证券简称：第一创业　　证券代码：**002797**

第一创业证券股份有限公司

2018 年年度报告

2019 年 03 月

第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、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。

公司负责人刘学民先生、主管会计工作负责人王芳女士及会计机构负责人马东军先生声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

本报告已经公司第三届董事会第六次会议审议通过，公司全体董事均出席了本次董事会会议。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2018 年度财务报告进行了审计，并出具了无保留意见的审计报告。

本报告所涉及未来计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

公司所处的证券行业具有较强的周期性，公司的经营业绩受证券市场行情走势影响较大，而我国证券市场行情又受到国民经济发展状况、宏观经济政策、财政政策、货币政策、行业发展状况以及国际证券市场行情等诸多因素影响，未来存在公司的经营随我国证券市场周期性变化而大幅波动的风险。此外，公司在经营活动中还面临市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险、声誉风险及其他风险。有关公司经营面临的风险，请投资者认真阅读本报告“第四节 经营情况讨论与分析”中的相关内容”。

公司高度重视并不断建立和完善合规风险管理和内部控制体系，确保了公司各项业务在合法、合规、风险可测、可控、可承受的前提下稳健、持续发展。

经本次董事会审议通过的公司 2018 年度利润分配预案为：以现有总股 3,502,400,000.00 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.10 元（含税），不送红股，不以公积金转增股本。

目 录

第一节 重要提示、目录和释义 2
第二节 公司简介和主要财务指标 5
第三节 公司业务概要 20
第四节 经营情况讨论与分析 24
第五节 重要事项 54
第六节 股份变动及股东情况 77
第七节 优先股相关情况 83
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况 84
第九节 公司治理 99
第十节 公司债券相关情况 116
第十一节 财务报告 122
第十二节 备查文件目录 261

释 义

释义项	指	释义内容
公司、母公司、第一创业	指	第一创业证券股份有限公司
一创有限	指	第一创业证券有限责任公司，系本公司前身
一创期货	指	第一创业期货有限责任公司，系本公司的全资子公司
一创投资	指	第一创业投资管理有限公司，系本公司的全资子公司
创新资本	指	深圳第一创业创新资本管理有限公司，系本公司的全资子公司
一创投行	指	第一创业证券承销保荐有限责任公司，系本公司的全资子公司，原名为第一创业摩根大通证券有限责任公司
创金合信	指	创金合信基金管理有限公司，系本公司的控股子公司
银华基金	指	银华基金管理股份有限公司，系本公司的参股公司
一创恒健	指	一创恒健融资租赁有限公司，系本公司的控股孙公司
华熙昕宇	指	华熙昕宇投资有限公司，系持有本公司 5%以上股份的股东
首创集团	指	北京首都创业集团有限公司，系持有本公司 5%以上股份的股东
能兴控股	指	能兴控股集团有限公司，系持有本公司 5%以上股份的股东
航民集团	指	浙江航民实业集团有限公司，系持有本公司 5%以上股份的股东
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深圳证监局	指	中国证券监督管理委员会深圳监管局
北京证监局	指	中国证券监督管理委员会北京监管局
深交所	指	深圳证券交易所
北京市国资委	指	北京市人民政府国有资产监督管理委员会
元	指	人民币元
报告期、本报告期、本期	指	2018 年 1-12 月
上期、上年同期	指	2017 年 1-12 月
本报告	指	公司 2018 年年度报告
IPO	指	“Initial Public Offering”的缩写，即首次公开发行股票
固定收益业务	指	债券销售（国债、央行票据、政策性金融债、中期票据、短期融资券等固定收益产品的销售）、债券及相关衍生品的交易
投资银行业务	指	股权融资、债权及结构化融资、新三板挂牌业务、相关财务顾问
资产管理业务	指	集合资产管理、定向资产管理、专项资产管理、基金管理业务
证券经纪及信用业务	指	证券代理买卖、证券投资咨询、融资融券、股票质押式回购、期货 IB、PB 业务、商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、期货资管业务
自营投资及交易业务	指	权益类证券投资、权益类衍生品多策略投资
私募股权基金管理与另类投资业务	指	私募投资基金管理、股权投资、另类投资业务
其他业务	含	研究业务、对银华基金的投资、投行大厦出租等
PB 业务	指	即主经纪商业务，是指证券公司向专业机构投资者和高净值客户等提供集中托管清算、后台运营、研究支持、杠杆融资、证券拆借、资金募集等一站式综合金融服务。

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	第一创业	股票代码	002797
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	第一创业证券股份有限公司		
公司的中文简称	第一创业		
公司的外文名称（如有）	First Capital Securities Co., Ltd.		
公司的外文名称缩写（如有）	FCSC		
公司的法定代表人	刘学民		
公司的总经理	王芳		
注册地址	深圳市福田区福华一路 115 号投行大厦 20 楼		
注册地址的邮政编码	518048		
办公地址	深圳市福田区福华一路 115 号投行大厦 9、16-20 楼		
办公地址的邮政编码	518048		
公司网址	http://www.firstcapital.com.cn		
电子信箱	IR@fcsc.com		
公司注册资本	35.024 亿元		
公司净资本	60.27 亿元		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	马东军	彭文熙
联系地址	深圳市福田区福华一路 115 号投行大厦 19 楼	深圳市福田区福华一路 115 号投行大厦 9 楼
电话	0755-23838868	0755-23838868
传真	0755-23838877	0755-23838877
电子信箱	IR@fcsc.com	IR@fcsc.com

三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露媒体的名称	《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	深交所网站（www.szse.cn）；巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）
公司年度报告备置地点	深圳市福田区福华一路 115 号投行大厦 9 楼公司董事会办公室； 深圳市福田区深南大道 2012 号深圳证券交易所

四、注册变更情况

组织机构代码	91440300707743879G
公司上市以来主营业务的变化情况（如有）	上市以来公司主营业务未发生变更
历次控股股东的变更情况（如有）	不适用

五、各单项业务资格

公司及公司的 44 家营业部、6 家分公司均持有中国证监会颁发的《经营证券期货业务许可证》（统一社会信用代码为 91440300707743879G）。

全资子公司一创期货持有中国证监会颁发的《经营证券期货业务许可证》（统一社会信用代码为 91110000100021028B）。

全资子公司一创投行持有中国证监会颁发的《经营证券期货业务许可证》（统一社会信用代码为 91110000071788480 08）。

控股子公司创金合信持有中国证监会颁发的《经营证券期货业务许可证》（统一社会信用代码为 91440300306207178 3）。

公司及各子公司拥有的其他主要业务资格

序号	资格名称	文号	批准单位	批准日期	持有人
1	网上证券委托业务	证监信息[2002]5 号	中国证监会	2002.08.19	第一创业
2	中国证券业协会会员资格	证书号码：0100，会员代码：185063	中国证券业协会	2002.09.16	第一创业
3	受托投资管理业务	证监机构字[2002]364 号	中国证监会	2002.12.04	第一创业
4	证券投资咨询业务	证监机构字[2002]366 号	中国证监会	2002.12.05	第一创业
5	证券经纪	证监机构字[2002]396 号	中国证监会	2002.12.30	第一创业
6	与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问	证监机构字[2002]396 号	中国证监会	2002.12.30	第一创业
7	证券自营	证监机构字[2002]396 号	中国证监会	2002.12.30	第一创业
8	全国银行间同业拆借市场成员	银复[2003]68 号	中国人民银行	2003.04.01	第一创业
9	加入全国银行间同业拆借和债券交易系统资格	中汇交发[2003]139 号	全国银行间同业拆借中心	2003.06.24	第一创业

10	代理登记业务	关于批准第一创业证券有限责任公司开通代理登记业务的通知	中国结算深圳分公司账户管理及客户服务部	2003.12.10	第一创业
11	开放式投资基金代销业务	证监基金字[2005]37 号	中国证监会	2005.03.16	第一创业
12	中国国债协会会员	财债协[2006]029 号	中国国债协会	2006.08.29	第一创业
13	深圳证券交易所会员资格	会员编号：000316	深圳证券交易所	2007.04	第一创业
14	上海证券交易所会员资格	会员编号：0029	上海证券交易所	2007.04.27	第一创业
15	上海证券交易所固定收益证券综合电子平台交易商资格	固定收益证券综合电子平台交易主协议	上海证券交易所、中国证券登记结算有限责任公司	2007.07.18	第一创业
16	中国证券登记结算有限责任公司结算参与人资格	关于获得甲类结算参与人资格的公告（第二批）	中国证券登记结算有限责任公司	2008.02.04	第一创业
17	大宗交易系统合格投资者资格	证号：A00063	上海证券交易所	2008.06.06	第一创业
18	定向资产管理业务	深证局函[2008]422 号	深圳证监局	2008.09.18	第一创业
19	集合资产管理业务	深证局函[2008]457 号	深圳证监局	2008.10.16	第一创业
20	直接投资业务试点	机构部部函[2010]49 号	中国证监会	2010.02.01	第一创业
21	为期货公司提供中间介绍业务资格	证监许可[2010]558 号	中国证监会	2010.05.04	第一创业
22	代办系统主办券商业务资格	中证协函[2011]469 号	中国证券业协会	2011.11.07	第一创业
23	参与利率互换交易资格	深证局机构字[2012]53 号	深圳证监局	2012.04.12	第一创业
24	外币有价证券经纪业务	SC201213	国家外汇管理局	2012.05.15	第一创业
25	实施证券经纪人制度	深证局机构字[2012]102 号	深圳证监局	2012.06.18	第一创业
26	融资融券业务资格	证监许可[2012]904 号	中国证监会	2012.07.04	第一创业
27	主办券商（从事推荐业务和经纪业务）	股转系统函[2013]41 号	全国中小企业股份转让系统	2013.03.21	第一创业
28	转融通业务	中证金函[2013]119 号	中国证券金融公	2013.04.26	第一创业

			司		
29	受托管理保险资金业务资格	备案（2013)第 87 号	中国保险监督管理委员会	2013.05.20	第一创业
30	私募产品报价与转让系统业务资质	--	中国证券业协会	2013.05.31	第一创业
31	股票质押式回购业务交易权限	上证会字[2013]86 号	上海证券交易所	2013.07.05	第一创业
32	代销金融产品业务资格	深证局许可字[2013]86 号	深圳证监局	2013.07.11	第一创业
33	股票质押式回购业务交易权限	深证会字[2013]73 号	深圳证券交易所	2013.08.09	第一创业
34	证券收益互换业务	中证协函[2013]1280 号	中国证券业协会	2013.11.20	第一创业
35	期权全真模拟交易资格（经纪业务）	上证期函[2013]模 4070 号	上海证券交易所期权工作小组	2013.12.27	第一创业
36	期权全真模拟交易资格（自营业务）	上证期函[2014]模 4033 号	上海证券交易所期权工作小组	2014.01.20	第一创业
37	中国期货业协会会员（介绍经纪商会员）	中期协函字[2014]162 号	中国期货业协会	2014.03.10	第一创业
38	中小企业私募债券承销业务	中证协函[2014]350 号	中国证券业协会	2014.06.24	第一创业
39	银行间债券市场尝试做市机构	中汇交发[2014]132 号	全国银行间同业拆借中心	2014.06.09	第一创业
40	转融券业务	中证金函[2014]128 号	中国证券金融股份有限公司	2014.06.17	第一创业
41	转融通证券出借交易业务新增试点会员	深证会[2014]59 号	深圳证券交易所	2014.06.20	第一创业
42	机构间私募产品报价与服务系统参与人资格（可开展投资类、代理交易类、创设类、推荐类、展示类 5 类业务）	报价系统参与人名单公告（第一批）	中证资本市场发展监测中心有限责任公司	2014.8.20	第一创业
43	港股通业务交易权限	上证函［2014］649 号	上海证券交易所	2014.10.14	第一创业
44	柜台市场试点	中证协函［2014］784 号	中国证券业协会	2014.12.16	第一创业
45	互联网证券业务试点	中证协函［2014］815 号	中国证券业协会	2014.12.26	第一创业
46	2015-2018 记账式国	中华人民共和国财政部公	中华人民共和国	2014.12.30	第一创业

	债承销团乙类成员资格	告 2014 年第 93 号	财政部		
47	股票期权交易参与人，并开通股票期权经纪、自营业务交易权限	上证函［2015］103 号	上海证券交易所	2015.01.20	第一创业
48	期权结算业务资格	中国结算函字［2015］9 号	中国证券登记结算公司	2015.01.16	第一创业
49	代理证券质押登记业务资格确认函	--	中国证券登记结算有限责任公司	2015.06.05	第一创业
50	私募基金业务外包服务机构	编号：A00020	中国证券投资基金业协会	2015.06.08	第一创业
51	全国中小企业股份转让系统主办券商从事做市业务	股转系统公告[2015]71 号	全国中小企业股份转让系统有限责任公司	2015.08.12	第一创业
52	私募基金综合托管业务	证保函[2015]278 号	中国证券投资者保护基金公司	2015.09.07	第一创业
53	全国银行间债券市场做市商资格	银市场许准予字[2016]第 52 号	中国人民银行	2016.03.17	第一创业
54	机构间私募产品报价与服务系统做市商	中证报价函[2016]180 号	中证机构间报价系统股份有限公司	2016.07.08	第一创业
55	港股通业务交易权限	深证会[2016]330 号	深圳证券交易所	2016.11.04	第一创业
56	中国证券投资基金业协会普通会员	会员代码：T0300011542	中国证券投资基金业协会	2017.05.08	第一创业
57	商品期货经纪业务资格	许可证号：32310000	中国证监会	2008.08.22	一创期货
58	上海期货交易所会员	编号：2970809093751	上海期货交易所	2008.09.09	一创期货
59	郑州期货交易所会员	会员编号：0098	郑州商品交易所	2008.10.22	一创期货
60	大连期货交易所会员	编号：DCE00181	大连商品交易所	2009.01.16	一创期货
61	金融期货经纪业务资格	证监许可[2009]891 号	中国证监会	2009.09.02	一创期货
62	中国金融期货交易所会员	会员编号：242	中国金融期货交易所	2010.01.20	一创期货
63	资产管理业务资格	中期协备字[2015]131 号	中国期货业协会	2015.09.09	一创期货
64	期货投资咨询业务资	京证监许[2016]52 号	北京证监局	2016.07.11	一创期货

	格				
65	中国金融期货交易所交易结算会员资格	中金所会准字〔2016〕008 号）	中国金融期货交易所	2016.10.11	一创期货
66	上海国际能源交易中心期货公司会员资格	上能批复[2017]103 号	上海国际能源交易中心	2017.05.31	一创期货
67	中国证券投资基金业协会观察会员	会员编号：GC0500030821	中国证券投资基金业协会	2018.03.19	一创期货
68	保荐机构资格	证监许可[2011]1580 号	中国证监会	2011.09.30	一创投行
69	中国证券业协会会员证	编号：813007	中国证券业协会会员证	2015.05.04	创新资本
70	私募基金业务外包服务机构备案证明	备案编号：A00028	中国证券投资基金业协会	2015.11.26	创金合信
71	2018 年度企业债券直接投资人	中债字〔2018〕31 号	中央国债登记结算有限责任公司	2018.3.19	创金合信
72	投资管理人受托管理保险资金资格	--	中国保险监督管理委员会	2018.6.26	创金合信

公司相关业务资质均获得监管部门的批准并在有效期内。

六、公司历史沿革

本公司由第一创业证券有限责任公司整体变更设立，第一创业证券有限责任公司的前身为佛山证券公司。

1992 年 11 月，中国人民银行出具《关于成立佛山证券公司的批复》（银复[1992]608 号），同意成立佛山证券公司。1993 年 4 月，佛山证券公司领取了核发的《企业法人营业执照》，注册资金为 1,000.00 万元。

1997 年 12 月，经中国人民银行批准，佛山证券公司与中国人民银行脱钩改制并增资扩股，同时更名为“佛山证券有限责任公司”。1998 年 1 月，佛山证券有限责任公司领取了核发的《企业法人营业执照》，注册资本增至 8,000.00 万元。

2002 年 4 月，中国证监会核准佛山证券有限责任公司增资扩股，佛山证券有限责任公司注册资本由 80,000,000.00 元增至 747,271,098.44 元，同时更名为“第一创业证券有限责任公司”。2002 年 7 月，第一创业证券有限责任公司领取了核发的《企业法人营业执照》。

2008 年 8 月，中国证监会核准第一创业证券有限责任公司增资扩股，第一创业证券有限责任公司注册资本由 747,271,098.44 元增加至 1,590,000,000.00 元。2008 年 9 月，第一创业证券有限责任公司领取了核发的《企业法人营业执照》。

2011 年 8 月，中国证监会核准第一创业证券有限责任公司增资扩股，第一创业证券有限责任公司注册资本由 15.90 亿元增至 19.70 亿元。2011 年 8 月，第一创业证券有限责任公司领取了核发的《企业法人营业执照》。

2012 年 2 月，中国证监会核准第一创业证券有限责任公司变更为股份有限公司，第一创业证券有限责任公司以 2011 年 9 月 30 日经审计后的公司净资产为基数折股整体变更为本公司，注册资本为 19.70 亿元。2012 年 3 月，本公司领取了核发的《企业法人营业执照》。

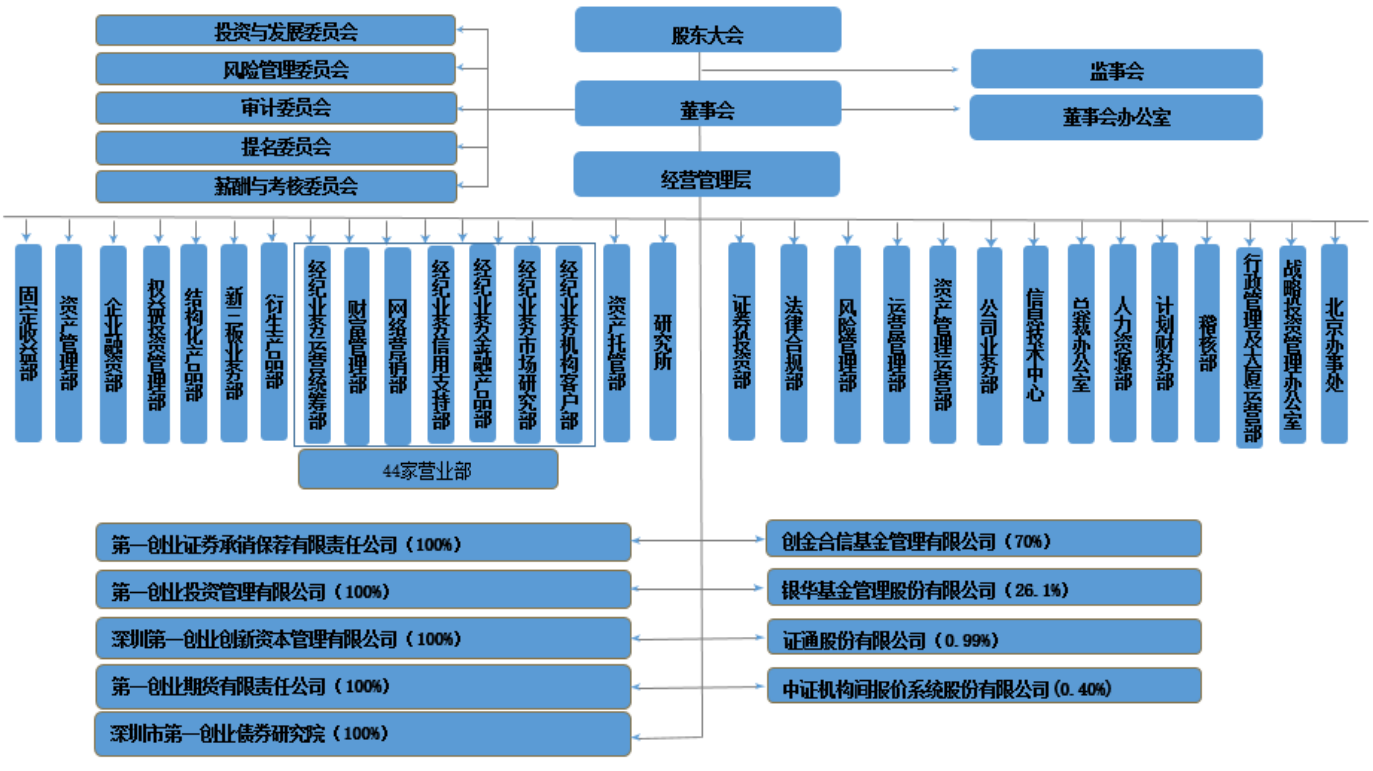
经中国证监会“证监许可〔2016〕814 号文”核准，2016 年 5 月，公司首次公开发行股票 21,900 万股并在深圳证券交易所上市，股票代码：002797。首次公开发行完成后，公司注册资本由 197,000 万元增至 218,900 万元。2016 年 8 月，公司领取了深圳市市场监督管理局核发的《企业法人营业执照》。

2017 年 5 月 26 日，公司完成 2016 年度权益分派方案的实施，以 21.89 亿股本为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 6 股。转增完成后，公司股本由 21.89 亿股增加至 35.024 亿股。2017 年 7 月，公司取得了深圳市市场监督管理局核发的《变更（备案）通知书》，公司注册资本变更为 35.024 亿元。

七、公司组织机构情况

1、公司组织机构

公司严格依照《公司法》、《证券法》、《证券公司监督管理条例》、《证券公司治理准则》、《上市公司治理准则》等相关法律法规及《公司章程》的规定，建立了健全的法人治理结构，设置了与公司业务经营相适应的职能机构，制定了一系列的制度规定，形成了股东大会、董事会、监事会和管理层独立运行、相互制衡的局面，确保了公司的规范运作。截至报告期末，公司组织结构图如下：



2、境内外重要分公司

分公司名称	注册地址	设立时间	负责人	联系电话
第一创业证券股份有限公司上海分公司	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1229 号 1603-A 单元	2015 年 12 月 09 日	魏颖	021-58365918
第一创业证券股份有限公司北京分公司	北京市西城区金融大街 9 号楼等 2 幢甲 9 号楼 8 层 801C	2016 年 06 月 21 日	邓国山	010-63197715
第一创业证券股份有限公司深圳分公司	深圳市南山区粤海街道后海滨路海王星辰大厦 1403	2016 年 11 月 17 日	胡成东	0755-33346035
第一创业证券股份有限公司河北分公司	廊坊市广阳区康庄小区甲 1#2 号三层 A 区	2016 年 12 月 13 日	张荣升	0316-2080070
第一创业证券股份有限公司厦门分公司	厦门市思明区厦禾路 189 号银行中心 15 楼 07B-09 单元	2017 年 08 月 23 日	刘刃	0592-3226678
第一创业证券股份有限公司广州分公司	广州市天河区珠江西路 17 号 806C 房	2018 年 3 月 26 日	周安平	020-88520979

3、境内外控股子公司、参股公司

子公司名称	注册地址	设立时间	注册资本	持股比例	负责人	联系电话
第一创业投资管理有限公司	深圳市福田区沙头街道福华一路 115 号投行大厦 9 层	2010 年 4 月 6 日	110,000 万元	100%	刘红霞	0755-23838890
深圳第一创业创新资本管理有限公司	深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）	2014 年 7 月 30 日	120,000 万元	100%	刘红霞	0755-23838890
第一创业期货有限责任公司	北京市西城区新街口北大街 3 号 6 层 603、604 室	1993 年 3 月 31 日	17,000 万元	100%	苏江	010-63197000
第一创业证券承销保荐有限责任公司	北京市西城区武定侯街 6 号卓著中心 10 层	2011 年 5 月 26 日	40,000 万元（注）	100%	王芳	010-63212001
创金合信基金管理有限公司	深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）	2014 年 7 月 09 日	17,000 万元	70%	刘学民	0755-23838972
深圳市第一创业债券研究院	深圳市福田区福华一路 115 号投行大厦 20 楼	2016 年 9 月 13 日	100 万元	100%	钱龙海	0755-23838889
银华基金管理股份有限公司	深圳市福田区深南大道 6008 号特区报业大厦 19 层	2001 年 5 月 28 日	22,220 万元	26.10%	王珠林	010-58163000
证通股份有限公司	中国（上海）自有贸易试验区基隆路 6 号 7 层 726 室	2015 年 1 月 8 日	251,875 万元	0.99%	王关荣	021-20538888
中证机构间报价系统股份有限公司	北京市西城区金融大街 19 号(金融街 B 区 5 号地)B 幢 8 层 B808	2013 年 2 月 27 日	755,024.4469 万元	0.40%	陈共炎	010-83897800

（注：截至目前，一创投行完成了注册资本变更的工商登记手续，注册资本由 8 亿元变更为 4 亿元。）

4、证券营业部数量和分布情况

截至 2018 年 12 月 31 日，公司在全国主要经济发达省市共设有 44 家证券营业部，具体分布情况如下：

序号	省区	城市	营业部名称	营业部地址	负责人	联系电话
1	广东省	广州市	广州中山六路证券营业部	广东省广州市越秀区中山六路 238 号 801 房	梁寰	020-82689590
2			广州翠宝路证券营业部	广州市海珠区翠宝路 186 号三楼自编 3017 房	黄智	020-89667691
3			广州猎德大道证券营业部	广东省广州市天河区猎德大道 46、48 号 302 房自编 302 号	张均炜	020-66615588
4		深圳市	深圳深南大道证券营业部	深圳市福田区福田街道深南大道 4013 号兴业银行大厦 2405-2408	李南	0755-83024138
5			深圳笋岗东路证券营业部	深圳市罗湖区笋岗东路 12 号中民时代广场 B 座 25 楼	岐小军	0755-28323130
6			深圳海天一路证券营业部	深圳市南山区深圳市软件产业基地第 4 栋裙楼 01 层 35、36、37、38 号	刘力	0755-23208383
7			深圳福华一路证券营业部	深圳市福田区福田街道福华一路 98 号卓越大厦 703-704	樊朔	0755-36996910
8			深圳福华路证券营业部	深圳市福田区福田街道福华 路 319 号兆邦基大厦 1902	余汀	0755-22665807
9			深圳泰然营业部	深圳市福田区沙头街道车公庙深南大道南侧杭钢富春商务大厦 1314	刘利良	0755-23608825
10		佛山市	佛山绿景三路证券营业部	广东省佛山市禅城区绿景三路 2 号二层 A 区	李春阳	0757-83003308
11			佛山季华四路证券营业部	广东省佛山市季华四路 33 号佛山创意产业园内 3 号楼 4 层 409 室	冯燕青	0757-83003023
12			佛山高明大道证券营业部	佛山市高明区荷城街道高明大道东 500 号 9 座 105、106 铺	邓书霞	0757-88980757
13		东莞市	东莞元美路证券营业部	广东省东莞市南城区元美路 2 号财富广场商铺 117 号、1 单元 706、707、708	张建平	0769-23301700
14		梅州市	梅州彬芳大道证券营业部	广东省梅州市彬芳大道中段华山综合楼 1 楼、2 楼	陈敏萍	0753-2113008
15	北京市		北京新街口北大街证券营业部	北京市西城区新街口北大街 3 号 6 层 605、606 室	陈靖	010-63197188
16			北京西直门外大街证券营业部	北京市西城区西直门外大街 110 号 1 层 102 室	温丽娜	010-51658785

17			北京海淀证券营业部	北京市海淀区蓝靛厂东路 2 号院 2 号楼（金源时代商务中心 2 号楼）15 层 1 单元（A 座）18F	刘镇	010-88866799
18			北京中关村营业部	北京市海淀区海淀大街 32 号 1 号楼 1 层 1-4	王勇	010-62423397
19	上海市		上海世纪大道证券营业部	中国（上海）自由贸易试验区世纪大道 1229 号 16 层 03-B 单元	毛静怡	021-68558552
20			上海国展路证券营业部	中国（上海）自由贸易试验区国展路 899 号一层 B0105 室、B0106 室	童新	021-68386189
21	天津市		天津黄河道证券营业部	天津市南开区黄河道 359 号一、二层	刘然	022-58089222
22	重庆市		重庆融景中心证券营业部	重庆市江北区建新东路 88 号 1 单元 6 层 6-3	杨民	023-67019198
23	河北省	廊坊市	廊坊艺术大道证券营业部	廊坊市广阳区艺术大道孔雀汇景轩 26#1-101 一层、1-102 号商铺	闫春青	0316-2081999
24			廊坊建设北路证券营业部	河北省廊坊市广阳区康庄小区甲 1#2 号 3 层	苗微微	0316-5265188
25	河南省	郑州市	郑州东风路证券营业部	郑州市金水区东风路 28 号院 20 号楼 2 层商 18 号	谷少昌	0371-53361599
26			郑州农业东路证券营业部	河南省郑州市郑东新区农业东路与九如路宝龙城市广场 B1077、B1078、B3120-B3126 号	郭世伟	0371-55619561
27	山东省	青岛市	青岛南京路证券营业部	山东省青岛市市南区南京路 38 号甲	曹慧	0532-80907122
28	安徽省	合肥市	合肥望江西路证券营业部	合肥市蜀山区望江西路 268 号学府公馆商业街 B-3 区 3 层 201-203、204（局部）	高原	0551-63739805
29	江苏省	南京市	南京营苑北路证券营业部	江苏省南京市栖霞区迈皋桥街道营苑北路 2 号 2 栋 9 号、10 号	张东波	025-85670005
30		苏州市	苏州时代广场证券营业部	苏州工业园区时代广场 23 幢 805 室	唐国栋	0512-85556868
31		徐州市	徐州财富广场证券营业部	徐州市泉山区建国西路锦绣嘉园 8#-1-102、103、104	刘强	0516-66662866
32	湖北省	武汉市	武汉解放大道证券营业部	武汉市江岸区黄浦路 68 号，“上东汇商业中心”一楼大门入口处及塔楼 5 楼 5-501	毛永翔	027-82888927
33			武汉欢乐大道证券营业部	洪山区欢乐大道 75 号骏业财富中心综合办公楼 A 座 7 层 6-8 号	张剑	027-86743830
34	湖南省	长沙市	长沙韶山中路证券营业部	长沙市雨花区韶山中路 526 号云鼎公馆 A 栋五楼	吴晓琴	0731-85514139
35		郴州市	郴州国庆北路证	湖南省郴州市北湖区国庆北路 10 号步步	黄鹃鹏	0735-2121990

			券营业部	高新天地 2202		
36	浙江省	温州市	温州雪山路路证券营业部	浙江省温州市鹿城区勤奋路鑫城佳园 1-4 幢 106 室	伍红雪	0577-28996899
37		金华市	金华施光南音乐广场证券营业部	浙江省金华市金东区施光南音乐广场音乐厅	韩养礼	0579-83708370
38		杭州市	杭州金城路证券营业部	浙江省杭州市萧山区北干街道金城路 540 号心意广场 3 幢 501 室	金继华	0571-83533056
39			杭州西湖国际科技大厦证券营业部	杭州市西湖区文二路 391 号（西湖国际科技大厦）4001-7 室	朱涵谦	0571-28255208
40		宁波市	宁波百丈东路证券营业部	宁波市江东区百丈东路 37 号 13-07、08、09、10、12、13 室	史威	0574-86668686
41	福建省	福州市	福州连江南路证券营业部	福州市仓山区连江南路 15 号福建省龙福机电批发市场二期“龙福商业广场”八层 8001-8008 号	游龙鼎	0591-38705000
42	辽宁省	大连市	大连会展路证券营业部	辽宁省大连市沙河口区会展路 67 号 3 单元 16 层 1 号	赵磊	0411-84608088
43	海南省	海口市	海口滨海大道证券营业部	海南省海口市龙华区滨海大道 117 号海南滨海国际金融中心 A 座 301 单元	索涵伟	0898-66979667
44	陕西省	西安市	西安唐延路证券营业部	陕西省西安市高新区唐延路 1 号 1 幢 2 单元 22012 室	田宗林	029-88210128

5、其他分支机构数量与分布情况

截至 2018 年 12 月 31 日，公司共有 50 家分支机构，其中 6 家分公司、44 家营业部，具体情况可见上文“境内外重要分公司”和“证券营业部数量和分布情况”。

八、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	上海市黄浦区南京东路 61 号 4 楼
签字会计师姓名	倪一琳、唐成

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

保荐机构名称	保荐机构办公地址	保荐代表人姓名	持续督导期间
招商证券股份有限公司	深圳市福田区益田路江苏大厦 A 座 38-45 层	王玉亭、温立华	2016 年 5 月 11 日至 2018 年 12 月 31 日
第一创业证券承销保荐有	北京市西城区武定侯街 6 号卓著中	王勇、刘宁斌	2016 年 5 月 11 日至 2018 年 12

限责任公司	心 10 层		月 31 日

公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

√ 不适用

九、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

合并

	2018 年	2017 年		本年比上年增减	2016 年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业收入（元）	1,769,901,855.14	1,951,668,680.44	1,953,590,227.48	-9.40%	2,027,613,851.27	2,031,080,393.38
归属于上市公司股东的净利润（元）	124,354,814.46	422,851,118.39	422,851,118.39	-70.59%	561,781,266.87	561,781,266.87
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	108,124,857.30	417,488,872.26	417,488,872.26	-74.10%	550,993,257.48	550,993,257.48
其他综合收益的税后净额（元）	-112,633,101.59	-85,178,576.91	-85,178,576.91	--	-182,030,963.08	-182,030,963.08
经营活动产生的现金流量净额（元）	-832,723,459.99	458,169,527.85	458,169,527.85	--	-6,857,913,199.03	-6,857,913,199.03
基本每股收益（元/股）	0.036	0.121	0.121	-70.25%	0.167	0.167
稀释每股收益（元/股）	0.036	0.121	0.121	-70.25%	0.167	0.167
加权平均净资产收益率	1.41%	4.85%	4.85%	下降 3.44 个百分点	7.39%	7.39%
	2018 年末	2017 年末		本年末比上年末增减	2016 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
资产总额（元）	33,564,250,086.69	33,119,734,537.21	33,119,734,537.21	1.34%	31,700,304,287.20	31,700,304,287.20
负债总额（元）	24,400,225,811.02	23,929,830,176.42	23,929,830,176.42	1.97%	22,579,749,827.53	22,579,749,827.53
归属于上市公司股东的净资产（元）	8,802,333,606.65	8,857,281,229.27	8,857,281,229.27	-0.62%	8,612,901,275.35	8,612,901,275.35

母公司

	2018 年	2017 年		本年比上年增减	2016 年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后

营业收入（元）	1,267,086,590.04	1,234,324,858.78	1,235,551,951.43	2.55%	1,369,248,562.46	1,372,041,495.62
净利润（元）	221,743,197.33	355,766,341.37	355,766,341.37	-37.67%	493,104,205.07	493,104,205.07
扣除非经常性损益的净利润（元）	207,284,725.48	351,166,921.75	351,166,921.75	-40.97%	483,532,425.22	483,532,425.22
其他综合收益的税后净额（元）	-104,235,759.78	-119,710,492.09	-119,710,492.09	--	-107,223,909.61	-107,223,909.61
经营活动产生的现金流量净额（元）	377,360,134.44	1,034,621,982.58	1,034,621,982.58	-63.53%	-6,652,614,974.33	-6,652,614,974.33
基本每股收益（元/股）	0.063	0.102	0.102	-38.24%	0.147	0.147
稀释每股收益（元/股）	0.063	0.102	0.102	-38.24%	0.147	0.147
加权平均净资产收益率	2.58%	4.18%	4.18%	下降 1.60 个百分点	6.63%	6.63%

	2018 年末	2017 年末		本年末比上年末增减	2016 年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
资产总额（元）	30,973,034,046.12	29,599,799,479.43	29,599,799,479.43	4.64%	26,726,110,905.68	26,726,110,905.68
负债总额（元）	22,326,537,673.34	21,000,762,544.20	21,000,762,544.20	6.31%	18,281,783,074.87	18,281,783,074.87
所有者权益总额（元）	8,646,496,372.78	8,599,036,935.23	8,599,036,935.23	0.55%	8,444,327,830.81	8,444,327,830.81

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会（2018）15 号），以及财政部会计司于 2018 年 9 月 7 日发布《关于 2018 年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》，规定企业收到的个人所得税扣缴税款手续费，作为其他与日常活动相关的项目在利润表的“其他收益”项目中填列，对可比期间的比较数据进行调整。

十、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

√ 不适用

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

√ 不适用

十一、分季度主要财务指标

合并

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	442,992,747.50	318,867,418.48	494,356,988.89	513,684,700.27
归属于上市公司股东的净利润	68,995,770.73	3,197,157.60	53,160,475.17	-998,589.04
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	60,018,627.52	225,198.92	52,493,771.20	-4,612,740.34
经营活动产生的现金流量净额	-100,972,738.73	367,144,142.53	-1,472,798,882.10	373,904,018.31

母公司

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	376,591,975.81	214,515,372.94	364,258,239.79	311,721,001.50
净利润	135,065,246.81	40,180,078.60	93,164,651.66	-46,666,779.74
扣除非经常性损益的净利润	126,708,458.39	37,910,058.05	92,139,539.84	-49,473,330.80
经营活动产生的现金流量净额	318,774,143.12	1,069,856,808.56	-1,406,151,821.59	394,881,004.35

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

√ 否

十二、非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	2018 年金额	2017 年金额	2016 年金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	96,479.24	-557,399.08	-6,292.17	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	17,205,692.70	3,529,908.61	11,708,194.51	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	5,077,377.21	4,303,942.72	3,295,322.28	
减：所得税影响额	5,594,887.29	1,819,113.06	3,737,820.60	
少数股东权益影响额（税后）	554,704.70	95,093.06	471,394.63	
合计	16,229,957.16	5,362,246.13	10,788,009.39	--

对公司根据《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》定义界定的非经常性损益项目，以及把《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的项目，应说明原因

√适用

公司作为证券经营机构，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且

其变动计入当期损益的金融负债以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和可供出售金融资产等业务均属于公司正常经营业务。持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益，不作为非经常性损益披露。

十三、母公司净资本及有关风险控制指标

单位：元

项目	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减
核心净资本	4,017,752,094.17	4,472,792,274.62	-10.17%
附属净资本	2,008,876,047.09	2,236,396,137.31	-10.17%
净资本	6,026,628,141.26	6,709,188,411.93	-10.17%
净资产	8,646,496,372.78	8,599,036,935.23	0.55%
各项风险资本准备之和	4,101,852,020.81	4,562,753,614.87	-10.10%
表内外资产总额	27,781,741,213.76	25,895,243,060.94	7.29%
风险覆盖率	146.92%	147.04%	下降 0.12 个百分点
资本杠杆率	15.26%	18.12%	下降 2.86 个百分点
流动性覆盖率	161.51%	193.35%	下降 31.84 个百分点
净稳定资金率	159.52%	138.22%	上升 21.30 个百分点
净资本/净资产	69.70%	78.02%	下降 8.32 个百分点
净资本/负债	33.72%	41.43%	下降 7.71 个百分点
净资产/负债	48.38%	53.11%	下降 4.73 个百分点
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	6.75%	5.93%	上升 0.82 个百分点
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	216.63%	167.48%	上升 49.15 个百分点
融资（含融券）的金额/净资本	71.48%	103.39%	下降 31.91 个百分点

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

1、公司所从事的主要业务及经营模式

本公司及下属子公司主要从事向机构、个人提供金融产品和服务，主要业务如下：

（1）资产管理业务

母公司主要从事集合资产管理、定向资产管理和专项资产管理等券商资产管理业务；创金合信主要从事公募基金和特定客户资产管理业务。

（2）固定收益业务

公司固定收益业务主要分为承销销售业务和投资交易业务。承销销售业务是指销售由本公司及子公司开发的和由其他金融机构开发的固定收益产品，包括但不限于国债、地方政府债、政策性金融债、同业存单、其他金融债、非金融企业债务融资工具、资产支持证券等；投资交易业务是指公司以自有资金，通过证券市场买卖固定收益类产品、类固定收益类产品、固定收益衍生品等，获取投资收益。

（3）投资银行业务

公司通过全资子公司一创投行从事投资银行业务，主要包括股权融资、债权及结构化融资及相关财务顾问。此外，公司为客户提供新三板挂牌推荐业务。

（4）证券经纪及信用业务

公司向客户提供证券经纪、证券投资咨询、融资融券、金融产品销售、股票质押业务、第三方投顾等多样化金融服务。公司通过全资子公司一创期货从事期货业务，主要包括：期货经纪业务、期货投资咨询业务、资产管理业务，期货经纪业务。

（5）私募股权基金管理及另类投资业务

公司通过全资子公司一创投资从事私募基金管理业务，设立和管理私募股权投资基金；通过全资子公司创新资本从事另类投资业务，使用自有资金对非上市公司进行股权投资。

2、公司所属行业的发展阶段、周期性特点及公司所处的行业地位

由于券商的经营业绩与证券市场表现存在较强的相关性，而证券市场受到宏观经济表现、宏观经济政策、市场发展程度、国际经济形势和境外金融市场波动以及投资者行为等诸多因素的影响，导致了券商的经营业绩存在较为明显的周期性、波动性和不确定性的特征。而以净资本为核心的风险监管体系，在证券

行业盈利模式相对单一、同质化程度高的竞争环境下，有助于头部券商进一步聚集优势资源。在此背景下，中小券商纷纷努力探索差异化发展路径，打造自己的优势领域，未来将出现大型全能券商与特色精品券商共存格局。

公司秉承“有所为、有所不为”的经营思路，业务领域中以资产管理业务为核心，业务链条上强化固定收益特色，追求可持续发展，努力打造具有独特经营模式、业绩优良、富有竞争力的一流投资银行。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

期末余额占公司总资产 5%以上的主要资产包括货币资金、结算备付金、融出资金、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、买入返售金融资产和可供出售金融资产。其中，货币资金及结算备付金期末余额为 69.51 亿元，比期初减少 14.28 亿元，降幅 17.05%，主要系经纪业务客户资金减少；融出资金期末余额为 23.69 亿元，比期初减少 13.06 亿元，降幅 35.54%，主要系融出资金规模减少；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产期末余额为 121.71 亿元，比期初增加 36.74 亿元，增幅为 43.24%，主要系债券、股票和基金等金融资产投资规模增加；买入返售金融资产期末余额为 47.40 亿元，比期初增加 1.80 亿元，增幅为 3.95%；可供出售金融资产期末余额为 29.94 亿元，比期初减少 10.85 亿元，降幅为 26.60%，主要系本期理财产品投资规模减少。

2、主要境外资产情况

报告期末，公司境外资产规模为美元 146.36 万（折合人民币 981.16 万元），占公司净资产的比重为 0.11%。（注：资产规模为该境外子公司的股权投资规模，境外资产占公司净资产的比重为对该境外子公司的股权投资占公司合并报表归属于母公司股东权益的比例。）

三、核心竞争力分析

公司的战略目标为“成为有固定收益特色的、以资产管理业务为核心的证券公司”。

1、大资产管理业务三驾马车并驱

公司组建了一支专业能力强、业务经验丰富的投资和研究团队，并将投研优势转化为产品优势和品牌优势，由证券投资向资产配置转型，在资产管理业务领域实现了券商资管、公募基金、私募股权基金管理三驾马车齐驱。

在券商资管业务领域，公司坚持以固定收益为特色，以主动管理为核心，以绝对收益为目标，采取集

中高效的运营模式，以投研带动，深入打造固定收益+产品线，努力为机构和个人投资者创造稳定增值回报，带动客户规模增长。

在公募基金业务领域，公司控股子公司创金合信通过专业水平、服务质量、服务效率，得到客户认可，2018 年专户管理月均规模排名市场第二。

在私募股权基金管理业务领域，公司全资子公司一创投资秉承“产业视角、平台战略、机制优势”的指导思想，以证券公司综合金融服务能力为差异化竞争优势，大力推进与政府投融资平台、大型国有企业、细分行业龙头的上市公司合作，并已在一些战略新兴产业做好了业务布局。2018 年新成立 2 只基金，分别是与深圳市鲲鹏一创股权投资管理有限公司、广东塔牌集团股份有限公司、深圳市福田引导基金投资有限公司等机构投资人合作发起设立的规模为 20 亿元的股权投资基金以及与金砖（厦门）股权投资基金有限公司、厦门海翼集团有限公司、厦门市集美区产业投资有限公司等产业投资集团和政府引导基金发起设立的规模为 10 亿元的股权投资基金。

2、固定收益业务已具品牌优势

在固定收益业务领域，公司已具品牌优势，形成了颇具特色并适合中小券商发展的销售、交易模式。公司一直以成为“中国一流的债券交易服务提供商”为发展目标，目前固定收益业务已发展成为业务资质较齐全、业务品种丰富的特色业务。公司是拥有“全国银行间债市做市商资格”的 5 家券商之一，同时还是财政部指定发行国债的承销团成员，拥有国家开发银行、中国农业发展银行和中国进出口银行金融债承销商资格，同时也是非金融企业债务融资工具的承销商。目前，公司已形成覆盖债券承销、债券销售、债券做市交易、债券资产管理、宏观与信用研究等的全业务链。

公司债券承销拥有较高的市场占有率，自 2003 年进入银行间市场以来，公司现券交易量已连续 10 余年保持银行间市场同业前 5 名。2018 年，公司在中央国债登记结算有限责任公司“2017 年度中国债券市场优秀成员”评选中连续第五年获评非银行类“优秀承销商”称号，连续第二年获得全国银行间同业拆借中心 2017 年度“活跃交易商”称号，获得三大政策性银行 2017 年度“优秀承销商”称号；2019 年，公司获得“2018 年度银行间本币市场交易 300 强”称号。

通过多年的经营和发展，公司形成了较为雄厚的客户基础，积累了包括银行、基金公司、保险公司、投资公司和大型企业在内的大量客户，在市场上拥有较高的知名度和信誉度。公司凭借自身庞大的客户群，大力发展债券销售和交易业务，保持了稳固的市场地位。

2015 年至 2018 年，公司已与国家高端智库“国家金融与发展实验室”连续四年共同主办中国债券论坛，持续扩大公司在债券研究领域的品牌影响力。

3、优秀的企业文化

公司在创业和发展中始终秉承“诚信、进取、创新”的核心价值观，形成了“开放、创新、包容、协作”的海洋文化。公司十分注重企业文化建设，把企业文化的内涵纳入各类员工招聘、培训、考核、晋升体系中，把企业文化理念贯穿于公司发展和经营管理过程中的各个方面。公司以企业文化为依托，形成了“公开、公平、透明、市场化”的人力资源政策，推行了“为贡献/业绩付薪、为潜力付薪、为能力付薪”的薪酬理念，通过包括领导力、核心能力、专业能力素质模型建设，培养有理想、有道德、有正确的思维方式、有持续系统的学习能力的合格的第一创业人。公司独特的企业文化在培养、选拔、推动内部员工成长的同时，也吸引了一批优秀人才加入公司，有效提高了公司员工的积极性、忠诚度与专业服务能力，已成为公司在激烈的市场竞争中能够持续发展的重要因素。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

报告期内，公司根据 “精准聚焦，协同发力，推动战略落地”的经营方针，始终以客户为中心，紧紧围绕“成为有固定收益特色的、以资产管理业务为核心的证券公司”的战略定位，开展投研能力和销售能力的提升建设，建立健全公司各业务线协同发展的机制体系，面向财富管理转型和综合金融服务调整组织架构，强化管理队伍建设和人员结构优化调整；坚持稳健经营的原则，将合规经营和风险防控作为重中之重，全面收缩股票质押业务及新三板业务等；紧抓债券市场机会，在固定收益和资管业务方面实现了良好的投资业绩，积极推进资产管理业务体系的优化；着手布局金融科技，以期更好地服务客户领域发挥关键作用。

受证券市场波动等多种因素影响，本报告期公司自营投资及交易业务收入、投资银行业务收入较上年同期有较大幅度下降，金融资产计提减值准备增加。本报告期公司实现营业收入 17.70 亿元，同比下滑 9.40%，实现归母净利润 1.24 亿元，同比下降 70.59%。截至报告期末，公司总资产 335.64 亿元，较年初增长 1.34%；归属于母公司净资产 88.02 亿元，较年初下降 0.62%。

二、主营业务分析

（一）概述

1、资产管理业务

（1）2018 年市场环境

2018 年，是资产管理行业政策频发的一年。随着资管新规的实施，统一了同类资管产品的监管标准、杠杆水平，消除监管套利空间，为资管业务健康发展创造了良好的制度环境，同时也使各类资产管理机构之间的竞争趋于白热化，向主动管理转型成为所有资产管理机构必须面对的挑战。全年来看，债券走出结构性牛市行情，但同时信用风险频发。受益于债券市场行情的影响，债券基金增速较快；受股票市场震荡影响，混合基金规模缩水较多。受资管新规影响，银行委外需求萎缩，行业专户规模继续下降，市场竞争也在进一步加剧。

（2）经营举措及业绩

1）券商资产管理业务

按照“以固定收益为特色、以资产管理业务为核心”的战略发展规划，公司聚焦“资产管理业务”一个核心、围绕“投研和销售”两项能力提升，构建立体化投研体系、加强产品创设、以交叉销售机制为依托加强业务协同。资产管理业务围绕“以机构客户为主要服务对象，以固定收益为主要投资标的”的目标，规范主动管理产品的投资运作，有效控制市场风险与信用风险，依法合规开展业务。

报告期内，由公司作为计划管理人和销售机构的中联一创——首创钜大奥特莱斯一号已获无异议函，为国内首单百亿规模商业物业储架 REITs 产品和国内首单以奥特莱斯为底层资产 REITs，是继长租公寓 REITs 之后，又新开拓的一类储架式 REITs 产品；由公司作为总协调人、财务顾问、募集人及募集管理人的第一创业——文科租赁一期 ABS 已获无异议函，实现了我国知识产权证券化零的突破，为资本“脱虚入实”直接进入创新领域，打通了一条高效率、低成本的导流渠，在我国“知识产权+金融”创新和带动整条知识产权运营链条方面具有重大影响。

2018 年，公司进一步提升投资、研究、交易能力，在产品业绩上得到明显的体现。主动管理产品年化收益率不仅跑赢指数，与市场上同类公募基金产品或一、二级债基相比，收益率亦排在前列。受银行委外需求萎缩影响，公司受托规模略有下降。截至 2018 年 12 月 31 日，公司资产管理业务受托管理资产规模为人民币 2,111.24 亿元，受托规模较 2017 年末减少人民币 69.49 亿元。2018 年，券商资管规模排名进入前 20 名。

类别	资产管理规模（人民币亿元）		同比增减幅度
	2018 年 12 月 31 日	2017 年 12 月 31 日	
集合资产管理业务	44.43	124.29	-64.25%
定向资产管理业务	2,057.04	1,985.96	3.58%
专项资产管理业务	9.77	70.48	-86.14%
合计	2,111.24	2,180.73	-3.19%

注：集合、定向、专项资产管理计划受托管理资金总额统计口径为实收基金

2）公募基金管理业务

公司控股子公司创金合信坚持公募基金与专户业务双核驱动的发展战略，各项业务取得了一定的发展。截至 2018 年 12 月 31 日，创金合信设立并在存续期的产品有 308 只，其中特定资产管理计划 269 只，证券投资基金 39 只。同时，创金合信持续加强投研能力建设，努力为客户提供超越业绩基准的收益。在专户业务上，严格遵照新规要求，推进存量产品转型，建立并完善客户服务体系，提升客户服务能力，增强客户粘性。2018 年，创金合信专户管理月均规模市场第二。报告期内，创金合信业务保持平稳发展，受托管理资金总额 3,539.05 亿元，较上年末下降 10.67%。

创金合信报告期内资产管理业务情况

单位：万元

项目	2018 年度	2017 年度
期末受托管理资金总额	35,390,525.44	39,615,742.58
其中：期末公募基金受托管理资金总额（注 1）	1,521,056.72	1,449,535.94
期末特定客户资产管理计划受托管理资金总额（注 1）	33,869,468.72	38,166,206.64
期内平均受托管理资金额（注 2）	37,876,531.15	38,656,761.96
受托资金总体损益	683,902.22	1,397,670.93
平均受托资金管理收益率（注 3）	1.81%	3.62%

注 1：期末公募基金、特定客户资产管理计划受托管理资金总额统计口径为实收资金；

注 2：期内平均受托管理资金=期内每月末受托管理资金的平均值；

注 3：平均受托资金管理收益率=受托资金总体损益/期内平均受托管理资金。

（3）2019 年展望

1）券商资产管理业务

2019 年，随着银行理财子公司的设立，泛资管行业的同质化竞争将会加剧，券商资管在牌照价值、产品创设、客户积累、销售渠道等诸多方面均面临严峻挑战。公司将结合市场环境及自身优势，继续提升主动管理能力，加强产品创设、深入打造一体两翼产品体系、丰富产品线，拓展客户渠道，加强风险防范能力，注重业务的合规性及风险把控，在稳健中开拓创新，继续提升行业地位。

2）公募基金管理业务

2019 年，在公募业务上，创金合信将加强零售渠道的开拓和维护，加大销售力度，做大公募基金规模；在专户业务上，将聚焦客户需求，通过银行和非银机构两大板块业务的拓展，实现业务转型升级。

2、固定收益业务

（1）2018 年市场环境

2018 年，中国人民银行实施稳健中性的货币政策，并根据经济新形势变化而适时预调微调，保持银行体系流动性合理充裕。受国内去杠杆政策和国际贸易冲突加剧等内外部因素的共同影响，2018 年我国宏观经济运行态势有所趋弱，通胀水平相对上移但整体压力不大。政策方面，随着经济金融形势变化，国内监管政策明显缓和，货币政策持续宽松，财政政策也从收紧转为宽松，为债券市场的良好表现奠定了基础。

（2）经营举措及业绩

1）固定收益产品销售业务

公司在银行间市场积极参与包括国债、地方债、央行票据、政策性金融债、非金融企业债务融资工具（含中期票据、短期融资券）等固定收益产品的销售工作。

依据 Wind 数据统计，报告期内，市场发行量同比增长 7.28%。其中国债、政策性金融债、非金融企业债务融资工具分别较上年同期上升 4.69%、5.50%、38.41%。报告期内，公司固定收益产品销售数量 4,135 只，较上年同期上升 18.24%；固定收益产品销售金额 30,699,775.00 万元，较上年同期下降 21.84%。近年来市场竞争日益激烈，非金融企业债务融资工具承销商成员已由 2016 年末的 50 家扩充为 79 家，竞争不断加剧，对承销销售业务的市场占有率带来了冲击。

报告期公司固定收益产品销售业务情况

发行类型	销售数量（只）		销售金额（万元）	
	2018 年	2017 年	2018 年	2017 年
企业债[注]	1,209	866	8,559,000.00	9,996,000.00
国债	218	163	1,858,000.00	4,438,000.00
政策性银行金融债	580	621	6,647,000.00	7,407,700.00
短期融资券	2,098	1,835	13,274,900.00	16,937,000.00
其他债券	30	12	360,875.00	498,968.16
合计	4,135	3,497	30,699,775.00	39,277,668.16

注：企业债包括中期票据、非公开定向债务融资工具。

2018 年，公司根据债券市场及政策变化，重点提升业务团队的专业能力和估值定价能力，持续开展“以客户为中心”的承销销售服务。在国债、政策性银行金融债、非金融企业债务融资工具等方面保持高市场覆盖率的同时，不断开发新的业务品种，为客户提供全方位、定制化服务。

2）固定收益产品投资交易业务

公司在银行间市场积极参与包括现券、回购等多种固定收益产品的交易，并积极履行银行间市场做市商义务，提供市场流动性，同时在交易所市场积极参与企业债、公司债等固定收益产品的交易。报告期内，公司债券交易量为 24,633.72 亿元，较上年同期增长 9.54%。

报告期公司固定收益产品交易情况

品种	**交易量（亿元）[注]**	
	2018 年度	**2017 年度**
债券	24,633.72	22,487.63

注：交易量包括银行间市场和交易所市场。

2018 年，固定收益投资交易业务的工作重点主要是两方面：择时的投资策略和信用风险控制。在投资交易方面，固定收益自营较好地把握了建仓时机，同时配合交易策略在资本利得和静态收益方面均取得超越指数的超额表现。在信用风险控制方面，随着信用风险事件不断爆发，固定收益自营不断强化信用风险研究能力，细化债券品种选择，全年自营投资有效控制了信用风险。

（3）2019 年展望

2019 年，公司将着力抓住当前的良好机遇，持续提升债券承销业务专业服务能力，夯实以专业能力、销售能力和创新能力为核心的业务基础，保持承分销市场占有率，加强对经济基本面和政策趋势的研究分析，完善风险管理体系建设，提高应对宏观经济和政策变化的灵活性。

3、投资银行业务

（1）2018 年市场环境

股票市场方面，在内外部压力之下，引导宏观经济的货币、财政、监管政策持续释放利好，以期对冲风险、稳定市场。具体来看，央行年内共计实施四次降准，不断优化流动性结构；放宽并购重组再融资募配资金用途以及融资期限限制；回购新政加速落地，并鼓励上市公司通过多重金融工具支持回购；科创板和试点注册制全力推行。债券市场方面，在去通道、降杠杆、控风险背景下，高评级国有企业债券及中低评级民营企业债券分化情况明显，债券发行门槛提升。期间，主管部门出台各类政策缓释信用风险，助于信用环境修复。各交易场所推出信用风险缓释工具，加强对民营企业直接融资的支持。同时，中央政治局会议提出“六个稳”，加大对符合国家产业导向的行业以及创新创业企业的融资扶持力度。

（2）经营举措及业绩

2018年，一创投行结合市场和监管环境，继续夯实股权融资、债权融资和并购重组等传统投行业务基础，同时积极拓展资产证券化、绿色债、扶贫债等创新业务，为客户提供综合投融资服务。2018年，受中国证监会IPO审核趋严的影响，一创投行IPO承销家数及规模出现下滑。报告期内，股权业务方面，一创投行上报中国证监会IPO项目2单，1单可转债项目已获中国证监会核准通过；债券业务方面，完成债券主承销项目9单，分别为公司债（含绿色债、扶贫债）、金融债、资产证券化项目，债券承销总金额65.4亿元；并购重组业务方面，完成2单并购重组财务顾问项目，分别为冀东水泥重大资产重组财务顾问项目、航民股份重大资产重组财务顾问项目，另外，有2单并购重组财务顾问项目已获中国证监会核准批文。

报告期一创投行证券承销业务情况

发行类型	承销家数		承销金额（万元）	
	2018 年	2017 年	2018 年	2017 年

IPO	0	3	0	127,635.54
配股	0	0	0	0
增发	0	1	0	109,500.00
公司债	7	7	554,000	870,000.00
企业债	0	0	0	0.00
其他固定收益产品	2	6	100,000	999,964.83
小计	9	17	654,000	2,107,100.37

注：在一创投行联合保荐承销的项目中，计算承销金额时以一创投行实际承销的份额计算。

新三板挂牌方面，2018 年公司主动调整了新三板业务的发展策略，积极聚焦于战略新兴行业，推进优质企业挂牌、融资及并购重组等业务。报告期内，新增推荐挂牌、持续督导企业家数 2 家；完成发行融资次数 3 家次，融资金额 3,718.00 万元。

（3）2019 年展望

2019年，一创投行将继续稳步拓展并推进IPO、再融资、公司债、企业债、金融债、并购重组等传统投行业务，与此同时，加大对资产证券化、绿色债、扶贫债等创新业务的开发、储备和执行力度，进一步加强与公司各业务板块的融合，为客户提供全方位综合金融服务。同时，公司将继续强化新增项目的产业聚焦，加快非优质项目的退出，加强对新三板企业的持续督导，控制项目质量。

4、证券经纪及信用业务

（1）2018 年市场环境

2018 年证券市场呈下降趋势，上证指数全年下跌 24.59%，A 股市场受国内去杠杆政策和宏观经济下行压力、以及国际中美贸易争端影响，A 股市场全年表现不佳。随着监管力度的加大，市场股票质押式回购业务规模不断收缩，并且伴随各类监管规定的出台，市场流动性日趋紧张，违约风险不断暴露，市场潜在系统性风险不断加大，引起了党和政府的高度关注，相关纾困政策陆续出台。

2018 年，中国期货品种创新有序推进，风险管理工具进一步丰富，资产管理和风险管理等创新业务探索取得初步成效，场外衍生品业务平稳起步，期货公司业务模式日趋多元；同时期货市场对外开放进程加快，原油、铁矿石期货成功引入境外投资者交易，中国期货市场国际定价影响力日渐提升。

（2）经营举措及业绩

受市场影响，公司证券经纪和信用业务开展难度大幅提升，公司托管资产规模、融资融券余额等较 2017 年末有所下降。2018 年公司持续推动经纪业务转型发展，依托机制、科技等手段推动组织架构调整，稳定开展团队建设，持续丰富业务和产品线，推动提升客户开发和综合服务能力。2018 年公司 A 股股票交易

额的市场份额占比 0.46%，较 2017 年提升 0.11 个百分点；代理买卖收入市占率 0.35%，排名 62 名，较 2017 年上升 2 名。

本报告期公司代理买卖股票、基金及债券交易情况

项目	2018 年		2017 年	
	交易金额（亿元）	市场份额	交易金额（亿元）	市场份额
A 股股票	7,272.42	0.46%	8,630.23	0.35%
B 股股票	2.55	0.20%	3.62	0.19%
基金	397.29	0.20%	447.85	0.36%
债券现券	495.15	1.61%	507.82	1.61%
债券回购	9,894.27	0.44%	10,652.35	0.39%
合计	18,061.68	--	20,241.87	--

机构经纪业务方面，公司主要开展第三方投顾资产管理业务、定向资管业务、私募基金服务业务、经纪业务和股票质押业务等。报告期末 PB 产品总规模 175.90 亿元，同比下降 20.69%。

融资融券业务方面，报告期内公司融资融券业务各项指标较上一经营年度略有下降。在业务管理方面，从防范业务风险角度、保护投资者利益、保障公司资产安全出发，总结风险控制措施及手段，保证业务稳健发展；在账户管理方面，通过信用账户额度调整、可充抵保证金证券折算率调整等，有效降低了融资融券业务风险。截至 2018 年 12 月 31 日，公司融资融券金额为 23.74 亿元。

股票质押业务方面，报告期内公司以控制存量项目风险为主，原则上不再新增股票质押项目。随着股质新规的颁布，全面检视业务制度、业务流程，并通过各种方式对出现风险的项目进行稳妥处置、不断降低风险。截至 2018 年 12 月 31 日，公司场内待购回交易金额为 127.96 亿元。

期货业务方面，2018 年一创期货积极调整营销策略，在期货经纪业务方面，重点开发机构客户，在资管业务方面，重点提升投研能力。但由于市场竞争激烈，再加之由于监管环境发生变化，经纪业务和资管业务也受到不同程度影响。

（3）2019 年展望

2019 年，公司将在合法合规的基础上进一步探索向财富管理方向的转型，努力达到经纪业务客户向中高净值客户转化，持续提升客户服务、客户交易体验、提升服务质量；坚守合规底线，稳步推进融资融券业务发展，并持续以控制及化解股质押存量风险为目标，加强风险管理。一创期货将在合规稳健经营的前提下，持续完善内控体系，做好全面风险管理工作；坚持传统业务与创新业务并重的思路，在做精做细期货经纪业务同时，聚焦发展资管业务，加大在金融衍生品量化投资领域的研发力度并形成特色，在培养投

研队伍的同时，重点提高销售队伍的营销能力，拓展营销渠道，实现资产管理业务和经纪业务的有机结合。

5、私募股权基金管理与另类投资业务

（1）2018 年市场环境

2018 年，宏观经济下行，金融监管环境升级，募资规模大幅收缩，投资活跃度下降，中国企业境内上市数量及并购交易数量下降，私募股权投资市场发展趋缓，资金募集、项目投资、基金退出面临较大压力。

（2）经营举措及业绩

公司通过全资子公司一创投资从事私募股权基金管理业务。2018 年，一创投资继续深化“产业视角、平台战略、机制优势”的发展战略，致力推进产融结合，聚焦服务实体经济，与地方国有资本投资运营公司、重点产业龙头企业、上市公司等共同设立并管理多支产业基金，积极支持传统产业转型升级和战略性新兴产业、先进制造业、高端装备制造业的发展，助推地方经济结构优化。2018 年，深圳市鲲鹏一创股权投资管理有限公司、深圳一创杉杉股权投资管理有限公司和中关村顺势一创（北京）投资管理股份有限公司 3 家二级私募子公司完成了中国证券投资基金业协会的证券公司私募基金子公司备案，广东恒元创投资管理有限公司及广东晟创投资管理有限公司列入了规范平台名单公示；在管基金 17 支，实缴基金规模 92.64 亿元，其中，2018 年新设基金 2 支，新设基金认缴规模 30 亿元，新设基金实缴规模 7 亿元。一创投资与深圳市鲲鹏一创股权投资管理有限公司、广东塔牌集团股份有限公司、深圳市福田引导基金投资有限公司等机构投资人合作发起设立了规模为 20 亿元的股权投资基金，关注深圳国企混改的潜在机会及战略性新兴产业 PE 阶段的投资机会；与金砖（厦门）股权投资基金有限公司、厦门海翼集团有限公司、厦门市集美区产业投资有限公司等产业投资集团和政府引导基金发起设立了规模为 10 亿元的股权投资基金，重点关注高端装备制造和新能源产业中新业态、新领域的优质投资机会。

公司通过全资子公司创新资本从事股权投资、创新金融产品投资等另类投资业务。创新资本专注于环保与新能源、专业技术服务业等新兴产业以及国企改革带来的投资机会，积极拓展和挖掘投资项目，积极参与相关产业投资，为我国新能源、环保产业的发展提供资金支持。为满足股权投资业务的发展需要，增强服务实体经济的能力，提升公司服务实体经济的能力和效率，报告期内，公司将创新资本的注册资本增加 3 亿元至 12 亿元。截至 2018 年 12 月 31 日，创新资本累计在投金额 9.78 亿元。

（3）2019 年展望

2019 年，一创投资将深化与产业伙伴的合作，深入挖掘资金和资产资源，做优存量，拓展增量；持续聚焦和深入重点行业，搭建投资管理系统，实现风控、合规、运营、投后管理、投资者关系管理等环节全面融入投资管理系统，全面提升“募、投、管、退”各环节的专业能力，提高基金信息化管理水平；强化

已投项目投后管理，积极推进已投项目的多渠道退出。

创新资本将积极参与相关产业投资，通过参与产业基金，与包括产业投资集团和上市公司的合作方链接，扩大公司与新兴产业关键领域中有发展潜力的企业的合作空间，为公司对接优质企业资源，系统地、全面地挖掘相关金融业务机会。

6、自营投资及交易业务

（1）2018 年市场环境

2018 年国内外经济形势比较复杂，在金融去杠杆的大背景下，叠加中美贸易摩擦升级，权益市场呈全年震荡下跌走势，信用利差逐步扩大，投资者风险偏好大幅下降。

（2）经营举措及业绩

公司证券自营业务以绝对收益为目标，采用多策略组合方式进行投资，并严格进行风险管理，主要交易品种包括股票、可转债、股指期货、ETF 期权等。

（3）2019 年展望

尽管信用收缩的进程还在继续，宏观经济增速有所下滑，但是资本市场风险偏好已经大幅下降，估值水平也因此下降到了比较低的水平，央行实施了相对比较宽松的货币环境，2019 年，公司将持续监测市场的变化，发掘确定性的低风险投资机会。

（二）收入与成本

1、营业收入构成

单位：元

项目	2018 年		2017 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
手续费及佣金净收入	1,149,030,745.91	64.92%	1,348,424,559.18	69.02%	-14.79%
利息净收入	-43,804,070.12	-2.47%	125,304,788.23	6.41%	-
投资收益	627,994,813.31	35.48%	588,768,351.40	30.14%	6.66%
资产处置收益	96,479.24	0.01%	11,350.97	0.00%	749.96%
公允价值变动收益（损失以“-”填列）	-35,454,975.86	-2.00%	-171,864,943.74	-8.80%	-
汇兑收益（损失以“-”填列）	1,057,544.67	0.06%	-1,560,827.11	-0.08%	-
其他收益	6,386,372.41	0.36%	11,921,547.04	0.61%	-46.43%

其他业务收入	64,594,945.58	3.64%	52,585,401.51	2.70%	22.84%
营业收入合计	1,769,901,855.14	100.00%	1,953,590,227.48	100.00%	-9.40%

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

1、 利息净收入本期-4,380.41 万元，同比下降 16,910.89 万元，主要系本期存放金融同业利息收入、融资类业务利息收入同比减少，同时拆入资金、借款利息和卖出回购利息支出同比增加的综合影响。

2、 公允价值变动收益本期-3,545.50 万元，同比上升 13,640.99 万元，主要系本期交易性金融资产公允价值变动损失同比减少。

3、 受汇率变动的影响，汇兑收益同比上升 261.84 万元。

4、 由于本期与日常经营活动相关的政府补助减少，其他收益同比下降 553.52 万元。

2、公司已签订的重大业务合同情况

√ 不适用

3、营业支出构成

单位：元

项目	2018 年		2017 年		同比增减
	金额	占营业支出比重	金额	占营业支出比重	
税金及附加	18,048,544.04	1.07%	14,298,219.76	1.00%	26.23%
业务及管理费	1,454,960,908.02	86.51%	1,372,983,795.23	96.30%	5.97%
资产减值损失	198,304,932.24	11.79%	27,885,257.76	1.96%	611.15%
其他业务成本	10,488,430.04	0.63%	10,570,751.03	0.74%	-0.78%
营业支出合计	1,681,802,814.34	100.00%	1,425,738,023.78	100.00%	17.96%

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

2018 年资产减值损失 19,830.49 万元，同比上升 17,041.96 万元，主要由于金融资产计提减值准备增加所致。

4、报告期内合并范围是否发生变动

报告期内，公司减少纳入合并范围的子（孙）公司 10 家；新增 11 个结构化主体纳入合并报表范围，因持有份额变化等原因丧失控制权或清算减少 4 个结构化主体。

（三）费用

单位：元

项目	2018 年	2017 年	同比增减
人力资源费用	960,273,406.30	871,152,733.12	10.23%
固定经营费用	191,801,299.06	166,293,526.00	15.34%
日常经营费用	75,502,864.04	69,303,852.77	8.94%
业务费用	201,553,517.16	238,520,240.18	-15.50%
投资者保护基金	20,107,720.75	20,540,835.78	-2.11%
其他	5,722,100.71	7,172,607.38	-20.22%
合计	1,454,960,908.02	1,372,983,795.23	5.97%

（四）研发投入

公司的研究支出主要为公司研究所业务及管理费。2018 年度，公司研究支出 274.49 万元，占本年营业收入的比重为 0.16% ，较上年未发生显著变化。

	2018 年	2017 年	变动比例
研发人员数量（人）	3	5	-40.00%
研发人员数量占比	0.09%	0.13%	下降 0.04 个百分点
研发投入金额（元）	2,744,851.16	2,766,000.00	-0.76%
研发投入占营业收入比例	0.16%	0.14%	上升 0.02 个百分点

（五）现金流

单位：元

项目	2018 年	2017 年	同比增减
经营活动现金流入小计	2,755,362,158.14	4,596,663,198.77	-40.06%
经营活动现金流出小计	3,588,085,618.13	4,138,493,670.92	-13.30%
经营活动产生的现金流量净额	-832,723,459.99	458,169,527.85	--
投资活动现金流入小计	59,858,807.04	151,087,475.29	-60.38%
投资活动现金流出小计	606,302,285.21	426,577,432.23	42.13%
投资活动产生的现金流量净额	-546,443,478.17	-275,489,956.94	--
筹资活动现金流入小计	2,014,100,000.00	1,007,705,800.00	99.87%
筹资活动现金流出小计	2,033,596,226.22	1,818,954,052.96	11.80%
筹资活动产生的现金流量净额	-19,496,226.22	-811,248,252.96	--
现金及现金等价物净增加额	-1,397,605,619.71	-630,129,509.16	--

（1）相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

1）经营活动的现金流量净额同比减少 12.91 亿元，主要系本期拆入资金、回购业务资金、融出资金及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产变动的综合影响。

2）投资活动的现金流量净额同比减少 2.71 亿元，主要系本期投资策略调整的影响。

3）筹资活动的现金流量净额同比增加 7.92 亿元，主要系本期融资结构调整的影响。

（2）报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

2018 年公司实现归属于上市公司普通股股东的净利润 1.24 亿元，与本期公司经营活动产生的现金净流量有较大差异，主要系购置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产及可供出售金融资产导致现金净流出、拆入资金净减少、代理承销证券款和代理承销证券款净流出的影响。

三、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
证券经纪及信用业务	486,476,235.61	574,220,751.93	--	-16.47%	27.14%	--
自营投资及交易业务	-120,823,768.04	12,224,037.16	--	--	-62.79%	--
固定收益业务	414,887,627.33	137,236,114.71	66.92%	236.64%	247.66%	下降 1.05 个百分点
投资银行业务	109,557,215.22	186,946,316.18	--	-52.18%	-0.14%	--
资产管理业务	597,836,921.68	400,776,923.00	32.96%	-12.60%	-0.54%	下降 8.13 个百分点
私募股权基金管理与另类投资业务	138,984,300.22	114,014,922.48	17.97%	-0.26%	46.19%	下降 26.06 个百分点
其他业务	149,019,188.24	260,697,014.44	--	9.78%	10.46%	--
抵消	-6,035,865.12	-4,313,265.56	--	--	--	--
合计	1,769,901,855.14	1,681,802,814.34	4.98%	-9.40%	17.96%	下降 22.04 个百分点

相关数据同比发生变动 30%以上的原因说明

1、受证券市场波动影响，本期自营投资及交易业务营业收入同比下降 18,194.17 万元，各项支出相应下降。

2、2018 年债券市场回暖，固定收益业务本期实现营业收入 41,488.76 万元，同比上升 236.64%，各项支出同比上升；

3、公司投资银行业务本期共实现营业收入 10,955.72 万元，同比下降 52.18%，主要系证券承销保荐业务收入下降所致。

4、私募股权基金管理与另类投资业务本期营业支出 11,401.49 万元，同比上升 46.19%，主要由于业务发展及布局引起的各项支出上升。

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

√ 不适用

2、主营业务分地区情况

营业收入地区分部情况

单位：元

地区	2018 年		2017 年		营业收入比上年同期增减
	营业部数量	营业收入	营业部数量	营业收入	
安徽	1	2,587,970.26	1	3,000,209.29	-13.74%
北京	5	36,539,812.82	4	49,236,159.60	-25.79%
福建	2	1,765,745.58	2	2,366,339.32	-25.38%
广东	16	87,001,302.55	15	91,695,232.80	-5.12%
海南	1	981,060.00	1	83,128.74	1,080.17%
河北	3	38,425,323.53	3	34,527,598.49	11.29%
河南	2	3,599,261.08	2	4,680,932.79	-23.11%
湖北	2	10,056,379.73	2	7,589,354.69	32.51%
湖南	2	11,023,075.53	2	12,022,315.28	-8.31%
江苏	3	3,289,882.47	3	3,310,377.46	-0.62%
辽宁	1	2,829,366.42	1	4,511,647.80	-37.29%
山东	1	2,406,531.78	1	2,435,374.29	-1.18%
陕西	1	464,208.64	1	-344.31	--
上海	3	86,070,018.28	3	97,866,738.45	-12.05%
天津	1	2,779,216.07	1	2,450,661.38	13.41%
浙江	5	12,145,197.23	5	15,602,475.39	-22.16%
重庆	1	2,254,477.07	1	2,492,818.93	-9.56%
总部及子公司	--	1,465,683,026.10		1,619,719,207.09	-9.51%
合计	50	1,769,901,855.14	48	1,953,590,227.48	-9.40%

营业利润地区分部情况

单位：元

地区	2018 年		2017 年		营业利润比上年同期增减
	营业部数量	营业利润	营业部数量	营业利润	
安徽	1	-293,604.17	1	-819,177.25	--
北京	5	1,424,097.40	4	5,523,078.77	-74.22%
福建	2	-4,395,804.95	2	-2,052,702.10	--
广东	16	16,378,375.07	15	25,474,165.21	-35.71%
海南	1	-1,248,992.32	1	-1,750,216.20	--
河北	3	14,819,052.22	3	11,727,192.30	26.36%
河南	2	-2,184,400.04	2	-1,934,918.49	--
湖北	2	-1,695,870.93	2	-27,070.06	--
湖南	2	1,094,458.24	2	3,199,550.36	-65.79%
江苏	3	-5,126,726.21	3	-5,095,901.62	--
辽宁	1	-555,159.93	1	-489,904.29	--
山东	1	136,857.30	1	-179,556.08	--
陕西	1	-1,151,892.67	1	-475,951.11	--
上海	3	28,582,968.03	3	29,623,195.78	-3.51%
天津	1	-1,210,482.74	1	-1,024,810.88	--
浙江	5	-534,773.59	5	2,057,609.44	--
重庆	1	-948,941.31	1	-927,331.59	--
总部及子公司	--	45,009,881.40		465,024,951.51	-90.32%
合计	50	88,099,040.80	48	527,852,203.70	-83.31%

四、非主要经营业务情况

√ 不适用

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2018 年末		2017 年末		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	5,211,023,109.67	15.53%	6,258,273,027.63	18.90%	-3.37%	不适用
结算备付金	1,739,558,118.86	5.18%	2,120,495,343.25	6.40%	-1.22%	不适用

融出资金	2,368,786,248.82	7.06%	3,675,088,384.12	11.10%	-4.04%	不适用
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	12,171,287,883.28	36.26%	8,497,196,683.02	25.66%	10.60%	不适用
买入返售金融资产	4,740,032,042.34	14.12%	4,559,811,800.05	13.77%	0.35%	不适用
应收账款	288,851,221.65	0.86%	477,766,765.57	1.44%	-0.58%	不适用
应收利息	403,254,930.32	1.20%	378,290,844.06	1.14%	0.06%	不适用
存出保证金	88,927,038.96	0.26%	143,212,202.42	0.43%	-0.17%	不适用
可供出售金融资产	2,994,195,518.69	8.92%	4,079,496,538.56	12.32%	-3.40%	不适用
长期股权投资	1,441,173,076.38	4.29%	1,145,151,544.53	3.46%	0.83%	不适用
投资性房地产	341,268,823.31	1.02%	351,745,376.39	1.06%	-0.04%	不适用
固定资产	137,652,115.33	0.41%	146,601,217.36	0.44%	-0.03%	不适用
在建工程	9,718,538.45	0.03%	27,890,323.40	0.08%	-0.05%	不适用
无形资产	285,170,710.40	0.85%	258,731,975.91	0.78%	0.07%	不适用
商誉	14,530,078.70	0.04%	14,530,078.70	0.04%	0.00%	不适用
递延所得税资产	300,564,214.92	0.90%	163,329,026.80	0.49%	0.41%	不适用
其他资产	1,028,256,416.61	3.06%	822,123,405.44	2.48%	0.58%	不适用
短期借款	243,000,000.00	0.72%	73,900,000.00	0.22%	0.50%	不适用
拆入资金	2,000,000,000.00	5.96%	3,200,000,000.00	9.66%	-3.70%	不适用
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,018,873,271.63	3.04%	1,096,440,470.35	3.31%	-0.27%	不适用
衍生金融负债	3,040,255.38	0.01%	5,093,785.43	0.02%	-0.01%	不适用
卖出回购金融资产款	8,370,062,380.93	24.94%	5,703,554,050.19	17.22%	7.72%	不适用
代理买卖证券款	4,772,663,033.66	14.22%	5,382,462,293.99	16.25%	-2.03%	不适用
代理承销证券款	0.00	0.00%	381,555,766.62	1.15%	-1.15%	不适用
应付职工薪酬	478,125,251.81	1.42%	477,688,315.88	1.44%	-0.02%	不适用
应交税费	42,811,047.77	0.13%	40,129,674.68	0.12%	0.01%	不适用
应付款项	8,132,650.40	0.02%	110,397,494.03	0.33%	-0.31%	不适用
应付利息	166,051,800.92	0.49%	173,688,191.87	0.52%	-0.03%	不适用
预计负债	0.00	0.00%	288,977.00	-	-	不适用
长期借款	315,443,217.33	0.94%	230,800,000.00	0.70%	0.24%	不适用
应付债券	6,598,990,009.85	19.66%	6,515,776,397.37	19.67%	-0.01%	不适用
递延所得税负债	14,544,783.26	0.04%	6,265,956.50	0.02%	0.02%	不适用
递延收益	63,085,942.93	0.19%	65,143,183.81	0.20%	-0.01%	不适用
其他负债	305,402,165.15	0.91%	466,645,618.70	1.41%	-0.50%	不适用

2、以公允价值计量的资产和负债

单位：万元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期成本变动	期末数
金融资产						
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（不含衍生金融资产）	849,719.67	-1,330.89	0.00	0.00	368,740.08	1,217,128.79
2.衍生金融资产	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00
3.可供出售金融资产	360,707.90	0.00	-30,370.84	3,883.70	-104,256.21	238,063.05
金融资产小计	1,210,427.57	-1,330.89	-30,370.84	3,883.70	264,483.87	1,455,191.84
上述合计	1,210,427.57	-1,330.89	-30,370.84	3,883.70	264,483.87	1,455,191.84
金融负债	110,153.43	-2,214.61	0.00	0.00	-7,115.42	102,191.35

因证券自营业务为证券公司的主营业务、交易频繁，因此，以本期成本变动来反映公司购买、出售金融资产变动的情况。

3、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	期末账面价值（元）	受限情况说明
货币资金	34,172,810.27	期末本公司之子公司创金合信基金管理有限公司的银行存款中包含使用受限的存款 34,172,810.27 元，该项存款为基金公司按照证监会要求提取的用于弥补尚未识别可能性损失的一般风险准备金以及根据个别资产管理计划提取的专项风险准备金。
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6,736,681,879.02	回购交易的质押品及限售期股票
可供出售金融资产	1,154,836,034.07	系公司以自有资金在推广期认购的由本公司作为管理人募集设立的资产管理计划，在上述计划存续期及展期期间或计划合同约定的条件满足前，公司以自有资金认购的计划份额不得退出；作为回购交易的质押品；公司参与定增认购的股票，存在限售期限。
固定资产	1,633,472.35	期末公司持有的深圳市福田保税区红树福苑企业人才住房和深圳市南山区松坪村三期政策性住房未办妥权证。
其他资产-长期应收款	623,531,314.35	期末控股子公司广东一创恒健融资租赁有限公司用于借款的质押担保

4、比较式财务报表中变动幅度超过 30%以上项目的情况

单位：元

项目	2018 年末	2017 年末	增减	变动原因

融出资金	2,368,786,248.82	3,675,088,384.12	-35.54%	主要系融出资金规模减少
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	12,171,287,883.28	8,497,196,683.02	43.24%	主要系金融资产投资规模增加
应收款项	288,851,221.65	477,766,765.57	-39.54%	主要系应收投资银行业务和应收资产管理业务款项减少
存出保证金	88,927,038.96	143,212,202.42	-37.91%	主要系本期交易保证金减少
在建工程	9,718,538.45	27,890,323.40	-65.15%	主要系本期部分在建工程验收转出
递延所得税资产	300,564,214.92	163,329,026.80	84.02%	主要系公司金融资产浮动亏损、减值准备及下属子公司可抵扣经营亏损增加
短期借款	243,000,000.00	73,900,000.00	228.82%	主要系本期银行短期借款增加
拆入资金	2,000,000,000.00	3,200,000,000.00	-37.50%	主要系期初转融通融入款项到期偿还
衍生金融负债	3,040,255.38	5,093,785.43	-40.31%	主要系场外期权和收益互换业务期末无未了结合约
卖出回购金融资产款	8,370,062,380.93	5,703,554,050.19	46.75%	主要系债券卖出回购规模增加
代理承销证券款	-	381,555,766.62	--	主要系代理承销证券款本期已支付，本期末无代理承销证券款
应付款项	8,132,650.40	110,397,494.03	-92.63%	主要系本期应付清算款减少，应付票据减少
预计负债	-	288,977.00	--	主要系下属子公司诉讼了结
长期借款	315,443,217.33	230,800,000.00	36.67%	主要系长期银行借款增加
递延所得税负债	14,544,783.26	6,265,956.50	132.12%	主要系未实现的投资收益增加
其他负债	305,402,165.15	466,645,618.70	-34.55%	主要系一创投行股权转让款分期支付，余额逐年减少
其他综合收益	-224,750,628.26	-115,669,276.96	--	主要系可供出售金融资产浮动亏损增加
投资银行业务手续费净收入	255,431,310.92	385,036,620.56	-33.66%	主要系本期证券承销保荐业务收入下降
利息净收入	-43,804,070.12	125,304,788.23	--	主要系本期存放金融同业利息收入、融资类业务利息收入同比减少；同时拆入资金、借款利息和卖出回购利息支出同比增加的综合影响
公允价值变动收益	-35,454,975.86	-171,864,943.74	--	主要系本期交易性金融资产公允价值变动损失同比减少
汇兑收益	1,057,544.67	-1,560,827.11	--	主要受汇率变动的影响
其他收益	6,386,372.41	11,921,547.04	-46.43%	主要系本期与日常经营活动相关的政府补助减少
资产减值损失	198,304,932.24	27,885,257.76	611.15%	主要系本期买入返售金融资产、可供出售金融资产减值拨备增加
营业外收入	17,697,189.88	6,397,234.00	176.64%	主要系本期收到与日常经营活动无关的政府补助增加
营业外支出	1,800,492.38	1,053,679.76	70.88%	主要系本期公益性捐赠支出增加

所得税费用	-27,617,889.77	101,680,644.53	--	主要因利润同比下降引起
其他综合收益的税后净额	-112,633,101.59	-85,178,576.91	--	主要受证券市场波动影响，本期可供出售金融资产公允价值下降
经营活动产生的现金流量净额	-832,723,459.99	458,169,527.85	--	主要系本期偿还部分上期融入的转融通融入款项，且处置交易性金融资产净流出资金减少
投资活动产生的现金流量净额	-546,443,478.17	-275,489,956.94	--	主要系本期拆入资金、回购业务资金、融出资金及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产变动的综合影响
筹资活动产生的现金流量净额	-19,496,226.22	-811,248,252.96	--	主要系本期融资结构调整的影响
汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,057,544.67	-1,560,827.11	--	主要受汇率变动的影响

5、融资渠道、长短期负债结构分析

公司经营稳健、信用记录良好、外部融资渠道通畅，公司融资方式主要有债务性融资和权益类融资。债务性融资方式主要包括公司债、次级债、短期公司债、短期融资券、收益凭证、转融通、同业拆借、债券回购等；通过上市公司平台，公司还可以公开或非公开发行股票、发行优先股、可转债等方式进行融资，融资渠道方式进一步拓宽。

截至 2018 年 12 月 31 日，母公司负债总额 178.72 亿元（不含代理买卖证券款等客户资金）。以融资品种分类：卖出回购 78.64 亿元，占比 44.00%；次级债 34.00 亿元，占比 19.02%；公司债 32.00 亿元，占比 17.91%；同业拆借 20.00 亿元，占比 11.19%；其他负债 14.08 亿元，占比 7.88%；以负债期限分类：剩余期限一年以上长期负债 58.62 亿元，占比 32.80%；短期负债 120.10 亿元，占比 67.20%。

公司已建立全面风险管理体系，制定了《风险管理办法》、《流动性风险管理办法》、《流动性应急处置管理办法》，建立并完善流动性风险管理系统，实现逐日监控流动性风险指标。资产负债管理委员会定期调整业务限额，结合或有事项做好流动性压力测试及融资计划，确保流动性风险指标持续符合监管要求。

六、投资状况分析

1、总体情况

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
381,500,000	850,558,901	-55.15%

报告期内，母公司对外股权投资金额 381,500,000 元，具体情况如下：

经公司董事会批准，报告期内公司向一创投资实缴增资 40,000,000 元；向创新资本实缴增资 341,500,000 元。

报告期内，从事私募股权基金管理和另类投资业务的全资子公司一创投资、创新资本投资其他企业的情况，详见本报告“第十一节财务报告” 附注“五、（十一）长期股权投资”、附注“六、合并范围的变更”以及附注“十五、母公司财务报表主要项目注释”的相关内容。

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

√ 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

√ 不适用

4、以公允价值计量的金融资产

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益累计公允价值变动	本期成本变动	累计投资收益	期末金额	资金来源
股票	646,319,010.64	-83,026,746.80	-8,758,750.34	176,974,485.44	-83,493,659.29	601,034,208.48	自有
基金	934,758,413.03	95,183.94	-11,700,107.00	502,014,559.55	9,667,351.25	922,562,849.14	自有
债券	12,441,102,653.22	69,635,681.32	-34,757,325.76	2,743,752,917.41	604,972,399.40	12,279,237,811.04	自有
信托产品	292,150,000.00		-135,522,860.07	-2,631,638.89		156,227,139.93	自有
金融衍生品		-6,109,310.35			-19,990,617.20	-3,040,255.38	自有
其他	733,553,872.23	-13,025.12	-112,969,400.73	-775,271,611.04	46,858,649.61	592,856,343.38	自有
合计	15,047,883,949.12	-19,418,217.01	-303,708,443.90	2,644,838,712.47	558,014,123.77	14,548,878,096.59	--

因本公司为证券公司，金融产品投资为公司主营业务，交易频繁，因此，以本期成本变动来反映公司购买、出售金融资产变动的情况。

5、募集资金使用情况

√ 不适用

七、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

√ 不适用

2、出售重大股权情况

√ 不适用

八、主要控股参股公司分析

1、子公司基本财务信息

单位：元

公司名称	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
第一创业投资管理有限公司	719,817,896.74	671,574,159.60	61,500,168.14	3,671,171.54	4,788,262.24
深圳第一创业创新资本管理有限公司	1,843,151,292.60	1,302,858,812.92	88,843,085.85	39,510,857.52	35,383,902.85
创金合信基金管理有限公司	588,823,162.10	252,018,490.70	339,456,897.54	12,267,865.76	11,928,250.98
第一创业承销保荐有限责任公司	847,347,685.07	822,722,190.94	143,128,229.56	-43,941,743.98	-29,123,170.30
第一创业期货有限责任公司	535,937,317.08	150,121,703.14	32,873,563.72	7,464,073.21	5,056,110.14
深圳市第一创业债券研究院	910,788.61	617,250.42	1,949,461.71	-254,040.41	-254,040.41
银华基金管理股份有限公司	3,360,707,297.87	2,385,299,800.04	1,709,278,568.16	536,854,091.24	397,450,788.83

业绩发生较大变动的子公司的情况说明：

1、一创投资营业收入、营业利润、净利润同比分别下降 35.59%、91.21%、82.98%，主要系股权投资项目退出收益减少。

2、创新资本总资产、净资产较上年末分别上升 41.73%、45.82%，主要由于本报告期增资引起；营业收入同比上升 40.19%，主要系其子公司一创恒健租赁营业收入增加。

3、创金合信营业利润和净利润同比分别减少 76.92%、71.32%，主要系手续费及佣金净收入、金融工具的投资收益同比下降。

4、一创投行总资产较上年末下降 36.65%，主要系本报告期已支付代理承销证券款；营业收入同比下降 34.31%，营业利润和净利润同比分别下降 7,288.70 万元、4,559.42 万元，主要系承销保荐业务收入同比下降。

5、一创期货总资产较上年末下降 37.13%，主要系客户资金存款及保证金规模较上年末下降；营业收入、营业利润和净利润同比分别下降 31.73%、56.18%和 63.12%，主要系利息收入同比下降。

6、债券研究院总资产较上年末下降 45.30%，主要系应收款项减少。

2、主要控股、参股公司情况说明

（1）第一创业投资管理有限公司

住所：深圳市福田区沙头街道福华一路 115 号投行大厦 9 层

法定代表人：刘红霞

成立日期：2010 年 4 月 6 日

注册资本：110,000 万元

经营范围：使用自有资金对境内企业进行股权投资；为客户提供股权投资的财务顾问服务；在有效控制风险、保持流动性的前提下，以现金管理为目的，将闲置资本金投资于依法公开发行的国债、投资级公司债、货币市场基金、央行票据等风险较低、流动性较强的证券，以及证券公司经批准设立的集合资产管理计划、专项资产管理计划；设立直投基金，筹集并管理客户资金进行股权投资；将闲置资金投资于证券投资基金。证监会同意的其他业务。

公司持有一创投资 100%的股权。

（2）深圳第一创业创新资本管理有限公司

住所：深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 A 栋 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）

法定代表人：刘红霞

成立日期：2014 年 7 月 30 日

注册资本：120,000 万元

经营范围：投资兴办实业（具体项目另行申报）；股权投资；投资管理；投资咨询（不含限制项目）

公司持有创新资本 100%的股权。

（3）第一创业期货有限责任公司

住所：北京市西城区新街口北大街 3 号 6 层 603、604 室

法定代表人：苏江

成立日期：1993 年 3 月 31 日

注册资本：17,000 万元

经营范围：商品期货经纪；金融期货经纪；资产管理；期货投资咨询

公司持有一创期货 100%的股权。

（4）第一创业证券承销保荐有限责任公司

住所：北京市西城区武定侯街 6 号卓著中心 10 层

法定代表人：王芳

成立日期：2011 年 5 月 26 日

注册资本：40,000 万元

经营范围：股票与公司债券（不含中小企业私募债券）的承销与保荐

公司持有一创投行 100%股权。

（5）创金合信基金管理有限公司

住所：深圳市前海深港合作区前湾一路 1 号 201 室（入驻深圳市前海商务秘书有限公司）

法定代表人：刘学民

成立日期：2014 年 7 月 9 日

注册资本：17,000 万元

经营范围：基金募集；基金销售；特定客户资产管理；资产管理；中国证监会许可的其他业务

公司持有创金合信 70%股权，深圳市金合信投资合伙企业（有限合伙）持有创金合信 30%股权。

（6）银华基金管理股份有限公司

住所：深圳市福田区深南大道 6008 号特区报业大厦 19 层

法定代表人：王珠林

成立日期：2001 年 5 月 28 日

注册资本：22,220 万元

经营范围：基金募集、基金销售、资产管理、中国证监会许可的其他业务（凭基金管理资格证书 A012 经营）

公司持有银华基金 26.10%股权。

（7）深圳市第一创业债券研究院

住所：深圳市福田区福华一路 115 号投行大厦 20 楼

法定代表人：钱龙海

开办资金：100 万元

成立日期：2016 年 9 月 13 日

业务范围：举办债券论坛，出版债券研究报告，开展债券及宏观领域的研究活动及举办相应会议，与债券及其衍生品相关的其他研究活动与研究成果发布。

公司出资比例占深圳市第一创业债券研究院注册资本的 100%。

九、公司破产重整，兼并、分立以及子公司、分公司、营业部新设和处置等重大情况

1、破产重整相关事项

√ 不适用

2、公司兼并或分立情况

√ 不适用

3、子公司、分公司、营业部新设和处置情况

截至 2018 年 12 月 31 日，公司在全国主要经济发达省市共设有 6 家分公司、44 家证券营业部。报告期内，公司分支机构的新设和变更情况如下：

（1）新设分公司

根据深圳监管局《关于核准第一创业设立 2 家分支机构的批复》（深证局许可字【2017】96 号要求），报告期内，公司新设立了广州分公司。根据深圳监管局《关于核准第一创业证券股份有限公司设立 1 家证券分支机构的批复》（深证局许可字【2018】92 号要求），报告期内，公司开始筹建四川分公司，具体情况如下：

序号	分公司名称	分公司地址	设立时间
1	广州分公司	广州市天河区珠江西路 17 号 806C 房	2018 年 3 月 26 日
2	四川分公司	筹建中	-

（2）新设营业部

根据深圳监管局《关于核准第一创业设立 2 家分支机构的批复》（深证局许可字【2017】96 号要求），报告期内，公司新设立了北京中关村营业部，其基本情况如下：

序号	营业部名称	营业部地址	设立时间
1	北京中关村证券营业部	北京市海淀区海淀大街 32 号 1 号楼 1 层 1-4	2018 年 04 月 12 日

（3）营业网点搬迁、更名情况

变更类型	变更前名称	现名称
同城搬迁	河北分公司	河北分公司
同城搬迁并更名	廊坊建设路证券营业部	廊坊艺术大道营业部
同城搬迁并更名	廊坊永兴路证券营业部	廊坊建设北路证券营业部
同城搬迁并更名	上海长清路证券营业部	上海国展路证券营业部
同城搬迁并更名	温州汤家桥路证券营业部	温州雪山路证券营业部
同城搬迁	深圳分公司	深圳分公司
同城搬迁并更名	深圳总部营业部	第一创业证券股份有限公司深圳福华一路证券营业部

4、公司控制的结构化主体情况

公司对由公司或子公司作为管理人的结构化主体，综合考虑合并报表范围内的公司合计享有这些结构化主体的可变回报或承担的风险敞口等因素，认定将 20 个结构化主体纳入合并报表范围。

本年较去年末新增 11 个结构化主体纳入合并报表范围；因持有份额变化等原因丧失控制权或清算减少 4 个结构化主体。

5、重大的资产处置、收购、置换、剥离情况

√ 不适用

6、重组其他公司情况

√ 不适用

十、公司未来发展的展望

1、政策环境及监管形势

当前中国资本市场正处于改革的大时代，各项改革政策将加速出台和落地，也将为市场和行业带来重大机遇和变化，一是基础制度改革带来的资本市场业务扩容；二是市场发展成熟带来的券商盈利模式转化及经营效率提升；三是开放与竞争加大将带来的行业格变化。

2018 年 12 月 19 日中央经济工作会议将资本市场改革放入经济体制改革框架中，并提出资本市场在金融运行中具有牵一发而动全身的作用。习近平总书记在中央政治局第十三次集体学习 上提出，金融是国家重要的核心竞争力，金融安全是国家安全的重要组成部分，金融制度是经济社会发展中重要的基础性制度。会上明确了未来金融业发展将包括金融供给侧结构性改革、防范金融风险、深化金融改革开放三大目标，“要建设一个规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场”。资本市场定位已发生重要改变，资本市场改革的基调与方向亦基本显现。

2、行业竞争格局及发展趋势

（1）行业集中程度进一步提升，马太效应明显。费率触底、通道业务收缩导致同质化竞争无以为继，促使行业不断去寻求新的增长点和发力点。券商积极致力于寻求强主动管理能力的大资管和高附加值的财富管理方向转型。

（2）行业收入结构变得更多元，通道型业务收入贡献则显著下降，资本型业务贡献有所提升，其中自营业务在 2018 年底已超过经纪业务成为券商第一大收入来源。在行业竞争格局的急剧变化下，资本充足的头部券商优势凸显，其共性策略中包括重视发展与股指相关度不高的机构业务，重资本业务轻通道业务，大力推进自营与投资。

（3）综合金融服务成为券商转型的方向之一。相较于其他金融机构，证券公司更应着眼于以交易为中

心的风险定价能力和资本市场综合服务能力。目前越来越多的券商开始着手或者加强综合金融服务所带来的差异化竞争力，尤其在科创板注册制的“跟投”制度推动证券公司打通内部投融资链条，未来有望形成以投资+投行为特色的金融服务商，即以投资撬动投行，以投行驱动投资，以产品打通买方和卖方、投资与融资的业务链条，合力实现资金和资产的有效对接，最终成为服务实体经济需要、满足客户综合服务需求的金融服务商。

（4）行业并购增多竞争激烈。中小券商深耕细分领域，尝试在单个业务方面打造先发优势和品牌效应，来应对头部券商的挤压，某些券商在部分业务条线上形成了自己的比较优势，具备差异化发展的潜力。

（5）证券公司纷纷进行组织架构和业务体系的调整和金融科技的融入以期适应转型所需，加大数字化与科技化建设，以期能应对数字化和金融科技带来行业的颠覆性变革，许多券商纷纷做了组织架构更名或调整，主动向财富管理转型并大踏步运用科技手段提升服务客户的能力。

3、2019 年经营计划

2019 年，根据内外部形势及自身基础，公司将紧紧围绕“成为有固定收益特色的、以资产管理业务为核心的证券公司”的战略定位，坚持“回归本源，固本强基，期待复苏”的经营策略，在资本市场面临重大改革和机遇的环境下，贯彻“以客户为中心”的管理理念，紧抓业务机会，在巩固基础和传统优势业务的同时，尝试发展新业务和新模式，强化公司固定收益特色，优化资产管理业务的展业模式和发展路径，提升公司综合金融服务能力，夯实公司战略发展基础。公司将重点做好以下方面的工作：

（1）加强金融科技建设。公司将树立和打造公司金融科技品牌，构建客户服务与管理体系。

（2）推进机构业务综合金融服务。公司将尝试推动投行、私募股权、新三板及销售等机构客户线围绕战略客户进行综合金融服务。

（3）着力打造以客户为中心的思维模式与企业文化的贯彻，组织结构、考核方式、决策依据上均依据“以客户为中心”的经营理念为根本准则。

（4）加强人员与组织能力建设，强化绩效导向，配合组织结构调整开展人员引入与分流，提升员工专业能力与管理能力的发展。

（5）严控风险，强化公司风险管理体系，优化风险的识别、防控与管理机制和流程。

4、未来经营可能面对的风险

（1）影响公司业务经营活动的各项重大风险因素

影响公司业务经营活动的重大风险因素主要有市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险和声誉风

险。

1）市场风险

市场风险是指因公司的金融资产持仓随着投资品种的市场价格变化而波动所引起损失的风险。引起市场风险的因素包括利率、权益类资产价格、股指期货价格等。公司的市场风险主要来源于自有资金参与的投资与交易业务。

2）信用风险

信用风险是指因借款人或交易对手无法履约或履约能力下降而为公司带来损失的风险。公司面临的信用风险主要来自于信用证券的发行人、交易对手、信贷业务或类信贷业务的融资方等，主要来自固定收益业务、融资融券业务、股票质押式回购业务、衍生品业务、资产管理业务。

3）操作风险

操作风险是指由于人员、内部程序、系统的不完善或失误，以及企业外部事件冲击而给公司带来损失的风险。公司经营的每一个环节都可能发生操作风险事件，包括但不限于进行未经授权或者超出权限的交易、玩忽职守、虚报或者隐瞒必要信息、不恰当地使用或者披露保密信息等。

4）流动性风险

流动性风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。从资产角度看，公司的流动性风险主要与资产是否在公开市场上交易及其交易规模有关，涉及流动性较差的固定收益类证券、未上市股权投资、流通受限的股票、退市风险较高的股票、非标准化交易等。

5）声誉风险

声誉风险是指由公司经营、管理及其他行为或外部事件导致监管部门、公共媒体、重要利益相关方（如重要客户、合作伙伴）对公司负面评价的风险。

（2）主要风险管理措施

公司已经并且计划采取有效应对措施，防范、管理和控制业务经营活动中面临的各类风险。公司已经从风险偏好、风险限额、风险识别、风险评估、风险计量、压力测试、风险监控、风险处置等方面采取措施，管理公司面临的各类风险。

对于市场风险，公司的管理措施主要有：1）“研究-决策-执行-监督”相互分离原则，制定并严格执行证券池制度、风险限额管理制度、逐日盯市制度、止损制度、投资审批制度、风险监控报告制度等风险管理制度。2）建立以风险价值（VaR）为核心，包括基点价值（DV01）、夏普比率等指标在内的市场风险

监控和业绩评估体系，结合净资本等监管要求，实现了对市场风险的持续监控和评估。3）加强宏观经济政策和产业政策的研究，加强对宏观经济指标的监测，加强净资本及各项风险控制指标的监控，适时调整自营投资策略和投资规模的方式控制证券自营业务的市场风险。4）通过股指期货、国债期货和利率互换等金融衍生产品来对冲持仓头寸的市场风险。

对于信用风险，公司的管理措施主要有：1）对于债券投资的违约风险，公司在充分了解交易对手方经营状况、历史履约情况等信息的基础上，初步建立了内部债券信用等级评价体系对固定收益证券进行信用风险评估。同时，公司风险管理部每天对自营、资产管理持仓债券的信用风险等级变动情况、信用预期损失情况等进行逐日监控，发现信用评级下调、信用预期损失超预警等异常情况时及时进行汇报和风险提示。2）对利率互换等衍生产品业务交易对手的信用风险，公司建立了交易对手评级和授信管理制度。对新增交易对手，业务部门在正式开展业务前须报风险管理部进行初次评级和确定授信额度，并进行跟踪调整。3）对于融资融券业务、股票质押式回购业务的信用风险，公司通过对客户进行风险教育、征信评级、授信、逐日盯市、客户风险提示、强制平仓、司法追索等方式进行控制。针对股票质押式回购业务，风险管理部进行独立风险评估，并出具风险评估意见。

对于流动性风险，公司的管理措施主要有：1）按照分级决策、逐级授权的原则，建立完善的授权管理体系，明确授权主体、范围与权限，规范授权管理与监督程序，确保各级决策机构和人员在授权范围内履行职责。对超出授权范围的事项，须报上级决策者审批。同时在岗位及权限设置时，强调相互制衡、相互监督以及不相容岗位合理分离。2）优化、完善与业务发展有效衔接的流动性风险管理流程，将事前风险识别、评估并制定控制措施，事中风险监控、预警和处置，事后及时总结和改进管控措施相统一，使流动性风险管理措施涵盖到所有业务的全流程，渗透到决策、执行、监督和反馈各个环节。3）完善资产负债小组工作机制，根据公司发展战略、经营目标和财务状况，针对主要流动性风险因素设定管控限额，调整资产负债结构，并定期进行评估、确保与资本水平相匹配，与收益水平相均衡。4）公司根据流动性管理水平逐步完善可靠的流动性风险管理信息技术系统，依托信息化平台开展流动性风险的计量、动态跟踪、评估、监控和预警，实现流动性风险集中管理，并将关键流动性风险控制措施固化到各业务系统，以符合各项业务及公司整体流动性风险管理需要。

在操作风险管理方面，公司的管理措施主要有：1）采取风险与控制自我评估（RCSA）、关键点控制、授权管理等多项措施，对业务开展过程中所面临的各类操作风险进行识别和防控。2）建立操作风险事件监控、汇报和分析工作机制，在业务部门和主要职能部门建立风险汇报岗，全面监控各类操作风险事件，通过制定风险防范措施，并跟踪落实执行情况积极防范操作风险。3）通过定期对重要业务流程和制度进行梳理，加强应用系统业务权限管理，加大各业务监督检查力度，做好创新业务和创新产品的业务风险评

估工作，持续完善对操作风险的管理。4）通过数据定期备份、加强信息系统和网络安全管理、建立灾难备份系统、制定应急预案、定期开展应急演练、加强信息技术项目管理等措施防范信息系统风险。

在声誉风险管理方面，公司的管理措施主要有：1）从强化投资者教育和风险提示、解决客户问题、确保客户合法权益、提升客户满意度等方面积极服务客户，并妥善处理客户投诉。2）指定部门负责信息发布和新闻工作的归口管理，及时准确地向公众发布信息，主动接受舆论监督，为正常的新闻采访活动提供便利和必要保障。3）建立完善舆情信息监测研判机制，实时关注舆情信息，及时澄清虚假信息或不完整信息。4）完善突发事件的分级分类处理机制，明确相应的管理权限、职责和报告路径，对可能发生的各类事件进行情景分析，制定预案并开展演练，全面改进、完善突发事件声誉风险控制机制。

十一、动态风险控制指标监控和补足机制建立情况

2018 年公司严格按照监管部门和证券业协会关于净资本动态风险监控相关规定持续优化对净资本等风险控制指标的监控管理。公司 2018 年与净资本相关的主要风险监控指标均在正常范围内波动，未出现触及监管预警标准的情形，未出现超出董事会授权范围的情形。

1、净资本等风险控制指标的动态管理

公司净资本风险控制指标动态监控系统实现了对净资本等各项风险控制指标的动态监控和自动预警。公司逐日开展净资本动态监控，并报告风控指标变动情况，及时提示风险；根据公司资产负债优化调整情况和净资本动态监控情况，动态更新各业务部门的规模限额。公司定期与不定期开展净资本综合压力测试及专项压力测试，确定风险点和薄弱环节，并将压力测试结果运用于公司相关决策过程，持续不断完善公司净资本动态监控和流动性风险管理体系。公司在利润分配、对子公司增资和开展新业务之前对净资本指标进行了敏感性分析，合理确定业务规模，确保各项指标符合监管标准。

2、净资本补足机制的建立情况

公司已制定净资本补足应对措施预案，当出现净资本等风险控制指标达到预警标准时,公司将通过调整各项业务规模，优化业务结构，处置长期股权投资或固定资产，发行次级债或进行股权融资等方式降低风险水平并提高公司净资本规模，增强抗风险能力。

十二、风险管理情况

2018 年，公司根据《证券公司全面风险管理规范》等相关规章制度与规范指引，持续健全和完善全面风险管理体系。

公司已实现了对各风险类型及相关信息系统、业务条线、子公司以及分支机构的全覆盖。公司的全面

风险管理工作覆盖了信用风险、流动性风险、市场风险、操作风险和声誉风险等风险类型，并均采用相关信息系统进行风险信息收集与监测。

公司的全面风险管理工作覆盖了经纪业务线、自营投资业务线、固定收益业务线、资产管理业务线、投资银行业务线、融资融券和股票质押业务线、机构销售业务线和研究部门等业务条线和业务部门。

公司的全面风险管理工作覆盖了一创投行、一创投资、一创期货、创新资本等 4 家全资子公司；覆盖了创金合信 1 家控股子公司；覆盖了一创恒健等 1 家控股孙公司。公司在每家子公司均明确了风险管理负责人。公司的全面风险管理工作覆盖了公司在北京、上海、广州、深圳等地所设立的全部证券营业部和分公司。每家营业部的风险管理岗由其运营总监兼任，每家分公司均根据业务需要设立了相应的风险管理岗。

在风险监测方面，公司建立了市场、信用、流动性和净资本监控系统，逐日计量和监控市场、信用、流动性和净资本等各项风险控制指标的达标情况。公司在各业务部门设立了风险管理岗，逐日录入、计算和报送风险管理相关报表。

在风险计量方面，公司在金仕达风险管理平台的基础上自主开发了市场风险和信用风险管理系统，可实现对市场风险、信用风险的计量和查询。公司采取回测分析和压力测试手段每月定期进行分析，根据回测结果调整模型以确保风险计量模型可靠、合理。为实现精确量化指标管理，强化压力测试的科学性，公司引进 Risk Metrics 计量引擎进一步完善公司的估值、市场风险、盈亏归因分析等功能模块。公司在用友流动性风险管理平台上建立流动性风险监控系统。对于操作风险，公司自主开发了操作风险管理系统，实现了操作风险事件损失库和风险控制矩阵信息收集和分析等功能。为实现集团化管理，实现对子公司的并表监管，公司建立了净资本并表监管系统，已对接子公司的必要系统，实现净资本风险控制指标的集团化并表风险管理。公司重视数据治理工作，在信息技术中心成立了专门的数据管理部门，现已制定和颁布了数据管理办法，搭建了数据管控平台。

在风险分析方面，公司建立了覆盖公司主要业务类型和部门、风险类型的全面风险汇报体系。公司持续完善风险监控和汇报体系，风险管理部逐日、逐月、逐年汇总分析公司总体公司风险情况，形成风险监控日报表、月度和年度风险管理报告，向公司经营管理层报告公司最新的市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险、净资本等情况，提示、预警、处置需要关注的风险点。

在风险应对方面，公司针对市场风险指标超标、信用风险指标超标均有应对处理方案。针对影响证券交易连续性的突发操作风险事件，公司制定了《交易应急处置管理办法》，成立了应急指挥小组，按季度进行应急演练并持续改进工作。公司制定了《流动性应急处置管理办法》，对流动性风险的应急处置组织架构和职责、处置规则流程、报告路径等做了具体规定。公司成立了流动性管理应急小组具体负责流动应急处理并定期组织流动性风险应急预案演练。

公司持续风险管理人才的招募与培养。公司风险管理部门具备 3 年以上相关领域工作经历的风险管理

专职人员占公司总部员工比例超过 2%，符合监管要求。在风险管理人员中，约 1/3 为硕士研究生及以上学历，全部为国内外名校教育背景。

公司重视风险管理制度体系的建立健全。在现有风险管理制度的基础上，公司已重新修订颁布《风险管理办法》、《市场风险管理办法》、《信用风险管理办法》、《流动性风险管理办法》、《操作风险管理办法》、《净资本风险控制指标动态监控管理办法》、《压力测试管理办法》以及《风险管理岗工作职责及业绩绩效考核管理办法》等。以上制度的修订为全面风险管理落实工作奠定了健全有力的制度基础。

根据落实全面风险管理对加大信息技术投入的要求，为确保风险管理系统建设投入与业务发展相匹配，根据公司信息技术规划及业务开展情况，风险管理部与信息技术中心在持续改进原有系统的基础上，完成了重点账户监控系统、集团并表监管系统、数据管控平台等系统的建设，累计投入逾 200 多万元。满足了监管要求，并为后续开展持续的数据治理和实现集团化风险管理打下了系统基础。

十三、接待调研、沟通、采访等活动

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2018 年 1 月 9 日	实地调研	机构	http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=szse&stockCode=002797&announcementId=1204317855&announcementTime=2018-01-09%2019:50
2018 年 4 月 17 日	网络沟通	个人、机构	http://rs.p5w.net/html/51968.shtml
2018 年 9 月 11 日	实地调研	机构	http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=szse&stockCode=002797&announcementId=1205430561&announcementTime=2018-09-11%2020:13
2018 年 11 月 28 日	实地调研	机构	http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=szse&stockCode=002797&announcementId=1205640505&announcementTime=2018-11-29%2018:57
2018 年 12 月 7 日	实地调研	机构	http://www.cninfo.com.cn/new/disclosure/detail?plate=szse&stockCode=002797&announcementId=1205661258&announcementTime=2018-12-10%2017:23

此外，报告期内，公司及时回复深交所“互动易”平台投资者提问 55 次，通过投资者热线 0755-23868868 及投资者关系邮箱 IR@fcsc.com 回答投资者各类咨询 163 次。

第五节 重要事项

一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

报告期内普通股利润分配政策，特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

根据《公司章程》和公司2016年度制定的《未来三年（2016-2018年）股东回报规划》（以下简称“《股东回报规划》”），公司利润分配政策如下：

（1）股利分配原则：公司实行持续、稳定的股利分配政策，公司的股利分配应重视对投资者的合理投资回报并兼顾公司的可持续发展。公司将根据公司盈利状况和生产经营发展需要，结合对投资者的合理投资回报等情况，制定当年的利润分配方案，保持利润分配政策的连续性和稳定性。

（2）股利分配的形式：公司采用现金、股票以及现金与股票相结合的方式分配股利；公司应当优先采取现金方式分配股利，且公司每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可供分配利润的20%，且连续三年内以现金分红方式累计分配的利润不少于该三年实现的年均可分配利润的30%。公司董事会应当综合考虑所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照《公司章程》规定的程序，提出差异化的现金分红政策：

1）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；

2）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%；

3）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到20%。

公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，按照第3）项规定处理。“现金分红在本次利润分配中所占比例”指现金股利除以现金股利与股票股利之和。

报告期内，公司严格遵照有关法律法规要求和《公司章程》及《股东回报规划》关于利润分配政策的相关规定，制定并实施利润分配方案。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是

独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	是

公司近三年（包括本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况

2019 年 3 月 29 日，公司召开第三届董事会第六次会议审议通过公司 2018 年度利润分配预案，以总股本 3,502,400,000 股为基数，每 10 股派发现金红利 0.10 元（含税），共计分配现金红利 35,024,000.00 元，不送红股，不以资本公积金转增股本。

公司 2017 年度利润分配方案为：以总股本 3,502,400,000 股为基数，每 10 股派发现金红利 0.20 元（含税），共计分配现金红利 70,048,000 元，不送红股，不以资本公积金转增股本。

公司 2016 年度利润分配方案为：以总股本 2,189,000,000 股为基数，每 10 股派发现金红利 0.40 元（含税），共计分配现金红利 87,560,000.00 元，不送红股，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 6 股。

公司近三年（包括本报告期）普通股现金分红情况表

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率	以其他方式现金分红的金额	以其他方式现金分红的比例
2018 年	35,024,000.00	124,354,814.46	28.16%	0.00	0.00%
2017 年	70,048,000.00	422,851,118.39	16.57%	0.00	0.00%
2016 年	87,560,000.00	561,781,266.87	15.59%	0.00	0.00%

公司报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红利分配预案

√ 不适用

二、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	0.10
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	3,502,400,000.00
现金分红总额（元）（含税）	35,024,000.00
当年实现的可分配利润（元）	155,180,509.52

现金分红占利润分配总额的比例	100%
本次现金分红情况	
公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%。	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2018 年度合并报表归属于母公司所有者的净利润为 124,354,814.46 元，基本每股收益 0.036 元，母公司 2018 年度实现净利润 221,743,197.33 元。根据《公司法》、《证券法》、《金融企业财务规则》及《公司章程》的规定，母公司净利润在提取法定公积金、准备金后可以向股东分配。公司提取法定盈余公积、一般风险准备、交易风险准备合计 66,562,687.81 元后，2018 年当年实现的可供分配利润为 155,180,509.52 元。加上年初未分配利润 1,463,840,942.33 元，减去 2018 年度实施的上年现金分红 70,048,000.00 元，截至 2018 年末，公司可供股东分配的利润为 1,548,973,451.85 元。 根据中国证监会的规定，证券公司可供分配利润中公允价值变动收益部分，不得用于向股东进行现金分配，因 2018 年末可供分配利润中累积公允价值变动收益为负值，无需扣减，截至 2018 年末，公司可向股东进行现金分配的利润为 1,548,973,451.85 元。 从广大股东利益、公司发展及资本补充监管要求等综合因素考虑，经公司董事会审议通过，公司 2018 年度利润分配预案如下： 以现有总股本 3,502,400,000.00 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.10 元（含税），实际分配现金红利为 35,024,000.00 元，占公司 2018 年当年实现的可供分配利润 155,180,509.52 元的 22.57%，不送红股，不以资本公积金转增股本。公司剩余的未分配利润转入下一年度。 公司 2018 年度利润分配预案尚需获得公司股东大会批准。	

三、承诺事项履行情况

1、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履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
首次公开发行或再融资时所作承诺	华熙昕宇、首创集团、能兴控股、航民集团	股份限售承诺	详见（注释 1）	2016 年 5 月 11 日	36 个月	尚在承诺履行期内，严格履行。
	华熙昕宇、首创集团、能兴控股、航民集团	股份限售期满后减持意向承诺	详见（注释 2）	2016 年 5 月 11 日	60 个月	尚在承诺履行期内，严格履行。
	华熙昕宇、首创集团、能兴控股、航民集团	避免同业竞争和关联交易的承诺	详见（注释 3）	2016 年 5 月 11 日	长期	尚在承诺履行期内，严格履行。
	华熙昕宇、首创集团、能兴控股、航民集团；公司全体董事和高级管理人员	关于公司首次公开发行摊薄即期回报的相关情况的承诺	详见（注释 4）	2016 年 5 月 11 日	长期	尚在承诺履行期内，严格履行。
	公司及全体董事	稳定股价预案涉及的股份回购承诺	详见（注释 5）	2016 年 5 月 11 日	36 个月	尚在承诺履行期内，严格履行。

	公司	公司 IPO 期间信息披露承诺	详见（注释 6）	2016 年 5 月 11 日	长期	尚在承诺履行期内，严格履行。
	公司全体董事、监事和高级管理人	关于保证招股意向书信息披露真实、准确、完整的承诺	详见（注释 7）	2016 年 5 月 11 日	长期	尚在承诺履行期内，严格履行。
	公司董事、高级管理人员	关于加强信息披露与投资者教育工作事宜的承诺	详见（注释 8）	2016 年 5 月 11 日	长期	尚在承诺履行期内，严格履行。
	公司及全体董事、监事及高级管理人员；华熙昕宇、首创集团、能兴控股、航民集团	公司相关承诺的约束措施的承诺	详见（注释 9）	2016 年 5 月 11 日	长期	尚在承诺履行期内，严格履行。
承诺是否按时履行	是					
如承诺超期未履行完毕的，应当详细说明未完成履行的具体原因及下一步的工作计划	不适用					

注释 1：持有公司 5%以上股份的股东华熙昕宇/首创集团/能兴控股/航民集团承诺：自第一创业股票上市之日起 36 个月内，不转让或者委托他人管理其本次发行前持有的第一创业股份，也不由第一创业收购该部分股份。

根据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》（财企[2009]94 号），由本公司国有股东首创集团将其所持本公司部分国有股（限售流通股）划转给全国社会保障基金理事会持有，全国社会保障基金理事会承继原首创集团的禁售义务。

注释 2：华熙昕宇与首创集团分别承诺：华熙昕宇/首创集团所持第一创业股票在锁定期满后两年内减持的比例不超过第一创业发行上市时华熙昕宇/首创集团持有第一创业股份总数的 25%，且减持价格不低于每股净资产；华熙昕宇/首创集团在锁定期满后两年内进行减持时，将提前三个交易日通知第一创业并予以公告，减持股份应符合相关法律法规及证券交易所规则要求；减持方式包括二级市场集中竞价交易、大宗交易、协议转让等证券交易所认可的合法方式；减持股份行为的期限为减持计划公告后六个月内（含六个月期满当日），减持期限届满后，若拟继续减持股份，则需按照上述安排再次履行减持公告。

能兴控股与航民集团分别承诺：能兴控股/航民集团所持第一创业股票在锁定期满后两年内减持的比例不超过第一创业发行上市时能兴控股/航民集团持有第一创业股份总数的 50%，且减持价格不低于每股净资产；能兴控股/航民集团在锁定期满后两年内进行减持时，将提前三个交易日通知第一创业并予以公告，减持股份应符合相关法律法规及证券交易所规则要求；减持方式包括二级市场集中竞价交易、大宗交易、协议转让等证券交易所认可的合法方式；减持股份行为的期限为减持计划公告后六个月内（含六个月期满当日），减持期限届满后，若拟继续减持股份，则需按照上述安排再次履行减持公告。

注释 3：为避免同业竞争，公司主要股东华熙昕宇、能兴控股、航民集团已分别向公司出具了“承诺函”，承诺如下：

华熙昕宇/能兴控股/航民集团与第一创业之间不存在损害第一创业及其他股东利益的关联交易的情

形。华熙昕宇/能兴控股/航民集团及其所控制的企业（包括但不限于直接或间接拥有控制权的公司或企业）不存在从事与第一创业（包括下属企业）相竞争的业务。同时承诺，华熙昕宇/能兴控股/航民集团所控制的企业今后也不会以任何方式从事与第一创业相同或相似的有竞争关系的业务。

鉴于首创集团除持有第一创业 13.27%的股权外，还控股首创证券有限责任公司，首创集团向公司出具了“承诺函”，承诺如下：

1、首创集团与第一创业之间不存在损害第一创业及其他股东利益的关联交易的情形。

2、除控股首创证券有限责任公司外：

（1）目前首创集团及其所控制的企业（包括但不限于直接或间接拥有控制权的公司或企业）不从事需经中国证监会批准的、与第一创业（包括下属企业）主营业务构成竞争关系的业务；

（2）在第一创业上市后，首创集团及其所控制的企业不再新设或通过收购直接或间接控股或参股其他证券公司；

（3）对于首创集团控制的非证券公司所从事的与证券公司相同或类似的业务，由第一创业证券在其股票公开发行上市后依法进行充分的披露。

注释 4：公司因首次公开发行股票，公司总股本较发行前有所增加，股票发行年度的基本每股收益和摊薄每股收益都可能出现一定程度的下降。即，本次发行可能摊薄公司的即期回报。针对此情况，持有公司 5%以上股份的股东及公司全体董事、高级管理人员作出以下承诺。

华熙昕宇/能兴控股/航民集团/首创集团承诺：作为第一创业的主要股东，华熙昕宇/能兴控股/航民集团谨此对第一创业及其股东承诺：不越权干预第一创业经营管理活动，不侵占第一创业利益。作为填补回报措施相关责任主体之一，若华熙昕宇/能兴控股/航民集团/首创集团违反上述承诺或拒不履行上述承诺，华熙昕宇/能兴控股/航民集团/首创集团同意按照中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构按照其制定并发布的有关规定、规则，对华熙昕宇/能兴控股/航民集团/首创集团/作出处罚或采取相关管理措施。

全体董事和高级管理人员承诺：

“（一）不无偿或以不公平条件向其他单位或者个人输送利益，也不采用其他方式损害公司利益。

（二）对包括本人在内的董事和高级管理人员的职务消费行为进行约束。

（三）不动用公司资产从事与本人履行职责无关的投资、消费活动。

（四）董事会或其薪酬与考核委员会制订薪酬制度时，提议（如有权）并支持薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩，并在董事会投票（如有投票权）赞成薪酬制度与公司填补回报措施的执行情况相挂钩的相关议案。

（五）如公司未来实施股权激励方案，承诺未来股权激励方案的行权条件将与公司填补回报措施的执行情况相挂钩。

作为填补回报措施相关责任主体之一，若本人违反上述承诺或拒不履行上述承诺，本人同意按照中国证监会和深圳证券交易所等证券监管机构制定并发布的有关规定、规则，对本人作出处罚或采取相关管理措施。”

注释 5：公司承诺：上市后三年内，公司股票连续 20 个交易日的收盘价均低于公司最近一期经审计的

每股净资产（最近一期审计基准日后，因利润分配、资本公积金转增股本、增发、配股等情况导致公司净资产或股份总数出现变化的，每股净资产相应进行调整），在符合当时有效的相关法律法规的要求，且不应导致公司股权分布不符合上市条件下，公司将通过集中竞价、要约方式或证券监督管理部门认可的其他方式回购公司社会公众股份，以稳定股价。公司回购股票的资金为自有资金，回购价格不高于公司最近一期经审计的每股净资产，稳定股价的目标是：公司股票连续 5 个交易日的收盘价均高于公司最近一期经审计的每股净资产。

公司全体董事承诺：

“1、本人已了解并知悉关于稳定第一创业证券股份有限公司股价的预案的全部内容。

2、本人承诺，在公司就回购股份事宜召开的董事会上，将对公司承诺的回购股份方案的相关决议投赞成票。

3、本人将严格履行上述承诺，无论发行任何违反行为包括放弃参会、投反对票或弃权票等，均应视为投赞成票。”自公司上市之日起三年内，若公司新聘任董事的，公司将要求该等新聘任的董事履行公司上市时董事已做出的相应承诺。

注释 6：公司承诺：如公司 IPO 招股说明书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，对判断本公司是否符合法律规定的发行条件构成重大、实质影响的，本公司将在中国证监会认定有关违法事实后 30 天内依法回购首次公开发行的全部新股，回购价格不低于其发行价格与银行同期活期存款利息之和。

注释 7：公司全体董事、监事和高级管理人员承诺：“如公司首次公开发行 A 股股票并上市的招股意向书存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，致使投资者在证券交易中遭受损失的，将依法赔偿投资者损失，但是能够证明自己没有过错的除外。若违反上述承诺，将停止自公司处领取薪酬。上述承诺不因职务变换或离职而改变或导致无效。”

注释 8：公司董事、高级管理人员承诺：“公司上市后，将严格遵守有关法律法规关于信息披露的各项规定，按照中国证监会的要求加强自身的信息披露与投资者教育工作，履行信息披露义务；结合证券公司特点，在定期报告中充分披露客户资产保护状况，以及由证券公司业务特点所决定的相关风险及内部控制、风险管理情况、公司合规管理、业务开展等信息；切实采取有关措施，强化对投资者的风险揭示和风险教育。”

注释 9：公司承诺：本公司将严格履行本公司就 IPO 所作出的所有公开承诺事项，积极接受社会监督。除因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项外，若本公司违反相关承诺，需接受如下约束措施：

⑴ 在本公司股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向本公司股东和社会公众投资者道歉；

⑵ 对本公司该等未履行承诺的行为负有个人责任的董事、监事、高级管理人员停发薪酬；

⑶ 因未履行招股说明书的公开承诺事项，给投资者造成损失的，本公司将向投资者依法承担赔偿责任。”

持股 5%以上股东华熙昕宇/首创集团/能兴控股/航民集团承诺：华熙昕宇/首创集团/能兴控股/航民集团将严格履行为第一创业 IPO 所作出的所有公开承诺事项，积极接受社会监督。除因不可抗力原因导致未能

履行公开承诺事项外，若华熙昕宇/首创集团/能兴控股/航民集团违反相关承诺，需接受如下约束措施：

⑴ 在第一创业股东大会及中国证监会指定的披露媒体上公开说明未履行的具体原因并向股东和社会公众投资者道歉；

⑵ 在违反行为纠正前，不得转让所持有的第一创业的股份。因继承、被强制执行、上市公司重组、为履行保护投资者利益承诺等必须转股的情形除外；

⑶ 在违反行为纠正前，暂不领取第一创业分配利润中归属于华熙昕宇/首创集团/能兴控股/航民集团的部分。”

公司全体董事、监事及高级管理人员承诺：“本人将严格履行本人为公司 IPO 所作出的所有公开承诺事项，积极接受社会监督。除因不可抗力原因导致未能履行公开承诺事项外，若本人违反相关承诺，需接受如下约束措施：

“1、在公司股东大会及中国证监会指定报刊上公开说明未履行的具体原因并向公司股东和社会公众投资者道歉；

2、停止在公司领取薪酬；

3、如果因未履行相关承诺事项而获得收益的，所获收益归公司所有，并在获得收益的 5 个工作日内将所获收益支付给公司指定账户。”

公司、股东及董事、监事、高级管理人员在 IPO 时所作的相关承诺的详细情况，请查阅公司于 2016 年 4 月 28 日在巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）等公司指定信息披露媒体上披露的公司首次公开发行股票招股说明书。

2、公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

√ 不适用

四、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

√ 不适用

公司无控股股东、无实际控制人，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，也不存在持股 5%以上的主要股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金的情形。

五、董事会、监事会、独立董事（如有）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

√ 不适用

公司聘请的立信会计师事务所（特殊普通合伙）向公司出具了标准无保留意见的审计报告。

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会（2018）15 号），对一般企业财务报表格式进行了修订。财政部会计司于 2018 年 9 月 7 日发布的《关于 2018 年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》。本公司执行上述规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额
企业作为个人所得税的扣缴义务人，根据《中华人民共和国个人所得税法》收到的扣缴税款手续费，应作为其他与日常活动相关的项目在利润表的“其他收益”项目中填列。比较数据相应调整。	其他收益、营业外收入	2018 年利润表中营业外收入减少 6,386,372.41 元，重分类至其他收益； 2017 年利润表中营业外收入减少 1,921,547.04 元，重分类至其他收益。

七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

√ 不适用

八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

报告期内，公司减少纳入合并范围的子（孙）公司 10 家；新增 11 个结构化主体纳入合并报表范围，因持有份额变化等原因丧失控制权或清算减少 4 个结构化主体。

报告期内，公司合并报表范围变动的具体原因，详见本报告“第十一节 财务报告”附注“六、合并范围的变更”的相关内容。

九、聘任、解聘会计师事务所情况

现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	65
境内会计师事务所审计服务的连续年限	8
境内会计师事务所注册会计师姓名	倪一琳；唐成
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	倪一琳：1 年；唐成：3 年
境外会计师事务所名称（如有）	无
境外会计师事务所报酬（万元）（如有）	0
境外会计师事务所审计服务的连续年限（如有）	无
境外会计师事务所注册会计师姓名（如有）	无

境外会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限（如有）	0

当期是否改聘会计师事务所

√ 否

聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

报告期内，公司聘请立信会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司 2018 年内部控制审计机构，相关费用包含在财务报告审计费用中，合计 65 万元。

十、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

√ 不适用

十一、重大诉讼、仲裁事项

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

1、本报告期发生的一般诉讼事项

（1）2017 年 8 月 23 日，公司与飞马投资控股有限公司开展了一笔股票质押式回购交易，质押标的为“飞马国际”，初始交易金额为 5000 万元。因履约保障比例低于平仓线后出质人未按时补充质押也未进行购回，2018 年 10 月 30 日，公司向深圳市福田区人民法院提起对飞马投资控股有限公司的诉讼。2019 年 1 月 15 日法院出具民事裁定书，支持了公司申请支付合同本金、利息、罚息及违约金、逾期利息违约金的请求。

（2）2017 年 7 月 19 日，公司与沈培今开展了一笔股票质押式回购交易，质押标的为“新亚制程”，初始交易金额为 1.45 亿元。因履约保障比例低于平仓线后出质人未按时补充质押也未进行购回，2018 年 11 月 23 日，公司向深圳市福田区人民法院提起对沈培今的诉讼，目前在审理中。

（3）2018 年 11 月 23 日，公司与西藏博启彰驰投资有限公司开展了一笔股票质押式回购交易，质押标的为“新亚制程”，初始交易金额为 8200 万元。因履约保障比例低于平仓线后出质人未按时补充质押也未进行购回，公司向深圳市福田区人民法院提起对西藏博启彰驰投资有限公司的诉讼，目前在审理中。

2、以前期间发生延续至本报告的一般诉讼事项

（1）与北京弘高慧目投资有限公司（以下简称“弘高慧目”）股票质押式回购交易纠纷

2018 年 10 月 21 日，广东省高级人民法院做出驳回上诉，维持原判的终审判决。判决生效后，弘高慧目未在判决指定期限内向公司履行金钱给付义务，公司于 2018 年 11 月 29 日向深圳市中级人民法院提交强制执行申请，2019 年 1 月 25 日法院出具冻结通知书。

（2）与开晓盛股票质押式回购交易纠纷

2018 年 4 月 18 日公司向深圳市中级人民法院提起诉讼。截至本报告披露日，该案一审在审。

（3）与锦州中科绿色电力有限公司的诉讼

2018 年 4 月公司向深圳市中级人民法院申请了针对锦州中科绿色电力有限公司及其担保人的诉前财产保全的措施，并提起对借款人和担保人的诉讼。截至本报告披露日，该案一审在审。

（4）与阜新中科环保电力有限公司的诉讼

2018 年 4 月公司向深圳市中级人民法院申请了针对阜新中科环保电力有限公司及其担保人的诉前财产保全的措施，并提起对借款人和担保人的诉讼。截至本报告披露日，该案一审在审。

除上述披露事项外，截至本报告披露日，公司及控股子公司尚未取得终审判决、裁决或未执行完毕的其他一般诉讼、仲裁案件共计 2 起（含主动起诉和被诉），涉诉案件标的金额约为 220.7 万元。

十二、处罚及整改情况

√ 不适用

十三、报告期内各单项业务资格的变化情况

序号	资格名称	文号	批准单位	批准日期	持有人
1	中国证券投资基金业协会观察会员	会员编号：GC0500030821	中国证券投资基金业协会	2018.03.19	一创期货
2	投资管理人受托管理保险资金资格	--	中国保险监督管理委员会	2018.06.26	创金合信

十四、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

公司无控股股东、实际控制人，持有公司 5%以上股份的股东华熙昕宇、首创集团、能兴控股、航民集团均不存在未履行法院生效判决或者所负数额较大的债务到期未清偿等不良诚信的状况。

十五、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

√ 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十六、重大关联交易

报告期内公司发生的日常关联交易明细详见本报告“第十一节 财务报告”中“十一 关联方及关联交

易”的相关内容。

1、与日常经营相关的关联交易

报告期内，公司发生的日常关联交易均已履行相关审批程序。公司于 2018 年 6 月 28 日召开的 2017 年度股东大会审议通过了《关于公司 2017 年度关联交易执行情况及预计公司 2018 年度日常关联交易的议案》，公司参照 2017 年度日常关联交易实际发生情况，结合日常经营和业务开展的需要，对 2018 年度可能发生的日常关联交易进行了预计，详情请见公司于 2018 年 4 月 2 日、2018 年 6 月 29 日在巨潮资讯网上刊登的《关于 2018 年度日常关联交易预计的公告》、《2017 年度股东大会决议公告》。

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

√ 不适用

3、共同对外投资的关联交易

√ 不适用

4、关联债权债务往来

√ 不适用

5、其他重大关联交易

√ 不适用

十七、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

（1）托管情况

√ 不适用

（2）承包情况

√ 不适用

（3）租赁情况

报告期内，公司不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。本报告期公

司发生的租赁费为 87,438,745.81 元，主要系公司的子公司、营业部、分公司因正常经营需要，租入其他单位或个人的资产（主要为房产）；本报告期租赁服务收入为 64,230,248.84 元，主要系公司将总部办公大楼部分楼层出租给其他单位。

2、重大担保

（1）担保情况

单位：万元

公司及其子公司对外担保情况（不包括对子公司的担保）								
担保对象名称	担保额度相关公告披露日期	担保额度	实际发生日期	实际担保金额	担保类型	担保期	是否履行完毕	是否为关联方担保
东北工业集团有限公司	2016 年 11 月 12 日	22,129.39	2016 年 12 月 28 日	22,129.39	连带责任保证	3 年	否	否

报告期内审批的对外担保额度合计（A1）	0	报告期内对外担保实际发生额合计（A2）	0
报告期末已审批的对外担保额度合计（A3）	22,129.39	报告期末实际对外担保余额合计（A4）	22,129.39
公司对子公司的担保情况			
无			
报告期内审批对子公司担保额度合计（B1）	0	报告期内对子公司担保实际发生额合计（B2）	0
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（B3）	0	报告期末对子公司实际担保余额合计（B4）	0
子公司对子公司的担保情况			
无			
报告期内审批对子公司担保额度合计（C1）	0	报告期内对子公司担保实际发生额合计（C2）	0
报告期末已审批的对子公司担保额度合计（C3）	0	报告期末对子公司实际担保余额合计（C4）	0
公司担保总额（即前三大项的合计）			
报告期内审批担保额度合计（A1+B1+C1）	0	报告期内担保实际发生额合计（A2+B2+C2）	0
报告期末已审批的担保额度合计（A3+B3+C3）	22,129.39	报告期末实际担保余额合计（A4+B4+C4）	22,129.39
实际担保金额（即 A4+B4+C4）占公司净资产的比例			2.51%
其中：			
为股东、实际控制人及其关联方提供担保的余额（D）			0
直接或间接为资产负债率超过 70%的被担保对象提供的债务担保余额（E）			0
担保总额超过净资产 50%部分的金额（F）			0
上述三项担保金额合计（D+E+F）			0
对未到期担保，报告期内已发生担保责任或可能承担连带清偿责任的情况说明（如有）			不适用
违反规定程序对外提供担保的说明（如有）			不适用

说明：2016 年，经公司第二届董事会第十四次会议审议批准，公司为东工集团提供不超过 2,820 万欧元的反担保，以报告期末中国人民银行公告的人民币汇率中间价折算，2,820 万欧元折算成人民币 22,129.39 万元。

（2）违规对外担保情况

√ 不适用

3、委托他人进行现金资产管理情况

（1）委托理财情况

√ 不适用

本公司为证券公司，参与各类金融产品的投资与交易是公司的主营业务之一。

（2）委托贷款情况

√ 不适用

4、其他重大合同

√ 不适用

十八、社会责任情况

1、履行社会责任情况

作为一家上市公众公司，公司高度重视履行社会责任，将自身发展与社会进步紧密相连，切实做到公司效益与社会效益、短期利益与长远利益、自身发展与社会发展相互协调，持续提升公司价值，努力实现公司与员工、公司与社会、公司与环境的健康和谐发展，为推动行业发展和社会进步做出更多的贡献。报告期内，公司在中国证监会、中国证券业协会指导积极履行社会责任，具体情况，详见公司于 2019 年 3 月 30 日在深交所网站（www.szse.cn）和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露的《第一创业证券股份有限公司 2018 年度社会责任报告》。

2、履行精准扶贫社会责任情况

（1）精准扶贫规划

1.1 基本方略和总体目标

积极落实国家脱贫攻坚战略和中国证监会、中国证券业协会要求，充分发挥专业优势、资源优势、人

才优势，持续推进精准扶贫、精准脱贫工作。

1.2 主要任务

全面深化脱贫攻坚，务实推进产业扶贫、教育扶贫、公益扶贫、智力扶贫、消费扶贫等相关工作。

1.3 保障措施

公司由各级领导组成扶贫工作领导小组（组织保障）；由党办具体负责，各支部参与，设立专人负责公司扶贫工作落实（人员保障）；完善公司《对外捐赠管理办法》等制度（制度保障）；对公益、扶贫款项实行预算管理，专款专用（财务保障）。

（2）年度精准扶贫概要

2.1 积极发挥自身优势，持续推进产业扶贫，帮助贫困县企业通过资本市场融资

公司积极发挥作为金融服务机构的优势，积极帮助贫困地区企业登陆资本市场，促进贫困地区产业发展，提升贫困地区造血能力，从根本上助力贫困地区脱贫致富。2017 年 9 月 27 日，公司与岳阳市天岳幕阜山旅游开发有限公司签订新三板推荐挂牌协议，并于 2018 年完成规范整改。由一创投行担任主承销商及受托管理人的陕西省首单扶贫专项公司债——“陕西省水务集团有限公司 2018 年非公开发行扶贫专项公司债券”已经获得深交所挂牌无异议函。

2.2 积极投资产业扶贫项目，增强造血功能，促进贫困地区长远发展

报告期内，公司积极响应中国证券业协会《关于支持山西省隰县光伏扶贫村级电站建设项目的倡议》，根据公司《对外捐赠管理制度规定》，并经公司董事会批准，公司完成捐赠 75 万元，用于建设山西省隰县城陡坡乡石村 100KW 光伏电站。建成后的发电收入将直接用于石村的定点脱贫工作。

公司积极投资贫困地区基础设施建设。一创投行捐资 50 万元，为广东信宜市思贺镇桑垌村修路拓道，使贫困地区居民长期受益。

2.3 积极开展智力扶贫

为持续推进、精准落实公司精准扶贫规划，巩固扶贫成果，充分发挥公司专业优势和整体合力进行金融扶贫，2018 年 9 月 27 日，公司组成了由研究所、一创投资、一创投行、党办等骨干人员参加的专题培训小组，再次赴淮滨县开展“资本市场专题培训”。通过培训前的充分沟通，培训主要围绕《宏观经济现状分析》、《扶贫专项债券》、《中小企业如何借力资本市场》三个专题展开。此次培训得到了淮滨县县委、县政府领导班子的高度重视。县委书记曾辉，县委副书记、县长梁超等县领导班子成员及各下属乡镇党委书记，县直单位“一把手”，19 个乡镇（办）党政负责人，县百城办、港口办、财政局 PPP 办，县投融资平台公司、金融服务中心的主要负责人，以及来自 90 多家县内企业、合作社的负责人等共计 300 余人参

加了此次专题培训会，并进行了充分的互动交流。

2.4 长期持续推进教育扶贫

公司突破了传统的“物质扶贫”的公益模式，转而开启全新的“智慧型”公益模式，通过与上海真爱梦想基金会合作，持续投建“第一创业•梦想中心”，系统化地提供公益教育产品和服务，帮助偏远乡村的孩子探索更广阔的世界和更多的人生可能，自信、从容、有尊严的学习和成长。2018 年 12 月 7 日，公司党委组织党员代表、优秀员工前往淮滨县实验学校，与淮滨县金融办、教育局的领导们，以及学校的校长、师生们一起见证了第五间“第一创业 • 梦想中心”的落地。在 2018 中国证券期货业扶贫交流大会上，“第一创业 • 梦想中心”获评 2018 中国证券期货业最佳教育扶贫项目奖。

2018 年，在公司党委的倡议下，公司党员、员工们为第一创业梦想中心的学生们捐赠图书 4000 余册。

（3）精准扶贫成效

指标	计量单位	数量/开展情况
一、总体情况	——	——
其中： 1.资金	147.75 万元	
2.物资折款	5.26 万元	
二、分项投入	——	——
1.产业发展脱贫	——	——
其中： 1.1 产业发展脱贫项目类型	——	
1.2 产业发展脱贫项目个数	2 个	投资建设山西省隰县城陡坡乡石村 100KW 光伏电站；为广东信宜市思贺镇桑垌村修路拓道。
1.3 产业发展脱贫项目投入金额	125 万元	
4.教育扶贫	——	——
其中： 4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	20.4 万元	在河南省淮滨县实验学校建成“第一创业梦想中心”购买 4000 余元图书
7.兜底保障	——	——
其中： 7.1“三留守”人员投入金额	2.75 万元	向四川省剑阁县“事实无人抚养儿童”捐助 110 套衣物
7.2 帮助“三留守”人员数	110 人	
9.其他项目		
其中： 9.1 项目个数	1 个	创金合信帮助新疆麦盖提县瓜农购买滞销土瓜 324 箱
9.2 投入金额	4.86 万元	

（4）后续精准扶贫计划

2019 年是贯彻落实党的“十九大”精神的开局之年，公司将在中国证监会、中国证券业的领导下，继续推进产业扶贫、智力扶贫、消费扶贫和教育扶贫工作，打好精准扶贫工作攻坚战。

1）密切关注贫困县的发展动向与需求，立足其资源禀赋和产业特色，持续寻找、培育优秀企业，力争运用多种金融工具，提供专业化的金融服务；

2） 坚持教育扶贫投入，再建成 1-2 所梦想中心，为贫困地区学生素质教育提供源源不断的教育资源；

3） 依托现有的扶贫经验，探索新的贫困地区，开展深入调研和立项投资，为扶贫攻坚做出更大贡献；

4）在中国证监会、中国证券业协会指导下推进其他专项公益、扶贫工作。

3、环境保护相关的情况

公司及各下属子公司均主要从事金融服务业务，不属于环境保护部门公布的重点排污单位。

十九、其他重大事项的说明

1、公开发行公司债券事项

经公司 2015 年 9 月 1 日召开的第二届董事会第四次会议和 2015 年 9 月 17 日召开的 2015 年第二次临时股东大会审议通过，公司在董事会、股东大会授权下于 2017 年 9 月 1 日决定向中国证监会申请向合格投资者公开发行的面值总额不超过人民币 10 亿元（含 10 亿元）的公司债券。2017 年 12 月 7 日，公司收到中国证监会《关于核准第一创业证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》（证监许可〔2017〕2217 号），中国证监会核准公司向合格投资者公开发行面值总额不超过 10 亿元的公司债券。2018 年 1 月 17 日，公司完成 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）的发行，其中品种一（债券简称：18 一创 01，债券代码：112632）发行规模 6 亿元，品种二（债券简称：18 一创 02，债券代码：112633）发行规模 2 亿元。本次公开发行的公司债券于 2018 年 2 月 12 日在深交所挂牌上市。

2、公司发行次级债券事项

经 2015 年 9 月 1 日召开的第二届董事会第四次会议和 2015 年 9 月 17 日召开的 2015 年第二次临时股东大会审议通过，公司在董事会、股东大会授权下于 2018 年 6 月 4 日向深圳证券交易所申请发行证券公司次级债。2018 年 6 月 8 日，公司收到深圳证券交易所《关于第一创业证券股份有限公司 2018 年证券公司次级债券符合深交所转让条件的无异议函》（深证函【2018】317 号）。2018 年 7 月 9 日，公司完成了 2018 年证券公司次级债券（第一期）（证券简称“18 一创 C1”，证券代码“118982”）发行，发行规模 6 亿元。

3、公司行政许可事项

序号	批复标题	批复文号	批复日期
1	深圳证监局关于核准彭沛然证券公司独立董事任职资格的批复	深证局许可字[2018]45 号	2018.6.4
2	深圳证监局关于核准杨维彬证券公司董事任职资格的批复	深证局许可字[2018]46 号	2018.6.4
3	深圳证监局关于核准王佳证券公司监事任职资格的批复	深证局许可字[2018]47 号	2018.6.4
4	深圳证监局关于核准张轶伟证券公司董事任职资格的批复	深证局许可字[2018]48 号	2018.6.4
5	深圳证监局关于核准罗飞证券公司独立董事任职资格的批复	深证局许可字[2018]49 号	2018.6.4
6	深圳证监局关于核准林伟证券公司董事任职资格的批复	深证局许可字[2018]50 号	2018.6.4
7	深圳证监局关于核准梁琪证券公司独立董事任职资格的批复	深证局许可字[2018]55 号	2018.6.26
8	深圳证监局关于核准第一创业证券股份有限公司变更公司章程重要条款的批复	深证局许可字[2018]62 号	2018.7.3
9	深圳证监局关于核准卢国聪证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复	深证局许可字[2018]69 号	2018.8.22
10	深圳证监局关于核准第一创业证券股份有限公司设立 1 家分支机构的批复	深证局许可字[2018]92 号	2018.12.16
11	深圳证监局关于核准朱剑锋证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复	深证局许可字[2018]94 号	2018.12.16

4、子公司一创投行行政许可事项

序号	批复标题	批复文号	批复日期
1	北京证监局关于关于核准变更公司章程重要条款的批复	京证监许可[2018]30 号	2018.4.13
2	北京证监局关于核准杨丽璇证券公司监事任职资格的批复	京证监许可[2018]33 号	2018.4.28

5、监管部门对公司分类结果

公司近三年分类评价结果：公司 2018 年分类监管评价结果为 B 类 BBB 级，公司 2017 年分类评价结果为 B 类 BBB 级，公司 2016 年分类评价结果为 B 类 BBB 级。

二十、公司子公司重大事项

1、创新资本增资事项

2018 年 10 月 25 日，公司召开的第三届董事会第三次会议决议同意向全资子公司创新资本增加注册资本 3 亿至 12 亿。报告期内，创新资本已完成了注册资本变更的工商登记。2019 年 1 月 30 日，公司召开的第三届董事会第五次会议审议通过向创新资本增加注册资本 18 亿至 30 亿的议案，该事项尚需提交公司股东大会审议。

2、一创投行减资事项

2017 年 12 月 5 日召开的第二届董事会第二十三次会议决议同意全资子公司一创投行将其注册资本由 8 亿元减至 4 亿元。2019 年 1 月，该事项获得了北京证监局批准，并完成了工商变更登记，注册资本变更为 4 亿。

二十一、信息披露索引

本报告期，公司在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》、深圳证券交易所网站（www.szse.cn）及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）上披露了 145 份公告文件，具体如下：

公告编号	公告名称	披露日期
--	2018 年 1 月 9 日投资者关系活动记录表	2018.1.9
2018-001	2017 年 12 月主要财务信息公告	2018.1.10
--	招商证券股份有限公司、第一创业证券承销保荐有限责任公司关于第一创业证券股份有限公司 2017 年度持续督导定期现场检查报告	2018.1.10
2018-002	关于独立董事辞职的公告	2018.1.11
2018-003	2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）发行公告	2018.1.12
--	面向合格投资者公开发行公司债券更名公告	2018.1.12
--	2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书摘要	2018.1.12
--	2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书	2018.1.12
--	2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）评级报告	2018.1.12
2018-004	2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）票面利率公告	2017.1.16
2018-005	2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）2018 年付息公告	2018.1.17
2018-006	2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）发行结果公告	2018.1.18
2018-007	“15 一创 01”本息兑付及摘牌公告	2018.1.31

2018-008	2018 年 1 月主要财务信息公告	2018.2.6
2018-009	2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）上市公告书	2018.2.8
2018-010	关于第三大股东补充质押的公告	2018.2.9
2018-011	关于第一大股东拟非公开发行可交换公司债券暨股份解除质押及再质押的公告	2018.2.9
2018-012	2017 年度业绩快报	2018.2.27
2018-013	2018 年 2 月主要财务信息公告	2018.3.7
2018-014	关于独立董事任期届满后继续履职的公告	2018.3.12
2018-015	关于 1 家分公司获得经营证券期货业务许可证的公告	2018.3.26
2018-016	关于第一大股东补充质押的公告	2018.3.28
2018-017	关于第一大股东补充质押的公告	2018.3.29
2018-018	第二届董事会第二十五次会议决议公告	2018.4.2
2018-019	第二届监事会第十四次会议决议公告	2018.4.2
2018-020	2017 年年度报告摘要	2018.4.2
2018-021	关于 2017 年度利润分配预案的公告	2018.4.2
2018-022	关于续聘 2018 年度会计师事务所的公告	2018.4.2
2018-023	关于 2018 年度日常关联交易预计的公告	2018.4.2
2018-024	关于第三大股东补充质押的公告	2018.4.2
--	2017 年度财务决算报告	2018.4.2
--	2017 年度董事会工作报告	2018.4.2
--	2017 年度监事会工作报告	2018.4.2
--	2017 年度内部控制规则落实自查表	2018.4.2
--	2017 年度内部控制评价报告	2018.4.2
--	2017 年度社会责任报告	2018.4.2
--	2017 年度审计报告	2018.4.2
--	2017 年度投资者保护工作报告	2018.4.2
--	2017 年年度报告全文	2018.4.2
--	独立董事 2017 年度工作报告（全体）	2018.4.2
--	独立董事（付磊）2017 年度工作报告	2018.4.2
--	独立董事（雷宏业）2017 年度工作报告	2018.4.2
--	独立董事（刘斌）2017 年度工作报告	2018.4.2

--	独立董事（龙翼飞）2017 年度工作报告	2018.4.2
--	独立董事（吕随启）2017 年度工作报告	2018.4.2
--	独立董事（缪晴辉）2017 年度工作报告	2018.4.2
--	独立董事关于第二届董事会第二十五次会议相关事项的独立意见	2018.4.2
--	独立董事关于公司 2017 年度关联交易执行情况及预计公司 2018 年度日常关联交易的事前认可意见	2018.4.2
--	独立董事关于控股股东及其关联方占用资金、公司对外担保情况的专项说明的独立意见	2018.4.2
--	独立董事关于续聘 2018 年度会计师事务所事项的事前认可意见	2018.4.2
--	监事会关于公司 2017 年度内部控制评价报告的审核意见	2018.4.2
--	会计师关于公司内部控制鉴证报告	2018.4.2
--	会计师关于公司 2017 年度控股股东及其他关联方占用资金情况专项审计说明	2018.4.2
--	保荐机构关于公司 2017 年度保荐工作报告书	2018.4.2
--	保荐机构关于公司 2017 年度控股股东及其他关联方占用资金情况的核查意见	2018.4.2
--	保荐机构关于公司 2017 年度内部控制规则落实自查表的核查意见	2018.4.2
--	保荐机构关于公司 2017 年内部控制评价报告的专项核查意见	2018.4.2
--	保荐机构关于公司 2018 年度预计关联交易的核查意见	2018.4.2
2018-025	2018 年 3 月主要财务信息公告	2018.4.11
2018-026	关于举行 2017 年度网上业绩说明会的通知	2018.4.12
2018-027	关于 1 家营业部获得经营证券期货业务许可证的公告	2018.4.14
2018-028	关于董事会及监事会延期换届的提示性公告	2018.4.17
2018-029	2018 年第一季度报告正文	2018.4.25
2018-030	第二届董事会第二十六次会议决议公告	2018.4.25
2018-031	第二届监事会第十五次会议决议公告	2018.4.25
--	2018 年第一季度报告	2018.4.25
2018-032	2018 年 4 月主要财务信息公告	2018.5.9
--	2016 年、2018 年公司债券跟踪评级报告	2018.5.23
2018-033	关于第一大股东补充质押及解除质押的公告	2018.6.2
2018-034	关于选举第三届监事会职工代表监事的公告	2018.6.7
2018-035	第二届董事会第二十七次会议决议公告	2018.6.7
2018-036	第二届监事会第十六次会议决议公告	2018.6.7

2018-037	关于召开 2017 年度股东大会的通知	2018.6.7
--	独立董事关于董事会换届选举的独立意见	2018.6.7
2018-038	2018 年 5 月主要财务信息公告	2018.6.8
2018-039	关于公司部分董事候选人任职资格获得核准的公告	2018.6.20
2018-040	关于公司监事候选人任职资格获得核准的公告	2018.6.20
--	2016 年面向合格投资者公开发行公司债券受托管理事务报告（2017 年度）	2018.6.27
2018-041	关于公司独立董事候选人任职资格获得核准的公告	2018.6.27
2018-042	2017 年度股东大会决议公告	2018.6.29
--	2017 年度股东大会法律意见书	2018.6.29
2018-043	第三届董事会第一次会议决议公告	2018.6.30
2018-044	第三届监事会第一次会议决议公告	2018.6.30
2018-045	关于修订《公司章程》的公告	2018.6.30
2018-046	关于修订《公司董事会议事规则》的公告	2018.6.30
--	独立董事关于第三届董事会第一次会议相关事项的独立意见	2018.6.30
--	第一创业证券股份有限公司董事会议事规则（2018 年 6 月修订草案）	2018.6.30
--	第一创业证券股份有限公司章程（2018 年 6 月修订草案）	2018.6.30
--	第一创业证券股份有限公司关于董事、监事、总经理发生变动的公告	2018.7.4
--	第一创业证券股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）临时受托管理事务报告	2018.7.6
--	第一创业证券股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券临时受托管理事务报告	2018.7.6
2018-047	第一创业证券股份有限公司 2018 年 6 月主要财务信息公告	2018.7.10
2018-048	2018 年半年度业绩预告	2018.7.14
2018-049	关于第一大股东补充质押的公告	2018.7.14
2018-050	关于 2018 年证券公司次级债券（第一期）发行结果的公告	2018.7.14
2018-051	关于公司总裁正式履职的公告	2018.7.18
2018-052	关于变更公司章程重要条款获批的公告	2018.7.21
2018-053	2018 年半年度业绩快报	2018.7.28
--	第一创业证券股份有限公司 2017 年证券公司次级债券（第一期）2018 年付息公告	2018.8.3
2018-055	关于第一大股东补充质押的公告	2018.8.4
2018-056	2018 年 7 月主要财务信息公告	2018.8.7

2018-057	关于召开 2018 年第一次临时股东大会的通知	2018.8.8
2018-058	关于第一大股东补充质押及解除部分质押的公告	2018.8.9
2018-059	2017 年度利润分配实施公告	2018.8.10
2018-060	公告	2018.8.21
2018-061	第三届董事会第二次会议决议公告	2018.8.25
2018-062	第三届监事会第二次会议决议公告	2018.8.25
--	2018 年上半年投资者保护工作情况报告	2018.8.25
--	独立董事关于公司 2018 年上半年募集资金存放与使用情况专项报告的独立意见	2018.8.25
--	2018 年第一次临时股东大会的法律意见书	2018.8.25
--	独立董事关于聘任公司合规总监的独立意见	2018.8.25
2018-063	2018 年上半年度募集资金存放与实际使用情况专项报告	2018.8.25
2018-064	2018 年半年度报告摘要	2018.8.25
--	2018 年半年度报告	2018.8.25
--	第一创业证券股份有限公司合并资产负债表	2018.8.25
2018-065	2018 年第一次临时股东大会决议公告	2018.8.25
--	独立董事关于 2018 年 1 至 6 月份控股股东及其他关联方占用公司资金、公司对外担保情况的专项说明和独立意见	2018.8.25
2018-066	关于第一大股东补充质押的公告	2018.8.30
2018-067	2018 年 8 月主要财务信息公告	2018.9.7
--	2018 年 9 月 11 日投资者关系活动记录表	2018.9.11
2018-068	关于公司合规总监正式履职的公告	2018.9.12
2018-069	2016年证券公司次级债券（第一期）2018年付息公告	2018.9.18
2018-070	2018年9月主要财务信息公告	2018.10.13
2018-071	关于第一大股东补充质押的公告	2018.10.13
2018-072	2018 年前三季度业绩预告	2018.10.15
2018-073	关于第一大股东补充质押的公告	2018.10.18
2018-074	公司2016年证券公司次级债券（第二期）2018年付息公告	2018.10.23
2018-075	第三届董事会第三次会议决议公告	2018.10.27
2018-076	第三届监事会第三次会议决议公告	2018.10.27
2018-077	2018年第三季度报告正文	2018.10.27
--	2018年第三季度报告	2018.10.27

2018-078	关于向全资子公司深圳第一创业创新资本管理有限公司增资的公告	2018.10.27
2018-079	2018年10月主要财务信息公告	2018.11.7
2018-080	公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）2018年付息公告	2018.11.27
--	2018年11月28日投资者关系活动记录表	2018.11.29
2018-081	关于行使“16一创01”发行人赎回选择权的第一次提示性公告	2018.12.6
2018-082	关于行使“16一创01”发行人赎回选择权的第二次提示性公告	2018.12.7
2018-083	2018年11月主要财务信息公告	2018.12.7
--	2018年12月7日投资者关系活动记录表	2018.12.10
2018-084	关于行使“16一创01”发行人赎回选择权的第三次提示性公告	2018.12.11
2018-085	公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第三期）2018年付息公告	2018-12.11
2018-086	关于获准设立1家分支机构的公告	2018-12.11
2018-087	第三届董事会第四次会议决议公告	2018.12.21
--	独立董事关于聘任公司副总裁的独立意见	2018.12.21
2018-088	关于控股子公司创金合信基金管理有限公司变更股权获中国证监会批复的公告	2018.12.25

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（＋，－）					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	1,583,950,986	45.22%	0	0	0	0	0	1,583,950,986	45.22%
1、国家持股									
2、国有法人持股	499,726,400	14.27%	0	0	0	0	0	499,726,400	14.27%
3、其他内资持股	1,084,224,586	30.96%	0	0	0	0	0	1,084,224,586	30.96%
其中：境内法人持股	1,084,224,586	30.96%	0	0	0	0	0	1,084,224,586	30.96%
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	1,918,449,014	54.78%	0	0	0	0	0	1,918,449,014	54.78%
1、人民币普通股	1,918,449,014	54.78%	0	0	0	0	0	1,918,449,014	54.78%
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	3,502,400,000	100%	0	0	0	0	0	3,502,400,000	100%

股份变动的原因

√ 不适用

股份变动的批准情况

√ 不适用

股份变动的过户情况

√ 不适用

股份回购的实施进展情况

√ 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

√ 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

√ 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

√ 不适用

2、限售股份变动情况

√ 不适用

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

股票及其衍生证券名称		发行日期	发行价格（或利率）	发行数量（张）	上市日期	获准上市交易数量（张）	交易终止日期
股票类：无							
可转换公司债券、分离交易的可转换公司债券、公司债类							
2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	品种一，简称：“18 一创 01”	2018 年 1 月 16 日	100 元/张，票面利率为 5.95%	6,000,000	2018 年 2 月 12 日	6,000,000	2020 年 1 月 16 日
	品种二，简称：“18 一创 02”		100 元/张，票面利率为 6.25%	2,000,000	2018 年 2 月 12 日	2,000,000	2023 年 1 月 16 日
2018 年证券公司次级债券（第一期）		2018 年 7 月 9 日	100 元/张，票面利率为 6.5%	6,000,000	2018 年 8 月 2 日	6,000,000	2021 年 7 月 9 日
其他衍生证券类：无							

本报告期公司发行的其他融资工具

（1）转融资

对手方	发行日	利率	金额（元）	到期日
中国证券金融股份有限公司	2018 年 2 月 9 日	5.1%	300,000,000.00	2018 年 8 月 10 日
	2018 年 3 月 15 日	5.1%	300,000,000.00	2018 年 9 月 13 日
	2018 年 4 月 10 日	5.1%	300,000,000.00	2018 年 10 月 9 日

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

√不适用

3、现存的内部职工股情况

√ 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、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	247,538	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数	251,015	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数	0

持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
华熙昕宇投资有限公司	境内非国有法人	15.41%	539,718,400	0	539,718,400	0	质押	524,718,400
北京首都创业集团有限公司	国有法人	13.27%	464,686,400	0	464,686,400	0		0
能兴控股集团有限公司	境内非国有法人	8.49%	297,334,400	0	297,334,400	0	质押	279,505,464
浙江航民实业集团有限公司	境内非国有法人	7.06%	247,171,786	0	247,171,786	0		0
西藏乾宁创业投资有限公司	境内非国有法人	2.79%	97,637,938	-12,250,062	0	97,637,938		0
北京太伟控股（集团）有限公司	境内非国有法人	1.61%	56,412,512	0	0	56,412,512		0
广州市黄埔龙之泉实业有限公司	境内非国有法人	1.26%	44,000,000	-21,410,000	0	44,000,000	质押	44,000,000
全国社会保障基金理事会转持二户	国有法人	1.00%	35,040,000	0	35,040,000	0		0
香港中央结算有限公司	境外法人	0.79%	27,678,731	-	0	27,678,731		0
厦门富友邦投资有限公司	境内非国有法人	0.62%	21,577,942	-6,479,732	0	21,577,942		0
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况	不适用							
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东不存在关联关系或一致行动关系							

前 10 名无限售条件股东持股情况

股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
西藏乾宁创业投资有限公司	97,637,938	人民币普通股	97,637,938
北京太伟控股（集团）有限公司	56,412,512	人民币普通股	56,412,512
广州市黄埔龙之泉实业有限公司	44,000,000	人民币普通股	44,000,000
香港中央结算有限公司	27,678,731	人民币普通股	27,678,731
厦门富友邦投资有限公司	21,577,942	人民币普通股	21,577,942
深圳市鑫隆生投资有限公司	20,500,000	人民币普通股	20,500,000
富丽达集团控股有限公司	19,995,200	人民币普通股	19,995,200
中国银行股份有限公司－招商中证全指证券公司指数分级证券投资基金	11,472,939	人民币普通股	11,472,939
深圳市赫利丰原商贸有限公司	11,250,000	人民币普通股	11,250,000
常实	8,750,006	人民币普通股	8,750,006
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	公司前 10 名普通股股东及前 10 名无限售流通股股东中，除全国社会保障基金理事会转持二户、香港中央结算有限公司、中国银行股份有限公司－招商中证全指证券公司指数分级证券投资基金、常实等四名股东外，其他股东均为公司发起人股东，发起人股东之间不存在关联关系；此外公司未知其他四名股东是否与公司发起人股东存在关联关系。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明	公司前 10 名普通股股东中，厦门富友邦投资有限公司除通过普通证券账户持有 3,822,248 股外，还通过中信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 17,755,694 股，实际合计持有 21,577,942 股。		

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

√否

2、持股 10%（含 10%）以上的前 5 名股东情况

股东名称	法定代表人	总经理	成立日期	组织机构代码	注册资本	主营业务
华熙昕宇投资有限公司	赵燕	赵燕	2000 年 01 月 19 日	91110000718734919P	90000 万元	项目投资、投资管理、投资咨询等业务的经营
北京首都创业集团有限公司	李爱庆	李松平	1994 年 10 月 26 日	91110000101138949N	330000 万元	环保、基础设施、房地产和金融服务等产业的经营

3、公司控股股东、实际控制人及其一致行动人情况

公司股权较为分散，持有公司 5%以上股份的主要股东为华熙昕宇、首创集团、能兴控股、航民集团，持股比例分别为 15.41%、13.27%、8.49%和 7.06%。主要股东之间没有股权关系，也没有同受其他人控制

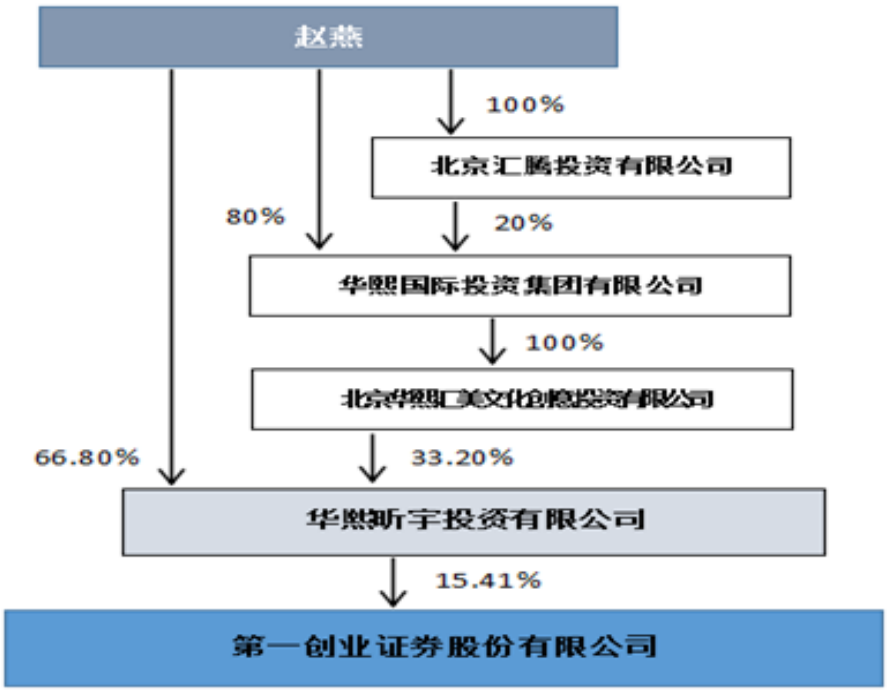
的情况。由于公司的股权结构、董事会决策机制及董事会成员构成特点，公司的经营方针及重大事项的决策系由全体股东充分讨论后确定，无任何单独一方能够决定和实质控制，公司无控股股东及实际控制人。

4、公司最终控制层面持股比例在 10%以上的股东情况

（1）自然人

最终控制层面股东姓名	国籍	是否取得其他国家或地区居留权
赵燕	中国	具有香港地区永久居留权
主要职业及职务	企业家，华熙昕宇投资有限公司董事长兼总经理	
过去 10 年曾控股的境内外上市公司情况	赵燕女士持有原香港联合交易所上市公司——华熙生物科技有限公司（原证券简称：华熙生物科技，原证券代码：00963.HK）183,720,000 股,持股权比例为 50.77%，曾为该公司控股股东。华熙生物科技有限公司于 2017 年完成私有化，已从香港联合交易所摘牌。	

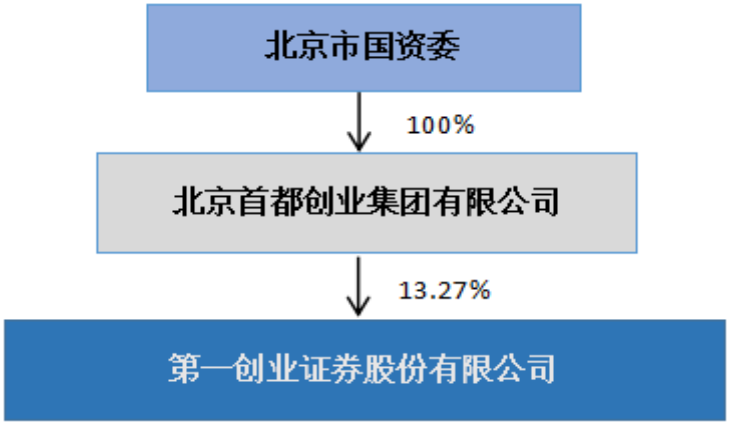
赵燕女士通过华熙昕宇间接持有本公司股权的情况如下：



（2）法人或其他组织

最终控制层面股东名称	主要经营业务/职责
北京市国资委	负责北京市国有资产的监督和管理

北京市国资委通过首创集团间接持有本公司股权情况如下：



控股股东、实际控制人报告期内变更情况

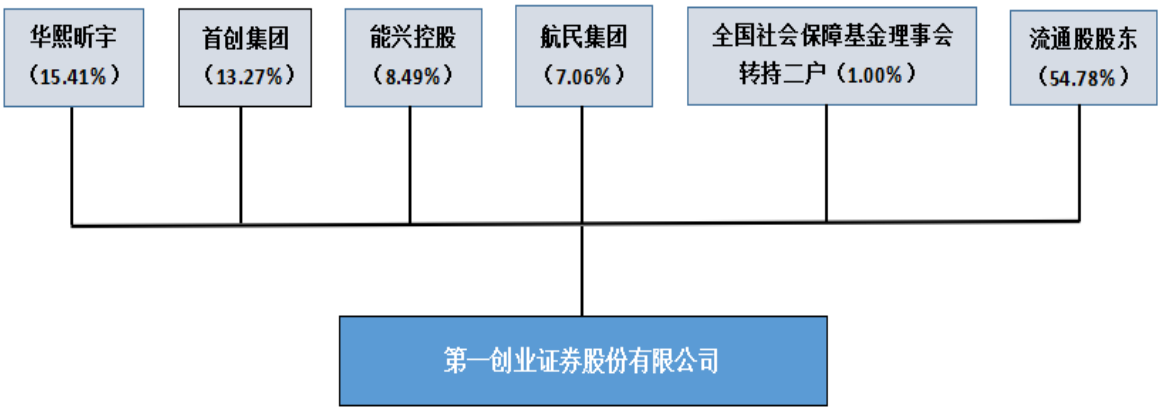
√ 不适用

报告期内公司不存在控股股东、实际控制人发生变更的情形。

实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司情况

√ 不适用

5、截至报告期末，公司的股权结构图如下：



6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

√ 不适用

第七节 优先股相关情况

√ 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

不适用。

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
王芳	董事	任免	2018 年 06 月 28 日	公司 2017 年度股东大会选举。
	总裁	任免	2018 年 06 月 29 日	公司第三届董事会第一次会议聘任。
张轶伟	董事	任免	2018 年 06 月 28 日	公司 2017 年度股东大会选举。
杨维彬	董事	任免	2018 年 06 月 28 日	公司 2017 年度股东大会选举。
林伟	董事	任免	2018 年 06 月 28 日	公司 2017 年度股东大会选举。
罗飞	独立董事	任免	2018 年 06 月 28 日	公司 2017 年度股东大会选举。
彭沛然	独立董事	任免	2018 年 06 月 28 日	公司 2017 年度股东大会选举。
梁琪	独立董事	任免	2018 年 06 月 28 日	公司 2017 年度股东大会选举。
钱龙海	监事会主席	任免	2018 年 06 月 28 日	公司 2017 年度股东大会选举为监事，第三届监事会第一次会议选举为公司监事会主席。
王佳	监事	任免	2018 年 06 月 28 日	公司 2017 年度股东大会选举。
马东军	董事会秘书兼财务总监	任免	2018 年 06 月 29 日	公司第三届董事会第一次会议聘任。
卢国聪	合规总监	任免	2018 年 08 月 22 日	公司第三届董事会第二次会议聘任。
朱剑锋	副总裁	任免	2018 年 12 月 16 日	公司第三届董事会第四次会议聘任。
钱龙海	董事、总裁	任期满离任	2018 年 06 月 28 日	公司第二届董事会任期届满，不再担任董事、总裁。
萧进华	董事、副总裁、董事会秘书	任期满离任	2018 年 06 月 28 日	公司第二届董事会任期届满，不再担任公司董事、副总裁、董事会秘书。
谢德春	董事	任期满离任	2018 年 06 月 28 日	公司第二届董事会任期届满，不再担任公司董事。
臧晓松	董事	任期满离任	2018 年 06 月 28 日	公司第二届董事会任期届满，不再担任公司董事。
吕随启	独立董事	任期满离任	2018 年 06 月 28 日	公司第二届董事会任期届满，不再担任公司独立董事。
付磊	独立董事	任期满离任	2018 年 06 月 28 日	公司第二届董事会任期届满，不再担任公司独立董事。
雷宏业	独立董事	离任	2018 年 01 月 10 日	雷宏业先生因个人原因主动辞职。
周兰	监事会主席	任期满离任	2018 年 06 月 28 日	公司第二届监事会任期届满，不再担任公司监事会主席。
郭珈均	监事	任期满离任	2018 年 06 月 28 日	公司第二届监事会任期届满，不再担任公司监事。

三、任职情况

（一）董事、监事、高级管理人员简历

1、董事

1.1、非独立董事

刘学民先生：中国国籍，无境外永久居留权，1958 年 5 月出生，研究生学历，高级经济师。刘学民先生 1984 年 8 月至 1985 年 6 月在北京第二棉纺织厂任职，1985 年 6 月至 1987 年 11 月在北京市体改办综合处任职，1987 年 12 月至 1993 年 12 月任北京市计划委员会外经处副处长，1994 年 1 月至 2002 年 7 月任北京京放经济发展公司总经理，1997 年 8 月至 2002 年 7 月任佛山证券董事长，2001 年 1 月至 2007 年 6 月任水晶投资有限公司董事、总经理，2002 年 8 月至 2012 年 2 月任一创有限董事长，2014 年 7 月至 2016 年 6 月任创新资本董事长，2011 年 4 月至 2017 年 10 月任一创投行董事长。现任公司董事长，兼任创金合信董事长、一创投资董事、创新资本董事。

王芳女士：中国国籍，无境外永久居留权，1977 年 9 月出生，研究生学历。王芳女士 2000 年 6 月至 2004 年 9 月任大鹏证券有限责任公司法律支持部经理，2004 年 10 月至 2012 年 2 月历任一创有限首席律师、法律合规部总经理、合规总监、副总裁，2012 年 03 月至 2018 年 6 月任公司副总裁、合规总监、常务副总裁。2016 年 8 月至 2019 年 3 月任银华基金监事会主席，现任公司董事、总裁，兼任一创投行执行董事、银华基金董事。

张兴先生：中国国籍，无境外永久居留权，1967 年 6 月出生，研究生学历，中国注册会计师。张兴先生 1987 年 7 月至 1994 年 1 月任北京兴东方集团公司主管会计，1994 年 2 月至 1998 年 1 月任北京万达热浸镀铝有限公司财务部长，1998 年 2 月至 1999 年 12 月任北京希文会计师事务所有限公司项目经理，2000 年 1 月至今任华熙昕宇投资有限公司财务总监。2008 年 10 月至 2012 年 2 月担任第一创业证券有限责任公司董事。现任公司董事、华熙昕宇财务总监、华熙国际投资集团有限公司副总经理、北京北方华熙投资有限公司董事、北京五棵松文化体育中心有限公司董事、宝葫芦医疗科技有限公司董事、西双版纳颐宝国际休闲养生发展有限公司董事、红塔创新投资股份有限公司监事。

张轶伟先生：中国国籍，无境外永久居留权，1974 年 2 月出生，本科学历，中级会计师。张轶伟先生 1996 年 7 月至 2002 年 10 月在中化审计事务所从事审计工作，2002 年 10 月至 2005 年 10 月任中新化会计事务所项目经理，2005 年 10 月至 2006 年 10 月任北京亚洲会计师事务所项目经理。现任公司董事、华熙国际投资集团有限公司财务总监、民航房地产开发有限公司董事、北京华熙中环物业管理有限公司董事、北京圣翔嘉轩酒店管理股份有限公司董事、西双版纳颐宝国际休闲养生发展有限公司董事、华熙上旅国际文化产业有限公司董事、华熙鑫安（北京）物业管理有限公司董事、华熙鑫安成都物业管理有限公司董事、

华熙鑫安（重庆）物业管理有限公司董事。

杨维彬先生：中国国籍，无境外永久居留权，1974 年 12 月出生，本科学历，助理会计师。杨维彬先生 1996 年 6 月至 1998 年 9 月在华通物产技术发展公司从事会计工作，1998 年 9 月至 1999 年 12 月任联想电脑公司台式电脑事业部职员，2000 年 1 月至 2011 年 11 月先后任北京京放投资管理顾问有限责任公司高级经理、部门经理、总经理助理、副总经理、总经理，2011 年 11 月至今先后任首创集团部门总经理助理、部门副总经理、部门总经理，现任公司董事、首创集团金融管理部部门总经理、首创证券有限责任公司董事、上海怡泽投资管理顾问有限公司监事。

林伟先生：中国国籍，无境外永久居留权，1983 年 3 月出生，经济学博士，助理研究员。林伟先生 2007 年 7 月至 2011 年 7 月任北京市人民政府研究室办公室副主任科员，2011 年 7 月至 2012 年 11 月任北京市人民政府研究室经济发展处主任科员，2011 年 3 月至 2012 年 10 月在北京市东城区崇外街道办事处挂职锻炼，曾任东城区崇外街道办事处办公室副主任、东城区崇外街道办事处党委办公室副主任，2012 年 11 月至 2017 年 7 月任首创集团战略管理部副总经理，现任公司董事、首创集团金融管理部副总经理、首创证券有限责任公司董事、北京市农业投资有限公司董事、北京首创融资担保有限公司董事。

高天相先生：中国国籍，无境外永久居留权，1958 年 7 年出生，大专学历，高级经济师。高天相先生 1975 年 1 月至 1981 年 2 月任瓜沥镇航民大队生产队会计、大队会计，1981 年 2 月至 1982 年 8 月任萧山县长沙乡农村财务辅导员，1982 年 9 月至 1984 年 4 月任萧山县农业局农业统计，1984 年 5 月至 1992 年 9 月任萧山市政府办公室法制科长，1992 年 10 月至 1998 年 1 月任杭州钱江投资区江南开发总公司总经理助理兼计划财务部经理，1998 年 1 月至 2005 年 6 月任浙江航民实业集团有限公司办公室主任、财务总监、总经理助理、董事、副总经理，1999 年至 2005 年 6 月任浙江航民股份有限公司董事、董事会秘书、副总经理， 2008 年 10 月至 2012 年 2 月担任第一创业证券有限责任公司董事。现任公司董事、浙江航民实业集团有限公司董事兼副总经理、浙江航民股份有限公司董事、深圳富春成长投资有限公司董事。

蔡启孝先生：中国国籍，无境外永久居留权，1973 年出生，毕业于中央财经大学投资经济管理专业，大学本科学历，具有上市公司独立董事资格。蔡启孝先生于 1996 年 8 月至 1997 年 10 月任职于中国电力信托有限责任公司，于 1997 年 11 月至 1999 年 12 月任国浩律师集团（北京）律师事务所律师，于 2000 年 1 月-2001 年 11 月任大福证券有限公司北京代表处高级经理，于 2001 年 1 月-2004 年 4 月任北京市信利律师事务所律师，2004 年 5 月起任北京天达共和律师事务所合伙人。现任公司董事、北京天达共和律师事务所合伙人，江西世龙实业股份有限公司独立董事，新湖期货有限公司独立董事。

1.2、独立董事

刘斌先生：中国国籍，无境外永久居留权，1973 年 8 月出生，管理学博士,产业经济学博士后，注册会计师。刘斌先生 1996 年 7 月至 1999 年 9 月任职于中远散货运输有限公司，1999 年 10 月至 2010 年 9 月

任中华财务会计咨询公司高级经理、总监，2009 年 9 月至 2015 年 9 月任广州海鸥卫浴用品股份有限公司独立董事，2015 年 2 月至 2017 年 5 月任宁夏东方钽业股份有限公司独立董事。2010 年 10 月至今任北京知本创业管理咨询有限公司董事长。现任公司独立董事。

龙翼飞先生：中国国籍，无境外永久居留权，1959 年 10 月出生，法学博士，教授。龙翼飞先生自 1985 年 7 月至今在中国人民大学法学院先后任讲师、副教授、教授。龙翼飞先生自 1986 年 1 月至今兼任北京市地石律师事务所律师。龙翼飞先生于 1996 年 1 月至 2010 年 6 月任北京市仲裁委员会仲裁员，曾担任吴忠仪表股份有限公司、北京中关村科技发展（控股）股份有限公司、北京顺鑫农业股份有限公司、北京金一文化股份有限公司、长江证券股份有限公司等公司独立董事职务。现任公司独立董事。

彭沛然先生：中国国籍，香港特别行政区永久居民，1961 年 9 月出生，先后取得英国牛津大学本科学历及意大利国际研究学院硕士学历，取得英国特许会计师资格。彭沛然先生自 1985 年 12 月至 1995 年 12 月在毕马威会计事务所（伦敦、悉尼）从事会计审计工作十年，1996 年 1 月至 2000 年底先后在香港证监会、香港联交所工作，2001 年至 2010 年先后任华高和升财务顾问公司董事总经理、领汇房地产投资基金财务总监、Gulf Fund Management 基金总裁，2010 年 9 月至 2014 年 11 月任联合能源集团有限公司（港交所：467）首席财务总监，2014 年 11 月至 2016 年 1 月任新昌集团控股有限公司（港交所：404）首席财务总监、首席投资总监，2016 年 2 月至 2016 年 12 月任太平洋网络有限公司（港交所：543）首席财务总监，2016 年 12 月至今任新昌集团控股有限公司首席营运官。现任公司独立董事。

罗飞先生：中国国籍，无境外永久居留权，1952 年 5 月出生，经济学（会计学）博士，加拿大多伦多大学访问学者，博士研究生导师，国务院政府特殊津贴专家、湖北省有突出贡献的中青年专家，财政部首批跨世纪学科（学术）带头人。罗飞先生自 1984 年起在中南财经大学（现为中南财经政法大学）任职，1994 年评为教授，1997 年评为博士生导师。1993 至 1997 年任中南财经大学会计系副主任，1998 至 1999 年任中南财经大学研究生部主任，1999 年任中南财经大学会计学院院长，2000 至 2007 年任中南财经政法大学会计学院院长，2008 年至今任中南财经政法大学经济与会计监管研究中心主任。罗飞先生曾担任武汉钢铁股份有限公司、九州通医药股份有限公司、武汉长江通信产业集团股份有限公司、华宝兴业基金管理公司、湖北武大有机硅新材料股份有限公司等公司独立董事职务。现任公司独立董事、湖北凯乐科技股份有限公司独立董事、深圳市麦捷微电子科技股份有限公司独立董事、烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司独立董事。

梁琪先生：中国国籍，无境外永久居留权，1972 年 11 月出生，经济学博士，教授，特许金融分析师，特许金融分析师协会会员。梁琪先生自 1999 年 7 月起在南开大学任职，2005 年评为教授，2007 年评为博士生导师，2006 年至 2012 年任南开大学经济学院副院长，2012 月 6 月至 2017 年 7 月任南开大学经济学院院长。梁琪先生曾任天津银行独立董事、外换银行和南阳村镇银行外部监事，曾受聘为天津市政府研究

室调研咨询专家、中国博士后特华科研工作站指导专家、国家自然科学基金同行评议人。2017 年 4 月至今任南开大学社会科学研究管理处处长，2012 年 9 月至今任中国特色社会主义经济建设协同创新中心副主任，2018 年 2 月 26 日至今任金融壹帐通科技有限公司独立董事。现任公司独立董事。

2、监事

2.1、非职工代表监事

钱龙海先生：中国国籍，无境外永久居留权，1967 年 2 月出生，研究生学历，经济师。钱龙海先生 1987 年 7 月至 1992 年 8 月任安徽省滁州学院企业管理系教师，1995 年 7 月至 1997 年 3 月任北京京放投资管理顾问公司总经理助理，1997 年 4 月至 2002 年 7 月任佛山证券副总经理，2002 年 8 月至 2018 年 6 月任公司董事、总裁、党委书记，2010 年 4 月至 2018 年 10 月任一创投资董事，2016 年 4 月至 2018 年 10 月任创新资本董事，2011 年 4 月至 2017 年 10 月任一创投行董事，2012 年 2 月至 2019 年 3 月任银华基金董事。现任公司监事会主席、党委书记兼银华基金监事。

王佳女士：中国国籍，无境外永久居留权，1978 年 11 月出生，本科学历。王佳女士 2003 年 7 月至 2003 年 12 月任职于青岛金王应用化学股份有限公司，2003 年 12 月至 2011 年 10 月任今典投资集团财务主管，2011 年 10 月至 2013 年 5 月任中国国际电子商务有限公司财务经理，2013 年 5 月至 2014 年 3 月任北京车讯互联网科技有限公司财务经理。2014 年 3 月至今历任华熙国际投资集团有限公司财务经理、财务管理中心总经理。现任公司监事。

李章先生：中国国籍，无境外居留权，1966 年 2 月出生，毕业于南开大学西方会计与审计专业，经济学硕士，正高级经济师。李章先生于 1986 年 7 月至 1998 年 9 月任国家审计署金融司科员、副处长，于 1998 年 10 月至 2000 年 5 月任中国信达信托投资公司稽核审计部副总经理，于 2000 年 6 月至 2002 年 4 月中国信达资产管理公司审计部高级经理，2002 年 5 月起任首创集团审计部总经理。现任公司监事、首创集团总审计师、审计部总经理、职工监事、北京首创股份有限公司董事、首创经中（天津）投资有限公司监事长。

杨鸿女士：中国国籍，无境外居留权，1968 年 12 月出生，毕业于中国人民大学会计系会计学专业，本科学历，管理学硕士，高级经济师、中国注册会计师协会会员。杨鸿女士于 1995 年 2 月至 2016 年 8 月在中国注册会计师协会工作，主要从事独立审计准则的研究、制定与体系建设工作，以及行业有关的重大政策性问题的研究、政策制定等，2016 年 8 月至今北京诚成保险代理有限公司财务总监。现任公司监事。

2.2、职工代表监事

孙晶女士：中国国籍，无境外永久居留权，1968 年 10 月出生，本科学历。孙晶女士 1992 年 7 月至 1996 年 12 月历任北京贵宾楼饭店人事部秘书、主管，1996 年 12 月至 1997 年 6 月任北京笔电新人信息技术有限公司人力资源部经理，1997 年 6 月至 2002 年 2 月任佛山证券公关部副经理，2002 年 2 月至 2012

年 8 月历任一创有限人力资源部经理、总裁办公室副主任、北京办事处主任。现任公司职工代表监事、党委办公室扶贫工作负责人。

王立洲先生：中国国籍，无境外永久居留权，1965 年 9 月出生，本科学历，中级会计师。王立洲先生 1989 年 7 月至 1993 年 3 月任中国人民银行安徽省霍邱县支行清算中心负责人，1993 年 3 月至 1999 年 12 月任海南赛格国际信托投资公司海口证券营业部经理，1999 年 12 月至 2001 年 7 月任深圳市中天恒投资发展有限公司金融证券部经理，2001 年 7 月至 2002 年 8 月任平安证券有限责任公司经纪业务部营销培训专员，2002 年 8 月至 2003 年 4 月任国信证券上海北京东路证券营业部总经理助理，2003 年 5 月至 2012 年 2 月任一创有限经纪业务部执行董事、董事副总经理、董事总经理。现任公司职工代表监事、经纪业务信用支持部负责人。

屈嫿女士：中国国籍，无境外永久居留权，1982 年 6 月出生，研究生学历。屈嫿女士于 2007 年 9 月起历任公司法律合规部合规经理、固收与投资组负责人，2011 年 7 月至 2017 年 10 月任一创投资监事，2014 年 7 月至 2017 年 10 月任创新资本监事。现任公司职工代表监事、法律合规部负责人。

3、高级管理人员

王芳女士：简历参见本小节之“1.1　非独立董事”部分相关内容。

奚胜田先生：中国国籍，无境外永久居留权，1966 年 2 月出生，博士。奚胜田先生 1986 年 9 月至 1991 年 7 月任南京信息工程大学教师，1994 年 7 月至 2000 年 11 月任江苏证券交易中心电脑部副经理，2000 年 11 月至 2003 年 3 月任中信证券股份有限公司信息技术中心高级程序员。奚胜田先生于 2003 年 3 月加入公司，历任信息技术中心总工程师、清算托管部总经理、信息技术总监，现任公司副总裁，兼任一创期货董事。

马东军先生：中国国籍，拥有美国永久居留权，1968 年 5 月出生，研究生学历，注册会计师、注册评估师。马东军先生 1991 年 8 月至 2001 年 12 月先后任天勤会计师事务所和中天勤会计师事务所合伙人，2001 年 12 月至 2003 年 5 月任深圳同盛创业投资管理有限公司合伙人，2005 年 7 月至 2007 年 3 月任日域（美国）国际工程有限公司财务部国际财务总监，2007 年 7 月至 2012 年 1 月任深圳发展银行股份有限公司总行稽核部副总经理（主持工作）。马东军先生于 2012 年 2 月加入公司任计划财务部负责人，2017 年 7 月至 2017 年 10 月任一创投行董事，2014 年 6 月至 2016 年 4 月任一创期货监事。现任公司董事会秘书、财务总监，兼任创新资本董事兼总经理、一创投资董事、一创期货董事。

刘红霞女士：中国国籍，无境外永久居留权，1965 年 7 月出生，大学本科学历，上海高等金融学院金融 EMBA。刘红霞女士于 1988 年 8 月至 1999 年 3 月任中石化湖南岳阳长岭炼油化工厂教师、科长，于 1999 年 4 月至 2003 年 4 月任香江集团培训经理、金海马集团人力资源副总经理，于 2003 年 4 月至 2005 年 7

月任中国建材深圳易好家商业连锁有限公司人力资源行政总监，于 2005 年 10 月至 2008 年 4 月任深圳顺丰速运集团总监。刘红霞女士于 2008 年 11 月加入公司，现任公司副总裁，兼任一创投资董事长、创新资本董事长、创金合信董事。

杨健（YANG JIAN）先生：美国国籍，1969 年出生，清华大学硕士、宾夕法尼亚大学沃顿商学院工商管理硕士、密苏里科技大学博士。杨健先生于 1994 年 7 月至 1995 年 7 月任华北电力设计院工程师，于 1998 年 8 月至 2000 年 9 月任通用电气市场评估与组合战略工程师，于 2000 年 9 月至 2003 年 10 月任 ABB 公司项目经理，于 2003 年 10 月至 2006 年 6 月任新英格兰电力交易中心资深分析师，于 2006 年 6 月至 2008 年 7 月任通用电气助理副总裁，于 2008 年 7 月至 2013 年 9 月任花旗集团（香港和纽约）高级副总裁。杨健先生于 2013 年 9 月加入公司，现任公司首席风险官，兼任创金合信监事、一创投资监事、创新资本监事。

邱巍先生：中国国籍，无境外永久居留权，1968 年出生，中共党员，高级经济师，北京大学世界经济专业毕业，研究生学历，经济学博士。邱巍先生于 1990 年 9 月至 1994 年 7 月任汕头大学科研处科员，于 2000 年 7 月至 2011 年 3 月任深圳发展银行（现更名为平安银行）广州分行公司部和零售部总经理、科韵支行行长、总行贸易融资部副总经理，2011 年 4 月至 2014 年 5 月任广东南粤银行总行副行长。邱巍先生于 2014 年 6 月加入公司，现任公司副总裁。

卢国聪先生：中国国籍，无境外永久居留权，1980 年 8 月出生，经济法学硕士。卢国聪先生具有执业律师资格，2006 年 7 月至 2015 年 6 月就职于中国证监会深圳监管局，历任科员、副主任科员、主任科员、副处长；2015 年 6 月至 2018 年 7 月就职于广发证券股份有限公司，任合规与法律事务部总经理兼广发证券资产管理有限公司监事长。卢国聪先生于 2018 年 7 月加入公司，现任公司合规总监。

朱剑锋先生，中国国籍，无境外永久居留权，1971 年 5 月出生，厦门大学货币银行学硕士，中央财经大学国民经济学博士。朱剑锋先生 1996 年至 2006 年就职于中信银行，曾任办公室主任，2006 年至 2009 年就职于渤海银行，曾任战略发展部总经理，2009 年至 2012 年就职于广州银行，曾任深圳分行副行长，2012 年至 2016 年就职于中信证券，曾任广东分公司总经理。朱剑锋先生于 2016 年 10 月加入一创投资，历任执行委员会委员、董事；2018 年 8 月调入公司，现任公司副总裁。

（二）董事、监事、高级管理人员在股东单位及其他单位的任职情况

1、在股东单位任职情况

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
张兴	华熙昕宇	财务总监	2000 年 01 月 01 日	至今	否

杨维彬	首创集团	部门总经理	2011 年 11 月 01 日	至今	是
林伟	首创集团	部门副总经理	2012 年 11 月 01 日	至今	是
李章	首创集团	审计部总经理	2006 年 01 月 01 日	至今	是
		职工监事	2011 年 11 月 04 日		
		总审计师	2014 年 08 月 01 日		
高天相	航民集团	董事、副总经理	2005 年 06 月 01 日	至今	是

2、在其他单位任职情况

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
刘学民	一创投资	董事	2010 年 03 月 17 日	至今	否
	创金合信	董事长	2014 年 07 月 09 日	至今	否
	创新资本	董事	2014 年 07 月 30 日	至今	否
王芳	一创投行	执行董事	2017 年 10 月 12 日	至今	否
	银华基金	董事	2018 年 03 月 01 日	至今	是
张 兴	华熙国际投资集团有限公司	副总经理	2009 年 03 月 01 日	至今	是
	北京北方华熙投资有限公司	董事	2005 年 02 月 07 日	至今	否
	北京五棵松文化体育中心有限公司	董事	2018 年 02 月 01 日	至今	否
	宝葫芦医疗科技有限公司	董事	2015 年 11 月 02 日	至今	否
	西双版纳颐宝国际休闲养生发展有限公司	董事	2017 年 12 月 11 日	至今	否
	红塔创新投资股份有限公司	监事	2018 年 04 月 03 日	至今	否
张轶伟	华熙国际投资集团有限公司	财务总监	2006 年 10 月 01 日	至今	否
	民航房地产开发有限公司	董事	2013 年 5 月 29 日	至今	否
	北京华熙中环物业管理有限公司	董事	2013 年 5 月 29 日	至今	是
	北京圣翔嘉轩酒店管理股份有限公司	董事	2017 年 11 月 21 日	至今	否
	西双版纳颐宝国际休闲养生发展有限公司	董事	2017 年 12 月 11 日	至今	否
	华熙上旅国际文化产业有限公司	董事	2017 年 12 月 5 日	至今	否
	华熙鑫安（北京）物业管理有限公司	董事	2015 年 6 月 3 日	至今	否
	华熙鑫安成都物业管理有限公司	董事	2015 年 11 月 27 日	至今	否
	华熙鑫安（重庆）物业管理有限公司	董事	2017 年 9 月 18 日	至今	否
杨维彬	首创证券有限责任公司	董事	2017 年 2 月 22 日	至今	否
	上海怡泽投资管理顾问有限公司	监事	2007 年 8 月 01 日	至今	否
林伟	首创证券有限责任公司	董事	2017 年 12 月 21 日	至今	否

	北京市农业投资有限公司	董事	2017 年月 10 日 30 日	至今	否
	北京首创融资担保有限公司	董事	2018 年 1 月 30 日	至今	否
高天相	浙江航民股份有限公司	董事	2005 年 06 月 01 日	至今	否
	深圳富春成长投资有限公司	董事	2007 年 12 月 01 日	至今	否
蔡启孝	北京天达共和律师事务所	合伙人	2004 年 05 月 01 日	至今	是
	江西世龙实业股份有限公司	独立董事	2014 年 04 月 01 日	至今	是
	新湖期货有限公司	独立董事	2017 年 6 月 10 日	至今	是
刘斌	北京知本创业管理咨询有限公司	董事长	2010 年 10 月 01 日	至今	是
龙翼飞	中国人民大学	法学院教授	1985 年 07 月 01 日	至今	是
	北京市地石律师事务所	兼职律师	1986 年 01 月 01 日	至今	是
彭沛然	新昌集团控股有限公司	首席营运官	2016 年 12 月 01 日	至今	是
罗飞	中南财经政法大学	经济与会计监管研究中心主任	2007 年 12 月 01 日	至今	是
	湖北凯乐科技股份有限公司	独立董事	2014 年 06 月 01 日	至今	是
	深圳市麦捷微电子科技股份有限公司	独立董事	2015 年 09 月 01 日	至今	是
	烟台张裕葡萄酿酒股份有限公司	独立董事	2016 年 09 月 01 日	至今	是
梁琪	南开大学	社会科学研究管理处处长	2017 年 04 月 01 日	至今	是
	中国特色社会主义经济建设协同创新中心	副主任	2012 年 09 月 01 日	至今	否
	金融壹帐通科技有限公司	独立董事	2018 年 2 月 26 日	至今	是
钱龙海	银华基金	监事	2019 年 03 月 01 日	至今	是
王佳	华熙国际投资集团有限公司	财务管理中心总经理	2018 年 9 月 27 日	至今	是
李章	北京首创股份有限公司	董事	2017 年 12 月 04 日	至今	否
	首创经中（天津）投资有限公司	监事	2018 年 06 月 04 日	至今	否
杨鸿	北京诚成保险代理有限公司	财务总监	2016 年 08 月 26 日	至今	是
奚胜田	一创期货	董事	2012 年 03 月 14 日	至今	否
马东军	创新资本	董事	2014 年 07 月 30 日	至今	否
		总经理	2017 年 02 月 25 日	至今	否
	一创期货	董事	2016 年 04 月 19 日	至今	否
	一创投资	董事	2013 年 10 月 25 日	至今	否
刘红霞	创金合信	董事	2014 年 07 月 09 日	至今	否
	一创投资	董事长	2016 年 04 月 12 日	至今	否
	创新资本	董事长	2016 年 04 月 12 日	至今	否
杨健	创金合信	监事	2014 年 07 月 09 日	至今	否

	一创投资	监事	2017 年 09 月 18 日	至今	否
	创新资本	监事	2017 年 10 月 24 日	至今	否

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

√ 不适用

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

1、董事、监事、高级管理人员薪酬的基本制度、决策程序以及确定依据

公司独立董事、外部董事、外部监事津贴由公司股东大会决定，高级管理人员的薪酬由公司董事会决定。

公司董事长刘学民先生、董事（总裁）王芳女士的薪酬由基本年薪、绩效年薪构成。其中，基本年薪根据《公司薪酬管理办法》确定；绩效年薪由董事会根据《公司高级管理人员绩效考核与绩效奖励管理办法》和当年考核结果确定。

公司监事会主席钱龙海的薪酬经公司2012年股东大会审议通过，比照公司高级管理人员的薪酬执行。职工代表监事的薪酬根据《公司薪酬管理办法》及所在部门的业绩奖励办法和当年的考核结果确定。公司监事年度薪酬总额报公司股东大会审议批准。

公司高级管理人员的年度薪酬由基本年薪和绩效年薪两部分构成，基本年薪根据《公司薪酬管理办法》确定；绩效年薪由董事会根据《公司高级管理人员绩效考核与绩效奖励管理办法》和当年考核结果决定。公司董事会每年度向股东大会就公司高级管理人员的履职、绩效考核、薪酬情况做专项说明。

2、薪酬情况

根据《证券公司治理准则》及《公司薪酬管理办法》的有关规定，高级管理人员每年的绩效年薪40%以上应当采取递延支付的方式，且递延支付期限不少于3年。据此规定，公司董事长、监事会主席、高级管理人员2018年的薪酬组成包含2018年固薪及已计提并确定发放的2018年绩效奖金两部分。本期归属以前年度递延发放的税前薪酬总额为：刘学民2,644,000.00元；王芳1,330,666.67元；钱龙海2,558,666.67元；奚胜田：1,464,000.01元；马东军：1,144,000.00元；刘红霞：426,666.67元；杨健：245,333.33元；邱巍：0元；卢国聪：0元；朱剑锋：0元。2018年公司董事、监事和高级管理人员报酬情况如下：

单位：元

姓名	职务	性别	年龄	任职起始日期	任职终止日期	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
刘学民	董事长	男	60	2012 年 3 月 13 日	至今	1,803,925.14	否

王芳	董事	女	41	2018 年 6 月 28 日	至今	1,443,711.54	是
	总裁			2018 年 6 月 29 日	至今		是
张兴	董事	男	51	2012 年 3 月 13 日	至今	120,000.00	是
张轶伟	董事	男	45	2018 年 6 月 28 日	至今	51,000.00	是
杨维彬	董事	男	44	2018 年 6 月 28 日	至今	51,000.00	是
林伟	董事	男	36	2018 年 6 月 28 日	至今	51,000.00	是
高天相	董事	男	60	2012 年 3 月 13 日	至今	120,000.00	是
蔡启孝	董事	男	45	2016 年 9 月 21 日	至今	120,000.00	是
刘斌	独立董事	男	45	2016 年 2 月 3 日	至今	159,999.96	否
龙翼飞	独立董事	男	59	2017 年 6 月 12 日	至今	159,999.96	否
罗飞	独立董事	男	66	2018 年 6 月 28 日	至今	67,999.98	否
彭沛然	独立董事	男	57	2018 年 6 月 28 日	至今	67,999.98	否
梁琪	独立董事	男	46	2018 年 6 月 28 日	至今	67,999.98	否
钱龙海	监事会主席	男	51	2018 年 6 月 28 日	至今	1,443,925.14	是
王佳	监事	女	40	2018 年 6 月 28 日	至今	33,777.79	是
李章	监事	男	52	2016 年 9 月 5 日	至今	80,000.04	是
杨鸿	监事	女	50	2016 年 10 月 13 日	至今	80,000.04	是
孙晶	职工监事	女	50	2012 年 3 月 13 日	至今	441,091.83	否
王立洲	职工监事	男	53	2012 年 3 月 13 日	至今	805,058.23	否
屈婂	职工监事	女	36	2016 年 7 月 25 日	至今	643,731.08	否
奚胜田	副总裁	男	52	2012 年 3 月 14 日	至今	1,203,711.54	否
马东军	董事会秘书	男	50	2018 年 6 月 29 日	至今	963,711.54	否
	财务总监			2013 年 8 月 1 日			
刘红霞	副总裁	女	53	2016 年 8 月 5 日	至今	1,203,711.54	否
杨健	首席风险官	男	49	2016 年 8 月 5 日	至今	962,800.00	否
邱巍	副总裁	男	50	2017 年 3 月 24 日	至今	1,083,711.54	否
卢国聪	合规总监	男	38	2018 年 8 月 24 日	至今	360,600.00	否
朱剑锋	副总裁	男	47	2018 年 12 月 20 日	至今	0.00	否
萧进华	董事	男	56	2012 年 3 月 13 日	2018 年 6 月 28 日	631,000.00	否
	副总裁、董事会秘书			2012 年 3 月 14 日			
谢德春	董事	男	49	2016 年 9 月 5 日	2018 年 6 月 28 日	69,333.33	是
臧晓松	董事	男	41	2016 年 8 月 31 日	2018 年 6 月 28 日	69,333.33	是
吕随启	独立董事	男	54	2012 年 3 月 13 日	2018 年 3 月 12 日	92,444.42	否
付磊	独立董事	男	67	2012 年 3 月 13 日	2018 年 3 月 12 日	92,444.42	否

雷宏业	独立董事	男	37	2015 年 6 月 10 日	2018 年 1 月 10 日	17,204.30	否
周兰	监事会主席	女	61	2012 年 3 月 13 日	2018 年 6 月 28 日	631,911.54	否
郭珈均	监事	男	43	2012 年 3 月 13 日	2018 年 6 月 28 日	46,222.24	是
合计	--	--	--	--	--	15,240,360.43	--

注：

1、 公司于 2018 年 6 月 28 日召开公司 2017 年度股东大会，选举产生公司第三届董事会和第三届监事会。2018 年 6 月 29 日，公司召开第三届董事会第一次会议，选举产生了公司董事长，并聘任了总裁、副总裁、董事会秘书、财务总监、首席风险官等高级管理人员；公司召开第三届监事会第一次会议，选举产生了公司监事会主席。

2、 公司于 2018 年 7 月 18 日收到深圳证监局对王芳女士担任公司总裁事项无异议的通知，总裁王芳女士从该日起正式履职。在此之前，王芳女士任公司常务副总裁、合规总监，故此处披露的薪酬为其全年总额。

3、 钱龙海先生在任公司监事会主席之前任公司董事、总裁，故此处披露的薪酬为其全年总额。

4、 公司于 2018 年 8 月 24 日召开公司第三届董事会第二次会议，聘任卢国聪先生为公司合规总监。

公司于 2018 年 9 月 12 日收到深圳证监局对卢国聪先生担任公司合规负责人无异议的通知，合规总监卢国聪先生从该日起正式履职。

5、 公司董事长、总裁、职工监事以及高级管理人员 2018 年度绩效年薪尚待履行法定审批程序。

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

√不适用

五、公司员工情况

截至2018年12月31日，公司员工总人数3725人，其中总部492人，营业部、分公司2705人（含经纪人1864人），一创期货（含营业部）47人，一创投资（及其各级子公司）54人，创新资本（及其各级子公司）27人，一创投行134人，创金合信266人。

1、员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	3197
主要子公司在职员工的数量（人）	528
在职员工的数量合计（人）	3725
当期领取薪酬员工总人数（人）	3725
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
管理人员	55
经纪业务人员	2745
投行业务人员	80

研究人员	34
股票销售业务人员	83
企业融资业务人员	8
新三板业务人员	13
衍生产品业务人员	1
结构化产品业务人员	13
资产管理业务人员	74
权益类证券投资业务人员	33
固定收益业务人员	87
期货经纪业务人员	8
直接投资业务人员	0
私募股权投资业务人员	39
互联网金融业务人员	10
财务清算人员	126
业务支持人员	316
合计	3725
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士研究生	23
硕士研究生	691
大学本科	1864
大专及以下	1147
合计	3725

2、薪酬政策

公司严格遵守《劳动法》、《劳动合同法》等国家及地方有关劳动及社会保障方面的法律、法规，建立了完善的人力资源管理制度和流程，规范用工，切实保护员工的权益。

公司职工薪酬由岗位工资、奖金、津贴、补贴、职工福利费、社会保险费、住房公积金、工会经费及职工教育经费等组成。公司实行宽幅固定薪酬和绩效奖金、提成相结合的薪酬制度。公司总部员工及营业部中后台员工薪酬由固定薪酬、变动薪酬两部分组成构成，营业部客户经理的薪酬由底薪和绩效提成奖金构成，全资子公司的薪酬制度参照公司总部执行，控股子公司的薪酬制度参照总部规则自行制定。

公司根据自身经营业绩、业务发展和行业薪酬的变化情况，在政府政策引导下，按照公司薪酬政策，朝着市场化改革方向，适时对薪酬制度进行改革创新、优化完善。公司薪酬水平将根据政府政策指导、市

场情况和行业情况，与公司效益和社会消费指数挂钩浮动，保持适度的行业竞争力。

3、培训计划

公司一贯重视人才培养与发展，目前已逐步建立较为完善的培训体系，覆盖总部和分支机构全体员工。在正常推进培训工作开展的同时，积极探索新的学习模式，强化培训的闭环管理，提升培训效果。

报告期内，培训工作以提升员工能力、驱动公司战略实现并满足业务需求为目标，在对各层级培训需求进行深入调研和分析的基础上，重点开展领导力发展项目、融入培训项目和通用提升项目。对各类培训项目进行系统的检视和优化，针对不同层级人员分别展开，助力公司坚实的人才梯队发展。同时，建立公司优秀案例和课程库，内容涵盖通用技能、职业素养及专业知识等，为员工提供全方位的培训资源。

4、劳务外包情况

√ 不适用

六、董事会下设各类专门委员会构成情况

委员会名称	主要职责	人员组成	主任委员
投资与发展委员会	1、对公司长期发展规划进行研究并提出建议； 2、对《公司章程》规定须经董事会批准的重大投融资方案进行研究并提出建议； 3、对《公司章程》规定须经董事会批准的重大资本运作、资产经营项目进行研究并提出建议； 4、对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议； 5、对以上事项的实施进行检查； 6、董事会授权的其它事宜。	刘学民、王芳、张兴、杨维彬、高天相、刘斌、彭沛然	刘学民（董事长）
风险管理委员会	1、对合规管理和风险管理的总体目标、基本政策进行审议并提出意见； 2、对合规管理和风险管理的机构设置及其职责进行审议并提出意见； 3、对需董事会审议的重大决策的风险和重大风险的解决方案进行评估并提出意见； 4、对需董事会审议的合规报告和风险评估报告进行审议并提出意见； 5、董事会授权的其它事宜。	王芳、张轶伟、林伟、高天相、梁琪	王芳（总裁）
审计委员会	1、监督年度审计工作，就审计后的财务报告信息的真实性、准确性和完整性作出判断，提交董事会审议； 2、提议聘请或更换外部审计机构，并监督外部审计机构的执业行为； 3、负责内部审计与外部审计之间的沟通； 4、董事会授权的其他职责。	罗飞、彭沛然、杨维彬	罗飞（独立董事）

提名委员会	1、对董事、高级管理人员的选任标准和程序进行审议并提出意见； 2、搜寻合格的董事和高级管理人员人选； 3、对董事和高级管理人员人选的资格条件进行审议并提出意见。	龙翼飞、刘斌、张兴	龙翼飞 （独立董事）
薪酬与考核委员会	1、对董事和高级管理人员的考核与薪酬管理制度进行审议并提出意见； 2、对董事、高级管理人员进行考核并提出建议； 3、董事会授权的其他事宜。	刘斌、梁琪、蔡启孝	刘斌 （独立董事）

说明：2018 年 6 月 28 日，公司召开 2017 年度股东大会审议通过《关于公司董事会换届选举的议案—选举非独立董事》、《关于公司董事会换届选举的议案—选举独立董事》。2018 年 6 月 29 日，公司召开第三届董事会第一次会议审议通过《关于选举公司第三届董事会各专门委员会及主任委员的议案》。

七、委托经纪人从事客户招揽、客户服务相关情况

截至 2018 年 12 月 31 日，公司已设立 44 家营业部和 6 家分公司，共有签约经纪人 1864 人。公司高度重视对证券经纪人的规范管理工作，制定了《证券经纪人管理办法》、《经纪人风险管理办法》及《营销人员执业活动管理办法》等内部制度来规范经纪人执业。

公司严格管理证券经纪人的入离职、执业资格和执业行为，保证经纪人依法、合规、有效的执业。证券经纪人入职前须通过证券从业资格考试，经执业前培训并考试合格后，由分支机构提出执业注册申请，经公司人力资源部为其向中国证券业协会进行执业注册后方可执业。公司不断加强经纪人后续培训和在岗培训管理，按规定组织经纪人参加中国证券业协会的从业后续培训，同时为经纪人提供专题培训、业务培训与合规培训。公司明确规定证券经纪人开展执业活动过程中，要遵守法律法规和职业道德，要对客户基本情况进行必要了解，并向客户充分揭示证券投资风险。公司通过集中风险管理系统定期对经纪人的执业行为进行监控和排查，通过客户交易终端信息比对、经纪人访谈、客户回访等方式进行风险识别和评估，运用合规培训和风险教育等方式进行合规风险信息的有效传递，并依据经纪人风险管理办法进行风险事项的记录、核实、报告和处置，有效防范经纪人风险。

经纪人名下客户纳入公司整体客户服务与管理体系，公司和分支机构根据《公司客户回访管理办法》对经纪人的客户进行回访，包括新开客户回访、存量客户回访及离职人员客户回访，及时了解并采集客户意见及建议，提升客户满意度。通过短信、微信、公司网站投教园地、分支机构投教园地、周末股民活动、宣传手册、交易系统跑马灯等方式对经纪人名下客户进行投资者教育和服务。

第九节 公司治理

一、公司治理的基本状况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《证券公司治理准则》、《上市公司治理准则》及《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等相关法律法规、规范性文件的规定，建立了由股东大会、董事会、监事会、公司经营管理层组成的法人治理结构，形成了权责分明、运作规范、协调制衡的治理机制。

（一）完善三会运作管理，进一步规范公司治理体系

公司严格按照相关法律法规要求组织并召开公司股东大会、董事会和监事会。报告期内，公司召开股东大会 2 次，董事会 7 次，监事会 6 次，各项会议的召集、召开、表决等各项环节都能依法运作、规范有效，充分发挥了各层级的决策或监督作用。报告期内，公司共召开董事会投资与发展委员会 2 次、薪酬与考核委员会 4 次、审计委员会 6 次、风险管理委员会 2 次、提名委员会 3 次，各专门委员会在重大事项方面提供了专业意见，对提高董事会的科学决策水平，提升董事会的工作质量起到了重要作用。同时，公司高度重视独立董事在董事会决策中提出的专业建议和发挥的监督作用，对于关联交易、利润分配、聘任会计师事务所、董事会换届选举、聘任高管等可能影响中小投资者权益的重要事项，充分听取了独立董事的事前认可意见及独立意见。

（二）持续完善公司制度建设

目前，公司已经建立了完善的公司治理制度体系，主要制度文件包括：《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《信息披露事务管理制度》、《投资者关系管理制度》、《重大信息内部报告制度》、《对外投资管理制度》、《关联交易管理办法》等。

报告期内，公司根据《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》、《证券公司全面风险管理规范》的相关规定对《公司章程》中涉及的董事会职权的条款进行了修订并增加了合规管理职责的条款，并已经公司 2018 年第一次临时股东大会审议通过，但《公司章程》的变更尚待中国证监会深圳监管局核准。此外，公司还对《董事会议事规则》进行了修订完善。

（三）严格规范并加强信息披露事务管理

公司严格按照《上市公司信息披露管理办法》和公司《信息披露事务管理制度》等相关规定，持续完善公司信息披露工作机制，优化信息披露管理流程，提升公司信息披露质量。报告期内，公司通过指定信息披露媒体发布各类定期报告和临时公告文件共计 145 份，充分披露了可能对公司股票价格产生重大影响的各类重大信息。公司披露的信息真实、准确、完整、及时、公平，不存在虚假记载、误导性陈述或者重

大遗漏等任何违反信息披露相关规定的情形，提高了公司的透明度，保障了投资者的知情权。同时，公司在官方网站（www.firstcapital.com.cn）开设了“投资者关系”专栏，及时发布各类公告信息。

（四）内幕信息的管控

公司严格按照《内幕信息知情人登记管理制度》，建立了内幕信息知情人档案，严格履行内幕信息登记、报备程序，保证了内幕信息登记管理工作的有序开展。近年来，公司内幕信息管控有效，没有出现违规事项。

（五）积极开展投资者关系管理工作

报告期内，公司依据监管要求和业务发展需要组织了多种形式的投资者及分析师交流活动，公司通过日常沟通、现场调研、业绩说明会、券商研报、媒体解读等多种渠道，进一步加强了与投资者的交流互动。

公司共计回复深交所“互动易”投资者各类咨询 55 次，回答投资者热线（0755-23868868）和投资者关系邮箱（IR@fcsc.com）各类咨询 163 次。公司接待各类机构投资者及券商非银金融行业分析师现场调研 4 批 12 人/次，秉承“合规披露，真诚沟通”的原则与来访机构进行了沟通。2017 年年度报告发布后，公司在全景网深圳路演厅举办公司 2017 年度网上业绩说明会，公司总裁、董事会秘书、财务总监、IPO 保荐代表人、独立董事代表出席，通过网络直播方式回答投资者提问 59 个。公司还定期对投资者的意见、建议进行整理，将相关内容纳入《投资者关系及信息披露月报》及时反馈给公司董事会和管理层，持续优化投资者关系管理工作，切实保障广大投资者的合法权益。

二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

公司自设立以来，严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律、法规和《公司章程》的规定，规范运作。公司的业务、资产、人员、财务、机构独立，具有完整的业务体系及面向市场独立经营的能力。

1、公司业务独立：公司各项业务具有完整的业务流程、独立的经营场所。公司经营的业务未受到公司股东及其他关联方的干涉、控制，也未因与公司股东及其他关联方存在关联关系，而使得公司经营自主权的独立性和完整性受到不良影响。

2、公司资产独立：公司拥有独立完整的经营证券业务相关资产，与公司股东及其控制的其他企业资产完全分离，不存在公司股东及其控制的其他企业违规占用公司资金、资产及其他资源的情况。

3、公司人员独立：公司设立了专门的人力资源管理部门，建立了独立的人力资源管理制度。公司的总裁、副总裁、财务总监、合规总监、首席风险官、董事会秘书等高级管理人员，未在公司股东及其控制的其他企业中担任除董事、监事以外的其他职务，未在公司股东及其控制的其他企业领薪；公司的财务人员未在公司股东及其控制的其他企业中兼职。公司的高级管理人员实行聘任制，全体员工实行劳动合同制。公司的人员独立于股东单位及其控制的企业。公司董事、监事及高级管理人员的选聘符合《公司法》、《证

券法》及《公司章程》的有关规定，董事、监事及高级管理人员的任职资格已经得到证券监督主管部门核准。

4、公司财务独立：公司按照《企业会计准则》、《证券公司财务制度》等规定建立了独立的财务会计核算体系，设立了独立的财务会计部门。公司开设了独立的银行账户，办理了独立的税务登记，依法照章纳税，与公司股东无混合纳税的情形。公司不存在为公司股东及其控制的其他企业提供担保的情形。

5、公司机构独立：公司严格按照《公司法》、《公司章程》的规定，建立了股东大会、董事会、监事会等议事、决策、监督机构，聘任了总裁、副总裁、财务总监、合规总监、首席风险官、董事会秘书等高级管理人员。公司作为面向市场独立运营的经济实体，根据自身经营管理需要设置了适应业务发展的组织机构，不存在与公司股东的职能部门之间的从属关系，公司经营办公场所与公司股东完全分离，不存在合署办公的情形。

三、同业竞争情况

公司无控股股东、无实际控制人，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业同业竞争的情况。持有公司 5%以上股份的主要股东华熙昕宇、首创集团、能兴控股、航民集团已分别向公司出具了《关于避免同业竞争的承诺函》。承诺的具体内容详见本报告“第五节 重要事项”中的“承诺事项履行情况”。

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期	披露索引
2017 年度股东大会	年度股东大会	44.29%	2018-6-28	1、公司 2017 年度董事会工作报告； 2、公司 2017 年度监事会工作报告； 3、公司 2017 年度财务决算报告； 4、关于公司 2017 年度利润分配方案的议案； 5、公司 2017 年年度报告及其摘要； 6、关于续聘 2018 年度会计师事务所的议案； 7、关于申请公司 2018 年度自营投资限额的议案； 8、关于公司发行债务融资工具的议案； 9、关于授权公司总裁发行短期融资券的议案； 10、关于公司 2017 年度关联交易执行情况及预计公司 2018 年度日常关联交易的议案； 11、关于审议 2017 年度公司董事薪酬总额的议案； 12、关于审议 2017 年度公司监事薪酬总额的议案； 13、关于修订《第一创业证券股份有限公司章程》	所有议案均获得表决通过	2018-6-29	披露网址：巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn， 公告名称：《公司 2017 年度股东大会决议公告》， 公告编号：2018-042.

				的议案； 14、关于修订《第一创业证券股份有限公司董事会议事规则》的议案； 15、关于修订《第一创业证券股份有限公司监事会议事规则》的议案； 16、关于公司董事会换届选举的议案--非独立董事； 17、关于公司董事会换届选举的议案--独立董事； 18、关于公司监事会换届选举的议案。 19、公司独立董事 2017 年度工作报告及述职报告（非表决事项）； 20、关于 2017 年度公司高级管理人员履行职责、绩效考核及薪酬情况的说明（非表决事项）。			
2018 年第一次临时股东大会	临时股东大会	44.34%	2018-8-24	1、关于修订《第一创业证券股份有限公司章程》的议案； 2、关于修订《第一创业证券股份有限公司董事会议事规则》的议案。	所有议案均获得表决通过	2018-8-25	披露网址：巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn，公告名称：《公司 2018 年第一次临时股东大会决议公告》，公告编号：2018-065。

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

√不适用

五、报告期内召开的董事会会议、监事会会议的有关情况

1、本报告期董事会会议情况

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期	披露索引
第二届董事会第二十五次会议	2018-3-30	1、 公司 2017 年度经营报告； 2、 公司 2017 年度财务决算报告； 3、 公司 2017 年度利润分配方案； 4、 公司 2017 年度董事会工作报告； 5、 公司 2017 年年度报告及其摘要； 6、 公司 2017 年度合规报告； 7、 公司 2017 年度风险管理报告； 8、 公司 2017 年度净资本等风险控制指标情况报告； 9、 公司 2017 年度内部控制评价报告；	所有议案均获得表决通过	2018-4-2	披露网址：巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn，公告名称：《第二届董事会第二十五次会议决议公告》，

		10、 公司 2017 年度内部控制规则落实自查表； 11、 公司 2017 年度社会责任报告； 12、 公司 2017 年度投资者保护工作报告； 13、 关于授权公司开展融资类业务债权资产证券化业务的议案； 14、 关于续聘 2018 年度会计师事务所的议案； 15、 关于申请公司 2018 年度自营投资限额的议案； 16、 关于授权公司总裁对外拆借的议案； 17、 关于公司发行债务融资工具的议案； 18、 关于授权公司总裁发行短期融资券的议案； 19、关于公司 2017 年度关联交易执行情况及预计公司 2018 年度日常关联交易的议案； 20、 关于审议 2017 年度公司董事薪酬总额的议案； 21、 关于决定 2017 年度公司高级管理人员绩效年薪的议案； 22、 关于向股东大会提交《关于 2017 年度公司高级管理人员履行职责、绩效考核及薪酬情况的说明》的议案； 23、 关于召开公司 2017 年度股东大会的议案。 24、董事会专门委员会工作报告（非表决事项）： （1）、 投资与发展委员会工作报告； （2）、 风险管理委员会工作报告； （3）、 审计委员会工作报告； （4）、 薪酬与考核委员会工作报告； （5）、 提名委员会工作报告； 25、 独立董事 2017 年度工作报告（非表决事项）； 26、 公司 2017 年度内审工作情况报告（非表决事项）。			公告编号：2018-018。
第二届董事会第二十六次会议	2018-4-24	《公司 2018 年第一季度报告》	本项议案获得表决通过	2018-4-25	披露网址：巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn，公告名称：《第二届董事会第二十六次会议决议公告》，公告编号：2018-030。
第二届董事会第二十七次会议	2018-6-6	1、关于公司董事会提名第三届董事会董事候选人的议案 2、关于公司董事会换届选举的议案	所有议案均获得表决通过	2018-6-7	披露网址：巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn，公告名称：《第二届董

					事会第二十七次会议决议公告》，公告编号：2018-035。
第三届董事会第一次会议	2018-6--29	1、 关于选举公司第三届董事会董事长的议案； 2、 关于选举公司第三届董事会各专门委员会委员及主任委员的议案； 3、 关于聘任公司总裁的议案； 4、 关于聘任公司副总裁的议案； 5、 关于聘任公司董事会秘书的议案； 6、 关于聘任公司财务总监、首席风险官的议案； 7、 关于聘任公司内部审计部门负责人的议案； 8、 关于聘任公司证券事务代表的议案； 9、 关于审议《第一创业证券股份有限公司反洗钱内部控制制度》的议案； 10、 关于修订《第一创业证券股份有限公司章程》的议案； 11、 关于修订《第一创业证券股份有限公司董事会议事规则》的议案； 12、 关于召开公司 2018 年第一次临时股东大会的议案。	所有议案均获得表决通过	2018-6-30	披露网址：巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn，公告名称：《第三届董事会第一次会议决议公告》，公告编号：2018-043。
第三届董事会第二次会议	2018-8--24	1、 公司 2018 年中期经营报告； 2、 公司 2018 年半年度报告及其摘要； 3、 公司 2018 年中期净资本等风险控制指标情况的报告； 4、 公司 2018 年上半年投资者保护工作情况报告； 5、 公司 2018 年上半年度募集资金存放与使用情况的专项报告； 6、 关于聘任公司合规总监的议案。	所有议案均获得表决通过	2018-8-25	披露网址：巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn，公告名称：《第三届董事会第二次会议决议公告》，公告编号：2018-061。
第三届董事会第三次会议	2018-10-25	1、 公司 2018 年第三季度报告； 2、 关于增加深圳第一创业创新资本管理有限公司注册资本的议案； 3、 关于公司经纪业务组织架构调整的议案。	所有议案均获得表决通过	2018-10-27	披露网址：巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn，公告名称：《第三届董事会第三次会议决议公告》，公告编号：2018-075。

第三届董事会第四次会议	2018-12-20	1、 关于聘任公司副总裁的议案； 2、 关于新设公司业务部的议案。	所有议案均获得表决通过	2018-12-21	披露网址：巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn，公告名称：《第三届董事会第四次会议决议公告》，公告编号：2018-087。

2、本报告期监事会会议情况

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期	披露索引
第二届监事会第十四次会议	2018-3-30	1、 公司 2017 年度监事会工作报告； 2、 公司 2017 年度财务决算报告； 3、 公司 2017 年度利润分配方案； 4、 公司 2017 年年度报告及其摘要； 5、 公司 2017 年度合规报告； 6、 公司 2017 年度风险管理报告； 7、 公司 2017 年度净资本等风险控制指标情况报告； 8、 公司 2017 年度内部控制评价报告； 9、 关于续聘 2018 年度会计师事务所的议案； 10、 关于审议 2017 年度公司监事薪酬总额的议案。	所有议案均获得表决通过	2018-4-2	披露网址：巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn，公告名称：《第二届监事会第十四次会议决议公告》，公告编号：2018-019。
第二届监事会第十五次会议	2018-4-24	《公司 2018 年第一季度报告》	本项议案获得表决通过	2018-4-25	披露网址：巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn，公告名称：《第二届监事会第十五次会议决议公告》，公告编号：2018-031。
第二届监事会第十六次会议	2018-6-6	1、关于公司监事会提名第三届监事会监事候选人的议案； 2、关于公司监事会换届选举的议案。	所有议案均获得表决通过	2018-6-7	披露网址：巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn，公告名称：

					《第二届监事会第十六次会议决议公告》，公告编号：2018-036。
第三届监事会第一次会议	2018-6-29	关于选举公司第三届监事会监事会主席的议案。	本项议案获得表决通过	2018-6-30	披露网址：巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn，公告名称：《第三届监事会第一次会议决议公告》，公告编号：2018-044。
第三届监事会第二次会议	2018-8-24	1、公司 2018 年半年度报告及其摘要； 2、公司 2018 年中期净资本等风险控制指标情况的报告。	所有议案均获得表决通过	2018-8-25	披露网址：巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn，公告名称：《第三届监事会第二次会议决议公告》，公告编号：2018-062。
第三届监事会第三次会议	2018-10-25	1、公司 2018 年第三季度报告； 2、关于申请刻制监事会印章的议案。	所有议案均获得表决通过	2018-10-27	披露网址：巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn，公告名称：《第三届监事会第三次会议决议公告》，公告编号：2018-076。

六、报告期内董事履行职责的情况

1、董事出席董事会及股东大会的情况

出席董事会及股东大会的情况									
董事姓名	职务	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	投票表决情况	出席股东大会次数
刘学民	董事长	7	6	1	-	-	否	均投同意票	2
王芳	董事	4	4	-	-	-	否	均投同意票	1
张兴	董事	7	6	1	-	-	否	均投同意票	2
张轶伟	董事	4	4	-	-	-	否	均投同意票	1
杨维彬	董事	4	4	-	-	-	否	均投同意票	1
林伟	董事	4	2	2	-	-	否	均投同意票	1
高天相	董事	7	5	2	-	-	否	均投同意票	2
蔡启孝	董事	7	6	1	-	-	否	均投同意票	2
刘斌	独立董事	7	6	1	-	-	否	均投同意票	2
龙翼飞	独立董事	7	4	2	1	-	否	均投同意票	-
彭沛然	独立董事	4	2	2	-	-	否	均投同意票	1
罗飞	独立董事	4	2	2	-	-	否	均投同意票	1
梁琪	独立董事	4	3	1	-	-	否	均投同意票	-
钱龙海	董事（已离任）	3	2	1	-	-	否	均投同意票	1
萧进华	董事（已离任）	3	2	1	-	-	否	均投同意票	1
谢德春	董事（已离任）	3	2	1	-	-	否	均投同意票	1
臧晓松	董事（已离任）	3	2	1	-	-	否	均投同意票	1
付磊	独立董事（已离任）	3	2	1	-	-	否	均投同意票	1
吕随启	独立董事（已离任）	3	2	1	-	-	否	均投同意票	1

说明：

（1）通讯方式包括电话、视频及其他通讯方式。

（2）2018 年 6 月 28 日，公司 2017 年度股东大会进行董事会的换届选举，王芳、张轶伟、杨维彬、林伟获选为公司第三届董事会新任董事，彭沛然、罗飞、梁琪获选为公司第三届董事会新任独立董事；钱龙海、萧进华、谢德春、臧晓松不再任公司董事，付磊、吕随启不再任公司独立董事。

（3）报告期内，公司不存在独立董事连续两次未亲自参加董事会的情形。

2、独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

3、独立董事履行职责的其他说明

根据《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等相关法律法规、规范性文件，公司建立了《独立董事工作制度》、《独立董事年报工作规程》等独立董事制度。报告期内，公司独立董事勤勉尽责，积极出席公司股东大会、董事会会议，对公司经营管理有关事项提出合理化建议。董事会闭会期间，公司独立董事多次对公司开展实地走访与调研工作，深入到公司总部、北京办事处等地办公现场，了解公司的经营现状与发展动态，掌握公司合规管理与风险控制工作的部署与执行情况；公司独立董事还通过实地调研、听取汇报等方式，了解公司业务经营状况、内部控制制度建设及执行情况、公司重大事项推进情况、董事会决议执行情况等，对公司日常经营进行有效监督和检查。

报告期内，公司独立董事认真履行董事会专门委员会委员职责，重视董事和高管人员资格的审定，积极参与修订公司高级管理人员绩效考核有关制度，定期检查、指导并督促公司内部审计工作的开展等。

报告期内，公司独立董事没有单独提议召开董事会会议，也没有独立聘请外部审计机构和咨询机构。

七、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

公司董事会下设投资与发展委员会、审计委员会、风险管理委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会共 5 个专门委员。报告期内，各专门委员会按照议事规则的规定，以认真负责、勤勉诚信的态度，忠实履行职责。董事会各专门委员会的会议情况如下表：

专门委员会	会议届次	召开日期	审议议题	决议情况
投资与发展委员会	第二届董事会投资与发展委员会 2018 年第一次会议	2018-1-4	公司战略发展规划	本项议题获得通过
	第二届董事会投资与发展委员会 2018 年第二次会议	2018-3-13	公司 2018 年度预算报告	本项议题获得通过
审计委员会	第二届董事会审计委员会 2018 年第一次会议	2018-3-16	1、公司 2017 年度内部控制评价报告； 2、公司 2017 年稽核工作报告； 3、公司 2017 年第四季度上市披露事项的审计报告； 4、公司 2017 年度财务报告； 5、关于续聘 2018 年度会计师事务所的议案。	所有议题均获得通过
	第二届董事会审计委员会	2018-5-9	1、公司 2018 年第一季度上市	所有议题均获得通过

	2018 年第一次会议		披露事项的审计报告； 2、公司 2018 年第一季度审计工作汇报。	
	第三届董事会审计委员会 2018 年第一次会议	2018-8-13	1、公司 2018 年上半年度募集资金存放与使用情况的专项报告； 2、公司 2018 年第二季度稽核工作报告； 3、公司 2018 年第二季度上市披露事项的审计报告。	所有议题均获得通过
	第三届董事会审计委员会 2018 年第二次会议	2018-10-22	1、公司 2018 年三季度稽核工作报告； 2、公司 2018 年第三季度上市披露事项的审计报告。	所有议题均获得通过
	第三届董事会审计委员会 2018 年第三次会议	2018-12-6	第一创业证券股份有限公司关于 2018 年度内部控制自我评价的工作方案。	所有议题均获得通过
	第三届董事会审计委员会 2018 年第四次会议	2018-12-14	1、公司 2018 年度审计工作总体安排； 2、公司 2019 年内部审计工作计划。	所有议题均获得通过
风险管理委员会	第二届董事会风险管理委员会 2018 年第一次会议	2018-3-21	1、公司 2017 年度合规报告； 2、公司 2017 年度风险管理报告； 3、公司 2017 年度净资本等风险控制指标情况报告。	所有议题均获得通过
	第三届董事会风险管理委员会 2018 年第一次会议	2018-8-10	1、公司 2018 年中期风险管理报告； 2、公司 2018 年中期净资本等风险控制指标情况报告。	所有议题均获得通过
薪酬与考核委员会	第二届董事会薪酬与考核委员会管理委员会 2018 年第一次会议	2018-1-22	1、董事长述职报告； 2、总裁的述职报告； 3、听取总裁对其他高管的年度考核情况报告。	所有议题均获得通过
	第二届董事会薪酬与考核委员会管理委员会 2018 年第二次会议	2018-3-26	1、总裁述职报告 2、总裁汇报对其他高管的考核意见并由委员会审定 3、董事长述职报告	所有议题均获得通过
	第三届董事会薪酬与考核委员会 2018 年第一次会议	2018-10-25	修订《第一创业证券股份有限公司高级管理人员绩效考核与奖励管理办法》	本项议题获得通过

	第三届董事会薪酬与考核委员会 2018 年第二次会议	2018-12-20	修订《第一创业证券股份有限公司高级管理人员绩效考核与奖励管理办法》	本项议题获得通过
提名委员会	第二届董事会提名委员会 2018 年第一次会议	2018-5-31	关于公司董事会换届选举的议案	本项议题获得通过
	第三届董事会提名委员会 2018 年第一次会议	2018-8-13	关于聘任公司合规总监的议案	本项议题获得通过
	第三届董事会提名委员会 2018 年第二次会议	2018-12-14	关于聘任公司副总裁的议案	本项议题获得通过

八、监事会工作情况

1、监事参加监事会会议情况

姓名	职务	本报告期应参加监事会次数	亲自出席监事会次数	委托出席监事会次数	缺席监事会次数	投票表决情况
钱龙海	监事会主席	3	3	0	0	均投同意票
王佳	监事	3	3	0	0	均投同意票
李章	监事	6	6	0	0	均投同意票
杨鸿	监事	6	5	1	0	均投同意票
孙晶	职工代表监事	6	6	0	0	均投同意票
王立洲	职工代表监事	6	6	0	0	均投同意票
屈婭	职工代表监事	6	5	1	0	均投同意票
周兰（已离任）	监事会主席	3	3	0	0	均投同意票
郭珈均（已离任）	监事	3	2	1	0	均投同意票

2、监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

√否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

九、合规管理体系建设情况和稽核部门稽核情况

（一）合规管理体系建设及合规部门报告期内工作情况

报告期内，公司合规管理工作根据监管环境及市场环境的变化，围绕公司战略发展要求并在深入分析业务发展情况及主要合规风险的前提下，对公司新业务新产品、公司和子公司重大项目提供了法律合规支持，继续深入开展常规合规管理工作、完善合规管理工作机制、加强项目管理，及时向公司管理层提供合

规管理建议，进一步探索新的方式加强合规培训、培养员工合规意识，推动合规管理体系的建设和完善，提升公司合规管理能力和效率。

公司通过有效执行合规管理制度，培育合规文化，实现对合规风险的有效识别和管理，确保公司依法合规经营。报告期内公司董事会、监事会、经营管理层有效履行公司合规管理制度规定的职责内容，各部门及分支机构接受合规总监和法律合规部的工作指导、监督和考核，保障业务合规发展，有效管控业务风险。公司将各层级子公司纳入公司统一的合规管理体系，对子公司实施统一合规管理，保证合规文化的一致性。

报告期内，公司法律合规部有效履行了各项合规管理职责：对公司新产品、新业务、内部规章制度、合同与协议等进行了合规审查；对8家分支机构进行了合规检查，同时根据监管机构要求及时开展了资产证券化产品专项检查和证券投资咨询业务、投资者适当性与深交所债券质押式协议回购业务自查工作；进行了信息隔离墙建设，有效防范利益冲突；开展反洗钱各项管理工作，切实防范洗钱风险；根据最新的法律法规、监管规定及要求，及时向公司业务部门进行新规传达和宣导；深入贯彻落实监管的各项要求，有效防范公司合规风险；积极进行合规宣导与培训，向全体员工、相关业务人员传递最新的合规信息和合规理念，积极开展多样的培训活动，不断提升各业务条线人员合规管理专业水平，营造良好的合规文化环境。

（二）稽核部门报告期内稽核情况

公司设有独立于公司各业务部门和职能部门的稽核部，以风险为导向，按照各项外部监管规定和内部稽核制度的规定开展内部审计工作，对公司内部控制制度的设计和执行情况进行检查及评价；发生分支机构或总部关键岗位人员离任的，实施相关人员离任稽核；针对特殊情况或重大问题，根据需要开展专项稽核；并对审计发现的问题进行后续审计跟踪整改情况，确保公司各项经营活动有效运行，做好公司的价值增值者和管理咨询者，成为公司健康发展的重要保障。

稽核报告均经分管领导（合规总监）审核，并上报董事长、总裁及总裁办公会成员审阅。稽核部定期按季度及不定期根据工作需要向董事会下设的审计委员会汇报内部审计工作，接受董事会对内部审计工作的指导与监督。

报告期内，稽核部组织了3个总部部门的常规稽核，16家分支机构的常规稽核，11项关键岗位的离任稽核，根据监管要求的13项专项审计，同时结合公司业务发展情况及市场变化，稽核部开展了股票质押式回购及债券质押式回购业务等专项评估项目，全面检视业务的风险管理现状，提出完善建议，促进公司管理水平的提升。报告期内通过项目经理负责月度整改跟踪和半年一次的专人定期汇总整改跟踪情况，敦促稽核问题的及时有效整改。

十、高级管理人员的考评及激励情况

根据《证券公司治理准则》等有关法律法规及《公司章程》、《公司薪酬管理办法》、《公司高级管理人员绩效考核与绩效奖励管理办法》规定，公司高级管理人员薪酬由基本薪酬和绩效年薪两部分构成，基本年薪根据《公司薪酬管理办法》确定；绩效年薪由董事会根据高级管理人员的年度绩效考核结果决定，40%以上应当采取递延支付的方式，且递延支付期限不少于3年。递延支付薪酬的发放应当遵循等分原则。

2018年度，公司高级管理人员的绩效考核程序适用公司的人力资源管理制度及《公司高级管理人员绩效考核与绩效奖励管理办法》等其他相关规定。根据公司高级管理人员2018年度目标任务完成情况，公司董事会薪酬与考核委员会对公司高级管理人员的年度绩效进行了考核，并将考核结果提交公司董事会审议。

十一、内部控制建设情况

公司根据监管规定、业务发展需要，结合自身特点，不断建立和完善内部控制制度，已建立起一套较为完善的内部控制制度体系。公司依法制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》、《董事会专门委员会议事规则》、《总裁工作细则》、《董事会秘书工作制度》、《关联交易管理办法》、《对外担保管理办法》、《内部控制制度》、《合规管理制度》、《风险管理办法》、《财务管理制度》等多个内部控制制度。内部控制制度体系涵盖公司所有运营环节，且具有较强的指导性和可执行性。

十二、董事会关于内部控制责任的声明

按照企业内部控制规范体系的规定，建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告是公司董事会的责任。监事会对董事会建立和实施内部控制进行监督。经营管理层负责组织领导企业内部控制的日常运行。

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

公司内部控制的目标是合理保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略。由于内部控制存在的固有局限性，故仅能为实现上述目标提供合理保证。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制评价结果推测未来内部控制的有效性具有一定的风险。

十三、建立财务报告内部控制的依据

根据《公司法》、《证券法》、《会计法》以及《企业会计准则》等相关法律法规及《公司章程》要求，公司建立了较为完善的财务管理制度体系，通过施行涵盖资金管理、资产营运、费用管理、风险控制、信息披露等方面的一系列财务管理制度，规范日常财务管理工作，明晰财务各岗位职责，确保内部控制手段的有效执行。

根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司未发现财务报告内部控制重大缺陷。董事会认为，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

十四、内部控制评价报告

1、报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

√ 否

2、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2019 年 3 月 30 日
内部控制评价报告全文披露索引	披露网址：巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）；公告名称：《第一创业证券股份有限公司 2018 年度内部控制评价报告》
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100%
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例	100%
缺陷认定结果	
财务报告重大缺陷数量（个）	0
非财务报告重大缺陷数量（个）	0
财务报告重要缺陷数量（个）	0
非财务报告重要缺陷数量（个）	0

3、内部控制缺陷认定标准

公司依据企业内部控制规范体系及公司内部控制制度和评价方法，组织开展内部控制评价工作。公司董事会根据企业内部控制规范体系对重大缺陷、重要缺陷和一般缺陷的认定要求，结合公司规模、行业特征、风险偏好和风险承受度等因素，区分财务报告内部控制和非财务报告内部控制，财务报告内部控制缺陷认定标准和非财务报告内部控制缺陷认定标准均与上一报告期保持一致。具体内容如下：

3.1、财务报告内部控制缺陷认定标准

财务报告内部控制是指针对财务报告目标而设计和实施的内部控制。由于财务报告内部控制的目标集中体现为财务报告的可靠性，因而财务报告内部控制的缺陷主要是指不能合理保证财务报告可靠性的内部控制设计和运行缺陷。根据缺陷可能导致的财务报告错报的重要程度，公司采用定性和定量相结合的方法将缺陷划分确定为重大缺陷、重要缺陷和一般缺陷。

（1）公司确定的财务报告内部控制缺陷评价的定量标准如下：

评级		1	2	3
		一般缺陷	重要缺陷	重大缺陷
潜在错报金额	税前利润	0%-1%（不含）	1%-5%（不含）	大于 5%（含）
	总资产	0%-0.5%（不含）	0.5%-1%（不含）	大于 1%（含）

（2）公司确定的财务报告内部控制缺陷评价的定性标准如下：

评级	1	2	3
	一般缺陷	重要缺陷	重大缺陷
存在情况	除上述重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。	①未依照公认会计准则选择和应用会计政策； ②未建立反舞弊程序和控制措施； ③对于非常规或特殊交易的账务处理没有建立相应的控制机制或没有实施且没有相应的补偿性控制； ④对于期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷且不能合理保证编制的财务报表达到真实、完整的目标。	①董事、监事和高级管理人员舞弊； ②对已经公告的财务报告出现的重大差错进行错报更正； ③注册会计师发现当期财务报告存在重大错报，而内部控制在运行过程中未能发现该错报； ④监事会、审计委员会以及稽核部对财务报告内部控制监督无效。

3.2、非财务报告内部控制缺陷认定标准

（1）公司确定的非财务报告内部控制缺陷评价的定量标准如下：

评级		1	2	3
		一般缺陷	重要缺陷	重大缺陷
财务损失金额	税前利润	0%-1%（不含）	1%-5%（不含）	大于 5%（含）
	总资产	0%-0.5%（不含）	0.5%-1%（不含）	大于 1%（含）

（2）公司确定的非财务报告内部控制缺陷评价的定性标准如下：

评级	1	2	3
	一般缺陷	重要缺陷	重大缺陷

业务损失	极小影响或轻微影响，例如对收入、客户、市场份额等有轻微影响。	有一定影响，但是经过一定的弥补措施仍可能达到营运目标或关键业绩指标。	较大影响，无法达到部分营运目标或关键业绩指标。
信息错报影响	对内、外部信息使用者不会产生影响，或对信息准确性有轻微影响，但不会影响使用者的判断。	对信息使用者有一定的影响，可能会影响使用者对于事物性质的判断，在一定程度上可能导致错误的决策。	错误信息可能会导致使用者做出重大的错误决策截然相反的决策，造成不可挽回的决策损失。
信息系统对数据完整性及业务运营的影响	对系统数据完整性不会产生影响。对业务正常运营没有产生影响，或对系统数据完整性会产生有限影响，但数据的非授权改动对业务运作及财务数据记录产生损失轻微。对业务正常运营没有直接影响，业务部门及客户没有察觉。	对系统数据完整性具有一定影响，数据的非授权改动对业务运作带来一定的损失及对财务数据记录的准确性产生一定的影响。对业务正常运营造成一定影响，致使业务操作效率低下。	对系统数据的完整性具有重大影响，数据的非授权改动会给业务运作带来重大损失或造成财务记录的重大错误。对业务正常运营造成重大影响，致使业务操作大规模停滞和持续出错。
营运影响	对日常营运没有影响，或仅影响内部效率，不直接影响对外展业。	对内外部均造成了一定影响，比如关键员工或客户流失。	严重损伤公司核心竞争力，严重损害公司为客户服务的能力。
监管影响	一般反馈，未受到调查和罚款，或被监管者执行初步调查，不必支付罚款。	被监管者公开警告和专项调查，支付的罚款对年利润没有较大影响。	被监管者持续观察，支付的罚款对年利润有较大的影响。
声誉影响	负面消息在企业内部流传，企业声誉没有受损，或负面消息在当地局部流传，对企业声誉造成轻微损害。	负面消息在某区域流传，对企业声誉造成中等损害。	负面消息在全国各地流传，引起公众关注，引发诉讼，对企业声誉造成重大损害。

十五、内部控制审计报告或鉴证报告

内部控制审计报告中的审议意见段	
立信会计师事务所（特殊普通合伙）认为：公司按照财政部等五部委颁发的《企业内部控制基本规范》及相关规定于 2018 年 12 月 31 日在所有重大方面保持了与财务报表相关的有效的内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2019 年 3 月 30 日
内部控制审计报告全文披露索引	披露网址：巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）；公告名称：《第一创业证券股份有限公司 2018 年内部控制鉴证报告》
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

√ 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

√ 是

第十节 公司债券相关情况

一、公司债券基本信息

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	还本付息方式
公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	16 一创 01	112319	2016 年 01 月 19 日	2020 年 01 月 19 日（附第 3 年末发行人赎回选择权）	80,000	3.50%（注 1）	按年付息，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）	16 一创 02	112484	2016 年 11 月 29 日	2021 年 11 月 29 日	80,000	3.70%	按年付息，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第三期）	16 一创 03	112492	2016 年 12 月 13 日	2020 年 12 月 13 日	80,000	4.25%	按年付息，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
公司 2015 年第一期次级债券	15 一创 01	118916	2015 年 2 月 2 日	2018 年 2 月 2 日	80,000	7.00%	按年付息，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
公司 2016 年证券公司次级债券（第一期）	16 一创 C1	118952	2016 年 9 月 26 日	2021 年 9 月 26 日	100,000	3.69%	按年付息，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
公司 2016 年证券公司次级债券（第二期）	16 一创 C2	118954	2016 年 10 月 25 日	2020 年 10 月 25 日	120,000	3.64%	按年付息，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
公司 2017 年证券公司次级债券（第一期）	17 一创 C1	118963	2017 年 8 月 8 日	2022 年 8 月 8 日	60,000	5.80%	按年付息，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）品种一	18 一创 01	112632	2018 年 1 月 16 日	2020 年 1 月 16 日	60,000	5.95%	按年付息，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）品种二	18 一创 02	112633		2023 年 1 月 16 日	20,000	6.25%	
公司 2018 年证券公司次级债券（第一期）	18 一创 C1	118982	2018 年 7 月 9 日	2021 年 7 月 9 日	60,000	6.50%	按年付息，利息每年支付一次，到期一次还

							本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
公司债券上市或转让的交易场所	深圳证券交易所						
投资者适当性安排	本公司面向合格投资者公开发行公司债券仅限合格投资者参与交易，公众投资者认购或买入的交易行为无效；本公司发行的次级债券均为非公开发行，发行后的合格机构投资者合计不超过 200 人。						
报告期内公司债券的付息兑付情况	“15 一创 01”已于 2018 年 2 月 2 日到期兑付；“16 一创 01”、“16 一创 02”、“16 一创 03”、“16 一创 C1”、“16 一创 C2”、“17 一创 C1”已于 2018 年 1 月 19 日、2018 年 11 月 29 日、2018 年 12 月 13 日、2018 年 9 月 26 日、2018 年 10 月 25 日、2018 年 8 月 8 日兑付了当期利息。截至本报告批准报出日，公司已行使“16 一创 01”发行人赎回选择权、于 2019 年 1 月 19 日完成兑付兑息工作；“18 一创 01”、“18 一创 02”已于 2019 年 1 月 16 日兑付了当期利息。						
公司债券附发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款的，报告期内相关条款的执行情况（如适用）。	注 1：“16 一创 01”期限为 4 年，债券存续期第 3 年末附发行人赎回选择权，若公司第 3 年末不行使赎回选择权，第 4 年票面利率为 4.5%，截至本报告批准报出日，公司已行使赎回选择权并于 2019 年 1 月 19 日完成兑付兑息工作。						

二、债券受托管理人和资信评级机构信息

（一）债券简称：							
“16 一创 01”、“16 一创 02”、“16 一创 03”							
债券受托管理人：							
名称	东北证券股份有限公司	办公地址	吉林省长春市生态大街 6666 号	联系人	王超	联系人电话	010-63210628
对本次公司债券进行跟踪评级的资信评级机构：							
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司		办公地址	上海市黄浦区汉口路 398 号华盛大厦 14 楼			
公司聘请的债券受托管理人、资信评级机构发生变更的，变更的原因、履行的程序、对投资者利益的影响等	不适用						
（二）债券简称：							
“16 一创 C1”、“16 一创 C2”、“17 一创 C1”							
债券受托管理人：							
名称	第一创业证券承销保荐有限责任公司	办公地址	北京市西城区武定侯街 6 号卓著中心 10 层	联系人	毛志刚	联系人电话	010-63212056
对本次公司债券进行跟踪评级的资信评级机构：无							
公司聘请的债券受托管理人、资信评级机构发生变更的，变更的原因、履行的程序、对投资者利益的影响等	不适用						

（三）债券简称：							
“18 一创 01”、“18 一创 02”							
债券受托管理人：							
名称	大同证券有限责任公司	办公地址	大同市城区迎宾街 15 号桐城中央 21 层	联系人	顾晨	联系人电话	010-65858107
对本次公司债券进行跟踪评级的资信评级机构：							
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司			办公地址	上海市黄浦区汉口路 398 号华盛大厦 14 楼		
公司聘请的债券受托管理人、资信评级机构发生变更的，变更的原因、履行的程序、对投资者利益的影响等					不适用		
（四）债券简称：							
“18 一创 C1”							
债券受托管理人：							
名称	第一创业证券承销保荐有限责任公司	办公地址	北京市西城区武定侯街 6 号卓著中心 10 层	联系人	毛志刚	联系人电话	010-63212056
对本次公司债券进行跟踪评级的资信评级机构：							
名称	上海新世纪资信评估投资服务有限公司			办公地址	上海市黄浦区汉口路 398 号华盛大厦 14 楼		
公司聘请的债券受托管理人、资信评级机构发生变更的，变更的原因、履行的程序、对投资者利益的影响等					不适用		

三、公司债券募集资金使用情况

公司债券募集资金使用情况及履行的程序	本公司发行的公司债券募集资金全部用于补充公司流动资金。募集资金已从募集资金专项账户提出，全额用于补充公司流动资金。
期末余额（万元）	0
募集资金专项账户运作情况	募集资金专项账户运作规范。
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	本公司发行的公司债券募集资金的使用与募集说明书的相关承诺一致。

四、公司债券信息评级情况

1、以前年度公司已发行且在报告期内存续的公司债券

本公司已委托上海新世纪资信评估投资服务有限公司（以下简称“上海新世纪”）担任“16一创01”、“16一创02”、“16一创03”的跟踪评级机构，根据上海新世纪出具的信用评级报告，“16一创01”、“16一

创02”、“16一创03”发行时，其主体信用等级与债项信用等级均为AA+，评级展望稳定。2018年5月21日，上海新世纪对本次公司债券作出跟踪评级，维持AA+评级不变。

2、报告期内新增公司债券

本公司已委托上海新世纪担任“18一创01”、“18一创02”、“18一创C1”跟踪评级机构，根据上海新世纪出具的信用评级报告，“18一创01”、“18一创02”发行时，其主体信用等级与债项信用等级均为AA+，评级展望稳定；“18一创C1” 发行时，其主体信用等级为AA+、债项信用等级为AA，评级展望稳定。2018年5月21日，上海新世纪对“18一创01”、“18一创02”作出跟踪评级，维持AA+评级不变。

根据本公司与上海新世纪签订的《信用评级协议书》相关条款，上述各期债券最新一期跟踪评级报告将于2019年6月30日前披露至深圳证券交易所和上海新世纪网站，敬请投资者及时关注。

五、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

公司已发行的公司债券均无担保，截至本报告披露日，公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施与募集说明书中“偿债计划及其他保障措施”章节没有重大变化。

六、报告期内债券持有人会议的召开情况

截至本报告披露日，公司未召开债券持有人会议。

七、报告期内债券受托管理人履行职责的情况

1、以前年度公司已发行且在报告期内存续的公司债券

报告期内，“16一创01”、“16一创02”、“16一创03”债券受托管理人东北证券股份有限公司及 “16一创C1”、“16一创C2”、“17一创C1”债券受托管理人一创投行严格依照《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》等相关法律法规积极履行受托管理人相关职责。由东北证券股份有限公司、一创投行分别出具的年度债券受托管理事务报告预计于2019年6月30日前于深交所网站披露，敬请投资者及时关注。

2、报告期内新增公司债券

“18一创01”、“18一创02”受托管理人大同证券有限责任公司及“18一创C1”受托管理人一创投行严格依照《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》等相关法律法规积极履行受托管理人相关职责。由大同证券有限责任公司、一创投行分别出具的年度债券受托管理事务报告预

计于2019年6月30日前于深交所网站披露，敬请投资者及时关注。

八、截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2018 年	2017 年	同期变动率
息税折旧摊销前利润	51,123.38	91,502.65	-44.13%
流动比率	149.53%	155.33%	下降 5.80 个百分点
资产负债率	68.17%	66.41%	上升 1.76 个百分点
速动比率	149.53%	155.33%	下降 5.80 个百分点
EBITDA 全部债务比	5.02%	7.97%	下降 2.95 个百分点
利息保障倍数	1.33	2.76	-51.81%
现金利息保障倍数	-1.40	2.91	--
EBITDA 利息保障倍数	1.62	3.02	-46.36%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%

说明：

1、息税折旧摊销前利润、利息保障倍数、EBITDA 利息保障倍数较上年分别下降 44.13%、51.81%、46.36%，主要系受市场环境影响，经营利润较上年下降。

2、利息保障倍数由 2.91 下降为-1.40，主要为本年经营性现金净流量较上年下降。

九、报告期内对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

1、收益凭证

名称	发行金额（元）	起息日	到期日	期限（天）	固定利率	浮动利率	付息兑付情况
心安利得 026 期	200,000,000.00	2016/10/14	2018/4/13	546	3.80%	无	已按时兑付本金及利息
心安利得 028 期	300,000,000.00	2016/10/21	2018/4/23	549	3.80%	无	已按时兑付本金及利息

报告期内，公司均按期足额还本付息，不存在债务违约情形。

十、报告期内获得的银行授信情况、使用情况以及偿还银行贷款的情况

公司资信状况良好，与国内数十家银行保持着长期合作伙伴关系，截至 2018 年 12 月 31 日，公司（母公司）已获得多家银行的综合授信额度，主要的银行授信情况如下：

序号	银行名称	授信额度（亿元）	已使用额度（亿元）	未使用额度（亿元）
1	招商银行	40	4.6	35.4
2	广发银行	28.5	0	28.5
3	兴业银行	25	9.38	15.62
4	建设银行	22	5	17
5	浦发银行	11	3.3	7.7
6	华夏银行	10	0	10
7	华润银行	10	0	10
8	上海银行	9	0	9
9	工商银行	8	2.955	5.045
10	中国银行	8	5	3

截至 2018 年 12 月 31 日，本公司不存在逾期未偿还款项。

十一、报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

截至本报告期末，本公司严格执行公司债券募集说明书相关约定或承诺。

十二、报告期内发生的重大事项

截至本报告期末，根据《深圳证券交易所公司债券上市规则（2015年修订）》的规定，对于公司三分之一以上董事发生变动、总裁发生变动，公司已于2018年7月3日于深交所网站披露《关于董事、监事、总经理发生变动的公告》。“16一创01”、“16一创02”、“16一创03”债券受托管理人东北证券股份有限公司、“18一创01”、“18一创02” 债券受托管理人大同证券有限责任公司及“16一创C1”、“16一创C2”、“17一创C1”债券受托管理人一创投行分别出具的债券临时受托管理事务报告已于2018年7月5号在深交所网站（http://www.szse.cn）披露。报告期内，公司未发生其他可能影响公司偿债能力的重大事项；公司发生的其他重要事项，详见本报告“第五节　重要事项”中的相关内容。

十三、公司债券是否存在保证人

√ 否

第十一节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2019 年 3 月 29 日
审计机构名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	信会师报字[2019]第 ZA10871 号
注册会计师姓名	倪一琳、唐成

审计报告正文

第一创业证券股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了第一创业证券股份有限公司（以下简称第一创业）财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2018 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了第一创业 2018 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2018 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于第一创业，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们确定下列事项是需要在审计报告中沟通的关键审计事项。

关键审计事项	该事项在审计中是如何应对的
（一）可供出售金融资产减值准备的计提	
截至 2018 年 12 月 31 日，第一创业可供出售金融资产的账面价值为人民币 29.94 亿元，其中减值准备余额为人民币 6,183.45 万元，详见附注五、（十）可供出售金融资产所述。 对于可供出售金融资产，第一创业管理层（以下简称管理层）考虑该等金融资产是否有客观性证据表明其存在减值迹象。公允价值发生严重或非暂时性下跌、债务人或被投资单位发生严重财务困难等是可供出售金融资产存在减值迹象的客观证据。 由于可供出售金融资产金额重大，其减值准备的计提需要管理层作出重大判断，该类资产的减值计提被确认为重要审计领域。	对于以公允价值计量的可供出售金融资产，我们评估了管理层识别是否存在减值迹象所作出的判断，该评估基于该金融工具的市场价格，同时，我们还评估了管理层判断该金融工具符合公允价值发生严重或非暂时性低于其成本值标准的合理性。 对于可供出售金融资产债务工具及非上市股权投资，我们还评估了债务人或被投资单位的财务状况。 对于发生减值的可供出售金融资产，我们测试了管理层计提的减值准备的金额。我们在测试过程中评估了用于计算减值准备的模型和参数（如市场价值、债务人或被投资单位的财务信息）。我们也对管理层的计算结果进行了重新计算。
（二）融资类业务减值准备的计提	
截至 2018 年 12 月 31 日，第一创业融资类业务中融出资金的原值为人民币 23.74 亿元，其减值准备余额为人民币 474.71 万元；买入返售金融资产股票质押式回购业务的原值为人民币 21.42 亿元，其减值准备余额为人民币 15,749.05 万元。详见财务报表附注五、（三）融出资金及五、（六）买入返售金融资产所述。 第一创业对融资类业务计提专项坏账准备和一般坏账准备。管理层于每个资产负债表日对单项融资类业务进行减值测试，考虑其抵押物的市场价值、融资方的偿债能力等，评估其未来现金流入情况，如有客观证据表明其已发生减值，则计提专项坏账准备。对未计提专项坏账准备的融资类业务按组合计提，即根据风险分类、按业务规模的一定比例计提一般坏账准备，用于弥补可能的损失。	我们评估并测试了管理层识别融资类业务减值的内部控制的设计和执行的有效性。 我们复核了管理层对期末融资类业务抵押物市场价值的评估及融资方偿债能力的分析。 针对融资类业务的专项坏账准备计提，我们评估了管理层用于确定减值损失金额的模型和参数（如抵押物市场价值、融资方财务状况），并对管理层的计算结果进行了重新计算。 针对融资类业务的一般坏账准备计提，我们检查了管理层采用的模型和输入值的适当性，并对管理层的计算结果进行了重新计算。

由于融资类业务金额重大且其减值准备的计提需要管理层做出重大判断，该类资产的减值计提被确认为重要审计领域。	
（三）结构化主体的合并	
第一创业在开展业务的过程中管理和投资多项结构化主体。 管理层需就是否对结构化主体存在控制，以确定结构化主体是否应纳入合并财务报表范围作出重大判断。在确定结构化主体是否纳入合并财务报表范围时，管理层对由公司担任管理人的结构化主体的权力进行评估，综合考虑合并财务报表范围内的公司合计享有这些结构化主体的可变回报或承担的风险敞口等因素评估第一创业从这些结构化主体中获取的可变回报以及权力与可变回报的联系。 截至 2018 年 12 月 31 日，纳入合并财务报表范围的结构化主体的净资产为人民币 90,332.76 万元，详见附注六、（四）2 所述，在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中权益的情况，详见附注七、（三）。 考虑对结构化主体是否存在控制涉及管理层的重大判断以及在结构化主体中的权益重大，该事项被确定为重要审计领域。	我们评估并测试了管理层判断结构化主体是否纳入合并财务报表范围的内部控制的设计和执行的有效性。 我们取得管理层认定的存在控制的结构化主体清单，抽样检查了相关的资产管理合同和投资合同，以评估公司对结构化主体的权力范围和对结构化主体承担或享有的可变回报权益以及权力与可变回报的联系。我们亦复核了管理层在可变回报定量计算中使用的源数据与相关的资产管理合同的规定，并对公司承担或享有的可变回报结果进行了重新计算。 我们取得管理层统计的未纳入合并财务报表范围的结构化主体中权益的情况。对于在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益，我们抽样检查了金融资产投资合同并复核了其初始投资成本及估值情况。对于在本公司作为发起人但未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益，我们复核了管理层统计的源数据，测试了与资产管理业务有关的内部控制的设计和执行的有效性，同时，我们抽样向资产管理业务的托管人进行了函证。

四、 其他信息

管理层对其他信息负责。其他信息包括第一创业 2018 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，

我们无任何事项需要报告。

五、 管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估第一创业的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督第一创业的财务报告过程。

六、 注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对第一创业持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致第一创业不能持续经营。

（5）评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（6）就第一创业中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

立信会计师事务所
（特殊普通合伙）

中国注册会计师：倪一琳
（项目合伙人）

中国注册会计师：唐成

中国 • 上海

二〇一九年三月二十九日

二、财务报表

编制单位：第一创业证券股份有限公司

除特别注明外，财务报表及附注中表格的金额单位均为人民币元。

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

合并资产负债表

2018年12月31日

资产	附注	期末余额	年初余额
资产：			
货币资金	五、（一）	5,211,023,109.67	6,258,273,027.63
其中：客户存款		3,388,704,026.24	3,938,858,945.28
结算备付金	五、（二）	1,739,558,118.86	2,120,495,343.25
其中：客户备付金		1,493,536,033.33	1,995,864,280.55
拆出资金			
融出资金	五、（三）	2,368,786,248.82	3,675,088,384.12
以公允价值计量且其变动计入当期损	五、（四）	12,171,287,883.28	8,497,196,683.02
衍生金融资产	五、（五）		
买入返售金融资产	五、（六）	4,740,032,042.34	4,559,811,800.05
应收款项	五、（七）	288,851,221.65	477,766,765.57
应收利息	五、（八）	403,254,930.32	378,290,844.06
存出保证金	五、（九）	88,927,038.96	143,212,202.42
持有待售资产			
可供出售金融资产	五、（十）	2,994,195,518.69	4,079,496,538.56
持有至到期投资			
长期股权投资	五、（十一）	1,441,173,076.38	1,145,151,544.53
投资性房地产	五、（十二）	341,268,823.31	351,745,376.39
固定资产	五、（十三）	137,652,115.33	146,601,217.36
在建工程	五、（十四）	9,718,538.45	27,890,323.40
无形资产	五、（十五）	285,170,710.40	258,731,975.91
商誉	五、（十六）	14,530,078.70	14,530,078.70
递延所得税资产	五、（十七）	300,564,214.92	163,329,026.80
其他资产	五、（十八）	1,028,256,416.61	822,123,405.44
资产总计		33,564,250,086.69	33,119,734,537.21

企业法定代表人：刘学民　　主管会计工作负责人：王芳　　会计机构负责人：马东军

合并资产负债表（续）

2018 年 12 月 31 日

负债和所有者权益（或股东权益）	附注	期末余额	年初余额
负债：			
短期借款	五、（二十）	243,000,000.00	73,900,000.00
应付短期融资款			
拆入资金	五、（二十一）	2,000,000,000.00	3,200,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	五、（二十二）	1,018,873,271.63	1,096,440,470.35
衍生金融负债	五、（五）	3,040,255.38	5,093,785.43
卖出回购金融资产款	五、（二十三）	8,370,062,380.93	5,703,554,050.19
代理买卖证券款	五、（二十四）	4,772,663,033.66	5,382,462,293.99
代理承销证券款	五、（二十五）		381,555,766.62
应付职工薪酬	五、（二十六）	478,125,251.81	477,688,315.88
应交税费	五、（二十七）	42,811,047.77	40,129,674.68
应付款项	五、（二十八）	8,132,650.40	110,397,494.03
应付利息	五、（二十九）	166,051,800.92	173,688,191.87
持有待售负债			
预计负债	五、（三十）		288,977.00
长期借款	五、（三十一）	315,443,217.33	230,800,000.00
应付债券	五、（三十二）	6,598,990,009.85	6,515,776,397.37
递延所得税负债	五、（十七）	14,544,783.26	6,265,956.50
递延收益	五、（三十三）	63,085,942.93	65,143,183.81
其他负债	五、（三十四）	305,402,165.15	466,645,618.70
负债合计		24,400,225,811.02	23,929,830,176.42
股东权益：			
股本	五、（三十五）	3,502,400,000.00	3,502,400,000.00
资本公积	五、（三十六）	2,592,874,930.87	2,593,048,016.65
其他综合收益	五、（三十七）	-224,750,628.26	-115,669,276.96
盈余公积	五、（三十八）	294,148,740.08	271,974,420.35
一般风险准备	五、（三十九）	993,270,490.20	931,456,373.07
未分配利润	五、（四十）	1,644,390,073.76	1,674,071,696.16
归属于母公司股东权益合计		8,802,333,606.65	8,857,281,229.27
少数股东权益		361,690,669.02	332,623,131.52
股东权益合计		9,164,024,275.67	9,189,904,360.79
负债和股东权益总计		33,564,250,086.69	33,119,734,537.21

企业法定代表人：刘学民　　主管会计工作负责人：王芳　　会计机构负责人：马东军

资产负债表

2018年12月31日

资产	附注	期末余额	年初余额
资产：			
货币资金		4,241,637,476.60	4,567,089,147.64
其中：客户存款		3,241,095,256.96	3,579,469,269.91
结算备付金		1,594,090,105.96	1,611,632,653.75
其中：客户备付金		1,325,145,522.22	1,399,302,366.90
拆出资金			
融出资金		2,368,786,248.82	3,675,088,384.12
以公允价值计量且其变动计入当期损		10,735,800,003.78	7,687,875,465.06
衍生金融资产			
买入返售金融资产		4,694,573,142.34	3,814,952,900.05
应收款项		201,295,596.54	274,715,260.95
应收利息		371,749,004.38	332,318,059.40
存出保证金		74,870,712.47	129,876,738.32
持有待售资产			
可供出售金融资产		2,321,261,873.15	3,635,079,283.35
持有至到期投资			
长期股权投资	十五、（一）	3,319,266,922.60	2,886,072,884.97
投资性房地产		341,268,823.31	351,745,376.39
固定资产		128,873,928.59	135,525,540.19
在建工程		9,718,538.45	27,890,323.40
无形资产		260,799,934.19	249,397,353.84
商誉		7,356,833.17	7,356,833.17
递延所得税资产		222,848,384.50	129,286,453.32
其他资产		78,836,517.27	83,896,821.51
资产总计		30,973,034,046.12	29,599,799,479.43

企业法定代表人：刘学民　　主管会计工作负责人：王芳　　会计机构负责人：马东军

资产负债表（续）

2018年12月31日

负债和所有者权益（或股东权益）	附注	期末余额	年初余额
负债：			
短期借款			
应付短期融资款			
拆入资金		2,000,000,000.00	3,200,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		660,028,800.00	
衍生金融负债		3,040,255.38	5,093,785.43
卖出回购金融资产款		7,863,857,183.54	5,576,376,880.96
代理买卖证券款		4,454,663,753.27	4,808,371,155.02
代理承销证券款			
应付职工薪酬		268,997,362.31	254,505,036.36
应交税费		28,644,179.46	7,820,991.82
应付款项		7,339,856.40	47,900,009.37
应付利息		159,610,334.70	169,219,776.83
持有待售负债			
预计负债			
长期借款			
应付债券		6,587,914,768.63	6,486,795,305.50
递延所得税负债		3,046,971.77	
递延收益		63,085,714.36	65,142,857.20
其他负债		226,308,493.52	379,536,745.71
负债合计		22,326,537,673.34	21,000,762,544.20
股东权益：			
股本		3,502,400,000.00	3,502,400,000.00
资本公积		2,585,888,669.12	2,585,888,669.12
其他综合收益		-230,966,968.65	-126,731,208.87
盈余公积		294,148,740.08	271,974,420.35
一般风险准备		946,052,480.38	901,664,112.30
未分配利润		1,548,973,451.85	1,463,840,942.33
股东权益合计		8,646,496,372.78	8,599,036,935.23
负债和股东权益总计		30,973,034,046.12	29,599,799,479.43

企业法定代表人：刘学民　　主管会计工作负责人：王芳　　会计机构负责人：马东军

合并利润表
2018年度

项目	附注	本期数	上期数
一、营业收入		1,769,901,855.14	1,953,590,227.48
手续费及佣金净收入	五、（四十一）	1,149,030,745.91	1,348,424,559.18
其中：经纪业务手续费净收入		233,439,176.79	284,128,992.55
投资银行业务手续费净收入		255,431,310.92	385,036,620.56
资产管理业务手续费净收入		582,587,671.54	620,365,793.43
利息净收入	五、（四十二）	-43,804,070.12	125,304,788.23
投资收益（损失以“-”填列）	五、（四十三）	627,994,813.31	588,768,351.40
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		120,753,299.70	124,722,825.03
资产处置收益（损失以“-”号填列）	五、（四十四）	96,479.24	11,350.97
公允价值变动收益（损失以“-”填列）	五、（四十五）	-35,454,975.86	-171,864,943.74
汇兑收益（损失以“-”填列）		1,057,544.67	-1,560,827.11
其他收益	五、（四十六）	6,386,372.41	11,921,547.04
其他业务收入	五、（四十七）	64,594,945.58	52,585,401.51
二、营业支出		1,681,802,814.34	1,425,738,023.78
税金及附加	五、（四十八）	18,048,544.04	14,298,219.76
业务及管理费	五、（四十九）	1,454,960,908.02	1,372,983,795.23
资产减值损失	五、（五十）	198,304,932.24	27,885,257.76
其他业务成本	五、（四十七）	10,488,430.04	10,570,751.03
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		88,099,040.80	527,852,203.70
加：营业外收入	五、（五十一）	17,697,189.88	6,397,234.00
减：营业外支出	五、（五十二）	1,800,492.38	1,053,679.76
四、利润总额（亏损总额以“-”填列）		103,995,738.30	533,195,757.94
减：所得税费用	五、（五十三）	-27,617,889.77	101,680,644.53
五、净利润（净亏损以“-”填列）		131,613,628.07	431,515,113.41
（一）按经营持续性分类			
1．持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		131,613,628.07	431,515,113.41
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．少数股东损益		7,258,813.61	8,663,995.02
2．归属于母公司股东的净利润		124,354,814.46	422,851,118.39
六、其他综合收益的税后净额		-112,633,101.59	-85,178,576.91
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	五、（三十七）	-109,081,351.30	-86,218,865.83
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
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			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		-109,081,351.30	-86,218,865.83
1．权益法下可转损益的其他综合收益		-258,964.58	-55,021.50
2．可供出售金融资产公允价值变动损益		-108,822,386.72	-86,163,844.33
3．持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4．现金流量套期损益的有效部分			
5．外币财务报表折算差额			
6．其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-3,551,750.29	1,040,288.92
七、综合收益总额		18,980,526.48	346,336,536.50
归属于母公司股东的综合收益总额		15,273,463.16	336,632,252.56
归属于少数股东的综合收益总额		3,707,063.32	9,704,283.94
八、每股收益			
（一）基本每股收益（元/股）		0.036	0.121
（二）稀释每股收益（元/股）		0.036	0.121

企业法定代表人：刘学民　　主管会计工作负责人：王芳　　会计机构负责人：马东军

利润表

2018年度

项目	附注	本期数	上期数
一、营业收入		1,267,086,590.04	1,235,551,951.43
手续费及佣金净收入	十五、（二）	679,876,908.14	778,579,996.04
其中：经纪业务手续费净收入		226,853,224.52	275,879,043.02
投资银行业务手续费净收入		157,084,835.26	191,303,039.40
资产管理业务手续费净收入		251,955,220.99	269,977,324.29
利息净收入		-126,983,653.56	-45,817,230.70
投资收益（损失以“-”列示）	十五、（三）	655,502,771.68	501,997,950.65
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		103,734,655.88	102,800,896.73
资产处置收益（损失以“-”号填列）		99,602.84	11,460.53
公允价值变动收益（损失以“-”列示）		-21,280,237.59	-60,177,568.12
汇兑收益（损失以“-”列示）		1,048,922.73	-1,550,277.63
其他收益		4,478,062.62	1,227,092.65
其他业务收入		74,344,213.18	61,280,528.01
二、营业支出		1,076,724,747.16	817,975,401.77
税金及附加		14,849,783.38	10,372,103.82
业务及管理费		867,177,111.14	776,810,393.05
资产减值损失		184,221,299.56	20,222,153.87
其他业务成本		10,476,553.08	10,570,751.03
三、营业利润（亏损以“-”号列示）		190,361,842.88	417,576,549.66
加：营业外收入		15,900,544.39	5,269,609.73
减：营业外支出		1,200,247.38	375,603.42
四、利润总额（亏损总额以“-”列示）		205,062,139.89	422,470,555.97
减：所得税费用		-16,681,057.44	66,704,214.60
五、净利润（净亏损以“-”列示）		221,743,197.33	355,766,341.37
（一）持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		221,743,197.33	355,766,341.37
（二）终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额		-104,235,759.78	-119,710,492.09
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
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			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		-104,235,759.78	-119,710,492.09
1．权益法下可转损益的其他综合收益		427,608.33	-414,663.07
2．可供出售金融资产公允价值变动损益		-104,663,368.11	-119,295,829.02
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4．现金流量套期损益的有效部分			
5．外币财务报表折算差额			
6．其他			
七、综合收益总额		117,507,437.55	236,055,849.28

企业法定代表人：刘学民　　主管会计工作负责人：王芳　　会计机构负责人：马东军

合并现金流量表
2018年度

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		-2,251,795,967.36	-3,982,958,804.63
收取利息、手续费及佣金的现金		2,204,443,761.52	2,321,114,295.96
拆入资金净增加额		-1,200,000,000.00	1,650,000,000.00
回购业务资金净增加额		2,336,824,733.01	3,447,815,682.91
融出资金净减少额		1,308,919,975.25	
代理买卖证券收到的现金净额			
代理承销证券收到的现金净额		-381,555,766.62	381,555,766.62
收到其他与经营活动有关的现金	五、（五十四）1	738,525,422.34	779,136,257.91
经营活动现金流入小计		2,755,362,158.14	4,596,663,198.77
融出资金净增加额			425,062,877.49
代理买卖证券支付的现金净额		670,564,272.53	782,376,629.82
支付利息、手续费及佣金的现金		511,312,226.81	475,066,744.24
支付给职工以及为职工支付的现金		973,108,644.87	939,484,384.18
支付的各项税费		170,258,918.44	245,624,267.39
支付其他与经营活动有关的现金	五、（五十四）2	1,262,841,555.48	1,270,878,767.80
经营活动现金流出小计		3,588,085,618.13	4,138,493,670.92
经营活动产生的现金流量净额		-832,723,459.99	458,169,527.85
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金		2,012,242.19	194,657,474.52
取得投资收益收到的现金		52,830,476.58	50,872,196.04
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额		4,599,034.71	-94,608,874.73
收到其他与投资活动有关的现金	五、（五十四）3	417,053.56	166,679.46
投资活动现金流入小计		59,858,807.04	151,087,475.29
投资支付的现金		551,896,353.00	218,427,217.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支		54,405,932.21	94,142,830.26
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			114,007,384.97
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		606,302,285.21	426,577,432.23
投资活动产生的现金流量净额		-546,443,478.17	-275,489,956.94
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		46,900,000.00	80,505,800.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		46,900,000.00	80,505,800.00
取得借款收到的现金		567,200,000.00	307,200,000.00
发行债券收到的现金		1,400,000,000.00	620,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		2,014,100,000.00	1,007,705,800.00
偿还债务支付的现金		1,130,456,782.67	1,405,500,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		402,735,669.98	405,498,289.46
其中：子公司付给少数股东的股利、利润		10,273,821.31	
支付其他与筹资活动有关的现金	五、（五十四）4	500,403,773.57	7,955,763.50
筹资活动现金流出小计		2,033,596,226.22	1,818,954,052.96
筹资活动产生的现金流量净额		-19,496,226.22	-811,248,252.96
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		1,057,544.67	-1,560,827.11
五、现金及现金等价物净增加额		-1,397,605,619.71	-630,129,509.16
加：期初现金及现金等价物余额		8,135,623,526.86	8,765,753,036.02
六、期末现金及现金等价物余额		6,738,017,907.15	8,135,623,526.86

企业法定代表人：刘学民　　主管会计工作负责人：王芳　　会计机构负责人：马东军

现金流量表

2018 年度

项目	附注	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		-834,759,562.94	-1,615,005,121.46
收取利息、手续费及佣金的现金		1,530,799,001.79	1,594,406,865.09
拆入资金净增加额		-1,200,000,000.00	1,650,000,000.00
回购业务资金净增加额		1,256,996,704.85	1,521,232,884.24
融出资金净减少额		1,308,919,975.25	
代理买卖证券收到的现金净额			
收到其他与经营活动有关的现金		180,419,611.14	441,891,676.24
经营活动现金流入小计		2,242,375,730.09	3,592,526,304.11
融出资金净增加额			425,062,877.49
代理买卖证券支付的现金净额		414,472,413.95	620,507,198.66
支付利息、手续费及佣金的现金		515,541,856.10	494,040,566.30
支付给职工以及为职工支付的现金		508,840,068.49	522,383,759.23
支付的各项税费		102,905,800.96	176,774,108.62
支付其他与经营活动有关的现金		323,255,456.15	319,135,811.23
经营活动现金流出小计		1,865,015,595.65	2,557,904,321.53
经营活动产生的现金流量净额		377,360,134.44	1,034,621,982.58
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资所收到的现金			
取得投资收益收到的现金		155,468,226.58	82,872,196.04
收到其他与投资活动有关的现金		384,012.55	30,432.84
投资活动现金流入小计		155,852,239.13	82,902,628.88
投资支付的现金		564,048,470.00	543,800,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金		45,901,180.99	68,105,157.34
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		609,949,650.99	611,905,157.34
投资活动产生的现金流量净额		-454,097,411.86	-529,002,528.46
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金		1,400,000,000.00	600,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		1,400,000,000.00	600,000,000.00
偿还债务支付的现金		800,000,000.00	1,400,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		361,543,600.00	404,940,000.00
支付其他与筹资活动有关的现金		505,762,264.14	2,455,056.60
筹资活动现金流出小计		1,667,305,864.14	1,807,395,056.60
筹资活动产生的现金流量净额		-267,305,864.14	-1,207,395,056.60
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		1,048,922.73	-1,550,277.63
五、现金及现金等价物净增加额		-342,994,218.83	-703,325,880.11
加：期初现金及现金等价物余额		6,178,721,801.39	6,882,047,681.50
六、期末现金及现金等价物余额		5,835,727,582.56	6,178,721,801.39

企业法定代表人：刘学民　　主管会计工作负责人：王芳　　会计机构负责人：马东军

合并股东权益变动表

2018年度

项目	本期金额								
	归属于母公司股东的权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	3,502,400,000.00	2,593,048,016.65	-115,669,276.96	271,974,420.35	931,456,373.07	1,674,071,696.16		332,623,131.52	9,189,904,360.79
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	3,502,400,000.00	2,593,048,016.65	-115,669,276.96	271,974,420.35	931,456,373.07	1,674,071,696.16		332,623,131.52	9,189,904,360.79
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）		-173,085.78	-109,081,351.30	22,174,319.73	61,814,117.13	-29,681,622.40		29,067,537.50	-25,880,085.12
（一）综合收益总额			-109,081,351.30			124,354,814.46		3,707,063.32	18,980,526.48
（二）股东投入和减少资本		-173,085.78						28,264,214.45	28,091,128.67
1．股东投入的普通股								46,900,000.00	46,900,000.00
2．其他		-173,085.78						-18,635,785.55	-18,808,871.33
（三）利润分配				22,174,319.73	61,814,117.13	-154,036,436.86		-2,903,740.27	-72,951,740.27
1．提取盈余公积				22,174,319.73		-22,174,319.73			
2．提取一般风险准备					61,814,117.13	-61,814,117.13			
3．对股东的分配						-70,048,000.00		-2,903,740.27	-72,951,740.27
4．其他									
（四）股东权益内部结转									
1．资本公积转增股本									
2．盈余公积转增股本									
3．盈余公积弥补亏损									
4．其他									
四、本期期末余额	3,502,400,000.00	2,592,874,930.87	-224,750,628.26	294,148,740.08	993,270,490.20	1,644,390,073.76		361,690,669.02	9,164,024,275.67

企业法定代表人：刘学民　　主管会计工作负责人：王芳　　会计机构负责人：马东军

合并股东权益变动表（续）

2018年度

项目	上期金额								
	归属于母公司股东的权益							少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	2,189,000,000.00	3,911,140,315.29	-29,450,411.13	236,397,786.21	844,041,130.30	1,461,772,454.68		507,653,184.32	9,120,554,459.67
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	2,189,000,000.00	3,911,140,315.29	-29,450,411.13	236,397,786.21	844,041,130.30	1,461,772,454.68		507,653,184.32	9,120,554,459.67
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,313,400,000.00	-1,318,092,298.64	-86,218,865.83	35,576,634.14	87,415,242.77	212,299,241.48		-175,030,052.80	69,349,901.12
（一）综合收益总额			-86,218,865.83			422,851,118.39		9,704,283.94	346,336,536.50
（二）股东投入和减少资本		-4,692,298.64						-184,734,336.74	-189,426,635.38
1．股东投入的普通股								49,393,000.00	49,393,000.00
2．其他		-4,692,298.64						-234,127,336.74	-238,819,635.38
（三）利润分配				35,576,634.14	87,415,242.77	-210,551,876.91			-87,560,000.00
1．提取盈余公积				35,576,634.14		-35,576,634.14			
2．提取一般风险准备					87,415,242.77	-87,415,242.77			
3．对股东的分配						-87,560,000.00			-87,560,000.00
4．其他									
（四）股东权益内部结转	1,313,400,000.00	-1,313,400,000.00							
1．资本公积转增股本	1,313,400,000.00	-1,313,400,000.00							
2．盈余公积转增股本									
3．盈余公积弥补亏损									
4．其他									
四、本期期末余额	3,502,400,000.00	2,593,048,016.65	-115,669,276.96	271,974,420.35	931,456,373.07	1,674,071,696.16		332,623,131.52	9,189,904,360.79

企业法定代表人：刘学民　　主管会计工作负责人：王芳　　会计机构负责人：马东军

股东权益变动表

2018 年度

项目	本期金额							
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	股东权益合计
一、上年年末余额	3,502,400,000.00	2,585,888,669.12	-126,731,208.87	271,974,420.35	901,664,112.30	1,463,840,942.33		8,599,036,935.23
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	3,502,400,000.00	2,585,888,669.12	-126,731,208.87	271,974,420.35	901,664,112.30	1,463,840,942.33		8,599,036,935.23
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）			-104,235,759.78	22,174,319.73	44,388,368.08	85,132,509.52		47,459,437.55
（一）综合收益总额			-104,235,759.78			221,743,197.33		117,507,437.55
（二）股东投入和减少资本								
1．股东投入的普通股								
2．其他								
（三）利润分配				22,174,319.73	44,388,368.08	-136,610,687.81		-70,048,000.00
1．提取盈余公积				22,174,319.73		-22,174,319.73		
2．提取一般风险准备					44,388,368.08	-44,388,368.08		
3．对股东的分配						-70,048,000.00		-70,048,000.00
4．其他								
（四）股东权益内部结转								
1．资本公积转增股本								
2．盈余公积转增股本								
3．盈余公积弥补亏损								
4．其他								
四、本期期末余额	3,502,400,000.00	2,585,888,669.12	-230,966,968.65	294,148,740.08	946,052,480.38	1,548,973,451.85		8,646,496,372.78

企业法定代表人：刘学民　　主管会计工作负责人：王芳　　会计机构负责人：马东军

股东权益变动表（续）

2018年度

项目	上期金额							
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他	股东权益合计
一、上年年末余额	2,189,000,000.00	3,893,075,413.98	-7,020,716.78	236,397,786.21	830,510,844.02	1,302,364,503.38		8,444,327,830.81
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	2,189,000,000.00	3,893,075,413.98	-7,020,716.78	236,397,786.21	830,510,844.02	1,302,364,503.38		8,444,327,830.81
三、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,313,400,000.00	-1,307,186,744.86	-119,710,492.09	35,576,634.14	71,153,268.28	161,476,438.95		154,709,104.42
（一）综合收益总额			-119,710,492.09			355,766,341.37		236,055,849.28
（二）股东投入和减少资本		6,213,255.14						6,213,255.14
1．股东投入的普通股								
2．其他		6,213,255.14						6,213,255.14
（三）利润分配				35,576,634.14	71,153,268.28	-194,289,902.42		-87,560,000.00
1．提取盈余公积				35,576,634.14		-35,576,634.14		
2．提取一般风险准备					71,153,268.28	-71,153,268.28		
3．对股东的分配						-87,560,000.00		-87,560,000.00
4．其他								
（四）股东权益内部结转	1,313,400,000.00	-1,313,400,000.00						
1．资本公积转增股本	1,313,400,000.00	-1,313,400,000.00						
2．盈余公积转增股本								
3．盈余公积弥补亏损								
4．其他								
四、本期期末余额	3,502,400,000.00	2,585,888,669.12	-126,731,208.87	271,974,420.35	901,664,112.30	1,463,840,942.33		8,599,036,935.23

企业法定代表人：刘学民　　主管会计工作负责人：王芳　　会计机构负责人：马东军

第一创业证券股份有限公司

二〇一八年度财务报表附注

（除特殊注明外，金额单位均为人民币元）

一、 公司基本情况

（一） 公司概况

公司由第一创业证券有限责任公司整体变更设立，第一创业证券有限责任公司的前身为佛山证券公司。

1992 年 11 月，中国人民银行出具《关于成立佛山证券公司的批复》（银复[1992]608 号），同意成立佛山证券公司。1993 年 4 月，佛山证券公司领取了核发的《企业法人营业执照》，注册资金为 1,000.00 万元。

1997 年 12 月，经中国人民银行批准，佛山证券公司与中国人民银行脱钩改制并增资扩股，同时更名为“佛山证券有限责任公司”。1998 年 1 月，佛山证券有限责任公司领取了核发的《企业法人营业执照》，注册资本增至 8,000.00 万元。

2002 年 4 月，中国证监会核准佛山证券有限责任公司增资扩股，佛山证券有限责任公司注册资本由 80,000,000.00 元增至 747,271,098.44 元，同时更名为“第一创业证券有限责任公司”。2002 年 7 月，第一创业证券有限责任公司领取了核发的《企业法人营业执照》。

2008 年 8 月，中国证监会核准第一创业证券有限责任公司增资扩股，第一创业证券有限责任公司注册资本由 747,271,098.44 元增加至 1,590,000,000.00 元。2008 年 9 月，第一创业证券有限责任公司领取了核发的《企业法人营业执照》。

2011 年 8 月，中国证监会核准第一创业证券有限责任公司增资扩股，第一创业证券有限责任公司注册资本由 15.90 亿元增至 19.70 亿元。2011 年 8 月，第一创业证券有限责任公司领取了核发的《企业法人营业执照》。

2012 年 2 月，中国证监会核准第一创业证券有限责任公司变更为股份有限公司，第一创业证券有限责任公司以 2011 年 9 月 30 日经审计后的公司净资产为基数折股整体变更为本公司，注册资本为 19.70 亿元。2012 年 3 月，公司领取了核发的《企业法人营业执照》。

经中国证券监督管理委员会“证监许可〔2016〕814 号文”核准，2016 年 5 月，公司首次公开发行股票 21,900.00 万股并在深圳证券交易所上市，股票代码：002797。首次公开发行完成后，公司注册资本由 197,000.00 万元增至 218,900.00 万元。2016 年 8 月，公司领取了深圳市市场监督管理局核发的《营业执照》。

2017 年 4 月 19 日，公司 2016 年度股东大会审议通过了以资本公积金转增股本的方案，以 218,900.00 万股本为基数，以资本公积金向全体股东每 10 股转增 6 股。2017 年 5 月 26 日，公司完成 2016 年

度权益分派方案的实施，转增完成后公司股本由 218,900.00 万股增加至 350,240.00 万股。2017 年 7 月 18 日，公司收到深圳市市场监督管理局下发的《变更（备案）通知书》，公司注册资本变更完成工商备案登记。

公司注册地址和总部办公地址：深圳市福田区福华一路 115 号投行大厦 20 楼。

公司经营范围：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券（不含股票、中小企业私募债券以外的公司债券）承销；证券自营；证券资产管理；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券；代销金融产品。公司还通过全资子公司第一创业证券承销保荐有限责任公司从事投资银行业务，通过全资子公司第一创业期货有限责任公司从事期货业务，通过全资子公司第一创业投资管理有限公司从事私募股权基金管理业务，通过全资子公司深圳第一创业创新资本管理有限公司从事股权投资、创新金融产品投资等另类投资业务，以及通过控股子公司创金合信基金管理有限公司开展基金管理业务。

截至 2018 年 12 月 31 日，公司有经批准设立的分公司 6 家，证券营业部 44 家。

（二）合并财务报表范围

截至 2018 年 12 月 31 日，本公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称	子公司类型
第一创业期货有限责任公司	全资子公司
第一创业投资管理有限公司	全资子公司
第一创业证券承销保荐有限责任公司	全资子公司
深圳第一创业创新资本管理有限公司	全资子公司
创金合信基金管理有限公司	控股子公司
深圳市第一创业债券研究院	全额出资的民办非企业单位
深圳一创创盈投资管理有限公司	间接控股子公司
深圳一创大族投资管理有限公司	间接控股子公司
深圳一创新天投资管理有限公司	间接控股子公司
国泰一新（北京）节水投资基金管理有限公司	间接控股子公司
深圳一创大族新能源合伙企业（有限合伙）	间接控股子公司
深圳一创大族特种机器人基金企业(有限合伙)	间接控股子公司
深圳第一创业元创投资管理有限公司	间接控股子公司
深圳聚创文化产业投资管理有限公司	间接控股子公司
深圳一创恒通投资管理有限公司	间接控股子公司
广东恒元创投资管理有限公司	间接控股子公司
深圳市一创创富投资管理有限公司	间接控股子公司
颐创（上海）文化传媒有限公司	间接控股子公司

子公司名称	子公司类型
北京一创远航投资管理有限公司	间接控股子公司
深圳一创兴晨投资合伙企业（有限合伙）	间接控股子公司
深圳市一新光伏新能源投资合伙企业（有限合伙）	间接控股子公司
珠海一创远航电机产业基金（有限合伙）	间接控股子公司
中关村顺势一创（北京）投资管理股份有限公司	间接控股子公司
珠海一创春晖股权投资基金企业（有限合伙）	间接控股子公司
纵横一创投资管理（深圳）有限公司	间接控股子公司
一创星空投资管理（深圳）有限公司	间接控股子公司
广东一创恒健融资租赁有限公司	间接控股子公司

本期合并财务报表范围及其变化情况详见附注“六、合并范围的变更” 和 “七、在其他主体中的权益”。

二、 财务报表的编制基础

（一） 编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则——基本准则》和各项具体会计准则、企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定（以下合称“企业会计准则”），以及中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》的披露规定编制财务报表。

（二） 持续经营

公司对本报告期末起 12 个月内的持续经营能力进行评价，未发现对持续经营能力有重大不利的事项。

三、 重要会计政策及会计估计

（一）遵循企业会计准则的声明

公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了报告期公司的财务状况、经营成果、现金流量等有关信息。

（二）会计期间

自公历 1 月 1 日至 12 月 31 日止为一个会计年度。

（三）营业周期

本公司为金融企业，不具有明显可识别的营业周期。

（四）记账本位币

本公司采用人民币为记账本位币。

（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

同一控制下企业合并：本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

非同一控制下企业合并：本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，冲减权益。

（六）合并财务报表的编制方法

1、合并范围

本公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的被投资方可分割的部分）均纳入合并财务报表。

2、合并程序

本公司以自身和各子公司的财务报表为基础，根据其他有关资料，编制合并财务报表。本公司编制合并财务报表，将整个企业集团视为一个会计主体，依据相关企业会计准则的确认、计量和列报要求，按照统一的会计政策，反映本企业集团整体财务状况、经营成果和现金流量。

所有纳入合并财务报表合并范围的子公司所采用的会计政策、会计期间与本公司一致，如子公司采用的会计政策、会计期间与本公司不一致的，在编制合并财务报表时，按本公司的会计政策、会计期间进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。对于同一控制下企业合并取得的子公司，以其资产、负债（包括最终控制方收购该子公司而形成的商誉）在最终控制方财务报表中的账面价值为基础对其财务报表进行调整。

子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。子公

司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有份额而形成的余额，冲减少数股东权益。

（1）增加子公司或业务

在报告期内，若因同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则调整合并资产负债表的期初数；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；将子公司或业务合并当期期初至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表，同时对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。

因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资方实施控制的，视同参与合并的各方在最终控制方开始控制时即以目前的状态存在进行调整。在取得被合并方控制权之前持有的股权投资，在取得原股权之日与合并方和被合并方同处于同一控制之日孰晚日起至合并日之间已确认有关损益、其他综合收益以及其他净资产变动，分别冲减比较报表期间的期初留存收益或当期损益。

在报告期内，若因非同一控制下企业合并增加子公司或业务的，则不调整合并资产负债表期初数；将该子公司或业务自购买日至报告期末的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务自购买日至报告期末的现金流量纳入合并现金流量表。

因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资方实施控制的，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本公司按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及权益法核算下的其他综合收益以及除净损益、其他综合收益和利润分配之外的其他所有者权益变动的，与其相关的其他综合收益、其他所有者权益变动转为购买日所属当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

（2）处置子公司或业务

①一般处理方法

在报告期内，本公司处置子公司或业务，则该子公司或业务期初至处置日的收入、费用、利润纳入合并利润表；该子公司或业务期初至处置日的现金流量纳入合并现金流量表。

因处置部分股权投资或其他原因丧失了对被投资方控制权时，对于处置后的剩余股权投资，本公司按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量。处置股权取得的对价与剩余股权公允价值之和，减去按原持股比例计算应享有原有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产的份额与商誉之和的差额，计入丧失控制权当期的投资收益。与原有子公司股权投资相关的其他综合收益或除净损益、其他综合收益及利润分配之外的其他所有者权益变动，在丧失控制权时转为当期投资收益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降从而丧失控制权的，按照上述原则进行会计处理。

②分步处置子公司

通过多次交易分步处置对子公司股权投资直至丧失控制权的，处置对子公司股权投资的各项交易的条款、条件以及经济影响符合以下一种或多种情况，通常表明应将多次交易事项作为一揽子交易进行会计处理：

ⅰ．这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；

ⅱ．这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；

ⅲ．一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；

ⅳ．一项交易单独看是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置子公司并丧失控制权的交易进行会计处理；但是，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司净资产份额的差额，在合并财务报表中确认为其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

处置对子公司股权投资直至丧失控制权的各项交易不属于一揽子交易的，在丧失控制权之前，按不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的相关政策进行会计处理；在丧失控制权时，按处置子公司一般处理方法进行会计处理。

（3）购买子公司少数股权

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日（或合并日）开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（4）不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资

在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的长期股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整合并资产负债表中的资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

（七）合营安排分类及共同经营会计处理方法

合营安排分为共同经营和合营企业。

当本公司是合营安排的合营方，享有该安排相关资产且承担该安排相关负债时，为共同经营。

本公司确认与共同经营中利益份额相关的下列项目，并按照相关企业会计准则的规定进行会计处理：

确认本公司单独所持有的资产，以及按本公司份额确认共同持有的资产；

确认本公司单独所承担的负债，以及按本公司份额确认共同承担的负债；

确认出售本公司享有的共同经营产出份额所产生的收入；

按本公司份额确认共同经营因出售产出所产生的收入；

确认单独所发生的费用，以及按本公司份额确认共同经营发生的费用。

本公司对合营企业投资的会计政策见本附注“三、（十三）长期股权投资”。

（八）现金及现金等价物的确定标准

在编制现金流量表时，将本公司库存现金以及可以随时用于支付的存款确认为现金。将同时具备期限短、流动性强、易于转换为已知现金、价值变动风险很小四个条件的投资，确定为现金等价物。

（九）外币业务和外币报表折算

1、外币业务

外币业务采用交易发生日的即期汇率作为折算汇率将外币金额折合成人民币记账。

资产负债表日外币货币性项目余额按资产负债表日即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的汇兑差额按照借款费用资本化的原则处理外，均计入当期损益。

2、外币财务报表的折算

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。

处置境外经营时，将与该境外经营相关的外币财务报表折算差额，自所有者权益项目转入处置当期损益。

（十）金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。金融工具包括金融资产、金融负债和权益工具。

1、 金融工具的分类

（1）公司基于风险管理和投资策略等原因，通过内部书面文件对金融工具进行分类，将金融工具划分以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，包括交易性金融资产或金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债；持有至到期投资；贷款和应收款项；可供出售金融资产；其他金融负债等。

（2）金融工具分类原则

1）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债

①交易性金融资产或金融负债

满足下列条件之一的金融工具，划分为交易性金融资产或金融负债：

a、取得该金融资产或承担该金融负债的目的，主要是为了近期内出售、回购或赎回。

b、属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明公司近期采用短期获利方式对该组合进行管理。

c、属于衍生工具。但是，被指定且为有效套期工具的衍生工具、属于财务担保合同的衍生工具、与在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资挂钩并须通过交付该权益工具结算的衍生工具除外。

②直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

A、只有符合下列条件之一的金融工具，才可以在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债：

a、该指定可以消除或明显减少由于该金融资产的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况。

b、公司风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产组合、该金融负债组合或该金融资产和金融负债组合，以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

c、按金融工具确认和计量准则规定应将某嵌入衍生工具从混合工具中分拆，但分拆时或后续的资产负债表日无法对其进行单独计量的，应将混合工具整体指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

d、对于包括一项或多项嵌入衍生工具的混合工具而言，如果不是以下 B 规定的情况，公司可以将其指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。

B、不得指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债包括：

a、在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益工具投资。

b、嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变。

c、类似混合工具所嵌入的衍生工具，明显不应当从相关混合工具中分拆。

2)持有至到期投资

公司购入的到期日固定、回收金额固定或可确定，且公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产，确认为持有至到期投资。

3）贷款和应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

4）可供出售金融资产是指没有划分为上述三类金融资产的非衍生性金融资产，以及没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项的金融资产。

5）其他金融负债是指没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

2、 金融工具的确认依据和计量方法

(1)以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债

取得时的公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）作为初始确认金额，相关的交易费用在发生时计入投资收益。

持有期间取得的利息或现金股利，确认为投资收益，期末按其公允价值与其账面余额的差额调整公允价值变动损益。

处置时，其公允价值与初始入账金额之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

(2)持有至到期投资

取得时按照取得时的公允价值（扣除已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间采用实际利率法按照摊余成本计算确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得时确定，在该投资预期存续期间或适用的更短期间内保持不变。实际利率与票面利率差别较小的，按票面利率计算利息收入，计入投资收益。

处置时将所取得价款与该投资账面价值之间的差额计入投资收益。已计提减值准备的，还应同时结转减值准备。

如果公司于到期日前出售或重分类了较大金额的持有至到期类投资（较大金额是指相对该类投资出售或重分类前的总额总金额而言），则公司将该类投资的剩余部分重分类为可供出售金融资产，且在本会计年度及以后两个完整的会计年度内不再将该金融资产划分类为持有至到期投资，但下列情况除外：出售日或重分类日距离该项投资到期日或赎回日较近（如到期前三个月内），市场利率变化对该项投资的公允价值没有显著影响；根据合同约定的定期偿付或提前还款方式收回该投资几乎所有初始本金后，将剩余部分予以出售或重分类；出售或重分类是由于企业无法控制、预期不会重复发生且难以合理预计的独立事项所引起。

(3)贷款和应收款项

应收款项按向提供劳务对方应收的合同或协议价款作为初始入账金额。

公司收回应收款项时，按取得的价款与应收款项账面价值之间的差额，确认为当期损益。

(4)可供出售金融资产

取得时按照取得时的公允价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或已到付息期但尚未领取的债券利息）和相关交易费用之和作为初始确认金额。

持有期间将取得的利息或现金股利确认为投资收益。期末将公允价值与其账面余额的差额计入其他综合收益。

处置时，将取得的价款与该金融资产账面价值之间的差额，计入投资损益；同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益。

(5)其他金融负债

按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

3、 金融资产转移的确认依据和计量方法

公司发生金融资产转移时，如已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方，则终止确认该金融资产；如保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

在判断金融资产转移是否满足会计准则规定的金融资产终止确认条件时，采用实质重于形式的原则。公司将金融资产转移区分为金融资产整体转移和部分转移。金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1)所转移金融资产的账面价值；

(2)因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产部分转移满足终止确认条件的，将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

(1)终止确认部分的账面价值；

(2)终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

金融资产转移不满足终止确认条件的，继续确认该金融资产，所收到的对价确认为一项金融负债。

4、 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，则终止确认该金融负债或其一部分；本公司若与债权人签订协议，以承担新金融负债方式替换现存金融负债，且新金融负债与现存金融负债的合同条款实质上不同的，则终止确认现存金融负债，并同时确认新金融负债。

对现存金融负债全部或部分合同条款作出实质性修改的，则终止确认现存金融负债或其一部分，同时将修改条款后的金融负债确认为一项新金融负债。

金融负债全部或部分终止确认时，终止确认的金融负债账面价值与支付对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

本公司若回购部分金融负债的，在回购日按照继续确认部分与终止确认部分的相对公允价值，将该金融负债整体的账面价值进行分配。分配给终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

5、 金融资产和金融负债公允价值的确定方法

公允价值是出售该项资产所能收到或者转移该项负债所需支付的价格（即脱手价格）。该价格

是假定市场参与者在计量日出售资产或者转移负债的交易，是在当前市场条件下的有序交易中进行的。

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。在估值时，本公司采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术，选择与市场参与者在相关资产或负债的交易中所考虑的资产或负债特征相一致的输入值，并优先使用相关可观察输入值。只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才使用不可观察输入值。

6、 金融资产（不含应收款项和融资类业务）减值准备计提

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本公司于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

（1）可供出售金融资产的减值准备：

期末如果可供出售金融资产的公允价值发生严重下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，就认定其已发生减值，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，确认减值损失。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失确认后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

可供出售权益工具投资发生的减值损失，不得通过损益转回。

本公司对可供出售权益工具投资的公允价值下跌“严重”的标准为：公允价值跌幅超过其持有成本的 50%。

本公司对可供出售权益工具投资的公允价值下跌“非暂时性”的标准为：公允价值下跌趋势将持续 12 个月以上。

（2）持有至到期投资的减值准备：

公司对有客观证据表明发生减值的持有至到期投资，根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额计算确认减值准备。

（十一）应收及其他应收款的坏账准备的确认标准、计提方法

1、坏账准备的确认标准

在资产负债表日对应收款项（包括应收款项、其他应收款）账面价值进行检查，对存在下列客观证据表明应收款项发生减值的，计提减值准备：①债务人发生严重的财务困难；②债务人违反合同条款（如偿付利息或本金发生违约或逾期等）；③债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；④其他表明应收款项发生减值的客观依据。

2、坏账损失的核算方法

采用备抵法核算。

3、坏账准备的计提方法和计提比例

期末如果有客观证据表明应收及其他应收款发生减值，则将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。可收回金额是通过对其未来现金流量（不包括尚未发生的信用损失）按原实际利率折现确定。原实际利率是初始确认该应收及其他应收款时计算确定的实际利率。短期应收及其他应收款的预计未来现金流量与其现值相差很小，在确定相关减值损失时，不对其预计未来现金流量进行折现。

期末对于单项金额重大的应收及其他应收款单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了重大减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，作为单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项，确认减值损失，计提坏账准备。对于期末单项金额非重大的应收及其他应收款，采用与经单独测试后未减值的应收及其他应收款一起按类似信用风险特征划分为若干组合，再按这些应收及其他应收款组合在期末余额的一定比例（或可以单独进行减值测试）计算确定减值损失，计提坏账准备。信用风险组合以应收及其他应收款发生时间、历史经验和客户信用情况等为依据进行划分。

（十二）持有待售资产

本公司将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

（1）根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，在当前状况下即可立即出售；

（2）出售极可能发生，即本公司已经就一项出售计划作出决议且获得确定的购买承诺，预计出售将在一年内完成。有关规定要求本公司相关权力机构或者监管部门批准后方可出售的，已经获得批准。

（十三）长期股权投资

1、共同控制、重大影响的判断标准

共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。本公司与其他合营方一同对被投资单位实施共同控制且对被投资单位净资产享有权利的，被投资单位为本公司的合营企业。

重大影响，是指对一个企业的财务和经营决策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。本公司能够对被投资单位施加重大影响的，被投资单位为本公司联营企业。

2、初始投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并：公司以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对同一控制下的被投资单位实施控制的，在合并日根据合并后应享有被合并方净资产在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额，确定长期股权投资的初始投资成本。合并日长期股权投资的初始投资成本，与达到合并前的长期股权投资账面价值加上合并日进一步取得股份新支付对价的账面价值之和的差额，调整股本溢价，股本溢价不足冲减的，冲减留存收益。

非同一控制下的企业合并：公司按照购买日确定的合并成本作为长期股权投资的初始投资成本。因追加投资等原因能够对非同一控制下的被投资单位实施控制的，按照原持有的股权投资账面价值加上新增投资成本之和，作为改按成本法核算的初始投资成本。

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费确定其初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

3、后续计量及损益确认方法

（1）成本法核算的长期股权投资

公司对子公司的长期股权投资，采用成本法核算。除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，公司按照享有被投资单位宣告发放的现金股利或利润确认当期投资收益。

（2）权益法核算的长期股权投资

对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，不调整长期股权投资的初始投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润

或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认净资产的公允价值为基础，并按照公司的会计政策及会计期间，对被投资单位的净利润进行调整后确认。在持有投资期间，被投资单位编制合并财务报表的，以合并财务报表中的净利润、其他综合收益和其他所有者权益变动中归属于被投资单位的金额为基础进行核算。

公司与联营企业、合营企业之间发生的未实现内部交易损益按照应享有的比例计算归属于公司的部分，予以抵销，在此基础上确认投资收益。与被投资单位发生的未实现内部交易损失，属于资产减值损失的，全额确认。公司与联营企业、合营企业之间发生投出或出售资产的交易，该资产构成业务的，按照本附注“三、（五）同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法”和“三、（六）合并财务报表的编制方法”中披露的相关政策进行会计处理。

在公司确认应分担被投资单位发生的亏损时，按照以下顺序进行处理：首先，冲减长期股权投资的账面价值。其次，长期股权投资的账面价值不足以冲减的，以其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益账面价值为限继续确认投资损失，冲减长期应收项目等的账面价值。最后，经过上述处理，按照投资合同或协议约定企业仍承担额外义务的，按预计承担的义务确认预计负债，计入当期投资损失。

（3）长期股权投资的处置

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，在处置该项投资时，采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础，按相应比例对原计入其他综合收益的部分进行会计处理。因被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，按比例结转入当期损益，由于被投资方重新计量设定受益计划净负债或净资产变动而产生的其他综合收益除外。

因处置部分股权投资等原因丧失了对被投资单位的共同控制或重大影响的，处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则核算，其在丧失共同控制或重大影响之日的公允价值与账面价值之间的差额计入当期损益。原股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在终止采用权益法核算时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理。因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他所有者权益变动而确认的所有者权益，在终止采用权益法核算时全部转入当期损益。

因处置部分股权投资、因其他投资方对子公司增资而导致本公司持股比例下降等原因丧失了对被投资单位控制权的，在编制个别财务报表时，剩余股权能够对被投资单位实施共同控制或重大影响的，改按权益法核算，并对该剩余股权视同自取得时即采用权益法核算进行调整；

剩余股权不能对被投资单位实施共同控制或施加重大影响的，改按金融工具确认和计量准则的有关规定进行会计处理，其在丧失控制之日的公允价值与账面价值间的差额计入当期损益。

处置的股权是因追加投资等原因通过企业合并取得的，在编制个别财务报表时，处置后的剩余股权采用成本法或权益法核算的，购买日之前持有的股权投资因采用权益法核算而确认的其他综合收益和其他所有者权益按比例结转；处置后的剩余股权改按金融工具确认和计量准则进行会计处理的，其他综合收益和其他所有者权益全部结转。

（十四）投资性房地产

投资性房地产是指为赚取租金或资本增值，或两者兼有而持有的房地产，包括已出租的土地使用权、持有并准备增值后转让的土地使用权、已出租的建筑物（含自行建造或开发活动完成后用于出租的建筑物以及正在建造或开发过程中将来用于出租的建筑物）。

公司对现有投资性房地产采用成本模式计量。对按照成本模式计量的投资性房地产－出租用建筑物采用与本公司固定资产相同的折旧政策，出租用土地使用权按与无形资产相同的摊销政策执行。

（十五）固定资产

1、 固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

(1)与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

(2)该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、 各类固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法分类计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。如固定资产各组成部分的使用寿命不同或者以不同方式为企业提供经济利益，则选择不同折旧率或折旧方法，分别计提折旧。

融资租赁方式租入的固定资产，能合理确定租赁期届满时将会取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

各类固定资产折旧方法、折旧年限、残值率和年折旧率如下：

固定资产类别	预计使用年限	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	35 年	5%	2.71%
电子设备	3-12 年	0%	8.33%-33.33%

运输设备	7 年	5%	13.57%
其他设备	5 年	0%	20%

3、 融资租入固定资产的认定依据、计价方法

公司与租赁方所签订的租赁协议条款中规定了下列条件之一的，确认为融资租入资产：

(1)租赁期满后租赁资产的所有权归属于本公司；

(2)公司具有购买资产的选择权，购买价款远低于行使选择权时该资产的公允价值；

(3)租赁期占所租赁资产使用寿命的大部分；

(4)租赁开始日的最低租赁付款额现值，与该资产的公允价值不存在较大的差异。

公司在承租开始日，将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认的融资费。

（十六）在建工程

在建工程项目按建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出，作为固定资产的入账价值。所建造的固定资产在工程已达到预定可使用状态，但尚未办理竣工决算的，自达到预定可使用状态之日起，根据工程预算、造价或者工程实际成本等，按估计的价值转入固定资产，并按本公司固定资产折旧政策计提固定资产的折旧，待办理竣工决算后，再按实际成本调整原来的暂估价值，但不调整原已计提的折旧额。

（十七）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

借款费用，包括借款利息、折价或者溢价的摊销、辅助费用以及因外币借款而发生的汇兑差额等。

公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

借款费用同时满足下列条件时开始资本化：

(1)资产支出已经发生，资产支出包括为购建或者生产符合资本化条件的资产而以支付现金、转移非现金资产或者承担带息债务形式发生的支出；

(2)借款费用已经发生；

(3)为使资产达到预定可使用或者可销售状态所必要的购建或者生产活动已经开始。

2、借款费用资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。

当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且可单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

购建或者生产的资产的各部分分别完工，但必须等到整体完工后才可使用或可对外销售的，在该资产整体完工时停止借款费用资本化。

3、暂停资本化期间

符合资本化条件的资产在购建或生产过程中发生的非正常中断、且中断时间连续超过 3 个月的，则借款费用暂停资本化；该项中断如是所购建或生产的符合资本化条件的资产达到预定可使用状态或者可销售状态必要的程序，则借款费用继续资本化。在中断期间发生的借款费用确认为当期损益，直至资产的购建或者生产活动重新开始后借款费用继续资本化。

4、借款费用资本化率、资本化金额的计算方法

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而借入的专门借款，以专门借款当期实际发生的借款费用，减去尚未动用的借款资金存入银行取得的利息收入或进行暂时性投资取得的投资收益后的金额，来确定借款费用的资本化金额。

对于为购建或者生产符合资本化条件的资产而占用的一般借款，根据累计资产支出超过专门借款部分的资产支出加权平均数以所占用一般借款的资本化率，计算确定一般借款应予资本化的借款费用金额。资本化率根据一般借款加权平均利率计算确定。

（十八）无形资产

1、无形资产的计价方法

（1）公司取得无形资产时按成本进行初始计量

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

债务重组取得债务人用以抵债的无形资产，以该无形资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的无形资产公允价值之间的差额，计入当期损益。

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的无形资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换

出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入无形资产的成本，不确认损益。

（2）后续计量

在取得无形资产时分析判断其使用寿命。

对于使用寿命有限的无形资产，在为企业带来经济利益的期限内按直线法摊销；无法预见无形资产为企业带来经济利益期限的，视为使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。

2、使用寿命有限的无形资产的使用寿命估计情况

项　目	预计使用寿命	依据
土地使用权	50 年	预计的受益期限
软件	5 年	预计的受益期限
交易席位费	10 年	预计的受益期限

每年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

经复核，本年期末无形资产的使用寿命及摊销方法与以前估计未有不同。

3、使用寿命不确定的无形资产的判断依据

公司无使用寿命不确定的无形资产。

（十九）长期资产减值

长期股权投资、采用成本模式计量的投资性房地产、固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产等长期资产，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

商誉和使用寿命不确定的无形资产至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组

组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。　上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不予转回。

（二十）长期待摊费用

长期待摊费用为已经发生但应由本期和以后各期负担的分摊期限在一年以上的各项费用。

长期待摊费用按受益期限平均摊销。其中：

经营租赁方式租入的固定资产改良支出，按剩余租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期限平均摊销。

融资租赁方式租入的固定资产的符合资本化条件的装修费用，按两次装修间隔期间、剩余租赁期与固定资产尚可使用年限三者中较短的期限平均摊销。

（二十一）买入返售和卖出回购款项

买入返售交易按照合同或协议的约定，以一定的价格向交易对手买入相关资产（包括债券和票据），合同或协议到期日，再以约定价格返售相同之金融产品。买入返售业务按买入返售相关资产时实际支付的款项确认为买入返售金融资产。资产负债表日，按照商定利率计算确定的买入返售金融资产的利息收入确认为当期收入。

卖出回购交易按照合同或协议的约定，以一定的价格将相关资产（包括债券和票据）出售给交易对手，合同或协议到期日，再以约定价格回购相同之金融产品。卖出回购业务按卖出回购相关资产时实际收到的款项确认为卖出回购金融资产款。卖出的金融产品仍按原分类列于资产负债表的相关科目内，并按照相关的会计政策核算。资产负债表日，按照商定利率计算确定的卖出回购金融资产款的利息支出确认为当期成本。

买入返售金融资产中，涉及向客户融出资金的，参照融资类业务的方法计提坏账准备。详见本附注三、(二十九)融资融券业务。

（二十二）职工薪酬

职工薪酬，是指企业为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的各种形式的报酬或补偿。公司的职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

1、短期薪酬

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

2、离职后福利

（1）设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

除基本养老保险外，本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金计划。本公司按职工工资总额的一定比例向年金计划缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

（2）设定受益计划

本公司目前不存在设定受益计划。

3、辞退福利

本公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

4、其他长期职工福利

在职工提供服务的会计期间，公司为职工计提长效激励奖金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

（二十三）预计负债

本公司涉及诉讼、债务担保、亏损合同、重组事项时，如该等事项很可能需要未来以交付资产或提供劳务、其金额能够可靠计量的，确认为预计负债。

1、 预计负债的确认标准

与或有事项相关的义务同时满足下列条件时，本公司确认为预计负债：

（1）该义务是本公司承担的现时义务；

（2）履行该义务很可能导致经济利益流出本公司；

（3）该义务的金额能够可靠地计量。

2、 预计负债的计量方法

本公司预计负债按履行相关现时义务所需的支出的最佳估计数进行初始计量。

本公司在确定最佳估计数时，综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。对于货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。

最佳估计数分别以下情况处理：

所需支出存在一个连续范围（或区间），且该范围内各种结果发生的可能性相同的，则最佳估计数按照该范围的中间值即上下限金额的平均数确定。

所需支出不存在一个连续范围（或区间），或虽然存在一个连续范围但该范围内各种结果发生的可能性不相同的，如或有事项涉及单个项目的，则最佳估计数按照最可能发生金额确定；如或有事项涉及多个项目的，则最佳估计数按各种可能结果及相关概率计算确定。

本公司清偿预计负债所需支出全部或部分预期由第三方补偿的，补偿金额在基本确定能够收到时，作为资产单独确认，确认的补偿金额不超过预计负债的账面价值。

（二十四）利润分配

1、 盈余公积计提

公司按照净利润（减弥补亏损）的 10%计提法定盈余公积；按照公司章程或者股东大会决议提取任意盈余公积。

2、 风险准备计提

母公司第一创业证券股份有限公司及子公司第一创业证券承销保荐有限责任公司

根据《金融企业财务规则》和证监机构字[2007]320 号《关于证券公司 2007 年年度报告工作的通知》的规定，按照税后利润的 10%提取一般风险准备；根据《证券法》和证监机构字[2007]320 号的规定，按照不低于税后利润的 10%计提交易风险准备。提取的一般风险准备和交易风险准备计入“一般风险准备”项目核算。

子公司第一创业期货有限责任公司

根据财商字[1997]44 号《关于<商品期货交易财务管理暂行规定>的通知》的规定，按代理手续费收入减去应付期货交易所手续费后的净收入的 5%提取交易损失准备金。提取的交易损失准备金计入“业务及管理费用”项目核算。根据《金融企业财务规则》及《金融企业财务规则－实施指南》规定，按照当期净利润的 10%提取一般风险准备。提取的一般风险准备计入“一般风险准备”项目核算。

母公司第一创业证券股份有限公司及子公司创金合信基金管理有限公司

根据中国证监会[2013]94 号《公开募集证券投资基金风险准备金监督管理暂行办法》，本公司每月按证券投资基金管理费收入的 10%提取一般风险准备，余额达到上季末本公司管理的证券投资基金总基金资产净值的 1%时，可以不再提取。风险准备金余额高于上季末管理基金资产

净值 1%的，基金管理人可以申请转出部分资金，但转出后的风险准备金余额不得低于上季末管理基金资产净值的 1%。提取的一般风险准备计入“一般风险准备”项目核算。

根据中国证监会[2018]39 号《证券公司大集合资产管理业务适用<关于规范金融机构资产管理业务的指导意见>操作指引》，本公司管理的大集合按照公募基金有关规定计提风险准备金。

（二十五）收入

1、 代理买卖证券业务收入

在代理客户证券买卖交易日确认收入；手续费收取的依据和标准为根据成交金额及代买卖的证券品种按相应的费率收取。

2、 投资银行业务收入

以全额包销方式进行承销业务的，在承销业务提供的相关服务完成，按承销协议要求与发行人结算时确认；若承销协议涉及不同会计年度，则在资产负债表日确认已实现承销收入为当期收入，同时按配比估计的费用结转成本。以余额包销或代销方式进行承销业务的，在发行期结束后，与发行人结算时确认收入。

证券保荐业务收入和财务顾问收入：于各项业务提供的相关服务完成时确认收入。

3、 资产管理业务收入

定向资产管理业务于委托资产管理合同到期与委托单位结算收益或损失时，按合同约定计算确认收入；或按合同约定比例在合同期内分期确认管理费和业绩报酬收益。

集合资产管理业务按合同约定收取管理费的按合同规定的比例计算应由公司享有的管理费收益，确认为当期收益；按合同约定收取业绩报酬的于集合资产计划到期时或投资者退出计划时，按约定比例收取业绩报酬，确认为当期收益。如合同规定按固定比例收取管理费的，则分期确认管理费收益。

4、 投资咨询业务收入

在与交易相关的经济利益能够流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，按合同或协议规定确认为收入。

5、 利息收入

存款利息收入：在相关的收入金额能够可靠地计量，相关的经济利益可以收到时，按资金使用时间和实际利率确认利息收入。实际利率与合同约定利率差别较小的，按合同约定利率计算利息收入。

买入返售证券收入：在当期到期返售的，按返售价格与买入成本价格的差额，确认为当期收入；在当期没有到期的，期末按摊余成本和实际利率计提利息确认为当期收入。实际利率与合同约定利率差别较小的，按合同约定利率确认为当期收入。

融资融券利息收入：公司于融资融券合同约定的期限内，分别按合同约定的融资利率和出借金额、合同约定的融券费率和出借的证券数量，分期确认融资和融券利息收入。

6、 投资收益

公司持有金融资产期间取得的红利、股息或现金股利等，计入当期损益；

处置金融资产时，按取得的价款与账面价值之间的差额，计入当期损益，同时，调整公允价值变动损益或将原直接计入资本公积的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资损益；

采用成本法核算长期股权投资的，按被投资单位宣告发放的现金股利或利润中属于公司的部分确认当期损益；

采用权益法核算长期股权投资的，按被投资单位实现的净利润或经调整的净利润计算应享有的份额确认当期损益。

7、 融资租赁收入

（1）租赁期开始日的处理

在租赁期开始日，将应收融资租赁款、未担保余值之和与其现值的差额确认为未实现融资收益，在将来收到租金的各期内确认为租赁收入。公司发生的初始直接费用，包括在应收融资租赁款的初始计量中，并减少租赁期内确认的收益金额。

（2）未实现融资收益的分配

未实现融资收益在租赁期内各个期间进行分配，确认为各期的租赁收入。分配时，公司采用实际利率法计算当期应当确认的租赁收入。

实际利率是指租赁开始日，使最低租赁收款的现值与未担保余值的现值之和等于租赁资产公允价值与公司发生的初始直接费用之和的折现率。

（3）未担保余值发生变动时的处理

在未担保余值发生减少和已确认损失的未担保余值得以恢复的情况下，均重新计算租赁内含利率（实际利率）。以后各期根据修正后的租赁投资净额和重新计算的租赁内含利率确定应确认的租赁收入。在未担保余值增加时，不做任何调整。

（4）或有租金的处理

公司在融资租赁下收到的或有租金计入当期损益。

8、 其他业务收入

包括出租固定资产、出租无形资产等业务，各项业务提供的相关服务已完成、资产已转让时确认为收入。

（二十六）政府补助

1、 政府补助的分类

政府补助，是指公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产。分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

与资产相关的政府补助，是指公司取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助；与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。对于同时包含与资产相关部分和与收益相关部分的政府补助，区分不同部分分别进行会计处理；难以区分的，整体归类为与收益相关的政府补助。

公司在进行政府补助分类时采取的具体标准为：政府补助文件未明确约定补助款项用于购建资产的，将其确认为与收益相关的政府补助。若政府文件未明确规定补助对象，则采用以下方式将补助款划分为与收益相关的政府补助和与资产相关的政府补助：(1)政府文件明确了补助所针对的特定项目的，根据该特定项目的预算中将形成资产的支出金额和计入费用的支出金额的相对比例进行划分，对该划分比例需在每个资产负债表日进行复核，必要时进行变更；(2)政府文件中对用途仅作一般性表述，没有指明特定项目的，作为与收益相关的政府补助。

2、 政府补助的确认和计量

公司对于政府补助通常在实际收到时，按照实收金额予以确认和计量。但对于期末有确凿证据表明能够符合财政扶持政策规定的相关条件且预计能够收到财政扶持资金，按照应收的金额计量。按照应收金额计量的政府补助应同时符合以下条件：

(1)应收补助款的金额已经过有关政府部门发文确认，或者可根据正式发布的财政资金管理办法的有关规定自行合理测算，且预计其金额不存在重大不确定性；

(2)所依据的是当地财政部门正式发布并按照《政府信息公开条例》的规定予以主动公开的财政扶持项目及其财政资金管理办法，且该管理办法应当是普惠性的(任何符合规定条件的企业均可申请)，而不是专门针对特定企业制定的；

(3)相关的补助款批文中已明确承诺了拨付期限，且该款项的拨付是有相应财政预算作为保障的，因而可以合理保证其可在规定期限内收到；

(4)根据本公司和该补助事项的具体情况，应满足的其他相关条件(如有)。

政府补助为货币性资产的，按收到或应收的金额计量；为非货币性资产的，按公允价值计量；非货币性资产公允价值不能可靠取得的，按名义金额计量。

与资产相关的政府补助，根据具体情形冲减相关资产的账面价值或确认为递延收益。与资产相关的政府补助确认为递延收益的，在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入损益。

按照名义金额计量的政府补助，直接计入当期损益。相关资产在使用寿命结束前被出售、转让、报废或发生毁损的，将相关递延收益余额转入资产处置当期的损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿公司以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿公司已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

政府补助计入不同损益项目的区分原则为：与本公司日常活动相关的政府补助，按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用；与本公司日常活动无关的政府补助，计入营业外收支。

已确认的政府补助需要退回的，在需要退回的当期分以下情况进行会计处理：(1)初始确认时冲减相关资产账面价值的，调整资产账面价值；(2)存在相关递延收益的，冲减相关递延收益账面余额，超出部分计入当期损益；(3)属于其他情况的，直接计入当期损益。

（二十七）递延所得税资产和递延所得税负债

对于可抵扣暂时性差异确认递延所得税资产，以未来期间很可能取得的用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限。对于能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，以很可能获得用来抵扣可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认相应的递延所得税资产。

对于应纳税暂时性差异，除特殊情况外，确认递延所得税负债。

不确认递延所得税资产或递延所得税负债的特殊情况包括：商誉的初始确认；除企业合并以外的发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）的其他交易或事项。

当拥有以净额结算的法定权利，且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列报。

当拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利，且递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债时，递延所得税资产及递延所得税负债以抵销后的净额列报。

（二十八）经营租赁、融资租赁

1、 经营租赁会计处理

公司为承租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金计入相关资产成本或确认为当期损益，发生的初始直接费用，直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

公司为出租人时，在租赁期内各个期间按照直线法将租金确认为当期损益，发生的初始直接费用，除金额较大的予以资本化并分期计入损益外，均直接计入当期损益。或有租金在实际发生时计入当期损益。

2、 融资租赁会计处理

公司为承租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值中两者较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额为未确认融资费用；发生的初始直接费用，计入租赁资产价值。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资费用。

公司为出租人时，在租赁期开始日，公司以租赁开始日最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。在租赁期各个期间，采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

（二十九）融资融券业务

公司开展融资业务时，按实际向客户融出、客户归还的资金分别增加、减少融出资金。公司开展融券业务时，对融出的证券，不终止确认该证券，仍按原金融资产类别进行会计处理。

公司对融资和融券业务分别确认相应的利息收入，对客户融资融券并代客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

公司对融资类业务（包括融资融券业务、股票质押式回购交易业务）计提坏账准备，包括专项坏账准备和一般坏账准备。对于有充分客观证据、可识别具体损失的融资类项目，公司根据客户状况和可能损失金额，分析交易对手的资产运作、抵押证券、担保比例以及偿债能力等，采用专门的方法对资产进行单独减值测试，依此计提专项坏账准备。对于未计提专项坏账准备的融资类业务，根据融资类业务资产分类，按照资产负债表日融资余额的一定比例计提坏账准备。

（三十）转融通业务

公司通过证券金融公司转融通业务融入资金或证券的，对融入的资金确认为一项资产，同时确认一项对借出方的负债，转融通业务产生的利息费用计入当期损益；对融入的证券，由于其主要收益或风险不由公司享有或承担，不将其计入资产负债表。

公司根据借出资金及违约概率情况，合理预计未来可能发生的损失，充分反映应承担的借出资金及证券的履约风险情况。

（三十一）资产管理业务核算办法

公司客户资产管理业务分为定向资产管理业务、集合资产管理业务和专项资产管理业务，以托管客户为主体或集合计划，独立建账，独立核算，定期与托管人的会计核算和估值结果进行复核。

公司受托经营定向资产管理业务核算时按实际受托资产的款项，同时确认为一项资产和一项负债，对受托管理的资产进行证券买卖，按代买卖证券业务的会计核算进行处理；对集合资产管理业务

产品的会计核算，比照证券投资基金会计核算办法进行，独立建账，独立核算。

（三十二）客户交易结算资金核算办法

1、 公司代理客户买卖收到的代理买卖证券款，全额存入公司指定的银行账户，同时确认为一项负债，与客户进行相关的结算。

2、 公司接受客户委托通过证券交易所代理买卖证券，与客户清算时如买入证券成交总额大于卖出证券成交总额，按清算日买卖证券成交价的差额，加代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手续费减少客户交易结算资金；如买入证券成交总额小于卖出证券成交总额，按清算日买卖证券成交价的差额，减代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手续费增加客户交易结算资金。

3、 公司代理客户买卖证券的手续费收入，在证券买卖的交易日确认收入。

4、 按照中国人民银行关于活期储蓄存款计息的有关规定，本公司对于客户保证金存款按季结息，结息日为每季末月的 20 日。

（三十三）代理承销证券业务核算办法

1、 公司以全额包销方式进行承销业务的，在按承销价格购入待发售的证券时，确认为一项资产；在公司将证券转售给投资者时，按发行价格抵减承购价及相关发行费用后确认为证券承销收入。承销期结束后，如有未售出的证券，按承购价转为公司的交易性金融资产或可供出售金融资产。

2、 公司以余额包销方式进行承销业务的，在收到委托单位发售的证券时，只在专设的备查账簿中登记承销证券的情况，承销期结束后，如有未售出的证券，按约定的承购价格转为公司的交易性金融资产或可供出售金融资产。

3、 公司以代销方式进行承销业务的，在收到委托单位发售的证券时，只在专设的备查账簿中登记承销证券的情况。

4、 承销证券的手续费收入，在承销业务提供的相关服务完成时确认为收入。

（三十四）代理兑付债券核算办法

代理兑付债券业务是公司接受证券发行人的委托对其发行的债券到期进行债券兑付的业务。代理兑付债券的手续费收入于代理兑付债券业务提供的相关服务完成时确认。

（三十五）期货业务核算办法

客户下达期货交易指令并成交之后，公司根据代理合同书拟定的收费标准，确认手续费收入，并直接在客户保证金账户中结算扣除。

（三十六）套期会计

1、 套期保值的分类

（1）公允价值套期，是指对已确认资产或负债，尚未确认的确定承诺(除外汇风险外)的公允价值变动风险进行的套期。

（2）现金流量套期，是指对现金流量变动风险进行的套期，此现金流量变动源于与已确认资产或负债、很可能发生的预期交易有关的某类特定风险，或一项未确认的确定承诺包含的外汇风险。

（3）境外经营净投资套期，是指对境外经营净投资外汇风险进行的套期。境外经营净投资，是指企业在境外经营净资产中的权益份额。

2、 套期关系的指定及套期有效性的认定

在套期关系开始时，本公司对套期关系有正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和套期策略的正式书面文件。该文件载明了套期工具、被套期项目或交易，被套期风险的性质，以及本公司对套期工具有效性的评价方法。

套期有效性，是指套期工具的公允价值或现金流量变动能够抵消被套期风险引起的被套期项目公允价值或现金流量变动的程度。本公司持续地对套期有效性进行评价。

3、 套期会计处理方法

（1）公允价值套期

套期衍生工具的公允价值变动计入当期损益。被套期项目的公允价值因套期风险而形成的变动，计入当期损益，同时调整被套期项目的账面价值。

就与按摊余成本计量的金融工具有关的公允价值套期而言，对被套期项目账面价值所作的调整，在调整日至到期日之间的剩余期间内进行摊销，计入当期损益。按照实际利率法的摊销可于账面价值调整后随即开始，并不得晚于被套期项目终止针对套期风险产生的公允价值变动而进行的调整。

如果被套期项目终止确认，则将未摊销的公允价值确认为当期损益。

被套期项目为尚未确认的确定承诺的，该确定承诺的公允价值因被套期风险引起的累计公允价值变动确认为一项资产或负债，相关的利得或损失计入当期损益。套期工具的公允价值变动亦计入当期损益。

（2）现金流量套期

套期工具利得或损失中属于有效套期的部分，直接确认为其他综合收益，属于无效套期的部分，计入当期损益。

如果被套期交易影响当期损益的，如当被套期财务收入或财务费用被确认或预期销售发生时，则将其他综合收益中确认的金额转入当期损益。如果被套期项目是一项非金融资产或非金融负

债的成本，则原在其他综合收益中确认的金额转出，计入该非金融资产或非金融负债的初始确认金额（或则原在其他综合收益中确认的，在该非金融资产或非金融负债影响损益的相同期间转出，计入当期损益）。

如果预期交易或确定承诺预计不会发生，则以前计入股东权益中的套期工具累计利得或损失转出，计入当期损益。如果套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使(但并未被替换或展期)，或者撤销了对套期关系的指定，则以前计入其他综合收益的金额不转出，直至预期交易或确定承诺影响当期损益。

（3）境外经营净投资套期

对境外经营净投资的套期，包括作为净投资的一部分的货币性项目的套期，其处理与现金流量套期类似。套期工具的利得或损失中被确定为有效套期的部分计入其他综合收益，而无效套期的部分确认为当期损益。处置境外经营时，任何计入股东权益的累计利得或损失转出，计入当期损益。

（三十七）终止经营

终止经营是满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本公司处置或被本公司划归为持有待售类别：

（1）该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；

（2）该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；

（3）该组成部分是专为转售而取得的子公司。

（三十八）关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本公司的关联方。

本公司的关联方包括但不限于：

（1）本公司的母公司；

（2）本公司的子公司；

（3）与本公司受同一母公司控制的其他企业；

（4）对本公司实施共同控制的投资方；

（5）对本公司施加重大影响的投资方；

（6）本公司的合营企业，包括合营企业的子公司；

（7）本公司的联营企业，包括联营企业的子公司；

（8）本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；

（9）本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；

（10）本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

（三十九）分部报告

本公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。经营分部，是指公司内同时满足下列条件的组成部分：

1、 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；

2、 本公司管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；

3、 本公司能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

（四十）重要会计政策和会计估计的变更

1、 重要会计政策变更

财政部于 2018 年 6 月 15 日发布了《财政部关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》（财会（2018）15 号），对一般企业财务报表格式进行了修订。财政部会计司于 2018 年 9 月 7 日发布的《关于 2018 年度一般企业财务报表格式有关问题的解读》。本公司执行上述规定的主要影响如下：

会计政策变更的内容和原因	受影响的报表项目名称	影响金额
企业作为个人所得税的扣缴义务人，根据《中华人民共和国个人所得税法》收到的扣缴税款手续费，应作为其他与日常活动相关的项目在利润表的“其他收益”项目中填列。比较数据相应调整。	其他收益、营业外收入	2018 年利润表中营业外收入减少 6,386,372.41 元，重分类至其他收益； 2017 年利润表中营业外收入减少 1,921,547.04 元，重分类至其他收益。

2、 重要会计估计变更

本报告期公司会计估计未发生重大变更。

（四十一）前期会计差错更正

本报告期未发生前期会计差错更正事项。

四、 税项

（一）主要税种及税率

税 种	计税依据	税率	备注
企业所得税	按应纳税所得额计征	25%	注 1

税 种	计税依据	税率	备注
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入为基础计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	3%、5%、6%、10%，16%、17%	
城市维护建设税	按实际缴纳的增值税计征	7%	
教育费附加	按实际缴纳的增值税计征	3%	
地方教育费附加	按实际缴纳的增值税计征	2%	

注 1：公司按照《跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理暂行办法》（国家税务总局公告 2012 年第 57 号）的规定，先由公司本部统一计算全部应纳税所得额，然后依照该办法第六条规定的比例和第十五条规定的三因素及其权重，计算划分不同税率地区机构的应纳税所得额后，再分别按公司本部和各营业部所在地的适用税率计算应纳税额。公司所得税以主管税务机关的年度清算为准。

五、 合并财务报表项目注释

（一）货币资金

1、 按类别列示

类 别	期末余额	年初余额
库存现金	69,406.33	70,814.46
银行存款	5,210,953,703.34	6,243,181,943.47
其中：客户存款	3,388,704,026.24	3,938,858,945.28
公司存款	1,822,249,677.10	2,304,322,998.19
其他货币资金		15,020,269.70
合 计	5,211,023,109.67	6,258,273,027.63

2、 按币种列示

项目	期末余额			年初余额		
	原币	汇率	折人民币	原币	汇率	折人民币
现金			69,406.33			70,814.46
人民币			38,542.83			41,427.83
美元	4,300.00	6.8632	29,511.76	4,300.00	6.5342	28,097.06

项目	期末余额			年初余额		
	原币	汇率	折人民币	原币	汇率	折人民币
港币	1,542.73	0.8762	1,351.74	1,542.73	0.8359	1,289.57
银行存款			5,210,953,703.34			6,243,181,943.47
其中：客户资金						
人民币			3,028,067,398.97			3,580,183,371.38
美元	1,274,901.39	6.8632	8,749,903.22	1,756,778.74	6.5342	11,479,143.63
港币	19,260,877.93	0.8762	16,876,381.23	20,913,947.31	0.8359	17,481,968.55
小计			3,053,693,683.42			3,609,144,483.56
客户信用资金						
人民币			335,010,342.82			329,714,461.72
小计			335,010,342.82			329,714,461.72
客户存款合计			3,388,704,026.24			3,938,858,945.28
公司自有资金						
人民币			1,732,814,699.94			2,269,262,204.65
美元	838,655.58	6.8632	5,755,860.98	850,658.13	6.5342	5,558,370.36
港币	10,048,820.49	0.8762	8,804,776.51	9,861,986.20	0.8359	8,243,634.26
小计			1,747,375,337.43			2,283,064,209.27
公司信用资金						
人民币			74,874,339.67			21,258,788.92
小计			74,874,339.67			21,258,788.92
公司存款合计			1,822,249,677.10			2,304,322,998.19
其他货币资金						15,020,269.70
人民币						15,020,269.70
美元						
港币						
合计			5,211,023,109.67			6,258,273,027.63

其中，融资融券业务：

项目	期末余额			年初余额		
	原币	汇率	折人民币	原币	汇率	折人民币
公司信用资金						
人民币			74,874,339.67			21,258,788.92
小计			74,874,339.67			21,258,788.92
客户信用资金						
人民币			335,010,342.82			329,714,461.72
小计			335,010,342.82			329,714,461.72
合计			409,884,682.49			350,973,250.64

3、 期末本公司之子公司创金合信基金管理有限公司的银行存款中包含使用受限的存款 34,172,810.27 元，该项存款为基金公司按照证监会要求提取的用于弥补尚未识别可能性损失的一般风险准备金以及根据个别资产管理计划提取的专项风险准备金。

（二）结算备付金

1、 按类别列示

类 别	期末余额	年初余额
客户备付金	1,493,536,033.33	1,995,864,280.55
公司备付金	246,022,085.53	124,631,062.70
合 计	1,739,558,118.86	2,120,495,343.25

2、 按币种列示

项目	期末余额			年初余额		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
客户普通备付金						
人民币			1,384,545,807.15			1,838,289,957.79
美元	1,459,061.72	6.8632	10,013,832.39	1,376,045.26	6.5342	8,991,354.93

项目	期末余额			年初余额		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
港币	15,159,830.46	0.8762	13,283,043.45	17,357,603.18	0.8359	14,509,220.50
小　计			1,407,842,682.99			1,861,790,533.22
客户信用备付金						
人民币			85,693,350.34			134,073,747.33
小计			85,693,350.34			134,073,747.33
客户备付金合计			1,493,536,033.33			1,995,864,280.55
公司自有备付金						
人民币			246,022,085.53			124,631,062.70
小计			246,022,085.53			124,631,062.70
公司备付金合计			246,022,085.53			124,631,062.70
合　计			1,739,558,118.86			2,120,495,343.25

（三）融出资金

1、 按类别列示

类别	期末余额	年初余额
融资融券业务融出资金	2,373,533,315.45	3,682,453,290.70
减：减值准备	4,747,066.63	7,364,906.58
融出资金净值	2,368,786,248.82	3,675,088,384.12

2、 按账龄分析

账　龄	期末余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1-3 个月	588,538,234.22	24.80	1,177,076.47	24.80
3-6 个月	1,694,740,875.42	71.40	3,389,481.75	71.40
6 个月以上	90,254,205.81	3.80	180,508.41	3.80
合　计	2,373,533,315.45	100.00	4,747,066.63	100.00

账　龄	年初余额			
	账面余额		坏账准备	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1-3 个月	834,815,344.07	22.67	1,669,630.69	22.67
3-6 个月	2,764,219,866.02	75.06	5,528,439.73	75.06
6 个月以上	83,418,080.61	2.27	166,836.16	2.27
合　计	3,682,453,290.70	100.00	7,364,906.58	100.00

3、 按客户类别列示

项目	期末余额	年初余额
个人	2,289,945,068.91	3,565,526,160.40
机构	83,588,246.54	116,927,130.30
合计	2,373,533,315.45	3,682,453,290.70

4、 融资融券业务期末客户担保物情况

担保物类别	期末公允价值	年初公允价值
1、股票	6,663,406,094.15	10,655,656,778.92
2、基金	104,045,140.32	72,849,774.97
3、资金	351,491,835.24	367,982,248.07
4、债券	55,196,015.69	15,000,060.70
合计	7,174,139,085.40	11,111,488,862.66

（四）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

1、 按类别列示

	期末余额					
	公允价值			初始投资成本		
项目	为交易目的而持有的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	为交易目的而持有的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始投资成本合计
债券	10,767,858,526.41		10,767,858,526.41	10,861,247,531.93		10,861,247,531.93

期末余额

基金	873,493,188.53		873,493,188.53	873,988,645.42		873,988,645.42
股票	515,938,296.46		515,938,296.46	552,464,348.28		552,464,348.28
其他	13,997,871.88		13,997,871.88	14,010,000.00		14,010,000.00
合计	12,171,287,883.28		12,171,287,883.28	12,301,710,525.63		12,301,710,525.63

期初余额

	公允价值			初始投资成本		
项目	为交易目的而持有的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	为交易目的而持有的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始投资成本合计
债券	7,636,286,313.46		7,636,286,313.46	7,799,311,000.30		7,799,311,000.30
基金	373,055,508.80		373,055,508.80	373,646,149.63		373,646,149.63
股票	375,843,273.35		375,843,273.35	329,342,578.37		329,342,578.37
其他	112,011,587.41		112,011,587.41	112,010,000.00		112,010,000.00
合计	8,497,196,683.02		8,497,196,683.02	8,614,309,728.30		8,614,309,728.30

期末公司以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产全部是为交易目的而持有的金融资产，无直接指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产。

2、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中无已融出的证券

3、存在限售期限或有承诺条件的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

项　目	限售条件或变现方面的其他重大限制	期末余额
债券	卖出回购交易	6,726,919,427.02
股票	限售股	9,762,452.00
合　计		6,736,681,879.02

（五）衍生金融工具

类别	期末						年初					
	套期工具			非套期工具			套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值		名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债		资产	负债		资产	负债
利率衍生工具						3,040,255.38						2,556,654.18
-利率互换（注 1）				143.95 亿元		3,040,255.38				100.65 亿元		2,556,654.18
权益衍生工具												950,702.89
-股指期货										48,974,080.00		
-收益互换										94,078,000.00		950,702.89
信用衍生工具												
-国债期货（注 2）				629,552,700.00						743,974,444.69		
其他衍生工具（按类别列示）												1,586,428.36
-场外期权										48,921,700.00		1,586,428.36
-商品期货										9,835,075.66		
合计						3,040,255.38						5,093,785.43

注 1：期末公司持有的场内利率互换合约名义本金总额 136.80 亿元，公允价值变动-6,848,368.99 元；由于 2014 年 7 月 1 日以后的场内利率互换合约采用每日无负债结算，故期末，将此部分公允价值变动-6,848,368.99 元在衍生金融资产-利率互换和其他应付款-利率互换无负债结算抵消后以净额在资产负债表中列示。期末公司持有的场外利率互换合约名义本金总额 7.15 亿元，公允价值变动-3,040,255.38 元。

注 2：期末公司持有的未结算国债期货合约 642 手，其中：看涨合约 102 手，初始合约价值为 99,207,744.34 元，公允价值变动 456,455.66 元；看跌合约 540 手，初始合约价值为 532,678,245.50 元，公允价值变动-2,789,745.50 元。由于国债期货采用每日无负债结算，故期末，每日无负债结算下的国债期货按抵消后的净额列示，为人民币零元。

（六）买入返售金融资产

1、按标的物类别列示

标的物类别	期末余额	年初余额
股票	2,142,213,437.07	4,013,579,358.77
债券	2,755,309,119.43	554,259,600.00
合计	4,897,522,556.50	4,567,838,958.77
减：减值准备	157,490,514.16	8,027,158.72
账面价值	4,740,032,042.34	4,559,811,800.05

2、按业务类别列示

项　目	期末余额	年初余额
债券质押式回购	1,601,961,771.49	554,259,600.00
债券买断式回购	1,153,347,347.94	
股票质押式回购	2,142,213,437.07	4,013,579,358.77
合　计	4,897,522,556.50	4,567,838,958.77
减：减值准备	157,490,514.16	8,027,158.72
账面价值	4,740,032,042.34	4,559,811,800.05

3、股票质押回购融出资金按剩余期限分类披露

剩余期限	期末余额	年初余额
一个月以内	942,015,237.07	56,030,924.00
一个月至三个月内	292,780,200.00	358,236,468.79
三个月至一年内	582,418,000.00	2,957,129,194.98
一年以上	325,000,000.00	642,182,771.00
合计	2,142,213,437.07	4,013,579,358.77

4、收取的担保物情况

担保物类别	期末余额公允价值	年初余额公允价值
股票	3,209,695,979.51	8,861,317,223.46
合　计	3,209,695,979.51	8,861,317,223.46

（七）应收款项

1、按明细列示

项目	期末余额	年初余额
应收资产管理业务款项	154,439,016.88	183,719,735.52
应收投资银行业务款项	100,891,302.67	228,591,214.38
应收清算款	1,658,745.08	
应收其他清算款	28,005,250.00	30,235,237.17
应收其他业务款项	21,602,512.97	42,607,360.85
合计	306,596,827.60	485,153,547.92
减：坏账准备	17,745,605.95	7,386,782.35
应收款项账面价值	288,851,221.65	477,766,765.57

2、按账龄分析

账龄	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	242,570,879.95	79.12	1,200,654.86	6.77	428,337,461.67	88.29	2,140,637.49	28.98
1 - 2 年	32,328,505.28	10.54	3,134,588.05	17.66	37,796,136.31	7.79	377,961.36	5.12
2 - 3 年	18,852,659.10	6.15	565,579.77	3.19	14,589,449.94	3.01	437,683.50	5.92
3 年以上	12,844,783.27	4.19	12,844,783.27	72.38	4,430,500.00	0.91	4,430,500.00	59.98
合计	306,596,827.60	100.00	17,745,605.95	100.00	485,153,547.92	100.00	7,386,782.35	100.00

3、按评估方式列示

类别	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)

类别	期末余额				年初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项计提减值准备	2,839,700.00	0.93	2,839,700.00	16.00				
组合计提减值准备	303,757,127.60	99.07	14,905,905.95	84.00	485,153,547.92	100.00	7,386,782.35	100.00
合计	306,596,827.60	100.00	17,745,605.95	100.00	485,153,547.92	100.00	7,386,782.35	100.00

4、 按欠款方归集的期末应收款金额前五名单位情况

单位名称	金额	占应收款项总额比例（%）	账龄				欠款性质
			1 年以内	1-2 年	2-3 年	3 年以上	
欠款方 1	28,005,250.00	9.13	28,005,250.00				清算款
欠款方 2	24,923,535.60	8.13	11,663,390.00	6,768,900.00	3,373,745.60	3,117,500.00	应收债券承销手续费
欠款方 3	20,140,040.03	6.57	4,434,600.00	5,906,933.33	7,626,006.70	2,172,500.00	应收债券承销手续费
欠款方 4	16,116,000.00	5.26	16,116,000.00				代垫产品费用
欠款方 5	11,289,655.58	3.68	11,289,655.58				应收管理费

5、 本报告期无以前年度已全额或大比例计提坏账准备，在本报告期全额或部分收回的应收款项。

（八）应收利息

项目	期末余额	年初余额
债券投资	268,611,405.58	222,310,973.28
存放金融同业	5,093,934.90	13,553,168.93
融资融券	92,098,309.59	102,013,526.16
买入返售	37,451,280.25	40,379,321.19
其他		33,854.50

项目	期末余额	年初余额
合计	403,254,930.32	378,290,844.06

（九）存出保证金

1、按项目列示

项目	期末余额	年初余额
交易保证金	49,337,145.65	105,577,519.84
信用保证金	6,617,947.31	8,107,906.58
履约保证金	32,971,946.00	29,526,776.00
合计	88,927,038.96	143,212,202.42

2、按币别列示

项目	期末余额			年初余额		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
交易保证金：						
人民币			47,045,981.65			103,144,565.84
美元	270,000.00	6.8632	1,853,064.00	270,000.00	6.5342	1,764,234.00
港币	500,000.00	0.8762	438,100.00	800,000.00	0.8359	668,720.00
小　计			49,337,145.65			105,577,519.84
信用保证金：						
人民币			6,617,947.31			8,107,906.58
小计			6,617,947.31			8,107,906.58
履约保证金：						
人民币			32,971,946.00			29,526,776.00
小计			32,971,946.00			29,526,776.00
合　计			88,927,038.96			143,212,202.42

（十）可供出售金融资产

1、 可供出售金融资产情况

项目名称	期末				年初			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
股票	93,854,662.36	-8,758,750.34		85,095,912.02	140,001,946.83	-5,936,931.13		134,065,015.70
基金	60,769,767.61	-11,700,107.00		49,069,660.61	59,097,703.85	3,937,045.13		63,034,748.98
债券	1,579,855,121.29	-34,757,325.76	33,718,510.90	1,511,379,284.63	1,898,038,735.51	-137,198,079.91	19,927,160.00	1,740,913,495.60
券商理财产品	719,543,872.23	-112,969,400.73	27,716,000.00	578,858,471.50	1,396,815,483.27	-10,971,276.82	8,033,514.07	1,377,810,692.38
信托计划	292,150,000.00	-135,522,860.07	400,000.00	156,227,139.93	294,781,638.89	-3,526,601.99		291,255,036.90
非上市股权投资（注）	613,565,050.00			613,565,050.00	472,417,549.00			472,417,549.00
合计	3,359,738,473.49	-303,708,443.90	61,834,510.90	2,994,195,518.69	4,261,153,057.35	-153,695,844.72	27,960,674.07	4,079,496,538.56

注：该部分股权投资由于未在活跃市场交易，且其公允价值不能可靠计量，故采用成本计量。

2、 期末按公允价值计量的可供出售金融资产

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	其他	合计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	1,166,318,302.20	1,579,855,121.29		2,746,173,423.49
公允价值	869,251,184.06	1,511,379,284.63		2,380,630,468.69
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	-268,951,118.14	-34,757,325.76		-303,708,443.90
已计提减值金额	28,116,000.00	33,718,510.90		61,834,510.90

3、 可供出售金融资产减值准备的变动情况

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	其他	合计
年初已计提减值余额	8,033,514.07	19,927,160.00		27,960,674.07
本期计提	25,045,600.00	13,791,350.90		38,836,950.90
其中：从其他综合收益转入				
本期减少	4,963,114.07			4,963,114.07
其中：期后公允价值回升转回				
期末已计提减值余额	28,116,000.00	33,718,510.90		61,834,510.90

4、 存在限售期限以及有承诺条件的可供出售金融资产

（1）存在限售期限的可供出售金融资产

项 目	期末余额公允价值
股票	9,014,679.02
券商理财产品（注）	189,736,195.05

注：系公司以自有资金在推广期认购的由本公司作为管理人募集设立的资产管理计划，在上述计划存续期及展期期间或计划合同约定的条件满足前，公司以自有资金认购的计划份额不得退出。

（2）存在有承诺条件的可供出售金融资产

项 目	限售条件或变现方面的其他重大限制	期末余额
债券	卖出回购交易	956,085,160.00
合 计		956,085,160.00

（十一）长期股权投资

被投资单位	年初余额	本期增、减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资收益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
一、合营企业											
深圳一创杉杉股权投资管理有限公司（注 1）				195,836.00					6,120,000.00	6,315,836.00	
小计				195,836.00					6,120,000.00	6,315,836.00	
二、联营企业											
银华基金管理股份有限公司	570,863,983.97			103,734,655.88	427,608.33		-52,468,226.58			622,558,021.60	
上海欣弗新能源科技发展有限公司	29,371,078.06			1,902,283.91						31,273,361.97	
北京亦融创生物医药产业投资中心（有限合伙）	18,683,225.93			-120,872.22						18,562,353.71	
武汉高宏新材投资管理有限公司	2,470,407.00			-292,894.08			-362,250.00			1,815,262.92	
深圳市鲲鹏一创股权投资管理有限公司	6,483,002.62			130,500.03						6,613,502.65	
北京亦城宏泰科技投资管理有	1,115,033.45			244,098.57						1,359,132.02	

被投资单位	年初余额	本期增、减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资收益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
限公司											
珠海一创创新科股权投资基金企业（有限合伙）	13,827,452.17			-256,002.06						13,571,450.11	
鄂尔多斯市科创财富投资管理有限公司	2,547,430.44			778.03						2,548,208.47	
深圳市鲲鹏一创战略新兴产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）		78,000,000.00		11,712.93						78,011,712.93	
金砖一创（厦门）智能制造产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）		60,000,000.00		7,402.00						60,007,402.00	
江西贝融循环材料股份有限公司（注 2）									57,781,360.00	57,781,360.00	
深圳市贝特尔机器人有限公司	27,662,543.13			810,833.59		321,000.91				28,794,377.63	
深圳市大族锐波传感科技有限公司	24,468,225.23			-2,292,491.25						22,175,733.98	

被投资单位	年初余额	本期增、减变动								期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资收益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	计提减值准备	其他		
湖北泰特机电有限公司	70,523,327.31			-10,260,000.00						60,263,327.31	
深圳市法本电子有限公司（注 3）									30,000,000.00	30,000,000.00	
北京元富源投资管理有限责任公司	4,002,901.89		-4,000,000.00	-2,901.89							
中海油安全技术服务有限公司	92,218,244.41			7,022,000.00						99,240,244.41	
上海市鼎泳能源科技有限公司	34,479,188.92			2,982,894.29						37,462,083.21	
滁州文创建设发展有限公司	1,370,000.00									1,370,000.00	
吉林东工控股有限公司	245,065,500.00			16,935,465.97	-551,260.51					261,449,705.46	
小计	1,145,151,544.53	138,000,000.00	-4,000,000.00	120,557,463.70	-123,652.18	321,000.91	-52,830,476.58		87,781,360.00	1,434,857,240.38	
合计	1,145,151,544.53	138,000,000.00	-4,000,000.00	120,753,299.70	-123,652.18	321,000.91	-52,830,476.58		93,901,360.00	1,441,173,076.38	

注 1：深圳一创汇智股权投资管理有限公司本期更名为深圳一创杉杉股权投资管理有限公司。本期深圳一创杉杉股权投资管理有限公司的投资者发生变化，根据变更后的章程，公司无法单独控制董事会作出决策，公司子公司第一创业投资管理有限公司对其由控制转为具有共同控制。

注 2：公司全资子公司第一创业投资管理有限公司持有江西贝融循环材料股份有限公司 10.3181%的股权。2018 年 12 月，公司全资子公司决定将该项股权投资由财务投资转为以参与其经营的战略投资，同时让派出的一名董事实际参与到江西贝融循环材料股份有限公司的经营决策中。2018 年 12 月，江西贝融循环材料股份有限公司召开第二届董事会第十一次会议通过了增选第一创业投资管理有限公司派出的董事兼任公司战略委员会委员、薪酬与考核委员会委员的决议。2018 年 12 月，公司全资子公司对该项股权投资会计核算方法由可供出售金融资产变更为长期股权投资权益法核算。

注 3：公司全资子公司深圳第一创业创新资本管理有限公司持有深圳市法本电子有限公司 13.125%的股权。2018 年 12 月，公司全资子公司决定将该项股权投资由财务投资转为以参与其经营的战略投资，并决定向被投资单位派出一名董事并实际参与其经营决策。2018 年 12 月，深圳市法本电子有限公司召开股东会通过了深圳第一创业创新资本管理有限公司委派一名董事的决议。2018 年 12 月，公司全资子公司对该项股权投资会计核算方法由可供出售金融资产变更为长期股权投资权益法核算。

（十二）投资性房地产

1、采用成本计量模式的投资性房地产

项目	房屋、建筑物	土地使用权	在建工程	合计
一、账面原值				
1．年初余额	387,877,291.64			387,877,291.64
2.本期增加金额				
3.本期减少金额				
4．期末余额	387,877,291.64			387,877,291.64
二、累计折旧和累计摊销				
1．年初余额	36,131,915.25			36,131,915.25
2.本期增加金额	10,476,553.08			10,476,553.08
(1)计提或摊销	10,476,553.08			10,476,553.08
3.本期减少金额				
4．期末余额	46,608,468.33			46,608,468.33
三、减值准备				
1．年初余额				
2.本期增加金额				
(1)计提				
3.本期减少金额				
(1)处置				
(2)其他转出				
4．期末余额				
四、账面价值				
1.期末账面价值	341,268,823.31			341,268,823.31
2.年初账面价值	351,745,376.39			351,745,376.39

（十三）固定资产

1、 固定资产情况

项目	房屋及建筑物	电子设备	运输设备	其他设备	合计
一、账面原值					
1．年初余额	115,471,118.96	150,695,215.22	15,268,003.33	19,156,892.80	300,591,230.31
2．本期增加金额		14,588,007.84	180,120.00	3,052,954.75	17,821,082.59
(1)购置		7,510,527.41	180,120.00	1,117,735.93	8,808,383.34
(2)在建工程转入		7,077,480.43		1,935,218.82	9,012,699.25
3．本期减少金额		23,436,168.24	602,636.00	371,813.81	24,410,618.05
(1)处置或报废		23,397,368.03	602,636.00	371,813.81	24,371,817.84
(2)其他减少		38,800.21			38,800.21
4．期末余额	115,471,118.96	141,847,054.82	14,845,487.33	21,838,033.74	294,001,694.85
二、累计折旧					
1．年初余额	13,470,546.39	115,499,489.31	11,646,224.62	13,373,752.63	153,990,012.95
2．本期增加金额	3,145,652.22	20,009,102.71	693,118.83	2,589,882.26	26,437,756.02
(1)计提	3,145,652.22	20,009,102.71	693,118.83	2,589,882.26	26,437,756.02
3．本期减少金额		23,175,528.55	591,754.20	310,906.70	24,078,189.45
(1)处置或报废		23,158,582.60	591,754.20	310,906.70	24,061,243.50
(2)其他减少		16,945.95			16,945.95
4．期末余额	16,616,198.61	112,333,063.47	11,747,589.25	15,652,728.19	156,349,579.52
三、减值准备					
1．年初余额					
2．本期增加金额					
(1)计提					
3．本期减少金额					
(1)处置或报废					
4．期末余额					
四、账面价值					
1．期末账面价值	98,854,920.35	29,513,991.35	3,097,898.08	6,185,305.55	137,652,115.33
2．年初账面价值	102,000,572.57	35,195,725.91	3,621,778.71	5,783,140.17	146,601,217.36

2、 通过融资租赁租入的固定资产情况

项目	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
电子设备	683,296.76	390,871.13		292,425.63
合计	683,296.76	390,871.13		292,425.63

3、 未办妥产权证书的固定资产情况

项目	账面原价	累计折旧	账面价值
房屋及建筑物（注）	1,864,932.20	231,459.85	1,633,472.35

注：期末公司持有的深圳市福田保税区红树福苑企业人才住房和深圳市南山区松坪村三期政策性住房未办妥权证。

（十四）在建工程

1、 在建工程情况

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
装修工程	1,179,013.80		1,179,013.80	3,004,723.42		3,004,723.42
软件工程	8,539,524.65		8,539,524.65	24,885,599.98		24,885,599.98
合计	9,718,538.45		9,718,538.45	27,890,323.40		27,890,323.40

2、 期末本公司不存在需计提在建工程减值准备的情况。

（十五）无形资产

1、 无形资产情况

项目	土地使用权	计算机软件	交易席位费	合计
一、账面原值				
1．年初余额	247,200,085.00	146,583,074.70	4,305,000.00	398,088,159.70
2．本期增加金额		62,021,301.60		62,021,301.60
3．本期减少金额				

项目	土地使用权	计算机软件	交易席位费	合计
4．期末余额	247,200,085.00	208,604,376.30	4,305,000.00	460,109,461.30
二、累计摊销				
1．年初余额	48,095,773.99	87,302,009.80	3,958,400.00	139,356,183.79
2．本期增加金额	4,946,691.00	30,509,077.59	126,798.52	35,582,567.11
3．本期减少金额				
4．期末余额	53,042,464.99	117,811,087.39	4,085,198.52	174,938,750.90
三、减值准备				
1．年初余额				
2．本期增加金额				
3．本期减少金额				
4．期末余额				
四、账面价值				
1．期末账面价值	194,157,620.01	90,793,288.91	219,801.48	285,170,710.40
2．年初账面价值	199,104,311.01	59,281,064.90	346,600.00	258,731,975.91

2、 报告期末无用于抵押或担保的无形资产。

（十六）商誉

1、 商誉账面原值

被投资单位名称或形成商誉的事项	初始金额	年初余额	本期增加	本期摊销	期末余额	计提减值准备
收购子公司商誉	7,173,245.53	7,173,245.53			7,173,245.53	
收购营业部商誉	7,356,833.17	7,356,833.17			7,356,833.17	
合计	14,530,078.70	14,530,078.70			14,530,078.70	

2、 商誉形成过程

（1）收购子公司商誉系公司收购第一创业期货有限责任公司和广东一创恒健融资租赁有限公

司股权所形成。

2008 年 7 月，公司以非同一控制下企业合并方式购买百福期货经纪有限公司 96%的股权，并对其进行了增资及更名为第一创业期货有限责任公司。公司将合并成本大于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额确认为商誉 4,800,000.00 元。上述商誉不作摊销，并于每年末进行减值测试。

2017 年 2 月，公司以非同一控制下企业合并方式购买广东一创恒健融资租赁有限公司 58%的股权。公司将合并成本大于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额确认为商誉 2,373,245.53 元。上述商誉不作摊销，并于每年末进行减值测试。

（2）收购营业部商誉系公司 2000 年至 2003 年间购买佛山同济路证券营业部、深圳深南大道证券营业部、廊坊建设路证券营业部和长沙韶山中路证券营业部所形成，并于收购后每年进行摊销。截至 2006 年 12 月 31 日上述收购商誉摊余价值为 7,356,833.17 元。2007 年至今，根据新会计准则要求，上述商誉停止摊销，并于每年末进行减值测试。

（十七）递延所得税资产和递延所得税负债

1、 未经抵销的递延所得税资产

项目	期末余额		年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
坏账准备	20,869,534.61	5,217,383.66	8,024,963.95	2,006,240.98
预提职工薪酬	247,712,853.32	61,928,213.33	208,053,338.19	52,013,334.55
可供出售金融资产减值准备	61,834,510.90	15,458,627.73	27,960,674.07	6,990,168.52
融出资金减值准备	4,747,066.63	1,186,766.66	7,364,906.58	1,841,226.65
买入返售金融资产减值准备	157,399,414.16	39,349,853.53	6,536,058.72	1,634,014.68
递延收益	63,085,714.36	15,771,428.59	65,142,857.20	16,285,714.30
预提费用	22,837,669.71	5,709,417.43	26,069,269.24	6,517,317.31
交易性金融工具、衍生金融工具的估值	150,514,550.78	37,628,637.69	112,644,063.61	28,161,015.90

项目	期末余额		年初余额	
	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产
计入其他综合收益的可供出售金融资产公允价值变动	305,034,708.34	76,258,677.08	170,310,911.82	42,577,727.96
可抵扣的经营亏损	124,490,225.77	31,122,556.44	2,216,466.58	554,116.64
其他	43,730,611.09	10,932,652.78	18,992,597.20	4,748,149.31
合计	1,202,256,859.67	300,564,214.92	653,316,107.16	163,329,026.80

2、 未经抵销的递延所得税负债

项目	期末余额		年初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
计入其他综合收益的可供出售金融资产公允价值变动	1,326,264.44	331,566.11	16,615,067.10	4,153,766.78
未实现的投资收益	44,661,360.00	11,165,340.00		
其他	12,191,508.59	3,047,877.15	8,448,758.84	2,112,189.72
合计	58,179,133.03	14,544,783.26	25,063,825.94	6,265,956.50

（十八）其他资产

1、 按类别列示

项目	期末余额	年初余额
其他应收款	59,253,254.21	58,111,465.69
待摊费用	21,874,030.79	19,463,814.69
长期待摊费用	38,711,486.46	40,725,802.30

项目	期末余额	年初余额
应收股利	888,711.10	5,196,195.86
待抵扣、待认证及暂估的增值税进项税	2,007,425.58	2,335,101.14
预缴企业所得税款及增值税	1,481,922.81	3,140,437.58
长期应收款（注）	748,117,869.10	431,046,612.46
应收委托贷款（注）		42,000,000.00
应收保理款（注）	150,290,154.54	204,902,486.09
其他	5,631,562.02	15,201,489.63
合计	1,028,256,416.61	822,123,405.44

注：长期应收款、应收委托贷款、应收保理款系公司间接控股子公司广东一创恒健融资租赁有限公司开展业务形成。

2、 其他应收款

（1）其他应收款按种类分析

类 别	期末余额			
	账面金额	占总额比例（%）	坏账准备	坏账准备比例（%）
1、单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				
2、按组合计提坏账准备的其他应收款				
按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	41,161,669.39	66.80	1,761,155.92	4.28
采用其他方法计提坏账准备的其他应收款	19,852,740.74	32.21		
小计	61,014,410.13	99.01	1,761,155.92	2.89
3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	607,199.45	0.99	607,199.45	100.00
合 计	61,621,609.58	100.00	2,368,355.37	

类 别	年初余额			
	账面金额	占总额比例（%）	坏账准备	坏账准备比例（%）
1、单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款				

类 别	年初余额			
	账面金额	占总额比例（%）	坏账准备	坏账准备比例（%）
2、按组合计提坏账准备的其他应收款				
按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款	40,922,307.45	69.12	447,849.19	1.09
采用其他方法计提坏账准备的其他应收款	17,637,007.43	29.79		
小计	58,559,314.88	98.91	447,849.19	0.76
3、单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	645,782.40	1.09	645,782.40	100.00
合 计	59,205,097.28	100.00	1,093,631.59	

（2）期末无单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款

（3）按信用风险特征组合计提坏账准备的其他应收款：

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的其他应收款：

账 龄	期末余额			年初余额		
	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）	其他应收款	坏账准备	计提比例（%）
1 年以内	38,338,450.48	191,922.38	0.50	33,853,906.02	171,400.25	0.50
1-2 年	810,077.67	8,100.78	1.00	570,412.08	5,704.12	1.00
2-3 年	465,988.13	13,979.65	3.00	6,419,839.72	192,595.19	3.00
3 年以上	1,547,153.11	1,547,153.11	100.00	78,149.63	78,149.63	100.00
合 计	41,161,669.39	1,761,155.92		40,922,307.45	447,849.19	

（4）组合中，采用其他方法计提坏账准备的其他应收款

项 目	期末余额		年初余额	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
押金及保证金等	19,852,740.74		17,637,007.43	
合 计	19,852,740.74		17,637,007.43	

押金组合不计提坏账准备。

（5）单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款期末余额

其他应收款内容	账面余额	坏账准备	计提比例（%）
应收融资融券款	607,199.45	607,199.45	100.00

（6）本报告期无以前年度已全额或大比例计提坏账准备，在本报告期全额或部分收回的其他应收款。

（7）按欠款方归集的期末余额前五名的其他应收款情况

客户名称	金额	账龄	占总额的比例	款项性质
欠款方 1	6,540,592.86	1 年以内；1-2 年；2-3 年；3 年以上	10.61%	租赁押金
欠款方 2	4,542,857.28	1 年以内，2-3 年	7.37%	租赁押金
欠款方 3	4,200,000.00	1 年以内	6.82%	垫付信保基金
欠款方 4	1,990,000.00	1 年以内	3.23%	应收股权转让款
欠款方 5	1,800,477.36	1 年以内，2-3 年	2.92%	应收物业管理费、租车押金

3、 长期待摊费用

项目	期初余额	本期增加金额	本期摊销金额	其他减少金额	期末余额
装修改造工程	24,387,887.96	14,431,047.39	10,963,924.20		27,855,011.15
其他	16,337,914.34	2,482,256.53	7,963,695.56		10,856,475.31
合计	40,725,802.30	16,913,303.92	18,927,619.76		38,711,486.46

4、 长期应收款

（1）分类

项　　目	期末余额	年初余额
应收融资租赁款	817,775,160.88	476,182,131.66
减：未实现融资收益	68,901,718.49	45,135,519.20
应收融资租赁款余额	748,873,442.39	431,046,612.46
减：减值准备	755,573.29	
应收融资租赁款净额	748,117,869.10	431,046,612.46

（2）应收融资租赁款按到期日期限分析

项　　目	期末余额		年初余额	
	金额	比例（%）	金额	比例（%）
1 年以内	408,856,541.10	50.00	192,327,736.68	40.39
1-2 年	247,170,224.94	30.22	160,790,911.22	33.77
2-3 年	145,903,774.84	17.84	123,063,483.76	25.84
3 年以上	15,844,620.00	1.94		
合　　计	817,775,160.88	100.00	476,182,131.66	100.00

（3）期末用于担保的长期应收款明细如下：

用于担保的长期应收款	期末账面价值	受限原因
其中：1.长期应收款-广州珍宝巴士有限公司	33,823,938.68	用于质押借款
2.长期应收款-广东工商职业学院	44,346,672.48	用于质押借款
3.长期应收款-广州博展置业有限公司	10,145,304.71	用于质押借款
4.长期应收款-湖北凯乐科技股份有限公司	30,219,530.85	用于质押借款
5.长期应收款-内蒙古中谷矿业有限责任公司	33,810,145.10	用于质押借款
6.长期应收款-永兴县长鑫铋业有限责任公司	25,000,000.00	用于质押借款
7.长期应收款-广东粤强酒业有限公司	45,614,873.87	用于质押借款
8.长期应收款-江苏智航新能源有限公司	182,105,904.55	用于质押借款
9.长期应收款-江西志特新材料股份有限公司	5,211,480.04	用于质押借款
10.长期应收款-广州屹丰模具制造有限公司	14,498,235.64	用于质押借款
11.长期应收款-荆门格林美新材料有限公司	94,273,637.69	用于质押借款
12.长期应收款-广东榕泰实业股份有限公司	25,521,412.68	用于质押借款
13.长期应收款-广州磐霖农林科技股份有限公司	70,904,105.34	用于质押借款
14.长期应收款-广东华隧建设集团股份有限公司	8,056,072.72	用于质押借款
合计	623,531,314.35	

5、 应收委托贷款

项　　目	期末余额	年初余额

项　　目	期末余额	年初余额
委托贷款余额		42,939,000.00
减：未确认融资收益		939,000.00
委托贷款净额		42,000,000.00
其中：一年内到期的委托贷款净额		42,000,000.00
一年后到期的委托贷款净额		

6、 应收保理款

项　　目	期末余额	年初余额
资产负债表表日后第 1 年	133,046,000.00	158,160,065.70
资产负债表表日后第 2 年	21,294,000.00	55,950,000.00
资产负债表表日后第 3 年		
以后年度		
应收保理款合计	154,340,000.00	214,110,065.70
减：利息调整	4,049,845.46	9,207,579.61
应收保理款余额	150,290,154.54	204,902,486.09
减：减值准备		
应收保理款净额	150,290,154.54	204,902,486.09

（十九）资产减值准备变动表

项目	年初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转回	转销	
坏账准备	8,480,413.94	12,622,465.85		233,345.18	20,869,534.61
融出资金减值准备	7,364,906.58		2,617,839.95		4,747,066.63
买入返售金融资产减值准备	8,027,158.72	149,463,355.44			157,490,514.16
可供出售金融资产减值准备	27,960,674.07	38,836,950.90		4,963,114.07	61,834,510.90

项目	年初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转回	转销	
合计	51,833,153.31	200,922,772.19	2,617,839.95	5,196,459.25	244,941,626.30

（二十）短期借款

1、 短期借款分类

项目	期末余额	年初余额
信用借款	105,000,000.00	27,500,000.00
质押借款	138,000,000.00	46,400,000.00
合计	243,000,000.00	73,900,000.00

注：短期借款质押情况详见附注十二、（一）2 说明。

（二十一）拆入资金

项目	期末余额	年初余额
转融通融入款项		1,200,000,000.00
同业拆入款项	2,000,000,000.00	2,000,000,000.00
合计	2,000,000,000.00	3,200,000,000.00

（二十二）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

项目	期末公允价值			期初公允价值		
	为交易目的而持有的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	公允价值合计	为交易目的而持有的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	公允价值合计
债券	660,028,800.00		660,028,800.00			
结构化主体其他份额持有人投资份额		358,844,471.63	358,844,471.63		1,096,440,470.35	1,096,440,470.35
合计	660,028,800.00	358,844,471.63	1,018,873,271.63		1,096,440,470.35	1,096,440,470.35

（二十三）卖出回购金融资产款

1、 按标的物类别列示

项目	期末余额	年初余额
债券	8,370,062,380.93	5,403,554,050.19
信用资产收益权		300,000,000.00
合计	8,370,062,380.93	5,703,554,050.19

2、 按业务类别列示

项　目	期末余额	年初余额
债券质押式回购	7,260,855,197.39	2,928,987,169.23
债券买断式回购	1,109,207,183.54	2,474,566,880.96
融资融券收益权回购		300,000,000.00
合　计	8,370,062,380.93	5,703,554,050.19

3、 卖出回购金融资产款的担保物信息

标的物类别	期末公允价值	期初公允价值
债券	9,414,007,323.02	3,180,692,716.78
融资融券债权收益权		327,036,182.05
合　计	9,414,007,323.02	3,507,728,898.83

（二十四）代理买卖证券款

项目	期末余额	年初余额
普通经纪业务	4,421,171,198.42	5,014,480,045.92
个人客户	3,793,277,307.94	3,922,944,716.26
机构客户	627,893,890.48	1,091,535,329.66
信用业务	351,491,835.24	367,982,248.07
个人客户	332,853,072.71	362,891,054.76

项目	期末余额	年初余额
机构客户	18,638,762.53	5,091,193.31
合计	4,772,663,033.66	5,382,462,293.99

（二十五）代理承销证券款

项目	期末余额	年初余额
代理承销股票款		381,555,766.62
合计		381,555,766.62

（二十六）应付职工薪酬

1、 应付职工薪酬列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
短期薪酬	464,532,319.38	917,041,917.97	918,300,698.33	463,273,539.02
设定提存计划	13,155,996.50	54,498,883.95	52,803,167.66	14,851,712.79
合计	477,688,315.88	971,540,801.92	971,103,865.99	478,125,251.81

2、 短期薪酬及其他长期职工福利列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
工资、奖金、津贴和补贴	463,373,317.95	820,170,621.01	820,822,161.94	462,721,777.02
职工福利费	572,110.86	26,078,511.50	26,399,069.80	251,552.56
社会保险费	584,050.57	28,344,961.66	28,628,802.79	300,209.44
其中：医疗保险费	530,157.80	25,826,437.21	26,083,807.63	272,787.38
工伤保险费	11,321.81	607,082.77	612,805.75	5,598.83
生育保险费	42,570.96	1,911,441.68	1,932,189.41	21,823.23
住房公积金	2,840.00	36,405,196.01	36,408,036.01	
工会经费和职工教育经费		4,294,649.81	4,294,649.81	

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
其他		1,747,977.98	1,747,977.98	
合计	464,532,319.38	917,041,917.97	918,300,698.33	463,273,539.02

3、 设定提存计划列示

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
基本养老保险费	1,093,732.03	50,966,973.80	51,526,222.38	534,483.45
年金缴费	12,035,153.05	2,343,328.00	82,328.00	14,296,153.05
失业保险费	27,111.42	1,188,582.15	1,194,617.28	21,076.29
合计	13,155,996.50	54,498,883.95	52,803,167.66	14,851,712.79

（二十七）应交税费

税费项目	期末余额	年初余额
增值税	7,336,475.31	9,873,732.91
城建税	432,099.18	700,051.51
企业所得税	24,321,666.45	18,386,583.61
代扣代缴个人所得税	5,373,245.61	7,386,137.44
利息税	6,767.40	57,595.08
教育费附加	184,514.41	296,733.23
地方教育费附加	122,687.58	201,691.74
个人转让上市公司限售股所得税	4,833,311.85	796,133.02
印花税	123,919.84	354,958.59
房产税		1,562,623.11
其他	76,360.14	513,434.44
合计	42,811,047.77	40,129,674.68

（二十八）应付款项

项目	期末余额	年初余额
应付承销费	1,949,354.00	2,803,453.90
应付清算款项	6,183,296.40	47,778,449.37
应付票据		59,815,590.76
合计	8,132,650.40	110,397,494.03

（二十九）应付利息

项目	期末余额	年初余额
客户资金	4,216,222.70	4,441,551.57
卖出回购	18,290,782.95	15,147,921.20
拆入资金	1,455,277.78	17,471,666.60
其中：转融通融入资金		16,065,000.00
次级债券	50,246,465.75	82,696,328.77
公司债券	77,144,657.52	31,089,079.90
收益凭证		22,841,643.83
交易性金融负债	12,680,065.75	
短期及长期借款	2,018,328.47	
合计	166,051,800.92	173,688,191.87

（三十）预计负债

项目	期末余额	年初余额	形成原因
劳动争议		288,977.00	
合计		288,977.00	

（三十一）长期借款

项目	期末余额	年初余额	利率区间
质押借款	315,443,217.33	230,800,000.00	5.60%-6.65%
合计	315,443,217.33	230,800,000.00	

注：长期借款质押情况详见附注十二、（一）2 说明。

（三十二）应付债券

债券名称	面值	发行日期	到期日期	发行金额	票面利率	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
2015 年次级债券（第一期）（注 1）	100	2015/2/2	2018/2/2	800,000,000.00	7.00%	800,000,000.00		800,000,000.00	
2016 年次级债券（第一期）（注 2）	100	2016/9/26	2021/9/26	1,000,000,000.00	3.69%	999,739,116.15	69,811.32		999,808,927.47
2016 年次级债券（第二期）（注 3）	100	2016/10/25	2020/10/25	1,200,000,000.00	3.64%	1,199,913,646.94	30,660.37		1,199,944,307.31
2016 年公司债（第一期）（注 4）	100	2016/1/19	2020/1/19	800,000,000.00	3.50%	799,797,132.45	170,173.24		799,967,305.69
2016 年公司债（第二期）（注 5）	100	2016/11/29	2021/11/29	800,000,000.00	3.70%	799,662,716.65	88,801.30		799,751,517.95
2016 年公司债（第三期）（注 6）	100	2016/12/13	2020/12/13	800,000,000.00	4.25%	799,674,367.89	85,385.05		799,759,752.94
2017 年次级债（第一期）（注 7）	100	2017/8/8	2022/8/8	600,000,000.00	5.80%	599,989,417.29	2,419.36		599,991,836.65
2018 年次级债（第一期）（注 8）	100	2018/7/9	2021/7/9	600,000,000.00	6.50%		599,989,764.80		599,989,764.80

债券名称	面值	发行日期	到期日期	发行金额	票面利率	年初余额	本期增加额	本期减少额	期末余额
2018 年公司债（第一期）品种 1（注 9）	100	2018/1/16	2020/1/16	600,000,000.00	5.95%		599,843,025.86		599,843,025.86
2018 年公司债（第一期）品种 2（注 9）	100	2018/1/16	2023/1/16	200,000,000.00	6.25%		199,933,571.18		199,933,571.18
广金直融一创 1 号（注 10）	100	2017/9/25	2018/9/25	20,000,000.00	6.00%	17,000,000.00		17,000,000.00	
长期收益凭证	100	2016/10/14	2018/4/23	500,000,000.00	3.80%	500,000,000.00		500,000,000.00	
合计						6,515,776,397.37	1,400,213,612.48	1,317,000,000.00	6,598,990,009.85

注 1：根据 2015 年 1 月 7 日股东大会决议，公司债务融资工具规模不超过 60 亿元。2015 年 2 月 2 日，公司向符合条件的机构投资者发行 2015 年次级债券（第一期），规模为人民币 8 亿元，债券期限为 3 年期，债券发行利率为 7.00%。

注 2：本公司于 2016 年 9 月 14 日经深圳证券交易所“深证函[2016]632 号”文确认，公司获准非公开发行面值不超过人民币 10 亿元的证券公司次级债券。2016 年 9 月 26 日，公司向合格投资者公开发行了第一创业证券股份有限公司 2016 年证券公司次级债券（第一期），本期债券发行规模为 10 亿元，债券期限为 5 年，债券发行利率为 3.69%。

注 3：本公司于 2016 年 10 月 13 日经深圳证券交易所“深证函[2016]671 号”文确认，公司获准非公开发行面值不超过人民币 50 亿元的证券公司次级债券。2016 年 10 月 25 日，公司向合格投资者公开发行了第一创业证券股份有限公司 2016 年证券公司次级债券（第二期），本期债券发行规模为 12 亿元，债券期限为 4 年，债券发行利率为 3.64%。

注 4：本公司于 2015 年 12 月 11 日经中国证券监督管理委员会“证监许可[2015]2909 号”文核准向合格投资者公开发行面值总额不超过人民币 24 亿元（含 24 亿元）的公司债券。2016 年 1 月 19 日，公司向合格投资者公开发行公司债券（第一期），本期债券发行规模为 8 亿元，债券期限为 4 年，债券发行利率为 3.50%。

注 5：本公司于 2015 年 12 月 11 日经中国证券监督管理委员会“证监许可[2015]2909 号”文核准向合格投资者公开发行面值总额不超过人民币 24 亿元（含 24 亿元）的公司债券。2016 年 11 月 29 日，公司向合格投资者公开发行公司债券（第二期），本期债券发行规模为 8 亿元，债券期限为 5 年，债券发行利率为 3.70%。

注 6：本公司于 2015 年 12 月 11 日经中国证券监督管理委员会“证监许可[2015]2909 号”文核准向合格投资者公开发行面值总额不超过人民币 24 亿元（含 24 亿元）的公司债券。2016 年 12 月 13 日，公司向合格投资者公开发行公司债券（第三期），本期债券发行规模为 8 亿元，债券期限为 4 年，债券发行利率为 4.25%。

注 7：本公司于 2016 年 10 月 13 日经深圳证券交易所“深证函[2016]671 号”文确认，公司获准非公开发行面值不超过人民币 50 亿元的证券公司次级债券。2017 年 8 月 9 日，公司向合格投资者公开发行了第一创业证券股份有限公司 2017 年证券公司次级债券（第一期），本期债券发行规模为 6 亿元，债券期限为 5 年，债券发行利率为 5.80%。

注 8：本公司于 2018 年 6 月 8 日经深圳证券交易所“深证函[2018]317 号”文确认，公司获准非公开发行面值不超过人民币 30 亿元的证券公司次级债券。2018 年 7 月 9 日，公司成功发行 2018 年证券公司次级债券（第一期），发行规模 6 亿元，债券期限为 3 年，债券发行利率为 6.5%。

注：9：本公司于 2017 年 12 月 1 日经中国证券监督管理委员会“证监许可[2017]2217 号”文核准向合格投资者公开发行面值总额不超过人民币 10 亿元的公司债券。2018 年 1 月 16 日，公司向合格投资者公开发行公司债券（第一期），本期债券发行规模为 8 亿元，其中品种一发行规模为 6 亿元，债券期限为 2 年，债券发行利率为 5.95%，品种二发行规模为 2 亿元，债券期限为 5 年，债券发行利率为 6.25%。

注 10：公司间接控股子公司广东一创恒健融资租赁有限公司于 2017 年 9 月与广州金融资产交易中心有限公司签订协议向合格投资者发行广金直融一创 1 号，该产品备案文号：广州金融资产交易中心【GJZR17152】号，该产品发行总量 2000 万元，发行期限为 12 个月，发行利率为 6.00%，并由广东省融资再担保有限公司作为该产品的担保人。

（三十三）递延收益

项目	期末余额	年初余额
投行大厦项目建设奖励金	63,085,714.36	65,142,857.20
其他	228.57	326.61
合计	63,085,942.93	65,143,183.81

负债项目	年初余额	本期新增补助金额	本期计入当期损益金额	其他变动	期末余额	与资产相关/与收益相关
投行大厦项目建设奖励金	65,142,857.20		2,057,142.84		63,085,714.36	与资产相关
合计	65,142,857.20		2,057,142.84		63,085,714.36	

系根据深府[2009]6 号《深圳市支持金融业发展若干规定实施细则》，收到的深圳市政府参照金融机构所缴地价款（含配套费等）的 30%，给予公司投行大厦建设项目的项目建设奖励金。

（三十四）其他负债

1、 按类别列示

项目	期末余额	年初余额
其他应付款	305,015,390.79	466,091,163.53
长期应付款	386,774.36	554,455.17
合计	305,402,165.15	466,645,618.70

2、 其他应付款

（1）按款项性质列示其他应付款：

款项性质	期末余额	年初余额
应付证券投资者保护基金	12,590,118.37	11,747,297.98
租赁业务押金	10,860,153.87	11,381,705.37
期货风险准备金	5,526,052.69	5,113,076.18
应付客户维护费	7,080,620.20	22,026,764.74
应付股权转让款	124,210,431.00	306,758,901.00

款项性质	期末余额	年初余额
代扣代缴资管产品增值税及附加税金	32,911,609.59	
其他	111,836,405.07	109,063,418.26
合　计	305,015,390.79	466,091,163.53

（2）期末其他应付款中无应付持本公司 5%以上（含 5%）表决权股份的股东款项。

（3）公司股指期货业务、国债期货业务和 2014 年 7 月 1 日以后开展的利率互换业务采用每日无负债结算，期末，将衍生金融资产-股指期货（国债期货、利率互换）和其他应付款-股指期货（国债期货、利率互换）暂收暂付款抵消后以净额在资产负债表中列示，详见附注五（五）。

3、　长期应付款

项　目	期末余额	年初余额
应付融资租赁款	453,660.64	637,366.66
减：未确认融资费用	66,886.28	82,911.49
合　计	386,774.36	554,455.17

（三十五）股本

项目	年初余额	本期变动增（+）减（－）					期末余额
		发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	
股份总数	3,502,400,000.00						3,502,400,000.00

（三十六）资本公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
资本溢价（或股本溢价）	2,597,679,175.84			2,597,679,175.84
其他资本公积	-4,631,159.19		173,085.78	-4,804,244.97
合计	2,593,048,016.65		173,085.78	2,592,874,930.87

（三十七）其他综合收益

项目	年初余额	本期发生额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
一、以后不能重分类进损益的其他综合收益							
其中：重新计算设定受益计划净负债和净资产的变动							
权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额							
二、以后将重分类进损益的其他综合收益	-115,669,276.96	-188,377,105.01	-38,217,117.27	-37,526,886.15	-109,081,351.30	-3,551,750.29	-224,750,628.26
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	660,804.90	-52,443.15			-258,964.58	206,521.43	401,840.32
可供出售金融资产公允价值变动损益	-116,330,081.86	-188,324,661.86	-38,217,117.27	-37,526,886.15	-108,822,386.72	-3,758,271.72	-225,152,468.58
持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益							
现金流量套期损益的有效部分							
外币财务报表折算差额							
其他综合收益合计	-115,669,276.96	-188,377,105.01	-38,217,117.27	-37,526,886.15	-109,081,351.30	-3,551,750.29	-224,750,628.26

（三十八）盈余公积

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	271,974,420.35	22,174,319.73		294,148,740.08
合计	271,974,420.35	22,174,319.73		294,148,740.08

（三十九）一般风险准备

项目	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一般风险准备	479,326,388.95	39,639,797.40		518,966,186.35
交易风险准备	452,129,984.12	22,174,319.73		474,304,303.85
合计	931,456,373.07	61,814,117.13		993,270,490.20

（四十）未分配利润

项目	本期	提取或分配比例
年初未分配利润	1,674,071,696.16	
加：本期归属于母公司所有者的净利润	124,354,814.46	
减：提取法定盈余公积	22,174,319.73	见附注三（二十四）1
提取一般风险准备	61,814,117.13	见附注三（二十四）2
应付普通股股利	70,048,000.00	见下述
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	1,644,390,073.76	

2018 年 6 月 29 日召开的 2017 年度股东大会，审议通过以总股本 3,502,400,000.00 股为基数，每 10 股派发现金红利 0.20 元（含税），实际分配现金利润为 70,048,000.00 元。

（四十一）手续费及佣金收入

1、 手续费及佣金净收入情况

项目	本期发生额	上期发生额
手续费及佣金收入：		
1.经纪业务收入	360,527,076.97	431,070,515.42
其中：证券经纪业务收入	352,094,976.45	421,881,390.87
其中：代理买卖证券业务	309,645,012.27	373,074,553.89
交易单元席位租赁	37,590,707.05	44,131,147.18
代销金融产品业务	4,859,257.13	4,675,689.80
期货经纪业务收入	8,432,100.52	9,189,124.55
2.投资银行业务收入	300,459,276.28	433,505,243.64
其中：证券承销业务	199,422,588.50	356,971,655.98
证券保荐业务	4,101,886.79	7,830,188.68
财务顾问业务	96,934,800.99	68,703,398.98
3.资产管理业务收入	607,970,264.75	634,834,129.49
4.投资咨询业务收入	64,455,635.44	45,186,517.19
5.其他收入	14,056,809.04	18,184,270.46
手续费及佣金收入小计	1,347,469,062.48	1,562,780,676.20
手续费及佣金支出		
1.经纪业务支出	127,087,900.18	146,941,522.87
其中：证券经纪业务支出	126,805,260.38	146,594,061.73
其中：代理买卖证券业务	70,006,841.59	81,260,947.70
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
期货经纪业务支出	282,639.80	347,461.14
2.投资银行业务支出	45,027,965.36	48,468,623.08
其中：证券承销业务	43,567,062.29	45,301,813.76
证券保荐业务	235,849.05	522,163.95
财务顾问业务	1,225,054.02	2,644,645.37
3.资产管理业务支出	25,382,593.21	14,468,336.06

项目	本期发生额	上期发生额
4.投资咨询业务支出		
5.其他支出	939,857.82	4,477,635.01
手续费及佣金支出小计	198,438,316.57	214,356,117.02
手续费及佣金净收入	1,149,030,745.91	1,348,424,559.18
其中：财务顾问业务净收入	95,709,746.97	66,058,753.61
—并购重组财务顾问业务净收入--境内上市公司	50,252,743.08	1,531,326.68
—并购重组财务顾问业务净收入--其他	754,716.98	
—其他财务顾问业务净收入	44,702,286.91	64,527,426.93

2、 代理销售金融产品业务

项目	本期发生额		上期发生额	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	223,857.27 万元	3,942,712.01	331,055.67 万元	4,349,506.30
资管计划	386,488.73 万元	308,373.19		
信托及银行理财产品	689,710.38 万元	608,171.93	348,471.23 万元	326,183.50
合计		4,859,257.13		4,675,689.80

3、 资产管理业务

（1）本期

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务	公募基金及特定客户资产管理业务
期末产品数量（只）	37	263	1	295
期末客户数量（户）	2,574	263	3	148,993
其中：个人客户（户）	2,496	18		148,566
机构客户（户）	78	245	3	427
年初受托资金	11,376,704,064.94	198,586,706,889.25	7,048,091,849.00	396,121,784,420.41

其中：自有资金投入	707,848,507.43		80,000,000.00	114,280,642.04
个人客户	758,283,030.21	2,866,005,981.05		5,630,570,987.90
机构客户	9,910,572,527.30	195,720,700,908.20	6,968,091,849.00	390,376,932,790.47
期末受托资金	4,078,180,742.89	205,294,628,826.57	977,088,142.00	353,769,616,317.64
其中：自有资金投入	231,809,941.00	1,020,000.00		338,472,378.91
个人客户	1,047,169,261.57	2,385,709,484.43		6,656,204,387.23
机构客户	2,799,201,540.32	202,907,899,342.14	977,088,142.00	346,774,939,551.50
期末主要受托资产初始成本	4,493,697,567.49	229,774,270,717.81	1,000,000,000.00	412,959,804,056.27
其中：股票	982,582,721.22	3,384,452,141.65		30,110,920,326.13
国债	298,381.00	6,225,598,062.60		13,840,739,397.07
其他债券	1,116,169,750.12	43,747,138,356.32		335,103,536,793.55
基金	233,897,230.39	76,009,220.85		5,783,101,815.92
其他	2,160,749,484.76	176,341,072,936.39	1,000,000,000.00	28,121,505,723.60
当期资产管理业务净收入	46,366,163.65	209,872,110.80	242,247.53	326,107,149.56

（2）上期

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务	公募基金及特定客户资产管理业务
期末产品数量（只）	51	327	7	299
期末客户数量（户）	1,731	327	41	155,888
其中：个人客户（户）	1,619	24		155,477
机构客户（户）	112	303	41	411
年初受托资金	7,399,685,389.72	242,965,361,480.39	1,197,551,200.00	321,962,007,965.15
其中：自有资金投入	180,300,346.50	1,700,000.00		48,010,520.00
个人客户	899,042,965.77	196,700,000.00		6,874,372,369.48
机构客户	6,320,342,077.45	242,766,961,480.39	1,197,551,200.00	315,039,625,075.67
期末受托资金	11,376,704,064.94	198,586,706,889.25	7,048,091,849.00	396,121,784,420.41
其中：自有资金投入	707,848,507.43		80,000,000.00	114,280,642.04

个人客户	758,283,030.21	2,866,005,981.05		5,630,570,987.90
机构客户	9,910,572,527.30	195,720,700,908.20	6,968,091,849.00	390,376,932,790.47
期末主要受托资产初始成本	13,413,897,182.29	216,628,229,563.23	7,059,255,146.07	459,468,324,665.30
其中：股票	4,558,892,904.32	7,122,703,653.92		30,472,252,619.56
国债		19,927,158.00		21,079,157,738.23
其他债券	1,886,912,850.26	35,165,419,109.18		367,769,120,355.69
基金	406,704,175.16	24,950,369.54		3,737,551,726.21
其他	6,561,387,252.55	174,295,229,272.59	7,059,255,146.07	36,410,242,225.61
当期资产管理业务净收入	54,549,245.76	208,647,177.18	5,370,168.95	351,799,201.54

（四十二）利息净收入

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	629,207,470.61	758,666,373.29
存放金融同业利息收入	164,949,629.91	222,957,256.98
其中：自有资金存款利息收入	47,978,352.10	83,603,093.01
客户资金存款利息收入	116,971,277.81	139,354,163.97
融资融券利息收入	216,482,669.12	247,844,555.88
买入返售金融资产利息收入	199,116,172.89	281,495,032.50
其中：约定购回利息收入		
股权质押回购利息收入	173,609,422.21	259,382,034.94
融资租赁类业务利息收入	47,158,998.69	4,525,129.54
其他利息收入	1,500,000.00	1,844,398.39
利息支出	673,011,540.73	633,361,585.06
客户资金存款利息支出	19,099,611.74	21,954,716.04
卖出回购金融资产利息支出	221,985,083.19	210,121,041.53
其中：报价回购利息支出		
拆入资金利息支出	112,802,076.28	95,848,217.03

项目	本期发生额	上期发生额
其中：转融通利息支出	38,080,000.00	35,716,511.70
次级债券利息支出	137,500,642.40	195,397,674.97
公司债券利息支出	140,586,348.66	88,278,406.56
收益凭证利息支出	5,673,956.17	18,999,999.99
借款利息支出	32,052,686.73	558,289.46
其他利息支出	3,311,135.56	2,203,239.48
利息净收入	-43,804,070.12	125,304,788.23

（四十三）投资收益

1、 明细情况

项目	本期发生额	上期发生额
权益法核算的长期股权投资收益	120,753,299.70	124,722,825.03
处置长期股权投资产生的投资收益	-670,479.60	409,974.37
金融工具投资收益	507,911,993.21	463,635,552.00
其中：持有期间取得的收益	619,403,401.13	485,819,003.97
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	526,833,200.77	392,381,601.40
—可供出售金融资产	117,413,259.19	96,385,765.85
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-24,843,058.83	-2,948,363.28
处置金融工具取得的收益	-111,491,407.92	-22,183,451.97
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-43,302,410.37	-125,835,339.37
—可供出售金融资产	-1,624,758.69	79,600,100.04
—衍生金融工具	-19,990,617.20	13,381,429.82
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-46,573,621.66	10,670,357.54
合计	627,994,813.31	588,768,351.40

2、 权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期发生额	上期发生额
重要的联营或合营企业：		
银华基金管理股份有限公司	103,734,655.88	102,800,896.73
小计	103,734,655.88	102,800,896.73
其他联营或合营企业	17,018,643.82	21,921,928.30
合 计	120,753,299.70	124,722,825.03

（四十四）资产处置收益

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
处置未划分为持有待售的固定资产	96,479.24	11,350.97	96,479.24
合计	96,479.24	11,350.97	96,479.24

（四十五）公允价值变动收益

项目	本期发生额	上期发生额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-13,308,906.66	-67,433,977.49
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	8,711,130.36	30,657,234.86
衍生金融工具	-6,109,310.35	-2,402,742.39
合并结构化主体形成的其他公允价值变动损益	-24,747,889.21	-132,685,458.72
合计	-35,454,975.86	-171,864,943.74

（四十六）其他收益

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
政府补助		10,000,000.00	与收益相关
个税手续费等返还	6,386,372.41	1,921,547.04	与收益相关

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
合计	6,386,372.41	11,921,547.04	

政府补助明细情况：

项　目	本期发生额	上期发生额	与资产相关/与收益相关
产业扶持资金		10,000,000.00	与收益相关
合　计		10,000,000.00	

（四十七）其他业务收入和其他业务成本

项目	本期发生额		上期发生额	
	收入	成本	收入	成本
租赁服务	64,230,248.84	10,476,553.08	52,251,644.33	10,570,751.03
其他	364,696.74	11,876.96	333,757.18	
合计	64,594,945.58	10,488,430.04	52,585,401.51	10,570,751.03

（四十八）税金及附加

项目	本期发生额	上期发生额
城建税	6,466,730.79	6,766,694.41
教育费附加	2,771,061.03	2,911,683.10
地方教育费附加	1,829,581.41	1,902,609.60
房产税	6,338,822.68	1,675,810.60
其他	642,348.13	1,041,422.05
合计	18,048,544.04	14,298,219.76

（四十九）业务及管理费

项目	本期发生额	上期发生额
职工薪酬	960,273,406.30	871,152,733.12
租赁费	87,438,745.81	77,408,261.18
广告宣传费	71,472,599.36	76,770,974.93
咨询费	37,385,064.39	41,618,181.13
无形资产摊销	35,582,567.11	23,269,821.99
差旅费	29,388,275.80	32,899,093.91
销售服务费	28,096,185.44	47,444,864.36
固定资产折旧费	26,437,657.98	26,693,971.42
业务招待费	23,070,125.14	27,938,400.04
投资者保护基金	20,107,720.75	20,540,835.78
其他	135,708,559.94	127,246,657.37
合计	1,454,960,908.02	1,372,983,795.23

（五十）资产减值损失

项目	本期发生额	上期发生额
坏账准备计提	12,622,465.85	4,459,678.39
可供出售金融资产减值准备计提	38,836,950.90	8,033,514.07
融出资金减值准备计提	-2,617,839.95	7,364,906.58
买入返售金融资产减值准备计提	149,463,355.44	8,027,158.72
合计	198,304,932.24	27,885,257.76

（五十一）营业外收入

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
政府补助	17,205,692.70	5,587,051.45	17,205,692.70
其他	491,497.18	810,182.55	491,497.18

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
合计	17,697,189.88	6,397,234.00	17,697,189.88

计入营业外收入的政府补助

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
产业扶持资金	9,998,300.00		与收益相关
政府落户补贴	3,210,000.00	2,705,800.00	与收益相关
政府稳岗补贴	496,167.44	315,669.81	与收益相关
政府租房补贴	1,400,961.30	508,438.80	与收益相关
筹建办公楼财政补贴	2,057,142.84	2,057,142.84	与资产相关
其他补贴	43,121.12		与收益相关
合计	17,205,692.70	5,587,051.45	

（五十二）营业外支出

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产毁损报废损失		568,750.05	
捐赠支出	1,490,545.00	256,500.00	1,490,545.00
其他	309,947.38	228,429.71	309,947.38
合计	1,800,492.38	1,053,679.76	1,800,492.38

（五十三）所得税费用

1、 所得税费用表

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	63,835,321.80	113,645,823.51
递延所得税费用	-91,453,211.57	-11,965,178.98
合计	-27,617,889.77	101,680,644.53

2、 会计利润与所得税费用调整过程

项目	本期发生额	上期发生额
利润总额	103,995,738.30	533,195,757.94
按法定/适用税率计算的所得税费用	25,998,934.54	133,298,939.51
子公司适用不同税率的影响	188,258.02	-855,278.24
调整以前期间所得税的影响	-2,143,335.40	424,893.68
非应税收入的影响	-49,509,482.75	-39,396,208.03
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,459,286.77	8,229,948.82
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	-4,871,417.40	-2,176,985.77
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	1,259,866.45	2,155,334.56
所得税费用	-27,617,889.77	101,680,644.53

（五十四）现金流量表项目

1、 收到的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
收到经营性往来款	160,060,972.97	681,116,584.73
政府补助	15,148,549.86	13,529,908.61
其他业务收入	70,394,486.35	60,582,540.43
融资租赁、保理及委贷业务收到的款项	486,043,543.57	21,175,494.55
其他	6,877,869.59	2,731,729.59
合计	738,525,422.34	779,136,257.91

2、 支付的其他与经营活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
支付经营性往来款	18,083,708.55	134,667,029.70

项目	本期发生额	上期发生额
以现金支付的业务及管理费	516,432,795.41	493,240,190.85
融资租赁、保理及委贷业务支付的款项	712,478,568.90	628,704,107.38
其他	15,846,482.62	14,267,439.87
合计	1,262,841,555.48	1,270,878,767.80

3、 收到的其他与投资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
处置固定资产等	417,053.56	166,679.46
合计	417,053.56	166,679.46

4、 支付的其他与筹资活动有关的现金

项目	本期发生额	上期发生额
发行股份或债券中介机构费用	403,773.57	2,534,806.60
少数股东股权投资款		5,420,956.90
收益凭证	500,000,000.00	
合计	500,403,773.57	7,955,763.50

（五十五）现金流量表补充资料

1、 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1．将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	131,613,628.07	431,515,113.41
加：资产减值损失	198,304,932.24	27,885,257.76
固定资产折旧、投资性房地产折旧	36,914,211.06	37,264,722.45
无形资产摊销	35,582,567.11	23,269,821.99

补充资料	本期金额	上期金额
长期待摊费用摊销	18,927,619.76	17,982,084.42
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“－”号填列）	-96,479.24	557,399.08
固定资产报废损失（收益以“－”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“－”号填列）	45,023,505.66	177,219,576.24
利息支出（收益以“－”号填列）	315,813,633.96	303,314,120.98
汇兑损失（收益以“－”号填列）	-1,057,544.67	1,560,827.11
投资损失（收益以“－”号填列）	-164,744,180.10	-200,946,046.48
递延所得税资产减少（增加以“－”号填列）	-103,554,239.00	-12,440,827.16
递延所得税负债增加（减少以“－”号填列）	12,101,027.43	475,648.18
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产等的减少（增加以“－”号填列）	-2,732,746,788.94	-4,361,232,727.80
经营性应收项目的减少（增加以“－”号填列）	975,628,197.61	452,920,074.13
经营性应付项目的增加（减少以“－”号填列）	401,623,591.90	3,560,881,626.38
其他	-2,057,142.84	-2,057,142.84
经营活动产生的现金流量净额	-832,723,459.99	458,169,527.85
2．不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3．现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	6,738,017,907.15	8,135,623,526.86
减：现金的期初余额	8,135,623,526.86	8,765,753,036.02
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	-1,397,605,619.71	-630,129,509.16

2、 本期收到的处置子公司的现金净额

	金额
本期处置子公司于本期收到的现金或现金等价物	5,064,581.09
其中：珠海一创明昇投资管理有限公司	3,925,800.00
广东一创金叶投资管理有限公司	1,138,781.09
深圳一创杉杉股权投资管理有限公司	
减：丧失控制权日子公司持有的现金及现金等价物	465,546.38
其中：珠海一创明昇投资管理有限公司	151,470.33
广东一创金叶投资管理有限公司	212,224.31
深圳一创杉杉股权投资管理有限公司	101,851.74
处置子公司收到的现金净额	4,599,034.71

3、 现金和现金等价物的构成

项目	期末余额	年初余额
现金	6,738,017,907.15	8,135,623,526.86
其中：库存现金	69,406.33	70,814.46
可随时用于支付的银行存款	5,176,780,893.07	6,223,043,246.48
可随时用于支付的其他货币资金		15,020,269.70
可随时用于支付的结算备付金	1,561,167,607.75	1,897,489,196.22
现金及现金等价物余额	6,738,017,907.15	8,135,623,526.86

（五十六）所有权或使用权受到限制的资产

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	34,172,810.27	详见附注五、（一）3
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金	6,736,681,879.02	详见附注五、（四）3

项目	期末账面价值	受限原因
融资产		
可供出售金融资产	1,154,836,034.07	详见附注五、（十）4
固定资产	1,633,472.35	详见附注五、（十三）3
其他资产-长期应收款	623,531,314.35	详见附注五、（十八）4
合计	8,550,855,510.06	

六、 合并范围的变更

（一）非同一控制下企业合并

公司本期未发生非同一控制下企业合并。

（二）同一控制下企业合并

公司本期未发生同一控制下企业合并。

（三）处置子公司

1、 单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

子公司名称	股权处置价款	股权处置比例(%)	股权处置方式	丧失控制权的时点	丧失控制权时点的确定依据	处置价款与处置投资对应的合并财务报表层面享有该子公司净资产份额的差额	丧失控制权之日剩余股权的比例(%)	丧失控制权之日剩余股权的账面价值	丧失控制权之日剩余股权的公允价值	按照公允价值重新计量剩余股权产生的利得或损失	丧失控制权之日剩余股权公允价值的确定方法及主要假设	与原子公司股权投资相关的其他综合收益转入投资损益的金额
珠海一创明昇投资管理有限公司	3,925,800.00	41.00	股权转让	2018 年 6 月	签订股权转让协议及收回投资款	163,216.11	10.00	957,500.00	957,500.00	0.00	不适用	0.00
广东一创金叶投资管理有限公司	1,138,781.09	51.00	股权转让	2018 年 7 月	签订股权转让协议及收回投资款	0.00	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	0.00

（四）其他原因的合并范围变动

1、 注销子公司

公司本期共注销 7 家子公司：深圳市透镜科技有限公司、深圳一创泰和投资管理有限公司、深圳一创泓宇投资管理有限公司、深圳一创慧锋经济信息咨询有限公司、珠海一创保诚投资管理有限公司、普创（珠海）投资管理有限公司、北京第一创业圆创资本管理有限公司。

2、 结构化主体

公司对由公司或子公司作为管理人的结构化主体，综合考虑合并报表范围内的公司合计享有这些结构化主体的可变回报或承担的风险敞口等因素，认定将 20 个结构化主体纳入合并报表范围。

本年较去年末新增 11 个结构化主体纳入合并报表范围；因持有份额变化等原因丧失控制权或清算减少 4 个结构化主体。

本期纳入合并范围的结构化主体情况如下：

单位：人民币万元

纳入合并范围的结构化主体	2018 年 12 月 31 日或 2018 年度
资产总额	138,779.03
负债总额	48,446.27
净资产总额	90,332.76
营业收入	654.45
净利润	26.32

3、 其他

深圳一创汇智股权投资管理有限公司本期更名为深圳一创杉杉股权投资管理有限公司。本期深圳一创杉杉股权投资管理有限公司的投资者发生变化，根据变更后的章程，公司无法单独控制董事会作出决策，公司子公司第一创业投资管理有限公司对其由控制转为具有共同控制。

七、 在其他主体中的权益

（一）在子公司中的权益

1、 企业集团的构成

子公司名称	子公司类型	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式	是否合并报表	其他说明
					直接	间接			
第一创业期货有限责任公司	全资子公司	北京	北京	期货经纪	100.00		购买	是	
第一创业投资管理有限公司	全资子公司	深圳	深圳	直接投资	100.00		设立	是	
第一创业证券承销保荐有限责任公司	全资子公司	北京	北京	证券承销与保荐	100.00		设立及购买	是	
深圳第一创业创新资本管理有限公司	全资子公司	深圳	深圳	股权投资	100.00		设立	是	
创金合信基金管理有限公司	控股子公司	深圳	深圳	资产管理	70.00		设立	是	
深圳市第一创业债券研究院	全额出资的民办非企业单位	深圳	深圳	债券研究	100.00		设立	是	
深圳一创创盈投资管理有限公司	间接控股子公司	深圳	深圳	投资管理		100.00	设立	是	
深圳一创新天投资管理有限公司	间接控股子公司	深圳	深圳	投资管理		51.00	设立	是	
深圳一创大族投资管理有限公司	间接控股子公司	深圳	深圳	投资管理		51.00	设立	是	
国泰一新（北京）节水投资基金管理有限公司	间接控股子公司	北京	北京	股权投资管理		51.00	设立	是	
深圳一创大族新能源合伙企业（有限合伙）	间接控股子公司	深圳	深圳	股权投资管理		100.00	设立	是	
深圳一创大族特种机器人基金企业(有限合伙)	间接控股子公司	深圳	深圳	股权投资管理		51.49	设立	是	

子公司名称	子公司类型	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		取得方式	是否合并报表	其他说明
					直接	间接			
深圳第一创业元创投资管理有限公司	间接控股子公司	深圳	深圳	投资管理		100.00	设立	是	
深圳聚创文化产业投资管理有限公司	间接控股子公司	深圳	深圳	投资管理		61.00	设立	是	
深圳一创恒通投资管理有限公司	间接控股子公司	深圳	深圳	投资管理		51.00	设立	是	
广东恒元创投资管理有限公司	间接控股子公司	珠海	珠海	投资管理		51.00	设立	是	
深圳市一创创富投资管理有限公司	间接控股子公司	深圳	深圳	投资管理		100.00	设立	是	
颐创（上海）文化传媒有限公司	间接控股子公司	上海	上海	文化传媒		100.00	设立	是	
北京一创远航投资管理有限公司	间接控股子公司	北京	北京	投资管理		40.80	设立	是	
深圳一创兴晨投资合伙企业（有限合伙）	间接控股子公司	深圳	深圳	科技投资		51.00	设立	是	
深圳市一新光伏新能源投资合伙企业（有限合伙）	间接控股子公司	深圳	深圳	投资管理		50.03	设立	是	
珠海一创远航电机产业基金（有限合伙）	间接控股子公司	珠海	珠海	投资管理		62.87	设立	是	
珠海一创春晖股权投资基金企业（有限合伙）	间接控股子公司	珠海	珠海	股权投资		100.00	设立	是	
中关村顺势一创（北京）投资管理股份有限公司	间接控股子公司	北京	北京	投资管理		51.00	设立	是	
纵横一创投资管理（深圳）有限公司	间接控股子公司	深圳	深圳	投资管理		51.00	设立	是	
一创星空投资管理（深圳）有限公司	间接控股子公司	深圳	深圳	投资管理		100.00	设立	是	
广东一创恒健融资租赁有限公司	间接控股子公司	广州	广州	融资租赁		58.00	非同一控制企业合并	是	

2、重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东持股比例	本期归属于少数股东的损益	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
创金合信基金管理有限公司	30.00%	3,578,475.30		75,605,547.21

3、重要非全资子公司的主要财务信息

子公司名称	期末余额			年初余额		
	资产合计	负债合计	所有者权益合计	资产合计	负债合计	所有者权益合计
创金合信基金管理有限公司	588,823,162.10	336,804,671.40	252,018,490.70	482,451,320.23	230,566,105.93	251,885,214.30

子公司名称	本期发生额				上期发生额			
	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量	营业收入	净利润	综合收益总额	经营活动现金流量
创金合信基金管理有限公司	339,456,897.54	11,928,250.98	133,276.40	-106,049,720.10	406,955,698.30	41,586,905.70	44,559,301.04	33,060,355.97

(二) 在合营安排或联营企业中的权益

1、 重要的联营企业相关信息

联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例（%）		会计处理方法
				直接	间接	
银华基金管理股份有限公司	北京	深圳	基金管理和发起设立基金	26.10		权益法

2、 重要联营企业的财务信息

项 目	银华基金管理股份有限公司	
	期末余额或本期发生额	年初余额或上期发生额
资产合计	3,360,707,297.87	2,991,911,140.09
负债合计	975,407,497.83	804,692,810.71
归属于母公司所有者权益	2,385,299,800.04	2,187,218,329.38
按持股比例计算的净资产份额	622,558,021.60	570,863,983.97
对联营企业权益投资的账面价值	622,558,021.60	570,863,983.97
营业收入	1,709,278,568.16	1,657,802,946.72
净利润	397,450,788.83	400,915,952.29
其他综合收益	1,638,346.11	-1,588,747.39
综合收益总额	399,089,134.94	399,327,204.90
企业本期收到的来自联营企业的股利	52,468,226.58	47,872,196.04

3、 不重要的联营及合营企业的汇总财务信息

项 目	期末余额或本期发生额	年初余额或上期发生额
联营企业及合营企业：		
投资账面价值合计	818,615,054.78	574,287,560.56
下列各项按持股比例计算的合计数		
净利润	17,018,643.82	21,921,928.30
其他综合收益	-551,260.51	359,641.57
综合收益总额	16,467,383.31	22,281,569.87

(三) 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

1、 在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益

公司通过直接投资第三方机构发起设立的结构化主体。这些结构化主体未纳入本公司的合并

财务报表范围，主要包括资产管理计划、信托计划、基金及银行理财产品。

截至 2018 年 12 月 31 日，公司通过直接投资第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益在本公司合并资产负债表中的账面价值为 113,242.78 万元，分别列示在财务报表“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产” 60,162.97 万元，“可供出售金融资产” 53,079.81 万元。

2、 在本公司作为发起人但未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益

本公司发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体，主要包括本公司发行的资产管理计划。这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并收取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。本公司在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资或通过管理这些结构化主体收取管理费收入。

截至 2018 年 12 月 31 日，公司持有的本公司发起设立但未纳入本公司合并财务报表范围的结构化主体份额的账面价值 53,921.86 万元，最大损失敞口与账面价值相近，分别列示在财务报表“以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产”28,586.14 万元，“可供出售金融资产” 25,335.72 万元。对于未纳入合并范围、分级且本公司持有劣后份额的集合资产管理计划，本公司用发生自有资金承担责任的情形时持有的全部集合资产管理计划风险级份额对应的资产对优先级份额承担有限补充责任。

截至 2018 年 12 月 31 日，本公司作为发起人但未纳入合并财务报表范围的结构化主体的期末受托资金总额为人民币 5,641.20 亿元。2018 年，本公司自上述结构化主体获取的管理费收入为人民币 58,258.77 万元。

八、 分部报告

本公司的业务活动按照产品及服务类型分为：证券经纪及信用业务、自营投资及交易业务、固定收益业务、投资银行业务、资产管理业务和私募股权基金管理与另类投资业务。报告分部获得收入来源的产品及服务类型如下：

1、 证券经纪及信用业务：证券代理买卖、证券投资咨询、融资融券、股票质押式回购、期货 IB、PB 业务、商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、期货资管业务；

2、 自营投资及交易业务：权益类证券投资、权益类衍生品多策略投资；

3、 固定收益业务：债券销售（国债、央行票据、政策性金融债、中期票据、短期融资券等固定收益产品的销售）、债券及相关衍生品的交易；

4、 投资银行业务：股权融资、债权及结构化融资、新三板挂牌业务、相关财务顾问；

5、 资产管理业务：集合资产管理、定向资产管理、专项资产管理、基金管理业务；

6、 私募股权基金管理与另类投资业务：私募股权基金管理业务、股权投资业务、另类投资业务。

管理层监督各个分部的经营成果，以此作为资源分配和业绩考核的评定根据。各分部之间的交易价格和与第三方的交易相类似，均以公平价格为交易原则。

1、 本期

项目	证券经纪及信用业务	自营投资及交易业务	固定收益业务	投资银行业务	资产管理业务	私募股权基金管理与另类投资业务	未分配金额	抵消	合计
一、营业收入	486,476,235.61	-120,823,768.04	414,887,627.33	109,557,215.22	597,836,921.68	138,984,300.22	149,019,188.24	-6,035,865.12	1,769,901,855.14
1、手续费及佣金净收入	241,108,521.91		162,280,012.07	81,290,766.89	613,427,616.20	51,802,039.48	1,855,637.33	-2,733,847.97	1,149,030,745.91
2、投资收益	30,978,646.21	-63,953,151.44	472,022,808.42		-10,577,861.75	65,141,253.85	129,360,135.33	5,022,982.69	627,994,813.31
3、公允价值变动	-16,264,099.12	-56,275,253.56	46,554,773.03		-5,724,217.39	-1,093.36		-3,745,085.46	-35,454,975.86
4、其他收入	230,653,166.61	-595,363.04	-265,969,966.19	28,266,448.33	711,384.62	22,042,100.25	17,803,415.58	-4,579,914.38	28,331,271.78
二、营业支出	574,220,751.93	12,224,037.16	137,236,114.71	186,946,316.18	400,776,923.00	114,014,922.48	260,697,014.44	-4,313,265.56	1,681,802,814.34
三、营业利润	-87,744,516.32	-133,047,805.20	277,651,512.62	-77,389,100.96	197,059,998.68	24,969,377.74	-111,677,826.20	-1,722,599.56	88,099,040.80
四、资产总额	10,136,024,343.20	1,153,213,299.69	14,618,318,632.04	846,337,685.07	1,111,902,624.97	2,622,307,309.00	3,188,004,931.51	-111,858,738.79	33,564,250,086.69
五、负债总额	9,374,227,881.91	4,857,266.52	10,975,140,844.64	28,036,985.06	767,031,655.98	592,075,535.10	2,729,618,265.76	-70,762,623.95	24,400,225,811.02

2、 上期

项目	证券经纪及信用业务	自营投资及交易业务	固定收益业务	投资银行业务	资产管理业务	私募股权基金管理与另类投资业务	未分配金额	抵消	合计
一、营业收入	582,384,276.58	61,117,975.13	123,244,745.37	229,093,025.86	683,999,977.04	139,341,275.63	135,747,728.55	-1,338,776.68	1,953,590,227.48
1、手续费及佣金净收入	296,601,902.16		164,826,067.78	189,312,369.00	666,118,247.23	39,792,065.25	2,741,451.43	-10,967,543.67	1,348,424,559.18
2、投资收益	17,271,827.45	66,862,865.31	249,463,304.98		28,663,376.42	95,187,999.76	117,772,521.28	13,546,456.20	588,768,351.40
3、公允价值变动	-60,042,021.14	-8,670,338.92	-60,586,123.88		-32,116,545.95	20,211.95		-10,470,125.80	-171,864,943.74
4、其他收入	328,552,568.11	2,925,448.74	-230,458,503.51	39,780,656.86	21,334,899.34	4,340,998.67	15,233,755.84	6,552,436.59	188,262,260.64
二、营业支出	451,636,908.67	32,848,326.72	39,473,923.27	187,207,136.70	402,959,716.27	77,989,105.12	236,020,509.51	-2,397,602.48	1,425,738,023.78
三、营业利润	130,747,367.91	28,269,648.41	83,770,822.10	41,885,889.16	281,040,260.77	61,352,170.51	-100,272,780.96	1,058,825.80	527,852,203.70
四、资产总额	14,592,369,867.43	1,367,226,932.98	9,321,169,016.30	1,337,460,751.91	1,440,768,616.63	2,127,955,755.37	3,117,863,304.20	-185,079,707.61	33,119,734,537.21
五、负债总额	13,254,944,536.77	15,160,692.24	7,322,678,811.12	442,963,287.99	799,529,632.54	466,367,632.07	1,766,358,733.46	-138,173,149.77	23,929,830,176.42

九、 金融工具及其风险管理

公司持续完善现有的风险管理体制，研究和建立先进的风险计量和管理技术，发展和提升风险管理能力，并在公司内部建立和推广风险管理人人有责的公司风险文化。董事会及管理层始终认为，有效的风险管理对于公司的成功运营至关重要，公司运营过程中一直坚持风险可控的理念。经过持续探索和完善风险管理的模式和方法，公司建立了一套完整的风险管理体系以计量、监督和管理在经营过程中产生的各类风险，主要包括市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险及声誉风险等。

(一) 风险管理体系建设

1、 风险管理政策

公司风险管理的目标是：通过建立行之有效的风险管理架构、制度、指标体系、流程和系统，对风险进行事前积极防范、事中动态监控、事后及时评估与改进，将风险控制在可承受的范围内，保障公司可持续发展。公司风险偏好是：秉承合规经营的理念，谨慎防范流动性风险，严格控制操作风险，有效管理市场与信用风险。公司的风险容忍度是：保持不低于 BB 的分类评级，保持不低于 AA-的主体评级，在中度压力情景下保持盈利。

2、 风险管理组织架构

公司建立了董事会及其风险管理委员会、董事会授权的经理层及其下设执行委员会、履行专项风险管理职责的相关部门、业务及职能部门四级风险管理体系。

第一层级：董事会是风险管理的最高决策机构，承担全面风险管理的最终责任，履行以下职责：

（一）推进风险文化建设；

（二）审议批准公司全面风险管理的基本制度；

（三）审议批准公司的风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额；

（四）审议公司定期风险评估报告；

（五）任免、考核首席风险官，确定其薪酬待遇；

（六）建立与首席风险官的直接沟通机制；

（七）公司章程规定的其他风险管理职责。

董事会设立风险管理委员会，在董事会授权范围内履行风险管理职责，对董事会负责并报告工作。

第二层级：公司经理层对全面风险管理承担主要责任，履行以下职责：

（一）制定风险管理制度，并适时调整；

（二）建立健全公司全面风险管理的经营管理架构，明确全面风险管理职能部门、业务部门以及其他部门在风险管理中的职责分工，建立部门之间有效制衡、相互协调的运行机制；

（三）制定风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额等的具体执行方案，确保其有效落实；对其进行监督，及时分析原因，并根据董事会的授权进行处理；

（四）定期评估公司整体风险和各类重要风险管理状况，解决风险管理中存在的问题并向董事会报告；

（五）建立涵盖风险管理有效性的全员绩效考核体系；

（六）建立完备的信息技术系统和数据质量控制机制；

（七）风险管理的其他职责。

第三层级：公司风险管理部、计划财务部、总裁办公室、董事会办公室等部门分别承担相应的风险管理职责，构成公司风险管理体系的第三层级。法律合规部主要负责对公司可能面临的法律风险与合规风险进行识别、评估、控制和报告；风险管理部主要负责对公司可能面临的市场风险、信用风险、操作风险以及公司总体风险制定并完善风险管理政策、制度和流程。稽核部负责检查、报告和评价公司风险管理体系的健全性和执行的有效性。计划财务部负责流动性风险管理。公司总裁办公室负责声誉风险管理，董事会办公室负责公司的重大信息批露，并协助总裁办公室管理公司的声誉风险。

第四层级：各业务（含营业部）及职能部门负责全面识别、评估、应对与报告其业务相关的各类风险，并针对主要风险点和风险性质，结合业务实际制订并执行统一的业务流程、操作规范和风险控制措施，对本部门风险进行一线管控。各业务及职能部门负责人对本部门风险管理的有效性承担直接责任。各业务及职能部门设立业务风险管理岗，负责定期报告本部门的业务风险。各业务及职能部门共同构成公司风险管理体系的第四层级。

3、 风险管理方法、流程以及系统建设

公司根据不同的风险分类，制定了识别、评估、计量、监控和报告各项风险的制度和流程，设计了相应的风险控制指标，并建立了净资本监控系统、集中风险监控系统、投资风险监控系统等风险控制信息系统。

(二) 报告期内，公司面临的主要风险及控制机制

1、 市场风险

市场风险是指由于利率、汇率、证券价格和商品价格等市场因素变动而导致公司或客户经济损失的风险。根据引发市场风险的市场因子不同，本公司的主要市场风险包括利率风险、权益类资产价格风险、利率互换和股指期货等衍生产品价格风险。

（1）市场风险管理方法

坚持“研究-决策-执行-监督”相互分离原则，制定并严格执行市场风险管理制度；公司建立了以风险价值（VaR）为核心，包括基点价值（DV01）、夏普比率等指标在内的市场风险监控和业绩评估体系，结合净资本等监管要求，实现了对市场风险的持续监控和评估。采取加强宏观经济政策和产业政策的研究，加强对宏观经济指标的监测，适时调整自营投资策略和投资规模等措施管理市场风险；通过股指期货、利率互换等金融衍生产品来对冲持仓头寸的市场风险。

（2）市场风险敞口

在利率风险方面，公司承担利率风险的金融资产包括银行存款、结算备付金、存出保证金及固定收益类金融产品等。市场利率波动将给公司带来一定程度上的收益不确定性，从而形成利率风险。在固定收益类金融产品投资方面，公司主要持有企业债、金融债和国债等债券品种，公司主要利用风险限额来管理在固定收益类证券投资过程中所承担的市场风险。

公司承担市场风险的衍生产品类金融工具包括股指期货、国债期货、利率互换和其他场外衍生金融产品。公司股指期货、国债期货投资主要目的是套期保值，锁定利润并且降低市场风险，股指期货和国债期货价格风险对公司目前的经营影响并不重大。利率互换业务的主要投资策略是为了对冲利率波动对现货持仓的市场风险，利率互换业务的开展帮助降低了公司固定收益现货持仓的市场风险水平。

2、 信用风险

信用风险是指债务人未能履行约定的义务而给债权人造成经济损失的风险，即债务人不能履行还本付息的责任而使债权人的预期收益与实际收益发生偏离的可能性。本公司面临的信用风险主要来自于信用证券的发行人、交易对手、或类信贷业务的融资方等。

公司信用风险的管理措施主要有：i 对于债券投资的违约风险，公司在充分了解交易对手方经营状况、历史履约情况等信息的基础上，初步建立了内部债券信用等级评价体系对固定收益证券进行信用风险评估。同时，公司风险管理部每天对自营、资产管理持仓债券的信用风险等级变动情况、信用预期损失情况等进行逐日监控，发现信用评级下调、信用预期损失超预警等异常情况时及时进行汇报和风险提示。ii 对利率互换等衍生产品业务交易对手的信用风险，公司建立了交易对手评级和授信管理制度。对新增交易对手，业务部门在正式开展业务前须报风险管理部进行初次评级和确定授信额度，并进行跟踪调整。iii 对于融资融券业务、股票质押式回购业务的信用风险，公司通过对客户进行风险教育、征信评级、授信、逐日盯市、客户风险提示、强制平仓、司法追索等方式进行控制。针对股票质押式回购业务，风险管理部进行独立风险评估，并出具风险评估意见。对股票质押业务进行了风险排查和定期压力测试。

公司采取资产保全等措施，积极化解和处置存量信用风险事件。

3、 操作风险

操作风险是指由不完善或有问题的内部程序、员工和信息技术系统、以及外部事件等原因导致公司违约或造成直接或者间接损失（或不适当的盈利）的风险。

公司操作风险的管理措施主要有：i 采取授权管理与相互制衡、流程管理、限额管理、系统监控等基本措施，对业务开展过程中所面临的各类操作风险进行识别和防控；ii 建立操作风险事件监控、汇报和分析工作机制，在业务部门和主要职能部门建立操作风险管理岗，全面监控各类操作风险事件，通过制定风险防范措施，并跟踪落实执行情况积极防范操作风险；iii 通过对

定期对重要业务流程进行风险及控制有效性评估（RCSA）识别和评估剩余风险，强化控制措施，加强应用系统业务权限管理，加大各业务监督检查力度，做好创新业务和创新产品的业务风险评估工作，持续完善对操作风险的管理；iv 通过数据定期备份、加强信息系统和网络安全管理、建立灾难备份系统、制定应急预案、定期开展应急演练、加强信息技术项目管理等措施防范信息系统风险。

截至 2018 年 12 月 31 日，公司的操作风险保持在可控水平。

4、 流动性风险

流动性风险，是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。

（1）流动性风险管理方法

1）授权管理与相互制衡

按照分级决策、逐级授权的原则，建立完善的授权管理体系，明确授权主体、范围与权限，规范授权管理与监督程序，确保各级决策机构和人员在授权范围内履行职责。对超出授权范围的事项，须报上级决策者审批。同时在岗位及权限设置时，应强调相互制衡、相互监督以及不相容岗位应合理分离。

2）流程管理

优化、完善与业务发展有效衔接的流动性风险管理流程，将事前进行流动性风险识别、评估并制定控制措施，事中进行流动性风险监控、预警和处置，事后及时总结和改进流动性管控措施相统一，使流动性风险管理措施涵盖到所有业务的事前、事中、事后全流程，渗透到决策、执行、监督和反馈各个环节。

3）限额管理

根据公司发展战略、经营目标和财务状况，针对主要流动性风险因素设定管控限额，并定期进行评估、更新和报告，确保限额全面涵盖主要流动性风险因素，且与资本水平相匹配，与收益水平相均衡。

4）系统监控

公司根据流动性管理水平建立可靠的流动性风险管理信息技术系统，依托信息化平台开展流动性风险的计量、动态跟踪、评估、监控和预警，实现流动性风险集中管理。

（2）流动性风险监管指标

截至 2018 年 12 月 31 日，公司整体流动性覆盖率（LCR）、净稳定资金率（NSFR）符合监管要求。

5、声誉风险

声誉风险是指由公司经营、管理及其他行为或外部事件导致监管部门、公共媒体、重要利益相

关方（如重要客户、合作伙伴）对公司负面评价的风险。

（1）声誉风险管理方法

公司声誉风险的管理措施主要有：坚持以“预防第一、积极主动、全局利益、全员参与”为原则，制定并严格执行声誉风险管理制度；对声誉风险实行包括风险识别、风险评估、风险应对、风险监测和风险评价五个方面的全方位和全过程管理；总裁办公室牵头公司各部门、各分支机构、各子公司以及比照子公司管理的各类孙公司、全体员工对公司范围内的舆情进行日常监测和报告，并将经初步判断可能对公司造成较大影响的声誉事件或隐患及时报告给总裁、董事会秘书、合规总监、首席风险官、总裁办公室负责人、法律合规部负责人以及舆情内容所涉及部门的负责人与最高业务负责人、子公司及比照子公司管理的各类孙公司的声誉风险责任人或对接人，并按照声誉事件的级别，统筹协调声誉风险的处置，以建立和维护公司的良好品牌形象，推动公司持续、稳定、健康地发展。

（2）声誉风险敞口

报告期内，公司未发生对公司经营产生重大影响的声誉风险事件。

6、 估值与模型风险

估值与模型风险是指由于估值方法不合理或估值模型不准确而导致公司发生经济损失的风险。本公司面临的估值与模型风险主要来自于流动性较差的新三板股票。

（1） 估值与模型风险管理方法

公司估值与模型风险的管理措施主要有：i 风险管理部每月对公司自营及资管金融产品的估值进行独立复核；ii 对停牌股票和流动性较差的资产进行合理的估值调整；iii 对计量引擎中的风险计量模型进行模型验证与参数动态调整。

（2）估值与模型风险敞口

截至 2018 年 12 月 31 日，公司持仓的停牌股票和流动性较差的资产已进行合理的估值调整。

(三) 公司动态的风险控制指标监控和补足机制建设情况

根据《证券公司风险控制指标管理办法》以及《证券公司风险控制指标动态监控系统指引》的相关规定，公司建立和完善了净资本动态风险监控系统，实现了对净资本等风险控制指标的动态监控、预警。

公司指定首席风险官负责净资本动态监控体系的建设工作。风险管理部具体负责风险控制指标的日常动态管理。公司制定了《第一创业证券股份有限公司风险控制指标动态监控管理办法》和《第一创业证券股份有限公司压力测试管理办法》，明确了与净资本动态监控相关的各部门工作职责，规范了净资本监控、压力测试及异常处理工作流程。根据上述制度安排，公司建立了净资本风险控制指标的动态监控及净资本补足机制，包括对净资本等各项风险控制指标的事前敏感性分析和压力测试，事中监控预警，事后跟踪处理及时报告，根据需要采取净资本补足等相关措施。

截至 2018 年 12 月 31 日，公司净资本动态监控系统运行情况正常，净资本等各项主要风险控制指标均符合监管要求。

十、 公允价值的披露

金融资产及负债的市场活跃程度决定其流动性和市场价格有效性，而市场活跃程度又可以通过公允价值可观察程度体现出来。公司将金融资产及负债按照公允价值的可观察程度分为三个层级，并通过不同层级之间的转换，对损益、资产负债的影响，来评价目前金融资产及负债不同层级对公司整体流动性及市场价格有效性的影响。

第一层级输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。活跃市场，是指相关资产或负债的交易量和交易频率足以持续提供定价信息的市场。

第二层级输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。这些输入值参考产品的净值或折现现金流确定。

第三层级输入值是是相关资产或负债的不可观察输入值。这些输入值参考折现现金流，考虑市场报价及缺少流动性，根据限制条件给予一定的折价确定。

截至期末，合并报表的金融资产按层级划分的情况如下：

（一） 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
一、持续的公允价值计量				
（一）以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	2,765,322,309.72	9,405,965,573.56		12,171,287,883.28
(1)债务工具投资	1,603,217,255.41	9,164,641,271.00		10,767,858,526.41
(2)权益工具投资	1,162,105,054.31	241,324,302.56		1,403,429,356.87
(3)衍生金融资产				
（二）可供出售金融资产	263,573,295.65	1,960,687,461.41	156,369,711.63	2,380,630,468.69
1．债务工具投资	199,120,901.04	1,254,787,350.98	57,471,032.61	1,511,379,284.63
2．权益工具投资	64,452,394.61	705,900,110.43	98,898,679.02	869,251,184.06
3．其他				
持续以公允价值计量的资产总额	3,028,895,605.37	11,366,653,034.97	156,369,711.63	14,551,918,351.97

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
（三）以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		1,021,913,527.01		1,021,913,527.01
1．交易性金融负债		660,028,800.00		660,028,800.00
2．指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		358,844,471.63		358,844,471.63
3．衍生金融负债		3,040,255.38		3,040,255.38
持续以公允价值计量的负债总额		1,021,913,527.01		1,021,913,527.01

（二） 持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

合并财务报表及母公司财务报表持续第一层次公允价值计量项目的市价为交易所等活跃市场期末时点收盘价。

（三）持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

项目	期末公允价值	估值技术	输入值
持续以公允价值计量的资产：			
债券	10,419,428,621.98	第三方估值机构估值系统的报价/现金流量折现法	第三方估值机构估值系统的报价/债券收益率
股票	288,024,929.68	最近交易交易价格	同一上市企业发行的相关上市权益证券/做市报价
其他	659,199,483.31	现金流量折现法/市价组合法	远期利率/折现率/投资标的市价及相关费用
合　计	11,366,653,034.97		
持续以公允价值计量的负债：			

项目	期末公允价值	估值技术	输入值
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,018,873,271.63	第三方估值机构估值系统的报价/市价组合法/现金流量折现法/标的资产的价格	第三方估值机构估值系统的报价/投资标的市价及相关费用/折现率/标的资产的市场交易价格和最近市场价格
衍生金融负债	3,040,255.38	现金流量折现法/期权定价模型	远期利率/折现率/合同利率/标的工具波动率
合　计	1,021,913,527.01		

（四）持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

项目	期末公允价值	估值技术及主要输入数据	重大不可观察输入数据	不可观察输入数据与公允价值
股票	9,014,679.02	折扣法/现金流量折现法	考虑流动性，对相关市价进行折扣	折扣越高，公允价值越低
债券	57,471,032.61	内部估值模型/第三方报价	不适用	不适用
其他	89,884,000.00	市价组合法/内部估值模型	不适用	不适用
合　计	156,369,711.63			

（五）持续的第三层次公允价值计量项目，年初与期末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

1、 持续的第三层次公允价值计量项目的调节信息

项目	年初余额	转入第三层次	转出第三层次	当期利得或损失总额		购买、发行、出售和结算				期末余额	对于在报告期末持有的资产，计入损益的当期未实现利得或变动
				计入损益	计入其他综合收益	购买	发行	出售	结算		
交易性金融资产											
—债务工具投资											
—权益工具投资											
—衍生金融资产											
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产											
—债务工具投资											
— 权益工具投资											
可供金融资产	26,522,717.78	92,116,789.02			-4,231,829.76	55,165,403.59		-13,203,369.00		156,369,711.63	
—债务工具投资	72,840.00	2,232,789.02				55,165,403.59				57,471,032.61	
—权益工具投资	26,449,877.78	89,884,000.00			-4,231,829.76			-13,203,369.00		98,898,679.02	
—其他											
合计	26,522,717.78	92,116,789.02			-4,231,829.76	55,165,403.59		-13,203,369.00		156,369,711.63	

（六）不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

除以上以公允价值计量的金融资产和金融负债外，公司持有的其他不以公允价值计量的金融资产和金融负债，如持有至到期投资、非上市股权投资等，根据公司会计政策规定的计量属性进行计量。

十一、 关联方及关联交易

(一) 本公司的第一大股东情况

被投资单位名称	企业类型	注册地	业务性质	注册资本	对本公司持股比例	对本公司表决权比例
华熙昕宇投资有限公司	有限责任公司	北京	项目投资等	90,000.00 万元	15.41%	15.41%

(二) 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况详见本附注“七、在其他主体中的权益”。

(三) 本公司的合营和联营企业情况

本公司重要的联营企业详见本附注“七、在其他主体中的权益”。

报告期与本公司发生关联方交易，或与本公司发生关联方交易形成余额的其他合营或联营企业情况如下：

联营企业名称	与本公司关系
银华基金管理股份有限公司	联营企业
北京元富源投资管理有限责任公司（注）	原联营企业
吉林东工控股有限公司	联营企业
珠海一创创新科股权投资基金企业（有限合伙）	联营企业

注：公司子公司于 2018 年 5 月转让北京元富源投资管理有限责任公司股权，未来 12 个月内公司仍然将北京元富源投资管理有限责任公司视为关联方。

(四) 本公司的其他关联方情况

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
北京首都创业集团有限公司	持股 5%以上股东
能兴控股集团有限公司	持股 5%以上股东
浙江航民实业集团有限公司	持股 5%以上股东

其他关联方名称	其他关联方与本公司的关系
首创置业股份有限公司	北京首都创业集团有限公司控制的公司
北京首创融资担保有限公司	北京首都创业集团有限公司控制的公司
北京首创能达投资开发有限公司	北京首都创业集团有限公司控制的公司
北京市农业融资担保有限公司	北京首都创业集团有限公司控制的公司
浙江航民房地产开发有限公司	浙江航民实业集团有限公司控制的公司
深圳富春成长投资有限公司	本公司董事担任董事的公司
北京华熙颐美投资有限公司	华熙昕宇投资有限公司的实际控制人赵燕实际控制并担任法定代表人的公司
华熙国际投资集团有限公司	华熙昕宇投资有限公司的实际控制人赵燕实际控制并担任法定代表人的公司
华熙国际文化体育发展有限公司	华熙昕宇投资有限公司的实际控制人赵燕实际控制并担任法定代表人的公司
华熙（深圳）文化体育发展有限公司	华熙昕宇投资有限公司的实际控制人赵燕实际控制的公司
北京东方大班健身中心有限公司	华熙昕宇投资有限公司的实际控制人赵燕实际控制的公司
北京市开原房地产开发有限责任公司	北京首都创业集团有限公司控制的公司
北京市农业投资有限公司	北京首都创业集团有限公司控制的公司
J.P.Morgan Broking (Hong Kong) Limited（注 1）	原控股子公司的少数股东
银华财富资本管理(北京)有限公司	公司联营企业的控股子公司
东工香港控股有限公司	公司联营企业的全资子公司
宁波梅山保税港区丰盛六合新能源投资合伙企业（有限合伙）	浙江航民实业集团有限公司控制的公司
五村联合控股有限公司	公司董事担任董事的公司

注 1：J.P.Morgan Broking (Hong Kong) Limited 为原第一创业摩根大通证券有限责任公司（现更名为第一创业证券承销保荐有限责任公司）的少数股东，公司于 2017 年 10 月完成对第一创业摩根大通证券有限责任公司少数股东股权的收购。直至 2018 年 10 月仍视同为公司关联方。

(五) 关联方交易

1、 存在控制关系且已纳入本公司合并会计报表范围的子公司，其相互间交易及母子公司交易已作抵消。

2、 代理买卖证券款余额

关联方	期末余额	年初余额
浙江航民实业集团有限公司	228,085.86	217,308.91
银华基金管理股份有限公司	5,418,242.15	39,223,488.45
北京首都创业集团有限公司	11,715.52	11,674.61
北京首创能达投资开发有限公司	30,899.78	30,791.87
北京首创融资担保有限公司	608,288.03	
浙江航民房地产开发有限公司	108,486.25	373,270.60
北京华熙颐美投资有限公司	3.62	3.60
华熙昕宇投资有限公司	2,338,534.59	2,329,051.16
华熙国际投资集团有限公司	16,815.72	16,756.99
华熙国际文化体育发展有限公司	57,594.13	57,392.99
北京市开原房地产开发有限责任公司	310.48	309.40
北京元富源投资管理有限责任公司	62,939.53	62,719.72
银华财富资本管理(北京)有限公司（注）	8,051,777.67	29,391,344.79
北京市农业融资担保有限公司	10,224,462.76	10,780,461.16
北京东方大班健身中心有限公司	18.84	18.76
北京市农业投资有限公司	1,404.89	1,399.98
五村联合控股有限公司	968.92	4,016,594.95
宁波梅山保税港区丰盛六合新能源投资合伙企业 （有限合伙）		260,829.75
合 计	27,160,548.74	86,773,417.69
占代理买卖证券款余额的比例	0.57%	1.61%

注：系由银华财富资本管理(北京)有限公司设立并作为管理人的资产管理计划形成的余额。

3、 代理买卖证券手续费收入

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
浙江航民实业集团有限公司	手续费收入		40,341.24

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
银华基金管理股份有限公司		9,000.00	11,000.00
北京首创能达投资开发有限公司			12,008.61
北京首创融资担保有限公司		11,808.67	3,232.05
浙江航民房地产开发有限公司		1,135.90	10,806.14
华熙昕宇投资有限公司		124,114.32	139,839.57
银华财富资本管理(北京)有限公司（注）		1,376,150.81	1,466,732.07
宁波梅山保税港区丰盛六合新能源投资合伙企业 （有限合伙）			41,459.40
合 计		1,522,209.70	1,725,419.08
占同类交易比例		0.43%	0.76%

注：系由银华财富资本管理(北京)有限公司设立并作为管理人的资产管理计划形成的相关手续费收入。

4、 期货经纪业务收入

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
银华财富资本管理(北京)有限公司（注）	手续费收入	18,012.95	36,811.93
合 计		18,012.95	36,811.93
占同类交易比例		0.21%	0.40%

注：系由银华财富资本管理(北京)有限公司设立并作为管理人的资产管理计划形成的相关手续费收入。

5、 客户存款支付利息

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
北京首都创业集团有限公司	利息支出	40.91	297,512.68
浙江航民实业集团有限公司		776.95	5,654.04
银华基金管理股份有限公司		64,705.58	118,493.98
北京首创能达投资开发有限公司		107.91	201.43
北京首创融资担保有限公司		3,425.75	4,646.38
浙江航民房地产开发有限公司		336.53	3,853.12
华熙昕宇投资有限公司		8,339.43	21,290.48

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
北京华熙颐美投资有限公司		0.02	0.02
华熙国际投资集团有限公司		58.73	58.52
华熙国际文化体育发展有限公司		201.14	200.44
北京市开原房地产开发有限责任公司		1.08	1.08
北京元富源投资管理有限责任公司		219.81	219.04
银华财富资本管理(北京)有限公司（注）		34,675.11	101,835.10
北京市农业融资担保有限公司		1.60	461.16
北京东方大班健身中心有限公司		0.08	0.08
北京市农业投资有限公司		4.91	496.95
宁波梅山保税港区丰盛六合新能源投资合伙企业 （有限合伙）			3,016.63
五村联合控股有限公司		968.92	17,649.42
合　计		113,864.46	575,590.55
占同类交易比例		0.60%	2.62%

注：系由银华财富资本管理(北京)有限公司设立并作为管理人的资产管理计划形成的相关利息支出。

6、 交易单元席位租赁收入

根据公司与银华基金管理股份有限公司签订的《证券交易席位租用协议》，银华基金管理股份有限公司租用公司交易所基金专用交易席位作为其管理的投资基金在交易所进行交易的专用席位，同时按交易量支付租赁费用，报告期内收取的交易单元席位租赁收入如下：

期间	关联交易内容	交易单元席位租赁收入	占同类交易比例
上期发生额	出租给银华基金交易席位的租赁收入	4,333,486.63	9.82%
本期发生额		7,782,218.63	20.70%

7、 代理基金销售交易

根据本公司与银华基金管理股份有限公司签订的《基金销售服务代理协议》，本公司代理销售该公司发行的证券投资基金，本公司按照相关协议约定收取该公司销售服务费，销售服务费按市场标准计算。报告期内收取的代理销售金融产品收入情况如下：

期间	关联交易内容	代理销售金融产品收入	占同类交易比例

期间	关联交易内容	代理销售金融产品收入	占同类交易比例
上期发生额	代理销售银华基金产品的收入	378,001.50	8.08%
本期发生额		615,520.77	12.67%

8、 财务顾问业务收入

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
浙江航民股份有限公司	财务顾问收入	10,377,358.49	
首创置业股份有限公司	财务顾问收入	1,613,207.55	
合　计		11,990,566.04	
占同类交易比例		12.37%	

9、 投资顾问业务支出

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
北京元富源投资管理有限责任公司	投资顾问业务支出	392,859.60	592,303.69
合　计		392,859.60	592,303.69
占同类交易比例		1.05%	1.42%

10、 关联方认购（申购）和赎回集合资产管理计划情况

关联方名称	集合资产管理计划名称	本期			
		年初持有份额	本期新增份额	本期减少份额	期末持有份额
北京首创能达投资开发有限公司	共盈创海富信 6 期集合资产管理计划	712,301.45			712,301.45
北京首创能达投资开发有限公司	共盈生源新互联集合资产管理计划	1,000,135.00			1,000,135.00
北京元富源投资管理有限责任公司	共盈创海富信 6 期集合资产管理计划	12,315,270.94			12,315,270.94
北京元富源投资管理有限责任公司	共盈生源新互联集合资产管理计划	8,663,366.34			8,663,366.34
华熙昕宇投资有限公司	新三板稳健 1 号	19,904,097.51		19,904,097.51	

关联方名称	集合资产管理计划名称	上期			
		年初持有份额	本期新增份额	本期减少份额	期末持有份额
北京首创能达投资开发有限公司	共盈创海富信 6 期集合资产管理计划	712,301.45			712,301.45
北京首创能达投资开发有限公司	共盈生源新互联集合资产管理计划	1,000,135.00			1,000,135.00
北京首创能达投资开发有限公司	共盈安心成长 FOF 集合资产管理计划	5,003,590.55		5,003,590.55	
北京元富源投资管理有限责任公司	共盈创海富信 6 期集合资产管理计划	12,315,270.94			12,315,270.94
北京元富源投资管理有限责任公司	共盈生源新互联集合资产管理计划	8,663,366.34			8,663,366.34
华熙昕宇投资有限公司	新三板稳健 1 号	19,904,097.51			19,904,097.51
北京元富源投资管理有限责任公司	合信元富源 1 号资产管理计划	5,000,000.00			5,000,000.00

11、 持有关联方作为管理人的理财产品情况

关联方名称	理财产品名称	年初持有成本	期末持有成本
银华基金管理股份有限公司	银华双月定期理财债券 C		173,004,046.37
银华基金管理股份有限公司	银华交易型货币 A		15,886,721.23
银华基金管理股份有限公司	银华货币 B		71,575.04

12、 与关联人共同投资

（1）2017 年 6 月公司子公司第一创业投资管理有限公司与关联方华熙昕宇投资有限公司、深圳富春成长投资有限公司及其他非关联方投资者共同发起设立珠海一创创新科股权投资基金企业（有限合伙），出资总额为 15,000 万元。其中：第一创业投资管理有限公司认缴 3,000 万元、华熙昕宇投资有限公司认缴 4,000 万元、深圳富春成长投资有限公司认缴 2,000 万元、其他非关联方投资者认缴认缴 6,000 万元。上述出资款均已缴纳完毕。

上述认缴款出资完毕后，合伙企业募集资金总规模由 15,000 万元调整为 7,000 万元。其中：第一创业投资管理有限公司认缴 1,400 万元、华熙昕宇投资有限公司认缴 1,866.67 万元、深圳富春成长投资有限公司认缴 933.33 万元、其他非关联方投资者认缴 2,800 万元。2017 年 7 月 10 日珠海一创创新科股权投资基金企业（有限合伙）按合伙协议的约定将减少的出资款 8,000 万

元及其孳息退还给各合伙人。

（2）2016 年 12 月公司子公司第一创业投资管理有限公司、深圳第一创业创新资本管理有限公司、北京一创远航投资管理有限公司与关联方深圳富春成长投资有限公司、广州市黄埔龙之泉实业有限公司共同发起设立珠海一创远航电机产业基金（有限合伙），认缴金额分别为 16,691,400.00 元、35,473,440.00 元、834,570.00 元、10,436,340.00 元、20,864,250.00 元，上述出资款均已于 2016 年末缴纳完毕。2017 年 7 月，上述合伙人按照其持股比例新增认缴金额 847,440.00 元、1,801,024.00 元、42,372.00 元、529,864.00 元、1,059,300.00 元，截至 2018 年 12 月 31 日，上述新增认缴金额尚未完成实缴。

13、 关联方担保

（1）《创金合信鑫安保本混合型证券投资基金合同》约定了基金管理人（公司子公司创金合信基金管理有限公司）的保本义务，为保护基金投资者合法权益，创金合信基金管理有限公司与北京首创融资担保有限公司签订保证合同，由北京首创融资担保有限公司作为担保人，就上述基金的第一个保本周期内基金管理人对基金份额持有人（A 类基金份额持有人和/或 C 类基金份额持有人）认购并持有到期的基金份额所承担保本义务的履行提供不可撤销的连带责任保证，承担保证责任的最高限额为 16 亿元人民币。该事项已于 2018 年 5 月随产品清算而终止。创金合信基金管理有限公司 2018 年 1-5 月和 2017 年分别确认北京首创融资担保有限公司相关担保费为 552,894.10 元、1,846,815.76 元。

（2）2016 年 11 月，公司联营企业吉林东工控股有限公司出资设立的全资子公司东工香港控股有限公司向香港贷款机构申请本金不超过 9,200 万欧元，年利率不超过 4.5%，期限不超过三年的贷款。东北工业集团有限公司（以下简称“东工集团”）为东工香港控股有限公司的该项贷款提供全额连带责任保证担保，公司按所占东工香港控股有限公司不超过 27%的权益比例，向东工集团提供反担保，担保金额为不超过 2,820 万欧元。截至 2018 年 12 月 31 日，该担保事项仍在存续中。

14、 关联方作为委托人参与公司特定客户资产管理业务

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
浙江航民实业集团有限公司	公司接受委托发行定向资管计划并收取管理费	268,414.81	103,030.15
首创置业股份有限公司	公司接受委托发行定向资管计划并收取管理费	1,325,789.67	

关联方	关联交易内容	本期发生额	上期发生额
合　计		1,594,204.48	103,030.15
占同类交易比例		0.27%	0.02%

15、 关键管理人员薪酬

项目名称	本期发生额	上期发生额
关键管理人员薪酬	4,254.85 万元	4,859.12 万元

16、 其他关联方交易事项

（1）2016 年 12 月 16 日公司决定以人民币 306,758,901.00 元的价格收购 J.P.Morgan Broking (Hong Kong) Limited 持有的第一创业摩根大通证券有限责任公司 33.30%的股权。2017 年 7 月 4 日，北京证监局对公司受让 J.P.Morgan Broking (Hong Kong) Limited 所持第一创业摩根大通证券有限责任公司 33.30%的股权审核无异议。2017 年 10 月，第一创业摩根大通证券有限责任公司完成工商变更手续并更名为第一创业证券承销保荐有限责任公司。2018 年公司支付 J.P.Morgan Broking (Hong Kong) Limited 股权转让款 182,548,470.00 元，尚余 124,210,431.00 元未支付。

（2）根据公司子公司第一创业投资管理有限公司与珠海一创创新科股权投资基金企业（有限合伙）签订的基金委托管理协议及其合伙协议约定，由第一创业投资管理有限公司向其提供委托管理服务，2018 年确认委托管理费收入 1,202,039.94 元。同时公司为珠海一创创新科股权投资基金企业（有限合伙）提供综合服务业务，2018 年确认托管外包业务收入 10,298.63 元。2017 年无该事项发生。

（3）公司 2018 年向华熙（深圳）文化体育发展有限公司支付广告宣传费 485,436.89 元。2017 年无该事项发生。

（六） 关联方应收应付款项

1、 应付项目

项目名称	关联方	期末账面余额	年初账面余额
其他应付款	北京首创融资担保有限公司		554,930.11

十二、 承诺及或有事项

(一) 重要承诺事项

（1）收购子公司第一创业摩根大通证券有限责任公司少数股东股权的资本支出承诺。

2016 年 12 月 16 日公司决定以人民币 306,758,901.00 元的价格收购 J.P.Morgan Broking (Hong Kong) Limited 持有的第一创业摩根大通证券有限责任公司 33.30%的股权，价款分 5 期支付，各期支付的

金额具体如下：

付款期数	第一期	第二期	第三期	第四期	第五期	合计
付款时间	交易完成日	2018-5-31	2019-5-31	2020-5-31	2021-5-31	
金额	87,507,057.00	95,041,413.00	62,643,384.00	31,321,692.00	30,245,355.00	306,758,901.00

2017 年 7 月 4 日，公司收到中国证券监督委员会北京监管局核发的《关于第一创业摩根大通证券有限责任公司股东变更的无异议函》（京证监[2017]154 号），北京证监局对公司受让 J.P.Morgan Broking (Hong Kong) Limited 所持第一创业摩根大通证券有限责任公司 33.30%的股权无异议。2017 年 10 月，第一创业摩根大通证券有限责任公司完成工商变更手续并更名为第一创业证券承销保荐有限责任公司。截至 2018 年 12 月 31 日，尚余三期未支付。

（2）银行借款质押情况

1、短期银行借款质押情况

借款银行	期末借款本金	开始日	到期日	借款条件
广州农村商业银行南沙支行	18,000,000.00	2018-8-29	2019-5-29	长期应收款项质押贷款
广州农村商业银行南沙支行	4,000,000.00	2018-5-30	2019-5-29	长期应收款项质押贷款
广州农村商业银行南沙支行	8,000,000.00	2018-12-7	2019-5-29	长期应收款项质押贷款
兴业银行	32,000,000.00	2018-11-23	2019-11-23	长期应收款项质押贷款
广东华兴银行股份有限公司广州分行	40,000,000.00	2018-1-30	2019-1-29	长期应收款项质押贷款
广东华兴银行股份有限公司广州分行	36,000,000.00	2018-4-10	2019-4-9	长期应收款项质押贷款
合　计	138,000,000.00			

2、长期银行借款质押情况

项目	借款本金余额			开始日	到期日	担保形式
	一年以上到期	一年内到期	合计			
澳门国际银行广州分行	70,743,752.76	66,260,937.08	137,004,689.84	2017-11-20	2020-11-20	长期应收款项

广东华兴银行股份有限公司广州分行	8,400,000.00	11,200,000.00	19,600,000.00	2017-12-15	2020-7-14	质押贷款
九江银行广东自贸试验区南沙支行		3,114,217.02	3,114,217.02	2018-1-29	2019-9-23	
九江银行广东自贸试验区南沙支行	1,311,979.11	5,050,378.80	6,362,357.91	2018-3-14	2020-2-13	
中国光大银行股份有限公司广州分行	21,411,373.56	10,000,000.00	31,411,373.56	2018-9-11	2021-8-23	
中国光大银行股份有限公司广州分行	15,500,000.00	12,000,000.00	27,500,000.00	2018-8-24	2021-7-20	
中国光大银行股份有限公司广州分行	21,855,237.11	11,144,762.89	33,000,000.00	2018-8-24	2021-8-23	
广州银行股份有限公司天河支行	12,597,821.34	7,732,178.66	20,330,000.00	2018-12-13	2021-6-13	
中信银行股份有限公司广州北京路支行	25,500,000.00	4,500,000.00	30,000,000.00	2018-12-24	2021-10-25	
交通银行广东自贸试验区南沙分行	5,173,951.00	1,946,628.00	7,120,579.00	2018-3-30	2021-3-2	
合　计	182,494,114.88	132,949,102.45	315,443,217.33			

(二)　或有事项

公司联营企业吉林东工控股有限公司出资设立的全资子公司东工香港控股有限公司向香港贷款机构申请本金不超过 9,200 万欧元，年利率不超过 4.5%，期限不超过三年的贷款。东北工业集团有限公司（以下简称“东工集团”）为东工香港控股有限公司的该项贷款提供全额连带责任保证担保，公司按所占东工香港控股有限公司不超过 27%的权益比例，向东工集团提供反担保，担保金额为不超过 2,820 万欧元。

十三、 资产负债表日后事项

(一)　资产负债表日后利润分配情况说明

根据公司于2019年3月29日召开的第三届董事会第六次会议决议，公司拟以总股本3,502,400,000.00股为基数，每 10 股派发现金红利 0.1 元（含税），不送红股，不以公积金转增股本。上述利润分配方案尚待股东大会批准。

十四、 其他重要事项

（一） 非货币性资产交换

无

(二) 债务重组

无

(三) 企业合并

无

(四) 租赁

1、 融资租赁

截至期末，公司及子公司账面净值为人民币 292,425.63 元(原值为人民币 683,296.76 元)的固定资产以融资租赁方式取得，未确认的融资费用余额为人民币 66,886.28 元。

2、 经营租赁

根据公司签订的不可撤销的经营性租赁合同，未来最低应支付租金汇总如下：

剩余租赁期	最低租赁付款额
1 年以内（含 1 年）	73,557,996.40
1 年以上 2 年以内（含 2 年）	60,123,437.77
2 年以上 3 年以内（含 3 年）	17,757,697.97
3 年以上	14,368,385.47
合　计	165,807,517.61

(五) 期末发行在外的、可转换为股份的金融工具

无

(六) 以公允价值计量的资产和负债

项目	年初余额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末余额
金融资产					
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（不含衍生金融资产）	8,497,196,683.02	-13,308,906.66			12,171,287,883.28
2.衍生金融资产					

项目	年初余额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末余额
3.可供出售金融资产	3,607,078,989.56		-303,708,443.90	38,836,950.90	2,380,630,468.69
金融资产合计	12,104,275,672.58	-13,308,906.66	-303,708,443.90	38,836,950.90	14,551,918,351.97
金融负债					
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,096,440,470.35	-16,036,758.85			1,018,873,271.63
衍生金融负债	5,093,785.43	-6,109,310.35			3,040,255.38
金融负债合计	1,101,534,255.78	-22,146,069.20			1,021,913,527.01

注：本表不存在必然的勾稽关系。

十五、 母公司财务报表主要项目注释

（一） 长期股权投资

项目	期末余额			年初余额		
	账面余额	减值准备	账面价值	账面余额	减值准备	账面价值
对子公司投资	2,696,708,901.00		2,696,708,901.00	2,315,208,901.00		2,315,208,901.00
对联营、合营企业投资	622,558,021.60		622,558,021.60	570,863,983.97		570,863,983.97
合计	3,319,266,922.60		3,319,266,922.60	2,886,072,884.97		2,886,072,884.97

1、 对子公司投资

被投资单位	初始投资成本	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
第一创业期货有限责任公司	144,800,000.00	144,800,000.00			144,800,000.00		
第一创业投资管理有限公司	546,000,000.00	506,000,000.00	40,000,000.00		546,000,000.00		
第一创业证券承销保荐有限责任公司	840,358,901.00	840,358,901.00			840,358,901.00		
深圳第一创业创新资本管理有限公司	1,045,550,000.00	704,050,000.00	341,500,000.00		1,045,550,000.00		

被投资单位	初始投资成本	年初余额	本期增加	本期减少	期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
创金合信基金管理有限公司	119,000,000.00	119,000,000.00			119,000,000.00		
深圳市第一创业债券研究院	1,000,000.00	1,000,000.00			1,000,000.00		
合计	2,696,708,901.00	2,315,208,901.00	381,500,000.00		2,696,708,901.00		

2、 对联营、合营企业投资

被投资单位	年初余额	本期增减变动							期末余额	本期计提减值准备	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益调整	其他权益变动	宣告发放现金股利或利润	其他			
1．联营企业											
银华基金管理股份有限公司	570,863,983.97			103,734,655.88	427,608.33		-52,468,226.58		622,558,021.60		
小计	570,863,983.97			103,734,655.88	427,608.33		-52,468,226.58		622,558,021.60		
合计	570,863,983.97			103,734,655.88	427,608.33		-52,468,226.58		622,558,021.60		

（二） 手续费及佣金收入

1、 手续费及佣金净收入情况

项目	本期发生额	上期发生额
手续费及佣金收入：		
1.经纪业务收入	353,658,484.90	422,473,104.75
其中：证券经纪业务收入	353,658,484.90	422,473,104.75
其中：代理买卖证券业务	311,089,944.69	373,586,912.49
交易单元席位租赁	37,623,456.55	44,131,147.18
代销金融产品业务	4,945,083.66	4,755,045.08
2.投资银行业务收入	199,243,938.30	228,280,393.12
其中：证券承销业务	188,780,156.97	196,452,800.33
证券保荐业务		
财务顾问业务	10,463,781.33	31,827,592.79
3.资产管理业务收入	277,337,814.20	284,445,660.35
4.投资咨询业务收入	30,866,676.15	27,714,039.58
5.其他收入	14,056,809.04	18,184,184.76
手续费及佣金收入小计	875,163,722.59	981,097,382.56
手续费及佣金支出		
1.经纪业务支出	126,805,260.38	146,594,061.73
其中：证券经纪业务支出	126,805,260.38	146,594,061.73
其中：代理买卖证券业务	70,006,841.59	81,260,947.70
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
2.投资银行业务支出	42,159,103.04	36,977,353.72
其中：证券承销业务	40,934,049.02	34,332,708.35
证券保荐业务		
财务顾问业务	1,225,054.02	2,644,645.37

项目	本期发生额	上期发生额
3.资产管理业务支出	25,382,593.21	14,468,336.06
4.投资咨询业务支出		
5.其他支出	939,857.82	4,477,635.01
手续费及佣金支出小计	195,286,814.45	202,517,386.52
手续费及佣金净收入	679,876,908.14	778,579,996.04
其中：财务顾问业务净收入	9,238,727.31	29,182,947.42
—并购重组财务顾问业务净收入--境内上市公司		
—并购重组财务顾问业务净收入--其他		
—其他财务顾问业务净收入	9,238,727.31	29,182,947.42

（三） 投资收益

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益	103,000,000.00	35,000,000.00
权益法核算的长期股权投资收益	103,734,655.88	102,800,896.73
金融工具投资收益	448,768,115.80	364,197,053.92
其中：持有期间取得的收益	522,323,588.78	435,254,781.37
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	468,643,041.21	346,312,965.54
—持有至到期投资		
—可供出售金融资产	78,523,606.40	91,890,179.11
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-24,843,058.83	-2,948,363.28
—衍生金融工具		
处置金融工具取得的收益	-73,555,472.98	-71,057,727.45
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	11,125,284.76	-129,091,962.56
—持有至到期投资		
—可供出售金融资产	-17,867,146.27	33,773,909.81
—衍生金融工具	-20,239,989.81	13,589,967.76

项目	本期发生额	上期发生额
—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-46,573,621.66	10,670,357.54
合计	655,502,771.68	501,997,950.65

(四) 现金流量表补充资料

补充资料	本期金额	上期金额
1．将净利润调节为经营活动现金流量		
净利润	221,743,197.33	355,766,341.37
加：资产减值损失	184,221,299.56	20,222,153.87
固定资产折旧、投资性房地产折旧	31,948,964.90	32,508,767.77
无形资产摊销	28,683,433.63	20,232,819.95
长期待摊费用摊销	14,550,138.62	13,831,214.60
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失（收益以“一”号填列）	-99,602.84	-11,460.53
固定资产报废损失（收益以“一”号填列）		
公允价值变动损失（收益以“一”号填列）	15,800,695.76	64,013,584.08
利息支出（收益以“一”号填列）	289,416,231.37	309,436,851.79
汇兑损失（收益以“一”号填列）	-1,048,922.73	1,550,277.63
投资损失（收益以“一”号填列）	-206,734,655.88	-137,800,896.73
递延所得税资产减少（增加以“一”号填列）	-58,674,141.81	-5,574,744.74
递延所得税负债增加（减少以“一”号填列）	3,046,971.77	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产等的减少（增加以“一”号填列）	-1,256,529,311.81	-1,983,315,061.88
经营性应收项目的减少（增加以“一”号填列）	346,495,626.79	-874,621,847.45
经营性应付项目的增加（减少以“一”号填列）	766,597,352.62	3,220,441,125.69
其他	-2,057,142.84	-2,057,142.84
经营活动产生的现金流量净额	377,360,134.44	1,034,621,982.58
2．不涉及现金收支的重大投资和筹资活动		

补充资料	本期金额	上期金额
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
3．现金及现金等价物净变动情况		
现金的期末余额	5,835,727,582.56	6,178,721,801.39
减：现金的年初余额	6,178,721,801.39	6,882,047,681.50
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的年初余额		
现金及现金等价物净增加额	-342,994,218.83	-703,325,880.11

十六、 补充资料

(一) 当期非经常性损益明细表

项目	本期发生额	上期发生额
非流动资产处置损益	96,479.24	-557,399.08
越权审批或无正式批准文件的税收返还、减免		
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	17,205,692.70	3,529,908.61
计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费		
企业取得子公司、联营企业及合营企业的投资成本小于取得投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值产生的收益		
非货币性资产交换损益		
委托他人投资或管理资产的损益		
因不可抗力因素，如遭受自然灾害而计提的各项资产减值准备		
债务重组损益		
企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等		
交易价格显失公允的交易产生的超过公允价值部分的损益		
同一控制下企业合并产生的子公司期初至合并日的当期净损益		

项目	本期发生额	上期发生额
与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益		
除同公司正常经营业务相关的有效套期保值业务外，持有交易性金融资产、交易性金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置交易性金融资产、交易性金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
对外委托贷款取得的损益		
采用公允价值模式进行后续计量的投资性房地产公允价值变动产生的损益		
根据税收、会计等法律、法规的要求对当期损益进行一次性调整对当期损益的影响		
受托经营取得的托管费收入		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	5,077,377.21	4,303,942.72
所得税影响额	-5,594,887.29	-1,819,113.06
少数股东权益影响额（税后）	-554,704.70	-95,093.06
合计	16,229,957.16	5,362,246.13

注：公司作为证券经营机构，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和可供出售金融资产等业务均属于公司正常经营业务，持有以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债产生的公允价值变动损益，以及处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和可供出售金融资产取得的投资收益，不作为非经常性损益披露。

(二) 净资产收益率及每股收益

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益（元）	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	1.41%	0.036	0.036
扣除非经常性损益后归属于公司普通股	1.22%	0.031	0.031

报告期利润	加权平均净资产收益率(%)	每股收益（元）	
		基本每股收益	稀释每股收益
股东的净利润			

十七、 财务报表的批准报出

本财务报表业经公司董事会于 2019 年 3 月 29 日批准报出。

第一创业证券股份有限公司

二〇一九年三月二十九日

第十二节 备查文件目录

一、载有公司法定代表人签名的 2018 年年度报告文本。

二、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。

三、载有会计师事务所盖章、注册会计师签字并盖章的公司 2018 年度审计报告原件。

四、报告期内公司在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。

五、其他有关资料。