



第一创业
FIRST CAPITAL

第一创业证券股份有限公司

First Capital Securities Co., Ltd.

(广东省深圳市福田区福华一路 115 号投行大厦 20 楼)

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

主承销商



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

债券受托管理人



大同证券有限责任公司

住所：大同市城区迎宾街 15 号
桐城中央 21 层

募集说明书签署日： 2018 年 1 月 12 日

重要声明

本募集说明书摘要的目的仅为向投资者提供有关本次债券的简要情况，并不包括募集说明书全文的各部分内容。募集说明书全文同时刊载于深圳证券交易所网站（<http://www.szse.cn>）。投资者在做出认购决定之前，应仔细阅读募集说明书全文，并以其作为投资决定的依据。

重大事项提示

请投资者关注以下重大事项，并仔细阅读募集说明书中“风险因素”等有关章节。

一、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。

发行人本次债券采取分期发行的方式，本期债券为本次债券首期发行，本期债券发行总规模不超过人民币 10 亿元，其中基础发行规模为 5 亿元，可超额配售不超过 5 亿元；其中品种一预设基础发行规模为 2.5 亿元，品种二预设基础发行规模为 2.5 亿元，两个品种间可以进行相互回拨，回拨比例不受限制。由发行人与主承销商协商一致，决定是否行使品种间回拨权。

二、2016 年度，受国内股票市场行情走弱及年底债券市场大幅波动等因素影响，公司的证券经纪及信用业务、证券自营业务、固定收益业务的收入均较 2015 年同期有所下降。2016 年度，公司实现营业收入 202,762.01 万元，同比下降 32.64%；实现归属于母公司所有者的净利润 56,178.13 万元，同比下降 44.99%。2017 年以来，受证券市场波动的影响，公司的证券经纪业务、投资银行业务、固定收益业务的收入均较上年同期有所下降，资产管理等业务的收入较上年同期有提升。2017 年 1-6 月，公司实现营业收入 87,244.53 万元，同比增长 5.11%；实现归属于母公司所有者的净利润 18,922.03 万元，同比下降 17.97%。2017 年 1-9 月，公司实现营业收入 136,580.16 万元，较上年同期下降 6.09%；实现归属于母公司所有者的净利润 29,887.00 万元，较上年同期下降 29.57%。

本公司盈利状况与证券市场行情走势相关性较强。最近一年一期公司营业收入较 2015 年有一定幅度下降，归属于母公司所有者的净利润连续下降，公司存在最近一年一期收入和利润下降的风险。

三、发行人主体长期信用等级为 AA+，本期债券信用等级为 AA+；本期债券上市前，截至 2017 年 6 月 30 日发行人净资产为 934,877.81 万元，合并口径资产负债率为 64.46%（已扣除代理买卖证券款的影响），母公司口径资产负债率为 62.90%（已扣除代理买卖证券款的影响）；截至 2017 年 9 月 30 日发行人

净资产为 939,176.54 万元，合并口径资产负债率为 62.69%（已扣除代理买卖证券款的影响），母公司口径资产负债率为 62.07%（已扣除代理买卖证券款的影响）；本期债券上市前，发行人 2014 年、2015 年、2016 年、2017 年 1-6 月、2017 年 1-9 月合并报表中归属于母公司所有者的净利润分别为人民币 50,816.62 万元、102,127.27 万元、56,178.13 万元、18,922.03 万元、29,887.00 万元，最近三个会计年度实现的年均可分配利润为 69,707.34 万元（2014 年、2015 年和 2016 年合并报表中归属于母公司所有者净利润的平均值），预计不少于本期债券一年利息的 1.5 倍。本期债券发行及挂牌上市安排请参见发行公告。

四、公司股权结构较为分散，截至募集说明书签署日，持有公司 5%以上股份的股东为华熙昕宇、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%。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，因此公司无实际控制人。

自股份公司成立以来，公司股权结构较为稳定，持股公司 5%以上股东未发生变化。但基于公司股权结构分散、无实际控制人的特性，公司无法保证主要股东未来持续不变。债券存续期内公司股东如发生变化并构成重大事项，公司将严格依照相关法律法规规定履行信息披露义务，提醒投资者关注公司无实际控制人控制的风险。

五、本期债券仅面向符合《公司债券发行与交易管理办法》规定并拥有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司 A 股证券账户的合格投资者中的机构投资者（法律、法规禁止购买者除外）公开发行，公众投资者及合格投资者中的非机构投资者不得参与发行认购。本期债券上市后将被实施投资者适当性管理，仅限合格投资者中的机构投资者参与交易，公众投资者及合格投资者中的非机构投资者认购或买入的交易行为无效。

六、本期债券发行结束后拟在深圳证券交易所上市交易，不能在除深交所以外其他交易场所上市，且本期债券符合在深圳交易所集中竞价系统和综合协议交易平台同时挂牌（以下简称“双边挂牌”）的上市条件，但具体上市审批事宜需要在本期债券发行结束后方能进行。本期债券上市前，公司财务状况、经营业绩、现金流和信用评级等情况可能出现重大变化，公司无法保证本期债券双边挂牌的

上市申请能够获得深交所同意，且具体上市进程存在时间上的不确定性。若届时本期债券无法进行双边挂牌上市，投资者有权选择将本期债券回售予本公司，但因公司经营与收益等情况变化引致的投资风险和流动性风险将由投资者自行承担。此外，证券交易市场的交易活跃程度受到宏观经济环境、投资者分布和投资者交易意愿等因素的影响，由于本期债券不能在除深交所以外的其它交易场所上市，且仅限于合格投资者中的机构投资者范围内转让，发行人亦无法保证本期债券在交易所上市后本期债券的持有人能够随时并足额交易其所持有的债券。因此，本期债券的投资者在购买本期债券后可能面临债券上市流通后交易不活跃、甚至无法持续成交的情况，投资者需关注本期债券的流动性风险。

七、受国民经济总体运行状况、国家财政和货币政策以及国际经济环境变化的影响，债券市场利率存在波动的可能性。因本期债券采用固定利率的形式且期限较长，对市场利率敏感度较高，债券的投资价值在其存续期内可能随着市场利率的波动而发生变化，从而使本期债券投资者持有的债券价值及投资收益具有一定的不确定性。

八、本期债券不提供担保。尽管发行人已根据实际情况安排了诸如设置专项偿债账户等多项偿债保障措施来控制和降低本期债券的还本付息风险，但是在本期债券存续期间，可能由于不可控的市场、政策、法律法规变化等因素导致目前拟定的偿债保障措施无法得到有效履行，进而影响本期债券持有人的利益。

九、为加强债权人权益保护，本次债券聘请大同证券有限责任公司作为债券受托管理人，并制定了《债券受托管理协议》和《债券持有人会议规则》。投资者认购或持有本次公司债券视作同意《债券受托管理协议》、《债券持有人会议规则》及债券募集说明书中其他有关发行人、债券持有人权利义务的相关约定。债券持有人会议根据《债券持有人会议规则》审议通过的决议，对所有债券持有人（包括所有出席会议、未出席会议、反对决议或放弃投票权的债券持有人，以及在相关决议通过后受让本次债券的持有人）均有同等约束力。提醒投资者认真阅读《债券受托管理协议》、《债券持有人会议规则》及债券募集说明书，充分关注对自身权益具有影响的权责事项，切实维护自身权益。

十、本期债券资信评级机构上海新世纪评定发行人的主体信用等级为 **AA+**，本期债券的信用等级为 **AA+**。在本期债券的存续期内，资信评级机构每年将对

发行人主体信用和本期债券进行跟踪评级。发行人无法保证其主体信用评级和本期债券的信用评级在债券存续期间不会发生任何负面变化。在债券存续期间，若出现任何影响发行人信用级别或债券信用级别的事项，资信评级机构可能调低发行人信用级别或本期债券信用级别，进而会对投资者利益产生不利影响。资信评级机构的定期和不定期跟踪评级安排及结果等相关信息将通过其网站（www.shxsj.com）、深交所网站（www.szse.cn）和巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）予以公告。

十一、上海新世纪出具的信用评级报告中列示了发行人面临的主要风险或挑战，包括我国经济正处在结构调整和增速换挡的阶段，经济下行压力较大，证券业运营风险较高；国内证券公司同质化竞争较严重，其他金融机构也在部分业务领域对证券公司构成竞争，同时，互联网金融发展对证券公司业务构成冲击，第一创业将持续面临激烈的市场竞争压力；第一创业经营受证券市场波动影响较大，盈利稳定性有提升空间；与大型券商相比，第一创业在资本实力与股东背景方面仍存在一定差距。杠杆经营程度逐步上升、固定收益和资本中介业务占用资金较多将持续挑战其流动性管理能力，给其资本补充和融资能力带来较大的压力。

十二、随着资本市场加快发展、券商融资渠道新增、净资本管制放松及风控指标体系松绑，券商资产规模及杠杆率均出现大幅扩张。发行人近年来业务扩张较快，杠杆率也出现显著大幅提升，2017年6月末公司净资本/负债比率（母公司口径）为49.12%，较2016年末下降12.17%；2017年6月末公司净资产/负债比率（母公司口径）为58.99%，较2016年末下降6.50%。杠杆率的提高加快了公司的业务发展速度，提升了公司的盈利能力，但对公司风险管理与合规等方面的压力增大，且在市场环境发生不利变化的情况下，公司的财务风险也随之提高。

十三、受证券市场行情波动影响，2014年、2015年、2016年、2017年1-6月和2017年1-9月，发行人经营活动产生的现金流量净额分别为247,591.45万元、393,364.73万元、-685,791.32万元、190,690.36万元和1,648.17万元，发行人存在经营活动现金流量波动较大的风险。

十四、本公司各项业务收入波动与证券市场周期性变化以及自身收入结构关

系密切，受证券市场周期性变化以及发行人自身收入结构中固定收益业务占比较大的影响，未来存在本公司盈利水平随我国证券市场周期性变化而大幅波动的风险，波动幅度甚至可能超过50%。

十五、报告期内，发行人与关联方存在代理买卖证券、期货经纪、支付利息、交易单元席位租赁、代理基金销售、证券承销、提供财务顾问服务、提供投资咨询服务、收取基金管理费、参与集合资产管理计划、持有关联方作为管理人的理财产品等关联交易行为，具体参见募集说明书“第六节 发行人基本情况”之“十四、关联方及关联交易”。虽然公司已制定严格的关联交易管理制度，且上述关联交易均已履行相应的决策程序，具有合理性、必要性，同时关联交易产生的收入占公司收入的比重很小，关联交易定价合理有据、客观公允，但是如果公司不能有效规范和管理关联交易行为和交易程序，或者关联交易定价不公允，则有可能出现损害公司及投资者利益的情形，提请投资者关注相关风险。

十六、发行人主体信用等级为 AA+，本期债券的信用等级为 AA+，本期债券不符合进行质押式回购交易的条件。

十七、2017年6月末公司权利受限资产账面价值合计 600,989.82 万元，占公司期末净资产的 64.29%。其中因公司业务开展原因形成的权利受限资产账面价值 600,818.88 万元，占绝对多数。该部分资产主要有作为回购交易质押品的金融资产；公司以自有资金认购的本公司作为管理人募集设立的资产管理计划份额；转融通担保债券；公司参与定增认购的存在限售期的股票等。

十八、截至报告期末，公司存在一项对外担保，系公司为东北工业集团有限公司提供的反担保。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贷款，东北工业集团有限公司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，向东北工业集团有限公司提供反担保。截至报告期末，该项担保金额为 21,853.72 万元，占公司期末净资产的 2.34%，担保类型为连带责任保证。

十九、由于本次债券发行跨年度，按照公司债券命名惯例，本次债券名称由封卷时“第一创业证券股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券”

变更为“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”。由于本次债券分期发行，本期债券名称为“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）”。本次债券名称变更不改变原签订的与本次债券发行相关的法律文件效力，原签订的相关法律文件对更名后的公司债券继续具有法律效力。前述法律文件包括但不限于本公司与一创投行签署的本次债券《承销协议》、本公司与大同证券签署的本次债券《债券受托管理协议》、《债券持有人会议规则》、本公司与大同证券、平安银行股份有限公司深圳分行三方共同签署的本次债券《募集资金专项账户管理协议》、《专项偿债账户管理协议》等。

目 录

重要声明	1
重大事项提示	2
第一节 释义	10
第二节 发行概况	14
一、本次发行的核准情况	14
二、本期债券主要发行条款	14
三、本期债券发行及上市安排	17
四、本期债券发行的有关机构	17
五、认购人承诺	20
六、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系	20
第三节 发行人资信情况	21
一、本期债券的信用评级情况	21
二、信用评级报告主要事项	21
三、发行人的资信情况	23
第四节 增信机制、偿债计划及其他保障措施	29
一、本期债券的担保	29
二、偿债计划	29
三、偿债资金来源	29
四、偿债应急保障方案	30
五、偿债保障措施	30
六、发行人违约责任	32
第五节 发行人基本情况	34
一、发行人概况	34
二、发行人简要历史沿革及股本变更情况	34
三、报告期内发行人实际控制人变化情况	35

四、报告期内发行人重大资产重组情况	35
五、发行人前十名股东持股情况	36
六、发行人内部组织结构	36
七、发行人对其他企业的重要权益投资情况	37
八、发行人控股股东及实际控制人基本情况	38
九、发行人的董事、监事及高级管理人员	40
十、发行人主营业务情况	41
十一、发行人竞争优势和发展战略	42
十二、发行人持有的主要业务许可文件	44
十三、公司治理情况	45
十四、关联方及关联交易	45
十五、发行人主要股东及其控制的其他企业资金占用及担保情况	58
十六、信息披露与投资者服务	58
第六节 财务会计信息	60
一、最近三年及一期财务会计资料	60
二、最近三年及一期主要财务指标	71
三、最近三年及一期非经常性损益明细表	72
四、最近一年一期末公司有息债务情况	74
五、公司 2017 年第三季度财务报表及简要财务分析	75
第七节 募集资金运用	87
一、本次债券募集资金金额	87
二、募集资金专项账户管理安排	87
三、本期债券募集资金用途及运用计划	87
四、本期债券募集资金运用对公司财务状况的影响	88
第八节 备查文件	90

第一节 释义

在本募集说明书摘要中，除非文义另有所指，下列简称具有如下含义：

发行人/第一创业/公司/本公司	指	第一创业证券股份有限公司
一创有限/有限公司	指	第一创业证券有限责任公司，系发行人整体变更前的有限公司
本次债券/本次公司债券	指	经发行人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，并经发行人总裁在董事会、股东大会授权下于2017年9月1日决定，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
本期债券	指	本次债券项下的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）
本次发行	指	本期债券面向合格机构投资者的公开发行
募集说明书	指	发行人为发行本期债券而根据有关法律法规制作的《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）募集说明书》
募集说明书摘要	指	发行人为发行本期债券而根据有关法律法规制作的《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）募集说明书摘要》
债券持有人	指	通过认购、购买或其他合法方式取得本次债券之投资者
《债券持有人会议规则》	指	《第一创业证券股份有限公司2017年度公开发行公司债券债券持有人会议规则》
《债券受托管理协议》	指	发行人与债券受托管理人签署的《第一创业证券股份有限公司2017年公开发行公司债券之受托管理协议》
评级报告	指	《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）信用评级报告》

深交所	指	深圳证券交易所
证监会/中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
发行文件	指	在本次发行过程中必需的文件、材料或其他资料及其所有修改和补充文件（包括但不限于募集说明书）
债券登记机构	指	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
主承销商/一创投行	指	第一创业证券承销保荐有限责任公司，原名第一创业摩根大通证券有限责任公司，现已更名，系发行人全资子公司
一创摩根	指	第一创业摩根大通证券有限责任公司，系一创投行之前身
受托管理人/大同证券	指	大同证券有限责任公司
律师/发行人律师/金诚同达	指	北京金诚同达律师事务所
会计师事务所/立信会计师事务所	指	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
评级机构/上海新世纪	指	上海新世纪资信评估投资服务有限公司
工作日	指	每周一至周五（不包括法定节假日和休息日）
佛山证券	指	佛山证券有限责任公司
一创投资	指	第一创业投资管理有限公司，系发行人全资子公司
一创期货	指	第一创业期货有限责任公司，系发行人全资子公司
创新资本	指	深圳第一创业创新资本管理有限公司，系发行人全资子公司
创金合信	指	创金合信基金管理有限公司，系发行人控股子公司
银华基金	指	银华基金管理股份有限公司，系发行人参股公司

华熙昕宇	指	华熙昕宇投资有限公司，系持有发行人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，系持有发行人5%以上股份的股东
能兴控股	指	能兴控股集团有限公司，系持有发行人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，系持有发行人5%以上股份的股东
《公司章程》	指	现行的《第一创业证券股份有限公司章程》
套期保值	指	企业为规避外汇风险、利率风险、商品价格风险、股票价格风险等，指定一项或一项以上套期工具，使套期工具的公允价值或现金流量变动，预期抵销被套期项目全部或部分公允价值或现金流量变动
利率互换	指	交易双方以一定的名义本金为基础，将该本金产生的以一种利率计算的利息收入（支出）流与对方的以另一种利率计算的利息收入（支出）流相交换的金融衍生产品
结算备付金	指	证券公司从客户交易结算资金、自营证券业务的自有资金中缴存于中国证券登记结算有限责任公司的结算备付金，专用于证券交易成交后的清算，具有决算履约担保作用
融资融券	指	向客户出借资金供其买入上市证券或者出借上市证券供其卖出，并收取担保物的经营活动
转融通	指	证券金融公司将自有或者依法筹集的资金和证券出借给证券公司，以供其办理融资融券业务的经营活动
股指期货	指	“股票指数期货”的简称，是一种以股票价格指数作为标的物的金融期货合约
直投/直接投资	指	证券公司利用自身的专业优势寻找并发现优质投资项目或公司，以自有或募集资金进行股权投资，并以获取股权收益为目的的业务
买入返售	指	在证券交易所或全国银行间同业市场以合同或协议方

		式，按一定的价格买入证券等金融资产，到期日再按合同或协议规定的价格返售该金融资产，以获取买入价与返售价差价收入
卖出回购	指	在证券交易所或全国银行间同业市场以合同或协议方式，按一定的价格卖出证券等金融资产，到期日再按合同或协议规定的价格回购该金融资产，以获取一定时期内资金的使用权
股票（权）质押式回购	指	符合条件的资金融入方以所持有的股票或其他证券质押，向符合条件的资金融出方融入资金，并约定在未来返还资金及支付利息、解除质押的交易
IB业务	指	“Introducing Broker”的缩写，即证券公司接受期货公司委托，为期货公司介绍客户参与期货交易并收取一定佣金的业务模式，也称期货中间介绍业务或期货IB
PB业务	指	“Prime Brokerage”的缩写，即主经纪商业务，是指向私募基金等机构投资者提供包括产品设计、销售推广、投资交易、托管、估值清算、融资融券、衍生品设计与执行等一揽子综合性金融服务的总称
新三板	指	全国中小企业股份转让系统
报告期/最近三年一期/三年一期	指	2014年、2015年、2016年及2017年1-6月

本募集说明书摘要中所列出的数据可能因四舍五入原因而与根据募集说明书摘要中所列示的相关单项数据计算得出的结果略有不同。

第二节 发行概况

一、本次发行的核准情况

2015年9月1日，公司第二届董事会第四次会议审议通过了《关于增加公司债务融资工具发行额度的议案》，并提交公司2015年第二次临时股东大会审议。2015年9月17日，公司2015年第二次临时股东大会审议通过了上述第二届董事会第四次会议提交的相关议案，批准了本次发行，并同意董事会授权公司总裁，代表公司根据股东大会的决议及董事会授权具体处理与债务融资工具发行有关的一切事务。

本次发行债务融资工具的股东大会决议有效期为自股东大会审议通过之日起36个月。

2017年9月1日，公司总裁在上述议案的授权下，签署了《关于第一创业证券股份有限公司2017年面向合格投资者公开发行公司债券的决议》，进一步明确了本次债券发行的相关事宜。

本公司经中国证监会2017年12月1日出具的“证监许可[2017]2217号”文核准面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。本次债券分期发行，首期发行自中国证监会核准之日起12个月内完成；其余各期债券发行，自中国证监会核准发行之日起24个月内完成。

二、本期债券主要发行条款

1、债券名称：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），品种一简称：“18一创01”，代码“112632”，品种二简称：“18一创02”，代码“112633”。

2、发行规模：本期债券发行总规模为不超过人民币10亿元，其中基础发行规模为5亿元，可超额配售不超过5亿元。其中品种一预设基础发行规模为2.5亿元，品种二预设基础发行规模为2.5亿元，两个品种间可以进行相互回拨，回拨比例不受限制。由发行人与主承销商协商一致，决定是否行使品种间回拨权。

3、债券形式：实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在债券登记机构开立的托管账户托管记载。本期债券发行结束后，债券认购人可按照有关主

管机构的规定进行债券的转让。

4、票面金额和发行价格：本期债券面值人民币 100 元（人民币壹佰元），按面值平价发行。

5、债券期限：本期债券分为两个品种：品种一为 2 年期固定利率品种；品种二为 5 年期固定利率品种。两个品种间可以进行相互回拨，回拨比例不受限制。由发行人与主承销商协商一致，决定是否行使品种间回拨权。

6、债券利率及确定方式：本期债券票面利率将由公司与主承销商按照国家有关规定根据市场询价结果确定，在债券存续期内票面利率固定不变。

本期债券采用单利按年计息，不计复利。

8、发行方式、发行对象：本期债券面向符合《公司债券发行与交易管理办法》规定并拥有中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司 A 股证券账户的合格投资者中的机构投资者（法律、法规禁止购买者除外）公开发行，采取网下面向合格机构投资者询价配售的方式，由发行人与主承销商根据询价情况进行债券配售。具体发行安排将根据深圳证券交易所的相关规定进行。

9、向公司股东配售的安排：本期债券不向公司股东优先配售。

10、还本付息方式：本期债券按年付息，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。本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。

11、发行日期及起息日：本期债券品种一、品种二发行日期均为 2018 年 1 月 16 日至 2018 年 1 月 17 日；本期债券品种一、品种二起息日均为发行首日，即 2018 年 1 月 16 日。

12、利息登记日：本期债券的利息登记日将按照深交所和债券登记机构的相关规定执行。在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权就所持本期债券获得该利息登记日所在计息年度的利息。

13、付息日：本期债券品种一付息日为 2019 年至 2020 年每年的 1 月 16 日；品种二付息日为 2019 年至 2023 年每年的 1 月 16 日。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利

息。

14、兑付登记日：本期债券的兑付登记日将按照深交所和债券登记机构的相关规定执行。

15、兑付日：本期债券品种一兑付日为2020年1月16日；品种二兑付日为2023年1月16日。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息。

16、支付金额：本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的债券票面总额的本金。

17、支付方式：本期债券本息支付将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照债券登记机构的相关规定办理。

18、债券担保：本期债券无担保。

19、募集资金专项账户：公司指定如下账户用于本次债券募集资金管理：

收款人名称：第一创业证券股份有限公司

收款人账号：19425036123405

开户行名称：平安银行深圳五洲支行

20、信用级别及资信评级机构：经上海新世纪综合评定，发行人主体的信用等级为AA+，本期债券的信用等级为AA+

21、债券主承销商：第一创业证券承销保荐有限责任公司。

22、债券受托管理人：大同证券有限责任公司。

23、承销方式：本期债券由主承销商负责组建承销团，以代销的方式承销。

24、拟上市交易所：深圳证券交易所。

25、募集资金用途：拟全额用于补充公司流动资金。

26、上市安排：本期债券发行完成后，发行人将尽快向深圳证券交易所提

出关于本期债券上市交易的申请。具体上市时间将另行公告。

27、质押式回购安排：发行人主体信用等级为 AA+，本期债券的信用等级为 AA+，本期债券不符合进行质押式回购交易的条件。

28、税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本期债券所应缴纳的税款由投资者承担。

三、本期债券发行及上市安排

（一）本期债券发行时间安排

交易日	工作事项
T-2 日 (2018 年 1 月 12 日)	刊登募集说明书及其摘要、发行公告、信用评级报告
T-1 日 (2018 年 1 月 15 日)	簿记建档日 确定票面利率
T 日 (2018 年 1 月 16 日)	公告最终票面利率 网下认购起始日
T+1 日 (2018 年 1 月 17 日)	网下认购截止日 网下合格机构投资者于当日 16:00 之前将认购款划至主承销商专用收款账户
T+2 日 (2018 年 1 月 18 日)	发行结果公告日

（二）本期债券上市安排

本次发行结束后，本公司将尽快向深交所提出关于本期债券上市交易的申请。具体上市时间将另行公告。

四、本期债券发行的有关机构

（一）发行人：第一创业证券股份有限公司

法定代表人：刘学民

住所：广东省深圳市福田区福华一路 115 号投行大厦 20 楼

联系人：萧进华

联系电话：0755-23838868

传真：0755-23838877

（二）主承销商：第一创业证券承销保荐有限责任公司

法定代表人：王芳

住所：北京市西城区武定侯街 6 号卓著中心 10 层

项目负责人：刘春慧

项目经办人：刘宁、赵梓杰

联系电话：010-63212001

传真：010-66030102

（三）发行人律师：北京金诚同达律师事务所

负责人：庞正忠

住所：北京市建国门外大街 1 号国贸大厦 10 层

经办律师：郑素文、温祯

联系电话：010-57068585

传真：010-85150267

（四）会计师事务所：立信会计师事务所（特殊普通合伙）

执行事务合伙人：朱建弟

住所：上海市黄浦区南京东路 61 号 4 楼

经办注册会计师：朱颖、王斌、唐成

联系电话：021-63391166

传真：021-63392558

（五）资信评级机构：上海新世纪资信评估投资服务有限公司

法定代表人：丁豪樑

住所：上海市黄浦区汉口路 398 号华盛大厦 14 楼

经办资信评级人员：刘兴堂、刘伟

联系电话：021-63501349

传真：021-63610872

（六）债券受托管理人：大同证券有限责任公司

法定代表人：董祥

住所：大同市城区迎宾街15号桐城中央21层

联系人：林祥

联系电话：0755-23980019

传真：0755-23982945

（七）募集资金专项账户开户银行：平安银行股份有限公司深圳分行

负责人：杨志群

住所：深圳市深南中路1099号平安银行大厦

联系人：毛磊

联系电话：0755-25879914

传真：0755-25878359

（八）公司债券申请上市的证券交易所：深圳证券交易所

总经理：王建军

住所：广东省深圳市福田区深南大道2012号

电话：0755-88668888

传真：0755-88666000

（九）公司债券登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司

总经理：戴文华

住所：广东省深圳市福田区深南大道2012号深圳证券交易所广场22-28楼

电话：0755-21899999

传真：0755-21899000

五、认购人承诺

购买本期债券的投资者（包括本期债券的初始购买人和二级市场的购买人，下同）被视为作出以下承诺：

（一）接受募集说明书对本期债券项下权利义务的所有规定并受其约束；

（二）本期债券的发行人依有关法律、法规的规定发生合法变更，在经有关主管部门批准后并依法就该等变更进行信息披露时，投资者同意并接受该等变更；

（三）本期债券发行结束后，发行人将申请本期债券在深圳证券交易所上市交易，并由主承销商代为办理相关手续，投资者同意并接受这种安排；

（四）同意大同证券有限责任公司担任本次债券的债券受托管理人，且同意《债券受托管理协议》和《债券持有人会议规则》项下的相关规定。

六、发行人与本次发行的有关机构、人员的利害关系

本次发行的主承销商第一创业证券承销保荐有限责任公司系发行人全资子公司。截至募集说明书签署日，发行人持有一创投行 100.00%的股权，发行人常务副总裁王芳兼任一创投行法定代表人、执行董事；发行人副总裁刘红霞兼任一创投行监事。

2016年5月，第一创业在深圳证券交易所首次公开发行股票并上市。一创投行（前身为一创摩根）作为第一创业 IPO 的联席保荐人（主承销商），于第一创业上市后执行持续督导工作。截至募集说明书签署日，持续督导期尚未结束。

除上述事项外，截至募集说明书签署日，发行人与本次发行有关的中介机构及其负责人、高级管理人员及经办人员之间不存在直接或间接的股权关系或其他重大利害关系。

第三节 发行人资信情况

一、本期债券的信用评级情况

根据上海新世纪出具的《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）信用评级报告》，本公司主体信用等级为 **AA+**，评级展望为稳定，本期债券的债项信用等级为 **AA+**。

公司本期债券评级结果与公司最近三年在境内的发行其他债券、债券融资工具的主体评级结果不存在差异。

二、信用评级报告主要事项

（一）信用评级结论及标识所代表的涵义

根据上海新世纪对于信用等级的符号及定义的阐释，公司主体长期信用等级和债券信用评级等级各划分成 9 级，分别用 AAA 级、AA 级、A 级、BBB 级、BB 级、B 级、CCC 级、CC 级和 C 级表示，其中，除 AAA 级、CCC 级及以下等级外，每一个信用等级可用“+”、“-”符号进行微调，表示略高或略低于本等级。

经上海新世纪综合评定，本公司主体信用等级为 **AA+**，评级展望为稳定，该级别反映了发行人偿还债务的能力很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。本期债券的债项信用等级为 **AA+**，该等级反映了债券的偿付安全性很强，受不利经济环境的影响不大，违约风险很低。

（二）评级报告的主要内容

1、主要优势/机遇

（1）业务结构均衡。第一创业特许经营资质较齐全，业务结构相对均衡，具有较好的业务发展基础。

（2）固收业务市场认可度高。第一创业固定收益业务已形成一定优势和特色，市场认可度较高。

（3）融资渠道拓宽。第一创业已成功在 A 股市场完成首次公开发行并上市交易，资本实力有所增强，融资渠道得到拓宽，有利于后续业务的开展。

2、主要劣势/风险

（1）宏观经济风险。我国经济正处在结构调整和增速换挡的阶段，经济下行压力较大，证券业运营风险较高。

（2）市场竞争风险。国内证券公司同质化竞争较严重，其他金融机构也在部分业务领域对证券公司构成竞争，同时，互联网金融发展对证券公司业务构成冲击，第一创业将持续面临激烈的市场竞争压力。

（3）盈利稳定性有待优化。第一创业经营受证券市场波动影响较大，盈利稳定性有提升空间。

（4）资本中介业务的快速扩张带来流动性管理压力。与大型券商相比，第一创业在资本实力与股东背景方面仍存在一定差距。杠杆经营程度逐步上升、固定收益和资本中介业务占用资金较多将持续挑战其流动性管理能力，给其资本补充和融资能力带来较大的压力。

（三）跟踪评级的有关安排

根据相关主管部门的监管要求和上海新世纪的业务操作规范，在本期债券存续期（本期债券发行日至到期兑付日止）内，上海新世纪将对其进行跟踪评级。

定期跟踪评级报告每年出具一次，跟踪评级结果和报告于发行人年度报告披露后2个月内出具。定期跟踪评级报告是上海新世纪在发行人所提供的跟踪评级资料的基础上做出的评级判断。

在发生可能影响发行人信用质量的重大事项时，上海新世纪将启动不定期跟踪评级程序，发行人应根据已作出的书面承诺及时告知上海新世纪相应事项并提供相应资料。

上海新世纪的跟踪评级报告和评级结果将对发行人、监管部门及监管部门要求的披露对象进行披露。

上海新世纪将在监管部门指定媒体及上海新世纪的网站上公布持续跟踪评级结果，且交易所网站公告披露时间将不晚于在其他交易场所、媒体或者其他场合公开披露的时间。

如发行人不能及时提供跟踪评级所需资料，上海新世纪将根据相关主管部门监管的要求和上海新世纪的业务操作规范，采取公告延迟披露跟踪评级报告，或

暂停评级、终止评级等评级行动。

三、发行人的资信情况

（一）发行人获得主要贷款银行的授信、使用情况

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2017年6月30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：

单位：亿元

序号	银行名称	授信额度	已使用额度	未使用额度
1	招商银行	40	1	39
2	兴业银行	35	5.4	29.6
3	建设银行	27	10	17
4	浦发银行	20	0	20
5	工商银行	15	1.505	13.495
6	平安银行	10	0	10
7	广发银行	9.5	0	9.5
8	邮储银行	8	1	7
9	中国银行	5	5	0
10	农业银行	5	0	5

截至2017年6月30日，公司不存在逾期未偿还款项。

截至2017年6月30日，本公司（母公司）已获得中国证券金融股份有限公司转融资业务授信额度24亿元人民币，已使用授信额度5.5亿元人民币。

此外，截至2017年6月30日，本公司（母公司）还已获得中国人民银行批复的同业拆借业务拆出、拆入上限为63.22亿元人民币，尚未使用的同业拆借额度总额为48.22亿元人民币；银行间市场债券质押式回购业务上限为17.51亿元人民币，尚未使用的债券质押式正回购额度为11.04亿元人民币。

发行人的合并范围内子公司无银行授信，合并层面的银行授信及使用情况与母公司的情况一致。

（二）最近三年与主要客户发生业务往来时，是否有严重违约现象

最近三年本公司与主要客户发生业务往来时，均遵守合同约定，未发生过严重违约现象。

（三）近三年发行的债券、其他债务融资工具以及偿还情况

发行人的合并范围内子公司近三年未发行债券及其他债务融资工具，合并层面与母公司层面近三年发行债券、其他债务融资工具以及偿还的情况一致，具体如下：

1、近三年公司发行公司债券的基本情况

经中国证监会 2015 年 12 月 11 日出具的“证监许可【2015】2909 号”文核准，本公司获准面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。本次公司债券采用分期发行方式，具体发行情况如下：

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	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	本次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。						
报告期内公司债券的付息兑付情况	公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）已于 2017 年 1 月 19 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。	注 1：公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）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%，报告期内未发生相关条款的执行情况。						

本次公司债券（含 16 一创 01、16 一创 02、16 一创 03）募集资金用途为补充公司流动资金。截至 2017 年 6 月 30 日，本次公司债券募集资金已使用完毕并全额用于规定用途，募集资金用途与募集说明书约定的用途一致，符合公司债相关法律法规的要求。

2、近三年公司发行次级债的基本情况

名称	发行金额	起息日	到期日	期限	发行利率	付息兑付情况
2013 年次级债券（第二期）	6 亿元	2014 年 7 月 8 日	2017 年 7 月 8 日	3 年	7.00%	已按时兑付本金及利息

2015年第一期次级债券	8亿元	2015年2月2日	2018年2月2日	3年	7.00%	已按时付息
2015年第二期次级债券	8亿元	2015年5月27日	2018年5月27日	3年（附第二年末公司赎回选择权）	5.90%	于第2年末行使发行人赎回选择权，已按时兑付本金及利息
2016年证券公司次级债券（第一期）	10亿元	2016年9月26日	2021年9月26日	5年	3.69%	未到付息兑付日
2016年证券公司次级债券（第二期）	12亿元	2016年10月25日	2020年10月25日	4年	3.64%	未到付息兑付日
2017年证券公司次级债券（第一期）	6亿元	2017年8月8日	2022年8月8日	5年	5.80%	未到付息兑付日

3、近三年公司发行短期融资券的基本情况

经发行人2012年第一次临时股东大会和2013年股东大会审议通过，并经中国证监会2013年11月15日《关于第一创业证券股份有限公司申请发行短期融资券的监管意见函》（机构部部函[2013]840号）和中国人民银行2014年2月10日《中国人民银行关于第一创业证券股份有限公司发行短期融资券的通知》（银发[2014]39号）批准，发行人待偿还短期融资券的最高余额14亿元。经中国证监会2014年11月26日《关于第一创业证券股份有限公司申请发行短期融资券的监管意见函》（证券基金机构监管部部函[2014]1872号）和中国人民银行2015年8月20日《中国人民银行关于第一创业证券股份有限公司发行短期融资券的通知》（银发[2015]254号）批准，发行人待偿还短期融资券的最高余额17亿元，待偿还短期融资券最高余额自2015年8月20日起一年内有效，在有效期内，发行人可自主发行短期融资券。

报告期内公司共发行了十一期短期融资券。截至2017年6月30日，短期融资券余额为0，如下表列示：

名称	发行金额	起息日	到期日	期限	发行利率	还本付息情况
第一创业证券股份有限公司2014年度第一期短期融资券	人民币6亿元	2014年1月17日	2014年4月18日	91天	6.20%	已兑付
第一创业证券股份有限公司2014年度第二期短期融资券	人民币7亿元	2014年3月13日	2014年6月12日	91天	5.07%	已兑付
第一创业证券股份有限公司2014年度第三期短期融资券	人民币7亿元	2014年6月10日	2014年9月9日	91天	4.70%	已兑付

名称	发行金额	起息日	到期日	期限	发行利率	还本付息情况
第一创业证券股份有限公司2014年度第四期短期融资券	人民币7亿元	2014年8月19日	2014年11月18日	91天	4.74%	已兑付
第一创业证券股份有限公司2014年度第五期短期融资券	人民币7亿元	2014年10月21日	2015年1月20日	91天	4.38%	已兑付
第一创业证券股份有限公司2014年度第六期短期融资券	人民币7亿元	2014年12月11日	2015年3月12日	91天	5.78%	已兑付
第一创业证券股份有限公司2015年度第一期短期融资券	人民币7亿元	2015年2月9日	2015年5月11日	91天	5.10%	已兑付

4、近三年公司发行收益凭证的基本情况

报告期内发行人已发行33期收益凭证，累计已发行规模为299,378万元。截至2017年6月30日，本金余额为50,000万元，如下表所示：

名称	发行金额（元）	起息日	到期日	期限（天）	固定利率	浮动利率	还本付息情况
心安利得001期	50,000,000.00	2014/9/25	2014/12/24	90	4.5%	1.5%	已兑付
步步高升001期	8,940,000.00	2014/10/16	2015/1/14	90	3.0%	依指数表现而定,≤10%	已兑付
步步高升002期	1,900,000.00	2014/10/16	2015/1/14	90	3.0%	依指数表现而定,≤10%	已兑付
乘风破浪001期	16,390,000.00	2014/11/6	2015/2/4	90	4.8%	依指数表现而定,≤7.2%	已兑付
双塔奇兵001期	1,260,000.00	2014/11/20	2015/3/18	118	3.0%	依指数表现而定,≤8.2%	已兑付
步步高升003期	4,930,000.00	2014/12/4	2015/3/11	97	2.0%	依指数表现而定,≤16%	已兑付
心安利得002期	1,910,000.00	2014/12/10	2015/3/10	90	5.5%	1.5%	已兑付
一创汇金101期	10,140,000.00	2014/12/19	2015/1/20	32	6.0%	1.0%	已兑付
心安利得003期	50,000,000.00	2015/1/9	2015/4/8	89	6.2%	1.3%	已兑付
步步高升004期	8,890,000.00	2015/1/22	2015/4/22	90	0.00%	依指数表现而定,≤25%	已兑付
步步高升005期	930,000.00	2015/1/22	2015/4/22	90	0.00%	依指数表现而定,≤25%	已兑付
心安利得004期	50,000,000.00	2015/2/5	2015/5/6	90	6.00%	1.50%	已兑付
心安利得005期	49,970,000.00	2015/2/5	2015/8/4	180	6.10%	1.40%	已兑付
心安利得006期	20,000,000.00	2015/2/6	2015/11/3	270	6.00%	0.50%	已兑付

名称	发行金额（元）	起息日	到期日	期限（天）	固定利率	浮动利率	还本付息情况
心安利得007期	100,000,000.00	2015/2/12	2015/5/13	90	6.00%	1.50%	已兑付
心安利得008期	13,740,000.00	2015/2/12	2015/8/11	180	6.10%	1.40%	已兑付
心安利得010期	38,860,000.00	2015/3/6	2015/6/3	89	5.80%	1.20%	已兑付
心安利得011期	50,000,000.00	2015/3/20	2015/6/23	95	5.90%	1.20%	已兑付
乘风破浪002期	50,000,000.00	2015/3/20	2015/6/23	95	4.90%	依指数表现而定,≤7.2%	已兑付
心安利得013期	30,000,000.00	2015/4/9	2015/10/12	186	5.90%	1.10%	已兑付
心安利得014期	100,000,000.00	2015/4/16	2016/10/13	180	6.05%	1.00%	已兑付
心安利得015期	200,000,000.00	2015/4/27	2016/4/26	365	6.60%	无	已兑付
心安利得016期	10,000,000.00	2015/5/7	2015/11/3	180	5.90%	1.10%	已兑付
心安利得017期	36,230,000.00	2015/5/7	2015/8/5	90	5.60%	0.90%	已兑付
心安利得018期	40,000,000.00	2015/5/12	2015/8/12	92	5.80%	0.70%	已兑付
心安利得020期	500,000,000.00	2015/5/28	2015/11/24	180	6.10%	0.10%	已兑付
心安利得021期	44,190,000.00	2015/6/9	2015/9/7	90	5.60%	0.50%	已兑付
心安利得022期	300,000,000.00	2015/6/24	2016/6/23	365	6.00%	0.10%	已兑付
心安利得023期	200,000,000.00	2015/6/30	2016/6/29	365	6.00%	0.10%	已兑付
心安利得024期	500,000,000.00	2015/11/26	2016/2/25	91	4.70%	无	已兑付
心安利得025期	5,500,000.00	2016/8/26	2016/11/24	90	3.10%	无	已兑付
心安利得026期	200,000,000.00	2016/10/14	2018/4/13	546	3.80%	无	未到付息兑付日
心安利得028期	300,000,000.00	2016/10/21	2018/4/23	549	3.80%	无	未到付息兑付日

报告期内，公司均按期足额还本付息，不存在债务违约情形。

（四）本次发行后的累计公司债券余额及其占发行人最近一期净资产的比例

本期债券发行完毕后，发行人累计公司债券余额将为 34 亿元，占公司 2017 年 6 月 30 日净资产 93.49 亿元的比例为 36.37%，未超过公司净资产的 40%。

（五）最近三年及一期主要财务指标

下述财务指标如无特别说明，均指合并报表口径。

项目	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
流动比率（倍）	1.61	1.70	1.30	1.33
速动比率（倍）	1.61	1.70	1.30	1.33
资产负债率	64.46%	64.34%	73.85%	67.24%
项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
利息保障倍数（倍）	1.82	2.43	2.61	2.81
贷款偿还率	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	100.00%	100.00%

注：流动比率=（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+衍生金融资产+买入返售金融资产+应收利息+存出保证金+其他应收款+应收账款+待摊费用+应收股利）/（应付短期融资款+拆入资金+以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债+衍生金融负债+卖出回购金融资产款+代理买卖证券款+应付职工薪酬+应交税费+应付利息+应付账款+其他应付款）

速动比率=流动比率

资产负债率=（负债总额-代理买卖证券款）/（资产总额-代理买卖证券款）

利息保障倍数=（利润总额+利息支出）/利息支出

贷款偿还率=实际贷款偿还额/应偿还贷款额

利息偿付率=实际支付利息/应付利息

第四节 增信机制、偿债计划及其他保障措施

一、本期债券的担保

本期债券无担保。

二、偿债计划

本期债券在存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

1、本期债券品种一付息日为2019年至2020年每年的1月16日；品种二付息日为2019年至2023年每年的1月16日。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间付息款项不另计利息。

2、本期债券到期一次还本。本期债券品种一的本金兑付日为2020年1月16日；品种二的本金兑付日为2023年1月16日。如遇法定及政府指定节假日或休息日，则顺延至其后的第1个交易日；顺延期间付息款项不另计利息。

3、债券本金及利息的支付通过债券登记机构和有关机构办理。利息支付的具体事项将按照国家有关规定，由发行人在主管部门指定媒体上发布的付息公告中予以说明。

4、根据国家税收法律、法规，投资者投资本期债券应缴纳的有关税费由投资者自行承担。

三、偿债资金来源

本期债券的偿债资金将主要来源于本公司日常经营所产生的利润及经营性现金流。2014年、2015年、2016年和2017年1-6月，公司合并财务报表营业收入分别为185,895.18万元、301,016.16万元、202,762.01万元和87,244.53万元，归属于母公司所有者的净利润分别为50,816.62万元、102,127.27万元、56,178.13万元和18,922.03万元，经营活动产生的现金流量净额分别为247,591.45万元、393,364.73万元、-685,791.32万元和190,690.36万元。

此外，公司经营稳健，信用记录良好，各项风险监管指标均满足相关要求，外部融资渠道通畅。截至2017年6月30日，本公司（母公司）已获得中国人民银行批复的同业拆借业务拆出、拆入上限为63.22亿元人民币，尚未使用的同

业拆借额度总额为 48.22 亿元人民币；银行间市场债券质押式回购业务上限为 17.51 亿元人民币，尚未使用的债券质押式正回购额度为 11.04 亿元人民币。

四、偿债应急保障方案

公司偿债应急保障的主要方案为流动资产变现。公司长期保持较为稳健的财务政策，资产流动性较高，必要时可以通过流动资产变现来补充偿债资金。截至 2017 年 6 月 30 日，公司货币资金（扣除客户资金存款）、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、可供出售金融资产等高流动性资产分别为 33.43 亿元、71.81 亿元、54.02 亿元、37.30 亿元，合计达 196.56 亿元。若出现公司现金不能按期足额偿付本期债券本息时，公司拥有的变现能力较强的流动资产可迅速变现，可为本期债券本息及时偿付提供一定的保障。

五、偿债保障措施

（一）设立偿债专项账户

本公司将设立偿债专项账户，提前归集本期债券本息，以保证本期债券本息的及时、足额偿付。

1、账户设立

本公司将于发行结束后的 20 个工作日内，选定具有良好声誉的金融机构开设本期债券偿债专项账户，并书面通知本期债券的债券受托管理人。

2、账户资金来源

偿债专项账户的资金来源为日常经营产生的现金流入，账户内资金专门用于本期债券的本金兑付和支付债券利息以及银行结算费用，除此之外不得用于其他支出。

3、账户资金的提取频度、提取起止时间和提取金额

在本期债券存续期内每个付息日的前 3 个月，发行人开始归集付息所需资金，确保在本期债券每个付息日前第 3 个工作日之前（含第 3 个工作日）专项账户的资金余额不少于当期应付利息金额。

在本期债券存续期内本金兑付日的前 3 个月，发行人开始归集兑付所需资

金，并将偿债资金分批划入专项偿债账户，确保在本期债券兑付日前第 10 个工作日之前（含第 10 个工作日）专项账户的资金余额不少于当期应付本息金额的 10%，本期债券兑付日前第 5 个工作日之前（含第 5 个工作日）专项账户的资金余额不少于当期应付本息金额的 50%，本期债券兑付日前第 3 个工作日之前（含第 3 个工作日）专项账户的资金余额不少于当期应付本息金额的 100%。

4、账户的管理方式和监督安排

本公司、专项账户开设所在金融机构、债券受托管理人三方已签署《专项偿债账户管理协议》。专项账户开设所在金融机构将按照协议约定，对偿债专项账户内资金的归集和使用进行监管，并出具偿债账户监管报告。同时，为保护全体债券持有人的利益，本次债券受托管理人有权对偿债专项账户进行监督管理，并对偿债专项账户资金的归集和使用情况进行检查。

5、信息披露

若本公司未能在前述规定的时间内将约定的偿债资金足额划入专项账户，专项账户开设所在金融机构应通知债券受托管理人，并由其负责督促本公司补足应缴的偿债资金。若本公司未能在前述规定时间结束后的 1 个工作日内补足，债券受托管理人有权督促发行人按协议规定履行应尽义务，并立即通过在相关信息披露平台发布公告的方式督促发行人按期偿付当期应付利息/本息。

（二）制定债券持有人会议规则

公司和债券受托管理人已按照《公司债券发行与交易管理办法》的要求制定了本次债券的《债券持有人会议规则》，约定了债券持有人通过债券持有人会议行使权利的范围、程序和其他重要事项，为保障本次债券的本息及时足额偿付作出了合理的制度安排。有关《债券持有人会议规则》的具体内容，详见募集说明书“第九节 债券持有人会议”。

（三）充分发挥债券受托管理人的作用

公司已按照《公司债券发行与交易管理办法》的规定，聘请大同证券担任本次债券的债券受托管理人，并与大同证券订立了《债券受托管理协议》。在本期债券存续期限内，由大同证券依照《债券受托管理协议》的约定代表债券持有人对公司的相关情况进行监督，并在债券本息无法按时偿付时，代表债券持有人采

取一切必要及可行的措施，保护债券持有人的正当利益。

公司将严格按照债券受托管理协议的规定，配合债券受托管理人履行职责，定期向债券受托管理人报送公司履行承诺的情况，并在公司可能出现债券违约时及时通知债券受托管理人，便于债券受托管理人及时依据债券受托管理协议采取必要的措施。有关债券受托管理人的权利和义务，详见募集说明书“第十节 债券受托管理人”。

（四）设立专门的偿付工作小组

公司成立偿付工作小组，自本期债券发行之日起至付息期限或兑付期限结束，工作小组全面负责利息支付、本金兑付及相关事务，并在需要的情况下继续处理付息或兑付期限结束后的有关事宜。本公司将在每年的财务预算中落实安排本期债券本息的兑付资金，保证本息的如期偿付，保证债券持有人的利益。

（五）严格履行信息披露义务

公司将遵循真实、准确、完整的信息披露原则，按照《债券受托管理协议》及中国证监会、深交所的有关规定进行重大事项信息披露，严格履行信息披露义务，使公司偿债能力、募集资金使用等情况受到债券持有人和债券受托管理人和股东监督，防范偿债风险，保障债券持有人的权益。

（六）其他保障措施

在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，公司将至少采取如下措施：

- 1、不向股东分配利润；
- 2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；
- 3、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；
- 4、主要责任人不得调离。

六、发行人违约责任

构成本期债券违约的情形有：

- （一）发行人未按时支付本期债券的本金、利息和/或逾期利息。

（二）发行人丧失清偿能力、被法院指定接管人或已开始相关的诉讼程序。

发生违约情形时，债券受托管理人将依据《债券受托管理协议》代表债券持有人向发行人进行追索。如果债券受托管理人未按《债券受托管理协议》履行其职责，债券持有人有权直接依法向发行人进行追索，并追究债券受托管理人的违约责任。

发行人承诺按照本期债券基本条款约定的时间向债券持有人支付债券利息及兑付债券本金，如果发行人不能按时支付利息或在本期债券到期时未按时兑付本金，对于逾期未付的利息或本金，发行人将根据逾期天数按逾期利率向债券持有人支付逾期利息，逾期利率为本期债券票面利率上浮30%。

因上述违约情形及责任承担引起的任何争议应首先通过各方之间的友好协商解决。如前述违约事件争议于发生之日起30个自然日内未能友好协商解决，债券受托管理人及单独或合计持有本期债券总额10%以上的债券持有人均有权向有管辖权的法院提请诉讼。

第五节 发行人基本情况

一、发行人概况

中文名称：第一创业证券股份有限公司

英文名称：First Capital Securities Co., Ltd.

注册资本：35.024 亿元

实收资本：35.024 亿元

法定代表人：刘学民

股份公司成立时间：2012 年 3 月 22 日

住所：深圳市福田区福华一路 115 号投行大厦 20 楼

邮编：518048

信息披露事务负责人：萧进华

联系电话：0755-23838868

传真：0755-23838877

所属行业：金融业

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；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品。

统一社会信用代码：91440300707743879G

互联网网址：<http://www.firstcapital.com.cn>

二、发行人简要历史沿革及股本变更情况

本公司由一创有限整体变更设立，一创有限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增资扩股，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，一创有限领取了核发的《企业法人营业执照》。

2008年8月，中国证监会核准一创有限增资扩股，注册资本由747,271,098.44元增加至1,590,000,000.00元。2008年9月，一创有限领取了核发的《企业法人营业执照》。

2011年8月，中国证监会核准一创有限增资扩股，注册资本由15.9亿元增至19.7亿元。2011年8月，一创有限领取了核发的《企业法人营业执照》。

2012年2月，中国证监会核准一创有限变更为股份有限公司，一创有限以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19.7亿元。2012年3月，本公司领取了核发的《企业法人营业执照》。

2016年5月，公司首次公开发行股票2.19亿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19.7亿元增至21.89亿元。2016年8月，本公司领取了核发的《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。

三、报告期内发行人实际控制人变化情况

报告期内，发行人实际控制人未发生变化。

四、报告期内发行人重大资产重组情况

报告期内，发行人未发生重大资产重组事项。

五、发行人前十名股东持股情况

截至2017年6月30日，公司前十名股东持股情况如下表：

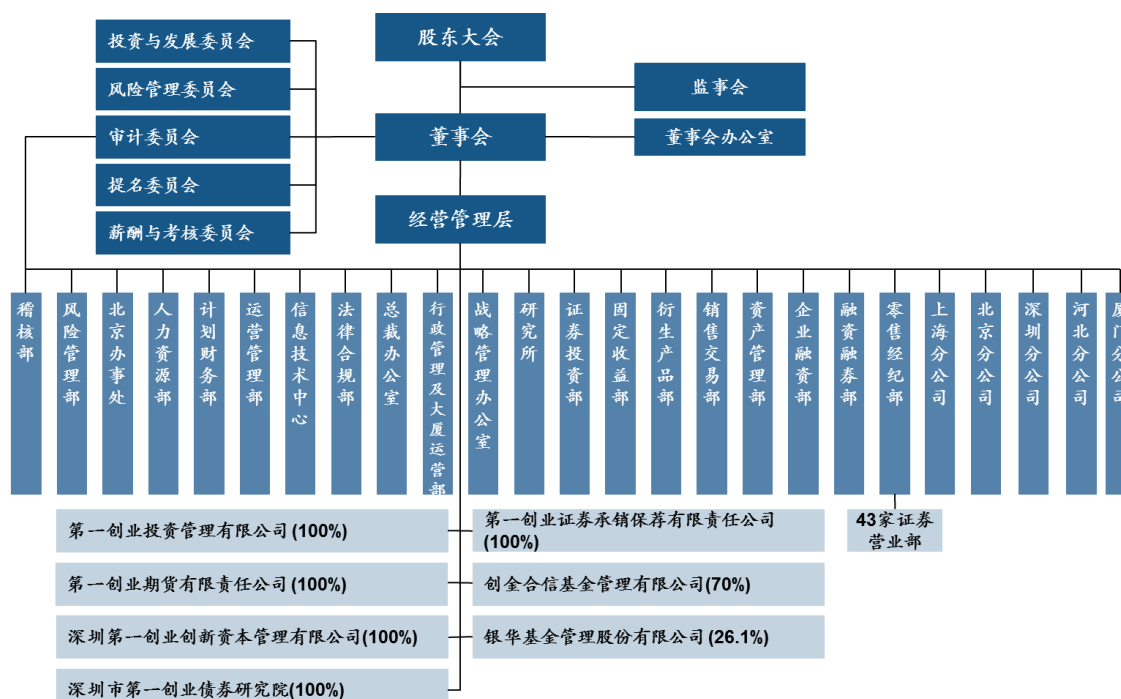
序号	股东姓名	股东性质	报告期末持股比例(%)	报告期末持有的普通股数量(股)	持有有限售条件的普通股数量	持有无限售条件的普通股数量	报告期末质押或冻结情况	
							股份状态	数量
1	华熙昕宇投资有限公司	境内非国有法人	15.41%	539,718,400	539,718,400	0	质押	424,000,000
2	北京首都创业集团有限公司	国有法人	13.27%	464,686,400	464,686,400	0		
3	能兴控股集团有限公司	境内非国有法人	8.49%	297,334,400	297,334,400	0	质押	269,323,452
4	浙江航民实业集团有限公司	境内非国有法人	7.06%	247,171,786	247,171,786	0		
5	海城大酒店有限公司	境内非国有法人	3.14%	109,888,000	0	109,888,000		
6	广州市黄埔龙之泉实业有限公司	境内非国有法人	2.94%	102,970,000	0	102,970,000	质押	86,956,000
7	福建省保诚合创投资有限公司	境内非国有法人	2.05%	71,952,000	0	71,952,000	质押	52,639,900
8	福州景科投资有限公司	境内非国有法人	1.93%	67,429,225	0	67,429,225	质押	64,000,000
9	厦门富友邦投资有限公司	境内非国有法人	1.80%	62,974,214	0	62,974,214		
10	北京太伟控股(集团)有限公司	境内非国有法人	1.68%	58,988,800	0	58,988,800	质押	47,200,000

以上股东不存在关联关系或一致行动关系。

六、发行人内部组织结构

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》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。

截至募集说明书签署日，发行人内部组织架构如下图所示：



注1：深圳市第一创业债券研究院为民办非企业单位。

注2：除上图所列示机构外，本公司已获得中国证监会深圳监管局关于公司在广东省广州市设立1家证券分公司、在北京市设立1家证券营业部的核准。截至募集说明书签署日，以上两家分支机构设立工作正在进行中。

七、发行人对其他企业的重要权益投资情况

截至募集说明书签署日，发行人主要权益投资情况如下：

序号	名称	成立日期	注册资本 (万元)	主营业务简述	发行人持股比例
1	第一创业投资管理有限公司	2010-04-06	110,000	私募股权基金管理	100.00%
2	第一创业期货有限责任公司	1993-03-31	17,000	期货业务	100.00%
3	第一创业证券承销保荐有限责任公司	2011-05-26	80,000 (注)	证券承销与保荐	100.00%
4	深圳第一创业创新资本管理有限公司	2014-07-30	90,000	另类投资	100.00%
5	创金合信基金管理有限公司	2014-07-09	17,000	基金管理	70.00%
6	银华基金管理股份有限公司	2001-05-28	22,200	基金管理	26.10%
7	深圳市第一创业债券研究院	2016-09-13	100	债券研究	100.00%

注：经本公司于2017年12月5日召开的第二届董事会第二十三次会议决议，本公司拟对一

创投行进行减资，将其注册资本由80,000万元减至40,000万元。一创投行减资事项尚需获得中国证监会北京监管局的批准/核准。

八、发行人控股股东及实际控制人基本情况

（一）公司实际控制人的认定

本公司股权较为分散，截至募集说明书签署日，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%。

由于发行人的股权结构、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，因此公司无实际控制人。

（二）公司主要股东的简要情况

1、华熙昕宇

华熙昕宇投资有限公司成立于2000年1月19日，现持有北京市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（统一社会信用代码为91110000718734919P），注册资本和实收资本均为90,000万元，法定代表人为赵燕，公司类型为其他有限责任公司，住所为北京市房山区城关街道顾八路1区1号-N196。经营范围为：项目投资；投资管理；投资咨询；企业管理咨询；企业形象策划；计算机图文设计。

截至募集说明书签署日，华熙昕宇已累计质押本公司416,000,000股，所质押股份数占其所持本公司股份总数的77.08%。

华熙昕宇对本公司持股不存在任何股权争议情况。

2、首创集团

北京首都创业集团有限公司成立于2001年3月12日，现持有北京市工商行政管理局核发的《企业法人营业执照》（统一社会信用代码为91110000101138949N），注册资本和实收资本均为330,000万元，法定代表人为李爱庆，公司类型为有限责任公司（国有独资），住所为北京市海淀区双榆树知春路76号翠宫饭店15层。经营范围为：购销包装食品、医疗器材。授权范围内的国有资产经营管理；购销金属材料、木材、建筑材料、土产品、五金交电化工、

化工轻工材料、百货、机械电器设备、电子产品、汽车配件、通讯设备（不含无线电发射设备）、日用杂品、针纺织品、制冷空调设备、食用油；销售汽车（不含九座以下乘用车）；零售粮食；房地产开发、商品房销售；物业管理；设备租赁；技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；人才培养；有关旅游、企业管理、投资方面的咨询；自营和代理除国家组织统一联合经营的出口商品和国家实行核定公司经营的进口商品以外的其它商品及技术的进出口业务；经营进料加工和“三来一补”业务；经营对销贸易和转口贸易。

截至募集说明书签署日，首创集团未将发行人的股权进行质押，也不存在任何股权争议情况。

3、能兴控股

能兴控股集团有限公司成立于1998年1月13日，现持有佛山市南海区市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码为91440605707710719F），注册资本和实收资本均为10,000万元，法定代表人为陈俐，公司类型为有限责任公司，住所为佛山市南海区桂城街道简平路2号怡翠馨园嘉会馆三层9402号302室。经营范围为：投资办企业；项目策划，管理咨询。以下项目为集团成员企业经营：房地产开发，娱乐、旅业，物业管理，电力生产，制售生物制药，制售陶瓷制品，信息系统工程开发及信息服务，商业零售。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至募集说明书签署日，能兴控股已累计质押本公司272,245,163股，所质押股份数占其所持本公司股份总数的91.56%。

能兴控股对本公司持股不存在任何股权争议情况。

4、航民集团

浙江航民实业集团有限公司成立于1997年8月18日，现持有杭州市萧山区市场监督管理局核发的《营业执照》（统一社会信用代码为913301097042763550），注册资本为48,000万元，法定代表人为朱重庆，公司类型为有限责任公司，住所为萧山区瓜沥镇航民村。经营范围为：轻纺产品的制造、加工、开发、销售；实业投资、房地产投资；仓储服务；出口自产的纺织印染面料、染料、服装；进口自营生产、科研所需的原辅材料、机械设备、仪器仪表及零配件；其他无需报经

审批的一切合法项目。

截至募集说明书签署日，航民集团未将发行人的股权进行质押，也不存在任何股权争议情况。

九、发行人的董事、监事及高级管理人员

截至募集说明书签署日，本公司共有董事13名，其中独立董事5名。公司董事由股东大会选举产生，任期3年，任期届满可连选连任，独立董事任期不得超过6年。本公司董事的基本情况如下表所列：

姓名	性别	职务	任期
刘学民	男	董事长	2015.4.23-2018.4.22
钱龙海	男	董事	2015.4.23-2018.4.22
萧进华	男	董事	2015.4.23-2018.4.22
张 兴	男	董事	2015.4.23-2018.4.22
谢德春	男	董事	2016.9.5-2018.4.22
臧晓松	男	董事	2016.8.31-2018.4.22
高天相	男	董事	2015.4.23-2018.4.22
蔡启孝	男	董事	2016.9.21-2018.4.22
龙翼飞	男	独立董事	2017.6.12-2018.4.22
吕随启	男	独立董事	2015.4.23-2018.4.22
付 磊	男	独立董事	2015.4.23-2018.4.22
雷宏业	男	独立董事	2015.6.10-2018.4.22
刘 斌	男	独立董事	2016.2.3-2018.4.22

本公司本届监事会由7名监事组成，其中股东代表监事4名，由股东大会选举产生；职工代表监事3名，由职工代表大会选举产生。本公司的监事任期为3年，任期届满可连选连任。本公司监事的基本情况如下表所列：

姓名	性别	职务	任期
周 兰	女	监事会主席	2015.4.23-2018.4.22
郭珈均	男	监事	2015.4.23-2018.4.22
李 章	男	监事	2016.9.5-2018.4.22
杨 鸿	女	监事	2016.10.13-2018.4.22
孙 晶	女	职工代表监事	2015.4.23-2018.4.22
王立洲	男	职工代表监事	2015.4.23-2018.4.22

屈 嫒	女	职工代表监事	2016.7.25-2018.4.22
-----	---	--------	---------------------

本公司高级管理人员包括：总裁、副总裁、财务总监、合规总监、首席风险官和董事会秘书，本公司高级管理人员的基本情况如下表所列：

姓名	性别	职务	任期
钱龙海	男	总裁	2015.4.24-2018.4.23
萧进华	男	副总裁、董事会秘书	2015.4.24-2018.4.23
王 芳	女	常务副总裁、合规总监	2015.4.24-2018.4.23
奚胜田	男	副总裁	2015.4.24-2018.4.23
马东军	男	财务总监	2015.4.24-2018.4.23
刘红霞	女	副总裁	2016.8.5-2018.4.23
杨 健	男	首席风险官	2016.8.5-2018.4.23
邱 巍	男	副总裁	2017.3.24-2018.4.23

十、发行人主营业务情况

本公司及子公司主要从事向个人、机构客户提供全方位的金融产品和服务，并从事相关金融产品的自营投资与交易业务。母公司的业务范围涵盖证券经纪；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；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品等。公司还通过全资子公司一创投行从事投资银行业务，通过全资子公司一创期货从事期货业务，通过全资子公司一创投资、创新资本从事私募股权基金管理和另类投资业务，通过控股子公司创金合信开展基金管理业务。

公司及子公司经营模式主要是围绕上述主营业务的开展，通过提供相关服务获取手续费、管理费及佣金收入以及通过证券投资、股权投资业务获取投资收益。

本公司主营业务的分类如下表所示：

固定收益业务	含	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	含	股权融资、债权及结构化融资、相关财务顾问
资产管理业务	含	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	含	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

证券自营业务	含	权益类证券投资、权益类衍生品多策略投资
期货业务	含	商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、期货资管业务
私募股权基金管理 与另类投资业务	含	私募股权基金管理业务、股权投资业务、另类投资业务
其他业务	含	新三板业务、研究业务等

最近三年及2017年1-6月，公司各项主营业务收入情况如下表所示：

单位：万元

项目	2017年1-6月		2016年度		2015年度		2014年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比	金额	占比
固定收益业务	7,514.71	8.61%	25,465.62	12.56%	76,226.32	25.32%	83,412.97	44.87%
投资银行业务	8,660.51	9.93%	29,954.73	14.77%	25,235.45	8.38%	26,051.16	14.01%
资产管理业务	32,742.72	37.53%	62,421.43	30.79%	48,780.17	16.21%	34,681.41	18.66%
证券经纪及信用 业务	24,691.22	28.30%	54,319.56	26.79%	105,093.84	34.91%	36,495.83	19.63%
证券自营业务	1,647.74	1.89%	3,599.75	1.78%	30,790.57	10.23%	5,842.33	3.14%
期货业务	2,375.57	2.72%	3,981.89	1.96%	4,139.59	1.38%	2,234.08	1.20%
私募股权基金管 理与另类投资业 务	2,094.87	2.40%	13,745.85	6.78%	10,245.22	3.40%	2,158.38	1.16%
其他业务	7,586.26	8.70%	11,717.78	5.78%	5,063.12	1.68%	1,352.98	0.73%
抵消	-69.08	-0.08%	-2,444.62	-1.21%	-4,558.11	-1.51%	-6,333.95	-3.41%
合计	87,244.53	100.00%	202,762.01	100.00%	301,016.16	100.00%	185,895.18	100.00%

最近三年及2017年1-6月，公司固定收益业务、投资银行业务、资产管理业务、证券经纪及信用业务为公司主营业务收入的重要来源，公司业务结构较为均衡。受证券市场波动的影响，2016年以来公司的证券经纪及信用业务、证券自营业务、固定收益业务的收入均较2015年有所下降。

十一、发行人竞争优势和发展战略

（一）发行人竞争优势

1、市场领先的固定收益业务

在固定收益业务领域，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。经过多年的投入和积累，固定收益业务已经发展成为公司的核心优势业务。2012年起，公司成为央行公开市场业务一级交易商（仅4家证券公司获此资格），拥有行业领先的市场地位；2016年，公司成为银行间债券市场做市机构（仅5家券商获此资格）。公司拥有多项债券承销业务资质，是财政部指定的发

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。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，已经取得了领先的市场地位。

2、快速发展的资产管理业务

近年来，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，致力于将投研优势转化为产品优势和品牌优势，实现从证券投资向资产配置转型。公司积极推进产品创新，以取得绝对收益为目标，努力为个人和机构投资者创造稳定增值回报。近年来，公司资产管理业务和基金管理业务快速发展，资产管理业务各项指标均在行业中取得了较好的排名，公司私募股权基金管理业务已在一些战略新兴产业做好了业务布局。中国证券业协会公布的数据显示，2015年、2016年，母公司受托客户资产管理规模分别位列全行业的第22名、第19名。2017年二季度，控股子公司创金合信位列基金管理公司专户管理资产月均规模排名第一。

3、富有竞争力的投资银行业务

投资银行业务包括股权融资、债权及结构化融资、相关财务顾问服务，是公司重点发展的优势业务。长期以来，公司积极挖掘、精心培育细分行业的优质客户，向资本市场输送了一批优质企业，帮助企业通过资本市场发展壮大。公司在企业兼并收购、资产重组以及资产证券化等领域已经积累了丰富的经验，拥有较强的市场竞争力。

4、全面布局的证券经纪业务

在证券经纪业务领域，公司始终秉承“以客户为中心”的服务理念，一直致力于成为学习型投资者信赖的财富管理伙伴。公司在经纪业务方面致力于提升线上线下相结合的综合服务能力，一方面开展稳健的分支机构建设策略，增加分支机构数量，提升网点覆盖率，并通过“机制创新”激发分支机构的经营活力，提高线下服务能力；另一方面推行“科技创新”策略，加大以“智富通”、“债券通”、“期权通”、“量化通”等为核心的专业化科技工具建设，提高线上服务能力。公

司持续推动经纪业务由传统通道业务向财富管理转型：不断引入多样化的金融产品，完善金融产品体系，根据客户不同风险偏好、多样化需求为其提供适当性的金融产品服务；逐步强化以“易富汇”为核心的服务平台建设，为客户提供及时的投资咨询服务；逐步完善以“95358”为核心的标准化服务体系建设，提升客户服务效率和服务覆盖率。近年来公司证券经纪业务相关指标行业排名总体保持在行业中游，根据Wind数据统计，2015年、2016年和2017年上半年公司股票、基金交易金额行业排名分别为第53位、55位、53位。

5、具有特色的差异化经营战略和相对均衡的业务收入结构

公司自2002年以来，始终坚持差异化经营策略，在长期实践的基础之上，逐步形成了有固定收益业务特色的经营战略。在我国证券行业盈利模式多元化的发展趋势下，公司已经建立了具有自身特色的业务体系。目前，公司的固定收益业务拥有领先的市场地位，资产管理业务有了长足进步，投资银行业务已具备市场竞争力，证券经纪业务实现了更为全面的布局，公司通过产品、业务创新，不断开发新的收入和利润增长点，均衡的收入结构提高了本公司抵御市场波动风险的能力，一定程度上降低了因行业周期波动对本公司收入的影响。

（二）公司发展战略

2016年，公司制定了《2017-2019年公司发展规划》（下称《发展规划》），确立了“成为一家有固定收益特色的业绩优良的上市证券公司”的发展目标，并提出要“强化固定收益业务特色，做大资产管理规模，提升经纪和投行业务的市占率，创造优良的业绩”的三年发展蓝图。根据《发展规划》，公司确定了2017年以“紧抓增长、强化绩效、提升效率”为主题的重点工作任务。

2017年，公司将紧紧抓住增长这个第一要务，强化绩效导向的文化，提升经营效率，进一步加强合规风险管理，推动公司业务和管理水平迈上新的台阶。

十二、发行人持有的主要业务许可文件

本公司所处的证券行业实行严格的市场准入制度，本公司及下属子公司所从事的业务已获得相关主管部门颁发的许可证书或资格证书。

1、本公司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）。

2、43家营业部及5家分公司均持有中国证监会颁发的《经营证券业务许可证》或《经营证券期货业务许可证》。

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

4、全资子公司一创投行持有中国证监会颁发的《经营期货业务许可证》统一社会信用代码为911100007178848008）。

5、控股子公司创金合信持有中国证监会颁发的A095号《基金管理资格证书》。

十三、公司治理情况

根据《公司法》、《证券法》、《证券公司监督管理条例》、《上市公司治理准则》等法律、法规及规范性文件的要求，本公司建立了由股东大会、董事会、监事会和公司管理层组成的公司治理架构，明确了股东大会、董事会、监事会、独立董事、总裁及董事会秘书的权责范围和工作程序，为公司法人治理结构的规范化运行进一步提供了制度保证。

十四、关联方及关联交易

1、本公司的第一大股东情况

股东名称	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%

2、本公司的子公司及合营和联营企业情况

本公司子公司及重要的联营企业情况详见本节“七、发行人对其他企业的重要权益投资情况”。

最近三年及2017年1-6月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

湖北高长信新材料创业投资合伙企业(有限合伙)	联营企业
北京元富源投资管理有限责任公司	联营企业
吉林东工控股有限公司	联营企业
深圳市创海富信资产管理有限公司	公司原持股 25.49%，2015 年 6 月转让
深圳中和股权投资企业（有限合伙）	公司原持股 50.00%，2016 年 2 月收回对其投资
阜新中科环保电力有限公司	公司原持股 42.86%，2015 年 12 月转让

3、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
北京首创股份有限公司	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
北京新大都实业总公司	北京首都创业集团有限公司控制的公司
北京首创创业投资有限公司	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
首创经中（天津）投资有限公司	北京首都创业集团有限公司控制的公司
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
中邮创业基金管理股份有限公司	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
杭州富丽华建材有限公司	浙江航民实业集团有限公司控制的公司
杭州航民纺丝有限公司	浙江航民实业集团有限公司控制的公司
杭州航民百泰首饰有限公司	浙江航民实业集团有限公司控制的公司
广州市黄埔龙之泉实业有限公司	公司原董事担任其法定代表人
深圳富春成长投资公司	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执行董事的公司
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总经理的公司
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
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
深圳一创中科垃圾焚烧发电基金企业（有限合伙） ^注	公司子公司担任其普通合伙人
J.P. Morgan Holdings (Hong Kong) Limited	控股子公司少数股东的关联方
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	公司联营企业的控股子公司
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

注：深圳一创中科垃圾焚烧发电基金企业（有限合伙）于2016年进行清算并完成注销。

4、关联方交易

本公司2014年度至2016年度的关联方交易已经过立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计并出具标准无保留意见，2017年1-6月的关联方交易未经审计。

（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

单位：元

关联方	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
浙江航民实业集团有限公司	610,729.59	32,598.64	-	13,548.63
银华基金管理有限公司	10,112,623.83	28,822,901.40	61,002.60	36,967.25
华熙昕宇投资有限公司	1,847,369.36	1,049,458.36		
北京新大都实业总公司	-	-	-	39.51
北京市农业融资担保有限公司	460.36	2,781,734.32	-	-
北京市农业投资有限公司	1,397.54	903.03	-	-
北京首创融资担保有限公司	2,056,508.90	111,211.08	-	-
北京首创能达投资开发有限公司	28,944.18	28,893.60	3,143.31	6,505.81
首创经中（天津）投资有限公司	-	-	-	-
浙江航民房地产开发有限公司	1,443,262.14	12,000.00	6,918.95	53,161.29
杭州富丽华建材有限公司	-	-	0.10	563.32
杭州航民纺丝有限公司	-	-	0.31	1,688.43
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）	260,373.89	-	-	-

关联方	2017年6月30日	2016年12月31日	2015年12月31日	2014年12月31日
深圳富春成长投资有限公司	-	-	905.94	902.73
北京华熙颐美投资有限公司	3.59	3.58	19,523.69	2,033.73
华熙国际投资集团有限公司	16,727.70	16,698.47	86,959.88	233.50
华熙国际文化体育发展有限公司	57,292.68	57,192.55	56,992.81	-
北京市开原房地产开发有限责任公司	308.86	308.32	307.24	-
北京元富源投资管理有限责任公司	62,610.11	62,500.68	62,285.37	-
北京东方大班健身中心有限公司	18.72	18.68	-	-
银华财富资本管理（北京）有限公司 ^注	88,863,575.13	170,229,213.62	972,623,312.21	-
广州市黄埔龙之泉实业有限公司	1,872.29	-	-	-
合计	105,364,078.87	203,205,636.33	972,921,352.41	115,644.20
占代理买卖证券款余额的比例	1.74%	3.32%	11.97%	0.00%

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

单位：元

关联方	关联交易内容	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
浙江航民实业集团有限公司	手续费收入	908.02	8,164.77	32,563.49	15,431.39
银华基金管理有限公司		1,000.00	3,000.00	7,000.00	2,000.00
华熙昕宇投资有限公司		139,839.57	99,502.49	-	-
北京首创融资担保有限公司		3,232.05	10,166.24	-	-
北京首创能达投资开发有限公司		-	-	377,649.81	-
首创经中（天津）投资有限公司		-	-	299.98	11,838.63
浙江航民房地产开发有限公司		4,129.28	7,037.52	16,254.13	8,522.18
杭州富丽华建材有限公司		-	-	-	47,046.75
北京市农业投资有限公司		-	1,996.00	-	-
北京华熙颐美投资有限公司		-	496.00	37,937.63	61,137.88
华熙国际投资集团有限公司		-	1,428.00	36,526.97	149,102.54
华熙国际文化体育发展有限公司		-	-	6,157.53	-
北京元富源投资管理有限责任公司		-	-	98,608.96	-
银华财富资本管理（北京）有限公		1,055,076.03	6,594,803.51	6,251,966.03	-

关联方	关联交易内容	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
司（注）					
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	-	-	-
广州市黄埔龙之泉实业有限公司		44.98	-	-	-
合计		1,245,689.33	6,726,594.53	6,864,964.53	295,079.37
占同类交易比例		0.73%	2.47%	0.98%	0.09%

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

单位：元

关联方	关联交易内容	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
银华财富资本管理（北京）有限公司 ^注	手续费收入	14,756.61	93,199.87	743,495.62	-
合计		14,756.61	93,199.87	743,495.62	-
占同类交易比例		0.35%	1.78%	4.69%	-

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

单位：元

关联方	关联交易内容	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
北京首都创业集团有限公司	利息支出	81,666.64	-	-	726.51
浙江航民实业集团有限公司		1,963.64	3,154.59	8,389.19	419.97
银华基金管理有限公司		46,573.26	26,187.06	24,035.35	128.75
华熙昕宇投资有限公司		18,055.02	2,210.29		
北京新大都实业总公司		-	-	0.03	0.13
北京市农业融资担保有限公司		460.36	1,734.32	-	-
北京市农业投资有限公司		494.51	495.48	-	-
北京首创创业投资有限公司		-	-	-	0.01
北京首创能达投资开发有限公司		50.58	194.72	5,422.76	22.66
北京首创融资担保有限公司		4,246.50	7,408.74	-	-
首创经中（天津）投资有限公司		-	-	97.64	1,980.89
浙江航民房地产开发有限公司		2,370.76	2,389.68	2,668.38	552.37
杭州富丽华建材有限公司		-	-	0.58	1,880.54
杭州航民纺丝有限公司		-	-	1.75	5.89
深圳富春成长投资公司		-	0.07	3.21	3.15
北京华熙颐美投资有限公司		0.01	3.58	29,575.80	284.72

关联方	关联交易内容	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
华熙国际投资集团有限公司		29.23	5,824.17	8,256.35	26,032.42
华熙国际文化体育发展有限公司		100.13	199.74	490.90	
北京市开原房地产开发有限责任公司		0.54	1.08	1.07	
北京东方大班健身中心有限公司		0.04	0.08		
北京元富源投资管理有限责任公司		109.43	215.31	3,852.53	
银华财富资本管理（北京）有限公司（注）		72,717.78	310,041.43	991,814.25	
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）		2,560.77	-	-	-
广州市黄埔龙之泉实业有限公司		2.20	-	-	-
合计		231,401.40	360,060.34	1,074,609.79	32,038.01
占同类交易比例		2.09%	1.56%	2.78%	0.38%

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有限公司签订的《证券交易席位租用协议》，银华基金管理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，最近三年及2017年1-6月收取的交易单元席位租赁收入如下：

单位：万元

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
2014年度	出租银华基金交易席位的租赁收入	611.00	24.60%
2015年度		661.53	25.03%
2016年度		997.34	23.09%
2017年1-6月		270.34	11.09%

（7）代理基金销售交易

根据本公司与银华基金管理有限公司签订的《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。最近三年及2017年1-6月内收取的代理销售金融产品收入情况如下：

单位：万元

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
2014年度	代理销售银华基金产品的收入	55.86	21.27%
2015年度		201.85	14.66%
2016年度		116.08	12.47%
2017年1-6月		20.56	7.49%

(8) 证券承销业务收入

单位：万元

关联方	关联交易内容	2017年 1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
北京首创股份有限公司	证券承销业务收入	-	94.34	500.00	-
北京首都创业集团有限公司		-	600.00	576.00	-
浙江航民实业集团有限公司		-	320.00	-	-
合计		-	1,014.34	1,076.00	-
占同类交易比例		-	2.35%	1.89%	

(9) 财务顾问业务收入

单位：万元

关联方	关联交易内容	2017年 1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
深圳一创中科垃圾焚烧发电基金企业（有限合伙）	财务顾问收入	-	-	-	-
阜新中科环保电力有限公司		-	-	188.29	6.39
J.P.Morgan Holdings (Hong Kong) Limited		-	-	-	-
首创置业股份有限公司		-	-	50.00	-
杭州航民百泰首饰有限公司		-	10.00	-	-
合计		-	10.00	238.29	6.39
占同类交易比例		-	0.14%	2.66%	0.10%

(10) 投资咨询业务收入

单位：万元

关联方	关联交易内容	2017年 1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
华熙昕宇投资有限公司	投资咨询收入	-	-	-	18.00
北京华熙颐美投资有限公司		-	-	300.00	26.00
合计		-	-	300.00	44.00

关联方	关联交易内容	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
占同类交易比例		-	-	6.33%	3.44%

（11）其他手续费及佣金收入

1、根据公司子公司北京一创吉星创业投资管理有限公司与吉林省国家新材料产业创业投资有限责任公司签订的基金委托管理协议，由北京一创吉星创业投资管理有限公司向其提供委托管理服务，2014年度确认基金管理费收入4,734,007.18元。

2、根据公司子公司深圳一创创盈投资管理有限公司与深圳一创中科垃圾焚烧发电基金企业（有限合伙）签订的基金委托管理协议及其合伙协议约定，由深圳一创创盈投资管理有限公司向其提供委托管理服务，2014年度、2015年度及2016年度，分别确认基金管理费收入932,038.83元、932,038.83元、1,361,844.56元。深圳一创中科垃圾焚烧发电基金企业（有限合伙）于2016年进行清算并完成注销，2017年1-6月无基金管理费发生数。

3、根据公司子公司武汉高创华拓投资管理有限公司与湖北高长信新材料创业投资合伙企业（有限合伙）签订的合约协议约定，由武汉高创华拓投资管理有限公司向其提供委托管理服务，2016年度确认的基金管理费收入1,049,820.45元。

（12）投资顾问业务支出

单位：万元

关联方	关联交易内容	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
深圳市创海富信资产管理有限公司	投资顾问业务支出	-	-	1,557.12	-
北京元富源投资管理有限责任公司		30.30	-	1,171.32	-
合计		30.30	-	2,728.44	-
占同类交易比例		32.80%	-	30.77%	-

（13）关联方认购（申购）和赎回集合资产管理计划情况

单位：万元

关联方名称	集合资产管理计划名称	2017年1-6月			
		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	71.23			71.23
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	100.01			100.01
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	500.36			500.36
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	1,231.53			1,231.53
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	866.34			866.34
华熙昕宇投资有限公司	新三板稳健 1 号	1,990.41			1,990.41
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	500.00			500.00
关联方名称	集合资产管理计划名称	2016 年度			
		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	71.23			71.23
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	100.01			100.01
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	500.36			500.36
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	1,231.53			1,231.53
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	866.34			866.34
华熙昕宇投资有限公司	新三板稳健 1 号		1,990.41		1,990.41
北京首创能达投资开发有限公司	创金稳定收益 1 期		200.00	200.00	

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		500.00		500.00
关联方名称	集合资产管理计划名称	2015 年度			
		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	创金价值成长 2 期集合资产管理计划	484.82		484.82	
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		71.23		71.23
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		100.01		100.01
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		500.36		500.36
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		1,231.53		1,231.53
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		866.34		866.34
关联方名称	集合资产管理计划名称	2014 年度			
		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	创金价值成长 2 期集合资产管理计划	484.82			484.82

(14) 持有关联方作为管理人的理财产品情况

单位：万元

关联方名称	理财产品名称	2017 年 1-6 月	
		年初持有成本	期末持有成本
中邮创业基金管理股份有限公司	中邮信息产业灵活配置混合	2,000.00	-
银华基金管理股份有限公司	银华交易型货币市场基金	302.85	14.43
关联方名称	理财产品名称	2016 年度	
		年初持有成本	期末持有成本
中邮创业基金管理股份有限公司	中邮信息产业灵活配置混合	-	2,000.00

银华基金管理股份有限公司	银华交易型货币市场基金	-	302.85
--------------	-------------	---	--------

2014年度、2015年度公司无该类型关联交易。

（15）与关联人共同投资

1、2014年8月，公司子公司深圳一创创盈投资管理有限公司与关联方北京华熙颐美投资有限公司、广州市黄埔龙之泉实业有限公司、深圳中和股权投资企业（有限合伙）共同发起设立深圳富显环保股权投资基金企业（有限合伙），出资总额为6,900万元，其中：深圳一创创盈投资管理有限公司认缴2,900万元；北京华熙颐美投资有限公司认缴1,000万元；广州市黄埔龙之泉实业有限公司认缴1,000万元；深圳中和股权投资企业（有限合伙）认缴2,000万元。2015年3月，广州市黄埔龙之泉实业有限公司将其认缴资格转让给深圳一创创盈投资管理有限公司，转让后，深圳一创创盈投资管理有限公司应认缴3,900万元，北京华熙颐美投资有限公司认缴1,000万元，深圳中和股权投资企业（有限合伙）认缴2,000万元；上述认缴款出资完毕后，深圳一创创盈投资管理有限公司和北京华熙颐美投资有限公司分别增资536万元和91万元，出资款均以缴纳完毕。2016年3月深圳富显环保股权投资基金企业（有限合伙）进行清算，并将上述投资款及预分配收益划给各合伙人，截止2017年6月末深圳富显环保股权投资基金企业（有限合伙）已完成税务注销。

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。上述出资款均已缴纳完毕。

3、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元、深圳富春成长投资有限公司认缴933.33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部分出资款退还给各合伙人。本金在募集账户中所产生的利息及孳息，由于商业银行的利息及孳息结息日为9月20日，合伙企业将于9月21日返还本金所对应的利息，按照本金返还方式进行返还。

（16）购买收益凭证产品

北京市农业投资有限公司2015年购买本公司发行的收益凭证产品11,000万元，公司向其支付利息1,620,410.00元。

（17）关联方担保

《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。同时，创金合信基金管理有限公司向北京首创融资担保有限公司支付相关担保费2016年度为1,613,433.58元，2017年1-6月为992,719.67元。

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。

（18）公司作为委托人参与关联方特定客户资产管理业务

公司与银华基金管理有限公司签订资产管理合同，由公司作为委托人参与银

华基金管理有限公司作为资产管理人的资产管理计划。2014年度，公司分别参与成立了银华一创鲁1号债券收益分级资产管理计划、银华-一创金丰债券收益分级资产管理计划、银华-民生-第一创业量化专户理财资产管理计划，出资金额分别为4,000万元、15,000万元和10,000万元，资产管理人银华基金管理有限公司按照资产管理合同约定的费率收取管理费。上述管理计划于2015年均已清算。

（19）关联方作为委托人参与公司特定客户资产管理业务

公司发行定向资产管理计划，关联方浙江航民实业集团有限公司为计划委托人。2017年1-6月，公司分别发行了创盈质享6号-浙江航民实业-交行深圳定向资产管理计划、创盈质享7号-浙江航民实业-交行深圳定向资产管理计划、创盈质享8号-浙江航民实业-交行深圳定向资产管理计划、创盈质享9号-浙江航民实业-交行深圳定向资产管理计划、创盈质享10号-浙江航民实业-交行深圳定向资产管理计划，资产管理人第一创业证券股份有限公司按照资产管理合同约定的费率收取管理费。截至2017年6月末除创盈质享6号-浙江航民实业-交行深圳存续存续，其余定向资产管理计划均已清算。

（20）关联方资金拆借

单位：万元

关联方名称	拆借金额	起始日	到期日	说明
阜新中科环保电力有限公司	6,096.00	2014年12月29日	2015年1月4日	款项用于归还贷款及支付合同款，拆借利息按银行同期贷款利率计算。款项已到期收回。

（21）关键管理人员薪酬

单位：万元

项目名称	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
关键管理人员薪酬	4,074.50	4,282.50	3,015.55	1,864.04

（22）其他关联方交易事项

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：

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 Holdings (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 Holdings (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23日，一创摩根领取了北京市工商行政

管理局换发的新营业执照，第一创业摩根大通证券有限责任公司更名为“第一创业证券承销保荐有限责任公司”。

5、关联方应收应付款项

（1）应收项目

单位：万元

项目名称	关联方	2017-06-30		2016-12-31		2015-12-31		2014-12-31	
		账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
应收款项	吉林省国家新材料产业创业投资有限责任公司	-	-	-	-	-	-	225.10	1.13
其他应收款	阜新中科环保电力有限公司	-	-	-	-	-	-	6,096.00	30.48
	湖北高长信新材料创业投资合伙企业（有限合伙）	108.13	0.54	108.13	0.54	-	-	-	-

（2）应付项目

单位：万元

项目名称	关联方	2017-06-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
其他应付款	北京首创融资担保有限公司	15.07	20.47	-	-

十五、发行人主要股东及其控制的其他企业资金占用及担保情况

经核查，公司报告期内不存在资金被主要股东及其控制的其他企业占用的情况，不存在为主要股东及其控制的其他企业担保的情况。

十六、信息披露与投资者服务

（一）信息披露制度

根据《公司法》、《证券法》、《上市公司信息披露管理办法》等法律、法规及部门规章的有关规定，本公司已制订了信息报送及披露相关办法。本公司董事会秘书负责信息披露事务及投资者关系管理工作，信息披露及投资者关系管理部门为董事会办公室。

（二）信息披露和投资者服务

1、负责人：萧进华

2、地址：深圳市福田区福华一路115号投行大厦9楼

3、联系电话： 0755-23838868

4、传真号码： 0755-23838877

5、电子邮箱： IR@fcsc.com

第六节 财务会计信息

一、最近三年及一期财务会计资料

（一）合并财务报表

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2017-06-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
货币资金	8,104,458,511.45	7,169,677,398.07	9,144,293,491.84	5,177,698,033.56
其中：客户存款	4,761,368,483.58	4,754,838,540.76	7,143,385,802.13	3,580,505,786.57
结算备付金	1,622,605,382.41	1,884,438,930.50	2,334,735,354.49	1,236,481,094.66
其中：客户备付金	1,436,970,223.21	1,642,513,358.55	1,597,879,200.17	1,003,845,006.22
拆出资金	-	-	-	-
融出资金	3,105,879,377.88	3,257,390,413.21	4,382,481,935.59	3,662,179,071.21
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	7,181,370,395.63	6,592,902,665.39	7,617,124,330.77	6,240,429,386.67
衍生金融资产	386,895.30	2,707,629.00	13,500,601.52	34,744,294.41
买入返售金融资产	5,402,120,205.97	5,780,358,317.43	5,779,262,543.80	1,633,025,120.21
应收款项	438,583,997.19	341,186,003.85	244,320,352.23	187,890,139.39
应收利息	308,126,186.26	354,514,504.39	353,433,729.10	199,043,217.95
存出保证金	136,074,135.30	405,765,306.26	359,095,961.28	214,381,213.26
可供出售金融资产	3,730,199,870.97	3,883,454,120.71	1,165,598,298.80	899,270,654.85
持有至到期投资	-	-	-	-
长期股权投资	1,118,375,828.19	977,147,521.56	619,225,771.00	485,939,013.07
投资性房地产	364,064,307.49	369,396,781.98	380,099,410.14	409,452,093.02
固定资产	135,748,873.91	142,389,337.20	142,623,887.94	146,827,116.40
在建工程	27,734,229.93	23,991,449.56	20,700,042.97	15,658,794.81
无形资产	254,459,561.90	254,465,733.62	248,579,267.41	249,071,181.87
商誉	14,530,078.70	12,156,833.17	12,156,833.17	12,156,833.17
递延所得税资产	144,925,424.12	119,117,541.41	122,425,983.02	128,960,586.49
其他资产	266,397,041.72	129,243,799.89	333,862,192.54	180,391,140.82
资产总计	32,356,040,304.32	31,700,304,287.20	33,273,519,987.61	21,113,598,985.82
短期借款	-	-	-	-
应付短期融资款	-	-	1,200,000,000.00	1,445,470,000.00

项目	2017-06-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
拆入资金	2,050,000,000.00	1,550,000,000.00	200,000,000.00	677,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,986,988,975.46	3,073,169,488.90	5,452,440,501.47	1,912,129,005.94
衍生金融负债	-	-	-	1,508,454.77
卖出回购金融资产款	5,469,198,767.46	3,468,257,725.94	7,054,804,075.65	4,697,996,944.58
代理买卖证券款	6,050,653,931.79	6,122,737,142.44	8,128,399,206.43	4,421,284,333.16
代理承销证券款	-	-	-	-
应付职工薪酬	363,277,700.31	547,061,024.73	730,668,444.37	459,827,330.08
应交税费	51,333,268.53	69,143,781.88	125,428,578.22	219,395,819.99
应付款项	1,099,354.00	60,625,987.53	310,225,837.39	32,229,474.00
应付利息	200,950,371.28	179,551,231.05	170,317,177.89	67,717,961.59
预计负债	1,526,908.00	1,526,908.00	1,526,908.00	1,526,908.00
长期借款	-	-	-	-
应付债券	6,498,517,238.00	7,298,707,429.86	2,999,893,375.35	1,399,771,375.34
递延所得税负债	4,985,566.82	2,392,649.11	91,500,083.78	50,841,687.67
递延收益	66,171,804.25	67,200,424.69	69,257,142.88	71,314,285.72
其他负债	262,558,274.22	139,376,033.40	164,063,090.87	187,048,277.09
负债合计	23,007,262,160.12	22,579,749,827.53	26,698,524,422.30	15,645,061,857.93
股本（实收资本）	3,502,400,000.00	2,189,000,000.00	1,970,000,000.00	1,970,000,000.00
资本公积	2,597,740,315.29	3,911,140,315.29	1,872,969,511.63	1,872,969,511.63
减：库存股	-	-	-	-
其他综合收益	-46,823,055.03	-29,450,411.13	152,408,393.19	58,562,871.21
盈余公积	236,397,786.21	236,397,786.21	187,087,365.70	92,280,876.78
一般风险准备	848,115,802.98	844,041,130.30	735,419,670.15	543,489,748.04
未分配利润	1,559,358,118.77	1,461,772,454.68	1,233,043,068.47	597,006,819.80
归属于母公司所有者权益	8,697,188,968.22	8,612,901,275.35	6,150,928,009.14	5,134,309,827.46
少数股东权益	651,589,175.98	507,653,184.32	424,067,556.17	334,227,300.43
所有者权益合计	9,348,778,144.20	9,120,554,459.67	6,574,995,565.31	5,468,537,127.89
负债和所有者权益总计	32,356,040,304.32	31,700,304,287.20	33,273,519,987.61	21,113,598,985.82

2、合并利润表

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
----	-----------	--------	--------	--------

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
一、营业收入	872,445,256.45	2,027,620,143.44	3,010,161,636.37	1,858,951,780.42
手续费及佣金净收入	623,170,453.19	1,420,635,157.66	1,750,698,564.90	1,025,178,871.60
其中：经纪业务手续费净收入	133,906,064.83	330,608,909.12	757,537,352.44	287,227,447.61
投资银行业务手续费净收入	166,278,023.49	504,855,571.59	660,239,965.64	483,945,189.51
资产管理业务手续费净收入	311,878,670.51	517,447,815.91	285,537,078.09	235,548,960.55
利息净收入	79,081,379.14	294,067,351.97	217,509,615.25	-105,028,899.78
投资收益（损失以“-”号填列）	199,259,334.13	731,878,834.15	1,183,149,154.68	845,320,572.43
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	61,387,969.45	87,892,971.40	156,609,130.22	91,768,003.16
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-52,715,288.52	-477,549,292.19	-201,825,304.11	61,694,702.54
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-743,402.26	1,426,044.18	1,192,839.91	58,820.27
其他业务收入	24,392,780.77	57,162,047.67	59,436,765.74	31,727,713.36
二、营业支出	629,856,685.64	1,269,960,754.74	1,701,832,005.40	1,199,458,091.57
税金及附加	5,732,183.89	47,593,462.29	193,921,988.87	112,838,753.44
业务及管理费	614,630,770.85	1,204,248,807.41	1,454,565,817.91	1,078,204,793.03
资产减值损失	4,161,256.41	7,415,856.88	41,827,600.42	1,084,585.80
其他业务成本	5,332,474.49	10,702,628.16	11,516,598.20	7,329,959.30
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	242,588,570.81	757,659,388.70	1,308,329,630.97	659,493,688.85
加：营业外收入	3,469,457.51	17,318,360.31	13,021,503.53	6,412,251.22
其中：非流动资产处置利得	15,238.76	22,536.10	83,067.40	276,365.48
减：营业外支出	71,783.47	2,321,135.69	453,884.44	4,350,900.21
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	245,986,244.85	772,656,613.32	1,320,897,250.06	661,555,039.86
减：所得税费用	49,477,085.74	182,962,154.79	283,201,487.18	143,954,088.80
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	196,509,159.11	589,694,458.53	1,037,695,762.88	517,600,951.06
归属于母公司所有者的净利润	189,220,336.77	561,781,266.87	1,021,272,659.70	508,166,224.38
少数股东损益	7,288,822.34	27,913,191.66	16,423,103.18	9,434,726.68
六、其他综合收益的税后净额	-17,019,160.58	-182,030,963.08	93,833,017.16	110,612,155.81
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-17,372,643.90	-181,858,804.32	93,845,521.98	110,409,574.74
（一）以后不能重分类进损益的其他			-	-

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
综合收益				
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			-	-
2. 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	-17,372,643.90	-181,858,804.32	93,845,521.98	110,409,574.74
1. 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	-176,766.26	346,501.16	385,880.25	-16,555.01
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-17,195,877.64	-182,205,305.48	93,459,641.73	110,426,129.75
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			-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	353,483.32	-172,158.76	-12,504.82	202,581.07
七、综合收益总额	179,489,998.53	407,663,495.45	1,131,528,780.04	628,213,106.87
归属于母公司所有者的综合收益总额	171,847,692.87	379,922,462.55	1,115,118,181.68	618,575,799.12
归属于少数股东的综合收益总额	7,642,305.66	27,741,032.90	16,410,598.36	9,637,307.75
八、每股收益：	-	-	-	-
(一) 基本每股收益	0.05	0.27	0.52	0.26
(二) 稀释每股收益	0.05	0.27	0.52	0.26

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量：				
处置交易性金融资产净增加额	-1,405,789,022.11	-3,737,654,092.50	2,539,704,857.74	697,396,779.60
收取利息、手续费及佣金的现金	1,076,026,114.80	2,472,080,091.81	3,029,126,648.03	1,255,277,275.14
拆入资金净增加额	500,000,000.00	1,350,000,000.00	-477,000,000.00	580,000,000.00

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
回购业务资金净增加额	2,379,179,152.98	-3,587,642,123.34	-1,789,430,292.52	1,438,844,816.96
融出资金净减少额	151,511,035.33	1,125,091,522.38	-	-
代理买卖证券收到的现金净额	-	-	3,983,529,398.66	2,761,833,782.24
代理承销证券收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	684,720,082.87	122,808,316.66	215,152,609.18	82,591,035.50
经营活动现金流入小计	3,385,647,363.87	-2,255,316,284.99	7,501,083,221.09	6,815,943,689.44
融出资金净增加额	-	-	721,011,627.35	2,930,113,015.53
代理买卖证券业务支付的现金净额	190,470,823.90	2,242,829,657.32	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	212,153,871.35	458,624,528.15	951,520,152.7	323,686,247.39
支付给职工以及为职工支付的现金	563,334,246.43	905,024,387.45	748,408,781.84	453,245,585.80
支付的各项税费	148,584,716.03	398,329,995.20	576,450,788.76	122,444,561.14
支付其他与经营活动有关的现金	364,200,155.92	597,788,345.92	570,044,567.25	510,539,808.42
经营活动现金流出小计	1,478,743,813.63	4,602,596,914.04	3,567,435,917.90	4,340,029,218.28
经营活动产生的现金流量净额	1,906,903,550.24	-6,857,913,199.03	3,933,647,303.19	2,475,914,471.16
二、投资活动产生的现金流量：				-
收回投资收到的现金	21,199,100.52	116,863,517.93	84,084,800.00	31,275,409.00
取得投资收益收到的现金	39,266.45	92,511,855.39	36,540,866.57	46,212,820.64
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	70,394.41	113,942.94	116,263,338.99	1,240,868.99
投资活动现金流入小计	21,308,761.38	209,489,316.26	236,889,005.56	78,729,098.63
投资支付的现金	149,076,200.00	748,125,523.00	215,926,400.00	107,135,350.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	35,912,887.77	96,972,029.44	92,622,705.69	162,401,428.29
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	114,233,332.04	-	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	299,222,419.81	845,097,552.44	308,549,105.69	269,536,778.29

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
投资活动产生的现金流量净额	-277,913,658.43	-635,608,236.18	-71,660,100.13	-190,807,679.66
三、筹资活动产生的现金流量：				-
吸收投资收到的现金	58,096,000.00	2,379,222,633.12	71,754,000.00	61,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	58,096,000.00	118,251,990.00	71,754,000.00	61,000,000.00
取得借款收到的现金	-	-	-	17,769,264.09
发行债券收到的现金	-	4,600,000,000.00	2,300,000,000.00	4,700,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	505,500,000.00	1,154,530,000.00	-
筹资活动现金流入小计	58,096,000.00	7,484,722,633.12	3,526,284,000.00	4,778,769,264.09
偿还债务支付的现金	800,000,000.00	800,000,000.00	2,100,000,000.00	3,676,435,831.31
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	219,222,603.77	439,402,190.07	254,326,368.80	142,497,850.04
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	-	12,381,148.07	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	4,195,956.90	1,244,233,528.29	420,000.00	620,000.00
筹资活动现金流出小计	1,023,418,560.67	2,483,635,718.36	2,354,746,368.80	3,819,553,681.35
筹资活动产生的现金流量净额	-965,322,560.67	5,001,086,914.76	1,171,537,631.20	959,215,582.74
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-743,402.26	1,426,044.18	1,192,839.91	58,820.27
五、现金及现金等价物净增加额	662,923,928.88	-2,491,008,476.27	5,034,717,674.17	3,244,381,194.51
加：期初现金及现金等价物余额	8,765,753,036.02	11,256,761,512.29	6,222,043,838.12	2,977,662,643.61
六、期末现金及现金等价物余额	9,428,676,964.90	8,765,753,036.02	11,256,761,512.29	6,222,043,838.12

（二）母公司财务报表

1、母公司资产负债表

单位：元

项目	2017-06-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
货币资金	5,628,381,426.90	5,183,235,448.24	6,858,737,586.60	4,078,384,129.35
其中：客户存款	3,975,091,620.14	4,185,551,408.33	5,903,387,121.00	3,514,716,243.44
结算备付金	1,471,563,153.63	1,698,812,233.26	2,103,438,587.98	1,032,919,823.94

项目	2017-06-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
其中：客户备付金	1,152,338,580.77	1,360,530,403.77	1,375,611,866.13	811,709,716.12
拆出资金	-	-	-	-
融出资金	3,105,879,377.88	3,257,390,413.21	4,382,481,935.59	3,662,179,071.21
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6,151,840,997.18	5,758,476,979.85	6,513,888,372.40	4,638,618,846.80
衍生金融资产	386,895.30	2,707,629.00	13,500,601.52	34,744,294.41
买入返售金融资产	4,084,670,202.97	3,084,567,988.04	678,468,401.30	1,080,625,039.21
应收款项	336,740,874.17	244,286,808.92	215,374,341.01	183,663,961.35
应收利息	276,847,289.43	288,556,364.50	192,704,144.29	147,303,967.75
存出保证金	123,711,706.26	392,153,149.59	355,017,853.85	212,426,716.24
可供出售金融资产	3,506,356,400.06	3,799,506,381.69	1,483,216,514.61	952,122,689.63
持有至到期投资	-	-	-	-
长期股权投资	2,425,879,382.78	1,974,786,691.21	1,617,817,423.70	1,423,178,094.03
投资性房地产	364,064,307.49	369,396,781.98	380,099,410.14	409,452,093.02
固定资产	127,529,424.98	133,825,887.45	134,552,948.25	138,051,400.20
在建工程	27,734,229.93	23,991,449.56	16,422,642.97	13,533,394.81
无形资产	246,427,507.12	248,827,975.74	242,246,938.90	241,549,709.08
商誉	7,356,833.17	7,356,833.17	7,356,833.17	7,356,833.17
递延所得税资产	108,852,925.84	83,946,432.24	101,105,047.02	113,823,441.43
其他资产	124,523,734.17	174,285,458.03	88,310,495.36	154,135,182.04
资产总计	28,118,746,669.26	26,726,110,905.68	25,384,740,078.66	18,524,068,687.67
短期借款	-	-	-	-
应付短期融资款	-	-	1,200,000,000.00	1,445,470,000.00
拆入资金	2,050,000,000.00	1,550,000,000.00	200,000,000.00	677,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	128,379,550.00	-	-	164,472,550.00
衍生金融负债	-	-	-	1,508,454.77
卖出回购金融资产款	5,229,176,472.50	3,318,223,025.99	6,826,584,842.01	4,496,589,515.81
代理买卖证券款	5,092,093,913.17	5,386,776,572.31	6,765,246,775.59	4,202,353,914.34
代理承销证券款	-	-	-	-
应付职工薪酬	219,935,279.26	335,817,872.30	611,558,831.69	387,557,134.10

项目	2017-06-30	2016-12-31	2015-12-31	2014-12-31
应交税费	40,337,966.84	32,279,160.08	93,029,790.30	208,114,160.04
应付款项	266,560.00	60,346,553.57	301,973,665.99	24,402,884.57
应付利息	196,825,646.02	175,561,247.81	169,925,420.62	67,652,544.28
预计负债	-	-	-	-
长期借款	-	-	-	-
应付债券	6,485,790,786.04	7,281,671,866.47	2,992,385,612.78	1,394,002,608.21
递延所得税负债	-	-	63,623,631.37	44,112,091.41
递延收益	66,171,428.62	67,200,000.04	69,257,142.88	71,314,285.72
其他负债	66,414,581.49	73,906,776.30	96,710,845.62	220,372,808.10
负债合计	19,575,392,183.94	18,281,783,074.87	19,390,296,558.85	13,404,922,951.35
股本（实收资本）	3,502,400,000.00	2,189,000,000.00	1,970,000,000.00	1,970,000,000.00
资本公积	2,579,675,413.98	3,893,075,413.98	1,872,951,398.44	1,872,951,398.44
减：库存股		-	-	-
其他综合收益	-51,279,603.48	-7,020,716.78	100,203,192.83	74,470,298.51
盈余公积	236,397,786.21	236,397,786.21	187,087,365.70	92,280,876.78
一般风险准备	830,510,844.02	830,510,844.02	731,890,003.00	542,277,025.16
未分配利润	1,445,650,044.59	1,302,364,503.38	1,132,311,559.84	567,166,137.43
所有者权益合计	8,543,354,485.32	8,444,327,830.81	5,994,443,519.81	5,119,145,736.32
负债和所有者权益总计	28,118,746,669.26	26,726,110,905.68	25,384,740,078.66	18,524,068,687.67

2、母公司利润表

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
一、营业收入	621,710,942.92	1,369,255,104.65	2,552,465,181.23	1,504,559,006.17
手续费及佣金净收入	366,340,216.62	938,673,352.30	1,476,153,750.26	794,759,873.10
其中：经纪业务手续费净收入	129,893,027.93	325,637,934.18	742,849,044.63	275,935,967.03
投资银行业务手续费净收入	87,238,294.90	259,029,338.68	437,132,017.38	263,587,530.12
资产管理业务手续费净收入	140,272,148.93	286,367,545.35	249,791,675.87	242,445,148.03
利息净收入	-16,778,062.12	-83,819,926.74	-76,480,747.89	-167,852,247.10
投资收益（损失以“-”号填列）	240,434,345.97	623,789,163.86	1,042,658,285.24	746,032,015.19
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	62,341,653.87	89,884,621.74	153,794,315.99	91,980,021.74

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	4,489,315.39	-176,099,096.42	44,250,141.09	97,597,239.27
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-739,145.14	1,414,436.60	1,183,037.39	58,242.87
其他业务收入	27,964,272.20	65,297,175.05	64,700,715.14	33,963,882.84
二、营业支出	347,707,423.16	762,325,156.55	1,351,861,725.19	936,980,270.62
营业税金及附加	4,180,968.93	38,783,097.62	172,510,020.80	95,120,413.98
业务及管理费	335,432,364.89	705,341,687.81	1,153,229,669.66	833,251,164.30
资产减值损失	2,761,614.85	7,497,742.96	14,605,436.53	1,278,733.04
其他业务成本	5,332,474.49	10,702,628.16	11,516,598.20	7,329,959.30
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	274,003,519.76	606,929,948.10	1,200,603,456.04	567,578,735.55
加：营业外收入	1,873,408.48	13,232,142.57	7,269,181.20	3,970,770.73
其中：非流动资产处置利得	15,238.76	22,286.08	82,067.40	276,365.48
减：营业外支出	34,391.73	469,769.44	426,049.87	4,350,435.16
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	275,842,536.51	619,692,321.23	1,207,446,587.37	567,199,071.12
减：所得税费用	44,996,995.30	126,588,116.16	259,381,698.20	118,539,249.17
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	230,845,541.21	493,104,205.07	948,064,889.17	448,659,821.95
六、其他综合收益的税后净额	-44,258,886.70	-107,223,909.61	25,732,894.32	132,809,692.50
（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净负债或净资产的变动	-	-	-	-
2. 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	-44,258,886.70	-107,223,909.61	25,732,894.32	132,809,692.50
1. 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	-176,766.26	346,501.16	385,880.25	-16,555.01
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-44,082,120.44	-107,570,410.77	25,347,014.07	132,826,247.51

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
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	-	-	-	-
七、综合收益总额	186,586,654.51	385,880,295.46	973,797,783.49	581,469,514.45

3、母公司现金流量表

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
一、经营活动产生的现金流量：				-
处置交易性金融资产净增加额	190,146,398.77	-1,420,439,688.10	-1,583,988,445.42	471,408,768.47
收取利息、手续费及佣金的现金	676,565,888.44	1,544,522,767.50	2,537,596,138.01	906,205,135.26
拆入资金净增加额	500,000,000.00	1,350,000,000.00	-477,000,000.00	580,000,000.00
回购业务资金净增加额	910,851,231.58	-5,914,461,402.76	2,732,151,964.11	1,740,247,274.80
融出资金净减少额	151,511,035.33	1,125,091,522.38	-	-
代理买卖证券收到的现金净额	-	-	2,836,520,102.67	2,688,796,319.97
代理承销证券收到的现金净额	-	-	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	415,068,768.08	87,624,052.88	140,776,484.42	82,442,573.81
经营活动现金流入小计	2,844,143,322.20	-3,227,662,748.10	6,186,056,243.79	6,469,100,072.31
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产支付净额				
融出资金净增加额	-	-	721,011,627.35	2,930,113,015.53
代理买卖证券支付的现金净额	413,070,272.39	1,611,547,043.21	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	222,337,716.69	468,011,935.92	928,054,653.30	293,635,268.10
支付给职工以及为职工支付的现金	293,306,425.05	648,296,325.51	547,202,732.57	293,905,116.43
支付的各项税费	83,598,219.03	285,509,826.89	543,530,873.14	83,999,992.62
支付其他与经营活动有关的现金	165,916,140.33	411,587,094.70	538,436,928.96	382,109,375.23
经营活动现金流出小计	1,178,228,773.49	3,424,952,226.23	3,278,236,815.32	3,983,762,767.91
经营活动产生的现金流量净额	1,665,914,548.71	-6,652,614,974.33	2,907,819,428.47	2,485,337,304.40

项目	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
二、投资活动产生的现金流量：				-
收回投资收到的现金	-	-	-	-
取得投资收益收到的现金	35,000,000.00	118,676,245.23	36,540,866.57	46,212,820.64
收到其他与投资活动有关的现金	51,756.37	91,016.91	124,245.08	1,240,868.99
投资活动现金流入小计	35,051,756.37	118,767,262.14	36,665,111.65	47,453,689.63
投资支付的现金	436,800,000.00	359,250,000.00	108,200,000.00	225,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	26,307,657.14	81,853,864.55	80,378,987.42	148,551,942.64
支付其他与投资活动有关的现金	-	-	-	-
投资活动现金流出小计	463,107,657.14	441,103,864.55	188,578,987.42	373,551,942.64
投资活动产生的现金流量净额	-428,055,900.77	-322,336,602.41	-151,913,875.77	-326,098,253.01
三、筹资活动产生的现金流量：				-
吸收投资收到的现金	-	2,242,923,855.00	-	-
取得借款收到的现金	-	-	-	17,769,264.09
发行债券收到的现金	-	4,600,000,000.00	2,300,000,000.00	4,700,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	505,500,000.00	1,154,530,000.00	-
筹资活动现金流入小计	-	7,348,423,855.00	3,454,530,000.00	4,717,769,264.09
偿还债务支付的现金	800,000,000.00	800,000,000.00	2,100,000,000.00	3,676,435,831.31
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	219,222,603.77	427,021,042.00	260,326,368.80	146,897,850.04
支付其他与筹资活动有关的现金	-	1,227,994,165.94	420,000.00	620,000.00
筹资活动现金流出小计	1,019,222,603.77	2,455,015,207.94	2,360,746,368.80	3,823,953,681.35
筹资活动产生的现金流量净额	-1,019,222,603.77	4,893,408,647.06	1,093,783,631.20	893,815,582.74
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-739,145.14	1,414,436.60	1,183,037.39	58,242.87
五、现金及现金等价物净增加额	217,896,899.03	-2,080,128,493.08	3,850,872,221.29	3,053,112,877.00
加：期初现金及现金等价物余额	6,882,047,681.50	8,962,176,174.58	5,111,303,953.29	2,058,191,076.29
六、期末现金及现金等价物余额	7,099,944,580.53	6,882,047,681.50	8,962,176,174.58	5,111,303,953.29

二、最近三年及一期主要财务指标

（一）基本财务数据及指标

项 目	2017-06-30/ 2017年1-6月	2016-12-31/ 2016年度	2015-12-31/ 2015年度	2014-12-31/ 2014年度
总资产（亿元）	323.56	317.00	332.74	211.14
总负债（亿元）	230.07	225.80	266.99	156.45
全部债务（亿元）	102.36	136.72	122.97	75.78
所有者权益（亿元）	93.49	91.21	65.75	54.69
营业总收入（亿元）	8.72	20.28	30.10	18.59
利润总额（亿元）	2.46	7.73	13.21	6.62
净利润（亿元）	1.97	5.90	10.38	5.18
扣除非经常性损益后的净利润（亿元）	1.94	5.78	10.28	5.17
归属于母公司所有者的净利润（亿元）	1.89	5.62	10.21	5.08
经营活动产生现金流量净额（亿元）	19.07	-68.58	39.34	24.76
投资活动产生现金流量净额（亿元）	-2.78	-6.36	-0.72	-1.91
筹资活动产生现金流量净额（亿元）	-9.65	50.01	11.72	9.59
流动比率	1.61	1.70	1.30	1.33
速动比率	1.61	1.70	1.30	1.33
资产负债率（%）	64.46	64.34	73.85	67.24
债务资本比率（%）	52.26	59.98	65.16	58.09
营业利润率（%）	27.81	37.37	43.46	35.48
平均总资产回报率（%）	0.61	1.82	3.82	3.19
加权平均净资产收益率（%）	2.18	7.39	18.15	10.50
扣除非经常性损益后加权平均净资产收益率（%）	2.16	7.25	18.01	10.50
EBITDA（亿元）	4.48	13.75	22.05	10.94
EBITDA全部债务比（%）	4.37	10.06	17.93	14.43

EBITDA 利息保障倍数（倍）	2.75	2.54	2.69	3.00
应收账款周转率	2.24	6.93	13.93	13.91
存货周转率	-	-	-	-

（二）净资产收益率和每股收益指标

2017年1-6月	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	2.18%	0.05	0.05
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	2.16%	0.05	0.05
2016年度	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	7.39%	0.27	0.27
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	7.25%	0.26	0.26
2015年度	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	18.15%	0.52	0.52
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	18.01%	0.51	0.51
2014年度	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	10.50%	0.26	0.26
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	10.50%	0.26	0.26

三、最近三年及一期非经常性损益明细表

以下非经常性损益明细表以合并报表数据为基础，其中 2014-2016 年数据已经立信会计师事务所核验。

单位：元

项目（损失-，收益+）	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
（一）非流动性资产处置损益，包括已计提资产减值准备的冲销部分	1,974.78	-6,292.17	814.25	-301,821.73
（二）越权审批，或无正式批准文件，或偶发性的税收返还、减免；	-	-	-	-
（三）计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外；	508,438.80	11,708,194.51	8,000,000.00	1,382,500.00
（四）计入当期损益的对非金融企业收取的资金占用费；	-	-	-	-
（五）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；	-	-	-	-
（六）非货币性资产交换损益；	-	-	-	-
（七）委托他人投资或管理资产的损益；	-	-	-	-
（八）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；	-	-	-	-
（九）债务重组损益；	-	-	-	-
（十）企业重组费用，如安置职工的支出、整合费用等；	-	-	-	-
（十一）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；	-	-	-	-
（十二）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；	-	-	-	-
（十三）与公司正常经营业务无关的或有事项产生的损益；	-	-	-	-
（十四）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；	-	-	-	-
（十五）单独进行减值测试的应收款项减值准备转回；	-	-	-	-

项目（损失-，收益+）	2017年1-6月	2016年度	2015年度	2014年度
（十六）对外委托贷款取得的损益；	-	-	-	-
（十七）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；				
（十八）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；	-	-	-	-
（十九）受托经营取得的托管费收入；	-	-	-	-
（二十）除上述各项之外的其他营业外收入和支出；	2,887,260.46	3,295,322.28	4,566,804.84	980,672.74
（二十一）其他符合非经常性损益定义的损益项目；	-	-	-	-
（二十二）少数股东损益的影响数；	-371,417.47	-471,394.63	-1,283,657.46	-556,155.89
（二十三）所得税的影响数；	-848,097.76	-3,737,820.60	-3,131,155.99	-1,369,828.19
合计	2,178,158.81	10,788,009.39	8,152,805.64	135,366.93

四、最近一年一期末公司有息债务情况

公司有息债务包括次级债、收益凭证、卖出回购金融资产款、拆入资金等。截至2016年12月31日，公司有息债务总余额为1,231,696.51万元；截至2017年6月30日，公司有息债务总余额1,401,771.60万元。具体情况如下：

项目	2017-06-30		2016-12-31	
	金额（万元）	占比	金额（万元）	占比
应付短期融资款	-	0.00%	-	0.00%
其中：收益凭证	-	0.00%	-	0.00%
短期融资券	-	0.00%	-	0.00%
拆入资金	205,000.00	14.62%	155,000.00	12.58%
卖出回购金融资产款	546,919.88	39.02%	346,825.77	28.15%
应付债券	649,851.72	46.36%	729,870.74	59.25%
其中：次级债	359,960.21	25.68%	439,954.99	35.72%
合计	1,401,771.60	100.00%	1,231,696.51	100.00%
有息债务期限结构				
1个月内	746,919.88	53.28%	333,781.55	27.10%
1个月至3个月	55,000.00	3.92%	153,044.22	12.42%
3个月至6个月	10,000.00	0.71%	95,000.00	7.71%
6个月至1年	130,000.00	9.27%	60,000.00	4.87%

1年以上	459,851.72	32.81%	589,870.74	47.90%
合计	1,401,771.60	100.00%	1,231,696.51	100.00%
融资结构				
信用融资	854,851.72	60.98%	884,870.74	71.84%
抵押融资	546,919.88	39.02%	346,825.77	28.16%
担保融资	-	0.00%	-	0.00%
合计	1,401,771.60	100.00%	1,231,696.51	100.00%

五、公司 2017 年第三季度财务报表及简要财务分析

公司2017年第三季度报告已于2017年10月28日在深圳证券交易所公告（公告编号：2017-109），本小节摘录了公司2017年三季度部分财务信息。公司2017年第三季度财务报告未经会计师事务所审计。

1、合并资产负债表

单位：元

项目	2017-09-30	2016-12-31
货币资金	6,267,551,108.24	7,169,677,398.07
其中：客户存款	4,445,565,204.39	4,754,838,540.76
结算备付金	1,353,179,273.81	1,884,438,930.50
其中：客户备付金	1,115,801,086.62	1,642,513,358.55
拆出资金	-	-
融出资金	3,447,995,819.21	3,257,390,413.21
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	7,316,431,565.35	6,592,902,665.39
衍生金融资产	16,334,884.47	2,707,629.00
买入返售金融资产	4,669,684,318.03	5,780,358,317.43
应收款项	679,686,871.40	341,186,003.85
应收利息	362,802,411.27	354,514,504.39
存出保证金	145,649,260.85	405,765,306.26
可供出售金融资产	4,155,416,223.42	3,883,454,120.71
持有至到期投资	-	-
长期股权投资	1,100,970,330.13	977,147,521.56
投资性房地产	361,445,169.22	369,396,781.98
固定资产	135,070,825.70	142,389,337.20
在建工程	34,317,114.98	23,991,449.56
无形资产	256,058,514.14	254,465,733.62

项目	2017-09-30	2016-12-31
商誉	14,255,249.58	12,156,833.17
递延所得税资产	151,548,745.89	119,117,541.41
其他资产	138,770,180.59	129,243,799.89
资产总计	30,607,167,866.28	31,700,304,287.20
短期借款	20,000,000.00	-
应付短期融资款	-	-
拆入资金	2,100,000,000.00	1,550,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,208,458,831.82	3,073,169,488.90
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	5,094,441,183.86	3,468,257,725.94
代理买卖证券款	5,432,027,515.65	6,122,737,142.44
代理承销证券款	-	-
应付职工薪酬	391,816,060.56	547,061,024.73
应交税费	61,118,602.84	69,143,781.88
应付款项	93,743,318.77	60,625,987.53
应付利息	183,819,581.68	179,551,231.05
预计负债	1,526,908.00	1,526,908.00
长期借款	-	-
应付债券	6,518,640,109.04	7,298,707,429.86
递延所得税负债	5,346,571.43	2,392,649.11
递延收益	65,486,065.46	67,200,424.69
其他负债	38,977,673.91	139,376,033.40
负债合计	21,215,402,423.02	22,579,749,827.53
股本（实收资本）	3,502,400,000.00	2,189,000,000.00
资本公积	2,597,740,315.29	3,911,140,315.29
减：库存股	-	-
其他综合收益	-43,939,377.86	-29,450,411.13
盈余公积	236,397,786.21	236,397,786.21
一般风险准备	850,169,397.46	844,041,130.30
未分配利润	1,666,954,153.49	1,461,772,454.68
归属于母公司所有者权益	8,809,722,274.59	8,612,901,275.35
少数股东权益	582,043,168.67	507,653,184.32
所有者权益合计	9,391,765,443.26	9,120,554,459.67

项目	2017-09-30	2016-12-31
负债和所有者权益总计	30,607,167,866.28	31,700,304,287.20

2017年9月末，公司资产总额为3,060,716.79万元，较年初下降3.45%；公司净资产为939,176.54万元，较年初上升2.97%。2017年9月末，公司总资产、净资产数额较年初未发生明显波动。

2、合并利润表

单位：元

项目	2017年1-9月	2016年1-9月
一、营业收入	1,365,801,585.04	1,454,442,289.84
手续费及佣金净收入	953,624,489.73	1,034,946,504.02
其中：经纪业务手续费净收入	217,506,069.74	249,102,257.03
投资银行业务手续费净收入	246,517,197.81	409,527,562.70
资产管理业务手续费净收入	461,811,818.85	330,213,929.00
利息净收入	120,819,958.92	249,856,631.53
投资收益（损失以“-”号填列）	335,555,695.77	401,753,933.75
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	88,977,399.39	74,237,952.00
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-81,941,151.11	-274,469,172.11
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-746,943.09	430,185.07
其他业务收入	38,489,534.82	41,924,207.58
二、营业支出	987,779,391.11	845,463,854.17
税金及附加	8,950,181.00	44,521,105.07
业务及管理费	966,684,736.76	786,435,535.53
资产减值损失	4,192,860.59	6,480,242.45
其他业务成本	7,951,612.76	8,026,971.12
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	378,022,193.93	608,978,435.67
加：营业外收入	7,608,046.79	10,664,513.59
其中：非流动资产处置利得	18,892.55	21,306.10
减：营业外支出	87,302.65	2,316,756.99
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	385,542,938.07	617,326,192.27
减：所得税费用	79,216,578.91	148,701,707.12
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	306,326,359.16	468,624,485.15
归属于母公司所有者的净利润	298,869,965.97	424,324,194.53
少数股东损益	7,456,393.19	44,300,290.62

项目	2017年1-9月	2016年1-9月
六、其他综合收益的税后净额	-13,019,568.95	9,068,362.99
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-14,488,966.73	6,833,389.26
（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净负债或净资产的变动		
2. 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	-14,488,966.73	6,833,389.26
1. 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	-176,766.26	106,318.07
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-14,312,200.47	6,727,071.19
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		
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	1,469,397.78	2,234,973.73
七、综合收益总额	293,306,790.21	477,692,848.14
归属于母公司所有者的综合收益总额	284,380,999.24	431,157,583.79
归属于少数股东的综合收益总额	8,925,790.97	46,535,264.35
八、每股收益：	-	-
（一）基本每股收益	0.09	0.13
（二）稀释每股收益	0.09	0.13

2017年1-9月，公司营业收入为136,580.16万元，较上年同期下降6.09%；公司净利润为30,632.64万元，较上年同期下降34.63%；公司归属母公司所有者的净利润为29,887.00万元，较上年同期下降29.57%。2017年1-9月，公司营业收入、净利润波动变化具体分析如下：

（1）营业收入波动变化分析

单位：万元

项目	2017年1-9月		2016年1-9月		同比变动
	金额	占比	金额	占比	
手续费及佣金净收入	95,362.45	69.82%	103,494.65	71.16%	-7.86%
其中：经纪业务手续费净收入	21,750.61	15.93%	24,910.23	17.13%	-12.68%
投资银行业务手续费净收入	24,651.72	18.05%	40,952.76	28.16%	-39.80%
资产管理业务手续费净收入	46,181.18	33.81%	33,021.39	22.70%	39.85%
利息净收入	12,082.00	8.85%	24,985.66	17.18%	-51.64%

项目	2017年1-9月		2016年1-9月		同比变动
	金额	占比	金额	占比	
投资收益	33,555.57	24.57%	40,175.39	27.62%	-16.48%
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	8,897.74	6.51%	7,423.80	5.10%	19.85%
公允价值变动收益	-8,194.12	-6.00%	-27,446.92	-18.87%	-
汇兑收益	-74.69	-0.05%	43.02	0.03%	-273.63%
其他业务收入	3,848.95	2.82%	4,192.42	2.88%	-8.19%
合计	136,580.16	100.00%	145,444.23	100.00%	-6.09%

2017年1-9月，公司手续费及佣金净收入为95,362.45万元，较上年同期下降7.86%，其中投资银行业务和资产管理业务手续费净收入波动较大。2017年1-9月，受投行业务周期性的影响，公司投资银行业务手续费净收入较上年同期下降39.80%；2017年1-9月公司受托资产规模同比上升，公司资产管理业务手续费净收入较上年同期上升39.85%。2017年1-9月公司经纪业务手续费净收入较上年同期下降12.68%。

2017年1-9月，公司利息净收入12,082.00万元，较上年同期下降51.64%，主要系2017年1-9月公司买入返售利息收入同比减少所致。

2017年1-9月，公司公允价值变动收益为-8,194.12万元，较上年同期明显增加，主要系合并结构化主体形成的其他公允价值变动损益同比增加。

总体而言，公司2017年1-9月营业收入较上年同期下降6.09%，变化不大。公司2017年1-9月营业收入未出现重大不利变化。

（2）净利润波动变化分析

单位：万元

项目	2017年1-9月	2016年1-9月
营业收入	136,580.16	145,444.23
营业支出	98,777.94	84,546.39
营业利润	37,802.22	60,897.84
营业外收入	760.80	1,066.45
营业外支出	8.73	231.68
利润总额	38,554.29	61,732.62
所得税费用	7,921.66	14,870.17
净利润	30,632.64	46,862.45

项目	2017年1-9月	2016年1-9月
归属于母公司所有者的净利润	29,887.00	42,432.42

2017年1-9月，公司净利润为30,632.64万元，较上年同期下降34.63%；公司归属母公司所有者的净利润为29,887.00万元，较上年同期下降29.57%。公司净利润的下降主要系营业收入下降及营业支出上升所致。

2017年1-9月，公司营业收入同比下降6.09%，而营业支出同比上升16.83%。2017年1-9月公司人力资源费用较上年同期增加16,278.93万元，同比增幅为35.69%，是营业支出上涨的主要原因。

2017年1-9月，公司盈利能力未发生重大不利变化。

3、合并现金流量表

单位：元

项目	2017年1-9月	2016年1-9月
一、经营活动产生的现金流量：		
处置交易性金融资产净增加额	-1,797,052,296.32	-5,952,269,156.37
收取利息、手续费及佣金的现金	1,602,534,083.64	1,718,366,519.37
拆入资金净增加额	558,784,257.96	1,345,849,932.45
回购业务资金净增加额	2,147,157,457.32	630,391,392.89
融出资金净减少额	-190,622,024.63	1,623,284,967.77
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	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	828,140,578.53	200,243,017.93
经营活动现金流入小计	3,148,942,056.50	-434,133,325.96
融出资金净增加额	-	-
代理买卖证券业务支付的现金净额	798,371,729.62	1,299,832,194.83
支付利息、手续费及佣金的现金	509,965,342.01	365,216,021.39
支付给职工以及为职工支付的现金	748,381,120.87	774,895,413.44
支付的各项税费	191,721,508.41	312,056,445.71
支付其他与经营活动有关的现金	884,020,680.10	621,994,547.01
经营活动现金流出小计	3,132,460,381.01	3,373,994,622.38
经营活动产生的现金流量净额	16,481,675.49	-3,808,127,948.34
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	126,442,496.15	110,412,248.87

项目	2017年1-9月	2016年1-9月
取得投资收益收到的现金	41,633,305.17	47,023,715.21
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-122,944,163.85	-
收到其他与投资活动有关的现金	279,338.63	4,308.36
投资活动现金流入小计	45,410,976.10	157,440,272.44
投资支付的现金	372,399,083.25	253,429,382.90
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	52,910,152.77	67,850,058.11
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-
支付其他与投资活动有关的现金	-	45,327,772.19
投资活动现金流出小计	425,309,236.02	366,607,213.20
投资活动产生的现金流量净额	-379,898,259.92	-209,166,940.76
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金	38,118,000.00	2,298,433,942.08
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	38,118,000.00	28,777,500.00
取得借款收到的现金	20,000,000.00	
发行债券收到的现金	617,900,000.00	1,800,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		
筹资活动现金流入小计	676,018,000.00	4,098,433,942.08
偿还债务支付的现金	1,400,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	331,142,246.44	207,372,034.86
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	315,736.31	12,381,148.07
支付其他与筹资活动有关的现金	179,836.44	1,233,286,400.00
筹资活动现金流出小计	1,731,322,082.88	1,440,658,434.86
筹资活动产生的现金流量净额	-1,055,304,082.88	2,657,775,507.22
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-746,991.27	430,185.07
五、现金及现金等价物净增加额	-1,419,467,658.58	-1,359,089,196.81
加：期初现金及现金等价物余额	8,765,753,036.02	11,256,761,512.29
六、期末现金及现金等价物余额	7,346,285,377.44	9,897,672,315.48

4、母公司资产负债表

单位：元

项目	2017-09-30	2016-12-31
货币资金	4,507,453,964.34	5,183,235,448.24
其中：客户存款	3,846,375,314.85	4,185,551,408.33

项目	2017-09-30	2016-12-31
结算备付金	1,191,591,555.92	1,698,812,233.26
其中：客户备付金	968,693,006.08	1,360,530,403.77
拆出资金	-	-
融出资金	3,447,995,819.21	3,257,390,413.21
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	6,591,228,647.41	5,758,476,979.85
衍生金融资产	16,334,884.47	2,707,629.00
买入返售金融资产	3,807,134,092.53	3,084,567,988.04
应收款项	329,503,555.92	244,286,808.92
应收利息	327,416,053.98	288,556,364.50
存出保证金	132,623,427.04	392,153,149.59
可供出售金融资产	3,652,130,942.44	3,799,506,381.69
持有至到期投资	-	-
长期股权投资	2,488,460,469.32	1,974,786,691.21
投资性房地产	361,445,169.22	369,396,781.98
固定资产	126,683,990.97	133,825,887.45
在建工程	33,853,973.51	23,991,449.56
无形资产	247,424,104.62	248,827,975.74
商誉	7,356,833.17	7,356,833.17
递延所得税资产	112,532,449.47	83,946,432.24
其他资产	109,507,401.65	174,285,458.03
资产总计	27,490,677,335.19	26,726,110,905.68
短期借款	-	-
应付短期融资款	-	-
拆入资金	2,100,000,000.00	1,550,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-
衍生金融负债	-	-
卖出回购金融资产款	4,949,442,851.36	3,318,223,025.99
代理买卖证券款	4,686,894,597.24	5,386,776,572.31
代理承销证券款	-	-
应付职工薪酬	220,119,711.06	335,817,872.30
应交税费	47,309,799.35	32,279,160.08
应付款项	60,189,101.45	60,346,553.57

项目	2017-09-30	2016-12-31
应付利息	179,708,066.59	175,561,247.81
预计负债	-	-
长期借款	-	-
应付债券	6,485,284,941.40	7,281,671,866.47
递延所得税负债	-	-
递延收益	65,485,714.34	67,200,000.04
其他负债	47,366,241.15	73,906,776.30
负债合计	18,841,801,023.94	18,281,783,074.87
股本（实收资本）	3,502,400,000.00	2,189,000,000.00
资本公积	2,579,675,413.98	3,893,075,413.98
减：库存股	-	-
其他综合收益	-51,380,257.94	-7,020,716.78
盈余公积	236,397,786.21	236,397,786.21
一般风险准备	830,510,844.02	830,510,844.02
未分配利润	1,551,272,524.98	1,302,364,503.38
所有者权益合计	8,648,876,311.25	8,444,327,830.81
负债和所有者权益总计	27,490,677,335.19	26,726,110,905.68

5、母公司利润表

单位：元

项目	2017年1-9月	2016年1-9月
一、营业收入	958,897,087.15	1,024,668,649.28
手续费及佣金净收入	581,008,769.08	671,992,310.93
其中：经纪业务手续费净收入	211,253,827.19	245,951,696.45
投资银行业务手续费净收入	150,515,022.47	193,720,031.04
资产管理业务手续费净收入	200,846,020.40	186,221,506.26
利息净收入	-15,795,193.31	-63,346,659.18
投资收益（损失以“-”号填列）	360,921,796.23	412,272,886.93
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	89,922,740.41	69,730,501.70
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-10,094,573.16	-44,625,216.19
汇兑收益（损失以“-”号填列）	-739,132.55	425,363.00
其他业务收入	43,595,420.86	47,949,963.79
二、营业支出	557,197,588.98	560,504,034.29

项目	2017年1-9月	2016年1-9月
营业税金及附加	6,622,746.14	36,710,568.55
业务及管理费	539,844,996.60	508,815,977.84
资产减值损失	2,778,233.48	6,950,516.78
其他业务成本	7,951,612.76	8,026,971.12
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	401,699,498.17	464,164,614.99
加：营业外收入	5,813,708.38	9,604,775.96
其中：非流动资产处置利得	18,892.55	21,056.08
减：营业外支出	34,391.73	469,758.10
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	407,478,814.82	473,299,632.85
减：所得税费用	71,010,793.22	98,760,344.52
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	336,468,021.60	374,539,288.33
六、其他综合收益的税后净额	-44,359,541.16	23,736,849.10
（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净负债或净资产的变动	-	-
2. 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	-44,359,541.16	23,736,849.10
1. 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	-176,766.26	106,318.07
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益	-44,182,774.90	23,630,531.03
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	-	-
七、综合收益总额	292,108,480.44	398,276,137.43

6、母公司现金流量表

单位：元

项目	2017年1-9月	2016年1-9月
一、经营活动产生的现金流量：		
处置交易性金融资产净增加额	-462,609,491.21	-3,764,733,201.15
收取利息、手续费及佣金的现金	1,115,724,165.09	1,050,426,605.57
拆入资金净增加额	550,000,000.00	1,350,000,000.00
回购业务资金净增加额	908,653,720.88	-1,331,112,118.23
融出资金净减少额	-190,622,024.63	1,623,284,967.77
代理买卖证券收到的现金净额	-	-

项目	2017年1-9月	2016年1-9月
代理承销证券收到的现金净额	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	442,332,826.96	57,665,468.45
经营活动现金流入小计	2,363,479,197.09	-1,014,468,277.59
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产支付净额	-	-
融出资金净增加额	-	-
代理买卖证券支付的现金净额	784,983,266.99	905,116,239.01
支付利息、手续费及佣金的现金	393,332,275.67	348,359,158.01
支付给职工以及为职工支付的现金	409,745,676.74	565,584,756.24
支付的各项税费	127,517,437.87	233,875,465.65
支付其他与经营活动有关的现金	252,159,886.64	399,567,807.44
经营活动现金流出小计	1,967,738,543.91	2,452,503,426.35
经营活动产生的现金流量净额	395,740,653.18	-3,466,971,703.94
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资收到的现金	-	-
取得投资收益收到的现金	35,000,000.00	72,420,317.54
收到其他与投资活动有关的现金	159,664.19	-
投资活动现金流入小计	35,159,664.19	72,420,317.54
投资支付的现金	471,800,000.00	141,000,000.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	41,128,742.29	56,399,644.42
支付其他与投资活动有关的现金		7,772.19
投资活动现金流出小计	512,928,742.29	197,407,416.61
投资活动产生的现金流量净额	-477,769,078.10	-124,987,099.07
三、筹资活动产生的现金流量：		
吸收投资收到的现金		2,246,274,240.00
取得借款收到的现金	-	-
发行债券收到的现金	597,900,000.00	1,800,000,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	-	-
筹资活动现金流入小计	597,900,000.00	4,046,274,240.00
偿还债务支付的现金	1,400,000,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	298,122,603.77	202,470,886.79
支付其他与筹资活动有关的现金	12,000.00	1,202,376,400.00
筹资活动现金流出小计	1,698,134,603.77	1,404,847,286.79

项目	2017年1-9月	2016年1-9月
筹资活动产生的现金流量净额	-1,100,234,603.77	2,641,426,953.21
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	-739,132.55	425,363.00
五、现金及现金等价物净增加额	-1,183,002,161.24	-950,106,486.80
加：期初现金及现金等价物余额	6,882,047,681.50	8,962,176,174.58
六、期末现金及现金等价物余额	5,699,045,520.26	8,012,069,687.78

第七节 募集资金运用

一、本次债券募集资金金额

经公司 2015 年 9 月 1 日召开的第二届董事会第四次会议决议通过，并经 2015 年 9 月 17 日公司 2015 年第二次临时股东大会决议批准，结合发行人财务状况及未来资金需求，发行人向中国证监会申请发行不超过 10 亿元的债务融资工具。2017 年 12 月 1 日，中国证监会出具的“证监许可[2017]2217 号”文核准本公司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，首期发行自核准发行之日起 12 个月内完成；其余各期债券发行，自中国证监会核准发行之日起 24 个月内完成。

二、募集资金专项账户管理安排

公司按照相关法律法规的相关要求，设立了募集资金专项账户，用于本次债券募集资金管理，账户信息如下：

收款人名称：第一创业证券股份有限公司

收款人账号：19425036123405

开户行名称：平安银行深圳五洲支行

三、本期债券募集资金用途及运用计划

本期债券发行金额为不超过人民币 10 亿元，本期债券的募集资金扣除发行费用后，将全额用于补充公司流动资金。发行人承诺将严格按照募集说明书的约定使用募集资金，不得用作其他用途。

资金实力在很大程度上决定证券公司的竞争地位、盈利能力与发展潜力。近年来，为保证经营业绩平稳增长，促进创新业务发展，保持和培育长期核心竞争力，实现公司中长期发展战略规划，公司大力发展资本中介业务等创新型业务。而这些创新型业务的发展需要大量资金支持，公司存在较大营运资金需求。结合发行人权益资本水平、资产负债的实际情况，发行人通过公开发行公司债券，增加长期负债规模、提升发行人资金实力是必要的。

受益于我国经济的持续繁荣和金融改革的不断推进，证券行业进入高速发展

的历史机遇期，公司各类业务尤其是创新业务快速发展，目前固定收益业务、信用交易业务等创新业务已成为公司重要的利润来源，其对资金的需求也日趋强烈。根据目前公司的业务发展状况，本次公开发行公司债券募集资金初步拟定的主要投资方向为：（1）满足融资融券、股票质押式回购等信用交易业务需求；（2）扩大权益类及固定收益类投资规模；（3）其他符合监管规定的创新型业务以及与公司主营业务相关的用途。募集资金具体使用时将根据业务需求变化情况进行调整。

公司将根据发行完成后的债务结构进一步加强资产负债管理、流动性管理和资金运用管理，确保募集资金的有效运用并控制相关财务风险。

四、本期债券募集资金运用对公司财务状况的影响

（一）对公司资产负债结构的影响

本期债券规模为不超过人民币10亿元，本期债券发行完成后，将引起发行人资产负债结构及发行人（母公司）风险控制指标的变化。假设发行人资产负债结构及发行人（母公司）风险控制指标在以下假设基础上产生变动：

相关财务数据模拟调整的基准日为2017年6月30日；

假设不考虑本期债券发行过程中产生的融资费用且全部发行，本期债券募集资金净额为10亿元；

本期债券募集资金全部用于补充营运资金，除此之外发行人债务结构不发生其他变化；

本期债券总额10亿元计入2017年6月30日的资产负债表；

财务数据基准日至本期债券发行完成日不发生重大资产、负债、权益变化。

本期债券发行对发行人合并报表资产负债结构的影响如下：

单位：万元

项目	2017-06-30（发行前）	2017-06-30（发行后）	模拟变动额
资产总计	3,235,604.03	3,335,604.03	100,000.00
负债总计	2,300,726.22	2,400,726.22	100,000.00
资产负债率	64.46%	65.76%	1.30%

注：资产负债率的计算扣除了代理买卖证券款的影响

本期债券发行对发行人母公司报表资产负债结构的影响如下：

单位：万元

项目	2017-06-30（发行前）	2017-06-30（发行后）	模拟变动额
资产总计	2,811,874.67	2,911,874.67	100,000.00
负债总计	1,957,539.22	2,057,539.22	100,000.00
资产负债率	62.90%	64.44%	1.54%

注：资产负债率的计算扣除了代理买卖证券款的影响

发行公司债券，通过资本市场直接融资渠道募集资金，是公司加强资产负债结构管理的重要举措之一。本期债券募集资金将成为公司中、长期资金的来源之一，为公司资产规模和业务规模的均衡发展，以及利润增长打下良好的基础。

（二）对公司短期偿债能力的影响

基于上述假设，本期债券发行对公司短期偿债能力（合并口径）的影响如下：

项目	2017-06-30（发行前）	2017-06-30（发行后）	模拟变动额
流动比率（倍）	1.61	1.67	0.06
速动比率（倍）	1.61	1.67	0.06

目前，公司正处于快速发展期，资金需求量较大，而宏观、金融调控政策的变化会增加公司资金来源的不确定性，增加公司资金的使用成本。通过发行公司债券，可以拓宽公司融资渠道，有效满足公司中长期业务发展的资金需求。

本次发行固定利率的公司债券，有利于锁定公司的财务成本，避免由于借款利率上升带来的财务风险。同时，将使公司获得长期稳定的经营资金，减轻短期偿债压力，使公司获得持续稳定的发展。

第八节 备查文件

除募集说明书披露资料外，发行人将整套发行申请文件及其相关文件作为备查文件，供投资者查阅。有关备查文件目录如下：

- 1、发行人 2014 年度至 2016 年度审计报告及财务报表，2017 年 1-6 月财务报表（未经审计）；
- 2、主承销商出具的核查意见；
- 3、发行人律师出具的法律意见书；
- 4、评级机构出具的资信评级报告；
- 5、《债券受托管理协议》；
- 6、《债券持有人会议规则》；
- 7、中国证监会核准本次发行的文件。

投资者可于本次发行承销期间除法定假日以外的工作日上午 9 点至 11 点 30 分、下午 2 点至 4 点 30 分至本发行人及主承销商处查阅募集说明书全文及上述备查文件，或访问深圳证券交易所网站（[http:// www.szse.cn](http://www.szse.cn)）查阅募集说明书及摘要。

（本页无正文，为《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）募集说明书摘要》之签章页）

第一创业证券股份有限公司

