

证券代码：002797

证券简称：第一创业

公告编号：2016-029

第一创业证券股份有限公司 2016 年半年度报告摘要

一、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于巨潮资讯网或深圳证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

公司简介

股票简称	第一创业	股票代码	002797
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	萧进华	王硕	
电话	0755-23838868	0755-23838868	
传真	0755-23838877	0755-23838877	
电子信箱	IR@fcsc.com	IR@fcsc.com	

二、主要财务数据及股东变化

(1) 主要财务数据

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

☐ 是 ☒ 否

合并

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	821,178,093.42	1,651,865,944.05	-50.29%
归属于上市公司股东的净利润（元）	221,992,844.37	685,928,818.22	-67.64%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	219,425,584.56	679,406,801.62	-67.70%
其他综合收益（元）	-34,116,496.71	107,361,119.99	-131.78%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-2,609,306,867.97	13,920,667,440.04	-118.74%
基本每股收益（元/股）	0.11	0.35	-68.57%



稀释每股收益（元/股）	0.11	0.35	-68.57%
加权平均净资产收益率	3.35%	12.53%	下降 9.18 个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
资产总额（元）	31,804,228,199.69	33,273,519,987.61	-4.42%
负债总额（元）	22,781,145,422.30	26,698,524,422.30	-14.67%
归属于上市公司股东的净资产（元）	8,601,246,218.03	6,150,928,009.14	39.84%

母公司

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	623,003,959.85	1,555,753,961.18	-59.95%
净利润（元）	239,734,944.47	687,098,794.71	-65.11%
其他综合收益（元）	1,056,965.83	24,689,074.76	-95.72%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-2,660,149,122.83	13,155,898,859.51	-120.22%
基本每股收益（元/股）	0.12	0.35	-65.71%
稀释每股收益（元/股）	0.12	0.35	-65.71%
加权平均净资产收益率	3.69%	12.59%	下降 8.90 个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
资产总额（元）	24,596,468,452.34	25,384,740,078.66	-3.11%
负债总额（元）	16,122,109,006.69	19,390,296,558.85	-16.85%
所有者权益总额（元）	8,474,359,445.65	5,994,443,519.81	41.37%

(2) 母公司净资本及有关风险控制指标

单位：元

项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
净资本	6,335,460,167.61	4,355,414,037.39	45.46%
净资产	8,474,359,445.65	5,994,443,519.81	41.37%
净资本/各项风险资本准备之和	344.09%	283.17%	上升 60.92 个百分点
净资本/净资产	74.76%	72.66%	上升 2.10 个百分点
净资本/负债	63.18%	34.50%	上升 28.68 个百分点
净资产/负债	84.51%	47.48%	上升 37.03 个百分点
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	24.31%	27.01%	下降 2.70 个百分点



自营固定收益类证券/净资本	143.77%	167.53%	下降 23.76 个百分点
---------------	---------	---------	---------------

(3) 前 10 名普通股股东持股情况表

单位：股

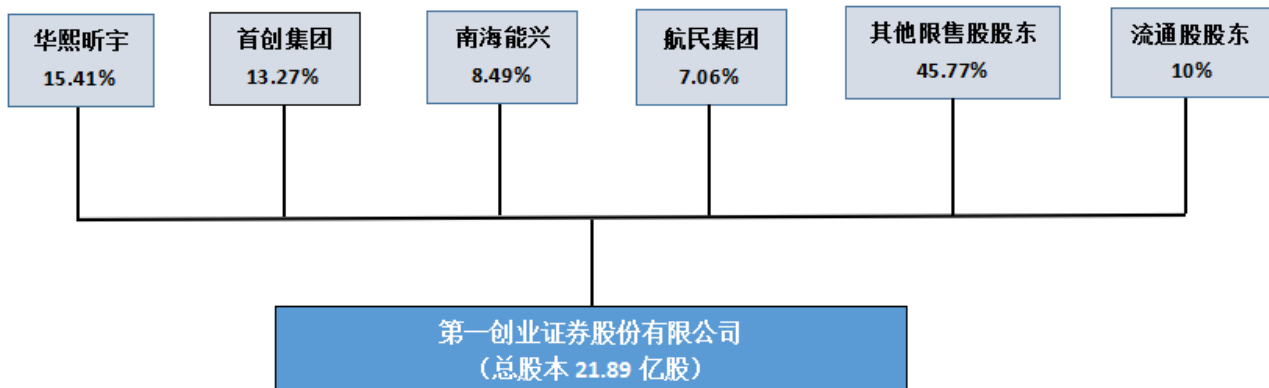
报告期末普通股股东总数		149,918				
前 10 名普通股股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持普通股数量	持有有限售条件的普通股数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
华熙昕宇投资有限公司	境内非国有法人	15.41%	337,324,000	337,324,000		
北京首都创业集团有限公司	国有法人	13.27%	290,429,000	290,429,000		
南海能兴（控股）集团有限公司	境内非国有法人	8.49%	185,834,000	185,834,000	质押	130,112,482
浙江航民实业集团有限公司	境内非国有法人	7.06%	154,482,366	154,482,366		
福州景科投资有限公司	境内非国有法人	3.78%	82,760,994	82,760,994		
厦门市有兴商贸有限公司	境内非国有法人	3.75%	82,186,591	82,186,591	质押	58,500,000
广州市黄埔龙之泉实业有限公司	境内非国有法人	3.42%	74,910,000	74,910,000		
海城大酒店有限公司	境内非国有法人	3.14%	68,680,000	68,680,000		
福建省保诚合创担保有限公司	境内非国有法人	2.28%	50,000,000	50,000,000		
北京世纪创元投资有限公司	境内非国有法人	1.71%	37,493,000	37,493,000		
水晶投资有限公司	境内非国有法人	1.71%	37,493,000	37,493,000		
无锡通达进出口贸易有限公司	境内非国有法人	1.71%	37,493,000	37,493,000		
北京泰达瑞顿投资管理中心（有限合伙）	其他	1.71%	37,493,000	37,493,000		
北京太伟控股（集团）有限公司	境内非国有法人	1.71%	37,493,000	37,493,000		
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中水晶投资有限公司持有北京世纪创元投资有限公司 80.00%的股权，为其控股股东，存在关联关系，除此之外，其他股东不存在关联关系或一致行动关系。					
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	公司前 10 名普通股股东不存在将所持股份用于融资融券业务中的充抵保证金证券的情形。					

(4) 前 10 名优先股股东持股情况表

公司报告期无优先股股东持股情况。

(5) 控股股东或实际控制人变更情况

公司股权较为分散，任何单一股东都不能通过股东大会、董事会单独决定公司的经营方针、决策和经营管理层的任免，公司无控股股东和实际控制人。截至报告期末，公司股东结构如下：



三、管理层讨论与分析

(一) 概述

1、国际国内经济形势概况

2016 年上半年全球经济局势持续动荡，复苏依旧艰难，但全球流动性宽松预期升温。国际上，全球风险事件频发，美国经济复苏放缓，美联储连续两次议息但都暂缓加息，英国脱欧公投成功，欧元区经济复苏总体脆弱，货币和财政政策双管齐下的日本经济仍未走出零增长的困境。在国内，随着“三去一降一补”政策及供给侧改革的推进，国民经济保持了总体平稳、稳中有进、稳中有好的发展态势，上半年 GDP 增长 6.7%，高于全年预期目标阈值的下限，但民间投资下滑幅度较大，国内外环境依然复杂严峻，经济下行压力仍然较大。

受上述因素影响，报告期内，我国证券市场弱势运行，A 股主要股票指数均呈下跌态势，交投活跃度与上年同期相比出现较大幅度的下降。截至 2016 年 6 月 30 日，上证指数报收 2929.61 点，较年初下跌 17.22%，深圳成指报收 10489.99 点，较年初下跌 17.17%，中小板指报收 6892.73 点，较年初下跌 17.88%，创业板指报收 2227.79 点，较年初下跌 17.92%；根据 wind 统计，报告期末 A 股总市值合计 46.29 万亿元，较年初下降 12.82%；沪深两市日均成交额 5304.48 亿元，较上年同期下降 54.39%。

2、报告期内公司战略及经营计划实施情况

报告期内，公司紧紧围绕年初制订的“聚焦客户与产品，提升效率，提升竞争力”的经营策略，不断深化机制创新，优化产品创设和审核机制，完善大运营平台，加强资产配置与负债管理，加强合规与风险管理，公司运营与管理效率进一步提高。报告期内，公司完成首次公开发行股票，并于 2016 年 5 月 11 日



在深圳证券交易所上市，募集资金净额约 22.34 亿元，公司资本金规模进一步扩大，资本结构进一步优化。

3、报告期内总体经营情况

受市场波动的影响，本报告期公司的证券经纪业务、证券自营业务、固定收益业务的收入均较上年同期有所下降，2016 年 1-6 月，公司实现营业收入 8.21 亿元，同比下降 50.29%；实现利润总额 3.25 亿元，同比下降 62.48%；实现归属于上市公司股东的净利润 2.22 亿元，同比下降 67.64%。2015 年 6 月 30 日，公司总资产 318.04 亿元，较年初下降 4.42%；归属于上市公司股东的净资产 86.01 亿元，较年初增长 39.84%。

（二）主营业务分析

1、公司的主营业务

本公司主要通过公司总部以及下属分公司、营业部从事固定收益业务、券商资产管理业务、证券经纪业务、证券自营业务、场外市场业务（新三板业务）等业务的经营，并通过控股子公司一创摩根从事投资银行业务，通过控股子公司创金合信从事基金管理业务，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和創新資本从事直接股权投资业务、股权投资管理业务和另类投资业务。

2、报告期主要财务数据同比变动情况

收入

单位：元

项目	本报告期	上年同期	增减变动情况
手续费及佣金净收入	636,903,013.65	889,506,519.88	-28.40%
利息净收入	184,337,734.13	104,770,729.75	75.94%
投资收益（损失以“－”列示）	177,871,722.32	617,140,487.20	-71.18%
公允价值变动收益（损失以“－”列示）	-206,383,474.38	11,521,772.70	-1891.25%
汇兑收益（损失以“－”列示）	428,958.84	-10,925.28	不适用
其他业务收入	28,020,138.86	28,937,359.80	-3.17%
营业收入合计	821,178,093.42	1,651,865,944.05	-50.29%

报告期内，受市场波动影响，公司的证券经纪业务、证券自营业务、固定收益业务的收入较上年同期出现不同程度的下降，公司整体营业收入较上年同期下降。

成本

单位：元

项目	本报告期	上年同期	增减变动情况
营业税金及附加	40,294,194.77	103,274,677.15	-60.98%
业务及管理费	447,094,788.83	671,745,701.18	-33.44%
资产减值损失	6,440,550.02	13,909,527.79	-53.70%
其他业务成本	5,351,314.08	5,905,559.04	-9.39%



营业支出合计	499,180,847.70	794,835,465.16	-37.20%
--------	----------------	----------------	---------

本报告期公司业务量和营业收入下降，支付给员工的薪酬和计提的绩效奖金减少，同时营业税金随营业收入的减少以及“营改增”的实施而减少，经营成本较上年同期有所下降。

现金流

单位：元

项目	本报告期	上年同期	增减变动情况
经营活动现金流入小计	-680,224,860.67	20,460,851,931.01	-103.32%
经营活动现金流出小计	1,929,082,007.30	6,540,184,490.97	-70.50%
经营活动产生的现金流量净额	-2,609,306,867.97	13,920,667,440.04	-118.74%
投资活动现金流入小计	97,708,396.57	210,769,213.66	-53.64%
投资活动现金流出小计	237,509,095.35	181,663,002.49	30.74%
投资活动产生的现金流量净额	-139,800,698.78	29,106,211.17	-580.31%
筹资活动现金流入小计	3,086,539,942.08	3,830,959,000.00	-19.43%
筹资活动现金流出小计	1,394,400,847.11	2,250,136,958.96	-38.03%
筹资活动产生的现金流量净额	1,692,139,094.97	1,580,822,041.04	7.04%
现金及现金等价物净增加额	-1,056,539,512.94	15,530,584,766.97	-106.80%

本期现金及现金等价物净增加额较上年同期大幅减少，主要系截至报告期末公司金融资产持仓增加，导致经营活动产生的现金流量净额大幅下降。

费用

单位：元

项目	本报告期	上年同期	增减变动情况
业务及管理费	447,094,788.83	671,745,701.18	-33.44%
所得税费用	83,834,729.18	188,000,422.76	-55.41%

本报告期公司业务量和营业收入下降，支付给员工的薪酬和计提的绩效奖金减少，业务及管理费随之下降，所得税因利润总额的减少而减少。

（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
证券经纪业务	325,024,616.96	192,971,295.79	40.63%	-52.24%	-23.69%	减少 22.21 个百分点



证券自营业务	-17,706,511.72	2,132,952.85	不适用	-106.34%	-94.21%	不适用
固定收益业务	146,450,317.47	30,031,738.85	79.49%	-62.21%	-73.56%	增加 8.80 个百分点
投资银行业务	110,707,203.78	70,642,307.66	36.19%	95.34%	-18.77%	增加 89.63 个百分点
资产管理业务	287,364,999.47	133,232,730.60	53.64%	7.96%	18.51%	减少 4.13 个百分点
期货经纪业务	25,549,320.07	18,294,472.25	28.40%	23.84%	8.41%	增加 10.19 个百分点
直投业务	11,388,731.46	9,212,345.44	19.11%	123.35%	81.57%	增加 18.61 个百分点
其他业务	-37,335,866.24	46,867,709.66	不适用	-153.64%	-73.55%	不适用

2、报告期内，主营业务经营情况分析

(1) 固定收益业务

公司固定收益业务分为固定收益产品销售业务和固定收益产品交易业务。

公司在银行间市场积极参与包括国债、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)等固定收益产品的销售工作。报告期内，公司固定收益产品销售数量 1,950 只，较上年同期增长 24.20%；固定收益产品销售金额 27,607,800.00 万元，较上年同期增长 11.97%。

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）	
	2016 年上半年	2015 年上半年	2016 年上半年	2015 年上半年
企业债 ^注	414	340	4,616,000.00	4,775,000.00
国债	62	30	2,294,000.00	1,298,000.00
政策性银行金融债	360	267	6,868,000.00	5,730,500.00
短期融资券	1,084	910	13,627,500.00	12,278,100.00
其他债券	30	23	202,300.00	574,425.00
合计	1,950	1,570	27,607,800.00	24,656,025.00

注：企业债包括中期票据、非公开定向债务融资工具。

公司在银行间市场积极参与包括现券等多种固定收益产品的交易，并提供做市服务，同时在交易所市场积极参与企业债等固定收益产品的交易，报告期内，公司债券交易量为 12,777.16 亿元，较上年同期上升 35.93%。

报告期公司固定收益产品交易情况

品种	交易量（亿元） ^注	
	2016 年度上半年	2015 年度上半年
债券	12,777.16	9,399.87

注：交易量包括银行间市场和交易所市场债券交易量。



报告期内，由于市场竞争日益激烈，固定收益产品销售业务盈利空间收窄，同时受市场行情等多种因素影响，公司固定收益产品交易业务投资收益亦出现了下滑，公司固定收益业务实现收入 14,645.03 万元，较上年同期下降 62.21%。

（2）投资银行业务

公司主要通过控股子公司一创摩根从事投资银行业务，报告期内，一创摩根依托中外方股东综合投行平台资源，结合市场和监管环境，继续夯实股权融资、债券融资和并购重组等传统投行业务，同时积极拓展资产证券化等创新业务，为客户提供综合投融资服务，矢志于成为备受尊敬的一流中国投资银行。报告期内共完成股权融资项目 2 个，承销金额 16.30 亿元；完成债券项目 12 个，承销金额 201.16 亿元；财务顾问项目签约数 7 个。截至报告期末，一创摩根已获准待发行项目 16 个，其中债券项目 15 个和财务顾问项目 1 个；报会待审批项目 16 个，其中 IPO 项目 4 个、增发项目 2 个和债券项目 9 个、财务顾问项目 1 个。报告期内，公司投资银行业务实现收入 11,070.72 万元，较上年同期增长 95.34%。

报告期一创摩根证券承销业务情况

发行类型	承销家数		承销金额（万元）	
	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月
IPO	2	--	162,951.80 ^注	--
配股	--	--	--	--
增发	--	1	--	25,683.75
公司债	5	1	700,000.00	180,000.00
企业债	4	--	309,000.00	--
其他固定收益产品	3	11	1,002,579.72	1,726,101.21
小计	14	13	2,174,531.52	1,931,784.96

注：在一创摩根联合保荐承销的项目中，计算承销金额时以一创摩根实际承销的份额计算。

（3）资产管理业务

公司主要通过资产管理部和控股子公司创金合信开展券商资产管理业务和基金管理业务。公司资产管理部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。

报告期内，公司资产管理部继续贯彻固定收益类证券及类固定收益的泛资产管理业务的综合定位，在进一步稳定发展中小银行等机构客户的同时，积极拓展同大机构、大平台的合作，适时设计适合客户的资管产品。

报告期内，公司共发行 4 只集合资产管理计划，77 只定向资产管理计划。截至报告期末，管理各类资管产品 303 只，总规模 2,286.05 亿元，比上年增长 41.25%。其中主动管理资管产品规模 590.72 亿元，比上年增长 42.48%。



报告期母公司资产管理业务情况

单位：亿元

项目	2016 年上半年	2015 年度
期末受托管理资金总额	2,286.05	1,618.43
其中：期末集合资产管理计划受托管理资金总额	109.91	129.95
期末定向资产管理计划受托管理资金总额	2,166.09	1,473.39
期末专项资产管理计划受托管理资金总额	10.05	15.09

注：期末集合、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资金。

报告期内，创金合信结合市场情况在重点领域加大了资源投入，进一步提升团队专业能力，同时加强产品研发和渠道拓展，加快产品发行速度，不断完善产品线布局，业务规模和收入得到明显提升。报告期内共发行 128 只特定客户资产管理计划，6 只证券投资基金。截至报告期末，创金合信设立并尚在存续期的产品有 190 只，其中特定客户资产管理计划 177 只，证券投资基金 13 只，合计受托管理资金总额达到 2,251.43 亿元。

报告期创金合信资产管理业务情况

单位：亿元

项目	2016 年上半年	2015 年度
期末受托管理资金总额	2,251.43	10,04.02
其中：期末公募基金受托管理资金总额	67.75	43.78
期末特定客户资产管理计划受托管理资金总额	2,183.68	960.24

注：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。

报告期内，公司资产管理业务（含创金合信）实现收入 28,736.50 万元，较上年同期增长 7.96%。

（4）证券经纪业务

报告期内，公司经纪业务秉持“以客户为中心”的核心理念，梳理客户分类分级标准与服务产品体系，通过加强营销服务队伍专业能力、扩大投顾服务团队规模和加强优质产品引入等措施，稳步推动经纪业务向财富管理转型的计划；公司 PB 业务交易系统正式上线，外包托管系统稳步运营，同时公司加强代销金融机构引入力度，金融产品销售规模取得了快速增长。同时，公司顺应互联网金融快速发展的步伐，制定了以“工具优先”为营销服务竞争力的阶段性目标，强力打造服务客户的互联网三大核心移动工具，建设供专业客户使用的交易平台，坚定走向打造专业化服务的精品券商路线。

报告期内，公司代理买卖股票和基金交易金额 4,589 亿元，股基交易额的市场份额占比 0.33%，股基市场份额占比数据较 2015 年下降 0.02 个百分点。

公司持续推进信用业务的开展。截至报告期末，公司融资融券金额 27.96 亿元，较 2015 年末减少 36.20%，市场占有率为 0.33%；股票质押式回购业务待回购交易金额 197.12 亿元，较 2015 年末增加 0.37%，市场占有率为 2.18%。

报告期内，公司证券经纪业务收入 32,502.46 万元，较上年同期下降 52.24%

（5）证券自营业务

公司证券自营业务主要由证券投资部和衍生产品部负责运营，证券自营业务范围主要包括权益类证券投资 and 权益类衍生品多策略投资。报告期内，公司根据证券市场行情，对证券自营业务品种及规模作出了主动调整。衍生产品部在自营投资业务方面使用量化的分析框架进行权益类资产和衍生品投资，投资策略包括股票组合多头策略、股指期货多头套保策略、ETF 期权交易策略、可转债交易策略等，在投资策略之间积极动态调整结构和仓位，以获取稳健的绝对回报。

受证券市场波动的影响，本报告期公司自营业务实现投资收益-1770.65 万元，较上年同期下降 106.34%。

（6）期货经纪业务

公司通过全资子公司一创期货从事期货经纪业务。报告期内，一创期货围绕“资产管理、机构业务、IB 业务”三条主线开展业务创新、部门建设、客户服务等多项工作，同时积极申请期货投资咨询业务资格（该项资格已于今年 7 月份获得）及中国金融期货交易所交易结算会员资格。

报告期内，一创期货资管业务发展取得初步成效，已发行 3 支自主管理型资管产品，截至报告期末，一创期货客户权益余额为 16.63 亿元，较上年同期增长 30.13%；本报告期，公司期货经纪业务实现营业收入 2,554.93 万元，较上年同期增长 23.84%。

（7）直投业务

通过全资子公司一创投资从事直接股权投资业务、股权投资管理业务。一创投资主要业务包括：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，设立直投资基金，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等。报告期内，一创投资通过自有资金对外投资合计 11,270.73 万元，直投资基金对外总投资额为 12,447.28 万元。截至报告期末，一创投资管理的直投资基金总规模为 32,362.93 万元。

（8）其他业务

新三板业务

报告期内，公司继续实施“做精品项目”的策略，稳健推进新三板业务。经过多年的积累，新三板业务有了较大的发展。报告期内，新增挂牌企业11家，在审企业3家，立项签约13家，为46家新三板挂牌公司提供做市服务，较2015年新增40家，并新增储备项目20个。

另类投资业务

公司主要通过全资子公司创新资本从事金融创新业务和另类投资业务。创新资本专注于环保与新能源、移动互联网软硬件、影视文化娱乐、新材料四个行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，努力拓展投资管理客户，以做大以投资及投资管理业务为基础的大资产管理业务。截至报告期末，创新资本直接投资业务投出规模 7,985 万元，创新资本作为管理人成立的私募投资基金存续规模为 44,509.82 万元。

研究业务

公司研究业务主要研究领域分成宏观经济研究、固定收益研究和大类资产投资策略研究三部分。宏观经济研究主要着眼于研究国内外宏观经济形势的变化，为公司管理层和其他业务部门提供决策和投资支



持；固定收益研究主要着眼于研究国内债券市场利率变化和信用市场，分析债券投资机会与风险，突出公司债券研究特色；大类资产投资策略研究对象主要包括权益类和 FICC（固定收益）类资产，为公司和客户提供大类资产配置咨询服务。报告期内，研究所共完成研究报告 99 篇，在上海证券报等知名媒体上发布多篇固定收益方面的文章，提升了公司知名度；对内研究所主要通过每月的投资研究交流会为公司提供投资咨询建议。

3、主营业务分地区情况

（1）营业收入地区分部情况

单位：元

地区	本报告期		上年同期		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	
广东省	13	52,862,363.27	12	171,906,301.58	-69.25%
北京市	3	38,047,933.22	2	103,034,810.81	-63.07%
上海市	2	52,449,918.90	2	52,837,656.25	-0.73%
河北省	2	14,976,471.82	2	45,979,287.42	-67.43%
湖南省	1	9,261,887.08	1	35,162,329.97	-73.66%
浙江省	4	8,197,240.30	4	18,204,714.19	-54.97%
福建省	1	1,260,240.71	1	2,783,760.19	-54.73%
山东省	1	957,921.22	1	2,215,645.01	-56.77%
辽宁省	1	1,918,836.29	1	5,637,086.03	-65.96%
河南省	2	1,907,929.36	1	7,774,479.82	-75.46%
重庆市	1	1,494,292.39	1	6,482,527.11	-76.95%
江苏省	2	1,974,066.91	1	4,237,301.87	-53.41%
湖北省	2	2,910,002.27	2	10,915,477.27	-73.34%
安徽省	1	1,770,973.89	1	3,810,461.61	-53.52%
天津市	1	1,894,505.32	1	3,325,477.70	-43.03%
营业部小计	37	191,884,582.95	33	474,307,316.80	-59.46%
总部及子公司	--	629,293,510.47	--	1,177,558,627.22	-46.56%
合计	37	821,178,093.42	33	1,651,865,944.05	-50.29%

（2）营业利润地区分部情况

单位：元

地区	本报告期		上年同期		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	
广东省	13	16,108,308.89	12	121,448,635.80	-86.74%
北京市	3	17,595,451.88	2	72,100,045.42	-75.60%
上海市	2	6,021,686.57	2	43,551,911.60	-86.17%



河北省	2	3,534,279.32	2	31,020,006.87	-88.61%
湖南省	1	3,633,753.02	1	24,837,975.68	-85.37%
浙江省	4	1,288,679.58	4	9,789,715.75	-86.84%
福建省	1	-281,700.64	1	1,176,747.07	-123.94%
山东省	1	-467,126.97	1	184,040.18	-353.82%
辽宁省	1	-993,064.98	1	2,000,081.39	-149.65%
河南省	2	-1,497,772.39	1	4,353,495.87	-134.40%
重庆市	1	-480,705.11	1	4,068,036.66	-111.82%
江苏省	2	165,973.44	1	2,006,154.62	-91.73%
湖北省	2	-72,896.40	2	6,299,491.69	-101.16%
安徽省	1	-602,961.73	1	1,004,423.28	-160.03%
天津市	1	-23,528.23	1	217,701.54	-110.81%
营业部小计	37	43,928,376.25	33	324,058,463.40	-86.44%
总部及子公司	--	278,068,869.47	--	532,972,015.47	-47.83%
合计	37	321,997,245.72	33	857,030,478.89	-62.43%

(四) 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	本报告期末	上年度末	增减	变动原因
资产负债表项目	结算备付金	1,409,453,037.20	2,334,735,354.49	-39.63%	受证券市场波动影响，客户结算备付金减少。
	融出资金	2,798,073,794.45	4,382,481,935.59	-36.15%	受证券市场波动影响，融资业务规模下降。
	衍生金融资产	9,156,755.23	13,500,601.52	-32.18%	受证券市场波动影响，衍生金融工具浮盈减少。
	存出保证金	115,938,098.71	359,095,961.28	-67.71%	主要系存放于证金公司的转融通保证金减少。
	可供出售金融资产	1,856,599,484.89	1,165,598,298.80	59.28%	公司投资规模增加。
	其他资产	85,955,984.63	333,862,192.54	-74.25%	主要系其他应收款的减少。
	应付短期融资款	--	1,200,000,000.00	-100.00%	公司发行的收益凭证报告期内到期兑付。
	拆入资金	100,000,000.00	200,000,000.00	-50.00%	转融通融入资金减少。
	应付职工薪酬	365,043,127.09	730,668,444.37	-50.04%	因收入下降相应减少计提奖金及发放职工薪酬
	应交税费	66,467,880.65	125,428,578.22	-47.01%	主要为应交企业所得税减少。
	应付款项	177,045,492.60	310,225,837.39	-42.93%	主要为应付证券交易清算款减少。
	其他负债	101,352,712.61	164,063,090.87	-38.22%	主要为预收股权投资清算款因清算完成而减少。
	资本公积	3,916,475,729.25	1,872,969,511.63	109.11%	首次公开发行股票股本溢价增加。
	项目	本报告期	上年同期	增减	变动原因
	经纪业务手续费净收入	175,351,572.53	448,279,851.72	-60.88%	受证券市场波动影响，市场交易量下降。



利润表项目	资产管理业务手续费净收入	206,909,126.20	155,250,615.44	33.27%	受托资产规模较上年上升。
	投资收益	177,871,722.32	617,140,487.20	-71.18%	公司权益类投资收益、固定收益交易业务收入、以及对联营企业的投资收益均同比减少。
	公允价值变动收益	-206,383,474.38	11,521,772.70	-1,891.25%	受证券市场波动影响，交易性金融资产公允价值下降以及交易性金融负债对公允价值变动损益的影响。
	汇兑收益	428,958.84	-10,925.28	不适用	人民币汇率较上年同期下降。
	营业税金及附加	40,294,194.77	103,274,677.15	-60.98%	业务收入规模下降，相应税金减少。
	资产减值损失	6,440,550.02	13,909,527.79	-53.70%	本期计提可供出售金融资产减值准备减少。
	营业外收入	4,777,859.40	10,483,993.82	-54.43%	本期收到政府补贴减少。
	营业外支出	1,379,236.70	236,123.06	484.12%	偶发性支出增加。
	所得税费用	83,834,729.18	188,000,422.76	-55.41%	营业利润下降，相应税金减少。
	其他综合收益的税后净额	-34,116,496.71	107,342,312.85	-131.78%	受证券市场波动影响，可供出售金融资产公允价值下降。
	项目	本报告期	上年同期	增减	变动原因
现金流量表项目	处置交易性金融资产净增加额	-3,042,051,545.74	223,660,925.12	-1,460.12%	交易性金融资产规模增加。
	拆入资金净增加额	-100,000,000.00	850,000,000.00	-111.76%	转融通融入资金减少。
	回购业务资金净增加额	-637,825,110.70	3,377,764,638.75	-118.88%	卖出回购业务规模减少。
	融出资金净减少额	1,584,547,906.56	-4,933,651,145.78	不适用	融资融券业务规模减少。
	代理买卖证券收到的现金净额	-570,432,841.80	14,470,139,526.22	-103.94%	受证券市场波动影响，客户资金规模减少。
	收到其他与经营活动有关的现金	320,215,331.23	38,147,022.01	739.42%	主要为收回存出保证金。
	支付利息、手续费及佣金的现金	262,953,637.35	422,637,814.86	-37.78%	受证券市场波动影响，业务规模下降。
	支付其他与经营活动有关的现金	266,262,333.60	394,435,506.44	-32.50%	主要为减少存出保证金支出。
	收回投资收到的现金	97,660,617.93	54,500,000.00	79.19%	本期子公司收回部分投资。
	取得投资收益收到的现金	13,160.74	36,540,866.57	-99.96%	本期取得的投资收益减少。
	收到其他与投资活动有关的现金	34,617.90	119,728,347.09	-99.97%	上期为新增合并子公司期初资金。
	投资支付的现金	198,361,708.00	90,010,000.00	120.38%	本期子公司投资规模增加。
	购建固定资产、无形资产和其他长期资产	39,147,387.35	91,653,002.49	-57.29%	本期相关资产支出较上期减少。
	吸收投资收到的现金	2,291,083,942.08	32,299,000.00	6,993.36%	本期公司发行股票募集资金所致。
	发行债券收到的现金	795,456,000.00	2,300,000,000.00	-65.41%	本期发行债券融资较上期减少。
	收到其他与筹资活动有关的现金	--	1,498,660,000.00	-100.00%	发行收益凭证收到的现金减少。
	偿还债务支付的现金	--	2,100,000,000.00	-100.00%	本期到期债务减少。



支付其他与筹资活动有关的现金	1,233,592,315.46	--	--	本期主要为公司发行的收益凭证到期。
汇率变动对现金的影响	428,958.84	-10,925.28	不适用	汇率变化的影响。

（五）核心竞争力分析

本公司一直坚持“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”的公司愿景，以客户为中心，以创新为动力，致力于为客户提供专业的金融中介服务。经过多年努力，本公司已经发展成为“业务特色鲜明、收入结构均衡、布局全国”的综合性证券公司。本公司建立了完善的公司治理结构和稳定的核心管理团队，形成了优秀的企业文化，并在多项业务上形成了差异化竞争优势。

1、市场领先的固定收益业务

在固定收益业务领域，本公司一直以成为“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本公司的核心优势业务。2012年起，本公司成为央行公开市场业务一级交易商，拥有行业领先的市场地位。2016年3月25日，公司名列中国人民银行公开市场操作室公布的《2016年度公开市场业务一级交易商名单》（仅4家证券公司获此资格）。2016年4月，全国银行间同业拆借中心公布最新“债券市场做市机构名单”，新增本公司为银行间债券市场做市机构（仅5家券商获此资格）。2016年3月，全国银行间同业拆借中心公布了“2015年度银行间本币市场评优结果”，本公司再次获评“最佳做市机构奖”、“最佳证券公司奖”两项大奖。

本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，本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、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，是本公司重点发展的优势业务。长期以来，本公司积极挖掘、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。本公司自2011年5月起通过控股子公司一创摩根开展投资银行业务，秉承“以一流方式做一流业务”的理念，致力于为客户提供长期的全方位服务，不断提高投资银行业务的市场占有率和知名度。

本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。

最近三年公司投行业务主要指标行业排名情况

证券业协会排名指标	2015 年	2014 年	2013 年
投资银行业务净收入排名	28	17	20



承销与保荐业务净收入排名	21	17	21
其中：股票主承销金额排名	33	27	-
债券主承销金额排名	36	24	-
财务顾问业务净收入排名	48	34	11

数据来源：中国证券业协会

3、快速发展的资产管理业务

近年来，本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。自 2014 年 9 月起，本公司通过资产管理部开展券商资产管理业务，通过控股子公司创金合信开展基金管理业务。本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，本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。

最近三年公司受托资产管理业务规模及净收入排名情况

2015 年度		2014 年度		2013 年度	
客户资产管理受托资金排名	受托资产管理业务净收入行业排名	客户资产管理受托资金排名	受托资产管理业务净收入行业排名	客户资产管理受托资金排名	受托资产管理业务净收入行业排名
21	31	26	17	-	7

数据来源：中国证券业协会

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，致力于成为学习型投资者信赖的财富管理伙伴。公司通过“机制创新”激发分支机构的经营活力，分支机构数量稳健增长；通过“科技创新”为客户打造专业化的交易工具和服务平台，努力提升客户满意度。

公司持续加大互联网金融的投入，运用互联网工具扩大与网络渠道的合作，客户数量与资产规模稳步增长；加大以“财富通”、“债券通”、“期权通”等为核心的专业化交易工具建设，保障客户交易的安全性与便捷性；推动 IT 自主开发团队建设，加速自主研发软件工具的迭代优化，提高客户体验与黏性。

公司持续推动证券经纪业务由传统通道业务向财富管理方向转型：不断引入多样化的金融产品，根据客户不同风险偏好为其提供针对性的产品配置服务；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。

2013 年-2015 年公司证券经纪业务相关指标行业排名持续保持上升趋势，根据 Wind 资讯统计，公司股基交易量排名分别为第 66、第 61、第 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

本公司自 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，逐步形成了以固定收益业务为特色的经营战略。

在我国证券行业盈利模式多元化的发展趋势下，本公司已经建立了具有自身特色的业务体系。目前，



本公司的固定收益业务拥有领先的市场地位，投资银行业务已具备市场竞争力，资产管理业务有了长足进步，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，降低了因行业周期波动对本公司收入的影响。

（六）投资状况分析

1、对外股权投资情况

（1）对外投资情况

☐ 适用 ☒ 不适用

对外投资情况		
报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
0.00	30,000,000.00	-100.00%

本报告期，本公司（母公司）无对外股权投资情况，公司的全资子公司一创投资和资本发生的直接股权投资业务不在上表统计范围内。

（2）持有金融企业股权情况

公司名称	公司类别	最初投资成本（元）	期初持股数量（股）	期初持股比例	期末持股数量（股）	期末持股比例	期末账面价值（元）	报告期损益（元）	会计核算科目	股份来源
银华基金	基金公司	59,000,000.00	59,000,000	29%	59,000,000	29%	540,790,431.77	28,373,008.07	长期股权投资	购买
合计		59,000,000.00	59,000,000	--	59,000,000	--	540,790,431.77	28,373,008.07	--	--

注 1：金融企业包括商业银行、证券公司、基金公司、保险公司、信托公司、期货公司等，此表填报的是母公司持有的非上市金融企业股权情况；

注 2：期末账面价值扣除了已计提的减值准备；

注 3：报告期损益指该项投资对公司本报告期合并净利润的影响。

（3）证券投资情况

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本（元）	占期末证券总投资比例	期末账面价值（元）	报告期损益（元）	会计核算科目	股份来源
债券	160209	16 国开 09	588,670,712.26	5.57%	589,009,980.00	339,267.74	交易性金融资产	购买
债券	160401	16 农发 01	579,795,753.61	5.48%	579,867,760.00	72,006.39		购买
债券	160303	16 进出 03	289,973,016.57	2.75%	290,761,540.00	788,523.43		购买
债券	160204	16 国开 04	269,585,873.27	2.55%	269,675,460.00	89,586.73		购买
债券	150218	15 国开 18	154,250,301.19	1.46%	154,720,350.00	470,048.81		购买
债券	0415590	15 首旅	150,096,800.00	1.42%	150,076,050.00	-20,750.00		购买



	55	CP002					
债券	160210	16 国开 10	149,695,955.47	1.42%	149,924,400.00	228,444.53	购买
债券	1680268	16 珠海 汇华债	130,000,000.00	1.22%	129,531,220.00	-468,780.00	购买
债券	160007	16 付息 国债 07	129,019,540.00	1.22%	129,473,370.00	453,830.00	购买
债券	1680238	16 遵红 城投债	110,000,000.00	1.04%	110,000,000.00	0.00	购买
期末持有的其他证券投资			8,026,168,883.20	--	8,193,123,362.70	106,675,998.63	--
合计			10,577,256,835.57	--	10,746,163,492.70	108,628,176.26	--

注 1：本表按期末账面价值占公司期末证券投资总额的比例排序，填列公司期末所持前十只证券情况；

注 2：本表所述证券投资是指股票、权证、债券、基金、股指期货等投资；

注 3：其他证券投资指除前十只证券以外的其他证券投资；

注 4：报告期损益包括报告期公司因持有该证券取得的投资收益、公允价值变动损益及资产减值损失。

(4) 持有其他上市公司股权情况的说明

上市公司简称	证券代码	核算科目	本期投资情况		期末账面情况		本期实现投资收益
			持股数量	投资成本	持股数量	账面价值	
航天信息	600271	可供出售金融资产			301,998.00	7,187,552.40	77,009.49
奥其斯	836614				300,000.00	3,333,000.00	
和兴隆	837628		298,000.00	2,163,480.00	298,000.00	2,771,400.00	
青岛金王	002094		2,745,995.00	59,999,990.75	2,745,995.00	60,631,569.60	
游族网络	002174		1,200,904.00		1,801,356.00	55,535,805.48	90,067.80
盛运环保	300090				14,886,284.40	113,750,456.92	744,314.22
合 计			4,244,899.00	62,163,470.75	20,333,633.40	243,209,784.40	911,391.51

注1：本表填列公司在可供出售金融资产中核算的持有其他上市公司股权情况；

注2：本期实现投资收益指报告期公司因持有该证券取得的投资收益或买卖该证券取得的投资收益。

2、委托贷款情况

公司报告期不存在委托贷款。

3、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

单位：万元

报告期投入募集资金净额	223,392.99
已累计投入募集资金净额	223,392.99
报告期内变更用途的募集资金总额	0
累计变更用途的募集资金总额	0
累计变更用途的募集资金总额比例	0.00%
募集资金总体使用情况说明	
报告期内，经中国证监会证监许可【2016】814 号文《关于核准第一创业证券股份有限公司首次公	



开发股票的批复》核准，公司首次公开发行人民币普通股（A 股）21,900 万股，每股发行价格为 10.64 元，募集资金总额为 2,330,160,000.00 元，扣除承销及保荐费 83,885,760.00 元及其他发行费用 12,344,309.00 元后，募集资金净额 2,233,929,931.00 元。截至报告期末，公司首次公开发行股票募集资金净额（本金）2,233,929,931.00 元已经使用完毕，募集资金存储专户尚有余额 314,478.40 元，为募集资金存放期间产生的利息。

（2）募集资金承诺项目情况

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资净额	调整后投资净额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)= (2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
补充公司资本金	否	223,392.99	223,392.99	223,392.99	223,392.99	100%	2016 年 05 月 13 日	不适用	是	否
承诺投资项目小计	--	223,392.99	223,392.99	223,392.99	223,392.99	--	--	不适用	--	--
超募资金投向										
不存在超募资金的情形	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用	不适用
合计	--	223,392.99	223,392.99	223,392.99	223,392.99	--	--	不适用	--	--
未达到计划进度或预计收益的情况和原因										
			不适用							
项目可行性发生重大变化的情况说明			不适用							
超募资金的金额、用途及使用进展情况			不适用							
募集资金投资项目实施地点变更情况			不适用							
募集资金投资项目实施方式调整情况			不适用							
募集资金投资项目先期投入及置换情况			不适用							
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况			不适用							
项目实施出现募集资金结余的金额及原因			不适用							
尚未使用的募集资金用途及去向			截至 2016 年 6 月 30 日，募集资金净额（本金）2,233,929,931.00 元已全部用于补充公司资本金，专户尚有余额 314,478.40 元，为募集资金存放期间产生的利息收入。							
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况			募集资金的使用严格按照有关法律法规及公司招股说明书中规定的用途进行使用，并履行了相关信息披露义务，募集资金的使用及其披露均不存在问题。							

（3）募集资金变更项目情况

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

（4）募集资金项目情况

募集资金项目概述	披露日期	披露索引
----------	------	------



公司首次公开发行股票募集资金净额 223,392.99 万元，募集资金净额全部用于补充公司资本金。	2016 年 08 月 06 日	公告编号：2016-034；公告名称：《2016 年上半年度募集资金存放与使用情况的专项报告》；披露网站：巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）。
---	------------------	--

4、主要子公司、参股公司分析

单位：元

公司名称	公司类型	所处行业	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
一创期货	全资子公司	证券期货	期货经纪	170,000,000	1,816,644,725.09	128,755,144.12	25,080,374.49	6,955,509.14	5,226,701.33
一创投资	全资子公司	投资管理	投资管理	500,000,000	439,747,837.28	260,716,432.52	746,852.76	-395,591.31	-536,664.20
创新资本	全资子公司	投资管理	投资管理	300,000,000	164,973,537.67	159,047,081.84	-7,176,087.56	-9,516,469.65	-6,840,055.81
创金合信	控股子公司	证券金融	基金管理	170,000,000	262,836,107.33	179,695,584.04	97,935,515.65	8,015,912.06	5,893,679.58
一创摩根	控股子公司	投资银行	投资银行	800,000,000	915,368,436.82	877,421,698.38	155,974,011.80	69,082,071.70	51,710,505.34
银华基金	参股公司	证券金融	基金管理	200,000,000	2,196,436,639.43	1,864,794,592.31	520,602,059.29	135,631,184.24	97,837,958.87

5、非募集资金投资的重大项目情况

公司报告期无非募集资金投资的重大项目。

（七）对 2016 年 1-9 月经营业绩的预计

☐ 适用 ☒ 不适用

现阶段我国证券公司的经营状况和盈利情况与证券市场行情走势相关性较强，存在公司经营业绩随证券市场行情变化而发生大幅波动的可能，对未来某一特定期间的经营业绩难以准确预计，为避免对投资者造成误导，基于审慎考虑，公司目前无法对 2016 年 1-9 月份的经营业绩进行预计。

（八）公司 2015 年利润分配实施情况

2016年2月19日召开公司的第二次临时股东大会审议通过了《关于审议公司利润分配方案的议案》。鉴于公司IPO项目已于2015年11月20日通过发审会，但尚未完成发行上市工作，为了配合公司上市工作，公司首次公开发行股票完成前暂不进行利润分配。根据公司2011年度股东大会审议通过的《关于新老股东共享首次公开发行股票前滚存利润分配方案的议案》，公司首次公开发行股票完成前滚存的未分配利润，全部由发行后新老股东按各自持股比例共享。

公司于 2016 年 8 月 5 日召开的第二届董事会第十一次审议通过了《关于公司 2015 年度利润分配方案的议案》，公司 2015 年度利润分配方案为：以公司总股本 2,189,000,000 为基数，向全体股东每 10 股派发



现金红利 0.8 元（含税），不送红股，不以资本公积金转增股本。公司 2015 年度利润分配方案，充分考虑了现阶段公司经营发展的实际情况，并兼顾了广大中小股东的合法权益，符合《公司章程》及公司首次公开发行股票招股说明书中关于利润分配相关承诺的规定和要求。本项利润分配方案已经公司董事会审议通过，独立董事发表了独立意见，尚需公司股东大会批准。公司将在股东大会审议通过之日起的两个月内完成本次利润分配。

（九）本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

☐ 适用 ☒ 不适用

四、涉及财务报告的相关事项

1、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

公司报告期无会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况。

2、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

3、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

本期新增合并报表的子公司9家，新纳入合并报表的子公司均为新设成立。此外，新增合并2个结构化产品，清算结束17个结构化产品。

4、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

公司 2016 年半年度报告未经会计师事务所审计。