

第一创业证券股份有限公司

2017 年度财务决算报告

2017 年全球经济复苏形势呈现好转，我国国民经济稳中向好，实现了平稳健康发展，全年 GDP 增长 6.9%，供给侧结构性改革不断深化，经济转型升级持续推进，民间投资增速回暖，居民消费保持平稳较快增长，对经济增长的贡献作用明显。受多方面因素的影响，2017 年我国证券市场较大幅度波动，并呈现明显的结构化行情，交易投资活跃度同比出现较大幅度的下降。沪深 300 上涨 21.78%，中小板综指下跌 1.25%，创业板综指数下跌 15.32%。债券市场方面，中债国债总财富指数（总值）、中债信用债总财富指数（总值）分别下跌 1.83%、上涨 1.96%，且全年波动幅度较大。

2017 年，公司实现合并口径营业收入 19.52 亿元，实现归属于上市公司股东的净利润 4.23 亿元，分别同比下降 3.75%、24.73%，合并口径加权平均净资产收益率 4.85%；基本每股收益 0.12 元。截至 2017 年末，公司总资产 331.20 亿元，较年初增长 4.48%；归属于上市公司股东的所有者权益 88.57 亿元，较年初增长 2.84%。

现将公司 2017 年财务情况报告如下：（除特别说明外，均为经审计合并报表数据，若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。）

一、财务状况

单位：万元

项目	2017 年末	2016 年末	变动金额	变动比例
总资产	3,311,973	3,170,030	141,943	4.48%
总负债	2,392,983	2,257,975	135,008	5.98%
归属于母公司净资产	885,728	861,290	24,438	2.84%
母公司净资本	670,919	790,348	-119,429	-15.11%
归属于母公司股东的每股净资产	2.53 元	3.93 元	-1.40 元	-35.62%
资产负债率(扣除客户资产)	66.41%	64.34%	--	上升 2.07 个百分点
净资本/净资产（母公司口径）	78.02%	93.60%	--	下降 15.58 个百分点

注：资产负债率=（负债总额-应付经纪业务客户账款-代理承销证券款）/（资产总额-应付经纪业务客户账款-代理承销证券款）

（一）资产负债状况

2017 年末，公司总资产 331.20 亿元，较年初（317.00 亿）增加 14.20 亿元，增幅 4.48%。主要变化为：（1）交易性金融资产增加 19.04 亿，主要由于债券、同业存单等金融资产的持仓上升所致；（2）由于恒健租赁业务的发展，应收业务类款项增加 6.78 亿；（3）融出资金余额增加 4.18 亿元；（4）买入返售金融资产（股票）减少 12.21 亿，主要由于结构化产品 2017 年到期清算；（5）经纪业务客户资金变动使货币资金和结算备付金余额减少 6.75 亿元。

2017 年末，公司总负债 239.30 亿元，较年初（225.80 亿元）增加 13.50 亿元，增幅 5.98%。主要变化为：（1）本年公司债务融资结构有所调整，其中：同业拆入资金增加 16.5 亿元，卖出回购金融资产款增加 22.35 亿元，增加长期借款、短期借款 3.05 亿元，次级债到期规模下降 7.83 亿元，总体对外融资规模增加 34.07 亿元；（2）因纳入合并报表范围的资产管理计划规模减少导致以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债减少 19.77 亿元。

（二）净资产、净资本状况

2017 年末，归属于母公司净资产 88.57 亿元，较年初（86.13 亿元）增加 2.44 亿元，增幅 2.84%。由于 2017 年公司完成了资本公积转增股本，2017 年末的股本 35.024 亿元较年初（21.89 亿元）增加 13.13 亿元，资本公积相应减少。

2017 年末，母公司净资本 67.09 亿元，较年初（79.03 亿元）减少 11.94 亿元，降幅为 15.11%。主要系公司增加长期股权投资 9.11 亿（其中增加子公司投资 8.51 亿）及 2017 年实现净利润的综合影响。公司净资本等各项风险控制指标均符合《证券公司风险控制指标管理办法》要求。

二、经营成果

2017 年度公司实现归属于母公司的净利润 4.23 亿元，较上年（5.62 亿元）下降 24.73%，基本每股收益 0.12 元，加权平均净资产收益率 4.85%。

单位：万元

项目	2017 年度	2016 年度	变动金额	变动比例（%）
营业收入	195,167	202,761	-7,594	-3.75%
营业支出	142,574	126,996	15,578	12.27%
利润总额	53,320	77,266	-23,946	-30.99%
净利润	43,152	58,969	-15,817	-26.82%

归属于母公司的净利润	42,285	56,178	-13,893	-24.73%
综合收益总额	34,634	40,766	-6,132	-15.04%
基本每股收益（元/股）	0.12	0.17	-0.05	-29.41%
加权平均净资产收益率	4.85%	7.39%	--	下降 2.54 个百分点
营业费用率	70.35%	59.39%	--	上升 10.96 个百分点

（一）营业收入

2017 年度，公司实现营业收入 19.52 亿元，同比（20.28 亿元）下降 3.75%，其中证券经纪及信用业务收入、证券自营业务收入、固定收益业务收入、投资银行业务收入同比出现下降；资产管理业务收入、私募股权基金管理业务与另类投资业务收入、期货业务收入同比出现增长。具体如下：

单位：万元

项目	2017 年度		2016 年度		变动金额	变动比例
	金额	结构	金额	结构		
证券经纪及信用业务	52,304	26.80%	54,320	26.79%	-2,016	-3.71%
证券自营业务	3,315	1.70%	3,600	1.78%	-285	-7.92%
固定收益业务	12,259	6.28%	25,466	12.56%	-13,207	-51.86%
投资银行业务	21,645	11.09%	29,955	14.77%	-8,310	-27.74%
资产管理业务	68,861	35.28%	62,421	30.79%	6,440	10.32%
期货业务	4,995	2.56%	3,982	1.96%	1,013	25.44%
私募股权基金管理业务与另类投资业务	13,934	7.14%	13,746	6.78%	188	1.37%
其他业务	18,947	9.71%	11,717	5.78%	7,230	61.71%
抵消	-1,093	-0.56%	-2,446	-1.21%	1,353	-55.31%
合计	195,167	100.00%	202,761	100.00%	-7,594	-3.75%

1、证券经纪及信用业务收入情况：2017 年全年公司证券经纪及信用业务收入 52,304 万元，同比（54,320 万元）下降 3.71%。其中，证券经纪业务手续费及佣金净收入 26,176 万元，同比（28,938 万元）下降 9.54%；经纪业务带来的客户资金利息净收入 7,936 万元，同比（8,803 万元）下降 9.85%。信用业务净收入（包含融资融券业务和股票质押式回购业务）18,192 万元，同比（16,616 万元）上升 9.48%。

2、证券自营业务收入情况：2017 年公司证券自营收入合计为 3,315 万元，同比（3,600 万元）下降 7.92%。

3、固定收益业务收入情况：2017 年，公司固定收益业务共实现营业收入 12,259 万元，同比（25,466 万元）下降 51.86%，主要系 2017 年债券市场变化的影响。

4、投资银行业务收入情况：2017 年公司投资银行业务共实现营业收入 21,645 万元，同比（29,955 万元）下降 27.74%。主要系一创投行承销及保荐业务收入下降所致。

5、资产管理业务收入情况：2017 年公司资产管理业务规模及收入均实现增长。2017 年度实现营业收入 68,861 万元，同比（62,421 万元）增长 10.32%。主要系子公司创金合信的特定客户资产管理计划收入、公开募集证券投资基金收入增长。

6、期货业务收入情况：2017 年期货业务实现营业收入 4,995 万元，同比（3,982 万元）增加 25.44%。

7、私募股权基金管理与另类投资业务收入情况：2017 年私募股权基金管理与另类投资业务实现营业收入 13,934 万元，同比（13,746 万元）上升 1.37%。其中，部分投资项目退出取得的投资收益为 6,218 万元。

8、其他业务收入情况：公司其他业务收入主要包括自有资金利息净收入、对银华基金的投资收益、投行大厦租金收入、新三板业务收入、投资咨询业务和财务顾问业务收入、部分债务融资利息支出等。2017 年其他业务收入 18,947 元，同比（11,717 万元）上升 61.71%。其中，公司公共的融资利息支出 7,459 万元，同比（14,802 万元）下降 49.61%。

（二）营业支出

2017 年度，公司营业支出 14.26 亿元，同比（12.70 亿元）增加 1.56 亿元，上升 12.27%。具体明细如下：

单位：万元

项目	2017 年度		2016 年度		变动金额	变动比率
	金额	占比	金额	占比		
营业税金及附加	1,430	1.00%	4,759	3.75%	-3,329	-69.95%
业务及管理费	137,298	96.30%	120,425	94.83%	16,873	14.01%
资产减值损失	2,789	1.96%	742	0.58%	2,047	275.88%
其他业务成本	1,057	0.74%	1,070	0.84%	-13	-1.21%
合计	142,574	100.00%	126,996	100.00%	15,578	12.27%

在营业支出各项明细中，业务及管理费比重最大，2017 年度，公司业务及管理费 13.73 亿元，占营业支出总金额的 96.30%，同比（12.04 亿元）增加 1.69 亿元，增幅 14.01%。各类业务及管理费金额及变动情况如下：

单位：万元

项目	2017 年		2016 年		变动金额	变动比例
	金额	结构	金额	结构		
人力资源费用	87,115	63.45%	72,033	59.82%	15,082	20.94%
固定经营费用	16,629	12.11%	14,447	12.00%	2,182	15.10%
日常经营费用	6,930	5.05%	7,003	5.82%	-73	-1.04%
业务费用	23,852	17.37%	23,267	19.32%	585	2.51%
投资者保护基金	2,054	1.50%	2,494	2.07%	-440	-17.64%
其他	718	0.52%	1,181	0.98%	-463	-39.23%
合计	137,298	100.00%	120,425	100.00%	16,873	14.01%

1、2017 年度人力资源费用 87,115 万元，同比（72,033 万元）上升 20.94%，主要由于员工人数增加引起职工工资增加，及收入结构变化引起的绩效奖金计提增加。

2、2017 年度固定经营费用 16,629 万元，同比（14,447 万元）增长 15.10%，主要系场地租赁费用、无形资产及固定资产的摊销增加。

3、2017 年度日常经营费用 6,930 万元，同比（7,003 万元）下降 1.04%，基本与上年持平。

4、2017 年度业务费用 23,852 万元，同比(23,267 万元)增长 2.51%，主要为公司因资产管理业务的发展，支付给投资咨询机构的销售服务费增加。

5、2017 年度业务投资者保护基金 2,054 万元，同比(2,494 万元)下降 17.64%，主要因 2017 年度公司营业收入较上年同期减少所致。

第一创业证券股份有限公司董事会

二〇一八年四月二日