

证券代码：002797

证券简称：第一创业

公告编号：2018-064

第一创业证券股份有限公司 2018 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，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读半年度报告全文。

公司所有董事亲自出席了审议本次半年报的董事会会议

非标准审计意见提示

√ 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

√ 不适用

公司计划 2018 年半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

√ 不适用

二、公司基本情况

1、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	马东军	彭文熙	
电话	0755-23838868	0755-23838868	
办公地址	深圳市福田区福华一路 115 号投行大厦 19 楼	深圳市福田区福华一路 115 号投行大厦 9 楼	
电子信箱	IR@fcsc.com	IR@fcsc.com	
投资者热线	0755-23838868		



2、主要会计数据和财务指标

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）	761,860,165.98	872,447,231.23	-12.68%
归属于上市公司股东的净利润（元）	72,192,928.33	189,220,336.77	-61.85%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	60,243,826.44	187,042,177.96	-67.79%
其他综合收益（元）	-73,905,337.23	-17,019,160.58	--
经营活动产生的现金流量净额（元）	266,171,403.80	1,906,903,550.24	-86.04%
基本每股收益（元/股）	0.02	0.05	-60.00%
稀释每股收益（元/股）	0.02	0.05	-60.00%
加权平均净资产收益率	0.82%	2.18%	下降 1.36 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）	34,175,521,493.53	33,119,734,537.21	3.19%
负债总额（元）	25,021,466,664.78	23,929,830,176.42	4.56%
归属于上市公司股东的净资产（元）	8,787,539,186.21	8,857,281,229.27	-0.79%

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）	591,107,348.75	621,713,209.37	-4.92%
净利润（元）	175,245,325.41	230,845,541.21	-24.09%
其他综合收益（元）	-91,754,897.26	-44,258,886.70	--
经营活动产生的现金流量净额（元）	1,388,630,951.68	1,665,914,548.71	-16.64%
基本每股收益（元/股）	0.05	0.07	-28.57%
稀释每股收益（元/股）	0.05	0.07	-28.57%
加权平均净资产收益率	2.03%	2.71%	下降 0.68 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）	31,552,983,633.63	29,599,799,479.43	6.60%
负债总额（元）	22,940,504,270.25	21,000,762,544.20	9.24%
所有者权益总额（元）	8,612,479,363.38	8,599,036,935.23	0.16%

根据2018年1月12日财政部会计司发布的《关于一般企业财务报表格式有关问题的解读》，上表调整了上年同期“营业收入”的口径，在“营业收入”项目下新增“资产处置收益”项目，金额0.20万元（母公司0.23万元），该项目原在营业外收支中列示。

3、母公司净资本及有关风险控制指标

项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
核心净资本（元）	4,407,521,889.85	4,472,792,274.62	-1.46%
附属净资本（元）	2,203,760,944.93	2,236,396,137.31	-1.46%
净资本（元）	6,611,282,834.78	6,709,188,411.93	-1.46%
净资产（元）	8,612,479,363.38	8,599,036,935.23	0.16%
各项风险资本准备之和	4,364,659,840.36	4,562,753,614.87	-4.34%
表内外资产总额（元）	26,951,313,811.14	25,895,243,060.94	4.08%
风险覆盖率	151.47%	147.04%	上升 4.43 个百分点
资本杠杆率	17.15%	18.12%	下降 0.97 个百分点
流动性覆盖率	249.24%	193.35%	上升 55.89 个百分点
净稳定资金率	152.50%	138.22%	上升 14.28 个百分点
净资本/净资产	76.76%	78.02%	下降 1.26 个百分点
净资本/负债	38.26%	41.43%	下降 3.17 个百分点
净资产/负债	49.85%	53.11%	下降 3.26 个百分点
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	4.50%	5.93%	下降 1.43 个百分点
自营固定收益类证券/净资本	182.33%	167.48%	上升 14.85 个百分点

4、公司股东数量及持股情况（单位：股）

报告期末普通股股东总数	255,902	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0			
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
华熙昕宇投资有限公司	境内非国有法人	15.41%	539,718,400	539,718,400	质押	449,718,400
北京首都创业集团有限公司	国有法人	13.27%	464,686,400	464,686,400		

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	质押	279,505,524
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		
西藏乾宁创业投资有限公司	境内非国有法人	2.80%	97,937,938			
北京太伟控股（集团）有限公司	境内非国有法人	1.61%	56,412,512			
广州市黄埔龙之泉实业有限公司	境内非国有法人	1.26%	44,000,000			
全国社会保障基金理事会转持二户	国有法人	1.00%	35,040,000	35,040,000		
厦门富友邦投资有限公司	境内非国有法人	0.80%	28,057,674			
深圳市鑫隆生投资有限公司	境内非国有法人	0.73%	25,500,000		质押	25,499,400
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东不存在关联关系或一致行动关系。					
参与融资融券业务股东情况说明	公司前 10 名普通股股东中，厦门富友邦投资有限公司通过中信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 28,057,674 股；梁建业通过安信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 21,900,000 股。					

5、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东或实际控制人报告期内变更

√ 不适用

公司无控股股东、无实际控制人，报告期不存在控股股东、实际控制人发生变更的情形。

6、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

√ 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

7、公司债券情况

(1) 公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	到期日	债券余额 (万元)	利率
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	2020 年 01 月 19 日	80,000	3.50%（注）
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	2021 年 11 月 29 日	80,000	3.70%
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	2020 年 12 月 13 日	80,000	4.25%

公司 2018 年面向合格投资者公开发行人公司债券（第一期）	18 一创 02（品种一）	112632	2020 年 01 月 16 日	60,000	5.95%
	18 一创 01（品种二）	112633	2023 年 01 月 16 日	20,000	6.25%

注：“16 一创 01”期限为 4 年，债券存续期第 3 年末附发行人赎回选择权，若公司第 3 年末不行使赎回选择权，第 4 年票面利率为 4.5%，报告期内未发生相关条款的执行情况。

（2）公司报告期末和上年末主要财务指标

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	148.56%	155.33%	下降 6.77 个百分点
资产负债率	67.27%	66.41%	上升 0.86 个百分点
速动比率	148.56%	155.33%	下降 6.77 个百分点
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
EBITDA 利息保障倍数	1.87	2.75	-32.00%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%

三、经营情况讨论与分析

（一）概述

2018 年上半年，国家继续推进供给侧结构性改革，国民经济保持了总体平稳的发展态势，上半年 GDP 增长 6.8%，较去年同期下降 0.1 个百分点，民间固定资产投资增速有所回升，但制造业固定资产投资增速徘徊在低位，社会零售品消费总额增速下降至近年来最低水平，国际贸易环境不确定性大大增加，整体上中国经济下行的压力仍然存在。

2018 年上半年，金融市场延续并深化了 2017 年以来的严监管模式，资本市场进一步回归资源有效配置的本质功能。2018 年以来，泛资产管理规模增速明显放缓，资管产品多层嵌套逐步消除，借短放长式的期限错配逐步清理，资金在金融领域空转套利逐步减少，金融机构进一步回归本源，更加专注于主业发展，金融降杠杆的效果逐渐显现，引导资金更多进入实体经济，监管政策取得的良好效果正逐步显现。

报告期内，证券市场震荡下行，主要 A 股股票指数均有一定跌幅，交投活跃度与上年同期相比略有上涨。截至 2018 年 6 月 30 日，上证综指较年初下跌 13.90%，中小板指下跌 14.26%，创业板指下跌 8.33%；根据 wind 统计，沪深两市股票日均成交额 4,388.88 亿元，较上年同期上涨 0.53%。

在复杂的国内外经济形势之下，报告期内公司根据 2017 年制定的《2018-2020 年三年发展战略规划》，按照年初制订的 2018 年“精准聚焦，协同发力，推动战略落地”的经营方针，上半年紧紧围绕“成为有固定收益特色的、以资产管理业务为核心的证券公司”为目标，加强干部队伍建设，尤其加强投研人才建设，以交叉销售机制为依托提升销售能力，加强客户管理工作，尤其加强企业客户的开发，加大产品创设、深入满足客户投融资需求，金融科技提质增效，加快推进基础服务的集中化与智能化运营。

受证券市场波动等多种因素影响，本报告期公司新三板业务收入、投资银行业务收入较上年同期有较大幅度下降，金融资产计提减值准备增加。本报告期公司实现营业收入 7.62 亿元，同比下滑 12.68%，实现归属于上市公司股东的净利润 0.72 亿元，同比下降 61.85%，截至报告期末，公司总资产 341.76 亿元，较年初增长 3.19%；归属于母公司净资产 87.88 亿元，较年初减少 0.79%。

（二）主要业务经营分析

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。

（1）固定收益产品的销售业务

报告期内，本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。

根据 wind 数据统计，本公司销售范围的固定收益类产品，2018 年上半年市场发行量为 59,602.95 亿元，同比增长 25.03%。2018 年度上半年，公司固定收益产品销售数量为 1,942 只，同比增长 26.60%，固定收益类产品销售金额为 1,246.85 亿元，同比下降 42.14%。

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（亿元）	
	2018 年度上半年	2017 年度上半年	2018 年度上半年	2017 年度上半年
企业债 ^注	520	307	325.75	498.50
国债	80	66	70.00	238.30
政策性银行金融债	321	310	294.60	446.20
短期融资券	1,019	842	553.50	928.10
其他债券	2	9	3.00	44.01
合计	1,942	1,534	1,246.85	2,155.11

注：企业债包括中期票据、非公开定向债务融资工具。

(2) 固定收益产品的交易业务

本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，本公司也在交易所市场积极参与企业债等固定收益产品的交易。固定收益产品的交易业务为本公司带来了较好的收益回报。

根据 wind 数据统计，2018 年上半年市场交易总额为 5,011,568.16 亿元，同比增长 12.39%。报告期内，公司债券交易额 10,534.48 亿元，同比下降 6.04%。

报告期公司固定收益产品具体交易情况

品种	交易量（亿元） ^注	
	2018 年度上半年	2017 年度上半年
债券	10,534.48	11,211.29

注：交易量包括银行间市场和交易所市场债券交易量。

2、投资银行业务

投资银行业务包括股权融资、债权及结构化融资以及相关财务顾问业务，以上业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 IPO、企业兼并收购、资产重组、公司债、企业债、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。

公司通过全资子公司一创投行从事投资银行业务。报告期内，一创投行结合市场和监管环境，继续夯实股权融资、债权融资和并购重组等传统投行业务基础，同时积极拓展资产证券化、绿色债等创新业务，为客户提供综合投融资服务。报告期内一创投行完成固定收益类项目 4 个，承销金额 30 亿元；完成财务顾问收入项目数 9 个。

报告期一创投行证券承销业务情况

发行类型	承销家数		承销金额（万元）	
	2018 年 1-6 月	2017 年 1-6 月	2018 年 1-6 月	2017 年 1-6 月
IPO	0	1	0	66,963.36
配股	0	0	0	0
增发	0	0	0	0
公司债	2	2	200,000.00	440,000.00
企业债	0	0	0	0

其他固定收益产品	2	2	100,000.00	214,673.00
小计	4	5	300,000.00	721,636.36

报告期内,受市场竞争日益激烈、投行业务收入的周期波动性和债券市场波动等多种因素影响,公司投行业务收入较去年同期出现下滑。

3、资产管理业务

(1) 券商资产管理业务

2018 上半年,随着“一行两会一局”联合发布的《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》落地实施,资产管理行业正式迎来统一监管的时代。该《指导意见》在产品净值化管理、消除多层嵌套、统一杠杆水平等方面保持了一定的延续性,但亦充分考虑到金融机构进行调整、转型的实际困难以及市场影响,合理设置了过渡期。公司遵循监管思路,在合理保障投资者权益、加强产品流动性管理的基础上,对存量产品进行改造。同时,本着“以机构客户为主要服务对象,以固定收益为主要投资标的”的目标,继续在主动管理业务上深耕细作,着力提升投资能力与研究能力,有效控制市场风险与信用风险,依法合规开展业务。

截至 2018 年 6 月 30 日,公司资产管理业务受托管理资产规模为人民币 2,068.06 亿元,受托规模较 2017 年末减少人民币 112.67 亿元,降幅 5.17%,较去年年末降幅有所收窄。

报告期末母公司券商资产管理业务情况

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
集合理财(亿元)	77.18	124.29
定向理财(亿元)	1,926.24	1,985.96
专项理财(亿元)	64.64	70.48
合计(亿元)	2,068.06	2,180.73

注:集合、定向、专项资产管理计划受托管理资金总额统计口径为实收资金。

(2) 基金管理业务

报告期内,面对复杂多变的外部环境,控股子公司创金合信坚持公募基金与专户业务双核驱动的发展战略,紧跟市场节奏,进一步加快产品布局,完善公募产品线,同时加强投研能力建设,加强客户维护与开拓,强化风控合规管理,保持业务平稳发展。2018 年上半年受资本市场波动和监管政策调整的影响,创金合信虽资产管理规模较上年末小幅下降,但产品线进一步健全。

截至 2018 年 6 月 30 日,创金合信设立并在存续期的产品有 332 只,其中特定资产管理计划 293

只，证券投资基金 39 只。

报告期末创金合信资产管理业务情况

项目	2018 年上半年	2017 年
期末受托管理资金总额（亿元）	3,591.56	3,961.57
其中：期末公募基金受托管理资金总额（亿元）	147.97	144.95
期末特定客户资产管理计划受托管理资金总额（亿元）	3,443.59	3,816.62
期内平均受托管理资金额（亿元）	3,827.36	3,865.68
受托资金总体损益（亿元）	32.80	139.77
平均受托资金管理收益率	0.86%	3.62%

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

注 2：期内平均受托管理资金=期内每月末受托管理资金的平均值；

注 3：平均受托资金管理收益率=受托资金总体损益/期内平均受托管理资金。

4、证券经纪及信用业务

报告期内，公司积极推动落实经纪业务“基础现金流贡献者和重要的综合业务营销服务平台”定位，依托“机制创新”、“科技创新”优势，稳定有序开展队伍建设、网点布局、平台工具建设等工作，不断丰富公司业务和产品线，加大金融产品销售推动力度，加强个股期权、量化交易等专业客户培育，持续发展高端专业客户和高素质投资顾问团队，推动公司零售经纪业务向综合金融服务转型。上 2018 年半年，公司一方面持续对智富通、易富汇、量化通、OptionsFun 等专业金融服务工具进行优化升级，为客户提供便捷高效的专业服务工具；另一方面不断加强员工内部管理和培训学习，推动提升员工专业能力和综合素质，提高员工综合服务能力。根据证券业协会公布数据，2018 年上半年公司代理买卖证券业务净收入（含席位租赁）的市场份额为 0.36%，较 2017 年提升 0.03 个百分点。报告期内公司继续推行稳健的网点建设策略，共完成 1 家营业部和 1 家分公司的新设筹建，分支机构数量达到 50 家。公司分支机构主要分布在环渤海经济带、长江三角洲、珠江三角洲等经济发达区域，是公司各类业务终端承接点。公司将持续推动分支机构向综合金融服务转型，做大客户基础、做实服务根基，使之成为公司各项业务的开拓窗口和服务中心。

在机构经纪业务上，公司主要开展第三方投顾资管业务、定向资管业务、私募基金服务业务、经纪业务和股票质押业务等。截至报告期末，公司 PB 产品总规模 179.78 亿元，较 2017 年年末下降 42.02 亿元。

上半年，受证券市场行情波动和金融去杠杆的等因素影响，全行业融资融券余额及交易额均出现一定幅度下降。截至 2018 年 6 月末，行业融资融券余额为 9193.82 亿元，较 2017 年末下降 10.41%；上半年融资融券日均交易额 406.65 亿元，较 2017 年全年下降 6.13%。报告期内，公司在总结以往经验的基础上，加强风险识别手段、梳理风险发生原因，提出相应应对措施，及时优化流程，从保护投资者利益、保障公司资产安全出发，有效防范业务风险、推动业务健康发展。截至报告期末，公司融资融券金额为 30.33 亿元，相较 2017 年底下降 17.47%。

上半年，伴随股票质押式回购业务新规实施，市场整体规模呈现收缩之势，银行渠道基本停止新增。由于上半年证券市场冲高回落，震荡下行，加之市场流动性收紧，部分融资方流动性安排不足，导致部分项目出现了违约。报告期内，公司对股票质押式回购业务的总体原则是降杠杆、从严控制风险。公司根据监管部门的股票质押式回购业务新规、中登公司结算业务管理办法的变更，及时更新了制度、调整了业务流程，加大业务准入门槛的把控，完善尽调指引，有序规范业务发展。截至报告期末，公司待购回交易金额为 179.82 亿元，相较 2017 年底下降 43.89%，其中以自有资金形式参与的金额为 27.09 亿元，以产品形式参与的金额为 152.73 亿元。。

5、私募股权基金管理业务与另类投资业务

公司通过全资子公司一创投资开展私募股权基金管理业务，通过创新资本开展股权投资、另类投资业务。

一创投资继续夯实“产业视角、平台战略、机制驱动”的发展战略，围绕产业布局与政府投融资平台、国家重点扶持产业龙头企业合作设立投资平台，共同发起并管理基金。报告期内，一创投资与广东省投融资平台广东恒健资产管理有限公司共同设立的广东恒元创投资管理有限公司、与北京市国资委旗下投融资平台北京京股投资管理有限公司等共同设立的中关村顺势一创（北京）投资管理股份有限公司被列入证券业协会公示的规范展业平台，加上 2017 年列入规范展业平台的深圳市鲲鹏一创股权投资管理有限公司，一创投资一共有 3 家子公司列入规范展业平台。一创投资进一步聚焦高端装备制造、新能源、医疗健康、科技服务等新兴产业。截至报告期末，一创投资管理基金 22 支，基金总规模 72.66 亿元；私募投资基金在投项目 28 个，投资金额合计 68.59 亿元；直投项目 6 个，投资金额合计 1.83 亿元；2018 年上半年新增投资项目 2 个，投资金额合计 0.34 亿元；2018 年上半年公司及基金共退出项目 3 个，金额合计 0.8 亿元。

报告期内，创新资本专注于环保与新能源、专业技术服务业、文化传媒等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。截至报告期末，创新资本直接股权投资规模 4.8 亿元，涉及 21 家企业；作为有限合伙人参与基金投资实缴规模 2.76 亿元，涉及 3 支基金。

6、证券自营业务

公司的证券自营业务包括权益类证券投资和权益类衍生品多策略投资。2018 年上半年，国内经济形势比较复杂，在金融去杠杆的大背景下，叠加中美贸易摩擦升级，公司以审慎的投资策略，主动收缩自有资金的投资规模，公司自营业务以权益类产品为主。

7、期货业务

公司通过全资子公司一创期货从事期货经纪业务。2018 年上半年受资管业务规模下滑的影响，一创期货客户权益规模较上年有较大幅度下降。报告期内，公司代理交易量同比下降 21%，代理交易额同比增长 7.17%，手续费收入同比下降 23.95%。

8、其他业务

(1) 新三板业务

推荐挂牌方面，2018 年上半年，新三板市场持续萎靡，新增挂牌企业数量、股票成交数量、股票发行数量均大幅下降。公司坚持实施“做精品项目”的策略，稳健推进新三板业务，报告期内，公司新签约 9 家企业；参与 2 次挂牌企业股票发行，已协助完成募集资金总计 3,725 万元。

做市方面，截至 2018 年 6 月末，市场中 92 家做市商共为 1243 家挂牌公司提供做市服务，做市指数从 2017 年底 993.65 点下滑至 845.91 点，下跌 14.87%。截至报告期末，公司累计为 150 家企业提供做市服务，有 49 家企业变更为集合竞价转让方式，当前为 101 家企业提供做市报价服务，较 2017 年 12 月 31 日减少 6 家，公司做市数量排名位居第 19 名，较 2017 年末上升 7 名。2018 年 2 月 2 日，公司新三板做市标的“北京淳中科技股份有限公司”（证券简称：淳中科技，证券代码：834801）在上交所成功上市。在今年 5 月创新层评选中，公司持仓的 101 家做市企业，73 家入选创新层，以 72.28%的比例位列第一。

(2) 研究业务

2018 年上半年，公司研究所通过知识管理平台共外发研究报告 74 篇。其中，宏观利率研究组 33 篇，债券信用研究组 20 篇，配置策略研究组 21 篇。所有报告均通过研究所微信公众号（第一创业研究）按合规要求进行转发。研究所构建了宏观经济、债券研究和投资策略三大研究板块，积极参与证券业协会课题、深圳金融协会课题以及中国债券论坛的工作，扩大了公司影响力。

(三) 主要财务数据同比变动情况

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入（元）	761,860,165.98	872,447,231.23	-12.68%	
营业支出（元）	697,842,746.45	629,856,685.64	10.79%	

所得税费用（元）	990,783.23	49,477,085.74	-98.00%	主要由于利润同比下降引起所得税费用减少
经营活动产生的现金流量净额（元）	266,171,403.80	1,906,903,550.24	-86.04%	主要系本期回购业务流入资金同比减少
投资活动产生的现金流量净额（元）	-198,932,984.74	-277,913,658.43	--	
筹资活动产生的现金流量净额（元）	-413,236,189.14	-965,322,560.67	--	主要系本期发行债券、取得借款收到的现金同比增加
现金及现金等价物净增加额（元）	-345,776,717.73	662,923,928.88	--	主要系本期经营活动、投资和筹资活动的现金流净额同比减少

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

√ 不适用

（四）营业收入构成

项目	本报告期		上年同期		同比增减
	金额（元）	占营业收入比重	金额（元）	占营业收入比重	
证券经纪及信用业务	260,385,653.11	34.18%	246,912,236.72	28.30%	5.46%
证券自营业务	-8,010,789.08	-1.05%	16,477,426.43	1.89%	--
固定收益业务	117,213,155.52	15.38%	75,147,063.81	8.61%	55.98%
投资银行业务	22,175,898.81	2.91%	86,605,112.39	9.93%	-74.39%
资产管理业务	279,041,786.69	36.63%	327,427,213.65	37.53%	-14.78%
期货业务	18,711,654.36	2.46%	23,755,683.17	2.72%	-21.23%
私募股权基金管理与另类投资业务	48,998,489.89	6.43%	20,948,662.72	2.40%	133.90%
其他业务	32,421,391.53	4.25%	75,864,586.02	8.70%	-57.26%
抵消	-9,077,074.85	-1.19%	-690,753.68	-0.08%	--
营业收入合计	761,860,165.98	100%	872,447,231.23	100%	-12.68%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明：

1、证券自营业务：受证券市场波动的影响，上半年公司证券自营收入合计为-801.08万元，上年同期自营收入为1,647.74万元。

2、固定收益业务：公司上半年固定收益交易业务投资收益大幅增加，固定收益业务收入合计11,721.32万元，同比上升55.98%。

3、投资银行业务：公司上半年承销业务净收入下降，投资银行业务收入合计2,217.59万元，同比下降74.39%。

4、私募股权基金管理与另类投资业务：公司上半年私募股权基金管理与另类投资业务收入实现

营业收入4,899.85万元，同比上升133.90%，主要系创新资本本期取得的投资收益和控股子公司一创恒健合并报表收入。

5、其他业务：受2018年上半年市场波动的影响，新三板业务收入下降幅度较大，公司上半年其他业务收入合计3,242.14万元，同比下降57.26%。

（五）主营业务分业务情况

单位：元

业务类别	营业收入	营业支出	营业利润率	营业收入比上年同期增减	营业支出比上年同期增减	营业利润率比上年同期增减
证券经纪及信用业务	260,385,653.11	214,460,862.73	17.64%	5.46%	22.33%	-11.36%
证券自营业务	-8,010,789.08	1,166,453.73	--	--	-55.86%	--
固定收益业务	117,213,155.52	33,123,299.87	71.74%	55.98%	91.41%	-5.23%
投资银行业务	22,175,898.81	89,968,687.50	-305.70%	-74.39%	7.08%	--
资产管理业务	279,041,786.69	181,999,354.98	34.78%	-14.78%	3.19%	-11.36%
期货业务	18,711,654.36	10,468,477.55	44.05%	-21.23%	-39.67%	17.10%
私募股权基金管理与另类投资业务	48,998,489.89	42,979,587.93	12.28%	133.90%	19.50%	--
其他业务	32,421,391.53	129,911,600.08	-300.70%	-57.26%	3.07%	--
抵消	-9,077,074.85	-6,235,577.92	--	--	--	--
合计	761,860,165.98	697,842,746.45	8.40%	-12.68%	10.79%	-19.41%

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近1期按报告期末口径调整后的主营业务数据

√ 不适用

（六）主营业务分地区情况

（1）营业收入地区分部情况

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（元）	营业部数量	营业收入（元）	
安徽	1	1,453,677.42	1	1,434,485.82	1.34%
北京	5	20,354,275.32	4	23,334,771.57	-12.77%
福建	2	950,622.49	1	1,174,628.15	-19.07%
广东	16	47,068,338.48	14	39,883,666.73	18.01%
海南	1	343,955.85	1	49,432.94	595.80%
河北	3	23,334,734.14	3	14,292,734.13	63.26%



河南	2	2,003,799.16	2	2,038,949.27	-1.72%
湖北	2	6,821,285.10	2	3,914,918.57	74.24%
湖南	2	6,251,162.36	1	5,548,343.43	12.67%
江苏	3	1,687,801.24	3	1,473,828.08	14.52%
辽宁	1	1,282,325.70	1	2,334,991.90	-45.08%
山东	1	1,340,593.90	1	1,055,730.30	26.98%
陕西	1	151,843.78	--	--	--
上海	3	51,591,561.19	3	42,217,493.86	22.20%
天津	1	1,385,238.21	1	1,171,199.82	18.28%
浙江	5	7,412,289.88	5	7,063,297.11	4.94%
重庆	1	1,193,091.28	1	1,236,067.59	-3.48%
总部及子公司	--	587,233,570.48	--	724,222,691.96	-18.92%
合计	50	761,860,165.98	44	872,447,231.23	-12.68%

(2) 营业利润地区分部情况

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(元)	营业部数量	营业利润(元)	
安徽	1	-82,843.38	1	-567,829.17	--
北京	5	2,393,112.45	4	1,552,158.95	54.18%
福建	2	-2,226,272.80	1	-350,194.28	--
广东	16	10,385,683.21	14	8,620,095.99	20.48%
海南	1	-710,841.39	1	-639,589.38	--
河北	3	10,930,407.52	3	4,154,449.74	163.10%
河南	2	-755,558.12	2	-1,076,165.84	--
湖北	2	164,922.73	2	-90,727.17	--
湖南	2	1,655,018.68	1	1,436,530.33	15.21%
江苏	3	-2,600,647.88	3	-2,064,991.32	--
辽宁	1	-415,705.33	1	-445,117.67	--
山东	1	154,703.12	1	-156,116.03	--
陕西	1	-652,293.81	--	--	--
上海	3	18,818,575.83	3	7,884,583.39	138.68%
天津	1	-473,993.63	1	-562,245.02	--
浙江	5	1,176,687.69	5	573,084.57	105.33%
重庆	1	-352,966.51	1	-391,236.93	--



总部及子公司	--	26,609,431.15	--	224,713,855.43	-88.16%
合计	50	64,017,419.53	44	242,590,545.59	-73.61%

(七) 非主营业务分析

√ 不适用

(八) 资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

	2018年6月30日		2017年12月31日		比重 增减	重大变 动说明
	金额(元)	占总资产比例	金额(元)	占总资产 比例		
货币资金	6,329,134,735.81	18.52%	6,258,273,027.63	18.90%	-0.38%	不适用
结算备付金	1,749,699,294.05	5.12%	2,120,495,343.25	6.40%	-1.28%	不适用
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	10,509,202,995.39	30.75%	8,497,196,683.02	25.66%	5.09%	不适用
可供出售金融资产	3,446,039,427.86	10.08%	4,079,496,538.56	12.32%	-2.24%	不适用
应收账款	322,479,470.72	0.94%	477,766,765.57	1.44%	-0.50%	不适用
投资性房地产	346,507,099.85	1.01%	351,745,376.39	1.06%	-0.05%	不适用
长期股权投资	1,176,796,686.46	3.44%	1,145,151,544.53	3.46%	-0.02%	不适用
固定资产	138,242,496.07	0.40%	146,601,217.36	0.44%	-0.04%	不适用
在建工程	17,375,517.93	0.05%	27,890,323.40	0.08%	-0.03%	不适用
融出资金	3,033,191,385.36	8.88%	3,675,088,384.12	11.10%	-2.22%	不适用
买入返售金融资产	5,051,012,794.13	14.78%	4,559,811,800.05	13.77%	1.01%	不适用
应收利息	392,864,628.81	1.15%	378,290,844.06	1.14%	0.01%	不适用
存出保证金	150,683,906.18	0.44%	143,212,202.42	0.43%	0.01%	不适用
无形资产	276,088,866.49	0.81%	258,731,975.91	0.78%	0.03%	不适用
商誉	14,530,078.70	0.04%	14,530,078.70	0.04%	0.00%	不适用
递延所得税资产	232,615,170.97	0.68%	163,329,026.80	0.49%	0.19%	不适用
其他资产	989,056,938.75	2.89%	822,123,405.44	2.48%	0.41%	不适用
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融负债	1,179,960,981.51	3.45%	1,096,440,470.35	3.31%	0.14%	不适用
衍生金融负债	3,758,629.83	0.01%	5,093,785.43	0.02%	-0.01%	不适用
拆入资金	3,300,000,000.00	9.66%	3,200,000,000.00	9.66%	0.00%	不适用
卖出回购金融资产款	6,863,476,903.01	20.08%	5,703,554,050.19	17.22%	2.86%	不适用

短期借款	274,900,000.00	0.80%	73,900,000.00	0.22%	0.58%	不适用
长期借款	208,022,580.61	0.61%	230,800,000.00	0.70%	-0.09%	不适用
代理买卖证券款	6,211,207,674.20	18.17%	5,382,462,293.99	16.25%	1.92%	不适用
代理承销证券款	0.00	0.00%	381,555,766.62	1.15%	-1.15%	不适用
应付职工薪酬	282,381,163.02	0.83%	477,688,315.88	1.44%	-0.61%	不适用
应交税费	36,136,733.09	0.11%	40,129,674.68	0.12%	-0.01%	不适用
应付款项	18,412,476.79	0.05%	110,397,494.03	0.33%	-0.28%	不适用
应付利息	206,306,548.56	0.60%	173,688,191.87	0.52%	0.08%	不适用
预计负债	288,977.00	0.00%	288,977.00	0.00%	0.00%	不适用
应付债券	6,009,627,661.81	17.58%	6,515,776,397.37	19.67%	-2.09%	不适用
递延所得税负债	6,101,870.30	0.02%	6,265,956.50	0.02%	0.00%	不适用
递延收益	64,114,563.37	0.19%	65,143,183.81	0.20%	-0.01%	不适用
其他负债	356,769,901.68	1.04%	466,645,618.70	1.41%	-0.37%	不适用

2、以公允价值计量的资产和负债

单位：万元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期成本变动	期末数
金融资产						
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（不含衍生金融资产）	849,719.67	-3,883.37	0.00	0.00	205,084.01	1,050,920.30
2.可供出售金融资产	360,707.90	0.00	-25,276.10	2,054.56	-51,930.94	297,312.19
金融资产小计	1,210,427.57	-3,883.37	-25,276.10	2,054.56	153,153.06	1,348,232.49
上述合计	1,210,427.57	-3,883.37	-25,276.10	2,054.56	153,153.06	1,348,232.49
金融负债	110,153.43	-3,841.72	0.00	0.00	8,965.97	118,371.96

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	期末账面价值（元）	受限情况说明
货币资金	25,917,459.61	期末本公司之子公司创金合信基金管理有限公司的银行存款中包含使用受限的存款 25,917,459.61 元，该项存款为基金公司按照证监会要求提取的用于弥补尚



		未识别可能性损失的一般风险准备金以及根据个别资产管理计划提取的专项风险准备金。
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5,423,930,572.04	作为回购交易的质押品。
可供出售金融资产	1,748,430,999.42	系公司以自有资金在推广期认购的由本公司作为管理人募集设立的资产管理计划，在上述计划存续期及展期期间或计划合同约定的条件满足前，公司以自有资金认购的计划份额不得退出；作为回购交易的质押品；公司参与定增认购的股票，存在限售期限；转融通担保证券。
固定资产	1,658,782.18	期末公司持有的深圳市福田区红树福苑企业人才住房和深圳市南山区松坪村三期政策性住房未办妥权证。
其他资产-长期应收款	479,153,241.53	<p>因正常经营需要，期末一创恒健在东莞银行借款 32,000,000.00 元，本金余额 32,000,000.00 元，由广东省粤科融资担保股份有限公司以价值 32,000,000.00 元的结构性理财产品本金及未来收益进行质押担保，同时一创恒健以金额为 31,159,222.67 元的长期应收款质押给广东省粤科融资担保股份有限公司。</p> <p>因正常经营需要，期末一创恒健在广州农商银行借款 8,000,000.00 元，本金余额 8,000,000.00 元，由一创恒健以价值 11,257,812.50 元的长期应收账款质押给广州农商银行。</p> <p>因正常经营需要，期末一创恒健在广州农商银行借款 16,000,000.00 元，本金余额 16,000,000.00 元，由一创恒健以价值 22,347,305.76 元的长期应收账款质押给广州农商银行。</p> <p>因正常经营需要，期末一创恒健在广东华兴银行借款 36,000,000.00 元，本金余额 36,000,000.00 元，由一创恒健以价值 47,925,000.00 元的长期应收账款质押给广东华兴银行。</p> <p>因正常经营需要，期末一创恒健在广东华兴银行借款 40,000,000.00 元，本金余额 40,000,000.00 元，由一创恒健以价值 50,000,000.00 元的长期应收账款质押给广东华兴银行。</p> <p>因正常经营需要，期末一创恒健在澳门国际银行借款 200,000,000.00 元，本金余额 168,940,245.03 元，由一创恒健以价值 222,506,635.92 元的长期应收账款质押给澳门国际银行。</p> <p>因正常经营需要，期末一创恒健在广东华兴银行借款 14,400,000.00 元，本金余额 14,400,000.00 元，由一创恒健以价值 19,170,000.00 元的长期应收账款质押给广东华兴银行。</p>

	<p>因正常经营需要，期末一创恒健在广东华兴银行借款 30,800,000.00 元，本金余额 25,200,000.00 元，由一创恒健以价值 41,757,192.21 元的长期应收账款质押给广东华兴银行。</p> <p>因正常经营需要，期末一创恒健在九江银行借款 7,050,000.00 元，本金余额 5,112,253.38 元，由一创恒健以价值 10,803,433.87 元的长期应收账款质押给九江银行。</p> <p>因正常经营需要，期末一创恒健在九江银行借款 10,000,000.00 元，本金余额 8,770,082.20 元，由一创恒健以价值 22,226,638.60 元的长期应收账款质押给九江银行。</p>
--	--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

4、比较式财务报表中变动幅度超过 30%以上项目的情况

单位：元

项目	本报告期末	2017 年末	增减	变动原因
应收款项	322,479,470.72	477,766,765.57	-32.50%	主要系应收投资银行业务和应收资产管理业务款项减少。
在建工程	17,375,517.93	27,890,323.40	-37.70%	主要系本期部分在建工程验收转出。
递延所得税资产	232,615,170.97	163,329,026.80	42.42%	主要系本期金融资产浮动亏损增加。
短期借款	274,900,000.00	73,900,000.00	271.99%	主要系下属子公司融资租赁业务银行短期借款增加。
代理承销证券款		381,555,766.62	-100.00%	主要系代理承销证券款本期已支付，本期末无代理承销证券款。
应付职工薪酬	282,381,163.02	477,688,315.88	-40.89%	主要系本期应付奖金减少。
应付款项	18,412,476.79	110,397,494.03	-83.32%	主要系应付清算款减少，应付票据减少。
其他综合收益	-187,556,248.35	-115,669,276.96	--	主要系可供出售金融资产浮动亏损增加。
项目	本报告期	上年同期	增减	变动原因
投资银行业务净收入	55,314,414.25	166,278,023.49	-66.73%	主要系本期承销保荐业务收入下降。
投资咨询业务净收入	24,381,179.65	5,400,378.63	351.47%	主要系融资租赁业务咨询收入同比增加。
利息净收入（净损失以“-”号填列）	-1,023,888.84	79,081,379.14	--	主要系本期同业存款利息收入同比减少；同时拆入资金利息支出、借款利息支出和卖出回购利息支出同比增加，债券利息支出同比减少的综合影响。
投资净收益（净损失以“-”号填列）	312,767,020.43	199,259,334.13	56.96%	主要系交易性金融工具产生投资收益增加。

资产处置收益（损失以“-”号填列）	66,913.70	1,974.78	3,288.41 %	主要系本期处置非流动资产收益增加。
公允价值变动净收益（净损失以“-”号填列）	-77,250,925.92	-52,715,288.52	--	主要系金融资产公允价值变动损失增加。
汇兑净收益（净损失以“-”号填列）	221,052.35	-743,402.26	--	主要受汇率变动的影响。
税金及附加	9,445,498.84	5,732,183.89	64.78%	主要系本期房产税增加。
资产减值损失（冲回以“-”号列示）	20,714,926.55	4,161,256.41	397.80%	主要系本期部分金融资产减值增加。
营业外收入	17,706,743.71	3,454,218.75	412.61%	主要系本期收到政府补助增加。
营业外支出	1,272,747.38	58,519.49	2,074.91 %	主要系本期公益性捐赠支出增加。
所得税费用	990,783.23	49,477,085.74	-98.00%	主要因利润同比下降引起所得税费用减少。
其他综合收益的税后净额	-73,905,337.23	-17,019,160.58	--	主要系本期可供出售金融资产公允价值下降。
经营活动产生的现金流量净额	266,171,403.80	1,906,903,550.24	-86.04%	主要系本期回购业务流入资金同比减少。
筹资活动产生的现金流量净额	-413,236,189.14	-965,322,560.67	--	主要系本期发行债券、取得借款收到的现金同比增加。
汇率变动对现金的影响	221,052.35	-743,402.26	--	主要受汇率的影响。

（九）投资状况分析

1、总体情况

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
43,000,000.00	436,800,000.00	-90.16%

经公司董事会批准，报告期内公司向全资子公司创新资本新增实缴 43,000,000 元。

报告期内，从事私募股权基金管理和另类投资业务的全资子公司一创投资、创新资本投资其他企业的情况，详见本报告“第十节财务报告”附注“五、合并财务报表主要项目注释（十）4、期末按成本计量的可供出售金融资产、（十一）长期股权投资”以及附注“六、合并范围的变更”的相关内容。

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

√ 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

√ 不适用



4、以公允价值计量的金融资产（单位：元）

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期成本变动	累计投资收益	期末金额	资金来源
股票	471,083,495.72	-55,656,718.06	-4,652,003.70	1,738,970.52	-24,322,181.90	457,275,468.94	自有
基金	675,133,431.62	1,140,627.55	-5,918,514.28	242,389,578.14	6,534,199.92	669,764,904.06	自有
债券	11,560,099,039.28	15,589,290.87	-79,097,107.66	1,862,749,303.47	271,258,808.58	11,313,639,375.65	自有
信托产品	294,781,638.89		-119,396,610.32			175,135,028.57	自有
金融衍生工具		-1,928,003.24			-12,533,976.42	-3,758,629.83	自有
其他	933,478,262.40	93,051.91	-43,696,804.69	-575,347,220.87	17,742,067.00	866,510,097.03	自有
合计	13,934,575,867.91	-40,761,750.97	-252,761,040.65	1,531,530,631.26	258,678,917.18	13,478,566,244.42	--

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

5、证券投资情况（单位：万元）

截至本报告期末，公司前十大证券投资品种的持仓情况如下：

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
债券	170212	17 国开 12	47,048.39	公允价值计量		442.20		183,598.94	136,430.27	573.35	47,490.59	交易性金融资产	自有
债券	170206	17 国开 06	38,452.56			349.12		232,130.39	193,881.44	1,051.44	38,801.69	交易性金融资产	自有
信托产品	HR0003	华融-一创卧龙 2 号	29,115.00		28,756.42		-11,943.77				17,171.23	可供出售金融资产	自有
债券	010107	21 国债(7)	26,725.93		26,127.89		-158.42	-101.30		443.40	26,567.51	可供出售金融资产	自有
其他	JY0003	金元一创飞翔 1 号	25,998.34		25,743.64		-4,609.68		1,560.00	-136.13	21,388.65	可供出售金融资产	自有
债券	1880013	18 铁道 03	23,553.22			146.58		363,774.03	341,862.47	2,832.55	23,699.80	交易性金融资产	自有
债券	180202	18 国开 02	20,129.14			40.38		210,154.18	190,019.71	141.53	20,169.52	交易性金融资产	自有
债券	150305	15 进出 05	20,943.35		18,796.06	0.00	-1,370.49	-65.16		330.56	19,572.86	可供出售金融资产	自有
债券	111810053	18 兴业银行 CD053	19,318.96			40.36		38,687.96	19,356.31	67.82	19,359.32	交易性金融资产	自有
债券	101569028	15 泛海 MTN001	19,160.65		19,582.62	-1,605.81				-2,027.78	17,554.84	交易性金融资产	自有
期末持有的其他证券投资			1,123,012.05	--	1,091,420.94	-3,296.20	-7,193.74	22,083,085.72	22,072,874.61	19,003.70	1,096,456.48	--	--
合计			1,393,457.59	--	1,210,427.57	-3,883.37	-25,276.10	23,111,264.76	22,955,984.81	22,280.45	1,348,232.49	--	--
证券投资审批董事会公告披露日期			2018 年 3 月 25 日、2018 年 4 月 2 日										
证券投资审批股东会公告披露日期（如有）			2017 年 4 月 20 日、2018 年 6 月 29 日										

注：上述“证券投资情况”不含可供出售金融资产中的未上市企业股权投资

6、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

募集资金净额（万元）	79,600
报告期投入募集资金净额（万元）	79,600
已累计投入募集资金净额（万元）	79,600
报告期内变更用途的募集资金总额（万元）	0
累计变更用途的募集资金总额（万元）	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	
<p>2018 年 1 月 16 日-17 日，公司公开发行 2018 年公司债券（第一期），募集资金总额 800,000,000 元，扣除发行费用后，募集资金净额 796,000,000 元。2018 年 1 月 29 日，本期公司债券募集资金已全部用于补充公司流动资金。</p>	

(2) 募集资金承诺项目情况

√ 不适用

(3) 募集资金变更项目情况

√ 不适用

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
公司公开发行 2018 年公司债券（第一期）	2018 年 08 月 25 日	披露网址：巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)，公告名称：《公司 2018 年上半年度募集资金存放与实际使用情况专项报告》，公告编号：2018-063。

8、非募集资金投资的重大项目情况

√ 不适用

公司报告期无非募集资金投资的重大项目。

(九) 重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

√ 不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

√ 不适用

(十) 主要控股参股公司分析

单位：元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
第一创业投资管理有限公司	子公司	私募股权基金管理	110,000 万	722,405,523.79	687,055,920.92	22,398,693.08	-1,375,662.03	-3,482,620.85
深圳第一创业创新资本管理有限公司	子公司	股权投资	90,000 万	1,455,363,469.55	992,546,093.60	31,437,973.44	18,189,775.49	15,115,718.02
创金合信基金管理有限公司	子公司	基金管理	17,000 万	506,651,535.12	261,762,008.65	183,279,479.85	20,266,272.73	17,123,738.95
第一创业证券承销保荐有限责任公司	子公司	证券承销与保荐	80,000 万	816,645,042.42	797,442,533.63	17,109,428.94	-72,427,306.56	-55,091,997.03
第一创业期货有限责任公司	子公司	期货经纪	17,000 万	764,747,137.21	147,092,425.42	18,711,654.36	8,247,266.27	3,151,750.62
深圳市第一创业债券研究院	子公司	债券研究	100 万	799,812.04	507,019.99	971,188.77	-364,270.84	-364,270.84
银华基金管理股份有限公司	参股公司	基金管理	22,220 万	3,204,301,411.57	2,272,710,969.13	918,877,074.69	374,060,260.20	286,222,300.96

业绩发生较大变动的子公司的情况说明：

- 1、本期一创投资营业收入较去年同期增长21.58%，净利润从-635.06万增长至-348.26万，主要系本期货币基金持仓较大，理财收益增加。
- 2、本期创新资本营业收入较去年同期增长563.64%、净利润从去年同期的-666.33万上升为本期的1,511.57万，主要系其控股子公司广东一创恒健融资租赁有限公司本期经营业绩提升。
- 3、本期一创投行营业收入和净利润较去年同期分别下降7,500.85万和5,781万，降幅较大，主要系报告期内，由于市场竞争日益激烈，投行业务收入有周期波动性，同时受债券市场波动等多种因素影响，公司投行业务收益较去年同期出现下滑。
- 4、本期一创期货营业收入和净利润较去年同期分别下降21.23%、40.78%，主要系2018年上半年该公司客户权益减少导致利息收入减少，以及汇算清缴补缴2017年所得税。

（十一）公司控制的结构化主体情况

公司对由公司或子公司作为管理人的结构化主体，综合考虑合并报表范围内的公司合计享有这些结构化主体的可变回报或承担的风险敞口等因素，认定将17个结构化主体纳入合并报表范围。本年较去年末新增6个结构化主体纳入合并报表范围；因持有份额变化等原因丧失控制权或清算减少2个结构化主体。

（十二）对 2018 年 1-9 月经营业绩的预计

√ 不适用

公司所处的证券行业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，公司未对 2018 年 1-9 月份的经营业绩进行预计。

（十三）公司面临的风险和应对措施

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

（1）市场风险

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

（2）信用风险

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

（3）操作风险

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

（4）流动性风险

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

（5）声誉风险

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

2、主要风险管理措施

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

对于市场风险，公司的管理措施主要有：（1）“研究-决策-执行-监督”相互分离原则，制定并严格执行证券池制度、风险限额管理制度、逐日盯市制度、止损制度、投资审批制度、风险监控报告制度等风险管理制度；（2）建立以风险价值（VaR）为核心，包括基点价值（DV01）、夏普比率等指标在内的市场风险监控和业绩评估体系，结合净资本等监管要求，实现了对市场风险的持续监控和评估；（3）加强宏观经济政策和产业政策的研究，加强对宏观经济指标的监测，加强净资本及各项风险控制指标的监控，适时调整自营投资策略和投资规模的方式控制证券自营业务的市场风险；（4）通过股指期货、利率互换等金融衍生产品来对冲持仓头寸的市场风险。

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

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

在操作风险管理方面，公司的管理措施主要有：（1）采取风险与控制自我评估（RCSA）、关键点控制、授权管理等多项措施，对业务开展过程中所面临的各类操作风险进行识别和防控；（2）建立操作风险事件监控、汇报和分析工作机制，在业务部门和主要职能部门建立风险汇报岗，全面监控各类操作风险事件，通过制定风险防范措施，并跟踪落实执行情况积极防范操作风险；（3）通过定期对重要业务流程和制度进

行梳理，加强应用系统业务权限管理，加大各业务监督检查力度，做好创新业务和创新产品的业务风险评估工作，持续完善对操作风险的管理；（4）通过数据定期备份、加强信息系统和网络安全管理、建立灾难备份系统、制定应急预案、定期开展应急演练、加强信息技术项目管理等措施防范信息系统风险。

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

（十四）涉及财务报告的相关事项

1、与上一会计期间财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

√ 不适用

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

√ 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

3、与上一会计期间财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

3.1、报告期内，公司减少纳入合并的子（孙）公司 6 家，具体如下：

序号	减少合并单位名称	原因
1	深圳市透镜科技有限公司	注销
2	珠海一创明昇投资管理有限公司	转让部分股权，丧失控制权
3	珠海一创泓宇投资管理有限公司	注销
4	珠海一创保诚投资管理有限公司	注销
5	珠海一创汇智股权投资管理有限公司	更名为深圳一创杉杉股权投资管理有限公司，且投资者发生变化，由控制转为具有共同控制
6	普创（珠海）投资管理有限公司	注销

3.2、报告期内，公司控制的结构化主体变化情况

报告期内，公司新增 6 个结构化主体纳入合并报表范围，因持有份额变化等原因丧失控制权或清算减少 2 个结构化主体。