

债券代码：112484.SZ

债券简称：16 一创 02

债券代码：112492.SZ

债券简称：16 一创 03

第一创业证券股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二、三期）2020 年度受托管理事务报告

发行人

第一创业证券股份有限公司

（注册地址：深圳市福田区福华一路 115 号投行大厦 20 楼）

债券受托管理人



东北证券股份有限公司
NORTHEAST SECURITIES CO.,LTD.

（注册地址：长春市生态大街 6666 号）

二〇二一年六月

声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》（以下简称“管理办法”）、《公司债券受托管理人执业行为准则》（以下简称“行为准则”）、《第一创业证券股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）募集说明书》、《第一创业证券股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第三期）募集说明书》、《第一创业证券股份有限公司 2015 年公开发行公司债券之受托管理协议》（以下简称“受托管理协议”）、《第一创业证券股份有限公司 2020 年年度报告》（以下简称“年报”）等相关规定、公开信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及第一创业证券股份有限公司（以下简称“发行人”、“公司”、“第一创业”）出具的相关说明文件以及提供的相关资料等，由受托管理人东北证券股份有限公司（以下简称“东北证券”）编制。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断而不应将本报告中的任何内容据以作为东北证券所作的承诺或声明。

目 录

声明.....	2
第一节 公司债券事项.....	4
一、公司债券情况.....	4
二、含权条款的执行情况.....	5
三、受托管理人履行职责情况.....	5
第二节 发行人的经营与财务状况.....	6
一、报告期内主要业务情况.....	6
二、报告期内主要经营情况.....	7
三、主要会计数据和财务指标.....	8
四、财务分析.....	8
第三节 发行人募集资金使用情况及专项账户运作情况.....	11
一、公司债券募集资金情况.....	11
二、本期公司债券募集资金实际使用情况.....	11
第四节 内外部增信机制、偿债保障措施实施情况及有效性分析.....	12
第五节 发行人偿债意愿和能力分析.....	13
第六节 债券持有人大会召开情况.....	14
第七节 本期债券本息偿付情况.....	15
第八节 本期债券的跟踪评级情况.....	16
第九节 募集说明书中约定的发行人其他义务履行情况.....	17
第十节 重大事项情况说明及处理结果.....	18
第十一节 债券事务负责人变动情况.....	19

第一节 公司债券事项

一、公司债券情况

截至本报告出具日，第一创业发行的由东北证券担任受托管理人且尚未到期的公司债券为：“16一创02”。

第一创业发行的由东北证券担任受托管理人的公司债券“16一创03”已于2020年12月14日（12月13日为周末，顺延至其后的第1个交易日）到期兑付。

两只债券具体情况见下表：

表：受托管理债券概况

	16 一创 02	16 一创 03
债券名称	第一创业证券股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）	第一创业证券股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第三期）
核准文件和核准规模	2015 年 12 月 11 日，经中国证券监督管理委员会“证监许可[2015]2909 号”文核准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	
债券期限（年）	5	4
发行规模（万元）	80,000	80,000
债券利率	3.70%	4.25%
计息方式	单利按年计息，不计复利	
还本付息方式	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。	
付息日	11 月 29 日	12 月 13 日
担保方式	无担保	无担保
发行时主体信用等级、债券信用等级	AA+、AA+	AA+、AA+
跟踪评级情况	2021 年 5 月 28 日，深圳证券交易所网站公告了上海新世纪资信评估投资服务有限公司出具的《第一创业证券股份有限公司及其发行的 16 一创 02 与 18 一创 02 跟踪评级报告》（新世纪跟踪[2021]100101），根据该跟踪评级报	

	告，发行人主体信用等级维持为 AA+，评级展望为稳定，“16 一创 02”债项信用等级为 AA+。
--	---

二、含权条款的执行情况

“16 一创 02”、“16 一创 03”均未设置含权条款。

三、受托管理人履行职责情况

2020 年度（以下简称“报告期”），受托管理人依据《管理办法》、《行为准则》和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及受托管理协议的约定，持续跟踪发行人的资信状况、公司债券本息偿付情况及偿债保障措施实施情况等，并督促发行人履行公司债券募集说明书、受托管理协议中所约定的义务，积极行使债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

2020 年 6 月 29 日，受托管理人披露了《东北证券股份有限公司关于第一创业证券股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券的临时受托管理事务报告（2020 年第一次）》，系因第一创业收到大公国际资信评估有限公司（以下简称“大公国际”）出具的《第一创业证券股份有限公司 2020 年度企业信用评级报告》，大公国际给予第一创业 AAA 主体信用等级，评级展望为稳定。

第二节 发行人的经营与财务状况

一、报告期内主要业务情况

公司及下属子公司主要从事向机构、个人提供金融产品和服务，主要业务如下：

1、资产管理业务

公司主要从事集合资产管理、单一（含定向）资产管理和专项资产管理等券商资产管理业务；创金合信基金管理有限公司主要从事公募基金和特定客户资产管理业务。

2、固定收益业务

公司固定收益业务主要分为承销销售业务和投资交易业务。承销销售业务是指销售银行间、交易所等市场的各类固定收益产品，包括但不限于国债、地方政府债、政策性金融债、同业存单、其他金融债、非金融企业债务融资工具、资产支持证券等；投资交易业务是指公司以自有资金，通过证券市场买卖固定收益类产品、类固定收益类产品、固定收益衍生品等，获取投资收益。

3、投资银行业务

公司通过全资子公司第一创业证券承销保荐有限责任公司从事投资银行业务，主要包括股权融资、债权及结构化融资及相关财务顾问。此外，公司为客户提供新三板挂牌推荐业务。

4、证券经纪及信用业务

公司向客户提供证券经纪、证券投资咨询、融资融券、金融产品销售、股票质押业务、第三方投顾等多样化金融服务。公司通过全资子公司第一创业期货有限责任公司从事期货业务，主要包括：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、期货资管业务。

5、私募股权基金管理及另类投资业务

公司通过全资子公司第一创业投资管理有限公司从事私募基金管理业务，设立和管理私募股权投资基金；通过全资子公司深圳第一创业创新资本管理有限公司从事另类投资业务，使用自有资金对非上市公司进行股权投资。

二、报告期内主要经营情况

2020 年度，公司实现营业收入 31.20 亿元，同比增长 20.77%，实现归母净利润 8.13 亿元，同比增长 58.40%。

（一）营业总收入构成

单位：元

项目	2020年		2019年	
	金额	占营业总收入比重	金额	占营业总收入比重
手续费及佣金净收入	1,768,965,499.26	56.70%	1,578,021,438.84	61.09%
利息净收入	121,219,266.24	3.89%	-92,477,781.07	-3.58%
投资收益	1,109,331,978.27	35.56%	683,411,769.23	26.46%
其他收益	4,041,429.50	0.13%	4,014,925.93	0.16%
公允价值变动收益	72,195,276.79	2.31%	354,483,081.44	13.72%
汇兑收益	-1,533,117.49	-0.05%	468,132.72	0.02%
其他业务收入	45,364,499.55	1.45%	55,281,796.63	2.13%

资产处置收益	230,532.30	0.01%	68,167.54	0.00%
营业总收入合计	3,119,815,364.42	100%	2,583,271,531.26	100.00%

（二）营业总支出构成

单位：元

营业总支出构成项目	2020年		2019年	
	金额	占营业支出比重	金额	占营业支出比重
税金及附加	23,168,507.83	1.09%	20,076,537.18	1.06%
业务及管理费	1,866,785,549.43	87.95%	1,550,539,298.05	81.79%
信用减值损失	217,283,206.57	10.24%	313,927,163.28	16.56%
其他资产减值损失	4,800,000.00	0.23%	-	-
其他业务成本	10,476,553.08	0.49%	11,303,337.53	0.59%
营业支出合计	2,122,513,816.91	100.00%	1,895,846,336.04	100.00%

三、主要会计数据和财务指标

主要会计数据和财务指标如下表：

项目	2020年	2019年	同期变动率
营业总收入（万元）	311,981.54	258,327.15	20.77%
息税折旧摊销前利润（万元）	172,974.55	141,540.07	22.21%
流动比率	186.19%	167.98%	上升18.21个百分点
资产负债率	55.74%	66.72%	下降10.98个百分点
速动比率	186.19%	167.98%	上升18.21个百分点
EBITDA全部债务比	10.52%	7.89%	上升2.63个百分点
利息保障倍数	2.76	2.09	32.06%
现金利息保障倍数	0.78	7.66	-89.82%
EBITDA利息保障倍数	2.91	2.23	30.49%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	0.00%
利息偿付率	100.00%	100.00%	0.00%

四、财务分析

从收入和利润指标来看，发行人 2020 年度的营业总收入为 311,981.54 万元，较去年同期增幅为 20.77%。发行人 2020 年度的息税折旧摊销前利润为 172,974.55 万元，较去年同期增幅 22.21%。

从短期偿债指标来看，公司 2019 年末、2020 年末流动比率分别为 167.98%和 186.19%，速动比率分别为 167.98%和 186.19%，近两年流动比率和速动比率保持稳定，流动资产能够覆盖流动负债，短期偿债能力稳定。

从长期偿债指标来看，公司 2019 年末、2020 年末资产负债率分别为 66.72%和 55.74%，小幅下降；2019 年度、2020 年末利息保障倍数分别为 2.09 和 2.76，利息保障倍数增加。息税折旧摊销前利润能够覆盖利息支出，长期偿债能力稳定。

2020 年度，公司主要会计数据和财务指标同比变动超过 30%的主要原因分析如下：

1、EBITDA 全部债务比

2020 年末，公司 EBITDA 全部债务比为 10.52%，较去年同期上升 2.63 个百分点，主要原因系公司利润总额同比上升。

2、利息保障倍数

2020 年末，公司利息保障倍数为 2.76，较去年同期增幅 32.06%，主要原因系公司利润总额同比上升。

3、现金利息保障倍数

2020 年末，公司现金利息保障倍数为 0.78，较去年同期降幅 89.82%，主要原因系公司经营活动产生的现金流量净额同比减少所致。

4、EBITDA 利息保障倍数

2020 年末,公司 EBITDA 保障倍数为 2.91,较去年同期增幅 30.49%,主要原因系公司利润总额同比上升。

综上所述,2020 年末发行人资产负债率下降,流动比率、速动比率基本稳定。2020 年度,发行人营业总收入较去年同期有所增加。2020 年末,发行人利息保障倍数较去年同期有所增加。短期及长期偿债能力稳定。

第三节 发行人募集资金使用情况及专项账户运作情况

一、公司债券募集资金情况

经中国证券监督管理委员会证监许可【2015】2909 号文核准，公司分别于 2016 年 1 月 19 日、2016 年 11 月 29 日、2016 年 12 月 13 日发行第一创业证券股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）、第一创业证券股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）、第一创业证券股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第三期），其中第一创业证券股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）已于 2019 年 1 月 19 日赎回、第一创业证券股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第三期）已于 2020 年 12 月 14 日（12 月 13 日为周末，顺延至其后的第 1 个交易日）到期兑付。第一创业证券股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）募集资金为 8 亿元，扣除发行费用后全额用于补充公司流动资金。

二、本期公司债券募集资金实际使用情况

本报告期，“16 一创 02”、“16 一创 03”不涉及募集资金的使用。

第四节 内外部增信机制、偿债保障措施实施情况及有效性分析

“16一创02”、“16一创03”均无增信机制。报告期内，发行人已按时、足额支付“16一创02”、“16一创03”当期利息。“16一创03”已于2020年12月14日（12月13日为周末，顺延至其后的第1个交易日）支付足额本金与利息并到期兑付。“16一创02”、“16一创03”偿债保障措施未发生重大变化。报告期内，发行人日常经营状况、主要会计数据与财务数据指标良好，短期与长期偿债能力稳定。东北证券股份有限公司作为“16一创02”的受托管理人，将持续关注发行人偿债实施情况的及时性与有效性。

第五节 发行人偿债意愿和能力分析

发行人偿债意愿强烈，且具备足额偿还本金及全部利息的能力，不存在发生影响偿债能力的情形。报告期内，发行人在“16一创02”付息、“16一创03”付息与偿还本金前积极完成筹措等相关工作。东北证券股份有限公司作为“16一创02”的受托管理人将认真履行债券受托管理人职责，按时督促发行人完成“16一创02”债券偿付工作。

第六节 债券持有人大会召开情况

报告期内，未召开债券持有人会议。

第七节 本期债券本息偿付情况

一、第一创业证券股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）

根据《第一创业证券股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）募集说明书》约定，“16一创02”付息日为本期债券存续期内每年的11月29日（如遇法定节假日或休息日，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）。

截至本报告出具之日，“16一创02”未出现延迟兑付利息或本金的情况。

二、第一创业证券股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第三期）

根据《第一创业证券股份有限公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券（第三期）募集说明书》约定，“16一创03”付息日为本期债券存续期内每年的12月13日（如遇法定节假日或休息日，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）。

截至本报告出具之日，“16一创03”未出现延迟兑付利息或本金的情况，并已于2020年12月14日（12月13日为周末，顺延至其后的第1个交易日）支付足额本金与利息完成到期兑付。

第八节 本期债券的跟踪评级情况

2021年5月28日，深圳证券交易所网站公告了上海新世纪资信评估投资服务有限公司出具的《第一创业证券股份有限公司及其发行的16一创02与18一创02跟踪评级报告》(新世纪跟踪[2021]100101)，根据该跟踪评级报告，发行人主体信用等级维持为AA+，评级展望为稳定，“16一创02”债项信用等级为AA+。

第九节 募集说明书中约定的发行人其他义务履行情况

无。

第十节 重大事项情况说明及处理结果

一、重大事项情况说明

报告期内，发行人收到大公国际出具的《第一创业证券股份有限公司 2020 年度企业信用评级报告》（大公报 D【2020】300 号），大公国际给予公司 AAA 主体信用等级，评级展望为稳定。

二、处理结果

发行人已于 2020 年 6 月 18 日披露了《第一创业证券股份有限公司关于公司主体信用等级的公告》（公告编号：2020-057）。

受托管理人在获悉此事项后，及时与发行人沟通核实，并及时针对该事项披露了《东北证券股份有限公司关于第一创业证券股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券的临时受托管理事务报告（2020 年第一次）》。受托管理人经过详细阅读参考，大公国际资信评估有限公司仅针对发行人主体进行信用评估，涉及公司债券“16 一创 02”、“16 一创 03”的由上海新世纪资信评估投资服务有限公司于 2020 年 5 月 29 日出具的《第一创业证券股份有限公司及其发行的 16 一创 02、16 一创 03 与 18 一创 02 跟踪评级报告》【新世纪跟踪[2020]100116】中关于发行人主体与相关债项的信用等级未发生变化，与公司债券发行时信用等级一致。

第十一节 债券事务负责人变动情况

报告期内，发行人公司债券事务负责人未发生变动。

（本页无正文，为《第一创业证券股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二、三期）2020 年度受托管理事务报告》之盖章页）

