



首创证券有限责任公司
2018 年年度报告公开披露信息

2019 年 4 月

目 录

第一节	公开信息.....	1
第二节	审计报告正文.....	30
第三节	经审计的财务报表.....	34

第一节 公开信息

一、公司基本信息

(一) 公司名称

法定中文名称：首创证券有限责任公司

法定外文名称：CAPITAL SECURITIES CO., LTD.

(二) 公司法定代表人、总经理

法定代表人：毕劲松

总经理：毕劲松

(三) 公司注册资本、净资本及各单项业务资格

1. 公司注册资本

65,000 万元

2. 公司净资本

37.20 亿元

3. 公司各单项业务资格

公司经营范围：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；证券承销与保荐；证券自营；证券投资基金销售；证券资产管理；融资融券；代销金融产品。

公司业务资格（包括但不限于以下资格）：证券自营资格；自营业务参与股指期货套期保值交易资格；沪深交易所大宗交易资格；网下投资者新股询价及网下申购资格；证券经纪业务资格；证券投资咨询业务资格；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问业务资格；证券承销与保荐业务资格；证券投资基金销售业务资格；证券资产管理业务资格；融资融券业务资格；代销金融产品业务资格；期货 IB 业务资格；财务顾问资格；网上开户业务资格；港股通业务资格；全国中小企业股份转让系统主办券商从事推荐和经纪业务资格；全国中小企业股份转让系统做市业务资格；实施证券经纪人制度资格；证券业务外汇经营资格；网上交易委托业务资格；转融资业务资格；转融通证券出借交易资格；约定购回式证券交易业务试点资格；股票质押式回购业务交易资格；见证开户业务资格；企业债主承销资格；固定收益证券综合电子平台交易资格（债券回购、债券借贷、现

券交易、债券担保品处置)；全国银行间同业拆借中心债券交易资格(质押式回购、买断式回购、现券交易)；全国银行间同业拆借市场从事同业拆借业务资格；中央国债登记结算有限责任公司托管结算资格(DVP)；上海清算所资金结算业务资格；中国证券登记结算公司乙类结算参与者资格；国债期货套利与投机业务资格；利率互换交易资格；上海证券交易所股票期权经纪业务资格；北京金融资产交易所综合业务平台业务副主承销商资格；中国银行间市场交易商协会会员资格；机构间私募产品报价与服务系统参与者资格(创设类、投资类、代理交易类)；四川金融资产交易所会员资格；武汉金融资产交易所会员资格；石家庄股权交易中心推荐机构会员资格；北京股权交易中心推荐机构会员资格；上海证券交易所会员资格；深圳证券交易所会员资格；中国证券业协会会员资格；北京证券业协会会员资格；中国期货业协会会员资格；中国证券投资基金业协会会员资格；等等。

(四) 公司地址

公司注册地址：北京市西城区德胜门外大街 115 号德胜尚城 E 座

公司办公地址：北京市西城区德胜门外大街 115 号德胜尚城 E 座

邮政编码：100088

公司国际互联网网址：<https://www.sczq.com.cn>

电子信箱：sczq@sczq.com.cn

二、公司及持股情况

(一) 报告期末股东总数

7 家

(二) 报告期末股东持股情况

股东名称	出资金额(万元)	持股比例(%)
北京首都创业集团有限公司	35,000.00	53.84
北京达美投资有限公司	7,500.00	11.54
北京能源集团有限责任公司	6,000.00	9.23
北京巨鹏投资公司	6,000.00	9.23
河北国信投资控股集团股份有限公司	5,000.00	7.69

城市动力（北京）投资有限公司	4,000.00	6.16
北京安鹏兴业投资有限公司	1,500.00	2.31
合计	65,000.00	100.00

三、公司历史沿革

2000年2月3日，依据中国证监会文件（证监机构字[1999]51号）及北京市政府的要求，北京首都创业集团有限公司作为主发起人，联合汕尾市天乐投资公司等五家股东共同出资设立了首创证券经纪有限责任公司，注册资本2.3亿元人民币。

经中国证监会批准（证监机构字[2003]161号），国家工商总局核准，公司于2004年1月15日完成了增资扩股工作，并更名为首创证券有限责任公司，正式迈入综合类券商行列。增资扩股后注册资本为6.5亿元人民币，由北京首都创业集团有限公司、北京巨鹏投资公司、北京市综合投资公司、河北国信投资股份有限公司、中国石化财务有限责任公司、北京长安投资有限公司、北京安鹏房地产开发有限公司等7家股东出资组成。

2004年北京国际电力开发投资公司与北京市综合投资公司合并，重组后的公司名称为北京能源投资（集团）有限公司。2008年12月10日，中国证监会核准了北京能源投资（集团）有限公司持有公司5%以上股权股东资格及受让北京市综合投资公司持有的本公司6,000万元股权（占出资总额9.23%）（证监许可[2008]1381号）事宜。

2006年7月，公司通过了中国证券业协会规范类证券公司评审（中证协函[2006]200号），为公司下一步实现可持续发展奠定了良好的基础。

2010年8月，经中国证监会核准（证监许可[2010]1091号），北京巨鹏投资公司将其持有的本公司11.54%股权出让予北京达美投资有限公司，北京长安投资集团有限公司将其持有的本公司的6.16%股权出让予城市动力（北京）投资有限公司。

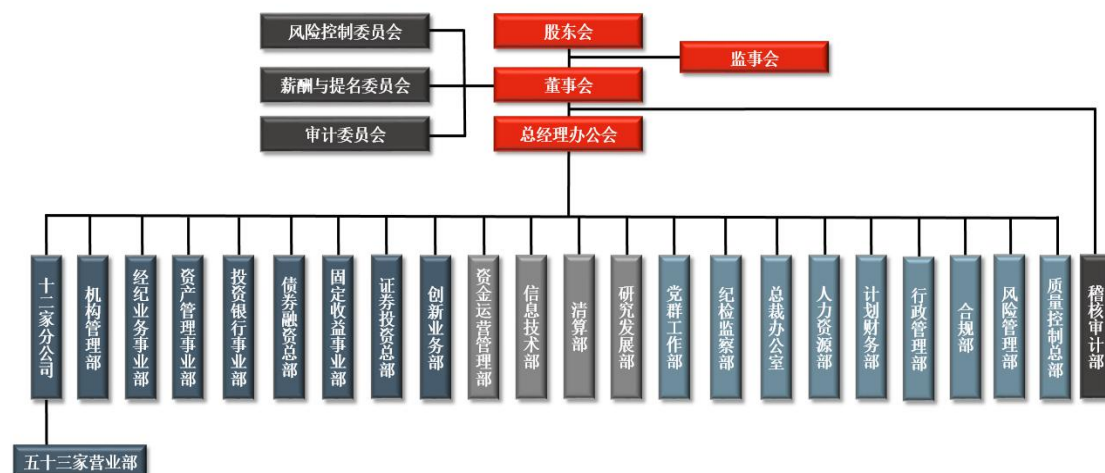
2015年5月12日，经北京证监局核准（京证监许可【2015】38号），北京首都创业集团有限公司依法受让中国石化财务有限责任公司5000万元股权（占出资总额7.69%），股权变更后北京首都创业集团有限公司持有本公司53.84%的

股权。

2016 年 6 月 3 日，根据北京证监局《关于核准首创证券有限责任公司变更公司章程重要条款的批复》（京证监许可（2016）37 号），公司基于北京能源投资（集团）有限公司更名为北京能源集团有限责任公司，修订了《公司章程》中相关条款；同时在《公司章程》中制定了董事、监事选举采用累积投票制的实施规则，并修订了相应条款。

四、组织机构情况

公司严格按照《公司法》《证券法》及中国证监会相关规章制度要求，构建了科学有效的法人治理结构，建立了符合公司发展需要的组织架构和运行机制。公司组织机构图如下：



五、参控股公司情况

1. 首创京都期货有限公司

注册地址：北京市朝阳区北辰东路8号辰运大厦东门二层B区

成立日期：1993年3月6日

注册资本：人民币20000万元

持股比例：100%

负责人：周桂岩

联系电话：010-64555201

经营范围：商品期货经纪、金融期货经纪、资产管理。

2. 首正德盛资本管理有限公司

注册地址：北京市海淀区海淀北二街8号6层710-321室

成立日期：2014年7月23日

注册资本：人民币20000万元

持股比例：100%

负责人：王洪亮

联系电话：010-56511729

经营范围：投资管理；财务咨询（不得开展审计、验资、查账、评估、会计咨询、代理记账等需经专项审批的业务，不得出具相应的审计报告、验资报告、查帐报告、评估报告等文字资料）。

3. 首正泽富创新投资（北京）有限公司

注册地址：北京市海淀区成府路蓝旗营1号楼东二层

成立日期：2015年3月10日

注册资本：人民币20000万元

持股比例：100%

负责人：何峰

联系电话：010-56511727

经营范围：项目投资。

4. 中邮创业基金管理股份有限公司

注册地址：北京市东城区和平里中街乙16号

成立日期：2006年5月8日

注册资本：人民币30410万元

持股比例：46.37%

负责人：曹均

联系电话：010-82295160

经营范围：基金募集；基金销售；资产管理；中国证监会许可的其他业务。

5. 中关村股权交易服务集团有限公司

注册地址：北京市海淀区中关村南大街甲12号1幢十五层1703

成立日期：2013年1月28日

注册资本：人民币50000万元

持股比例：6%

负责人：赵及锋

联系电话：010-62116569

经营范围：为非上市股份公司股份、有限公司股权、债券以及其他各类权益或债权的登记、托管、交易、结算及投融资提供交易场所和服务；为金融产品创新与交易提供服务。

6. 中证机构间报价系统股份有限公司

注册地址：北京市西城区金融大街19号（金融街B区5号地）B幢8层B808

成立日期：2013年2月27日

注册资本：人民币7,550,244,469元

持股比例：0.4%

负责人：陈共炎

联系电话：010-83897816

经营范围：提供以非公开募集方式设立产品的报价、发行与转让服务；提供证券公司柜台市场、区域性股权交易市场等私募市场的信息和交易联网服务，并开展相关业务合作；提供以非公开募集方式设立产品的登记结算和担保品第三方管理等服务；管理和公布机构间私募产品报价与服务系统相关信息，提供私募市场的监测、统计分析服务；制定机构间私募产品报价与服务系统业务规则，对其参与人和信息披露义务人进行监督管理；进行私募市场和私募业务的开发、推广、研究、调查与咨询；建设和维护机构间私募产品报价与服务系统技术系统；经中国证券业协会授权和证监会依法批准的其他业务。

六、证券分公司基本情况

截至报告期末，公司共有12家分公司，主要情况如下：

序号	分支机构名称	地址	设立时间	负责人	联系电话	营运资金 (万元)
1	河北分公司	石家庄市桥西区中山东路176号 新京大厦裙楼4层	2013/8/6	孟庆亮	0311-86981188	1000
2	四川分公司	中国(四川)自由贸易试验区成都 高新区吉庆三路333号	2013/8/12	付家伟	028-85250566	1000
3	山东分公司	山东省济南市高新区经十东路 7000号汉峪金谷A2-4-1602	2013/11/25	渠洪喜	0531-86089188	1000

4	江苏分公司	南京市建邺区江东中路 303 号 3 幢 1 单元 1201-1205 室	2013/11/18	王强民	025-52681280	1000
5	陕西分公司	西安市碑林区含光北路 35 号新兴际华大厦 5 层北区 6 室	2013/11/28	朱林	029-81541458	1000
6	安徽分公司	合肥市庐阳区金寨路 327 号国轩凯旋大厦 608、610、611 室	2013/11/13	方金兵	0551-62821393	1000
7	上海分公司	上海市浦东新区浦东南路 500 号 20 层 D、E、F 单元	2013/11/4	戴强	021-58827818	1000
8	浙江分公司	杭州市西湖区文二路 391 号(西湖国际科技大厦) 2310-1 室	2013/12/30	陆侃	0571-86580110	1000
9	深圳分公司	深圳市福田区福田街道金田路 2028 号皇岗商务中心 2 号楼 13 楼 04-A 单元	2014/10/21	黄新会	0755-28526661	1000
10	北京分公司	北京市朝阳区北辰东路 8 号 8 号楼 2 层 212 室	2014/12/18	陈志强	010-84976951	1000
11	黑龙江分公司	哈尔滨市南岗区西大直街 429 号	2015/5/15	王克然	0451-86375856	1000
12	天津分公司	天津市河西区黄埔南路与围堤道交口西南侧峰汇广场 1-802 室	2015/8/14	王建铭	022-88325158	1000

注：

2018 年 3 月，经中国证监会四川监管局批复，同意公司四川分公司地址由成都高新区府城大道中段 88 号变更为中国四川自由贸易试验区成都高新区吉庆三路 333 号。

2018 年 7 月，经中国证监会安徽监管局批复，同意公司安徽分公司负责人由王洪亮变更为方金兵。

2018 年 11 月，经中国证监会河北监管局批复，同意公司河北分公司负责人由白宝善变更为孟庆亮。

2018 年 11 月，经上海市工商行政管理局批复，同意公司上海分公司地址由上海市静安区共和新路 1346 号 502 室变更为上海市浦东新区浦东南路 500 号 20 层 D、E、F 单元。

截至报告期末，除上海分公司《经营证券期货业务许可证》尚未换领外，其余分公司的具体工作及工商变更登记手续均已办理完毕。2019 年 1 月，上海分公司换领《经营证券期货业务许可证》相关工作完成。

七、证券营业部基本情况

截至报告期末，公司取得经营许可证的营业部共 53 家，主要情况如下：

序号	分支机构名称	地址	设立时间	负责人	联系电话	营运资金 (万元)
1	北京北辰东路证	北京市朝阳区北辰东路 8 号 Q 座	2000/2/15	陈志强	010-84976951	500

	券营业部	一层 115 号				
2	北京雍和宫证券营业部	北京市东城区安定门东大街 28 号 1 号楼 B 单元 507 号	2008/2/14	王宇	010-84290586	1000
3	北京五道口证券营业部	北京市海淀区五道口地区成府路蓝旗营 1 号楼东 2 层	2002/6/13	顾阳	010-62793476	500
4	北京长阳祥云街证券营业部	北京市房山区长阳镇祥云街 6 号院 2 号楼 2 层 202	2013/9/25	王逸鹏	010-56619838	300
5	北京延庆东顺城街证券营业部	北京市延庆区延庆镇东街 2 号(南侧五层)	2014/10/16	乔华	010-69180866	300
6	北京马甸证券营业部	北京市西城区北三环中路 23 号楼 1 层 1-1	2015/9/1	张力	010-82275180	300
7	上海长宁区天山路证券营业部	上海市长宁区天山路 601 号 303、304、403、406 室	1996/7/24	王金华	021-62096103	500
8	上海斜土路证券营业部	上海市徐汇区斜土路 2129 号 3 层	1996/11/25	刘远帆	021-64185876	500
9	上海共和新路证券营业部	上海市静安区共和新路 1346 号 1 层、6 层	2008/3/4	林思懿	021-66086393	1000
10	上海崇明中津桥路证券营业部	上海市崇明县城桥镇中津桥路 83 号	2013/12/11	顾平	021-69617183	300
11	上海宝山区殷高路证券营业部	上海市宝山区殷高路 65 号 4 号楼 108 室	2014/12/30	郁雪冬	021-65688102	300
12	上海大渡河路证券营业部	上海市普陀区大渡河路 640 号 1 楼 3 室	2016/5/24	梁琛玮	021-52958805	300
13	石家庄中山东路证券营业部	河北省石家庄市桥西区中山东路 176 号	2002/9/23	江军英	0311-88626197	500
14	石家庄康乐街证券营业部	石家庄新华区康乐街 8 号尚德国际商务中心	2002/9/23	杨建民	0311-87020626	500
15	石家庄和平东路证券营业部	石家庄市长安区和平东路 7 号荣景园 3 号楼底商 7-8	2002/9/23	刘浩谦	0311-88626662	500
16	石家庄长江大道证券营业部	石家庄高新区长江大道 9 号 001 幢 1202	2013/9/9	王志文	0311-85283690	300
17	衡水人民西路证券营业部	衡水市桃城区庆丰南街 500 号盛世桃城小区 18 幢 8 号 1-2 层	2013/9/5	刘巨祥	0318-2889288	300
18	邢台中华大街证券营业部	河北省邢台市桥西区中华大街 388 号维也纳花园小区 32 号楼 1 至 2 层 111 铺	2013/10/9	赵岚	0319-5716880	300
19	成都高新区府城大道西段证券营业部	中国(四川)自由贸易试验区成都高新区府城大道西段 505 号 1 幢 2 单元 1910、1911 号	2001/12/3	韩建峰	028-85101060	500
20	成都吉庆三路证券营业部	成都市高新区吉庆三路 333 号 1 栋 3 单元 16 层 1602 号	2008/2/3	谢雨桐	028-85151988	500
21	成都华阳大道证券营业部	四川省成都市天府新区华阳街道华阳大道一段 333 号银泰商务中	2013/11/11	胡平	028-64552359	300

		心 1 栋 1 单元 7 层 2 号				
22	成都郫都区望丛中路证券营业部	成都市郫都区郫筒镇望丛中路 1065 号附 1110 号 11 楼	2013/10/8	李栋	028-87930761	300
23	成都龙泉驿区翠龙街证券营业部	四川省成都市龙泉驿区龙泉翠龙街 66 号附 1707 号 1709 号	2016/4/29	陈尧	028-84831773	300
24	重庆渝北区洪湖东路证券营业部	重庆市渝北区财富大道 2 号 12-2	2015/6/1	张桀瀚	023-67035690	300
25	贵阳都司路证券营业部	贵州省贵阳市南明区都司路中天商务港 13 层 1 号（市府社区）	2018/4/25	王振宇	0851-8586350 2	300
26	深圳吉华路证券营业部	深圳市龙岗区布吉街道吉华路 69 号布吉广场 B 座 6 楼裙楼 B0602	1994/12/6	黄新会	0755-28526661	500
27	深圳金田路证券营业部	深圳市福田区莲花街道金田 4028 号荣超经贸中心 1110 单位	2013/11/25	梅丹	0755-82946568	300
28	深圳高新南九道证券营业部	深圳市南山区粤海街道高新南九道深圳软件产业基地 1A 栋 14L	2015/1/5	李郁	0755-82733940	300
29	广州广州大道中证券营业部	广州市越秀区广州大道中 307 号 C 栋 1504	2017/1/23	张国江	020-83041981	300
30	天津大港世纪大道证券营业部	天津市滨海新区大港街世纪大道 88 号 108、402、403	2008/4/22	张洋	022-25989192	500
31	天津围堤道证券营业部	天津市河西区黄埔南路与围堤道交口西南侧峰汇广场 1-801	2013/11/22	尹静	022-88133518	300
32	哈尔滨西大直街证券营业部	哈尔滨市南岗区西大直街 429 号商服	2008/3/13	冯毅	0451-86363251	500
33	牡丹江西三条路证券营业部	黑龙江省牡丹江市西安区西三条路 58 号	2013/12/2	关巍	0453-6225318	300
34	岳阳南湖大道证券营业部	湖南省岳阳市岳阳楼区南湖大道 292 号中房大厦三楼	2008/3/12	许源	0730-8226778	500
35	长沙万家丽路证券营业部	长沙市雨花区万家丽中路二段 8 号华晨世纪广场 B 区华晨世纪中心第 1627 号	2013/12/11	严平	0731-89672106	300
36	济南文化东路证券营业部	济南市历下区文化东路 16 号中建文化城二期办公楼 2-409	2013/11/25	王相涛	0531-86080977	300
37	青岛深圳路证券营业部	山东省青岛市崂山区深圳路 156 号国金中心 6 号楼 210-212 室	2013/11/1	耿翔宇	0532-80978889	300
38	潍坊东方路证券营业部	山东省潍坊高新区新城街道富华社区东风东街以北东方路以西富华锦光公寓北段 7 号	2015/7/13	孟庆波	0536-8951177	300
39	烟台南大街证券营业部	山东省烟台市芝罘区南大街 11 号壹通国际 25A11 号	2016/6/23	倪志龙	0535-6253289	300
40	东营西三路证券营业部	山东省东营市东营区西三路 94 号（黄河路以北西三路以东科技一村对面综合楼）	2018/5/7	公衍峰	0546-8656905	300
41	南京高淳古檀大道证券营业部	南京市高淳经济开发区古檀大道 3 号	2013/10/14	史辉山	025-56865198	300

42	苏州锦堂街证券营业部	苏州市苏站路锦堂街 8 号江苏有线苏州传输中心 0707 号	2013/11/21	杨长征	0512-65799360	300
43	无锡经贸路证券营业部	无锡市滨湖区经贸路天竺花苑 82 号 101 室	2013/12/20	吕兴	0510-85119036	300
44	常州通江中路证券营业部	常州市新北区通江大道 391 号-A102 室	2018/4/8	奚亚丹	0519-88126886	300
45	杭州文二路证券营业部	杭州市西湖区文二路 391 号(西湖国际科技大厦) 2310-2 室	2013/12/30	金炜棋	0571-85883737	300
46	杭州祥园路证券营业部	杭州市拱墅区祥园路 28 号 1 幢 115 室	2016/7/12	洪非	0571-88193099	300
47	宁波日丽中路证券营业部	宁波市鄞州区日丽中路 757 号 2101 室	2013/11/20	袁亿璐	0574-28830366	300
48	宁波河清北路证券营业部	浙江省宁波高新区河清北路 1156 号 002 幢 14-1	2016/11/9	周栋	0574-87070928	300
49	绍兴曲屯路证券营业部	浙江省绍兴市越城区曲屯路 398 号联合大厦 303 室-1	2018/4/26	尹国阳	0575-88017733	300
50	西安含光路证券营业部	西安市碑林区含光北路 35 号新兴际华大厦 5 层北区 4、5 室	2013/12/5	刘强	029-81545946	300
51	合肥金寨路证券营业部	合肥市庐阳区金寨路 327 号国轩凯旋大厦 123、124、133、134 室	2013/11/13	顾睿	0551-62821392	300
52	厦门厦禾路证券营业部	厦门市思明区厦禾路 19 号 104 单元	2016/7/13	李水源	0592-2219996	300
53	福州长乐路证券营业部	福建省福州市晋安区王庄街道长乐中路 3 号福晟钱隆国际主楼 4 层 01 集中商业 03A 单元	2017/1/11	傅宁辉	0591-87595696	300

注：

2018 年 2 月，经中国证监会青岛监管局批复，同意公司青岛东海西路证券营业部负责人由张磊变更为耿翔宇。

2018 年 3 月，经中国证监会河北监管局批复，同意公司邢台新华路证券营业部地址由邢台市桥东区德龙新华里 188 号变更为河北省邢台市桥西区中华大街 388 号维也纳花园小区 32 号楼 1 至 2 层 111 铺，同时营业部更名为邢台中华大街证券营业部。

2018 年 3 月，经中国证监会广东监管局批复，同意公司广州广州大道中证券营业部负责人由李郁变更为张国江。

2018 年 4 月，经中国证监会深圳监管局批复，同意公司深圳高新南九道证券营业部负责人由黄丽敏变更为李郁。

2018 年 4 月，经中国证监会宁波监管局批复，同意公司宁波河清北路证券营业部负责人由姜忠高变更为姜昊阳。

2018 年 4 月，经中国证监会天津监管局批复，同意公司天津大港世纪大道证券营业部

地址由天津滨海新区大港街世纪大道 88 号 402、403、404 变更为天津滨海新区大港街世纪大道 88 号 108、402、403。

2018 年 4 月，经中国证监会北京监管局批复，公司新设常州通江中路证券营业部。

2018 年 5 月，经中国证监会北京监管局批复，公司新设贵阳都司路证券营业部、绍兴曲屯路证券营业部。

2018 年 5 月，经中国证监会河北监管局批复，同意公司石家庄新华路证券营业部地址由石家庄市新华区新华路 196 号变更为石家庄新华区康乐街 8 号尚德国际商务中心，同时营业部更名为石家庄康乐街证券营业部。

2018 年 5 月，经中国证监会北京监管局批复，公司新设东营西三路证券营业部。

2018 年 7 月，经中国证监会四川监管局批复，同意公司成都高新区吉庆三路证券营业部地址由成都高新区吉庆三路 333 号 1 幢 3 单元 16 层 2 号变更为中国（四川）自由贸易试验区成都高新区府城大道西段 505 号 1 幢 2 单元 1910、1911 号，同时营业部更名为成都高新区府城大道西段证券营业部。

2018 年 7 月，经中国证监会江苏监管局批复，同意公司无锡经贸路证券营业部负责人由余德妍变更为吕兴。

2018 年 7 月，经中国证监会北京监管局批复，同意公司北京马甸证券营业部地址由北京市西城区北三环中路 23 号楼 5-4 变更为北京市西城区北三环中路 23 号楼 1 层 1-1。

2018 年 8 月，经中国证监会四川监管局批复，同意公司成都府城大道证券营业部地址由成都市高新区府城大道中段 88 号 Acc 中航城市广场 1501 号变更为成都市高新区吉庆三路 333 号 1 栋 3 单元 16 层 1602 号，同时营业部更名为成都吉庆三路证券营业部。

2018 年 9 月，经中国证监会四川监管局批复，同意公司成都高新区府城大道西段证券营业部负责人由谢雨桐变更为韩建峰。

2018 年 9 月，经中国证监会江苏监管局批复，同意公司苏州嘉元路证券营业部地址由苏州市相城区元和街道嘉元路 959 号元和大厦 546 室变更为苏州市苏站路锦堂街 8 号江苏有线苏州传输中心 0707 号，同时营业部更名为苏州锦堂街证券营业部。

2018 年 9 月，经中国证监会上海监管局批复，同意公司上海大渡河路证券营业部负责人由林思懿变更为梁琛玮。

2018 年 9 月，经中国证监会上海监管局批复，同意公司上海共和新路证券营业部负责人由翁月莉变更为林思懿。

2018 年 9 月，经中国证监会贵州监管局批复，同意公司贵阳都司路证券营业部负责人

由谢思硕变更为王振宇。

2018 年 10 月，经中国证监会青岛监管局批复，同意公司青岛东海西路证券营业部地址由青岛市市南区东海西路 5 号甲 8 层 2 户变更为山东省青岛市崂山区深圳路 156 号国金中心 6 号楼 210-212 室，同时营业部更名为青岛深圳路证券营业部。

2018 年 11 月，经中国证监会四川监管局批复，同意公司成都吉庆三路证券营业部负责人由兰红兵变更为谢雨桐。

2018 年 12 月，经中国证监会宁波监管局批复，同意公司宁波河清北路证券营业部地址由宁波高新区河清北路 1156 号 002 幢 14-3-3 变更为宁波高新区河清北路 1156 号 002 幢 14-1，负责人由姜昊阳变更为周栋。

截至报告期末，以上具体工作及工商变更登记手续均已办理完毕。

八、公司和主要子公司员工情况

（一）公司员工情况

截至报告期末，本公司共有员工 1637 人（含经纪人 545 人），人员构成情况如下：

	类别	人数	百分比
专业构成	经纪业务人员	1143	69.82%
	投行业务人员	136	8.31%
	自营业务人员（股权类）	17	1.04%
	固定收益业务人员	34	2.08%
	资产管理业务人员	57	3.48%
	财务人员	65	3.97%
	信息技术人员	40	2.44%
	综合管理人员	51	3.12%
	合规风控人员	65	3.97%
	研究人员	7	0.43%
	清算人员	21	1.28%
	其他人员	1	0.06%
	学历构成	硕士研究生及以上学历	319
大学本科学历		944	57.67%

	大专学历	317	19.36%
	中专、高中及以下学历	57	3.48%
年龄分布	30 岁以下（含 30 岁）	607	37.08%
	30 至 40 岁（含 40 岁）	613	37.45%
	40 至 50 岁（含 50 岁）	344	21.01%
	50 岁以上	73	4.46%
性别构成	男性	906	55.35%
	女性	731	44.65%

（二）子公司员工情况

截至报告期末，本公司子公司京都期货共有 41 名员工。京都期货员工分布为：高级管理人员 5 名、财务人员 4 名、信息技术人员 7 名、业务人员 18 名、其他中后台人员 7 名。京都期货员工学历分布为：硕士研究生 7 人，占员工人数的 17%；大学本科 29 人，占员工人数的 71%；大学专科 5 人，占员工人数的 12%。

截至报告期末，本公司子公司首正德盛共有 6 名员工。首正德盛员工分布为：高级管理人员 1 名，业务人员 3 名，中后台人员 2 名。首正德盛员工学历分布为：硕士研究生 4 人，占员工人数的 66%；大学本科 1 人，占员工人数的 17%；大学专科 1 人，占员工人数的 17%。

截至报告期末，本公司子公司首正泽富共有 5 名员工。首正泽富员工分布为：高级管理人员 1 名，业务人员 3 名，中后台人员 1 名。首正泽富员工学历分布为：硕士研究生 5 人，占员工人数的 100%。

九、公司资产、融资及负债、流动性、重大投资情况

（一）公司资产结构情况

截至 2018 年 12 月 31 日，按合并口径计算，公司总资产 1,885,212 万元，较年初减少 1,465 万元，减幅 0.08%。从公司资产规模结构分析，结算备付金减幅较大。扣除客户交易结算资金 325,458 万元，公司自有总资产 1,559,754 万元。其中：公司货币形态的自有资金为 59,496 万元，占资产总额（扣除客户交易结算资金）的 3.81%；金融资产投资 800,038 万元，占比 51.29%；买入返售金融资

产 298,472 万元，占比 19.14%；长期股权投资 79,425 万元，占比 5.09%；其他资产 322,323.00 万元，占比 20.66%。

（二）公司融资及负债情况

报告期内，公司日常经营主要采用债券回购、同业拆借、发行次级债券、公司债、融资融券收益权转让、发行收益凭证等融资手段拆入资金。截至 2018 年 12 月 31 日，公司扣除客户交易结算资金后的资产负债率为 73.74%，与 2017 年末 74.39%降低 0.65%。报告期内公司无银行借款，负债总额 1,150,210 万元(已扣除客户存放的结算资金)，主要包括：应付短期融资款 105,301 万元，占扣除客户资金的负债总额的比为 9.15%；拆入资金 65,000 万元，占比 5.65%。卖出回购金融资产款 497,569 万元，占比 43.26%；以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债 4,900 万元、应付职工薪酬 9,252 万元、应交税费 4,558 万元、应付利息 17,389 万元、递延所得税负债 435 万元，五项合计占比 3.18%；应付债券 426,805 万元，占比 37.00%；其他负债 19,001 万元，占比 1.65%。

（三）公司现金流转情况

报告期内，公司现金及等价物净增加额为-54,636 万元。具体情况如下：

（一）经营活动产生的现金流量净额为-188,182 万元，主要流入项目为：收取利息、手续费及佣金的现金 100,025 万元；收到其他与经营活动有关的现金 36,007 万元。主要流出项目为：融出资金净增加额 22,131 万元；代理买卖证券支付的现金净额 27,410 万元；支付利息、手续费及佣金的现金 54,089 万元，支付给职工以及为职工支付的现金 36,064 万元，支付的各项税费 11,568 万元，支付的其他与经营活动有关的现金 52,095 万元。

（二）投资活动产生的现金流量净额为 14,055 万元，主要流入项目为：收回投资收到的现金 200,943 万元，取得投资收益收到的现金 25,523 万元，收到其他与投资活动有关的现金 157 万元；主要流出项目为：投资支付现金 210,665 万元（主要为本期可供出售金融资产投资支付现金），购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 1,904 万元。

（三）筹资活动产生的现金流量净额 119,390 万元，筹资活动主要的流入项目为发行债券收到的现金 570,592 万元；吸收投资收到的现金 870 万元；主要的

流出项目为偿还债务支付的现金 437,179 万元，分配股利、利润或偿付利息支付的现金 14,893 万元。

（四）公司重大投资情况

无。

十、公司经营情况

（一）公司总体经营情况

2018年，按合并口径计算，公司累计实现营业收入81,732万元，较上年同期减少11,325万元，减幅12.17%；发生营业支出59,970万元，较上年同期增加4,388万元，增幅7.90%；实现利润总额21,771万元，较上年同期减少15,732万元，减幅41.95%；实现归属母公司的净利润18,556万元，较上年同期归属母公司的净利润减少12,986万元，减幅41.17%。

公司资产负债规模合理，各项风险监管指标持续符合公司内部管理和监管机构要求。截至2018年底，按合并口径计算，公司资产总额188.52亿元，净资产40.95亿元；母公司净资本37.20亿元。

（二）主要业务的经营和拓展情况

1. 证券经纪业务

2018年，受证券行业监管力度持续加强和贸易战不断升级等方面的影响，证券市场一路走低，证券公司代理买卖证券佣金率继续下滑。受市场行情影响，公司全年营业部完成股票基金交易额4061亿元，较上年同期下滑20.01%，市场份额0.202%；全年营业部代理买卖手续费收入同比下降了28%；客户资产受市场下跌市值缩水影响有所减少。在行情疲弱的环境下，经纪业务新开户资产保持稳定增长，全年新增开户托管资产101亿元。公司重点发展信用业务，2018年信用业务日均规模（不含资管质押业务）42.86亿元，较去年同期增加27.83%。

公司经纪业务积极向财富管理转型，重点开展产品销售、机构业务、互联网证券、运营保障、落实监管要求等方面工作。公司丰富金融产品线，提高产品销售能力，将销售重点放在了资管产品、收益凭证等固定收益类产品上，增加了私募证券投资基金代销板块，基本构建了包括公募基金、私募基金、银行理财、资管产品、收益凭证、信托产品六大板块的金融产品货架，销售规模（剔除货币基金）超过50亿元。公司推动机构业务发展，进行业务模式创新，寻求业务突破

口，促进分支机构开拓私募、上市公司、机构渠道“3个1工程”，深挖机构客户潜在需求，搭建高端客户服务体系，满足高端客户的多元化需求。公司加强互联网平台建设，持续推动番茄财富 APP 优化和渠道扩展，积极开展多种营销活动，继续推进跨界营销，联合多家媒体整合资源，提升公司品牌知名度。公司经纪业务运营以投资者适当性管理为工作重心，强化制度体系建设，深化业务流程标准化，对多种业务系统进行升级改造。同时，公司经纪业务严格落实监管要求，在流程梳理、营业部培训、投资者教育等环节不断深化具体工作，确保各项业务合规开展。

一、证券交易统计				
证券交易品种	2018 年		2017 年	
	交易量（亿元）	市场份额（%）	交易量（亿元）	市场份额（%）
1、A 股股票	3951.46	0.22%	5212.61	0.23%
2、B 股股票	2.15	0.17%	3.15	0.16%
3、基金	103.21	0.05%	78.11	0.04%
4、权证	0	0	0	0
股票基金权证交易量	4056.82	0.20%	5293.87	0.22%
5、债券	39.87	0.06%	17.41	0.05%
6、回购	3823.14	0.17%	3903.09	0.15%
总交易量	7919.83	0.18%	9214.37	0.18%
二、网上交易				
	2018 年		2017 年	
网上交易金额（亿元）	5431.40		6576.84	
占公司交易额比重（%）	68.58%		71.38	
三、债券兑付				
	2018 年已兑付金额（万元）		2017 年已兑付金额（万元）	
国债	145.49		57.87	
企业债	24970.26		8907.68	
四、代理交易（2018 年）				
代理交易额（万元）	新股发行		73571.99	
	增发新股		0	
	配股认购		5554.36	

2. 资产管理业务

在宏观环境及监管政策因素的双重推动下，刚性兑付被打破，证券公司资管业务重新洗牌。通道类定向资管业务持续收缩，主动管理能力正在成为资产管理

业务及证券公司的核心竞争力，资产管理业务艰难而迅速的迈入了主动管理新时代。

面对资产管理业务监管规范化、业务复杂化、竞争白热化的新形势，公司全面调整资产管理业务模式，坚持回归财富管理本源，聚焦主动管理，重点建设产品设计能力、渠道拓展能力、运营管理能力、投资研究能力和风险控制能力，在证券公司资产管理业务出现较大幅收缩及调整的背景下，公司资产管理业务实现逆势增长，并在一些新的业务领域取得突破。公司强化多渠道、全方位以客户为中心的精准营销覆盖，为客户提供优质、全面的资产管理服务。

2018 年，公司加大了在产品设计、营销渠道、投资交易、研究信评、风险控制 and 信息系统等领域的投入，以固定收益类资产为核心，设计并发行了以集合净值型、现金管理类、委外投资、股票质押式回购等适应各类型客户需求的主动管理产品。截至报告期末，公司资产管理规模(净值)238.2 亿元，同比增长 57.41%；其中主动管理规模(净值)186.02 亿元，同比增长 89.95%，主动管理规模占比 78.09%。公司已与多家全国性股份制银行、区域性商业银行及部分龙头互联网金融企业达成代销合作，在代销渠道客户拓展方面取得了重大进展。此外，公司大力开拓资产证券化业务，参与了多个资产证券化项目，相关业务从无到有，发展迅速。

公司强化产品投资管理，提高产品运营效率，积极拓展各类渠道客户，以固定收益类资产为核心，逐步向权益类、衍生品工具等大类资产延伸，实现资产管理业务的全方位发展。

3. 投资银行业务

公司强化 IPO 及再融资、并购重组等中高端业务拓展，稳步推进新三板业务，提升投行服务水平。同时，公司加强债券发行队伍建设，提升公司债券发行的口碑。

公司积极推进投资银行业务转型，大力拓展 IPO、再融资业务，储备了一些项目。公司根据市场变化，积极吸引和培育人才，努力打造并购重组业务团队。同时，公司继续巩固全国中小企业股份转让系统(以下简称全国股转系统)股份挂牌推荐、定向发行、并购重组等业务。2018 年，公司新增挂牌公司 13 家，累计推荐挂牌公司达到 112 家，行业排名第 38 位；持续督导挂牌公司 125 家，占

全国股转系统挂牌公司总数的 1.17%，行业排名第 29 位；督导的挂牌公司有 12 家进入创新层，创新层企业占比 9.6%；完成 16 家挂牌公司的股票发行，融资额 4.02 亿元，占全国股转系统挂牌公司融资总额的 0.8%，行业排名第 40 名。

公司围绕交易所市场开展的公司债券承销业务发展迅速，并在绿色债券、创新创业债券方面取得突破。2018 年，公司协助北京首创股份有限公司、北京汽车集团有限公司、首创置业股份有限公司、北京元年科技股份有限公司、北京市农业投资有限公司、北京市基础设施投资有限公司、锦州银行股份有限公司等企业发行、销售公司债 204.4 亿元，金融债 40 亿元，在 95 家证券公司中位列第 53 名。其中，公司协助首创置业股份有限公司和北京汽车集团有限公司 2018 年公开发行公司债券，发行票面利率屡创地产行业和地方国有企业同期限债券新低；协助北京首创股份有限公司和北京市基础设施投资有限公司 2018 年公开发行绿色债券、绿色永续期公司债，票面利率和发行规模受到了发行人和市场的广泛认可，凭借对首都绿色发展事业地不懈努力，公司作为唯一一家证券公司荣获人民网 2018 年首都金融服务创新奖——绿色发展奖；协助北京元年科技股份有限公司在上海证券交易所 2018 年非公开发行创新创业公司债，票面利率为同期市场最低利率，是践行创新发展理念、助力大众创业和万众创新的重要举措。

4. 证券自营业务

2018 年，债券市场处于分化震荡状态，市场的波动性和复杂性较往年明显加剧，信用风险凸显。在复杂市场环境中，公司固定收益业务强控风险、深耕细作，重点发展自营投资、债券交易、量化对冲等业务，保持了强劲的增长势头，取得的收益率远超过同期债券型基金平均收益率和中债总财富指数。公司自营投资采取积极主动的调仓策略，在配置的基础上细化趋势性均线，投资优势进一步巩固。根据万德公布中债统计的 2018 年证券公司交易量排行情况，公司位列第 18 名；根据上海证券交易所公布的会员交易统计情况，公司位列会员排行第 3 名；根据银行间同业拆借中心公布的统计情况，公司荣获 2018 年度银行间本币市场交易 300 强；同时，公司荣获上海证券交易所债券市场“2018 年度债券优秀交易商”奖项。公司增强交易能力，积极拓展债券借贷客户，采取了更新对手方策略，通过撮合业务、代缴款、私募 EB 转股以及其他现券买卖，取得了较好收益。量化投资业务以国债和金融债正套策略为主，对资金面等方面进行了精准判断，

量化交易水平进一步提高。此外，公司着力加强固定收益业务制度建设，强化风控、研究工作，对业务进行事前、事中、事后的全程跟踪，建立风险警示机制，有序、规范管理交易程序。

2018 年，A 股市场处于熊市，跌幅较大。在国内严监管、去杠杆以及中美贸易摩擦升温、外围市场普遍下跌的大环境下，公司坚持审慎投资原则，通过完善投资团队管理机制等措施，不断加强市场研究和项目调研，有效提升投资团队对市场的研判能力和投资水平。公司通过分析研判，在市场整体风险较高的情况下，严格执行熊市策略，审慎控制投资仓位，坚决执行止盈止损纪律，从制度和策略上避免了较大资产回撤。公司以价值投资为导向，重点研究宏观政策和上市公司基本面，精选行业龙头公司，同时在风险可控的范围内探索多元化的投资策略，把握阶段性、结构性投资机会，提高资金使用效率。

自营业务具体经营情况如下：

(1) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（母公司）

单位：人民币元

项目	2018.12.31					
	公允价值			初始投资成本		
	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始投资成本合计
债券	3,723,596,520.84		3,723,596,520.84	3,734,495,718.18		3,734,495,718.18
基金	125,424,433.82		125,424,433.82	132,757,907.94		132,757,907.94
股票	250,868,147.12		250,868,147.12	281,253,944.69		281,253,944.69
其他	200,000,000.00		200,000,000.00	200,000,000.00		200,000,000.00
合计	4,299,889,101.78	-	4,299,889,101.78	4,348,507,570.81	-	4,348,507,570.81

(2) 可供出售金融资产（母公司）

单位：人民币元

项目	期末余额			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
按公允价值计量	3,337,703,476.35	-45,769,362.53	17,995,937.63	3,273,938,176.19
债券	2,713,424,561.54	-31,566,809.92		2,681,857,751.62
基金				-
股票	49,689,490.04	-1,169,482.70	17,995,937.63	30,524,069.71
其他	574,589,424.77	-13,033,069.91		561,556,354.86
按成本计量	60,000,000.00	-	-	60,000,000.00
其他	60,000,000.00			60,000,000.00
合计	3,397,703,476.35	-45,769,362.53	17,995,937.63	3,333,938,176.19

项目	期初余额			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
按公允价值计量	3,258,631,951.94	-29,534,394.42	3,573,850.00	3,225,523,707.52
债券	2,800,288,708.51	-40,942,649.55		2,759,346,058.96
基金	26,108,498.06	13,368,801.04		39,477,299.10
股票	56,302,690.04	1,343,946.09	3,573,850.00	54,072,786.13
其他	375,932,055.33	-3,304,492.00		372,627,563.33
按成本计量	60,000,000.00			60,000,000.00
其他	60,000,000.00			60,000,000.00
合计	3,318,631,951.94	-29,534,394.42	3,573,850.00	3,285,523,707.52

(3) 证券投资实现的投资收益及公允价值变动（母公司）

① 投资收益

单位：人民币元

项目	本期金额	上期金额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	50,132,348.62	85,326,940.24
金融工具投资收益	595,546,169.83	557,133,583.93
其中：持有期间取得的投资收益	373,544,730.53	365,759,153.12
— 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	177,589,782.57	205,751,682.67
— 可供出售金融资产	195,954,947.96	160,007,470.45
处置金融工具取得的收益	222,001,439.30	191,374,430.81

—以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	188,370,627.75	84,278,629.54
—可供出售金融资产	33,630,811.55	107,095,801.27
金融衍生工具投资收益	-58,134,085.32	69,032,032.90
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-6,511,488.40	-163,140.63
合计	581,032,944.73	711,329,416.44

②公允价值变动收益

单位：人民币元

项目	本期金额	上期金额
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-66,388,184.39	6,869,924.51
衍生金融工具	-3,681,490.00	-1,552,250.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-807,480.00	2,852,730.00
合计	-70,877,154.39	8,170,404.51

5. 新三板做市业务

2018年，新三板市场聚焦存量消化和规范发展，市场以合规监管为主题，持续“优胜劣汰”模式，企业进入和退出市场日渐常态化。从融资规模和成交量来看，新三板市场整体仍然表现疲软，做市指数持续下跌，投资者和做市商面临的局面较为严峻。在市场低迷的情况下，公司基于对相关行业的深入理解以及与挂牌企业的深度合作，甄选一批颇具发展潜力的优秀企业作为做市标的，逐渐形成了以互联网、文化传媒、节能环保等行业为重点的做市库存股组合。截至报告期末，公司为58家挂牌企业提供做市报价服务，处于同业中上水平。

公司持续增强新三板做市服务水平，积极为做市企业提供流动性支持，提高全生命周期服务质量。公司不断提高做市交易能力，做市成交量大、满足投资者买卖需求即时性高等特点进一步凸显。公司在全国股转系统主办券商执业质量评价中全年各月均获得交易方面的加分（全年累计获得做市成交量方面加分9.5分，即时性方面加分8分），跻身交易管理加分项总排名的前十位。

6. 研究业务

2018年，公司研发部门工作重点集中在提升报告质量和时效性、加强支持和服务力度、推动研究成果产品化等方面，切实为各项业务提供有效的研究支持，持续推动公司的市场影响力和品牌建设。

研发部门报告数量稳定增加，质量持续提升，时效性有所加强。研发部门合

计完成宏观、策略、行业研究报告 300 余篇，研究报告总数和人均报告数量较去年都有所增加。研究报告强化了对市场以及行业、公司的重大事件的分析和跟进，增加了操作建议推荐次数和频率，研究报告的时效性和针对性有所提高。

研发部门强化对内服务水平，继续扩大研究服务的范围，提高研究工作的深度和针对性。一方面，研发部门扩大对自营、经纪和投资银行三大传统业务的研究服务支持力度，每周为信用业务提供折算率调整；同时，研究支持工作已经基本覆盖了公司的主要业务条线，对资产管理业务、固定收益业务、新三板做市、新三板挂牌、代销金融产品等经营领域以及公司整体的研究需求形成了常态化的支持。另一方面，研发部门提高工作针对性，对公司分支机构管理模式及相关部门特色化、定制化需求提供有益的研究参考。

公司积极推动研究产品市场化，持续加强品牌建设。公司整合优秀分析师和投资顾问资源，开展首席点评栏目，并在番茄财富 APP 进行直播，提升公司影响力。公司资深研究员在 CCTV2 财经频道的“市场分析室”、CCTV-News“全球财经”、甘肃卫视“交易日”、中央人民广播电台国际台等主流媒体的财经节目中担任嘉宾，同时还为《证券时报》、英国《金融时报》中文网、中国新闻社和“腾讯财经”等专业财经媒体撰写专栏文章。

（三）核心竞争力分析

公司根据经营环境的变化，及时调整业务策略，全面深化业务转型，已经形成了业务牌照齐全、业务种类丰富、业务条线清晰的业务体系，同时还通过参控股期货、私募投资基金、另类投资、基金等公司，打造了多元化的金融服务平台；同时，公司加强内部管理，强化能力建设，完善合规管理和风险控制体系，提高内部控制水平，提升内外协同效率，优化管理模式，持续稳健经营。

公司充分利用首创集团等股东的资源，发挥国有控股金融企业优势，特别是借助首都经济发展的强大动力，不断提升综合金融能力。公司集中力量，重点突破，持续完善符合自身实际的业务体系，全面提升投融资能力、销售能力、产品设计能力、风险管理能力等核心竞争力，实现资管类、投资类、投行类、经纪类业务全面发展，提高盈利能力。

资产管理业务回归财富管理本源，全面带动其他业务发展，共同延伸业务价值链，能够为客户提供财富管理的全方位服务。资产管理业务以“主动管理能力

为核心、做大主动管理业务规模、提高研判水平、前瞻性开展业务”为战略定位，从“固定收益”“权益投资”和“结构化融资”三个角度完善金融服务水平，逐渐形成全业务覆盖的综合管理布局。公司大力开展专业理财、投融资服务类业务，为客户提供现金管理、资本运作、市值管理等服务。同时，公司借鉴业内最佳实践经验，构建科学投资管理系统与后台支持体系，严格按照相关监管规定设计投资决策流程、风险管理流程及内部控制体系，提供完整的理财产品系列，使客户获得稳定、卓越的投资回报，并享受差异化与个性化的理财服务。

固定收益业务严控风险，稳健经营，以自营投资为核心，大力发展量化对冲、债券销售等业务。公司拥有广泛、有效的渠道和网络，业务范围覆盖银行间以及交易所市场包括企业债、公司债、国债、短期融资券、中期票据、金融债、可转债、衍生品等各类固定收益产品以及相关产品的投资、交易、销售和研发。公司突破传统意义上的固定收益投资，业务范围从一般的债券投资拓宽到包含衍生品交易、量化交易等业务；从自主投资到开展多元化理财服务。固定收益业务链条完善，覆盖投资、交易等一系列业务，能有效实现一二级业务联动，打造了完整的金融服务平台，能提供全方位、一体化的定制金融服务。

投资银行业务秉承“专业投行、专家服务”的理念，致力于为各类型、各行业企业，尤其是上市公司、优质拟上市公司及其他中小企业，提供优质的股权融资、债券融资、并购重组和财务咨询等服务。公司可结合企业实际需求，量身定制综合化金融服务解决方案，推动企业在资本市场充分吸收营养，迅速做大做强。公司新三板业务链条齐全，可提供挂牌推荐、挂牌公司股票发行、挂牌公司并购重组、挂牌公司持续督导等一条龙服务，提升挂牌公司的信用等级和知名度，全力为挂牌企业打造更具流动性和更加活跃的资本市场形象。公司重点拓展 IPO 及再融资、并购重组等中高端业务，全面提升区域内业务拓展力度和服务质量。公司债券业务团队具有丰富的信用债券融资经验，业务范围覆盖交易所、国家发改委和北金所等市场，积累了大量北京大中型国有企业客户资源，在市场上赢得了较好的口碑。

经纪业务致力于成为机构客户市场最终综合服务商，客户财富管理方案提供商；对内是公司各项业务的综合营销通道，对外是互联网化的渠道服务平台。公司努力打造“大经纪”业务体系，完善聚合客户、投顾、产品、渠道的服务生态

系统。公司以拓展客户资源为核心，重点加强机构销售队伍建设，培育和壮大核心客户群；建设精英化投资顾问团队，打造“优秀理财服务商”的投顾品牌；在产品创新上挖掘潜力，完善产品体系，向客户提供风险可控的高收益优质金融理财产品；完善“互联网+机构/渠道”运营模式，以客户服务为中心，大幅提升客户体验，丰富移动客户端平台的内容，实现线下渠道和线上平台的结合，塑造一只专业化、高产能的专业服务团队；以机构业务为突破，以机构化、高净值化为方向，建立全市场最终机构综合服务中心，大力开展融资融券、股票质押等信用业务。

权益类投资和新三板做市等证券投资业务坚持研究先行、审慎投资的策略，增强市场分析和项目调研能力。

公司区域性战略布局不断改善，拥有多家分公司及数十家营业部的经营格局已然形成，业务拓展广度和深度不断强化。各业务部门和分支机构加强沟通协调、密切协作配合，一批分支机构逐步探索出了适合自身发展的业务模式。

此外，期货、私募投资基金、另类投资、基金等参控股公司与公司各业务协同发展，互利共赢。

公司狠抓管理提升，不断完善管理机制，提高运营效能，强化各项基础管理工作。合规和风险控制工作稳步推进，专业化程度提高；涵盖资金计划、筹集、调拨、定价机制等功能的资金运营管理体系不断完善，资金管理和运营能力提升；信息技术和清算系统安全高效运行，支持保障职能有效发挥，为构建适度集中、资源共享、运营高效的现代企业管理体系奠定了良好的基础。

公司在文化建设方面重视宽容、关怀、稳健、守信。公司强化考核管理，充分发挥考核的约束和激励作用，不断营造积极向上的良好氛围，为员工创造了公平、健康的进步阶梯，增强了员工的凝聚力。同时，公司不断丰富培训模式、拓宽培训渠道，提高业务水平，提升综合素质。公司通过为内部创业者提供机会和平台，使全体员工逐渐形成共同的价值观和使命感，逐步打造出了一支业务能力过硬、有创新精神的专业化队伍。

十一、内部控制

（一）内部控制自我评价报告结论

公司已经根据基本规范、评价指引及其他相关法律法规的要求，对公司2018

年度的内部控制设计与运行的有效性进行了自我评价，并编制了《首创证券有限责任公司2018年度内部控制自我评价报告》。自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间，未发生影响内部控制有效性评价结论的因素。报告期内，公司对纳入评价范围的业务与事项均已建立了内部控制，并得以有效执行，达到了公司内部控制的目标，未发现重大、重要缺陷。此外，内部控制应当与公司经营规模、业务范围、竞争状况和风险水平等相适应，并随着情况的变化及时加以调整。今后，公司将继续按照《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定和要求，根据外部经营环境的变化，结合公司发展的实际需求，继续完善内部控制制度，规范内部控制制度执行，强化内部控制监督检查，促进公司健康、可持续发展。

公司董事会已按照《企业内部控制基本规范》及其配套指引要求，对上述报告进行了审议。根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，公司不存在财务报告内部控制重大缺陷；根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，未发现公司存在非财务报告内部控制重大缺陷。公司董事会认为，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的内部控制。

（二）会计师事务所对公司内部控制意见

公司聘请了中审亚太会计师事务所（特殊普通合伙）对《首创证券有限责任公司2018年度内部控制自我评价报告》进行了审核，并出具了《内部控制专项审核报告》（中审亚太审字[2019]010080-1号），报告的鉴证结论为：首创证券于2018年12月31日在所有重大方面保持了按照财政部颁布的《内部会计控制规范——基本规范（试行）》的有关规范标准中与财务报表相关的有效的内部控制。

十二、公司董事、监事、高级管理人员薪酬情况

（一）薪酬管理的基本制度及决策程序

董事、监事薪酬：公司严格按照董事、监事考核及薪酬管理办法开展董事、监事薪酬管理工作，董事、监事薪酬的数额和发放方式分别由董事会、监事会在充分考虑内外部公平性基础上提出方案，报股东会决定。报告期内公司按每人每年10万元（税后）向独立董事发放津贴，其他未在公司任职的董事、监事没有发放薪酬。

高管人员薪酬：公司严格按照考核及薪酬管理办法开展高管人员薪酬管理工

作，高管人员的薪酬、考核与公司经济效益及经营责任目标紧密挂钩，董事会根据公司年度经营计划和分管工作的职责对其进行综合考核，并根据考核结果确定高管人员的年度薪酬水平。

（二）年度薪酬总额和在董事、监事、高级管理人员之间的分布情况

1. 2018 年，公司董事（不含独立董事）、监事、高管人员领取的薪酬总额为 23700986.78 元，分布情况如下：

项目	席位 数	年实际发放 薪酬总额 (元)	备注
非独 立董 事	11	1966680	毕劲松董事为公司总经理，其在公司领取薪酬情况统计在高级管理人员中。
监事	3	3383770.41	2018 年 10 月 23 日，公司股东会 2018 年第 3 次会议同意韩雪松同志担任公司监事，任期至第六届监事会任期届满；徐小萍同志不再担任公司监事。2018 年 11 月 22 日，韩雪松同志取得了北京证监局核准的证券公司监事任职资格。以上 2 名监事未在公司领取薪酬。
高级 管理 人员	7	18350536.37	2018 年 5 月 23 日，公司第六届董事会 2018 年第 3 次会议决定，免去余丽萍同志公司副总经理职务。2018 年 5 月 23 日，公司第六届董事会 2018 年第 3 次会议决定，聘任张志名同志担任公司副总经理，任期至本届高级管理人员任期届满。2018 年 7 月 13 日，张志名同志取得了北京证监局核准的证券公司经理层高级管理人员任职资格。
合计		23700986.78	无

2. 2018 年，公司按每人每年 10 万元（税后）向 2 名独立董事发放津贴。

（三）薪酬延期支付和非现金薪酬情况

高级管理人员的绩效年薪严格按照监管机关有关规定发放。

公司没有非现金薪酬情况。

十三、公司履行社会责任工作情况

2018 年，公司积极健全社会责任组织管理体系，主动践行社会责任理念，进一步完善落实社会责任的长效工作机制。公司秉承“规范管理、稳健经营、诚信服务、特色创新”的理念，积极贯彻执行国家的各项重大经济政策和“京津冀一体化”战略，切实履行金融机构的经济责任，努力支持国家和地方经济建设。同时，公司不断完善法人治理结构，努力提高科学决策水平和各层级运作效率，在强化内部控制、提高合规管理和风险控制能力的基础上，确保了公司的规范经营。公司致力于打造积极的社会形象，履行应尽的社会责任义务，努力实现股东价值，为员工搭建更好平台，为客户提供更优服务，为社会做出更大的贡献。

（一）合规经营，努力承担各维度社会责任

公司积极承担社会责任，从高效管理、业务创新、诚信服务、创造价值的角度，来实现企业自身的可持续发展。2018 年，公司努力开拓业务，积极进行创新，努力提升管理，提高了风险抵御能力和核心竞争力。公司把依法纳税作为履行社会责任、回馈社会的最基本要求，长期以来公司如实申报纳税额，及时缴纳税款，并且被评为纳税信用 A 级企业。

同时，公司积极参与新三板等多层次资本市场建设，为中小企业提供了全方位的投融资和财务顾问服务，服务实体经济的能力进一步增强。面对近年来就业压力的加剧，公司依据自身所需扩大社会、校园招聘规模，设立了专项资金招聘实习生，帮助新入职应届毕业生解决临时住宿问题，为缓解就业压力、维护社会稳定做出积极贡献。

（二）保障股东权益，完善法人治理结构

多年来，公司严格按照《公司法》《证券法》及监管机构其他规章制度的要求，持续完善法人治理结构，通过内部权力机构、决策执行机构和监督机构的相互激励和相互制衡，公司所有者、经营者相互独立、权责分明、相互制约，公司运作不断规范和完善。公司股东作为出资人，能够通过股东代表按出资比例充分行使表决权，能够参与公司的重大决策。同时，公司在确保信息真实、准确、完整的前提下，向股东及时提供公司财务报表、公司业绩情况等相关文件，保障了股东的知情权。

公司股东会、董事会、监事会、总经理办公会的召集程序和表决方式均符合

相关法律法规及公司规章制度的规定，各层级均能按照各自的职责和相应的程序作出有效决策。公司通过完善产权明晰、权责明确、管理科学的现代企业制度，在充分调动经营管理层积极性和主动性的基础上，保障了公司所有者的合法权益。

（三）加强客户服务，提高客户满意程度

公司树立客户利益至上的服务意识，积极为客户提供优质服务，提升客户满意度。公司不断加强投资者关系的管理，强化投资者教育，通过网络、电话、现场接待等多种方式与投资者进行交流沟通。公司通过移动互联网服务平台提高客户服务质量，“番茄财富”APP 功能进一步完善。公司通过不断完善产品体系和投顾平台建设，积极拓展客户服务渠道，全面提高客户服务水平，为客户提供多样化、专业化、个性化的财富管理服务。在满足客户需求的基础上，公司最大化地保证了客户的利益，努力营造了管理规范、客户满意的服务环境。

（四）保障员工权益，注重员工职业发展

公司高度重视员工的权益，优化完善薪酬福利政策，同时对特殊困难员工予以积极关怀和补助。公司着力打造“首创精英”人力资源品牌，依托“三计划+一机制”体系，不断完善实习生选拔招聘计划、新员工导师培养计划、关键人才储备计划和绩效考核选拔任用机制，优化公司的人力资源管理体系，继续向人才管理转型。公司坚持“以人为本”，注重人才发展战略，支持员工参加培训，在公司内部建立了较为科学有效的培训体系，通过“首创‘悦享汇’”“360 度评估”等活动有针对性地开展培训和评估反馈工作，全面提升了公司各级人员的专业水平、个人能力等综合素质。公司充分发挥考核的约束和激励作用，不断加强员工的凝聚力。

（五）热心慈善，积极投身社会公益事业

公司一直把回报社会作为自己的神圣使命之一，积极投身各类公益、慈善事业。报告期内，公司响应国务院扶贫办、中国证监会号召，加入了“一司一县”贫困帮扶计划，与国家级贫困县——承德市丰宁满族自治县签订帮扶协议，积极开展产业扶贫、消费扶贫、人才扶贫，努力承担国企社会责任；公司通过“北京市慈善基金会”、“龙江证券爱心基金”等组织进行了公益捐助，参与了中国证券业协会发起的支持山西省临汾市隰县光伏扶贫村级电站建设项目；公司组建专业扶贫团队赴阿克苏地区开展捐赠、培训和调研活动，走访慰问了贫困家庭，向阿

克苏地区沙雅县海楼镇的孩子们送上爱心书包和学习文具,传递温暖、根植亲情;公司协助煤炭企业成功发行扶贫专项公司债,成为国内首单 AAA 国有企业产业扶贫专项债券;公司不断创新金融产品,协助企业发行永续期绿色债券,绿色债券所募集到的资金全部投入到节能、污染防治、资源节约与循环利用等领域,取得了良好的经济效益与社会效益;公司积极整合旗下资源,与全资子公司京都期货合力在兰考县落地河南省首单鸡蛋“保险+期货”项目,受到《河南日报》《期货日报》等媒体的高度关注;此外,公司组织分支机构员工积极到社区为群众开展专项服务,积极奉献,做出贡献。

第二节 审计报告正文

审计报告

中审亚太审字[2019] 010080 号

首创证券有限责任公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了首创证券有限责任公司（以下简称“首创证券”）财务报表，包括 2018 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2018 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司所有者权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了首创证券 2018 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2018 年度合并及公司的经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于首创证券，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 管理层和治理层对财务报表的责任

首创证券管理层（以下简称“管理层”）负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估首创证券的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项，并运用持续经营假设，除非管理层计划清算首创证券、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督首创证券的财务报告过程。

四、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误所导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

在按照审计准则执行审计的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

（一）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。

（二）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。

（三）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。

（四）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对首创证券持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致首创证券不能持续经营。

（五）评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。

（六）就首创证券中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对合并财务报表发表意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

中审亚太会计师事务所
(特殊普通合伙)

中国注册会计师：袁振湘（项目合伙人）

中国注册会计师：郭 辉

中国·北京

二〇一九年四月二十五日

第三节 经审计的财务报表

合并资产负债表			
编制单位：首创证券有限责任公司	2018年12月31日		单位：人民币元
资 产	附注八	期末余额	年初余额
资产：			
货币资金	(一)	2,973,739,005.91	3,127,144,405.27
其中：客户存款		2,805,418,932.68	2,983,749,207.17
结算备付金	(二)	875,799,551.56	1,297,179,087.79
其中：客户备付金		609,508,833.87	823,872,129.45
拆出资金			
融出资金	(三)	2,170,757,722.79	1,950,216,691.93
融出证券	(四)	485,157.40	4,339,154.71
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	(五)	4,642,258,759.99	4,205,388,203.17
其中：流动受限证券		1,386,310,000.00	3,085,398,000.00
衍生金融资产			
买入返售金融资产	(六)	2,984,724,434.88	3,303,690,382.27
应收利息	(七)	288,608,201.42	264,012,709.26
存出保证金	(八)	259,044,046.12	251,731,106.37
可供出售金融资产	(九)	3,358,123,693.15	3,314,673,076.39
持有至到期投资			
长期股权投资	(十)	794,248,358.51	743,073,945.39
投资性房地产			
固定资产	(十一)	10,223,775.44	13,142,912.36
在建工程			
无形资产	(十二)	52,361,075.18	53,331,472.51
商誉	(十三)	125,837,824.13	125,837,824.13
递延所得税资产	(十四)	78,511,418.77	42,176,518.34
持有待售资产			
其他资产	(十五)	237,400,054.29	170,827,890.77
资产总计		18,852,123,079.54	18,866,765,380.66
公司负责人：毕劲松	主管会计工作负责人：何峰	会计机构负责人：李红清	

合并资产负债表（续）			
编制单位：首创证券有限责任公司	2018年12月31日		单位：人民币元
负债和所有者权益	附注八	期末余额	年初余额
负债：			
短期借款			
应付短期融资款	（十七）	1,053,006,000.00	586,930,000.00
拆入资金	（十八）	650,000,000.00	750,000,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	（十九）	48,996,550.00	217,531,880.00
衍生金融负债			
卖出回购金融资产款	（二十）	4,975,693,808.45	6,005,548,680.19
代理买卖证券款	（二十一）	3,254,583,235.09	3,580,631,981.97
代理承销证券款			
应付职工薪酬	（二十二）	92,524,566.15	118,786,176.48
应交税费	（二十三）	45,581,361.26	25,534,040.52
应付利息	（二十四）	173,893,370.94	161,345,742.84
预计负债			
长期借款			
应付债券	（二十五）	4,268,050,000.00	3,400,000,000.00
递延所得税负债	（十四）	4,354,246.08	4,831,593.60
持有待售负债			
其他负债	（二十六）	190,005,432.74	101,465,980.59
负债合计		14,756,688,570.71	14,952,606,076.19
所有者权益：			
实收资本	（二十七）	650,000,000.00	650,000,000.00
资本公积	（二十八）	10,285,511.62	10,285,511.62
减：库存股			
其他综合收益	（二十九）	-34,830,002.79	-21,695,396.62
盈余公积	（三十）	360,392,501.80	344,572,949.45
风险准备金	（三十一）	701,565,471.37	669,926,366.67
未分配利润	（三十二）	2,393,180,016.15	2,255,078,053.71
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益合计		4,080,593,498.15	3,908,167,484.83
少数股东权益		14,841,010.68	5,991,819.64
所有者权益合计		4,095,434,508.83	3,914,159,304.47
负债和所有者权益总计		18,852,123,079.54	18,866,765,380.66
公司负责人：毕劲松	主管会计工作负责人：何峰	会计机构负责人：李红清	

合并利润表			
编制单位：首创证券有限责任公司	2018年度		单位：人民币元
项 目	附注八	本期金额	上期金额
一、营业收入		817,318,939.79	930,567,402.63
手续费及佣金净收入	(三十三)	417,553,119.55	374,058,808.00
其中：经纪业务手续费净收入		141,128,383.55	190,349,684.60
投资银行业务手续费净收入		113,832,212.64	92,489,160.35
资产管理业务手续费净收入		136,936,289.56	85,739,080.19
利息净收入	(三十四)	-168,267,572.56	-182,441,623.03
投资收益（损失以“-”号填列）	(三十五)	600,414,408.56	729,079,511.53
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		50,132,348.62	85,326,940.24
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	(三十六)	-47,684,707.62	7,544,454.57
汇兑收益（损失以“-”号填列）		1,010,508.69	-1,281,423.26
其他业务收入	(三十七)	12,116,294.31	1,199,967.64
资产处置收益（损失以“-”号填列）	(三十八)	184,210.39	-15,661.20
其他收益（损失以“-”号填列）	(三十九)	1,992,678.47	2,423,368.38
二、营业支出		599,698,997.06	555,814,298.32
税金及附加	(四十)	8,383,850.65	7,882,646.70
业务及管理费	(四十一)	511,924,325.32	511,173,750.54
资产减值损失	(四十二)	78,600,803.68	36,166,251.77
其他业务成本		790,017.41	592,649.31
三、营业利润（损失以“-”号填列）		217,619,942.73	374,753,104.31
加：营业外收入	(四十三)	2,237,419.97	1,268,642.93
减：营业外支出	(四十四)	2,147,437.01	986,943.56
四、利润总额（损失以“-”号填列）		217,709,925.69	375,034,803.68
减：所得税费用	(四十五)	32,000,115.16	59,623,685.89
五、净利润（损失以“-”号填列）		185,709,810.53	315,411,117.79
归属于母公司所有者的净利润		185,560,619.49	315,419,298.15
少数股东损益		149,191.04	-8,180.36
持续经营净利润		185,709,810.53	315,411,117.79
终止经营净利润			
六、其他综合收益的税后净额		-13,134,606.17	-102,736,294.47
（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		-13,134,606.17	-102,736,294.47
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		1,042,064.50	-725,905.76
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-14,176,670.67	-102,010,388.71
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		172,575,204.36	212,674,823.32
归属于母公司所有者的综合收益总额		172,426,013.32	212,683,003.68
归属于少数股东的综合收益总额		149,191.04	-8,180.36
公司负责人：毕劲松	主管会计工作负责人：何峰	会计机构负责人：李红清	

合并现金流量表			
编制单位：首创证券有限责任公司		2018年度	
		单位：人民币元	
项 目	附注八	本期金额	上期金额
一、经营活动产生的现金流量：			
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		-396,107,173.46	48,531,539.50
收取利息、手续费及佣金的现金		1,000,253,754.98	874,137,589.71
拆入资金净增加额		-100,000,000.00	
回购业务资金净增加额		-712,452,250.45	920,189,279.41
融出资金净减少额			
代理买卖证券收到的现金净额			
收到其他与经营活动有关的现金	(四十六)	360,074,111.90	201,664,068.10
经营活动现金流入小计		151,768,442.97	2,044,722,476.72
融出资金净增加额		221,313,915.25	106,608,250.83
代理买卖证券支付的现金净额		274,103,607.04	1,273,519,739.50
支付利息、手续费及佣金的现金		540,894,197.05	440,794,949.85
支付给职工以及为职工支付的现金		360,638,275.29	358,353,689.92
支付的各项税费		115,683,385.68	147,917,991.05
支付其他与经营活动有关的现金	(四十六)	520,952,463.83	553,023,863.91
经营活动现金流出小计		2,033,585,844.14	2,880,218,495.06
经营活动产生的现金流量净额		-1,881,817,401.17	-835,496,018.34
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		2,009,434,548.83	1,289,462,199.11
取得投资收益收到的现金		255,232,597.40	330,278,509.13
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	(四十六)	1,568,195.34	82,734.32
投资活动现金流入小计		2,266,235,341.57	1,619,823,442.56
投资支付的现金		2,106,645,822.70	1,835,442,417.91
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		19,041,142.47	19,907,035.99
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			
投资活动现金流出小计		2,125,686,965.17	1,855,349,453.90
投资活动产生的现金流量净额		140,548,376.40	-235,526,011.34
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		8,700,000.00	6,000,000.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		8,700,000.00	6,000,000.00
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金		5,705,919,000.00	4,685,310,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		5,714,619,000.00	4,701,310,000.00
偿还债务支付的现金		4,371,793,000.00	4,633,520,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		148,928,225.67	252,141,364.24
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		4,520,721,225.67	4,885,661,364.24
筹资活动产生的现金流量净额		1,193,897,774.33	-184,351,364.24
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		1,010,508.69	-1,281,423.26
五、现金及现金等价物净增加额		-546,360,741.75	-1,256,654,807.18
加：期初现金及现金等价物余额		4,282,823,220.70	5,539,478,027.88
六、期末现金及现金等价物余额		3,736,462,478.95	4,282,823,220.70
公司负责人：毕劲松		主管会计工作负责人：何峰	会计机构负责人：李红清

合并所有者权益变动表

编制单位：首创证券有限责任公司		2018年度							单位：人民币元	
项目	归属于母公司的所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	风险准备	未分配利润			外币报表折算差额
一、上年年末余额	650,000,000.00	10,285,511.62		-21,695,396.62	344,572,949.45	669,926,366.67	2,255,078,053.71		5,991,819.64	3,914,159,304.47
加：会计政策变更										
前期差错更正										
同一控制下企业合并										
其他										
二、本年年初余额	650,000,000.00	10,285,511.62		-21,695,396.62	344,572,949.45	669,926,366.67	2,255,078,053.71		5,991,819.64	3,914,159,304.47
三、本年增减变动金额（减少以“-”填列）				-13,134,606.17	15,819,552.35	31,639,104.70	138,101,962.44		8,849,191.04	181,275,204.36
（一）综合收益总额				-13,134,606.17			185,560,619.49		149,191.04	172,575,204.36
（二）所有者投入和减少资本									8,700,000.00	8,700,000.00
1. 股东投入的普通股									8,700,000.00	8,700,000.00
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入所有者权益的金额										
4. 其他										
（三）利润分配					15,819,552.35	31,639,104.70	-47,458,657.05			
1. 提取盈余公积					15,819,552.35		-15,819,552.35			
2. 提取一般风险准备						15,819,552.35	-15,819,552.35			
3. 提取交易风险准备						15,819,552.35	-15,819,552.35			
4. 对所有者（或股东）的分配										
5. 其他										
（四）所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
（五）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
（六）其他										
四、本期年末余额	650,000,000.00	10,285,511.62		-34,830,002.79	360,392,501.80	701,565,471.37	2,393,180,016.15		14,841,010.68	4,095,434,508.83
公司负责人：毕劲松				主管会计工作负责人：何峰				会计机构负责人：李红清		

合并所有者权益变动表

编制单位：首创证券有限责任公司		2017年度							单位：人民币元	
项目	归属于母公司的所有者权益							少数股东权益	所有者权益合计	
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	风险准备	未分配利润			外币报表折算差额
一、上年年末余额	650,000,000.00	5,293.00		81,040,897.85	315,268,125.98	611,316,719.73	2,032,667,565.61		3,690,298,602.17	
加：会计政策变更										
前期差错更正					-509,433.97	-1,018,867.94	-3,566,037.73		-5,094,339.64	
同一控制下企业合并										
其他										
二、本年年初余额	650,000,000.00	5,293.00		81,040,897.85	314,758,692.01	610,297,851.79	2,029,101,527.88		3,685,204,262.53	
三、本年增减变动金额（减少以“-”填列）		10,280,218.62		-102,736,294.47	29,814,257.44	59,628,514.88	225,976,525.83	5,991,819.64	228,955,041.94	
（一）综合收益总额				-102,736,294.47			315,419,298.15	-8,180.36	212,674,823.32	
（二）所有者投入和减少资本		10,280,218.62						6,000,000.00	16,280,218.62	
1. 股东投入的普通股								6,000,000.00	6,000,000.00	
2. 其他权益工具持有者投入资本										
3. 股份支付计入所有者权益的金额										
4. 其他		10,280,218.62							10,280,218.62	
（三）利润分配					29,814,257.44	59,628,514.88	-89,442,772.32			
1. 提取盈余公积					29,814,257.44		-29,814,257.44			
2. 提取一般风险准备						29,814,257.44	-29,814,257.44			
3. 提取交易风险准备						29,814,257.44	-29,814,257.44			
4. 对所有者（或股东）的分配										
5. 其他										
（四）所有者权益内部结转										
1. 资本公积转增资本（或股本）										
2. 盈余公积转增资本（或股本）										
3. 盈余公积弥补亏损										
4. 其他										
（五）专项储备										
1. 本期提取										
2. 本期使用										
（六）其他										
四、本年年末余额	650,000,000.00	10,285,511.62		-21,695,396.62	344,572,949.45	669,926,366.67	2,255,078,053.71	5,991,819.64	3,914,159,304.47	
公司负责人：毕劲松				主管会计工作负责人：何峰				会计机构负责人：李红清		

母公司资产负债表

编制单位：首创证券有限责任公司		2018年12月31日		单位：人民币元
资 产	附注十七	期末余额	年初余额	
资产：				
货币资金	(一)	2,783,478,012.28	2,850,188,548.83	
其中：客户存款		2,618,499,601.12	2,711,801,361.23	
结算备付金	(二)	807,074,259.52	1,189,591,258.30	
其中：客户备付金		496,432,755.37	682,371,857.09	
拆出资金				
融出资金	(三)	2,170,757,722.79	1,950,216,691.93	
融出证券	(四)	485,157.40	4,339,154.71	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	(五)	4,299,889,101.78	4,018,979,221.68	
其中：流动受限证券		1,386,310,000.00	3,085,398,000.00	
衍生金融资产				
买入返售金融资产	(六)	2,981,024,434.88	3,270,090,382.27	
应收利息	(七)	290,034,613.45	265,292,852.22	
存出保证金	(八)	278,113,644.52	277,352,925.77	
可供出售金融资产	(九)	3,333,938,176.19	3,285,523,707.52	
持有至到期投资				
长期股权投资	(十)	1,257,893,490.08	1,176,719,076.96	
投资性房地产				
固定资产	(十一)	8,646,468.84	12,119,254.92	
在建工程				
无形资产	(十二)	48,590,726.83	50,541,972.57	
商誉	(十三)	105,520,381.58	105,520,381.58	
递延所得税资产	(十四)	72,211,781.14	36,470,699.10	
持有待售资产				
其他资产	(十五)	164,047,651.96	111,758,912.56	
资产总计		18,601,705,623.24	18,604,705,040.92	
公司负责人：毕劲松	主管会计工作负责人：何峰		会计机构负责人：李红清	

母公司资产负债表（续）

编制单位：首创证券有限责任公司		2018年12月31日		单位：人民币元
负债和所有者权益	附注十七	期末余额	年初余额	
负债：				
短期借款				
应付短期融资款	(十七)	1,053,006,000.00	586,930,000.00	
拆入资金	(十八)	650,000,000.00	750,000,000.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	(十九)	48,996,550.00	217,531,880.00	
衍生金融负债				
卖出回购金融资产款	(二十)	4,975,693,808.45	6,005,548,680.19	
代理买卖证券款	(二十一)	3,055,020,070.07	3,328,426,566.60	
代理承销证券款				
应付职工薪酬	(二十二)	91,045,288.22	115,648,206.83	
应交税费	(二十三)	43,177,244.71	24,575,627.02	
应付利息	(二十四)	173,893,370.94	161,345,742.84	
预计负债				
长期借款				
应付债券	(二十五)	4,268,050,000.00	3,400,000,000.00	
递延所得税负债	(十四)		4,804,423.39	
持有待售负债				
其他负债	(二十六)	184,521,345.45	97,551,509.94	
负债合计		14,543,403,677.84	14,692,362,635.81	
所有者权益				
实收资本	(二十七)	650,000,000.00	650,000,000.00	
资本公积	(二十八)	10,177,816.52	10,177,816.52	
减：库存股				
其他综合收益	(二十九)	-34,012,890.51	-21,776,907.27	
盈余公积	(三十)	360,392,501.80	344,572,949.45	
风险准备金	(三十一)	701,565,471.37	669,926,366.67	
未分配利润	(三十二)	2,370,179,046.22	2,259,442,179.74	
外币报表折算差额				
所有者权益合计		4,058,301,945.40	3,912,342,405.11	
负债和所有者权益总计		18,601,705,623.24	18,604,705,040.92	
公司负责人：毕劲松	主管会计工作负责人：何峰	会计机构负责人：李红清		

母公司利润表

编制单位：首创证券有限责任公司				2018年度		单位：人民币元	
项 目	附注十七	本期金额	上期金额				
一、营业收入		749,794,464.23	880,750,202.78				
手续费及佣金净收入	(三十三)	402,547,399.85	354,223,328.50				
其中：经纪业务手续费净收入		130,378,831.05	178,835,803.18				
投资银行业务手续费净收入		113,832,212.64	92,489,160.35				
资产管理业务手续费净收入		132,868,781.60	78,181,671.45				
利息净收入	(三十四)	-178,160,356.82	-194,523,455.96				
投资收益（损失以“-”号填列）	(三十五)	581,032,944.73	711,329,416.44				
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		50,132,348.62	85,326,940.24				
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	(三十六)	-70,877,154.39	8,170,404.51				
汇兑收益（损失以“-”号填列）		1,010,508.69	-1,281,423.26				
其他业务收入	(三十七)	12,070,577.33	1,070,722.36				
资产处置收益（损失以“-”号填列）	(三十八)	184,210.39	-15,661.20				
其他收益（损失以“-”号填列）	(三十九)	1,986,334.45	1,776,871.39				
二、营业支出		566,947,370.18	528,785,289.85				
税金及附加	(四十)	8,282,316.10	7,653,724.32				
业务及管理费	(四十一)	485,064,250.40	484,966,313.76				
资产减值损失	(四十二)	73,600,803.68	36,165,251.77				
其他业务成本							
三、营业利润		182,847,094.05	351,964,912.93				
加：营业外收入	(四十三)	2,231,452.69	1,268,231.50				
减：营业外支出	(四十四)	1,939,278.04	986,943.56				
四、利润总额		183,139,268.70	352,246,200.87				
减：所得税费用	(四十五)	24,943,745.17	54,103,626.51				
五、净利润		158,195,523.53	298,142,574.36				
持续经营净利润		158,195,523.53	298,142,574.36				
终止经营净利润							
六、其他综合收益的税后净额		-12,235,983.24	-102,725,877.07				
(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		-12,235,983.24	-102,725,877.07				
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		1,042,064.50	-725,906.76				
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-13,278,047.74	-101,999,971.31				
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							
6. 其他							
七、综合收益总额		145,959,540.29	195,416,697.29				
公司负责人：毕劲松	主管会计工作负责人：何峰	会计机构负责人：李红清					

母公司现金流量表

编制单位：首创证券有限责任公司		2018年度	单位：人民币元	
项 目	附注十七	本期金额	上期金额	
一、经营活动产生的现金流量：				
处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		-277,211,866.62	137,967,645.34	
收取利息、手续费及佣金的现金		972,855,758.98	840,693,265.85	
拆入资金净增加额		-100,000,000.00		
回购业务资金净增加额		-742,604,128.97	931,937,502.05	
融出资金净减少额				
代理买卖证券收到的现金净额				
收到其他与经营活动有关的现金	(四十六)	355,549,224.89	198,329,558.50	
经营活动现金流入小计		208,588,988.28	2,108,927,991.74	
融出资金净增加额		221,313,915.25	106,608,250.83	
代理买卖证券支付的现金净额		274,103,607.04	1,194,461,024.94	
支付利息、手续费及佣金的现金		540,894,197.05	440,933,028.59	
支付给职工以及为职工支付的现金		343,336,847.19	343,582,528.88	
支付的各项税费		113,380,570.98	141,638,041.42	
支付其他与经营活动有关的现金	(四十六)	472,729,383.95	542,779,704.22	
经营活动现金流出小计		1,965,758,521.46	2,770,002,578.88	
经营活动产生的现金流量净额		-1,757,169,533.18	-661,074,587.14	
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金		1,891,835,770.26	1,059,462,199.11	
取得投资收益收到的现金		250,560,738.24	318,528,760.42	
收到其他与投资活动有关的现金	(五)	1,568,195.34	83,586.89	
投资活动现金流入小计		2,143,954,703.84	1,378,074,546.42	
投资支付的现金		2,005,145,822.70	1,771,782,417.91	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		17,075,166.31	19,344,811.73	
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计		2,022,220,989.01	1,791,127,229.64	
投资活动产生的现金流量净额		121,733,714.83	-413,052,683.22	
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金				
取得借款收到的现金				
发行债券收到的现金		5,705,919,000.00	4,695,310,000.00	
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计		5,705,919,000.00	4,695,310,000.00	
偿还债务支付的现金		4,371,793,000.00	4,633,520,000.00	
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		148,928,225.67	252,141,354.24	
支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计		4,520,721,225.67	4,885,661,354.24	
筹资活动产生的现金流量净额		1,185,197,774.33	-190,351,354.24	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		1,010,508.69	-1,281,423.26	
五、现金及现金等价物净增加额		-449,227,535.33	-1,265,760,047.86	
加：期初现金及现金等价物余额		4,039,779,807.13	5,305,539,854.99	
六、期末现金及现金等价物余额		3,590,552,271.80	4,039,779,807.13	
公司负责人：毕劲松		主管会计工作负责人：何峰	会计机构负责人：李红清	

母公司所有者权益变动表									
编制单位：首创证券有限责任公司		2018年度							单位：人民币元
项目	归属于母公司的所有者权益								所有者权益合计
	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	风险准备	未分配利润	外币报表折算差额	
一、上年年末余额	650,000,000.00	10,177,816.52		-21,776,907.27	344,572,949.45	669,926,366.67	2,259,442,179.74		3,912,342,405.11
加：会计政策变更									
前期差错更正									
其他									
二、本年年初余额	650,000,000.00	10,177,816.52		-21,776,907.27	344,572,949.45	669,926,366.67	2,259,442,179.74		3,912,342,405.11
三、本年增减变动金额（减少以“-”填列）				-12,235,983.24	15,819,552.35	31,639,104.70	110,736,866.48		145,959,540.29
（一）综合收益总额				-12,235,983.24			158,195,523.53		145,959,540.29
（二）所有者投入和减少资本									
1. 股东投入的普通股									
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额									
4. 其他									
（三）利润分配					15,819,552.35	31,639,104.70	-47,458,657.05		
1. 提取盈余公积					15,819,552.35		-15,819,552.35		
2. 提取一般风险准备						15,819,552.35	-15,819,552.35		
3. 提取交易风险准备						15,819,552.35	-15,819,552.35		
4. 对所有者（或股东）的分配									
5. 其他									
（四）所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
（五）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
（六）其他									
四、本期年末余额	650,000,000.00	10,177,816.52		-34,012,890.51	360,392,501.80	701,565,471.37	2,370,179,046.22		4,058,301,945.40
公司负责人：毕劲松				主管会计工作负责人：何峰				会计机构负责人：李红清	

母公司所有者权益变动表

编制单位：首创证券有限责任公司		2017年度							单位：人民币元
项 目	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	风险准备	未分配利润	外币报表折算 差额	所有者权益合 计
一、上年年末余额	650,000,000.00	5,293.00		80,948,969.80	315,268,125.98	611,316,719.73	2,054,308,415.43		3,711,847,523.94
加：会计政策变更									
前期差错更正					-509,433.97	-1,018,867.94	-3,566,037.73		-5,094,339.64
其他									
二、本年年初余额	650,000,000.00	5,293.00		80,948,969.80	314,758,692.01	610,297,851.79	2,050,742,377.70		3,706,753,184.30
三、本年增减变动金额（减少以“-”填列）		10,172,523.52		-102,725,877.07	29,814,257.44	59,628,514.88	208,699,802.04		205,589,220.81
（一）综合收益总额				-102,725,877.07			298,142,574.36		195,416,697.29
（二）所有者投入和减少资本		10,172,523.52							10,172,523.52
1. 股东投入的普通股									
2. 其他权益工具持有者投入资本									
3. 股份支付计入所有者权益的金额									
4. 其他		10,172,523.52							10,172,523.52
（三）利润分配					29,814,257.44	59,628,514.88	-89,442,772.32		
1. 提取盈余公积					29,814,257.44		-29,814,257.44		
2. 提取一般风险准备						29,814,257.44	-29,814,257.44		
3. 提取交易风险准备						29,814,257.44	-29,814,257.44		
4. 对所有者（或股东）的分配									
5. 其他									
（四）所有者权益内部结转									
1. 资本公积转增资本（或股本）									
2. 盈余公积转增资本（或股本）									
3. 盈余公积弥补亏损									
4. 其他									
（五）专项储备									
1. 本期提取									
2. 本期使用									
（六）其他									
四、本期年末余额	650,000,000.00	10,177,816.52		-21,776,907.27	344,572,949.45	669,926,366.67	2,259,442,179.74		3,912,342,405.11
公司负责人：毕劲松				主管会计工作负责人：何峰				会计机构负责人：李红清	

