



首创证券有限责任公司
2019 年年度报告公开披露信息

2020 年 4 月

目 录

第一节	公开信息	1
第二节	审计报告正文	34
第三节	经审计的财务报表	38

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

39.55 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）：证券经纪业务资格；网上交易委托业务资格；外汇业务资格；大宗交易业务资格；证券自营业务资格；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；全国银行间同业拆借市场从事同业拆借业务资格；证券承销与保荐业务资格；新股询价与网下申购资格；全国银行间同业拆借中心债券交易资格；中国证券登记结算公司乙类结算参与者资格；上海证券交易所固定收益证券综合电子平台交易商资格（债券回购、债券借贷、现券交易、债券担保品处置）；企业债主承销资格；全国银行间债券市场债券买断式回购业务资格；证券投资基金销售业务资格；证券资产管理业务资格；上海清算所资金结算业务资格；实施证券经纪人制度资格；自营业务参与股指期货套期保值业务资格；融资融券业务资格；约定购回式证券交易资格；全国中小企业股份转让系统作为主办券商从事推荐业务和经纪业务；

见证开户业务资格；股票质押式回购交易资格；转融通业务资格；股票质押式回购业务交易资格；代销金融产品业务资格；中央国债登记结算有限责任公司托管结算资格（DVP）；期货中间介绍业务资格；国债期货套利与投机业务资格；网上开户业务资格；全国中小企业股份转让系统做市业务资格；转融通证券出借交易资格；港股通业务资格；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）；私募基金综合托管业务资格；北京金融资产交易所集中簿记建档业务资格；北京金融资产交易所综合业务平台业务副主承销商资格；场外衍生品业务资格；上海证券交易所债券担保品处置业务资格；上海证券交易所债券借贷业务资格；收益互换业务资格；利率互换业务资格；债券匿名拍卖业务资格；国债作为期货保证金业务资格；质押式回购匿名点击业务资格；以及深圳证券交易所会员资格；上海证券交易所会员资格；北京证券业协会会员资格；中国证券业协会会员资格；中国银行间市场交易商协会会员；武汉金融资产交易所会员资格；四川金融资产交易所会员资格；中国期货业协会会员；中国期货业协会会员；北京股权交易中心会员资格；中国证券投资基金业协会会员资格；等等。

注：

根据监管机构要求，2020年3月18日，公司股东会2020年第3次会议审议通过了《关于修订〈首创证券有限责任公司章程〉的议案》，将“为期货公司提供中间介绍业务”写入经营范围。

（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、公司股东及持股情况

（一）报告期末股东总数

6家

（二）报告期末股东持股情况

股东名称	出资金额（万元）	出资比例（%）
北京首都创业集团有限公司	41,000.00	63.08
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
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	6.15
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（对应出资额6,000万元，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（对应出资额7,500万元）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（对应出资额 4,000 万元）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持有本公司的 5,000 万元股权（对应出资额 5,000 万元，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（对应出资额 35,000 万元）。

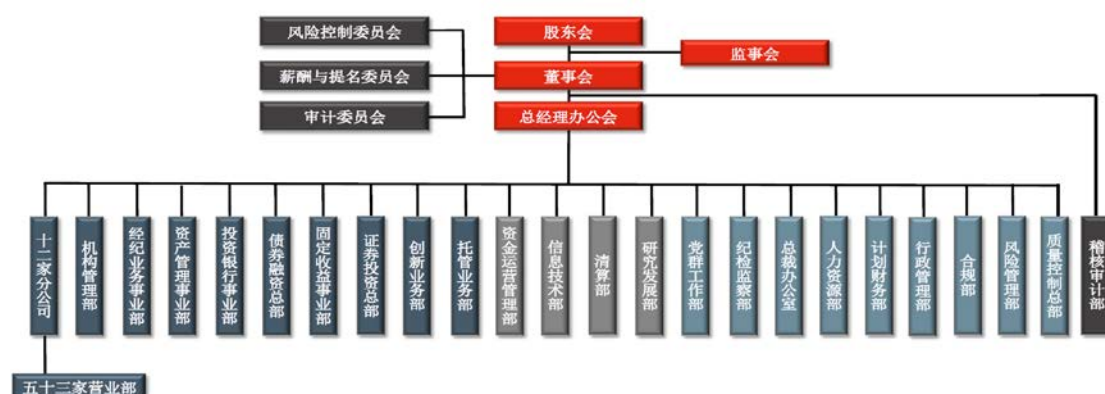
2016 年 6 月 3 日，根据北京证监局《关于核准首创证券有限责任公司变更公司章程重要条款的批复》（京证监许可〔2016〕37 号），公司基于北京能源投资（集团）有限公司更名为北京能源集团有限责任公司，修订了《公司章程》中相关条款；同时在《公司章程》中制定了董事、监事选举采用累积投票制的实施规则，并修订了相应条款。

2019 年 4 月 29 日，经北京证监局和北京市工商行政管理局备案，北京首都创业集团有限公司受让北京巨鹏投资公司持有本公司的 5,800 万元股权（对应出资额 5,800 万元，占出资总额 8.92%），股权变更后北京首都创业集团有限公司持有本公司 62.76% 的股权（对应出资额 40,800 万元）。

2019 年 7 月 19 日，经北京证监局备案和北京市市场监督管理局变更登记，北京首都创业集团有限公司受让北京巨鹏投资公司持有本公司的 200 万元股权（对应出资额 200 万元，占出资总额 0.31%），股权变更后北京首都创业集团有限公司持有本公司 63.08% 的股权（对应出资额 41,000 万元）。

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：



注：

2020 年 2 月 28 日，公司第六届董事会 2020 年第 2 次会议审议通过了《关于调整公司组织架构的议案》，同意公司将经纪业务事业部变更为零售与网络金融中心，同时设立财富管理中心、信用业务部、客户服务中心；同意公司撤销创新业务部。

2020 年 3 月，公司将纪检监察部更名为纪检室。

2020 年 4 月，公司将清算部更名为运营管理中心。

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：史彬

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。

注：

2020 年 3 月 16 日，经北京市朝阳区市场监督管理局变更登记，京都期货的注册地址由北京市朝阳区北辰东路 8 号辰运大厦二层 B 区变更为北京市朝阳区安定门外大街 1 号 1 幢 10 层 1018 室。

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50000万元

持股比例：100%

负责人：王洪亮

联系电话：010-58691086

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50000万元

持股比例：100%

负责人：何峰

联系电话：010-56511727

经营范围：项目投资。

注：

2020年1月7日，经北京市市场监督管理局变更登记，首正泽富的注册地址由北京市海淀区成府路蓝旗营1号楼东二层变更为北京市怀柔区北房镇幸福西街3号1幢418室。

2020年3月4日，经北京市市场监督管理局变更登记，首正泽富的法定代表人由何峰变更为马起华。

4. 北京望京投资基金管理有限公司

注册地址：北京市朝阳区利泽中园106号楼1层108C-1

成立日期：2017年10月25日

注册资本：人民币3000万元

持股比例（间接持股）：51%

负责人：王洪亮

联系电话：010-58691072

经营范围：非证券业务的投资管理、咨询；股权投资管理。（不得从事下列业务：（1）发放贷款；（2）公开交易证券类投资或金融衍生品交易；（3）以公开方式募集资金；（4）对除被投资企业以外的企业提供担保。）

5. 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。

6. 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70000万元

持股比例：4.3%

负责人：赵及锋

联系电话：18610129966

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。

注：

2020年1月14日，经北京市市场监督管理局变更登记，中关村股权交易服务集团有限公司的注册地址由北京市海淀区中关村南大街甲12号1幢十五层1703变更为北京市海淀区中关村南大街甲18号院1-4号楼15层D座15-15D-11。

7. 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。

注：

2020 年 4 月 13 日，经北京市市场监督管理局变更登记，中证机构间报价系统股份有限公司的注册地址由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 变更为北京市西城区金融大街 4 号 8-10 层。

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	王建铭	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	山东省济南市历下区南门大街 2 号北楼三层北侧 0302、0366、0388	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	0755-83296661	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	张洋	022-88275978	1000

注：

2019 年 7 月，经中国证监会山东监管局批复，同意公司山东分公司地址由山东省济南市高新区经十东路 7000 号汉峪金谷 A2-4-1602 变更为山东省济南市历下区南门大街 2 号北

楼三层北侧 0302、0366、0388。

2019 年 7 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孟庆亮变更为王建铭。

2019 年 8 月，经中国证监会天津监管局批复，同意公司天津分公司负责人由王建铭变更为张洋。

截至报告期末，以上分公司的具体工作及工商变更登记手续均已办理完毕。

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	北京北辰东路证券营业部	北京市朝阳区北辰东路 8 号 Q 座一层 115 号	2000/2/15	钟晓曦	010-84976709	500
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 C 单元 301 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	上海长宁区仙霞路证券营业部	上海市长宁区仙霞路 369 号 1 号楼 1905、1906 室	1996/7/24	梅丹	021-68800655	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	上海市崇明区城桥镇中津桥路 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	王志文	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	0311-88613838	500

15	石家庄建设北大街证券营业部	河北省石家庄市长安区建设北大街 44 号瀚科大厦 2 层 204、205、206、207、208	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	张丽	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	028-85260956	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 号银泰商务中心 1 栋 1 单元 7 层 2 号	2013/11/11	胡平	028-64552359	300
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	黄耀	0755-28526669	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	冯林	0755-82946568	300
28	深圳南新路证券营业部	深圳市南山区南山街道南山社区南新路阳光科创中心一期 A 座 1309	2015/1/5	占志燕	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	尹静	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	于怀凤	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	李欣	0453-6225318	300
34	岳阳南湖大道证	湖南省岳阳市岳阳楼区南湖大道	2008/3/12	许源	0730-8226778	500

	券营业部	292 号中房大厦三楼				
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 25C11 号、25C13 号、25A08 号、25A07 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	张磊	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	王卓卿	0571-86811222	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	厦门鹭江道证券营业部	厦门市思明区鹭江道 96 号之一 2101 室	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	谭乐天	0591-87595696	300

注：

2019 年 3 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李郁变更为占志燕。

2019 年 4 月，经中国证监会厦门监管局批复，同意公司厦门厦禾路证券营业部地址由厦门市思明区厦禾路 19 号 104 单元变更为厦门市思明区鹭江道 96 号之一 2101 室，同时营业部更名为厦门鹭江道证券营业部。

2019 年 4 月，经中国证监会深圳监管局批复，同意公司深圳吉华路证券营业部负责人由黄新会变更为黄耀。

2019 年 4 月，经中国证监会山东监管局批复，同意公司东营西三条证券营业部负责人由公衍峰变更为张磊。

2019 年 4 月，经中国证监会浙江监管局批复，同意公司杭州文二路证券营业部负责人由金炜棋变更为王卓卿。

2019 年 4 月，经中国证监会河北监管局批复，同意公司石家庄长江大道证券营业部负责人由王志文变更为张丽。

2019 年 4 月，经中国证监会河北监管局批复，同意公司石家庄中山东路证券营业部负责人由江军英变更为王志文。

2019 年 5 月，经中国证监会黑龙江监管局批复，同意公司牡丹江西三条证券营业部负责人由关巍变更为李欣。

2019 年 5 月，经中国证监会深圳监管局批复，同意公司深圳金田路证券营业部负责人由梅丹变更为冯林。

2019 年 5 月，经中国证监会北京监管局批复，同意公司北京北辰东路证券营业部负责人由陈志强变更为钟晓曦。

2019 年 5 月，经中国证监会上海监管局批复，同意公司上海长宁区天山路证券营业部负责人由王金华变更为梅丹。

2019 年 6 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地址由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 变更为深圳市南山区南山街道南山社区南新路阳光科创中心一期 A 座 1309，同时营业部更名为深圳南新路证券营业部。

2019 年 6 月，经中国证监会上海监管局批复，同意公司上海崇明中津桥证券营业部地址由上海市崇明县城桥镇中津桥路 83 号变更为上海市崇明区城桥镇中津桥路 83 号。

2019 年 6 月，经中国证监会山东监管局批复，同意公司烟台南大街证券营业部地址由山东省烟台市芝罘区南大街 11 号壹通国际 25A11 号变更为山东省烟台市芝罘区南大街 11 号壹通国际 25C11 号、25C13 号、25A08 号、25A07 号。

2019 年 8 月，经中国证监会天津监管局批复，同意公司天津围堤道证券营业部负责人由尹静变更为于怀凤。

2019 年 8 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负责人由张洋变更为尹静。

2019 年 8 月，经中国证监会上海监管局批复，同意公司上海长宁区天山路证券营业部地址由上海市长宁区天山路 601 号 303、304、403、406 室变更为上海市长宁区仙霞路 369 号 1 号楼 1905、1906 室，同时营业部更名为上海长宁区仙霞路证券营业部。

2019 年 9 月，经中国证监会北京监管局批复，同意公司北京雍和宫证券营业部地址由北京市东城区安定门东大街 28 号 1 号楼 B 单元 507 号变更为北京市东城区安定门东大街 28 号 1 号楼 C 单元 301 号。

2019 年 11 月，经中国证监会福建监管局批复，同意公司福州长乐路证券营业部负责人由傅宁辉变更为谭乐天。

2019 年 12 月，经中国证监会河北监管局批复，同意公司石家庄和平东路证券营业部地址由石家庄市长安区和平东路 7 号荣景园 3 号楼底商 7-8 变更为河北省石家庄市长安区建设北大街 44 号瀚科大厦 2 层 204、205、206、207、208，同时营业部更名为石家庄建设北大街证券营业部。

截至报告期末，以上营业部的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 1707 人（含经纪人 569 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	1163	68.13%
	投行业务人员	133	7.79%
	自营业务人员（股权类）	14	0.82%

	固定收益业务人员	41	2.40%
	资产管理业务人员	84	4.92%
	财务人员	67	3.93%
	信息技术人员	40	2.34%
	综合管理人员	56	3.28%
	合规风控人员	80	4.69%
	研究人员	6	0.35%
	清算人员	22	1.29%
	其他人员	1	0.06%
学历构成	硕士研究生及以上学历	360	21.09%
	大学本科学历	986	57.76%
	大专学历	301	17.63%
	中专、高中及以下学历	60	3.52%
年龄分布	30 岁以下（含 30 岁）	584	34.21%
	30 至 40 岁（含 40 岁）	667	39.07%
	40 至 50 岁（含 50 岁）	373	21.85%
	50 岁以上	83	4.87%
性别构成	男性	920	53.90%
	女性	787	46.10%

（二）子公司员工情况

截至报告期末，本公司子公司首创京都期货共有 51 名员工。首创京都期货员工分布为：高级管理人员 5 名、总经理助理 1 名、专职监事 1 名、财务人员 5 名、信息技术人员 7 名、业务人员 16 名、其他中后台人员 16 名。首创京都期货员工学历分布为：博士研究生 1 人，占员工总人数的 2%；硕士研究生 9 人，占员工人数的 17.6%；大学本科 35 人，占员工人数的 68.6%；大学专科及以下 6 人，占员工人数的 11.8%。

截至报告期末，本公司子公司首正德盛共有 10 名员工。首正德盛员工分布为：高级管理人员 2 名，业务人员 4 名，中后台人员 4 名。首正德盛员工学历分布为：博士研究生 1 人，占员工人数的 10%；硕士研究生 7 人，占员工人数的 70%；

大学本科 2 人，占员工人数的 20%。

截至报告期末，本公司子公司首正泽富共有 9 名员工。首正泽富员工分布为：高级管理人员 2 名，业务人员 5 名，中后台人员 2 名。首正泽富员工学历分布为：硕士研究生 7 人，占员工人数的 78%；大学本科 2 人，占员工人数的 22%。

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 2019 年 12 月 31 日，按合并口径计算，公司总资产 2,024,293 万元，较年初增加 139,080 万元，增幅 7.38%。从公司资产规模结构分析，货币资金增幅较大。扣除客户交易结算资金 406,332 万元，公司自有总资产 1,617,961 万元。其中：公司货币形态的自有资金为 131,120 万元，占资产总额（扣除客户交易结算资金）的 8.10%；金融资产投资 865,669 万元，占比 53.50%；买入返售金融资产 188,211 万元，占比 11.63%；长期股权投资 82,721 万元，占比 5.11%；其他资产 350,240 万元，占比 21.65%。

（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 2019 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 72.26%，与 2018 年末 73.74%降低 1.48%。报告期内公司无银行借款，负债总额 1,169,217 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 317,626 万元，占扣除客户资金的负债总额的比为 27.17%；拆入资金 95,685 万元，占比 8.18%。卖出回购金融资产款 407,307 万元，占比 34.84%；交易性金融负债 5,220 万元、应付职工薪酬 15,343 万元、应交税费 2,733 万元、递延所得税负债 4,328 万元，四项合计占比 2.36%；应付债券 309,535 万元，占比 26.47%；其他负债 11,439 万元，占比 0.98%。

（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 141,474 万元。具体情况如下：

（一）经营活动产生的现金流量净额为 41,372 万元，主要流入项目为：收取利息、手续费及佣金的现金 122,153 万元；拆入资金净增加额 30,000 万元；回购业务资金净增加额 26,461 万元；代理买卖证券收到的现金净额 76,197 万元；

收到其他与经营活动有关的现金 20,175 万元。主要流出项目为：融出资金净增加额 48,078 万元；支付利息、手续费及佣金的现金 37,785 万元，支付给职工以及为职工支付的现金 47,296 万元，支付的各项税费 23,910 万元，支付的其他与经营活动有关的现金 54,180 万元。

（二）投资活动产生的现金流量净额为 51,507 万元，主要流入项目为：收回投资收到的现金 137,426 万元，取得投资收益收到的现金 17,359 万元，处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金 171 万元。主要流出项目为：投资支付现金 101,949 万元（主要为本期其他债权投资支付现金），购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 1,500 万元。

（三）筹资活动产生的现金流量净额 48,558 万元，筹资活动主要的流入项目为发行债券收到的现金 386,714 万元。主要的流出项目为偿还债务支付的现金 307,834 万元，分配股利、利润或偿付利息支付的现金 29,398 万元。

（四）公司重大投资情况

2019 年 4 月 25 日，经公司第六届董事会 2019 年第 4 次会议和股东会 2019 年第 4 次会议审议，同意公司以现金方式出资 3 亿元（叁亿元）向首正德盛资本管理有限公司进行增资，同意公司以现金方式出资 3 亿元（叁亿元）向首正泽富创新投资（北京）有限公司进行增资。增资完成后，首正德盛资本管理有限公司和首正泽富创新投资（北京）有限公司的注册资本变更为 5 亿元（伍亿元）。

十、公司经营情况

（一）公司总体经营情况

2019 年，按合并口径计算，公司累计实现营业收入 135,282 万元，较上年同期增加 53,550 万元，增幅 65.52%；发生营业支出 76,352 万元，较上年同期增加 16,382 万元，增幅 27.32%；实现利润总额 59,168 万元，较上年同期增加 37,397 万元，增幅 171.77%；实现净利润 42,402 万元，较上年同期增加 23,831 万元，增幅 128.32%；实现归属母公司的净利润 42,413 万元，较上年同期归属母公司的净利润增加 23,857 万元，增幅 128.57%。

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 2019 年底，按合并口径计算，公司资产总额 202.43 亿元，净资产 44.87 亿元；母公司净资本 39.55 亿元。

（二）主要业务的经营和拓展情况

1. 零售与财富管理业务

2019 年，伴随年初政策放松向市场注入流动性、风险偏好提升等因素影响，A 股恢复性上涨 800 余点至 3288 点；4 月受中美贸易战影响，不确定性进一步加大，指数调整至 2822 点后进入 3000 点附近平台整理。整体来看，制度的改革、科创板的开板，为市场注入了活力与希望；A 股虽受外部影响冲高回落，但对 2018 年市场修复过半。在此市场环境影响下，公司营业部全年完成股票基金交易额 5339 亿元，较上年同期上涨了 31.5%，市场份额 0.192%；全年营业部代理买卖手续费收入 1.47 亿元，较上年同比上涨了 16%；全年新增开户托管资产 121.22 亿元，同比增长了 18.4%。

公司零售与财富管理业务积极向“以客户为核心的财富管理”转型，重点开展产品销售、机构业务、互联网营销、信用业务、运营保障等方面工作。公司完善金融产品线建设，提高产品销售能力，在全面开展资管产品销售工作的同时，继续推动营业部存量金融产品规模的增长，扩大公募产品代销圈层，积极引入科创板主题基金产品，基本构建包括公募基金、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，销售规模约 198.6 亿元。公司推动机构业务创新发展，积极进行业务模式创新，全力深化机构经纪服务，继续推进私募托管外包圈层，积极引入量化平台 QMT 系统，更好地满足了高净值客户的需求。公司加强互联网平台建设，借助金融科技赋能移动端 APP，启动“番茄财富重塑计划”，打造一站式金融服务平台；积极推进营销团队战略升级，在加强传统投顾团队建设的基础上引入人工智能，开启智能投顾新时代；开展多次线上线下联动性营销活动，建设具有延续性、竞争性的竞赛体系；通过搭建体系化、精细化培训体系，切实推动分支机构能力建设；继续推进跨界营销，加强新媒体合作渠道拓展，提升公司品牌知名度。公司对信用业务相关系统进行升级改造，完善业务审批流程，严格控制各项风险。公司零售与财富管理业务运营以业务发展为导向，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，上线了科创板、股转改造、量化服务平台等多项业务，同时严格落实监管要求，在客户管理、业务培训与质控、投资者教育等环节不断深化，确保业务合规高效开展。

一、证券交易统计				
证券交易品种	2019 年		2018 年	
	交易量 (亿元)	市场份额 (%)	交易量 (亿元)	市场份额 (%)
1、A 股股票	5025.26	0.20%	3951.46	0.22%
2、B 股股票	1.89	0.16%	2.15	0.17%
3、基金	222.39	0.12%	103.21	0.05%
4、权证	0	0	0	0
股票基金权证交易量	5249.54	0.19%	4056.82	0.20%
5、债券	97.86	0.12%	39.87	0.06%
6、回购	4276.94	0.18%	3823.14	0.17%
总交易量	9624.34	0.19%	7919.83	0.18%
二、网上交易				
	2019 年		2018 年	
网上交易金额 (亿元)	6316.67		5431.40	
占公司交易额比重 (%)	65.63%		68.58%	
三、债券兑付				
	2019 年已兑付金额 (万元)		2018 年已兑付金额 (万元)	
国债	32.68		145.49	
企业债	38786.43		24970.26	
四、代理交易 (2019 年)				
代理交易额 (万元)	新股发行		96963.56	
	增发新股		57.79	
	配股认购		1391.01	

2. 资产管理业务

2019 年,我国宏观经济继续探底,货币政策整体保持宽松局面,基准利率波动下行,市场流动性充裕。与此同时,在资管新规关于打破刚兑、净值化管理等要求下,大资管行业正在进行深刻的变革,银行理财子公司的陆续成立和开业对中小型资产管理机构的生存空间形成挤压,许多转型不及时、不充分的券商资管将会面临被淘汰的风险。

在此背景下,公司深入研究资产管理行业的发展趋势,认真分析机遇和挑战,进一步明确自身发展定位,并加大在产品的设计、营销渠道、投资交易、研究信评、风险控制和信息系统等领域的投入,巩固“净值化管理先行者”的地位。2019 年,公司资产管理在业务规模、创收能力、市场声誉、产品线布局等多方面取得了重要突破。

2019 年，公司的资产管理规模尤其是主动管理规模进入了持续逆势高速增长阶段。截至报告期末，公司资产管理规模约 480 亿元，比上年末增长超过一倍。其中，集合产品规模约 300 亿元，集合产品存续数量增加至 192 只，是资管新规发布以来所有证券公司中发行集合产品数量最多的券商。同时，公司资产管理业务的创收能力也与管理规模保持同步增长。报告期内，公司资产管理部累计为所有产品投资者创造了近 25 亿元的投资收益，比上年增加了近 1.5 倍；资产管理业务收入同比增幅超过 35%，成为公司收入的重要来源。

随着投资者认可度越来越高，公司资产管理部精心研究和储备新产品，努力提供更为丰富和优质的配置选择。报告期内，公司资产管理部以固定收益领域方面的投资特长为基础，准确把握股票市场的行情机遇，先后通过公司营业部、商业银行和第三方基金销售公司发行了多个系列的“固收+股票指数看涨期权”类型产品，获得了众多投资者的一致认可。公司资产管理部将继续坚持在“固收+”领域深耕细作，一方面通过持续优化的配置策略和套利策略为投资者带来长期稳健的固收端投资收益，另一方面运用各种衍生品工具把握住权益类资产的结构化机会，努力实现风险调整后的收益最优化的目标。

3. 投资银行业务

公司积极推进科创板业务，强化 IPO、再融资及并购重组等中高端业务拓展，稳步推进新三板业务，提升股权融资服务水平。公司加强债券发行队伍建设，积极拓展项目资源，探索创新融资方式，提升公司债券发行的口碑。公司加强资产证券化业务队伍建设，提高专业水平，及时调整发展思路，取得突破性进展。

公司股权融资部门积极推进科创板相关业务，努力拓展 IPO、再融资及重大资产重组项目资源，在为北京企业提供 IPO、并购重组服务方面取得突破。公司保荐的八亿时空科创板 IPO 项目通过上交所审核和证监会注册，并成功发行；作为财务顾问协助朝阳区国资委收购了东方园林，助其获得了 A 股环保上市公司平台。此外，公司作为财务顾问协助华铁应急实施了重大资产重组，助其实现了主营业务回归。同时，公司继续巩固全国中小企业股份转让系统挂牌推荐、定向发行、持续督导、并购重组等相关业务，积极培育精选层企业，为抓住新三板精选层等改革机遇打下坚实基础。截至报告期末，公司累计推荐挂牌项目 113 家，位列主办券商排名的第 36 位；公司持续督导挂牌公司 136 家，占全国中小企业

股份转让系统挂牌公司总数的 1.52%，位列主办券商排名的第 22 位。报告期内，公司协助 11 家挂牌公司完成股票发行，累计融资约 3 亿元，占全国中小企业股份转让系统挂牌公司融资总额的 1.21%。

公司债券融资部门围绕交易所市场开展的公司债券承销业务保持了稳健的发展，公司协助北京首都创业集团有限公司、首创置业股份有限公司、北京首创股份有限公司、首钢集团有限公司、北京市基础设施投资有限公司、北京汽车集团有限公司、北京新能源汽车股份有限公司、阳泉煤业(集团)有限责任公司、东兴证券股份有限公司、山东黄金矿业股份有限公司、阿克苏信诚资产投资经营有限责任公司、马鞍山郑蒲港新区综合保税区投资有限公司等企业发行、分销债券约 300 亿元，在 92 家券商中排名 37 名。其中，公司作为主承销商发行的山东黄金矿业股份有限公司 2019 年公开发行绿色公司债券，为全国首单绿色矿山债券，在中国证券业协会协办的 2019 年度产业金融国际优秀案例活动中荣获“金融服务制造业高质量发展优秀案例”三等奖；作为主承销商发行的阳泉煤业(集团)有限责任公司 2019 年非公开发行扶贫专项公司债券，为全国首单 AAA 国企产业扶贫公司债券；作为主承销商发行的北京首都创业集团有限公司 2019 年公开发行公司债券，为首单获第三方机构可持续发展认证的公司债券；作为主承销商发行的马鞍山郑蒲港新区综合保税区投资有限公司 2019 年非公开发行项目收益专项公司债券(第一期)，为安徽省内首单上交所项目收益专项公司债券。

公司结构化融资部门积极拓展资产证券化项目，发行和销售规模增幅较快。报告期内，公司发行华通热力供热 ABS、首创置业购房尾款 ABS、京东白条应收账款债权 ABS 等项目，新增管理规模超过 27 亿元，位列行业第 43 名；销售上汽安吉租赁 ABS、君创租赁 ABS、文科租赁 ABS 等项目，销售规模超过 47 亿元，位列行业第 31 名。公司注重资产证券化项目质量，已发行及已储备项目均为优质国有主体、顶尖消费金融公司、核心城市优质物业等类型，全部项目优先 A 级评级均达到 AAA 级，确保了项目的运作安全。

4. 证券自营及新三板做市业务

2019 年，债券市场运行相对平稳，经济政策处在转型的观察期。公司固定收益部门抓住市场发展新机遇，重点发展自营投资、债券交易、量化对冲等业务。公司固定收益业务联动发展，保持了强劲的增长势头，取得的收益率超过同期债

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，形成了一套较为有效、直观、可量化的信用债一级半业务定价框架，同时在一级半和转售业务、高收益债策略和可转债方面加大研究投入，投资优势进一步巩固。公司增强交易能力，积极拓展债券借贷客户，踊跃参与外汇交易中心推出的如 X-BOND、X-Lending、iDeal、匿名拍卖高收益债等各种创新性产品，积极拓展撮合业务、代缴款、私募 EB 转股以及其他现券买卖业务，取得了较好收益。公司量化投资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。根据万德公布中债统计的 2019 年证券公司交易量排行情况，公司位列第 18 名；根据上交所公布的会员交易统计情况，公司位列会员现券交易排行第 6 名；根据深交所公布的会员交易统计情况，公司位列会员现券交易排行第 13 名；根据银行间同业拆借中心公布的统计情况，公司荣获“2019 年度银行间本币市场交易 300 强”“2019 年度银行间本币市场活跃交易商”和“2019 年度银行间交易机制创新奖”；同时，公司荣获上交所债券市场“2019 年度债券优秀交易商”奖项。此外，公司着力加强固定收益业务制度建设，强化风控、内控、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，以风险管理为导向，以关键环节为重点，以信息技术系统全流程审批核查为手段，形成覆盖固定收益全业务的内部管控闭环，有序、规范管理交易程序。

2019 年，公司股票自营业务坚持审慎投资原则，优选安全边际较高的投资品种，严控净值回撤，继续保持稳健的投资风格。公司通过完善投资团队管理机制、投研体系等措施，有效提升了投资团队对市场的研判能力和投资水平。公司根据市场环境变化及时调整投资策略，审慎配置资金，强化仓位管理，严格管理市场风险。公司长期以价值投资为导向，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。

2019 年，新三板市场迎来了深化改革政策落地，精选层的推出以及投资者门槛降低等改革举措激活了优质做市企业的交易流动性，市场明显回暖，新三板做市指数全年涨幅达到 27.24%，成交量也显著回升。在此背景下，公司基于对政策的研究、行业的理解以及与挂牌企业的深度合作，进一步优化做市股票组合的结

构，逐渐形成了以信息技术、节能环保、高端制造等行业为重点的做市库存股组合。截至报告期末，公司为47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，积极为做市企业的交易提供流动性支持，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。公司在全国中小企业股份转让系统2019年做市商年度评优中获得“年度优秀流动性提供做市商”和“年度优秀报价质量做市商”称号。

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	2019年12月31日					
	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	4,857,268,897.67		4,857,268,897.67	4,716,949,251.01		4,716,949,251.01
基金	278,655,235.33		278,655,235.33	254,670,432.04		254,670,432.04
股票	310,682,410.02		310,682,410.02	276,392,345.61		276,392,345.61
其他	1,040,457,108.81		1,040,457,108.81	1,012,731,335.76		1,012,731,335.76
合计	6,487,063,651.83		6,487,063,651.83	6,260,743,364.42		6,260,743,364.42

(2) 其他债权投资、其他权益工具投资（母公司）

单位：人民币元

项目	其他债权投资 2019年12月31日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
国债					
公司债	464,487,810.04	9,863,795.49	3,892,854.96	478,244,460.49	588,691.15
金融债					
企业债	977,575,499.67	26,022,671.26	12,219,480.33	1,015,817,651.26	1,118,064.49
短期融资券					
中期票据	157,456,391.57	1,678,262.29	564,536.15	159,699,190.01	140,082.73
定向工具	136,236,655.08	6,970,022.46	981,652.03	144,188,329.57	202,040.09
地方政府债					

项目	其他债权投资 2019 年 12 月 31 日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
资产支持证券					
项目收益票据	48,538,007.51	371,584.70	-311,757.51	48,597,834.70	29,531.30
合计	1,784,294,363.87	44,906,336.20	17,346,765.96	1,846,547,466.03	2,078,409.76

项目	其他权益工具投资 2019 年 12 月 31 日			指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的原因
	初始成本	本期末公允价值	本期确认的股利收入	
股票	36,595,420.51	16,820,546.02	106,253.44	战略投资
合计	36,595,420.51	16,820,546.02	106,253.44	

(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	2019 年度	2018 年度
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	56,427,832.19	50,132,348.62
金融工具投资收益	387,917,997.68	530,900,596.11
其中：持有期间取得的投资收益	268,703,645.64	373,544,730.53
—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
—交易性金融资产	268,597,392.20	
—债权投资		
—其他债权投资		
—可供出售金融资产		195,954,947.96
—其他权益工具投资	106,253.44	
处置金融工具取得的收益	150,431,348.29	222,001,439.30
—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
—交易性金融资产	128,141,214.05	
—债权投资		
—其他债权投资	22,290,134.24	
—可供出售金融资产		33,630,811.55
—其他权益工具投资		
金融衍生工具投资收益	-28,943,600.46	-58,134,085.32
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

项目	2019 年度	2018 年度
交易性金融负债	-2,273,395.79	
合计	444,345,829.87	581,032,944.73

②公允价值变动收益

单位：人民币元

项目	2019 年度	2018 年度
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
衍生金融工具	-2,693,821.08	-3,681,490.00
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
交易性金融资产	200,233,011.69	
交易性金融负债	126,854.13	
合 计	197,666,044.74	-70,877,154.39

5. 研究业务

2019年，公司研发部门发挥主观能动性，坚持基础研究，强化内部服务，稳步提升研究报告的数量和质量，加强对公司业务部门的研究支持和服务针对性，开展专题研究，并且通过各种渠道持续推动公司的市场影响力和品牌建设。

报告期内，研发部门报告总数相对稳定，人均报告数量稳定增加，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。

报告期内，研发部门强化对内服务的水平，继续扩大研究服务的范围，提高研究工作的深度和针对性，为公司业务部门提供了较多的内部服务。一方面，研发部门继续加大在自营业务、经纪业务和投资银行三大传统业务提供研究服务的力度，多项研究支持工作已形成固定机制，并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、两融和股票质押等信用业务、新三板做市、新三板挂牌、代销金融产品以及公司整体的研究需求形成了常态化的研究支持。另一方面，研发部门持续产出内部专题报告，在公司经营战略规划、内部管理规划和公司重点项目等领域均提供了有益的研究参考。

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。公司研究员应上交所邀请进行了债券市场宏观形势分析报告，并积极为中国证券业协会课题撰稿。公司资深研究员在CCTV-News“全球财经”、北京电视台财经频道等主流媒体的财经节目中担任嘉宾，同时还为“央视新媒体”“中国新闻社-中新经纬”和“腾讯财经”等专业财经媒体撰写专栏文章，扩大了公司研发的影响力。

（三）核心竞争力分析

公司坚持高质量发展理念，提高经营发展的活力、创新力和竞争力。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，落实根据地发展战略，立足北京，不断提升综合金融服务能力。公司集中力量，重点打造资产管理类业务和以固定收益为重点的投资类业务品牌，加强投资银行能力的培养，补齐零售与财富管理类业务短板，实现业务发展的转型和突破，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，实现资产管理类、投资类、投资银行类、零售与财富管理类业务的科学布局和协同发展，完善综合金融服务体系，提高可持续发展能力。

资产管理类业务板块：资产管理部坚持回归财富管理本源，明确引领和支持公司各项业务发展的定位，积极落实规模优先、渠道为王、完善产品结构的发展思路，围绕产品研发、投资、营销、风险控制、运营管理提升核心竞争力，打造功能完善的资产管理平台，能够为客户提供财富管理的全方位服务；资产管理部以“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“固定收益投资”“权益投资”等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；资产管理部大力开展专业理财、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，资产管理部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。重要参股公司中邮基金深入推进精细化投资管理，提升产品业绩，实现营销体系的专业化转型，做好产品布局，在持续强化合规管理和内部控制的基础上，实现稳健收益。私募投资基金子公司充分利用国资背景和地域优势，加强自身能力建设，完善内部管理机制，强化与外部专业机构的合作，推动专项基金业务发展，提升“募、投、管、退”等综合能力。

投资类业务板块：固定收益部门严控风险，稳健经营，以自营投资为核心，大力发展量化对冲、债券交易、金融市场等业务；固定收益部门拥有广泛、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、交易和研究；固定收益部门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，业务链条覆盖投资、交易等一系列业务，打造了完整的金融服务平台，能够提供全方位、一体化的定制金融服务。股票投资部门坚持研究先行、审慎投资的策略，不断完善交易员机制，通过优胜劣汰打造优秀的交易员队伍，强化市场分析、投资交易和规避风险的能力，持续将投研能力转换为投资业绩。新三板做市部门提高研究能力，积极寻找优质标杆项目，强化做市交易技巧，为做市企业提供个性化的优质服务。另类投资子公司在严格控制风险的前提下扩大投资规模，丰富资产配置结构，加强优质项目储备和挖掘，具备专业的投资管理和资本市场综合运作能力。

投资银行类业务板块：债券融资部门加强发行队伍建设，在提高现有北京市属企业服务质量的的基础上，扩大北京市场的服务规模，并协同分支机构大力拓展其他地区的债券发行项目资源，发行规模进一步扩大，同时储备了一批良好的业务资源，在市场上赢得了较好的口碑。结构化融资部门利用市场排名迅速提升的影响力，紧跟资产证券化市场快速发展的势头，强化供应链金融、租赁住房、类 REITs 等产品的研究，通过盘活存量资产、提高资产效率，为客户提供优质服务。股权融资部门利用新三板配置优势，坚定贯彻落实公司的根据地战略，积极开拓北京地区和其他有基础区域的项目资源，为众多中小企业提供优质的股权融资服务，打造首创证券投行品牌；股权融资部门完善 IPO、再融资、并购重组等部门

管理架构，重点拓展中高端业务，全面提升区域内业务拓展力度和服务质量；股权融资部门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、挂牌公司转板等一条龙服务，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；股权融资部门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。

零售与财富管理类业务板块：零售与网络金融中心、财富管理中心主动加入财富管理转型阵营，努力实现零售业务线上化，提升对重点客户的财富管理服务水平；进一步扩大客户规模，对 C 端和 B 端客户同等重视和一体开发；打造全能型服务，围绕零售客户推动普惠金融业务发展，做好高净值客户和机构客户的财富管理，提供交易、研究等一体化服务；加强投顾能力建设，努力培养优秀的财富管理队伍，通过提供合理的资产配置建议，实现客户资产的保值增值；不断完善“番茄财富”移动互联平台，通过精准营销、智能化资产配置、智能客服等科技创新与应用，提升整体服务质量和运营安全效率。期货子公司聚焦主业，围绕经纪、资产管理业务提高专业能力，扩大客户规模，强化主动管理，积极培育风险管理业务团队，为业务多元化发展奠定基础。

同时，公司拥有多家分公司及数十家营业部，区域性战略布局不断完善，业务拓展广度和深度持续强化。公司优化三级管理模式，公司总部通过专业人员派驻、定期培训等方式加强对分支机构相关业务和管理条线的指导，为分支机构的业务落地和管理提升提供全方位的支持和保障；分公司积极推进业务转型，围绕成为地区利润中心、业务堡垒开展工作，利用好区域和人员优势，统一组织业务拓展、营销策划等工作，成为业务下沉的经营实体；分支机构加强与零售与财富管理、资产管理、债券融资、结构化融资、股权融资等部门的合作，利用分支机构的业务资源，强化 B 端和 C 端业务开发，打造优秀的营销团队，完善公司整体的营销体制。

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。公司将各业务条线所涉及的中台运营业务全面整合，逐步实现资管和托管运营、清算服务、资金交收等方面的集中管理，不断完善集中运营机制；公司合规管理和风险控制工作稳步推进，专业化程度持续提高；公司涵盖资金计划、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；公司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。

公司从“合规、诚信、专业、稳健”等方面加强文化建设，不断提升软实力，塑造健康向上的企业形象。公司在经营中强化合规创造价值的意识，坚决不逾越监管底线，努力维护信誉；在工作中倡导诚实守信、勤勉尽责，从小事做起，从细节着手，打造诚信经营品牌；在业务上要求专业认真，加强学习，增强本领，不断提高竞争力；积极营造稳健发展氛围，把握好风险和收益的平衡，稳中求进，行稳致远，实现可持续发展。

公司重视人才队伍建设，努力培育一支能征善战、为理想奋斗的队伍。公司强化绩效管理理念，将绩效管理落实到沟通、反馈、辅导、评估的全过程，科学合理地运用考核结果。公司持续完善薪酬结构，通过奖惩实施的及时性和奖惩结果的有效性，倡导正确的业绩观，充分调动人才的积极性、主动性。同时，公司健全培训引领机制，完善人才培养体系，通过制定长期培训规划、抓好管理人员培训、构建内部教练文化等措施，提高培训效果。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

公司根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定和其他内部控制监管要求，结合公司内部控制制度和评价办法，在内部控制日常监督和专项监督的基础上，对公司2019年12月31日（内部控制评价报告基准日）的内部控制有效性进行了评价，并编制了《首创证券有限责任公司2019年度内部控制自我评价报告》。公司2019年度内部控制自我评价报告的结论为：公司于内部控制评价报告基准日，不存在财务报告内部控制重大缺陷；根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，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，于内部控制评价报告基准日，未发现非财务报告内部控制重大缺陷；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；内部控制审计意见，

与公司对财务报告内部控制有效性的评价结论一致；内部控制审计报告对非财务报告内部控制重大缺陷的披露，与公司内部控制评价报告披露一致。

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2019年度内部控制自我评价报告》进行了审核，并出具了《内部控制鉴证报告》（中审亚太审字[2020] 010104-1号），报告的鉴证结论为：首创证券按照《企业内部控制基本规范》及相关规定的标准于2019年12月31日在所有重大方面保持了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. 2019 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 26843170.91 元，分布情况如下：

项目	席位 数	年实际发放 薪酬总额	备注

		(元)	
非独立董事	11	2420067	张力潮董事为公司党委书记，其在公司领取薪酬。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	3521658.77	
高级管理人员	7	20901445.14	2019 年 4 月 25 日，公司取得北京证监局《关于核准史彬证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复》（京证监许可〔2019〕20 号）。2019 年 4 月 25 日，公司第六届董事会 2019 年第 4 次会议决定，免去周桂岩同志首创证券合规总监、首席风险官、总法律顾问职务；聘任史彬同志担任公司合规总监、首席风险官、总法律顾问，任期至本届高级管理人员任期届满。2019 年 5 月 7 日，北京证监局出具了《关于史彬任职首创证券有限责任公司合规负责人的无异议函》（京证监发〔2019〕122 号）。
合计		26843170.91	无

2. 2019 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

2019 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。公司努力践行“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化，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。2019 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。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，根据实际积极开展消费扶贫、人才智力帮扶等工作，努力切实承担起国企社会责任。公司积极响应中国证券业协会、中国扶贫基金会和北京市扶贫办号召，采购山西隰县特色农产品和北京消费扶贫产业双创中心农产品，支持贫困地区产业发展，获得了中国证券业协会和中国扶贫基金会授予的荣誉证书认可。公司通过“北京市慈善基金会”“龙江证券爱心基金”等组织和“共产党员献爱心”等活动进行了公益捐助，并且先后为北京市朝阳区红十字会捐款 60 万元、国家级贫困县湖北省十堰市房县卫生健康局捐款 20 万元，专项用于当地疫情防控工作。公司与湖北省十堰市房县建立战略合作伙伴关系，开展“一司一县”结对帮扶行动，充分发挥资本市场支持绿色农业产业的功能。公司在组建专业扶贫团队赴新疆阿克苏地区开展捐赠、培训和调研活动的基础上，在战略合作备忘录框架下积极开展工作，成功主承销阿克苏信诚资产投资经营有限责任公司非公开发行公司债，为该地区发展提供支持。公司成功发行阳泉煤业（集团）有限责任公司扶贫专项公司债，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，设计了突出“可

续期+绿色”创新概念的公司债发行方案，协助北京首创股份有限公司发行的非公开可续期绿色债券，成为上交所审批通过的绿色企业认证体系下的首笔公司债，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，并在报告期初获得人民网 2018 首都金融服务创新奖——“绿色发展奖”；主承销的山东黄金集团有限公司公开发行绿色债券成为 2019 年度产业金融国际优秀案例。

第二节 审计报告正文

审计报告

中审亚太审字[2020] 010104 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 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2019 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母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 2019 年 12 月 31 日合并及母公司的财务状况以及 2019 年度合并及母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

二〇二〇年四月二十七日

合并资产负债表

编制单位：首创证券有限责任公司

单位：人民币元

资 产	附注八	2019年12月31日	2018年12月31日
资产：			
货币资金	(一)	4,256,461,362.37	2,973,739,005.91
其中：客户资金存款		3,374,315,830.95	2,805,418,932.68
结算备付金	(二)	1,118,059,344.30	875,799,551.56
其中：客户备付金		882,865,734.26	609,508,833.87
贵金属			
拆出资金			
融出资金	(三)	2,810,865,033.78	2,170,757,722.79
融出证券	(四)		485,157.40
衍生金融资产			
存出保证金	(五)	260,048,829.73	259,044,046.12
应收款项	(六)	69,087,162.08	
应收利息	(七)		288,608,201.42
应收款项融资			
合同资产			
买入返售金融资产	(八)	1,882,105,616.11	2,984,724,434.88
持有待售资产			
金融投资：			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	(九)		4,642,258,759.99
交易性金融资产	(十)	6,793,319,644.50	
债权投资			
可供出售金融资产	(十一)		3,358,123,693.15
其他债权投资	(十二)	1,846,547,466.03	
其他权益工具投资	(十三)	16,820,546.02	
持有至到期投资			
长期股权投资	(十四)	827,209,026.00	794,248,358.51
投资性房地产			
固定资产	(十五)	9,711,673.23	10,223,775.44
在建工程			
无形资产	(十六)	52,133,650.37	52,361,075.18
商誉	(十七)	125,837,824.13	125,837,824.13
递延所得税资产	(十八)	50,064,784.65	78,511,418.77
其他资产	(十九)	124,655,156.26	237,400,054.29
资产总计		20,242,927,119.56	18,852,123,079.54

载于第16页至第153页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第4页至第15页的财务报表由以下人士签署

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







已审会计报表
中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)

合并资产负债表（续）

编制单位：首创证券有限责任公司

单位：人民币元

负债和所有者权益	附注八	2019年12月31日	2018年12月31日
负债：			
短期借款			
应付短期融资款	(二十一)	3,176,259,086.40	1,053,006,000.00
拆入资金	(二十二)	956,849,384.48	650,000,000.00
交易性金融负债	(二十三)	52,200,540.41	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	(二十四)		48,996,550.00
衍生金融负债			
卖出回购金融资产款	(二十五)	4,073,074,813.88	4,975,693,808.45
代理买卖证券款	(二十六)	4,063,321,896.32	3,254,583,235.09
代理承销证券款			
应付职工薪酬	(二十七)	153,433,932.09	92,524,566.15
应交税费	(二十八)	27,325,112.30	45,581,361.26
应付款项			
应付利息	(二十九)		173,893,370.94
合同负债			
持有待售负债			
预计负债			
长期借款			
应付债券	(三十)	3,095,352,060.34	4,268,050,000.00
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
递延收益			
递延所得税负债	(十八)	43,282,065.96	4,354,246.08
其他负债	(三十一)	114,391,172.91	190,005,432.74
负债合计		15,755,490,065.09	14,756,688,570.71
所有者权益：			
实收资本	(三十二)	650,000,000.00	650,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	(三十三)	10,285,511.62	10,285,511.62
减：库存股			
其他综合收益	(三十四)	160,763.60	-34,830,002.79
盈余公积	(三十五)	394,421,363.77	360,392,501.80
风险准备金	(三十六)	769,644,508.31	701,565,471.37
未分配利润	(三十七)	2,648,196,543.53	2,393,180,016.15
归属于母公司所有者权益合计		4,472,708,690.83	4,080,593,498.15
少数股东权益		14,728,363.64	14,841,010.68
所有者权益合计		4,487,437,054.47	4,095,434,508.83
负债和所有者权益总计		20,242,927,119.56	18,852,123,079.54

合并利润表

编制单位：首创证券有限责任公司

单位：人民币元

项 目	附注八	2019年度	2018年度
一、营业收入		1,352,822,432.74	817,318,939.79
利息净收入	(三十八)	17,507,748.80	-168,267,572.56
其中：利息收入		567,426,521.72	462,608,576.90
利息支出		549,918,772.92	630,876,149.46
手续费及佣金净收入	(三十九)	641,932,835.63	417,553,119.55
其中：经纪业务手续费净收入		160,557,521.11	141,128,383.55
投资银行业务手续费净收入		230,357,334.85	113,832,212.64
资产管理业务手续费净收入		168,796,505.63	136,936,269.56
投资收益（损失以“-”号填列）	(四十)	434,612,685.70	600,414,408.56
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		56,386,954.78	50,132,348.62
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
其他收益（损失以“-”号填列）	(四十一)	887,163.59	1,992,678.47
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	(四十二)	235,358,661.17	-47,684,707.62
汇兑收益（损失以“-”号填列）		378,791.42	1,010,508.69
其他业务收入	(四十三)	21,842,884.80	12,116,294.31
资产处置收益（损失以“-”号填列）	(四十四)	301,661.63	184,210.39
二、营业支出		763,518,991.88	599,698,997.06
税金及附加	(四十五)	10,132,295.28	8,383,850.65
业务及管理费	(四十六)	726,486,426.39	511,924,325.32
资产减值损失	(四十七)		78,600,803.68
信用减值损失	(四十八)	26,209,217.01	
其他资产减值损失			
其他业务成本	(四十九)	691,053.20	790,017.41
三、营业利润（损失以“-”号填列）		589,303,440.86	217,619,942.73
加：营业外收入	(五十)	4,865,247.00	2,237,419.97
减：营业外支出	(五十一)	2,484,660.81	2,147,437.01
四、利润总额（损失以“-”号填列）		591,684,027.05	217,709,925.69
减：所得税费用	(五十二)	167,665,297.93	32,000,115.16
五、净利润（损失以“-”号填列）		424,018,729.12	185,709,810.53
（一）按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		424,018,729.12	185,709,810.53
2. 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
（二）按所有权归属分类			
1. 归属于母公司所有者的净利润（净亏损以“-”号填列）		424,131,376.16	185,560,619.49
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		-112,647.04	149,191.04
六、其他综合收益的税后净额		10,494,044.31	-13,134,606.17
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		10,494,044.31	-13,134,606.17
（一）不能重分类进损益的其他综合收益		-605,079.81	
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动		-605,079.81	
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
（二）将重分类进损益的其他综合收益		11,099,124.12	-13,134,606.17
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		119,133.79	1,042,064.50
2. 其他债权投资公允价值变动损益		11,501,885.46	
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益			-14,176,670.67
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5. 其他债权投资信用损失准备		-521,895.13	
6. 现金流量套期损益的有效部分			
7. 外币财务报表折算差额			
8. 其他			
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额			
七、综合收益总额		434,512,773.43	172,575,204.36
归属于母公司所有者的综合收益总额		434,625,420.47	172,426,013.32
归属于少数股东的综合收益总额		-112,647.04	149,191.04

合并现金流量表

编制单位：首创证券有限责任公司

单位：人民币元

项目	附注八	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量：			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
为交易目的而持有的金融资产净增加额		-223,658,831.08	
处置交易性金融资产净增加额			-396,107,173.46
收取利息、手续费及佣金的现金		1,221,531,762.73	1,000,253,754.98
拆入资金净增加额		300,000,000.00	-100,000,000.00
回购业务资金净增加额		264,608,322.45	-712,452,250.45
融出资金净减少额			
代理买卖证券收到的现金净额		761,970,493.51	
收到其他与经营活动有关的现金	(五十三)	201,747,183.23	360,074,111.90
经营活动现金流入小计		2,526,198,930.84	151,768,442.97
融出资金净增加额		480,777,958.55	221,313,915.25
代理买卖证券支付的现金净额			274,103,607.04
支付利息、手续费及佣金的现金		377,849,734.07	540,894,197.05
支付给职工以及为职工支付的现金		472,961,771.08	360,638,275.29
支付的各项税费		239,096,436.58	115,683,385.68
支付其他与经营活动有关的现金	(五十三)	541,797,801.52	520,952,463.83
经营活动现金流出小计		2,112,483,701.80	2,033,585,844.14
经营活动产生的现金流量净额		413,715,229.04	-1,881,817,401.17
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,374,256,681.69	2,009,434,548.83
取得投资收益收到的现金		173,589,106.00	255,232,597.40
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金		1,714,082.97	1,568,195.34
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			
投资活动现金流入小计		1,549,559,870.66	2,266,235,341.57
投资支付的现金		1,019,490,412.30	2,106,645,822.70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		14,999,767.99	19,041,142.47
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		1,034,490,180.29	2,125,686,965.17
投资活动产生的现金流量净额		515,069,690.37	140,548,376.40
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
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			8,700,000.00
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金		3,867,136,000.00	5,705,919,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		3,867,136,000.00	5,714,619,000.00
偿还债务支付的现金		3,078,342,000.00	4,371,793,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		293,981,475.38	148,928,225.67
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	(五十三)	9,232,395.28	
筹资活动现金流出小计		3,381,555,870.66	4,520,721,225.67
筹资活动产生的现金流量净额		485,580,129.34	1,193,897,774.33
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		378,831.04	1,010,508.69
五、现金及现金等价物净增加额		1,414,743,879.79	-546,360,741.75
加：期初现金及现金等价物余额		3,736,462,478.95	4,282,823,220.70
六、期末现金及现金等价物余额		5,151,206,358.74	3,736,462,478.95

合并所有者权益变动表

编制单位：首创证券有限责任公司

2019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	风险准备金	未分配利润		
一、上年年末余额	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
加：会计政策变更				24,496,722.08	-6,146,272.80	-12,292,545.60	-44,466,567.01		-38,408,663.33
前期差错更正									
同一控制下企业合并									
其他									
二、本年初余额	650,000,000.00	10,285,511.62		-10,333,280.71	354,246,229.00	689,272,925.77	2,348,713,449.14	14,841,010.68	4,057,025,845.50
三、本年增减变动金额（减少以“-”填列）				10,494,044.31	40,175,134.77	80,371,582.54	299,483,094.39	-112,647.04	430,411,208.97
（一）综合收益总额				10,494,044.31			424,131,376.16	-112,647.04	434,512,773.43
（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					40,175,134.77	80,371,582.54	-120,546,717.31		
1. 提取盈余公积					40,175,134.77		-40,175,134.77		
2. 提取一般风险准备						40,196,447.77	-40,196,447.77		
3. 提取交易风险准备						40,175,134.77	-40,175,134.77		
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							-4,101,564.46		-4,101,564.46
四、本期年末余额	650,000,000.00	10,285,511.62		160,763.60	394,421,363.77	769,644,508.31	2,648,196,543.53	14,728,363.64	4,487,437,054.47

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	风险准备金	未分配利润		
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

母公司资产负债表

编制单位：首创证券有限责任公司

单位：人民币元

资 产	附注十七	2019年12月31日	2018年12月31日
资产：			
货币资金	(一)	3,828,822,305.77	2,783,478,012.28
其中：客户资金存款		3,161,529,531.27	2,618,499,601.12
结算备付金	(二)	933,929,705.94	807,074,259.52
其中：客户备付金		659,551,386.33	496,432,755.37
贵金属			
拆出资金			
融出资金	(三)	2,810,865,033.78	2,170,757,722.79
融出证券			485,157.40
衍生金融资产			
存出保证金	(四)	278,614,500.53	278,113,644.52
应收款项	(五)	66,273,996.44	
应收利息	(六)		290,034,613.45
应收款项融资			
合同资产			
买入返售金融资产	(七)	1,882,105,616.11	2,981,024,434.88
持有待售资产			
金融投资：			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	(八)		4,299,889,101.78
交易性金融资产	(九)	6,487,063,651.83	
债权投资			
可供出售金融资产	(十)		3,333,938,176.19
其他债权投资	(十一)	1,846,547,466.03	
其他权益工具投资	(十二)	16,820,546.02	
持有至到期投资			
长期股权投资	(十三)	1,509,695,034.98	1,257,893,490.08
投资性房地产			
固定资产	(十四)	8,585,432.36	8,646,468.84
在建工程			
无形资产	(十五)	48,333,861.06	48,590,726.83
商誉	(十六)	105,520,381.58	105,520,381.58
递延所得税资产	(十七)	39,655,866.09	72,211,781.14
其他资产	(十八)	62,418,742.42	164,047,651.96
资产总计		19,925,252,140.94	18,601,705,623.24

已审会计报表
 中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)

母公司资产负债表（续）

编制单位：首创证券有限责任公司

单位：人民币元

负债和所有者权益	附注十七	2019年12月31日	2018年12月31日
负债：			
短期借款			
应付短期融资款	(十九)	3,176,259,086.40	1,053,006,000.00
拆入资金	(二十)	956,849,384.48	650,000,000.00
交易性金融负债	(二十一)	52,200,540.41	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	(二十二)		48,996,550.00
衍生金融负债			
卖出回购金融资产款	(二十三)	4,073,074,813.88	4,975,693,808.45
代理买卖证券款	(二十四)	3,820,705,362.39	3,055,020,070.07
代理承销证券款			
应付职工薪酬	(二十五)	151,942,335.40	91,045,288.22
应交税费	(二十六)	26,754,455.67	43,177,244.71
应付款项			
应付利息	(二十七)		173,893,370.94
合同负债			
持有待售负债			
预计负债			
长期借款			
应付债券	(二十八)	3,095,352,060.34	4,268,050,000.00
其中：优先股			
永续债			
租赁负债			
递延收益			
递延所得税负债	(十七)	31,067,194.87	
其他负债	(二十九)	108,282,687.93	184,521,345.45
负债合计		15,492,487,921.77	14,543,403,677.84
所有者权益：			
实收资本	(三十)	650,000,000.00	650,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	(三十一)	10,285,511.62	10,177,816.52
减：库存股			
其他综合收益	(三十二)	160,763.60	-34,012,890.51
盈余公积	(三十三)	394,313,668.67	360,392,501.80
风险准备金	(三十四)	769,623,195.31	701,565,471.37
未分配利润	(三十五)	2,608,381,079.97	2,370,179,046.22
所有者权益合计		4,432,764,219.17	4,058,301,945.40
负债和所有者权益总计		19,925,252,140.94	18,601,705,623.24

已审会计报表
 中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)

母公司利润表

编制单位：首创证券有限责任公司

单位：人民币元

项 目	附注十七	2019年度	2018年度
一、营业收入		1,297,045,004.42	749,794,464.23
利息净收入	(三十六)	13,367,756.00	-178,160,356.82
其中：利息收入		562,759,676.56	452,579,943.58
利息支出		549,391,920.56	630,740,300.40
手续费及佣金净收入	(三十七)	618,487,434.99	402,547,399.85
其中：经纪业务手续费净收入		151,810,784.66	130,378,831.05
投资银行业务手续费净收入		230,357,334.85	113,832,212.64
资产管理业务手续费净收入		154,782,669.53	132,868,781.60
投资收益（损失以“-”号填列）	(三十八)	444,345,829.87	581,032,944.73
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		56,427,832.19	50,132,348.62
以摊余成本计量的金融资产终止确认产生的收益（损失以“-”号填列）			
净敞口套期收益（损失以“-”号填列）			
其他收益（损失以“-”号填列）	(三十九)	831,900.63	1,986,334.45
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	(四十)	197,666,044.74	-70,877,154.39
汇兑收益（损失以“-”号填列）		378,791.42	1,010,508.69
其他业务收入	(四十一)	21,762,527.11	12,070,577.33
资产处置收益（损失以“-”号填列）	(四十二)	204,719.66	184,210.39
二、营业支出		730,215,183.14	566,947,370.18
税金及附加	(四十三)	9,998,759.45	8,282,316.10
业务及管理费	(四十四)	693,334,779.83	485,064,250.40
资产减值损失	(四十五)		73,600,803.68
信用减值损失	(四十六)	26,881,643.86	
其他资产减值损失			
其他业务成本			
三、营业利润		566,829,821.28	182,847,094.05
加：营业外收入	(四十七)	4,814,908.08	2,231,452.69
减：营业外支出	(四十八)	2,098,203.18	1,939,278.04
四、利润总额		569,546,526.18	183,139,268.70
减：所得税费用	(四十九)	163,693,614.06	24,943,745.17
五、净利润		405,852,912.12	158,195,523.53
(一) 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		405,852,912.12	158,195,523.53
(二) 终止经营净利润（净亏损以“-”号填列）			
六、其他综合收益的税后净额		10,494,044.31	-12,235,983.24
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益		-605,079.81	-
1. 重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2. 权益法下不能转损益的其他综合收益			
3. 其他权益工具投资公允价值变动		-605,079.81	
4. 企业自身信用风险公允价值变动			
(二) 将重分类进损益的其他综合收益		11,099,124.12	-12,235,983.24
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		119,133.79	1,042,064.50
2. 其他债权投资公允价值变动损益		11,011,885.46	
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益			-13,278,047.74
4. 金融资产重分类计入其他综合收益的金额			
5. 其他债权投资信用损失准备		-521,895.13	
6. 现金流量套期损益的有效部分			
7. 外币财务报表折算差额			
8. 其他			
七、综合收益总额		416,346,956.43	145,959,540.29

已审会计报表

中审亚太会计师事务所(特殊普通合伙)

母公司现金流量表

编制单位：首创证券有限责任公司

单位：人民币元

项目	附注十七	2019年度	2018年度
一、经营活动产生的现金流量：			
向其他金融机构拆入资金净增加额			
为交易目的而持有的金融资产净增加额		-307,587,286.33	
处置交易性金融资产净增加额			-277,211,866.62
收取利息、手续费及佣金的现金		1,190,310,918.04	972,855,758.98
拆入资金净增加额		300,000,000.00	-100,000,000.00
回购业务资金净增加额		260,802,425.26	-742,604,128.97
融出资金净减少额			
代理买卖证券收到的现金净额		765,685,312.05	
收到其他与经营活动有关的现金	(五十)	194,626,623.62	355,549,224.89
经营活动现金流入小计		2,403,837,992.64	208,588,988.28
融出资金净增加额		480,777,958.55	221,313,915.25
代理买卖证券支付的现金净额			274,103,607.04
支付利息、手续费及佣金的现金		377,849,734.07	540,894,197.05
支付给职工以及为职工支付的现金		452,356,411.34	343,336,847.19
支付的各项税费		234,116,185.82	113,380,570.98
支付其他与经营活动有关的现金	(五十)	457,744,090.02	472,729,383.95
经营活动现金流出小计		2,002,844,379.80	1,965,758,521.46
经营活动产生的现金流量净额		400,993,612.84	-1,757,169,533.18
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,361,330,825.32	1,891,835,770.26
取得投资收益收到的现金		172,720,569.01	250,550,738.24
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金		1,597,572.97	1,568,195.34
收到其他与投资活动有关的现金	(五十)		
投资活动现金流入小计		1,535,648,967.30	2,143,954,703.84
投资支付的现金		1,238,290,412.30	2,005,145,822.70
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		12,111,388.31	17,075,166.31
支付其他与投资活动有关的现金	(五十)		
投资活动现金流出小计		1,250,401,800.61	2,022,220,989.01
投资活动产生的现金流量净额		285,247,166.69	121,733,714.83
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		3,867,136,000.00	5,705,919,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		3,867,136,000.00	5,705,919,000.00
偿还债务支付的现金		3,078,342,000.00	4,371,793,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		293,981,475.38	148,928,225.67
支付其他与筹资活动有关的现金	(五十)	9,232,395.28	
筹资活动现金流出小计		3,381,555,870.66	4,520,721,225.67
筹资活动产生的现金流量净额		485,580,129.34	1,185,197,774.33
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		378,831.04	1,010,508.69
五、现金及现金等价物净增加额		1,172,199,739.91	-449,227,535.33
加：期初现金及现金等价物余额		3,590,552,271.80	4,039,779,807.13
六、期末现金及现金等价物余额		4,762,752,011.71	3,590,552,271.80

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

2019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	风险准备金	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	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
加：会计政策变更		107,695.10		23,679,609.80	-6,253,967.90	-12,292,545.60	-43,023,909.60	-37,783,118.20
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	650,000,000.00	10,285,511.62		-10,333,280.71	354,138,533.90	689,272,925.77	2,327,155,136.62	4,020,518,827.20
三、本年增减变动金额（减少以“-”填列）				10,494,044.31	40,175,134.77	80,350,269.54	281,225,943.35	412,245,391.97
（一）综合收益总额				10,494,044.31			405,852,912.12	416,346,956.43
（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					40,175,134.77	80,350,269.54	-120,525,404.31	
1. 提取盈余公积					40,175,134.77		-40,175,134.77	
2. 提取一般风险准备						40,175,134.77	-40,175,134.77	
3. 提取交易风险准备						40,175,134.77	-40,175,134.77	
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							-4,101,564.46	-4,101,564.46
四、本期年末余额	650,000,000.00	10,285,511.62		160,763.60	394,313,668.67	769,623,195.31	2,608,381,079.97	4,432,764,219.17

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	实收资本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	风险准备金	未分配利润	所有者权益合计
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、本年年末余额	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