



首创证券股份有限公司
2020 年年度报告公开披露信息

2021 年 4 月

目 录

第一节	释义	1
第二节	公开信息	2
第三节	审计报告正文	37
第四节	经审计的财务报表	44

第一节 释义

本报告中，除非文义另有所指，下列词语具有下述含义：

常用词语释义		
首創證券、公司、本公司、我公司	指	首創證券股份有限公司
首創集團	指	北京首都創業集團有限公司
首創京都期貨	指	首創京都期貨有限公司
首正德盛	指	首正德盛資本管理有限公司
首正澤富	指	首正澤富創新投資（北京）有限公司
中郵基金	指	中郵創業基金管理股份有限公司
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
北京證監局	指	中國證券監督管理委員會北京監管局
滬深交易所	指	上海證券交易所和深圳證券交易所
《公司法》	指	《中華人民共和國公司法》
《證券法》	指	《中華人民共和國證券法》

第二节 公开信息

一、公司基本信息

(一) 公司名称

法定中文名称：首创证券股份有限公司

法定外文名称：Capital Securities Corporation Limited

(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

246,000 万元

2. 公司净资本

70.86 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；为期货公司提供中间介绍业务。

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；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；自营债券托管及结算业务资格；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；企业债主承销资格；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）；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

紀業務資格、從事做市業務資格；轉融通業務資格；見證開戶業務資格；股票質押式回購交易資格；股票質押式回購業務交易資格；代銷金融產品業務資格；中央國債登記結算有限責任公司託管結算資格（DVP）；期貨中間介紹業務資格；國債期貨套利與投機業務資格；網上開戶業務資格；轉融通證券出借交易資格；港股通業務資格；機構間私募產品報價與服務系統參與人資格（創設類、投資類、代理交易類、推薦類、展示類）；北京金融資產交易所集中簿記建檔業務資格；北京金融資產交易所綜合業務平台業務副主承銷商資格；場外衍生品業務資格；上海證券交易所債券擔保品處置業務資格；上海證券交易所債券借貸業務資格；收益互換業務資格；利率互換業務資格；債券匿名拍賣業務資格；國債作為期貨保證金業務資格；質押式回購匿名點式業務資格；自營業務參與股指期權套期保值業務資格；以及深圳證券交易所會員；上海證券交易所會員；北京證券業協會會員；中國證券業協會會員；中國銀行間市場交易商協會會員；武漢金融資產交易所會員；四川金融資產交易所會員；中國期貨業協會會員；北京股權交易中心會員；中國證券投資基金業協會會員；上海票據交易所會員；中國保險資產管理業協會會員等等。

（四）公司地址

公司註冊地址：北京市西城區德勝門外大街 115 號德勝尚城 E 座

公司辦公地址：北京市西城區德勝門外大街 115 號德勝尚城 E 座

郵政編碼：100088

公司國際互聯網網址：<https://www.sczq.com.cn>

電子信箱：pr@sczq.com.cn

二、公司股東及持股情況

（一）報告期末股東總數

5 家

（二）報告期末股東持股情況

股東名稱	持股數量 (萬股)	持股比例 (%)
北京首都創業集團有限公司	155,169.00	63.08

北京市基礎設施投資有限公司	47,308.00	19.23
北京能源集團有限責任公司	22,708.00	9.23
城市動力（北京）投資有限公司	15,138.00	6.15
北京安鵬興業投資有限公司	5,677.00	2.31
合計	246,000.00	100.00

三、公司歷史沿革

首創證券股份有限公司（以下簡稱本公司或公司）系由首創證券有限責任公司（以下簡稱首創證券有限）整體變更設立，首創證券有限責任公司前身為首創證券經紀有限責任公司（以下簡稱首創證券經紀）。首創證券經紀有限責任公司系經中國證券監督管理委員會（以下簡稱中國證監會）以《關於同意首創證券經紀有限責任公司及北辰東路證券營業部開業的批复》（證監機構字[2000]21 號）批准，由北京首都創業集團有限公司、汕尾市天樂投資公司、深圳市中立投資有限公司、珠海中寰聯合石油有限公司、北海淨海實業發展有限公司、中房集團華東置業股份有限公司共同出資組建，於 2000 年 2 月 3 日取得國家工商管理行政管理局核發的 1000001003297 號《企業法人營業執照》，原註冊資本為 23,000 萬元。該次出資業經由中華會計師事務所出具的中華驗字(99)第 007 號驗資報告驗證。

首創證券經紀設立時的股權結構如下表所示：

序 號	股東名稱	出資方式	出資金額 (萬元)	出資比例 (%)
1	北京首都創業集團有限公司	貨幣	6,900.00	30.00
2	汕尾市天樂投資公司	貨幣	4,600.00	20.00
3	深圳市中立投資有限公司	貨幣	3,450.00	15.00
4	珠海中寰聯合石油有限公司	貨幣	2,990.00	13.00
5	北海淨海實業發展有限公司	貨幣	2,760.00	12.00
6	中房集團華東置業股份有限公司	貨幣	2,300.00	10.00
合計			23,000.00	100.00

2002 年 11 月，經中國證監會《關於首創證券經紀有限責任公司股權轉讓的函》（證監辦函[2002]181 號）批准，深圳市鍵誠投資有限公司受讓中房集團華東

置業股份有限公司持有的首創證券經紀 2,300 萬元股權（占出資總額 10%）。

2003 年 8 月，經中國證監會《關於同意首創證券經紀有限責任公司股權變更、增資擴股並更名的批复》（證監機構字[2003]161 號）批准，北京首都創業集團有限公司受讓汕尾市天樂投資公司、深圳市中立投資有限公司、珠海中寰聯合石油有限公司、北海淨海實業發展有限公司、深圳市鍵誠投資有限公司持有本公司的共計 70% 的股權；同時，經中國證監會批准，首創證券經紀申請增加註冊資本人民幣 42,000 萬元，分別由北京首都創業集團有限公司、北京巨鵬投資公司、北京市綜合投資公司、河北國信投資股份有限公司、中國石化財務有限責任公司、北京長安投資有限公司和北京安鵬房地產開發有限公司以貨幣出資，變更後的註冊資本為人民幣 65,000 萬元，首創證券經紀更名為首創證券有限責任公司。該次出資業經由中天華正會計師事務所出具的中天華正（京）驗[2003]018 號驗資報告驗證。本次變更後，首創證券有限的股權結構如下：

序號	股東名稱	出資金額 (萬元)	出資比例 (%)
1	北京首都創業集團有限公司	30,000.00	46.15
2	北京巨鵬投資公司	13,500.00	20.77
3	北京市綜合投資公司	6,000.00	9.23
4	河北國信投資股份有限公司	5,000.00	7.69
5	中國石化財務有限責任公司	5,000.00	7.69
6	北京長安投資有限公司	4,000.00	6.16
7	北京安鵬房地產開發有限公司	1,500.00	2.31
	合計	65,000.00	100.00

2004 年 11 月，北京國際電力開發投資公司與北京市綜合投資公司合併，重組後的公司名稱為北京能源投資（集團）有限公司。2008 年 12 月 10 日，中國證監會核准北京能源投資（集團）有限公司持有首創證券有限 5% 以上股權的股東資格及受讓北京市綜合投資公司持有的首創證券有限 6,000 萬元股權（占出資總額 9.23%）事宜。

2007 年 9 月 29 日，經北京市工商行政管理局批准，北京長安投資有限公司更名為北京長安投資集團有限公司。2007 年 1 月 12 日經河北省工商行政管理局批准，河北國信投資股份有限公司更名為河北國信投資控股集團股份有限公司。

2010 年 8 月 9 日，經中國證監會證監許可[2010]1091 號批准，股東北京巨鵬投資公司將持有的首創證券有限 7,500 萬元股權（占出資總額 11.54%）轉讓

给北京达美投资有限公司；股东北京长安投资集团有限公司出让其持有的首创证券有限 4,000 万元股权（占出资总额 6.16%）给城市动力（北京）投资有限公司，变更后首创证券有限的总股本不变。2010 年 8 月 16 日，首创证券有限完成了相关工商登记变更。本次变更后，首创证券有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额 (万元)	出资比例 (%)
1	北京首都创业集团有限公司	30,000.00	46.15
2	北京达美投资有限公司	7,500.00	11.54
3	北京巨鹏投资公司	13,500.00	9.23
4	北京能源投资（集团）有限公司	6,000.00	9.23
5	河北国信投资股份有限公司	5,000.00	7.69
6	中国石化财务有限责任公司	5,000.00	7.69
7	城市动力（北京）投资有限公司	4,000.00	6.16
8	北京安鹏房地产开发有限公司	1,500.00	2.31
合计		65,000.00	100.00

2013 年 1 月 17 日，经北京市工商行政管理局朝阳分局核准，北京安鹏房地产开发有限公司更名为北京安鹏兴业投资有限公司。

2015 年 5 月 12 日，经中国证券监督管理委员会北京监管局《关于核准首创证券有限责任公司变更持有 5%以上股权的股东的批复》（京证监许可[2015]38 号）核准，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的首创证券有限 5,000 万元股权（占出资总额 7.69%）。2015 年 5 月 29 日，首创证券有限完成了相关工商登记变更。本次变更后，首创证券有限的股权结构如下：

序号	股东名称	出资金额 (万元)	出资比例 (%)
1	北京首都创业集团有限公司	35,000.00	53.84
2	北京达美投资有限公司	7,500.00	11.54
3	北京巨鹏投资公司	13,500.00	9.23
4	北京能源投资（集团）有限公司	6,000.00	9.23
5	河北国信投资股份有限公司	5,000.00	7.69
6	城市动力（北京）投资有限公司	4,000.00	6.16
7	北京安鹏兴业投资有限公司	1,500.00	2.31
合计		65,000.00	100.00

2016 年 3 月 11 日，经北京市工商行政管理局核准，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。

2019 年 3 月 28 日，首創證券有限召開 2019 年第 3 次股東會審議通過了《關於股東北京巨鵬投資公司轉讓其持有首創證券 5,800 萬股股權的議案》，全體股東同意北京巨鵬投資公司將其持有的首創證券有限 5,800 萬元股權（占出資總額 8.92%）轉讓給北京首都創業集團有限公司。2019 年 4 月 29 日，首創證券有限完成了相關工商登記變更，股權變更後北京首都創業集團有限公司持有首創證券有限 62.76% 股權，北京巨鵬投資公司持有首創證券有限 0.31% 股權。

2019 年 6 月 28 日，首創證券有限 2019 年第 5 次股東會審議通過了《關於股東北京巨鵬投資公司轉讓其持有首創證券 200 萬股股權的議案》，全體股東同意北京巨鵬投資公司將其持有的首創證券有限 200 萬元股權（占出資總額 0.31%）轉讓給北京首都創業集團有限公司。2019 年 7 月 19 日，首創證券有限完成了相關工商登記變更。本次變更後，首創證券有限的股權結構如下：

序號	股東名稱	出資金額 (萬元)	出資比例 (%)
1	北京首都創業集團有限公司	41,000.00	63.08
2	北京達美投資有限公司	7,500.00	11.54
3	北京能源集團有限責任公司	6,000.00	9.23
4	河北國信投資控股集團股份有限公司	5,000.00	7.69
5	城市動力（北京）投資有限公司	4,000.00	6.15
6	北京安鵬興業投資有限公司	1,500.00	2.31
合計		65,000.00	100.00

2020 年 2 月 20 日，首創證券有限 2020 年第 1 次股東會審議通過了北京達美投資有限公司將其持有的首創證券有限 7,500 萬元股權（占出資總額 11.54%）轉讓給北京市基礎設施投資有限公司的議案，其他股東放棄同等轉讓條件下的優先購買權。

2020 年 6 月 12 日，首創證券有限 2020 年第 5 次股東會審議通過了河北國信投資控股集團股份有限公司將其持有的首創證券有限 5,000 萬元股權（占出資總額 7.69%）轉讓給北京市基礎設施投資有限公司的議案，其他股東放棄同等轉讓條件下的優先購買權。

2020 年 7 月 30 日，首創證券有限取得中國證監會《關於核准首創證券有限責任公司變更股東的批复》（證監許可〔2020〕1634 號），中國證監會核准北京市基礎設施投資有限公司的證券公司股東資格，對北京市基礎設施投資有限公司依

法受讓首創證券有限 12,500 萬元股權無異議。2020 年 7 月 30 日，首創證券有限完成了相關工商登記變更。此次變更後，首創證券有限的股權結構如下：

序號	股東名稱	出資金額 (萬元)	出資比例 (%)
1	北京首都創業集團有限公司	41,000.00	63.08
2	北京市基礎設施投資有限公司	12,500.00	19.23
3	北京能源集團有限責任公司	6,000.00	9.23
4	城市動力(北京)投資有限公司	4,000.00	6.15
5	北京安鵬興業投資有限公司	1,500.00	2.31
合計		65,000.00	100.00

2020 年 8 月 10 日，首創證券有限召開 2020 年第 7 次股東會，同意以首創證券有限截止 2019 年 12 月 31 日經審計的淨資產折股整體變更為股份有限公司。2020 年 8 月 26 日，公司完成工商變更登記。此次股權轉讓完成後，公司股權結構具體如下：

序號	股東名稱	出資方式	持股數量 (萬股)	持股比例 (%)
1	北京首都創業集團有限公司	淨資產折股	82,000.00	63.08
2	北京市基礎設施投資有限公司	淨資產折股	25,000.00	19.23
3	北京能源集團有限責任公司	淨資產折股	12,000.00	9.23
4	城市動力(北京)投資有限公司	淨資產折股	8,000.00	6.15
5	北京安鵬興業投資有限公司	淨資產折股	3,000.00	2.31
合計			130,000.00	100.00

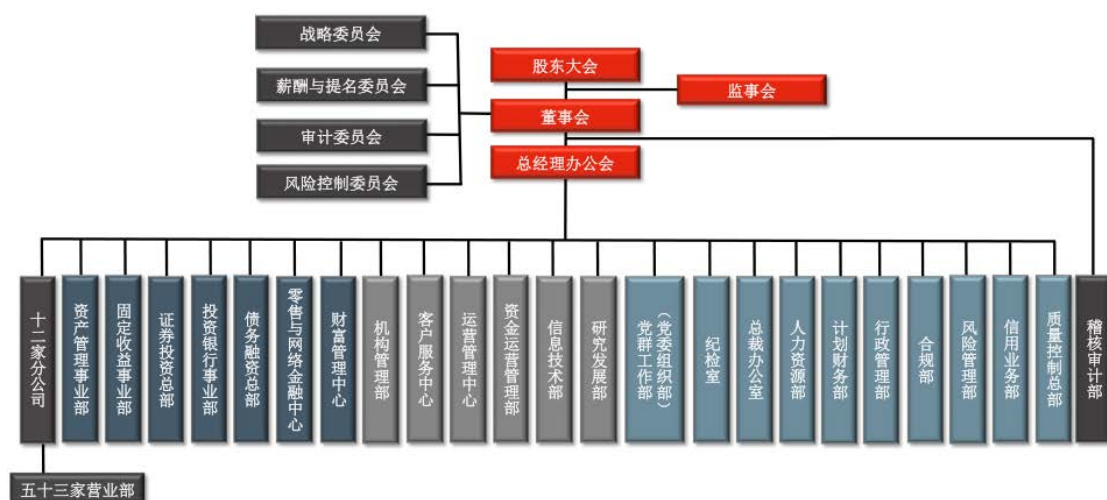
2020 年 9 月 14 日，公司 2020 年第二次臨時股東大會審議通過了《首創證券股份有限公司增資擴股的議案》，同意北京首都創業集團有限公司、北京市基礎設施投資有限公司、北京能源集團有限責任公司、城市動力(北京)投資有限公司、北京安鵬興業投資有限公司 5 名原股東對公司按持股比例進行同比例增資，本次增資擴股的股份數量為 116,000 萬股，增資價格為公司股東大會就增資事項作出決議時最近一期未經審計的每股淨資產賬面值，本次增資擴股後公司股本為 246,000 萬股。該次出資業經由中審亞太會計師事務所(特殊普通合夥)出具的中審亞太驗字(2020)010664 號驗資報告驗證。2020 年 9 月 25 日，公司完成工商變更登記手續。

截至 2020 年 12 月 31 日，本公司股權結構如下：

序号	股东名称	持股数量 (万股)	持股比例 (%)
1	北京首都创业集团有限公司	155,169.00	63.08
2	北京市基础设施投资有限公司	47,308.00	19.23
3	北京能源集团有限责任公司	22,708.00	9.23
4	城市动力(北京)投资有限公司	15,138.00	6.15
5	北京安鹏兴业投资有限公司	5,677.00	2.31
	合计	246,000.00	100.00

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：

2021年4月23日，公司第一届董事会第十次会议同意设立资产保全部，同时将结构融资部更名为投资银行第二事业部，相应将投资银行事业部更名为投资银行第一事业部。

五、参控股公司情况

1. 首创京都期货有限公司

注册地址：北京市朝阳区安定门外大街1号1幢10层1018室

成立日期：1993年3月6日

注册资本：人民币60000万元

持股比例：100%

负责人：李强

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：

2021 年 1 月 25 日，经北京市朝阳区市场监督管理局变更登记，首创京都期货有限公司注册资本由 20000 万元变更为 60000 万元。

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：北京市怀柔区北房镇幸福西街3号1幢418室

成立日期：2015年3月10日

注册资本：人民币80000万元

持股比例：100%

负责人：马起华

联系电话：010-56511727

经营范围：项目投资。

注：

2021 年 1 月 18 日，经北京市怀柔区市场监督管理局变更登记，首正泽富创新投资（北京）有限公司的注册资本由 50000 万元人民币变更为 80000 万元人民币。

4. 北京望京私募基金管理有限公司

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

註冊資本：人民幣3000萬元

持股比例（間接持股）：51%

負責人：王洪亮

聯繫電話：010-58691072

經營範圍：非證券業務的投資管理、諮詢；股權投資管理。（不得從事下列業務：（1）發放貸款；（2）公開交易證券類投資或金融衍生品交易；（3）以公開方式募集資金；（4）對除被投資企業以外的企業提供擔保。）

5. 中郵創業基金管理股份有限公司

註冊地址：北京市東城區和平里中街乙16號

成立日期：2006年5月8日

註冊資本：人民幣30410萬元

持股比例：46.37%

負責人：畢勁松

聯繫電話：010-82295160

經營範圍：基金募集；基金銷售；資產管理；中國證監會許可的其他業務。

6. 中關村股權交易服務集團有限公司

註冊地址：北京市海澱區中關村南大街甲18號院1-4號樓15層D座15-15D-11

成立日期：2013年1月28日

註冊資本：人民幣30000萬元

持股比例：4.3%

負責人：趙及鋒

聯繫電話：010-82513892

經營範圍：為非上市股份公司股份、有限公司股權、債券以及其他各類權益或債權的登記、託管、交易、結算及投融資提供交易場所和服務；為金融產品創新與交易提供服務。

7. 北京肆板科技發展有限公司

註冊地址：北京市海澱區四道口路大鐘寺8號7號樓6層601室

成立日期：2020年9月14日

註冊資本：40000萬元人民幣

持股比例：4.3%

負責人：范元寧

聯繫電話：010-59207206

經營範圍：技術開發、技術轉讓、技術服務、技術諮詢；企業管理諮詢。

8. 中證機構間報價系統股份有限公司

註冊地址：北京市西城區金融大街4號樓8-10層

成立日期：2013年2月27日

註冊資本：人民幣7,550,244,469元

持股比例：0.4%

負責人：安青松

聯繫電話：010-83897816

經營範圍：提供以非公開募集方式設立產品的報價、發行與轉讓服務；提供證券公司櫃台市場、區域性股權交易市場等私募市場的信息和交易聯網服務，並開展相關業務合作；提供以非公開募集方式設立產品的登記結算和擔保品第三方管理服務；管理和公布機構間私募產品報價與服務系統相關信息，提供私募市場的監測、統計分析服務；制定機構間私募產品報價與服務系統業務規則，對其參與人和信息披露義務人進行監督管理；進行私募市場和私募業務的開發、推廣、研究、調查與諮詢；建設和維護機構間私募產品報價與服務系統技術系統；經中國證券業協會授權和證監會依法批准的其他業務。

六、證券分公司基本情況

截至報告期末，公司共有12家分公司，主要情況如下：

序 號	分支機構名稱	地址	設立時間	負責人	聯繫電話	營運資金 (萬元)
1	河北分公司	石家莊市橋西區中山東路 176 號 新京大廈裙樓 4 層	2013/8/6	王建銘	0311-86981188	1000
2	四川分公司	中國(四川)自由貿易試驗區成都 高新區吉慶三路 333 號	2013/8/12	付家偉	028-85250566	1000
3	山東分公司	山東省濟南市歷下區南門大街 2 號北樓三層北側 0302、0366、0388	2013/11/25	渠洪喜	0531-86089188	1000
4	江蘇分公司	南京市建邺區江東中路 303 號 3 幢 1 單元 1201-1205 室	2013/11/18	王強民	025-52681280	1000

5	陝西分公司	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 367-1 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：

2020 年 9 月，经中国证监会黑龙江监管局批复，同意公司黑龙江分公司地址由哈尔滨市南岗区西大直街 429 号变更为哈尔滨市南岗区西大直街 367-1 号。

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	上海斜土路證券營業部	上海市徐匯區斜土路 2129 號 3 層	1996/11/25	顧平	021-64186133	500
9	上海共和新路證券營業部	上海市靜安區共和新路 1346 號 1 層、6 層	2008/3/4	林思颺	021-66086393	1000
10	上海崇明中津橋路證券營業部	上海市崇明區城鎮中津橋路 83 號	2013/12/11	邢鈴	021-69617183	300
11	上海寶山區殷高路證券營業部	上海市寶山區殷高路 65 號 4 號樓 108 室	2014/12/30	郁雪冬	021-65688102	300
12	上海大渡河路證券營業部	上海市普陀區大渡河路 640 號 1 樓 3 室	2016/5/24	梁琛瑋	021-52958805	300
13	石家莊中山東路證券營業部	河北省石家莊市橋西區中山東路 176 號	2002/9/23	王志文	0311-88626197	500
14	石家莊康樂街證券營業部	石家莊新華區康樂街 8 號尚德國際商務中心	2002/9/23	阮亮	0311-88613838	500
15	石家莊建設北大街證券營業部	河北省石家莊市長安區建設北大街 44 號瀚科大廈 2 層 204、205、206、207、208	2002/9/23	劉浩謙	0311-88626662	500
16	石家莊祁連街證券營業部	石家莊高新區祁連街 88 號盛和廣場 B1 座 3 層 301	2013/9/9	張麗	0311-85283690	300
17	衡水人民西路證券營業部	衡水市桃城區慶豐南街 500 號盛世桃城小區 18 幢 8 號 1-2 層	2013/9/5	劉巨祥	0318-2889288	300
18	邢台中華大街證券營業部	河北省邢台市橋西區中華大街 388 號維也納花園小區 32 號樓 1 至 2 層 111 鋪	2013/10/9	趙嵐	0319-5716880	300
19	成都高新區府城大道西段證券營業部	中國（四川）自由貿易試驗區成都高新區府城大道西段 505 號 1 幢 2 單元 1910、1911 號	2001/12/3	韓建峰	028-85101060	500
20	成都吉慶三路證券營業部	成都市高新區吉慶三路 333 號 1 棟 3 單元 16 層 1602 號	2008/2/3	謝雨桐	028-85260956	500
21	成都華陽大道證券營業部	四川省成都市天府新區華陽街道華陽大道一段 333 號銀泰商務中心 1 棟 1 單元 7 層 2 號	2013/11/11	胡平	028-64552359	300
22	成都郫都區望從中路證券營業部	成都市郫都區郫筒鎮望從中路 1065 號附 1110 號 11 樓	2013/10/8	楊和	028-87930761	300
23	成都龍泉驛區翠龍街證券營業部	四川省成都市龍泉驛區龍泉翠龍街 66 號附 1707 號 1709 號	2016/4/29	陳堯	028-84831773	300
24	重慶渝北區洪湖東路證券營業部	重慶市渝北區財富大道 2 號 12-2	2015/6/1	張桀濤	023-67035690	300
25	貴陽都司路證券營業部	貴州省貴陽市南明區都司路中天商務港 13 層 1 號（市府社區）	2018/4/25	王力	0851-85863502	300
26	深圳吉華路證券營業部	深圳市龍崗區布吉街道吉華路 69 號布吉廣場 B 座 6 樓裙樓 B0602	1994/12/6	黃耀	0755-28526669	500
27	深圳金田路證券營業部	深圳市福田區蓮花街道金田 4028	2013/11/25	馮林	0755-82946568	300

	營業部	號榮超經貿中心 1110 單位				
28	深圳南新路證券營業部	深圳市南山區南山街道南山社區南新路陽光創中心一期 A 座 1309	2015/1/5	樊磊	0755-82733940	300
29	廣州廣州大道中證券營業部	廣州市越秀區廣州大道中 307 號 C 棟 1504	2017/1/23	張國江	020-83041981	300
30	天津大港世紀大道證券營業部	天津市濱海新區大港街世紀大道 88 號 108、402、403	2008/4/22	尹靜	022-25989192	500
31	天津圍堤道證券營業部	天津市河西區黃埔南路與圍堤道交口西南側峰匯廣場 1-801	2013/11/22	于懷鳳	022-88133518	300
32	哈爾濱西大直街證券營業部	哈爾濱市南崗區西大直街 367-1 號	2008/3/13	馮毅	0451-86363251	500
33	牡丹江太平路證券營業部	黑龍江省牡丹江市東安區太平路京江華府 4 號樓 000107 門市（太平路 31 號）	2013/12/2	李欣	0453-6225318	300
34	岳陽南湖大道證券營業部	湖南省岳陽市岳陽樓區南湖大道 292 號中房大廈三樓	2008/3/12	許源	0730-8226778	500
35	長沙萬家麗路證券營業部	長沙市雨花區萬家麗中路二段 8 號華晨世紀廣場 B 區華晨世紀中心第 1627 號	2013/12/11	嚴平	0731-89672106	300
36	濟南山大路證券營業部	山東省濟南市歷下區山大路 260 號 1-101（南側）、1-501	2013/11/25	王相濤	0531-86080977	300
37	青島深圳路證券營業部	山東省青島市嶗山區深圳路 156 號國金中心 6 號樓 210-212 室	2013/11/1	孫一卓	0532-80978889	300
38	濰坊東方路證券營業部	山東省濰坊高新區新城街道富華社區東風東街以北東方路以西富華錦光公寓北段 7 號	2015/7/13	孟慶波	0536-8951177	300
39	煙台南大街證券營業部	山東省煙台市芝罘區南大街 11 號壹通國際 25C11 號、25C13 號、25A08 號、25A07 號	2016/6/23	倪志龍	0535-6253289	300
40	東營西三路證券營業部	山東省東營市東營區西三路 94 號（黃河路以北西三路以東科技一村對面綜合樓）	2018/5/7	張磊	0546-8656905	300
41	南京高淳古檀大道證券營業部	南京市高淳經濟開發區古檀大道 3 號	2013/10/14	史輝山	025-56865198	300
42	蘇州錦堂街證券營業部	蘇州市蘇州路錦堂街 8 號江蘇有線蘇州傳輸中心 0707 號	2013/11/21	張瑩	0512-65799360	300
43	無錫經貿路證券營業部	無錫市濱湖區經貿路天竺花苑 82 號 101 室	2013/12/20	呂興	0510-85119036	300
44	常州通江中路證券營業部	常州市新北區通江大道 391 號-A102 室	2018/4/8	奚亞丹	0519-88126886	300
45	杭州文二路證券營業部	杭州市西湖區文二路 391 號（西湖國際科技大廈）2310-2 室	2013/12/30	王卓卿	0571-86811222	300
46	杭州祥園路證券營業部	杭州市拱墅區祥園路 28 號 1 幢	2016/7/12	章建鋼	0571-88193099	300

	營業部	115 室				
47	寧波日麗中路證券營業部	寧波市鄞州區日麗中路 757 號 2101 室	2013/11/20	袁億璐	0574-28830366	300
48	寧波河清北路證券營業部	浙江省寧波高新區河清北路 1156 號 002 幢 14-1	2016/11/9	周棟	0574-87070928	300
49	紹興曲屯路證券營業部	浙江省紹興市越城區曲屯路 398 號聯合大廈 303 室-1	2018/4/26	尹國陽	0575-88017733	300
50	西安含光路證券營業部	西安市碑林區含光北路 35 號新興際華大廈 5 層北區 4、5 室	2013/12/5	劉強	029-81545946	300
51	合肥金寨路證券營業部	合肥市廬陽區金寨路 327 號國軒凱旋大廈 123、124、133、134 室	2013/11/13	顧睿	0551-62821392	300
52	廈門鷺江道證券營業部	廈門市思明區鷺江道 96 號之一 2101 室	2016/7/13	陳東	0592-2219996	300
53	福州長樂路證券營業部	福建省福州市晉安區王莊街道長樂中路 3 號福晟錢隆國際主樓 4 層 01 集中商業 03A 單元	2017/1/11	譚樂天	0591-87595696	300

注：

2020 年 4 月，經中國證監會江蘇監管局批復，同意公司蘇州錦堂街證券營業部負責人由楊長征變更為張瑩。

2020 年 4 月，經中國證監會四川監管局批復，同意公司成都郫都區望從中路證券營業部負責人由李棟變更為楊和。

2020 年 4 月，經中國證監會河北監管局批復，同意公司石家莊康樂街證券營業部負責人由楊建民變更為阮亮。

2020 年 5 月，經中國證監會深圳監管局批復，同意公司深圳南新路證券營業部負責人由占志燕變更為樊磊。

2020 年 5 月，經中國證監會浙江監管局批復，同意公司杭州祥園路證券營業部負責人由洪非變更為章建鋼。

2020 年 6 月，經中國證監會山東監管局批復，同意公司濟南文化東路證券營業部地址由濟南市歷下區文化東路 16 號中建文化城二期辦公樓 2-409 變更為山東省濟南市歷下區山大路 260 號 1-101（南側）、1-501，同時營業部更名為濟南山大路證券營業部。

2020 年 7 月，經中國證監會青島監管局批復，同意公司青島深圳路證券營業部負責人由耿翔宇變更為孫一卓。

2020 年 7 月，經中國證監會上海監管局批復，同意公司上海斜土路證券營業部負責人由劉遠帆變更為顧平。

2020 年 8 月，經中國證監會黑龍江監管局批復，同意公司牡丹江西三條路證券營業部地址由黑龍江省牡丹江市西安區西三條路 58 號變更為黑龍江省牡丹江市東安區太平路京江華府 4 號樓 000107 門市（太平路 31 號）。

2020 年 9 月，經中國證監會上海監管局批復，同意公司上海崇明中津橋路證券營業部負責人由顧平變更為邢羚。

2020 年 9 月，經中國證監會廈門監管局批復，同意公司廈門鷺江道證券營業部負責人由李水源變更為陳東。

2020 年 9 月，經中國證監會黑龍江監管局批復，同意公司哈爾濱西大直街證券營業部地址由哈爾濱市南崗區西大直街 429 號變更為哈爾濱市南崗區西大直街 367-1 號。

2020 年 10 月，經中國證監會貴州監管局批復，同意公司貴陽都司路證券營業部負責人由王振宇變更為王力。

2020 年 12 月，經中國證監會河北監管局批復，同意公司石家莊長江大道證券營業部地址由石家莊高新區長江大道 9 號 001 幢 1202 變更為石家莊高新區祁連街 88 號盛和廣場 B1 座 3 層 301，同時營業部更名為石家莊祁連街證券營業部。

截至報告期末，以上營業部的具體工作及工商變更登記手續均已辦理完畢。

八、公司和主要子公司員工情況

（一）公司員工情況

截至報告期末，本公司共有員工 1619 人（含經紀人 389 人），人員構成情況如下：

	類別	人數	百分比
專業構成	經紀業務人員	1012	62.51%
	投行業務人員	148	9.14%
	自營業務人員（股權類）	16	0.99%
	固定收益業務人員	47	2.90%
	資產管理業務人員	85	5.25%
	財務人員	69	4.26%
	信息技術人員	36	2.22%
	綜合管理人員	61	3.77%
	合規風控人員	89	5.50%

	研究人員	22	1.36%
	清算人員	33	2.04%
	其他人員	1	0.06%
學歷構成	碩士研究生及以上學歷	414	25.57%
	大學本科學歷	956	59.05%
	大專學歷	208	12.85%
	中專、高中及以下學歷	41	2.53%
年齡分布	30 歲以下（含 30 歲）	524	32.37%
	30 至 40 歲（含 40 歲）	666	41.14%
	40 至 50 歲（含 50 歲）	340	21.00%
	50 歲以上	89	5.49%
性別構成	男性	867	53.55%
	女性	752	46.45%

（二）子公司員工情況

截至報告期末，本公司子公司首創京都期貨共有 59 名員工。首創京都期貨員工分布為：高級管理人員 5 名、總經理助理 2 名、財務人員 4 名、信息技術人員 8 名、業務人員 21 名、其他中後台人員 19 名。首創京都期貨員工學歷分布為：博士研究生 1 人，占員工總人數的 1.7%；碩士研究生 14 人，占員工人數的 23.7%；大學本科 38 人，占員工人數的 64.4%；大學專科 6 人，占員工人數的 10.2%。

截至報告期末，本公司子公司首正德盛共有 13 名員工。首正德盛員工分布為：高級管理人員 2 名，業務人員 7 名，中後台人員 4 名。首正德盛員工學歷分布為：博士研究生 1 人，占員工人數的 8%；碩士研究生 10 人，占員工人數的 77%；大學本科 2 人，占員工人數的 15%。

截至報告期末，本公司子公司首正澤富共有 15 名員工。首正澤富員工分布為：高級管理人員 5 名，業務人員 9 名，中後台人員 1 名。首正澤富員工學歷分布為：碩士研究生 11 人，占員工人數的 73%；大學本科 3 人，占員工人數的 20%；大學專科 1 人，占員工人數的 7%。

九、公司資產、融資及負債、流動性、重大投資情況

（一）公司資產結構情況

截至 2020 年 12 月 31 日，按合併口徑計算，公司總資產 2,619,758 萬元，較年初增加 595,246 萬元，增幅 29.40%。從公司資產規模結構分析，貨幣資金、其他債券投資增幅較大。扣除客戶交易結算資金 576,831 萬元，公司自有總資產 2,042,926 萬元。其中：公司貨幣形態的自有資金為 172,803 萬元，占資產總額（扣除客戶交易結算資金）的 8.46%；金融資產投資 1,217,250 萬元，占比 59.58%；買入返售金融資產 174,052 萬元，占比 8.52%；長期股權投資 86,236 萬元，占比 4.22%；其他資產 392,585 萬元，占比 19.22%。

（二）公司融資及負債情況

報告期內，公司日常經營主要採用債券回購、同業拆借、發行次級債券、公司債、融資融券收益權轉讓、發行收益憑證等融資手段拆入資金。截至 2020 年 12 月 31 日，公司扣除客戶交易結算資金後的資產負債率 56.20%，與 2019 年末的 72.23% 相比下降 16.03 個百分點。報告期內公司無銀行借款，負債總額 1,148,104 萬元（已扣除客戶存放的結算資金），主要包括：應付短期融資款 255,693 萬元，占扣除客戶資金的負債總額的比為 22.27%；拆入資金 125,354 萬元，占 10.92%。賣出回購金融資產款 461,601 萬元，占比 40.21%；應付職工薪酬 36,015 萬元、應交稅費 10,955 萬元、合同負債 2,910 萬元、遞延所得稅負債 2,137 萬元，四項合計占比 4.53%；應付債券 234,037 萬元，占比 20.38%；其他負債 19,401 萬元，占比 1.69%。

（三）公司現金流轉情況

報告期內，公司現金及等价物淨增加額為 234,407 萬元。具體情況如下：

（一）經營活動產生的現金流量淨額為 243,871 萬元，主要流入項目為：收取利息、手續費及佣金的現金 167,573 萬元；拆入資金淨增加額 30,000 萬元；回購業務資金淨增加額 66,041 萬元；代理買賣證券收到的現金淨額 166,298 萬元；收到其他與經營活動有關的現金 31,202 萬元。主要流出項目為：支付利息、手續費及佣金的現金 49,215 萬元，支付給職工以及為職工支付的現金 39,375 萬元，支付的各项稅費 25,560 萬元，支付的其他與經營活動有關的現金 65,390 萬元。

（二）投資活動產生的現金流量淨額為 -230,474 萬元，主要流入項目為：收

回投資收到的現金 139,111 萬元，取得投資收益收到的現金 15,755 萬元，處置固定資產、無形資產和其他長期資產收回的現金 182 萬元。主要流出項目為：投資支付現金 383,038 萬元（主要為本期其他債權投資支付現金），購建固定資產、無形資產和其他長期資產支付的現金 2,484 萬元。

（三）籌資活動產生的現金流量淨額 221,149 萬元，籌資活動主要的流入項目為吸收投資收到的現金 399,040 萬元；發行債券收到的現金 195,454 萬元。主要的流出項目為償還債務支付的現金 329,965 萬元，分配股利、利潤或償付利息支付的現金 42,858 萬元。

（四）公司重大投資情況

2020 年 12 月 18 日，經公司第一屆董事會第七次會議審議，同意公司以自有資金對首正澤富增資 3 億元，增資價格為 1 元/每出資額，增資後首正澤富註冊資本提升至人民幣 8 億元，增資資金用於首正澤富擴大股權投資、新三板投資、私募基金產品投資及科创板戰略配售投資業務規模，並在監管允許的範圍內拓展新的投資業務；同意公司以現金方式對首創京都期貨增資 4 億元，增資價格為 1 元/每出資額，增資後首創京都期貨註冊資本提升至人民幣 6 億元，增資款用於補充首創京都期貨資本金、擴大主營業務規模等。

十、公司經營情況

（一）公司總體經營情況

2020 年，按合併口徑計算，公司實現營業收入 165,786 萬元，較 2019 年的 133,962 萬元增加 31,824 萬元，增幅 24%；發生營業支出 86,311 萬元，較 2019 年的 75,557 萬元增加 10,754 萬元，增幅 14%；實現利潤總額 78,549 萬元，較 2019 年的 58,635 萬元增加 19,914 萬元，增幅 34%；實現淨利潤 61,135 萬元，較 2019 年的 43,385 萬元增加 17,750 萬元，增幅 41%；實現歸屬於母公司的淨利潤 61,054 萬元，較 2019 年增加 17,658 萬元，增幅 41%。

公司資產負債規模合理，各項風險監管指標持續符合公司內部管理和監管機構要求。截至 2020 年底，按合併口徑計算，公司資產總額為 261.97 億元，較 2019 年末的 202.45 億元增加 59.52 億元，增幅 29%；所有者權益為 89.48 億元，較 2019 年末的 44.94 億元增加 44.54 億元，增幅 99%。

（二）主要業務的經營和拓展情況

1. 資產管理業務

2020 年，券商資管行業規模整體繼續收縮，且馬太效應持續加劇。特別是受新冠疫情和宏觀調控政策影響，我國債券利率全年出現了先下後上的行情，而信用違約事件頻發也導致債券市場整體估值出現較大波動，使固定收益類資產配置的難度明顯上升。

在此背景下，公司的資產管理規模尤其是主動管理規模保持了高速增長。截至報告期末，公司不含專項資產管理計劃在內的資產管理規模約 630 億元，增幅超過 55%；其中，主動管理規模占比達到 99%。同時，公司資產管理業務的創收能力也與管理規模保持同步增長，業務收入同比增幅達到 80%，成為公司收入的重要來源。

2020 年，資產管理部門持續加強風險管控，提升投研能力，優化資產配置，調整產品結構，完善內部管理。在風險管控方面，公司建立了涵蓋市場風險、信用風險、流動性風險、合規風險和操作風險的全面風險管理体系，在保持業務全年合規運作的前提下，妥善應對了 2020 年 5 月以來利率大幅上行的風險，成功避開了本輪債券違約事件的衝擊。在投資研究方面，公司積極培養專業的內部投研團隊，向優秀賣方研究所的高標準看齊，通過長期的研究積淀不斷提升投資決策的科學性。在資產配置方面，公司牢固樹立優質基礎資產的配置邏輯，依托於扎實的信用研究和全面的風險管控對個券進行精挑細選，在持續提升高評級信用債持倉占比的同時，努力踐行“在風險可控的前提下追求經風險調整後的收益最優”的理念。在產品結構方面，公司根據市場變化和客戶需求不斷創新產品設計，在繼續鞏固“固收+”產品方面優勢的同時，積極布局混合類尤其是偏權益類 FOF 產品。在內部管理方面，公司持續完善制度流程、動態調整組織架構，並通過加大對信息系統建設的投入力度，不斷提高管理效率，拓寬管理邊界。

公司將繼續順應監管趨勢、抓住市場機遇，着力提升首創證券資管的品牌影響力，努力成為行業領先的資產管理机构。公司將強化與銀行代銷渠道合作，拓展機構直投和委外業務；不斷優化產品設計體系，謀求權益類產品全面上量；持續加強投研能力、風控能力和基礎設施建設，降低系統性風險；進一步提升交易能力，改進投資策略，不斷優化資產配置。

2. 證券自營及新三板做市業務

2020 年全年債券市場收益率整體成 V 型反轉走勢，受疫情影響 4 月以前市場相對強勢，下半年出現預期反轉，3 到 4 季度基本延續震盪走勢，同時信用風險加速釋放。公司固定收益部門敏銳捕捉市場動態，严控風險、深耕細作，重點發展自營投資、債券交易、量化對沖等業務，在整體下行的市場趨勢中取得的收益率遠超過同期債券型基金平均收益率和中債總財富指數。公司自營投資堅持主動換倉策略，及時調整持倉規模，在配置的基础上細化趨勢性均線，持續加大高收益債策略和可轉債方面的研究投入，投資優勢得到進一步鞏固，同時根據監管要求積極調整信用債特別是中低等級信用債持倉占比，使整體流動性風險及信用風險顯著降低。公司注重交易能力的提升，在穩步推進傳統業務的同時，積極拓展中國外匯交易中心新平台推出的 X-Bond、X-Lending、X-Auction 以及 iDeal 等創新性業務，努力走在市場前沿。根據銀行間同業拆借中心公布的統計情況，公司榮獲“2020 年度銀行間本幣市場交易 300 強”。此外，公司着力加強固定收益業務合規風控管理，不斷完善內部制度體系建設，建立制度學習與合規培訓機制，加強業務合規性審核力度，提升隔離牆和利益沖突管理能力，對業務進行事前、事中、事后的全程跟蹤。同時，公司強化債券池管理、交易對手池管理、債券持倉監測、限額管理與流程管理等方面的工作，建立並完善風險警示機制，採用信息技術管理系統搭建風險限額管理體系，對交易各环节進行有效的風險監測監控，不斷完善風險管理體系，通過以風險管理為導向、以關鍵环节為重點、以信息技術系統全流程審批核查為手段，努力形成覆蓋固定收益全業務的內部管控閉環。

2020 年，A 股市場整體上漲但走勢一波三折。公司股票自營業務延續穩健投資的風格，通過對內外市場的研判、投資策略的調整和上市公司的深度研究，較好地把握了配置時點和投資機會。公司通過完善投資團隊管理機制、投研體系等措施，有效提升了投資團隊對市場的研判能力和投資水平。公司根據市場環境變化及時調整投資策略，審慎配置資金，強化倉位管理，嚴格管理市場風險。公司長期以價值投資為導向，重點研究宏觀政策和上市公司基本面，精選行業龍頭公司；同時在風險可控的範圍內探索多元化的投資策略，把握階段性、結構性投資機會，提高資金使用效率。

2020年，是新三板深化改革的開局之年，新設精選層、交易制度改革、股票公開發行、降低投資者門檻、差異化信息披露要求等一系列政策措施落地實施，允許公募基金投資新三板、發布轉板指導意見等輔助政策相繼出臺。在此背景下，公司基於對政策的研究、行業的理解以及對掛牌企業的深度調研，進一步優化做市股票組合的結構，新增投資項目主要投向新能源、醫藥生物、高端製造等新興行業。截至報告期末，公司為57家掛牌企業提供做市報價服務，位列行業前十。公司持續增強新三板做市服務水平，積極為做市企業的交易提供流動性支持，提高全生命週期服務質量。公司不斷提高做市交易能力，做市成交量大、滿足投資者買賣需求即時性高等特點進一步凸顯。在2020年多個季度的做市商評價結果中，公司做市業務綜合排名前20%，並獲得經手費減免的獎勵。在中國新三板年度風雲榜的評選中，公司獲得“新三板全國優秀服務機構獎”。

自營業務具體經營情況如下：

(1) 交易性金融資產（母公司）

單位：人民幣元

項目	2020年12月31日					
	公允價值			初始投資成本		
	為交易目的而持有的金融資產	指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	公允價值合計	為交易目的而持有的金融資產	指定以公允價值計量且其變動計入當期損益的金融資產	初始投資成本合計
債券	4,892,048,013.90		4,892,048,013.90	4,912,712,410.18		4,912,712,410.18
基金	229,167,158.84		229,167,158.84	217,669,262.38		217,669,262.38
股票	547,406,691.43		547,406,691.43	502,205,589.88		502,205,589.88
其他	1,687,244,415.53		1,687,244,415.53	1,608,487,502.51		1,608,487,502.51
合計	7,355,866,279.70		7,355,866,279.70	7,241,074,764.95		7,241,074,764.95

(2) 其他債權投資（母公司）

單位：人民幣元

項目	2020年12月31日				
	初始成本	利息	公允價值變動	賬面價值	累計減值準備
國債	1,002,748,659.51	4,145,242.82	3,978,680.49	1,010,872,582.82	
公司債	710,345,501.61	11,371,474.39	1,331,858.39	723,048,834.39	577,988.10
金融債					
企業債	1,261,515,918.06	36,916,387.76	-2,732,418.06	1,295,699,887.76	1,252,725.70
短期融資券					

中期票據	664,469,029.32	18,677,178.37	-33,385,839.05	649,760,368.64	6,296,297.65
定向工具	110,692,128.19	8,384,428.96	57,921.81	119,134,478.96	167,996.62
地方政府債	379,375,792.00	5,429,340.49	1,159,208.00	385,964,340.49	12,497.67
資產支持證券					
項目收益票據	48,819,042.72	372,602.74	-394,342.72	48,797,302.74	29,701.61
合計	4,177,966,071.41	85,296,655.53	-29,984,931.14	4,233,277,795.80	8,337,207.35

(3) 證券投資實現的投資收益及公允價值變動（母公司）

① 投資收益

單位：人民幣元

項目	2020 年度	2019 年度
1. 成本法核算的長期股權投資收益		
2. 權益法核算的長期股權投資收益	59,254,254.18	56,427,832.19
3. 處置長期股權投資產生的投資收益		
4. 金融工具投資收益	574,983,564.69	383,816,433.22
其中：持有期間取得的投資收益	321,827,412.88	264,602,081.18
— 交易性金融資產	321,827,412.88	264,602,081.18
— 其他權益工具投資		
— 以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融資產		
— 可供出售金融資產		
處置金融工具取得的收益	253,156,151.81	119,214,352.04
— 交易性金融資產	316,025,378.19	128,141,214.05
— 金融衍生工具	-68,805,827.96	-28,943,600.46
— 其他債權投資	5,153,566.02	22,290,134.24
— 交易性金融負債	783,035.56	-2,273,395.79
— 以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融資產		
— 可供出售金融資產		
— 以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融負債		
5. 其他		
合計	634,237,818.87	440,244,265.41

② 公允價值變動收益

單位：人民幣元

項目	2020 年度	2019 年度
交易性金融資產	-50,684,484.20	197,325,714.37
其中：指定為以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融資產		
交易性金融負債	717,745.87	126,854.13
其中：指定為以公允價值計量且其變動計入当期損益的金融負債		
衍生金融工具	-4,737,450.24	-2,693,821.08

項目	2020 年度	2019 年度
合計	-54,704,188.57	194,758,747.42

3. 投資銀行業務

公司積極強化 IPO、再融資及併購重組等中高端業務拓展，穩步推進新三板業務，提升股權融資服務水平。公司強化債券發行團隊的能力建設，積極拓展項目資源，探索創新融資方式，提升公司債券發行的口碑。公司完善資產證券化業務拓展機制，提高專業水平，提升服務質量，提高市場影響力。

公司股權融資部門堅持以客戶為導向，不斷進行業務探索，加大市場開拓力度，同時以存量客戶為切入點，依托已有資源深耕區域市場，逐步向四位一體新型“交易型投資銀行”業務模式轉型。公司秉承服務實體經濟的初心，保薦的同興環保 IPO 項目成功上市，為我國非電行業煙氣治理、推動節能環保產業升級貢獻力量；繼協助華鐵應急 2019 年完成重大資產重組後，又輔助其於 2020 年完成非公開發行，通過多方位的資本運作服務助力其實現穩健發展。公司繼續夯實全國中小企業股份轉讓系統業務基礎，積極培育精選層企業。報告期末，公司累計完成 114 家推薦掛牌項目（含已摘牌 37 家），列主辦券商 36 名；累計持續督導的掛牌公司 145 家，列主辦券商第 18 名。

公司債券融資部門圍繞交易所市場開展的公司債券承銷業務保持了穩健發展，協助首創集團及其子公司、首鋼集團有限公司、北京市基礎設施投資有限公司、北京汽車集團有限公司、浙越資產管理有限公司、江蘇金壇國發國際投資發展有限公司等企業發行債券約 175 億元，在 93 家券商中排名 48 名。其中，公司作為主承銷商發行的北京首創股份有限公司 2020 年公開發行公司債券（第一期）（疫情防控債），為全國首單水務行業疫情防控債；作為主承銷商發行的北京首都創業集團有限公司 2020 年公開發行住房租賃專項公司債券，為全國首單集體土地住房租賃專項債券；作為主承銷商發行的北京首創大氣環境科技股份有限公司 2020 年非公開發行創新創業公司債券，為全國首單大氣污染防治行業創新創業公司債券；作為主承銷商發行的首創環境控股有限公司 2020 年公開發行公司債券（第一期），榮獲 Treasury Today Asia • 2020 亞當•斯密亞洲區最佳融資方案獎。

公司結構化融資部門積極拓展資產證券化項目，發行和銷售規模增幅較快。

報告期內，公司作為計劃管理人先後為京東數字科技控股股份有限公司、國藥集團融資租賃有限公司、天津京津高速公路有限公司等十餘家企業發行了 14 只 ABS 項目，新增管理規模約 180 億元，位列行業第 21 名；銷售京東白條應收賬款債權資產支持專項計劃、國藥租賃第六期資產支持專項計劃（疫情防控 abs）、京津高速通行費收費收益資產支持專項計劃等項目，銷售規模約 110 億元，位列行業第 23 名。同時，公司注重資產證券化項目質量，已發行及已儲備項目均為優質國有主體、頂尖消費金融公司、核心城市優質物業等類型，全部項目優先 A 級評級均達到 AAA 級，確保了項目的運作安全。報告期內，公司獲得財視中國·2020 年度資產證券化介甫獎之優秀 ABS 管理人、財視中國·2020 年度不動產證券化“前沿獎”之年度傑出計劃管理人&承銷商等多項榮譽，得到了業界的廣泛認可。

4. 零售與財富管理業務

2020 年，資本市場改革不斷深化，一系列監管政策加速機構入市步伐並引導居民資產更加合理配置，助力券商進入新一輪發展周期，證券公司財富管理轉型進入實質階段。在此背景下，公司客戶數量、資產託管規模、代理買賣收入均有增長。

零售與網絡金融中心積極抓住財富管理轉型戰略機遇，利用專業能力和平台資源，帶動公司多業務線上化、科技化，努力形成業務聯動、重塑業務價值。公司全新升級“番茄財富”APP，以智能服務、精準營銷為中心，布局智能投顧、智能賬戶分析、精準營銷等多個重點項目，為業務發展提供更多的展業場景和數據支撐。公司建立互聯網大流量平台根據地，全面深化渠道合作，推動公司基礎客戶規模的擴大，同時與壹基金開展公益合作，不斷提升公司品牌價值。公司積極開展投顧業務，加強團隊建設，優化培訓體系，注重引流獲客，完善投顧孵化創收模式，通過投資顧問聯動了客戶與業務，為財富管理轉型奠定了人才基礎。公司持續完善產品線建設，在繼續強化首发代銷的基礎上，加大優秀基金產品的持續營銷力度，並積極引入公募基金專戶產品，提升了權益投資服務質量。

財富管理中心積極打造產品銷售服務和機構業務服務閉環，以客戶為中心，完善財富規劃的一站式服務模式，提升專業化的營銷和服務綜合體驗，為各類客戶量身定制解決方案。公司不斷完善可滿足客戶理財資金流動性需求的产品體系，私募类产品代銷及引入步入快速通道，並完成了多家私募机构、信托公司的白名

单准入工作，通过丰富产品货架、打造优质产品池，努力为高净值客户实现财富保值增值。公司深化机构经纪服务，量化交易系统建成上线，充分利用 PB 系统为客户提供委托减持服务，拓展新的业务模式。

一、证券交易统计				
证券交易品种	2020 年		2019 年	
	交易量 (亿元)	市场份额 (%)	交易量 (亿元)	市场份额 (%)
1、A 股股票	6794.41	0.16	5025.26	0.20
2、B 股股票	2.21	0.18	1.89	0.16
3、基金	131.54	0.05	222.39	0.12
4、权证	0	0	0	0
股票基金权证交易量	6928.16	0.16	5249.54	0.19
5、债券	339.56	0.17	97.86	0.12
6、回购	3829.54	0.14	4276.94	0.18
总交易量	11097.26	0.15	9624.34	0.19
二、网上交易				
	2020 年		2019 年	
网上交易金额 (亿元)	7496.45		6316.67	
占公司交易额比重 (%)	67.55		65.63	
三、债券兑付				
	2020 年已兑付金额 (万元)		2019 年已兑付金额 (万元)	
国债	1061.00		32.68	
企业债	102217.01		38786.43	
四、代理交易 (2020 年)				
代理交易额 (万元)	新股发行		161971.46	
	增发新股		507623.66	
	配股认购		183019.72	

5. 研究业务

2020年，公司全面加强研究能力建设，确立了研究部门内外兼顾的战略定位。报告期内，公司研究队伍不断扩大，研究工作有序开展，研究晨会、各行业周报、“首席周观点”等研究产品逐渐丰富，路演、调研等对外服务工作步入正轨，报告数量与对外服务频次均大幅增长。公司通过举办年度策略会、强化与各类媒体的合作力度等举措，努力扩大公司研究的知名度和影响力。

报告期内，公司研究部门继续强化对内服务水平，提高研究工作的深度和针对性，为公司业务部门提供了优质的内部服务。研究部门继续强化在证券自营、

零售與財富管理、投資銀行三大傳統業務上的研究服務支持力度，持續完善對資產管理業務、兩融和股票質押等信用業務、新三板業務等業務需求的常態化研究支持機制，並通過出具專題報告的形式對公司經營管理規劃和重點項目等領域提供了有益的研究參考。

此外，公司研究部門積極配合監管機構和股東所提出的研究需求，撰寫了多份宏觀形勢分析、行業專題報告和企業估值分析報告，提供了多方位的研究服務支持。報告期內，公司向中國人民銀行、中國證監會、中國證券業協會、北京證監局、深圳交易所等部門提供了多份研究資料，並完成了多項委託課題。

公司將引入賣方團隊與完善內部培養機制結合起來，努力形成中小型精品研究力量，持續通過多種舉措推動公司研究品牌建設。

（三）核心競爭力分析

公司堅持高質量發展理念，緊繃合規之弦，筑牢風險防線，增強經營發展的創新力和競爭力。公司根據經營環境的變化，及時調整業務策略，全面深化業務轉型，已經形成了業務牌照齊全、業務種類豐富、業務條線清晰的業務體系，同時還通過參控股期貨、私募投資基金、另類投資、基金等公司，打造了多元化的金融服務平台；同時，公司加強內部管理，強化能力建設，完善合規管理和風險控制體系，提高內部控制水平，提升內外協同效率，優化管理模式，持續穩健經營。

公司充分利用首創集團等股東的資源，發揮國有控股金融企業優勢，特別是借助首都經濟發展的强大動力，落實根據地發展戰略，立足北京，不斷提升綜合金融服務能力。公司集中力量充分發揮資產管理类業務引領作用，增強投資類業務穩健發展能力，提升投資銀行類業務服務質量，強化零售與財富管理类業務能力建設，持續完善符合自身實際的業務體系，全面提升投融資能力、銷售能力、產品設計能力、風險管理能力等核心競爭力，實現資產管理类、投資類、投資銀行類、零售與財富管理类業務的科學布局和協同發展，完善綜合金融服務體系，提高可持續發展能力。

資產管理类業務板塊：資產管理部門樹立優質基礎資產配置的理念，堅持安全第一、流動性充足的原則，管理好客戶資產，提升資產管理業務能力；堅持回歸財富管理本源，明確引領和支持公司各項業務發展的定位，積極落實規模優先、

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；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，加强投研体系和风控能力建设，持续优化产品结构和资产配置，从“固定收益投资”“权益投资”等角度完善以固收为核心的风险收益阶梯化的产品体系，逐渐形成全业务覆盖的综合管理布局；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，资产管理部门借鉴业内最佳实践经验，构建科学投资管理系统与研究支持体系，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，使客户获得稳定的投资回报，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以基金产品业绩为根基，丰富产品类型，扩大管理规模，全面推进精细化投资管理，加强渠道维护及拓展工作，完善营销体系，在优化投资决策体系、强化流程控制、防范化解风险的基础上，实现稳健收益。私募投资基金子公司充分利用地域优势，将国资背景优势转化为资源整合的能力，加强内部协同和外部合作，积累快速响应的资金渠道，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，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，坚持通过配置优质资产获得相对稳定的收益；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；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，打造了完整的金融平台。股票投资部门坚持研究先行、审慎投资的策略，持续加强投研团队建设，通过优胜劣汰打造优秀的投资交易队伍，强化市场分析、投资交易和规避风险的能力，坚持多元化的投资策略，持续将投研能力转换为投资业绩。新三板做市部门增强市场分析和把控能力，慎选严选做市项目，持续完善项目全流程管理体系，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，强化优质项目挖掘，形成了股权投资业务、新三板组合投资业务、私募基金投资业务、科创板战略配售业务等

多元化業務模式，具備專業的投资管理和資本市場綜合運作能力。

投資銀行類業務板塊：股權融資部門秉承“專業投行、專家服務”的理念，主動提升保薦、定價、承銷三大能力，以客戶需求為導向，重點拓展 IPO、再融資、併購重組等中高端業務，全面提升區域內業務拓展力度和服務質量，同時具有完整的新三板業務服務鏈條，可提供掛牌推薦、掛牌公司股票發行、掛牌公司併購重組、掛牌公司持續督導、掛牌公司轉板等一條龍服務，提升掛牌公司的信用等級和知名度，全力為掛牌企業打造更具流動性和更加活躍的資本市場形象；同時，股權融資部門可結合企業實際需求，量身定制綜合化金融服務解決方案，推動企業在資本市場做大做強。債券融資部門加強發行隊伍建設，在進一步做大做深北京地區業務的基礎上，積極參與到全國多個省市的債券融資項目中，發行規模進一步擴大，同時儲備了一批良好的業務資源，在市場上贏得了較好的口碑。結構化融資部門緊跟資產證券化市場快速發展的勢頭，強化供應鏈金融、租賃住房、類 REITs 等產品的研究，通過盘活存量資產、提高資產效率，為客戶提供優質的服務。

零售與財富管理类業務板塊：零售與網絡金融中心積極推動互聯網業務發展，以番茄財富 APP 為核心，聚合互聯網大流量平台，提升普惠金融一站式服務質量；創新開發多類型投顧服務及盈利模式，推動智能投顧落地；提升基金研究篩選能力，優先適銷多類型公募基金、集合專戶產品，完善產品體系；持續整合營銷團隊，推動營銷產能提升，扎實推進零售業務發展。財富管理中心積極探索更為有效的業務發展模式，為高淨值客戶提供專業、優質的服務；不斷加強直銷團隊和財富管理師、培訓師隊伍建設，夯實財富管理基礎；努力打造產品銷售服務閉環，不斷豐富產品池，提升產品銷售數量和質量，滿足客戶的差異化需求；以創新方式拓展客戶資源，做大機構客戶和高淨值客戶規模，並提供優質的投融资、交易服務。期貨子公司聚焦提升專業能力，積極優化業務布局，拓寬營銷渠道，拓展客戶資源，做大經紀業務規模，推進“期貨+”資管業務發展，實現多元化發展。

同時，公司擁有多家分公司及數十家營業部，區域性戰略布局不斷完善，業務拓展廣度和深度持續強化。公司優化三級管理模式，公司總部通過專業人員派駐、定期培訓等方式加強對分支機構相關業務和管理條線的指導，為分支機構的

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，努力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；公司坚持依法合规稳健经营，不断完善合规管理机制，持续深化全面风险管理体系建设，切实提高合规管理水平和风险控制能力；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，资金运营管理能力持续提升；公司加强研究队伍建设，积极进行改革升级，增强研发软实力；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。

公司将“合规、诚信、专业、稳健”的文化理念落实到具体工作中，持续打造符合自身实际的企业文化。公司坚持正确的发展观，大力倡导阳光经营理念，积极引导全体员工树立积极正面的价值信念，保持乐观向上的精神状态。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，维护良好信誉；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、持续学习，不断提高竞争力；在行动中敬畏市场、敬畏风险，强化稳健经营和可持续发展理念，把握好风险和收益的平衡，稳中求进，行稳致远。

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

公司编制了《首創證券股份有限公司2020年度内部控制自我评价报告》。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。公司董事会认为，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。

（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《首創證券股份有限公司2020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[2021]020352-1号），报告的鉴证结论为：首創證券按照《企业内部控制基本规范》及相关规定的标准于2020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（大）会决定。

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

2020年，公司董事、监事、高管人员领取的薪酬总额为35,257,566.85元，分布情况如下：

项目	席位 数	报告期内从公司获 得的税前薪酬总额	备注

		(元)	
非獨立董事	7	760,483.00	畢勁松董事為公司黨委書記、總經理，其在本公司領取薪酬情況統計在高級管理人員中。
監事	5	4,822,935.92	
高級管理人員	8	25,385,480.93	2021 年 3 月，首創證券股份有限公司第一屆董事會第九次會議同意 1 名高級管理人員辭去公司副總經理職務。
獨立董事	4	200,000.00	稅前薪酬總額為 1 名現任獨立董事擔任首創證券有限責任公司第六屆董事會獨立董事獲得的津貼。
離任非獨立董事	6	3,888,667.00	
離任獨立董事	1	200,000.00	稅前薪酬總額為 1 名離任獨立董事擔任首創證券有限責任公司第六屆董事會獨立董事獲得的津貼。
合計		35,257,566.85	

注：表中從公司獲得的稅前薪酬總額包括之前年度遞延至本年度發放的績效年薪。

(三) 薪酬延期支付和非現金薪酬情況

高級管理人員的績效年薪嚴格按照監管機關有關規定發放。

公司沒有非現金薪酬情況。

十三、公司履行社會責任工作情況

2020 年，公司積極健全社會責任組織管理体系，主動踐行社會責任理念，進一步完善落實社會責任的長效工作机制。公司努力踐行“合規、誠信、專業、穩健”的行業文化，努力做好疫情防控工作，積極貫徹執行國家的各項重大經濟政策和“京津冀一體化”戰略，切實履行金融機構的經濟責任，大力支持國家和地方經濟建設。同時，公司不斷完善法人治理結構，努力提高科學決策水平和各層級運作效率，在強化內部控制、提高合規管理和風險控制能力的基礎上，確保了公司的規範經營。公司致力於打造積極的社會形象，履行應盡的社會責任義務，

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，为社会做出更大贡献。

（一）依法合规经营，多维践行企业责任

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。2020 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）维护股东权益，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（大）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

場接待等多種方式與投資者進行交流溝通。公司通過移動互聯網服務平台提高客戶服務質量，“番茄財富”APP 功能進一步完善。公司通過不斷完善產品體系和投顧平台建設，積極拓展客戶服務渠道，全面提高客戶服務水平，為客戶提供多樣化、專業化、個性化的財富管理服务。公司在提供優質金融服務的同時，堅持推進投資者教育，圍繞市場發展和投資者關注的熱點問題，以投資者喜聞樂見的方式，將證券交易和風險識別等知識傳遞到投資者身邊。在滿足客戶需求的基础上，公司最大化地保證了客戶的利益，努力營造了管理規範、客戶滿意的服務環境。

（四）保障員工權益，注重員工職業發展

公司高度重視員工的權益，優化完善薪酬福利政策，同時對特殊困難員工予以積極關懷和補助。公司着力打造“首創精英”人力資源品牌，依托“三計劃+一機制”體系，不斷完善實習生選拔招聘計劃、新員工導師培養計劃、關鍵人才儲備計劃和績效考核選拔任用機制，優化公司的人力資源管理體系，繼續向人才管理轉型。公司堅持“以人為本”，注重人才發展戰略，支持員工參加培訓，在公司內部建立了較為科學有效的培訓體系，通過“首創‘悅享匯’”“360 度評估”等活動有針對性地開展培訓和評估反饋工作，全面提升了公司各級人員的專業水平、個人能力等綜合素質。公司充分發揮考核的約束和激勵作用，不斷加強員工的凝聚力。

（五）履行社會責任，積極參與公益事業

公司一直把回報社會作為自己的神聖使命，積極投身各類公益、慈善事業。公司積極響應中國證券業協會眾志成城、抗击疫情倡議，向北京市朝陽區紅十字會捐款 60 萬元，向原國家級貧困縣湖北省十堰市房縣衛生健康局捐款 20 萬元，用於當地疫情防控工作。公司積極響應國務院扶貧辦、中國證監會號召，結合實際深入推進“一司一縣”貧困幫扶工作，向原國家級貧困縣——河北省承德市豐寧滿族自治縣捐贈 200 萬元支持鄉鎮光伏電站建設，幫扶貧困戶 130 餘戶，與湖北省十堰市房縣建立結對幫扶戰略合作關係，捐贈 50 萬元支持茶產業發展，並通過消費扶貧等方式支持當地農戶增收。公司積極響應脫貧攻堅要求和精神，主動尋求北京市扶貧辦、市扶貧支援促進會指導，向新疆和田墨玉縣、洛浦縣公益捐贈 200 萬元，安置貧困戶和殘疾人就業 30 餘人，幫扶貧困戶 200 餘戶。公司貫徹落實北京市委市政府對口幫扶精神，深入調研內蒙古通遼地區，與當地扶貧

办协作开展科尔沁左翼中旗花吐古拉镇基础母牛托管代养扶贫项目，捐赠 100 万元购买优质适龄基础母牛，帮扶未脱贫户、不稳定脱贫户和边缘户近百人。公司响应北京市国资委和市扶贫办号召，持续采购北京消费扶贫产业双创中心农产品，支持贫困地区农牧民保收增收。公司响应国家关于疫情防控常态化下全民健身号召，贯彻落实北京市委市政府做强做大中国网球公开赛城市金名片相关要求和精神，参与 2020 中国宋庆龄基金会中网公益基金西藏行暨中网巅峰挑战赛活动。公司与壹基金组织联合开展番茄暖冬公益活动，为寒冷地区孩子送去温暖。公司加强金融服务实体能力，响应企业需求，作为主承销商成功发行全国首单水务行业疫情防控债——北京首创股份有限公司 2020 年公开发行公司债券（第一期）（疫情防控债）、全国首单集体土地住房租赁专项公司债券——北京首都创业集团有限公司 2020 年公开发行住房租赁专项公司债券、全国首单大气污染防治行业创新创业公司债券——北京首创大气环境科技股份有限公司 2020 年非公开发行创新创业公司债以及北京东方园林环境股份有限公司绿色公司债和首创环境控股有限公司熊猫债等，作为计划管理人成功发行全国首单脱硫脱硝收益权资产证券化项目、全国首单无形资产储架资产证券化项目等，通过完善资产管理、投资银行、财务顾问等完整的服务链条，细化联动机制，完善协同体系，提高综合金融服务质量，为企业的稳健发展贡献力量。

第三节 审计报告正文

审计报告

中审亚太审字[2021] 020352 号

首创证券股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了首创证券股份有限公司（以下简称“首创证券”）财务报表，包括 2020 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表，2020 年度的合并及公司利润表、合并及公司现金流量表、合并及公司股东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 2020 年 12 月 31 日合并及公司的财务状况以及 2020 年度的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、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对 2020 年度财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

我们已经履行了本报告“注册会计师对财务报表审计的责任”部分阐述的责任，包括这些关键审计事项相关的责任。相应地，我们的审计工作包括执行为应对评估的财务报表重大错报风险而设计的审计程序。我们执行审计程序的结果，包括应对下述关键审计事项所执行的程序，为财务报表整体发表审计意见提供了

基础。

(一) 结构化主体的合并

1、事项描述

结构化主体通常是为实现具体而明确的目的设计并成立的，并在确定的范围内开展业务活动。首创证券可能通过发起设立、持有投资或保留权益份额等方式在结构化主体中享有权益，这些结构化主体主要包括合伙企业、资产管理计划等。根据首创证券的会计政策，合并财务报表的合并范围应当以控制为基础予以确定。首创证券管理层（以下简称“管理层”）根据控制的三要素对是否控制结构化主体进行判断。在确定是否应合并结构化主体时，管理层需要考虑的因素并非完全可量化的，需要进行综合考虑。由于在确定是否应将结构化主体纳入合并范围时需要涉及重大的管理层判断，且合并结构化主体可能对合并资产负债表产生重大影响，因此，我们将结构化主体的合并识别为关键审计事项。

2、审计应对

与结构化主体的合并相关的主要审计程序包括：

(1) 询问管理层和检查与管理层对结构化主体是否合并作出的判断过程相关的文档；

(2) 检查相关合同、内部设立文件以及向投资者披露的信息，以了解结构化主体的设立目的和首创证券对结构化主体的参与程度，并评价管理层关于首创证券对结构化主体是否拥有权力的判断；

(3) 检查结构化主体对风险和报酬的结构设计，包括在结构化主体中对任何资本或回报的担保、佣金的支付以及收益的分配等，以评价管理层就首创证券因参与结构化主体的相关活动而拥有的对该主体的风险敞口、权力及对可变回报的影响所作的判断；

(4) 检查管理层对结构化主体的分析，包括首创证券对享有结构化主体的经济利益的比重及可变动性的计算，以评价管理层关于首创证券影响其来自结构化主体可变回报的能力所作的判断，就管理层对首创证券承担或享有的可变回报的结果进行了重新计算；

(5) 评价管理层就是否应合并结构化主体所作的判断；

(6) 评价财务报表中针对结构化主体的相关披露是否符合企业会计准则的要求。

(二) 融资类信用业务减值准备的计提

1、事项描述

如财务报表附注八(三)所述,于2020年12月31日,首创证券在财务报表中列报的融出资金原值为2,600,660,547.63元,相应减值为1,288,867.99元;如附注八(七)所述,于2020年12月31日,首创证券在财务报表中列报的买入返售金融资产-股票质押式回购原值为1,037,847,838.69元,相应减值为136,738,648.27元。首创证券运用预期信用损失模型法计量上述金融工具的减值,该方法基于历史数据、专家判断等,预期信用损失模型的应用涉及重大的管理层判断。

上述融出资金及买入返售金融资产减值的认定和计量要求管理层实施重大判断,且上述涉及信用减值损失计量的金融资产金额重大,因此我们将该类资产的减值评估识别为关键审计事项。

2、审计应对

与融出资金和买入返售金融资产减值准备计提相关实施的主要审计程序:

(1) 了解首创证券与计提预期信用减值损失相关的内部控制,并测试相关内部控制运行的有效性;

(2) 检查预期信用损失模型法,评价其合理性,评估其模型方法的编码数据是否反映了管理层的方法论;

(3) 重新计算融资类业务维保比例及逾期天数,检查管理层在确定信用风险显著增加和已发生信用减值的标准;

(4) 选取样本,检查预期信用损失模型的主要参数,包括信用风险敞口和考虑前瞻性因子的损失率;

(5) 对于已发生信用减值的金融资产,选取样本,检查管理层基于相关债务人和担保人的财务信息以及抵押物的最新评估价值的预计未来现金流而计算的减值准备是否适当。

(三) 金融工具公允价值的评估

1、事项描述

如财务报表附注四（九）所述，首创证券金融资产账面价值估值分为三个层次，首创证券金融工具的估值是以市场数据和估值模型相结合为基础，其中估值模型通常需要大量的输入值。输入值的确定会使用管理层估计，这当中会涉及重大的管理层判断和估计。

由于部分金融工具公允价值的评估较为复杂，且该等金融工具对财务报表的影响重大，我们将金融工具公允价值的评估识别为关键审计事项。

2、审计应对

我们对金融工具公允价值的评估事项执行的主要审计程序包括：

（1）了解与金融工具公允价值评估相关的关键内部控制，评价这些控制的设计，确定其是否得到执行，并测试相关内部控制的运行有效性；

（2）通过将首创证券采用的公允价值与公开可获取的市场数据进行比较，评价首创证券对所有在活跃市场交易的金融工具的估值；

（3）针对公允价值属于第二层次和第三层次的金融工具，抽取样本检查合同，了解合同条款并识别与金融工具估值相关的条款；

（4）评价首创证券用于公允价值属于第二层次和第三层次的金融工具的估值模型，同时，基于相关市场数据，我们也对管理层在计量第二层次和第三层次的金融工具的公允价值时所采用的不可观察输入值及可观察输入值的合理性和适当性进行了抽样评估，检查估值结果是否正确；

（5）评价财务报表附注中的相关披露是否符合企业会计准则披露要求，是否恰当反映了金融工具的估值风险。

四、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。

五、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。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

中审亚太会计师事务所
(特殊普通合伙)
(盖章)



中国注册会计师：杨涛（项目合伙人）
(签名并盖章)



中国注册会计师：郭辉

(签名并盖章)



中国·北京

二〇二一年四月二十三日

第四节 经审计的财务报表

合并资产负债表

编制单位：首创证券股份有限公司

单位：人民币元

	附注八	2020年12月31日	2019年12月31日
资产：			
货币资金	(一)	5,702,268,105.37	4,256,461,362.37
其中：客户资金存款		4,337,916,597.57	3,374,315,830.95
结算备付金	(二)	1,793,004,118.49	894,744,996.37
其中：客户备付金		1,429,326,913.85	659,551,386.33
贵金属			
拆出资金			
融出资金	(三)	2,599,371,679.64	2,810,865,033.78
衍生金融资产	(四)		
存出保证金	(五)	608,185,584.91	483,363,177.66
应收款项	(六)	100,978,729.75	61,852,081.12
应收款项融资			
合同资产			
买入返售金融资产	(七)	1,740,517,238.23	1,882,105,616.11
持有待售资产			
金融投资：			
交易性金融资产	(八)	7,939,218,678.73	6,781,097,916.71
债权投资			
其他债权投资	(九)	4,233,277,795.80	1,846,547,466.03
其他权益工具投资			
长期股权投资	(十)	862,360,308.04	827,209,026.00
投资性房地产			
固定资产	(十一)	10,730,019.69	9,711,673.23
在建工程			
无形资产	(十二)	60,514,088.04	52,133,650.37
商誉	(十三)	125,837,824.13	125,837,824.13
递延所得税资产	(十四)	144,845,686.34	84,758,641.74
其他资产	(十五)	276,466,958.05	128,425,548.25
资产总计		26,197,576,815.21	20,245,114,013.87

载于第19页至第133页的财务报表附注是本财务报表的组成部分

第7页至第18页的财务报表由以下人士签署

法定代表人：毕劲松



主管会计工作负责人：唐洪广



会计机构负责人：李红清



合并资产负债表（续）

编制单位：首创证券股份有限公司

单位：人民币元

负债和所有者权益	附注八	2020年12月31日	2019年12月31日
负债：			
短期借款			
应付短期融资款	(十八)	2,556,929,558.37	3,176,259,086.40
拆入资金	(十九)	1,253,537,952.81	956,849,384.48
交易性金融负债	(二十)		52,200,540.41
衍生金融负债			
卖出回购金融资产款	(二十一)	4,616,013,447.92	4,073,074,813.88
代理买卖证券款	(二十二)	5,768,312,246.32	4,063,321,896.32
代理承销证券款			
应付职工薪酬	(二十三)	360,149,240.79	156,487,164.59
应交税费	(二十四)	109,549,670.71	31,693,418.51
应付款项			
应付利息			
合同负债	(二十五)	29,103,537.24	
持有待售负债			
预计负债			
长期借款			
应付债券	(二十六)	2,340,368,475.02	3,095,352,060.34
其中：优先股			
永续债			
递延收益			
递延所得税负债	(十四)	21,374,378.77	31,077,778.89
其他负债	(二十七)	194,010,852.06	114,430,481.08
负债合计		17,249,349,360.01	15,750,746,624.90
所有者权益：			
股本	(二十八)	2,460,000,000.00	650,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积	(二十九)	5,191,282,407.67	10,285,511.62
减：库存股			
其他综合收益	(三十)	-15,862,604.72	14,991,919.47
盈余公积	(三十一)	56,361,000.75	394,159,132.19
一般风险准备	(三十二)	881,701,802.77	769,120,045.15
未分配利润	(三十三)	359,211,169.54	2,641,082,700.45
归属于母公司所有者权益合计		8,932,693,776.01	4,479,639,308.88
少数股东权益		15,533,679.19	14,728,080.09
所有者权益合计		8,948,227,455.20	4,494,367,388.97
负债和所有者权益总计		26,197,576,815.21	20,245,114,013.87

法定代表人：毕劲松

主管会计工作负责人：唐洪广

会计机构负责人：李红清

合并利润表

编制单位：首创证券股份有限公司

单位：人民币元

项 目	附注八	2020年度	2019年度
一、营业收入		1,657,857,712.75	1,339,616,261.04
利息净收入		67,129,472.88	19,907,748.80
其中：利息收入		529,225,109.78	569,826,521.72
利息支出		462,095,636.90	549,918,772.92
手续费及佣金净收入	(三十五)	918,428,194.91	660,820,442.98
其中：经纪业务手续费净收入		210,396,107.74	160,557,521.11
投资银行业务手续费净收入		271,023,861.16	231,057,096.70
资产管理业务手续费净收入		357,695,099.82	168,002,404.16
投资收益（损失以“-”号填列）	(三十六)	670,122,616.59	428,111,121.24
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		59,171,131.59	56,386,954.78
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）	(三十七)	4,936,388.71	2,644,000.41
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	(三十八)	-3,383,481.71	226,270,361.76
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-1,392,467.61	378,791.42
其他业务收入	(三十九)	1,285,172.68	1,182,132.80
资产处置收益（损失以“-”号填列）	(四十)	731,816.30	301,661.63
二、营业支出		863,114,481.58	755,568,546.99
税金及附加	(四十一)	14,153,065.57	10,132,295.28
业务及管理费	(四十二)	808,551,305.84	718,803,779.47
资产减值损失			
信用减值损失	(四十三)	39,887,113.48	25,941,419.04
其他资产减值损失			
其他业务成本	(四十四)	522,996.69	691,053.20
三、营业利润（损失以“-”号填列）		794,743,231.17	584,047,714.05
加：营业外收入	(四十五)	687,487.27	4,787,215.21
减：营业外支出	(四十六)	9,944,045.83	2,484,660.81
四、利润总额（损失以“-”号填列）		785,486,672.61	586,350,268.45
减：所得税费用	(四十七)	174,136,987.85	152,501,012.92
五、净利润（损失以“-”号填列）		611,349,684.76	433,849,255.53
(一) 按经营持续性分类			
1. 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		611,349,684.76	433,849,255.53
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）		610,544,085.66	433,961,902.57
2. 少数股东损益（净亏损以“-”号填列）		805,599.10	-112,647.04
六、其他综合收益的税后净额		-30,854,524.19	11,099,124.12
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额		-30,854,524.19	11,099,124.12
(一) 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			
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		-30,854,524.19	11,099,124.12
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-49,849.55	119,133.79
2. 其他债权投资公允价值变动损益		-35,498,772.83	11,501,885.46
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
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		4,694,098.19	-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		580,495,160.57	444,948,379.65
归属于母公司所有者的综合收益总额		579,689,561.47	445,061,026.69
归属于少数股东的综合收益总额		805,599.10	-112,647.04
八、每股收益			
(一) 基本每股收益（元/股）		0.38	0.33
(二) 稀释每股收益（元/股）		0.38	0.33

法定代表人：毕劲松

主管会计工作负责人：唐洪广

会计机构负责人：李红清


毕劲松印


唐洪广印


李红清印

合并现金流量表

编制单位：首创证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注八	2020年度	2019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		-600,886,141.48	-224,087,636.69
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		1,675,727,060.64	1,221,531,762.73
拆入资金净增加额		300,000,000.00	300,000,000.00
回购业务资金净增加额		660,414,651.97	264,608,322.45
融出资金净减少额		223,854,697.65	
代理买卖证券收到的现金净额		1,662,977,967.28	696,799,007.97
收到其他与经营活动有关的现金	(四十八)	312,016,652.16	201,747,183.23
经营活动现金流入小计		4,234,104,888.22	2,460,598,639.69
融出资金净增加额			480,777,958.55
代理买卖证券支付的现金净额			
支付利息、手续费及佣金的现金		492,150,524.57	377,849,734.07
支付给职工以及为职工支付的现金		393,748,599.12	467,576,204.96
支付的各项税费		255,599,512.64	238,212,800.90
支付其他与经营活动有关的现金	(四十八)	653,895,136.39	482,895,517.80
经营活动现金流出小计		1,795,393,772.72	2,047,312,216.28
经营活动产生的现金流量净额		2,438,711,115.50	413,286,423.41
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,391,105,739.60	1,368,275,506.62
取得投资收益收到的现金		157,550,165.55	173,589,106.00
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金		1,823,905.96	1,714,082.97
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		1,550,479,811.11	1,543,578,695.59
投资支付的现金		3,830,378,251.31	1,013,080,431.62
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		24,841,478.85	14,999,767.99
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		3,855,219,730.16	1,028,080,199.61
投资活动产生的现金流量净额		-2,304,739,919.05	515,498,495.98
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		3,990,400,000.00	
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金			
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金		1,954,540,000.00	3,867,136,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		5,944,940,000.00	3,867,136,000.00
偿还债务支付的现金		3,299,650,000.00	3,078,342,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		428,580,336.61	293,981,475.38
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	(四十八)	5,222,527.11	9,232,395.28
筹资活动现金流出小计		3,733,452,863.72	3,381,555,870.66
筹资活动产生的现金流量净额		2,211,487,136.28	485,580,129.34
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,392,467.61	378,831.04
五、现金及现金等价物净增加额		2,344,065,865.12	1,414,743,879.77
加：期初现金及现金等价物余额		5,151,206,358.74	3,736,462,478.97
六、期末现金及现金等价物余额		7,495,272,223.86	5,151,206,358.74

法定代表人：毕劲松

主管会计工作负责人：唐洪广

会计机构负责人：李红清


毕劲松


唐洪广


李红清

合并股东权益变动表

编制单位：首创证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	2020年度								
	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
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润		
一、上年年末余额	650,000,000.00	10,285,511.62		14,991,919.47	394,159,132.19	769,120,045.15	2,641,082,700.45	14,728,080.09	4,494,367,388.97
加：会计政策变更					-141,509.44	-283,018.88	-990,566.02		-1,415,094.34
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		14,991,919.47	394,017,622.75	768,837,026.27	2,640,092,134.43	14,728,080.09	4,492,952,294.63
三、本年增减变动金额（减少以“-”填列）	1,810,000,000.00	5,180,996,896.05		-30,854,524.19	-337,656,622.00	112,864,776.50	-2,280,880,964.89	805,599.10	4,455,275,160.57
（一）综合收益总额				-30,854,524.19			610,544,085.66	805,599.10	580,495,160.57
（二）所有者投入和减少资本	1,160,000,000.00	2,830,400,000.00							3,990,400,000.00
1. 股东投入的普通股	1,160,000,000.00	2,830,400,000.00							3,990,400,000.00
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					56,394,815.09	112,864,776.50	-284,879,591.59		-115,620,000.00
1. 提取盈余公积					56,394,815.09		-56,394,815.09		
2. 提取一般风险准备						56,469,961.41	-56,469,961.41		
3. 提取交易风险准备						56,394,815.09	-56,394,815.09		
4. 对所有者（或股东）的分配							-115,620,000.00		-115,620,000.00
5. 其他									
（四）所有者权益内部结转	650,000,000.00	2,350,596,896.05			-394,051,437.09		-2,606,545,458.96		
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	650,000,000.00	2,350,596,896.05			-394,051,437.09		-2,606,545,458.96		
（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	2,460,000,000.00	5,191,282,407.67		-15,862,604.72	56,361,000.75	881,701,802.77	359,211,169.54	15,533,679.19	8,948,227,455.20

法定代表人：毕劲松

主管会计工作负责人：唐洪广

会计机构负责人：李红清

合并股东权益变动表

编制单位：首创证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	2019年度								
	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
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	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				14,226,076.06	-2,123,635.80	-4,247,271.60	-15,461,721.29	-283.55	-7,606,836.18
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		3,892,795.35	352,122,593.20	685,025,654.17	2,333,251,727.85	14,840,727.13	4,049,419,009.32
三、本年增减变动金额（减少以“-”填列）				11,099,124.12	42,036,538.99	84,094,390.98	307,830,972.60	-112,647.04	444,948,379.65
（一）综合收益总额				11,099,124.12			433,961,902.57	-112,647.04	444,948,379.65
（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					42,036,538.99	84,094,390.98	-126,130,929.97		
1. 提取盈余公积					42,036,538.99		-42,036,538.99		
2. 提取一般风险准备						42,057,851.99	-42,057,851.99		
3. 提取交易风险准备						42,036,538.99	-42,036,538.99		
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		14,991,919.47	394,159,132.19	769,120,045.15	2,641,082,700.45	14,728,080.09	4,494,367,388.97

法定代表人：毕劲松

主管会计工作负责人：唐洪广

会计机构负责人：李红清

母公司资产负债表

编制单位：首创证券股份有限公司

单位：人民币元

资 产	附注十八	2020年12月31日	2019年12月31日
资产：			
货币资金		4,524,015,074.52	3,828,822,305.77
其中：客户资金存款		3,807,628,578.71	3,161,529,531.27
结算备付金		1,930,677,748.41	933,929,705.94
其中：客户备付金		1,429,326,913.85	659,551,386.33
贵金属			
拆出资金			
融出资金		2,599,371,679.64	2,810,865,033.78
融出证券			
衍生金融资产			
存出保证金		362,621,564.55	278,614,500.53
应收款项		96,128,672.87	59,043,106.73
应收款项融资			
合同资产			
买入返售金融资产		1,740,517,238.23	1,882,105,616.11
持有待售资产			
金融投资：			
交易性金融资产		7,355,866,279.70	6,478,091,368.04
债权投资			
其他债权投资		4,233,277,795.80	1,846,547,466.03
其他权益工具投资			
长期股权投资	(一)	2,166,729,439.61	1,509,695,034.98
投资性房地产			
固定资产		9,455,072.10	8,585,432.36
在建工程			
无形资产		56,046,583.37	48,333,861.06
商誉		105,520,381.58	105,520,381.58
递延所得税资产		132,683,822.02	73,058,281.30
其他资产		118,669,091.41	70,317,807.66
资产总计		25,431,580,443.81	19,933,529,901.87

法定代表人：毕劲松

主管会计工作负责人：唐洪广

会计机构负责人：李红清

母公司资产负债表（续）

编制单位：首创证券股份有限公司

单位：人民币元

负债和所有者权益	附注十八	2020年12月31日	2019年12月31日
负债：			
短期借款			
应付短期融资款		2,556,929,558.37	3,176,259,086.40
拆入资金		1,253,537,952.81	956,849,384.48
交易性金融负债			52,200,540.41
衍生金融负债			
卖出回购金融资产款		4,616,013,447.92	4,073,074,813.88
代理买卖证券款		5,155,521,127.83	3,820,705,362.39
代理承销证券款			
应付职工薪酬	(二)	338,833,591.33	154,995,567.90
应交税费		100,168,877.90	31,122,761.88
应付款项			
应付利息			
合同负债		28,550,300.27	
持有待售负债			
预计负债			
长期借款			
应付债券		2,340,368,475.02	3,095,352,060.34
其中：优先股			
永续债			
递延收益			
递延所得税负债		2,667,456.26	19,675,268.80
其他负债		187,558,064.48	108,321,996.10
负债合计		16,580,148,852.19	15,488,556,842.58
所有者权益：			
股本		2,460,000,000.00	650,000,000.00
其他权益工具			
其中：优先股			
永续债			
资本公积		5,191,282,407.67	10,285,511.62
减：库存股			
其他综合收益		-15,862,604.72	14,991,919.47
盈余公积		56,253,305.65	394,051,437.09
一般风险准备		881,605,343.45	769,098,732.15
未分配利润		278,153,139.57	2,606,545,458.96
所有者权益合计		8,851,431,591.62	4,444,973,059.29
负债和所有者权益总计		25,431,580,443.81	19,933,529,901.87

法定代表人：毕劲松

主管会计工作负责人：唐洪广

会计机构负责人：李红清

母公司利润表

编制单位：首创证券股份有限公司

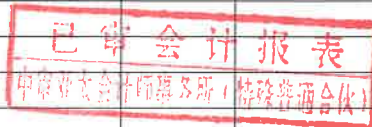
单位：人民币元

项 目	附注十八	2020年度	2019年度
一、营业收入		1,532,972,766.62	1,290,019,834.81
利息净收入	(三)	54,868,855.46	13,367,756.00
其中：利息收入		515,574,364.67	562,759,676.56
利息支出		460,705,509.21	549,391,920.56
手续费及佣金净收入	(四)	893,624,173.60	637,375,042.34
其中：经纪业务手续费净收入		202,737,298.77	151,810,784.66
投资银行业务手续费净收入		271,023,861.16	231,057,096.70
资产管理业务手续费净收入		345,216,444.92	153,988,568.06
投资收益（损失以“-”号填列）	(五)	634,237,818.87	440,244,265.41
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		59,254,254.18	56,427,832.19
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）		4,811,774.57	2,586,681.65
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	(六)	-54,704,188.57	194,758,747.42
汇兑收益（损失以“-”号填列）		-1,392,467.61	378,791.42
其他业务收入		794,984.00	1,103,830.91
资产处置收益（损失以“-”号填列）		731,816.30	204,719.66
二、营业支出		800,848,798.42	722,249,253.50
税金及附加		13,760,032.79	9,998,759.45
业务及管理费	(七)	747,299,348.50	685,652,132.91
资产减值损失			
信用减值损失		39,789,417.13	26,598,361.14
其他资产减值损失			
其他业务成本			
三、营业利润		732,123,968.20	567,770,581.31
加：营业外收入		374,389.42	4,736,876.29
减：营业外支出		9,658,852.65	2,098,203.18
四、利润总额		722,839,504.97	570,409,254.42
减：所得税费用		158,891,354.11	150,043,864.52
五、净利润		563,948,150.86	420,365,389.90
(一) 持续经营净利润（净亏损以“-”号填列）		563,948,150.86	420,365,389.90
(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		-30,854,524.19	11,099,124.12
(一) 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			
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		-30,854,524.19	11,099,124.12
1. 权益法下可转损益的其他综合收益		-49,849.55	119,133.79
2. 其他债权投资公允价值变动损益		-35,498,772.83	11,501,885.46
3. 可供出售金融资产公允价值变动损益			
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		4,694,098.19	-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		533,093,626.67	431,464,514.02

法定代表人：毕劲松

主管会计工作负责人：唐洪广

会计机构负责人：李红



母公司现金流量表

编制单位：首创证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	附注十八	2020年度	2019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		-308,437,959.69	-308,016,091.94
处置交易性金融资产净增加额			
收取利息、手续费及佣金的现金		1,636,355,516.79	1,190,310,918.04
拆入资金净增加额		300,000,000.00	300,000,000.00
回购业务资金净增加额		660,414,651.97	260,802,425.26
融出资金净减少额		223,854,697.65	
代理买卖证券收到的现金净额		1,334,815,765.44	765,685,292.32
收到其他与经营活动有关的现金	(八)	296,353,705.22	194,626,623.62
经营活动现金流入小计		4,143,356,377.38	2,403,409,167.30
融出资金净增加额			480,777,958.55
代理买卖证券支付的现金净额			
支付利息、手续费及佣金的现金		492,150,524.57	377,849,734.07
支付给职工以及为职工支付的现金		368,249,120.70	447,199,750.31
支付的各项税费		253,117,780.60	234,116,185.82
支付其他与经营活动有关的现金	(八)	623,514,247.08	462,900,731.32
经营活动现金流出小计		1,737,031,672.95	2,002,844,360.07
经营活动产生的现金流量净额		2,406,324,704.43	400,564,807.23
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,391,105,739.60	1,355,349,650.25
取得投资收益收到的现金		157,550,165.55	172,720,569.01
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金		1,823,905.96	1,597,572.97
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计		1,550,479,811.11	1,529,667,792.23
投资支付的现金		4,452,178,251.31	1,231,880,431.62
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		22,780,121.68	12,111,388.31
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		4,474,958,372.99	1,243,991,819.93
投资活动产生的现金流量净额		-2,924,478,561.88	285,675,972.30
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金		3,990,400,000.00	
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金		1,954,540,000.00	3,867,136,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		5,944,940,000.00	3,867,136,000.00
偿还债务支付的现金		3,299,650,000.00	3,078,342,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		428,580,336.61	293,981,475.38
支付其他与筹资活动有关的现金	(八)	5,222,527.11	9,232,395.28
筹资活动现金流出小计		3,733,452,863.72	3,381,555,870.66
筹资活动产生的现金流量净额		2,211,487,136.28	485,580,129.34
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响		-1,392,467.61	378,831.04
五、现金及现金等价物净增加额		1,691,940,811.22	1,172,199,739.91
加：期初现金及现金等价物余额		4,762,752,011.71	3,590,552,271.80
六、期末现金及现金等价物余额		6,454,692,822.93	4,762,752,011.71

法定代表人：毕劲松

主管会计工作负责人：唐洪广

会计机构负责人：李红清

母公司股东权益变动表

编制单位：首创证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	2020年度							
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	650,000,000.00	10,285,511.62		14,991,919.47	394,051,437.09	769,098,732.15	2,606,545,458.96	4,444,973,059.29
加：会计政策变更					-141,509.44	-283,018.88	-990,566.02	-1,415,094.34
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	650,000,000.00	10,285,511.62		14,991,919.47	393,909,927.65	768,815,713.27	2,605,554,892.94	4,443,557,964.95
三、本年增减变动金额（减少以“-”填列）	1,810,000,000.00	5,180,996,896.05		-30,854,524.19	-337,656,622.00	112,789,630.18	-2,327,401,753.37	4,407,873,626.67
（一）综合收益总额				-30,854,524.19			563,948,150.86	533,093,626.67
（二）所有者投入和减少资本	1,160,000,000.00	2,830,400,000.00						3,990,400,000.00
1. 股东投入的普通股	1,160,000,000.00	2,830,400,000.00						3,990,400,000.00
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					56,394,815.09	112,789,630.18	-284,804,445.27	-115,620,000.00
1. 提取盈余公积					56,394,815.09		-56,394,815.09	
2. 提取一般风险准备						56,394,815.09	-56,394,815.09	
3. 提取交易风险准备						56,394,815.09	-56,394,815.09	
4. 对所有者（或股东）的分配							-115,620,000.00	-115,620,000.00
5. 其他								
（四）所有者权益内部结转	650,000,000.00	2,350,596,896.05			-394,051,437.09		-2,606,545,458.96	
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	650,000,000.00	2,350,596,896.05			-394,051,437.09		-2,606,545,458.96	
（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	2,460,000,000.00	5,191,282,407.67		-15,862,604.72	56,253,305.65	881,605,343.45	278,153,139.57	8,851,431,591.62

法定代表人：毕劲松



主管会计工作负责人：唐洪广



会计机构负责人：李红清



母公司股东权益变动表

编制单位：首创证券股份有限公司

单位：人民币元

项目	2019年度							
	股本	资本公积	减：库存股	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	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				14,226,076.06	-2,123,635.80	-4,247,271.60	-14,865,450.59	-7,010,281.93
其他								
二、本年年初余额	650,000,000.00	10,285,511.62		3,892,795.35	352,014,898.10	685,025,654.17	2,312,289,686.03	4,013,508,545.27
三、本年增减变动金额（减少以“-”填列）				11,099,124.12	42,036,538.99	84,073,077.98	294,255,772.93	431,464,514.02
（一）综合收益总额				11,099,124.12			420,365,389.90	431,464,514.02
（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					42,036,538.99	84,073,077.98	-126,109,616.97	
1. 提取盈余公积					42,036,538.99		-42,036,538.99	
2. 提取一般风险准备						42,036,538.99	-42,036,538.99	
3. 提取交易风险准备						42,036,538.99	-42,036,538.99	
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		14,991,919.47	394,051,437.09	769,098,732.15	2,606,545,458.96	4,444,973,059.29

法定代表人：毕劲松

主管会计工作负责人：唐洪广

会计机构负责人：李红清