证券代码：002797　　证券简称：第一创业　　公告编号：2021-014

第一创业证券股份有限公司 2020 年年度报告摘要

一、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读年度报告全文。

除下列董事外，其他董事亲自出席了审议本次年报的董事会会议。

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
林伟	董事	工作原因	杨维彬

非标准审计意见提示

√ 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

√ 适用

是否以公积金转增股本

√ 否

经本次董事会审议通过的公司 2020 年度利润分配方案为：以现有总股本 4,202,400,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.40 元（含税），不送红股，不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

√ 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

股票简称	第一创业	股票代码	002797
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	马东军	彭文照	
办公地址	深圳市福田区福华一路 115 号投行大厦 19 楼	深圳市福田区福华一路 115 号投行大厦 9 楼	
电话	0755-23838868	0755-23838868	
电子信箱	IR@fcsc.com	IR@fcsc.com	

2、报告期主要业务

（1）公司所从事的主要业务及经营模式

本公司及下属子公司主要以事向机构、个人提供金融产品和服务，主要业务如下：① 资产管理业务

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

② 固定收益业务

公司固定收益业务主要分为承销销售业务和投资交易业务。承销销售业务是指销售由本公司及子公司开发的和由其他金融机构开发的固定收益产品，包括但不限于国债、地方政府债、政策性金融债、同业存单、其他金融债、非金融企业债务融资工具、资产支持证券等；投资交易业务是指公司以自有资金，通过证券市场买卖固定收益类产品、类固定收益类产品、固定收益衍生品等，获取投资收益。

③ 投资银行业务

公司通过全资子公司一创投行从事投资银行业务，主要包括股权融资、债权及结构化融资、相关财务顾问。目 2020 年 11 月 27 日起，由一创投行承继公司为客户提供新三板挂牌推荐业务。

④ 证券经纪及信用业务

公司向客户提供证券经纪、证券投资咨询、融资融券、金融产品销售、股票质押业务等多样化金融服务。公司通过全资子公司一创期货从事期货业务，主要包括：商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询等。

⑤ 私募股权基金管理及另类投资业务

公司通过全资子公司一创投资从事私募基金管理业务，设立和管理私募股权投资基金；通过全资子公司创新资本从事另类投资业务，使用自有资金对非上市公司进行股权投资。

⑥ 自营投资及交易业务

公司自营投资及交易业务主要为权益类证券投资、权益类衍生品多策略投资以及新三板做市业务。

（2）公司所属行业的发展阶段、周期性特点及公司所处的行业地位

由于券商的经营业绩与证券市场表现存在较强的相关性，而证券市场受到宏观经济表现与政策、市场发展程度、国际经济形势和境外金融市场波动以及投资者行为等诸多因素的影响，导致了券商的经营业绩存在较为明显的周期性、波动性和不确定性的特征。而以净资本为核心的风险监管体系，在证券行业盈利模式相对单一、同质化程度高的竞争环境下，有助于头部券商进一步聚集优势资源，不断扩大市场份额，谋求各项业务的全面、综合发展。与此同时，部分券商则不断巩固和完善其在某项业务或某个区域的竞争优势，通过产业链的深挖和特色化经营，在细分领域为实体经济提供金融服务，致力于成为在细分市场具有核心竞争力的证券公司。

目前公司经营资质较为齐全，具有较好的业务发展基础。公司经营风格稳健，资产管理业务、固定收益业务、证券经纪业务、投资银行业务等各项业务稳步发展。

2020 年，公司品牌知名度进一步提升，荣获深交所“2019 年度优秀固定收益业务创新机构”、深圳市地方金融监督管理局“2019 年度深圳市金融创新奖优秀奖”、《中国基金报》“中国英华奖》最佳固收类券商资管奖”、《证券时报》“2020 中国固收类投资团队君鼎奖”、“2020 十大创新资管、基金、OTC 产品君鼎奖”、“2020 绝对收益产品君鼎奖”等 40 项大奖。

（3）核心竞争力分析

公司围绕“成为有固定收益特色的、以资产管理业务为核心的证券公司”这一战略目标，持续聚焦公司战略，紧紧围绕“以客户为中心”的经营理念，创新发展，增厚优势，砥砺前行。公司深刻理解金融服务实体经济的核心功能，充分利用市场化机制优势，目身业务基础，进行大资产管理业务布局，已经初见成效；进一步打造固定收益特色，在巩固传统优势的同时积极推进企业务链建设，已经形成了品牌优势，同时持续探索综合服务业务模式创新和金融科技赋能，已初步取得成效；积极把握资本市场全面深化改革的历史机遇，发挥灵活的市场化经营机制效力，以客户为中心调整组织架构和业务流程，深入打造投研能力，建设销售能力，提升组织效率和协同力度，链接资本市场和实体经济的综合金融服务获得客户认可；借助金融科技的力量，公司不断探求深度理解客户，精准服务客户，让服务更专业到位；公司坚持回归本源，聚焦京津冀、粤港澳大湾区及长三角区域，积极拥抱新兴产业，深耕优势业务，布局金融科技，为有市场、有技术、有前景、有竞争力的企业提供专业、高效的金融服务，与客户共同成长。

① 大资产管理业务深入发展

在券商资管业务领域，公司持续推进“投研、销售”双轮驱动，构建立体化投研体系、全方位营销体系和系统化运营体系，加强产品创设，持续提升主动管理能力，努力为机构和个人投资者创造稳定增值回报，带动客户规模增长。2020 年公司投顾业务以及集合资产管理业务实现高增长，在代销渠道上完成多家大型银行的渠道准入和产品发行。

在公募基金业务领域，公司控股子公司创金合信坚持公募基金与专户业务双核驱动的发展战略，通过专业、高效的服务得到客户认可。在公募业务上，创金合信已建立固收、权益、量化、指数等多类型的产品线；在专户业务上，严格遵照资管新规要求，推进存量产品转型，建立并完善客户服务体系，提升客户服务能力，增强客户粘性。根据基金业协会数据，2020 年第四季度，创金合信专户管理月均规模行业排名第 1。

在私募股权基金管理业务领域，公司全资子公司一创投资乘承“产业视角、平台战略、机制优势”的发展战略，致力推进产融结合、聚焦服务实体经济，与地方国有资本投资运营公司、重点产业龙头企业、上市公司等共同设立并管理多支产业基金，积极支持传统产业转型升级和战略性新兴产业、先进制造业、高端装备制造业的发展，助推地方经济结构优化。2020 年 2 月，一创投资获批设立“博士后创新实践基地”，其建成将进一步加强和提升整体产业投研能力，为客户提供专业的产业研究服务。

② 固定收益业务持续特色发展

在固定收益业务领域，公司已具品牌优势，形成了颇具特色并适合中型券商发展的销售、交易模式。公司一直以成为“中国一流的债券交易服务提供商”为发展目标，固定收益业已发展成为业务资质较齐全、业务品种丰富的特色业务。目前，公司已形成覆盖债券承销、债券销售、债券做市交易、债券资产管理、宏观与信用研究等的全业务链。通过多年的经营和发展，公司形成了较为雄厚的客户基础，积累了包括银行、基金公司、保险公司、投资公司和大型企业在内的大量客户，在市场上拥有较高的知名度和信誉度。

公司积极探索综合服务业务模式创新和科技赋能。公司持续打造“综合债务融资服务模式”，为客户提供债券融资一体化解决方案。公司“向前半步”发掘客户最迫切的债务融资需求，以市场准入、估值管理、协同做市等服务，解决投融两端的估值和流动性难题，开发债券主承销、债券转售、财务顾问、撮合、交易、研究等全链条业务机会。公司历时 5 年打造的 eBOND 固收综合业务系统，实现了承分销、自营交易、投资顾问、资金、信用研究、风险控制、后台、大数据分析等固定收益业务从录入到后台结算的流程全闭环。在实现管理数字化的同时，2020 年公司推出 eBOND 债券商城，提供在线债券认购、现券交易、智能推荐、订单查询、标位提醒等服务，颠覆原有展业模式，实现固收业务线上线下深度融合。

2020 年，公司连续第五年获得全国银行间同业拆借中心“活跃交易商”与“银行间本币市场交易 300 强”称号；公司再次获得中国农业发展银行“上清所金融债券优秀承销商”、“金融债券承销商最具社会责任感奖”，以及中国进出口银行“人民币金融债券最优秀承销商”等奖项。

2015 年至今 2020 年，公司已与国家高端智库“国家金融与发展实验室”连续六年共同主办中国债券论坛，持续扩大公司在债券研究领域的品牌影响力。2020 年，公司与中债金融估值中心有限公司联合主办“2020 FI-TECH 固定收益科技创新大会”，致力于构建固定收益金融科技生态圈。

③ 多元的股权结构和有效的公司治理机制

2020 年 7 月，公司非公开发行工作圆满完成，公司资本实力进一步增强。公司股权结构较为多元，报告期末，持股比例排名前五的股东为首创集团、华熙昕宇、北京首农食品集团有限公司、北京京瑞国企改革发展基金（有限合伙）和航民集团，其企业性质涵盖国有、民营和集体所有制。多元的股权结构使公司具有混合所有制企业的优势，为公司形成有效制衡的法人治理结构和灵活的市场化经营机制提供了坚实保障，有利于公司持续健康发展。

④ 优秀的企业文化

公司在创业和发展中始终秉承“诚信、进取、创新”的核心价值观，形成了“开放、创新、包容、协作”的海洋文化。2020 年公司对一创“海洋文化”进行调研与梳理，结合近年来的发展战略与经营重点，对公司使命、愿景制定的背景和意义进行回顾，对“诚信、进取、创新”的文化理念内涵进行了重新定义。

公司十分注重企业文化建设，把企业文化的内涵纳入各类员工招聘、培训、考核、晋升体系中，把企业文化理念贯穿于公司发展和经营管理过程中的各个方面。公司以企业文化为依托，形成了“公开、公平、透明、市场化”的人力资源政策，推行了“为贡献/业绩付薪、为潜力付薪、为能力付薪”的薪酬理念，通过包括领导力、核心能力、专业能力素质模型建设，培养有理想、有道德、有正确的思维方式，有持续系统的学习能力的合格的第一创业人。公司独特的企业文化在培养、选拔、推动内部员工成长的同时，也吸引了一批优秀人才加入公司，有效提高了公司员工的积极性、忠诚度与专业服务能力，已成为公司在激烈的市场竞争中能够持续发展的重要因素。

公司将可持续发展纳入公司愿景和战略，积极承担社会责任，始终将自身发展与社会进步、环境改善紧密相连。公司积极践行 ESG（环境、社会与公司治理）理念，成为国内第一家加入联合国支持的负责任投资原则组织（UNPRI）的证券公司，并与首都经济贸易大学等机构联合发起成立国内首家专门开展 ESG 研究的高校智库——中国 ESG 研究院，致力于成为 ESG 实践的行业先行者和倡导者。

3、主要会计数据和财务指标

（1）近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

√ 否

合并

	2020 年	2019 年	本年比上年增减	2018 年
营业总收入（元）	3,119,815,364.42	2,583,271,531.26	20.77%	1,769,901,855.14
归属于上市公司股东的净利润（元）	812,687,972.06	513,058,068.89	58.40%	124,354,814.46
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	773,532,867.32	506,610,574.98	52.69%	108,124,857.30
其他综合收益的税后净额（元）	293,784.18	-212,203.14	不适用	-112,633,101.59
经营活动产生的现金流量净额（元）	-190,323,756.87	2,309,804,048.94	不适用	-832,723,459.99
基本每股收益（元/股）	0.21	0.15	40.00%	0.04
稀释每股收益（元/股）	0.21	0.15	40.00%	0.04
加权平均净资产收益率	7.31%	5.83%	上升 1.48 个百分点	1.41%
	2020 年末	2019 年末	本年末比上年末增减	2018 年末
资产总额（元）	40,636,431,361.01	35,574,027,476.36	14.23%	33,564,250,086.69
负债总额（元）	26,200,993,987.01	26,059,796,110.94	0.54%	24,400,225,811.02
归属于上市公司股东的净资产（元）	13,927,912,273.20	9,043,512,154.22	54.01%	8,802,333,606.65

母公司

	2020 年	2019 年	本年比上年增减	2018 年
营业总收入（元）	2,126,586,776.70	1,710,187,214.11	24.35%	1,267,086,590.04
净利润（元）	658,816,919.64	390,033,555.01	68.91%	221,743,197.33
扣除非经常性损益的净利润（元）	621,248,495.92	385,486,264.87	61.16%	207,284,725.48
其他综合收益的税后净额（元）	-257,476.33	147,438.43	不适用	-104,235,759.78
经营活动产生的现金流量净额（元）	-872,480,151.39	2,391,323,808.21	不适用	377,360,134.44
基本每股收益（元/股）	0.17	0.11	54.55%	0.06
稀释每股收益（元/股）	0.17	0.11	54.55%	0.06
加权平均净资产收益率	6.07%	4.49%	上升 1.58 个百分点	2.58%
	2020 年末	2019 年末	本年末比上年末增减	2018 年末
资产总额（元）	37,061,190,777.58	33,057,626,273.87	12.11%	30,973,034,046.12
负债总额（元）	23,492,009,752.24	24,196,744,485.71	-2.91%	22,326,537,673.34
所有者权益总额（元）	13,569,181,025.34	8,860,881,788.16	53.14%	8,646,496,372.78

（2）分季度主要会计数据

合并

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业总收入	716,926,425.26	702,915,236.18	654,148,755.84	1,045,824,947.14
归属于上市公司股东的净利润	234,634,235.09	187,480,739.58	137,726,788.94	252,846,208.45
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	230,224,101.22	185,724,476.00	134,799,798.02	222,784,492.08
经营活动产生的现金流量净额	1,540,427,333.22	-41,194,443.23	-3,878,907,185.44	2,189,350,538.58

母公司

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业总收入	601,219,158.32	485,010,440.02	436,834,677.96	603,522,500.40
净利润	249,874,806.11	143,349,570.94	121,942,981.20	143,649,561.39
扣除非经常性损益的净利润	246,353,255.84	141,555,694.91	120,117,477.24	113,222,067.93
经营活动产生的现金流量净额	1,516,755,291.10	46,771,365.82	-3,914,904,653.00	1,478,897,844.69

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

√ 否

（3）母公司净资本及有关风险控制指标

单位：元

项目	2020 年末	2019 年末（调整前）	2019 年末（调整后）	本年末比上年末增减（调整后）
核心净资本	9,064,059,646.17	4,635,677,567.72	4,614,841,964.65	96.41%
附属净资本	1,110,000,000.00	1,570,000,000.00	1,570,000,000.00	-29.30%
净资本	10,174,059,646.17	6,205,677,567.72	6,184,841,964.65	64.50%
净资产	13,569,181,025.34	8,860,881,788.16	8,860,881,788.16	53.14%
各项风险资本准备之和	3,296,566,783.30	3,385,723,629.58	4,552,628,945.35	-27.59%
表内外资产总额	30,798,341,993.04	27,367,779,693.65	27,488,872,839.65	12.04%
风险覆盖率	308.63%	183.29%	135.85%	上升 172.78 个百分点
资本杠杆率	29.43%	16.94%	16.79%	上升 12.64 个百分点
流动性覆盖率	354.24%	290.74%	230.92%	上升 123.32 个百分点
净稳定资金率	176.70%	140.01%	145.61%	上升 31.09 个百分点
净资本/净资产	74.98%	70.03%	69.80%	上升 5.18 个百分点
净资本/负债	63.31%	35.38%	35.26%	上升 28.05 个百分点
净资产/负债	84.44%	50.51%	50.51%	上升 33.93 个百分点
自营权益类证券及其衍生品/净资本	12.89%	9.13%	9.16%	上升 3.73 个百分点
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	135.97%	229.08%	225.87%	下降 89.90 个百分点

注：2020 年 1 月 23 日，中国证监会修订并发布了《证券公司风险控制指标计算标准规定》（证监会公告[2020]10 号）（以下简称“新标准”），新标准于 2020 年 6 月 1 日正式施行。上表除列示了按原标准计算的公司 2019 年 12 月 31 日的经审计的风险控制指标外，还列示了按新标准追溯计算的经审计的公司 2019 年 12 月 31 日的风险控制指标。

4、股本及股东情况

（1）普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数	292,153	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	278,567	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0
前 10 名股东持股情况							
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况		
					股份状态	数量	
北京首都创业集团有限公司	国有法人	12.72%	534,686,400	70,000,000			
华熙昕宇投资有限公司	境内非国有法人	7.74%	325,170,966	0	质押	153,670,000	
北京京国瑞国企改革发展基金（有限合伙）	其他	4.99%	210,119,900	210,119,900			
北京首农食品集团有限公司	国有法人	4.99%	210,119,900	210,119,900			
浙江航民实业集团有限公司	境内非国有法人	4.22%	177,435,869	0			
能兴控股集团有限公司	境内非国有法人	3.54%	148,688,659	0	质押	74,200,676	
香港中央结算有限公司	境外法人	1.79%	75,255,091	0			
中国建设银行股份有限公司-国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	其他	1.50%	63,149,604	0			
西藏乾宁创业投资有限公司	境内非国有法人	1.39%	58,337,938	0			
中信证券股份有限公司	国有法人	1.08%	45,402,555	45,000,000			
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，北京首都创业集团有限公司、华熙昕宇投资有限公司、浙江航民实业集团有限公司、能兴控股集团有限公司、西藏乾宁创业投资有限公司为公司发起人股东，上述发起人股东之间不存在关联关系；北京首都创业集团有限公司、北京京国瑞国企改革发展基金（有限合伙）和北京首农食品集团有限公司三家股东虽同属北京市国资委出资企业，但均独立进行日常经营管理及对外投资决策，三方之间相互独立，因此，这三家股东不构成一致行动关系。除此之外，未知其他股东之间是否存在关联关系或《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人的情形。						
参与融资融券业务股东情况说明（如有）	公司前 10 名普通股股东中，华熙昕宇投资有限公司通过普通证券账户持有 193,170,966 股，通过中信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 132,000,000 股，实际合计持有 325,170,966 股；能兴控股集团有限公司通过普通证券账户持有 77,938,600 股外，通过中信证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有 70,750,059 股，实际合计持有 148,688,659 股。						

（2）公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

√ 不适用

（3）以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系

公司无控股股东、无实际控制人。

5、公司债券情况

（1）公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	待偿还本金（万元）	利率	还本付息方式
第一创业证券股份有限公司 2016 年面向合格投资者公开发行公司债券（第二期）	16 一创 02	112484	2016 年 11 月 29 日	2021 年 11 月 29 日	80,000	3.70%	按年付息，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
第一创业证券股份有限公司 2016 年证券公司次级债券（第一期）	16 一创 C1	118952	2016 年 9 月 26 日	2021 年 9 月 26 日	100,000	3.69%	按年付息，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
第一创业证券股份有限公司 2017 年证券公司次级债券（第一期）	17 一创 C1	118963	2017 年 8 月 8 日	2022 年 8 月 8 日	60,000	5.80%	按年付息，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
第一创业证券股份有限公司 2018 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）品种二	18 一创 02	112633	2018 年 1 月 16 日	2023 年 1 月 16 日	20,000	6.25%	按年付息，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
第一创业证券股份有限公司 2018 年证券公司次级债券（第一期）	18 一创 C1	118982	2018 年 7 月 9 日	2021 年 7 月 9 日	60,000	6.50%	按年付息，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
第一创业证券股份有限公司 2019 年证券公司次级债券（第一期）	19 一创 C1	115103	2019 年 8 月 12 日	2022 年 8 月 12 日	50,000	5.50%	按年付息，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
第一创业证券股份有限公司 2020 年证券公司次级债券（第一期）	20 一创 C1	115108	2020 年 3 月 19 日	2023 年 3 月 19 日	80,000	5.00%	按年付息，利息每年支付一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。
公司债券上市或转让的交易场所	深交所						
投资者适当性安排	本公司面向合格投资者公开发行公司债券仅限合格投资者参与交易，公众投资者认购或买入的交易行为无效；本公司发行的次级债券均为非公开发行，发行后的合格机构投资者合计不超过 200 人。						
报告期内公司债券的付息兑付情况	报告期内，“18 一创 01”、“16 一创 C2”、“16 一创 03”已于 2020 年 1 月 16 日、2020 年 10 月 25 日、2020 年 12 月 14 日到期兑付，“18 一创 02”、“18 一创 C1”、“17 一创 C1”、“19 一创 C1”、“16 一创 C1”、“16 一创 02”已于 2020 年 1 月 16 日、2020 年 7 月 9 日、2020 年 8 月 8 日、2020 年 8 月 12 日、2020 年 9 月 28 日、2020 年 11 月 30 日兑付了当期利息。						
公司债券附发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款的，报告期内相关条款的执行情况	无						

（2）公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

① 以前年度公司已发行且在报告期内存续的公司债券

本公司已委托上海新世纪资信评估投资服务有限公司（以下简称“上海新世纪”）担任“16 一创 02”、“18 一创 02”、“18 一创 C1”、“19 一创 C1”的评级机构。根据上海新世纪出具的信用评级报告，“16 一创 02”、“18 一创 02”发行时，其主体信用等级与债项信用等级均为 AA+，评级展望稳定。“18 一创 C1”、“19 一创 C1”发行时，其主体信用等级为 AA+，债项信用等级为 AA，评级展望稳定。2020 年 5 月 29 日，上海新世纪对本次公司债券作出跟踪评级，评级维持不变。

根据本公司与上海新世纪签订的《信用评级协议书》相关条款，上述各期债券最新一期跟踪评级报告将于 2021 年 6 月 30 日前披露至深交所和上海新世纪网站，敬请投资者及时关注。

② 报告期内新增公司债券

本公司已委托上海新世纪担任“20 一创 C1”评级机构，根据上海新世纪出具的信用评级报告，“20 一创 C1”发行时，其主体信用等级为 AA+，债项信用等级为 AA，评级展望稳定。

根据本公司与上海新世纪签订的《信用评级协议书》相关条款，上述债券最新一期跟踪评级报告将于 2021 年 6 月 30 日前披露至深交所和上海新世纪网站，敬请投资者及时关注。

③ 报告期内拟发行公司债券对公司进行主体评级的情况

大公国际资信评估有限公司（以下简称“大公国际”）于 2020 年 6 月出具《第一创业证券股份有限公司 2020 年度企业信用评级报告》，给予本公司 AAA 主体信用等级，评级展望为稳定，详情请见公司于 2020 年 6 月 19 日在深交所网站（www.szse.cn）披露的《关于公司主体信用等级的公告》。

（3）截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

项目	2020 年	2019 年	同期变动率
资产负债率	55.74%	66.72%	下降 10.98 个百分点
EBITDA 全部债务比	10.52%	7.89%	上升 2.63 个百分点
利息保障倍数	2.76	2.09	32.06%

三、经营情况讨论与分析

1、报告期经营情况简介

报告期内，公司继续大力推进“以客户为中心”的综合金融服务模式，在机构业务上以产业聚焦和区域聚焦为主线进行深度融合，发挥各业务板块的协同效应，持续迭代“综合债务融资服务模式”；公司加大科技投入，积极推进金融科技赋能，制定了金融科技建设 3 年规划，明晰金融科技助力公司发展的路径；公司关注员工成长与发展，人才发展体系更为全面，推动企业文化建设；公司严控风险，继续积极处置化解历史风险，进一步加强市场风险管理的前瞻性，及时性和预警性，强化公司合规内控体系建设。

受益于一级市场股权融资规模增长与二级市场成交量扩大等市场因素，本报告期公司自营投资及交易业务、证券经纪及信用业务、投资银行业务收入同比上升。本报告期公司实现营业总收入 31.20 亿元，同比增长 20.77%；实现归母净利润 8.13 亿元，同比增长 58.40%。截至报告期末，公司总资产 406.36 亿元，较去年末增长 14.23%；归属于母公司净资产 139.28 亿元，较去年末增长 54.01%。

公司各项主要业务收入与支出情况表

单位：元

业务类别	营业总收入	营业总支出	营业利润率	营业总收入比上年同期增减	营业总支出比上年同期增减	营业利润率比上年同期增减
证券经纪及信用业务	564,279,095.85	652,557,153.19	-	18.54%	-9.08%	-
自营投资及交易业务	671,926,815.51	71,654,823.34	89.34%	163.58%	387.49%	下降 4.89 个百分点
固定收益业务	356,417,083.14	231,205,917.64	35.13%	-17.15%	74.76%	下降 34.12 个百分点
投资银行业务	299,882,352.72	224,520,338.03	25.13%	40.71%	16.77%	上升 15.35 个百分点
资产管理业务	812,735,959.35	456,038,893.81	43.89%	-4.93%	-0.80%	下降 2.34 个百分点
私募股权基金管理与另类投资业务	173,888,450.35	89,547,920.90	48.50%	-15.27%	-15.61%	上升 0.20 个百分点
其他业务	243,101,447.84	398,217,302.09	-	58.91%	45.05%	-
抵销	-2,415,840.34	-1,228,532.09	-	-	-	-
合计	3,119,815,364.42	2,122,513,816.91	31.97%	20.77%	11.96%	上升 5.36 个百分点

报告期内，各项主要业务具体经营情况如下：

（1）资产管理业务

① 券商资产管理业务

按照“以固定收益为特色、以资产管理业务为核心”的战略发展规划，公司聚焦“资产管理业务”一个核心、围绕“投研和销售”两项能力提升，构建立体化投研体系、加强产品创设、以交叉销售机制为依托加强业务协同。资产管理业务围绕“以机构客户为主要服务对象，以固定收益为主要投资标的”的目标，规范主动管理产品的投资运作，有效控制市场风险与信用风险，依法合规开展业务。

公司积极落实资管新规，截至 2020 年 12 月 31 日，公司资产管理业务受托管理资产规模为 721.95 亿元，较 2019 年末减少 864.82 亿元，同比下降 54.50%。其中，单一（含定向）资产管理业务受托规模较 2019 年末减少 891.07 亿元，同比下降 59.19%。2020 年，公司加强资管产品销售渠道拓展和产品线完善，成立“第一创业 ESG 整合债券”系列集合资产管理计划，为行业首家采用 ESG 整合策略债券投资的券商。

类别	资产管理规模（亿元）		同比增减幅度
	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	
集合资产管理业务	65.54	41.65	57.36%
单一（含定向）资产管理业务	614.28	1,505.35	-59.19%
专项资产管理业务	42.13	39.77	5.93%
合计	721.95	1,586.77	-54.50%

注：集合、单一（含定向）、专项资产管理计划受托管理资金总额统计口径为实收资金。

报告期内，公司继续大力发展集合资产管理业务，积极提升主动管理能力，专项资产管理业务持续稳健发展。公司积极响应号召，加大供应链金融 ABS 的发展力度，以推进产业链良性发展，提升资金周转效率，降低企业融资成本。由公司作为管理人、销售机构的“第一创业-首创置业供应链金融 1-10 期资产支持专项计划”获得无异议函，2020 年 12 月 29 日，“第一创业-首创置业供应链金融第 1 期资产支持专项计划”在上交所成功发行；由公司作为管理人、销售机构的“一创-荣盛发展供应链 1-5 期资产支持专项计划”获得无异议函，2020 年 12 月 23 日，首期“一创-中荣供应链金融 1 号资产支持专项计划”在深交所成功发行。此外，报告期内公司参与的 ABS 项目包括：多期安吉租赁 ABS、多期首创置业应收账款 ABS、旭辉集团供应链 ABS 等。报告期内，公司管理的 ABS 投资基金资管产品，丰富了公司资管产品类型，为客户提供了专业化的投资管理服务。

2020 年，公司获得多个资管奖项：

序号	奖项
1	在《中国基金报》主办的“2020 英华奖”评选中，公司荣获“中国最佳固收类券商资管奖”
2	在《每日经济新闻》主办的“2020 中国金鼎奖”评选中，公司荣获“2020 年度最受投资者青睐‘固收+’产品奖”
3	在《证券时报》主办的“2020 中国区财富管理机构君鼎奖”评选中，公司荣获“中国固收类投资团队君鼎奖”、“2020 绝对收益产品君鼎奖——汇金稳健收益 1 期集合资产管理计划”和“2020 十大创新资管、基金、OTC 产品君鼎奖——中联一创-首创钜大奥特莱斯一号第一期资产支持专项计划”
4	在《中国证券报》旗下金牛理财网举办的 2019 年度“金牛理财产品”评选中，公司荣获“2019 年度金牛券商资管社会责任奖”，公司管理的产品“创金季享收益集合资产管理计划”荣获“三年期金牛券商集合资产管理计划”奖项

② 公募基金管理业务

公司控股子公司创金合信坚持公募基金与专户业务双核驱动的发展战略，各项业务保持较快发展。截至 2020 年 12 月 31 日，创金合信设立并在存续期的产品 333 只，其中特定资产管理计划 272 只，证券投资基金 61 只。创金合信持续加强投研能力建设，努力为客户提供超越业绩基准的收益。在公募业务上，创金合信已建立固收、权益、量化、指数等多类型的产品线，为客户提供丰富的产品选择；在专户业务上，为客户提供个性化的产品，建立并完善客户服务体系，提升客户服务能力，增强客户粘性。2020 年 12 月，创金合信“群力一年定期开放混合型管理人中管理人（MOM）基金”获得中国证监会批准，为国内首批获批公募 MOM 产品之一。2020 年度，创金合信专户管理月均规模继续排名市场前列。报告期内，创金合信业务发展较快，受托管理资金总额 5,681.57 亿元，较上年末上升 2,333.55 亿元。

创金合信报告期内资产管理业务情况

单位：万元

项目	2020 年度	2019 年度
期末受托管理资金总额	56,815,740.19	33,480,239.33
其中：期末公募基金受托管理资金总额（注 1）	3,830,525.18	2,250,365.97
期末特定客户资产管理计划受托管理资金总额（注 1）	52,985,215.01	31,229,873.36
期内平均受托管理资金额（注 2）	48,856,936.61	34,479,030.53
受托资金总体损益	2,776,881.96	2,304,646.63
平均受托资金管理收益率（注 3）	5.68%	6.68%

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

注 2：期内平均受托管理资金=期内每月末受托管理资金的平均值；

注 3：平均受托资金管理收益率=受托资金总体损益/期内平均受托管理资金。

（2）固定收益业务

① 固定收益产品销售业务

公司在银行间市场积极参与包括国债、地方债、央行票据、政策性金融债、非金融企业债务融资工具（含中期票据、短期融资券）等固定收益产品的销售工作。

依据 Wind 数据统计，报告期内，债券市场发行量同比增长 42.48%。其中国债、政策性金融债、非金融企业债务融资工具分别较上年同期上升 83.16%、35.50%、30.03%。报告期内，公司固定收益产品销售数量 5,179 只，较上年同期上升 17.78%；固定收益产品销售金额 28,715,120.00 万元，较上年同期下降 3.63%。近年来市场竞争日益激烈，非金融企业债务融资工具主承及承销机构已由 2017 年 120 家扩充为 2020 年 134 家，竞争不断加剧，对公司承销销售业务的市场占有率带来了冲击。

报告期公司固定收益产品销售业务情况

发行类型	销售数量（只）		销售金额（万元）	
	2020 年	2019 年	2020 年	2019 年
企业债注	1,290	1,269	8,012,500.00	9,314,600.00
国债	898	373	5,083,100.00	2,846,986.00
政策性银行金融债	850	708	5,718,000.00	5,332,000.00
短期融资券	2,081	1,991	9,519,700.00	11,568,100.00
其他债券	60	56	381,820.00	734,581.50
合计	5,179	4,397	28,715,120.00	29,796,267.50

注：企业债包括中期票据、非公开定向债务融资工具。

2020 年，公司根据债券市场及政策变化，重点提升业务团队的专业能力和估值定价能力，持续开展“以客户为中心”的承销销售业务。在国债、政策性银行金融债、非金融企业债务融资工具等方面保持高市场覆盖率的同时，不断开发新的业务品种，为客户提供全方位、定制化服