证券代码:002797 证券简称:第一创业 公告编号:2019-061

第一创业证券股份有限公司

【2019】半年度报告摘要

一、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文,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半年度报告全文。

本报告已经公司第三届董事会第八次会议审议通过,公司全体董事均出席了本次董事会会议,其中杨维彬董事电话参会,其他董事现场出席。

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

√不适用

公司计划2019年半年度不派发现金红利,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	邹文斯	
电话	0755-23838868	0755-23838868	
办公地址	深圳市福田区福华一路115号投行大厦10楼	深圳市福田区福华一路115号投行大厦10楼	
电子信箱	IR@firstcsc.com	IR@firstcsc.com	
投资者热线	0755-23838868		

2、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

√是

追溯调整或重述原因

会计政策变更

合并

	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减
		调整前	调整后	调整后
营业收入(元)	1,183,696,286.05	761,860,165.98	767,028,541.34	54.32%
归属于上市公司股东的净利润(元)	208,946,806.85	72,192,928.33	72,192,928.33	189.43%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	207,071,792.43	60,243,826.44	60,243,826.44	243.72%
其他综合收益(元)	-241,218.04	-73,906,337.23	-73,906,337.23	-
经营活动产生的现金流量净额(元)	3,111,856,871.85	266,171,403.80	266,171,403.80	1,069.12%
基本每股收益(元/股)	0.06	0.02	0.02	200.00%
稀释每股收益(元/股)	0.06	0.02	0.02	200.00%
加权平均净资产收益率	2.42%	0.82%	0.82%	上升1.60个百分点

	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减
		调整前	调整后	调整后
资产总额(元)	35,198,796,334.30	33,564,250,086.69	33,564,250,086.69	4.87%
负债总额(元)	26,001,992,712.15	24,400,225,811.02	24,400,225,811.02	6.56%
归属于上市公司股东的净资产(元)	8,733,533,414.92	8,802,333,606.65	8,802,333,606.65	-0.78%

母公司

	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减
		调整前	调整后	调整后
营业收入(元)	809,343,870.63	591,107,348.75	595,339,606.60	35.95%
净利润(元)	169,386,847.03	175,246,325.41	175,246,325.41	-3.34%
其他综合收益(元)	118,423.53	-91,754,897.26	-91,754,897.26	-
经营活动产生的现金流量净额(元)	3,115,751,686.65	1,388,630,951.68	1,388,630,951.68	124.38%
基本每股收益(元/股)	0.05	0.05	0.05	-
稀释每股收益(元/股)	0.05	0.05	0.05	-
加权平均净资产收益率	1.97%	2.03%	2.03%	下降0.06个百分点

	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减
		调整前	调整后	调整后
资产总额(元)	32,900,728,796.20	30,973,034,046.12	30,973,034,046.12	6.22%
负债总额(元)	24,260,522,730.12	22,326,537,673.34	22,326,537,673.34	8.66%
所有者权益总额(元)	8,640,206,066.08	8,646,496,372.78	8,646,496,372.78	-0.07%

会计政策变更的原因及会计差错更正的情况

财政部于2018年4月15日发布了《财政部关于修订印发2018年度一般企业财务报表格式的通知》(财会〔2018〕15号),以及财政部会计司于2018年9月7日发布了关于2018年度一般企业财务报表格式有关问题的解读,规定企业收到的个人所得税扣缴税款手续费,作为其他与日常活动相关的项目在利润表的“其他收益”项目中填列,对可比期间损益数据进行调整。

执行新金融工具准则,财务报表的列报项目调整的影响详见“第十节财务报告”之“三、(三十五)重要会计政策和会计估计变更”相关内容。

3、母公司净资产及有关风险控制指标

单位:元

项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
核心净资本	4,317,784,300.36	4,017,752,094.17	7.47%
附属净资本	2,158,892,150.18	2,008,876,047.09	7.47%
净资本	6,476,676,450.54	6,026,628,141.26	7.47%
净资产	8,640,206,066.08	8,646,496,372.78	-0.07%
各项风险资本准备之和	3,705,144,187.92	4,101,852,020.81	-9.67%
表内外资产总额	27,417,741,963.96	27,781,741,213.76	-1.31%
风险覆盖率	174.80%	146.92%	增加27.88个百分点
资本杠杆率	16.55%	15.26%	增加1.29个百分点
流动性覆盖率	184.87%	161.51%	增加23.36个百分点
净稳定资金率	160.86%	159.52%	增加1.34个百分点
净资本/净资产	74.96%	69.70%	增加5.26个百分点
净资本/负债	36.91%	33.72%	增加3.19个百分点
净资产/负债	49.25%	48.38%	增加0.87个百分点
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	53.54%	6.76%	下降1.21个百分点

单位:股

报告期末普通股股东总数	237,444	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(如有)	0

持股5%以上的普通股股东或前10名普通股股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持有的普通股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的普通股数量	持有无限售条件的普通股数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
华能新宁投资有限公司	境内中国有法人	15.41%	529,718,400	0	0	529,718,400	质押	524,718,400
北京首都创业集团有限公司	国有法人	13.27%	464,686,400	0	0	464,686,400		
能兴控股集团有限公司	境内中国有法人	8.49%	297,334,400	0	0	297,334,400	质押	191,599,934
浙江航民实业集团有限公司	境内中国有法人	7.06%	247,171,786	0	0	247,171,786		
西藏君宁创业投资有限公司	境内中国有法人	2.75%	97,637,938	0	0	97,637,938		
北京太伟控股(集团)有限公司	境内中国有法人	1.61%	56,412,512	0	0	56,412,512		
香港中央结算有限公司	境外法人	1.23%	42,960,518	15,281,787	0	42,960,518		
广州市黄埔龙之泉实业有限公司	境内中国有法人	0.89%	31,170,000	-12,830,000	0	31,170,000	质押	26,000,000
中国农业银行股份有限公司-中证500交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.73%	25,407,985	25,407,985	0	25,407,985		
深圳市鑫隆生珠宝有限公司	境内中国有法人	0.59%	20,500,000	0	0	20,500,000	质押	20,499,999

战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名普通股股东的情况(如有) 不适用

上述股东关联关系或一致行动的说明 除香港中央结算有限公司、中国农业银行股份有限公司-中证500交易型开放式指数证券投资基金两名股东外,其他股东均为公司发起人股东,发起人股东之间存在关联关系;此外公司未知其他两名股东是否与公司发起人股东存在关联关系。

前10名无限售条件普通股股东持股情况

股东名称	报告期末持有无限售条件普通股股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
华能新宁投资有限公司	529,718,400	人民币普通股	529,718,400
北京首都创业集团有限公司	464,686,400	人民币普通股	464,686,400
能兴控股集团有限公司	297,334,400	人民币普通股	297,334,400
浙江航民实业集团有限公司	247,171,786	人民币普通股	247,171,786
西藏君宁创业投资有限公司	97,637,938	人民币普通股	97,637,938
北京太伟控股(集团)有限公司	56,412,512	人民币普通股	56,412,512
香港中央结算有限公司	42,960,518	人民币普通股	42,960,518
广州市黄埔龙之泉实业有限公司	31,170,000	人民币普通股	31,170,000
中国农业银行股份有限公司-中证500交易型开放式指数证券投资基金	25,407,985	人民币普通股	25,407,985
深圳市鑫隆生珠宝有限公司	20,500,000	人民币普通股	20,500,000
前10名无限售条件普通股股东之间,以及前10名无限售流通股股东中,除香港中央结算有限公司、中国农业银行股份有限公司-中证500交易型开放式指数证券投资基金两名股东外,其他股东均为公司发起人股东,发起人股东之间不存在关联关系;此外公司未知其他两名股东是否与公司发起人股东存在关联关系。			
前10名普通股股东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,能兴控股集团有限公司除通过普通证券账户持有276,734,400股外,还通过国泰君安证券股份有限公司客户信用交易担保证券账户持有21,600,000股,实际合计持有297,334,400股。		

5、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东、实际控制人报告期内变更

√不适用

公司控股股东、无实际控制人,报告期内不存在控股股东、实际控制人发生变更的情形。

6、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

公司控股股东、无实际控制人,报告期内不存在控股股东、实际控制人发生变更的情形。

7、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	到期日	债券余额(万元)	利率
公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)	16一创01	112319	2020年01月19日	-	3.50%(注1)
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	2021年11月29日	80,000	3.70%
公司2016年面向合格投资者公开发行公司债券(第三期)	16一创03	112492	2020年12月13日	80,000	4.25%
公司2016年证券公司次级债券(第一期)	16一创C1	118562	2021年09月26日	100,000	3.68%
公司2016年证券公司次级债券(第二期)	16一创C2	118564	2020年10月25日	120,000	3.64%
公司2017年证券公司次级债券(第一期)	17一创C1	118863	2022年08月08日	60,000	5.80%
公司2018年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)品种一	18一创01	112632	2023年01月16日	60,000	5.95%
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	2023年01月16日	20,000	6.25%
公司2018年证券公司次级债券(第一期)	18一创C1	118982	2021年07月09日	60,000	6.50%

注1:“16一创01”债券持有人行使回售权的,本期发行人赎回选择权,若公司第3年末不行使赎回选择权,第4年票面利率为4.5%。报告期内,公司已行使赎回选择权并于2019年1月31日完成兑付兑息工作。

(2)公司报告期末和上年末主要财务指标

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	156.81%	149.53%	上升7.28个百分点
资产负债率	67.32%	68.17%	下降0.85个百分点
速动比率	156.81%	149.53%	上升7.28个百分点

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
EBITDA利息保障倍数	3.01	1.87	60.96%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	-
利息偿付率	100.00%	100.00%	-

上述会计数据和财务指标同比变动超过30%的主要原因:

EBITDA利息保障倍数较上年同期增加60.96%,主要系本期经营利润较上年同期上升。

三、经营情况讨论与分析

(一)概述

上半年我国经济运行延续总体平稳、稳中有进的发展态势,但全球政经形势复杂度增加,外部环境总体趋紧,国内经济发展面临新的风险和挑战,下行压力加大。金融供给侧结构性改革开启,国内资本市场深化改革加速,扩大开放提速。股票市场迎来反弹行情,上证综指上涨19.45%,深证成指和创业板指数涨幅达到26.78%和20.07%;债券市场持续震荡,中债-新综合财富(总值)指数上涨1.02%,中债-国债总财富(总值)指数上涨1.04%,中债-企业债总财富(总值)指数上涨2.20%。

2019年,根据内外部形势及目身基础,公司紧紧围绕“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”的战略定位,坚持“顾长期,固本强基,顺经复苏”的经营理念,在资本市场新机遇的环境下,加强机遇的抓住,聚焦业务机会,在风险基础和传统传统业务的同时,尝试发展新业务和新模式,强化公司固定收益特色,优化资产管理业务的规业模式和发展路径,提升公司综合金融服务能力,夯实公司战略发展基础。受经济下行周期的用风险规避等多重因素影响,报告期公司用券收入较上年同期有较大幅度下降,金融资产投资性质增加,本报告期公司实现营业收入11.94亿元,较上年同期增长56.92%,实现归母净利润2.09亿元,同比增长189.43%。截至报告期末,公司总资产351.99亿元,较年初增长5.72%;归属于母公司净资产87.34亿元,较年初增加2.14%。

1、主营业务分析

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”的战略转型规划,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,资产管理业务规模“以机构客户为主要服务对象,以固定收益为主要投资品种”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。

报告期内,公司继续大力发展券商资产管理,单一资产管理业务,积极提升主动管理能力,专项资产管理业务取得一定的突破。由公司作为动员人,财务顾问,募集人及募集管理人的“第一创业-大成-招商-第一创业资产支持专项计划”(以下简称“交易一期ABS”)在深交所成功发行。交易一期ABS是我国获批的首支知识产权证券化标准化产品,实现了我国知识产权证券化零的突破,荣获证券时报“2019中国区资产证券化项目精英奖”。报告期内,公司还成功发行了上起2019年第一期个人汽车抵押贷款资产支持证券,为公司作为主要参与方完成发行的首单由非银机构发起的银行间信贷资产证券化产品;成功发行了安百拓第2019年第1期资产支持票据,为公司作为主要参与方完成发行的首单由非金融机构供应链公司发起的交易所资产证券化产品;成功发行了上起2019年第二期个人汽车抵押贷款资产支持证券,充分体现了公司在银行间年快速ABS业务中客户覆盖的广泛和有效。

2019年上半年,公司进一步提升投资、研究、交易能力,在产品创设上将剑锋指向实体。公司加强对政府主动管理产品基础资产的研究,从资产角度看,公司的流动性风险主要与债产品吞吐量有关,为公司作为主要参与方完成发行的首单由非银机构供应链公司发起的交易所资产证券化产品;成功发行了上起2019年第二期个人汽车抵押贷款资产支持证券,充分体现了公司在银行间年快ABS业务中客户覆盖的广泛和有效。

2019年上半年,公司进一步提升投资、研究、交易能力,在产品创设上将剑锋指向实体。公司加强对政府主动管理产品基础资产的研究,从资产角度看,公司的流动性风险主要与债产品吞吐量有关,为公司作为主要参与方完成发行的首单由非银机构发起的银行间信贷资产证券化产品;成功发行了安百拓第2019年第1期资产支持票据,为公司作为主要参与方完成发行的首单由非金融机构供应链公司发起的交易所资产证券化产品;成功发行了上起2019年第二期个人汽车抵押贷款资产支持证券,充分体现了公司在银行间年快ABS业务中客户覆盖的广泛和有效。

报告期内,公司通过全面开展投研、交易能力,在产品创设上将剑锋指向实体。公司加强对政府主动管理产品基础资产的研究,从资产角度看,公司的流动性风险主要与债产品吞吐量有关,为公司作为主要参与方完成发行的首单由非银机构发起的银行间信贷资产证券化产品;成功发行了安百拓第2019年第1期资产支持票据,为公司作为主要参与方完成发行的首单由非金融机构供应链公司发起的交易所资产证券化产品;成功发行了上起2019年第二期个人汽车抵押贷款资产支持证券,充分体现了公司在银行间年快ABS业务中客户覆盖的广泛和有效。

报告期内,公司继续大力发展券商资产管理,单一资产管理业务,积极提升主动管理能力,专项资产管理业务取得一定的突破。由公司作为动员人,财务顾问,募集人及募集管理人的“第一创业-大成-招商-第一创业资产支持专项计划”(以下简称“交易一期ABS”)在深交所成功发行。交易一期ABS是我国获批的首支知识产权证券化标准化产品,实现了我国知识产权证券化零的突破,荣获证券时报“2019中国区资产证券化项目精英奖”。报告期内,公司还成功发行了上起2019年第一期个人汽车抵押贷款资产支持证券