

证券代码：002797 证券简称：第一创业 公告编号：2016-001

## 第一创业证券股份有限公司 上市首日风险提示公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

经深圳证券交易所《关于第一创业证券股份有限公司人民币普通股股票上市的通知》（深证上〔2016〕282号）同意，第一创业证券股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）首次公开发行的人民币普通股股票在深圳证券交易所上市，证券简称为“第一创业”，证券代码为“002797”。本公司首次公开发行的2.19亿股人民币普通股股票自2016年5月11日起在深圳证券交易所上市交易。

本公司郑重提请投资者注意：投资者应充分了解股票市场风险及本公司披露的风险因素，切实提高风险意识，在新股上市初期切忌盲目跟风“炒新”，应当审慎决策、理性投资。

现将有关事项提示如下：

一、公司近期经营情况正常，内外部环境未发生重大变化，目前不存在未披露重大事项。

二、经查询，公司和持有公司5%股份以上的主要股东不存在应披露而未披露的重大事项，公司近期不存在重大对外投资、资产收购、出售计划或其他筹划阶段的重大事项。公司募集资金投资项目按招股说明书披露的计划实施，未发生重大变化。

三、本公司2013-2015年度财务信息已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计。立信会计师事务所（特殊普通合伙）出具了信会师报字〔2016〕第130033号标准无保留意见的审计报告。根据该审计报告，公司报告期内主要财务数据如下：

### 1、合并资产负债表主要财务数据

单位：元

项目	2015年12月31日	2014年12月31日	2013年12月31日
资产合计	33,273,519,987.61	21,113,598,985.82	11,303,573,009.07
负债合计	26,698,524,422.30	15,645,061,857.93	6,484,910,127.50
归属于母公司的所有者权益	6,150,928,009.14	5,134,309,827.46	4,555,072,888.89
所有者权益合计	6,574,995,565.31	5,468,537,127.89	4,818,662,881.57

### 2、合并利润表主要财务数据

单位：元

项目	2015年度	2014年度	2013年度
营业收入	3,010,161,636.37	1,858,951,780.42	1,031,723,403.47
营业支出	1,701,832,005.40	1,199,458,091.57	841,167,667.21
营业利润	1,308,329,630.97	659,493,688.85	190,555,736.26
利润总额	1,320,897,250.06	661,555,039.86	200,480,716.47
净利润	1,037,695,762.88	517,600,951.06	168,231,824.75
归属于母公司的所有者的净利润	1,021,272,659.70	508,166,224.38	162,774,150.76
扣除非经常性损益后归属于母公司的所有者的净利润	1,013,119,854.06	508,030,857.45	155,837,820.31

### 3、合并现金流量表主要财务数据

单位：元

项目	2015年度	2014年度	2013年度
经营活动产生的现金流量净额	3,933,647,303.19	2,475,914,471.16	1,952,137,889.65
投资活动产生的现金流量净额	-71,660,100.13	-190,807,679.66	-114,635,937.67
筹资活动产生的现金流量净额	1,171,537,631.20	959,215,582.74	1,547,833,875.64
汇率变动对现金及现金等价物的影响	1,192,839.91	58,820.27	-636,715.75
现金及现金等价物净增加额	5,034,717,674.17	3,244,381,194.51	-519,576,667.43
期末现金及现金等价物余额	11,256,761,512.29	6,222,043,838.12	2,977,662,643.61

#### 四、2016年1季度经营情况和财务状况的简要说明

截至2016年3月31日，公司总资产较2015年12月31日减少83,972.43万元，主要由于公司证券自营规模扩大，以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产共增加88,387.21万元，买入返售金融资产增加101,253.85万元；同时受2016年股市的影响，融出资金减少134,330.09万元，客户资金减少67,383.29万元。截至2016年3月31日，公司总负债较2015年12月31日减少87,671.21万元，其中以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债增加58,619.44万元，主要由于公司纳入合并报表范围的资产管理计划中，优先级投资者参与规模增大；卖出回购金融资产款减少103,926.90万元。

2016年1-3月公司营业收入和归属于母公司所有者的净利润同比分别下降31.26%和54.27%；公司营业收入相比2015年1-3月减少17,382.98万元，主要系2016年第一季度证券市场低迷，手续费和佣金净收入同比下降2,886.78万元；2016年第一季度股票和债券市场波动，投资收益和公允价值变动收益下降19,550.03万元；同时股票质押和买入返售业务规模增加，利息净收入增长5,774.26万元。

#### 五、本公司特别提醒投资者认真注意以下风险因素：

##### （一）市场周期性变化造成的盈利大幅波动风险

我国证券公司的盈利状况与证券市场行情走势相关性较强，如果证券市场行情走弱，证券公司的证券经纪、投资银行、自营与交易和资产管理等主要业务的经营难度将会增大，盈利水平可能受到较大影响。而我国证券市场行情又受到国民经济发展状况、宏观经济政策、财政政策、货币政策、行业发展状况以及国际证券市场行情等诸多因素影响，存在一定的周期性。因此，证券公司存在因证券市场周期性变化而导致收入和利润大幅波动的风险。

我国证券市场作为新兴市场，市场发展尚不成熟，市场波动较大。以上证指数为例，2008年，受国际金融危机影响，我国经济增长速度放缓，股票市场大幅下挫，至2008年10月28日，上证指数最低跌至1,664.93点。2009年，在我国政府采取积极的财政政策和适度宽松的货币政策的作用下，我国经

济基本面整体好转，股票市场逐渐回升，上证指数于 2009 年底达到 3,277.14 点，较之 2008 年底上涨了 79.98%。2010 年至今，国际金融危机造成的影响仍未消退，发达经济体经济增长放缓以及欧洲主权债务危机的持续发酵加大市场对全球经济未来发展的担忧，同时，我国经济环境的变化也加剧了市场对国内经济未来发展的担忧，我国股票市场也出现较大幅度调整，上证指数从 2010 年初开始震荡下滑，2010 年底收盘报 2,808.08 点，同比下跌 14.31%。2011 年底收盘报 2,199.42 点，同比下跌 21.68%。2012 年上证指数震荡调整，年底收盘报 2,269.13 点，同比上升 3.17%。

报告期内，上证指数波动较大，2013 年底上证指数收盘报 2,115.98 点，同比下跌 6.75%；2014 年底，上证指数收盘报 3,234.68 点，较 2013 年底增长 52.87%，截至 2015 年 12 月 31 日，上证指数收盘报 3,539.18 点，较 2014 年底增长 9.41%。

证券市场情况直接影响证券公司的经营业绩。报告期内，根据中国证券业协会统计，2013 年度证券行业盈利能力有所改善，全行业累计实现净利润 440.21 亿元，较 2012 年度增长 33.68%，实现盈利的证券公司家数由 2012 年的 99 家增加至 104 家；2014 年度，全行业累计实现净利润 965.54 亿元，较 2013 年度上涨 119.34%，119 家证券公司实现盈利。2015 年度，全行业累计实现净利润 2,447.63 亿元，较 2014 年上涨 153.50%，124 家证券公司实现盈利。报告期内证券行业利润水平波动明显，主要是受证券经纪业务（含融资融券）等变动的的影响。

受证券市场周期性变化以及发行人自身收入结构中固定收益业务占比较大的影响，本公司的经营业绩亦相应发生变动。根据立信会计师事务所出具的审计报告，2013 年、2014 年和 2015 年度，本公司营业收入分别为 103,172.34 万元、185,895.18 万元和 301,016.16 万元，归属于母公司所有者的净利润分别为 16,277.42 万元、50,816.62 万元和 102,127.27 万元。总体来说，本公司各项业务收入波动与证券市场周期性变化以及自身收入结构关系密切，未来存在本公司盈利水平随我国证券市场周期性变化而大幅波动的风险，波动幅度甚至可能超过 50%。

## （二）固定收益业务风险

固定收益业务是本公司的主要业务之一，主要包括债券销售（国债、央行票据、政策性金融债、中期票据、短期融资券等固定收益产品的销售）和债券及相关衍生品的交易。2013年、2014年和2015年度，本公司的固定收益业务分别实现收入19,100.38万元、83,412.97万元和76,226.32万元，占本公司总收入的比例为18.51%、44.87%和25.32%。

相对于权益类证券，固定收益产品的风险较小，但其市场价格也随着市场利率变化、货币供给情况、发行者资信情况而产生波动。公司可能因对这些变化趋势或时点判断失误而出现投资损失。同时，固定收益产品还可能面临流动性风险，如果公司所投资的固定收益产品出现违约预期而公司不能在短期内以合理的价格出售该产品，则可能面临较大的损失。

固定收益产品销售依赖于公司长期积累的客户群，如果公司不能很好地维护客户群，则固定收益产品销售规模和盈利会下降。同时，固定收益产品销售也存在交易对手风险、失当承诺风险、操作风险等。

### （三）投资银行业务风险

投资银行业务为本公司的主要业务之一，主要包括股权融资、债权及结构化融资、相关财务顾问。2013年、2014年和2015年度本公司投资银行业务收入分别为24,837.92万元、26,051.16万元和25,235.45万元，占本公司总收入的比例为24.07%、14.01%和8.38%。

目前本公司投资银行业务主要通过控股子公司第一创业摩根大通证券有限责任公司开展。第一创业摩根大通证券有限责任公司系公司于2011年5月与摩根大通设立的合资子公司。投资银行业务受监管政策、发行节奏和二级市场行情的影响较大，业务收入存在一定的不确定性。此外，还存在由于公司对市场情况的判断出现偏差、对发行方案设计不合理或发行时机选择不恰当等原因而导致出现发行失败或大比例包销的风险。

### （四）资产管理业务风险

本公司资产管理业务自2009年以来发展迅速。2009年，本公司发行了第一只集合资产管理计划——创业1号安心回报。截至2015年12月31日，本公司发行成立并尚在存续期中的集合资产管理计划、定向资产管理计划和专项

资产管理计划分别有 39 只、217 只和 2 只。公司的控股子公司创金合信基金管理有限公司于 2014 年 9 月 19 日设立了第一只产品-创金合信金睿 2 号。截至 2015 年 12 月 31 日，创金合信基金管理有限公司设立并尚在存续期的产品有 103 只，其中特定客户资产管理计划 96 只，证券投资基金 7 只。

2013 年、2014 年和 2015 年度，本公司资产管理业务收入分别为 24,231.00 万元、34,681.41 万元和 48,780.17 万元，占营业收入的比重分别为 23.49%、18.66%和 16.21%。

本公司为客户设定的资产组合方案可能会由于投资决策失误、市场波动等原因无法达到预期收益，影响客户对公司资产管理业务的认可程度，从而导致本公司资产管理规模的降低，进而影响公司的收益。此外，本公司资产管理产品还面临来自其他证券公司资产管理产品以及基金公司、保险公司、信托公司、银行等金融机构类似产品的激烈竞争，若公司不能在产品设计、市场推广、投资绩效、客户服务等方面保持竞争能力，则可能影响公司资产管理业务的进一步拓展。

公司发行的集合资产管理产品可能会因为合同的变更转为不收取业绩报酬的产品。公司所获得的收益可能大幅减少，可能对公司资产管理业务收入增长带来不利影响。

#### （五）证券经纪业务风险

证券经纪业务是本公司的主要业务之一。2013 年、2014 年和 2015 年度，公司经纪业务收入为 24,998.55 万元、36,495.83 万元和 105,093.84 万元，占公司总收入比例为 24.23%、19.63%和 34.91%。

本公司证券经纪业务收入受佣金水平和交易量影响较大。随着证券公司经纪业务竞争的日趋激烈以及证券交易方式、投资者结构的变化以及互联网金融的发展，经纪业务佣金费率可能持续下滑。2013 年、2014 年和 2015 年，本公司的平均佣金费率水平分别为 0.72‰、0.63‰和 0.36‰。未来随着竞争环境的变化，本公司佣金率仍存在进一步下降的可能。

目前我国证券市场客户交易偏好受指数涨跌影响较大，市场股票成交金额随证券市场行情变化而出现波动。根据证监会统计，2013 年、2014 年和 2015

年，市场股票成交金额分别为 468,728.60 亿元、743,912.98 亿元和 2,550,538.29 亿元。同期本公司代理买卖证券业务交易金额分别为 6,142.95 亿元、11,142.09 亿元和 29,091.49 亿元。除市场因素外，证券营业部的数量和规模也是影响公司经纪业务交易金额的重要因素。截至本公告日，公司证券营业部数量为 35 家，较行业领先者差距较大。35 家营业部中，28 家为 2010 年以来新设营业部，大部分的新设营业部尚处于业务开拓时期。若新设营业部业务开展不稳定，将对本公司经纪业务的盈利带来不利影响。

#### （六）行业激烈竞争的风险

我国证券市场正处于发展阶段，行业竞争十分激烈。截至 2015 年 12 月 31 日，我国共有证券公司 125 家。同时，由于我国证券市场发展时间尚短，证券公司主要业务仍然由传统的证券经纪、自营投资、投资银行、资产管理等构成，业务同质化现象比较严重。虽然部分证券公司通过兼并收购、股东增资、发行上市等方式增强了资本实力，但总体而言，目前我国尚未出现业务规模、业务能力都具有绝对竞争优势的证券公司，行业竞争仍然激烈。此外，随着我国逐步履行证券行业对外开放的承诺，境外金融机构对国内市场的参与程度将进一步加深、外资机构境内业务经营领域将进一步扩大，这也将加剧国内证券市场的竞争。

同时，随着各种创新类业务品种及模式的推出，商业银行、保险公司和其它非银行金融机构也在向证券公司业务领域渗透。这些企业具备规模优势、客户优势或互联网等新兴渠道营销优势，对包括本公司在内的证券公司也形成了一定程度的竞争压力。

上述风险为公司主要风险因素，将直接或间接影响本公司的经营业绩，请投资者特别关注公司首次公开发行股票招股说明书“第四节 风险因素”等有关章节，并特别关注上述风险的描述。

特此公告。

第一创业证券股份有限公司董事会

二〇一六年五月十一日