

太平洋证券股份有限公司

2014 年半年度报告摘要

一、重要提示

1.1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于上海证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

1.2 公司简介

股票简称	太平洋	股票代码	601099
股票上市交易所	上海证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	许弟伟	栾峦	
电话	0871-68885858 转 8191	0871-68885858 转 8191	
传真	0871-68898100	0871-68898100	
电子信箱	xudiwei@tpyzq.com.cn	luanluan@tpyzq.com.cn	

二、主要财务数据和股东变化

2.1 主要财务数据

单位：（人民币）元

项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
资产总额	9,970,605,551.62	4,629,900,363.61	115.35
负债总额	3,889,352,195.12	2,446,535,733.43	58.97
所有者权益总额	6,081,253,356.50	2,183,364,630.18	178.53
归属于上市公司股东的净资产	5,996,629,853.94	2,183,364,630.18	174.65
总股本	2,353,644,684.00	1,653,644,684.00	42.33
项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	406,542,060.44	227,331,402.57	78.83
利润总额	193,458,688.27	32,845,829.70	488.99
净利润	143,857,184.12	20,532,299.44	600.64
归属于上市公司股东的净利润	144,133,681.56	20,532,299.44	601.99
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	143,755,996.29	21,364,716.89	572.86
其他综合收益	2,712,212.47	-1,681,681.49	—
经营活动产生的现金流量净额	-1,924,855,488.31	30,601,465.04	—

加权平均净资产收益率 (%)	4.13	0.96	增加 3.17 个百分点
基本每股收益 (元 / 股)	0.076	0.012	533.33
稀释每股收益 (元 / 股)	0.076	0.012	533.33

2.2 截止报告期末股东总数及持有公司 5%以上股份的前十名股东情况

单位：股

报告期末股东总数 (户)				84886		
前十名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条件股份数量	质押或冻结的股份数量
北京华信六合投资有限公司	境内非国有法人	14.02	330,050,011	150,000,000	150,000,000	290,689,000
中能发展实业有限公司	国有法人	4.50	105,813,626	0	0	550,275
大连天盛硕博科技有限公司	境内非国有法人	4.25	100,000,000	100,000,000	100,000,000	0
民生加银基金—民生银行—北京信托—银驰资本 2014001 号集合资金信托计划	境内非国有法人	2.97	70,000,000	70,000,000	70,000,000	0
天弘基金—工商银行—天弘定增 20 号资产管理计划	境内非国有法人	2.80	66,000,000	66,000,000	66,000,000	0
云南惠君投资合伙企业 (有限合伙)	境内非国有法人	2.76	65,000,000	65,000,000	65,000,000	0
国开泰富基金—宁波银行—西江 1 号资产管理计划	境内非国有法人	2.75	64,810,000	64,810,000	64,810,000	0
北京玺萌置业有限公司	境内非国有法人	2.67	62,743,195	0	0	41,705,550
东海基金—光大银行—平安信托—平安财富·创赢五期 1 号集合资金信托计划	境内非国有法人	2.55	60,000,000	60,000,000	60,000,000	0
宏源证券—浦发—宏源证券鑫丰 3 号限额特定集合资产管理计划	境内非国有法人	2.20	51,843,953	0	0	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知上述股东存在关联关系或存在《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人情形。					

注：1、“股东性质”为股东在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记的账户性质；

2、公司股票为融资融券标的的证券的，股东持股数量按照其通过普通证券账户、信用证券账户持有的股票及其权益数量合并计算；

3、“质押或冻结的股份数量”一栏未经特别说明的均为质押股份数量。

2.3 控股股东或实际控制人变更情况

适用 不适用

三、管理层讨论与分析

报告期内，公司实现营业利润 19,295.24 万元，比去年同期增加了 15,899.67 万元，增加了 468.25%；实现归属母公司股东的净利润 14,413.37 万元，比去年同期增加了 12,360.14 万

元，增加了 601.99%。公司业绩大幅增长的主要原因在于：1、证券投资业务，严格控制风险，抓住市场机会，合理配置投资品种，收益实现了较大幅度增加；2、投资银行业务，继续扩展债券承销业务，并抓住 IPO 开闸的机会，完成 1 个 IPO 项目的承销，实现扭亏为盈；3、证券经纪业务，使用公司定向增发募集资金大力发展信用业务，信用业务收入较去年同期大幅增加；4、资产管理业务，随着业务的良好发展，逐渐走向成熟，业绩也较去年同期有所增长。

3.1 主营业务分析

3.1.1 财务报表相关科目变动分析表

单位：（人民币）元

科目	本期数	去年同期数	变动比例（%）
营业收入	406,542,060.44	227,331,402.57	78.83
营业支出	213,589,618.34	193,375,682.94	10.45
经营活动产生的现金流量净额	-1,924,855,488.31	30,601,465.04	—
投资活动产生的现金流量净额	-156,189,707.07	16,758,596.50	—
筹资活动产生的现金流量净额	3,959,639,276.30	0.00	—

3.1.2 营业收入

报告期内，公司实现营业收入 40,654.21 万元，比去年同期增加了 17,921.07 万元，增加了 78.83%。增加的主要原因是：虽然 A 股整体表现低迷，但公司合理调配投资结构，适时增加债券规模，严格控制风险，抓住市场机会，上半年实现投资收益（含公允价值变动收益）17,514.61 万元，较去年同期增长了 268.08%。

3.1.3 营业支出

单位：（人民币）万元

营业支出构成	2014 年 1-6 月		2013 年 1-6 月		本年金额较上年同期变动比例（%）
	金额	占总成本比例（%）	金额	占总成本比例（%）	
营业税金及附加	2,228.89	10.43	1,440.64	7.45	54.72
业务及管理费	19,156.10	89.69	17,875.33	92.44	7.16
资产减值损失	-26.03	-0.12	21.60	0.11	—
合计	21,358.96	100.00	19,337.57	100.00	10.45

因营业收入大幅增长，营业税金及附加相应有所增加。资产减值损失减少原因：本期长期的应收款项较上年同期减少，相应冲减计提的坏账准备。

3.1.4 业务及管理费

报告期内，公司在扩展业务的同时，仍加强对各项费用支出的控制，在收入增长 78.83% 的情况下，1—6 月发生业务及管理费 19,156.10 万元，同比仅增长了 7.16%。

3.1.5 现金流情况

报告期内，公司现金及等价物净增加额为 187,876.70 万元。其中：

经营活动产生的现金流量净流出为 192,485.55 万元，比去年同期的 3,060.15 万元净流入增加净流出了 195,545.70 万元。其中现金流入 56,645.21 万元，主要项目为：客户交易结算资金现金净流入 31,106.37 万元；收取利息、手续费及佣金产生的现金流入 25,466.50 万元。现金流出 249,130.75 万元，主要项目为：处置交易性金融资产净流出 125,353.76 万元；回购业务资金净流出 74,286.58 万元；融出资金净流出 24,770.40 万元；支付给职工以及为职工支付的现金流出 10,476.27 万元。报告期经营活动现金流量净流出较去年同期增加的主要原因是：本期处置交易性金融资产为净流出，而去年同期为净流入 64,906.41 万元；本期新增融出资金净流出；回购业务资金净流出也较去年同期的 57,339.91 万元增加了 16,946.67 万元。

投资活动产生的现金流量净流出为 15,618.97 万元，比去年同期的 1,675.86 万元净流入增加净流出 17,294.83 万元。其中现金流入 49.98 万元，主要项目为：取得投资收益收到的现金。现金流出 15,668.96 万元，主要项目为：投资支出（含可供出售金融资产）流出现金 15,179.55 万元；购建固定资产等支付的现金 489.39 万元。报告期投资活动产生的现金流量净流出较去年同期增加的主要原因是：本期投资支出（含购入可供出售金融资产）的流出现金，较去年同期 1,000 万元（去年同期可供出售金融资产为净流入 3,163.93 万元）增加了 14,179.55 万元。

筹资活动产生的现金流量净流入为 395,963.93 万元。其中现金流入 399,494.39 万元，主要项目为：吸收投资收到的现金 378,662.40 万元，取得借款收到的现金 20,831.99 万元。现金流出 3,530.47 万元，为分配股利支付的现金。

汇率变动对现金及现金等价物的影响金额为 17.29 万元。

3.1.6 其它

(1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

单位：（人民币）万元

分行业或分产品	2014 年 1-6 月		2013 年 1-6 月	
	营业利润	占营业利润 (%)	营业利润	占营业利润 (%)
证券经纪业务	7,424.66	38.48	4,745.27	139.75
投资银行业务	1,958.01	10.15	-359.86	-10.60
证券投资业务	12,410.39	64.32	1,364.71	40.19
资产管理业务	1,674.87	8.68	69.17	2.04
其他	-4,172.69	-21.63	-2,423.72	-71.38
合 计	19,295.24	100.00	3,395.57	100.00

报告期内，公司的营业利润主要来源于证券投资业务和证券经纪业务，与去年同期基本相同，只是各自占比有所变化。证券经纪业务营业利润占比由去年同期的 139.75% 下降到 38.48%；证券投资业务营业利润占比由去年同期的 40.19% 增长到 64.32%；投资银行业务去年同期亏损，而本期扭亏为盈。变动的主要原因是：2014 年上半年，沪深两市综指比年初小幅下跌，分别下跌了 3.20% 和 9.22%；两市交易量略增，全国市场 A 股、基金成交量约为 22.31 万亿元，同比增长了 4.04%；新股发行已重新开启。面对复杂的市场环境，公司在管理层的正确领导和全体员工的努力下，在加强传统业务转型的同时，加快了创新业务的拓展，

本期各项业务均实现盈利，并较去年同期均出现不同程度的增长。特别是证券投资业务抓住市场机会，严格控制风险，合理配置投资品种，收益实现了较大幅度增加，成为公司营业利润主要来源，利润结构占比大幅增加。因其他业务的业绩均出现不同程度的增长，所以证券经纪业务利润结构占比较去年同期出现大幅下降。

(2) 公司前期各类融资、重大资产重组事项实施进度分析说明

2014 年 1 月 3 日，中国证监会出具《关于核准太平洋证券股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可〔2014〕14 号），核准公司非公开发行不超过 7 亿股新股。该批复自核准发行之日起 6 个月内有效。

2014 年 4 月，公司完成本次非公开发行股票事宜，发行数量为 7 亿股，总股本相应由 1,653,644,684 股变更为 2,353,644,684 股；发行价格为 5.37 元/股；募集资金总额为 375,900 万元；扣除发行费用 5,727.60 万元，募集资金净额为 370,172.40 万元，其中转入股本人民币 70,000 万元，余额人民币 300,172.40 万元转入资本公积。本次发行后，未新增持股 5% 以上的股东；因公司总股本增加，公司股东中能发展实业有限公司的持股比例相应由发行前的 6.40% 变更为发行后的 4.50%。有关发行具体情况详见公司于 2014 年 4 月 23 日发布的《太平洋证券股份有限公司非公开发行股票发行结果暨股本变动公告》（临 2014-15）。

(3) 经营计划进展说明

① 经营计划进展顺利，业绩提升

公司证券投资业务收益实现了较大幅度增加；投资银行业务完成 1 个 IPO 项目的承销，实现扭亏为盈；资产管理业务业绩也较去年同期有所增加，为 2014 年上半年业绩的增长奠定了基础。

② 持续推进业务转型

公司在加强传统业务转型的同时，加快了创新业务的拓展。资产管理业务加强了与经纪业务和其他业务条线的合作，大力推动主动管理业务，发挥了公司内部业务转型的业务协调和整合作用；证券经纪业务借助于公司定向增发成功，大力发展信用业务，重点拓展融资融券、股票质押等业务，信用业务收入较去年同期大幅增加；股份转让业务作为公司重要的业务发展方向，2014 年加强了业务拓展力度，共推荐了 5 家企业成功挂牌；直投业务加大项目拓展和选取力度，投资了多个业务项目；为了进一步推动公司业务立足云南、辐射云南沿边及东南亚，公司正申请在老挝设立面向东盟的办事机构。

此外，公司为了进一步推进业务转型和创新，目前启动了柜台市场、互联网证券、私募客户资产托管、场外金融衍生品、收益凭证等创新业务的申报工作，将进一步推进业务创新和转型。

3.2 主营业务分业务及地区经营情况分析

3.2.1 主营业务分业务情况表

单位：（人民币）万元

业务类型	营业收入	营业成本	营业利润率 (%)	营业收入比去年同期增减 (%)	营业成本比去年同期增减 (%)	营业利润率比去年同期增减

证券经纪业务	15,976.61	8,551.95	46.47	26.11	7.94	增加 9.01 个百分点
投资银行业务	4,900.51	2,942.50	39.96	22.47	-32.53	增加 48.95 个百分点
证券投资业务	14,549.38	2,139.00	85.30	363.66	20.63	增加 41.81 个百分点
资产管理业务	2,988.60	1,313.73	56.04	554.18	238.87	增加 40.90 个百分点

(1) 证券经纪业务

报告期内经纪业务实现收入 15,976.61 万元，较去年同期增长 26.11%。主要原因是 2014 年上半年两市交易量放大，全国市场 A 股、基金成交量约为 22.31 万亿元，同比增长了 4.04%；同时公司加大了信用业务的扩展，实现各项利息收入 3,596.86 万元，占经纪业务系统全部营业收入的 22.51%，占公司全部营业收入的 8.85%。受上述原因影响，经纪业务半年度实现营业利润 7,424.66 万元，较去年同期增长 56.46%。

(2) 投资银行业务

虽然 IPO 直到 6 月才迟迟开启，公司证券承销业务收入受到了一定程度的影响。但面对不利的市场形势，公司采取了积极的应对措施，加大债券承销力度，并完成了一单 IPO 项目，实现净收入 4,900.51 万元，较去年同期增加 22.47%。其中实现承销及保荐净收入 4,373.51 万元，完成七个债券主承销项目和一个 IPO 主承销项目，较去年同期增加 11.10%；财务顾问收入 527 万元，较去年同期增加 7 倍。公司于去年下半年对投行业务部门体制进行了改革，优化了部门结构，加强了成本支出的控制，所以报告期内投资银行业务在收入增长的基础上，营业成本实现了大幅度下降，较去年同期下降 32.53%。受益于收入的增长和成本的下降，投资银行业务本期实现盈利，半年度实现营业利润 1,958.01 万元。

(3) 证券投资业务

2014 年上半年，整个市场呈现股弱债强的格局，股票型基金平均收益为-0.98%，而债券型基金为 5.42%。债券市场今年迎来了一波小牛行情，债券型基金总体走势强劲，中证全债指数年内上涨达 5.68%。公司严格控制风险，抓住市场机会，合理配置投资品种，收益实现了较大幅度增加，成为公司营业利润主要来源。

报告期内实现净收入 14,549.38 万元，较去年同期增长 363.66%，其中：投资收益 13,255.74 万元，公允价值变动收益 3,930.81 万元，利息净收入-2,625.72 万元，手续费支出 11.45 万元。半年度实现营业利润 12,410.39 万元，较去年同期增长 809.38%。证券投资业务中金融资产投资损益具体情况如下表：

单位：（人民币）万元

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年 1-6 月
交易性金融资产投资收益	13,085.56	6,394.66
可供出售金融资产投资收益		
持有至到期投资收益	173.57	
股指期货投资收益	-3.39	
交易性金融资产公允价值变动收益	3,930.81	-2,117.42
合 计	17,186.55	4,277.24

(4) 资产管理业务

公司于 2013 年 3 月 19 日正式取得资产管理业务资格，经过一年多的管理磨合，资产管理业务已逐渐走上成熟。报告期内资产管理业务实现收入 2,988.60 万元，实现利润 1,674.87 万元，分别较去年同期增长 554.18% 和 2321.30%。截至 6 月 30 日，产品规模为 306 亿元，其中管理集合产品 13 只，管理规模为 16.50 亿元。

3.1.2 主营业务分地区情况

(1) 营业收入地区分部情况

单位：（人民币）万元

地区	2014 年 1-6 月		2013 年 1-6 月		增减百分比 (%)
	分部数量	营业收入	分部数量	营业收入	
云南	28	9,870.62	18	10,353.42	-4.66
北京	2	880.55	2	989.66	-11.02
上海	1	275.80	1	253.06	8.98
广东	4	359.44	2	417.08	-13.82
公司本部		28,156.76		9,559.75	194.53
其他地区	12	1,111.04	7	1,160.17	-4.23
合计	47	40,654.21	30	22,733.14	78.83

(2) 营业利润地区分部情况

单位：（人民币）万元

地区	2014 年 1-6 月		2013 年 1-6 月		增减百分比 (%)
	分部数量	营业利润	分部数量	营业利润	
云南	28	5,939.93	18	6,703.57	-11.39
北京	2	118.60	2	397.17	-70.14
上海	1	-30.79	1	-71.71	—
广东	4	-194.62	2	-142.45	—
公司本部		13,794.93		-2,984.48	—
其他地区	12	-332.81	7	-506.53	—
合计	47	19,295.24	30	3,395.57	468.25

3.3 核心竞争力分析

公司作为云南的区域龙头券商，经纪业务在云南排名第一，收益稳定；投行、固定收益具有较好的客户积累和市场口碑；资本中介和资产管理业务发展较快；同时公司为进一步扩大经营规模实现，优化股权比例和结构，提高公司资信度和竞争力，实现增资扩股，且公司内部体制机制灵活，市场反映敏捷。

(1) 区位优势显著：公司作为云南本土的上市券商，长期以来得到当地政府的大力支持。目前，公司经纪等业务在云南市场占有率排名第一。同时，受益于国家滇桂金改政策以及滇桂地区证券化快速发展带来的机遇，公司不仅在云南区域精耕细作，业务范围也将逐步辐射至东南亚。

(2) 部分业务具有比较优势：固定收益业务在城投债承销方面业内排名靠前；投行业务在环保、软件领域具有一定口碑和品牌效益；随着业务转型，资本中介业务发展迅速。

(3) 实现增资扩股：随着公司各项业务的不断发展，为进一步扩大公司经营规模，优化股权比例和结构，提高公司资信度和竞争力，经中国证监会批准，公司依法增加了注册资本金，由 16.53 亿元增至 23.53 亿元。

(4) 具有良好的市场化机制：公司制度体系完备，不仅涵盖薪酬奖励、考核晋升、风险控制等方面，且适于证券行业的创新环境，为公司业务和管理转型提供了制度和机制保障。

3.4 投资状况分析

3.4.1 对外股权投资情况

报告期内公司对外股权投资 11,130 万元，较上年同期增加了 10,130 万元。主要为直投子公司太证资本管理有限责任公司报告期完成了 5 个项目的投资：

公司名称	主要业务	公司占被投资公司权益比例 (%)
广东广垦太证股权投资基金管理有限公司	受托管理股权投资基金、投资咨询、投资管理	51.00
广东广垦太证现代农业投资基金（有限合伙）	受托管理股权投资基金、股权投资	42.74
北京金天地影视文化股份有限公司	制作、发行动画片、电视综艺、专题片；组织文化艺术交流活动；文化咨询	2.46
武汉中科水生环境工程有限公司	水污染治理、水污染改善工程	4.65
北京九龙蓝海科技有限公司	互联网教育，专注幼儿教育互联网工作	8.70

此外，报告期内太证资本还设立了全资子公司上海太证投资管理有限公司，但尚未缴纳出资额和正式经营业务。

(1) 证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资金额 (元)	持有数量 (股)	期末账面值 (元)	占期末证券投资比例 (%)	报告期损益 (元)
1	股票	000666	经纬纺机	253,488,801.61	25,475,627.00	254,756,270.00	9.30	1,289,700.01
2	股票	600759	正和股份	243,965,008.47	24,000,123.00	245,281,257.06	8.95	41,723,828.69
3	债券	1480292	14 景洪国投债	249,997,000.00	2,499,970.00	251,966,427.50	9.20	4,127,836.16
4	债券	1380254	13 铁道 04	195,498,890.00	2,000,000.00	200,996,600.00	7.34	10,249,951.09
5	债券	1480345	14 海东债	200,000,000.00	2,000,000.00	200,438,400.00	7.32	1,797,304.11
6	股票	112117	12 福发债	109,493,113.00	1,095,232.00	109,485,962.11	4.00	3,633,556.35
7	债券	1480236	14 内江投资债	100,000,000.00	1,000,000.00	102,870,900.00	3.75	4,359,447.95
8	债券	1380273	13 铁道 05	97,905,500.00	1,000,000.00	101,214,300.00	3.69	5,175,101.36

9	债券	1280480	12 双鸭山债	97,804,350.00	1,000,000.00	100,664,000.00	3.67	4,950,266.43
10	股票	000975	银泰资源	89,674,220.86	10,911,386.00	86,963,746.42	3.17	-1,847,991.77
期末持有的其他证券投资				1,083,343,499.19	/	1,085,292,645.14	39.61	22,829,676.29
报告期已出售证券投资损益				/	/	/	/	75,228,250.07
合计				2,721,170,383.13	/	2,739,930,508.23	100%	173,516,926.74

(2) 持有其他上市公司股权情况

证券代码	证券简称	最初投资成本(元)	期初持股比例(%)	期末持股比例(%)	期末账面价值(元)	报告期损益(元)	报告期所有者权益变动(元)	会计核算科目	股份来源
000725	京东方 A	1,180.13	0.00	0.00	1,085.00	0.00	-95.13	可供出售金融资产	市场买入
601988	中国银行	1,245.26	0.00	0.00	1,275.00	0.00	29.74		
合计		2425.39	/	/	2,360.00	/	-65.39	/	/

(3) 持有金融企业股权情况

公司不存在持有非上市金融企业股权情况。

3.4.2 募集资金使用情况

经中国证监会《关于核准太平洋证券股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可(2014)14号)核准,并经上海证券交易所同意,公司于2014年4月向10名特定对象非公开发行人民币普通股(A股)70,000万股,每股面值人民币1.00元,每股发行价为人民币5.37元,募集资金总额为人民币3,759,000,000.00元。2014年4月17日,主承销商在扣除承销及保荐费用后,向公司募集资金专户划转了认购款3,704,374,000.00元。扣除全部发行费用后,公司本次募集资金净额为3,701,724,000.00元。公司上述募集资金已经立信会计师事务所(特殊普通合伙)审验,并出具了《验资报告》(信会师报字[2014]第210583号)。

截至2014年6月30日,公司使用募集资金2,604,424,000.00元,收到募集资金存款利息收入7,842,766.18元,支付银行手续费683.70元。公司募集资金专户余额为1,107,792,082.48元,其中含尚未划转的通过自有资金账户支付的中介及其他发行费用2,650,000.00元,公司募集资金专户实际可用余额为1,105,142,082.48元。截至本报告披露日,该笔费用已转出至公司自有资金账户。

公司及时、真实、准确完整地履行相关信息披露工作,不存在违规使用募集资金的情形。募集资金的实际使用情况与本次非公开发行股票募集资金投向一致,不存在募集资金投资项目变更的情况。具体情况详见公司2014年半年度报告。

3.4.3 主要子公司、参股公司分析

(1) 太证资本管理有限责任公司,注册资本为2亿元人民币,公司持股比例为100%。太证资本成立于2012年5月,经营范围为:使用自有资金对境内企业进行股权投资;为客户提供股权投资的财务顾问服务;设立直投基金,筹集并管理客户资金进行股权投资;在有效控制风险、保持流动性的前提下,以现金管理为目的,将闲置资金投资于依法公开发行的国债、投资级公司债、货币市场基金、央行票据等风险较低、流动性较强的证券,以及证券

投资基金、集合资产管理计划或者专项资产管理计划；证监会同意的其他业务。截至 2014 年 6 月 30 日，太证资本总资产 28,938.67 万元，所有者权益合计 28,807.30 万元，归属母公司股东所有者权益合计 20,344.95 万元。2014 年上半年实现营业收入 397.43 万元，营业利润 -87.84 万元，归属母公司股东的净利润 -60.19 万元。

(2) 老一中证券有限公司，注册资本 1,000 亿基普，公司持股比例为 39%。老一中证券有限公司成立于 2013 年 6 月，由公司、老挝农业促进银行和老挝信息产业有限公司合资创建，是经老挝证券管理委员会批准设立的综合类全资质券商，可按老挝《证券法》规定开展所有证券类业务，主要包括：证券经纪和承销保荐业务、财务咨询。截至 2014 年 6 月 30 日，老一中证券有限公司总资产 971.24 亿基普（折合人民币 7,434.88 万元），净资产 945.94 亿基普（折合人民币 7,241.19 万元）。2014 年上半年实现营业收入 3.42 亿基普（折合人民币 26.12 万元），营业利润 -35.38 亿基普（折合人民币 -270.83 万元）。

3.4.4 非募集资金项目情况

报告期内，公司无非募集资金投资项目。

3.5 利润分配或资本公积金转增预案

3.5.1 报告期实施的利润分配方案的执行或调整情况

公司严格遵照《公司章程》关于利润分配政策的相关规定，在报告期内制定 2013 年度利润分配方案并实施。2013 年度公司利润分配方案经公司第三届董事会第十二次会议审议通过，提交 2013 年度股东大会审议通过。

公司 2013 年度利润分配方案为：以公司本次非公开发行完成后的总股本 2,353,644,684 股为基数，向全体股东每 10 股派 0.15 元（含税），共计分配现金红利 35,304,670.26 元（含税），本次股利分配后的未分配利润 145,392,372.88 元结转下一年度。

公司已于 2014 年 6 月 20 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站刊载了《太平洋证券股份有限公司 2013 年度利润分配实施公告》（临 2014-29），截至 2014 年 6 月 26 日，公司 2013 年度利润分配方案已实施完毕。

3.5.2 半年度拟定的利润分配预案、公积金转增股本预案

经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认，2014 年 1-6 月归属于母公司股东的净利润为 144,133,681.56 元，母公司净利润为 144,735,625.34 元，截至 2014 年 6 月 30 日，母公司资本公积金为 3,004,552,817.20 元。鉴于公司目前业绩稳定增长，盈利状况较好，公司资本公积金充足，为回报股东和提升公司的资本实力，公司董事会提出 2014 年半年度资本公积金转增股本预案：以 2014 年 6 月 30 日公司总股本 2,353,644,684 股为基数，进行资本公积金转增股本，全体股东每 10 股转增 5 股，共计转增 1,176,822,342 股，转增后公司总股本将增至 3,530,467,026 股。公司资本公积金由 3,004,552,817.20 元减少为 1,827,730,475.20 元。

四、涉及财务报告的相关事项

4.1 会计政策、会计估计和核算方法变更情况说明

与上年度财务报告相比，公司无会计政策、会计估计和核算方法变更情况。

4.2 重大会计差错更正情况说明

报告期内，公司无重大会计差错更正情况。

4.3 财务报表合并报表范围变化情况说明

公司全资子公司太证资本于本期出资设立广东广垦太证股权投资基金管理有限公司和广东广垦太证现代农业股权投资基金（有限合伙），故将其纳入本期合并财务报表范围。

4.4 公司 2014 年半年度财务报告已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

董事长：郑亚南
太平洋证券股份有限公司
2014 年 8 月 28 日