

公司代码：601099

公司简称：太平洋

**太平洋证券股份有限公司**

THE PACIFIC SECURITIES CO., LTD



**601099**

**2014 年年度报告**

## 重要提示

一、本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

二、公司全体董事出席董事会会议。

三、立信会计师事务所（特殊普通合伙）为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

四、公司负责人李长伟、主管会计工作负责人许弟伟及会计机构负责人曹奕声明：保证年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

### 五、经董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

从公司发展和股东利益等综合因素考虑，公司2014年度利润分配预案如下：以公司2014年12月31日总股本3,530,467,026股为基数，向全体股东每10股派0.50元（含税），共计分配现金红利176,523,351.30元（含税），本次股利分配后的未分配利润336,058,331.06元结转下一年度。

详见“第四节 董事会报告”中关于“利润分配或资本公积金转增预案”部分的内容。

### 六、前瞻性陈述的风险声明

本报告涉及的未来经营计划等前瞻性陈述，不构成公司对投资者的实质承诺，请投资者注意投资风险。

### 七、是否存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况

否

### 八、是否存在违反规定决策程序对外提供担保的情况

否

## 目录

第一节	释义及重大风险提示 .....	4
第二节	公司简介 .....	6
第三节	会计数据和财务指标摘要 .....	15
第四节	董事会报告 .....	19
第五节	重要事项 .....	48
第六节	股份变动及股东情况 .....	52
第七节	董事、监事、高级管理人员和员工情况 .....	58
第八节	公司治理 .....	65
第九节	内部控制 .....	75
第十节	财务报告 .....	78
第十一节	备查文件目录 .....	155
第十二节	证券公司信息披露 .....	156

## 第一节 释义及重大风险提示

### 一、释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
公司/太平洋证券	指	太平洋证券股份有限公司
报告期	指	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 12 月 31 日
太证资本	指	太证资本管理有限责任公司
股东大会	指	太平洋证券股份有限公司股东大会
董事会	指	太平洋证券股份有限公司董事会
监事会	指	太平洋证券股份有限公司监事会
华信六合	指	北京华信六合投资有限公司
玺萌置业	指	北京玺萌置业有限公司
云南工投	指	云南省工业投资控股集团有限责任公司
中储股份	指	中储发展股份有限公司
大华大陆	指	大华大陆投资有限公司
云南国资公司	指	云南省国有资产经营有限责任公司
外经贸信托	指	中国对外经济贸易信托有限公司
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
云南证监局	指	中国证券监督管理委员会云南监管局
上交所	指	上海证券交易所
云南省工商局	指	云南省工商行政管理局
滇桂金改	指	2013 年 11 月 20 日，中国人民银行等 11 个部委办联合印发了《云南省广西壮族自治区建设沿边金融综合改革试验区总体方案》，旨在大力推动滇桂两省区沿边金融综合改革试验区建设，促进沿边金融、跨境金融、地方金融改革创新先行先试，促进人民币周边区域化，全面提升两省区对外开放和贸易投资便利化水平，为我国深入推进金融改革开放提供经验借鉴，推动国家西部大开发和沿边大开放实现新的突破发展
一带一路	指	“丝绸之路经济带”和“21 世纪海上丝绸之路”的简称。习近平总书记于 2013 年 9 月和 10 月分别提出建设“新丝绸之路经济带”和“21 世纪海上丝绸之路”的战略构想，旨在借用古代“丝绸之路”的历史符号，高举和平发展的旗帜，主动地发展与沿线国家的经济合作伙伴关系，共同打造政治互信、经济融合、文化包容的利益共同体、命运共同体和责任共同体
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《公司章程》	指	《太平洋证券股份有限公司章程》

中国/我国/国内/ 全国/境内/国家	指	中华人民共和国，在本报告中，如无特别说明，不包含香港特别行政区、澳门特别行政区和台湾地区
元	指	人民币元

注：本报告中若出现总数与各分项值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

## 二、重大风险提示

公司已在本报告中详细描述在经营活动中面临的风险，公司在经营活动中面临的风险主要包括市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险、合规风险和其他风险。详见“第四节 董事会报告”中关于“公司经营活动面临的风险和采取的对策与措施”部分的内容。

## 第二节 公司简介

### 一、公司信息

公司的中文名称	太平洋证券股份有限公司
公司的中文简称	太平洋
公司的外文名称	THE PACIFIC SECURITIES CO., LTD
公司的外文名称缩写	PACIFIC SECURITIES
公司的法定代表人	李长伟
公司总经理	李长伟

### 公司注册资本和净资产

	2014年金额	2013年金额
注册资本	3,530,467,026.00元	1,653,644,684.00元
净资产	5,463,830,954.74元	1,685,544,507.85元

公司的各单项业务资格情况

- 1、证券经纪业务资格；
- 2、证券投资咨询资格；
- 3、与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问资格；
- 4、证券自营业务资格；
- 5、证券承销与保荐业务资格；
- 6、证券资产管理业务资格；
- 7、证券投资基金销售业务资格；
- 8、代销金融产品业务资格；
- 9、融资融券业务资格；
- 10、网上证券委托业务资格；
- 11、中国证券登记结算有限责任公司结算参与者资格；
- 12、新股网下询价业务资格；
- 13、全国银行间同业拆借市场资格；
- 14、上海证券交易所固定收益证券综合电子平台交易商资格；
- 15、经营外汇业务资格；
- 16、中小企业私募债券承销业务资格；
- 17、代办系统主办券商业务资格；
- 18、约定购回式证券交易业务资格；
- 19、股票质押式回购交易业务资格；
- 20、自营业务参与股指期货套期保值交易业务资格；
- 21、作为合格境内机构投资者从事境外证券投资管理业务资格；
- 22、作为做市商在全国中小企业股份转让系统从事做市业务资格；
- 23、港股通业务交易权限；
- 24、互联网证券业务试点资格；
- 25、为期货公司提供中间介绍业务资格；

26、私募基金综合托管业务资格。

## 二、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
联系地址	云南省昆明市青年路389号志远大厦18层	云南省昆明市青年路389号志远大厦18层
电话	0871-68885858转8191	0871-68885858转8191
传真	0871-68898100	0871-68898100
电子信箱	xudiwei@tpyzq.com	luanluan@tpyzq.com

## 三、基本情况简介

公司注册地址	云南省昆明市青年路389号志远大厦18层
公司注册地址的邮政编码	650021
公司办公地址	云南省昆明市青年路389号志远大厦18层
公司办公地址的邮政编码	650021
公司网址	http://www.tpyzq.com
电子信箱	tpy@tpyzq.com

## 四、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸名称	中国证券报、上海证券报、证券时报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	www.sse.com.cn
公司年度报告备置地点	云南省昆明市青年路389号志远大厦18层

## 五、公司股票简况

公司股票简况			
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码
A股	上海证券交易所	太平洋	601099

## 六、公司报告期内注册变更情况

### (一) 基本情况

最近一次变更注册登记日期	2014年11月10日
注册登记地点	云南省昆明市青年路389号志远大厦18层
企业法人营业执照注册号	530000000004569
税务登记号码	530103757165982（云国）、530102757165982（云地）
组织机构代码	75716598-2

### 报告期内变更情况查询索引：

1、公司于2014年1月16日在云南省工商局办理完毕《公司章程》的工商变更及备案手续，并换领了新的《企业法人营业执照》。变更内容为：公司经营范围增加“融资融券”业务。在完成《经营证券业务许可证》变更手续后，公司于2月11日发布《关于公司章程及营业执照变更的公告》（临2014-08）；

2、公司于 2014 年 5 月 5 日在云南省工商局办理完毕《公司章程》的工商变更及备案手续，并换领了新的《企业法人营业执照》。公司注册资本由 1,653,644,684 元变更为 2,353,644,684 元。在完成《经营证券业务许可证》变更手续后，公司于 5 月 17 日发布《关于公司章程及注册资本变更的公告》（临 2014-25）；

3、公司于 2014 年 11 月 10 日在云南省工商局办理完毕《公司章程》的工商变更及备案手续，并换领了新的《企业法人营业执照》。公司注册资本由 2,353,644,684 元变更为 3,530,467,026 元。在完成《经营证券业务许可证》变更手续后，公司于 12 月 4 日发布《关于公司章程及注册资本变更的公告》（临 2014-58）。

## （二）公司首次注册情况的相关查询索引

公司首次注册情况详见公司于 2008 年 4 月 25 日披露的 2007 年年度报告。

## （三）公司上市以来，主营业务的变化情况

1、公司上市时的经营范围如下：

证券（含境内上市外资股）的代理买卖；代理证券的还本付息、分红派息；证券代保管、鉴证；代理登记开户；证券的自营买卖；证券的承销（含主承销）；证券投资咨询（含财务顾问）；中国证监会批准的其他业务。

2、经云南证监局《关于核准太平洋证券股份有限公司资产管理业务资格的批复》（云证监〔2012〕65 号）批准，公司经营范围增加“证券资产管理”业务。

3、经中国证监会《关于核准太平洋证券股份有限公司证券投资基金销售业务资格的批复》（证监许可〔2012〕1620 号）批准，公司经营范围增加“证券投资基金销售”业务。

4、经云南证监局《关于核准太平洋证券代销金融产品业务资格的批复》（云证监许可〔2013〕12 号），公司经营范围增加“代销金融产品”业务。

5、经中国证监会《关于核准太平洋证券股份有限公司融资融券业务资格的批复》（证监许可〔2014〕62 号）批准，公司经营范围增加“融资融券”业务。

6、截至报告期末，公司经营范围如下：

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；证券自营；证券承销与保荐；证券资产管理；证券投资基金销售；代销金融产品；融资融券；中国证监会批准的其他业务。

## （四）公司上市以来，历次控股股东的变更情况

1、公司股东玺萌置业、华信六合、外经贸信托、大华大陆、中储股份和云南国资公司于 2007 年 3 月 1 日签署《一致行动协议书》成为一致行动人，各方约定自协议签署之日起 36 个月内，在

决定公司重大事项时一致行动，共同行使股东权利。截至 2009 年 12 月 31 日，以上六家股东合计持有公司股份 749,892,503 股，占总股本的 49.88%，共同构成对公司的实际控制。

2、公司股东玺萌置业、华信六合、大华大陆、中储股份、云南国资公司及云南工投于 2010 年 3 月 12 日签署《一致行动协议书》成为一致行动人，各方约定自协议签署之日起 36 个月内，在决定公司重大事项时一致行动，共同行使股东权利，特别是行使提案权、表决权时采取一致行动。

其中，公司股东云南国资公司根据 2009 年 10 月 21 日国务院国有资产监督管理委员会发布的《关于云南盐化股份有限公司等 6 家上市公司股份持有人变更有关问题的批复》(国资产权(2009)1182 号)批文，拟将所持公司股份中的 47,967,047 股(占公司总股本的 3.19%)变更为云南工投持有。经公司参与签署《一致行动协议书》的前述五家股东同意；且云南工投也愿意作为公司未来股东参与签署《一致行动协议书》，承诺在云南工投受让云南国资公司前述股份的变更手续完成、正式成为公司股东后，作为一致行动人行使相应权利、承担相应义务。因此，云南工投参与签署了《一致行动协议书》。

截至 2010 年 12 月 31 日，云南国资公司与云南工投的股份变更手续尚未完成。公司股东玺萌置业、华信六合、大华大陆、中储股份、云南国资公司五家一致行动人股东合计持有公司股份 599,536,993 股，占公司总股本的 39.88%，共同构成对公司的实际控制。

3、云南国资公司于 2011 年 1 月正式完成了将所持公司股份中的 47,967,047 股(占公司总股本的 3.19%)转让至云南工投持有的相关手续。因此，按照《一致行动协议书》约定，前述转让股份手续完成后，云南工投正式成为公司一致行动人股东。

截至 2011 年 12 月 31 日，六家一致行动人股东合计持有公司股份 491,262,876 股，占公司总股本的 32.68%，共同构成对公司的实际控制。

4、截至 2012 年 12 月 31 日，六家一致行动人股东合计持有公司股份 419,636,650 股，占公司总股本的 25.38%，共同构成对公司的实际控制。

5、六家一致行动人股东签署的《一致行动协议书》已于 2013 年 3 月 12 日到期，相关股东未再签署新的《一致行动协议书》。公司目前无控股股东或实际控制人。

#### **(五) 公司历史沿革的情况，主要包括以前年度经历的改制重组、增资扩股等情况**

太平洋证券股份有限公司的前身为太平洋证券有限责任公司。经中国证监会《关于化解云南证券有限责任公司风险及筹建太平洋证券有限责任公司的函》(证监机构字(2003)125 号)、《关于同意太平洋证券有限责任公司开业的批复》(证监机构字(2003)264 号)批准，太平洋证券有限责任公司于 2004 年 1 月 6 日正式注册成立，注册资本 6.65 亿元，为综合类证券公司，并取得了证券主承销商资格。为化解云南证券有限责任公司的经营风险，太平洋证券有限责任公司成立后，弥补了云南证券有限责任公司的 1.65 亿元客户保证金缺口，并全面接收了云南证券有限责任公司的客户资产和员工。

经中国证监会《关于太平洋证券有限责任公司增资扩股的批复》（证监机构字〔2007〕43号）核准，2007年2月13日太平洋证券有限责任公司由12家新老股东以现金增资7.33亿元，注册资本由6.65亿元增至13.98亿元。

经中国证监会《关于太平洋证券有限责任公司变更为股份有限公司及增资扩股的批复》（证监机构字〔2007〕81号）批准，2007年4月10日太平洋证券有限责任公司以2007年1月31日经审计的净资产和新增的7.33亿元资本按照1:1的比例折股整体变更为股份有限公司，注册资本14.01亿元；整体变更为股份有限公司后，太平洋证券向北京冠阳房地产开发有限公司、深圳市天翼投资发展有限公司、深圳市利联太阳百货有限公司、湛江涌银置业有限公司等四家新股东定向增资1.02亿元，定向增资的股东所增股份将部分用于与云大科技股东换股，太平洋证券股本增至1,503,313,349股。

根据云大科技股份有限公司非流通股股东提出并经相关股东会议通过的股权分置改革方案，云大科技通过差别派送本公司股份的换股权方式解决股权分置问题。本公司股东同意参与云大科技股权分置改革。2007年5月25日经上海证券交易所上证上字〔2007〕112号文批准，云大科技实施了股权分置改革方案。本公司股东与云大科技股东差别换股后，公司股东总数由换股前的20人增至换股后的28,995人，股东结构实现公众化。

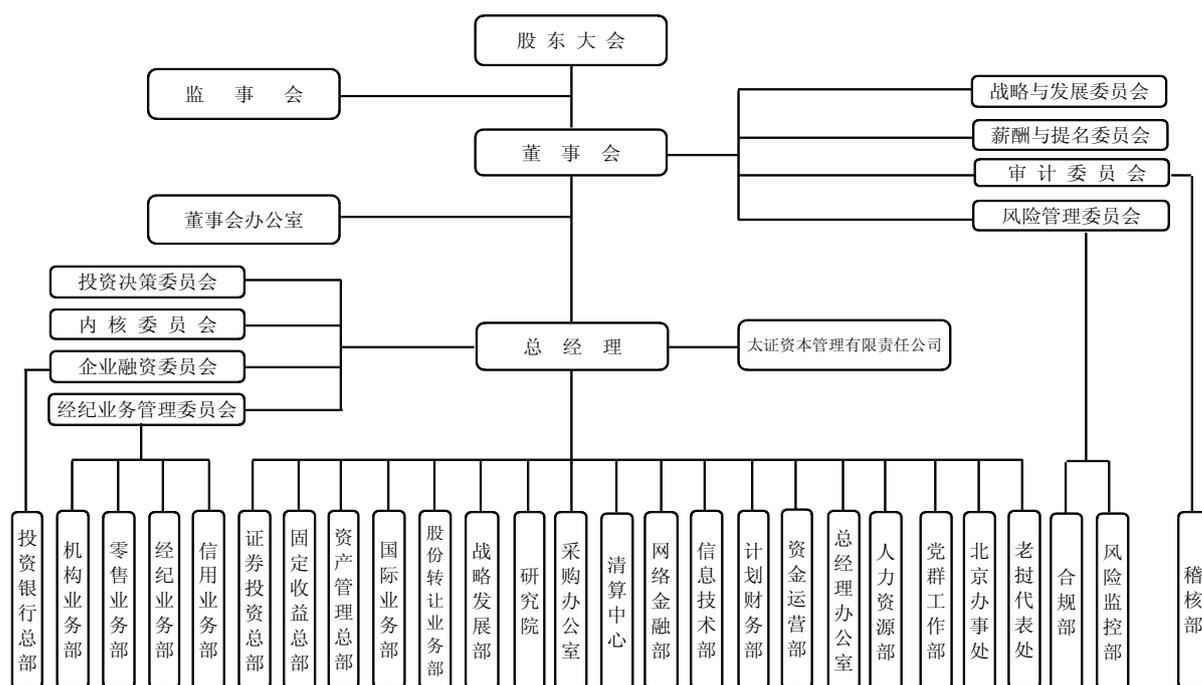
经上海证券交易所《关于太平洋证券股份有限公司人民币普通股股票上市交易的通知》（上证上字〔2007〕220号）批准，公司股票于2007年12月28日在上海证券交易所上市。

2012年7月，因公司进行2011年度利润分配，即向全体股东每10股送1股派0.35元（含税），共计送股150,331,335股，本次利润分配方案实施后，公司股本增至1,653,644,684股。2014年4月21日，公司完成定向增发工作，非公开发行股票7亿股，募集资金总额为375,900万元。扣除全部发行费用后，募集资金净额为370,172.40万元。公司股本增至2,353,644,684股。2014年10月10日，公司完成2014年半年度资本公积金转增股本方案，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。公司股本增至3,530,467,026股。

## （六）公司组织机构情况

公司按《公司法》、《证券法》、《证券公司治理准则》、《证券公司监督管理条例》等法律、法规和中国证监会的有关规章制度，建立了分工合理、职责明确、报告关系清晰的组织机构。公司建立了包括股东大会、董事会、监事会在内的三权制衡的法人治理结构，股东大会为公司权力机构，董事会为决策机构，监事会为监督机构。公司董事会下设战略与发展委员会、薪酬与提名委员会、审计委员会、风险管理委员会四个专门委员会。

截至2014年12月31日公司组织机构图如下：



#### (七) 公司证券营业部的数量和分布情况

截至报告期末，公司共有 53 家分支机构，其中 2 家分公司（新疆、广西分公司），51 家证券营业部。云南省内有 28 家证券营业部，是云南省内营业网点最多的证券公司；云南省外营业部数量为 23 家，分别位于北京、上海、广州、深圳、太原、厦门、扬州、温州、宁波、泰安、沈阳、成都、嘉兴、南宁、柳州、常州等地。公司分支机构情况如下：

序号	分支机构名称	分支机构地址	联系电话
1	新疆分公司	新疆乌鲁木齐市新市区迎宾路 289 号	0991-6291079
2	广西分公司	广西南宁市青秀区金湖路 63 号金源 CBD 现代城 916-918 室	0771-2798038
3	开远灵泉东路证券营业部	云南省红河州开远市灵泉东路 336 号建行大楼附楼二层	0873-8899466
4	昆明人民中路证券营业部	云南省昆明市五华区人民中路 35 号阳光 A 版 4 楼	0871-68020688
5	昆明金碧路证券营业部	云南省昆明市金碧路大德大厦 4 楼	0871-68020728
6	昆明翠湖西路证券营业部	云南省昆明市翠湖西路 1 号	0871-68020718
7	昆明白塔路证券营业部	云南省昆明市白塔路 131 号金石广场写字楼第 12 层	0871-68020659
8	曲靖麒麟南路证券营业部	云南省曲靖市麒麟南路 221 号曲靖邮政办公楼	0874-8989102
9	玉溪玉兴路证券营业部	云南省玉溪市红塔区玉兴路 23 号二、三层	0877-8880111
10	上海黄浦区黄河路证券营业部	上海市黄浦区黄河路黄河路 333 号 2 楼北侧	021-61223008
11	深圳红荔路证券营业部	广东省深圳市福田区红荔西路 7019 号天健商务大厦 8 楼 0808-0810	0755-33329938
12	北京海淀大街证券营业部	北京市海淀区彩和坊路 11 号华一控股大厦 18 层	010-82602867

13	广州金穗路证券营业部	广东省广州市天河区珠江新城金穗路3号汇美大厦703	020-29007318
14	太原水西门街证券营业部	山西省太原市迎泽区水西门街22号1幢5层	0351-4961133
15	厦门嘉禾路证券营业部	福建省厦门市思明区嘉禾路398号财富港湾7层	0592-5583851
16	泰安东岳大街证券营业部	山东省泰安市东岳大街138号东升国际商务港5楼	0538-6982155
17	宁波中山东路证券营业部	浙江省宁波市江东区中山东路629号新京大厦2楼	0574-87976800
18	温州百里西路证券营业部	浙江省温州市鹿城区百里西路工会大厦2幢2101室	0577-88081234
19	扬州运河西路证券营业部	江苏省扬州市运河西路185号东城国际大厦1层	0514-87257719
20	保山正阳北路证券营业部	云南省保山市正阳北路129号工行大楼二楼	0875-8980121
21	沈阳市府大路证券营业部	辽宁省沈阳市沈河区市府大路286号甲	024-66607376
22	蒙自天马路证券营业部	云南省红河州蒙自市天马路4号建行大厦2楼	0873-3660098
23	大理建设路证券营业部	云南省大理市建设路庆福巷一号澳霖广场三楼	0872-2115098
24	腾冲光华东路证券营业部	云南省保山市腾冲县腾越镇光华东路秀峰社区融腾小区1号	0875-5161988
25	昭通西街证券营业部	云南省昭通市昭阳区西街257号工商银行二楼	0870-8883101
26	通海南街证券营业部	云南省玉溪市通海县秀山镇南街20号建行三楼	0877-3011130
27	景洪宣慰大道证券营业部	云南省西双版纳州景洪市宣慰大道104号商贸电子城三楼	0691-8981188
28	宣威振兴街证券营业部	云南省宣威市振兴街3号农行大楼二楼	0874-7141290
29	普洱人民东路证券营业部	云南省普洱市思茅区人民东路1号建设银行大楼	0879-8881188
30	安宁晓塘东路证券营业部	云南省安宁市昆钢晓塘东路34幢一楼	0871-68561057
31	临沧南塘街证券营业部	云南省临沧市临翔区南塘街149号恒达广场三楼	0883-2166819
32	文山普阳西路证券营业部	云南省文山州文山市普阳西路68号	0876-2620266
33	泸水人民路证券营业部	云南省怒江州泸水县六库镇人民路97号工商银行4楼	0886-3636978
34	楚雄鹿城南路证券营业部	云南省楚雄州楚雄市鹿城南路2号新龙江广场11层1102号	0878-3110689
35	罗平振兴街证券营业部	云南省曲靖市罗平县振兴街16号工行大楼3楼	0874-8216983
36	水富团结路证券营业部	云南省昭通市水富县团结路工商银行水富云天化支行一楼	0870-8631504
37	昆明东川春晓路证券营业部	云南省昆明市东川区春晓路15号	0871-62125086
38	江川新市街证券营业部	云南省玉溪市江川县大街镇新市街23号农行大街支行	0877-8018924
39	昆明彩云北路证券营业部	云南省昆明市螺蛳湾国际商贸城二期1幢写字楼620至623号	0871-64280795
40	昆明西园路证券营业部	云南省昆明市西园北路1号恒丰银行大厦8楼810室	0871-64137699
41	丽江民主路证券营业部	云南省丽江市古城区民主路354号	0888-8888815
42	成都交子大道证券营业部	四川省成都市高新区交子大道333号中海国际中心E座902	028-83332395
43	温州瓯江路证券营业部	浙江省温州市鹿城区瓯江路海港大厦1幢201室	0577-89975106
44	石狮锦田路证券营业部	福建省泉州市石狮市灵秀镇锦田路台湾纺织服装研发	0595-88867168

		贸易大厦办公楼 24 层 2403 室	
45	襄阳春园西路证券营业部	湖北省襄阳市樊城区春园西路民发盛特区 B 座 13B 楼	0710-3801266
46	上海杨浦区国通路证券营业部	上海市杨浦区国通路 133 号同和国际大厦 A 座 202 室	021-55383287
47	嘉兴凌公塘路证券营业部	浙江省嘉兴市南湖区凌公塘路 800 号	0573-83696061
48	广州天河路证券营业部	广东省广州市越秀区天河路 1 号 1310 房	020-87309118
49	南宁金湖路证券营业部	广西南宁市青秀区金湖路 63 号金源 CBD 现代城 9 楼	0771-2798028
50	柳州白沙路证券营业部	广西柳州市柳北区白沙路 2 号保利广场 8 栋 2-8 号	0772-3310576
51	深圳龙翔大道证券营业部	广东省深圳市龙岗区龙城街道龙翔大道 9009 号珠江广场 A2 栋 14A2A	0755-36699957
52	常州奥体中心证券营业部	江苏省常州市新北区奥体中心游泳馆跳水中心 Y2 门	0519-85511900
53	上海松江区新松江路证券营业部	上海市松江区新松江路 909 号丰源大厦 20 层 2001-2 室	021-60901607

## 七、其他有关资料

公司聘请的会计师事务所（境内）	名称	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
	办公地址	上海市南京东路 61 号 4 楼
	签字会计师姓名	杨雄、孙彤
报告期内履行持续督导职责的保荐机构	名称	信达证券股份有限公司
	办公地址	北京市西城区闹市口大街 9 号院 1 号楼信达金融中心北楼五层
	签字的保荐代表人姓名	马军立、张钊
	持续督导的期间	2014 年 4 月 21 日至 2015 年 12 月 31 日

## 八、其他

公司控股子公司和参股公司情况

### (1) 公司控股子公司

公司现有全资控股子公司一家，简要情况如下：

名称	太证资本管理有限责任公司
公司持股比例	100%
注册地	北京市丰台区右安门外开阳路 6 号侨园饭店南楼 3429 号
设立时间	2012 年 5 月 21 日
注册资本	人民币 50000 万元
法定代表人	熊艳
联系电话	010-83137551
经营范围	使用自有资金或设立直投资基金，对企业进行股权投资或债权投资，或投资于与股权投资、债权投资相关的其他投资基金；为客户提供与股权投资

	资、债权投资相关的财务顾问服务；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、央行票据、短期融资券、投资级公司债、货币市场基金及保本型银行理财产品等风险较低、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，或进行债券逆回购；中国证监会同意的其他业务。
--	--

**(2) 公司参股子公司**

中老两国合资的老-中证券有限公司于 2013 年 6 月在老挝首都万象市设立，并于 11 月开业运营，简要情况如下：

企业名称	老-中证券有限公司
英文名称	Lao-China Securities Company Limited
公司持股比例	39%
注册地	万象市赛色塔县北蓬覃村甘平蒙路老挝证券交易所 6 楼
设立时间	2013 年 6 月 21 日
注册资本	1,000 亿基普（老挝货币）
法定代表人	李林
联系电话	0085621419222
经营范围	财务顾问、证券经纪及交易代理、证券承销

### 第三节 会计数据和财务指标摘要

#### 一、报告期末公司近三年主要会计数据和财务指标

##### (一) 主要会计数据

单位：元 币种：人民币

主要会计数据	2014年	2013年		本期比上年同期增减(%)	2012年
		调整后	调整前		
营业收入	1,359,158,678.64	487,767,874.45	486,424,245.70	178.65	525,802,076.12
归属于上市公司股东的净利润	543,319,759.03	74,590,061.87	74,600,462.89	628.41	70,491,328.71
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	543,728,428.17	75,192,058.84	75,481,154.28	623.12	69,766,633.65
经营活动产生的现金流量净额	-1,213,619,425.52	-415,096,146.90	-408,237,784.01		-735,482,235.85
	2014年末	2013年末		本期末比上年同期末增减(%)	2012年末
		调整后	调整前		
归属于上市公司股东的净资产	6,402,109,431.65	2,183,364,630.18	2,183,364,630.18	193.22	2,134,981,813.62
总资产	14,189,769,317.75	4,637,260,634.37	4,629,900,363.61	205.99	4,480,114,719.55
负债总额	7,007,066,766.51	2,446,261,027.99	2,446,535,733.43	186.44	2,345,132,905.93
所有者权益总额	7,182,702,551.24	2,190,999,606.38	2,183,364,630.18	227.83	2,134,981,813.62
其他综合收益	9,132,710.46	126,997.75	116,596.73	7,091.24	1,529,572.60

注：公司根据财政部修订、颁布的《企业会计准则》，自2014年7月1日起修改了会计政策，并对财务报表相关项目进行了追溯调整。

##### (二) 主要财务指标

主要财务指标	2014年	2013年		本期比上年同期增减(%)	2012年
		调整后	调整前		
基本每股收益(元/股)	0.171	0.045	0.045	280.00	0.043
稀释每股收益(元/股)	0.171	0.045	0.045	280.00	0.043
扣除非经常性损益后的基本每股收益(元/股)	0.171	0.045	0.046	280.00	0.042
加权平均净资产收益率(%)	11.08	3.45	3.45	增加7.63个百分点	3.31
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率(%)	11.08	3.48	3.49	增加7.60个百分点	3.28

##### (三) 主要风险控制指标

主要风险控制指标	2014年	2013年
净资本	5,463,830,954.74	1,685,544,507.85
净资产	6,392,434,468.09	2,179,313,193.13
净资本/各项风险资本准备之和(%)	793.67	319.61
净资本/净资产(%)	85.47	77.34
净资本/负债(%)	173.90	188.18

净资产/负债 (%)	203.45	243.30
自营权益类证券及证券衍生品/净资本 (%)	19.04	27.90
自营固定收益类证券/净资本 (%)	24.81	56.49
风险资本准备	688,424,631.92	527,374,665.47
其中：经纪业务风险资本准备	30,238,337.37	30,997,706.72
自营业务风险资本准备	105,060,177.52	118,900,003.55
承销业务风险资本准备	41,600,000.00	0.00
资产管理业务风险资本准备	116,583,821.93	147,013,999.82
融资融券业务风险资本准备	45,261,441.18	0.00
分支机构风险资本准备	167,000,000.00	117,000,000.00
营运风险资本准备	34,557,596.92	39,279,627.47
其他风险资本准备	148,123,257.00	74,183,327.91

注：上表数据为母公司数据

报告期末公司前三年主要会计数据和财务指标的说明

公司于 2014 年 4 月实施非公开发行股票，总股本从 16.54 亿股增加至 23.54 亿股，10 月公司实施资本公积金转增股本，总股本从 23.54 亿股增加至 35.30 亿股，根据《企业会计准则第 34 号—每股收益》、《〈企业会计准则第 34 号—每股收益〉应用指南》和中国证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号—净资产收益率和每股收益的计算及披露（2010 年修订）》，上表计算本报告期每股收益时采用的普通股加权平均股数为 3,180,467,026 股。

## 二、境内外会计准则下会计数据差异

### (一) 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

### (二) 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和归属于上市公司股东的净资产差异情况

适用 不适用

## 三、非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元 币种：人民币

非经常性损益项目	2014 年金额	附注（如适用）	2013 年金额	2012 年金额
非流动资产处置损益	-626,811.50	固定资产清理损失	-115,352.20	-415,939.83
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	84,634.98	捐款支出和收到代扣个税手续费返还等	-111,609.17	1,383,203.30
所得税影响额	133,507.38		-375,035.60	-242,568.41
合计	-408,669.14		-601,996.97	724,695.06

## 四、采用公允价值计量的项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	期初余额	期末余额	当期变动	对当期利润的影响金额
交易性金融资产	1,324,177,301.84	2,476,074,794.40	1,151,897,492.56	557,155,931.56
可供出售金额资产	46,314,409.00	297,406,480.30	251,092,071.30	12,692,586.53
衍生金融工具				582,748.29
合计	1,370,491,710.84	2,773,481,274.70	1,402,989,563.86	570,431,266.38

## 五、其他

按中国证监会公告[2013]41号—证券公司年度报告内容与格式准则，披露财务报表中与期初或上期数据相比变动超过30%的重要项目：

单位：元 币种：人民币

项 目	2014 年 12 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	增减幅度 (%)	备 注
货币资金	3,824,380,330.30	1,954,856,217.89	95.63	本期末客户交易结算资金较上年末增加；因公司定向增发，本期末自有资金也较上年末增加
其中：客户资金存款	2,707,093,246.37	1,335,909,405.41	102.64	
结算备付金	1,474,848,343.04	287,742,138.57	412.56	本期末存放在登记结算公司的结算备付金较上年末增加
其中：客户备付金	1,364,616,331.81	221,826,076.56	515.17	
融出资金	2,252,301,796.01	0.00	—	本期新增融资融券业务
交易性金融资产	2,476,074,794.40	1,324,177,301.84	86.99	本期末投资规模较上年末增加
买入返售金融资产	3,526,240,652.00	739,019,538.96	377.15	本期开展信用业务，期末买入返售规模较上年末增加
应收款项	18,006,687.96	2,270,008.31	693.24	本期末新增应收项目投资款
应收利息	74,303,140.01	29,941,098.88	148.16	本期末债券和买入返售业务规模均较上年末增加，并新增两融业务，相应计提的应收利息增加
存出保证金	23,274,089.53	12,335,132.19	88.68	本期末新增信用保证金，且交易量增加，相应交易保证金增加
可供出售金融资产	297,406,480.30	46,314,409.00	542.15	本期末可供出售金融资产规模较上年末增加
持有至到期投资	14,000,000.00	50,332,876.71	-72.19	本期末持有至到期投资规模较上年末减少
其他资产	66,776,285.67	41,433,703.07	61.16	本期末其他应收款较上年末增加
应付短期融资款	8,460,200.00	0.00		本期末新增发行收益凭证
卖出回购金融资产款	2,689,583,211.30	756,648,998.76	255.46	本期末卖出回购金融资产规模较上年末增加
代理买卖证券款	3,779,792,170.90	1,549,885,336.17	143.88	本期末客户交易结算资金较上年末增加
应付职工薪酬	199,092,288.80	62,936,357.03	216.34	本期业绩大幅增加，本期末计提的奖金较上年末增加
应交税费	106,503,947.79	12,005,682.28	787.11	本期应税收入大幅增加，本期末计提的税费较上年末增加
应付款项	175,048,369.10	53,459,241.79	227.44	本期末应付客户开放式基金清算款较上年末增加
应付利息	5,857,388.68	2,039,616.92	187.18	本期末卖出回购金融资产款规模较上年

				未增加，相应计提的应付利息增加
递延所得税负债	26,569,504.38	37,561.25	70636.48	本期末投资金融资产的规模增加，且市值高于成本的幅度较上年末增加，确认的递延所得税负债较上年末增加
其他负债	16,159,685.56	9,248,233.79	74.73	本期末其他应付款余额较上年末增加
实收资本（或股本）	3,530,467,026.00	1,653,644,684.00	113.50	本期非公开发行、资本公积转增股本，股本较上年末增加
资本公积	1,824,901,666.00	8.00	—	本期非公开发行 7 亿股的股本溢价
其他综合收益	9,132,710.46	126,997.75	7091.24	本期可供出售金融资产规模较上年末增加，且公允价值的增幅也较上年同期增加
盈余公积	167,278,664.64	114,861,620.42	45.63	本期业绩大增，盈余公积余额较上年末增加
交易风险准备	334,557,329.28	229,723,240.84	45.63	本期业绩大增，交易风险准备余额较上年末增加
未分配利润	535,772,035.27	185,008,079.17	189.59	本期实现盈利较上年同期增加
<b>项 目</b>	<b>2014 年度</b>	<b>2013 年度</b>	<b>增减幅度 (%)</b>	<b>备 注</b>
经纪业务手续费净收入	379,941,920.55	259,150,067.64	46.61	本期交易量增加，相应经纪业务收入较上年同期增加
投资银行业务手续费净收入	101,775,976.47	59,423,566.67	71.27	本期 IPO 重启，投行业务收入较上年同期增加
资产管理业务手续费净收入	60,798,889.89	15,146,060.34	301.42	本期资产管理业务规模较上年同期增加
利息净收入	243,983,932.01	54,654,325.14	346.41	本期信用业务规模较上年同期增加，相应利息收入也较上年同期增加
投资收益	475,244,045.80	121,146,014.32	292.29	本期债券和股票的投资收益均较上年同期增加
公允价值变动收益	97,130,108.95	-21,628,749.85	—	本期交易性金融资产市值增加，而上年同期市值为下降
汇兑收益	35,968.04	-319,739.46	—	本期人民币汇率上升而上年同期为下降
营业税金及附加	71,771,525.44	28,686,541.05	150.19	本期应税收入增加，相应税金较上年同期增加
业务及管理费	529,587,763.45	351,384,942.80	50.71	本期营业收入大幅增加，相应各项费用也有所增加
资产减值损失	6,549,449.64	-397,188.81	—	本期其他应收款余额较上年末增加，相应计提的坏账准备增加
所得税费用	178,153,596.08	31,689,908.61	462.18	本期应税利润增加，相应税金较上年同期增加
经营活动产生的现金流量净额	-1,213,619,425.52	-415,096,146.90	—	本期信用业务规模增加，融出资金规模和回购业务资金净流出均较上年同期大幅增加
投资活动产生的现金流量净额	-148,686,040.44	-27,725,689.63	—	本期对外投资资金流出较上年同期增加
筹资活动产生的现金流量净额	4,418,870,238.44	-18,756,341.82	—	本期非公开发行募集资金增加，资金净流入；而上年同期为现金分红，资金净流出
基本每股收益	0.171	0.045	280.00	本期利润大幅增加

## 第四节 董事会报告

### 一、董事会关于公司报告期内经营情况的讨论与分析

2014 年 A 股市场先抑后扬，全年上证指数和深证成指分别比年初上涨了 52.87% 和 35.62%；两市全年成交额，也创下了近几年的新纪录；以融资融券为代表的创新业务在 2014 年也得到了快速发展，总规模已突破万亿。同期，公司顺利完成定向增发工作，持续推进业务转型，加大创新业务拓展力度。在行业新政策、新产品不断推出、市场环境好转的大背景下，公司经营业绩实现了大幅提升。

公司 2014 年实现营业收入 135,915.87 万元，比上年同期的 48,776.79 万元增加了 178.65%；归属于上市公司股东的净利润 54,331.98 万元，比上年同期的 7,459.01 万元增加了 628.41%。

2014 年 4 月公司成功实施定向增发，实际募集资金 37 亿余元。截至 12 月 31 日，公司资产总计 1,418,976.93 万元，较上年末增长了 205.99%；负债合计 700,706.68 万元，较上年末增长了 186.44%；归属于上市公司股东的净资产 640,210.94 万元，较上年末增长了 193.22%。

### (一) 主营业务分析

#### 1 利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例（%）
营业收入	1,359,158,678.64	487,767,874.45	178.65
营业成本	607,908,738.53	379,674,295.04	60.11
经营活动产生的现金流量净额	-1,213,619,425.52	-415,096,146.90	—
投资活动产生的现金流量净额	-148,686,040.44	-27,725,689.63	—
筹资活动产生的现金流量净额	4,418,870,238.44	-18,756,341.82	—

#### 2 收入

##### 驱动业务收入变化的因素分析

2014 年度，公司实现营业收入 135,915.87 万元，同比增长了 178.65%。增长的主要原因如下：

(1) 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；

(2) 证券经纪业务受全国市场交易量大增的影响，传统经纪业务全年无论是收入还是利润总额，均出现了较大幅度的增长；同时借助于公司定向增发成功，资金相对充足，信用业务收入大幅增加；

(3) 资产管理业务延续了良好的发展势头，业绩也较上年同期大幅增加；

(4) 投资银行业务抓住 IPO 开闸的市场机会，完成 2 个 IPO 项目的承销。同时积极扩展债券承销业务，业绩实现扭亏为盈。

### 3 成本

#### (1) 成本分析表

单位：万元

分行业情况							
分行业	成本构成项目	本期金额	本期占总成本比例(%)	上年同期金额	上年同期占总成本比例(%)	本期金额较上年同期变动比例(%)	情况说明
证券经纪业务	营业税金及附加和业务及管理费	22,567.51	37.12	17,116.24	45.08	31.85	
投资银行业务	营业税金及附加和业务及管理费	6,681.04	10.99	6,558.44	17.27	1.87	
证券投资业务	营业税金及附加和业务及管理费	8,730.77	14.36	2,343.44	6.17	272.56	
资产管理业务	营业税金及附加和业务及管理费	3,256.74	5.36	1,483.86	3.91	119.48	

#### (2) 其他

从各项主营业务成本占公司总成本的比例情况看，证券经纪业务和投资银行业务成本占比较2013年有所下降，而证券投资业务和资产管理业务成本占比则增长较大。本期公司整体营业支出较2013年同期增加，其原因在于本期各项收入大幅增加，相应税金计提和各项费用有所增加，但费用的增加幅度远低于收入的增加幅度。证券投资业务和资产管理业务成本占比上升的主要原因与此一致。

### 4 费用

2014年度，发生业务费用及管理费52,958.78万元，同比增加了50.71%。增长原因主要是本期营业收入同比增长178.65%，相应各项费用同比也有所增加。

### 5 现金流

报告期内，公司现金及等价物净增加额为305,663.03万元。其中：

经营活动产生的现金流量净流出为121,361.94万元，比上年同期的41,509.61万元的净流出增加了79,852.33万元，净流出增加了192.37%。其中现金流入小计323,841.28万元，主要项目为：代理买卖证券款现金净流入222,990.68万元；收取利息、手续费及佣金产生的现金流入88,172.18万元。现金流出小计445,203.22万元，主要项目为：融出资金净流出225,230.18万元；回购业务资金净流出85,428.69万元；处置交易性金融资产净流出67,408.05万元；支付给职工以及为职工支付的现金流出23,638.61万元；支付的各项税费现金流出14,845.07万元；支付利息、手续费及佣金的现金流出12,682.04万元。报告期经营活动现金流量净流出较上年同期增加的主要原因是：（1）本期新增两融业务，融出资金流出大幅增加；（2）本期开展信用业务，

回购业务资金净流出有所增加；（3）本期处置交易性金融资产为净流出 67,408.05 万元，而上年同期为净流入 28,452.58 万元。

投资活动产生的现金流量净流出为 14,868.60 万元，比上年同期的 2,772.57 万元的净流出增加了 12,096.03 万元，净流出增加了 436.28%。其中现金流入小计 1,760.06 万元，主要项目为：取得投资收益收到的现金流入 1,747.56 万元。现金流出小计 16,628.66 万元，主要项目为：投资支付的现金 13,556.90 万元；购建固定资产等支付的现金 3,071.76 万元。报告期投资活动产生的现金流量净流出较上年同期增加的主要原因是：本期投资可供出售金融资产净流出较上年同期增加。

筹资活动产生的现金流量流入为 441,887.02 万元，而上年同期为净流出 1,875.63 万元。其中现金流入小计 447,510.52 万元，主要项目为：吸收投资收到的现金 446,665.68 万元。现金流出小计 5,623.50 万元，主要项目为：分配股利、利润或偿付利息支付的现金。报告期筹资活动产生的现金流量为净流入的主要原因是：本期实施定向增发，新增股东权益；以及根据新准则纳入合并范围的资管产品吸收投资收到的现金。

汇率变动对现金及现金等价物的影响金额 6.55 万元。

## 6 其他

### (1) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

分行业	2014 年度		2013 年度	
	营业利润（万元）	占营业利润（%）	营业利润（万元）	占营业利润（%）
证券经纪业务	37,037.10	49.30	11,086.87	102.57
投资银行业务	3,399.47	4.53	-616.08	—
证券投资业务	40,700.63	54.18	3,428.37	31.72
资产管理业务	3,354.19	4.46	30.75	0.28
其他	-9,366.40	—	-3,120.55	—
合计	75,124.99	100.00	10,809.36	100.00

公司 2014 年度的营业利润主要来源于证券经纪业务和证券投资业务，与上年同期基本相同，只是各自占比有所变化。报告期证券经纪业务营业利润占比由上年同期的 102.57% 下降到 49.30%；证券投资业务营业利润占比由上年同期的 31.72% 增长到 54.18%；投资银行业务扭亏为盈。变动的主要原因如下：

因公司各项业务本期全部实现盈利，特别是证券投资业务的增长尤为突出，带动公司整体业绩大幅增长，所以虽然全年传统经纪业务营业利润本期出现了较大幅度的增长，但其营业利润的占比却有所下降。

## (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。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。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）。截至2014年12月31日止，公司已将募集资金使用完毕。有关募集资金使用具体情况详见本报告“募集资金使用情况”。

2014年9月17日，公司召开2014年第一次临时股东大会审议通过了《关于太平洋证券股份有限公司公开发行公司债券的议案》。经2015年1月21日召开的中国证监会发行审核委员会审核，公司拟公开发行总规模不超过人民币10亿元（含10亿元）的公司债券申请获得通过。2015年2月12日，公司获得中国证监会核准公开发行公司债券批复，核准公司向社会公开发行面值不超过10亿元的公司债券，批复自核准发行之日起6个月内有效。

## (3) 发展战略和经营计划进展说明

报告期内，为了保障公司的长期稳定发展，公司实施完成了定向增发工作，开始推进互联网证券创新业务，并持续推动业务转型，以利于公司发展战略和经营目标的实现。具体情况如下：

### ①完成定向增发工作

2014年4月，公司成功实施了定向增发，募集资金37.59亿元，公司资本实力上升到行业中上行列，这不仅促进了业务发展，而且标志着公司发展进入了一个新的阶段。此外，公司制定并向监管部门上报了未来三年资本补充规划，启动了公司债和配股的发行申请工作，目前，公司债发行已经获得中国证监会核准批复；正在推进配股发行材料的准备工作。

### ②积极参与“一带一路”战略，设立老挝代表处

在国家提出“一带一路”战略和东盟区域经济合作的背景下，公司将充分利用已先期设立老一中合资证券公司并布局东南亚的有利时机，积极研究参与相关事项，将公司的相关经营活动融入其中。为此，公司经监管部门批准，成立了老挝代表处，积极谋划拓展东盟市场。

### ③持续推动业务转型

公司实施以资管业务为突破口，推动业务转型的战略部署具体进展情况如下：

#### A. 资产管理业务保持了良好的发展势头

2014年，公司资产管理业务成功实现了从通道业务为主到主动管理业务为主的转型，并充分发挥资管平台的功能、积极配合各业务部门完成了多项跨部门合作业务，超额完成了年初公司下达的利润目标，主要业务指标进入行业排名中位数。

#### B. 信用业务发展迅速

2014 年，公司信用业务借助成功增发后的资金支持，开始从零起步，发展迅速，在控制风险的前提下，全年超额完成公司下达的规模和预算目标，保障了经纪业务和公司业绩的提升，增加了公司的盈利点。

### C. 积极拓展股份转让业务

公司将新三板业务作为未来重要的业务发展方向之一。2014 年，公司获得了做市商业务资格，基本构建完成做市业务条线，并成功推荐 7 家企业挂牌新三板。目前正在同时承做多个推荐挂牌项目，做市业务也在有条不紊地推进中。

## (二) 行业、产品或地区经营情况分析

### 1、 主营业务分行业、分产品情况

单位：万元 币种：人民币

主营业务分行业情况						
分行业	营业收入	营业成本	毛利率 (%)	营业收入比 上年增减(%)	营业成本比 上年增减(%)	毛利率比上年增减(%)
证券经纪业务	59,604.61	22,567.51	62.14	111.34	31.85	增加 22.83 个百分点
投资银行业务	10,080.51	6,681.04	33.72	69.64	1.87	增加 44.09 个百分点
证券投资业务	49,431.40	8,730.77	82.34	756.43	272.56	增加 22.94 个百分点
资产管理业务	6,610.94	3,256.74	50.74	336.48	119.48	增加 48.71 个百分点

主营业务分行业和分产品情况的说明

#### (1) 证券经纪业务

2014 年，公司经纪业务共实现营业收入 59,604.61 万元，同比增长了 111.34%；实现营业利润 37,037.10 万元，同比增长了 234.06%。业绩增长的主要原因如下：

2014 年经纪业务的市场交易额大幅增加，信用业务快速增长，佣金进一步下降。全国市场 A 股、基金成交量约为 79 万亿元，同比增长了 66%；信用类业务截至年末，融资融券、约定购回、股票质押式回购三项信用类业务全行业未到期余额为 1.36 万亿，同比增长了 2.02 倍。同期，公司 A 股、基金交易量为 2,793 亿元，同比增长了 35%。信用业务全年共融出资金 47 亿元，其中质押回购业务 24.61 亿元，融资业务 22.52 亿元，约定购回业务 1,215 万元。随着交易量的增长和信用类业务的开展，公司的证券经纪业务取得了较大的增长。

##### ①传统经纪业务以天量补价

2014 年，行业整体佣金率已经下滑至 0.071%，但成交量一直在刷新纪录，最高单日成交突破万亿，屡创天量成交。公司经纪业务虽然受佣金费率下降有所影响，但是市场交易量的巨幅增加弥补了佣金费率的下降，四季度成交量的增加使经纪业务收入大幅提升。

##### ②信用业务从零起步

2014 年，整个行业融资融券交易金额占市场交易金额的比重达到 25%，已经实现了量变。而公司两融业务从零起步，市场份额约为 0.2%，与传统经纪业务市场份额基本相当，还有很大的发展空间。

### ③机构业务逐步开展

公司客户基础仍然以散户为主，机构业务开展较晚。随着 2014 年公司定向增发成功，资本金扩充以及分类监管评级的提升；公司陆续获得新业务资格，各项创新业务有序开展，为未来机构业务客户的拓展，以及综合金融业务的开展奠定了良好基础。

## (2) 投资银行业务

2014 年，公司投资银行实现营业收入 10,080.51 万元，同比增长了 69.64%；实现营业利润 3,399.47 万元，较上年同期的亏损，同比增长了 4,015.56 万元。业绩增长的主要原因如下：

随着 6 月 IPO 开闸，公司顺利完成雪浪环境和南威软件主承销项目，加上公司持续加大债券承销力度、积极开展新三板和私募债业务，全年投资银行业务实现扭亏为盈。根据 Wind 统计，公司在 88 家券商主承销金额排名中，排名第 57 名，总承销金额 61.91 亿元。

公司证券承销业务经营情况如下：

单位：万元 币种：人民币

承销方式	证券名称	承销次数（次）		承销金额		承销收入	
		2014 年	历年累计	2014 年	历年累计	2014 年	历年累计
主承销	新股发行	2	10	66,835.00	695,197.00	3,733.96	29,520.48
	增发新股	-	6	-	346,253.25	-	7,067.96
	配股	-	2	-	68,671.88	-	1,768.57
	可转债	-	-	-	-	-	-
	基金	-	-	-	-	-	-
	债券发行	17	40	643,300.00	3,069,300.00	4,708.90	32,064.10
	小计	19	58	710,135.00	4,179,422.13	8,442.86	70,421.11
副主承销	新股发行	-	9	-	69,711.70	-	45.48
	增发新股	-	-	-	-	-	-
	配股	-	-	-	-	-	-
	可转债	-	-	-	-	-	-
	基金	-	-	-	-	-	-
	债券发行	3	31	-	119,000.00	5.00	354.50
	小计	3	40	-	188,711.70	5.00	399.98
分销	新股发行	2	26	300.00	822,805.49	15.00	229.77
	增发新股	-	-	-	-	-	-
	配股	-	1	-	42,000.00	-	50.00
	可转债	-	6	-	112,032.00	-	67.50
	基金	-	-	-	-	-	-
	债券发行	15	107	-	117,000.00	31.00	594.50
	小计	17	140	300.00	1,093,837.49	46.00	941.77
合计		39	238	710,435.00	5,461,971.32	8,493.86	71,762.86

## (3) 证券投资业务

2014 年, 公司证券投资业务实现营业收入 49,431.40 万元, 其中: 投资收益 45,260.21 万元, 公允价值变动收益 8,675.75 万元。全年实现营业利润 40,700.63 万元, 同比增长了 10.87 倍。业绩增长的主要原因如下:

上证综指和深证成指 2014 年上半年分别下跌 3.76% 和 9.96%。但全年上证综指累计上涨 52.87%, 深证成指上涨 35.62%。面对波动剧烈的证券市场, 公司审时度势, 不断调整、完善资产配置结构。证券投资部门加大研究力度, 深入挖掘投资标的, 严格控制风险, 抓住市场良机, 获得较好收益, 业绩再次超越大盘。证券投资业务中金融资产投资损益具体情况如下表:

单位: 万元 币种: 人民币

项 目	2014 年度	2013 年度
交易性金融资产投资收益	44,248.63	11,115.01
可供出售金融资产投资收益	720.30	0.65
持有至到期投资收益	233.01	133.29
股指期货投资收益	58.27	-1.98
交易性金融资产公允价值变动收益	8,675.75	-2,050.69
合 计	53,935.96	9,196.28

#### (4) 资产管理业务

2014 年, 公司资产管理业务共实现营业收入 6,610.94 万元, 同比增长了 336.48%; 实现营业利润 3,354.19 万元, 同比增长 108 倍。业绩增长的主要原因如下:

2014 年证券公司资产管理业务规模进一步增大, 截至年末, 总规模已由 2011 年的 2000 亿元突破了 8 万亿元。借行业东风, 公司资产管理总部的管理逐步完善, 业务得到了快速发展, 因此本期业绩增长幅度较大。2014 年全年, 资产管理总部共发行 11 只集合计划、104 只定向计划, 产品规模为 290.31 亿元, 其中管理集合产品 15 只, 集合产品规模为 14.39 亿元, 比去年同期增加 10.59 亿元; 定向产品规模为 275.92 亿元, 比去年同期增加 132.82 亿元。

## 2、 主营业务分地区情况

单位: 元 币种: 人民币

地区	营业收入	营业收入比上年增减 (%)
云南	329,456,656.38	46.00
北京	15,243,089.19	35.67
上海	8,770,373.33	54.06
广东	11,273,529.10	27.92
本部	957,467,328.21	355.66
其他	36,947,702.43	40.79
合计	1,359,158,678.64	178.65

#### 营业利润分地区情况

单位: 元 币种: 人民币

地区	营业利润	营业利润比上年增减 (%)
----	------	---------------

云南	233,666,022.79	57.70
北京	8,255,538.32	103.29
上海	1,473,881.23	—
广东	33,640.74	—
本部	506,885,955.65	—
其他	934,901.38	—
合计	751,249,940.11	595.00

### (三) 资产、负债情况分析

#### 1 资产负债情况分析表

单位：万元

项目名称	本期期末数	本期期末数 占总资产的 比例 (%)	上期期末数	上期期末数 占总资产的 比例 (%)	本期期末金额 较上期期末变 动比例 (%)	情况 说明
货币资金	382,438.03	26.95	195,485.62	42.16	95.63	
结算备付金	147,484.83	10.39	28,774.21	6.21	412.56	
融出资金	225,230.18	15.87	0.00	0.00	-	
交易性金融资产	247,607.48	17.45	132,417.73	28.56	86.99	
买入返售金融资产	352,624.07	24.85	73,901.95	15.94	377.15	
应收款项	1,800.67	0.13	227.00	0.05	693.25	
应收利息	7,430.31	0.52	2,994.11	0.65	148.16	
存出保证金	2,327.41	0.16	1,233.51	0.27	88.68	
可供出售金融资产	29,740.65	2.10	4,631.44	1.00	542.15	
持有至到期投资	1,400.00	0.10	5,033.29	1.09	-72.19	
长期股权投资	2,860.49	0.20	3,011.22	0.65	-5.01	
固定资产	9,929.04	0.70	10,697.57	2.31	-7.18	
无形资产	1,426.14	0.10	1,175.04	0.25	21.37	
其他资产	6,677.63	0.48	4,143.37	0.86	61.16	
<b>资产总计</b>	<b>1,418,976.93</b>	<b>100.00</b>	<b>463,726.06</b>	<b>100.00</b>	<b>205.99</b>	
应付短期融资款	846.02	0.12	0.00	0.00	-	
卖出回购金融资产款	268,958.32	38.38	75,664.90	30.93	255.46	
代理买卖证券款	377,979.22	53.94	154,988.53	63.36	143.88	
应付职工薪酬	19,909.23	2.84	6,293.64	2.57	216.34	
应交税费	10,650.39	1.52	1,200.57	0.49	787.11	
应付款项	17,504.84	2.50	5,345.92	2.19	227.44	
应付利息	585.74	0.08	203.96	0.08	187.18	
递延所得税负债	2,656.95	0.38	3.76	0.00	70,636.48	
其他	1,615.97	0.23	924.82	0.38	74.73	
<b>负债合计</b>	<b>700,706.68</b>	<b>100.00</b>	<b>244,626.10</b>	<b>100.00</b>	<b>186.44</b>	

## 2 公允价值计量资产、主要资产计量属性变化相关情况说明

报告期公司资产中交易性金融资产和可供出售金融资产采用公允价值计量，其他资产采用历史成本计量，并于期末对存在减值迹象的资产计提减值准备。公允价值的确定采用如下方法：对存在活跃市场的投资品种，如报表日有成交市价，以当日收盘价作为公允价值；如报表日无成交市价、且最近交易日后经济环境未发生重大变化的，以最近交易日收盘价作为公允价值；如报表日无成交市价、且最近交易日后经济环境发生了重大变化的，采用适当的估值技术，审慎确定公允价值。不存在活跃市场的金融资产或金融负债，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括市场法、收益法和成本法。在估值技术的应用中，应当优先使用相关可观察输入值，公司将公允价值计量所使用的输入值划分为三个层次，并首先使用第一层次输入值，其次使用第二层次输入值，最后使用第三层次输入值。第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。与公允价值计量相关的项目如下表：

单位：万元 币种：人民币

项 目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
其中：1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	132,417.73	9,713.01			247,607.48
其中：衍生金融资产					
2.可供出售金融资产	4,631.44		900.57		29,740.65
金融资产小计	137,049.17	9,713.01	900.57	0.00	277,348.13
金融负债					
投资性房地产					
生产性生物资产					
其他					
合 计	137,049.17	9,713.01	900.57	0.00	277,348.13

截至报告期末，公司除持有少量外币货币资金外，无其他外币金融资产和金融负债。

## 3 其他情况说明

### (1) 资产负债总体情况

报告期末，公司资产总额为 141.90 亿元，同比增加了 205.99%。目前公司资产结构健康，资产主要为货币资金和结算备付金，占比 37.34%，大部分资产变现能力较强，公司资产流动性强，资产结构优良。负债总额 70.07 亿元，同比增加了 186.44%。负债结构合理，主要为短期负债，无长期负债。负债中客户交易结算资金占比 53.94%，剔除客户交易结算资金后公司的资产负债率仅为 31%，公司偿债能力较强。

报告期末，公司总股本为 35.30 亿股，归属于上市公司股东权益为 64.02 亿元，母公司的净资本为 54.64 亿元，净资本与股东权益的比例为 85.47%，公司资产质量优良，各项财务及业务风险控制指标符合《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。

## (2) 资产构成

在资产结构中，因本期公司定向增发成功，公司自有资金规模增加，加上市场行情有利，公司对各项业务均进行了有序开展，所以各资产结构同比变化较大，同比变动超过 30% 的项目主要有：

①货币资金虽本期增加，但因其他资产均有所增加，所以占比相应减少；

②结算备付金是因存放资金增加，所以占比增加；

③融出资金是因为本期新增两融业务，所以占比增加；

④交易性金融资产虽本期投资规模增加，但因其他资产均有所增加，所以占比相应减少；

⑤买入返售金融资产是因本期开展信用类业务，规模大幅增加，所以占比增加；

⑥应收账款和可供出售金融资产增加，所以占比增加；

⑦存出保证金、持有至到期投资、长期股权投资、固定资产、无形资产和其他资产占比降低，主要是因为本期其他资产项目占比增加，而这几项资产基本与上年同期变化不大，所以相应占比就会下降。

## (3) 流动性管理措施和政策

公司制定了《流动性风险管理办法》及《流动性风险应急预案》，通过建立科学的风险管理组织架构，划分明确的风险管理职责、制定有效的风险管理策略、程序和制度，强化考核监督，从全业务、全流程的角度持续推动流动性风险管理体系的建立和完善，实施稳健的流动性风险管理措施。公司流动性管理遵循全面性、审慎性、预见性和集中性原则，通过建立合理、有效的流动性风险管理体系，对资产负债管理实施有效的识别、计量、评估、监测和控制，确保公司流动性需求能够及时以合理成本得到满足。

公司通过持有充足的现金及现金等价物等具有较强流动性的资产，满足融资性、经营性及投资性现金流需求。同时，在满足流动性监管指标及净资本监管要求的基础上，平衡流动性资产的安全性、收益性和流动性，合理控制流动性风险，确保公司的安全运营。公司采取的主要措施包括：一是建立优质流动资产储备，协调、完善公司资金计划，强化资金头寸管理和现金流量监控，确保日间流动性安全；二是统筹公司资金来源与融资管理，提高融资的多元化和稳定程度，加强资产负债期限匹配管理；三是分析压力情景下公司的现金流量和资金缺口，评估公司的流动性风险的承受能力，并依据压力测试结果，制定必要的流动性风险应急计划。

## (四) 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；信用业务和资产管理业务发展较快；新三板和互联网证券等新业务得到及时推进；同时公司机制灵活，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“一带一路”、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、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。

## (五) 投资状况分析

### 1、 对外股权投资总体分析

报告期内，公司新增对外股权投资 18,130 万元，较上年同期 5,458.20 万元增加了 12,671.80 万元，增加了 232.16%。投资情况如下：

公司的全资子公司太证资本报告期投资设立了 2 家子公司和 1 只直投资基金，分别是：上海太证投资管理有限公司、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），均纳入了合并范围，具体情况详见主要子公司、参股公司分析。太证资本报告期完成了 2 个项目的投资：

公司名称	主要业务	上市公司占被投资公司权益比例（%）
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

### (1) 证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资金额（元）	持有数量（股）	期末账面价值（元）	占期末证券总投资比例（%）	报告期损益（元）
1	股票	000975	银泰资源	296,606,601.73	25,773,010	394,069,322.90	19.43	113,242,494.20
2	债券	1480292	14 景洪国投债	262,060,900.00	2,500,000	254,285,500.00	12.54	15,991,233.36
3	债券	1480345	14 海东债	211,847,400.00	2,000,000	205,061,800.00	10.11	13,865,613.71
4	债券	1480558	14 永嘉债	150,000,000.00	1,500,000	145,507,800.00	7.18	-3,396,994.52
5	债券	112117	12 福发债	109,493,113.00	1,095,232	114,878,884.48	5.67	9,848,957.60
6	股票	600759	洲际油气	123,087,592.64	11,286,123	111,732,617.70	5.51	53,689,376.43
7	债券	1280480	12 双鸭山债	102,700,000.00	1,000,000	101,246,300.00	4.99	8,681,949.99
8	债券	1480552	14 岳阳惠临债	100,000,000.00	1,000,000	96,578,600.00	4.76	-3,535,098.62
9	债券	1480557	14 鹤城投债	100,000,000.00	1,000,000	94,777,700.00	4.67	-4,547,231.51
10	股票	300255	常山药业	75,485,342.61	2,527,945	89,362,855.75	4.41	13,868,824.64
期末持有的其他证券投资				861,622,333.16	/	868,573,413.57	35.08%	46,973,774.20

报告期已出售证券投资损益	/	/	/	/	292,473,032.08
合计	2,392,903,283.14	/	2,476,074,794.40	100.00	557,155,931.56

### 证券投资情况的说明

以上证券投资均是由二级市场购入，本期均是通过交易性金融资产科目进行核算。

### (2) 买卖其他上市公司股份的情况

股份名称	期初股份数量(股)	报告期买入股份数量(股)	使用的资金数量(元)	报告期卖出股份数量(股)	期末股份数量(股)	产生的投资收益(元)
洲际油气	8,365,600	74,852,503	767,612,836.92	71,931,980	11,286,123	68,845,433.07
经纬纺机	0	43,998,705	489,944,103.27	43,998,705	0	95,034,552.50
中国重工	0	38,387,131	219,477,573.73	38,387,131	0	9,819,786.29
银泰资源	0	30,882,813	348,267,502.97	5,109,803	25,773,010	15,779,773.03
东方集团	0	24,926,665	149,597,427.26	24,926,665	0	-12,948,704.39

## 2、募集资金使用情况

### (1) 募集资金总体使用情况

适用  不适用

单位：万元 币种：人民币

募集年份	募集方式	募集资金总额	本年度已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向
2014	非公开发行	370,172.40	372,728.60	372,728.60	0.00	不适用
合计	/	370,172.40	372,728.60	372,728.60	0.00	/
募集资金总体使用情况说明			<p>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375,900万元。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370,437.40万元。扣除全部发行费用后，公司本次募集资金净额为370,172.40万元。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12月31日，公司已将募集资金全部使用完毕。</p> <p>实际投资金额超出募集后承诺投资金额的原因系募集资金在存放期间产生的利息收入用于投资所致。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。</p>			

### (2) 募集资金承诺项目情况

适用  不适用

单位：万元 币种：人民币

承诺项目名称	是否变更项目	募集资金拟投入金额	募集资金本年度投入金额	募集资金累计实际投入金额	是否符合计划进度	项目进度	预计收益	产生收益情况	是否符合预计收益	未达到计划进度和收益说明	变更原因及募集资金变更程序说明

增加公司资本金，补充营运资金	否	370,172.40	372,728.60	372,728.60	是	不适用	不适用	不适用	是	不适用	无
合计	/	370,172.40	372,728.60	372,728.60	/	/	-	/	/	/	/
募集资金承诺项目使用情况说明	公司本次募集资金全部用于增加公司资本金，补充营运资金，扩大业务范围和规模，优化业务结构，提高公司的综合竞争力。公司本次募集资金投资项目无承诺收益情况，不存在本次募集资金投资项目实现效益情况。投资项目中所投入的资金均包含公司原自有资金与募集资金，无法单独核算本次募集资金实现效益情况。公司募集资金补充资本金后，公司净资产、每股净资产、净资本均获得增加。										

### (3) 募集资金变更项目情况

适用 不适用

## 3、主要子公司、参股公司分析

### (1) 全资子公司

截至 2014 年 12 月 31 日止，本公司通过投资设立一家全资子公司，名称为太证资本管理有限责任公司，住所为北京市丰台区右安门外开阳路 6 号侨园饭店南楼 3429 号，注册资本为 5 亿元（实缴资本 3 亿元），法定代表人为熊艳，公司类型为有限责任公司（法人独资），组织机构代码为 59774721-0。经营范围为：使用自有资金或设立直投基金，对企业进行股权投资或债权投资，或投资于与股权投资、债权投资相关的其他投资基金；为客户提供与股权投资、债权投资相关的财务顾问服务；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、央行票据、短期融资券、投资级公司债、货币市场基金及保本型银行理财产品等风险较低、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，或进行债券逆回购；证监会同意的其他业务。

报告期内，太证资本投资设立了 1 家全资子公司上海太证投资管理有限公司，1 家控股子公司广东广垦太证股权投资基金管理有限公司（太证资本持股比例为 51%）和 1 家实际控制的有限合伙广东广垦太证现代农业股权投资基金（有限合伙），情况如下：

名称	子公司类型	注册地	业务性质	企业类型	组织机构代码	法定代表人/负责人	主要经营范围
上海太证投资管理有限公司	全资子公司	上海	投资管理	一人有限责任公司（法人独资）	08777079-5	熊艳	投资管理、资产管理、实业投资。
广东广垦太证股权投资基金管理有限公司	控股子公司	深圳	基金管理	有限责任公司	08342471-3	熊艳	受托管理股权投资基金；投资咨询；投资管理。
广东广垦太证现代农业股权投资基金（有限合伙）	直投基金	深圳	直投基金	有限合伙	30606952-9	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；股权投资。

2014 年子公司的经营情况：

单位：元 币种：人民币

名称	总资产	期末净资产	本期净利润
太证资本管理有限责任公司	310,471,291.20	308,569,892.83	3,023,143.28
广东广垦太证股权投资基金管理有限公司	10,578,135.57	10,075,108.76	75,108.76
广东广垦太证现代农业股权投资基金	144,705,176.31	144,705,176.31	705,176.31
上海太证投资管理有限公司	100,656,977.31	100,486,678.49	486,678.49

## (2) 参股子公司

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：财务顾问、证券经纪及交易代理、证券承销。公司注册地位于老挝万象市赛色塔县北蓬覃村甘平蒙路老挝证券交易所 6 楼，注册资本 1,000 亿基普（老挝货币），公司持股比例为 39%。

截至 2014 年 12 月 31 日，老一中证券有限公司总资产 955.88 亿基普（折合人民币 7,285.08 万元），净资产 930.75 亿基普（折合人民币 7,093.49 万元）。2014 年实现营业收入 35.36 亿基普（折合人民币 269.52 万元），营业利润-50.57 亿基普（折合人民币-385.40 万元）。

## 4、非募集资金项目情况

适用 不适用

## (六) 其他

### 1、分公司、营业部新设情况

截至报告期末，公司共有 53 家分支机构，其中 2 家分公司（新疆、广西分公司），51 家证券营业部。云南省内有 28 家证券营业部，是云南省内营业网点最多的证券公司；云南省外营业部数量为 23 家，分别位于北京、上海、广州、深圳、太原、厦门、扬州、温州、宁波、泰安、沈阳、成都、嘉兴、南宁、柳州、常州等地。

报告期内新设分支机构情况：

序号	分支机构名称	分支机构地址	联系电话
1	新疆分公司	新疆维吾尔自治区乌鲁木齐市新市区迎宾路 289 号	0991-6291079
2	广西分公司	广西壮族自治区南宁市青秀区金湖路 63 号金源 CBD 现代城 916-918 室	0771-2798038
3	成都交子大道证券营业部	四川省成都市高新区交子大道 333 号中海国际中心 E 座 902	028-83332395
4	温州瓯江路证券营业部	浙江省温州市鹿城区瓯江路海港大厦 1 幢 201 室	0577-89975106
5	石狮锦田路证券营业部	福建省泉州市石狮市灵秀镇锦田路台湾纺织服装研发贸易大厦办公楼 24 层 2403 室	0595-88867168

6	襄阳春园西路证券营业部	湖北省襄阳市樊城区春园西路民发盛特区 B 座 13B 楼	0710-3801266
7	上海杨浦区国通路证券营业部	上海市杨浦区国通路 133 号同和国际大厦 A 座 202 室	021-55383287
8	嘉兴凌公塘路证券营业部	浙江省嘉兴市南湖区凌公塘路 800 号	0573-83696061
9	广州天河路证券营业部	广东省广州市越秀区天河路 1 号 1310 房	020-87309118
10	南宁金湖路证券营业部	广西壮族自治区南宁市青秀区金湖路 63 号金源 CBD 现代城 9 楼	0771-2798028
11	柳州白沙路证券营业部	广西壮族自治区柳州市柳北区白沙路 2 号保利广场 8 栋 2-8 号	0772-3310576
12	深圳龙翔大道证券营业部	广东省深圳市龙岗区龙城街道龙翔大道 9009 号珠江广场 A2 栋 14A2A	0755-36699957
13	常州奥体中心证券营业部	江苏省常州市新北区奥体中心游泳馆跳水中心 Y2 门	0519-85511900
14	上海松江区新松江路证券营业部	上海市松江区新松江路 909 号丰源大厦 20 层 2001-2 室	021-60901607

报告期内已获批正在筹建中的分支机构有 11 家，情况如下：

序号	核准分支机构类型	所在市县	数量
1	分公司	北京市	1
2	分公司	辽宁省沈阳市	1
3	证券营业部	云南省澄江县	1
4	证券营业部	云南省芒市	1
5	证券营业部	云南省会泽县	1
6	证券营业部	内蒙古赤峰市	1
7	证券营业部	黑龙江省哈尔滨市	1
8	证券营业部	山东省济南市	1
9	证券营业部	山西省太原市	1
10	证券营业部	甘肃省白银市	1
11	证券营业部	北京市	1

## 2、报告期内业务创新情况

2014年，证券行业创新发展不断提速，新政策、新产品不断推出。顺应行业形势，公司2014年创新工作主要包括开始推进互联网证券业务以及持续获取创新业务资格。

### (1) 业务创新情况

#### ① 开拓互联网证券业务

近年来，互联网金融蓬勃兴起，监管部门也积极支持券商融合互联网创新业务，券商开始探索互联网金融业务的模式定位。在此背景下，公司于2014年初成立了网络金融部，申请获得了互联网证券业务资格，成为互联网证券创新业务试点券商之一，加入了“中国互联网协会”、“中国证券业协会互联网证券委员会”，积极探索互联网证券业务。公司通过建设网上自助开户项目、小额贷系统、太平洋证券新三板旗舰店、虚拟营业部等，开始逐步构建互联网业务平台，为公司

以后线上业务的拓展打好基础；同时，公司与京东、拉卡拉等互联网公司开展了合作，与京东属下网银在线签订“证券业务合作框架”协议，并拟就全线证券业务开始合作。通过与互联网公司开展证券业务合作事宜，谋求资源融合及共享。目前，公司作为首批6家众筹业务试点的券商，已经在中证资本众筹平台成功推荐两家企业挂牌。

#### ②争取新业务资格，拓展新的业务领域

2014年以来，公司先后获得了融资融券、QDII、新三板做市业务、港股通、互联网证券业务和私募基金综合托管等业务资格。其中，融资融券、港股通业务已开展并产生效益；新三板做市业务、互联网证券和QDII业务正在推进相关启动准备工作；同时，期货IB业务正式报备并获准开展业务；收益凭证业务也已正式启动。此外，正在着手三方支付业务、场外金融衍生品业务、柜台业务的报审工作。

2014年6月，中国证券业协会下发了可申报的6项创新业务资格，除非上市股权质押业务外，其余5项业务资格公司均及时申报并予以推进。新业务资格的及时申报和获取，不仅有利于公司业务线的扩展和转型，更有利于增加公司收入。

## (2) 创新业务的风险控制

公司正在按照中国证券业协会2014年初发布的《证券公司全面风险管理规范》进行全面风险管理建设，并按照全面风险管理理念进行创新业务的风险管理。在全面风险管理体系下，公司董事会、经营管理层以及全体员工共同参与包括创新业务在内的各项业务的风险管理。有关业务部门直接负责创新业务的风险管理，在创新业务正式运行之前，拟定与创新业务的业务运作和风险管理有关的制度和流程，报经营管理层审议批准，并在创新业务正式运行之后严格按照相关制度进行风险管理。公司风险管理部门在首席风险官领导下推动全面风险管理建设，对创新业务的风险管理进行监督。

## 二、董事会关于公司未来发展的讨论与分析

### (一) 行业竞争格局和发展趋势

自2012年创新大会以来，证券行业进入了快速创新阶段，券商的业务种类和产品不断拓展和推出，资产管理、融资融券业务的开展为券商带来了新的盈利增长点。2015年，新三板市场、金融衍生品的开发与交易等业务将为券商贡献大量利润。从财务指标的角度来看，近年券商资产周转率和权益乘数快速提升，销售净利率保持稳定，行业盈利的内生动力由传统高利润率通道业务转为资本中介业务，创新发展已初步取得成果。

创新业务方面，多样化的业务和产品的推出将继续优化行业的收入结构，带来新盈利增长点。其中，资产证券化业务有望成为券商今后业务开展的新看点，成为行业收入结构改善的重要影响因素，进一步增厚券商业绩。2014年11月，中国证监会发布《证券公司及基金管理公司子公司资产证券化业务管理规定》及配套规则，券商资产证券化业务受政策推进开始加速发展。

中介类业务方面，2014年经纪业务在佣金率下滑的大背景下，仍然实现了收入的同比大幅增加，主要是因为经纪业务以量补价和信用交易的提升。预计2015年佣金率下降幅度将减缓，得益于证券市场的走强，预计经纪业务仍将有较高收入。2014年受益于IPO开闸，投行业务收入增长幅度较大，预计2015年得益于注册制的推进，投行收入增长幅度仍将较大。

投资类业务方面，2014年证券投资规模增长较快，投资收益率也有提升。预计2015年证券投资收益仍将有较好表现。2014年资管业务规模增长较快，实现了业务收入的大幅增加，预计2015年资产证券化将成为资管业务的拓展领域。

融资类业务方面，2014年两融业务和股权质押业务均有较快增长，预计2015年两融余额将继续提升，在行情推动和融资需求上升双重驱动下将进入螺旋式良性循环，股权质押业务规模也将进入快速增长期，信用交易业务仍然是2015年券商业绩的稳定增长点，行权融资业务将开辟信用交易业务新战场。

## (二) 公司发展战略

面对创新发展的新形势，公司确立了长期发展战略及业务发展的目标和方向。

长期发展战略：致力于发展成为具有为客户提供多渠道的资本市场价值实现能力、成为以证券业务为核心的、具备一定国际竞争力的大型证券控股集团。

业务发展的目标和方向：以资管业务为切入点，各部门分工合作，打造企业投融资—资管产品设计—销售投融资产业链，有效连接、满足客户投融资需求。即公司将融合直投、投行、并购、资管四类业务，为各类客户提供资金融通—投资—上市（并购）—退出—财富管理—再投资的循环服务，即为客户提供财富管理服务；公司将发挥地缘优势，结合国内外资本市场的特点，在国内投行和并购业务的基础上，通过国际资本市场，为客户提供多渠道的资本市场价值实现。

## (三) 经营计划

公司2015年将通过多种融资、增资手段，进一步增强资本实力，扩大业务规模；同时要招聘、引进随着业务迅速发展所急需的人才。此外，在保证现有业务稳步增长的基础上，积极拓展互联网证券业务、新三板业务以及其他创新业务。

### 1、通过多种渠道和手段进行融资、增资，进一步增强公司资本实力

在2014年完成定向增发的基础上，公司将通过多种融资、增资手段，进一步增强资本实力，为业务发展提供稳定、规模化的资金来源。其中，推进实施配股是2015年工作重点。其次，要推进公司债发行、与金融机构展开多方面合作，获得可用授信，根据业务需求规模及节奏安排融入资金。此外，公司还计划适时发行次级债、短期融资券等，进一步补充公司净资本。

### 2、全方位招聘人才

公司将逐步形成有竞争力的人才引进机制，引进符合公司战略方向的精英人才，保障公司战略实施和业务发展的需要。公司将在所有业务线以及部分后台支持部门全方位招聘人才，重点加

大创新人才引进力度。特别要大力引进研究人才，提高研究水平，对公司的发展战略和业务发展形成强有力的支持。

### 3、稳固传统业务基础

经纪业务重点抓好信用业务，为公司创造安全、稳定的业务收入，提高市场份额；同时将进一步围绕优化客户结构、扩大资产规模、完善产品结构三个方面开展各项工作。此外，要稳步推进公司重点区域的网点建设工作。投行业务要加强IPO、并购重组和资产证券化等核心业务的拓展力度，稳固核心业务，增强盈利能力，逐步提高市场地位。固定收益业务要改变过度依赖城投债的状况，找到并确立新的业务方向和增长点，实现业务多样化转型，开拓业务发展空间。资产管理业务要在稳定做好固收类产品的基础上，开拓新的业务领域，强化销售渠道建设，充分利用互联网渠道，提高销售能力，进一步夯实实力。证券投资业务要抓住市场热点及时转换投资思路，捕捉市场主流机会并注意控制市场风险。

### 4、拓展新的业务领域

互联网证券业务要在与互联网重点公司、重点业务合作方面有所突破。同时以互联网金融为手段，扩大新生代客户基础，推进柜台市场、个股期权、网上营业厅等新业务、新系统的建设工作，初步实现互联网证券的业务规模；股权转让业务作为公司重要的业务发展方向，要同时推进挂牌推荐和做市业务，并以占领市场为主要目标，多角度积极拓展项目资源，追求市场排名和份额；直投业务要抓住国内市场的大好时机，推进基金设立和投资管理工作，扩大管理规模。国际业务要逐步搭建QDII业务团队，积极拓展海外上市业务，使国际业务初具雏形。

此外，在国家提出“一带一路”战略和东盟区域经济合作的背景下，公司将充分利用已先期布局东南亚的有利时机，积极研究参与相关事项，将公司的发展融入其中。

## (四) 因维持当前业务并完成在建投资项目公司所需的资金需求

资金需求方面，公司将在全面平衡业务的收益、风险及流动性等因素的基础上，适度扩大信用交易业务、证券投资业务、资产管理业务等规模，增加证券承销准备金，适时扩大新三板做市业务规模，对子公司增资，设立基金、期货、另类投资等子公司，适时拓展国际业务，收购或参股境内外金融类公司，积极开展互联网金融，以及加大信息系统的资金投入，优化经纪业务网点布局等。当前，公司各项业务发展势头良好，盈利能力稳步提升，预期2015年公司总体业务规模仍然保持较快的发展势头。

融资渠道方面，为满足公司业务运营需要，公司计划通过股权融资与债务融资相结合的方式补充营运资金，报告期内，公司通过非公开发行股票募集资金37.59亿元，还通过法人账户日间透支、同业拆借、卖出回购、收益凭证等方式进行融资，对业务规模扩张起到了较好的支持作用。2015年，公司拟通过配股募集资金总额不超过120亿元，进一步提升净资本实力，扩大公司业务规模，优化公司业务结构，提高公司盈利能力、市场竞争力和抗风险能力。与此同时，公司积极利用多层次、多渠道的融资平台，发行不同期限的融资工具，优化资产负债结构，合理的提升杠

杆水平。未来，公司还将通过公司债、次级债及其他监管许可的方式进行融资。相关融资方式的融资成本主要受资金市场利率的变动影响，公司将加强对市场利率跟踪和分析，适时根据业务发展需求、市场情况等，选择恰当的融资方式和时机，以相对较低的资金成本获取融资。

## (五) 可能面对的风险

### 1、公司业务经营活动中的重大风险因素

公司在业务经营活动中面临的风险主要包括市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险、合规风险和其他风险。

#### (1) 市场风险

市场风险是指所持有的金融工具的公允价值因市场价格波动而波动，并使公司遭受非预期经济损失的可能性。公司面临的市场风险包括股票（及其衍生品，下同）价格风险、利率风险、汇率风险。

使公司面临股票价格风险的金融工具包括已上市股票、拟公开发行股票的企业的股权、投资对象包括股票和（或）股权及其衍生品的公司管理或者第三方管理的投资组合（包括投资基金、资产管理产品、信托产品等）、股指期货等，其中主要是已上市股票。

使公司面临利率风险的金融工具包括公开发行的固定收益类证券、投资对象包括公开发行的固定收益类证券的公司管理或者第三方管理的投资组合（包括投资基金、资产管理产品、信托产品等）、国债期货等，其中主要是公开发行的固定收益类证券（包括利率债以及地方融资平台发行的企业债和投资级公司债等信用债）。

公司持有少量境外资产（对境外合资证券公司的股权投资），并且计划开展合格境内机构投资者（即 QDII）业务，这使得公司暴露在汇率风险之下。

#### (2) 信用风险

信用风险是指因借款人或者交易对手未能履行有关契约中约定的义务而遭受经济损失的可能性。

公司面临的信用风险主要包括：

①公司的固定收益类证券投资（包括直接投资和通过公司管理或者第三方管理的投资组合进行的投资）所涉及的债券发行主体违约的风险。

②公司参与的各类回购交易（包括股权类或者债券类的质押式回购、买断式回购、约定式购回，也包括正回购和逆回购）的交易对手违约的风险，此类风险一般与交易标的价格的不利波动有关。

③公司从事的融资融券业务的客户违约的风险，此类风险一般与相关股票价格的不利波动有关。

④公司存放金融资产的金融机构违约的风险，此类风险一般与商业银行财务困境和（或）金融危机有关，相关违约事件属于小概率事件，但不能排除其发生的可能性。

### **(3) 操作风险**

操作风险是指由于内部程序、人员和系统的不完备或失效而遭受损失的可能性。公司经营的每一个环节都可能发生操作风险事件，包括但不限于玩忽职守、虚报或者隐瞒必要信息、不恰当地使用或者披露保密信息、进行未经授权或者超出权限的交易等。比较典型的一类操作风险是信息技术风险，即：公司的信息技术系统可能由于电力故障、通信中断、硬件设施、病毒入侵、软件程序、行业服务商支持能力、操作流程以及自然灾害等方面的因素出现运行故障，使公司遭受经济损失和（或）其他损失。

### **(4) 流动性风险**

流动性风险可以从资产和主体两个角度来理解。

从资产角度看，流动性风险是指资产不能按照公允价值或者仅产生可预期损失的价格迅速变现，而使公司遭受经济损失的可能性。公司面临的此类流动性风险主要与资产是否在公开市场上交易及其交易规模有关，涉及公司管理或者第三方管理的投资组合（包括投资基金、资产管理产品、信托产品等）、流动性较差的固定收益类证券、未上市股权投资、流通受限的股票、退市风险较高的股票、非标准化交易等。

从主体角度看，流动性风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。公司面临的此类流动性风险主要与公司的业务发展战略和资本结构有关。

### **(5) 合规风险**

合规风险是指因未能遵循有关法律、规则和准则，而遭受法律制裁或监管处罚、重大财务损失或声誉损失的可能性。证券行业属于高风险行业，受到非常严格的监管，公司已经采取应有的措施来防范合规风险，但不能完全排除出现不合规情形的可能性，并可能因此受到警告、罚款、没收违法所得、撤销相关业务许可、责令关闭等行政处罚，或者被监管机构采取限制业务活动等监管措施。

### **(6) 其他风险**

其他风险是指公司面临的未能归于上述风险类型的风险。例如，公司从事证券经纪、投资银行、资产管理等业务，会面临其他金融服务商的竞争，此类竞争可能加剧从而导致公司通过这些业务获取的营业收入减少。又如，公司的各项业务活动以及在这一过程中发生的各类风险事件，可能在公众和各类媒体以各种方式解读的过程中对公司的声誉产生正面的或者负面的影响。再如，国内外财政政策、货币政策等宏观经济政策和其他因素可能导致的中国宏观经济的非预期表现（如

经济增长失速、经济结构失衡、通货膨胀加剧等），以及监管机构实施的政策调整、制度变革等措施，会对公司的各项业务产生直接、间接或者潜在的影响。此外，一家或者多家金融机构（尤其是具有系统重要性的金融机构）发生的风险事件，可能通过市场价格、参与者信念、监管者行动等渠道对公司相关业务的规模和收入产生重要影响。

## 2、针对业务经营活动中的重大风险因素采取的应对措施

公司正在按照《证券公司全面风险管理规范》的要求，建立健全全面风险管理体系。

### (1) 风险管理组织架构

公司董事会、经营管理层以及全体员工共同参与风险管理，分别履行相应的风险管理职责。

董事会是公司风险管理的最高决策机构，履行如下风险管理职责：核准公司风险管理的总体目标、基本政策和基本制度；核准公司整体风险偏好和风险容忍度；核准与公司整体风险管理有关的制度；核准重大风险事件的处置方案；审阅公司定期风险评估报告；监督公司风险管理政策的实施。董事会授权其下设的风险管理委员会履行其部分风险管理职责。

经营管理层履行如下风险管理职责：建立责任明确、程序清晰的组织结构、运行机制和授权管理体系；核准公司风险管理的政策和制度；贯彻执行公司整体风险偏好和风险容忍度；组织实施各类风险的识别、评估、监控和应对工作；拟定重大风险事件的处置方案。

公司指定或者任命一名高级管理人员负责全面风险管理工作（以下简称为“首席风险官”），并按照有关法律法规和自律规则的要求，为首席风险官履职提供充分保障。首席风险官领导风险管理部门，履行如下职责：组织实施公司风险管理政策和制度；对公司风险管理制度建设进行督导、审查和评估；对公司风险管理制度执行情况进行监督；对重大风险事件或者风险隐患提出处理意见，并督促整改；向董事会和经营管理层报告风险信息。

风险管理部门履行如下风险管理职责：在首席风险官领导下推动全面风险管理工作；拟定与公司整体风险管理有关的制度；监测、评估和报告公司整体风险水平；为业务决策提供风险管理建议；协助、指导和检查各部门、分支机构的风险管理工作；向首席风险官报告风险信息。

各部门和分支机构履行如下风险管理职责：落实公司风险管理政策；建立健全各自领域内的风险管理制度和流程，包括内部报告流程；全面了解并充分考虑与业务相关的各类风险，并予以及时识别、评估、应对和报告；针对各自领域内的重大风险和潜在突发事件，建立风险应急机制，并予以部署到位；指定专人具体负责本部门或者分支机构的风险管理工作并履行一线风险管理职责；向风险管理部门报告风险信息。

公司全资子公司和控股子公司履行如下风险管理职责：建立健全法人治理结构；建立健全风险管理架构、制度和流程；有效开展风险管理。

此外，经营管理层分别指定了履行流动性风险管理职责的具体部门和履行声誉风险管理职责的具体部门。

## (2) 主要风险管理措施

公司已经并且计划采取有效应对措施，防范、管理和控制业务经营活动中面临的各类风险。

公司已经从风险偏好、风险容忍度、风险限额、风险识别、风险评估、风险计量、压力测试、动态监控、风险处置、新业务风险管理、主体流动性风险管理等方面，采取一定的措施，防范、管理和控制公司整体面临的各类风险。

对于市场风险、信用风险和流动性风险，公司主要采取设定业务限额、建立止损预警机制和（或）强制止损机制、应用分散化策略等应对措施。公司初步建立基于整体风险偏好、风险容忍度和压力测试方法进行风险指标分解的措施，以业务限额的形式限定公司整体的风险暴露水平。公司建立止损预警机制和（或）强制止损机制或者类似机制（如融资融券等信用业务中的预警机制和强制平仓机制），对单一头寸可能造成的损失进行控制。公司采取分散化策略，避免将市场风险、信用风险和流动性风险的暴露集中于单一证券或者单一客户。公司通过风险事件应急预案、专项压力测试、获取备用信贷额度等方式，防范证券包销的发生并控制其对公司的影响。公司可能通过参与股指期货和（或）国债期货交易，对全部或者部分权益类或者固定收益类证券头寸进行套期保值，以转移全部或者部分市场风险。

在操作风险管理方面，公司依照有关法律规定，严格遵循健全性、合理性、制衡性和独立性原则，建立了全面、系统的内部控制政策与程序，制定了涵盖经营管理各个方面的规章制度和操作流程，并在日常经营管理中不断地予以修订完善。公司风险监控部和稽核部独立于各项业务，对各项业务中的关键环节乃至整体运作进行实时监控和监督检查。对于信息技术风险，公司将“安全、稳定运行”作为公司信息系统管理的核心工作，对信息系统进行合理规划，建立和整合多层次信息平台，构建集中交易系统的主备结构，采用不同介质双线路的营业部通讯系统，实施业务数据和重要资料的异地备份机制，确保信息系统的安全；建立完备的信息系统应急处理机制，定期或不定期进行应急演练，及时总结经验，提高处理技术事故或故障的能力。

在合规风险管理方面，公司建立了独立于各项业务的合规管理体系，通过合规审查、合规咨询、合规监测、合规检查、合规培训、合规考核等具体合规管理工作，从事前、事中、事后有效防范合规风险，并通过合规管理有效性评估及时发现所存在的问题并予以修正。

在其他风险管理方面，公司督促研究部门持续跟踪国内外宏观经济和政策走势，加强对宏观环境和行业实践的研究，在全面深刻把握公司当前面临的内外部环境的基础上，通过深入开展战略转型、积极培育核心竞争力、大力提升管理效能和加强声誉风险管理等方式予以防范和化解。

## (六) 其他

### 1、动态的风险控制指标监控和补足机制建立情况

公司根据《证券公司风险控制指标管理办法》、《证券公司全面风险管理规范》等有关法律法规和自律规则，制定了《风险管理基本制度》、《风险监控办法》、《风险指标动态监控工作细则》等制度，其中内容包括：

### (1) 风险控制指标动态监控

公司每日安排值班人员，利用风险监控专用信息系统进行以净资本为核心的风险控制指标的实时监控。监控人员一旦发现任意一项风险控制指标触及比法定预警标准更为严格的公司级预警标准，会立即向有关部门发出警报。

### (2) 压力测试

公司利用情景分析和敏感性分析等方法，针对风险控制指标等测试对象，定期和不定期地进行综合或者专项压力测试，作为实时监控之外的风险监控手段，识别和计量各种风险因素的不同组合可能对风险控制指标产生的极端影响。

### (3) 净资本补足机制

一旦某项风险控制指标触及法定预警标准，公司会根据该项指标的具体类别，采取压缩有关业务规模、调整资产组合、短期融资、处置长期资产、募集资金本金等措施，保证各项风险控制指标持续符合要求。

在报告期内，上述机制执行情况良好，没有出现任意一项风险控制指标触及法定预警标准的情形，也没有出现任意一项风险控制指标不符合规定标准的情形。

## 2、资本充足情况

根据中国证监会证券基金机构监管部发布的《关于鼓励证券公司进一步补充资本的通知》、中国证券业协会发布的《证券公司资本补充指引》，公司已建立资本管理和补充机制，并制定未来三年资本补充规划。公司资本充足相关信息披露如下：

### (1) 满足资本充足标准情况

目前，公司保持合理的资本充足水平，持续满足资本监管法规和政策要求，保持稳固的资本基础，支持公司业务增长和战略规划的实施，实现全面、协调和可持续发展。公司建立了科学的资本管理和补充机制，董事会审议通过了公司未来三年资本补充规划。2015年，为补充资本、补充营运资金、扩大业务规模、提升市场竞争力和抗风险能力，公司拟通过配股募集资金总额不超过120亿元人民币。

### (2) 内部资本充足评估程序

根据《证券公司资本补充指引》，公司已建立内部资本充足评估程序。按照公司治理原则，公司董事会承担建立和完善资本补充机制的重要职责，经营管理层负责完善资本约束机制，增强内源性资本积累能力，各个相关部门协同做好资本管理工作。公司按照资本水平应当与业务发展相匹配、与风险偏好及风险管理水平和外部环境相适应、能够充分覆盖主要风险的原则进行资本管理，确保主要风险得到识别、计量、监测和报告，运用压力测试等方法 and 工具，评估资本工具

吸收损失和支持业务持续运营的能力，并判断启动资本补充的触发条件、资本补充方案的可行性和应对措施的合理性。

### (3) 影响资本充足的内外部主要风险因素

对于公司而言，影响资本充足的内外部风险因素主要包括：

- ①业务的快速发展；
- ②导致公司发生重大财产损失的风险事件（如市场风险事件和信用风险事件）的发生；
- ③公司的流动性状况恶化；
- ④公司补充资本的能力受到市场状况等因素的限制。

### (4) 实收资本或普通股及其它资本工具的变化情况

报告期内，公司实收资本从 1,653,644,684 元增加到 3,530,467,026 元。

2014 年 4 月，公司完成非公开发行股票事宜，发行数量为 7 亿股，扣除全部发行费用后，募集资金净额为 370,172.40 万元，其中转入股本 70,000.00 万元，余额 300,172.40 万元转入资本公积，公司实收资本增加至 2,353,644,684 元。

2014 年 10 月，公司完成 2014 年半年度资本公积金转增股本事宜，每 10 股转增 5 股，共计转增 1,176,822,342 股，公司实收资本增加至 3,530,467,026 元。

## 三、董事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

### (一) 董事会、监事会对会计师事务所“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

### (二) 董事会对会计政策、会计估计或核算方法变更的原因和影响的分析说明

适用 不适用

公司根据财政部修订、颁布的《企业会计准则》，自 2014 年 7 月 1 日起修改了会计政策，并对财务报表相关项目进行了追溯调整。公司第三届董事会第十七次会议对本次会计政策变更事项进行了审议，公司董事会认为，公司本次会计政策变更是按照财政部 2014 年新颁布或修订的会计准则相关要求，对公司会计政策进行的合理变更和调整，修订后的会计政策符合财政部、中国证监会、上交所的相关规定，满足公司实际需要，能够客观、公允地反映公司现时财务状况和经营成果，本次修订会计政策的决策程序符合有关法律法规和《公司章程》的规定，不存在损害公司及股东利益的情形，同意公司本次会计政策变更。详见公司于 2014 年 10 月 29 日发布的《关于会计政策变更的公告》（临 2014-51）。

### (三) 董事会对重要前期差错更正的原因及影响的分析说明

适用 不适用

## 四、利润分配或资本公积金转增预案

### (一) 现金分红政策的制定、执行或调整情况

公司根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发〔2012〕37号）、《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》（证监会公告〔2013〕43号）、《上交所上市公司现金分红指引》以及上交所《上市公司定期报告工作备忘录第七号——关于年报工作中与现金分红相关的注意事项》（2014年1月修订）的有关要求，等相关规定，严格遵照《公司章程》关于利润分配政策的相关规定，制定年度利润分配方案，重视对投资者的合理回报。公司每年的利润分配方案经董事会、监事会、股东大会审议通过后，均及时在董事会、监事会、股东大会会议决议公告中进行详细披露，并根据利润分配方案实施进程发布有关实施公告。根据监管部门有关要求，公司还在定期报告中披露利润分配政策尤其是现金分红政策的制定及执行情况。

#### 1、利润分配政策的制定和调整

报告期内，公司根据中国证监会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》和上交所《上市公司定期报告工作备忘录第七号——关于年报工作中与现金分红相关的注意事项》（2014年1月修订）的有关要求，对《公司章程》有关利润分配政策的条款进行调整，在《公司章程》中明确现金分红相对于股票股利在利润分配方式中的优先顺序，规定公司分配股票股利的董事会应当区分不同情形提出差异化的现金分红政策。调整后公司的利润分配政策如下：

第一百九十五条 公司可以采取现金、股票或者现金与股票相结合的方式分配股利。公司优先采用现金分红的利润分配方式。

公司的利润分配应重视对投资者的合理投资回报，利润分配政策应保持连续性和稳定性。

第一百九十六条 在满足公司正常经营的资金需求并符合监管部门相关要求的情况下，如公司无重大投资计划或重大现金支出等事项发生，公司在最近三年以现金方式累计分配的利润不少于最近三年实现的年均可分配利润的百分之三十。

在满足上述现金分红的情况下，综合考虑公司成长性、每股净资产摊薄、股本规模和股权结构等因素，公司可以采取股票股利的方式进行利润分配。

公司分配股票股利的，董事会应当综合考虑公司所处行业特点、发展阶段、自身经营模式、盈利水平以及是否有重大资金支出安排等因素，区分下列情形，并按照本章程规定的程序，提出差异化的现金分红政策：（一）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到80%；（二）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到40%；（三）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中

所占比例最低应达到 20%。公司在利润分配时所处发展阶段由董事会根据具体情形确定。公司所处发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

公司原则上按照年度进行利润分配，董事会可以根据公司的经营状况和资金状况提议公司进行中期现金分红。

第一百九十七条 公司利润分配方案应当遵照有关规定，着眼长远和可持续发展，综合分析公司经营发展、股东要求和意愿、社会资金成本、外部融资环境等因素。

公司利润分配方案应经董事会审议通过且独立董事发表独立意见后，提交公司股东大会批准。独立董事可以征集中小股东的意见，提出分红提案，并直接提交董事会审议。公司在股东大会对利润分配方案进行审议前，应当通过多种渠道主动与股东特别是中小股东进行沟通和交流，充分听取中小股东的意见和诉求，及时答复中小股东关心的问题。

对于公司在上一年度实现盈利但董事会未提出现金利润分配预案的，或者监管部门有要求的，公司在召开股东大会时除现场会议外，还应向股东提供网络形式的投票平台；监管部门要求以特别决议通过的，公司股东大会应以特别决议表决通过。

公司监事会对董事会执行现金分红政策和股东回报规划以及是否履行相应决策程序和信息披露等情况进行监督，对年度利润分配预案进行审议。

公司股东大会对利润分配方案做出决议后，公司董事会须在股东大会召开后 2 个月内完成股利（或股份）的派发事项。

第一百九十八条 公司应当在年度报告中详细披露现金分红政策的制定及执行情况。公司在上一个年度实现盈利但董事会未提出现金利润分配预案的，或者在特殊情况下无法按照既定的现金分红政策确定当年利润分配预案的，应当在定期报告中详细说明原因、未用于分红的资金留存公司的用途等，独立董事应对此发表独立意见。

第一百九十九条 公司根据行业监管政策、自身经营情况、投资规划和长期发展的需要，或者因为外部经营环境发生重大变化而需要调整利润分配政策的，调整后的利润分配政策应以股东权益保护为出发点，不得违反法律法规和监管规定。调整利润分配政策的议案需详细论证和说明调整的原因，经公司董事会审议通过且独立董事发表独立意见后，提交公司股东大会批准。公司股东大会审议调整利润分配政策议案时，应充分尊重中小股东意见，并经出席股东大会股东所持表决权的三分之二以上通过。

本次利润分配政策的调整严格遵照监管部门的指引和要求，通过多种渠道充分听取独立董事和中小股东的意见，结合外部律师意见及公司实际情况，经过详细论证后形成议案，经公司独立董事发表意见，提交公司第三届董事会第十二次会议和 2013 年度股东大会审议，由股东大会以特别决议表决通过（经出席股东大会的股东所持表决权的三分之二以上通过）。调整后的利润分配政策进一步完善公司的现金分红机制，更加充分地保护中小投资者的合法权益。

## 2、利润分配政策的执行

报告期内，公司严格遵照《公司章程》关于利润分配政策的相关规定，制定了 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和 2013 年度股东大会审议通过。

公司独立董事对提交公司董事会审议的《2013 年度利润分配预案》发表独立意见如下：我们认为，公司 2013 年度利润分配预案符合《公司章程》规定及《公司未来三年股东回报规划（2012-2014 年）》，符合公司股东利益，有利于保障公司分红政策的持续性和稳定性。从股东利益和公司发展等综合因素考虑，并根据公司 2013 年度非公开发行 A 股股票预案中关于“本次发行前滚存的未分配利润由本次发行完成后的新老股东共享”的约定，我们同意公司 2013 年度利润分配预案为：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。我们同意将该议案提交公司股东大会审议。

公司于 2014 年 6 月 20 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上交所网站刊载了《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 年度利润分配方案实施完毕。

## (二) 公司近三年（含报告期）的利润分配方案或预案、资本公积金转增股本方案或预案

单位：元 币种：人民币

分红年度	每 10 股送红股数（股）	每 10 股派息数(元)（含税）	每 10 股转增数（股）	现金分红的数额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率(%)
2014 年		0.50	5	176,523,351.30	543,319,759.03	32.49
2013 年		0.15		35,304,670.26	74,590,061.87	47.33
2012 年		0.15		24,804,670.26	70,491,328.71	35.19

### 1、2012 年度利润分配方案

经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认：公司 2012 年度归属于母公司股东的净利润为 70,491,328.71 元；母公司实现净利润 69,457,066.04 元，基本每股收益 0.042 元。2011 年末公司未分配利润为 309,990,767.78 元，加上本年度实现的净利润，扣除 2012 年度转增资本和现金分红 202,947,302.38 元，本年度可供分配利润为 176,500,531.44 元。

根据《公司法》、《证券法》、《金融企业财务规则》、《公司章程》的规定，公司可供分配利润按如下顺序进行分配：（1）公司按 2012 年度公司实现净利润的 10% 提取法定公积金 6,945,706.60 元；（2）公司按 2012 年度公司实现净利润的 10% 提取一般风险准备金 6,945,706.60 元；（3）公司按 2012 年度公司实现净利润的 10% 提取交易风险准备金 6,945,706.60 元。上述三项提取合计为 20,837,119.80 元，扣除上述三项提取后公司可供分配利润为 155,663,411.64 元。根据证监会证监机构字（2007）320 号文件的规定，可供分配利润中公允价值变动收益部分，不得向股东进行现金分配。公司尚未实现的交易性金融资产公允价值变动收益对净利润的影响数

为 7,494,631.83 元，所以 2012 年末可供投资者分配的利润中可进行现金分红部分为 148,168,809.81 元。

从股东利益和公司发展等综合因素考虑，公司 2012 年度利润分配方案为：以公司 2012 年 12 月 31 日总股本 1,653,644,684 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 24,804,670.26 元（含税），本次股利分配后的未分配利润 130,858,741.38 元结转下一年度。公司本次不进行资本公积转增股本。

## 2、2013 年度利润分配方案

经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认：公司 2013 年度合并报表中归属于母公司所有者的净利润为 74,600,462.89 元（2014 年会计政策变更追溯调整后归属于母公司所有者的净利润为 74,590,061.87 元），母公司 2013 年度实现净利润 71,583,288.51 元，基本每股收益 0.043 元。期初母公司未分配利润为 155,663,411.64 元，扣除 2012 年现金分红 24,804,670.46 元，加上本年度实现的净利润，本年度可供分配利润为 202,442,029.69 元。

根据《公司法》、《证券法》、《金融企业财务规则》、《公司章程》，母公司可供分配利润按如下顺序进行分配：（1）按 2013 年度公司实现净利润的 10%提取法定公积金 7,158,328.85 元；（2）按 2013 年度公司实现净利润的 10%提取一般风险准备金 7,158,328.85 元；（3）按 2013 年度公司实现净利润的 10%提取交易风险准备金 7,158,328.85 元。上述三项提取合计为 21,474,986.55 元，扣除上述三项提取后母公司可供分配利润为 180,967,043.14 元。根据证监会证监机构字（2007）320 号文件的规定，可供分配利润中公允价值变动收益部分，不得向股东进行现金分配。公司尚未实现的交易性金融资产公允价值变动收益对净利润的影响数为负数，所以 2013 年末可供投资者分配的利润中可进行现金分红部分为 180,967,043.14 元。

从股东利益和公司发展等综合因素考虑，并根据公司 2013 年度非公开发行 A 股股票预案中关于“本次发行前滚存的未分配利润由本次发行完成后的新老股东共享”的约定，公司 2013 年度利润分配预案为：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 145,662,372.88 元结转下一年度。

## 3、2014 年半年度资本公积金转增股本方案

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 2014 年半年度资本公积金转增股本方案为：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。转增后公司总股本增至 3,530,467,026 股。

#### 4、2014 年度利润分配预案

经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认：公司 2014 年度合并报表中归属于母公司所有者的净利润为 543,319,759.03 元，母公司 2014 年度实现净利润 524,170,442.15 元，基本每股收益 0.171 元。期初母公司未分配利润为 180,967,043.14 元，扣除 2013 年现金分红 35,304,670.27 元，加上本年度实现的净利润，本年度可供分配利润为 669,832,815.02 元。

根据《公司法》、《证券法》、《金融企业财务规则》、《公司章程》，母公司可供分配利润按如下顺序进行分配：（1）按 2014 年度公司实现净利润的 10%提取法定公积金 52,417,044.22 元；（2）按 2014 年度公司实现净利润的 10%提取一般风险准备金 52,417,044.22 元；（3）按 2014 年度公司实现净利润的 10%提取交易风险准备金 52,417,044.22 元；上述三项提取合计为 157,251,132.66 元。扣除上述三项提取后母公司可供分配利润为 512,581,682.36 元。根据证监会证监机构字[2007]320 号文件的规定，可供分配利润中公允价值变动收益部分，不得向股东进行现金分配。扣除 2014 年度公允价值变动损益对可供分配利润影响后，公司 2014 年末可供投资者分配的利润中可进行现金分红部分为 414,661,097.62 元。

从公司发展和股东利益等综合因素考虑，公司 2014 年度利润分配预案如下：

以公司 2014 年 12 月 31 日总股本 3,530,467,026 股为基数，向全体股东每 10 股派 0.50 元（含税），共计分配现金红利 176,523,351.30 元（含税），本次股利分配后的未分配利润 336,058,331.06 元结转下一年度。

#### 五、积极履行社会责任的工作情况

公司已披露 2014 年度社会责任报告（详见 2015 年 3 月 6 日上交所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）。

## 第五节 重要事项

### 一、重大诉讼、仲裁和媒体普遍质疑的事项

适用 不适用

### 二、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

### 三、破产重整相关事项

本年度公司无破产重整相关事项。

### 四、资产交易、企业合并事项

适用 不适用

### 五、公司股权激励情况及其影响

适用 不适用

### 六、重大关联交易

适用 不适用

公司于 2012 年 8 月 10 日、2013 年 2 月 6 日召开的第二届董事会第二十次会议、2013 年第一次临时股东大会审议通过了关于公司非公开发行股票及其所涉及关联交易事项的相关议案，即公司拟非公开发行不超过 7 亿股 A 股普通股，募集资金不超过 50 亿元人民币，其中公司一致行动人股东华信六合拟以现金认购本次非公开发行的股份不少于 5,000 万股且不超过 15,000 万股。华信六合就此事项与公司签署了附条件生效的非公开发行《股份认购协议》，上述交易构成公司的关联交易事项。详见公司于 2012 年 8 月 11 日发布的《太平洋证券股份有限公司关于一致行动人股东认购公司非公开发行股票的关联交易公告》（临 2012-40）。2014 年 4 月，公司完成本次非公开发行股票事宜，华信六合以现金认购本次非公开发行的股份 15,000 万股，关联交易实施完毕。

### 七、重大合同及其履行情况

#### 1 托管、承包、租赁事项

适用 不适用

#### 2 担保情况

适用 不适用

#### 3 其他重大合同

本年度公司无其他重大合同。

### 八、承诺事项履行情况

适用 不适用

### 上市公司、持股 5%以上的股东、控股股东及实际控制人在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺背景	承诺类型	承诺方	承诺内容	承诺时间及期限	是否有履行期限	是否及时严格履行	如未能及时履行应说明未完成履行的具体原因	如未能及时履行应说明下一步计划
与再融资相关的承诺	股份限售	北京华信六合投资有限公司	非公开发行认购的股份自股份上市之日起 60 个月内不得转让	2019 年 4 月 21 日	是	是	不适用	不适用

2014 年 4 月，公司完成非公开发行股票事宜，发行股票 7 亿股。本次发行新增股份于 2014 年 4 月 21 日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理了登记托管手续。其中，持股 5% 以上的股东华信六合认购的 15,000 万股份自本次发行股份上市之日起 60 个月内不得转让。2014 年 10 月，公司完成 2014 年半年度资本公积金转增股本事宜，每 10 股转增 5 股，转增后华信六合承诺限售的股份增至 22,500 万股。

### 九、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

是否改聘会计师事务所：	否	
	原聘任	现聘任
境内会计师事务所名称		立信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬		100
境内会计师事务所审计年限		4

	名称	报酬
内部控制审计会计师事务所	立信会计师事务所（特殊普通合伙）	30
保荐人	信达证券股份有限公司	5,562.60

### 十、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

报告期内，公司及其董事、监事、高级管理人员、持有 5%以上股份的股东、实际控制人均未受中国证监会的稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

### 十一、可转换公司债券情况

适用 不适用

### 十二、执行新会计准则对合并财务报表的影响

公司根据财政部修订、颁布的《企业会计准则》，自 2014 年 7 月 1 日起修改了会计政策，并对财务报表相关项目进行了追溯调整。

## 1 长期股权投资准则变动对于合并财务报告影响（一）

单位：元 币种：人民币

被投资单位	交易基本信息	2013年1月1日 归属于母公司 股东权益 (+/-)	2013年12月31日		
			长期股权投资 (+/-)	可供出售金融 资产 (+/-)	归属于母公司 股东权益 (+/-)
万通投资控股股份有限公司	公司持有其 0.0767%股权	-	-1,748,250.00	1,748,250.00	-
菁茂生态农业科技股份有限公司	公司持有其 1.967%股权	-	-2,721,600.00	2,721,600.00	-
天津市宏远钛铁有限公司	公司持有其 2.50%股权	-	-10,000,000.00	10,000,000.00	-
北京晓清环保工程有限公司	公司持有其 1.46%股权	-	-10,000,000.00	10,000,000.00	-
合计	/	-	-24,469,850.00	24,469,850.00	-

## 长期股权投资准则变动对于合并财务报告影响（一）的说明

公司持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资按照《企业会计准则——金融资产的确认和计量》进行处理。

## 2 合并范围变动的影响

单位：元 币种：人民币

主体名称	纳入/不再纳入合并范围 的原因	2013年1月1日 归属于母公司股 东权益 (+/-)	2013年12月31日		
			资产总额 (+/-)	负债总额 (+/-)	归属于母公司股 东权益 (+/-)
红珊瑚稳盈债券分级计划	满足新会计准则“控制” 定义的机构化主体	-	7,360,270.76	274,705.44	-
合计	-	-	7,360,270.76	274,705.44	-

## 合并范围变动影响的说明

公司将管理人为本公司且以自有资金参与、并满足新修订准则规定“控制”定义的结构化主体纳入合并报表范围。

## 十三、其他重大事项的说明

√适用 □不适用

1、公司于2015年1月9日召开第三届董事会第二十次会议，会议审议通过如下议案：（1）关于公司符合配股条件的议案；（2）关于公司2015年配股方案的议案；（3）关于公司配股募集资金运用可行性研究报告的议案；（4）关于提请股东大会授权董事会全权办理本次配股有关事宜的议案；（5）关于公司前次募集资金使用情况报告的议案；（6）关于召开2015年第一次临时股东大会的议案。

2、公司于 2015 年 1 月 19 日召开第三届董事会第二十一次会议,会议审议通过如下议案:(1)关于申请开展期权业务的议案;(2)关于修订《风险管理基本制度》的议案。

3、公司于 2015 年 1 月 29 日召开 2015 年第一次临时股东大会,会议审议通过如下议案:(1)关于公司发行境内公司债券融资工具一般性授权的议案;(2)关于开展收益凭证业务的议案;(3)关于修改《公司章程》的议案;(4)关于修改《股东大会议事规则》的议案;(5)关于公司符合配股条件的议案;(6)关于公司 2015 年配股方案的议案;(7)关于公司配股募集资金运用可行性研究报告的议案;(8)关于提请股东大会授权董事会全权办理本次配股有关事宜的议案;(9)关于公司前次募集资金使用情况报告的议案。

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股本变动情况

#### (一) 股份变动情况表

##### 1、股份变动情况表

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例 (%)	发行新股	送 股	公积金转股	其 他	小计	数量	比例 (%)
一、有限售条件股份			700,000,000		350,000,000		1,050,000,000	1,050,000,000	29.74
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股			700,000,000		350,000,000		1,050,000,000	1,050,000,000	29.74
其中：境内非国有法人持股			700,000,000		350,000,000		1,050,000,000	1,050,000,000	29.74
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件流通股	1,653,644,684	100			826,822,342		826,822,342	2,480,467,026	70.26
1、人民币普通股	1,653,644,684	100			826,822,342		826,822,342	2,480,467,026	70.26
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	1,653,644,684	100	700,000,000		1,176,822,342		1,876,822,342	3,530,467,026	100

##### 2、股份变动情况说明

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。2014 年 10 月，公司完成 2014 年半年度资本公积金

转增股本事宜，每 10 股转增 5 股，共计转增 1,176,822,342 股，转增后公司总股本增至 3,530,467,026 股。

### 3、 股份变动对最近一年和最近一期每股收益、每股净资产等财务指标的影响

公司 2014 年期末每股收益按转增前股本计算为 0.329 元，按转增后股本计算为 0.171 元，公司 2014 年期末每股净资产按转增前股本计算为 3.87 元，按转增后股本计算为 1.81 元。

### (二) 限售股份变动情况

单位：股

股东名称	年初限售股数	本年解除限售股数	本年增加限售股数	年末限售股数	限售原因	解除限售日期
北京华信六合投资有限公司	0	0	225,000,000	225,000,000	非公开发行认购股份	2019 年 4 月 21 日
大连天盛硕博科技有限公司	0	0	150,000,000	150,000,000	非公开发行认购股份	2015 年 4 月 21 日
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	0	0	105,000,000	105,000,000	非公开发行认购股份	2015 年 4 月 21 日
天弘基金—工商银行—天弘定增 20 号资产管理计划	0	0	99,000,000	99,000,000	非公开发行认购股份	2015 年 4 月 21 日
云南惠君投资合伙企业(有限合伙)	0	0	97,500,000	97,500,000	非公开发行认购股份	2015 年 4 月 21 日
国开泰富基金—宁波银行—西江 1 号资产管理计划	0	0	97,215,000	97,215,000	非公开发行认购股份	2015 年 4 月 21 日
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	0	0	90,000,000	90,000,000	非公开发行认购股份	2015 年 4 月 21 日
长信基金—浦发银行—长信—太平洋 1 号资产管理计划	0	0	69,000,000	69,000,000	非公开发行认购股份	2015 年 4 月 21 日
国华人寿保险股份有限公司—分红三号	0	0	60,000,000	60,000,000	非公开发行认购股份	2015 年 4 月 21 日
宁波同乐股权投资合伙企业(有限合伙)	0	0	29,685,000	29,685,000	非公开发行认购股份	2015 年 4 月 21 日
东海基金—光大银行—东海基金—鑫龙 41 号资产管理计划	0	0	27,600,000	27,600,000	非公开发行认购股份	2015 年 4 月 21 日
合计	0	0	1,050,000,000	1,050,000,000	/	/

## 二、 证券发行与上市情况

### (一) 截至报告期末近 3 年历次证券发行情况

单位：股 币种：人民币

股票及其衍生 证券的种类	发行日期	发行价格 (或利率)	发行数量	上市日期	获准上市交 易数量	交易终 止日期
普通股股票类						
A 股	2014 年 4 月 21 日	5.37	700,000,000	2014 年 4 月 21 日	700,000,000	—

截至报告期末近 3 年历次证券发行情况的说明（存续期内利率不同的债券，请分别说明）：

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。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）。

## (二) 公司股份总数及股东结构变动及公司资产和负债结构的变动情况

报告期内，公司因非公开发行股票增加股份 700,000,000 股，因转增股本增加股份 1,176,822,342 股。

除此之外，公司无因送股、配股、增发新股、权证行权、实施股权激励计划、企业合并、可转换公司债券转股、减资、内部职工股上市、债券发行或其他原因引起的公司股份总数及结构变动、公司资产和负债结构的变动。

## 三、股东和实际控制人情况

### (一) 股东总数

截止报告期末股东总数(户)	284,744
年度报告披露日前第五个交易日末的股东总数(户)	304,702

### (二) 截止报告期末前十名股东、前十名流通股股东（或无限售条件股东）持股情况表

单位：股

前十名股东持股情况							
股东名称 (全称)	报告期内 增减	期末持股 数量	比例 (%)	持有有限售 条件股份数 量	质押或冻结情况		股东 性质
					股份 状态	数量	
北京华信六合投资有限公司	204,083,489	384,133,500	10.88	225,000,000	质押	334,633,500	境内非国 有法人
中能发展实业有限公司	47,906,813	153,720,439	4.35	0	质押	825,412	境内非国 有法人
大连天盛硕博科技有限公司	150,000,000	150,000,000	4.25	150,000,000	质押	150,000,000	境内非国 有法人

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	105,000,000	105,000,000	2.97	105,000,000	质押	0	境内非国有法人
天弘基金—工商银行—天弘定增20号资产管理计划	99,000,000	99,000,000	2.80	99,000,000	质押	0	境内非国有法人
云南惠君投资合伙企业（有限合伙）	97,500,000	97,500,000	2.76	97,500,000	质押	0	境内非国有法人
国开泰富基金—宁波银行—西江1号资产管理计划	97,215,000	97,215,000	2.75	97,215,000	质押	0	境内非国有法人
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	90,000,000	90,000,000	2.55	90,000,000	质押	0	境内非国有法人
长信基金—浦发银行—长信—太平洋1号资产管理计划	69,000,000	69,000,000	1.95	69,000,000	质押	0	境内非国有法人
北京玺萌置业有限公司	6,204,596	68,947,791	1.95	0	质押	32,250,825	境内非国有法人

## 前十名无限售条件股东持股情况

股东名称	持有无限售条件流通股的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
北京华信六合投资有限公司	159,133,500	人民币普通股	384,133,500
中能发展实业有限公司	153,720,439	人民币普通股	153,720,439
北京玺萌置业有限公司	68,947,791	人民币普通股	68,947,791
中国工商银行股份有限公司—申万菱信申银万国证券行业指数分级证券投资基金	56,889,726	人民币普通股	56,889,726
北京中京伟业投资管理有限责任公司	45,253,827	人民币普通股	45,253,827
深圳市天翼投资发展有限公司	37,548,484	人民币普通股	37,548,484
中国银行股份有限公司—招商中证全指证券公司指数分级证券投资基金	20,471,016	人民币普通股	20,471,016
普华投资有限公司	15,037,500	人民币普通股	15,037,500
香港中央结算有限公司	13,829,759	人民币普通股	13,829,759
天津联亿乾坤贸易有限公司	11,506,409	人民币普通股	11,506,409
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。

## 前十名有限售条件股东持股数量及限售条件

单位：股

序号	有限售条件股东名称	持有的有限售条件股份	有限售条件股份可上市交易情况	限售条件
----	-----------	------------	----------------	------

		数量	可上市交易时间	新增可上市交易股份数量	
1	北京华信六合投资有限公司	225,000,000	2019年4月21日	0	非公开发行认购的股份自股份上市之日起60个月内不得转让
2	大连天盛硕博科技有限公司	150,000,000	2015年4月21日	0	非公开发行认购的股份自股份上市之日起12个月内不得转让
3	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	105,000,000	2015年4月21日	0	非公开发行认购的股份自股份上市之日起12个月内不得转让
4	天弘基金—工商银行—天弘定增20号资产管理计划	99,000,000	2015年4月21日	0	非公开发行认购的股份自股份上市之日起12个月内不得转让
5	云南惠君投资合伙企业（有限合伙）	97,500,000	2015年4月21日	0	非公开发行认购的股份自股份上市之日起12个月内不得转让
6	国开泰富基金—宁波银行—西江1号资产管理计划	97,215,000	2015年4月21日	0	非公开发行认购的股份自股份上市之日起12个月内不得转让
7	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	90,000,000	2015年4月21日	0	非公开发行认购的股份自股份上市之日起12个月内不得转让
8	长信基金—浦发银行—长信—太平洋1号资产管理计划	69,000,000	2015年4月21日	0	非公开发行认购的股份自股份上市之日起12个月内不得转让
9	国华人寿保险股份有限公司—分红三号	60,000,000	2015年4月21日	0	非公开发行认购的股份自股份上市之日起12个月内不得转让
10	宁波同乐股权投资合伙企业（有限合伙）	29,685,000	2015年4月21日	0	非公开发行认购的股份自股份上市之日起12个月内不得转让
	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。			

### (三) 战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东

战略投资者或一般法人的名称	约定持股起始日期	约定持股终止日期
大连天盛硕博科技有限公司	2014年4月21日	—
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	2014年4月21日	—
天弘基金—工商银行—天弘定增20号资产管理计划	2014年4月21日	—
云南惠君投资合伙企业（有限合伙）	2014年4月21日	—
国开泰富基金—宁波银行—西江1号资产管理计划	2014年4月21日	—
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	2014年4月21日	—
长信基金—浦发银行—长信—太平洋1号资产管理计划	2014年4月21日	—
战略投资者或一般法人参与配售新股约定持股期限的说明	上述股东均是通过认购公司非公开发行股票成为公司前10名股东，其持有的股份上市时间为2014年4月21日，自上市之日起12个月内不得转让。	

#### 四、控股股东及实际控制人变更情况

##### 公司不存在控股股东或实际控制人情况的特别说明

截至 2014 年 12 月 31 日，华信六合持有公司 384,133,500 股，占公司总股本的 10.88%，为公司第一大股东。公司目前董事会成员 7 名，其中张宪先生、郑亿华先生为华信六合推荐。根据华信六合推荐董事在公司董事会中的占比及其持股比例，不存在华信六合对公司董事会、股东大会决议产生决定性影响的情形。公司与华信六合在业务、人员、资产、机构以及财务等方面相互独立。华信六合与公司其他主要股东之间也不存在关联关系以及一致行动人的情形。此外，公司不存在任何法人或自然人通过投资关系、协议或者其他安排，能够实际支配公司行为的情况。因此，公司目前无控股股东或实际控制人。

#### 五、其他持股在百分之十以上的法人股东

单位：万元 币种：人民币

法人股东名称	单位负责人或法定代表人	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务或管理活动等情况
北京华信六合投资有限公司	张宪	2001年3月30日	73171694-2	20,000	许可经营项目：销售定型包装食品、酒。一般经营项目：对计算机产业、电子高新技术产业、信息产业及系统网络工程项目的投资；对交通运输业、商业的投资；商业信息咨询；货物进出口、技术进出口、代理进出口。

## 第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

### 一、持股变动情况及报酬情况

#### (一) 现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员持股变动及报酬情况

单位：股

姓名	职务(注)	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	年初持股数	年末持股数	年度内股份增减变动量	增减变动原因	报告期内从公司领取的应付报酬总额(万元)(税前)	报告期在其股东单位领薪情况
郑亚南	董事长	男	60	2013年5月24日	2016年5月24日	0	0	0	不适用	28.38	40
张宪	董事	男	59	2013年5月24日	2016年5月24日	0	0	0	不适用	2.40	36
郑亿华	董事	男	51	2013年5月24日	2016年5月24日	0	0	0	不适用	2.40	36
丁吉	董事	男	41	2013年5月24日	2016年5月24日	0	0	0	不适用	2.40	0
刘伯安	独立董事	男	66	2013年5月24日	2016年5月24日	0	0	0	不适用	12.00	0
何忠泽	独立董事	男	57	2013年5月24日	2016年5月24日	0	0	0	不适用	12.00	0
黄慧馨	独立董事	女	50	2013年5月24日	2016年5月24日	0	0	0	不适用	12.00	0
王大庆	监事会主席	男	46	2013年5月24日	2016年5月24日	0	0	0	不适用	121.73	0
黄静波	监事	男	44	2013年5月24日	2016年5月24日	0	0	0	不适用	1.20	30
冯一兵	职工监事	男	46	2013年5月24日	2016年5月24日	0	0	0	不适用	49.53	0
李长伟	总经理	男	50	2013年5月24日	2016年5月24日	0	0	0	不适用	215.42	0
聂愿牛	副总经理	男	54	2013年5月24日	2016年5月24日	0	0	0	不适用	120.52	0
张洪斌	副总经理	男	48	2013年5月24日	2016年5月24日	0	0	0	不适用	111.17	0
史明坤	合规总监兼首席风险官	男	42	2013年5月24日	2016年5月24日	0	0	0	不适用	112.93	0
许弟伟	财务总监兼董事会秘书	男	40	2013年5月24日	2016年5月24日	0	0	0	不适用	112.18	0
周岚	副总经理	男	38	2013年5月24日	2016年5月24日	0	0	0	不适用	112.22	0

张东海	副总经理	男	45	2013年5月24日	2016年5月24日	0	0	0	不适用	112.42	0
合计	/	/	/	/	/	0	0	0	/	1,140.90	/

姓名	最近5年的主要工作经历
郑亚南	公司董事长，中国国籍，博士研究生学历。现任大华大陆投资有限公司董事长。
张 宪	公司董事，中国国籍，大专学历。曾任德恒上海律师事务所合伙人，现任北京华信六合投资有限公司总经理。
郑亿华	公司董事，中国国籍，硕士研究生学历。曾任广东省广州市环境保护科学研究所研究人员、广东省广州市华越企业总公司副总经理、广东省广州市捷进化工有限公司副总经理。现任北京华信六合投资有限公司常务副总经理。
丁 吉	公司董事，中国国籍，硕士研究生学历，具有中国注册会计师资格、律师资格。曾任玺萌资产控股有限公司投资管理中心总监、玺萌嘉祥投资有限公司副总裁、格林期货有限公司董事等职，现任玺萌资产控股有限公司副总裁、玺萌融投资控股有限公司总裁、北京市中金小额贷款股份有限公司董事、凤山县宏益矿业有限责任公司董事、大连华阳密封股份有限公司董事。
刘伯安	公司独立董事，中国国籍，大学本科学历，高级经济师。曾任地质矿产部干部学院处长、讲师，国家行政学院处长，国家经济贸易委员会处长、副司长、正局级副司长，中央组织部正局级副局长，煤炭科学研究总院党委书记，中国煤炭科工集团董事长。
何忠泽	公司独立董事，中国国籍，硕士研究生学历，高级经济师。曾任新华社经济参考报理论版主编，国家经济体制改革委员会所有制处处长，海南化纤工业股份有限公司挂职副总经理，深圳市投资管理公司策划部长，深圳市有缘投资有限公司副总经理，深圳市富临实业股份有限公司董事、总经理。现任深圳市新投资产经营有限公司董事、总经理。
黄慧馨	公司独立董事，中国国籍，博士研究生学历，会计学专业副教授。曾任对外经济贸易大学教师，现任北京大学光华管理学院副教授。
王大庆	公司监事会主席，中国国籍，大学本科学历，硕士学位，经济师。曾任中国银行哈尔滨分行储蓄处、计划处、信用卡处业务管理人员，中国光大银行黑龙江省分行融资部、资产保全部、私人业务部业务管理人员，泰安市泰山祥盛技术开发有限公司副总经理；曾任公司第一届董事会董事长。
黄静波	公司监事，中国国籍，大学本科学历，经济师。曾任职云南省财政厅、云南省国际信托投资公司、云南省国有资产经营有限公司；曾任云南国资昆明经开区产业开发有限公司总经理助理，云南省工业投资控股集团有限责任公司资产运营部副总经理。现任云南省工业投资控股集团有限责任公司金融投资部总经理、云南惠众股权投资基金管理有限公司总经理。
冯一兵	公司职工监事，中国国籍，大学本科学历。曾任公司董事会办公室副主任、总经理办公室副主任，现任公司总经理办公室主任。
李长伟	公司总经理，中国国籍，硕士研究生学历。曾任河南省经济研究中心干部，中央党校教师，申银万国海口营业部总经理，申银万国北京总部副总经理兼营业部总经理，富国基金副总经理、督察长。
聂愿牛	公司党委书记、副总经理，中国国籍，在职研究生学历，高级经济师。曾任云南省玉溪市贸易公司负责人，玉溪市商业局副局长、党委副书记

	记，中共云南省委组织部干部，云南省市场建设开发公司副总经理，云南省证券公司副总经理，云南证券有限责任公司董事、常务副总经理。曾任公司党委副书记。
张洪斌	公司副总经理，中国国籍，硕士研究生学历。曾任中国技术进出口总公司副处长，TEMAX GMBH（德国）财务总监，中国通用技术集团处长，中国化工建设总公司副总会计师，新时代证券有限责任公司常务副总裁。
史明坤	公司合规总监兼首席风险官，中国国籍，博士研究生学历，高级经济师。曾任职于中国教育电子公司、北京证券有限责任公司。曾任公司监事长。
许弟伟	公司财务总监兼董事会秘书，中国国籍，大学本科学历，硕士学位，高级会计师，注册会计师。曾任湘财证券有限责任公司财务总部副总经理，公司计划财务部总经理。
周 岚	公司副总经理，中国国籍，大学本科学历，具有律师执业资格和会计师职称。曾任德恒上海律师事务所执业律师、合伙人、副主任。曾任公司董事长助理、战略合作与并购总部总经理、公司董事。
张东海	公司副总经理，中国国籍，大学专科学历。曾任中国金谷国际信托投资公司北京及上海营业部总经理，中国经济开发信托投资公司上海证券部总经理。曾任公司总经理办公室主任、行政总监、经纪业务总监、公司总经理助理。

## (二) 董事、监事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

## 二、现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员的任职情况

### (一) 在股东单位任职情况

适用 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
郑亚南	大华大陆投资有限公司	董事长	2007年10月	—
张 宪	北京华信六合投资有限公司	总经理	2006年5月	—
郑亿华	北京华信六合投资有限公司	常务副总经理	2008年5月	—
黄静波	云南省工业投资控股集团有限责任公司	金融投资部总经理	2014年1月	—
在股东单位任职情况的说明	无			

**(二) 在其他单位任职情况**

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期
何忠泽	深圳市新投资产经营有限公司	董事、总经理	2004年3月	—
黄慧馨	北京大学光华管理学院	副教授	1993年9月	—
丁吉	玺萌资产控股有限公司	副总裁	2012年3月	—
丁吉	玺萌融投资控股有限公司	总裁	2012年3月	—
丁吉	北京市中金小额贷款股份有限公司	董事	2010年12月	—
丁吉	凤山县宏益矿业有限责任公司	董事	2010年6月	—
丁吉	大连华阳密封股份有限公司	董事	2013年7月	—
黄静波	云南惠众股权投资基金管理有限公司	总经理	2014年1月	—
在其他单位任职情况的说明	无			

**三、董事、监事、高级管理人员报酬情况**

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	董事、监事报酬由股东大会决定，高级管理人员报酬由董事会决定。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司外部董事、监事不在公司领取薪金，董事、监事津贴参考同行业上市公司平均水平确定；公司高级管理人员的报酬由公司薪酬体系决定，与岗位和绩效挂钩。 公司制定了《薪资管理制度》，董事、监事和高级管理人员的薪酬管理参照《薪资管理制度》、《证券公司治理准则》及《公司章程》等相关制度执行。
董事、监事和高级管理人员报酬的应付报酬情况	公司董事、监事薪酬由津贴和其他薪酬构成，津贴向全体董事、监事按月发放，2014年度薪酬已按公司相关规定发放。公司外部董事、监事不在公司领取除津贴以外的其他薪酬。 公司高级管理人员薪酬由基本工资和年度奖金构成，基本工资按月发放，年度奖金根据公司经营管理目标完成情况提取，结合高级管理人员绩效考核情况进行分配，按年发放。2014年度高级管理人员基本工资均已按月全额发放，年度奖金按照相关规定分配并预留，预留部分奖金分三年递延发放。
报告期末全体董事、监事和高级管理人员实际获得的报酬合计	1140.90 万元

#### 四、公司核心技术团队或关键技术人员情况

随着公司定向增发的顺利完成，年度内通过多种渠道继续加大力度引进资产管理、固定收益等核心业务团队，以及互联网金融等关键技术人员。同时，进一步加强内部培训，提升员工的关键业务技能，着重培育复合型人才。

年度内，核心技术团队或关键技术人员未发生重大变化。

#### 五、母公司和主要子公司的员工情况

##### (一) 员工情况

母公司在职员工的数量	1,020
主要子公司在职员工的数量	12
在职员工的数量合计	1,032
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
技术人员	46
财务人员	30
行政人员	117
研究人员	25
经纪业务人员（含客户经理）	632
投行业务人员	75
资产管理业务人员	41
证券投资业务人员	10
固定收益业务人员	18
股份转让业务人员	16
国际业务人员	4
项目管理业务人员	6
直投子公司人员	12
合计	1,032
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	16
硕士	189
本科	524
大专及以下	303
合计	1,032

##### (二) 薪酬政策

公司薪酬政策采用宽带管理的方法，分为十二级，每级十档。按照公司薪资管理制度，结合员工的工作岗位及能力确定员工工资标准。

根据国家有关规定，我公司为全体员工办理了养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险和生育保险，并及时缴纳住房公积金。

### (三) 培训计划

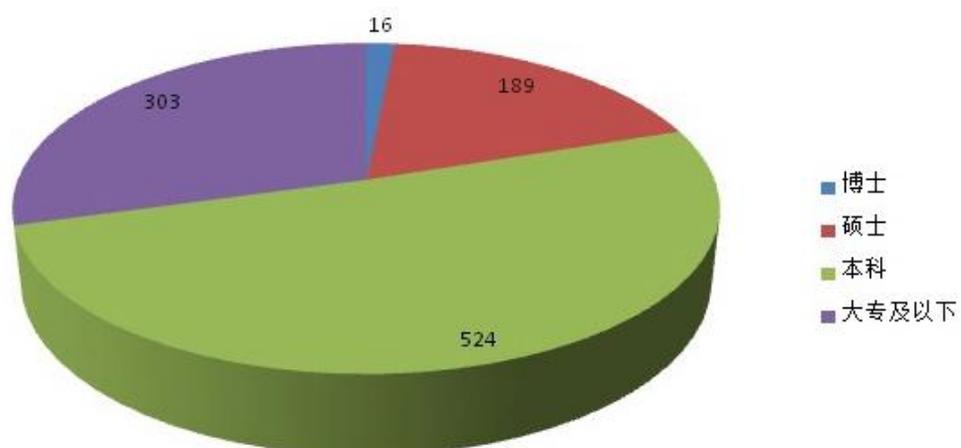
公司培训计划根据行业监管规定、公司经营计划、职务岗位要求、员工综合素质四方面需求情况进行综合制定及落实执行。2014年完成的培训项目包括各级监管机构业务培训班、互联网金融创新研讨培训、资产管理创新业务培训、合规风控体系建设培训、投融资业务培训、证券经纪业务创新培训、债券业务培训、金融衍生品业务培训以及公司管理人员管理技能培训、员工综合素质提升培训等。

公司培训计划的制定及开展将继续紧密贴合公司发展战略及市场趋势，积极参加监管单位的各项业务培训及合规培训，同时在公司内部组织开展各项创新业务培训讲座、通用管理技能培训、岗位技能训练等培训活动，努力推动公司人才素质不断提升。

### (四) 专业构成统计图



(五) 教育程度统计图



## 第八节 公司治理

### 一、公司治理及内幕知情人登记管理等相关情况说明

#### (一) 公司治理基本情况

公司严格依据《公司法》、《证券法》、《证券公司监督管理条例》、《上市公司治理准则》等法律、法规、规范性文件和现代企业制度的要求，建立并完善了股东大会、董事会、监事会制度，形成权力机构、决策机构、监督机构与经营管理层之间权责分明、各司其职、有效制衡、科学决策、协调运作的公司治理结构，实际运作中不存在违反相关规定或与相关规定不一致的情况。

#### 1、公司治理制度建设情况

根据相关法律、法规和规范性文件的规定，公司制定了《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《独立董事工作制度》、董事会各专门委员会工作细则、《董事会秘书工作细则》、《总经理工作细则》、《募集资金管理办法》、《关联交易管理制度》、《防范控股股东及其关联方资金占用管理办法》、《信息披露事务管理制度》、《内幕信息保密制度》、《重大信息内部报告制度》、《内幕信息知情人登记管理制度》、《外部信息报送和使用管理制度》、《年报信息披露重大差错责任追究制度》、《投资者关系管理制度》、《合规管理基本制度》、《风险管理基本制度》、《稽核管理基本制度》、《对外担保管理制度》等制度。

报告期内，公司根据中国证监会发布的《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》（证监会公告〔2013〕43号）、修订的《上市公司章程指引》和《上市公司股东大会规则》、中国证券业协会发布的《证券公司全面风险管理规范》和其他有关法律法规等规范性文件的规定以及监管部门的要求，并结合公司经营管理的需要和实际情况，对《公司章程》和公司《股东大会议事规则》的部分条款进行了修改和完善。

公司通过各项公司治理制度的建立健全和贯彻实施，明确了股东大会、董事会及其专门委员会、监事会、独立董事、董事会秘书和经营管理层的权责范围和决策运作机制，规范了信息披露、内幕信息管理、内部控制、合规管理、风险管理、稽核管理、关联交易管理等方面工作的实施，不断完善公司治理结构，提高公司规范运作水平。

#### 2、股东和股东大会

公司股东作为公司的所有者，享有法律、法规和《公司章程》规定的合法权利。公司治理结构能够确保所有股东，特别是中小股东享有平等地位，各股东按其持有的股份享有平等的权利，并承担相应的义务；为使股东充分行使权利，公司在章程中规定了累积投票制、网络投票制、征集投票制，保证了各股东对法律、法规和《公司章程》规定的公司重大事项，享有知情权和参与权。公司股东能够按照法律、法规及《公司章程》的规定行使权利，没有超越股东大会直接或间接干预公司重大决策和经营活动，没有占用公司资金或违规要求公司为其提供担保或为他人提供担保的情形，也没有损害公司和其他股东合法权益的情形。

公司股东大会职责清晰，制定了议事规则并得到切实执行；股东大会的召集、召开程序、通知时间、授权委托符合《公司法》、《上市公司股东大会规则》、《公司章程》和《股东大会议事规则》的规定；股东大会提案审议符合程序，能够确保中小股东的合法权益；公司不存在重大事项绕过股东大会的情况，也不存在先实施后审议的情况。股东大会会议记录完整。

### 3、董事和董事会

《公司章程》中规定了规范、透明的董事选聘程序，严格按照《公司法》和《公司章程》的规定选举董事，保证董事选举的公开、公平、公正和独立。董事会目前有董事七名，其中独立董事三名。董事会下设薪酬与提名委员会、战略与发展委员会、审计委员会与风险管理委员会，其中薪酬与提名委员会、审计委员会及风险管理委员会由独立董事担任召集人。各委员会充分发挥作用，以确保董事会能够按照法律、法规和《公司章程》的规定行使职权。

公司董事会能够按照《公司法》、《公司章程》和《董事会议事规则》的规定履行职责，董事会的召开、议事程序符合相关规定，董事会会议记录完整。

### 4、监事和监事会

公司监事会有监事三名，其中由股东大会选举产生的监事两名，由职工代表大会选举产生的监事一名，公司监事的人员和构成符合法律、法规的要求。

公司监事会能够严格按照《公司法》、《公司章程》和《监事会议事规则》的规定独立有效地行使监督职权，对公司董事、经理和其他高级管理人员及公司财务进行监督和检查。

### 5、经营管理层

《公司章程》规定了公司经营管理层的产生、聘任程序及职责、权限。公司经营管理层的产生严格依照《公司法》和《公司章程》的规定执行，截至报告期末，公司共有高级管理人员七名，其中总经理一名、副总经理四名、合规总监兼首席风险官一名、财务总监兼董事会秘书一名。

公司通过内部控制和监督机制、考核机制对经营管理层进行有效的监督和制约，以确保经营管理层忠实履行职责，维护公司和全体股东的利益。公司经营管理层严格遵守相关法律法规和《公司章程》的规定以及董事会的授权，恪守诚信，勤勉尽责，努力实现公司效益和社会效益的最大化。

### 6、信息披露与透明度

公司严格按照法律法规、《上海证券交易所股票上市规则》及公司各项信息披露相关制度的要求，真实、准确、完整、及时、公平地披露公司信息，加强内幕信息管理，做好内幕信息保密，提高信息披露的质量和透明度。

公司指定董事会秘书负责公司的信息披露工作，董事会办公室负责配合董事会秘书开展工作。除法律规定的信息披露途径外，公司还通过电话、电子邮件、投资者关系网络平台、接待来访等

形式与投资者进行交流。报告期内，公司不存在因信息披露不规范而被处理的情形，不存在向大股东、实际控制人提供未公开信息等不规范情况。

## (二) 公司治理专项活动开展情况

根据中国证监会《关于开展加强上市公司治理专项活动有关事宜的通知》等相关文件和监管部门的要求，公司积极开展公司治理专项活动并完成了自查和各项整改工作。公司继续巩固公司治理专项活动的成果，不断提高规范运作和治理水平。

## (三) 内幕信息知情人登记管理制度的制定及实施情况

为加强内幕信息管理，防范内幕信息知情人泄露内幕信息或利用信息进行内幕交易，及追究相关违法人员的责任，根据法律法规和规范性文件以及中国证监会、上交所的相关要求，公司制定了《内幕信息知情人登记管理制度》，严格界定内幕信息及内幕信息知情人的范围，切实做好内幕信息知情人的登记和管理工作。公司建立内幕信息知情人档案，要求内幕信息知情人遵守信息披露及内幕信息保密制度的规定，不得泄露信息及进行内幕交易等，违反制度规定的将被给予处分并被追究相应的法律责任。

同时，为规范公司定期报告、临时报告及重大事项在编制、审议期间及公开披露之前公司外部信息报送和使用的管理，维护信息披露的公平原则，保护投资者的合法权益，公司还制定了《外部信息报送和使用管理制度》，对外部信息报送和使用进行严格的管理。公司依据法律法规的要求需要向外部单位和人员报送尚未公开的重大信息时，应通过审核批准后方可对外报送，并将接受报送的外部单位相关人员作为内幕信息知情人登记备案。

## 二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2013年度股东大会	2014/05/20	1、2013年度董事会工作报告 2、2013年度监事会工作报告 3、2013年度财务决算报告 4、2013年度利润分配方案 5、2013年度独立董事述职报告 6、2013年年度报告及摘要 7、关于续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司2014年度审计机构的议案 8、关于修改《公司章程》的议案 9、关于开展为期货公司提供中间介绍业务并增加公司经营范围的议案	议案全部获得通过	<a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>	2014/05/21
2014年第一次临时股东大会	2014/09/17	1、2014年半年度资本公积金转增股本方案 2、关于调整2014年度审计费用的议案 3、关于制定《对外担保管理制度》的议案	议案全部获得通过	<a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>	2014/09/18

		4、关于修改《公司章程》的议案 5、关于修改《股东大会议事规则》的议案 6、关于公司公开发行公司债券的议案 6.1 发行规模 6.2 发行对象与向股东配售的安排 6.3 债券利率及确定方式 6.4 债券期限 6.5 募集资金用途 6.6 上市场所 6.7 担保事项 6.8 偿债保障措施 6.9 决议的有效期 6.10 本次发行的授权事项			
--	--	---	--	--	--

### 三、董事履行职责情况

#### (一) 董事参加董事会和股东大会的情况

董事姓名	是否独立董事	参加董事会情况						参加股东大会情况
		本年应参加董事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	出席股东大会的次数
郑亚南	否	11	11	8	0	0	否	2
张 宪	否	11	10	8	1	0	否	1
郑亿华	否	11	11	8	0	0	否	1
丁 吉	否	11	11	8	0	0	否	2
刘伯安	是	11	11	8	0	0	否	1
何忠泽	是	11	10	8	1	0	否	0
黄慧馨	是	11	10	8	1	0	否	1

年内召开董事会会议次数	11
其中：现场会议次数	3
通讯方式召开会议次数	8
现场结合通讯方式召开会议次数	0

#### (二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内，公司独立董事未对公司本年度的董事会议案及公司其他事项提出异议。

#### (三) 其他

公司独立董事对其 2014 年度履行职责的情况进行了总结和说明，形成了《太平洋证券股份有限公司独立董事 2014 年度述职报告》。有关具体内容详见 2015 年 3 月 6 日上交所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 披露的报告。

#### 四、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责时所提出的重要意见和建议

##### (一) 审计委员会履职情况

报告期内，公司审计委员会根据本委员会工作细则和年报工作规程等制度的有关规定，组织召集会议、审议相关事项并进行决策。重点审议了公司 2013 年度财务报告及内部控制评价报告、2014 年半年度财务报告，与负责审计工作的年审注册会计师就审计计划达成一致意见，指出审计重点关注的内容；与年审注册会计师在审计过程中进行了持续、充分的沟通，听取了会计师事务所关于公司年报审计、内部控制审计工作情况汇报，与年审注册会计师在上述审计事项所涉及的重要问题上不存在争议；对续聘会计师事务所事项进行了审议并形成决议，认为立信会计师事务所（特殊普通合伙）具备证券期货业务执业资格，在公司 2013 年年报审计、内部控制审计过程中，认真履行职责，独立、客观、公正的完成了审计工作，提议公司续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）为公司 2014 年度审计机构；听取审阅公司稽核部 2013 年度、2014 年上半年稽核报告和工作总结，指导公司内部审计工作，监督检查公司内部控制制度的建立和健全及执行情况等。

##### (二) 风险管理委员会履职情况

报告期内，公司董事会风险管理委员会根据本委员会工作细则的规定，共召开了四次会议，听取了各阶段风险管理工作情况汇报，审阅通过公司《2013 年度合规报告》和《2014 年中期合规报告》，审议通过公司《风险管理基本制度》、《业务限额管理办法（试行）》等制度的修订方案及其他相关议案，分别对后期公司风险管理工作及合规管理工作作出了部署，提出完善业务管理制度、优化风险管理流程、逐步推进全面风险管理建设等重要意见和建议。

##### (三) 薪酬与提名委员会履职情况

报告期内，薪酬与提名委员会在公司董事会的领导下，关注券商的薪酬调整情况，了解证券行业薪酬的整体发展趋势，不断完善公司薪酬体系建设；对部门和个人绩效考核管理办法进行了审核；对公司薪酬制度执行情况进行了审批、监督和检查。

本年度薪酬与提名委员会在对公司董事、监事和高级管理人员所披露的薪酬情况进行日常监督的基础上，进行了定期检查，经审查结果认为，所披露的薪酬数据真实，公司为董事、监事、高级管理人员所发放的薪酬，符合《公司章程》等有关规定。

##### (四) 战略与发展委员会履职情况

报告期内，公司战略与发展委员会对公司长远战略与发展进行研究，参与公司重大战略发展规划方面议题的讨论和决策，战略与发展委员会委员与其他董事和公司经营管理层讨论了公司中长期战略规划事项。

## 五、监事会发现公司存在风险的说明

公司监事会对报告期内的监督事项无异议。

## 六、公司就其与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面存在的不能保证独立性、不能保持自主经营能力的情况说明

公司六家一致行动人股东签署的《一致行动协议书》已于 2013 年 3 月 12 日到期，相关股东未再签署新的《一致行动协议书》，公司目前无控股股东或实际控制人。

业务方面独立情况	公司业务独立于公司股东及其控制的其他企业，与股东及其控制的其他企业不存在资产委托经营关系，对股东及其控制的其他企业不存在依赖性关系；公司与股东及其控制的其他企业间不存在同业竞争或者显失公平的关联交易。公司拥有独立的经营管理系统，有独立开展经营业务的资产、人员、资质和能力，具有面向市场独立自主持续经营的能力。
人员方面独立情况	公司人员独立，拥有独立完整的劳动、人事及工资管理体系，该体系与股东及其控制的其他企业完全独立。公司股东向公司推荐董事、监事等人选均通过合法程序进行，不存在干预公司董事会、股东大会行使职权作出人事任免决定的情形。公司高级管理人员不在股东及其控制的其他企业中担任职务，且均在公司领取薪酬。
资产方面独立情况	公司对自己所有的资产拥有完整、独立的所有权，独立经营、使用。公司具备与经营有关的业务体系及相关资产，不存在资产、资金被股东占用而损害公司利益的情况。
机构方面独立情况	公司拥有健全的股份公司法人治理结构，拥有独立、完整的内部经营管理机构。公司股东大会、董事会、独立董事、监事会、总经理等依照法律、法规和《公司章程》独立行使经营管理职权，与股东及其控制的其他企业间未有机混同的情形。
财务方面独立情况	公司设有独立的财务部门，建立了独立的财务核算体系；具有规范、独立的财务会计制度；独立作出财务决策，不存在股东干预公司资金使用的情形；公司独立在银行开户，不存在与股东及其控制的其他企业共用银行账户的情形。

## 七、报告期内对高级管理人员的考评机制，以及激励机制的建立、实施情况

根据《证券公司治理准则》的相关规定及对高管人员考核规定，公司高管人员绩效考核与公司经营管理目标完成情况挂钩，同时充分反映风险控制和合规管理要求。公司 2014 年度基本完成各项经营管理目标，无重大违法违规行为和重大风险发生。高管人员在考核年度内均能勤勉尽责、认真履职，较好地完成了各项工作任务。

## 八、其他

### (一) 董事会会议情况

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	决议刊登的披露日期
第三届董事会第九次会议	2014/01/09	关于公司内部组织机构调整的议案	议案获得通过	2014/01/10
第三届董事会第十次会议	2014/01/22	关于拟设立基金管理公司的议案	议案获得通过	2014/01/23
第三届董事会第十一次会议	2014/03/19	1、关于公司自营业务参与国债期货交易业务的议案 2、关于提高资产管理计划参与股票质押式回购业务规模的议案	议案全部获得通过	2014/03/20

		3、关于设立网络金融部的议案 4、关于设立项目管理部的议案 5、关于修订《董事会审计委员会工作细则》的议案		
第三届董事会第十二次会议	2014/04/28	1、2013 年度总经理工作报告 2、2013 年度董事会工作报告 3、2013 年度财务决算报告 4、2013 年度利润分配预案 5、2013 年度独立董事述职报告 6、2013 年度社会责任报告 7、2013 年度合规报告 8、2013 年度内部控制评价报告 9、2013 年度董事薪酬及考核情况专项说明 10、2013 年度高级管理人员薪酬及绩效考核情况专项说明 11、2013 年年度报告及摘要 12、2014 年第一季度报告 13、关于续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司 2014 年度审计机构的议案 14、关于会计政策变更的议案 15、关于修改《公司章程》的议案 16、关于修订公司《稽核管理基本制度》的议案 17、关于开展为期货公司提供中间介绍业务并增加公司经营范围的议案 18、关于召开 2013 年度股东大会的议案	议案全部获得通过	2014/04/30
第三届董事会第十三次会议	2014/05/26	关于提高公司信用交易业务总规模的议案	议案获得通过	2014/05/27
第三届董事会第十四次会议	2014/07/14	1、关于增加资产管理业务自有资金使用额度的议案 2、关于资产管理业务参与股指期货交易和国债期货交易议案 3、关于修订公司《融资融券业务管理制度》的议案 4、关于授权反洗钱工作领导小组全面组织开展公司反洗钱工作的议案	议案全部获得通过	2014/07/15
第三届董事会第十五次会议	2014/08/28	1、2014 年半年度报告及摘要 2、2014 年半年度资本公积金转增股本预案 3、2014 年半年度公司募集资金存放与实际使用情况专项报告 4、2014 年中期合规报告 5、关于调整 2014 年度审计费用的议案 6、关于设立资金运营部的议案 7、关于设立辽宁分公司的议案 8、关于对太证资本管理有限责任公司增资的议案 9、关于修订《风险管理基本制度》的议案 10、关于设定公司整体风险偏好的议案 11、关于修改《公司章程》的议案 12、关于修改《股东大会议事规则》的议案 13、关于制定《对外担保管理制度》的议案 14、关于公司公开发行公司债券的议案 15、关于召开 2014 年第一次临时股东大会的议案	议案全部获得通过	2014/08/30
第三届董事会第十六次会议	2014/09/17	1、关于在全国新设十家证券营业部的议案 2、关于设立北京分公司的议案	议案全部获得通过	2014/09/18
第三届董事会第十七次会议	2014/10/28	1、2014 年第三季度报告 2、关于申请开展转融通业务的议案 3、关于申请开展柜台市场业务的议案 4、关于会计政策变更的议案	议案全部获得通过	2014/10/29
第三届董事会第十八次会议	2014/11/18	关于建立公司企业年金的议案	议案获得通过	2014/11/19
第三届董事会第十九次会议	2014/12/25	1、关于在全国新设五家分公司的议案 2、关于申请开展场外金融衍生品业务的议案 3、关于参与中证资本市场发展监测中心有限责任公	议案全部获得通过	2014/12/26

		司增资扩股的议案 4、公司未来三年资本补充规划（2015年-2017年） 5、关于公司发行境内公司债务融资工具一般性授权的议案 6、关于申请开展收益凭证业务的议案 7、关于修改《公司章程》的议案 8、关于修改《股东大会议事规则》的议案		
--	--	--	--	--

决议刊登的指定网站的查询索引：上交所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)

## （二）监事会会议情况

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	决议刊登的披露日期
第三届监事会第四次会议	2014/04/28	1、2013年度监事会工作报告 2、2013年度财务决算报告 3、2013年度利润分配预案 4、2013年度社会责任报告 5、2013年度合规报告 6、2013年度内部控制评价报告 7、2013年度监事薪酬及考核情况专项说明 8、2013年年度报告及摘要 9、2014年第一季度报告 10、关于续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司2014年度审计机构的议案 11、关于会计政策变更的议案	议案全部获得通过	2014/04/30
第三届监事会第五次会议	2014/08/28	1、2014年半年度报告及摘要 2、2014年中期合规报告 3、2014年半年度资本公积金转增股本预案 4、关于调整2014年度审计费用的议案	议案获得通过	2014/08/30
第三届监事会第六次会议	2014/10/28	1、2014年第三季度报告 2、关于会计政策变更的议案	议案获得通过	2014/10/29

决议刊登的指定网站的查询索引：上交所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)

## （三）监事参加监事会情况

监事姓名	职务	本年应参加监事会次数	亲自出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	投反对票或弃权票次数
王大庆	监事会主席	3	3	1	0	0	0
黄静波	监事	3	1	1	2	0	0
冯一兵	职工监事	3	3	1	0	0	0

## （四）公司合规管理体系建设及检查稽核情况

### 1、公司合规管理体系建设情况

2014年，公司合规部有效履行了合规审核、合规咨询、合规检查、合规培训、合规报告、合规考核等方面职责，保证了公司的合规经营与规范发展。

#### （1）公司合规管理组织架构

公司建立了在董事会领导下，由风险管理委员会、合规总监、合规部门、部门（含分支机构、

子公司) 合规风控岗四个层级组成的合规管理组织架构。

公司董事会是公司合规管理的领导机构, 对公司经营管理活动的合规性负有领导监督职责, 对公司的合规管理有效性承担最终责任。

风险管理委员会是董事会专门委员会之一, 对董事会负责, 并向董事会定期提交工作报告。风险管理委员会负责对公司内部风险控制制度及运作机制的有效性进行评价, 对与公司经营活动相关联的各种风险进行研究、分析和评估, 并提出改进意见。

公司设合规总监, 合规总监是高级管理人员, 为公司合规负责人, 受风险管理委员会委托, 落实风险管理委员会的决议, 对公司及其工作人员的经营管理和执业行为的合规性进行审查、监督和检查。

公司在风险管理委员会下设立合规部, 作为合规管理日常工作部门, 在合规总监领导下, 开展具体的合规管理工作。合规部承担合规工作及与合规相关的法务工作, 并与稽核部、风险监控部有明确分工。

除上述三个层级外, 公司根据需要, 要求各部门、分支机构、子公司内部设立了合规风控岗, 具体落实本部门、分支机构、子公司的合规管理工作, 对本部门(含分支机构、子公司) 负责人负责, 并协助合规部门开展合规管理工作。

公司经营管理层能够为合规总监、合规部门履职提供必要的人力、物力、财力和技术支持。

## (2) 公司合规管理工作开展情况

报告期内公司开展的合规管理工作主要有:

A. 合规审核工作。报告期内, 合规部对公司各部门制定、修订的公司级、部门级制度均进行了合规性审核, 从源头上保障公司各项业务开展的合规性; 对公司对外签署的各类业务、行政合同及对外报送材料、报表进行审核, 有效的控制了合同中的法律风险, 规避了对外报送材料、报表的合规风险; 合规总监对重大决策、新产品、新业务及重要业务活动、新设分支机构领取《经营证券业务许可证》均出具了书面合规意见。合规审核工作的开展有效地控制了合同中的法律风险, 保证了公司级制度制定与修订的合法性与合规性, 规避了公司经营中的合规风险, 提高了合规工作的有效性。

B. 合规管理信息系统的应用与维护。报告期内顺利完成了公司OA办公系统与合规管理系统的单点登陆事项, 完善了直投项目管理和隔离检测功能, 增加研究院研报发布流程中的隔离检测功能, 调整合规系统预警判断功能等。大大提高了公司合规管理信息化功能。

C. 合规培训工作。报告期内公司举办了7项专项业务培训, 并按季度进行了反洗钱专项培训, 对新入职的员工也进行了合规培训。以上活动的开展有效提高了公司全员的合规意识。

D. 信息隔离工作。公司一直将信息隔离工作的有效性放在首位, 为有效防范利益冲突, 在报告期内完善了涵盖隔离检测、限制名单与观察名单管理、研究报告发布、隔离监测、跨墙管理等功能的信息隔离模块, 基本实现了信息隔离工作的信息系统化管理。

E. 合规检查与报告工作。报告期内，合规部共对15家新开业营业部进行了现场合规检查，针对每一家营业部检查过程中存在的不足，均撰写了合规检查报告进行反馈，督促营业部及时进行整改和完善，纠正营业部合规工作中的不足，规范了营业部的合规工作，取得了良好的效果。公司各部门及时向合规总监报送各类报告，主要包括：年度、半年度合规报告、合规风控季报、信息隔离月报、净资本监控报告、稽核报告、风险监控月报以及各类业务报告等。

F. 合规风控岗建设工作。报告期内，公司合规部督促新设立的部门、分支机构均按要求设置了合规风控岗位人员，保障业务的合规、有序开展；随着公司经纪业务从传统通道业务向全面金融服务转型，营业部经营范围扩大、数量增加，公司召开专项会议，加强了公司经纪业务体系合规、风控的管理，原稽核部总经理调任经纪业务合规专员，并在云南辖区设置了4名片区合规专员管理云南省内营业部的合规、风控事项，并计划择机实施在符合条件的其他地区设置片区合规管理人员等措施，加强合规风控岗位人员的专业化管理。

除此之外，公司在反洗钱工作、对新业务资格申请工作等，都履行了合规管理的相应职责。

综上所述，2014年公司合规管理体系建设进一步加强，合规管理能够覆盖公司所有业务、各个部门、分支机构和子公司，能够贯彻决策、执行、监督、反馈等各个关节。

当前，公司的合规管理工作尚有不足之处，主要包括：合规管理信息系统运营需要提升、合规风控岗的履职需要加强等。2015年，公司合规部将积极配合公司创新业务的发展，继续推进合规管理信息系统完善工作，有效落实合规风控岗的岗位职责，进一步提高公司合规管理的有效性。

## 2、公司检查稽核情况

报告期内，稽核部完成了公司各业务层面的多项稽核检查工作，包括营业部常规稽核（结合营业部负责人强制离岗现场稽核工作）、总部部门稽核、离任审计、工程审计、合规管理有效性评估及反洗钱审计等共计20余个稽核项目。范围涉及经纪业务、证券投资、基金销售、投资银行、直投业务、采购业务、反洗钱业务等公司主要业务。稽核后均出具了详细的稽核报告，针对具体执行过程中不完善的地方，稽核部均提出整改意见，要求相关部门认真进行整改落实，并对各部门的整改落实情况进行了跟踪，及时修正了管理和内部控制缺陷。

## 3、报告期内账户规范情况

公司制定了统一的账户管理制度、对客户交易结算资金实施第三方存管制度，符合中国证监会要求；在完成账户规范工作以后，建立了防范新开不合格账户的长效机制。公司根据《关于加强证券公司账户规范日常监管的通知》（证监办发〔2008〕97号）的要求，进一步完善账户规范长效机制。截至2014年12月31日，公司证券账户总数为748,010户，其中合格证券账户数645,328户，对应资金账户数451,482户，均建立了三方存管关系；不合格证券账户数487户，小额休眠证券账户数102,195户，已单独存放，另库管理。

## 第九节 内部控制

### 一、内部控制责任声明及内部控制制度建设情况

#### (一) 董事会声明

建立健全并有效实施内部控制是公司董事会的责任；监事会对董事会建立与实施内部控制进行监督；经营管理层负责组织领导公司内部控制的日常运行。

公司内部控制的目的是：合理保证公司经营管理合法合规，防范经营风险，保障资产的安全和完整，保证公司业务记录、财务信息和其他信息真实完整，提高公司经营效率和效果。

内部控制存在固有局限性，故仅能对达到上述目标提供合理保证；而且，内部控制的有效性亦可能随公司内、外部环境及经营情况的改变而改变。公司内部控制设有检查监督机制，内控缺陷一经识别，公司将立即采取整改措施。

#### (二) 内部控制制度的建设情况

公司历来注重内部规章制度和管理体制的建设，自 2011 年以来，在 A 股主板上市公司内部控制规范试点工作的基础上，按照《公司法》、《证券法》、《证券公司内部控制指引》、《企业内部控制基本规范》及其配套指引、行业法律法规等相关要求，持续建立健全公司内部控制制度，将内部控制建设始终贯穿于公司的经营发展之中，形成了内部控制制度建设的长效机制。在业务开展过程中始终坚持制度、流程先行的原则，不断完善内部控制制度，规范制度执行，强化监督检查，促进公司持续健康发展。公司董事会已按照《企业内部控制基本规范》的要求对公司内部控制进行了评价，认为截至 2014 年 12 月 31 日，公司内部控制制度健全、执行有效。

#### (三) 内部控制评价工作的总体情况

为了促进公司全面评价内部控制的设计与运行情况，规范内部控制评价程序和评价报告，揭示和防范风险，根据《企业内部控制评价指引》和《太平洋证券股份有限公司内部控制评价制度》，公司由稽核部、董事会办公室、总经理办公室、计划财务部、人力资源部、信息技术部、合规部、风险监控部抽调业务骨干成立 2014 年度公司内部控制评价工作组，开展 2014 年度内部控制评价工作。评价工作遵循全面性、重要性、客观性三大原则，依据《企业内部控制基本规范》及其配套指引以及公司各项内部控制制度，围绕内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通、内部监督等要素，确定内部控制评价的具体内容。通过编制评价工作底稿、各部门自评、评价工作组对各部门自评工作底稿进行复核和交叉复核，并对重要业务事项和高风险领域进行现场检查等步骤，全面评价公司内部控制制度设计和运行的有效性。

内部控制评价工作组编制的内部控制评价报告经公司审计委员会会议审议通过后提交董事会，经董事会会议审议通过后对外披露。

公司聘请了立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司财务报告内部控制的有效性进行独立审计。

详见公司于 2015 年 3 月 6 日在上交所网站（www.sse.com.cn）披露的《太平洋证券股份有限公司内部控制评价工作报告》。

是否披露内部控制自我评价报告：是

## 二、内部控制审计报告的相关情况说明

### 内部控制审计报告

信会师报字[2015]第 210104 号

太平洋证券股份有限公司全体股东：

按照《企业内部控制审计指引》及中国注册会计师执业准则的相关要求，我们审计了太平洋证券股份有限公司（以下简称“太平洋证券”）2014 年 12 月 31 日的财务报告内部控制的有效性。

#### 一、企业对内部控制的责任

按照《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制应用指引》、《企业内部控制评价指引》的规定，建立健全和有效实施内部控制，并评价其有效性是太平洋证券董事会的责任。

#### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在实施审计工作的基础上，对财务报告内部控制的有效性发表审计意见，并对注意到的非财务报告内部控制的重大缺陷进行披露。

#### 三、内部控制的固有局限性

内部控制具有固有局限性，存在不能防止和发现错报的可能性。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制审计结果推测未来内部控制的有效性具有一定风险。

#### 四、财务报告内部控制审计意见

我们认为，太平洋证券公司按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）  
中国·上海

中国注册会计师：杨雄  
中国注册会计师：孙彤

二零一五年三月四日

是否披露内部控制审计报告：是

### 三、年度报告重大差错责任追究制度及相关执行情况说明

公司根据监管部门发布的信息披露相关规定，制定了《年报信息披露重大差错责任追究制度》等相关制度，明确规定了公司董事、监事、高级管理人员、各部门及分支机构负责人、控股股东及实际控制人以及对年报信息披露工作负有职责和义务的其他人员，违反相关规定，不履行或不正确履行其所负职责和义务或因其他个人原因，致使公司年报信息披露发生重大会计差错更正、重大遗漏信息补充以及业绩预告修正等重大差错情况，对公司造成重大经济损失或造成不良社会影响时的责任追究范围、方式及程序，对提高公司规范运作水平，增强信息披露的真实性、准确性、完整性和及时性起到推动作用。

在历年年度报告的编制及披露相关工作中，公司都专门发布了公司年度报告编制工作安排的通知，要求公司各部门学习监管部门关于年度报告编制和披露的相关规定，并将年报相关信息编制工作落实到具体责任部门和责任人，在年度报告的编制及披露相关工作中贯彻落实公司的各项制度。

本年度，公司无重大会计差错更正、重大遗漏信息补充及业绩预告更正事项。

## 第十节 财务报告

### 一、审计报告

信会师报字[2015]第 210103 号

太平洋证券股份有限公司：

我们审计了后附的太平洋证券股份有限公司（以下简称“太平洋证券”）财务报表，包括 2014 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表、2014 年度利润表和合并利润表、现金流量表和合并现金流量表、所有者权益变动表和合并所有者权益变动表以及财务报表附注。

#### 一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是太平洋证券管理层的责任。这种责任包括：（1）按照企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；（2）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。

#### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。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。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

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、审计意见

我们认为，太平洋证券财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了太平洋证券 2014 年 12 月 31 日的财务状况以及 2014 年度的经营成果和现金流量。

立信会计师事务所（特殊普通合伙）  
中国·上海

中国注册会计师：杨雄  
中国注册会计师：孙彤

二〇一五年三月四日

## 二、财务报表

## 合并资产负债表

2014 年 12 月 31 日

编制单位：太平洋证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>资产：</b>			
货币资金	七、1	3,824,380,330.30	1,954,856,217.89
其中：客户存款		2,707,093,246.37	1,335,909,405.41
结算备付金	七、2	1,474,848,343.04	287,742,138.57
其中：客户备付金		1,200,432,704.67	221,826,076.56
拆出资金			
融出资金	七、3	2,252,301,796.01	
交易性金融资产	七、4	2,476,074,794.40	1,324,177,301.84
衍生金融资产			
买入返售金融资产	七、6	3,526,240,652.00	739,019,538.96
应收款项	七、7	18,006,687.96	2,270,008.31
应收利息	七、8	74,303,140.01	29,941,098.88
存出保证金	七、9	23,274,089.53	12,335,132.19
应收股利			
划分为持有待售的资产			
可供出售金融资产	七、5、七、10	297,406,480.30	46,314,409.00
持有至到期投资	七、11	14,000,000.00	50,332,876.71
长期应收款			
长期股权投资	七、12	28,604,914.65	30,112,163.24
投资性房地产			
固定资产	七、13	99,290,369.69	106,975,693.55
在建工程			
无形资产	七、14	14,261,434.19	11,750,352.16
开发支出			
商誉			
递延所得税资产			
其他资产	七、16	66,776,285.67	41,433,703.07
资产总计		14,189,769,317.75	4,637,260,634.37
<b>负债：</b>			
短期借款			
应付短期融资款	七、44	8,460,200.00	
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
卖出回购金融资产款	七、18	2,689,583,211.30	756,648,998.76
代理买卖证券款	七、19	3,779,792,170.90	1,549,885,336.17
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七、21	199,092,288.80	62,936,357.03
应交税费	七、22	106,503,947.79	12,005,682.28
应付款项	七、20	175,048,369.10	53,459,241.79
应付利息	七、23	5,857,388.68	2,039,616.92

应付股利			
划分为持有待售的负债			
预计负债			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
递延所得税负债	七、15	26,569,504.38	37,561.25
递延收益			
其他负债	七、24	16,159,685.56	9,248,233.79
负债合计		7,007,066,766.51	2,446,261,027.99
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	七、25	3,530,467,026.00	1,653,644,684.00
其他权益工具			
资本公积	七、26	1,824,901,666.00	8.00
减：库存股			
其他综合收益	七、41	9,132,710.46	126,997.75
专项储备			
盈余公积	七、28	167,278,664.64	114,861,620.42
一般风险准备	七、29	334,557,329.28	229,723,240.84
未分配利润	七、30	535,772,035.27	185,008,079.17
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益（或股东权益）合计		6,402,109,431.65	2,183,364,630.18
少数股东权益		780,593,119.59	7,634,976.20
所有者权益（或股东权益）合计		7,182,702,551.24	2,190,999,606.38
负债和所有者权益（或股东权益）总计		14,189,769,317.75	4,637,260,634.37

法定代表人：李长伟

主管会计工作负责人：许弟伟

会计机构负责人：曹奕

## 母公司资产负债表

2014 年 12 月 31 日

编制单位：太平洋证券股份有限公司

单位：元 币种：人民币

项目	附注	期末余额	期初余额
<b>资产：</b>			
货币资金		3,815,124,940.39	1,947,891,474.23
其中：客户存款		2,707,093,246.37	1,335,909,405.41
结算备付金		1,473,526,872.04	287,593,109.16
其中：客户备付金		1,200,432,704.67	221,826,076.56
拆出资金			
融出资金		2,252,301,796.01	
交易性金融资产		2,032,939,524.91	1,156,720,186.02
衍生金融资产			
买入返售金融资产		2,806,240,652.00	739,019,538.96
应收款项		1,506,687.96	2,270,008.31

应收利息		68,047,151.37	29,826,660.26
存出保证金		23,208,839.55	12,315,293.49
应收股利			
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产			
可供出售金融资产		332,655,270.24	22,895,486.07
持有至到期投资			36,332,876.71
长期应收款			
长期股权投资	八、1	328,604,914.65	230,112,163.24
投资性房地产			
固定资产		99,060,827.89	106,806,869.61
在建工程			
无形资产		14,261,434.19	11,750,352.16
开发支出			
商誉			
递延所得税资产			
其他资产		66,768,285.67	41,382,955.04
资产总计		13,314,247,196.87	4,624,916,973.26
<b>负债：</b>			
短期借款			
应付短期融资款		8,460,200.00	
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
卖出回购金融资产款		2,607,085,886.30	756,648,998.76
代理买卖证券款		3,779,792,170.90	1,549,885,336.17
代理承销证券款			
应付职工薪酬		197,650,940.49	62,384,189.16
应交税费		105,978,849.46	11,644,477.14
应付款项		175,048,369.10	53,459,241.79
应付利息		5,809,099.77	2,039,616.92
应付股利			
划分为持有待售的负债			
预计负债			278,694.42
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
长期应付职工薪酬			
专项应付款			
递延所得税负债		25,985,671.44	37,561.25
递延收益			
其他负债		16,001,541.32	9,225,664.52
负债合计		6,921,812,728.78	2,445,603,780.13
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		3,530,467,026.00	1,653,644,684.00
其他权益工具			
资本公积		1,824,901,666.00	8.00
减：库存股			

其他综合收益		22,648,099.81	116,596.73
专项储备			
盈余公积		167,278,664.64	114,861,620.42
一般风险准备		334,557,329.28	229,723,240.84
未分配利润		512,581,682.36	180,967,043.14
外币报表折算差额			
所有者权益（或股东权益）合计		6,392,434,468.09	2,179,313,193.13
负债和所有者权益（或股东权益）总计		13,314,247,196.87	4,624,916,973.26

法定代表人：李长伟

主管会计工作负责人：许弟伟

会计机构负责人：曹奕

## 合并利润表

2014 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		1,359,158,678.64	487,767,874.45
手续费及佣金净收入	七、31	542,764,623.84	333,916,024.30
其中：经纪业务手续费净收入		379,941,920.55	259,150,067.64
投资银行业务手续费净收入		101,775,976.47	59,423,566.67
资产管理业务手续费净收入		60,798,889.89	15,146,060.34
利息净收入	七、32	243,983,932.01	54,654,325.14
投资收益（损失以“-”号填列）	七、33	475,244,045.80	121,146,014.32
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-1,507,248.59	-546,044.91
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、34	97,130,108.95	-21,628,749.85
汇兑收益（损失以“-”号填列）		35,968.04	-319,739.46
其他业务收入			
二、营业支出		607,908,738.53	379,674,295.04
营业税金及附加	七、35	71,771,525.44	28,686,541.05
业务及管理费	七、36	529,587,763.45	351,384,942.80
资产减值损失	七、37	6,549,449.64	-397,188.81
其他业务成本			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		751,249,940.11	108,093,579.41
加：营业外收入	七、38	1,422,093.29	1,936,567.44
减：营业外支出	七、39	1,964,269.81	2,163,528.81
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		750,707,763.59	107,866,618.04
减：所得税费用	七、40	178,153,596.08	31,689,908.61
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		572,554,167.51	76,176,709.43
其中：归属于母公司所有者（或股东）的净利润		543,319,759.03	74,590,061.87
少数股东损益		29,234,408.48	1,586,647.56
六、其他综合收益的税后净额	七、27	9,005,712.71	-1,402,574.85
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		9,005,712.71	-1,402,574.85
（一）以后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. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
(二) 以后将重分类进损益的其他综合收益		9,005,712.71	-1,402,574.85
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		9,005,712.71	-1,402,574.85
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 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		581,559,880.22	74,774,134.58
归属于母公司所有者的综合收益总额		552,325,471.74	73,187,487.02
归属于少数股东的综合收益总额		29,234,408.48	1,586,647.56
八、每股收益：			
(一) 基本每股收益(元/股)	十八、2	0.171	0.045
(二) 稀释每股收益(元/股)	十八、2	0.171	0.045

法定代表人：李长伟

主管会计工作负责人：许弟伟

会计机构负责人：曹奕

### 母公司利润表

2014年1—12月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
一、营业收入		1,297,169,821.69	476,288,587.27
手续费及佣金净收入	八、2	541,793,750.04	333,916,024.30
其中：经纪业务手续费净收入		379,941,920.55	259,150,067.64
投资银行业务手续费净收入		100,805,102.67	59,423,566.67
资产管理业务手续费净收入		60,798,889.89	15,146,060.34
利息净收入	八、3	212,177,254.10	51,275,532.29
投资收益（损失以“-”号填列）	八、4	456,405,392.65	111,923,639.41
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-1,507,248.59	-546,044.91
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	八、5	86,757,456.86	-20,506,869.27
汇兑收益（损失以“-”号填列）		35,968.04	-319,739.46
其他业务收入			
二、营业支出		594,540,894.93	373,850,932.40
营业税金及附加		70,964,688.05	28,274,963.23
业务及管理费	八、6	517,027,757.24	345,974,107.98
资产减值损失		6,548,449.64	-398,138.81
其他业务成本			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		702,628,926.76	102,437,654.87
加：营业外收入		1,413,667.73	1,936,567.44
减：营业外支出		1,964,206.02	2,442,223.23
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		702,078,388.47	101,931,999.08
减：所得税费用		177,907,946.32	30,348,710.57

五、净利润（净亏损以“-”号填列）		524,170,442.15	71,583,288.51
六、其他综合收益的税后净额		22,531,503.08	116,596.73
（一）以后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. 权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益		22,531,503.08	116,596.73
1. 权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
2. 可供出售金融资产公允价值变动损益		22,531,503.08	116,596.73
3. 持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4. 现金流量套期损益的有效部分			
5. 外币财务报表折算差额			
6. 其他			
七、综合收益总额		546,701,945.23	71,699,885.24
八、每股收益：			
（一）基本每股收益（元/股）		0.165	0.043
（二）稀释每股收益（元/股）		0.165	0.043

法定代表人：李长伟

主管会计工作负责人：许弟伟

会计机构负责人：曹奕

### 合并现金流量表

2014 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
处置交易性金融资产净增加额			284,525,767.34
收取利息、手续费及佣金的现金		881,721,846.90	491,011,923.18
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
融出资金净减少额			
代理买卖证券收到的现金净额		2,229,906,834.73	
收到其他与经营活动有关的现金	七、42	126,784,079.16	10,145,182.01
经营活动现金流入小计		3,238,412,760.79	785,682,872.53
融出资金净增加额		2,252,301,796.01	
代理买卖证券支付的现金净额			118,693,100.79
处置交易性金融资产净减少额		674,080,498.92	
支付利息、手续费及佣金的现金		126,820,426.36	101,167,899.66
回购业务资金净减少额		854,286,900.50	533,576,802.66
支付给职工以及为职工支付的现金		236,386,097.88	254,007,225.30
支付的各项税费		148,450,693.81	57,134,406.39
支付其他与经营活动有关的现金	七、42	159,705,772.83	136,199,584.63
经营活动现金流出小计		4,452,032,186.31	1,200,779,019.43
经营活动产生的现金流量净额		-1,213,619,425.52	-415,096,146.90
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			

收回投资收到的现金			85,371,110.66
取得投资收益收到的现金		17,475,600.20	10,143,385.99
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	七、42	125,003.78	94,778.73
投资活动现金流入小计		17,600,603.98	95,609,275.38
投资支付的现金		135,569,034.11	102,520,685.15
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		30,717,610.31	20,814,279.86
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		166,286,644.42	123,334,965.01
投资活动产生的现金流量净额		-148,686,040.44	-27,725,689.63
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		4,466,656,751.00	7,429,296.63
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		764,932,751.00	7,429,296.63
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金		8,448,479.38	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		4,475,105,230.38	7,429,296.63
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		56,234,991.94	26,185,638.45
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润		21,209,016.09	1,380,967.99
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		56,234,991.94	26,185,638.45
筹资活动产生的现金流量净额		4,418,870,238.44	-18,756,341.82
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		65,544.40	-550,574.59
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		3,056,630,316.88	-462,128,752.94
加：期初现金及现金等价物余额		2,242,598,356.46	2,704,727,109.40
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	七、43	5,299,228,673.34	2,242,598,356.46

法定代表人：李长伟

主管会计工作负责人：许弟伟

会计机构负责人：曹奕

## 母公司现金流量表

2014 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	附注	本期发生额	上期发生额
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>			
处置交易性金融资产净增加额			354,816,242.85
收取利息、手续费及佣金的现金		854,419,148.00	487,747,568.95
拆入资金净增加额			
回购业务资金净增加额			
融出资金净减少额			
代理买卖证券收到的现金净额		2,229,906,834.73	
收到其他与经营活动有关的现金		126,733,905.57	10,087,795.54
经营活动现金流入小计		3,211,059,888.30	852,651,607.34
融出资金净增加额		2,252,301,796.01	
代理买卖证券支付的现金净额			118,693,100.79
处置交易性金融资产净减少额		346,392,874.36	

支付利息、手续费及佣金的现金		126,202,018.06	101,167,899.66
回购业务资金净减少额		216,784,225.50	533,576,802.66
支付给职工以及为职工支付的现金		228,834,379.87	250,792,220.22
支付的各项税费		147,562,099.85	55,197,850.89
支付其他与经营活动有关的现金		155,721,105.64	133,089,494.73
经营活动现金流出小计		3,473,798,499.29	1,192,517,368.95
经营活动产生的现金流量净额		-262,738,610.99	-339,865,761.61
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金			
取得投资收益收到的现金		16,176,510.28	5,450,681.29
收到其他与投资活动有关的现金		125,003.78	94,778.73
投资活动现金流入小计		16,301,514.06	5,545,460.02
投资支付的现金		344,716,475.76	87,891,052.58
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		30,612,551.78	20,797,612.86
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		375,329,027.54	108,688,665.44
投资活动产生的现金流量净额		-359,027,513.48	-103,143,205.42
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		3,701,724,000.00	
取得借款收到的现金			
发行债券收到的现金		8,448,479.38	
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计		3,710,172,479.38	
偿还债务支付的现金			
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		35,304,670.27	24,804,670.46
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		35,304,670.27	24,804,670.46
筹资活动产生的现金流量净额		3,674,867,809.11	-24,804,670.46
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		65,544.40	-550,574.59
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		3,053,167,229.04	-468,364,212.08
加：期初现金及现金等价物余额		2,235,484,583.39	2,703,848,795.47
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		5,288,651,812.43	2,235,484,583.39

法定代表人：李长伟

主管会计工作负责人：许弟伟

会计机构负责人：曹奕

**合并所有者权益变动表**  
2014 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期												
	归属于母公司所有者权益										少数股东权益	所有者权益合计	
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备			未分配利润
优先股		永续债	其他										
一、上年期末余额	1,653,644,684.00				8.00		126,997.75		114,861,620.42	229,723,240.84	185,008,079.17	7,634,976.20	2,190,999,606.38
加：会计政策变更													
前期差错更正													
同一控制下企业合并													
其他													
二、本年期初余额	1,653,644,684.00				8.00		126,997.75		114,861,620.42	229,723,240.84	185,008,079.17	7,634,976.20	2,190,999,606.38
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,876,822,342.00				1,824,901,658.00		9,005,712.71		52,417,044.22	104,834,088.44	350,763,956.10	772,958,143.39	4,991,702,944.86
（一）综合收益总额							9,005,712.71				543,319,759.03	29,234,408.48	581,559,880.22
（二）所有者投入和减少资本	700,000,000.00				3,001,724,000.00							764,932,751.00	4,466,656,751.00
1. 股东投入的普通股	700,000,000.00				3,001,724,000.00							764,932,751.00	4,466,656,751.00
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									52,417,044.22	104,834,088.44	-192,555,802.93	-21,209,016.09	-56,513,686.36
1. 提取盈余公积									52,417,044.22		-52,417,044.22		
2. 提取一般风险准备										104,834,088.44	-104,834,088.44		
3. 对所有者（或股东）的分配											-35,304,670.27	-21,209,016.09	-56,513,686.36
4. 其他													
（四）所有者权益内	1,176,822,342.00				-1,176,822,342.00								

部结转					0								
1. 资本公积转增资本 (或股本)	1,176,822,342.00				-1,176,822,342.00								
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、本期期末余额	3,530,467,026.00				1,824,901,666.00	9,132,710.46		167,278,664.64	334,557,329.28	535,772,035.27	780,593,119.59	7,182,702,551.24	

项目	上期											少数股东权益	所有者权益合计	
	归属于母公司所有者权益													
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润			
优先股		永续债	其他											
一、上年期末余额	1,653,644,684.00				8.00			1,529,572.60		107,703,291.57	215,406,583.14	156,697,674.31		2,134,981,813.62
加：会计政策变更														
前期差错更正														
同一控制下企业合并														
其他														
二、本年期初余额	1,653,644,684.00				8.00			1,529,572.60		107,703,291.57	215,406,583.14	156,697,674.31		2,134,981,813.62
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)								-1,402,574.85		7,158,328.85	14,316,657.70	28,310,404.86	7,634,976.20	56,017,792.76
(一) 综合收益总额								-1,402,574.85				74,590,061.87	1,586,647.56	74,774,134.58
(二) 所有者投入和减少资本													7,429,296.63	7,429,296.63
1. 股东投入的普通股													7,429,296.63	7,429,296.63
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							7,158,328.85	14,316,657.70	-46,279,657.01	-1,380,967.99	-26,185,638.45	
1. 提取盈余公积							7,158,328.85		-7,158,328.85			
2. 提取一般风险准备								14,316,657.70	-14,316,657.70			
3. 对所有者(或股东)的分配										-24,804,670.46	-1,380,967.99	-26,185,638.45
4. 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、本期期末余额	1,653,644,684.00				8.00		126,997.75	114,861,620.42	229,723,240.84	185,008,079.17	7,634,976.20	2,190,999,606.38

法定代表人：李长伟

主管会计工作负责人：许弟伟

会计机构负责人：曹奕

母公司所有者权益变动表  
2014 年 1—12 月

单位：元 币种：人民币

项目	本期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,653,644,684.00				8.00		116,596.73		114,861,620.42	229,723,240.84	180,967,043.14	2,179,313,193.13
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,653,644,684.00				8.00		116,596.73		114,861,620.42	229,723,240.84	180,967,043.14	2,179,313,193.13
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）	1,876,822,342.00				1,824,901,658.00		22,531,503.08		52,417,044.22	104,834,088.44	331,614,639.22	4,213,121,274.96
（一）综合收益总额							22,531,503.08				524,170,442.15	546,701,945.23
（二）所有者投入和减少资本	700,000,000.00				3,001,724,000.00							3,701,724,000.00
1. 股东投入的普通股	700,000,000.00				3,001,724,000.00							3,701,724,000.00
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									52,417,044.22	104,834,088.44	-192,555,802.93	-35,304,670.27
1. 提取盈余公积									52,417,044.22		-52,417,044.22	
2. 提取一般风险准备										104,834,088.44	-104,834,088.44	
3. 对所有者（或股东）的分配											-35,304,670.27	-35,304,670.27
4. 其他												
（四）所有者权益内部结转	1,176,822,342.00				-1,176,822,342.00							
1. 资本公积转增资本（或股本）	1,176,822,342.00				-1,176,822,342.00							
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、本期期末余额	3,530,467,026.00				1,824,901,666.00		22,648,099.81		167,278,664.64	334,557,329.28	512,581,682.36	6,392,434,468.09

项目	上期											
	股本	其他权益工具			资本公积	减：库存股	其他综合收益	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
		优先股	永续债	其他								
一、上年期末余额	1,653,644,684.00				8.00				107,703,291.57	215,406,583.14	155,663,411.64	2,132,417,978.35
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	1,653,644,684.00				8.00				107,703,291.57	215,406,583.14	155,663,411.64	2,132,417,978.35
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）							116,596.73	7,158,328.85	14,316,657.70	25,303,631.50	46,895,214.78	
（一）综合收益总额							116,596.73				71,583,288.51	71,699,885.24
（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								7,158,328.85	14,316,657.70	-46,279,657.01		-24,804,670.46
1. 提取盈余公积								7,158,328.85		-7,158,328.85		
2. 提取一般风险准备									14,316,657.70	-14,316,657.70		
3. 对所有者（或股东）的分配										-24,804,670.46		-24,804,670.46
4. 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、本期期末余额	1,653,644,684.00				8.00		116,596.73		114,861,620.42	229,723,240.84	180,967,043.14	2,179,313,193.13

法定代表人：李长伟

主管会计工作负责人：许弟伟

会计机构负责人：曹奕

### 三、公司基本情况

#### 1. 公司概况

太平洋证券股份有限公司（以下简称“公司”或“本公司”）前身太平洋证券有限责任公司，是由中国对外经济贸易信托投资有限公司（现已更名为中国对外经济贸易信托有限公司）、泰安市泰山投资控股有限公司（现已更名为普华投资有限公司）、泰安市泰山祥盛技术开发有限公司（现已更名为拉萨泰山祥盛实业有限公司）、黑龙江世纪华嵘投资管理有限公司（现已更名为西藏世纪鼎天投资管理有限公司）和泰安市泰山华信投资有限公司（现已更名为北京华信六合投资有限公司）共同出资，经中国证监会批准，于 2004 年 1 月在云南省昆明市注册成立的综合类证券公司。公司注册资本人民币 66,500 万元。

经中国证监会核准，2007 年 2 月 13 日，公司注册资本由人民币 6.65 亿元增至 13.98 亿元，2007 年 4 月 10 日，太平洋证券有限责任公司变更为太平洋证券股份有限公司，注册资本为人民币 1,401,313,349 元，同时增资 1.02 亿元，公司的注册资本增至人民币 1,503,313,349 元，增资行为均已经中和正信会计师事务所有限公司（现已并入立信会计师事务所（特殊普通合伙））审验，并分别于 2007 年 1 月 25 日出具中和正信验字[2007]第 1—002 号验资报告，2007 年 4 月 9 日出具中和正信验字[2007]第 1—010 号、中和正信验字[2007]第 1—011 号验资报告。2012 年 7 月 10 日，公司以未分配利润按每 10 股送 1 股的比例送股，注册资本增至人民币 1,653,644,684 元，2014 年 4 月 21 日，公司非公开发行股票 70,000.00 万股，募集资金总额为 375,900.00 万元人民币，注册资本增至 2,353,644,684 元，2014 年 10 月 15 日，公司以公积金转增股本，注册资本增至 3,530,467,026.00 元，变更验资报告已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审验，并分别于 2012 年 7 月 25 日出具信会师报字[2012]第 210568 号验资报告，2014 年 4 月 17 日出具信会师报字[2014]第 210583 号验资报告，2014 年 10 月 15 日出具信会师报字[2014]第 211311 号验资报告。

2007 年 12 月 28 日，公司在上海证券交易所上市。截至报告期末，公司共有 53 家分支机构，其中 2 家分公司、51 家证券营业部。

截至报告期末，共有员工 1,032 人，其中高级管理人员 7 人。

公司注册地及总部地址：云南省昆明市青年路 389 号志远大厦 18 层

公司法人营业执照注册号：530000000004569

法定代表人：李长伟

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；证券自营；证券承销与保荐；证券资产管理；证券投资基金销售；代销金融产品；融资融券；中国证监会批准的其他业务。

#### 2. 合并财务报表范围

截至 2014 年 12 月 31 日，被纳入合并范围的子公司情况如下：

子公司名称	注册及营业地	注册资本/认缴资本	法定代表人/负责人	业务性质	出资额	持股比例(%)		表决权比例(%)	
						直接	间接	直接	间接
太证资本管理有限责任公司	北京	人民币 5 亿元	熊艳	股权投资管理	人民币 3 亿元	100		100	
广东广垦太证股权投资基金管理有限公司	深圳	人民币 1000 万元	熊艳	基金管理	人民币 510 万元		51		51
广东广垦太证现代农业股权投资基金(有限合伙)	深圳	人民币 1.50 亿元	广东广垦太证股权投资基金管理有限公司	直投基金	人民币 5900 万元		42.74		42.74
上海太证投资管理有限公司	上海	人民币 1 亿元	熊艳	投资管理	人民币 1 亿元		100		100

注：截至 2014 年 12 月 31 日，广东广垦太证现代农业股权投资基金（有限合伙）实缴资本为 1.44 亿元。

公司将管理人为本公司且以自有资金参与、并满足 2014 年新修订企业会计准则规定“控制”定义的结构化主体（主要是 4 个资产管理计划产品）纳入合并报表范围。

#### 四、财务报表的编制基础

##### 1. 编制基础

本公司财务报表以持续经营为编制基础。

##### 2. 持续经营

根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布《企业会计准则—基本准则》和其他各项具体会计准则、应用指南及准则解释的规定进行确认和计量，在此基础上根据财政部财会[2013]26号《关于印发〈证券公司财务报表格式和附注〉的通知》、中国证券监督管理委员会《证券公司年度报告内容与格式准则》（2013年）和《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》（2014年修订）的披露规定编制财务报表。编制符合企业会计准则要求的财务报表需要使用估计和假设，这些估计和假设会影响到财务报告日的资产、负债和或有负债的披露，以及报告期间的收入和费用。

#### 五、重要会计政策及会计估计

##### 1. 遵循企业会计准则的声明

本公司所编制的财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了公司的财务状况、经营成果、股东权益变动和现金流量等有关信息。

##### 2. 会计期间

本公司会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

##### 3. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

##### 4. 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

本公司在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在被合并方资产、负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉）在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。在合并中取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。

## (2) 非同一控制下的企业合并

本公司在购买日对作为企业合并对价付出的资产、发生或承担的负债按照公允价值计量，公允价值与其账面价值的差额，计入当期损益。本公司对合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，经复核后，计入当期损益。

(3) 为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他直接相关费用，于发生时计入当期损益；为企业合并而发行权益性证券的交易费用，冲减权益。

## 5. 合并财务报表的编制方法

公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。

公司合并财务报表按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》及相关规定的要求编制，合并时合并范围内的所有重大内部交易和往来款已抵销。子公司所有者权益、当期净损益和当期综合收益中属于少数股东的份额分别在合并资产负债表中所有者权益项目下、合并利润表中净利润项目下和综合收益总额项目下单独列示。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。

## 6. 现金及现金等价物的确定标准

现金，是指库存现金以及可以随时用于支付的存款。

现金等价物，是指公司持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。公司编制现金流量表时所确认的现金包括库存现金、银行存款、其他货币资金和结算备付金。

## 7. 外币业务和外币报表折算

### (1) 外币业务

公司外币业务采用分账制。发生外币业务时，分别以不同的币种按照原币记账，资产负债表日，分别以货币性项目和非货币性项目进行处理，货币性项目按资产负债表日即期汇率进行折算，非货币性项目按交易日即期汇率折算；产生的汇兑差额记入当期汇兑损益。

## (2) 外币报表折算

公司对合并范围内境外经营实体的财务报表（含采用不同于公司记账本位币的境内子公司、合营企业、联营企业、分支机构等），折算为人民币财务报表进行编报。

资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算；所有者权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算。折算产生的外币财务报表折算差额，在资产负债表中所有者权益项目下单独列示。外币现金流量采用现金流量发生日中国人民银行授权中国外汇交易中心公布的中间价折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。处置境外经营时，与该境外经营有关的外币报表折算差额，按比例转入处置当期损益。

## 8. 金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

### (1) 金融工具的分类、确认依据和计量方法

公司的金融资产于初始确认时划分为四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项和可供出售金融资产。

公司的金融负债于初始确认时划分为两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。

#### ①以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

公司持有的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。公司采用近期出售的投资策略而买入的股票、基金、债券等确认为交易性金融资产。这类金融资产按取得时的公允价值入账，交易费用计入当期损益。支付的价款中包含已宣告尚未发放的现金股利或债券利息，确认为应收项目，持有期间取得的利息或红利，确认为投资收益。期末按公允价值与原账面价值的差额确认公允价值变动损益，计入当期损益。售出时，确认投资收益，同时调整公允价值变动损益。公司售出的交易性金融资产，以加权平均法结转成本。

#### ②持有至到期投资

指到期日固定、回收金额固定或可确定，且本公司有明确意图和能力持有至到期的非衍生金融资产，该非衍生金融资产有活跃的市场，可以取得其市场价格。本公司对持有至到期投资，按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含的已到付息期但尚未领取的债券利息的，单独确认为应收项目。持有至到期投资在持有期间按照摊余成本和实际利率确认利息收入，计入投资收益。实际利率在取得持有至到期投资时确定，在随后期间保持不变。实际利率与票面利率差别很小的，按票面利率计算利息收入，计入投资收益。处置持有至到期投资时，将所取得价款与该投资账面价值之间的差额确认为投资收益。

### ③贷款和应收账款

公司通过信托公司、银行等投资的在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的信托产品、委托贷款、银行理财产品等非衍生金融资产，确认为贷款和应收款项，采用实际利率法，按摊余成本计量。

公司通过提供服务或劳务，或代收代付证券清算款等业务形成的债权确认为应收款项。应收款项按向提供劳务对方应收的合同或协议价款，或代收代付金额等作为初始入账金额。公司收回应收款项后，按取得的价款与应收款项账面价值之间的差额，确认为当期损益。

### ④可供出售金融资产

指初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产，即本公司没有划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、持有至到期投资、贷款和应收款项的金融资产。

本公司可供出售金融资产按取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。支付的价款中包含已到付息期但尚未领取的债券利息或已宣告但尚未发放的现金股利，单独确认为应收项目。本公司可供出售金融资产持有期间取得的利息或现金股利，确认为投资收益。可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的，按成本计量。公允价值变动计入“资本公积——其他资本公积”。

处置可供出售金融资产时，将取得的价款和该金融资产的账面价值之间的差额，计入投资收益，同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资收益。

### ⑤金融资产的重分类

公司改变投资意图或能力发生改变时，将持有至到期投资重分类为可供出售金融资产。持有至到期投资出售或重分类的金额较大，且不属于例外情况，使该投资的剩余部分不再适合划分为持有至到期投资的，公司应当将该投资的剩余部分重分类为可供出售金融资产，且在本会计年度及以后两个完整的会计年度内不得再将该金融资产划分为持有至到期投资。

重分类日，该投资的账面价值与公允价值之间的差额计入所有者权益。

除前段所述两年内不再重新划分类别的可供出售金融资产外，公司因持有意图改变时，可将可供出售金融资产重分类为持有至到期投资。

### ⑥以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

此类金融负债指交易性金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，具体包括：A、为了近期内回购而承担的金融负债；B、公司基于风险管理、战略投资需要等，直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；C、不作为有效套期工具的衍生工具。

公司持有该类金融负债按公允价值计价，不扣除将来结清金融负债时可能发生的交易费用。如不适合按公允价值计量时，公司将该类金融负债改按摊余成本计量。

### ⑦其他金融负债

公司的其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。主要包括企业发行的债券、因购买商品产生的应付账款、长期应付款等。其他金融负债按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。采用摊余成本进行后续计量。

公司拥有的其他不属于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债的财务担保合同等，按其公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额。在初始计量后按《企业会计准则第 13 号—或有事项》确定的金额，和按《企业会计准则第 14 号—收入》的原则确定的累计摊销额后的余额两者中的较高者进行后续计量。

## (2) 金融资产转移的确认依据和计量方法

本公司的金融资产转移，包括下列两种情形：

①将收取金融资产现金流量的权利转移给另一方；

②将金融资产转移给另一方，但保留收取金融资产现金流量的权利，并承担将收取的现金流量支付给最终收款方的义务，同时满足下列条件：

A、从该金融资产收到对等的现金流量时，才有义务将其支付给最终收款方。企业发生短期垫付款，但有权全额收回该垫付款并按照市场上同期银行贷款利率计收利息的，视同满足本条件。

B、根据合同约定，不能出售该金融资产或作为担保物，但可以将其作为对最终收款方支付现金流量的保证。

C、有义务将收取的现金流量及时支付给最终收款方。企业无权将该现金流量进行再投资，但按照合同约定在相邻两次支付间隔期内将所收到的现金流量进行现金或现金等价物投资的除外。企业按照合同约定进行再投资的，应当将投资收益按照合同约定支付给最终收款方。

已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：

①放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产。

②未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

## (3) 金融负债终止确认条件

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，终止确认该金融负债或其一部分。金融负债全部或部分终止确认的，将终止确认部分的账面价值与支付的对价（包括转出的非现金资产或承担的新金融负债）之间的差额，计入当期损益。

## (4) 金融工具的公允价值确定方法

对于存在活跃市场的金融资产或金融负债，公司采用活跃市场中的报价确定其公允价值。金融工具不存在活跃市场的，采用估值技术确定其公允价值。估值技术的应用中，优先使用相关可

观察输入值，只有在相关可观察输入值无法取得或取得不切实可行的情况下，才可以使用不可观察输入值。

对于以公允价值计量的负债，公司已考虑不履约风险，并假定不履约风险在负债转移前后保持不变。不履约风险是指企业不履行义务的风险，包括但不限于企业自身信用风险。

公司对于以公允价值计量的资产和负债，按照其公允价值计量所使用的输入值划分为以下三个层次：

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

公允价值计量结果所属的层次，由对公允价值计量整体而言具有重要意义的输入值所属的最低层次决定。

#### (5) 金融资产减值测试方法、减值准备计提方法

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产不需要进行减值测试外，其他类的金融资产均应在期末进行减值测试。

##### ①持有至到期投资的减值准备

持有至到期投资的减值测试采用未来现金流折现法，资产负债表日，对于持有至到期投资，如果按合同或协议没有收到款项或利息，将根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算确认减值损失。

##### ②可供出售金融资产的减值准备

如果可供出售金融资产的发行人或债务人发生严重财务困难，很可能倒闭或进行财务重组等事项，导致资产负债表日单项可供出售金融资产公允价值出现较大幅度下降，超过其持有成本的50%，并且预期这种下降趋势属于非暂时性，下降时间持续在12个月以上的，可认定该可供出售金融资产已发生减值，确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入减值损失。

## 9. 应收款项

### (1). 单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项

单项金额重大的判断依据或金额标准	500万元（含500万元）以上
单项金额重大并单独计提坏账准备的计提方法	在资产负债表日，本公司应对单项金额500万元（含500万元）以上的应收款项单独进行减值测试，经测试发生了减值的，按其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确定减值损失，计提坏账准备。

**(2). 按信用风险特征组合计提坏账准备的应收款项:**

按信用风险特征组合计提坏账准备的计提方法（账龄分析法、余额百分比法、其他方法）	
公司内部员工	不计提坏账准备
公司外部单位	账龄分析法

组合中，采用账龄分析法计提坏账准备的  
适用 不适用

账龄	应收账款计提比例(%)	其他应收款计提比例(%)
1年以内（含1年）	0.5	0.5
1—2年	10	10
2—3年	20	20
3年以上	50	50

组合中，采用余额百分比法计提坏账准备的  
适用 不适用

组合中，采用其他方法计提坏账准备的  
适用 不适用

**(3). 单项金额不重大但单独计提坏账准备的应收款项:**

单项计提坏账准备的理由	如果某项应收款项的可收回性与其他各项应收款项存在明显的差别，导致该项应收款项如果按照账龄分析法及上述标准计提坏账准备无法真实地反映其可收回金额的，将采用个别认定法计提坏账准备。本公司以及下属子公司对合并报表范围内的应收款项不计提坏账准备。
坏账准备的计提方法	个别认定法

**10. 长期股权投资****(1) 初始计量**

长期股权投资包括对被投资单位实施控制、重大影响的权益性投资，以及对合营企业的权益性投资。

**①企业合并形成的长期股权投资**

通过同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为初始投资成本。通过非同一控制下的企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本。

**②其他方式取得的长期股权投资**

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本。

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为初始投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外。

在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，非货币性资产交换换入的长期股权投资以换出资产的公允价值和应支付的相关税费为基础确定其

初始投资成本，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的初始投资成本。

通过债务重组取得的长期股权投资，其初始投资成本按照公允价值为基础确定。

## (2) 后续计量及损益确认方法

①对被投资单位实施控制的长期股权投资采用成本法核算。

除取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润外，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

②对联营企业和合营企业的长期股权投资，采用权益法核算。

长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额应当计入当期损益。

公司按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资收益和其他综合收益，同时调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值；对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本公司负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

## (3) 确定对被投资单位具有控制、共同控制、重大影响的依据

控制，是指投资方拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策；重大影响，是指对一个企业的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

## (4) 减值测试方法及减值准备计提方法

资产负债表日，若因市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因使长期股权投资存在减值迹象时，根据单项长期股权投资的公允价值减去处置费用后的净额与长期股权投资预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定长期股权投资的可收回金额。长期股权投资的可收回金额低于账面价值时，将资产的账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

长期股权投资减值准备一经计提，在资产存续期内不予转回。

## 11. 固定资产

### (1). 确认条件

固定资产是指公司为经营管理而持有的使用年限超过 1 年、单位价值在 1,000 元以上的有形资产。

### (2). 固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

资产负债表日对固定资产逐项进行分析，对其中由于技术陈旧、损坏、长期闲置等原因，导致其可收回金额低于其账面价值的，采用单项计提法计提固定资产减值准备，减值准备一经计提，在资产存续期内不予转回。

①除房屋之外的固定资产，由于技术进步、损坏等原因导致其实质上已不可能给公司带来经济利益的，按固定资产报废方式进行固定资产清理。

②长期闲置不用，且市场公允价值低于该项固定资产账面净值的，按其市场公允价值低于账面价值的差额计提准备。

### (3). 其他说明

固定资产的初始计量以成本计价。外购固定资产的成本，包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等；自建的固定资产的成本是建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

固定资产的后续支出处理原则：与固定资产有关的更新改造等后续支出，符合固定资产确认条件的，应当计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产有关的修理费用等后续支出，不符合固定资产确认条件的，应当计入当期损益。

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

### (4). 折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法，按照各类固定资产的预计使用年限计提，预计净残值率为 5%。预计净残值率的估计，综合考虑固定资产清理时的变价收入和处理费用及税费支出等因素。固定资产分类及折旧年限、年折旧率如下：

类别	折旧方法	折旧年限（年）	残值率（%）	年折旧率（%）
房屋及建筑物	年限平均法	35	5.00	2.71
电脑及相关设备	年限平均法	5	5.00	19.00
运输设备	年限平均法	8	5.00	11.88
办公设备	年限平均法	8	5.00	11.88
其他设备	年限平均法	5	5.00	19.00

## 12. 在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

资产负债表日对在建工程逐项进行分析，对其中可收回金额低于其账面价值的，采用单项计提法计提减值准备。

## 13. 借款费用

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产购建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等资产。

## 14. 无形资产

### 计价方法、使用寿命、减值测试

①无形资产的计价：无形资产包括土地使用权、专利技术和非专利技术等。

购入的无形资产，按实际支付的价款和相关的其他支出作为实际成本。

投资者投入的无形资产，按投资合同或协议约定的价值确定实际成本，但合同或协议约定价值不公允的，按公允价值确定实际成本。

通过非货币性资产交换取得的无形资产，具有商业实质且交换涉及的资产的公允价值能可靠计量的，按换出资产的公允价值入账；不具有商业实质或交换涉及的资产的公允价值不能可靠计量的，按换出资产的账面价值入账。

通过债务重组取得的无形资产，按公允价值确定实际成本。

自行研究开发的无形资产，其研究阶段的支出，应当于发生时计入当期损益；其开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产（专利技术和非专利技术）：

- A. 完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；
- B. 具有完成该无形资产并使用或出售的意图；
- C. 运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场；
- D. 有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；
- E. 归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量；
- F. 运用该无形资产生产的产品周期在1年以上。

②无形资产的摊销方法：使用寿命有限的无形资产，自无形资产可使用时起，在其使用寿命内以直线法进行摊销，摊销金额记入当期损益。来源于合同性权利或其他法定权利的无形资产，

其使用寿命按合同或法律规定的最短期限确定；如果合同或法律没有规定使用寿命的，由公司综合各方面的因素判断，以确定无形资产能为公司带来经济利益的期限，无法确定无形资产为公司带来经济利益期限的，则该项无形资产作为使用寿命不确定的无形资产，使用寿命不确定的无形资产不予摊销，于资产负债表日进行减值测试。

交易席位费按照 10 年平均摊销，摊销额计入当期费用。

资产负债表日，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命和摊销方法进行复核，如果有证据表明其使用寿命和摊销方法与前期估计不同时，改变摊销期限和摊销方法。对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明其使用寿命是有限的，则按使用寿命有限的无形资产进行摊销。

③无形资产减值准备确认标准、计提方法：当存在下列一项或若干项情况时，公司按无形资产可收回金额低于账面净值的差额计提无形资产减值准备。

- A. 某项无形资产已被其他新技术所替代，使其为企业创造经济利益的能力受到重大不利影响；
- B. 某项无形资产的市价在当期大幅下跌，在剩余摊销年限内预计不会恢复；
- C. 某项无形资产已超过法律保护期限，但仍然具有部分使用价值；
- D. 其他足以证明某项无形资产实质上已经发生减值的情形。

④当存在下列一项或若干项情况时，将该项无形资产的账面价值全部转入当期损益：

- A. 某项无形资产已被其他新技术所替代，并且该项无形资产已无使用价值和转让价值；
- B. 某项无形资产已超过法律保护期限，并且已不能为企业带来经济利益；
- C. 其他足以证明某项无形资产已经丧失了使用价值和转让价值的情形。

## 15. 长期待摊费用

经营租赁方式租入的固定资产发生的改良支出按租赁合同期限与 5 年孰短年限平均摊销，其他长期待摊费用项目按费用项目的受益期平均摊销，但最长不得超过 10 年。

## 16. 附回购条件的资产转让

### (1) 买入返售证券业务

对于买入返售证券业务，本公司根据协议买入金融资产时，按实际支付的金额确认为买入返售金融资产。资产负债表日，按照商定利率计算确定的买入返售金融资产的利息收入确认为当期收入，或按买入价与返售价之间的差额在协议期内计算利息收入确认为当期收入。

### (2) 卖出回购证券业务

对于卖出回购证券业务，本公司根据回购协议在卖出证券时，按实际收到的金额确认为卖出回购金融资产款。资产负债表日，按照商定利率计算确定的卖出回购金融资产款的利息支出确认为当期成本，或按售价与回购价之间的差额在协议期内计算利息支出认为当期成本。

## 17. 职工薪酬

### (1)、短期薪酬的会计处理方法

本公司在职工为本公司提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

本公司为职工缴纳的社会保险费和住房公积金，以及按规定提取的工会经费和职工教育经费，在职工为本公司提供服务的会计期间，根据规定的计提基础和计提比例计算确定相应的职工薪酬金额。

职工福利费为非货币性福利的，如能够可靠计量的，按照公允价值计量。

### (2)、离职后福利的会计处理方法

#### ① 设定提存计划

本公司按当地政府的相关规定为职工缴纳基本养老保险和失业保险，在职工为本公司提供服务的会计期间，按以当地规定的缴纳基数和比例计算应缴纳金额，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

除基本养老保险外，本公司还依据国家企业年金制度的相关政策建立了企业年金缴费制度（补充养老保险）/企业年金计划。本公司按职工工资总额的一定比例向当地社会保险机构缴费/年金计划缴费，相应支出计入当期损益或相关资产成本。

#### ② 设定受益计划

本公司根据预期累计福利单位法确定的公式将设定受益计划产生的福利义务归属于职工提供服务的期间，并计入当期损益或相关资产成本。

设定受益计划义务现值减去设定受益计划资产公允价值所形成的赤字或盈余确认为一项设定受益计划净负债或净资产。设定受益计划存在盈余的，本公司以设定受益计划的盈余和资产上限两项的孰低者计量设定受益计划净资产。

所有设定受益计划义务，包括预期在职工提供服务的年度报告期间结束后的十二个月内支付的义务，根据资产负债表日与设定受益计划义务期限和币种相匹配的国债或活跃市场上的高质量公司债券的市场收益率予以折现。

设定受益计划产生的服务成本和设定受益计划净负债或净资产的利息净额计入当期损益或相关资产成本；重新计量设定受益计划净负债或净资产所产生的变动计入其他综合收益，并且在后续会计期间不转回至损益。

在设定受益计划结算时，按在结算日确定的设定受益计划义务现值和结算价格两者的差额，确认结算利得或损失。

### (3)、辞退福利的会计处理方法

本公司在不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时，或确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时（两者孰早），确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益。

## 18. 预计负债

或有事项主要包括：未决诉讼或仲裁、债务担保、承诺、亏损合同、重组义务等。如果该或有事项须由公司承担现时义务，且履行该义务很可能导致经济利益流出公司，以及有关金额能够可靠地估计，则将该义务确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数。本公司于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，如有变化，对账面价值进行调整以反映当前最佳估计数。

## 19. 股份支付

### (1) 股份支付的种类

股份支付分为以权益结算的股份支付和以现金结算的股份支付。

### (2) 权益工具公允价值的确定方法

对于授予的存在活跃市场的期权等权益工具，按照活跃市场中的报价确定其公允价值。对于授予的不存在活跃市场的期权等权益工具，采用期权定价模型等确定其公允价值，选用的期权定价模型考虑以下因素：①期权的行权价格；②期权的有效期；③标的股份的现行价格；④股价预计波动率；⑤股份的预计股利；⑥期权有效期内的无风险利率。

在确定权益工具授予日的公允价值时，考虑股份支付协议规定的可行权条件中的市场条件和非可行权条件的影响。股份支付存在非可行权条件的，只要职工或其他方满足了所有可行权条件中的非市场条件（如服务期限等），即确认已得到服务相对应的成本费用。

### (3) 确定可行权权益工具最佳估计的依据

等待期内每个资产负债表日，根据最新取得的可行权职工人数变动等后续信息作出最佳估计，修正预计可行权的权益工具数量。在可行权日，最终预计可行权权益工具的数量与实际可行权数量一致。

### (4) 实施、修改、终止股份支付计划的相关会计处理

以权益结算的股份支付，按授予职工权益工具的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日按照权益工具的公允价值计入相关成本或费用，相应增加资本公积。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件才可行权的，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权权益工具数量的

最佳估计为基础，按照权益工具授予日的公允价值，将当期取得的服务计入相关成本或费用和资本公积。在可行权日之后不再对已确认的相关成本或费用和所有者权益总额进行调整。

以现金结算的股份支付，按照本公司承担的以股份或其他权益工具为基础计算确定的负债的公允价值计量。授予后立即可行权的，在授予日以本公司承担负债的公允价值计入相关成本或费用，相应增加负债。在完成等待期内的服务或达到规定业绩条件以后才可行权的以现金结算的股份支付，在等待期内的每个资产负债表日，以对可行权情况的最佳估计为基础，按照本公司承担负债的公允价值金额，将当期取得的服务计入成本或费用和相应的负债。在相关负债结算前的每个资产负债表日以及结算日，对负债的公允价值重新计量，其变动计入当期损益。

若在等待期内取消了授予的权益工具，本公司对取消所授予的权益性工具作为加速行权处理，将剩余等待期内应确认的金额立即计入当期损益，同时确认资本公积。职工或其他方能够选择满足非可行权条件但在等待期内未满足的，本公司将其作为授予权益工具的取消处理。

## 20. 收入

### (1) 手续费及佣金收入

#### ① 证券经纪业务收入

代理客户买卖证券的手续费收入，在证券买卖交易日确认收入；手续费收取的依据和标准为根据成交金额及代理买卖的证券品种按相应的费率收取。向基金公司、QFII 等单位提供交易单元确认的收入属于证券经纪业务范畴；代理基金公司等单位销售基金、理财产品等金融资产确认的收入属于证券经纪业务范畴。

#### ② 证券承销业务收入

证券承销收入根据劳务合同条款、发行方式或提供服务的期间按照完工百分比法或其他恰当的方法确认收入。包括采用全额承购包销方式代理发行证券的发行收入，或采用代销方式和余额承购包销方式代理发行证券收取的手续费收入。A、全额包销方式，将证券转售给投资者时，按发行价格抵减承购价及相关发行费用后确认证券承销收入；B、余额包销、代销方式，代理发行证券的手续费收入在发行期结束后，发行人结算发行价款时，按约定收取的手续费抵减相关发行费用后确认证券承销收入。

#### ③ 证券保荐业务、证券咨询业务收入

按照劳务收入的确认原则，区分提供劳务交易结果能否可靠估计进行确认。公司在资产负债表日提供劳务交易的结果能够可靠估计的，应当采用完工百分比法确认收入；公司在资产负债表日提供劳务交易结果不能可靠估计的，区分已经发生的劳务成本能否得到补偿进行如下处理：A、已经发生的劳务成本预计能够得到补偿的，应按已收或预计能够收回的金额确认收入，并结转已经发生的劳务成本；B、已经发生的劳务成本预计全部不能得到补偿的，应将已经发生的劳务成本计入当期损益，不确认收入。

#### ④ 资产管理业务收入

资产管理业务收入于资产管理合同到期，与委托单位结算时，按合同规定的比例计算应由公司享有的收益或承担的损失，确认为当期的收益或损失；或合同中规定公司按固定比例收取管理费的，则在合同期内分期确认管理费收益。

## (2) 利息收入

①存款利息收入：在相关的收入金额能够可靠地计量，相关的经济利益可以收到时，按资金使用时间和实际利率确认利息收入。实际利率与合同约定利率差别较小的，按合同约定利率计算利息收入。

②买入返售证券收入：在当期到期返售的，按返售价格与买入成本价格的差额，确认为当期收入；在当期没有到期的，期末按摊余成本和实际利率计提利息确认为当期收入。实际利率与合同约定利率差别较小的，按合同约定利率确认为当期收入。在相关的收入能够可靠计量，相关的经济利益能够收到时，按资金使用时间和约定的利率确认利息收入。

## (3) 投资收益

公司持有交易性金融资产和可供出售金融资产期间取得的红利或现金股利确认为当期收益；处置交易性金融资产时，其公允价值与初始入账金额之间的差额，确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。处置可供出售金融资产时，将取得的价款和该金融资产的账面价值之间的差额，计入投资收益，同时，将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资收益。

采用成本法核算的长期股权投资，被投资单位宣告分派的现金股利或利润中，按公司应享有的部分确认为当期投资收益；采用权益法核算的长期股权投资，根据被投资单位实现的净利润或经调整的净利润计算应享有的份额确认投资收益。

## (4) 其他业务收入

其他业务收入主要是除主营业务活动以外的其他经营活动实现的收入。在同时满足，收入的金额能够可靠地计量、相关的经济利益很可能流入公司、交易的完工进度能够可靠地确定、交易中已发生和将发生的成本能够可靠地计量的条件下，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确认当期收入。

## 21. 政府补助

### (1)、与资产相关的政府补助判断依据及会计处理方法

与资产相关的政府补助，是指企业取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助，包括购买固定资产或无形资产的财政拨款、固定资产专门借款的财政贴息等。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，按照所建造或购买的资产使用年限分期计入营业外收入。

**(2)、与收益相关的政府补助判断依据及会计处理方法**

与收益相关的政府补助，是指除与资产相关的政府补助之外的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿企业以后期间的相关费用或损失的，取得时确认为递延收益，在确认相关费用的期间计入当期营业外收入；用于补偿企业已发生的相关费用或损失的，取得时直接计入当期营业外收入。

**22. 递延所得税资产/递延所得税负债**

公司所得税的会计核算采用资产负债表债务法核算。所得税包括当期税项和递延税项，当期税项按应纳税所得及适用税率计算，递延税项根据财务报表中资产和负债的账面金额与其用于计算应纳税所得的相应计税基础之间的差额产生的暂时性差异计算。

公司以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限，确认由可抵扣暂时性差异产生的递延所得税资产。对已确认的递延所得税资产，当预计到未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产时，应当减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时，减记的金额予以转回。公司未来期间很可能获得足够的应纳税所得额的金额是依据管理层批准的经营计划（或盈利预测）确定。

除下列交易中产生的递延所得税负债以外，公司确认所有应纳税暂时性差异产生的递延所得税负债：

- (1) 商誉的初始确认；
- (2) 同时具有下列特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：
  - A. 该项交易不是企业合并；
  - B. 交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额（或可抵扣亏损）。

资产负债表日，公司对递延所得税资产和递延所得税负债按照税法规定、根据预期收回该资产或清偿该负债期间的税率计量。适用税率发生变化的，对已确认的递延所得税资产和递延所得税负债重新计量，除直接在所有者权益中确认的交易或者事项产生的递延所得税资产和递延所得税负债以外，将其影响数计入变化当期的所得税费用。

**23. 租赁****(1)、经营租赁的会计处理方法**

如果租赁条款在实质上将与租赁资产所有权有关的全部风险和报酬转移给承租人，该租赁为融资租赁，其他租赁则为经营租赁。

本公司作为出租人时，经营租赁中的租金在租赁期内各个期间按照直线法确认当期损益。发生的初始直接费用，计入当期损益。

本公司作为承租人时，经营租赁中的租金在租赁期内各个期间按照直线法计入相关资产成本或当期损益；发生的初始直接费用，计入当期损益。

## (2)、融资租赁的会计处理方法

本公司作为出租人时，在租赁开始日本公司按最低租赁收款额与初始直接费用之和作为应收融资租赁款的入账价值，同时记录未担保余值；将最低租赁收款额、初始直接费用及未担保余值之和与其现值之和的差额确认为未实现融资收益。未实现融资收益在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资收入。

本公司作为承租人时，在租赁开始日本公司将租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额作为未确认融资费用。初始直接费用计入租入资产价值。未确认融资费用在租赁期内各个期间采用实际利率法计算确认当期的融资费用。本公司采用与自有固定资产相一致的折旧政策计提租赁资产折旧。

## 24. 融资融券业务

融资融券业务是指证券公司向客户出借资金供其买入证券或出借上市证券供其卖出，并由客户交存相应担保物的经营活动。融资融券业务分为融资业务和融券业务两类。

融资业务：公司融出的资金确认应收债权，并确认相应利息收入。融出资金按借给客户资金的本金计量。

融券业务：将自有证券借给客户，约定到期后客户需归还相同数量的同种证券，此项业务融出的证券不终止确认该证券。

融资融券利息收入：根据融资融券业务中与客户协议确定的融资融券金额、期限、利率等按期确认利息收入。

对客户融资融券并代理客户买卖证券时，作为证券经纪业务进行会计处理。

## 25. 其他重要的会计政策和会计估计

### (1) 客户交易结算资金核算方法

①客户交易结算资金与公司自有资金分开核算，并在“货币资金”项目中单设明细科目核算。公司代理客户买卖证券时，由客户将交易结算资金存入存管银行，在客户将资金转入公司银行账户时，公司确定客户存款增加，同时确认为一项负债，与客户进行相关的结算。

②公司接受客户委托通过证券交易所代理买卖证券，与客户清算时，如买入证券成交总额大于卖出证券成交总额，按清算日买卖证券成交价的差额，加代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手续费减少客户交易结算资金；如买入证券成交总额小于卖出证券成交总额，按清算日买卖证券成交的差额，减代扣代缴的印花税和应向客户收取的佣金等手续费后的金额增加客户交易结算资金。

③公司代理客户买卖证券的手续费收入，在证券买卖交易日确认收入。

④按照中国人民银行关于活期储蓄存款计息的有关规定，公司对于客户交易结算资金存款按季结息，结息日为每季末月的 20 日，向客户统一结息时，增加客户交易结算资金。

## (2) 承销证券核算方法

①对于以全额包销方式进行代理发行证券的业务，在按承购价格购入待发售证券时，确认为一项资产，公司将证券转售给投资者时，按发行价格抵减承购价及相关发行费用后确认为证券承销收入。承销期结束后，如有未售出的证券，则按承销价款，转为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或可供出售金融资产。

②对于以余额包销方式进行代理发行证券的业务，公司在收到代发行人发售的证券时，只在专设的备查账簿中登记承销证券的情况。发行人结算发行价款时，按约定收取的手续费抵减相关发行费用后确认证券承销收入。承销期结束后，如有未售出的证券，按合同规定由公司认购，则按承销价款，在收到证券时，转为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或可供出售金融资产。

③对于以代销方式进行代理发行证券的业务，公司在收到代发行人发售的证券时，只在专设的备查账簿中登记承销证券的情况。代发行证券的手续费收入，在承销业务提供的相关服务完成时确认为收入。

## (3) 代兑付债券核算方法

公司接受客户委托代理兑付其到期债券按兑付方式分为代垫资金兑付和预收资金兑付。兑付的债券和收到的兑付资金分别核算，在向委托单位交付已兑付的债券时，同时冲销代兑付债券项目和代兑付债券款项目。代兑付债券的手续费收入，在代兑付债券基本完成，与委托方结算时确认手续费收入。

## (4) 资产管理业务核算方法

客户资产管理业务包括定向资产管理业务（包括银行托管和非银行托管）、集合资产管理业务和专项资产管理业务。

公司受托经营定向非银行托管资产管理业务，按实际受托资产的款项，同时确认为一项资产和一项负债。公司受托经营定向银行托管资产管理业务、集合资产管理业务和专项资产管理计划，以托管客户为主体或集合计划，独立建账，独立核算，定期与托管人的会计核算和估值结果进行复核。

## (5) 商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。

商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

本公司对商誉不摊销，商誉至少在每年年度终了进行减值测试。

本公司进行商誉减值测试，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。在将商誉的账面价值分摊至相关的资产组或者资产组组合时，按照各资产组或者资产组组合的公允价值占相关资产组或者资产组组合公允价值总额的比例进行分摊。公允价值难以可靠计量的，按照各资产组或者资产组组合的账面价值占相关资产组或者资产组组合账面价值总额的比例进行分摊。

在对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，并与相关账面价值相比较，确认相应的减值损失。再对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较这些相关资产组或者资产组组合的账面价值（包括所分摊的商誉的账面价值部分）与其可收回金额，如相关资产组或者资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认商誉的减值损失。商誉减值损失在发生时计入当期损益，且在以后会计期间不予转回。

#### (6) 其他综合收益

反映根据企业会计准则规定未在损益中确认的各项利得和损失扣除所得税影响后的净额。

#### (7) 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成本公司的关联方。

本公司的关联方包括但不限于：

- ① 本公司的母公司；
- ② 本公司的子公司；
- ③ 与本公司受同一母公司控制的其他企业；
- ④ 对本公司实施共同控制的投资方；
- ⑤ 对本公司施加重大影响的投资方；
- ⑥ 本公司的合营企业，包括合营企业的子公司；
- ⑦ 本公司的联营企业，包括联营企业的子公司；
- ⑧ 本公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员；
- ⑨ 本公司或其母公司的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员；
- ⑩ 本公司的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

#### (8) 利润分配

公司利润分配顺序如下：

- ①弥补亏损。
- ②提取法定公积金：按净利润的 10%提取。
- ③提取一般风险准备金：按净利润的 10%提取。
- ④提取交易风险准备金：按净利润的 10%提取。
- ⑤提取任意公积金。
- ⑥分配股利。

## (9) 分部报告

企业以经营分部为基础确定报告分部，经营分部是指公司按照内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定的经营分部，同时满足下列条件的组成部分：

- ①该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；
- ②企业管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；
- ③企业能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。

公司的主要分部为证券经纪业务、证券投资业务、投资银行业务、资产管理业务和其他业务。

## 26. 重要会计政策和会计估计的变更

### (1)、重要会计政策变更

适用 不适用

会计政策变更的内容和原因	审批程序	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
财政部于 2014 年陆续颁布、修订了七项企业会计准则，本公司执行企业会计准则并进行追溯调整	公司第三届董事会第十七次会议、公司第三届监事会第六次会议对会计政策变更事项进行了审议，同意公司进行会计政策变更	详见下文

其他说明

财政部于 2014 年陆续颁布、修订了《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》、《企业会计准则第 9 号——职工薪酬》、《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》、《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》、《企业会计准则第 39 号——公允价值计量》和《企业会计准则第 40 号——合营安排》和《企业会计准则第 41 号——在其他主体中权益的披露》等七项企业会计准则，并要求自 2014 年 7 月 1 日起在所有执行企业会计准则的企业范围内施行。

本公司执行上述企业会计准则的主要影响如下：

①公司长期股权投资包括对子公司、合营企业和联营企业的权益性投资。公司持有的对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的权益性投资按照《企业会计准则——金融资产的确认和计量》进行处理。

②可供出售金融资产采用公允价值进行后续计量，其公允价值变动计入“资本公积——其他资本公积”。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的，按成本计量。

③公司合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，所有子公司（包括本公司所控制的单独主体）均纳入合并财务报表。公司将管理人为本公司且以自有资金参与、并满足新修订准则规定“控制”定义的结构化主体（主要是资产管理计划产品）纳入合并报表范围。

公司对上述会计政策变更进行了追溯调整，对公司上期财务状况及经营成果的影响如下：

① 合并资产负债表

单位：元 币种：人民币

合并资产负债表项目	变更后	变更前	差额
	2013年12月31日	2013年12月31日	
货币资金	1,954,856,217.89	1,954,464,703.07	391,514.82
结算备付金	287,742,138.57	287,593,109.16	149,029.41
交易性金融资产	1,324,177,301.84	1,316,440,925.56	7,736,376.28
应收利息	29,941,098.88	29,826,660.26	114,438.62
存出保证金	12,335,132.19	12,315,293.49	19,838.70
可供出售金融资产	46,314,409.00	22,895,486.07	23,418,922.93
长期股权投资	30,112,163.24	54,582,013.24	-24,469,850.00
资产总计	4,637,260,634.37	4,629,900,363.61	7,360,270.76
预计负债		278,694.42	-278,694.42
其他负债	9,248,233.79	9,244,244.81	3,988.98
负债合计	2,446,261,027.99	2,446,535,733.43	-274,705.44
其他综合收益	126,997.75	116,596.73	10,401.02
未分配利润	185,008,079.17	185,018,480.19	-10,401.02
少数股东权益	7,634,976.20		7,634,976.20
所有者权益合计	2,190,999,606.38	2,183,364,630.18	7,634,976.20

②合并利润表

单位：元 币种：人民币

合并利润表项目	变更后	变更前	差额
	2013年1-12月	2013年1-12月	
营业收入	487,767,874.45	486,424,245.70	1,343,628.75
利息净收入	54,654,325.14	51,799,894.47	2,854,430.67
投资收益（损失以“-”号填列）	121,146,014.32	122,479,204.88	-1,333,190.56
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	-21,628,749.85	-21,451,138.49	-177,611.36
营业支出	379,674,295.04	379,628,218.41	46,076.63
业务及管理费	351,384,942.80	351,338,866.17	46,076.63
营业利润（亏损以“-”号填列）	108,093,579.41	106,796,027.29	1,297,552.12
营业外支出	2,163,528.81	2,442,223.23	-278,694.42
利润总额（亏损总额以“-”号填列）	107,866,618.04	106,290,371.50	1,576,246.54
净利润（净亏损以“-”号填列）	76,176,709.43	74,600,462.89	1,576,246.54
归属于母公司股东的净利润	74,590,061.87	74,600,462.89	-10,401.02
少数股东损益	1,586,647.56	-	1,586,647.56
其他综合收益	-1,402,574.85	-1,412,975.87	10,401.02
综合收益	74,774,134.58	73,187,487.02	1,586,647.56

## ③合并现金流量表

单位：元 币种：人民币

合并现金流量表项目	变更后	变更前	差额
	2013年1-12月	2013年1-12月	
处置交易性金融资产净增加额	284,525,767.34	294,062,195.93	-9,536,428.59
收取利息、手续费及佣金的现金	491,011,923.18	488,271,931.13	2,739,992.05
支付其他与经营活动有关的现金	136,199,584.63	136,137,658.28	61,926.35
经营活动产生的现金流量净额	-415,096,146.90	-408,237,784.01	-6,858,362.89
取得投资收益收到的现金	10,143,385.99	9,854,135.60	289,250.39
投资支付的现金	102,520,685.15	103,582,013.24	-1,061,328.09
投资活动产生的现金流量净额	-27,725,689.63	-29,076,268.11	1,350,578.48
吸收投资收到的现金	7,429,296.63	-	7,429,296.63
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	7,429,296.63	-	7,429,296.63
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	26,185,638.45	24,804,670.46	1,380,967.99
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	1,380,967.99	-	1,380,967.99
筹资活动产生的现金流量净额	-18,756,341.82	-24,804,670.46	6,048,328.64
现金及现金等价物净增加额	-462,128,752.94	-462,669,297.17	540,544.23
期末现金及现金等价物余额	2,242,598,356.46	2,242,057,812.23	540,544.23

## (2)、重要会计估计变更

□适用 √不适用

## 六、税项

## 1. 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
营业税	应税营业收入	5%
城市维护建设税	应缴营业税额	5%、7%
企业所得税	应纳税所得额	25%
教育费附加	应缴营业税额	3%
地方教育费附加	应缴营业税额	2%

## 2. 其他说明

## (1) 营业税

根据财税[2004]203号文《财政部、国家税务总局关于资本市场有关营业税政策的通知》，自2005年1月1日起，准许证券公司代收的以下费用从其营业税计税营业额中扣除：

①为证券交易所代收的证券交易监管费。

②代理他人买卖证券代收的证券交易经手费。

③为中国证券登记结算公司代收的股东账户开户费（包括A股和B股）、特别转让股票开户费、过户费、B股结算费、转托管费。

根据财税[2006]172号文《关于证券投资者保护基金有关营业税问题的通知》，自2006年11月1日起，准许证券公司上缴的证券投资者保护基金从其营业税计税营业额中扣除。

**(2) 企业所得税**

根据国税发[2012]57号文《国家税务总局关于印发〈跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法〉的通知》，公司实行“统一计算、分级管理、就地预缴、汇总清算、财政调库”的企业所得税征收管理办法，按照当期实际利润额，总机构和分支机构分期预缴的企业所得税，50%在各分支机构间分摊预缴，50%由总机构预缴。

**七、合并财务报表项目注释****1、货币资金**

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
银行存款：	/	/	3,824,380,330.30	/	/	1,947,862,573.02
其中：自有资金	/	/	1,117,287,083.93	/	/	611,953,167.61
人民币	/	/	1,110,050,502.87	/	/	604,462,963.49
美元	1,169,156.12	6.119	7,154,066.30	1,215,383.51	6.0969	7,410,071.72
港元	104,598.68	0.78887	82,514.76	101,919.80	0.78623	80,132.40
客户资金	/	/	2,707,093,246.37	/	/	1,335,909,405.41
人民币	/	/	2,706,615,130.90	/	/	1,335,498,033.92
美元	63,084.47	6.119	386,013.88	19,682.94	6.0969	120,004.91
港元	116,751.27	0.78887	92,101.59	370,586.96	0.78623	291,366.58
其他货币资金：	/	/		/	/	6,993,644.87
人民币	/	/		/	/	6,993,644.87
合计	/	/	3,824,380,330.30	/	/	1,954,856,217.89

其中，融资融券业务：

单位：元

项目	期末			期初		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
自有信用资金	/	/	50,051.66	/	/	
人民币	/	/	50,051.66	/	/	
客户信用资金	/	/	240,986,154.09	/	/	
人民币	/	/	240,986,154.09	/	/	

货币资金的说明

(1) 期末无受限制的货币资金。

(2) 2014年12月31日货币资金余额较上期末增加1,869,524,112.41元，增加比例为95.63%，其中公司自有资金增加498,340,271.45元，增加比例为80.51%。主要原因：本期A股市场活跃，交易量大幅增加，本期末客户交易结算资金较上期末增加；因公司增发，本期末自有资金也较上期末增加。

**2、结算备付金**

单位：元

项目	期末	期初

	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
自有备付金:	/	/	110,232,011.23	/	/	65,916,062.01
人民币	/	/	110,232,011.23	/	/	65,916,062.01
客户备付金:	/	/	1,200,432,704.67	/	/	221,826,076.56
人民币	/	/	1,189,953,821.10	/	/	210,434,424.48
美元	866,076.17	6.1190	5,299,520.08	911,304.32	6.0969	5,556,131.32
港元	6,565,547.55	0.78887	5,179,363.49	7,422,154.77	0.78623	5,835,520.76
信用备付金:	/	/	164,183,627.14	/	/	
人民币	/	/	164,183,627.14	/	/	
合计	/	/	1,474,848,343.04	/	/	287,742,138.57

#### 结算备付金的说明

2014年12月31日结算备付金余额较上期末增加1,187,106,204.47元,增加比例为412.56%,主要原因:本期末存放在登记结算公司的数额较上期末增加。

### 3、融出资金

单位:元 币种:人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
个人	2,193,155,232.62	
机构	59,146,563.39	
合计	2,252,301,796.01	

客户因融资融券业务向公司提供的担保物公允价值情况:

单位:元 币种:人民币

担保物类别	期末公允价值	期初公允价值
资金	250,564,493.25	
债券		
股票		
证券	5,068,918,439.65	
合计	5,319,482,932.90	

#### 融出资金的说明

(1) 2014年12月31日融出资金余额较上期末增加2,252,301,796.01元,主要原因:本期新开展融资融券业务。

(2) 按账龄分析

单位:元 币种:人民币

账龄	期末账面余额		期末坏账准备		期初账面余额		期初坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1-3个月	782,356,109.36	34.74						
3-6个月	1,469,945,686.65	65.26						
6个月以上								
合计	2,252,301,796.01	100.00						

### 4、交易性金融资产

#### (1) 交易性金融资产情况

单位:元 币种:人民币

项目名称	期末账面余额	期末初始成本	期初账面余额	期初初始成本
债券	1,552,455,072.00	1,564,889,899.67	838,607,754.98	859,840,469.04

基金	193,862,850.38	193,498,045.17	259,944,889.28	257,126,600.11
股票	713,256,872.02	618,015,338.30	225,624,657.58	217,803,580.95
其他	16,500,000.00	16,500,000.00		
合计	2,476,074,794.40	2,392,903,283.14	1,324,177,301.84	1,334,770,650.10

## (2) 变现有限制的交易性金融资产

单位：元 币种：人民币

项目	限售条件或变现方面的其他重大限制	期末金额
交易性债券投资	卖出回购交易质押	1,242,700,297.00

## (3) 交易性金融资产的说明

2014 年 12 月 31 日交易性金融资产余额较上期末增加 1,151,897,492.56 元，增加比例为 86.99%，主要原因：本期末债券、股票的投资规模均较上期末增加。

期末交易性金融资产中无已融出证券。

按类别列示

单位：元 币种：人民币

项目	2014 年 12 月 31 日			2013 年 12 月 31 日		
	为交易目的而持有的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	合计	为交易目的而持有的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	合计
债券	1,552,455,072.00		1,552,455,072.00	838,607,754.98		838,607,754.98
基金	193,862,850.38		193,862,850.38	259,944,889.28		259,944,889.28
股票	713,256,872.02		713,256,872.02	225,624,657.58		225,624,657.58
其他	16,500,000.00		16,500,000.00			
合计	2,476,074,794.40		2,476,074,794.40	1,324,177,301.84		1,324,177,301.84

## 5、 融券业务情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值	期初公允价值
融出证券		
—可供出售金融资产	5,696,956.00	
—转融通融入证券		
转融通融入证券总额		

## 6、 买入返售金融资产

## (1) 按金融资产种类

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票	3,192,772,716.39	556,381,675.95
债券	333,467,935.61	182,637,863.01
其他		
减：减值准备		
买入返售金融资产账面价值	3,526,240,652.00	739,019,538.96

## (2) 约定购回、质押回购融出资金按剩余期限分类披露

单位：元 币种：人民币

期限	期末账面余额	期初账面余额
一个月内	419,906,360.64	51,955,000.00
一个月至三个月内	208,930,671.31	
三个月至一年内	1,858,975,449.88	504,426,675.95
一年以上	704,960,234.56	
合计	3,192,772,716.39	556,381,675.95

## (3) 买入返售金融资产的说明

①2014年12月31日买入返售金融资产余额增加2,787,221,113.04元,增加比例为377.15%,主要原因:本期末股票质押式回购业务规模较上期末增加。

②担保物情况:2014年12月31日公司开展约定购回业务融出资金收取的担保物价值36,308,157.35元,开展质押回购业务融出资金收取的担保物价值9,026,825,960.44元。

## ③按业务类别列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
约定购回式证券	12,152,827.29	185,436,635.71
股票质押式回购	3,180,619,889.10	370,945,040.24
银行间市场买断式回购	333,467,935.61	182,637,863.01
交易所质押式回购		
合计	3,526,240,652.00	739,019,538.96

## 7、应收款项

## (1) 按明细列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收清算款		
应收资产管理业务管理费	1,506,687.96	1,275,008.31
应收项目投资款	16,500,000.00	
应收财务顾问费		995,000.00
其他		
合计	18,006,687.96	2,270,008.31
减：减值准备		
应收款项账面价值	18,006,687.96	2,270,008.31

## (2) 按账龄分析

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)	金额	比例(%)	金额	计提比例(%)
1年以内	18,014,259.26	100.00	7,571.30	0.50	2,281,415.39	100.00	11,407.08	0.50
1-2年								
2-3年								
3年以上								

合计	18,014,259.26	100.00	7,571.30		2,281,415.39	100.00	11,407.08	
----	---------------	--------	----------	--	--------------	--------	-----------	--

## (3) 按评估方式列示

单位：元 币种：人民币

账龄	期末余额				期初余额			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项计提减值准备	16,500,000.00	91.59						
组合计提减值准备	1,514,259.26	8.41	7,571.30	0.50	2,281,415.39	100.00	11,407.08	0.50
合计	18,014,259.26	100.00	7,571.30		2,281,415.39	100.00	11,407.08	

## 8、 应收利息

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
债券投资	36,669,249.20	21,133,090.85
存放金融同业	1,126.94	564,680.50
资金拆借		
融资融券	11,851,722.70	
买入返售	25,781,041.17	8,243,327.53
其他		
合计	74,303,140.01	29,941,098.88

应收利息的说明：

期末无逾期的应收利息。

2014 年 12 月 31 日应收利息余额较上期末增加 44,362,041.13 元，增加比例为 148.16%，主要原因：本期末债券和买入返售业务规模均较上期末增加，并新增两融业务，相应计提的应收利息增加。

## 9、 存出保证金

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
交易保证金	19,172,785.92	12,335,132.19
信用保证金	4,101,303.61	
履约保证金		
合计	23,274,089.53	12,335,132.19

存出保证金的说明：

2014 年 12 月 31 日存出保证金余额较上期末增加 10,938,957.34 元，增加比例为 88.68%，主要原因：本期末新增信用保证金，且交易量增加，相应交易保证金增加。

## 10、 可供出售金融资产

## (1) 可供出售金融资产情况

单位：元 币种：人民币

项目名称	期末				期初			
	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值	初始成本	公允价值变动	减值准备	账面价值
债券								

基金	4,706,115.76	990,840.24		5,696,956.00				
股票								
证券公司理财产品								
银行理财产品								
信托计划								
资产管理产品	183,850,000.00	14,221,674.30		198,071,674.30	21,680,000.00	164,559.00		21,844,559.00
其他	91,669,850.00	1,968,000.00		93,637,850.00	24,469,850.00			24,469,850.00
合计	280,225,965.76	17,180,514.54		297,406,480.30	46,149,850.00	164,559.00		46,314,409.00

## 可供出售金融资产的说明

2014 年 12 月 31 日可供出售金融资产余额较上期末增加 251,092,071.30 元，增加比例为 542.15%，主要原因：本期末资产管理产品投资规模较上期末增加。

## (2) 截至报告期末可供出售金融资产的成本（摊余成本）、公允价值、累计计入其他综合收益的公允价值变动金额，以及已计提减值金额

单位：元 币种：人民币

可供出售金融资产分类	可供出售权益工具	可供出售债务工具	其他	合计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	96,375,965.76		183,850,000.00	280,225,965.76
公允价值				
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	2,958,840.24		14,221,674.30	17,180,514.54
已计提减值金额				

## (3) 其他

本期无存在限售期及有承诺条件的可供出售金融资产。

## 11、持有至到期投资

## (1) 持有至到期投资情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额	期末公允价值
债券	14,000,000.00	14,000,000.00	
其他		36,332,876.71	
持有至到期投资合计	14,000,000.00	50,332,876.71	
减：持有至到期投资减值准备			
持有至到期投资账面价值	14,000,000.00	50,332,876.71	

## (2) 持有至到期投资的说明

上表中“其他”项目为定向资产管理计划。2014 年 12 月 31 日持有至到期余额较上期末减少 36,332,876.71 元，减少比例为 72.19%，主要原因：本期末定向资产管理计划到期。

## 12、长期股权投资

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期初余额	本期增减变动							期末余额	减值准备期末余额
		追加投资	减少投资	权益法下确认的投资损益	其他综合收益	其他权益	宣告发放现金股利	计提减值		

				调整	变动	或利润	准备			
一、合营企业										
小计										
二、联营企业										
老一中证券 有限公司	30,112,163.24		-1,507,248.59						28,604,914.65	
小计	30,112,163.24		-1,507,248.59						28,604,914.65	
合计	30,112,163.24		-1,507,248.59						28,604,914.65	

## (1) 长期股权投资明细情况

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	2013年 12月31日	增减变动	2014年 12月31日	在被投资单 位持股比例	在被投资单 位表决权比 例
权益法：						
老一中证券有限公司	30,658,208.15	30,112,163.24	-1,507,248.59	28,604,914.65	39%	39%
合计	30,658,208.15	30,112,163.24	-1,507,248.59	28,604,914.65		

## (2) 联营企业基本情况

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	
老一中证券有限公司	有限责任公司	老挝人民民主共和国	李林	财务顾问、证券经纪及交易代理、证券承销	
注册资本	2014年12月31日 资产总额	2014年12月31日 负债总额	2014年12月31日 净资产总额	2014年度 营业收入	2014年度 净利润
78,610,790.13	73,053,237.52	1,921,184.91	71,132,052.61	2,702,676.92	-3,864,743.00

(3) 联营企业的重要会计政策、会计估计与公司的会计政策、会计估计无重大差异。

## 13、固定资产

## (1). 固定资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	房屋及建筑物	机器设备	运输工具	其他	合计
一、账面原值：					
1.期初余额	97,031,175.96	21,842,228.84	64,232,686.14	406,865.00	183,512,955.94
2.本期增加金额		312,000.00	3,141,006.62	4,260.00	3,457,266.62
(1) 购置		312,000.00	3,141,006.62	4,260.00	3,457,266.62
(2) 在建工程转入					
(3) 企业合并增加					
3.本期减少金额		268,025.00	14,925,908.02	19,999.90	15,213,932.92
(1) 处置或报废		268,025.00	14,925,908.02	19,999.90	15,213,932.92
4.期末余额	97,031,175.96	21,886,203.84	52,447,784.74	391,125.10	171,756,289.64
二、累计折旧					
1.期初余额	18,556,542.33	12,642,377.70	45,069,027.78	269,314.58	76,537,262.39
2.本期增加金额	2,575,734.36	2,292,767.38	5,315,431.89	30,972.91	10,214,906.54
(1) 计提	2,575,734.36	2,292,767.38	5,315,431.89	30,972.91	10,214,906.54
3.本期减少金额		254,623.75	14,013,298.28	18,326.95	14,286,248.98
(1) 处置或报废		254,623.75	14,013,298.28	18,326.95	14,286,248.98
4.期末余额	21,132,276.69	14,680,521.33	36,371,161.39	281,960.54	72,465,919.95
三、减值准备					
1.期初余额					

2.本期增加金额					
(1) 计提					
3.本期减少金额					
(1) 处置或报废					
4.期末余额					
四、账面价值					
1.期末账面价值	75,898,899.27	7,205,682.51	16,076,623.35	109,164.56	99,290,369.69
2.期初账面价值	78,474,633.63	9,199,851.14	19,163,658.36	137,550.42	106,975,693.55

## (2) 其他说明

本期折旧额为 10,214,906.54 元。

本期无产权存在瑕疵的固定资产。

期末固定资产无所有权的限制。

期末无被用于担保的固定资产。

期末公司对固定资产进行检查，未发现固定资产存在减值迹象，因此未计提固定资产减值准备。

## 14、无形资产

### (1). 无形资产情况

单位：元 币种：人民币

项目	软件	交易席位费	合计
一、账面原值			
1.期初余额	31,931,835.66	3,481,150.00	35,412,985.66
2.本期增加金额	8,609,935.00	500,000.00	9,109,935.00
(1)购置	8,609,935.00	500,000.00	9,109,935.00
(2)内部研发			
(3)企业合并增加			
3.本期减少金额			
(1)处置			
4.期末余额	40,541,770.66	3,981,150.00	44,522,920.66
二、累计摊销			
1.期初余额	20,544,200.20	3,118,433.30	23,662,633.50
2.本期增加金额	6,393,652.92	205,200.05	6,598,852.97
(1)计提	6,393,652.92	205,200.05	6,598,852.97
3.本期减少金额			
(1)处置			
4.期末余额	26,937,853.12	3,323,633.35	30,261,486.47
三、减值准备			
1.期初余额			
2.本期增加金额			
(1)计提			

3.本期减少金额			
(1)处置			
4.期末余额			
四、账面价值			
1.期末账面价值	13,603,917.54	657,516.65	14,261,434.19
2.期初账面价值	11,387,635.46	362,716.70	11,750,352.16

**(2) 其他说明**

本期摊销额为 6,598,852.97 元。

期末无用于抵押或担保的无形资产。

期末公司对无形资产进行检查，未发现无形资产存在减值迹象，因此未计提无形资产减值准备。

**15、递延所得税资产/递延所得税负债****(1). 未经抵销的递延所得税负债**

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额		期初余额	
	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债
非同一控制企业合并资产评估增值				
可供出售金融资产公允价值变动	32,191,216.39	8,047,804.10	150,245.00	37,561.25
交易性金融资产公允价值变动	74,086,801.16	18,521,700.28		
合计	106,278,017.55	26,569,504.38	150,245.00	37,561.25

**(2). 未确认递延所得税资产明细**

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
可抵扣暂时性差异	28,070,000.00	
可抵扣亏损		
资产减值准备	7,783,024.13	1,233,574.49
交易性金融资产		10,418,098.01
合计	35,853,024.13	11,651,672.50

**(3) 其他说明**

由于公司未来能否获得足够的应纳税所得额具有不确定性，根据谨慎性原则，没有确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异。

**16、其他资产**

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	期初账面价值
其他应收款	47,595,306.82	12,907,925.91
抵债资产		
代理兑付债券		
待摊费用	4,083,710.93	3,527,954.27
长期待摊费用	15,097,267.92	24,997,822.89
合计	66,776,285.67	41,433,703.07

其他资产的说明：

2014年12月31日其他资产较上期末增加25,342,582.60元，增加比例为61.16%，主要原因：期末其他应收款较上期末增加。

#### (1) 其他应收款（单位：元 币种：人民币）

##### A. 按明细列示

项 目	期末账面价值	期初账面价值
其他应收款余额	55,370,759.65	14,130,093.32
减：坏账准备	7,775,452.83	1,222,167.41
其他应收款净额	47,595,306.82	12,907,925.91

##### B. 按种类列示

种 类	期末				期初			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	计提比例 (%)
单项金额重大的其他应收款	32,744,760.24	59.14	6,548,952.05	20.00				
按组合计提坏账准备的其他应收款								
其中：公司内部员工	2,099,281.03	3.79			2,162,113.52	15.30		
公司外部单位	20,526,718.38	37.07	1,226,500.78	5.98	11,967,979.80	84.70	1,222,167.41	10.21
组合小计	22,625,999.41	40.86	1,226,500.78		14,130,093.32	100.00	1,222,167.41	
合 计	55,370,759.65	100.00	7,775,452.83		14,130,093.32	100.00	1,222,167.41	

##### C. 组合中按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	期末		期初	
	账面余额	坏账准备	账面余额	坏账准备
1年以内	16,016,425.17	82,032.12	8,483,962.67	42,419.81
1-2年	2,677,694.87	267,769.49	1,364,649.67	136,464.97
2-3年	132,000.00	26,400.00	54,670.34	10,934.07
3年以上	1,700,598.34	850,299.17	2,064,697.12	1,032,348.56
合 计	20,526,718.38	1,226,500.78	11,967,979.80	1,222,167.41

##### D. 其他应收款金额前五名单位情况

期末 应收款项单位名称	与本公司 关系	金额	款项性质	期限	占应收账款 比例(%)
山东昊宇车辆有限公司	无关联关系	32,744,760.24	项目款	1年以内	59.14
恒生电子股份有限公司	无关联关系	10,999,200.00	软件款	1年以内、1-2年	19.86
证券业协会保证金	无关联关系	1,500,000.00	保证金	1-2年、3年以上	2.71
上海中心大厦置业管理有限公司	无关联关系	852,503.00	租房押金	1年以内	1.54

云南海德信建设有限公司	无关联关系	777,151.07	预付款	1 年以内	1.40
合 计		46,873,614.31			84.65
期初 应收款项单位名称	与本公司 关系	金额	款项性质	期限	占应收账款 比例(%)
恒生电子股份有限公司	无关联关系	2,277,400.00	软件款	1 年以内、1-2 年	16.12
证券业协会保证金	无关联关系	1,500,000.00	保证金	1 年以内、2-3 年、3 年以上	10.62
信达证券股份有限公司	无关联关系	1,000,000.00	预付款	1 年以内	7.08
晋城银行股份有限公司	无关联关系	1,000,000.00	预付款	1 年以内	7.08
上海中心大厦置业管理有限公司	无关联关系	852,503.00	租房押金	1 年以内	6.03
合 计		6,629,903.00			46.93

## (2) 待摊费用

单位：元 币种：人民币

项 目	期初账面价值	本期增加	本期减少	期末账面价值
房租	1,837,504.96	10,746,255.50	10,303,222.66	2,280,537.80
物业管理费	654,445.59	724,302.42	849,979.36	528,768.65
网络使用费	135,123.59	18,000.00	74,940.00	78,183.59
信息系统费	604,773.70	693,013.00	683,882.64	613,904.06
其他	296,106.43	852,050.00	565,839.60	582,316.83
合 计	3,527,954.27	13,033,620.92	12,477,864.26	4,083,710.93

## (3) 长期待摊费用

单位：元 币种：人民币

项 目	期初账面价值	本期增加	本期减少	期末账面价值
装修费	6,538,120.77	2,468,423.11	2,237,729.84	6,768,814.04
布线工程	1,824,793.59	1,700,178.60	809,051.03	2,715,921.16
消防工程	277,553.37	377,278.87	133,832.08	521,000.16
其他	16,357,355.16	2,360,349.12	13,626,171.72	5,091,532.56
合 计	24,997,822.89	6,906,229.70	16,806,784.67	15,097,267.92

## 17、资产减值准备变动表

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少		期末余额
			转回	转销	
买入返售金融资产减值准备					
坏账准备	1,233,574.49	6,549,449.64			7,783,024.13
可供出售金融资产减值准备					
持有至到期投资减值准备					
长期股权投资减值准备					
投资性房地产减值准备					
固定资产减值准备					
在建工程减值准备					
无形资产减值准备					
商誉减值准备					
合计	1,233,574.49	6,549,449.64			7,783,024.13

资产减值准备的说明

2014 年度资产减值损失余额较上年同期增加 6,549,449.64 元，主要原因：本期其他应收款余额较上期末增加，相应计提的坏账准备增加。

## 18、卖出回购金融资产款

### (1) 按金融资产种类

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
股票		
债券	2,689,583,211.30	756,648,998.76
其他		
合计	2,689,583,211.30	756,648,998.76

### (2) 卖出回购金融资产款的说明

2014 年 12 月 31 日卖出回购金融资产款较上期末增加 1,932,934,212.54 元，增加比例为 255.46%，主要原因：期末公司卖出回购金融资产规模较上期末增加。

期末卖出回购金融资产款担保物价值为 2,886,590,910.52 元。

## 19、代理买卖证券款

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
个人	3,311,472,206.61	1,450,156,242.58
机构	468,319,964.29	99,729,093.59
合计	3,779,792,170.90	1,549,885,336.17

代理买卖证券款的说明：

2014 年 12 月 31 日代理买卖证券款余额较上期末增加 2,229,906,834.73 元，增加比例为 143.88%，主要原因：本期 A 股市场活跃，交易量大幅增加，期末经纪业务客户交易结算资金余额较上期末增加。

### (1) 按币种列示

单位：元

项目	期末账面余额			期初账面余额		
	原币	汇率	本币	原币	汇率	本币
人民币	3,770,324,255.05		3,770,324,255.05	1,539,399,294.73		1,539,399,294.73
美元	794,240.50	6.1190	4,859,957.63	812,754.70	6.0969	4,955,284.13
港币	5,841,213.67	0.78887	4,607,958.22	7,034,528.47	0.78623	5,530,757.31
合计			3,779,792,170.90			1,549,885,336.17

### (2) 按客户性质列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
普通经纪业务	3,529,227,677.65	1,549,885,336.17
其中：个人客户	3,311,430,039.25	1,450,156,242.58
机构客户	217,797,638.40	99,729,093.59

信用业务	250,564,493.25	
其中：个人客户	42,167.36	
机构客户	250,522,325.89	
合    计	3,779,792,170.90	1,549,885,336.17

## 20、应付款项

### 应付款项列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
预收资产管理项目管理费	39,167,966.48	42,574,064.90
应付客户开放式基金清算款	133,518,110.93	8,162,942.60
计提财务顾问业务支出	1,090,316.17	1,012,666.66
其他	1,271,975.52	1,709,567.63
合    计	175,048,369.10	53,459,241.79

#### 其他说明

2014年12月31日应付款项余额较上期末增加121,589,127.31元，增加比例为227.44%，主要原因：本期应付客户开放式基金清算款较上期末增加。

## 21、应付职工薪酬

### (1). 应付职工薪酬列示

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、短期薪酬	62,928,351.23	342,280,550.37	206,097,797.60	199,111,104.00
二、离职后福利-设定提存计划	8,005.80	32,561,725.75	32,588,546.75	-18,815.20
三、辞退福利				
四、一年内到期的其他福利				
合    计	62,936,357.03	374,842,276.12	238,686,344.35	199,092,288.80

### (2). 短期薪酬列示

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
一、工资、奖金、津贴和补贴	58,549,910.33	318,356,119.46	181,675,341.83	195,230,687.96
二、职工福利费	0.00	413,705.30	413,705.30	0.00
三、社会保险费	13,270.20	4,165,922.38	4,187,973.07	-8,780.49
其中：医疗保险费				
工伤保险费				
生育保险费				
四、住房公积金	10,793.00	11,451,471.32	11,467,991.32	-5,727.00
五、工会经费和职工教育经费	4,354,377.70	7,893,331.91	8,352,786.08	3,894,923.53
六、短期带薪缺勤				
七、短期利润分享计划				
合    计	62,928,351.23	342,280,550.37	206,097,797.60	199,111,104.00

### (3). 设定提存计划列示

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
1、基本养老保险	7,271.20	24,558,233.81	24,582,764.21	-17,259.20
2、失业保险费	734.60	1,463,491.94	1,465,782.54	-1,556.00
3、企业年金缴费		6,540,000.00	6,540,000.00	

合计	8,005.80	32,561,725.75	32,588,546.75	-18,815.20
----	----------	---------------	---------------	------------

**(4) 其他说明**

2014年12月31日应付职工薪酬余额较上期末增加136,155,931.77元,增加比例为216.34%,主要原因:本期业绩大幅增加,本期末计提的奖金较上期末增加。

高级管理人员报告期内从公司领取的报酬总额为896.87万元。

无拖欠性质的应付职工薪酬。

应付职工薪酬发放时间安排:2014年期末应付工资余额19,911万元,预计2015年将大部分发放。

**22、应交税费**

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
营业税	13,296,473.20	2,128,703.73
企业所得税	78,827,197.04	8,289,537.80
个人所得税	12,758,295.52	1,315,323.56
城市维护建设税	930,129.58	151,110.28
教育费附加	666,077.11	109,023.97
其他	25,775.34	11,982.94
合计	106,503,947.79	12,005,682.28

其他说明:

2014年12月31日应交税费余额较上期末增加94,498,265.51元,增加比例为787.11%,主要原因:本期应税收入大幅增加,本期末计提的税费较上期末增加。

**23、应付利息**

单位:元 币种:人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
客户资金		
短期借款		
拆入资金		
其中:转融通融入资金		
应付债券		
卖出回购	5,845,668.06	2,039,616.92
次级债券		
应付其他利息	11,720.62	
合计	5,857,388.68	2,039,616.92

应付利息的说明:

2014年12月31日应付利息余额较上期末增加3,817,771.76元,增加比例为187.18%,主要原因:本期末卖出回购金融资产款规模较上期末增加,相应计提的应付利息增加。

**24、其他负债**

单位:元 币种:人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	14,557,609.79	7,644,956.52
代理兑付债券款	1,602,075.77	1,603,277.27
计提费用		

合计	16,159,685.56	9,248,233.79
----	---------------	--------------

其他负债的说明：

2014 年 12 月 31 日其他负债余额较上期末增加 6,911,451.77 元，增加比例为 74.73%，主要原因：本期末其他应付款余额较上期末增加。

### (1) 其他应付款

单位：元 币种：人民币

项 目	期 末		项 目	期 初	
	金 额	比 例 (%)		金 额	比 例 (%)
应付投资者保护基金	6,689,705.01	45.95	应付投资者保护基金	2,540,062.60	33.24
应付风险金	1,632,457.50	11.21	应付风险金	1,161,828.18	15.21
应付代扣个人社保款	567,977.02	3.90	应付代扣个人社保款	649,521.32	8.50
其他	5,667,470.26	38.94	其他	3,293,544.42	43.05
合 计	14,557,609.79	100.00	合 计	7,644,956.52	100.00

其他应付款中无欠持本公司 5%以上(含 5%)表决权股份的股东单位款项；无欠关联方款项。

### (2) 代理兑付债券款

单位：元 币种：人民币

项 目	期 末 账 面 余 额	期 初 账 面 余 额
国债	406,220.34	406,220.34
企业债券	1,195,855.43	1,197,056.93
合 计	1,602,075.77	1,603,277.27

## 25、股本

单位：元 币种：人民币

	期 初 余 额	本 次 变 动 增 减 (+、-)					期 末 余 额
		发 行 新 股	送 股	公 积 金 转 股	其 他	小 计	
股份总数	1,653,644,684.00	700,000,000.00		1,176,822,342.00		1,876,822,342.00	3,530,467,026.00

其他说明：

2014 年 12 月 31 日股本较上期末增加 1,876,822,342.00 元，主要原因：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。2014 年 10 月，公司完成 2014 年半年度资本公积金转增股本事宜，每 10 股转增 5 股，共计转增 1,176,822,342 股，转增后公司总股本增至 3,530,467,026 股。

## 26、资本公积

单位：元 币种：人民币

项 目	期 初 余 额	本 期 增 加	本 期 减 少	期 末 余 额
资本溢价(股本溢价)	8.00	3,001,724,000.00	1,176,822,342.00	1,824,901,666.00
其他资本公积				
合 计	8.00	3,001,724,000.00	1,176,822,342.00	1,824,901,666.00

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

2014 年 12 月 31 日资本公积余额较上期末增加 1,824,901,658.00 元，主要原因：本期非公开发行股票的股本溢价。

## 27、其他综合收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期金额	上期金额
1. 可供出售金融资产产生的利得（损失）金额	17,015,955.54	164,559.00
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	8,010,242.83	37,561.25
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		1,529,572.60
小计	9,005,712.71	-1,402,574.85
2.按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额		
减：按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
3. 现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额		
减：现金流量套期工具产生的所得税影响		
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额		
转为被套期项目初始确认金额的调整额		
小计		
4. 外币财务报表折算差额		
减：处置境外经营当期转入损益的净额		
小计		
5.其他		
减：由其他计入其他综合收益产生的所得税影响		
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额		
小计		
合计	9,005,712.71	-1,402,574.85

## 28、盈余公积

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期增加	本期减少	期末余额
法定盈余公积	114,861,620.42	52,417,044.22		167,278,664.64
任意盈余公积				
储备基金				
企业发展基金				
其他				
合计	114,861,620.42	52,417,044.22		167,278,664.64

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

2014 年 12 月 31 日盈余公积余额较上期末增加 52,417,044.22 元，增加比例为 45.63%，主要原因：本期业绩大增，相应盈余公积计提较上期末增加。

## 29、一般风险准备

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期计提	计提比例（%）	本期减少	期末余额
一般风险准备	114,861,620.42	52,417,044.22			167,278,664.64
交易风险准备	114,861,620.42	52,417,044.22			167,278,664.64
合计	229,723,240.84	104,834,088.44			334,557,329.28

一般风险准备的说明

2014 年 12 月 31 日风险准备余额较上期末增加 104,834,088.44 元，增加比例为 45.63%，主要原因：本期业绩大增，相应风险准备计提较上期末增加。

## 30、未分配利润

单位：元 币种：人民币

项目	本期	上期
调整前上期末未分配利润	185,018,480.19	156,697,674.31
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）	-10,401.02	
调整后期初未分配利润	185,008,079.17	156,697,674.31
加：本期归属于母公司所有者的净利润	543,319,759.03	74,590,061.87
减：提取法定盈余公积	52,417,044.22	7,158,328.85
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备	52,417,044.22	7,158,328.85
应付普通股股利	35,304,670.27	24,804,670.46
转作股本的普通股股利		
提取交易风险准备	52,417,044.22	7,158,328.85
期末未分配利润	535,772,035.27	185,008,079.17

调整期初未分配利润明细：

由于《企业会计准则》及其相关新规定进行追溯调整，影响期初未分配利润-10,401.02 元。

上期期末未分配利润已根据《企业会计准则》及其相关新规定进行了追溯调整。

## 31、手续费及佣金净收入

## (1) 手续费及佣金净收入情况

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
手续费及佣金收入	609,628,303.40	376,007,701.22
证券经纪业务	396,164,675.94	271,853,516.13
其中：代理买卖证券业务	390,046,226.81	269,163,935.96
交易单元席位租赁	5,040,869.54	57,517.28
代销金融产品业务	1,077,579.59	2,632,062.89
期货经纪业务		
投资银行业务	121,073,617.64	76,742,833.33
其中：证券承销业务	84,938,600.00	64,172,000.00
证券保荐业务	9,500,000.00	2,600,000.00
财务顾问业务	26,635,017.64	9,970,833.33
资产管理业务	91,896,285.82	27,080,066.83
基金管理业务		
投资咨询业务	233,674.00	331,284.93
其他	260,050.00	
手续费及佣金支出	66,863,679.56	42,091,676.92
证券经纪业务	16,222,755.39	12,703,448.49
其中：代理买卖证券业务	16,222,755.39	12,703,448.49
交易单元席位租赁		
代销金融产品业务		
期货经纪业务		
投资银行业务	19,297,641.17	17,319,266.66
其中：证券承销业务	13,689,500.00	16,306,600.00
证券保荐业务		
财务顾问业务	5,608,141.17	1,012,666.66
资产管理业务	31,097,395.93	11,934,006.49
基金管理业务		
投资咨询业务		
其他	245,887.07	134,955.28
手续费及佣金净收入	542,764,623.84	333,916,024.30
其中：财务顾问业务净收入	21,026,876.47	8,958,166.67

—并购重组财务顾问业务净收入--境内上市公司		
—并购重组财务顾问业务净收入--其他		
—其他财务顾问业务净收入	21,026,876.47	8,958,166.67

## (2) 代理销售金融产品业务

单位：元 币种：人民币

代销金融产品业务	本期		上期	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
基金	197,676,414.62	1,052,079.59	150,480,907.39	2,632,062.89
银行理财产品				
信托				
资产管理产品	133,131,853.14	25,500.00		
合计	330,808,267.76	1,077,579.59	150,480,907.39	2,632,062.89

## (3) 资产管理业务

单位：元 币种：人民币

项目	集合资产管理业务	定向资产管理业务	专项资产管理业务
期末产品数量	15	145	
期末客户数量	451	62	
其中：个人客户	427	2	
机构客户	24	60	
期初受托资金	380,294,826.99	14,309,765,428.73	
其中：自有资金投入	12,791,328.09		
个人客户	333,502,585.05	70,000,000.00	
机构客户	34,000,913.85	14,239,765,428.73	
期末受托资金	1,438,631,008.32	27,592,319,613.72	
其中：自有资金投入	129,091,071.08		
个人客户	526,886,769.11	24,600,000.00	
机构客户	782,653,168.13	27,567,719,613.72	
期末主要受托资产初始成本	1,508,931,283.10	27,917,136,194.41	
其中：股票	173,087,678.60	56,805,349.66	
国债	5,498,667.40	12,941,643.00	
其他债券	325,061,293.15	544,788,868.20	
基金	7,603,643.95		
票据		572,362,741.05	
信托计划		5,102,430,000.00	
专项资产管理计划			
资产收益权		6,130,830,639.73	
委托贷款		13,686,457,800.00	
专户计划		1,200,000,000.00	
股票质押回购	720,000,000.00	240,000,000.00	
理财产品	277,680,000.00	103,740,000.00	
其他		266,779,152.77	
当期资产管理业务净收入	8,067,169.09	40,361,874.31	

## (4) 手续费及佣金净收入的说明

2014 年度手续费及佣金净收入较上年同期增加 208,848,599.54 元，增加比例为 62.55%，主要原因：本期各项业务收入均较上年同期增加。

## 32、利息净收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
利息收入	319,190,138.88	100,945,366.11
存放金融同业利息收入	82,778,272.89	83,413,377.82
其中：自有资金存款利息收入	47,914,089.44	54,661,120.98
客户资金存款利息收入	34,864,183.45	28,752,256.84
融资融券利息收入	49,417,052.93	
买入返售金融资产利息收入	186,994,813.06	17,531,988.29
其中：约定购回利息收入	9,209,140.07	6,938,303.29
股权质押回购利息收入	162,002,477.97	4,213,659.25
拆出资金利息收入		
其他		
利息支出	75,206,206.87	46,291,040.97
客户资金存款利息支出	7,704,775.16	6,266,562.63
卖出回购金融资产利息支出	67,268,534.40	40,024,478.34
其中：报价回购利息支出		
短期借款利息支出	221,176.69	
拆入资金利息支出		
其中：转融通利息支出		
长期借款利息支出		
应付债券利息支出		
次级债券利息支出		
其他	11,720.62	
利息净收入	243,983,932.01	54,654,325.14

利息净收入的说明：

2014 年度利息净收入较上年同期增加 189,329,606.87 元，增加比例为 346.41%，主要原因：本期信用业务规模较上年同期增加，相应利息收入也较上年同期增加。

## 33、投资收益

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	-1,507,248.59	-546,044.91
处置长期股权投资产生的投资收益		
金融工具投资收益	476,751,294.39	121,692,059.23
其中：持有期间取得的收益	156,911,244.98	66,112,782.78
— 交易性金融资产	147,829,134.87	59,791,427.72
— 持有至到期投资	3,450,136.96	1,967,460.43
— 可供出售金融资产	5,631,973.15	4,353,894.63
— 衍生金融工具		
处置金融工具取得的收益	319,840,049.41	55,579,276.45
— 交易性金融资产	312,196,687.74	55,888,366.60
— 持有至到期投资		
— 可供出售金融资产	7,060,613.38	-289,250.39
— 衍生金融工具	582,748.29	-19,839.76
其他		
合计	475,244,045.80	121,146,014.32

投资收益的说明：

2014 年度投资收益较上年同期增加 354,098,031.48 元，增加比例为 292.29%，主要原因：本期债券和股票的投资收益均较上年同期增加。

## 34、公允价值变动收益 / (损失)

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	97,130,108.95	-21,628,749.85
交易性金融负债		
衍生金融工具		
合计	97,130,108.95	-21,628,749.85

公允价值变动收益的说明：

2014 年度公允价值变动收益较上年同期增加 118,758,858.80 元，主要原因：本期持仓市值为增加，而上年同期持仓市值为下降。

## 35、营业税金及附加

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计缴标准
消费税			
营业税	64,054,528.59	25,583,435.97	应税营业收入的 5%
城市维护建设税	4,471,856.04	1,783,182.11	应缴营业税额的 5%、7%
教育费附加	3,204,182.95	1,263,803.21	应缴营业税额的 3%
资源税			
其他	40,957.86	56,119.76	
合计	71,771,525.44	28,686,541.05	/

营业税金及附加的说明：

2014 年度营业税金及附加较上年同期增加 43,084,984.39 元，增加比例为 150.19%，主要原因：本期应税收入增加，相应税金较上年同期增加。

## 36、业务及管理费

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
电子设备运转费	16,202,860.29	15,120,028.89
安全防范费		
物业管理费		
其他	97,387,734.32	63,418,702.16
工资	300,413,175.07	172,631,087.03
职工养老保险金	24,578,733.81	17,134,948.70
租赁费	17,934,492.93	22,477,548.76
业务招待费	15,533,522.52	15,120,028.89
差旅费	12,747,332.93	9,791,203.08
咨询费	12,508,748.60	4,728,380.00
住房公积金	11,082,636.32	10,234,486.58
邮电通讯费	11,027,960.79	9,155,101.09
折旧费	10,170,565.87	11,573,427.62
合计	529,587,763.45	351,384,942.80

业务及管理费的说明：

2014 年度业务及管理费较上年同期增加 178,202,820.65 元，增加比例为 50.71%，主要原因：本期营业收入大幅增加，相应各项费用也有所增加。

## 37、资产减值损失

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
一、坏账损失	6,549,449.64	-397,188.81
二、存货跌价损失		
三、可供出售金融资产减值损失		
四、持有至到期投资减值损失		
五、长期股权投资减值损失		
六、投资性房地产减值损失		
七、固定资产减值损失		
八、工程物资减值损失		
九、在建工程减值损失		
十、生产性生物资产减值损失		
十一、油气资产减值损失		
十二、无形资产减值损失		
十三、商誉减值损失		
十四、其他		
合计	6,549,449.64	-397,188.81

其他说明：

2014 年度资产减值损失较上年同期增加 6,946,638.45 元，主要原因：本期其他应收款余额较上期末增加，相应计提的坏账准备增加。

## 38、营业外收入

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置利得合计	34,930.49	11,714.50	26,197.87
其中：固定资产处置利得			
无形资产处置利得			
债务重组利得			
非货币性资产交换利得			
接受捐赠			
政府补助			
代扣各项税费手续费返还	794,021.77	1,177,638.89	595,516.33
赔偿款收入		710,000.00	
其他	593,141.03	37,214.05	444,855.77
合计	1,422,093.29	1,936,567.44	1,066,569.97

其他说明：

2014 年度营业外收入较上年同期减少 514,474.15 元，减少比例为 26.57%，主要原因：本期收到的赔偿款收入较上年同期减少。

## 39、营业外支出

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额	计入当期非经常性损益的金额
非流动资产处置损失合计	661,741.99	127,066.70	496,306.49
其中：固定资产处置损失			
无形资产处置损失			
债务重组损失			
非货币性资产交换损失			
对外捐赠	1,200,000.00	410,000.00	900,000.00
罚款支出	5,417.30	7,839.11	5,417.30

滞纳金	2,729.71	920,161.73	2,729.71
其他	94,380.81	698,461.27	70,785.61
合计	1,964,269.81	2,163,528.81	1,475,239.11

#### 40、所得税费用

##### (1) 所得税费用表

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
当期所得税费用	159,631,895.78	33,607,446.65
递延所得税费用	18,521,700.30	-1,917,538.04
合计	178,153,596.08	31,689,908.61

##### (2) 会计利润与所得税费用调整过程：

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额
利润总额	750,707,763.59
按法定/适用税率计算的所得税费用	187,676,940.90
子公司适用不同税率的影响	-12,842,302.97
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	-9,670,590.80
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,377,102.94
使用前期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的影响	
本期未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异或可抵扣亏损的影响	8,719,937.59
其他	1,892,508.41
所得税费用	178,153,596.08

其他说明：

2014 年度所得税费用较上年同期增加 146,463,687.47 元，增加比例为 462.18%，主要原因：本期应税利润增加，相应税金较上年同期增加。

#### 41、其他综合收益

单位：元 币种：人民币

项目	期初余额	本期发生金额					期末余额
		本期所得税前发生额	减：前期计入其他综合收益当期转入损益	减：所得税费用	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
1. 以后不能重分类进损益的其他综合收益							
其中：重新计算设定受益计划净负债和净资产的变动							
权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额							
2. 以后将重分类进损益的其他综合收益	126,997.75	17,015,955.54		8,010,242.83	9,005,712.71		9,132,710.46
其中：权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额							
可供出售金融资产公允价值变动损益	126,997.75	17,015,955.54		8,010,242.83	9,005,712.71		9,132,710.46

持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益						
现金流量套期损益的有效部分						
外币财务报表折算差额						
其他综合收益合计	126,997.75	17,015,955.54		8,010,242.83	9,005,712.71	9,132,710.46

## 42、现金流量表项目

### (1). 收到的其他与经营活动有关的现金:

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
代销基金收到的现金净额	125,355,168.33	
收到的其他与经营活动有关的现金	1,428,910.83	10,145,182.01
合计	126,784,079.16	10,145,182.01

### (2). 支付的其他与经营活动有关的现金:

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
支付证券投资者保护基金	5,561,088.45	5,179,691.71
以现金支付的业务及管理费	127,599,619.22	107,279,250.54
支付的其它与经营活动有关的现金	26,545,065.16	23,740,642.38
合计	159,705,772.83	136,199,584.63

### (3). 收到的其他与投资活动有关的现金

单位: 元 币种: 人民币

项目	本期发生额	上期发生额
处置固定资产收到的现金	125,003.78	94,778.73
合计	125,003.78	94,778.73

## 43、现金流量表补充资料

### (1) 现金流量表补充资料

单位: 元 币种: 人民币

补充资料	本期金额	上期金额
<b>1. 将净利润调节为经营活动现金流量:</b>		
净利润	572,554,167.51	76,176,709.43
加: 资产减值准备	6,549,449.64	-397,188.81
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	10,214,906.54	11,573,427.62
无形资产摊销	6,598,852.97	3,568,366.54
长期待摊费用摊销	5,244,284.69	6,900,384.67
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失(收益以“-”号填列)	626,811.50	115,352.20
固定资产报废损失(收益以“-”号填列)		
公允价值变动损失(收益以“-”号填列)	-97,130,108.95	21,628,749.85
财务费用(收益以“-”号填列)	-65,544.40	550,574.59
投资损失(收益以“-”号填列)	-18,917,891.96	-4,403,454.31
递延所得税资产减少(增加以“-”号填列)		
递延所得税负债增加(减少以“-”号填列)	18,514,618.65	-2,389,834.32
存货的减少(增加以“-”号填列)		
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产等的减少(增加以“-”号填列)	-1,137,055,383.61	174,856,015.72
经营性应收项目的减少(增加以“-”号填列)	-5,124,290,674.40	-782,170,234.69

经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	4,543,537,086.30	78,894,984.61
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-1,213,619,425.52	-415,096,146.90
<b>2. 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动：</b>		
债务转为资本		
一年内到期的可转换公司债券		
融资租入固定资产		
<b>3. 现金及现金等价物净变动情况：</b>		
现金的期末余额	5,299,228,673.34	2,242,598,356.46
减：现金的期初余额	2,242,598,356.46	2,704,727,109.40
加：现金等价物的期末余额		
减：现金等价物的期初余额		
现金及现金等价物净增加额	3,056,630,316.88	-462,128,752.94

**(2) 现金和现金等价物的构成**

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
一、现金	5,299,228,673.34	2,242,598,356.46
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	3,824,380,330.30	1,947,862,573.02
可随时用于支付的其他货币资金		6,993,644.87
可用于支付的存放中央银行款项		
存放同业款项		
拆放同业款项		
二、现金等价物		
其中：三个月内到期的债券投资		
三、期末现金及现金等价物余额	5,299,228,673.34	2,242,598,356.46
其中：母公司或集团内子公司使用受限制的现金和现金等价物		

**44、其他****应付短期融资款**

单位：元 币种：人民币

类型	发行日期	到期日期	票面利率	年初账面余额	本期增加	本期减少	期末账面余额
收益凭证	2014年12月17日	2015年1月14日	5.20%		3,510,200.00		3,510,200.00
收益凭证	2014年12月25日	2015年3月2日	5.80%		4,950,000.00		4,950,000.00
合计					8,460,200.00		8,460,200.00

2014年12月31日应付短期融资款较上期末增加8,460,200.00元，主要原因：期末公司发行收益凭证。

**八、母公司财务报表主要项目附注****1、长期股权投资**

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
对联营企业投资	28,604,914.65	30,112,163.24

对子公司投资	300,000,000.00	200,000,000.00
合 计	328,604,914.65	230,112,163.24

## (1) 长期股权投资明细情况

单位：元 币种：人民币

被投资单位	投资成本	年初余额	增减变动	期末余额	在被投资单位持股比例	在被投资单位表决权比例
权益法：						
老一中证券有限公司	30,658,208.15	30,112,163.24	-1,507,248.59	28,604,914.65	39%	39%
成本法：						
太证资本管理有限责任公司	300,000,000.00	200,000,000.00	100,000,000.00	300,000,000.00	100%	100%

## (2) 联营企业基本情况

单位：元 币种：人民币

被投资单位名称	企业类型	注册地	法定代表人	业务性质	
老一中证券有限公司	有限责任公司	老挝人民民主共和国	李林	证券经纪和承销保荐业务、财务咨询	
注册资本	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	2014 年度营业收入	2014 年度净利润
78,610,790.13	73,053,237.52	1,921,184.90	71,132,052.61	2,702,676.92	-3,864,743.00

(3) 联营企业的重要会计政策、会计估计与公司的会计政策、会计估计无重大差异。

## 2、手续费及佣金净收入

单位：元 币种：人民币

项 目	本期发生额	上期发生额
手续费及佣金收入	608,657,429.60	376,007,701.22
其中：证券经纪业务收入	396,164,675.94	271,853,516.13
——代理买卖证券业务收入	390,046,226.81	269,163,935.96
——经纪业务席位收入	5,040,869.54	57,517.28
——代销金融产品业务收入	1,077,579.59	2,632,062.89
期货经纪业务收入		
投资银行业务收入	120,102,743.84	76,742,833.33
——证券承销业务收入	84,938,600.00	64,172,000.00
——财务顾问业务收入	25,664,143.84	9,970,833.33
——证券保荐业务收入	9,500,000.00	2,600,000.00
资产管理业务收入	91,896,285.82	27,080,066.83
投资咨询业务收入	233,674.00	331,284.93
其他业务收入	260,050.00	
手续费及佣金支出	66,863,679.56	42,091,676.92
其中：证券经纪业务支出	16,222,755.39	12,703,448.49
——代理买卖证券业务支出	16,222,755.39	12,703,448.49
——经纪业务席位支出		

——代销金融产品业务支出		
期货经纪业务支出		
投资银行业务支出	19,297,641.17	17,319,266.66
——证券承销业务支出	13,689,500.00	16,306,600.00
——财务顾问业务支出	5,608,141.17	1,012,666.66
资产管理业务支出	31,097,395.93	11,934,006.49
其他业务支出	245,887.07	134,955.28
手续费及佣金净收入	541,793,750.04	333,916,024.30

2014 年度手续费及佣金净收入较上年同期增加 207,877,725.74 元，增加比例为 62.25%，主要原因：本期各项业务业务收入均较上年同期增加。

### 3、利息净收入

单位：元 币种：人民币

项 目	本期发生额	上期发生额
利息收入	286,716,763.76	97,550,167.62
其中：存放金融同业利息收入	82,550,875.82	82,324,282.04
——自有资金存款利息收入	47,686,692.37	53,572,025.20
——客户资金存款利息收入	34,864,183.45	28,752,256.84
买入返售金融资产利息收入	154,748,835.01	15,225,885.58
——其中约定购回利息收入	9,013,182.71	6,656,002.65
——股票质押回购利息收入	130,043,415.14	2,671,574.25
——其他买入返售利息收入	15,692,237.16	5,898,308.68
融资融券业务利息收入	49,417,052.93	
——融资利息收入	49,354,344.13	
——融券利息收入	62,708.80	
利息支出	74,539,509.66	46,274,635.33
其中：客户利息支出	7,704,775.16	6,266,562.63
资金拆借支出	221,176.69	
债券回购利息支出	66,601,837.19	40,008,072.70
短期融资利息支出	11,720.62	
利息净收入	212,177,254.10	51,275,532.29

2014 年度利息净收入较上年同期增加 160,901,721.81 元，增加比例为 313.80%，主要原因：本期信用业务规模较上年同期增加，相应利息收入也较上年同期增加。

### 4、投资收益

单位：元 币种：人民币

项 目	本期发生额	上期发生额
成本法核算的长期股权投资收益		
权益法核算的长期股权投资收益	-1,507,248.59	-546,044.91
处置长期股权投资产生的投资收益		
金融工具投资收益	457,912,641.24	112,469,684.32
其中：持有期间取得的收益	140,152,612.92	62,868,451.13

——交易性金融资产	129,248,770.81	61,239,800.77
——持有至到期投资	2,330,136.96	1,332,876.71
——可供出售金融资产	8,573,705.15	295,773.65
——衍生金融工具		
处置金融工具取得的收益	317,760,028.32	49,601,233.19
——交易性金融资产	313,237,488.57	49,910,323.34
——持有至到期投资		
——可供出售金融资产	3,939,791.46	-289,250.39
——衍生金融工具	582,748.29	-19,839.76
合 计	456,405,392.65	111,923,639.41

2014 年度投资收益较上年同期增加 344,481,753.24 元, 增加比例为 307.78%, 主要原因: 本期债券和股票的投资收益均较上年同期增加。

(1) 按权益法核算的长期股权投资收益

被投资单位	本期发生额	上期发生额	本期比上期增减变动的原因
老一中证券有限公司	-1,507,248.59	-546,044.91	被投资企业亏损增加
合 计	-1,507,248.59	-546,044.91	

(2) 投资收益汇回无重大限制。

## 5、公允价值变动收益

单位: 元 币种: 人民币

项 目	本期发生额	上期发生额
交易性金融资产	86,757,456.86	-20,506,869.27
交易性金融负债		
衍生金融工具		
合 计	86,757,456.86	-20,506,869.27

2014 年度公允价值变动收益较上年同期增加 107,264,326.13 元, 主要原因: 本期持仓市值增加, 而上年同期持仓市值为下降。

## 6、业务及管理费用

(1) 业务及管理费比较列示

单位: 元 币种: 人民币

项 目	本期发生额	上期发生额
业务及管理费	517,027,757.24	345,974,107.98

2014 年度业务及管理费较上年同期增加 171,053,649.26 元, 增加比例为 49.44%, 主要原因: 本期营业收入大幅增加, 相应各项费用也有所增加。

(2) 前 10 名营业费用列示如下

单位: 元 币种: 人民币

项 目	本期发生额	项 目	上期发生额
-----	-------	-----	-------

工资	300,368,834.40	工资	169,726,428.26
职工养老保险金	24,558,233.81	租赁费	22,477,548.76
租赁费	17,934,492.93	职工养老保险金	16,860,611.36
业务招待费	15,533,522.52	业务招待费	14,714,555.49
差旅费	12,747,332.93	折旧费	11,540,449.45
咨询费	12,508,748.60	住房公积金	10,079,824.58
住房公积金	11,082,636.32	电子设备运转费	9,928,033.57
邮电通讯费	10,953,007.45	差旅费	9,109,702.38
折旧费	10,170,565.87	邮电通讯费	9,081,210.03
证券投资者保护基金	9,708,963.26	职工医疗保险金	7,986,866.24
合计	425,566,338.09	合计	281,505,230.12

## 九、合并范围的变更

### 其他原因的合并范围变动

截至 2014 年 12 月 31 日，新纳入合并范围的子公司情况如下：

子公司名称	注册及营业地	注册资本/实缴资本	法定代表人/负责人	业务性质	出资额	持股比例 (%)		表决权比例 (%)		是否合并
						直接	间接	直接	间接	
广东广垦太证股权投资基金管理有限公司	深圳	人民币 1000 万元	熊艳	基金管理	人民币 510 万元		51		51	是
广东广垦太证现代农业股权投资基金	深圳	人民币 1.50 亿元	广东广垦太证股权投资基金管理有限公司	直投基金	人民币 5900 万元		42.74		42.74	是
上海太证投资管理有限公司	上海	人民币 1 亿元	熊艳	投资管理	人民币 1 亿元		100		100	是

- (1) 期末无通过同一控制下或非同一控制下企业合并取得的子公司。
- (2) 期末无特殊目的主体或通过受托经营等方式形成控制权的经营实体。
- (3) 纳入合并财务报表范围但母公司拥有其半数或半数以下表决权的子公司：

子公司名称	纳入合并范围原因
广东广垦太证现代农业股权投资基金(有限合伙)	实际控制

- (4) 期末无拥有半数以上表决权但未能为其形成控制的被投资单位。
- (5) 本期合并范围发生变更的说明

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、广东广垦太证现代农业股权投资基金（有限合伙）和上海太证投资管理有限公司，故将其纳入本期合并财务报表范围。

公司将管理人为本公司且以自有资金参与、并满足 2014 年新修订企业会计准则规定“控制”定义的结构化主体（主要是资产管理计划产品）纳入合并报表范围。

- (6) 本期未发生同一控制下或非同一控制下企业合并。

## 十、在其他主体中的权益

### 1、在子公司中的权益

#### (1). 企业集团的构成

子公司名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		取得方式
				直接	间接	
太证资本管理有限责任公司	北京	北京	股权投资管理	100.00		出资设立
广东广垦太证股权投资基金管理有限公司	深圳	深圳	基金管理		51.00	出资设立
广东广垦太证现代农业股权投资基金	深圳	深圳	直投基金		42.74	出资设立
上海太证投资管理有限公司	上海	上海	投资管理		100.00	出资设立

持有半数或以下表决权但仍控制被投资单位、以及持有半数以上表决权但不控制被投资单位的依据：

公司通过太证资本合计持有广东广垦太证现代农业股权投资基金(有限合伙)42.74%的出资，并实际控制该基金。

### 2、合营企业或联营企业中的权益

#### (1). 重要的合营企业或联营企业

单位：元 币种：人民币

合营企业或联营企业名称	主要经营地	注册地	业务性质	持股比例(%)		对合营企业或联营企业投资的会计处理方法
				直接	间接	
老一中证券有限公司	老挝人民民主共和国	老挝人民民主共和国	财务顾问、证券经纪及交易代理、证券承销	39.00		权益法

#### (2). 重要联营企业的主要财务信息

单位：元 币种：人民币

	期末余额/ 本期发生额	期初余额/ 上期发生额
	老一中证券有限公司	老一中证券有限公司
流动资产	68,120,541.52	69,378,864.29
非流动资产	4,932,696.00	4,291,351.15
资产合计	73,053,237.52	73,670,215.44
流动负债	1,921,184.91	137,578.02
非流动负债		
负债合计	1,921,184.91	137,578.02
少数股东权益		
归属于母公司股东权益	71,132,052.61	71,749,030.54
按持股比例计算的净资产份额	27,741,500.52	27,982,121.91
调整事项	863,414.13	2,130,041.33
--商誉		
--内部交易未实现利润		
--其他	863,414.13	2,130,041.33
对联营企业权益投资的账面价值	28,604,914.65	30,112,163.24
存在公开报价的联营企业权益投资的公允价值		

营业收入	2,702,676.92	25,001.92
净利润	-3,864,743.00	-1,400,110.44
终止经营的净利润		
其他综合收益		
综合收益总额	-3,864,743.00	-1,400,110.44
本年度收到的来自联营企业的股利		

## 十一、与金融工具相关的风险

与金融工具相关的风险情况详见附注十五、风险管理。

## 十二、公允价值的披露

### 1、以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值			
	第一层次公允价值计量	第二层次公允价值计量	第三层次公允价值计量	合计
<b>一、持续的公允价值计量</b>				
(一) 以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	2,476,074,794.40			2,476,074,794.40
1. 交易性金融资产	2,476,074,794.40			2,476,074,794.40
(1) 债务工具投资	1,552,455,072.00			1,552,455,072.00
(2) 权益工具投资	923,619,722.40			923,619,722.40
(3) 衍生金融资产				
2. 指定以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产				
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资				
(二) 可供出售金融资产	203,768,630.30		93,637,850.00	297,406,480.30
(1) 债务工具投资				
(2) 权益工具投资	5,696,956.00		93,637,850.00	99,334,806.00
(3) 其他	198,071,674.30			198,071,674.30
(三) 投资性房地产				
1. 出租用的土地使用权				
2. 出租的建筑物				
3. 持有并准备增值后转让的土地使用权				
(四) 生物资产				
1. 消耗性生物资产				
2. 生产性生物资产				
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	2,476,074,794.40		297,406,480.30	2,773,481,274.70
(五) 交易性金融负债				
其中：发行的交易性债券				
衍生金融负债				
其他				
(六) 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债				
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>				

二、非持续的公允价值计量				
(一) 持有待售资产				
非持续以公允价值计量的资产总额				
非持续以公允价值计量的负债总额				

## 2、持续和非持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

第一层次输入值是在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价。

## 3、持续和非持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

第二层次输入值是除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值。

## 4、持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

第三层次输入值是相关资产或负债的不可观察输入值。

## 十三、关联方及关联交易

### 1、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十、1。

### 2、本企业合营和联营企业情况

本企业重要的合营或联营企业详见附注十、2。

### 3、关联交易情况

#### 其他关联交易

公司于2012年8月10日、2013年2月6日召开的第二届董事会第二十次会议、2013年第一次临时股东大会审议通过了关于公司非公开发行股票及其所涉及关联交易事项的相关议案，即公司拟非公开发行不超过7亿股A股普通股，募集资金不超过50亿元人民币，其中公司一致行动人股东华信六合拟以现金认购本次非公开发行的股份不少于5,000万股且不超过15,000万股。华信六合就此事项与公司签署了附条件生效的非公开发行《股份认购协议》，上述交易构成公司的关联交易事项。详见公司于2012年8月11日发布的《太平洋证券股份有限公司关于一致行动人股东认购公司非公开发行股票的关联交易公告》（临2012-40）。2014年4月，公司完成本次非公开发行股票事宜，华信六合以现金认购本次非公开发行的股份15,000万股，关联交易实施完毕。

### 4、关联方承诺

2014年4月，公司完成非公开发行股票事宜，发行股票7亿股。本次发行新增股份于2014年4月21日在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司办理了登记托管手续。其中，持股5%以上的股东北京华信六合投资有限公司认购的15,000万股份自本次发行股份上市之日起60个月内不得转让。2014年10月，公司完成2014年半年度资本公积金转增股本事宜，每10股转增5股，转增后承诺限售的股份增至22,500万股。

## 十四、 承诺及或有事项

### 1、 重要承诺事项

截至 2014 年 12 月 31 日，本公司无应披露未披露的重大承诺事项。

### 2、 或有事项

截至 2014 年 12 月 31 日，本公司无应披露未披露的重大或有事项。

## 十五、 资产负债表日后事项

### 1、 利润分配情况

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	176,523,351.30
经审议批准宣告发放的利润或股利	176,523,351.30

### 2、 其他资产负债表日后事项说明

#### (1) 公司发行公司债券事项

公司于 2015 年 2 月 16 日收到中国证券监督管理委员会《关于核准太平洋证券股份有限公司公开发行公司债券的批复》（证监许可〔2015〕257 号），核准公司向社会公开发行面值不超过 10 亿元的公司债券。公司将按照有关法律、法规和上述核准文件的要求以及公司股东大会的授权，办理本次发行公司债券的相关事宜。

#### (2) 公司 2015 年配股方案

公司于 2015 年 1 月 29 日召开 2015 年第一次临时股东大会，审议通过了公司 2015 年配股方案。本次发行采用向原股东配售股份（配股）的方式进行，以实施本次配股方案的股权登记日收市后的股份总数为基数，按每 10 股配售不超过 3 股的比例向全体股东配售，配售股份不足 1 股的，按中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的有关规定处理。募集资金总额拟不超过人民币 120 亿元（具体规模视发行时市场情况而定），扣除相关发行费用后，将全部用于增加公司资本金，补充公司营运资金，扩大公司业务规模，提升公司的市场竞争力和抗风险能力。配股将在中国证券监督管理委员会核准后规定的期限内择机向全体股东配售发行。

## 十六、 风险管理

### 1、 风险管理政策及组织架构

#### (1). 风险管理政策

公司风险管理的总体目标是，实现公司面临的整体风险可测、可控和可承受，确保公司资产安全以及各项业务在风险可承受的范围内有秩序运作，促进各项业务的持续健康发展以及战略发展目标实现。

公司遵循全面性、独立性、审慎性、适应性和针对性等原则进行风险管理。其中，全面性原则要求：公司建立健全全面风险管理体系；公司董事会、经营管理层以及全体员工应当共同参与风险管理；风险管理应当覆盖公司面临的所有风险类别；风险管理的整个过程，包括风险的识别、

评估、监测、应对和报告，都应当执行到位。独立性原则要求：业务流程的不同环节应当相互制约，不相容岗位不得由同一人员兼任；公司风险管理部门独立履行识别、评估、监控和报告公司整体风险的职能。审慎性原则要求：在整个风险管理过程中，应当保持合理的审慎，实现对各项业务风险的严谨识别、审慎评估、充分揭示和及时预警。适应性原则要求：风险管理应当与公司发展对风险管理的要求相适应；风险管理应当与监管部门和行业自律要求相适应；风险管理应当与行业发展实际水平相适应。针对性原则要求：应当强化对重点风险的管理；应当强化对薄弱环节的管理；应当强化授权管理和制衡监督，确保良好的内部控制。

## (2). 风险治理组织架构

公司董事会、经营管理层以及全体员工共同参与风险管理，分别履行相应的风险管理职责。

董事会是公司风险管理的最高决策机构，履行如下风险管理职责：核准公司风险管理的总体目标、基本政策和基本制度；核准公司整体风险偏好和风险容忍度；核准与公司整体风险管理有关的制度；核准重大风险事件的处置方案；审阅公司定期风险评估报告；监督公司风险管理政策的实施。董事会授权其下设的风险管理委员会履行其部分风险管理职责。

经营管理层履行如下风险管理职责：建立责任明确、程序清晰的组织结构、运行机制和授权管理体系；核准公司风险管理的政策和制度；贯彻执行公司整体风险偏好和风险容忍度；组织实施各类风险的识别、评估、监控和应对工作；拟定重大风险事件的处置方案。

公司指定或者任命一名高级管理人员负责全面风险管理工作（以下简称为“首席风险官”），并按照有关法律法规和自律规则的要求，为首席风险官履职提供充分保障。首席风险官领导风险管理部门，履行如下职责：组织实施公司风险管理政策和制度；对公司风险管理制度建设进行督导、审查和评估；对公司风险管理制度执行情况进行监督；对重大风险事件或者风险隐患提出处理意见，并督促整改；向董事会和经营管理层报告风险信息。

风险管理部门履行如下风险管理职责：在首席风险官领导下推动全面风险管理工作；拟定与公司整体风险管理有关的制度；监测、评估和报告公司整体风险水平；为业务决策提供风险管理建议；协助、指导和检查各部门、分支机构的风险管理工作；向首席风险官报告风险信息。

各部门和分支机构履行如下风险管理职责：落实公司风险管理政策；建立健全各自领域内的风险管理制度和流程，包括内部报告流程；全面了解并充分考虑与业务相关的各类风险，并予以及时识别、评估、应对和报告；针对各自领域内的重大风险和潜在突发事件，建立风险应急机制，并予以部署到位；指定专人具体负责本部门或者分支机构的风险管理工作并履行一线风险管理职责；向风险管理部门报告风险信息。

公司全资子公司和控股子公司履行如下风险管理职责：建立健全法人治理结构；建立健全风险管理架构、制度和流程；有效开展风险管理。

此外，经营管理层分别指定了履行流动性风险管理职责的具体部门和履行声誉风险管理职责的具体部门。

## 2、信用风险

信用风险是指因借款人或者交易对手未能履行有关合同中约定的义务而遭受经济损失的可能性。

公司面临的信用风险主要包括：

一是公司的固定收益类证券投资（包括直接投资和通过公司管理或者第三方管理的投资组合进行的投资）所涉及的债券发行主体违约的风险。

二是公司参与的各类回购交易（包括股权类或者债券类的质押式回购、买断式回购、约定式购回，也包括正回购和逆回购）的交易对手违约的风险，此类风险一般与交易标的价格的不利波动有关。

三是公司从事的融资融券业务的客户违约的风险，此类风险一般与相关股票价格的不利波动有关。

四是公司存放金融资产的金融机构违约的风险，此类风险一般与商业银行财务困境和（或）金融危机有关，相关违约事件属于小概率事件，但不能排除其发生的可能性。

## 3、流动风险

流动性风险可以从资产和主体两个角度来理解。

从资产角度看，流动性风险是指资产不能按照公允价值或者仅产生可预期损失的价格迅速变现，而使公司遭受经济损失的可能性。公司面临的此类流动性风险主要与资产是否在公开市场上交易及其交易规模有关，涉及公司管理或者第三方管理的投资组合（包括投资基金、资产管理产品、信托产品等）、流动性较差的固定收益类证券、未上市股权投资、流通受限的股票、退市风险较高的股票、非标准化交易等。

从主体角度看，流动性风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。公司面临的此类流动性风险主要与公司的业务发展战略和资本结构有关。

## 4、市场风险

市场风险是指所持有的金融工具的公允价值因市场价格波动而波动，并使公司遭受非预期经济损失的可能性。公司面临的市场风险包括股票（及其衍生品，下同）价格风险、利率风险、汇率风险。

使公司面临股票价格风险的金融工具包括已上市股票、拟公开发行业务的股权、投资对象包括股票和（或）股权及其衍生品的公司管理或者第三方管理的投资组合（包括投资基金、资产管理产品、信托产品等）、股指期货等，其中主要是已上市股票。

使公司面临利率风险的金融工具包括公开发行的固定收益类证券、投资对象包括公开发行的固定收益类证券的公司管理或者第三方管理的投资组合（包括投资基金、资产管理产品、信托产

品等)、国债期货等,其中主要是公开发行的固定收益类证券(包括利率债以及地方融资平台发行的企业债和投资级公司债等信用债)。

公司持有少量境外资产(对境外合资证券公司的股权投资),并且计划开展合格境内机构投资者(即QDII)业务,这使得公司暴露在汇率风险之下。

公司已经从风险偏好、风险容忍度、风险限额、风险识别、风险评估、风险计量、压力测试、动态监控、风险处置、新业务风险管理、主体流动性风险管理等方面,采取一定的措施,防范、管理和控制公司整体面临的各类风险。

对于市场风险、信用风险和流动性风险,公司主要采取设定业务限额、建立止损预警机制和(或)强制止损机制、应用分散化策略等应对措施。公司初步建立基于整体风险偏好、风险容忍度和压力测试方法进行风险指标分解的措施,以业务限额的形式限定公司整体的风险暴露水平。公司建立止损预警机制和(或)强制止损机制或者类似机制(如融资融券等信用业务中的预警机制和强制平仓机制),对单一头寸可能造成的损失进行控制。公司采取分散化策略,避免将市场风险、信用风险和流动性风险的暴露集中于单一证券或者单一客户。公司通过风险事件应急预案、专项压力测试、获取备用信贷额度等方式,防范证券包销的发生并控制其对公司的影响。公司可能通过参与股指期货和(或)国债期货交易,对全部或者部分权益类或者固定收益类证券头寸进行套期保值,以转移全部或者部分市场风险。

## 十七、 其他重要事项

### 1、 年金计划

本公司依据国家企业年金制度的相关政策建立了《太平洋证券股份有限公司企业年金方案》(以下简称《年金方案》)。本公司按照上一年度职工工资总额的一定比例计提企业年金,并为符合年金方案条件的职工缴纳企业年金。

根据昆明市人力资源和社会保障局《关于太平洋证券股份有限公司企业年金方案备案的复函》(昆人社函[2014]94号),本公司企业年金计划于2014年1月1日正式建立。该年金计划的受托管理人为招商银行股份有限公司,账户管理人及托管人为中国工商银行股份有限公司,投资管理人为泰康资产管理有限公司。

根据云南省人力资源和社会保障厅《关于确认太平洋证券股份有限公司企业年金计划的函》(云人社函[2014]392号)本公司企业年金计划登记号为530000140001。根据太平洋证券股份有限公司与受托管理人签订的《太平洋证券股份有限公司企业年金计划受托管理合同》,以及受托管理人与账户管理人、托管人、投资管理人分别签订的《太平洋证券股份有限公司企业年金计划账户管理合同》、《太平洋证券股份有限公司企业年金计划托管合同》、《太平洋证券股份有限公司企业年金计划投资管理合同》规定,各方管理人于合同存续期间内,负责企业年金基金的管理运作。

## 2、分部信息

### 报告分部的财务信息

单位：元 币种：人民币

项目	证券经纪业务	证券投资业务	投资银行业务	资产管理业务	其他业务	分部间抵销	合计
一、营业收入	596,046,081.63	494,313,986.55	100,805,102.67	66,109,350.74	108,454,574.11	6,570,417.06	1,359,158,678.64
手续费及佣金净收入	380,335,644.55	-245,887.07	100,805,102.67	60,798,889.89	1,070,873.80		542,764,623.84
其他收入	215,710,437.08	494,559,873.62		5,310,460.85	107,383,700.31	6,570,417.06	816,394,054.80
二、营业支出	225,675,108.06	87,307,728.04	66,810,379.01	32,567,414.75	195,548,108.67		607,908,738.53
三、营业利润(亏损)	370,370,973.57	407,006,258.51	33,994,723.66	33,541,935.99	-87,093,534.56	6,570,417.06	751,249,940.11
四、资产总额	9,247,836,647.45	2,413,645,137.03	8,268,821.29	149,747,886.40	9,409,853,348.91	7,039,582,523.33	14,189,769,317.75
五、负债总额	9,034,836,647.45	2,412,654,296.79	8,268,821.29	134,163,904.55	1,727,525,229.82	6,310,382,133.39	7,007,066,766.51
六、补充信息							
1、折旧和摊销费用	11,535,205.02	1,076,305.56	927,616.83	1,274,145.33	7,244,771.46		22,058,044.20
2、资本性支出	2,122,634.89	113,311.00	1,650,751.51	563,323.00	8,117,181.22		12,567,201.62
3、资产减值损失					6,549,449.64		6,549,449.64

## 3、以公允价值计量的资产和负债

单位：元 币种：人民币

项目	期初金额	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	期末金额
金融资产					
1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产(不含衍生金融资产)	1,324,177,301.84	97,130,108.95			2,476,074,794.40
2、衍生金融资产					
3、可供出售金融资产	46,314,409.00		9,005,712.71		297,406,480.30
金融资产小计	1,370,491,710.84	97,130,108.95	9,005,712.71		2,773,481,274.70
投资性房地产					
生产性生物资产					
其他					
上述合计	1,370,491,710.84	97,130,108.95	9,005,712.71		2,773,481,274.70
金融负债					

## 4、其他

公司为履行社会责任在公益性方面的投入与构成

单位：元 币种：人民币

项目	2014 年度		2013 年度	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)
救灾捐赠	1,000,000.00	83.33		
扶贫捐赠	200,000.00	16.67	410,000.00	100.00

合 计	1,200,000.00	100.00	410,000.00	100.00
-----	--------------	--------	------------	--------

## 十八、 补充资料

### 1、 当期非经常性损益明细表

单位：元 币种：人民币

项目	金额	说明
非流动资产处置损益	-626,811.50	固定资产清理损失
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	84,634.98	捐款支出和收到代扣个税手续费返还等
所得税影响额	133,507.38	
合计	-408,669.14	

### 2、 净资产收益率及每股收益

单位：元 币种：人民币

报告期利润	加权平均净资产收益率（%）	每股收益	
		基本每股收益	稀释每股收益
归属于公司普通股股东的净利润	11.08	0.171	0.171
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	11.08	0.171	0.171

① 加权平均净资产收益率 =  $P_0 / (E_0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M_0 - E_j \times M_j \div M_0 \pm E_k \times M_k \div M_0)$

其中：P<sub>0</sub> 分别对应于归属于公司普通股股东的净利润、扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润；NP 为归属于公司普通股股东的净利润；E<sub>0</sub> 为归属于公司普通股股东的期初净资产；E<sub>i</sub> 为报告期发行新股或债转股等新增的、归属于公司普通股股东的净资产；E<sub>j</sub> 为报告期回购或现金分红等减少的、归属于公司普通股股东的净资产；M<sub>0</sub> 为报告期月份数；M<sub>i</sub> 为新增净资产次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少净资产次月起至报告期期末的累计月数；E<sub>k</sub> 为因其他交易或事项引起的净资产增减变动；M<sub>k</sub> 为发生其他净资产增减变动次月起至报告期期末的累计月数。

A、2014 年度加权平均净资产收益率为：

$$11.08\% = 543,319,759.03 /$$

$$(2,183,364,630.18 + 543,319,759.03 \div 2 + 3,701,724,000.00 \times 8 \div 12 - 35,304,670.27 \times 6 \div 12)$$

× 100%

扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率为：

$$11.08\% = 543,728,428.17 /$$

$$(2,183,364,630.18 + 543,319,759.03 \div 2 + 3,701,724,000.00 \times 8 \div 12 - 35,304,670.27 \times 6 \div 12)$$

× 100%

B、2013 年度加权平均净资产收益率为：

$$3.45\% = 74,590,061.87 / (2,134,981,813.62 + 74,590,061.87 \div 2 - 24,804,670.46 \times 5 \div 12)$$

× 100%

扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率为：

3.48%=75,192,058.84 / (2,134,981,813.62 + 74,590,061.87 ÷ 2 - 24,804,670.46 × 5 ÷ 12) × 100%

②基本每股收益 =  $P_0 \div S$

$S = S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k$

其中： $P_0$ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润； $S$ 为发行在外的普通股加权平均数； $S_0$ 为期初股份总数； $S_1$ 为报告期因公积金转增股本或股票股利分配等增加股份数； $S_i$ 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数； $S_j$ 为报告期因回购等减少股份数； $S_k$ 为报告期缩股数； $M_0$ 为报告期月份数； $M_i$ 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数； $M_j$ 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

A、2014年度基本每股收益为：

0.171元 =  $543,319,759.03 \div (1,653,644,684.00 + 826,822,342.00 + 700,000,000.00 \times 8 \div 12 + 350,000,000.00 \times 8 \div 12)$

扣除非经常性损益后的基本每股收益为：

0.171元 =  $543,728,428.17 \div (1,653,644,684.00 + 826,822,342.00 + 700,000,000.00 \times 8 \div 12 + 350,000,000.00 \times 8 \div 12)$

B、2013年度基本每股收益为：

0.045元 =  $74,590,061.87 \div 1,653,644,684.00$

扣除非经常性损益后的基本每股收益为：

0.045元 =  $75,192,058.84 \div 1,653,644,684.00$

③稀释每股收益 =  $P_1 / (S_0 + S_1 + S_i \times M_i \div M_0 - S_j \times M_j \div M_0 - S_k + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中： $P_1$ 为归属于公司普通股股东的净利润或扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润，并考虑稀释性潜在普通股对其影响，按《企业会计准则》及有关规定进行调整。公司在计算稀释每股收益时，应考虑所有稀释性潜在普通股对 $P_1$ 和加权平均股数的影响，按照其稀释程度从大到小的顺序计入稀释每股收益，直至稀释每股收益达到最小值。

截至2014年12月31日止，公司未发行可转换债券、股份期权、认股权证等稀释性潜在普通股，因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

### 3、境内外会计准则下会计数据差异

(1). 同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

(2). 同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用 不适用

## 4、 会计政策变更相关补充资料

√适用 □不适用

公司根据财政部 2014 年发布的《企业会计准则第 2 号——长期股权投资》等七项会计准则变更了相关会计政策并对比较财务报表进行了追溯重述，重述后的 2013 年 1 月 1 日、2013 年 12 月 31 日合并资产负债表如下：

单位：元 币种：人民币

项目	2013 年 1 月 1 日	2013 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日
<b>资产：</b>			
货币资金	2,422,262,595.28	1,954,856,217.89	3,824,380,330.30
其中：客户存款	1,478,933,833.23	1,335,909,405.41	2,707,093,246.37
结算备付金	282,464,514.12	287,742,138.57	1,474,848,343.04
其中：客户备付金	194,620,197.36	221,826,076.56	1,200,432,704.67
拆出资金			
融出资金			2,252,301,796.01
交易性金融资产	1,520,662,067.41	1,324,177,301.84	2,476,074,794.40
衍生金融资产			
买入返售金融资产		739,019,538.96	3,526,240,652.00
应收款项		2,270,008.31	18,006,687.96
应收利息	5,048,401.52	29,941,098.88	74,303,140.01
存出保证金	1,957,100.00	12,335,132.19	23,274,089.53
应收股利			
划分为持有待售的资产			
可供出售金融资产	110,189,430.13	46,314,409.00	297,406,480.30
持有至到期投资		50,332,876.71	14,000,000.00
长期应收款			
长期股权投资		30,112,163.24	28,604,914.65
投资性房地产			
固定资产	111,505,348.93	106,975,693.55	99,290,369.69
在建工程			
无形资产	3,816,078.70	11,750,352.16	14,261,434.19
开发支出			
商誉			
递延所得税资产			
其他资产	22,209,183.46	41,433,703.07	66,776,285.67
资产总计	4,480,114,719.55	4,637,260,634.37	14,189,769,317.75
<b>负债：</b>			
短期借款			
应付短期融资款			8,460,200.00
拆入资金			
交易性金融负债			
衍生金融负债			
卖出回购金融资产款	551,206,262.46	756,648,998.76	2,689,583,211.30
代理买卖证券款	1,668,578,436.96	1,549,885,336.17	3,779,792,170.90
代理承销证券款			
应付职工薪酬	97,793,410.50	62,936,357.03	199,092,288.80
应交税费	11,800,153.92	12,005,682.28	106,503,947.79
应付款项	3,537,662.24	53,459,241.79	175,048,369.10
应付利息	657,871.03	2,039,616.92	5,857,388.68
应付股利			
划分为持有待售的负债			
预计负债			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			

长期应付职工薪酬			
专项应付款			
递延所得税负债	2,427,395.57	37,561.25	26,569,504.38
递延收益			
其他负债	9,131,713.25	9,248,233.79	16,159,685.56
负债合计	2,345,132,905.93	2,446,261,027.99	7,007,066,766.51
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	1,653,644,684.00	1,653,644,684.00	3,530,467,026.00
其他权益工具			
资本公积	8.00	8.00	1,824,901,666.00
减：库存股			
其他综合收益	1,529,572.60	126,997.75	9,132,710.46
专项储备			
盈余公积	107,703,291.57	114,861,620.42	167,278,664.64
一般风险准备	215,406,583.14	229,723,240.84	334,557,329.28
未分配利润	156,697,674.31	185,008,079.17	535,772,035.27
外币报表折算差额			
归属于母公司所有者权益（或 股东权益）合计	2,134,981,813.62	2,183,364,630.18	6,402,109,431.65
少数股东权益		7,634,976.20	780,593,119.59
所有者权益（或股东权益） 合计	2,134,981,813.62	2,190,999,606.38	7,182,702,551.24
负债和所有者权益（或股东 权益）总计	4,480,114,719.55	4,637,260,634.37	14,189,769,317.75

## 第十一节 备查文件目录

备查文件目录	一、载有法定代表人、主管会计工作负责人和会计机构负责人签名并盖章的会计报表；
备查文件目录	二、载有会计师事务所、注册会计师签名并盖章的审计报告原件；
备查文件目录	三、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。

董事长：郑亚南

太平洋证券股份有限公司

董事会批准报送日期：2015 年 3 月 4 日

### 修订信息

报告版本号	更正、补充公告发布时间	更正、补充公告内容

## 第十二节 证券公司信息披露

### 一、公司重大行政许可事项的相关情况

1、根据中国证监会《关于核准太平洋证券股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可〔2014〕14号），公司获准非公开发行不超过7亿股新股。

2、根据中国证监会《关于核准太平洋证券股份有限公司融资融券业务资格的批复》（证监许可〔2014〕62号），公司经营范围增加“融资融券”业务。

3、根据云南证监局《关于核准太平洋证券股份有限公司设立新疆、广西分公司及6家证券营业部的批复》（云证监许可〔2014〕2号），公司获准设立新疆、广西分公司及6家证券营业部。

4、根据云南证监局《关于核准太平洋证券股份有限公司设立常州等5家证券营业部的批复》（云证监许可〔2014〕3号），公司获准在江苏省常州市、广东省广州市、深圳市、浙江省嘉兴市、福建省石狮市各设立1家C型证券营业部。

5、根据云南证监局《关于核准太平洋证券作为合格境内机构投资者从事境外证券投资管理业务的批复》（云证监许可〔2014〕10号），公司获准作为合格境内机构投资者从事境外证券投资管理业务。

6、根据云南证监局《关于核准太平洋证券股份有限公司在辽宁等地设立6家分支机构的批复》（云证监许可〔2014〕31号），公司获准在辽宁省沈阳市设立1家分公司，在甘肃省白银市、内蒙古自治区赤峰市、黑龙江省哈尔滨市、山东省济南市、山西省太原市各设立1家证券营业部。

7、根据云南证监局《关于核准太平洋证券股份有限公司变更公司章程重要条款的批复》（云证监许可〔2014〕32号），公司获准变更《公司章程》的重要条款。

8、根据云南证监局《关于核准太平洋证券股份有限公司在北京设立1家分公司和1家证券营业部的批复》（云证监许可〔2014〕33号），公司获准在北京市设立1家分公司和1家证券营业部。

### 二、监管部门对公司的分类结果

公司2012年被评为B类BBB级；2013年被评为C类CCC级；2014年被评为B类BB级。