

太平洋证券股份有限公司
2016 年度股东大会会议材料



二〇一七年三月二十一日

太平洋证券股份有限公司

2016 年度股东大会会议议程

会议时间：

现场会议：2017 年 3 月 21 日（星期二）14:00

网络投票：

1、通过交易系统投票平台的投票时间为 2017 年 3 月 21 日的 9:15-9:25，
9:30-11:30，13:00-15:00；

2、通过互联网投票平台的投票时间为 2017 年 3 月 21 日 9:15-15:00。

会议地点：云南省昆明市湖景酒店

（云南省昆明市西山区滇池国家旅游度假区兴体路10号）

会议召集人：公司董事会

会议主持：董事长郑亚南先生

会议议程：

- 一、宣布会议开始
- 二、宣布到会股东人数、代表股份数
- 三、宣读会议须知
- 四、审议各项议案、填写表决票
- 五、统计表决结果
- 六、宣布表决结果
- 七、宣读会议决议
- 八、律师宣读法律意见
- 九、宣布会议结束

太平洋证券股份有限公司

2016 年度股东大会会议须知

为确保公司股东大会的顺利召开，维护投资者的合法权益，确保股东大会的正常秩序和议事效率，根据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司股东大会规则》以及《公司章程》的有关规定，特制定本须知，请出席股东大会的全体人员遵照执行。

一、大会设会务组，负责会议的组织工作和处理相关事宜。

二、大会期间，全体出席人员应以维护股东的合法权益、确保大会的正常秩序和议事效率为原则，自觉履行法定义务。

三、本次会议采取现场投票与网络投票相结合的方式。公司采用上海证券交易所网络投票系统为股东提供网络投票方式。根据上海证券交易所《上市公司股东大会网络投票实施细则（2015 年修订）》，股东通过上海证券交易所交易系统投票平台投票的，可于股东大会召开日交易时间段通过股东账户登录其指定交易的证券公司交易终端，参加网络投票；股东通过上海证券交易所互联网投票平台投票的，可于股东大会召开日 9:15-15:00 登录上海证券交易所互联网投票平台，并在办理股东身份认证后，参加网络投票。

公司股东只能选择现场投票或网络投票中的一种表决方式行使表决权，如同一股份通过现场和网络投票系统重复进行表决的，或同一股份在网络投票系统重复进行表决的，均以第一次表决投票结果为准。

四、本次股东大会的现场会议以记名投票方式表决。出席股东大会的股东，应当对提交表决的议案发表以下意见之一：同意、反对或弃权。未填、错填、字迹无法辨认的表决票、未按规定时间投票的表决票均视为投票人放弃表决权，其所持股份数的表决结果应计为“弃权”。

五、出席大会的股东及股东授权代表，依法享有发言权、质询权、表决权等权利。

六、如股东拟在本次股东大会上发言，应当先向大会会务组登记。具体方式为在股东大会会议通知回执“发言意向及要点”栏目中表明您的发言意向和要点，并简要注明所需时间，于 2017 年 3 月 17 日以前以邮寄或传真方式送达

本公司董事会办公室登记。由于股东大会时间有限，股东发言由本公司按登记统筹安排，本公司不能保证在回执上表明发言意向和要点的股东均能在本次股东大会上发言。股东临时要求发言或就相关问题提出质询的，应经大会主持人许可。未经主持人同意不得擅自发言、大声喧哗，为保证议事效率，发言内容超出本次会议审议范围的，主持人可以提请由公司相关人员按程序另行作答或禁止其发言，经劝阻无效的，视为扰乱会场秩序。

七、为保证股东大会的严肃性和正常秩序，切实维护与会股东（或股东授权代表）的合法权益，除出席会议的股东（或股东授权代表）、公司董事、监事、高级管理人员、相关工作人员、公司聘请的律师及董事会邀请的人员外，公司有权拒绝其他人进入会场。

八、为保证会场秩序，场内请勿大声喧哗、随意走动；对干扰会议正常秩序、侵犯其他股东合法权益的行为，工作人员有权予以制止。

太平洋证券股份有限公司

2016 年度股东大会会议材料

目 录

议案一、太平洋证券股份有限公司员工持股计划（草案）及摘要	5
议案二、关于提请公司股东大会授权董事会办理公司员工持股计划相关事宜的议案 .	6
议案三、2016 年度董事会工作报告	7
议案四、2016 年度监事会工作报告	26
议案五、2016 年度财务决算报告	31
议案六、2016 年度利润分配方案	36
议案七、2016 年度独立董事述职报告	37
议案八、2016 年年度报告及摘要	38
议案九、关于预计公司 2017 年度日常关联交易的议案	39
议案十、关于续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司 2017 年度审计机构的议案 .	40
议案十一、关于修改《公司章程》的议案	41
议案十二、关于修改《股东大会议事规则》的议案	42

议案一、太平洋证券股份有限公司员工持股计划（草案）及摘要

各位股东：

为了充分调动员工积极性，建立和完善公司与员工的利益共享机制，提高员工的凝聚力和公司竞争力，激发员工的工作积极性和创造性，促进公司长期、持续、健康发展，根据中国证监会《关于上市公司实施员工持股计划试点的指导意见》、《上海证券交易所上市公司员工持股计划信息披露工作指引》等有关法律、法规和《公司章程》的规定，公司制定了《太平洋证券股份有限公司员工持股计划（草案）》及摘要。

具体内容详见公司于 2017 年 2 月 17 日发布的《太平洋证券股份有限公司员工持股计划（草案）》及摘要。

本议案已经公司第四届董事会第四次会议审议通过，现提请公司股东大会审议。

太平洋证券股份有限公司董事会

议案二、关于提请公司股东大会授权董事会办理公司员工持股计划相关事宜的议案

各位股东：

为保证公司员工持股计划的顺利实施推进，公司拟提请股东大会授权董事会，并由董事会转授权经营管理层，根据有关法律法规的规定及监管机构的意见和建议，在股东大会审议通过的框架和原则下，从维护股东利益最大化的原则出发，全权办理本次公司设立本计划的全部事项，包括但不限于：

（1）依据适用的法律、法规及监管部门的有关规定和股东大会的决议，根据公司的具体情况，制定及调整本计划的具体方案，包括但不限于参加对象、锁定期、存续期、管理模式等。

（2）依据适用的法律、法规及监管部门的有关规定和股东大会的决议，委托具有资质的机构协助公司执行本计划。

（3）根据有关规定全权办理与本计划所需各项相关审批事宜，包括但不限于办理核准、备案、注册登记、申报手续等，以及相关材料的制作、修改、报送、签署等工作，并按相关法律法规及公司证券上市地的交易所上市规则进行相关的信息披露。

（4）除涉及有关法律、法规及公司章程规定须由股东大会重新表决的事项外，依据监管部门意见、政策变化，或市场条件变化，对本计划的相关事项进行相应调整。

（5）办理与本计划有关的其它相关事项。

（6）在股东大会批准上述授权基础上，由董事会授权公司经营管理层代表公司根据股东大会的决议及董事会授权具体处理与本计划有关的一切事务。

上述授权自公司股东大会通过之日起至本计划实施完毕之日内有效。

本议案已经第四届董事会第四次会议审议通过，现提请公司股东大会审议。

太平洋证券股份有限公司董事会

议案三、2016 年度董事会工作报告

各位股东：

董事会在公司经营管理层就 2016 年度经营管理情况所作年度总结的基础上进行分析和研究，形成了 2016 年度董事会工作报告（详见本议案附件）。本议案已经第四届董事会第五次会议审议通过，现提交公司股东大会审议。

附件：太平洋证券股份有限公司 2016 年度董事会工作报告

太平洋证券股份有限公司董事会

附件：

太平洋证券股份有限公司 2016 年度董事会工作报告

2016 年，监管收紧和制度建设是贯穿证券行业全年发展的两条主线。新的市场环境考验着券商的合规与风控实力，更加剧了模式创新和业务转型的压力，整个行业业绩显著下滑。公司在继续进行战略布局的同时，业绩也出现了下降。

为了进一步提升资本实力，保障发展战略和业务的推进，报告期公司完成了配股工作；同时，公司在综合考虑降低融资成本和优化债务结构的前提下，还通过同业拆借、收益权转让、收益凭证、公司债、次级债等多种渠道融入资金，充足的资金为公司各项业务发展提供了支持。

受市场因素影响，公司营业收入及利润较上一年有较大幅度下降，固定收益业务、经纪业务业绩下降明显，证券投资业务出现亏损。在市场不利影响下，公司积极调整业务结构，资产管理业务通过拓展新的业务领域和提升投研能力，业务规模大幅增长。信用业务提升了业务规模，业绩稳步增长，完成了经营计划。投行系统通过人员调整，加强内部管理，增加了项目数量，业绩稳步增长。

但由于证券经纪业务和证券投资业务在公司整体收入中所占的比重较大，公司经纪业务业绩下滑，证券投资业务出现亏损成为公司业绩下降的主要因素。

2016 年，年初证券市场以 A 股熔断开局，年末以债市跌停收官，各项指数整体呈现下降趋势，上证指数和深证成指分别下跌了 12.31% 和 19.64%，创业板指数更是下跌了 27.71%。根据 Wind 数据统计，全年 A 股成交额 126.51 万亿元，较去年同期的 253.30 万亿元同比下降了 50%。受市场不利影响，公司营业收入和净利润双双大幅下降，公司 2016 年实现营业收入 180,397.23 万元，比上年同期的 274,337.07 万元下降了 34.24%；归属于上市公司股东的净利润 66,772.10 万元，比上年同期的 113,305.52 万元下降了 41.07%。

一、报告期内主要经营情况

(一) 主营业务分析

利润表及现金流量表相关科目变动分析表

单位：万元 币种：人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例 (%)
营业收入	180,397.23	274,337.07	-34.24
营业成本	104,548.27	130,159.49	-19.68
营业利润	75,848.96	144,177.58	-47.39
归属于上市公司股东的净利润	66,772.10	113,305.52	-41.07

经营活动产生的现金流量净额	-402,552.65	-800,641.86	—
投资活动产生的现金流量净额	-230,105.29	-241,048.07	—
筹资活动产生的现金流量净额	711,448.49	1,258,905.26	-43.49

1、收入和成本分析

2016 年度，公司实现营业收入 180,397.23 万元，同比下降 34.24%。营业收入下降的主要原因有：受市场交易量萎缩的影响，证券经纪业务收入较上年同期大幅下降；受 A 股市场波动及债市信用风波影响，证券投资业务收益出现大幅下滑，由于上述两项业务在公司整体收入中所占的比重较大，受这两项业务业绩下滑的影响，尽管公司投资银行业务在并购重组、债券、ABS 等领域的业务取得了实质性进展，业绩较上年同期大幅增长；资管产品规模增长迅速，资产管理业务快速发展，利润较上期大幅增长，但公司总体的营业收入较去年同期仍有所下降。

(1)、主营业务分行业、分产品、分地区情况

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	79,576.18	40,031.74	49.69	-46.50	-34.66	减少 9.12 个百分点
证券投资业务	7,935.82	5,901.56	25.63	-92.32	-69.40	减少 55.72 个百分点
投资银行业务	18,251.68	13,955.85	23.54	90.70	57.08	增加 16.37 个百分点
资产管理业务	31,472.55	14,457.08	54.06	59.52	84.88	减少 6.31 个百分点
主营业务分地区情况						
分地区	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 (%)
云南	31,067.95	12,101.28	61.05	-65.32	-35.49	减少 18.01 个百分点
北京	2,861.33	1,568.52	45.18	-36.62	2.90	减少 21.06 个百分点
上海	1,152.33	1,155.41	-0.27	-54.95	-11.58	减少 49.18 个百分点
广东	508.47	696.78	-37.03	-56.17	17.63	减少 85.97 个百分点
本部	138,500.54	80,247.88	42.06	-15.11	-20.03	增加 3.57 个百分点
其他	6,306.61	8,778.40	-39.19	-52.89	15.11	减少 82.22 个百分点
合计	180,397.23	104,548.27	42.05	-34.24	-19.68	减少 10.50 个百分点

主营业务分行业、分产品、分地区情况的说明

① 证券经纪业务

根据 Wind 数据统计，全年 A 股成交额 126.51 万亿元，较去年同期的 253.30 万亿元同比下降了 50%，受到市场交易量萎缩的影响，2016 年公司证券经纪业务共实现营业收入 79,576.18 万元，同比下降了 46.50%；实现营业利润 39,544.44 万元，同比下降了 54.79%，下降的主要原因是手续费及佣金净收入大幅下降。目前经纪业务仍是公司利润的主要来源。

2016 年融资融券、股票质押式回购等信用业务总体规模与去年相比变化不大,截至 2016 年 12 月 31 日,公司两融业务融出资金余额 22.24 亿元,同比下降 25.84%,股票质押回购融出资金余额 98.69 亿元,同比增长 7.17%,约定购回业务融出资金余额 2,281.80 万元,信用业务合计融出资金 121.16 亿元,较 2015 年年末余额下降 0.78%。

② 证券投资业务

2016 年受到熔断机制影响,A 股市场开年 18 个交易日内跌幅达到 22.71%,随后市场进入长达半年的低波动震荡期,在第三季度末到第四季度初,受供给侧改革、保险资金举牌低估值蓝筹股、“一带一路”与国企改革等政策红利释放等利好刺激,A 股创出年内反弹新高;但好景不长,年末受到监管层规范险资举牌、债市汇市风险形成共振等因素影响,沪指回调,创业板则继续向下调整,并向年内低点靠拢。

受市场因素影响,公司证券投资业务整体业绩情况出现大幅度下滑,累计全年实现营业收入 7,935.82 万元,较去年同期下降 92.32%,实现营业利润 2,034.26 万元,同比下降了 97.58%。

证券投资业务中金融资产投资损益具体情况如下:

单位:万元 币种:人民币

项目	2016 年度	2015 年度
交易性金融资产投资收益	16,833.15	108,959.54
可供出售金融资产投资收益	-3,197.32	-736.18
衍生金融工具投资收益	3.69	2,461.48
持有至到期投资收益	228.46	—
公允价值变动损益	-3,459.38	-3,363.60
合计	10,408.60	107,321.24

③ 投资银行业务

2016 年公司投行总部在并购重组、债券、ABS 等领域的业务取得了实质性进展,完成了一个 IPO(新光药业)和一个非公开增发项目(五洋科技)及 150 余个各类财务顾问及重组项目,全年累计实现营业收入 18,251.68 万元,同比上升了 90.70%;实现营业利润 4,295.83 万元,较去年同期上升了 525.78%。

证券承销业务具体情况如下:

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	
		2016 年	历年累计	2016 年	历年累计	2016 年	历年累计
主承销	新股发行	1	11	24,400.00	719,597.00	1,509.44	31,029.91
	增发新股	1	8	29,600.00	377,217.25	1,160.38	8,255.62
	配股		2		68,671.88		1,768.57
	可转债						
	基金						

	债券发行	5	48	228,000.00	3,641,300.00	2,487.55	36,223.65
	其他	1	3		8,366.90	10.00	279.69
	小计	8	72	282,000.00	4,815,153.03	5,167.37	77,557.45
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		31		119,000.00		354.50
	小计		40		188,711.70		399.98
分销	新股发行		26		822,805.49		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	134		117,000.00	17.49	628.99
	小计	15	167		1,093,837.49	17.49	976.26
合计		23	279	282,000.00	6,097,702.22	5,184.86	78,933.69

④ 资产管理业务

2016 年公司资产管理业务共实现营业收入 31,472.55 万元，同比增长了 59.52%；实现营业利润 17,015.47 万元，同比增长 42.86%。业绩增长的主要原因：2016 年公司资管产品规模增长迅速，资产管理业务快速发展，特别是以固定收益投资作为资产管理业务的重点发展方向，形成了以“中小银行理财服务+债券投资”的业务重点，迅速做大主动管理产品规模。2016 年全年，资产管理总部新发行 31 只集合产品，新设立 140 只定向产品。截至年末，公司管理客户资产总规模为 1,618.33 亿元，比去年同期增加 938.57 亿元，增长 138.07%；其中集合产品规模 367.71 亿元，比去年同期增加 325.99 亿元，增长 781.45%；定向产品规模 1,245.84 亿元，比去年同期增加 607.80 亿元，增长 95.26%；专项产品规模 4.78 亿元。

(2)、成本分析表

币种：人民币 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	业务及管理费、营业税金及附加、资产减值损失	40,031.74	38.29	61,262.28	47.07	-34.66	
证券投资业务	业务及管理费、营业税金及附加、资产减值损失	5,901.56	5.64	19,286.22	14.82	-69.40	
投资银行业务	业务及管理费、营业税金	13,955.85	13.35	8,884.31	6.83	57.08	

	及附加、资产减值损失						
资产管理业务	业务及管理费、营业税金及附加、资产减值损失	14,457.08	13.83	7,819.76	6.01	84.88	

成本分析其他情况说明

2016 年公司各类营业支出增减的主要原因是营业收入和业务量的变化。

2、费用

2016 年度，发生业务及管理费 101,273.00 万元，同比增加了 4.36%，增加的主要原因为人员费用、设备运转费等各项费用均有上升。

3、现金流

报告期内，公司现金及等价物净增加额为 79,202.58 万元。其中：

经营活动产生的现金流量净流出为 402,552.65 万元，比上年同期的净流出减少 398,089.21 万元。主要影响因素为：两融业务规模缩减，融出资金由上年的流出 76,259.21 万元变成流入 77,950.89 万元，同比减少现金流出 154,210.10 万元；债券回购业务和股票质押业务规模增幅较上期减少导致回购业务现金流出同比减少了 330,011.33 万元；本年公司自营投资规模增幅减少导致现金流出同比减少 95,217.39 万元；本年业绩下降，支付税费及支付的其他与经营活动有关的现金净额导致现金流出同比减少 95,415.77 万元；同时，受到交易量萎缩的影响，代理买卖证券收到的现金由上年的净流入 165,734.70 万元变为净流出 109,860.61 万元，同比增加现金流出 275,595.31 万元。

投资活动产生的现金流量净流出为 230,105.29 万元，比上年同期的净流出减少 10,942.78 万元。主要影响因素为：本年取得投资收益收到的现金较上年同期增加，同比减少现金流出 26,936.79 万元；构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金较上年降低同比减少现金流出 14,875.56 万元；同时，投资支付的现金同比增加现金流出 33,061.50 万元。

筹资活动产生的现金流量净流入为 711,448.49 万元，比上年同期的净流入减少 547,456.77 万元。主要影响因素为：本年偿还债务导致现金流入同比减少 762,457.03 万元；本期分配股利、利润或偿付利息导致现金流入同比减少 77,093.75 万元；本年取得借款及发行债券收到的现金同比减少 105,054.11 万元；同时公司年初配股吸收投资导致现金流入同比增加 397,148.12 万元。

(二) 资产、负债情况分析

1、资产及负债状况

币种：人民币 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	826,460.91	20.47	750,618.34	22.02	10.10	公司自有资金增加
融出资金	222,361.05	5.51	299,922.18	8.80	-25.86	两融业务规模降低
金融资产	1,343,049.25	33.27	1,016,929.82	29.83	32.07	本期末货币市场基金和股票投资规模增加
买入返售金融资产	1,590,534.89	39.41	1,304,153.09	38.25	21.96	债券回购业务规模扩大
长期股权投资	6,824.66	0.17	2,804.67	0.08	143.33	子公司新增对联营企业的投资
固定资产、无形资产、其他资产	47,238.94	1.17	34,788.32	1.02	35.79	本期新购置房屋、软件等
资产总计	4,036,469.71	100.00	3,409,216.41	100.00	18.40	
应付短期融资款	414,000.00	14.91	307,000.00	11.75	34.85	本期新发行短期公司债
以公允价值计量且其变动记入当期损益的金融负债	111,347.00	4.01	160,722.34	6.15	-30.72	合并结构化主体产生的交易性金融负债减少
衍生金融负债	9,192.50	0.33	85,009.66	3.26	-89.19	本期衍生品投资规模下降
卖出回购金融资产款	533,197.91	19.20	574,956.66	22.01	-7.26	本期末收益权转让投资规模下降
代理买卖证券款	433,853.32	15.62	543,713.92	20.82	-20.21	本期末经纪业务和信用业务交易结算资金余额减少
应付债券	1,174,573.35	42.30	844,235.48	32.32	39.13	本期新发行公司债和次级债
其他负债	100,879.57	3.63	96,207.41	3.68	4.86	本期融资增加，应付利息增加
负债合计	2,777,043.64	100.00	2,611,845.47	100.00	6.32	

其他说明

(1) 资产情况

截至2016年12月31日，公司总资产403.65亿元，比2015年12月31日增加62.73亿元，增幅18.40%。主要变动项目为：① 交易性金融资产、可供出售金融资产由于投资规模扩大增加40.09亿元；② 买入返售金融资产因本期债券回购业务规模扩大增加28.64亿元；③ 货币资金（含结算备付金）期末余额较上年增加7.58亿元；④ 衍生金融资产因投资规模下降减少8.46亿元；⑤ 融出资金因两融业务规模下降减少7.76亿元。

从资产结构上看，2016年末货币资金、结算备付金占总资产的比例为20.47%，金融资产占总资产的比例为33.27%，主要为股票投资和风险较低的债券投资、货币市场基金，融出资金占比5.51%，买入返售金融资产占比39.41%，主要为股票质押式回购，长期股权投资占比0.17%，主要为母公司及子公司对联营企业的投资，其他资产占总资产的比例为1.17%，主要为公司的房屋建筑物及购买的交易软件。公司的资产质量和流动性较好，减值准备计提充分。

(2) 负债情况

截至2016年12月31日，公司负债总额277.70亿元，较2015年12月31日增加16.52亿元，增幅6.32%。主要变化的项目是：① 应付短期融资款因本期发行短期公司债增加10.70亿元；② 衍生金融负债因收益互换投资规模下降减少7.58亿元；③ 卖出回购金融资产款

由于收益权转让投资规模降低减少 4.18 亿元；④ 代理买卖证券款因交易量下降减少 10.99 亿元；⑤ 应付债券因本期新发行公司债和次级债增加 33.03 亿元；⑥ 合并结构化主体产生的交易性金融负债减少 4.94 亿元。

从负债结构上看,2016 年末应付债券占总负债的比例为 42.30%,主要为发行的公司债、次级债及长期收益凭证,应付短期融资款占比 14.91%,代理买卖证券款占比 15.62%,卖出回购金融资产款占比 19.20%,交易性金融负债占比 4.01%,衍生金融负债占比 0.33%,其他负债占比 3.63%。

(3) 长短期负债结构

截至 2016 年 12 月 31 日,公司总负债 277.70 亿元,扣除代理买卖证券款 43.39 亿元后,自有负债 234.32 亿元,其中流动负债 116.86 亿元,占自有负债的比例为 49.87%,主要为应付短期融资款、卖出回购金融资产、交易性金融负债等;长期负债 117.46 亿元,占自有负债的比例为 50.13%,为公司发行的公司债和次级债及长期收益凭证,长短期负债结构合理。

(4) 融资渠道

公司遵章守纪,诚信经营,资本实力、盈利能力和偿债能力逐步增强。同时,公司积极拓展融资渠道,与商业银行、基金公司等金融机构保持良好的合作关系,信用良好,有较强的融资能力,能够通过监管许可的融资方式,筹集经营所需资金。报告期内,公司主要通过公司债、次级债、收益凭证、收益权转让回购、同业拆借、债券回购等多种渠道进行融资,筹集经营所需资金。此外,公司还可以根据市场环境和自身需求,通过增发、配股、可转换债券及其它主管部门批准的方式进行融资。

(5) 流动性风险管理

公司制定了《流动性风险管理办法》及《流动性风险应急预案》,公司董事会确定了流动性风险偏好并明确公司在正常和压力情景下愿意并能够承受的流动性风险水平。公司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。公司流动性风险管理遵循全面性、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。

公司在经营战略上注重资产、负债的规模与结构管理,在融资计划上注重资金来源与运用在规模、结构、期限上的匹配。通过发行公司债、次级债补充中长期资金,优化债务融资的期限结构和渠道结构。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,控制流动性风险,确保公司的安全运营。针对流动性风险管理,公司采取的主要措施包括:① 建立流动性风险限额指标体系,动态监测并报告流动性

风险限额执行情况；② 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；③ 统筹公司资金来源与融资管理，提高融资的多元化和稳定性，加强资产负债期限匹配管理；④ 持有充足的自有货币资金及流动性较高的金融资产，满足融资性、经营性及投资性资金需求；⑤ 强化以现金流为基础的流动性缺口分析，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，制定相应的流动性风险应急措施；⑥ 加强了流动性风险管理相关的信息系统建设，从多维度完善流动性风险指标的监控管理；⑦ 综合考虑流动性风险、监管要求、发展策略等因素，平衡收益与风险，设定业务限额，并根据业务限额安排资金。

2、截至报告期末主要资产受限情况

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	400,000.00	老挝中国银行定期存款
交易性金融资产	1,514,628,312.95	卖出回购交易质押或停牌
可供出售金融资产	1,028,241,758.90	以管理人身份认购的集合理财产品份额，承诺存续期内不退出或维持杠杆比例或已融出

(三) 行业经营性信息分析

1、分支机构新设情况

截至报告期末，公司共有 83 家分支机构，其中 15 家分公司，68 家证券营业部。报告期内新设分支机构 7 家，具体情况如下：

序号	分支机构名称	分支机构地址	联系电话
1	重庆庆云路证券营业部	重庆市江北区庆云路 16 号 31-06	023-67049672
2	长沙韶山路证券营业部	湖南省长沙市雨花区韶山中路419号凯宾商业N单元10层1031号	0731-82562746
3	汕头海滨路证券营业部	广东省汕头市金平区海滨路 55 号海逸汇景豪庭 1 栋 802	0754-89921538
4	青岛分公司	山东省青岛市东海西路5号甲华银大厦16层2B户	0532-80971568
5	南京分公司	江苏省南京市秦淮区汉中路 89 号金鹰国际 A 座 10 楼 A1	025-86620536
6	海口分公司	海南省海口市美兰区大英东一路 10 号海阔天空国瑞城(铂仕苑) 1 单元 15 楼 1502 房	0898-65314235
7	郑州分公司	河南省郑州市郑东新区商务外环路 29 号国泰财富中心 0712 号	0371-55686702

报告期内已获批正在筹建的分支机构有 24 家，情况如下：

序号	核准分支机构类型	所在省市	数量
1	分公司	甘肃省兰州市	1
2	分公司	天津市	1
3	分公司	河南省洛阳市	1
4	分公司	辽宁省大连市	1

5	证券营业部	甘肃省兰州市	1
6	证券营业部	云南省昆明市	1
7	证券营业部	云南省普洱市景东彝族自治县	1
8	证券营业部	福建省福州市	1
9	证券营业部	福建省厦门市	1
10	证券营业部	内蒙古自治区呼和浩特市	1
11	证券营业部	青海省西宁市	1
12	证券营业部	宁夏回族自治区银川市	1
13	证券营业部	上海市	1
14	证券营业部	浙江省杭州市	1
15	证券营业部	浙江省宁波市余姚市	1
16	证券营业部	吉林省长春市	1
17	证券营业部	河北省石家庄市	1
18	证券营业部	贵州省贵阳市	1
19	证券营业部	江西省南昌市	1
20	证券营业部	安徽省合肥市	1
21	证券营业部	西藏自治区拉萨市	1
22	证券营业部	北京市	3

截至本报告披露日，北京金融大街证券营业部、余姚四明西路证券营业部、景东建设路营业部、福州古田路证券营业部、北京建国门内大街证券营业部、合肥屯溪路证券营业部、昆明北京路证券营业部、北京宣武门外大街证券营业部、上海崇明区石岛路证券营业部、兰州分公司已筹建完毕。

2、报告期内业务创新情况

(1)、业务创新情况

经纪业务不断推动由传统经纪业务向综合业务的发展转型，打造全面财富管理模式和综合金融服务业务模式；公司在积极拓展固定收益业务、资产管理业务等综合业务的同时不断加强基金、保险、及银行等机构的合作。

互联网证券业务把平台建设和引流工作作为工作重点，完成了太牛移动互联网平台、H5 行情交易平台、投顾工作平台等系统的立项建设。并与多家互联网公司签订战略合作协议，全年新增网上有效户共 4 万余户。

资产管理业务不断拓展新的业务领域，除在报告期以中小银行理财服务和债券投资为业务重点的同时，不断开展了创新业务的尝试，积极拓展 ABS、上市公司综合服务等新业务，为业绩的提升打下了坚实的基础。其中，承揽、承做、发行了规模达 4.78 亿的新泰热力资产证券化项目。

(2)、创新业务风险控制

公司按照《证券公司全面风险管理规范》建立健全全面风险管理体系，公司董事会、经

理层以及全体员工共同参与，履行相应的风险管理职责，各业务部门直接负责对包括新业务在内的各项业务进行风险管理。

公司制定了新业务风险管理制度，规范新的业务类型的可行性研究、风险评估、验收、报告等风险管理工作，要求对非标准化业务项目建立更加严格的授权标准，以加强新业务的风险管理。公司要求，对于一个新的业务类型，应当在筹备阶段进行可行性研究，确认公司在知识储备、制度建设、系统建设、关键岗位人员配备、培训、风险评估等方面取得必要进展。公司要求，对于一个新的业务类型，应当在可行性研究之后，组织验收，确认公司在岗位职责划分、人员配备、流程建设、系统建设、风险管理措施部署、风险评估等方面取得必要进展。公司要求，新的业务类型的正式启动，由经理层基于验收报告和风险评估报告审议决定。公司要求在一个新的业务类型正式启动之后一定年限内，加大执行报告、监控、检查等风险管理措施的力度。

(四) 投资状况分析

1、对外股权投资总体分析

报告期末合并财务报表长期股权投资余额 6,824.66 万元，较上年末（2,804.67 万元）增加 4,019.99 万元，增加 143.33%，主要是老-中证券有限公司本期投资收益及子公司太证非凡新增对联营企业（太证新化投资控股有限公司）的投资。

母公司层面，长期股权投资期末余额 152,824.66 万元，较上年末（52,804.67 万元）增加 100,019.99 万元，主要为投资 5 亿元设立全资子公司太证非凡投资有限公司；对全资子公司太证资本管理有限责任公司增资 5 亿元。

以公允价值计量的金融资产

序号	会计科目	投资成本	年末账面余额	报告期内购入或出售净额	报告期投资收益	报告期公允价值变动
1	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	7,559,971,721.34	7,563,931,191.26	1,672,412,161.11	302,621,832.59	-50,339,234.78
2	衍生金融工具	不适用	151,519,378.08	不适用	95,957.32	-109,760.00
3	可供出售金融资产	5,098,290,741.51	4,249,650,914.57	1,994,315,184.46	295,765,304.84	不适用

(五) 主要控股参股公司分析

1、控股子公司

(1)、太证资本管理有限责任公司，成立于 2012 年 5 月，注册资本 10 亿元，为公司全资子公司。太证资本注册地为北京市丰台区右安门外开阳路 6 号侨园饭店南楼 3429 号，法定代表人为熊艳，公司类型为有限责任公司（法人独资），统一社会信用代码为 911100005977472105。经营范围为：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、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。

太证资本长期致力于未上市企业股权投资和私募股权基金管理。公司以国家的宏观政策和产业政策为基点，重点关注先进制造业、能源与环保、现代农业、新材料、医药医疗、新兴服务业等领域的杰出企业。

报告期内，太证资本投资新增子公司 4 家、直投资基金 2 家。截至 2016 年 12 月 31 日，太证资本控制的纳入母公司合并范围的主体已达到 23 家，总资产 180,559.41 万元，净资产 179,577.81 万元，归属母公司股东所有者权益合计 101,869.41 万元。2016 年全年实现营业收入 4,489.44 万元，净利润-549.44 万元，归属母公司股东的净利润-390.53 万元。

(2)、太证非凡投资有限公司，成立于 2016 年 2 月，注册资本 5 亿元，为公司全资子公司。太证非凡注册地为上海市崇明县新河镇新申路 921 弄 2 号 O 区 298 室（上海富盛经济开发区），法定代表人为周岚，公司类型为一人有限责任公司（法人独资），统一社会信用代码为 91310230MA1JX6H436。经营范围为：实业投资，投资管理、咨询。

报告期内，太证非凡投资新增联营企业 1 家，目前该联营企业暂未开始经营。截至 2016 年 12 月 31 日，太证非凡总资产 53,092.86 万元，所有者权益合计 53,050.33 万元。2016 年实现营业收入 14,433.06 万元，营业利润 14,366.83 万元，净利润 14,276.80 万元。

2、参股子公司

老-中证券有限公司，成立于 2013 年 6 月，注册资本 1,000 亿基普（老挝货币），公司持股比例为 39%。老-中证券注册地为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，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。

报告期内，老-中证券业务收入来源主要为日常的经纪业务和自有资金利息收入及部分股利收入，全年共实现营业收入折合人民币 660.66 万元，较去年同期增长 26.89%。

截至 2016 年 12 月 31 日，老-中证券总资产 928.55 亿基普（折合人民币 8,181.58 万元），净资产 917.80 亿基普（折合人民币 8,086.80 万元）。2016 年实现营业收入 74.98 亿基普（折合人民币 660.66 万元），净利润 5.82 亿基普（折合人民币 51.25 万元）。

(六) 公司控制的结构化主体情况

1、纳入合并财务报表范围的结构化主体

公司及子公司作为合伙企业的普通合伙人拥有广东广垦太证现代农业股权投资基金（有限合伙）、太证中投创新（武汉）股权投资基金企业（有限合伙）、北京广垦太证医药投资中

心（有限合伙）、北京太证正能股权投资中心（有限合伙）、北京太证恒通股权投资中心（有限合伙）、武汉光谷人才创新投资合伙企业（有限合伙）、武汉光谷人才创业投资合伙企业（有限合伙）、北京广垦太证投资中心（有限合伙）、北京太证未名股权投资中心（有限合伙）、上海太证洛融投资合伙企业（有限合伙）10 家有限合伙企业完全、独占及排他的管理决策权力，且其他投资方也无权撤销此管理决策权，公司能够对其实施控制，因此将此 10 家合伙企业纳入合并范围。

按照《企业会计准则第 33 号—合并财务报表》的规定，公司将管理人为本公司、且本公司以自有资金参与、并满足新修订准则规定的“控制”定义的 10 只结构化主体（集合资产管理计划）纳入合并报表范围。本公司作为结构化主体的管理人，对结构化主体拥有权力且其他投资者没有实质性的权力，同时本公司承担并有权获取可变回报，且该回报的比重和可变动性较为重大，因此本公司认为，本公司在上述 10 只结构化主体中享有较大的实质性权力，本公司为主要责任人，对上述 10 只结构化主体构成控制。详细情况索引财务报表附注。

2、未纳入合并财务报表范围的结构化主体

公司发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体，主要包括公司发起设立的资产管理计划，这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。公司在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资或通过管理这些结构化主体赚取管理费收入。公司所承担的与产品收益相关的可变回报并不重大，因此未合并此类产品。详细情况索引财务报表附注。

二、公司关于公司未来发展的讨论与分析

（一）行业格局和趋势

2017年随着我国经济增速和结构调整，金融深化改革将继续推进。资本市场逐渐回归资源有效配置的本质功能。推进股票和债券发行交易制度改革，提高直接融资比重，降低杠杆率等措施保证了多层次资本市场功能的逐步完善，服务层次不断升级。而人民币国际化有利于提高境外资本配置人民币资产的需求，更多国内金融机构走出国门，更多境外机构进入国内市场，证券行业内外竞争将带来更多挑战和机遇。

1、行业竞争加剧。CEPA协议（内地与香港和澳门关于建立更紧密经贸关系的安排）下合资券商设立进程加速，民营资本进入到证券行业的步伐也逐渐加大，政策宽松环境下券商牌照或将逐步放开，行业竞争程度加剧。大型券商依靠先发优势在竞争和转型中继续保持优势，而小型券商在细分市场也扩大了市场份额，排名中游的券商将面临大券商、小型券商以及新进入证券公司的全方位竞争。

2、提高服务获取优势。随着证券公司通道业务费率不断下调，证券公司作为通道提供

者的属性正在逐步被淡化，而作为金融服务提供者的属性正在逐渐被放大。随着佣金率靠近成本线后基本不具备下调空间，提升佣金业务的服务水平、增强个性化服务将成为各家证券公司获取优势的新方法。此外，专业化的财富管理能力和丰富的产品线是未来经纪业务核心的竞争力，智能投顾也将在金融普惠及降低证券公司管理成本上发挥更大作用。

3、行业整合逐步推进。在目前市场环境及监管政策推动下，我国证券行业已经拉开行业内整合序幕，未来行业整合范围有望进一步扩大，证券公司将逐步实现治理与运营机制市场化，优化股权结构将是未来改革方向。运行机制及约束激励机制将进一步市场化，推行员工股权激励机制有助于释放人才红利，实现持续的核心竞争力。

4、业务边界不断拓宽。随着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，未来创新业务比重将进一步扩大。证券业务边界进一步拓宽，盈利模式多元化，新业务进入规模化阶段，传统业务积极转型，寻找业务增值机会。

5、行业监管进一步加强。监管层的重点是维持资本市场的长远健康发展，通过加强风险管理、降低杠杆率、实施新的监管政策、加大惩罚力度、修订相关业务法规等措施规范行业健康发展。2017 年监管层针对市场存在的问题将加强风险管理，对证券公司风控能力提出更高要求。

(二) 公司发展战略

在经济发展新常态的背景下，公司确立了长期发展战略以及业务发展的目标和方向。

长期发展战略：公司将抓住中国经济结构性调整的机遇，充分整合资源，拼搏进取，致力于发展成为以证券业务为核心的，具备一定国际竞争力的大型金融控股集团。

业务发展的目标和方向：以资产管理业务为切入点，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、资产管理四类业务，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

1、报告期内发展战略和经营计划进展情况

发展战略方面，报告期公司完成配股工作，进一步增强了公司资本实力，保证了公司各项经营计划的顺利实施。同时，公司积极拓展国际业务并取得重大突破，太平洋特别并购公司已与目标公司签署收购协议，首个 SPAC 项目即将完成；公司还积极布局东南亚市场，拟在泰国收购证券公司。此外公司继续推进战略布局，设立了太证非凡全资子公司，筹备设立

太平洋基金管理有限公司。

业务方面，报告期内公司资产管理业务规模大幅增加，超额完成了经营计划；信用业务扩大了业务规模；投行业务在并购重组、债券、ABS 等领域的业务取得了实质性进展，业绩较上年同期大幅增长。

2、2017 年经营计划

2017 年，公司将重点实施再融资，发行可转债等事宜。推动设立香港子公司、泰国合资公司，完成 SPAC 项目。此外，还将规范发展直投子公司，完成公司战略布局。

具体业务方面，公司要求所有业务条线进一步提高业绩，提升行业业绩排名。要求做大做强资产管理业务；做大投行、固定收益业务，稳健发展股转业务；调整信用业务结构，降低股票质押比例，提高两融比例，增强与其他业务之间的协同；加大零售业务的客户开发力度，加强固定收益类产品的营销，增加综合类业务收入，实现业务转型；聚焦私募业务和 PB 业务（Prime Broker，主经纪商业务），大力发展私募业务；重构研究院，提升研究实力，做大卖方研究业务。此外，要加强直投业务，做好规范管理以及投资和投后管理，增大管理基金的规模；控制证投业务规模，实现从现有投资方式向分散配置投资模式的转变，实现转型。重点做好移动互联平台的建设和运营工作。

（四）可能面对的风险

1、影响公司业务经营活动的各项重大风险因素

影响公司业务经营活动的重大风险因素主要包括市场风险、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。市场风险可以按照市场价格的类型，划分为股价风险、利率风险、汇率风险和商品价格风险。公司面临的市场风险主要是股价风险和利率风险。

公司因持有如下金融工具而面临股价风险：已上市股票；在全国中小企业股份转让系统挂牌的股份（以下简称为“新三板股份”）；拟公开发行股票的企业的股权；股指期货；投资对象包括上述金融工具的投资组合（包括投资基金、资管产品、信托产品等）。使公司面临股价风险的金融工具主要是已上市股票。

公司因持有如下金融工具而面临利率风险：公开发行的固定收益类证券（包括国债、中央银行票据、金融债券、地方政府债、公司债、企业债、中小企业私募债券等）；国债期货；投资对象包括上述金融工具的投资组合（包括投资基金、资管产品、信托产品等）。使公司面临利率风险的金融工具主要是公开发行的固定收益类证券。

（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使公司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、约定式购回等）中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中客户违约的风险，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）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，包括但不限于进行未经授权或者超出权限的交易、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，涉及公司或者第三方管理的投资组合（包括投资基金、资管产品、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，公司在从事证券经纪、投资银行、资产管理等业务的过程中，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、通货膨胀或者紧缩加剧等），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、已经或者计划采取的应对措施

公司按照《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。2016年12月30日中国证券业协会发布的《证券公司全面风险管理规范》修订版对证券公司的全面风险管理作出更加具体的规定。公司正在按照上述修订内容，进一步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、风险监控、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。公司采取基于风险偏好、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，避免将公司对市场风险、信用风险和流动性风险的暴露集中于少数几个客户或者头寸。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，防范流动性风险事件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监控、监督和检查。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；建立完善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。

3、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，通过制定和实施《风险管理基本制度》、《风险监控办法》、《压力测试工作细则》、法定风险控制指标风险事件应急预案等制度和措施，建立了动态的风险控制指标监控和补足机制。

公司建立了能够实现风险控制指标的自动计算、推送和监控功能的风险管理信息技术系统，每日安排值班人员利用上述系统进行风险控制指标的监控。值班人员一旦发现任意一项风险控制指标触及公司预警标准、法定预警标准或者监管标准，会立即进行报告，并按照法定风险控制指标风险事件应急预案规定的条件，启动相应的应急处置程序，必要时采取或者提请公司采取报告、监控、业务冻结、减压等措施。同时，公司采取的授权管理、业务限额管理、压力测试等风险管理措施，也有助于风险控制指标动态监控目标的实现。

公司建立的风险控制指标补足机制分为应急减压和长期战略两个方面。应急减压措施根据所涉及的风险控制指标及相关指标和头寸确定。公司制定和实施增发、配股、次级债发行等长期战略规划，也有助于在长期内改善风险控制指标。

在报告期内，上述机制执行情况良好，没有出现风险控制指标触及法定预警标准、不符合规定标准的情形。在报告期内，公司先后 2 次发行次级债，共募集资金 20 亿元，起到了补充净资本进而改善部分其他风险控制指标的作用。

议案四、2016 年度监事会工作报告

各位股东：

2016 年度，公司监事会严格遵守《公司法》、《证券法》、《证券公司治理准则》等法律法规和《公司章程》的规定，认真履行监事会职责，监督董事会对股东大会决议的执行情况，对公司董事、总经理和其他高级管理人员履行职责的合法、合规性进行监督，保证了公司的规范运作。

结合过去一年开展的相关工作，监事会形成了2016年度工作报告（详见本议案附件）。本议案已经第四届监事会第五次会议审议通过，现提请公司股东大会审议。

附件：太平洋证券股份有限公司2016年度监事会工作报告

太平洋证券股份有限公司监事会

附件:

太平洋证券股份有限公司 2016年度监事会工作报告

2016 年度，公司监事会根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《证券公司治理准则》等法律法规和《公司章程》、《监事会议事规则》的有关规定，本着对全体股东负责的精神，认真履行有关法律、法规所赋予的职责，积极开展工作，对公司经营的决策程序、依法运作情况、财务状况以及内部管理等进行了监督与核查，维护了公司和广大股东的合法权益，保证了公司的规范运作。

2016 年度，公司监事列席了公司历次股东大会和董事会的现场会议，并认为公司董事会认真执行了股东大会的决议，忠实履行了诚信义务，未出现损害公司、股东利益的行为。

一、报告期内监事会会议情况

(一) 监事会会议召开情况

2016 年度，公司监事会共召开六次会议，其中现场会议召开三次，通讯方式会议召开三次，具体情况如下：

1、2016 年 3 月 3 日，召开了第三届监事会第十三次会议，审议通过了以下议案：

- (1) 2015 年度监事会工作报告
- (2) 2015 年度财务决算报告
- (3) 2015 年度利润分配预案
- (4) 2015 年度社会责任报告
- (5) 2015 年度合规报告
- (6) 2015 年度内部控制评价报告
- (7) 2015 年度监事薪酬及考核情况专项说明
- (8) 2015 年年度报告及摘要

(9) 关于续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司 2016 年度审计机构的议案

2、2016 年 4 月 22 日，召开了第三届监事会第十四次会议，审议通过了以下议案：

2016 年第一季度报告

3、2016 年 6 月 17 日，召开了第三届监事会第十五次会议，审议通过了以下议案：

关于推选公司第四届监事会非职工监事候选人的议案

4、2016 年 7 月 5 日，召开了第四届监事会第一次会议，审议通过了以下议案：

关于选举公司监事会主席的议案

5、2016 年 8 月 23 日，召开了第四届监事会第二次会议，审议通过了以下议案：

- (1) 2016 年半年度报告及摘要

- (2) 2016 年中期合规报告
- (3) 2016 年半年度公司募集资金存放与实际使用情况专项报告
- (4) 关于公司前次募集资金使用情况报告的议案
- (5) 2016 年半年度资本公积金转增股本预案
- (6) 关于调整 2016 年度审计费用的议案

6、2016 年 10 月 28 日，召开了第四届监事会第三次会议，审议通过了以下议案：

2016 年第三季度报告

(二) 监事履职情况

由于公司第三届监事会任期届满，公司于 2016 年 7 月 5 日召开 2016 年第三次临时股东大会选举郑亿华先生、黄静波先生担任公司第四届监事会非职工监事；公司于 2016 年 6 月 23 日召开 2016 年第一次职工代表大会，经公司职工代表选举，冯一兵先生当选为公司第四届监事会职工监事；公司于 2016 年 7 月 5 日召开第四届监事会第一次会议，选举郑亿华先生担任监事会主席。公司第四届监事会由郑亿华先生、黄静波先生、冯一兵先生三名成员组成，任期至第四届监事会任期届满之日止。

2016 年度，公司监事会共召开 6 次会议，各位监事积极参会，对公司定期报告、内部控制报告等事项进行了审议。

报告期内，公司监事参加监事会会议情况如下：

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	投票表决情况 (反对或弃权)
郑亿华	监事会主席	3	3	1	0	0	0
王大庆	监事会主席	3	3	2	0	0	0
黄静波	监事	6	4	3	2	0	0
冯一兵	职工监事	6	6	3	0	0	0

二、监事会对公司 2016 年度有关事项发表的独立意见

本报告期内，公司监事会审阅了各次董事会会议决议和股东大会决议，监督检查了公司依法运作情况、重大决策和重大经营活动情况及公司的财务状况。在此基础之上，对公司发表如下独立意见：

(一) 公司依法运作情况

公司能够严格按照《公司法》、《证券法》等有关法律法规及《公司章程》的规定规范运作，公司决策程序合法，不断健全内控制度，公司董事、高级管理人员在执行公司职务时没有违反国家法律、法规以及《公司章程》的行为，也未有损害公司利益和股东权益的情况发生。

(二) 检查公司财务情况

公司本年度财务报告已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，会计师事务所对公

司2016年度财务报告出具了无保留意见的审计报告；公司监事会认为，公司财务报告真实、客观地反映了公司在本报告期的财务状况和经营成果。

（三）公司关联交易事项

经核查，公司2016年度相关关联交易事项根据交易金额和类别，履行了相关程序，符合公司《关联交易管理办法》有关规定。相关关联交易是公开、公平、合理的，符合公司和全体股东的利益，不会对公司的独立性产生影响，不存在损害公司及其他股东特别是中小股东利益的情形。

（四）募集资金使用情况

经中国证券监督管理委员会核准，并经上海证券交易所同意，公司以2016年1月14日上海证券交易所收市后公司总股本3,530,467,026股为基数，按每10股配3股的比例向股权登记日登记在册的公司全体股东配售人民币普通股（A股）。本次配股实际发行1,013,743,887股，发行价格为4.24元/股，配股募集资金总额为4,298,274,080.88元。2016年1月25日，主承销商在扣除承销及保荐费用后，向公司募集资金专项账户划转了认购款4,263,274,080.88元。扣除全部发行费用后，公司本次募集资金净额为4,258,612,706.49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》。

根据《上市公司证券发行管理办法》、《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013年修订）》，经公司董事会批准，公司在中国建设银行股份有限公司昆明正义路支行等5家银行开设了募集资金专项账户，并于2016年1月26日与保荐机构及银行签订了《募集资金专户存储三方监管协议》。募集资金在各银行账户的存储情况与三方监管协议不存在执行差异。截至2016年12月31日，公司已使用募集资金3,953,666,401.78元，募集资金专项账户余额为322,874,377.88元（含募集资金产生的利息），剩余资金将根据承诺投资项目的进展投入使用。

根据相关法律法规的规定，在第四届监事会第二次会议上，公司监事会审议并通过了《2016年半年度公司募集资金存放与实际使用情况专项报告》。

经核查，我们认为，公司能够严格按照相关法律法规、规范性文件及公司《章程》的有关规定存放、使用及管理募集资金，并及时、真实、准确、完整地披露募集资金使用相关信息，不存在募集资金管理违规的情形。截至2016年12月31日，公司配股募集资金的实际使用情况与募集资金投向一致，不存在以募集资金置换预先投入募投项目的自筹资金的情况，不存在以闲置募集资金暂时补充流动资金的情况，不存在募集资金投资项目发生变更的情况。

（五）本报告期内，公司未发现内幕交易，也未发现损害股东权益或造成公司资产流失的情况。

三、对公司内部控制评价报告的意见

根据《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制配套指引》、《证券公司治理准则》、《证券公司内部控制指引》、《上海证券交易所上市公司内部控制指引》、上海证券交易所《关于做好上市公司2016年年度报告披露工作的通知》及《公司章程》等相关规定，公司监事会根据对公司内部控制的核查情况，审阅了《太平洋证券股份有限公司2016年度内部控制评价报告》，并发表如下意见：

《太平洋证券股份有限公司2016年度内部控制评价报告》对公司内部控制的整体评价是客观、真实的，相关制度覆盖了公司业务活动和内部管理的各个方面和环节，形成了相应的控制机制，保证了公司业务和管理体系运行安全有效。

四、对公司 2016 年年度报告的审核意见

公司监事会认真地审核了公司 2016 年年度报告，审核意见如下：1、2016 年年度报告的编制和审议程序符合法律、法规、《公司章程》和公司内部管理制度的各项规定；2、2016 年年度报告的内容和格式符合中国证监会和上海证券交易所的各项规定，包含的信息，能够真实、客观地反映公司的财务状况和经营成果；3、在提出本意见前，未发现参与 2016 年年度报告编制和审议的人员有违反保密规定的行为；4、监事会认为公司聘任的立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2016 年度的财务报告出具的标准无保留意见的审计报告是客观、公正的。

议案五、2016 年度财务决算报告

各位股东：

根据公司 2016 年度经营及财务状况，公司编制了《太平洋证券股份有限公司 2016 年度财务决算报告》（详见本议案附件）。相关财务报表数据已经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留的审计报告。本议案已经第四届董事会第五次会议、第四届监事会第五次会议审议通过，现提请公司股东大会审议。

附件：太平洋证券股份有限公司 2016 年度财务决算报告

太平洋证券股份有限公司董事会

附件：

太平洋证券股份有限公司 2016 年度财务决算报告

公司按照《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，对各项实际发生的交易与经济事项进行确认和计量，并在此基础上编制了 2016 年年度财务报告。

经审计，立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2016 年年度财务报告出具了标准无保留审计意见：“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 2016 年 12 月 31 日的财务状况以及 2016 年度的经营成果和现金流量”。

一、主要会计数据和财务指标

项 目	2016 年末	2015 年末
归属于母公司股东的净资产（元）	11,817,176,734.39	7,402,420,457.79
每股净资产（元）	1.73	2.10
资产负债率（%）	65.04	72.17
净资本（元）	11,415,593,159.73	9,445,403,621.25
风险覆盖率（%）	213.53	237.16
项 目	2016 年度	2015 年度
归属于母公司股东的净利润（元）	667,720,967.04	1,133,055,229.17
基本每股收益（元/股）	0.100	0.214
加权平均净资产收益率（%）	5.87	16.57
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.59	-2.27

注：资产负债率为扣除经纪业务客户资金后的比率。

净资本、净资产/净资产以母公司口径计算，按照中国证券监督管理委员会于 2016 年 6 月 16 日修订的《证券公司风险控制指标管理办法》计算并对上年末数据进行了追溯调整。

2016 年 1 月公司实施配股发行股票，总股本从 35.30 亿股增加至 45.44 亿股，2016 年 9 月公司实施资本公积金转增股本，总股本从 45.44 亿股增加至 68.16 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）》，上表计算每股收益时采用的上年同期普通股加权平均股数为 5,295,700,539 股，本报告期普通股加权平均数为 6,689,598,383.63 股。

二、财务状况

（一）资产状况

截至 2016 年 12 月 31 日，公司总资产 403.65 亿元，比 2015 年 12 月 31 日增加 62.73 亿元，增幅 18.40%。主要变动项目为：（1）交易性金融资产、可供出售金融资产由于投资规模扩大增加 40.09 亿元；（2）买入返售金融资产因本期债券回购业务规模扩大增加 28.64 亿元；（3）货币资金（含结算备付金）期末余额较上年增加 7.58 亿元；（4）衍生金融资产因投资规模下降减少 8.46 亿元；（5）融出资金因两融业务规模下降减少 7.76 亿元。

（二）负债状况

截至 2016 年 12 月 31 日，公司负债总额 277.70 亿元，较 2015 年 12 月 31 日增加 16.52 亿元，增幅 6.32%。主要变化的项目是：（1）应付短期融资款因本期发行短期公司债增加 10.70 亿元；（2）衍生金融负债因收益互换投资规模下降减少 7.58 亿元（3）卖出回购金融资产款由于收益权转让规模降低减少 4.18 亿元；（4）代理买卖证券款因交易量下降减少 10.99 亿元；（5）应付债券因本期新发行公司债和次级债增加 33.03 亿元；（6）合并结构化主体产生的交易性金融负债减少 4.94 亿元。

（三）净资产状况

2016 年末，归属母公司股东的净资产 118.17 亿元，较上年末增加 44.15 亿元，增加 59.64%。主要是公司 2016 年 1 月配股成功，募集资金净额 42.59 亿元。

（四）净资本状况

2016 年末，公司净资本 114.16 亿元，较上年末增加 19.70 亿元，增加 20.86%。各项风险控制指标均符合《证券公司风险控制指标管理办法》的要求。

三、经营情况

2016 年年初证券市场以 A 股熔断开局，年末以债市跌停收官，各项指数整体呈现下降趋势，上证指数和深证成指分别下跌了 12.31% 和 19.64%，创业板指数更是下跌了 27.71%。根据 Wind 数据统计，全年 A 股成交额 126.51 万亿元，较上年同期的 253.30 万亿元同比下降了 50%。受市场不利影响，公司营业收入和净利润双双大幅下降。2016 年度，公司归属于母公司股东的净利润 6.68 亿元，较上年同期减少 4.65 亿元，减少 41.07%。基本每股收益为 0.100 元。

（一）营业收入

2016 年度，公司实现营业收入 18.04 亿元，较上年同期减少 9.39 亿元，减少 34.24%，主要是公司证券经纪业务、证券投资业务收入下降。

（二）营业支出

2016 年度，公司发生营业支出 10.45 亿元，较上年同期减少 2.56 亿元，减少 19.68%。主要是营业收入减少，相应各项费用也有所减少。

（三）利润情况

2016 年度，公司实现利润总额 7.63 亿元，较上年同期减少 6.86 亿元，减少 47.34%。扣除所得税费用，公司归属于母公司股东的净利润为 6.68 亿元。

四、现金流量情况

2016 年度，公司现金及现金等价物净流入为 7.92 亿元，较上年同期减少 13.81 亿元。各项活动的现金流量情况如下：

(一) 2016 年经营活动产生的现金流量净流出为 40.26 亿元, 较 2015 年减少 39.81 亿元, 主要原因是债券回购业务资金净流出减少 33.00 亿元。

(二) 2016 年投资活动产生的现金流量净流出为 23.01 亿元, 较 2015 年减少 1.09 亿元, 基本持平。

(三) 2016 年筹资活动产生的现金流量净流入为 71.14 亿元, 较 2015 年减少 54.75 亿元, 主要是 2016 年偿还债务支付的现金流出增加 76.25 亿元。

五、主要报表项目变动情况

对占公司报表日资产总额 5% 或报告期利润总额 10% 以上, 且两个期间的数据变动幅度达 30% 以上的报表项目列示如下:

单位: 人民币万元

项目	2016 年末	2015 年末	增减幅度 (%)	备注
可供出售金融资产	501,937.74	268,274.47	87.10	本期末可供出售金融资产规模较上年末增加
应付短期融资款	414,000.00	307,000.00	34.85	本期新发行短期公司债
应付债券	1,174,573.35	844,235.48	39.13	本期新发行公司债和次级债
股本	681,631.64	353,046.70	93.07	本期发生配股及资本公积转增股本增加股本金额
资本公积	279,778.77	182,502.45	53.30	本期期初配股增加股本溢价
归属于母公司股东权益合计	1,181,717.67	740,242.05	59.64	本期配股增加所有者权益, 同时公司盈利增加未分配利润
项目	2016 年度	2015 年度	增减幅度 (%)	备注
经纪业务手续费净收入	37,124.14	103,797.27	-64.23	本期交易量大幅下降, 经纪业务收入较上年同期大幅下降
投资银行业务手续费净收入	19,900.03	10,464.92	90.16	本期 IPO 承销收入及各项财务顾问费收入较上年同期均有大幅上升
资产管理业务手续费净收入	27,763.28	7,031.59	294.84	本期公司资管业务和产品快速发展并完成首个 ABS 业务, 业绩较上年同期大幅增加
利息净收入	33,882.12	24,411.60	38.80	本期信用业务利息收入较上年同期增加
投资收益	60,933.17	131,144.25	-53.54	本期债券、股票和衍生金融工具的投资收益均较上年同期下降
所得税费用	9,675.04	31,386.94	-69.17	本期应纳税所得额减少, 相应税金较上年同期减少
经营活动产生的现金流量净额	-402,552.65	-800,641.86	-	本期回购业务资金减少现金流出
筹资活动产生的现金流量净额	711,448.49	1,258,905.26	-43.49	本期偿还债务支付的现金增加

六、各主营业务情况

2016 年度, 公司实现营业利润 7.58 亿元, 其中: 证券经纪业务实现 3.95 亿元; 投资银行业务实现 0.43 亿元; 证券投资业务实现 0.20 亿元; 资产管理业务实现 1.70 亿元, 其他业务实现 1.30 亿元。

（一）证券经纪业务

2016 年度经纪业务实现营业收入 7.96 亿元，实现营业利润 3.95 亿元，分别比上年同期减少 46.50%和 54.79%。根据 Wind 数据统计，全年 A 股成交额 126.51 万亿元，较上年同期的 253.30 万亿元同比下降了 50%。受到市场交易量萎缩的影响，2016 年公司证券经纪业务收入较上年同期有所下降，目前仍旧是公司利润的主要来源。

2016 年融资融券、股票质押式回购等信用业务总体规模与去年相比变化不大，截至 2016 年 12 月 31 日，公司两融业务融出资金余额 22.24 亿元，同比下降 25.84%，股票质押回购融出资金余额 98.69 亿元，同比增长 7.17%，约定购回业务融出资金余额 2,281.80 万元，信用业务合计融出资金 121.16 亿元，较 2015 年年末余额下降 0.78%。

（二）投资银行业务

2016 年度公司投资银行实现营业收入 1.83 亿元，实现营业利润 0.43 亿元，分别较上年同期增加 90.70%和 525.77%。2016 年公司投行总部在并购重组、债券、ABS 等领域的业务取得了实质性进展，实现了“量”与“质”的共同提升，完成了一个 IPO（新光药业）和一个非公开增发项目（五洋科技）及 150 余个各类财务顾问及重组项目。

（三）证券投资业务

2016 年度证券投资业务实现营业收入 0.79 亿元，实现营业利润 0.20 亿元，分别较上年同期减少 92.32%和 97.58%。2016 年受到熔断机制影响，A 股市场开年 18 个交易日跌幅达到 22.71%，随后市场进入长达半年的低波动震荡期，年末受到监管层规范险资举牌、债市汇市风险形成共振等因素影响，沪指回调，创业板则继续向下调整，并向年内低点靠拢。受市场因素影响，公司证券投资业务整体业绩情况较上年同期大幅度下滑。

（四）资产管理业务

2016 年公司资产管理业务实现营业收入 3.15 亿元，实现营业利润 1.70 亿元，分别比上年同期增加了 59.52%和 42.86%。2016 年公司资管业务和资管产品快速发展，特别是以固定收益投资作为资产管理业务的重点发展方向，形成了以“中小银行理财服务+债券投资”的业务重点，迅速做大主动管理规模。2016 年全年，资产管理总部新发行 31 只集合产品，新设立 140 只定向产品。截至年末，公司管理客户资产总规模为 1,618.33 亿元，比上年同期增加 938.57 亿元，增长 138.07%；其中集合产品规模 367.71 亿元，比上年同期增加 325.99 亿元，增长 781.45%；定向产品规模 1,245.84 亿元，比上年同期增加 607.80 亿元，增长 95.26%；专项产品规模 4.78 亿元。

议案六、2016 年度利润分配方案

各位股东：

经立信会计师事务所（特殊普通合伙）审计确认：公司 2016 年度合并报表中归属于母公司所有者的净利润为 667,720,967.04 元，母公司 2016 年度实现净利润 485,244,989.68 元，基本每股收益 0.10 元。期初母公司未分配利润为 1,150,023,334.69 元，扣除 2015 年现金分红 363,536,873.04 元，加上本年度实现的净利润，本年度可供分配利润为 1,271,731,451.33 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 2016 年度公司实现净利润的 10%提取法定公积金 48,524,498.97 元；
 - 2、按 2016 年度公司实现净利润的 10%提取一般风险准备金 48,524,498.97 元；
 - 3、按 2016 年度公司实现净利润的 10%提取交易风险准备金 48,524,498.97 元；
- 上述三项提取合计为 145,573,496.91 元。

扣除上述三项提取后母公司可供分配利润为 1,126,157,954.42 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 2016 年度公允价值变动损益对可供分配利润影响后，公司 2016 年末可供投资者分配的利润中可进行现金分红部分为 1,121,213,211.17 元。

从公司发展和股东利益等综合因素考虑，公司 2016 年度利润分配方案如下：

以公司 2016 年 12 月 31 日总股本 6,816,316,370 股为基数，向全体股东每 10 股派 0.30 元（含税），分配现金红利 204,489,491.10 元（含税），本次股利分配后的未分配利润 916,723,720.07 元结转下一年度。

公司 2016 年度拟分配现金红利占 2016 年度归属于母公司股东净利润的 30.62%，符合中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》及《上海证券交易所上市公司现金分红指引》的有关规定。

本议案已经第四届董事会第五次会议、第四届监事会第五次会议审议通过，现提请公司股东大会审议。

太平洋证券股份有限公司董事会

议案七、2016 年度独立董事述职报告

各位股东：

根据上市公司规范治理及信息披露管理的相关规定，公司独立董事起草了 2016 年度述职报告。公司《2016 年度独立董事述职报告》已于 2017 年 3 月 1 日发布，详见上海证券交易所网站：<http://www.sse.com.cn>。

本议案已经第四届董事会第五次会议审议通过，现提请公司股东大会审议。

太平洋证券股份有限公司董事会

议案八、2016 年年度报告及摘要

各位股东：

根据上市公司信息披露管理的相关规定及监管部门对上市公司年度报告、证券公司年度报告的内容与格式要求，公司编制了 2016 年年度报告及摘要。

公司《2016 年年度报告全文和摘要》已于 2017 年 3 月 1 日发布，详见上海证券交易所网站：<http://www.sse.com.cn>。

公司《2016 年年度报告摘要》刊登在 2017 年 3 月 1 日的《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》上。

本议案已经第四届董事会第五次会议、第四届监事会第五次会议审议通过，现提请公司股东大会会审议。

太平洋证券股份有限公司董事会

议案九、关于预计公司 2017 年度日常关联交易的议案

各位股东：

公司经中国证监会批准从事证券业务，开展证券及其他金融产品的交易和中介服务，交易对手和服务对象也包括公司的关联方。为做好关联交易管理和信息披露工作，根据《公司法》、《上市公司治理准则》、《上海证券交易所股票上市规则》、《上海证券交易所上市公司关联交易实施指引》等有关法律法规的规定，以及《公司章程》和公司《关联交易管理制度》的要求，结合公司日常经营和业务开展的需要，公司对2017年度日常关联交易进行预计。

具体内容详见公司于 2017 年 3 月 1 日发布的《太平洋证券股份有限公司关于预计 2017 年度日常关联交易的公告》（临 2017-17）。

本议案已经第四届董事会第五次会议审议通过，现提请公司股东大会审议。

太平洋证券股份有限公司董事会

议案十、关于续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司 2017 年度审计机构的议案

各位股东：

经研究，拟续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司 2017 年度审计机构，需支付审计费用为 115 万元，其中年报审计费用 85 万元（包括年度财务报告审计、净资本审核、客户交易结算资金安全性审核、关联交易审核报告、资产管理业务审计报告等），内部控制审计费用 30 万元，并由公司承担审计期间审计人员的差旅费，聘期一年，自股东大会通过之日起计。

本议案已经第四届董事会第五次会议、第四届监事会第五次会议审议通过，现提请公司股东大会审议。

太平洋证券股份有限公司董事会

议案十一、关于修改《公司章程》的议案

各位股东：

根据中国证监会 2016 年 9 月修订的《上市公司章程指引》，同时结合公司实际情况和发展需要，公司拟对《公司章程》中部分条款进行修改和完善，具体情况如下：

1、第二条第二款修改为：“公司经中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）证监机构字〔2007〕81 号文批准，由太平洋证券有限责任公司依法变更设立，在云南省工商行政管理局注册登记，取得营业执照，公司营业执照统一社会信用代码为 91530000757165982D。”

2、第九十五条第一款修改为：“出席股东大会的股东，应当对提交表决的提案发表以下意见之一：同意、反对或弃权。证券登记结算机构作为内地与香港股票市场交易互联互通机制股票的名义持有人，按照实际持有人意思表示进行申报的除外。”

3、第一百五十九条第一款修改为：“公司设总经理 1 名，副总经理若干名，由董事会聘任或解聘。”

具体修改内容详见本公司于 2017 年 3 月 1 日发布的《太平洋证券股份有限公司关于修改<公司章程>的公告》（临 2017-18）。《公司章程》全文详见上海证券交易所网站 <http://www.sse.com.cn>。

本议案已经公司第四届董事会第五次会议审议通过，现提请公司股东大会审议并授权公司经营管理层全权办理本次修改《公司章程》的相关手续。

太平洋证券股份有限公司董事会

议案十二、关于修改《股东大会议事规则》的议案

各位股东：

根据中国证监会 2016 年 9 月修订的《上市公司股东大会规则》，拟对公司《股东大会议事规则》个别条款进行修改和完善，具体情况如下：

第六十三条第一款“出席股东大会的股东，应当对提交表决的提案发表以下意见之一：同意、反对或弃权。证券登记结算机构作为沪港通股票的名义持有人，按照实际持有人意思表示进行申报的除外。”

修改为：“出席股东大会的股东，应当对提交表决的提案发表以下意见之一：同意、反对或弃权。证券登记结算机构作为内地与香港股票市场交易互联互通机制股票的名义持有人，按照实际持有人意思表示进行申报的除外。”

本议案已经公司第四届董事会第五次会议审议通过，现提请公司股东大会审议。

太平洋证券股份有限公司董事会