

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**

**2015 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、未出席董事情况

未出席董事职务	未出席董事姓名	未出席董事的原因说明	被委托人姓名
董事	张宪	工作原因	郑亿华

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周岚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2015年度利润分配预案为：以公司配股后总股本4,544,210,913股为基数，向全体股东每10股派0.80元（含税），分配现金红利363,536,873.04元（含税），本次股利分配后的未分配利润786,486,461.65元结转下一年度。

详见“第四节 管理层讨论与分析”中关于“普通股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

### 九、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 管理层讨论与分析”关于“三、（四）可能面对的风险”部分的内容。

## 目 录

第一节	释义.....	4
第二节	公司简介和主要财务指标 .....	5
第三节	公司业务概要 .....	17
第四节	管理层讨论与分析 .....	19
第五节	重要事项 .....	39
第六节	普通股股份变动及股东情况 .....	51
第七节	优先股相关情况 .....	55
第八节	董事、监事、高级管理人员和员工情况 .....	56
第九节	公司治理 .....	63
第十节	公司债券相关情况 .....	74
第十一节	财务报告 .....	78
第十二节	备查文件目录 .....	165
第十三节	证券公司信息披露 .....	166

## 第一节 释义

### 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	2015 年 1 月 1 日至 2015 年 12 月 31 日
太证资本	指	太证资本管理有限责任公司，公司全资子公司
上海太证	指	上海太证投资管理有限公司，公司二级全资子公司
老-中证券	指	老-中证券有限公司，公司境外参股子公司
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
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
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
SPAC	指	特殊目的收购公司，Special Purpose Acquisition Corporation 的英文简称。SPAC 是一种公司型的私募股权投资基金，上市后在一定时间内寻找有吸引力的并购目标，并购完成后目标公司实现上市融资
《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。

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 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本

	本报告期末	上年度末
注册资本	3,530,467,026.00元	3,530,467,026.00元
净资本	6,691,315,168.01元	5,463,830,954.74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；  
 27、客户资金消费支付服务业务资格；  
 28、上海证券交易所股票期权交易参与人资格。

## 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媒体名称	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、公司其他情况

### (一) 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

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,因公司实施 2011 年度利润分配方案,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,公司股本增至 1,653,644,684 股。2014 年 4 月 21 日,因公司完成定向增发,非公开发行股票 7 亿股,公司股本增至 2,353,644,684 股。2014 年 10 月 10 日,因公司实施 2014 年半年度资本公积金转增股本方案,以总股本 2,353,644,684 股为基数,按每 10 股转增 5 股进行资本公积金转增股本,共计转增 1,176,822,342 股,公司股本增至 3,530,467,026 股。2016 年 1 月,因公司完成配股发行股票,以总股本 3,530,467,026 股为基数,按每 10 股配 3 股向全体股东配售,最终实际配售 1,013,743,887 股,公司股本增至 4,544,210,913 股。

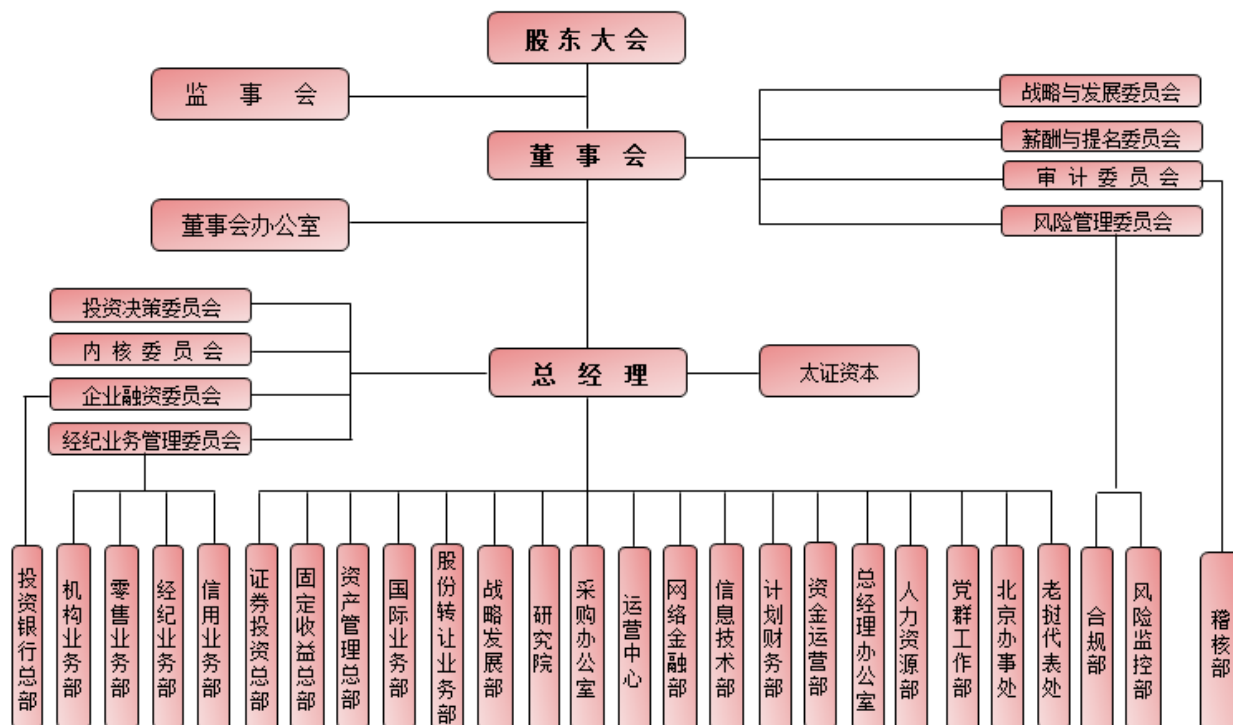
## (二) 公司组织机构情况

### 1、组织机构图

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

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 2015 年 12 月 31 日，公司组织机构图如下：



## 2、公司重要子公司、分公司情况

(1) 截至报告期末，公司一级全资子公司情况如下：

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	010-83136693
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、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) 截至报告期末，公司重要参股子公司情况如下：

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

(3) 截至报告期末，公司共有 8 家分公司，情况如下：

序号	名称	地址	设立时间	负责人	联系电话
1	成都分公司	四川省成都市高新区交子大道 333 号中海国际中心 E 座 902	2014 年 4 月 4 号	李旭	028-83332395
2	新疆分公司	新疆乌鲁木齐市新市区迎宾路 289 号	2014 年 5 月 27 日	富兵	0991-6291079
3	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	2014 年 10 月 28 日	林勇吉	0771-2798038
4	辽宁分公司	辽宁省沈阳市苏家屯区枫杨路 36 号	2015 年 1 月 15 日	孙君	024-31382081
5	北京分公司	北京市西城区北展北街 5、7、9、11、13、15、17 号 2 层 9 号 (C202)	2015 年 1 月 28 日	刘梓鸿	010-82870668
6	武汉分公司	武汉市东湖新技术开发区关山大道 111 号武汉光谷国际商务中心 A 栋 2506、2507 室	2015 年 5 月 19 日	管林	027-87639508
7	西安分公司	西安市高新区锦业路 1 号绿地智海大厦 3 楼	2015 年 6 月 30 日	梁克国	029-65659656
8	上海分公司	上海市浦东新区浦东南路 1036 号 2103 室	2015 年 9 月 7 日	付永年	021-58462906-309

### （三）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 68 家证券营业部。云南省内有 31 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 37 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、嘉兴、南宁、柳州、常州、武汉、哈尔滨、重庆、长沙、无锡、南京、济南、赤峰、襄阳等地。公司证券营业部情况如下：

序号	名称	地址	联系电话
1	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
2	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
3	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
4	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
5	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	0871-68020649
6	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
7	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

8	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
9	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
10	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
11	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
12	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
13	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
14	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
15	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
16	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
17	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
18	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
19	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
20	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
21	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
22	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
23	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
24	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
25	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
26	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
27	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
28	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
29	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
30	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
31	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
32	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
33	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
34	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
35	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
36	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
37	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
38	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
39	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
40	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
41	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
42	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
43	上海杨浦区本溪路证券营业部	上海市杨浦区本溪路 181 号 1 楼	021-55383287
44	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

45	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
46	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
47	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
48	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
49	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
50	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
51	赤峰玉龙大街证券营业部	内蒙古赤峰市新城区玉龙大街科研综合楼	0476-8873018
52	北京北展北街证券营业部	北京市西城区北展北街 5、7、9、11、13、15、17 号 6 层 9 号 (C703)	010-88321700
53	济南颖秀路证券营业部	山东省济南市高新区颖秀路 1237 号奇盛数码 2 期办公楼 702	0531-88822895
54	会泽钟屏路证券营业部	云南省曲靖市会泽县钟屏路 52 号	0874-6062999
55	太原长治路证券营业部	山西省太原市小店区长治路王村南街 19 号 A 座 6 层 601 号	0351-8334572
56	哈尔滨上海街证券营业部	黑龙江省哈尔滨市道里区上海街 8 号 423 室	0451-87633512
57	澄江振兴路证券营业部	云南省玉溪市澄江县振兴路 40 号	0877-6913628
58	芒市菩提街证券营业部	云南省德宏州芒市菩提街 19 号	0692-2981314
59	深圳深南大道证券营业部	深圳市福田区深南大道 4019 号航天大厦 708 室	0755-88260161
60	厦门湖滨南路证券营业部	厦门市思明区湖滨南路 55 号 706 单元	0592-2395630
61	长沙岳麓大道证券营业部	长沙市岳麓区岳麓大道 311 号金麓国际商务写字楼 16 楼	0731-89872316
62	武汉中北路证券营业部	湖北省武汉市武昌区中北路 148 号 (老 108 号) 东沙大厦 BC 栋 C 单元 5 层 H 号	027-87123303
63	无锡永丰路证券营业部	江苏省无锡市永丰路 237 号	0510-81080658
64	南京苜蓿园大街证券营业部	南京市秦淮区月牙湖街道苜蓿园大街 46 号三楼	025-66696169
65	厦门厦禾路证券营业部	福建省厦门市厦禾路 1032 号中外运大厦 B 幢 1503 单元	0592-5852519
66	北京志新东路证券营业部	北京海淀区北四环中路 211 号太极大厦 905	010-89056263
67	广州迎宾路证券营业部	广东省广州市迎宾路 115 号惠信商业园 518 单元	020-29876991
68	重庆金童路证券营业部	重庆市北部新区金童路 11 号附 3 号	023-63411988

## 七、其他相关资料

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 <sup>注</sup>	名称	中银国际证券有限责任公司
	办公地址	上海市浦东新区银城中路 200 号中银大厦 39 层
	签字的保荐代表人姓名 <sup>注</sup>	郭立宏、陈为
	持续督导的期间	2015 年 3 月 20 日至 2017 年 12 月 31 日

注:

1、公司聘请信达证券股份有限公司担任 2014 年非公开发行股票项目的保荐机构，持续督导期至 2015 年 12 月 31 日终止。2015 年 3 月 20 日，公司与中银国际证券有限责任公司（以下简称“中银国际证券”）签署了《保荐协议》，聘请中银国际证券担任公司 2015 年配股发行 A 股股票的保荐机构。非公开发行股票的剩余持续督导期内的督导工作中银国际证券承接。详见公司于 2015 年 3 月 24 日发布的《关于变更持续督导保荐机构和保荐代表人的公告》（公告编号：临 2015-25）；

2、公司于 2016 年 2 月 2 日收到中银国际证券《关于更换持续督导保荐代表人的通知》，公司配股项目持续督导期的保荐代表人之一郭立宏先生因工作变动，不再担任公司配股项目持续督导期的保荐代表人，中银国际证券委派刘国强先生履行公司的后续持续督导工作。本次变更后，公司配股项目持续督导期的保荐代表人为陈为、刘国强。详见公司于 2016 年 2 月 3 日发布的《关于更换持续督导保荐代表人的公告》（公告编号：临 2016-19）。

## 八、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	2015年	2014年	本期比上年同期 增减(%)	2013年
营业收入	2,743,370,669.88	1,359,158,678.64	101.84	487,767,874.45
归属于母公司股东的净利润	1,133,055,229.17	543,319,759.03	108.54	74,590,061.87
归属于母公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,127,920,592.33	543,728,428.17	107.44	75,192,058.84
经营活动产生的现金流量净额	-8,006,418,555.04	-1,213,619,425.52	-	-415,096,146.90
其他综合收益	43,656,328.27	9,005,712.71	384.76	-1,402,574.85
	2015年末	2014年末	本期末比上年同 期末增减(%)	2013年末
资产总额	34,092,164,140.60	14,189,769,317.75	140.26	4,637,260,634.37
负债总额	26,118,454,705.47	7,007,066,766.51	272.74	2,446,261,027.99
归属于母公司股东的权益	7,402,420,457.79	6,402,109,431.65	15.62	2,183,364,630.18
所有者权益总额	7,973,709,435.13	7,182,702,551.24	11.01	2,190,999,606.38
期末总股本	3,530,467,026.00	3,530,467,026.00	0.00	1,653,644,684.00

### （二）主要财务指标

主要财务指标	2015年	2014年	本期比上年同期 增减(%)	2013年
基本每股收益（元 / 股）	0.321	0.171	87.72	0.045
稀释每股收益（元 / 股）	0.321	0.171	87.72	0.045
扣除非经常性损益后的基本每股收益（元 / 股）	0.319	0.171	86.55	0.045
加权平均净资产收益率（%）	16.57	11.08	增加5.49个百分点	3.45
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	16.50	11.08	增加5.42个百分点	3.48

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 月非公开增发，总股本从 16.54 亿股增至 23.54 亿股，2014 年 10 月资本公积金转增股本，总股本从 23.54 亿股增至 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 3,530,467,026 股。

### (三) 母公司的净资本及风险控制指标

单位：元 币种：人民币

项目	本报告期末	上年度末
净资本	6,691,315,168.01	5,463,830,954.74
净资产	7,386,421,814.38	6,392,434,468.09
净资本/各项风险准备之和(%)	452.92	793.67
净资本/净资产(%)	90.59	85.47
净资本/负债(%)	35.31	173.90
净资产/负债(%)	38.98	203.45
自营权益类证券及证券衍生品/净资本(%)	62.49	19.04
自营固定收益类证券/净资本(%)	45.73	24.81
经纪业务风险资本准备	32,622,835.32	30,238,337.37
自营业务风险资本准备	262,728,530.56	105,060,177.52
承销业务风险资本准备	72,000,000.00	41,600,000.00
资产管理业务风险资本准备	207,678,128.47	116,583,821.93
融资融券业务风险资本准备	45,221,981.61	45,261,441.18
分支机构风险资本准备	364,000,000.00	167,000,000.00
营运风险资本准备	58,799,244.53	34,557,596.92
其他风险资本准备	434,324,138.75	148,123,257.00
各项风险资本准备之和	1,477,374,859.24	688,424,631.92

## 九、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) 境内外会计准则差异的说明

不适用

## 十、2015 年分季度主要财务数据

单位：元 币种：人民币

	第一季度 (1-3 月份)	第二季度 (4-6 月份)	第三季度 (7-9 月份)	第四季度 (10-12 月份)
营业收入	578,726,089.97	1,299,901,377.73	34,379,084.04	830,364,118.14
归属于上市公司股东的净利润	275,338,153.43	641,841,099.46	-136,726,152.73	352,602,129.01
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	275,149,608.05	639,839,276.05	-137,553,607.56	350,485,315.79
经营活动产生的现金流量净额	948,552,033.22	-1,068,358,488.64	-6,737,413,720.87	-1,149,198,378.75

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

适用 不适用

## 十一、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	2015 年金额	附注（如适用）	2014 年金额	2013 年金额
非流动资产处置损益	-256,596.82	固定资产清理损失	-626,811.50	-115,352.20
计入当期损益的政府补助，但与公司正常经营业务密切相关，符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外	5,600,000.00	政府补助		
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,506,652.40	收到代扣个税手续费返还等	84,634.98	-111,609.17
所得税影响额	-1,715,418.74		133,507.38	-375,035.60
合计	5,134,636.84		-408,669.14	-601,996.97

## 十二、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
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,476,074,794.40	5,891,519,030.15	3,415,444,235.75	1,190,517,636.42
可供出售金额资产	297,406,480.30	2,682,744,684.11	2,385,338,203.81	62,712,206.92
衍生金融工具		238,886,371.79	238,886,371.79	24,612,596.01
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债		1,607,223,353.33	1,607,223,353.33	
合计	2,773,481,274.70	10,420,373,439.38	7,646,892,164.68	1,277,842,439.35

## 十三、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幅度超过30%以上的重要项目：

单位：元 币种：人民币

项 目	2015 年 12 月 31 日	2014 年 12 月 31 日	增减幅度 (%)	备 注
货币资金	5,922,903,119.16	3,824,380,330.30	54.87	本期末客户交易结算资金较上年末增加；因公司本期融资增加，本期末自有资金也较上年末增加
其中：客户资金存款	4,693,065,074.92	2,707,093,246.37	73.36	
结算备付金	1,583,280,234.52	1,474,848,343.04	7.35	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	716,298,962.37	1,200,432,704.67	-40.33	
融出资金	2,999,221,827.64	2,252,301,796.01	33.16	本期融出资金规模增加
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5,891,519,030.15	2,476,074,794.40	137.94	本期末投资规模较上年末增加
衍生金融资产	1,088,982,976.21			本期新增收益互换业务
买入返售金融资产	13,041,530,884.65	3,526,240,652.00	269.84	本期信用业务规模扩大，期末买入返售规模较上年末增加
应收款项	34,218,795.77	18,006,687.96	90.03	本期末应收款增加
应收利息	176,881,056.37	74,303,140.01	138.05	本期末买入返售业务规模和两融业务均较上年末增加，相应计提的应收利息增加
存出保证金	71,368,134.26	23,274,089.53	206.64	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	2,682,744,684.11	297,406,480.30	802.05	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	142,233,800.00	14,000,000.00	915.96	本期末持有至到期投资规模较上年末增加
固定资产	222,797,870.52	99,290,369.69	124.39	本期购置房屋及建筑物
无形资产	23,899,874.67	14,261,434.19	67.58	本期购置交易软件
其他资产	182,535,138.70	66,776,285.67	173.35	本期末其他应收款较上年末增加
应付短期融资款	3,070,000,000.00	8,460,200.00	36,187.56	本期末发行收益凭证规模较上期增加
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,607,223,353.33			本期合并结构化主体产生的金融负债
衍生金融负债	850,096,604.42			本期新增收益互换业务
卖出回购金融资产款	5,749,566,602.58	2,689,583,211.30	113.77	本期末回购金融资产规模较上年末增加
代理买卖证券款	5,437,139,219.73	3,779,792,170.90	43.85	本期末客户交易结算资金较上年末增加
应付职工薪酬	454,097,379.43	199,092,288.80	128.08	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	50,238,604.55	106,503,947.79	-52.83	本期缴纳上期计提的所得税费用
应付款项	38,731,212.34	175,048,369.10	-77.87	本期末应付客户开放式基金和应付客户国债期货基金清算款较上年末减少
应付利息	360,634,883.37	5,857,388.68	6,056.92	本期发行公司债和次级债，本期末卖出回购金融资产，收益凭证规模较上年末增加，同时本期新增公司债，因此相应计提的应付利息增加
应付债券	8,442,354,800.00			本期新募集公司债和次级债
其他负债	36,048,145.99	16,159,685.56	123.07	本期末其他应付款余额较上年末增加

其他综合收益	52,789,038.73	9,132,710.46	478.02	本期可供出售的金融资产持仓市值上升
盈余公积	283,559,379.44	167,278,664.64	69.51	本期业绩大增, 相应盈余公积计提较上年末增加
交易风险准备	567,118,758.88	334,557,329.28	69.51	本期业绩大增, 相应准备计提较上年末增加
未分配利润	1,143,461,768.74	535,772,035.27	113.46	本期实现盈利较上年同期增加
<b>项 目</b>	<b>2015 年度</b>	<b>2014 年度</b>	<b>增减幅度 (%)</b>	<b>备 注</b>
经纪业务手续费净收入	1,037,972,678.71	379,941,920.55	173.19	本期交易量大幅增加, 相应经纪业务收入较上年同期增加
投资收益	1,311,442,501.51	475,244,045.80	175.95	本期债券、股票和衍生金融工具的投资收益均较上年同期增加
公允价值变动收益	-32,631,759.06	97,130,108.95	-133.60	本期持仓市值减少
汇兑收益	1,535,195.60	35,968.04	4,168.22	本期人民币汇率上升变动幅度较上年同期增加
营业税金及附加	191,869,178.84	71,771,525.44	167.33	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	970,389,402.94	529,587,763.45	83.23	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	139,336,331.91	6,549,449.64	2027.45	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, 同时本期计提信用业务坏账准备
营业外收入	8,309,879.27	1,422,093.29	484.34	本期收到政府补贴收入
所得税费用	313,869,372.51	178,153,596.08	76.18	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	-8,006,418,555.04	-1,213,619,425.52	—	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	-2,410,480,725.78	-148,686,040.44	—	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	12,589,052,607.97	4,418,870,238.44	184.89	本期募集资金增加, 资金净流入增加
基本每股收益	0.321	0.171	87.72	本期利润大幅增加



## 第三节 公司业务概要

### 一、报告期内公司所从事的主要业务、经营模式及行业情况说明

#### (一) 公司所从事的主要业务、经营模式

##### 1、证券经纪业务

公司证券经纪业务即证券代理买卖业务，是公司一项基本业务。近年来，随着我国证券市场融资融券、股票质押式回购交易等创新业务的开放和各项金融创新政策的推出，证券经纪业务亦由传统单一的通道业务向以满足客户需求为中心的多样化的财富管理业务转型。业绩驱动受市场影响较大，报告期内，公司该业务业绩稳步增长。

##### 2、投资银行业务

公司投资银行业务范围包括 IPO、再融资等股票承销保荐业务，企业债、公司债等债券发行承销业务，改制、并购重组等财务顾问业务，新三板业务等。经营模式以提供股权融资通道性质的 IPO 服务为主。业绩驱动受政策影响较大，报告期内，公司该业务业绩稳定发展。其中，新三板业务发展迅速。

##### 3、证券投资业务

公司证券投资业务主要为以公司自有资金投资沪深交易所上市股票、基金和债券等以及中国金融交易所股指期货、期权等。公司坚持基本面投资理念、逆向投资风格、适度集中的组合偏好，追求超越指数的绝对收益。业绩驱动受市场影响较大，报告期内，公司该业务业绩增长较大。

##### 4、资产管理业务

公司资产管理业务分为为单一客户办理的定向资产管理业务、为多个客户办理的集合资产管理业务以及为客户办理特定目的的专项资产管理业务。公司形成了以权益投资、大固收投资（含债券投资、股票质押融资、资产证券化等）、通道业务及创新、衍生品业务为主的产品线条，并致力于为客户提供投融资一体化的资产配置方案、资产管理服务及理财增值服务。业绩驱动受市场和政策影响较大，在报告期，公司该业务业绩稳步增长。

##### 5、直接投资业务

公司通过子公司太证资本开展直接投资业务，利用自有资金和募集管理的基金通过私募形式对非上市企业进行权益性投资，并提供增值服务等，之后以上市、被并购、原股东回购等方式退出并获取收益。业绩驱动因素受政策、行业因素等影响较大，在报告期，公司该业务已逐步进入到快速发展阶段。

#### (二) 公司所处的行业发展阶段、周期性特点以及公司所处的行业地位

公司所属行业为证券行业，根据中国证监会行业分类指引，行业类别为 J 金融业 67 资本市场服务类。我国证券行业仍处于初步发展阶段，自 1990 年 11 月 26 日上海证券交易所

创立以来，证券行业经历了二十多年的发展，跟国外证券市场两百多年的发展历史相比，我国证券行业尚处于发展初期。证券行业是一个周期性比较明显的行业，一方面宏观经济、监管政策以及上市公司各项信息披露等因素具有一定的周期，证券市场作为经济体系的晴雨表呈现出的周期性；另一方面，证券行业的经纪业务、融资融券业务、自营业务等与证券市场的交易量、价格波动等因素具有较高的相关性，导致证券行业呈现周期性特征。

公司始终坚持合规经营的持续发展之路，逐步由区域型证券公司成长为一家全国性的券商，在业内为中等规模。

## 二、报告期内公司主要资产发生重大变化情况的说明

公司的主要资产包括货币资金、融出资金、金融资产和买入返售金融资产，报告期内以上资产由于投资规模扩大导致资产金额增加，主要变化包括：（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 58.01 亿元；（2）衍生金融资产因新开展的业务增加 10.8 亿元；（3）买入返售金融资产因本期中业务规模扩大增加 95.15 亿元；（4）货币资金（含结算备付金）期末余额较上年增加 22.07 亿元。

其中：境外资产 87,414,558.61（单位：元 币种：人民币），占总资产的比例为 0.26%。

境外资产主要由二级全资子公司上海太证通过其子公司发起设立的太平洋特别并购公司（Pacific Special Acquisition Corp.）的投资、货币资金和与母公司的往来款项构成。

## 三、报告期内核心竞争力分析

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。

## 第四节 管理层讨论与分析

### 一、管理层讨论与分析

2015 年中国经济总体下行。三大产业增速均下滑，固定资产投资持续回落，消费增长平稳，消费对经济增长贡献率稳定提高。在新常态背景下，国企改革总体方案和十三五规划的出台，以及中央经济工作会议的供给侧改革为资本市场的发展带来了机遇和挑战。中国经济、资本市场的长期向好发展的趋势没有改变。同时，证券市场在经历了震荡蓄势、快速拉升、暴跌回吐，逐步进入到信心修复并回归常态化阶段。受益于市场状况，公司积极推动战略布局，各业务线抓住市场机遇，保持良好的发展势头。

为了进一步提升资本实力，保障发展战略顺利推进，报告期内公司推进了配股工作，并通过同业拆借、收益权转让、收益凭证、公司债、次级债、短期公司债等多种渠道融入资金，保障、支持了业务发展。同时，公司继续推进战略布局，除推动筹备设立太平洋基金管理有限公司、另类投资子公司外，还稳步推进新设分支机构的建设工作。全年，经纪业务、证券投资业务和信用业务为公司全年经营业绩的大幅提升做出了突出的贡献；资产管理、固定收益、股份转让业务实现了业绩的稳步增长，各业务条线均完成了年初制定的经营计划。

### 二、报告期内主要经营情况

2015 年上半年沪指从 3049 点上冲到 5178 点，下半年下跌到 2850 点，全年上涨 9.41%。受市场环境的影响，公司 2015 年实现营业收入 274,337.07 万元，比上年同期的 135,915.87 万元增加了 101.84%；归属于上市公司股东的净利润 113,305.52 万元，比上年同期的 54,331.98 万元增加了 108.54%。

#### (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	274,337.07	135,915.87	101.84
营业成本	130,159.49	60,790.87	114.11
营业利润	144,177.58	75,124.99	91.92
归属于上市公司股东的净利润	113,305.52	54,331.98	108.54
经营活动产生的现金流量净额	-800,641.86	-121,361.94	-
投资活动产生的现金流量净额	-241,048.07	-14,868.60	-
筹资活动产生的现金流量净额	1,258,905.26	441,887.02	184.89

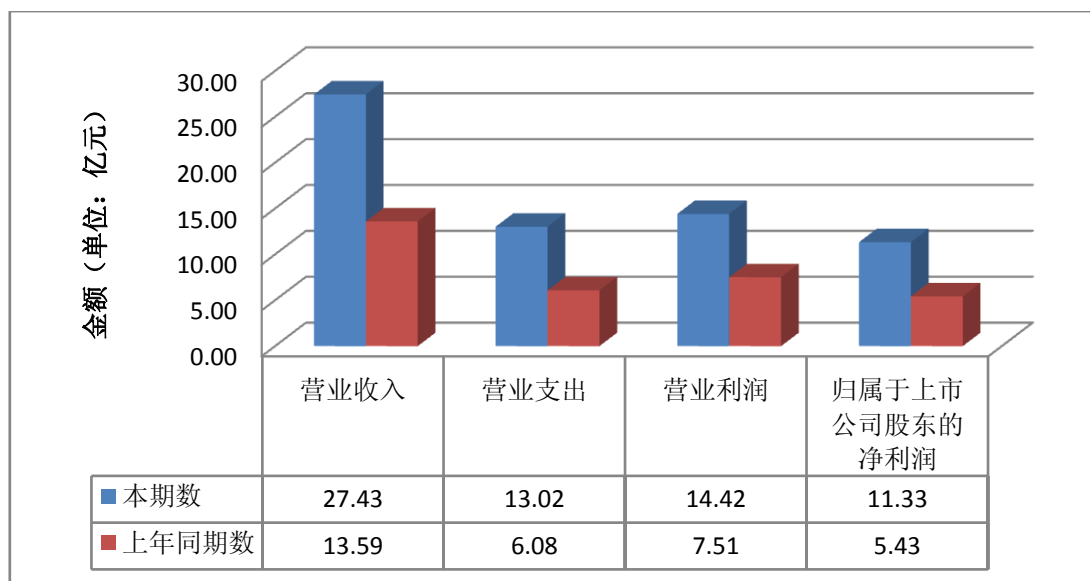


图 1: 主营业务分析

### 1. 收入和成本分析

2015 年度, 公司实现营业收入 274,337.07 万元, 同比增长了 101.84%。增长的主要原因有: 受市场交易量大增及信用业务规模快速增加的影响, 经纪业务收入较上年同期大幅增长; 证券投资业务严格控制风险, 抓住市场机会, 合理配置投资品种, 证券投资收益实现较大幅度增加; 资产管理业务随着业务的良好发展和规模的持续扩大, 业绩较上年同期大幅增长。

#### (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	148,734.36	61,262.28	58.81	149.53	171.46	减少 3.33 个百分点
证券投资业务	103,387.17	19,286.22	81.35	109.15	120.90	减少 0.99 个百分点
投资银行业务	9,570.79	8,884.31	7.17	-5.06	32.98	减少 26.55 个百分点
资产管理业务	19,730.04	7,819.76	60.37	198.45	140.11	增加 9.63 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	89,572.32	18,759.52	79.06	171.88	95.84	增加 8.13 个百分点
北京	4,514.40	1,524.27	66.24	196.16	118.14	增加 12.08 个百分点
上海	2,557.78	1,306.80	48.91	191.64	79.10	增加 32.10 个百分点
广东	1,160.03	592.36	48.94	2.90	-47.30	增加 48.64 个百分点
本部	163,145.03	100,350.13	38.49	70.39	122.71	减少 14.45 个百分点
其他	13,387.50	7,626.41	43.03	262.34	111.77	增加 40.50 个百分点
合计	274,337.07	130,159.49	52.55	101.84	114.11	减少 2.72 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

2015 年上半年市场行情强劲，其每月的日均成交额上涨速度惊人，并在 6 月达到了天量，即便三季度连续 3 个月环比下降，日均成交额依旧保持在一个较高水平。受益于活跃的市场交易量，2015 年公司经纪业务共实现营业收入 148,734.36 万元，同比增长了 149.53%；实现营业利润 87,472.08 万元，同比增长了 136.17%，成为公司利润的主要来源。

2015 年公司融资融券、股票质押式回购等资本中介业务继续呈现高增长的态势，截至 2015 年 12 月 31 日，公司两融业务融出资金余额 29.99 亿元，同比增长 33.16%，股票质押回购融出资金余额 92.09 亿元，同比增长 274.25%，约定购回业务融出资金余额 304.85 万元，信用业务合计融出资金已达 122.11 亿元，较 2014 年年末余额增长 158.43%。在信用业务规模不断扩大的同时，公司不断强化和完善风险管理工作，提高风险预警能力，实现了各方面的均衡发展。

### ② 证券投资业务

2015 年全年 A 股动荡不断，在短短一年的时间里，A 股市场以前所未有的速度先后经历了一场“疯牛”和“闪电熊”，仅三季度单季上证指数和深证指数下跌了 29% 和 30%。

从全年累计看，公司证券投资整体业绩情况仍远超去年同期，再次跑赢大盘，累计全年实现营业收入 103,387.17 万元，实现营业利润 84,100.95 万元，同比增长了 106.63%。

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	2015 年度	2014 年度
交易性金融资产投资收益	108,959.54	44,248.63
可供出售金融资产投资收益	-736.18	720.30
持有至到期投资收益	-	233.01
股指期货投资收益	2,461.48	58.27
交易性金融资产公允价值变动收益	-3,363.60	8,675.75
合计	107,321.24	53,935.96

### ③ 投资银行业务

2015 年公司投资银行业务实现营业收入 9,570.79 万元，同比降低了 5.06%；实现营业利润 686.48 万元，较去年同期降低了 79.81%。虽然受 IPO 暂停的影响，投行业务的盈利出现一定程度的下降，但是公司的场外投行业务发展迅速，年内新增新三板挂牌 42 家。全年投资银行业务取得承销业务收入 1,985.97 万元，财务顾问收入 8,654.81 万元。

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
------	------	---------	------	------

		2015 年	历年累计	2015 年	历年累计	2015 年	历年累计
主承销	新股发行		10		695,197.00		29,520.48
	增发新股	1	7	1,364.00	347,617.25	27.28	7,095.24
	配股		2		68,671.88		1,768.57
	可转债						
	基金						
	债券发行	3	43	344,000.00	3,413,300.00	1,672.00	33,736.10
	其他	2	2	8,366.90	8,366.90	269.69	269.69
	小计	6	64	353,730.90	4,533,153.03	1,968.97	72,390.08
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	12	119		117,000.00	17.00	611.50
	小计	12	152		1,093,837.49	17.00	958.77
合计		18	256	353,730.90	5,815,702.22	1,985.97	73,748.83

#### ④资产管理业务

2015 年公司资产管理业务共实现营业收入 19,730.04 万元，同比增长了 198.45%；实现营业利润 11,910.28 万元，同比增长 255.09%。业绩增长的主要原因：全年公司资产管理业务规模进一步扩大，公司在全力发展资管业务战略指导下，业务得到了全面的发展，因此本期业绩增长幅度较大。截至年末，产品规模为 679.84 亿元，其中发行集合计划 28 只，已结束 8 只，存续 20 只（大集合 2 只，小集合 18 只），规模为 41.80 亿元，集合计划净值为 46.59 亿元；定向计划已发行 240 只，已结束 22 只，存续 218 只，规模为 638.04 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	61,262.28	47.07	22,567.51	37.12	171.46	
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	19,286.22	14.82	8,730.77	14.36	120.90	
投资银行业务	业务及管理费、营业税金及附加、资产减值损失	8,884.31	6.83	6,681.04	10.99	32.98	
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	7,819.76	6.01	3,256.74	5.36	140.11	

#### 成本分析其他情况说明

2015 年公司各类营业支出增长的主要原因是营业收入和业务量增长。

## 2. 费用

2015 年度，发生业务及管理费 97,038.94 万元，同比增加了 83.23%。增长原因：主要是本期营业收入同比增长 101.84%，相应各项费用同比也有所增加。

## 3. 现金流

报告期内，公司现金及等价物净增加额为 217,295.47 万元。其中：

经营活动产生的现金流量净流出为 800,641.86 万元，比上年同期的净流出 121,361.94 万元增加 679,279.91 万元，净流出增加了 559.71%。主要影响因素为：随着信用业务和中间业务规模的扩大，回购业务资金净减少额增加 571,406.22 万元；本期处置交易性金融资产净减少额增加 165,807.75 万元；本期交易活跃，收取利息、手续费及佣金的现金流入增加 150,192.25 万元。

投资活动产生的现金流量净流出为 241,048.07 万元，比上年同期的净流出 14,868.60 万元增加 226,179.47 万元，净流出增加了 15.21 倍。主要影响因素为：投资支付的现金增加 214,878.67 万元；购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金增加 19,130.92 万元。

筹资活动产生的现金流量净流入为 1,258,905.26 万元，比上年同期的净流入 441,887.02 万元增加 817,018.24 万元。主要影响因素为：公司发行债券收到的现金比上年增加 1,149,544.61 万元；上年度公司通过发行非公开增发募集资金，本年度无该事项发生，吸收投资收到的现金减少 398,228.68 万元；本期分配股利、利润或偿付利息支付的现金流出增加 19,624.81 万元。

### (二) 非主营业务导致利润重大变化的说明

适用 不适用

## (三) 资产、负债情况分析

## 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	750,618.34	22.02	529,922.87	37.35	41.65	自有资金和客户资金增加
融出资金	299,922.18	8.80	225,230.18	15.87	33.16	信用业务规模扩大
金融资产	1,016,929.82	29.83	295,066.05	20.79	244.64	债券投资和货币市场基金投资增加
买入返售金融资产	1,304,153.09	38.25	352,624.07	24.85	269.84	信用业务规模扩大
长期股权投资	2,804.67	0.08	2,860.49	0.20	-1.95	被投资公司亏损
固定资产、无形资产、其他资产	34,788.32	1.02	13,273.28	0.94	162.09	新购置房屋、软件等
<b>资产总计</b>	<b>3,409,216.41</b>	<b>100.00</b>	<b>1,418,976.93</b>	<b>100.00</b>	<b>140.26</b>	
应付短期融资款	307,000.00	11.75	846.02	0.12	36,187.56	本期发行收益凭证规模增加
以公允价值计量且其变动记入当期损益的金融负债	160,722.34	6.15				合并结构化主体增加金融负债
衍生金融负债	85,009.66	3.26				本期新增收益互换业务
卖出回购金融资产款	574,956.66	22.01	268,958.32	38.38	113.77	本期中间业务规模扩大
代理买卖证券款	543,713.92	20.82	377,979.22	53.94	43.85	本期业务规模增加
应付债券	844,235.48	32.32				本期新发行公司债和次级债
其他负债	96,207.41	3.68	52,923.12	7.55	81.79	本期融资增加, 应付利息增加
<b>负债合计</b>	<b>2,611,845.47</b>	<b>100.00</b>	<b>700,706.68</b>	<b>100.00</b>	<b>272.74</b>	

## 其他说明

## 1、资产情况

2015年因市场快速发展, 公司资产规模迅速扩大, 公司的财务杠杆水平较上年有较大增加, 但资产负债结构总体保持稳健。截至2015年12月31日, 公司总资产340.92亿元, 比2014年12月31日大幅增加199.02亿元, 增幅140.26%。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58.01亿元; (2) 衍生金融资产因新开展的业务增加10.89亿元; (3) 买入返售金融资产因本期信用业务规模扩大增加95.15亿元; (4) 货币资金(含结算备付金) 期末余额较上年增加22.07亿元。

从资产结构上看, 2015年末货币资金、结算备付金占总资产的比例为22.02%, 金融资产占总资产的比例为29.83%, 主要为风险较低的债券投资和货币市场基金, 融出资金占比8.80%, 买入返售金融资产占比38.25%, 主要为股票质押式回购, 长期股权投资占比0.08%,



主要为对老-中证券的联营投资，其他资产占总资产的比例为 1.02%，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。

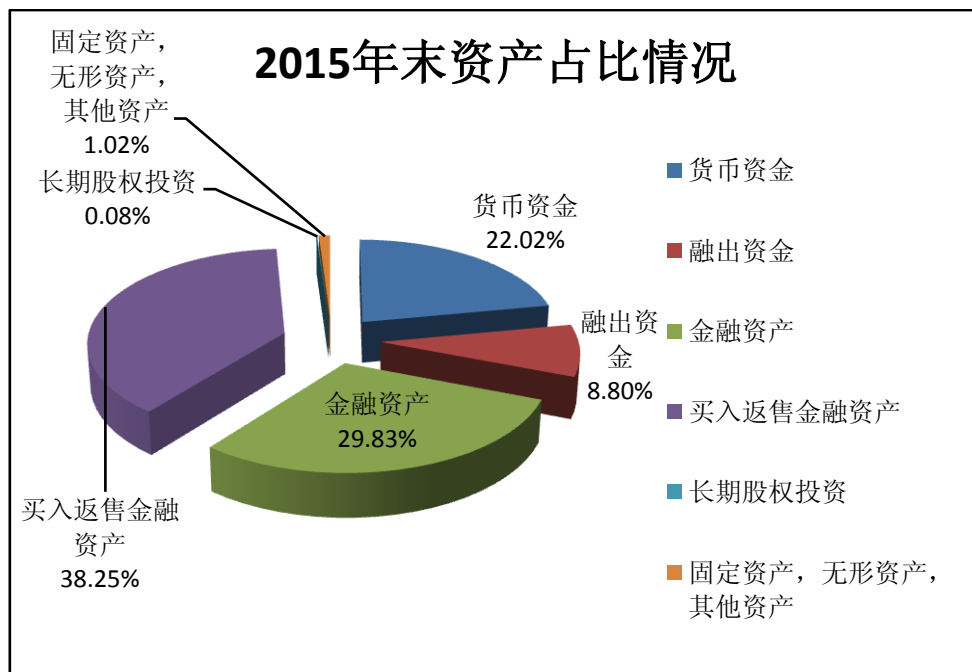


图 2：2015 年末资产占比情况

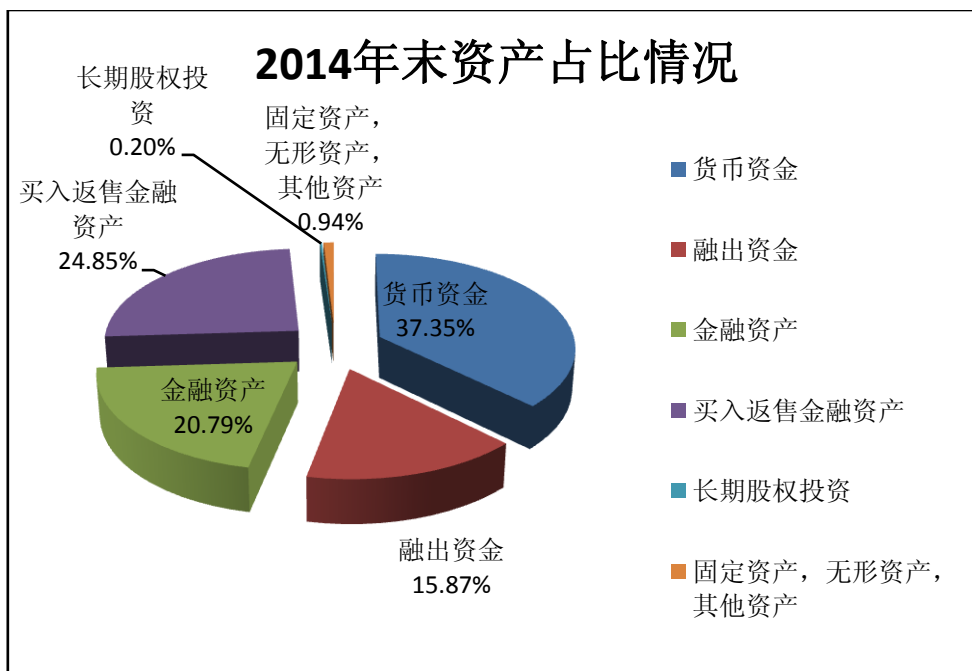


图 3：2014 年末资产占比情况

## 2、负债情况

截至 2015 年 12 月 31 日，公司负债总额 261.18 亿元，较 2014 年 12 月 31 日增加 191.11 亿元，增幅 272.74%。主要增加的项目是：（1）应付短期融资款因本期发行收益凭证规模扩大增加 30.62 亿元；（2）卖出回购金融资产款由于中间业务本期规模扩大增加 30.60 亿元；

(3)代理买卖证券款增加 16.57 亿元;(4)应付债券因本期新发行公司债和次级债增加 84.42 亿元;(5)合并结构化主体增加交易性金融负债 16.07 亿元。

从负债结构上看,2015 年末应付债券占总负债的比例为 32.32%,主要为本期发行的公司债和次级债,应付短期融资款 11.75%,代理买卖证券款占比 20.82%,卖出回购金融资产款占比 22.01%,交易性金融负债占比 6.15%,衍生金融负债占比 3.26%,其他负债占比 3.68%。

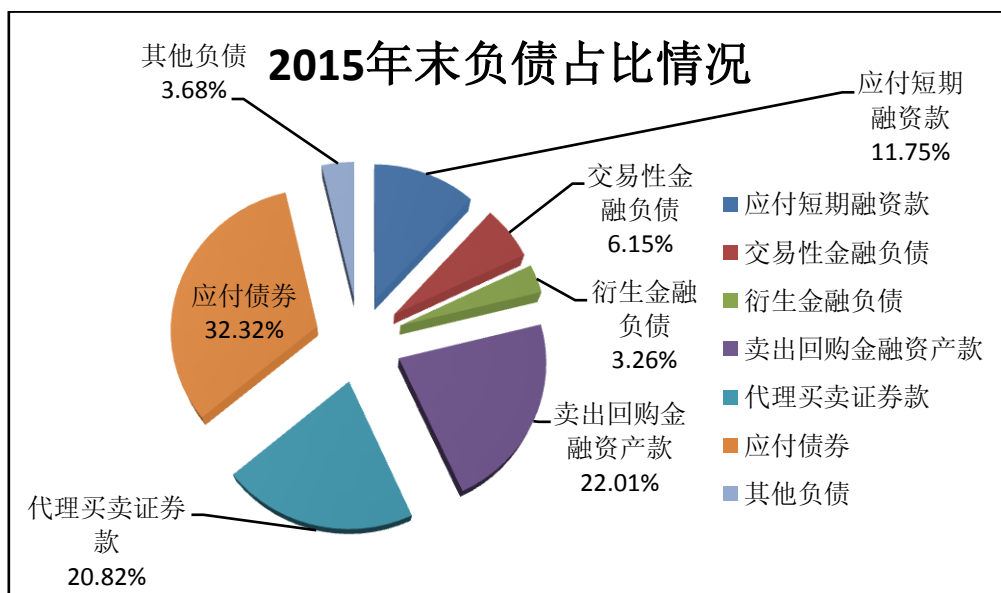


图 4: 2015 年末负债占比情况

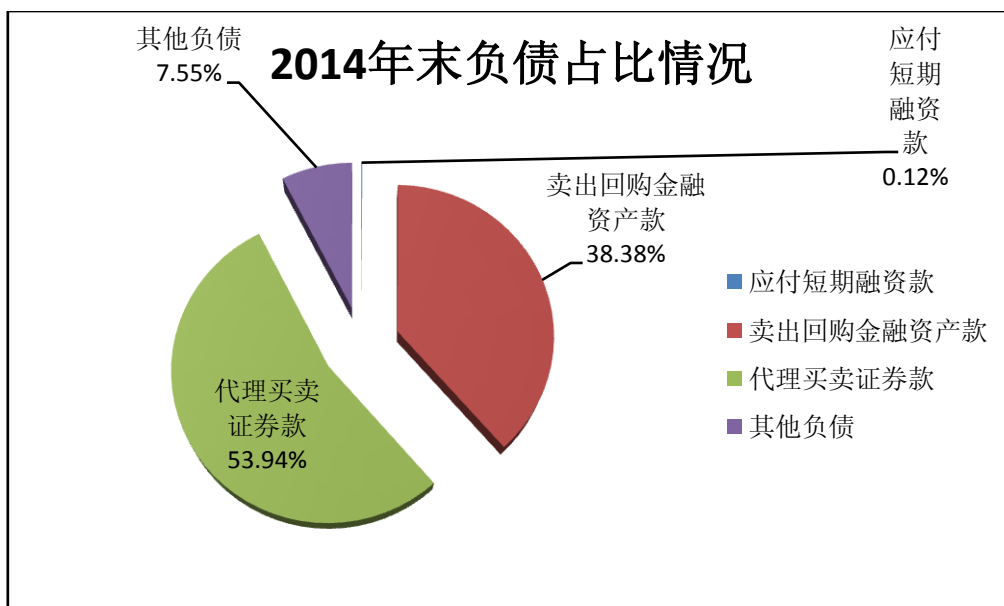


图 5: 2014 年末负债占比情况

### 3、长短期负债结构

截至 2015 年 12 月 31 日,公司总负债 261.18 亿元,扣除代理买卖证券款 54.37 亿元后,自有负债 206.81 亿元,其中流动负债 122.39 亿元,占自有负债的比例为 59.18%,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 84.42 亿元，占自有负债的比例为 40.82%，为公司发行的公司债和次级债，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，积极拓展融资对手，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，公司主要通过发行公司债、次级债、收益凭证、收益权转让、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》，通过建立科学的风险管理组织架构，划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）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；（2）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；（3）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；（4）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；（5）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；（6）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。

### （四）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 76 家分支机构，其中 8 家分公司（新疆、广西、北京、上海、

西安、武汉、辽宁、成都分公司), 68 家证券营业部。报告期内新设分支机构 23 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	赤峰玉龙大街证券营业部	内蒙古赤峰市新城区玉龙大街科研综合楼	0476-8873018
2	北京北展北街证券营业部	北京市西城区北展北街 5、7、9、11、13、15、17 号 6 层 9 号 (C703)	010-88321700
3	济南颖秀路证券营业部	山东省济南市高新区颖秀路 1237 号奇盛数码 2 期办公楼 702	0531-88822895
4	会泽钟屏路证券营业部	云南省曲靖市会泽县钟屏路 52 号	0874-6062999
5	辽宁分公司	辽宁省沈阳市苏家屯区枫杨路 36 号	024-31382081
6	太原长治路证券营业部	山西省太原市小店区长治路王村南街 19 号 A 座 6 层 601 号	0351-8334572
7	哈尔滨上海街证券营业部	黑龙江省哈尔滨市道里区上海街 8 号 423 室	0451-87633512
8	北京分公司	北京市西城区北展北街 5、7、9、11、13、15、17 号 2 层 9 号 (C202)	010-82870668
9	澄江振兴路证券营业部	云南省玉溪市澄江县振兴路 40 号	0877-6913628
10	芒市菩提街证券营业部	云南省德宏州芒市菩提街 19 号	0692-2981314
11	深圳深南大道证券营业部	深圳市福田区深南大道 4019 号航天大厦 708 室	0755-88260161
12	厦门湖滨南路证券营业部	厦门市思明区湖滨南路 55 号 706 单元	0592-2395630
13	长沙岳麓大道证券营业部	长沙市岳麓区岳麓大道 311 号金麓国际商务写字楼 16 楼	0731-89872316
14	西安分公司	西安市高新区锦业路 1 号绿地智海大厦 3 楼	029-65659656
15	武汉分公司	武汉市东湖新技术开发区关山大道 111 号武汉光谷国际商务中心 A 栋 2506、2507 室	027-87639508
16	上海分公司	上海市浦东新区浦东南路 1036 号 2103 室	021-58462906-309
17	武汉中北路证券营业部	湖北省武汉市武昌区中北路 148 号 (老 108 号) 东沙大厦 BC 栋 C 单元 5 层 H 号	027-87123303
18	无锡永丰路证券营业部	江苏省无锡市永丰路 237 号	0510-81080658
19	南京苜蓿园大街证券营业部	南京市秦淮区月牙湖街道苜蓿园大街 46 号三楼	025-66696169
20	厦门厦禾路证券营业部	福建省厦门市厦禾路 1032 号中外运大厦 B 幢 1503 单元	0592-5852519
21	北京志新东路营业部	北京海淀区北四环中路 211 号太极大厦 905	010-89056263
22	广州迎宾路证券营业部	广东省广州市迎宾路 115 号惠信商业园 518 单元	020-29876991
23	重庆金童路证券营业部	重庆市北部新区金童路 11 号附 3 号	023-63411988

报告期内已获批正在筹建的分支机构有 6 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	山东省青岛市	1
2	证券营业部	江苏省南京市	1
3	证券营业部	湖南省长沙市	1
4	证券营业部	广东省汕头市	1
5	证券营业部	浙江省杭州市	1
6	证券营业部	重庆市	1

## 2、报告期内业务创新情况

### (1) 业务创新情况

互联网证券初步实现业务规模。公司在报告期通过与互联网企业开展合作，推进外部合作引流工作，引流客户数量占全司全年开户数的 30%，并超额完成营业收入指标，初步实现互联网证券的业务规模。

资管业务不断拓展新的业务领域。公司资管业务在报告期开展了大量创新业务的尝试，年度共计发行收益凭证募资 52.69 亿元，通过开展收益互换、新股套利、期现套利等业务，为公司增加了新的营业收入。

国际业务取得突破性进展。2015 年 10 月 15 日，随着太平洋特别并购公司（简称 PAAC）成功登陆美国纳斯达克，为国内企业赴美上市提供了一种新的业务模式，公司的国际业务取得突破性进展。同时，在东南亚战略布局方面，公司在 2015 年完成了老挝代表处的注册工作，为进一步拓展东南亚市场创造了条件。

### (2) 创新业务风险控制

公司按照中国证券业协会发布的《证券公司全面风险管理规范》以及公司相关制度，进行创新业务的风险管理。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。

对于需要向监管机构进行业务资格申请或者备案的新的业务类型，公司要求在筹备阶段以及正式运营之前，满足必要的表明相应业务开展条件和风险管理要素已经具备的前提条件，并且在正式运营之后一段时间内仍保持较为审慎的风险管理态度。对于非标准化项目，公司在风险评估和授权管理方面提出了额外的要求。

公司根据监管政策和市场变化，在报告期内下发了《关于审慎开展各项创新业务的通知》，要求持续审慎地开展已经监管部门批准或备案的创新业务，确保各项业务符合监管要求；对尚未得到监管部门明确回复的创新业务，不得擅自开展，已经开展的，一律停止。

## (五) 投资状况分析

### 1、对外股权投资总体分析

截至期末，公司本期新增对外股权投资 64,134.79 万元，较上年同期 18,130 万元增加了 46,007.79 万元，增加了 253.75%，主要为公司的子公司太证资本新设 7 家子公司和 7 家直投基金。

**(1) 重大的股权投资**

本期无重大股权投资。

**(2) 重大的非股权投资**

本期无重大非股权投资。

**(3) 以公允价值计量的金融资产**

单位：万元 币种：人民币

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	584,098.65	589,151.90	341,544.42	122,315.67	-3,263.90
2	衍生金融工具	不适用	23,888.64	不适用	2,460.53	0.73
3	可供出售金融资产	219,070.14	268,274.47	204,239.91	6,271.22	4,365.63

**(六) 重大资产和股权出售**

本期无重大资产和股权出售。

**(七) 主要控股参股公司分析****1、控股子公司**

太证资本管理有限责任公司，成立于 2012 年 5 月，注册资本为 5 亿元（实缴资本 5 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），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；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，太证资本投资设立子公司 7 家和直投资基金 7 家。截至 2015 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 17 家，总资产 109,185.74 万元，净资产 108,728.76 万元，归属母公司股东所有者权益合计 51,599.86 万元。2015 年全年实现营业收入 2880.90 万元，净利润 449.20 万元，归属母公司股东的净利润 279.08 万元。太证资本营业收入同比增加 65.68%，主要来源于金融资产投资收益。

## 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-中证券业务取得一定突破，除了日常的经纪业务、自有资金利息收入外，老-中证券还开展了证券代销、自营以及投资顾问业务，全年共实现营业收入折合人民币 520.65 万元，较去年同期有较大幅度增长。

截至 2015 年 12 月 31 日，老-中证券总资产 936.03 亿基普（折合人民币 7,495.22 万元），净资产 911.98 亿基普（折合人民币 7,302.67 万元）。2015 年实现营业收入 68.27 亿基普（折合人民币 520.65 万元），净利润-18.77 亿基普（折合人民币-143.13 万元）。

### （八）公司控制的结构化主体情况

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 6 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，本公司在上述六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，对上述六只结构化主体构成控制。结构化主体的详细情况索引财务报表附注。

## 三、公司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

2016 年是我国“十三五”规划的元年，“十三五”时期是全面建成小康社会决胜阶段，在经济发展新常态的背景下，提高金融服务实体经济效率势在必行。国家积极培育公开透明、健康发展的资本市场，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。金融改革将进入深水区，资本市场将加速完善，证券行业将迎来新一轮发展契机。

1、行业竞争更加激烈。两个因素导致行业竞争更加激烈：一个是混业经营时代或将来来临，其它金融形态，尤其是银行，将参与证券行业盛宴的分享，依托渠道优势以及客户资源优势，在证券行业中分一杯羹。另一方面，随着互联网金融的深入发展，对证券行业的影响越来越深刻，经纪业务的市场份额集中度将提高，佣金率将继续下调；传统经纪业务面临瓶颈，经纪业务将向财富管理转型，营业网点将向综合业务平台转型。

2、投行业务将直接受益直接融资占比提升。社会融资方式将从间接融资向直接融资转变，公司债、企业债的发行将持续放量，股票发行制度将实行注册制，股权融资堰塞湖问题得到有效缓解，新三板已经突破 5000 家，市场体量将持续扩大，券商投行业务或迎来黄金时代。其它各项业务或直接或间接受益于资本市场扩容、资本市场制度完善。

3、创新类业务对券商的贡献度将进一步提升。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。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。

4、证券行业国际化水平将提高。自实行“沪港通”以来，我国资本市场加速国家化进程。2015 年 10 月 29 日，央行等部门印发《进一步推进中国（上海）自由贸易试验区金融开放创新试点加快上海国际金融中心建设方案》，启动合格境内个人投资者境外投资试点，加快推进资本项目可兑换，跨境融资、投资、经纪业务、资管业务将迎来新的机遇。

5、监管政策趋严。一方面，过去一年市场波动较大，违法违规违纪行为严重扰乱了市场秩序，为了防止这类因素进一步影响市场正常运行，加强监管是非常必要的。另一方面，我国拟推行注册制，需要进一步规范市场秩序，严厉打击违规行为，方能确保注册制的有效运行。

## （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、报告期发展战略和经营计划进展情况



为了进一步提升资本实力，保障发展战略顺利推进，公司在报告期推进了配股工作，至 2016 年 1 月，配股工作已经完成，认配率 95.71%，通过配股融资 42.98 亿元，进一步提升了公司的资本实力。同时，公司继续推进战略布局，除推动筹备设立太平洋基金管理有限公司、另类投资子公司外，还积极布局东南亚市场。此外稳步推进新设分支机构的建设工作。

受益于市场状况，公司经纪业务和证投业务业绩大幅增长，资产管理、固定收益、股份转让业务实现了业绩的稳步增长，各业务条线均完成了年初制定的经营计划。

## 2、2016 年经营计划

在业务方面，公司将继续保持经纪和证投业务业绩的稳定增长，扩大信用业务规模；通过推进互联网金融发展，开展综合业务，促进经纪业务转型，为公司业务稳步增长奠定基础。同时把资管和固收业务作为 2016 年业务的主要增长点，进一步发展壮大资管和固收业务，拓展新的业务领域，逐步在细分业务领域形成品牌，提升业绩排名。此外将重点加大对投行和研究院的投入，继续引进、招聘人才，培育团队；继续支持股转、直投和国际业务的发展。2015 年太平洋特别并购公司(简称 PAAC)成功登陆美国纳斯达克,2016 年将继续推进 SPAC 并购业务。

在人员建设方面，公司仍将人才引进和招聘工作作为公司的重点工作之一。鉴于证券行业和公司正处在持续扩张与竞争加剧的发展趋势之中，公司将采取多种方式，加强主动招聘的力度。其中，重点招聘或引进业务发展所需人员。

在管理方面，鉴于 2015 年整个行业发生了多起风险事件，公司将合规经营、规范管理作为生存和发展的基础。公司将从岗位职责、权限管理、业务流程、操作规则、内部制度等方面进行梳理，规范管理，促进业务的良性发展。

## (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。公司主要面临股价风险、利率风险和汇率风险等三类市场风险。

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股权；股指期货；投资对象包括股票、新三板股份和（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）。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）；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。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。

公司持有少量境外资产（对境外合资证券公司的股权投资），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：

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、约定式购回等）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) 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（只）客户或者证券。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》、《风险指标动态监控工作细则》、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比法定预警标准更为严格的公司级预警标准，会立即进行报告。值班人员一旦发现任意一项风险控制指标触及法定预警标准或者监管标准，会立即启动和执行法定风险控制指标风险事件应急预案，并按照该预案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确定，以增加净资本、减少负债、降低相关业务规模或者减少相关持仓为首要目标。在以增加净资本为首要目标的情况下，公司兼顾及时性和有利性，以减少流动性较高的金融资产规模为主要手段，并以所涉及风险控制指标返回可行区域为限。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。在报告期内，公司先后两次发行次级债，共募集资金 74.5 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。

**四、公司因不适用准则规定或特殊原因，未按准则披露的情况和原因说明**

适用 不适用

## 第五节 重要事项

### 一、普通股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，公司未对利润分配政策进行调整或变更。公司现行利润分配政策系根据中国证监会《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，于2014年召开的第三届董事会第十二次会议和2013年度股东大会进行调整，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。现行利润分配政策如下：

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前提下，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 2014 年度利润分配方案并实施。2014 年度公司利润分配方案经公司第三届董事会第二十二次会议和 2014 年度股东大会审议通过。

公司 2014 年度利润分配方案为：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。

公司于 2015 年 5 月 15 日在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》及上海证券交易所网站刊载了《2014 年度利润分配实施公告》（公告编号：临 2015-42），截至 2015 年 5 月 21 日，公司 2014 年度利润分配方案已实施完毕。

### （二）公司近三年（含报告期）的普通股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(%)
2015 年		0.80		363,536,873.04	1,133,055,229.17	32.08
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

#### 1、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 年度利润分配方案为：以公司本次非公开发行完成后的总股本 2,353,644,684 股为基数，向全体股东每 10 股派 0.15 元（含税），共计分配现金红利 35,304,670.26 元（含税），本次股利分配后的未分配利润 145,662,372.88 元结转下一年度。

## 2、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。

## 3、2014 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 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 年度利润分配方案为：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。

#### 4、2015 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 2015 年度合并报表中归属于母公司所有者的净利润为 1,133,055,229.17 元，母公司 2015 年度实现净利润 1,162,807,148.03 元，基本每股收益 0.321 元。期初母公司未分配利润为 512,581,682.36 元，扣除 2014 年现金分红 176,523,351.30 元，加上本年度实现的净利润，本年度可供分配利润为 1,498,865,479.09 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 2015 年度公司实现净利润的 10% 提取法定公积金 116,280,714.80 元；（2）按 2015 年度公司实现净利润的 10% 提取一般风险准备金 116,280,714.80 元；（3）按 2015 年度公司实现净利润的 10% 提取交易风险准备金 116,280,714.80 元；上述三项提取合计为 348,842,144.40 元。扣除上述三项提取后母公司可供分配利润为 1,150,023,334.69 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 2015 年度公允价值变动损益对可供分配利润影响后，公司 2015 年末可供投资者分配的利润中可进行现金分红部分为 1,110,045,861.12 元。

从公司发展和股东利益等综合因素考虑，公司 2015 年度利润分配预案为：以公司配股后总股本 4,544,210,913 股为基数，向全体股东每 10 股派 0.80 元（含税），分配现金红利 363,536,873.04 元（含税），本次股利分配后的未分配利润 786,486,461.65 元结转下一年度。

**(三) 报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正，但未提出普通股现金利润分配预案的，公司应当详细披露原因以及未分配利润的用途和使用计划**

适用 不适用

#### 二、承诺事项履行情况

适用 不适用

**公司、股东、实际控制人、收购人、董事、监事、高级管理人员或其他关联方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。

### 三、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

适用 不适用

### 四、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

公司于 2015 年 12 月 29 日召开第三届董事会第三十三次会议及第三届监事会第十二次会议，审议通过了《关于公司会计估计变更的议案》，同意对融资类业务计提减值准备进行变更。

##### 1、变更日期

2015 年 12 月 31 日

##### 2、变更原因

根据中国证监会《关于证券公司会计核算和信息披露有关问题的通知》（会计部函[2015]87 号）要求，对于证券公司因开展融资融券、约定购回、股票质押等业务而产生债权，应结合担保情况、强制平仓措施等具体条款以及客户信用状况等因素，判断相关债权是否存在减值迹象，合理计提减值准备。鉴于以上原因，出于会计处理的审慎性考虑，公司决定对融资类业务计提减值准备进行变更。

##### 3、变更内容

原融资类业务减值准备计提方法：客户未按期补足担保品，被强制平仓后，以平仓资金清偿客户所欠债务后仍未能收回的融资款，或到期后客户未能还清的融资款转入“应收账款”科目下的“应收融资融券款”、“应收约定购回式证券交易”和“应收股票质押式回购交易”明细科目核算，按照应收客户的款项与客户账面资产价值的差额全额计提坏账准备。

变更后融资类业务减值准备计提方法：公司在资产负债表日，对已形成风险的融资类业务所形成的债权，先按照个别认定法，单独进行减值测试，计提相应的减值准备；单独测试未发生减值的以及未形成风险的融资类债权，按照资产负债表日融资余额计提减值准备，计提比例为融资融券业务 0.5%、约定购回业务 0.8%、质押回购业务 1%。

#### 4、本次会计估计变更对公司财务状况及经营成果的影响

根据《企业会计准则》相关规定，本事项属于会计估计变更，采用未来适用法处理，无需对以前年度进行追溯调整，因此不会对公司已披露的财务报告产生影响。以公司 2015 年 12 月末融资类业务计算，公司 2015 年度资产减值损失增加 10,871.43 万元，净利润减少 10,871.43 万元。

#### (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

#### 五、聘任、解聘会计师事务所情况

单位：万元 币种：人民币

	现聘任
聘任、解聘会计师事务所情况	立信会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬	70
境内会计师事务所审计年限	5

	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）	35
保荐人	中银国际证券有限责任公司	3,800

聘任、解聘会计师事务所的情况说明

适用 不适用

经公司 2014 年度股东大会审议通过，续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司 2015 年度审计机构，审计费用合计为人民币 105 万元。

公司因配股发行股票聘请中银国际证券有限责任公司担任保荐人及主承销商，报告期内支付保荐费用人民币 300 万元。2016 年 1 月支付承销费用人民币 3500 万元。

#### 六、破产重整相关事项

适用 不适用

**七、重大诉讼、仲裁事项**

√适用□不适用

**(一) 临时公告未披露或有后续进展的诉讼、仲裁情况**

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

报告期内：									
起诉(申请)方	应诉(被申请)方	承担连带责任方	诉讼仲裁类型	诉讼(仲裁)基本情况	诉讼(仲裁)涉及金额	诉讼(仲裁)是否形成预计负债及金额	诉讼(仲裁)进展情况	诉讼(仲裁)审理结果及影响	诉讼(仲裁)判决执行情况
太平洋证券股份有限公司	山东昊宇车辆有限公司和自然人孟兆梅、蔺秀全	自然人孟兆梅、蔺秀全	仲裁	详见(三)其他说明	34,520,426.50	否	2015年9月21日北京仲裁委员会出具(2015)京仲裁字第0916号裁决书	案件审理结果对公司不产生重大影响	山东昊宇车辆有限公司偿付部分款项1000万元,剩余款项尚未履行完毕

**(二) 公司本年度被处罚和公开谴责的情况**

中国证券登记结算有限责任公司（以下简称“中国结算公司”）于2015年11月27日出具自律管理措施决定书《关于暂停非现场开户业务资格的决定》（〔2015〕3号），内容如下：

因公司未经中国结算公司同意即开展非现场开户创新业务，该行为违反了《证券账户管理规则》第二十七条关于开户代理机构应当根据中国结算公司有关规定为投资者非现场办理证券账户业务的规定，以及《证券账户非现场开户实施暂行办法》第十九条关于开户代理机构采用《暂行办法》规定方式以外的其他方式开展证券账户非现场开户业务的，应获中国结算公司同意后方可实施的规定。按照《证券账户管理规则》第六十七条、《证券账户非现场开户实施暂行办法》第二十八条、《证券登记结算业务参与机构自律管理措施实施细则》第十九条的规定，中国结算公司对公司做出以下决定：在2015年11月28日至2015年12月27日期间，暂停公司的非现场开户业务资格，不得通过非现场方式办理A股、B股、封闭式基金账户新开户业务。

公司已于2015年12月2日发布《关于收到中国结算公司自律管理措施决定书公告》（公告编号：临2015-78）。

**(三) 其他说明**

公司于2015年3月30日向北京仲裁委员会递交了与山东昊宇车辆有限公司及自然人孟兆梅、蔺秀全之间因冲压焊装项目收益权转让与回购协议及相关保证合同、股权质押合同的履行引起的债权债务纠纷的仲裁申请，申请山东昊宇车辆有限公司支付34,520,426.50元回购价款及相关交易费用、违约金等，申请自然人孟兆梅、蔺秀全承担相应的担保责任。2015年9月21日，北京仲裁委员会出具(2015)京仲裁字第0916号裁决书，裁决山东昊宇车辆

有限公司向公司支付 34,481,329.75 元回购款及相关违约金、204,000 元交易费用及相关违约金、律师费 100 万元、保全费 5000 元、仲裁费 238,310.48 元；裁决孟兆梅、蔺秀全对该等给付义务承担连带清偿责任；公司有权以拍卖、变卖等方式对孟兆梅、蔺秀全持有山东昊宇车辆有限公司 70% 股权予以变价，就所得价款优先受偿。报告期内，山东昊宇车辆有限公司偿付部分款项 1000 万元，剩余款项尚未履行完毕。2016 年 1 月 26 日，公司向莱芜市中级人民法院提交了《执行仲裁裁决申请书》，正在强制执行过程中。

报告期内，公司不存在《上海证券交易所股票上市规则》规定应当及时披露的涉案金额超过 1000 万元，并且占公司最近一期经审计净资产绝对值 10% 以上的重大诉讼、仲裁事项，不存在媒体普遍质疑的事项。

## 八、上市公司及其董事、监事、高级管理人员、控股股东、实际控制人、收购人处罚及整改情况

适用  不适用

报告期内，公司及董事、监事、高级管理人员、持有 5% 以上股份的股东不存在被有权机关调查，被司法机关或纪检部门采取强制措施，被移送司法机关或追究刑事责任，被中国证监会立案调查或行政处罚、被采取市场禁入措施、被认定为不适当人选，被环保、安监、税务等其他行政管理部门给予重大行政处罚，以及被证券交易所公开谴责的情形。

## 九、报告期内公司及其控股股东、实际控制人诚信状况的说明

报告期内，公司及相关股东的诚信状况良好，不存在未履行法院生效判决、所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

## 十、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励情况及其影响

适用  不适用

## 十一、重大关联交易

适用  不适用

### (一) 共同对外投资的重大关联交易

#### 1、已在临时公告披露且后续实施无进展或变化的事项

事项概述	查询索引
公司第三届董事会第三十六次会议审议通过了《关于与关联方共同投资设立基金管理公司的议案》，公司拟与关联方北京华信六合投资有限公司、大华大陆投资有限公司以及其他方共同发起设立基金管理有限公司。该基金管理公司注册资本为人民币 1 亿元，其中公司出资 3,456 万元，占注册资本 34.56%。本次共同投资构成关联交易。	具体情况详见公司于 2016 年 2 月 27 日在信息披露指定媒体刊登的《第三届董事会第三十六次会议决议公告》、《关于与关联方共同投资的关联交易公告》

**2、临时公告未披露的事项**

□适用 √不适用

**(二) 关联债权债务往来****临时公告未披露的事项**

√适用 □不适用

单位：万元 币种：人民币

关联方	关联关系	向关联方提供资金			关联方向上市公司提供资金		
		期初余额	发生额	期末余额	期初余额	发生额	期末余额
大华大陆投资有限公司	关联人（与公司同一董事长）				0	609	609
北京华信六合投资有限公司	参股股东				0	275	275
合计					0	884	884
关联债权债务形成原因		关联方为设立基金管理公司存入的前期筹备费用					
关联债权债务对公司的影响		对公司的经营成果及财务状况无不利影响					

**十二、重大合同及其履行情况****(一) 托管、承包、租赁事项**

□适用 √不适用

**(二) 担保情况**

□适用 √不适用

**(三) 其他重大合同**

2015年6月6日，公司因购买办公楼与刘建民签订《房屋买卖合同》，交易金额为人民币1亿元。报告期内，公司支付合同价款99,134,490.78元。截至本报告披露日，公司已支付完毕。

**十三、其他重大事项的说明**

√适用 □不适用

1、经中国证监会证监许可（2015）3114号文批准，公司以2016年1月14日（股权登记日）上交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在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记在册的公司全体股东配售人民币普通股（A股）。本次配股可配售股份总数为1,059,140,107股，实际发行1,013,743,887股，均为无限售条件流通股，其中网上发行946,243,887股，网下发行67,500,000股。配股价格为每股4.24元，募集资金总额为4,298,274,080.88元，扣除发行费用后募集资金净额为4,258,612,706.49元。配股完成后公司股份总数增至4,544,210,913股，新增股份于2月2日



上市。具体情况详见公司发布的相关临时公告。

2、云南证监局于 2016 年 1 月 22 日做出《关于对太平洋证券股份有限公司采取暂停新开证券账户 1 个月措施的决定》（〔2016〕1 号），主要内容如下：公司温州瓯江路证券营业部个别经纪人涉嫌违规为客户间融资提供便利，公司内部检查时发现了该问题，但未能及时自纠，存在内部控制不完善情形。上述行为违反了《证券公司融资融券业务管理办法》第三条、《中国证监会关于加强证券经济业务管理的规定》第三条和《证券公司监督管理条例》第二十七条第一款的规定。按照《证券公司监督管理条例》第七十条的规定，云南证监局责令公司在 2016 年 1 月 25 日至 2016 年 2 月 24 日期间暂停新开证券账户 1 个月，暂停期间公司不得新增经纪业务客户。同时要求公司按照相应法律、行政法规和中国证监会规定的要求落实整改，进一步梳理相关流程，强化有关人员合规守法意识。公司已于 2016 年 1 月 23 日发布《关于收到云南证监局行政监管措施决定书公告》（公告编号：临 2016-12）。

公司高度重视上述决定，第一时间积极组织整改，进一步梳理内控制度和相关流程，完善相关工作程序，强化有关人员合规守法意识，依法合规开展业务。

公司已经对温州瓯江路营业部实施托管和全面整改，并要求经纪业务条线对照相应监管要求，开展为期四个月的认真整改。同时，全面梳理业务流程、操作规则、管理制度，重点落实各项新的监管要求。

此外，公司决定自 2016 年 1 月起实施全面整改，对公司现已开展的各项业务的流程、制度、风险点进行全面梳理，彻底查清存在的缺陷和漏洞，发现问题及时整改，处置不力者将严肃追责。公司高度重视此次整改的重要性，决心认真反思、总结教训、举一反三，切实做好风险防范和控制工作，坚决依法合规开展业务。

3、公司于 2016 年 2 月 1 日召开第三届董事会第三十五次会议，会议审议通过如下议案：（1）关于在全国新设十家分公司的议案；（2）关于在香港设立子公司的议案；（3）关于召开 2016 年第一次临时股东大会的议案。具体情况详见公司于 2016 年 2 月 2 日发布的《第三届董事会第三十五次会议决议公告》（公告编号：临 2016-16）。

4、公司于 2016 年 2 月 17 日召开 2016 年第一次临时股东大会，会议审议通过关于在香港设立子公司的议案。具体情况详见公司于 2016 年 2 月 18 日发布的《2016 年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号：临 2016-17）。

5、公司于 2016 年 2 月 26 日召开第三届董事会第三十六次会议，会议审议通过关于与关联方共同投资设立基金管理公司的议案。具体情况详见公司于 2016 年 2 月 27 日发布的《第三届董事会第三十六次会议决议公告》（公告编号：临 2016-24）、《关于与关联方共同投资的关联交易公告》（公告编号：临 2016-25）。

#### 十四、积极履行社会责任的工作情况

##### (一) 社会责任工作情况

公司已披露 2015 年度社会责任报告(详见 2016 年 3 月 5 日上交所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn))。

##### (二) 属于国家环境保护部门规定的重污染行业的上市公司及其子公司的环保情况说明

不适用

#### 十五、可转换公司债券情况

适用 不适用

## 第六节 普通股股份变动及股东情况

### 一、普通股股本变动情况

#### (一) 普通股股份变动情况表

##### 1、普通股股份变动情况表

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	1,050,000,000	29.74				-825,000,000	-825,000,000	225,000,000	6.37
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	1,050,000,000	29.74				-825,000,000	-825,000,000	225,000,000	6.37
其中：境内非国有法人持股	1,050,000,000	29.74				-825,000,000	-825,000,000	225,000,000	6.37
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	2,480,467,026	70.26				825,000,000	825,000,000	3,305,467,026	93.63
1、人民币普通股	2,480,467,026	70.26				825,000,000	825,000,000	3,305,467,026	93.63
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、普通股股份总数	3,530,467,026	100						3,530,467,026	100

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。其中，华信六合认购的股份自发行股份上市之日起 60 个月内不得转让，其他投资者认购的股份自发行股份上市之日起 12 个月内不得转让。2015 年 4 月 21 日，除华信六合外其他投资者认购的股份 825,000,000 股上市流通。

##### 2、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

2016 年 1 月，公司完成配股发行股票事宜，本次配股以股权登记日 2016 年 1 月 14 日公司总股本 3,530,467,026 股为基数，每 10 股配售 3 股，可配售股份总额为 1,059,140,107 股，实际配股增加的股份为 1,013,743,887 股。总股本由 3,530,467,026 股变更为 4,544,210,913 股。

报告期后截至年报披露日，公司股份总数及股本结构变化情况如下表：

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	225,000,000	6.37						225,000,000	4.95
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	225,000,000	6.37						225,000,000	4.95
其中：境内非国有法人持股	225,000,000	6.37						225,000,000	4.95
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	3,305,467,026	93.63	1,013,743,887				1,013,743,887	4,319,210,913	95.05
1、人民币普通股	3,305,467,026	93.63	1,013,743,887				1,013,743,887	4,319,210,913	95.05
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、普通股股份总数	3,530,467,026	100	1,013,743,887				1,013,743,887	4,544,210,913	100

## (二) 限售股份变动情况

√适用□不适用

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	225,000,000	0	0	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	150,000,000	150,000,000	0	0	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	105,000,000	105,000,000	0	0	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	99,000,000	99,000,000	0	0	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）	97,500,000	97,500,000	0	0	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	97,215,000	97,215,000	0	0	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	90,000,000	90,000,000	0	0	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	69,000,000	69,000,000	0	0	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	60,000,000	60,000,000	0	0	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）	29,685,000	29,685,000	0	0	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	27,600,000	27,600,000	0	0	非公开发行 认购股份	2015 年 4 月 21 日
合计	1,050,000,000	825,000,000	0	225,000,000	/	/

## 二、证券发行与上市情况

### （一）截至报告期内证券发行情况

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
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
公司债券	2015 年 3 月 9 日	5.28%	1,000,000,000	2015 年 3 月 27 日	1,000,000,000	2018 年 3 月 8 日

截至报告期内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）：

2015 年 3 月，公司完成 2014 年公司债发行事宜。发行规模为人民币 10 亿元，期限 3 年，票面利率为 5.28%。2015 年 3 月 26 日，公司发布《2014 年公司债券上市公告书》（临 2015-26），公司债券于 3 月 27 日在上交所上市，证券简称：14 太证债，证券代码：122363。截至 2015 年 12 月 31 日，“14 太证债”尚未进行还本付息。

### （二）公司普通股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，公司无因送股、转增股本、配股、增发新股、非公开发行股票、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股东结构的变动。

报告期内公司公司债券、次级债券、短期公司债券发行后，公司负债显著增大，资产负债率有所提高。截至报告期末，公司资产总额为 34,092,491,611.10 元，负债总额为 26,118,454,705.47 元。

## 三、股东和实际控制人情况

### （一）股东总数

截止报告期末普通股股东总数（户）	340,103
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数（户）	348,434

### （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	66,115,000	450,248,500	12.75	225,000,000	质押	251,020,000	境内非国有法人
大连天盛硕博科技有限公司	0	150,000,000	4.25	0	质押	140,000,000	境内非国有法人
云南惠君投资合伙企业（有限合伙）	-31,192,344	66,307,656	1.88	0	无	0	其他
中央汇金资产管理有限责任公司	65,296,600	65,296,600	1.85	0	无	0	国有法人
深圳市天翼投资发展有限公司	-395,000	37,153,484	1.05	0	无	0	境内非国有法人
中国工商银行股份有限公司—申万菱信中证申万证券行业指数分级证券投资基金	-22,384,076	34,505,650	0.98	0	无	0	其他
华夏人寿保险股份有限公司—万能保险产品	33,389,069	33,389,069	0.95	0	无	0	其他
陈丽	29,256,100	29,256,100	0.83	0	无	0	境内自然人
嘉实基金—农业银行—嘉实中证金融资产管理计划	27,396,800	27,396,800	0.78	0	无	0	其他
北京创博通达科技有限公司	26,327,159	26,564,676	0.75	0	无	0	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	225,248,500	人民币普通股	450,248,500
大连天盛硕博科技有限公司	150,000,000	人民币普通股	150,000,000
云南惠君投资合伙企业（有限合伙）	66,307,656	人民币普通股	66,307,656
中央汇金投资有限责任公司	65,296,600	人民币普通股	65,296,600
深圳市天翼投资发展有限公司	37,153,484	人民币普通股	37,153,484
中国工商银行股份有限公司—申万菱信中证申万证券行业指数分级证券投资基金	34,505,650	人民币普通股	34,505,650
华夏人寿保险股份有限公司—万能保险产品	33,389,069	人民币普通股	33,389,069
陈丽	29,256,100	人民币普通股	29,256,100
嘉实基金—农业银行—嘉实中证金融资产管理计划	27,396,800	人民币普通股	27,396,800
北京创博通达科技有限公司	26,564,676	人民币普通股	26,564,676
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：公司股票为融资融券标的证券的，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数量	有限售条件股份可上市交易情况		限售条件
			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
上述股东关联关系或一致行动的说明		无			

#### 四、控股股东及实际控制人情况

##### 公司不存在控股股东或实际控制人情况的特别说明

截至 2015 年 12 月 31 日,华信六合持有公司 450,248,500 股,占公司总股本的 12.75%,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。
情况说明	无				

#### 六、股份限制减持情况说明

适用 不适用

## 第七节 优先股相关情况

适用 不适用

## 第八节 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

√适用□不适用

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	报告期内从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
郑亚南	董事长	男	61	2013年5月24日	2016年5月24日	0	0	0	不适用	134.18	是
张 宪	董事	男	60	2013年5月24日	2016年5月24日	0	0	0	不适用	7.80	是
郑亿华	董事	男	52	2013年5月24日	2016年5月24日	0	0	0	不适用	19.80	是
丁 吉	董事	男	42	2013年5月24日	2016年5月24日	0	0	0	不适用	7.80	否
刘伯安	独立董事	男	67	2013年5月24日	2016年5月24日	0	0	0	不适用	12.00	否
何忠泽	独立董事	男	58	2013年5月24日	2016年5月24日	0	0	0	不适用	12.00	否
黄慧馨	独立董事	女	51	2013年5月24日	2016年5月24日	0	0	0	不适用	12.00	否
王大庆	监事会主席	男	47	2013年5月24日	2016年5月24日	0	0	0	不适用	189.19	否
黄静波	监事	男	45	2013年5月24日	2016年5月24日	0	0	0	不适用	0.30	否
冯一兵	职工监事	男	47	2013年5月24日	2016年5月24日	0	0	0	不适用	132.30	否
李长伟	总经理	男	51	2013年5月24日	2016年5月24日	0	0	0	不适用	509.74	否
聂愿牛	副总经理	男	55	2013年5月24日	2016年5月24日	0	0	0	不适用	258.32	否
张洪斌	副总经理	男	49	2013年5月24日	2016年5月24日	0	0	0	不适用	258.02	否
史明坤	合规总监兼首席风险官	男	43	2013年5月24日	2016年5月24日	0	0	0	不适用	258.80	否
许弟伟	财务总监	男	41	2013年5月24日	2015年12月29日	0	0	0	不适用	278.85	否



	副总经理			2015年12月29日	2016年5月24日	0	0	0	不适用		否
	董事会秘书			2013年5月24日	2016年5月24日	0	0	0	不适用		否
周 岚	副总经理	男	39	2013年5月24日	2016年5月24日	0	0	0	不适用	472.57	否
	财务总监			2015年12月29日	2016年5月24日	0	0	0	不适用		否
张东海	副总经理	男	46	2013年5月24日	2016年5月24日	0	0	0	不适用	258.27	否
唐卫华	副总经理	男	42	2015年6月9日	2016年5月24日	0	0	0	不适用	75.67	否
合计	/	/	/	/	/	/	/	/	/	2,897.61	/

注：监事黄静波自 2015 年 4 月 1 日起停发津贴；董事郑亿华自 2015 年 7 月起，增加太证资本董事津贴 2 万元/月。

姓名	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、北京玺萌基金管理有限公司总裁、北京玺萌财富投资管理有限公司总裁。
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。曾任新华通讯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、金融投资部总经理。现任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，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	公司副总经理兼董事会秘书，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、公司财务总监。
周 岚	公司副总经理兼财务总监，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。
唐卫华	公司副总经理兼资产管理总部总经理，中国国籍，大学本科学历，硕士学位，具有中国注册会计师和保荐代表人资格。曾任云南证券有限责任公司开远营业部经理，公司开远营业部经理、稽核部总经理、战略合作与并购总部副总经理。

## (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
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	2015 年 6 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
郑亚南	大华大陆投资有限公司	董事长	2007 年 10 月	
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	
丁 吉	北京玺萌基金管理有限公司	总裁	2015 年 1 月	
丁 吉	北京玺萌财富投资管理有限公司	总裁	2015 年 1 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	公司董事、监事报酬参照同行业上市公司平均水平及公司实际情况确定；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实际支付情况	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，2015 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。2015 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	2,897.61 万元

### 四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	变动情形	变动原因
唐卫华	副总经理	聘任	2015 年 6 月 9 日，经公司第三届董事会第二十五次会议审议通过，聘任唐卫华先生担任公司副总经理，任期至第三届董事会任期届满之日止。
许弟伟	副总经理兼董事会秘书	聘任	2015 年 12 月 29 日，经公司第三届董事会第三十三次会议审议通过，聘任许弟伟先生担任公司副总经理，不再担任财务总监，仍兼任董事会秘书，任期至第三届董事会任期届满之日止。
周 岚	副总经理兼财务总监	聘任	2015 年 12 月 29 日，经公司第三届董事会第三十三次会议审议通过，聘任公司副总经理周岚先生兼任财务总监，任期至第三届董事会任期届满之日止。

### 五、近三年受证券监管机构处罚的情况说明

适用 不适用

## 六、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	1,375
主要子公司在职员工的数量	19
在职员工的数量合计	1,394
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数	2
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数
研究业务人员	44
经纪业务人员（含客户经理）	850
投行业务人员	135
自营业务人员	8
直投子公司人员	19
管理及其他业务人员	338
合计	1,394
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	24
硕士	320
本科	702
大专及以下	348
合计	1,394

### (二) 薪酬政策

公司采用宽带薪酬制，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，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

公司继续强化人才培养，加大相关工作的投入力度。2015 年度，公司培训工作依据监管规定、经营计划、岗位要求、人员素质四方面需求的调研结果，进行了人才培养及培训计划的制定与落实，为公司各业务、职能部门办理监管单位及行业机构的各项业务培训。

公司人才培养及培训形式丰富多样，注重对于参训人员技能应用的跟踪与评估，有效地推动了公司学习型组织的建设和发展。此外，公司多次外派员工参加各类行业研讨会、交流会等活动，进一步拓宽了职员对于行业发展的认知，在交流中提升了自身的岗位技能与知识水平。

**(四) 劳务外包情况**

劳务外包的工时总数	0
劳务外包支付的报酬总额	0

**七、其他****(一) 公司董事会专门委员会构成情况**

- 1、风险管理委员会成员：何忠泽、黄慧馨、郑亿华、丁吉；
- 2、审计委员会成员：黄慧馨、何忠泽、丁吉；
- 3、战略与发展委员会成员：郑亚南、刘伯安、张宪、丁吉；
- 4、薪酬与提名委员会成员：刘伯安、何忠泽、郑亚南、张宪。

**(二) 委托经纪人从事客户招揽、客户服务相关情况**

截至 2015 年 12 月 31 日，公司证券经纪人共计 586 人。公司取得证券经纪人业务资格至今，严格按照《证券经纪人管理暂行规定》（中国证监会公告〔2009〕2 号）及公司《证券经纪人管理办法》的有关规定，运用统一营销管理平台，对分支机构证券经纪人的资质审批、注册登记、业务培训、绩效考核、风险控制等实施集中管理。公司建立了客户回访制度，指定营业部回访人员定期通过电话或者其他方式对证券经纪人招揽和服务的客户进行回访，并做出完整记录。

关于温州瓯江路营业部个别经纪人涉嫌为客户间融资提供便利的问题，公司已终止该经纪人的委托代理合同，并向中国证券业协会申请注销其执业资格。除此之外，公司未出现涉及证券经纪人的重大投诉或纠纷事件。公司将通过不断完善规章制度、健全内控机制、改进支持系统和强化内部培训，规范证券经纪人的执业行为，维护客户的合法权益。

## 第九节 公司治理

### 一、公司治理相关情况说明

#### (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。

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八名，分别为总经理一名，副总经理六名（其中一名副总经理兼董事会秘书、一名副总经理兼财务总监），合规总监兼首席风险官一名。

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。

公司治理与中国证监会相关规定的要求是否存在重大差异；如有重大差异，应当说明原因  
无

## 二、股东大会情况简介

会议届次	召开日期	决议刊登的指定网站的查询索引	决议刊登的披露日期
2015 年第一次临时股东大会	2015/01/29	<a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>	2015/01/30
2014 年度股东大会	2015/03/27	<a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>	2015/03/28
2015 年第二次临时股东大会	2015/11/17	<a href="http://www.sse.com.cn">www.sse.com.cn</a>	2015/11/18

## 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	
郑亚南	否	14	14	13	0	0	否	3
张 宪	否	14	14	13	0	0	否	1
郑亿华	否	14	14	13	0	0	否	2

丁吉	否	14	14	13	0	0	否	2
刘伯安	是	14	14	13	0	0	否	2
何忠泽	是	14	14	13	0	0	否	0
黄慧馨	是	14	14	13	0	0	否	2

年内召开董事会会议次数	14
其中：现场会议次数	1
通讯方式召开会议次数	13
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 2015 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 2015 年度述职报告》。有关具体内容详见 2016 年 3 月 5 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，存在异议事项的，应当披露具体情况

### (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 2014 年度财务报告及内部控制评价报告，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 2014 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 2015 年度审计机构；审议通过了公司 2015 年半年度财务报表及其附注；听取审阅公司稽核部 2014 年度、2015 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，共召开了五次会议，听取了各阶段风险管理工作情况汇报，审阅通过公司《2014 年度合规报告》和《2015

年中中期合规报告》，审议通过公司《风险管理基本制度》、《压力测试与敏感性分析工作细则》、《风险评估管理办法》、《风险事件应急预案管理办法》、《新业务风险管理办法》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和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根据本委员会工作细则的规定，共召开了两次会议，对本次配股发行股票募集资金投资项目及相关金额进一步明确；讨论通过了《关于设立另类投资子公司的议案》，同意公司申请设立另类投资全资子公司，开展另类金融产品等投资业务。本年度，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，参与了公司重大战略发展规划方面议题的决策。

## 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。

<p><b>业务方面独立情况</b></p>	<p>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。</p>
<p><b>人员方面独立情况</b></p>	<p>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、监事等入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。</p>

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构混同的情形。
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 2015 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、是否披露内部控制自我评价报告

适用  不适用

根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定和其他内部控制监管要求，结合公司内部控制制度和评价办法，在内部控制日常监督和专项监督的基础上，董事会对公司 2015 年 12 月 31 日（内部控制评价报告基准日）的内部控制有效性进行了评价。详见公司于 2016 年 3 月 5 日在上交所网站 [www.sse.com.cn](http://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》。

报告期内内部控制存在重大缺陷情况的说明

适用  不适用

### 九、内部控制审计报告的相关情况说明

公司聘请的立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司财务报告内部控制有效性进行了独立审计，并于 2016 年 3 月 3 日出具了标准无保留意见结论的审计报告。详见公司于 2016 年 3 月 5 日在上交所网站 [www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn) 披露的《太平洋证券股份有限公司内部控制审计报告》。

是否披露内部控制审计报告：是

## 十、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
第三届董事会第二十次会议	2015/1/9	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	议案获得通过	2015/1/10
第三届董事会第二十一次会议	2015/1/19	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	议案获得通过	2015/1/20
第三届董事会第二十二次会议	2015/3/4	1、2014 年度总经理工作报告 2、2014 年度董事会工作报告 3、2014 年度财务决算报告 4、2014 年度利润分配预案 5、2014 年度独立董事述职报告 6、2014 年度社会责任报告 7、2014 年度合规报告 8、2014 年度内部控制评价报告 9、2014 年度董事薪酬及考核情况专项说明 10、2014 年度高级管理人员薪酬及绩效考核情况专项说明 11、2014 年年度报告及摘要 12、2014 年度公司募集资金存放与实际使用情况专项报告 13、关于续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司 2015 年度审计机构的议案 14、关于公司配股发行 A 股股票摊薄即期回报及填补措施的议案 15、公司未来三年股东回报规划（2015 年-2017 年） 16、关于调整非独立董事津贴的议案 17、关于修订公司《董事会风险管理委员会工作细则》的议案 18、关于设立直投机构的议案 19、关于召开 2014 年度股东大会的议案	议案获得通过	2015/3/6
第三届董事会第二十三次会议	2015/4/23	1、2015 年第一季度报告 2、关于提高公司融资融券业务规模的议案	议案获得通过	2015/4/24
第三届董事会第二十四次会议	2015/6/2	关于明确配股发行股票募集资金投资项目具体安排的议案	议案获得通过	2015/6/3
第三届董事会第二十五次会议	2015/6/9	1、关于在全国新设二十家证券营业部的议案 2、关于聘任唐卫华先生担任公司副总经理的议案	议案获得通过	2015/6/10
第三届董事会第二十六次会议	2015/7/15	关于设立另类投资子公司的议案	议案获得通过	2015/7/16
第三届董事会第二十七次会议	2015/8/10	1、关于明确本次配股发行股票具体事项的议案 2、关于本次配股发行股票募集资金投资项目具体安排的议案	议案获得通过	2015/8/11
第三届董事会第二十八次会议	2015/8/27	1、2015 年半年度报告及摘要 2、2015 年中期合规报告 3、关于公司实施境内外债务融资及授权的议案	议案获得通过	2015/8/29
第三届董事会第二十九次会议	2015/9/1	关于与中国证券金融股份有限公司开展收益互换交易的议案	议案获得通过	2015/9/2
第三届董事会第三十次会议	2015/10/29	1、2015 年第三季度报告 2、关于清算中心变更为运营中心的议案 3、关于修改《公司章程》的议案 4、关于延长公司配股发行股票股东大会决议有效期的	议案获得通过	2015/10/30

		议案 5、关于延长授权董事会全权办理本次配股有关事宜有效期的议案 6、关于召开 2015 年第二次临时股东大会的议案		
第三届董事会第三十一次会议	2015/11/13	关于提高公司信用交易业务规模的议案	议案获得通过	2015/11/14
第三届董事会第三十二次会议	2015/12/16	1、关于提高资产管理业务使用自有资金额度的议案 2、关于授权任何两位董事签署配股章程和代表公司办理配股章程香港认可/注册有关事宜的议案 3、关于参与发起设立人寿保险公司的议案	议案获得通过	2015/12/17
第三届董事会第三十三次会议	2015/12/29	1、关于聘任公司高级管理人员的议案 2、关于公司会计估计变更的议案	议案获得通过	2015/12/30

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
第三届监事会第七次会议	2015/1/9	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、关于公司前次募集资金使用情况报告的议案	议案获得通过	2015/1/10
第三届监事会第八次会议	2015/3/4	1、2014 年度监事会工作报告 2、2014 年度财务决算报告 3、2014 年度利润分配预案 4、2014 年度社会责任报告 5、2014 年度合规报告 6、2014 年度内部控制评价报告 7、2014 年度监事薪酬及考核情况专项说明 8、2014 年年度报告及摘要 9、2014 年度公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告 10、关于续聘立信会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司 2015 年度审计机构的议案 11、关于调整外部监事津贴的议案 12、关于公司配股发行 A 股股票摊薄即期回报及填补措施的议案	议案获得通过	2015/3/6
第三届监事会第九次会议	2015/4/23	2015 年第一季度报告	议案获得通过	2015/4/24
第三届监事会第十次会议	2015/8/27	1、2015 年半年度报告及摘要 2、2015 年中期合规报告 3、关于公司实施境内外债务融资及授权的议案	议案获得通过	2015/8/29
第三届监事会第十一次会议	2015/10/29	1、2015 年第三季度报告 2、关于延长公司配股发行股票股东大会决议有效期的议案 3、关于延长授权董事会全权办理本次配股有关事宜有效期的议案	议案获得通过	2015/10/30
第三届监事会第十二次会议	2015/12/29	关于公司会计估计变更的议案	议案获得通过	2015/12/30

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	6	6	5	0	0	0
黄静波	监事	6	5	5	1	0	0
冯一兵	职工监事	6	6	5	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**

2015 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反洗钱模块的上线、合规系统与研报系统平台的对接工作，新增了三板和债券项目管理和隔离检测功能，调整了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 10 余次专项合规培训，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 7 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，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，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，2015 年公司合规管理体系建设进一步加强，合规管理基本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：强化合规风控岗的培训，着力提升合规风控岗履职能力；提升分支机构合规考核力度、督促整改工作，切实防范风险事项的发生；加强业务部门重要业务环节的留痕工作，确保各项工作的规范性等。2016 年，公司合规部将积极配合公司各项业务的发展，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、专项检查等共计37个稽核项目。范围涉及经纪业务、资产管理业务、基金销售、信息技术、募集资金使用、风险控制指标动态监控系统有效性及压力测试评估、合规管理有效性评估、反洗钱工作等公司主要业务。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、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管理长效机制。截至2015年12月31日,公司证券账户总数为1,002,624户,其中合格证券账户数903,860户,对应资金账户数511,916户,均建立了三方存管关系;不合格证券账户数473户,小额休眠证券账户数98,291户,已单独存放,另库管理。

## 第十节 公司债券相关情况

√适用 □不适用

### 一、公司债券基本情况

单位：万元 币种：人民币

债券名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
太平洋证券股份有限公司 2014 年公司债	14 太证债	122363	2015-03-09	2018-03-09	100,000	5.28%	单利按年计息,每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付	上交所
太平洋证券股份有限公司 2015 年第一期次级债券	15 太证 01	123208	2015-4-16	2019-4-16	180,000	6.00%	单利按年计息,每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付	上交所
太平洋证券股份有限公司 2015 年第二期(一期)次级债券	15 太证 02	125982	2015-6-17	2018-6-18	560,000	6.00%	单利按年计息,每年付息一次,到期一次还本,最后一期利息随本金的兑付一起支付	上交所
太平洋证券股份有限公司 2015 年第一期短期公司债券(品种 1)	15 太证 D1	135040	2015-11-23	2016-5-23	100,000	4.00%	到期时一次性还本付息	上交所

### 二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

债券受托管理人	名称	信达证券股份有限公司、上海证券有限责任公司
	办公地址	见其他说明
	联系人	见其他说明
	联系电话	见其他说明
资信评级机构	名称	联合信用评级有限公司
	办公地址	天津市南开区水上公园北道 38 号爱丽园公寓 508

其他说明:

债券简称	债券受托管理人			
	名称	办公地址	联系人	联系电话
14 太证债	信达证券股份有限公司	北京市西城区闹市口大街 9 号院 1 号楼	马军立、张钊	010-63081053
15 太证 01	无			
15 太证 02	上海证券有限责任公司	上海市黄浦区四川中路 213 号 7 楼	黄发前、况征	021-53686362 021-53686361
15 太证 D1	上海证券有限责任公司	上海市黄浦区四川中路 213 号 7 楼	黄发前、况征	021-53686362 021-53686361

### 三、公司债券募集资金使用情况

公司 2014 年公司债券发行工作于 2015 年 3 月 11 日结束，募集资金总额 100,000 万元，扣除发行费用 900 万元，募集资金净额 99,100 万元，到账时间为 2015 年 3 月 12 日。根据《太平洋证券股份有限公司公开发行 2014 年公司债券募集说明书》，本次发行债券的募集资金全部用于补充公司营运资金，优化公司资产负债结构。截至 2015 年 3 月 31 日，募集资金全部使用完毕，募集资金的实际使用情况与上述募集资金投向一致，主要用于信用业务及证券投资业务，其中，信用业务 39,317.50 万元，证券投资业务 59,811.06 万元，合计使用募集资金为 99,128.56 万元。实际使用募集资金的金额超过募集资金净额的原因系募集资金在存放期间产生的利息收入减去手续费支出的净额所致。

公司发行的次级债券和短期公司债券募集资金扣除发行等相关费用后，均用于补充公司营运资金，满足公司中长期及短期业务发展资金需求，资金主要投向为：融资融券业务、股票质押式回购交易业务及证券投资自营业务等。

### 四、公司债券资信评级机构情况

公司聘请联合评级对 14 太证债和 15 太证 D1 进行评级。

2014 年 12 月 15 日，根据评级机构联合评级出具的《太平洋证券股份有限公司 2014 年公司债券信用评级分析报告》（联合评字[2014]275 号），公司的主体信用等级为 AA，债券信用等级为 AA。2015 年 4 月 3 日，评级机构联合评级在对公司经营状况、行业及其他情况进行综合分析评估的基础上，出具了《太平洋证券股份有限公司 2014 年 10 亿元公司债券跟踪评级报告》，调整公司主体信用等级为 AA+，2014 年 10 亿元公司债券信用等级为 AA+，债券信用评级发生变化。

2015 年 8 月 5 日，根据评级机构联合评级出具的《太平洋证券股份有限公司非公开发行 2015 年第一期短期公司债券信用评级分析报告》（联合[2015]434 号），公司主体长期信用等级为 AA+，债券信用等级为 A-1。

联合评级将对上述债券在存续期内进行跟踪评级，根据交易所对于跟踪评级报告披露时间的要求，预计上述债券的跟踪评级报告将于 2016 年 6 月 30 日前披露，提请投资者关注。

### 五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

公司将按时履行各期债券年度付息及到期还本付息义务。公司偿债能力良好。公司债券偿债资金将主要来源于公司资本积累、日常的盈利积累及经营活动所产生的现金流。公司的收入规模扩大和盈利积累，较大程度上保证了公司按期偿本付息的能力。

### 六、公司债券持有人会议召开情况

报告期内，公司未发生需召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

## 七、公司债券受托管理人履职情况

15 太证 01 根据《证券公司次级债券管理规定》（证监会公告[2012]51 号）于 2015 年 4 月进行发行和备案，因此未聘请债券受托管理人。14 太证债聘请信达证券股份有限公司作为债券受托管理人，15 太证 02 和 15 太证 D1 聘请上海证券有限责任公司作为债券受托管理人。公司与上述债券受托管理人均签订了《债券受托管理协议》。报告期内，债券受托管理人按照《债券受托管理协议》履行相应职责。根据《债券受托管理协议》，预计上述债券的 2015 年度债券受托管理报告将于 2016 年 6 月 30 日前披露，提请投资者关注。

## 八、截至报告期末公司近 2 年的会计数据和财务指标

单位：元 币种：人民币

主要指标	2015 年	2014 年	本期比上年 同期增减(%)	变动原因
息税折旧摊销前利润	2,243,444,045.88	840,267,239.50	166.99	本期利润较上年同期增加
投资活动产生的现金流量净额	-2,410,480,725.78	-148,686,040.44	-	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	12,589,052,607.97	4,418,870,238.44	184.89	本期募集资金增加
期末现金及现金等价物余额	7,472,183,353.68	5,299,228,673.34	41.01	本期末自有资金和客户资金均较上期末增加
流动比率	2.08	3.11	-33.12	本期融资力度增加，期末流动负债较上期末增加
速动比率	2.08	3.11	-33.12	本期融资力度增加，期末流动负债较上期末增加
资产负债率	72.17%	31.00%	132.81	本期融资力度增加，期末负债较上期末增加
EBITDA 全部债务比	11.38%	31.14%	-63.46	本期融资力度增加，期末负债较上期末增加
利息保障倍数	2.89	12.12	-76.16	本期融资力度增加，应付利息较上年同期增加
现金利息保障倍数	-20.65	-14.75	-	本期融资力度增加，应付利息较上年同期增加
EBITDA 利息保障倍数	2.92	12.45	-76.55	本期融资力度增加，应付利息较上年同期增加
贷款偿还率	100%	100%	-	无逾期未偿还的贷款
利息偿付率	100%	100%	-	无逾期未偿还的利息

## 九、报告期末公司资产情况

报告期末公司资产情况详见“第四节 管理层讨论与分析”之“二、（三）资产、负债情况分析”的相关内容。

## 十、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

2015 年，公司其他债务融资工具有：融资业务债权收益权转让、股票质押回购式债权收益权转让、收益凭证、同业拆借、法人账户日间透支及债券回购等。各项融资均按时兑付本金及利息。

### 十一、公司报告期内的银行授信情况

截至报告期末，公司共计获得 45 家银行授信，授信总额为 434.8 亿元。报告期内，所有融入资金均按时还本付息。

### 十二、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

报告期内，公司执行了公司债券募集说明书中的承诺：

- 1、募集资金按约定用途使用；
- 2、在约定的场所和时间定期披露公司信息。

### 十三、公司发生重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

2015 年，公司通过发行公司债券、次级债券及短期公司债等方式进行融资，累计新增发行债券 94.50 亿元，超过上年末净资产的 20%。发行债券全部用于补充营运资金，扩大业务规模，满足公司中长期及短期业务发展资金需求，不会对其整体偿债能力产生重大不利影响。公司各项业务经营情况良好，2015 年营业收入和净利润水平较上年均大幅提升，盈利能力良好，公司盈利对利息支出的保障程度良好。

## 第十一节 财务报告

### 一、审计报告

√适用□不适用

信会师报字[2016]第 210142 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 2015 年 12 月 31 日的资产负债表和合并资产负债表、2015 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 2015 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

二〇一六年三月三日

## 二、财务报表

## 合并资产负债表

2015 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	5,922,903,119.16	3,824,380,330.30
其中：客户存款		4,693,065,074.92	2,707,093,246.37
结算备付金	七、2	1,583,280,234.52	1,474,848,343.04
其中：客户备付金		716,298,962.37	1,200,432,704.67
拆出资金			
融出资金	七、3	2,999,221,827.64	2,252,301,796.01
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	七、4	5,891,519,030.15	2,476,074,794.40
衍生金融资产	七、5	1,088,982,976.21	
买入返售金融资产	七、6	13,041,530,884.65	3,526,240,652.00
应收款项	七、7	34,218,795.77	18,006,687.96
应收利息	七、8	176,881,056.37	74,303,140.01
存出保证金	七、9	71,368,134.26	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	七、10、11	2,682,744,684.11	297,406,480.30
持有至到期投资	七、12	142,233,800.00	14,000,000.00
长期应收款			
长期股权投资	七、13	28,046,713.87	28,604,914.65
投资性房地产			
固定资产	七、14	222,797,870.52	99,290,369.69
在建工程			
无形资产	七、15	23,899,874.67	14,261,434.19
开发支出			
商誉			
递延所得税资产			
其他资产	七、16	182,535,138.70	66,776,285.67
资产总计		34,092,164,140.60	14,189,769,317.75
<b>负债：</b>			
短期借款			
应付短期融资款	七、18	3,070,000,000.00	8,460,200.00
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	七、19	1,607,223,353.33	
衍生金融负债	七、20	850,096,604.42	
卖出回购金融资产款	七、21	5,749,566,602.58	2,689,583,211.30
代理买卖证券款	七、22	5,437,139,219.73	3,779,792,170.90
代理承销证券款			
应付职工薪酬	七、23	454,097,379.43	199,092,288.80
应交税费	七、24	50,238,604.55	106,503,947.79

应付款项	七、25	38,731,212.34	175,048,369.10
应付利息	七、26	360,634,883.37	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	七、27	8,442,354,800.00	
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、28	22,323,899.73	26,569,504.38
递延收益			
其他负债	七、29	36,048,145.99	16,159,685.56
负债合计		26,118,454,705.47	7,007,066,766.51
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）	七、30	3,530,467,026.00	3,530,467,026.00
其他权益工具			
资本公积	七、31	1,825,024,486.00	1,824,901,666.00
减：库存股			
其他综合收益	七、32	52,789,038.73	9,132,710.46
专项储备			
盈余公积	七、33	283,559,379.44	167,278,664.64
一般风险准备	七、34	567,118,758.88	334,557,329.28
未分配利润	七、35	1,143,461,768.74	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		7,402,420,457.79	6,402,109,431.65
少数股东权益		571,288,977.34	780,593,119.59
所有者权益（或股东权益）合计		7,973,709,435.13	7,182,702,551.24
负债和所有者权益（或股东权益）总计		34,092,164,140.60	14,189,769,317.75

法定代表人：李长伟

主管会计工作负责人：周岚

会计机构负责人：曹奕

### 母公司资产负债表

2015 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		5,706,357,893.26	3,815,124,940.39
其中：客户存款		4,693,065,074.92	2,707,093,246.37
结算备付金		1,579,640,372.11	1,473,526,872.04
其中：客户备付金		893,298,013.95	1,200,432,704.67
拆出资金			
融出资金		2,999,221,827.64	2,252,301,796.01



以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		4,439,967,443.69	2,032,939,524.91
衍生金融资产		1,088,982,976.21	
买入返售金融资产		12,023,830,884.65	2,806,240,652.00
应收款项		34,218,795.77	1,506,687.96
应收利息		142,924,913.86	68,047,151.37
存出保证金		71,198,589.45	23,208,839.55
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		2,635,604,802.91	332,655,270.24
持有至到期投资		100,000,000.00	
长期应收款			
长期股权投资	八、1	528,046,713.87	328,604,914.65
投资性房地产			
固定资产		222,486,157.49	99,060,827.89
在建工程			
无形资产		23,899,874.67	14,261,434.19
开发支出			
商誉			
递延所得税资产			
其他资产		177,661,539.94	66,768,285.67
资产总计		31,774,042,785.52	13,314,247,196.87
<b>负债：</b>			
短期借款			
应付短期融资款		3,070,000,000.00	8,460,200.00
拆入资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债			
衍生金融负债		850,096,604.42	
卖出回购金融资产款		5,630,968,481.58	2,607,085,886.30
代理买卖证券款		5,437,139,219.73	3,779,792,170.90
代理承销证券款			
应付职工薪酬		452,208,055.36	197,650,940.49
应交税费		49,887,788.49	105,978,849.46
应付款项		38,731,212.34	175,048,369.10
应付利息		360,629,771.46	5,809,099.77
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		8,442,354,800.00	
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		20,111,584.84	25,985,671.44
递延收益			
其他负债		35,493,452.92	16,001,541.32

负债合计		24,387,620,971.14	6,921,812,728.78
<b>所有者权益（或股东权益）：</b>			
实收资本（或股本）		3,530,467,026.00	3,530,467,026.00
其他权益工具			
资本公积		1,824,901,666.00	1,824,901,666.00
减：库存股			
其他综合收益		30,351,649.37	22,648,099.81
专项储备			
盈余公积		283,559,379.44	167,278,664.64
一般风险准备		567,118,758.88	334,557,329.28
未分配利润		1,150,023,334.69	512,581,682.36
外币报表折算差额			
所有者权益（或股东权益）合计		7,386,421,814.38	6,392,434,468.09
负债和所有者权益（或股东权益）总计		31,774,042,785.52	13,314,247,196.87

法定代表人：李长伟

主管会计工作负责人：周岚

会计机构负责人：曹奕

## 合并利润表

2015 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		2,743,370,669.88	1,359,158,678.64
手续费及佣金净收入	七、36	1,218,821,315.23	542,764,623.84
其中：经纪业务手续费净收入		1,037,972,678.71	379,941,920.55
投资银行业务手续费净收入		104,649,154.41	101,775,976.47
资产管理业务手续费净收入		70,315,899.09	60,798,889.89
利息净收入	七、37	244,116,037.96	243,983,932.01
投资收益（损失以“-”号填列）	七、38	1,311,442,501.51	475,244,045.80
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-558,200.78	-1,507,248.59
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	七、39	-32,631,759.06	97,130,108.95
汇兑收益（损失以“-”号填列）		1,535,195.60	35,968.04
其他业务收入	七、40	87,378.64	
二、营业支出		1,301,594,913.69	607,908,738.53
营业税金及附加	七、41	191,869,178.84	71,771,525.44
业务及管理费	七、42	970,389,402.94	529,587,763.45
资产减值损失	七、43	139,336,331.91	6,549,449.64
其他业务成本			
三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,441,775,756.19	751,249,940.11
加：营业外收入	七、44	8,309,879.27	1,422,093.29
减：营业外支出	七、45	1,459,823.69	1,964,269.81
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,448,625,811.77	750,707,763.59
减：所得税费用	七、46	313,869,372.51	178,153,596.08
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,134,756,439.26	572,554,167.51
其中：归属于母公司所有者（或股东）的净利润		1,133,055,229.17	543,319,759.03
少数股东损益		1,701,210.09	29,234,408.48

六、其他综合收益的税后净额	七、47	43,656,328.27	9,005,712.71
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额		43,656,328.27	9,005,712.71
(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		43,656,328.27	9,005,712.71
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		43,656,328.27	9,005,712.71
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		1,178,412,767.53	581,559,880.22
归属于母公司所有者的综合收益总额		1,176,711,557.44	552,325,471.74
归属于少数股东的综合收益总额		1,701,210.09	29,234,408.48
八、每股收益：			
(一)基本每股收益(元/股)	十九、2	0.321	0.171
(二)稀释每股收益(元/股)	十九、2	0.321	0.171

法定代表人：李长伟

主管会计工作负责人：周岚

会计机构负责人：曹奕

### 母公司利润表

2015 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		2,746,217,917.27	1,297,169,821.69
手续费及佣金净收入	八、2	1,217,188,062.73	541,793,750.04
其中：经纪业务手续费净收入		1,037,972,678.71	379,941,920.55
投资银行业务手续费净收入		102,997,698.02	100,805,102.67
资产管理业务手续费净收入		70,315,899.09	60,798,889.89
利息净收入	八、3	266,803,001.82	212,177,254.10
投资收益（损失以“-”号填列）	八、4	1,295,279,367.31	456,405,392.65
其中：对联营企业和合营企业的投资收益		-558,200.78	-1,507,248.59
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	八、5	-33,760,485.85	86,757,456.86
汇兑收益（损失以“-”号填列）		707,971.26	35,968.04
其他业务收入			
二、营业支出		1,272,106,006.55	594,540,894.93
营业税金及附加		190,547,655.09	70,964,688.05
业务及管理费	八、6	942,247,047.46	517,027,757.24
资产减值损失		139,311,304.00	6,548,449.64
其他业务成本			

三、营业利润（亏损以“-”号填列）		1,474,111,910.72	702,628,926.76
加：营业外收入		3,295,607.38	1,413,667.73
减：营业外支出		1,457,668.34	1,964,206.02
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）		1,475,949,849.76	702,078,388.47
减：所得税费用		313,142,701.73	177,907,946.32
五、净利润（净亏损以“-”号填列）		1,162,807,148.03	524,170,442.15
六、其他综合收益的税后净额		7,703,549.56	22,531,503.08
（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		7,703,549.56	22,531,503.08
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		7,703,549.56	22,531,503.08
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		1,170,510,697.59	546,701,945.23
八、每股收益：			
（一）基本每股收益(元/股)		0.329	0.165
（二）稀释每股收益(元/股)		0.329	0.165

法定代表人：李长伟

主管会计工作负责人：周岚

会计机构负责人：曹奕

## 合并现金流量表

2015 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>			
处置以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产净增加			
收取利息、手续费及佣金的现金		2,383,644,311.32	881,721,846.90
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		1,657,347,048.83	2,229,906,834.73
收到其他与经营活动有关的现金	七、48	19,510,916.77	126,784,079.16
经营活动现金流入小计		4,060,502,276.92	3,238,412,760.79
融出资金净增加额		762,592,062.23	2,252,301,796.01
代理买卖证券支付的现金净额			
处置交易性金融资产净减少额		2,332,157,988.17	674,080,498.92
支付利息、手续费及佣金的现金		501,780,845.90	126,820,426.36
回购业务资金净减少额		6,568,349,143.46	854,286,900.50

支付给职工以及为职工支付的现金		480,778,686.67	236,386,097.88
支付的各项税费		676,896,842.64	148,450,693.81
支付其他与经营活动有关的现金	七、48	744,365,262.89	159,705,772.83
经营活动现金流出小计		12,066,920,831.96	4,452,032,186.31
经营活动产生的现金流量净额		-8,006,418,555.04	-1,213,619,425.52
<b>二、投资活动产生的现金流量：</b>			
收回投资收到的现金		37,996,573.27	
取得投资收益收到的现金		57,730,175.14	17,475,600.20
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、48	175,054.63	125,003.78
投资活动现金流入小计		95,901,803.04	17,600,603.98
投资支付的现金		2,284,355,687.80	135,569,034.11
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		222,026,841.02	30,717,610.31
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		2,506,382,528.82	166,286,644.42
投资活动产生的现金流量净额		-2,410,480,725.78	-148,686,040.44
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>			
吸收投资收到的现金		484,370,000.00	4,466,656,751.00
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金		484,370,000.00	764,932,751.00
取得借款收到的现金		853,271,146.63	
发行债券收到的现金		11,503,894,600.00	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		12,841,535,746.63	4,475,105,230.38
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		252,483,138.66	56,234,991.94
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润			21,209,016.09
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		252,483,138.66	56,234,991.94
筹资活动产生的现金流量净额		12,589,052,607.97	4,418,870,238.44
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		801,353.19	65,544.40
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		2,172,954,680.34	3,056,630,316.88
加：期初现金及现金等价物余额		5,299,228,673.34	2,242,598,356.46
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	七、49	7,472,183,353.68	5,299,228,673.34

法定代表人：李长伟

主管会计工作负责人：周岚

会计机构负责人：曹奕

## 母公司现金流量表

2015 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>			
处置以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产净增加			
收取利息、手续费及佣金的现金		2,304,404,442.89	854,419,148.00
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		1,657,347,048.83	2,229,906,834.73
收到其他与经营活动有关的现金		9,626,869.55	126,733,905.57
经营活动现金流入小计		3,971,378,361.27	3,211,059,888.30
融出资金净增加额		762,592,062.23	2,252,301,796.01
代理买卖证券支付的现金净额			
处置交易性金融资产净减少额		1,325,523,964.29	346,392,874.36
支付利息、手续费及佣金的现金		501,070,149.39	126,202,018.06
回购业务资金净减少额		6,306,749,939.46	216,784,225.50
支付给职工以及为职工支付的现金		463,323,261.47	228,834,379.87
支付的各项税费		674,759,697.79	147,562,099.85
支付其他与经营活动有关的现金		724,525,273.97	155,721,105.64
经营活动现金流出小计		10,758,544,348.60	3,473,798,499.29
经营活动产生的现金流量净额		-6,787,165,987.33	-262,738,610.99
<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		180,565,867.75	16,176,510.28
收到其他与投资活动有关的现金		169,927.45	125,003.78
投资活动现金流入小计		180,735,795.20	16,301,514.06
投资支付的现金		2,484,034,800.68	344,716,475.76
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		221,589,814.68	30,612,551.78
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计		2,705,624,615.36	375,329,027.54
投资活动产生的现金流量净额		-2,524,888,820.16	-359,027,513.48
<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		11,503,894,600.00	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		11,503,894,600.00	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		229,201,310.83	35,304,670.27
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计		229,201,310.83	35,304,670.27
筹资活动产生的现金流量净额		11,274,693,289.17	3,674,867,809.11
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		707,971.26	65,544.40
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>		1,963,346,452.94	3,053,167,229.04
加：期初现金及现金等价物余额		5,288,651,812.43	2,235,484,583.39
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>		7,251,998,265.37	5,288,651,812.43

法定代表人：李长伟

主管会计工作负责人：周岚

会计机构负责人：曹奕

## 合并所有者权益变动表

2015 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	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
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	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
三、本期增减变动金额（减少以“－”号填列）					122,820.00		43,656,328.27		116,280,714.80	232,561,429.60	607,689,733.47	-209,304,142.25	791,006,883.89
（一）综合收益总额							43,656,328.27				1,133,055,229.17	1,701,210.09	1,178,412,767.53
（二）所有者投入和减少资本					122,820.00							484,247,180.00	484,370,000.00
1. 股东投入的普通股					122,820.00							484,247,180.00	484,370,000.00
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									116,280,714.80	232,561,429.60	-525,365,495.70		-176,523,351.30
1. 提取盈余公积									116,280,714.80		-116,280,714.80		
2. 提取一般风险准备										232,561,429.60	-232,561,429.60		
3. 对所有者（或股											-176,523,351.30		-176,523,351.30

东)的分配													
4. 其他													
(四)所有者权益内部结转												-695,252,532.34	-695,252,532.34
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												-695,252,532.34	-695,252,532.34
(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				1,825,024,486.00		52,789,038.73		283,559,379.44	567,118,758.88	1,143,461,768.74	571,288,977.34	7,973,709,435.13

项目	上期												
	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		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

法定代表人：李长伟

主管会计工作负责人：周岚

会计机构负责人：曹奕

## 母公司所有者权益变动表

2015 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	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
加：会计政策变更												
前期差错更正												
其他												
二、本年期初余额	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
三、本期增减变动金额 (减少以“-”号填列)							7,703,549.56		116,280,714.80	232,561,429.60	637,441,652.33	993,987,346.29
(一) 综合收益总额							7,703,549.56				1,162,807,148.03	1,170,510,697.59
(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									116,280,714.80	232,561,429.60	-525,365,495.70	-176,523,351.30
1. 提取盈余公积									116,280,714.80		-116,280,714.80	
2. 提取一般风险准备										232,561,429.60	-232,561,429.60	
3. 对所有者(或股东)的分配											-176,523,351.30	-176,523,351.30
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、本期末余额	3,530,467,026.00				1,824,901,666.00		30,351,649.37		283,559,379.44	567,118,758.88	1,150,023,334.69	7,386,421,814.38

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		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

法定代表人：李长伟

主管会计工作负责人：周岚

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 76 家分支机构，其中 8 家分公司、68 家证券营业部。

截至报告期末，共有员工 1,394 人，其中高级管理人员 8 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 2015 年 12 月 31 日，公司合并财务报表范围内子公司如下：

子公司名称
太证资本管理有限责任公司
上海太证投资管理有限公司
西藏太证投资有限公司
西藏正奇投资有限公司
湖北太证投资管理有限公司
武汉光谷人才投资管理有限公司
太证国际控股有限公司 BVI
正奇国际控股有限公司 BVI
静远国际控股有限公司 BVI
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）
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）

除上表外，合并财务报表范围还包括公司为管理人且以自有资金参与、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 6 只资产管理计划产品）。详见附注九、合并范围的变更及附注十、在其他主体中的权益。

#### 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，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》、中国证监会《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。

##### 2. 持续经营

公司规范经营，持续扩大业务规模，具有稳定的现金流，可以从多种渠道筹集资金支持公司发展，因此公司具有较强的持续经营能力。

## 五、重要会计政策及会计估计

公司金融工具的核算、承销证券业务的核算、资产管理业务的核算、收入的确认和计量等交易和事项的会计政策和会计估计，是根据公司实际业务特点制定的。

### 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. 营业周期

公司为金融企业，不具有明显可识别的营业周期。

### 4. 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。

### 5. 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

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

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。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。

### 6. 合并财务报表的编制方法

本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。

本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。

## 7. 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。

## 8. 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。

## 9. 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 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。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

贷款和应收款项，是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。对于此类金融资产，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。如果合同利率与实际利率差异不大，采用合同利率，按摊余成本计量。本公司收回贷款和应收款项时，按取得的价款与贷款和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。

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。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。公允价值变动确认为“其他综合收益”。

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。

#### 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

公司的金融资产转移，包括下列两种情形：

① 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。

**10. 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
单项金额重大并单项计提坏账准备的计提方法	在资产负债表日,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)	
公司对内部员工的应收款项及合并报表范围内需抵销的往来款	不计提坏账准备
公司对外部单位的应收款项	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

**(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。
坏账准备的计提方法	个别认定法

**11. 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，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。

## **12. 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

**13. 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。

#### 14. 借款费用

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。

#### 15. 无形资产

##### (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，摊销金额计入当期损益。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。

## **16. 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。

## **17. 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，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，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。

## (3)、买入返售业务减值准备

公司在资产负债表日，对已形成风险的融资类业务所形成的债权，先按照个别认定法，单独进行减值测试，计提相应的减值准备；单独测试未发生减值的以及未形成风险的融资类债权，按照资产负债表日融资余额计提减值准备，计提比例为约定购回业务 0.8%、质押回购业务 1%。

## 18. 职工薪酬

本公司的职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利和其他长期福利。

### (1)、短期薪酬的会计处理方法

短期薪酬主要包括职工工资、津贴和补贴、奖金、职工福利、医疗保险费、工伤保险费、生育保险费、住房公积金、工会经费、职工教育经费，短期带薪缺勤，非货币性福利及其他短期薪酬等，在职工为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。

### (2)、离职后福利的会计处理方法

离职后福利主要包括养老保险费、失业保险费等，按照公司承担的风险和义务，分类为设定提存计划。对于设定提存计划在根据在资产负债表日为换取职工在会计期间提供的服务而向单独主体缴存的提存金确认为负债，并按照受益对象计入当期损益或相关资产成本。

### (3)、辞退福利的会计处理方法

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。

## 19. 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。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。

## 20. 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，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，公司将其作为授予权益工具的取消处理。

## 21. 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动合同条款、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。

## 22. 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。

## 23. 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。

## 24. 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。

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。

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

公司作为出租人时，在租赁开始日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。

公司作为承租人时,在租赁开始日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。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。

## 25. 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。

公司在资产负债表日,对已形成融资融券业务所形成的债权,先按照个别认定法,单独进行减值测试,计提相应的减值准备;单独测试未发生减值的以及未形成风险的债权,按照资产负债表日融资余额的 0.5% 计提减值准备。

## 26. 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)、证券承销核算方法

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。

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。

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。

公司的关联方包括但不限于:

- ① 公司的母公司\实际控制人;
- ② 公司的子公司;
- ③ 与公司受同一母公司控制的其他企业;
- ④ 对公司实施共同控制的投资方;
- ⑤ 对公司施加重大影响的投资方;
- ⑥ 公司的合营企业,包括合营企业的子公司;
- ⑦ 公司的联营企业,包括联营企业的子公司;
- ⑧ 公司的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员;
- ⑨ 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 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。

仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业,不构成公司的关联方。

#### (8)、利润分配

根据公司章程规定,公司当年税后利润分配顺序如下:

- 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 经股东大会决议，还可以提取任意公积金；
- 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。

## 27. 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

### (2)、重要会计估计变更

适用 不适用

会计估计变更的内容和原因	审批程序	开始适用的时点	备注(受重要影响的报表项目名称和金额)
根据中国证监会《关于证券公司会计核算和信息披露有关问题的通知》(会计部函[2015]87号)要求,对于证券公司因开展融资融券、约定购回、股票质押等业务而产生债权,应结合担保情况、强制平仓措施等具体条款以及客户信用状况等因素,判断相关债权是否存在减值迹象,合理计提减值准备。鉴于以上原因,出于会计处理的审慎性考虑,公司决定对融资类业务计提减值准备进行变更。 变更后融资类业务减值准备计提方法:公司在资产负债表日,对已形成风险的融资类业务所形成的债权,先按照个别认定法,单独进行减值测试,计提相应的减值准备;单独测试未发生减值的以及未形成风险的融资类债权,按照资产负债表日融资余额计提减值准备,计提比例为融资融券业务 0.5%、约定购回业务 0.8%、质押回购业务 1%。	公司于 2015 年 12 月 29 日召开第三届董事会第三十三次会议及第三届监事会第十二次会议,审议通过了《关于公司会计估计变更的议案》,同意对融资类业务计提减值准备进行变更。	2015 年 12 月 31 日	融出资金减少 15,071,466.47 元; 买入返售金融资产减少 93,042,302.09 元; 资产减值损失增加 108,113,768.56 元。

## 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%

存在不同企业所得税税率纳税主体的，披露情况说明

√适用□不适用

纳税主体名称	所得税税率
西藏太证投资有限公司 <sup>注1</sup>	9%
武汉光谷人才投资管理有限公司 <sup>注2</sup>	20%

注1：根据《西藏自治区人民政府关于印发西藏自治区企业所得税实施办法的通知（藏政发[2014]51号）》中第三、四条规定执行

注2：根据《关于小型微利企业所得税优惠政策的通知（财税[2015]34号）》中第一点规定执行

### 2. 其他

#### (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：	/	/	5,869,587,441.03	/	/	3,824,380,330.30
其中：自有资金	/	/	1,176,522,366.11	/	/	1,117,287,083.93
人民币	/	/	1,159,997,982.59	/	/	1,110,050,502.87
美元	2,531,151.59	6.4936	16,436,285.96	1,169,156.12	6.1190	7,154,066.30
港元	105,155.95	0.8378	88,097.56	104,598.68	0.7889	82,514.76
客户资金	/	/	4,693,065,074.92	/	/	2,707,093,246.37
人民币	/	/	4,689,976,701.30	/	/	2,706,615,130.90
美元	448,053.82	6.4936	2,909,482.28	63,084.47	6.1190	386,013.88
港元	213,530.20	0.8378	178,891.34	116,751.27	0.7889	92,101.59
其他货币资金：	/	/	53,315,678.13	/	/	
人民币	/	/	53,315,678.13	/	/	
合计	/	/	5,922,903,119.16	/	/	3,824,380,330.30

其中，融资融券业务：

√适用□不适用

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	/	/	4,493.63	/	/	50,051.66
人民币	/	/	4,493.63	/	/	50,051.66
客户信用资金	/	/	504,672,722.73	/	/	240,986,154.09
人民币	/	/	504,672,722.73	/	/	240,986,154.09

货币资金的说明

(1) 受限制的货币资金：因债权债务纠纷申请仲裁，其他货币资金冻结 34,000,000.00 元，该笔资金已于 2016 年 1 月解冻正常使用。详见十三、2 或有事项。

(2) 2015 年 12 月 31 日货币资金余额较上期末增加 2,098,522,788.86 元，增加比例为 54.87%，其中公司自有资金增加 112,550,960.31 元，增加比例为 10.07%，客户资金增加 1,985,971,828.55 元，增加比例为 73.36%。主要原因：本期末客户交易结算资金较上期末增加；因公司本期融资增加，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：	/	/	689,982,220.57	/	/	110,232,011.23

人民币	/	/	689,982,220.57	/	/	110,232,011.23
客户备付金:	/	/	716,298,962.37	/	/	1,200,432,704.67
人民币	/	/	698,047,420.74	/	/	1,189,953,821.10
美元	1,522,641.92	6.4936	9,887,427.54	866,076.17	6.1190	5,299,520.08
港元	9,983,664.10	0.8378	8,364,114.09	6,565,547.55	0.7889	5,179,363.49
信用备付金:	/	/	176,999,051.58	/	/	164,183,627.14
人民币	/	/	176,999,051.58	/	/	164,183,627.14
合计	/	/	1,583,280,234.52	/	/	1,474,848,343.04

### 结算备付金的说明

2015年12月31日结算备付金余额较上期末增加108,431,891.48元,增加比例为7.35%,主要原因:本期末存放在登记结算公司的结算备付金较上期末增加。

### 3、融出资金

√适用□不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
个人	2,915,059,600.92	2,193,155,232.62
机构	84,162,226.72	59,146,563.39
合计	2,999,221,827.64	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:

√适用□不适用

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	526,080,864.95	250,564,493.25
证券	8,071,662,353.61	5,068,918,439.65
合计	8,597,743,218.56	5,319,482,932.90

### 融出资金的说明

(1) 2015年12月31日融出资金余额较上期末增加746,920,031.63元,增加比例为33.16%,主要原因:本期融出资金规模较上期末增加。

(2) 按账龄列示

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	1,980,122,003.69	65.69	9,900,610.02	65.69	782,356,109.36	34.74		
3-6个月	348,859,883.90	11.57	1,744,299.42	11.57	1,469,945,686.65	65.26		
6个月以上	685,311,406.52	22.74	3,426,557.03	22.74				
合计	3,014,293,294.11	100.00	15,071,466.47	100.00	2,252,301,796.01	100.00		

## (3) 按业务类别列示

单位：元 币种：人民币

项 目	期末账面价值	期初账面价值
融资融券融出资金	3,014,293,294.11	2,252,301,796.01
减：减值准备	15,071,466.47	
融出资金净值	2,999,221,827.64	2,252,301,796.01

## 4、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

期末余额						
项目	公允价值			初始投资成本		
	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	初始投资成本合计
债券	2,937,887,694.37		2,937,887,694.37	2,898,257,590.85		2,898,257,590.85
基金	1,181,513,306.43		1,181,513,306.43	1,183,432,650.95		1,183,432,650.95
股票	1,632,297,166.34		1,632,297,166.34	1,620,796,296.15		1,620,796,296.15
其他	139,820,863.01		139,820,863.01	138,500,000.00		138,500,000.00
合计	5,891,519,030.15		5,891,519,030.15	5,840,986,537.95		5,840,986,537.95
期初余额						
项目	公允价值			初始投资成本		
	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	为交易目的而持有的金融资产	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	初始投资成本合计
债券	1,552,455,072.00		1,552,455,072.00	1,564,889,899.67		1,564,889,899.67
基金	193,862,850.38		193,862,850.38	193,498,045.17		193,498,045.17
股票	713,256,872.02		713,256,872.02	618,015,338.30		618,015,338.30
其他	16,500,000.00		16,500,000.00	16,500,000.00		16,500,000.00
合计	2,476,074,794.40		2,476,074,794.40	2,392,903,283.14		2,392,903,283.14

## 其他说明

(1) 2015 年 12 月 31 日交易性金融资产余额较上期末增加 3,415,444,235.75 元，增加比例为 137.94%，主要原因：本期末投资规模均较上期末增加。

(2) 期末交易性金融资产中无已融出证券。

(3) 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	1,898,258,450.00
合 计		1,898,258,450.00

## 5、衍生金融工具

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

类别	期末					期初						
	套期工具			非套期工具		套期工具		非套期工具				
	名义 金额	公允价值		名义金额	公允价值		名义 金额	公允价值		名义 金额	公允价值	
		资产	负债		资产	负债		资产	负债		资产	负债
权益衍生工具 (按类别列示)												
权益互换			843,740,584.12	1,088,982,976.21	850,096,604.42							
合计			843,740,584.12	1,088,982,976.21	850,096,604.42							

衍生金融工具的说明：

2015 年 12 月 31 日衍生金融资产余额较上期末增加 1,088,982,976.21 元，衍生金融负债余额较上期末增加 850,096,604.42 元，主要原因：本期新增权益互换业务。

## 6、买入返售金融资产

√适用□不适用

## (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	10,422,544,819.43	3,192,772,716.39
债券	2,712,028,367.31	333,467,935.61
减：减值准备	93,042,302.09	
买入返售金融资产账面价值	13,041,530,884.65	3,526,240,652.00

## (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	185,086,668.36	419,906,360.64
一个月至三个月内	1,247,295,547.43	208,930,671.31
三个月至一年内	6,862,330,853.72	1,858,975,449.88
一年以上	1,934,789,447.83	704,960,234.56
合计	10,229,502,517.34	3,192,772,716.39

买入返售金融资产的说明：

① 2015 年 12 月 31 日买入返售金融资产余额增加 9,515,290,232.65 元，增加比例为 269.84%，主要原因：本期末信用业务规模较上期末增加。

② 按业务类别列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
约定购回式证券	3,048,464.56	12,152,827.29
股票质押式回购	10,226,454,052.78	3,180,619,889.10
银行间市场买断式回购	2,712,028,367.31	333,467,935.61
交易所质押式回购	100,000,000.00	
合计	13,041,530,884.65	3,526,240,652.00

③ 担保物情况：2015 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 15,263,807.91 元，股票质押回购业务融出资金收取的担保物价值 33,129,010,297.27 元，银行间市场买断式回购收取的担保物价值 2,811,010,420.00 元。

## 7、应收款项

### (1)、按明细列示

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
应收清算款		
应收资产管理费	2,838,187.89	1,514,259.26
应收项目回购款		16,500,000.00
应收债券到期款 <sup>注</sup>	26,550,000.00	
应收定增保证金	5,002,500.00	
应收融资融券款	600,564.13	
其他		
合计	34,991,252.02	18,014,259.26
减：减值准备	772,456.25	7,571.30
应收款项账面价值	34,218,795.77	18,006,687.96

注：应收债券到期款系应收债券还本付息款，该款项已于 2016 年 1 月到期归还。

### (2)、按账龄分析

√适用□不适用

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	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	34,991,252.02	100.00	772,456.25	100.00	18,014,259.26	100.00	7,571.30	100.00
1-2 年								
2-3 年								
3 年以上								
合计	34,991,252.02	100.00	772,456.25	100.00	18,014,259.26	100.00	7,571.30	100.00



**(3)、按评估方式列示**

√适用□不适用

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	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
单项计提减值准备	600,564.13	1.72	600,502.81	77.74	16,500,000.00	91.59		
组合计提减值准备	34,390,687.89	98.28	171,953.44	22.26	1,514,259.26	8.41	7,571.30	100.00
合计	34,991,252.02	100.00	772,456.25	100.00	18,014,259.26	100.00	7,571.30	100.00

**8、应收利息**

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末余额	期初余额
债券投资	69,892,051.03	36,669,249.20
存放金融同业	4,378.98	1,126.94
融资融券	58,660,579.86	11,851,722.70
买入返售	48,324,046.50	25,781,041.17
合计	176,881,056.37	74,303,140.01

应收利息的说明：

2015年12月31日应收利息余额较上期末增加102,577,916.36元，增加比例为138.05%，主要原因：本期末买入返售业务规模和两融业务规模均较上期末增加，相应计提的应收利息增加。

期末无逾期的应收利息。

**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	52,195,149.12	19,172,785.92
信用保证金	18,952,617.14	4,101,303.61
期货保证金	220,368.00	
合计	71,368,134.26	23,274,089.53

存出保证金的说明：

2015年12月31日存出保证金余额较上期末增加48,094,044.73元，增加比例为206.64%，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

√适用□不适用

(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
基金	87,706,082.17	-6,692,185.41		81,013,896.76	4,706,115.76	990,840.24		5,696,956.00
股票	213,286,312.17	-11,334,366.81		201,951,945.36				
银行理财产品	100,000,000.00			100,000,000.00				
资产管理产品	381,000,283.50	62,440,629.30		443,440,912.80	183,850,000.00	14,221,674.30		198,071,674.30
股权投资	433,567,714.00	6,591,334.00		440,159,048.00	91,669,850.00	1,968,000.00		93,637,850.00
其他	1,402,550,000.00	13,628,881.19		1,416,178,881.19				
合计	2,618,110,391.84	64,634,292.27		2,682,744,684.11	280,225,965.76	17,180,514.54		297,406,480.30

可供出售金融资产的说明

2015 年 12 月 31 日可供出售金融资产余额较上期末增加 2,385,338,203.81 元，增加比例为 802.05%，主要原因：本期新增参与中国证券金融股份有限公司的收益互换交易。

(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

√适用□不适用

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	合计
权益工具的成本/债务工具的摊余成本	2,518,110,391.84	100,000,000.00	2,618,110,391.84
公允价值	2,582,744,684.11	100,000,000.00	2,682,744,684.11
累计计入其他综合收益的公允价值变动金额	64,634,292.27		64,634,292.27
已计提减值金额			

(3)、报告期内可供出售金融资产减值的变动情况

□适用√不适用

(4)、其他

期末按成本计量的可供出售金融资产

单位：元 币种：人民币

被投资单位	期末余额
广州市和兴隆食品科技有限公司	55,000,004.00

中证机构间报价系统股份有限公司	50,000,000.00
天津经纬正能电气设备有限公司	50,000,000.00
江西赣亮医药原料有限公司	42,000,000.00
北京中斗科技股份有限公司	20,000,000.00
广东阳光视界教育科技有限公司	20,000,000.00
武汉巨正环保科技有限公司	13,728,800.00
山东徒何食品股份有限公司	13,200,000.00
中英融贯资讯（武汉）有限公司	12,500,000.00
北京九龙蓝海科技有限公司	10,000,000.00
北京晓清环保工程有限公司	10,000,000.00
北京紫竹慧机械设备租赁有限公司	10,000,000.00
武汉万江龙网络有限公司	10,000,000.00
武汉中科水生环境工程有限公司	10,000,000.00
其他小计	100,980,150.00
合计	427,408,954.00

存在限售期限的可供出售金融资产

单位：元 币种：人民币

项目	期末公允价值	承诺到期日	承诺条件内容
太平洋证券红珊瑚 2 号集合资产管理计划	600,000.00	2018 年 9 月	在本集合计划存续期间，管理人承诺不得退出参与资金，但按合同约定取得的现金分红部分除外。
太平洋证券红珊瑚 16 号集合资产管理计划	30,000,000.00	2017 年 6 月	管理人以自有资金认购本集合计划，持有期限不低于 18 个月。
太平洋证券红珊瑚 19 号集合资产管理计划	1,000,000.00	2016 年 6 月	管理人以自有资金认购本集合计划，持有期限不低于六个月。
太平洋证券共赢 1 号分级集合资产管理计划	20,080,000.00	2017 年 6 月	本集合计划原则上不设置开放期，存续期内不办理投资者的参与、退出业务。
太平洋证券睿富 7 号集合资产管理计划	10,000.00	2016 年 4 月	集合计划存续期间，证券公司自有资金参与集合计划的持有期限不得少于 6 个月。
合计	51,690,000.00		

## 11、融券业务情况

√适用 □不适用

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	57,693,082.40	5,696,956.00
—转融通融入证券		
转融通融入证券总额		

## 12、持有至到期投资

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
债券	142,233,800.00	14,000,000.00
其他		
持有至到期投资合计	142,233,800.00	14,000,000.00
减：持有至到期投资减值准备		
持有至到期投资账面价值	142,233,800.00	14,000,000.00

持有至到期投资的说明：

2015 年 12 月 31 日持有至到期投资余额较上期末增加 128,233,800.00 元，增加比例为 915.96%，主要原因：本期末持有至到期投资规模较上期末增加。

## 13、长期股权投资

√适用□不适用

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 收益调整	其他权 益变动	宣告发放现金 股利或利润	计提减 值准备		
一、合营企业										
小计										
二、联营企业										
老-中证券	28,604,914.65			-558,200.78						28,046,713.87
小计	28,604,914.65			-558,200.78						28,046,713.87
合计	28,604,914.65			-558,200.78						28,046,713.87

其他说明

(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
老-中证券	30,658,208.15	28,604,914.65	-558,200.78	28,046,713.87	39%	39%
合计	30,658,208.15	28,604,914.65	-558,200.78	28,046,713.87	-	-

(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-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	期末资产总额	期末负债总额	期末净资产总额	本期营业收入	本期净利润
78,610,790.13	74,952,245.56	1,925,545.52	73,026,700.04	5,206,549.07	-1,431,284.05

(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。

#### 14、 固定资产

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	52,447,784.74	21,886,203.84	391,125.10	171,756,289.64
2. 本期增加金额	103,049,998.14	30,420,964.45	1,985,960.48		135,456,923.07
(1) 购置	103,049,998.14	30,420,964.45	1,985,960.48		135,456,923.07
3. 本期减少金额		6,854,220.64	654,289.00		7,508,509.64
(1) 处置或报废		6,854,220.64	654,289.00		7,508,509.64
4. 期末余额	200,081,174.10	76,014,528.55	23,217,875.32	391,125.10	299,704,703.07
二、累计折旧					
1. 期初余额	21,132,276.69	36,371,161.39	14,680,521.33	281,960.54	72,465,919.95
2. 本期增加金额	2,575,734.36	6,646,819.36	2,086,172.19	24,713.41	11,333,439.32
(1) 计提	2,575,734.36	6,646,819.36	2,086,172.19	24,713.41	11,333,439.32
3. 本期减少金额		6,270,952.17	621,574.55		6,892,526.72
(1) 处置或报废		6,270,952.17	621,574.55		6,892,526.72
4. 期末余额	23,708,011.05	36,747,028.58	16,145,118.97	306,673.95	76,906,832.55
三、减值准备					
四、账面价值					
1. 期末账面价值	176,373,163.05	39,267,499.97	7,072,756.35	84,451.15	222,797,870.52
2. 期初账面价值	75,898,899.27	16,076,623.35	7,205,682.51	109,164.56	99,290,369.69

其他说明：

本期公司于北京新购置房屋建筑物，增加固定资产原值 103,049,998.14 元。

本期折旧额为 11,333,439.32 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。

#### 15、 无形资产

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	40,541,770.66	3,981,150.00	44,522,920.66
2. 本期增加金额	18,935,200.00		18,935,200.00
(1) 购置	18,935,200.00		18,935,200.00
3. 本期减少金额			

4.期末余额	59,476,970.66	3,981,150.00	63,458,120.66
二、累计摊销			
1.期初余额	26,937,853.12	3,323,633.35	30,261,486.47
2.本期增加金额	9,136,359.48	160,400.04	9,296,759.52
(1) 计提	9,136,359.48	160,400.04	9,296,759.52
3.本期减少金额			
4.期末余额	36,074,212.60	3,484,033.39	39,558,245.99
三、减值准备			
四、账面价值			
1.期末账面价值	23,402,758.06	497,116.61	23,899,874.67
2.期初账面价值	13,603,917.54	657,516.65	14,261,434.19

其他说明：

本期增加的无形资产系新购置的交易软件。

本期摊销额为 9,296,759.52 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。

## 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	81,374,429.05	47,595,306.82
待摊费用	10,643,533.39	4,083,710.93
预付账款	78,639,730.50	
长期待摊费用	11,877,445.76	15,097,267.92
合计	182,535,138.70	66,776,285.67

其他资产的说明：

2015 年 12 月 31 日其他资产较上期末增加 115,758,853.03 元，增加比例为 173.35%，主要原因：本期末其他应收款、预付账款、待摊费用均较上期末增加。

### (1) 其他应收款

#### 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	119,607,560.27	55,370,759.65
减：坏账准备	38,233,131.22	7,775,452.83
其他应收款净额	81,374,429.05	47,595,306.82

#### B. 按种类列示

种 类	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 (%)
单项金额重大单独计提坏账准备的应收款项	94,844,760.24	79.30	37,164,760.24	97.21	32,744,760.24	59.14	6,548,952.05	84.23
按组合计提坏账准备的应收款项								
其中：公司内部员工	2,663,610.03	2.23			2,099,281.03	3.79		
公司外部单位	22,099,190.00	18.48	1,068,370.98	2.79	20,526,718.38	37.07	1,226,500.78	15.77
组合小计	24,762,800.03	20.70	1,068,370.98	2.79	22,625,999.41	40.86	1,226,500.78	15.77
合 计	119,607,560.27	100.00	38,233,131.22	100.00	55,370,759.65	100.00	7,775,452.83	100.00

## C. 单项金额重大单独计提坏账准备的其他应收款

单位名称	账面金额	坏账准备	计提比例 (%)	计提理由
方正东亚信托有限责任公司	72,100,000.00	14,420,000.00	20.00	款项收回存在不确定性
山东昊宇车辆有限公司	22,744,760.24	22,744,760.24	100.00	预计无法收回
合 计	94,844,760.24	37,164,760.24		

## D. 组合中按账龄分析法计提坏账准备的其他应收款

账 龄	期末账面余额	期末坏账准备	期初账面余额	期初坏账准备
1 年以内	18,117,346.90	90,586.73	16,016,425.17	82,032.12
1-2 年	1,857,133.69	185,713.37	2,677,694.87	267,769.49
2-3 年	900,946.07	180,189.21	132,000.00	26,400.00
3 年以上	1,223,763.34	611,881.67	1,700,598.34	850,299.17
合 计	22,099,190.00	1,068,370.98	20,526,718.38	1,226,500.78

## E. 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 (%)
方正东亚信托有限责任公司	无关联关系	72,100,000.00	项目款	1 年以内	60.28
山东昊宇车辆有限公司	无关联关系	22,744,760.24	项目款	2-3 年	19.02
中银国际证券有限公司	无关联关系	3,041,883.40	项目款	1 年以内	2.54
NINEPOINT CAPITAL LLC	无关联关系	1,948,080.00	往来款	1 年以内	1.63
上海万得信息技术股份有限公司	无关联关系	1,850,000.00	软件款	1 年以内	1.55
合 计		101,684,723.64			85.02
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 (%)
山东昊宇车辆有限公司	无关联关系	32,744,760.24	项目款	1-2 年	27.35
刘建民	无关联关系	30,000,000.00	预付房款	1 年以内	25.05
恒生电子股份有限公司	无关联关系	10,094,200.00	软件款	1-2 年、2-3 年	8.43
深圳市财富趋势科技股份有限公司	无关联关系	1,682,000.00	预付款	1 年以内	1.40
证券业协会	无关联关系	1,530,000.00	保证金	2-3 年、3 年以上	1.28
合 计		76,050,960.24			63.51

## (2) 预付账款

## 预付账款前五名单位情况

单位名称	与本公司关系	金额	款项性质	期限	占预付账款比例(%)
云南城投同德房地产开发有限公司	无关联关系	49,260,000.00	购房款	1 年以内	62.64
恒生电子股份有限公司	无关联关系	22,080,220.00	软件款	1 年以内	28.08
深圳市财富趋势科技股份有限公司	无关联关系	1,902,000.00	软件款	1 年以内	2.42
北京先进数通信息技术有限公司	无关联关系	1,369,656.60	设备款	1 年以内	1.74
上海万得投资管理有限公司	无关联关系	900,000.00	软件款	1 年以内	1.14
合 计		75,511,876.60			96.02

## (3) 长期待摊费用

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	6,733,428.53	3,353,745.72	2,856,427.96	7,230,746.29
布线工程	2,700,266.53	-128,276.43	824,115.94	1,747,874.16
消防工程	514,750.14	112,800.00	215,147.12	412,403.02
机房工程	47,038.90	428,174.60	111,547.67	363,665.83
其他	5,101,783.82	1,437,667.70	4,416,695.06	2,122,756.46
合 计	15,097,267.92	5,204,111.59	8,423,933.75	11,877,445.76

## 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		93,042,302.09			93,042,302.09
坏账准备	7,783,024.13	31,222,563.35			39,005,587.48
融出资金减值准备		15,071,466.47			15,071,466.47
合 计	7,783,024.13	139,336,331.91			147,119,356.04

## 资产减值准备的说明

2015 年度资产减值准备余额较上期末增加 139,336,331.91 元，主要原因：本期对融资类业务计提减值准备。

## 18、应付短期融资款

单位：元 币种：人民币

类 型	期末账面余额	期初账面余额
收益凭证	2,070,000,000.00	8,460,200.00
短期公司债	1,000,000,000.00	
合 计	3,070,000,000.00	8,460,200.00

## 应付短期融资款的说明：



2015 年 12 月 31 日应付短期融资款余额较上期末增加 3,061,539,800.00 元,主要原因:本期末发行收益凭证规模较上期末增加,且新增短期公司债。

公司第三届董事会第十九次会议、2015 年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司发行境内公司债券融资工具一般性授权的议案》,并经上海证券交易所《关于对太平洋证券股份有限公司 2015 年第一期短期公司债券挂牌转让无异议的函》(上证函(2015)1359 号)核准,公司于 2015 年 11 月 25 日非公开发行 2015 年第一期短期公司债券,发行规模为 10 亿元,期限 180 天,票面利率 4.00%。

## 19、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

√适用□不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末公允价值			期初公允价值		
	为交易目的而持有的金融负债	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	公允价值合计	为交易目的而持有的金融负债	指定以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	公允价值合计
其他		1,607,223,353.33	1,607,223,353.33			
合计		1,607,223,353.33	1,607,223,353.33			

其他说明:

2015 年 12 月 31 日以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债较上期末增加 1,607,223,353.33 元,主要原因:公司纳入合并范围内结构化主体产生的应付其他权益持有人持有的权益。

## 20、衍生金融负债

√适用□不适用

单位:元 币种:人民币

项目	期末余额	期初余额
权益互换	850,096,604.42	
合计	850,096,604.42	

其他说明:

2015 年 12 月 31 日衍生金融负债余额较上期末增加 850,096,604.42 元,主要原因:本期新增权益互换业务。

## 21、卖出回购金融资产款

√适用□不适用

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
债券	4,239,566,602.58	1,476,253,211.30

其他	1,510,000,000.00	1,213,330,000.00
合计	5,749,566,602.58	2,689,583,211.30

卖出回购金融资产款的说明：

2015 年 12 月 31 日卖出回购金融资产款较上期末增加 3,059,983,391.28 元，增加比例为 113.77%，主要原因：本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 5,840,607,186.34 元。

## 22、代理买卖证券款

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
个人	5,189,240,249.26	3,561,952,365.14
机构	247,898,970.47	217,839,805.76
合计	5,437,139,219.73	3,779,792,170.90

代理买卖证券款的说明：

2015 年 12 月 31 日代理买卖证券款余额较上期末增加 1,657,347,048.83 元，增加比例为 43.85%，主要原因：本期末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 币种：人民币

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	5,418,287,825.86		5,418,287,825.86	3,770,324,255.05		3,770,324,255.05
美元	1,731,501.50	6.4936	11,243,678.15	794,240.50	6.1190	4,859,957.63
港币	9,080,803.69	0.8378	7,607,715.72	5,841,213.67	0.7889	4,607,958.22
合计			5,437,139,219.73			3,779,792,170.90

### (2) 按客户性质列示

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	期初账面价值
普通经纪业务	4,911,058,354.78	3,529,227,677.65
其中：个人客户	4,668,040,277.21	3,311,430,039.25
机构客户	243,018,077.57	217,797,638.40
信用业务	526,080,864.95	250,564,493.25
其中：个人客户	521,199,972.05	250,522,325.89
机构客户	4,880,892.90	42,167.36
合计	5,437,139,219.73	3,779,792,170.90

**23、应付职工薪酬****(1)、应付职工薪酬列示:**

√适用□不适用

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	199,111,104.00	695,495,023.22	440,508,747.79	454,097,379.43
二、离职后福利-设定提存计划	-18,815.20	41,634,701.38	41,615,886.18	0.00
三、辞退福利	0.00	141,006.00	141,006.00	0.00
四、一年内到期的其他福利				
合计	199,092,288.80	737,270,730.60	482,265,639.97	454,097,379.43

**(2)、短期薪酬列示:**

√适用□不适用

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	195,230,687.96	649,666,164.18	396,716,021.52	448,180,830.62
二、职工福利费		1,553,397.25	1,553,397.25	
三、社会保险费	-8,780.49	13,527,024.97	13,518,244.48	
其中: 医疗保险费	-7,889.76	11,918,071.97	11,910,182.21	
工伤保险费	-431.85	547,362.04	546,930.19	
生育保险费	-458.88	1,061,590.96	1,061,132.08	
四、住房公积金	-5,727.00	15,685,988.22	15,680,261.22	
五、工会经费和职工教育经费	3,894,923.53	15,062,448.60	13,040,823.32	5,916,548.81
合计	199,111,104.00	695,495,023.22	440,508,747.79	454,097,379.43

**(3)、设定提存计划列示**

√适用□不适用

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	-17,259.20	25,612,094.89	25,594,835.69	
2、失业保险费	-1,556.00	1,658,115.89	1,656,559.89	
3、企业年金缴费		14,364,490.60	14,364,490.60	
合计	-18,815.20	41,634,701.38	41,615,886.18	0.00

其他说明:

2015年12月31日应付职工薪酬余额较上期末增加255,005,090.63元, 增加比例为128.08%, 主要原因: 本期业绩大幅增加, 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2,370.24万元。

无拖欠性质的应付职工薪酬。

应付职工薪酬发放时间安排：2015年末应付工资余额4.48亿元，预计2016年将大部分发放。

## 24、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	13,379,181.00	13,296,473.20
企业所得税	24,568,826.74	78,827,197.04
个人所得税	10,654,143.08	12,758,295.52
城市维护建设税	934,456.55	930,129.58
教育费附加	669,818.02	666,077.11
其他	32,179.16	25,775.34
合计	50,238,604.55	106,503,947.79

其他说明：

2015年12月31日应交税费余额较上期末减少56,265,343.24元，减少比例为52.83%，主要原因：本期缴纳上期计提的所得税费用。

## 25、应付款项

√适用 □不适用

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	31,798,142.66	39,167,966.48
应付客户开放式基金清算		133,518,110.93
计提财务顾问业务支出		1,090,316.17
其他	6,933,069.68	1,271,975.52
合计	38,731,212.34	175,048,369.10

其他说明

2015年12月31日应付款项余额较上期末减少136,317,156.76元，减少比例为77.87%，主要原因：本期末应付客户开放式基金清算款较上期末减少。

## 26、应付利息

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面余额	期初账面余额
应付债券	42,459,342.48	
卖出回购	15,554,310.76	5,857,388.68
次级债券	259,898,630.13	

短期融资利息	42,722,600.00	
合计	360,634,883.37	5,857,388.68

应付利息的说明:

2015年12月31日应付利息余额较上期末增加354,777,494.69元,增加比例为6056.92%,主要原因:本期新增公司债及次级债,相应计提的应付利息增加。

## 27、应付债券

√适用□不适用

单位:元 币种:人民币

债券类型	面值	发行日期	债券期限	发行金额	票面利率	期末余额	期初余额
公司债	1,000,000,000.00	2015年3月9日	3年	1,000,000,000.00	5.28%	992,354,800.00	
次级债	1,800,000,000.00	2015年4月16日	4年	1,800,000,000.00	6.00%	1,800,000,000.00	
次级债	5,650,000,000.00	2015年6月18日	3年	5,650,000,000.00	6.00%	5,650,000,000.00	
合计	8,450,000,000.00			8,450,000,000.00		8,442,354,800.00	

应付债券说明,包括可转换公司债券的转股条件、转股时间:

2015年12月31日应付债券余额较上期末增加8,442,354,800.00元,主要原因:本期新发行公司债和次级债。

经中国证监会《关于核准公司发行公司债券的批复》(证监许可〔2015〕257号)核准,公司于2015年3月9日发行了3年期公司债,发行规模为人民币10亿元。

公司2015年第一次临时股东大会审议通过了《关于公司发行境内公司债券融资工具一般性授权的议案》。公司于2015年4月16日非公开发行2015年第一期次级债券,发行规模为人民币18亿元,期限4年。公司于2015年6月18日非公开发行2015年第二期(一期)次级债券,发行规模为人民币56.5亿元,期限3年。

## 28、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

√适用□不适用

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	47,381,014.17	11,845,253.54	32,191,216.39	8,047,804.10
交易性金融资产公允价值变动	41,914,584.73	10,478,646.19	74,086,801.16	18,521,700.28
合计	89,295,598.90	22,323,899.73	106,278,017.55	26,569,504.38

**(2)、未确认递延所得税资产明细**

√适用□不适用

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	54,240,000.00	28,070,000.00
可抵扣亏损		
资产减值准备	147,119,356.03	7,783,024.13
合计	201,359,356.03	35,853,024.13

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。

**29、其他负债**

√适用□不适用

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	34,471,170.22	14,557,609.79
代理兑付债券款	1,576,975.77	1,602,075.77
合计	36,048,145.99	16,159,685.56

其他负债的说明：

2015年12月31日其他负债余额较上期末增加19,888,460.43元，增加比例为123.07%，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	期末金额	期末比例(%)	期初金额	期初比例(%)
应付投资者保护基金	8,512,772.96	24.70	6,689,705.01	45.96
应付风险金	3,161,404.15	9.17	1,632,457.50	11.21
应付代扣个人社保款	131,169.61	0.38	567,977.02	3.90
其他 <sup>注</sup>	22,665,823.50	65.75	5,667,470.26	38.93
合计	34,471,170.22	100.00	14,557,609.79	100.00

注：主要系公司拟参与发起设立基金管理公司，各发起人共同委托本公司以及筹备组为代理人负责组织筹备工作，依据协议存入筹备费用共计1,334万元。

其他应付款中无欠持公司5%以上（含5%）表决权股份的股东单位款项。

**(2) 代理兑付债券款**

单位：元 币种：人民币

债券种类	期末账面价值	期初账面价值
国债	406,220.34	406,220.34

企业债券	1,170,755.43	1,195,855.43
合 计	1,576,975.77	1,602,075.77

### 30、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	3,530,467,026.00						3,530,467,026.00

### 31、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）	1,824,901,666.00	122,820.00		1,825,024,486.00
其他资本公积				
合计	1,824,901,666.00	122,820.00		1,825,024,486.00

其他说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

2015 年 12 月 31 日资本公积余额较上期末增加 122,820.00 元，主要原因：子公司少数股东投入股本溢价。

### 32、其他综合收益

单位：元 币种：人民币

项 目	期初账面 余额	本期发生金额					期末账面 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	9,132,710.46	64,969,950.21	17,516,172.49	3,797,449.45	43,656,328.27		52,789,038.73
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	9,132,710.46	64,969,950.21	17,516,172.49	3,797,449.45	43,656,328.27		52,789,038.73
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	9,132,710.46	64,969,950.21	17,516,172.49	3,797,449.45	43,656,328.27		52,789,038.73

**33、 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	167,278,664.64	116,280,714.80		283,559,379.44
合计	167,278,664.64	116,280,714.80		283,559,379.44

盈余公积说明，包括本期增减变动情况、变动原因说明：

2015年12月31日盈余公积余额较上期末增加116,280,714.80，增加比例为69.51%，主要原因：本期业绩大增，相应盈余公积计提较上期末增加。

**34、 一般风险准备**

√适用□不适用

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	167,278,664.64	116,280,714.80	10.00		283,559,379.44
交易风险准备	167,278,664.64	116,280,714.80	10.00		283,559,379.44
合计	334,557,329.28	232,561,429.60			567,118,758.88

一般风险准备的说明

2015年12月31日一般风险准备余额较上期末增加232,561,429.60，增加比例为69.51%，主要原因：本期业绩大增，相应风险准备计提较上期末增加。

**35、 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	535,772,035.27	185,008,079.17
调整期初未分配利润合计数（调增+，调减-）		
调整后期初未分配利润	535,772,035.27	185,008,079.17
加：本期归属于母公司所有者的净利润	1,133,055,229.17	543,319,759.03
减：提取法定盈余公积	116,280,714.80	52,417,044.22
提取任意盈余公积		
提取一般风险准备	232,561,429.60	104,834,088.44
应付普通股股利	176,523,351.30	35,304,670.27
转作股本的普通股股利		
期末未分配利润	1,143,461,768.74	535,772,035.27



## 36、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	1,421,406,467.59	609,628,303.40
证券经纪业务	1,226,702,105.86	396,164,675.94
其中：代理买卖证券业务	1,209,215,799.07	390,046,226.81
交易单元席位租赁	15,904,014.32	5,040,869.54
代销金融产品业务	1,582,292.47	1,077,579.59
投资银行业务	108,559,281.44	121,073,617.64
其中：证券承销业务	19,859,692.00	84,938,600.00
证券保荐业务	500,000.00	9,500,000.00
财务顾问业务	88,199,589.44	26,635,017.64
资产管理业务	79,889,278.58	91,896,285.82
投资咨询业务	1,209,000.00	233,674.00
其他	5,046,801.71	260,050.00
手续费及佣金支出	202,585,152.36	66,863,679.56
证券经纪业务	188,729,427.15	16,222,755.39
其中：代理买卖证券业务	188,729,427.15	16,222,755.39
投资银行业务	3,910,127.03	19,297,641.17
其中：证券承销业务	490,000.00	13,689,500.00
财务顾问业务	3,420,127.03	5,608,141.17
资产管理业务	9,573,379.49	31,097,395.93
其他	372,218.69	245,887.07
手续费及佣金净收入	1,218,821,315.23	542,764,623.84
其中：财务顾问业务净收入	84,779,462.41	21,026,876.47
—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	84,779,462.41	21,026,876.47

## (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	120,428,234.83	593,578.47	197,676,414.62	1,052,079.59
资产管理产品	4,099,586,931.36	988,714.00	133,131,853.14	25,500.00
合计	4,220,015,166.19	1,582,292.47	330,808,267.76	1,077,579.59

**(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	20	218	
期末客户数量	813	97	
其中：个人客户	769	9	
机构客户	44	88	
期初受托资金	2,349,043,129.15	30,850,515,945.76	
其中：自有资金投入	259,124,162.15		
个人客户	529,891,485.73	69,850,000.00	
机构客户	1,560,027,481.27	30,780,665,945.76	
期末受托资金	4,171,612,973.31	63,804,288,957.35	
其中：自有资金投入	455,968,130.77		
个人客户	1,252,252,478.54	105,050,000.00	
机构客户	2,463,392,364.00	63,699,238,957.35	
期末主要受托资产初始成本	4,505,150,503.36	63,938,812,801.77	
其中：股票	661,447,705.26	1,334,366,777.36	
其他债券	2,406,285,448.36	986,965,234.34	
基金	306,417,349.74	23,796,202.38	
票据		18,306,646,743.98	
信托计划	13,300,000.00	6,984,419,694.02	
资产收益权		9,236,324,435.77	
委托贷款		11,077,699,005.81	
专项计划		827,551,373.10	
股票质押回购	1,117,700,000.00	5,134,000,000.00	
债权资产		8,953,227,900.98	
理财产品		103,740,000.01	
福费廷		430,755,434.02	
定期存款		539,320,000.00	
当期资产管理业务净收入	10,126,654.50	48,691,564.51	

手续费及佣金净收入的说明：

2015 年度手续费及佣金净收入较上年同期增加 676,056,691.39 元，增加比例为 124.56%，主要原因：本期交易量增加，相应经纪业务收入较上年同期增加。

**37、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	1,035,908,778.28	319,190,138.88

存放金融同业利息收入	162,153,175.63	82,778,272.89
其中：自有资金存款利息收入	57,363,129.76	47,914,089.44
客户资金存款利息收入	104,790,045.87	34,864,183.45
融资融券利息收入	334,446,319.15	49,417,052.93
买入返售金融资产利息收入	532,872,368.20	186,994,813.06
其中：约定购回利息收入	205,929.41	9,209,140.07
股权质押回购利息收入	493,078,204.42	162,002,477.97
权益互换利息收入	6,436,915.30	
利息支出	791,792,740.32	75,206,206.87
客户资金存款利息支出	23,407,805.47	7,704,775.16
卖出回购金融资产利息支出	284,990,530.19	67,268,534.40
短期借款利息支出	88,472,986.87	11,720.62
拆入资金利息支出	3,666,090.95	221,176.69
应付债券利息支出	49,375,194.52	
次级债券利息支出	259,898,630.13	
其他	81,981,502.19	
利息净收入	244,116,037.96	243,983,932.01

### 38、投资收益

√适用□不适用

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	-558,200.78	-1,507,248.59
处置长期股权投资产生的投资收益		
金融工具投资收益	1,312,000,702.29	476,751,294.39
其中：持有期间取得的收益	653,443,661.11	156,911,244.98
—交易性金融资产	605,494,505.99	147,829,134.87
—持有至到期投资	694,814.39	3,450,136.96
—可供出售金融资产	47,254,340.73	5,631,973.15
—衍生金融工具		
处置金融工具取得的收益	658,557,041.18	319,840,049.41
—交易性金融资产	617,662,149.49	312,196,687.74
—持有至到期投资	831,689.49	
—可供出售金融资产	15,457,866.19	7,060,613.38
—衍生金融工具	24,605,336.01	582,748.29
合计	1,311,442,501.51	475,244,045.80

投资收益的说明：

2015 年度投资收益较上年同期增加 836,198,455.71 元，增加比例为 175.95%，主要原因：本期债券、股票和衍生金融工具的投资收益均较上年同期增加。

**39、公允价值变动收益 / (损失)**

√适用 □不适用

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	-32,639,019.06	97,130,108.95
交易性金融负债		
衍生金融工具	7,260.00	
合计	-32,631,759.06	97,130,108.95

公允价值变动收益的说明：

2015 年度公允价值变动收益较上年同期减少 129,761,868.01 元，主要原因：本期持仓市值减少。

**40、其他业务收入**

单位：元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
咨询服务收入	87,378.64	
合计	87,378.64	

其他业务收入的说明：

2015 年度其他业务收入较上年同期增加 87,378.64 元，主要原因：本期新增子公司咨询服务收入。

**41、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	税率
营业税	171,278,675.47	64,054,528.59	应税营业收入	5%
城市维护建设税	11,942,142.87	4,471,856.04	应缴营业税额	5%、7%
教育费附加	8,568,012.21	3,204,182.95	应缴营业税额	3%、2%
其他	80,348.29	40,957.86		
合计	191,869,178.84	71,771,525.44	/	

营业税金及附加的说明：

2015 年度营业税金及附加较上年同期增加 120,097,653.40 元，增加比例为 167.33%，主要原因：本期应税收入增加，相应税金较上年同期增加。

**42、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
工资	649,666,164.18	300,413,175.07

职工养老保险金	39,976,585.49	24,578,733.81
业务招待费	27,446,312.68	15,533,522.52
证券投资者保护基金	27,462,179.16	9,708,963.26
咨询费	25,338,886.15	12,508,748.60
差旅费	21,404,956.62	12,747,332.93
租赁费	20,797,888.82	17,934,492.93
电子设备运转费	20,036,505.32	16,202,860.29
住房公积金	15,685,988.22	11,082,636.32
工会经费	12,993,323.34	6,376,211.69
其他	109,580,612.96	102,501,086.03
合计	970,389,402.94	529,587,763.45

业务及管理费的说明：

2015 年度业务及管理费较上年同期增加 440,801,639.49 元，增加比例为 83.23%，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。

#### 43、资产减值损失

√适用□不适用

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	31,222,563.35	6,549,449.64
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	108,113,768.56	
合计	139,336,331.91	6,549,449.64

其他说明：

2015 年度资产减值损失较上年同期增加 132,786,882.27 元，增加比例为 2027.45%，主要原因：本期对融资类业务计提减值准备。

**44、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	75,000.67	34,930.49	75,000.67
其中：固定资产处置利得	75,000.67	34,930.49	75,000.67
政府补助	5,600,000.00		5,600,000.00
代扣各项税费手续费返还	2,580,181.93	794,021.77	2,580,181.93
其他	54,696.67	593,141.03	54,696.67
合计	8,309,879.27	1,422,093.29	8,309,879.27

计入当期损益的政府补助

√适用 □不适用

单位：元 币种：人民币

补助项目	本期发生金额	上期发生金额	与资产相关/与收益相关
北京市丰台区入驻奖励	5,000,000.00		与收益相关
沈阳市金融业发展专项奖励	500,000.00		与收益相关
湖北省政府支持地方经济奖励	50,000.00		与收益相关
深圳交易所西部专项奖励	50,000.00		与收益相关
合计	5,600,000.00		/

其他说明：

2015 年度营业外收入较上年同期增加 6,887,785.98 元，增加比例为 484.34%，主要原因：本期收到政府补助。

**45、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	331,597.49	661,741.99	331,597.49
其中：固定资产处置损失	331,597.49	661,741.99	331,597.49
对外捐赠	100,000.00	1,200,000.00	100,000.00
罚款支出		5,417.30	
滞纳金	11,619.37	2,729.71	11,619.37
其他	1,016,606.83	94,380.81	1,016,606.83
合计	1,459,823.69	1,964,269.81	1,459,823.69

营业外支出的说明：

2015 年度营业外支出较上年同期减少 504,446.12 元，减少比例为 25.68%，主要原因：本期对外捐赠较上年同期减少。

**46、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	321,912,426.62	159,631,895.78
递延所得税费用	-8,043,054.11	18,521,700.30
合计	313,869,372.51	178,153,596.08

**(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	1,448,625,811.77
按法定/适用税率计算的所得税费用	362,156,452.94
子公司适用不同税率的影响	-91,334.89
调整以前期间所得税的影响	
非应税收入的影响	-109,197,029.91
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	3,117,279.37
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	48,388,826.00
其他	9,495,179.00
所得税费用	313,869,372.51

其他说明：

2015 年度所得税费用较上年同期增加 135,715,776.43 元，增加比例为 76.18%，主要原因：本期应税利润增加，相应税金较上年同期增加。

**47、其他综合收益**

√适用□不适用

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	64,969,950.21	17,015,955.54
减：可供出售金融资产产生的所得税影响	3,797,449.45	8,010,242.83
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	17,516,172.49	
小计	43,656,328.27	9,005,712.71
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	43,656,328.27	9,005,712.71

## 其他综合收益说明：

2015 年度其他综合收益较上年同期增加 34,650,615.56 元，增加比例为 384.76%，主要原因：本期可供出售金融资产的公允价值增加。

## 48、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
资产管理募集净资金款	1,366,350.63	
权益互换客户净资金款	5,002,500.00	
代扣税费手续费返还	2,564,359.76	
收到的政府补贴收入	5,600,000.00	
收到的其它与经营活动有关的现金	4,977,706.38	1,428,910.83
合计	19,510,916.77	126,784,079.16

## (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	25,661,451.11	5,561,088.45
以现金支付的业务及管理费	191,537,722.98	127,599,619.22
衍生金融资产净流出	238,886,371.79	
代销基金支付的现金	130,034,870.39	
支付的存出保证金	47,989,749.90	
支付的其它与经营活动有关的现金	110,255,096.72	26,545,065.16
合计	744,365,262.89	159,705,772.83

## (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
处置固定资产收回的现金	175,054.63	125,003.78
合计	175,054.63	125,003.78

#### 49、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	1,134,756,439.26	572,554,167.51
加：资产减值准备	139,336,331.91	6,549,449.64
固定资产折旧、油气资产折耗、生产性生物资产折旧	11,333,439.32	10,214,906.54
无形资产摊销	9,296,759.52	6,598,852.97
长期待摊费用摊销	5,803,100.42	5,244,284.69
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）	259,077.87	626,811.50
固定资产报废损失（收益以“-”号填列）	2,155.35	
公允价值变动损失（收益以“-”号填列）	20,713,830.28	-97,130,108.95
财务费用（收益以“-”号填列）	479,020,342.45	-65,544.40
投资损失（收益以“-”号填列）	-198,775,854.44	-18,917,891.96
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）	-115,456,787.08	18,514,618.65
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）	-3,543,410,077.09	-1,137,055,383.61
经营性应收项目的减少（增加以“-”号填列）	-11,610,878,003.21	-5,124,290,674.40
经营性应付项目的增加（减少以“-”号填列）	5,661,580,690.40	4,543,537,086.30
其他		
经营活动产生的现金流量净额	-8,006,418,555.04	-1,213,619,425.52
<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	7,472,183,353.68	5,299,228,673.34
减：现金的期初余额	5,299,228,673.34	2,242,598,356.46
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	2,172,954,680.34	3,056,630,316.88

##### (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	7,472,183,353.68	5,299,228,673.34
其中：库存现金		
可随时用于支付的银行存款	5,835,587,441.03	3,824,380,330.30
可随时用于支付的其他货币资金	53,315,678.13	
结算备付金	1,583,280,234.52	1,474,848,343.04
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	7,472,183,353.68	5,299,228,673.34
其中：母公司或集团内子公司使用受限的现金和现金等价物	34,000,000.00	

### 50、所有权或使用权受到限制的资产

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	34,000,000.00	山东昊宇项目仲裁冻结款
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,898,258,450.00	卖出回购交易质押
可供出售金融资产	51,916,680.00	有限售期或已融出
合计	1,984,175,130.00	/

其他说明：

山东昊宇项目仲裁冻结款项 34,000,000.00 已于 2016 年 1 月解冻正常使用。

### 51、外币货币性项目

√适用□不适用

单位：元

项目	期末外币余额	折算汇率	期末折算人民币余额
货币资金			
其中：美元	2,979,205.41	6.4936	19,345,768.24
港币	318,686.15	0.8378	266,988.9
结算备付金			
其中：美元	1,522,641.92	6.4936	9,887,427.54
港币	9,983,664.10	0.8378	8,364,114.09
存出保证金			
其中：美元	270,000.00	6.4936	1,753,272.00
港币	500,000.00	0.8378	418,890.00
其他应收款			
其中：美元	300,000.00	6.4936	1,948,080.00
代理买卖证券款			
其中：美元	1,731,501.50	6.4936	11,243,678.15
港币	9,080,803.69	0.8378	7,607,715.72

## 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	28,046,713.87	28,604,914.65
对子公司投资	500,000,000.00	300,000,000.00
合 计	528,046,713.87	328,604,914.65

本期公司对全资子公司太证资本增资 200,000,000.00 元。

## (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	期初余额	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-中证券	30,658,208.15	28,604,914.65	-558,200.78	28,046,713.87	39%	39%
成本法：						
太证资本	500,000,000.00	300,000,000.00	200,000,000.00	500,000,000.00	100%	100%

(2) 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	1,419,773,215.09	608,657,429.60
其中：证券经纪业务收入	1,226,702,105.86	396,164,675.94
——代理买卖证券业务收入	1,209,215,799.07	390,046,226.81
——经纪业务席位收入	15,904,014.32	5,040,869.54
——代销金融产品业务收入	1,582,292.47	1,077,579.59
投资银行业务收入	106,907,825.05	120,102,743.84
——证券承销业务收入	19,859,692.00	84,938,600.00
——财务顾问业务收入	86,548,133.05	25,664,143.84
——证券保荐业务收入	500,000.00	9,500,000.00
资产管理业务收入	79,889,278.58	91,896,285.82
投资咨询业务收入	1,209,000.00	233,674.00
其他业务收入	5,065,005.60	260,050.00
手续费及佣金支出	202,585,152.36	66,863,679.56
其中：证券经纪业务支出	188,729,427.15	16,222,755.39
——代理买卖证券业务支出	188,729,427.15	16,222,755.39
投资银行业务支出	3,910,127.03	19,297,641.17
——证券承销业务支出	490,000.00	13,689,500.00
——财务顾问业务支出	3,420,127.03	5,608,141.17

资产管理业务支出	9,573,379.49	31,097,395.93
其他业务支出	372,218.69	245,887.07
手续费及佣金净收入	1,217,188,062.73	541,793,750.04

手续费及佣金净收入的说明：

2015 年度手续费及佣金净收入较上年同期增加 675,394,312.69 元，增加比例为 124.66%，主要原因：本期交易量增加，相应经纪业务收入较上年同期增加。

### 3、利息净收入

单位：元 币种：人民币

项 目	本期发生额	本期发生额
利息收入	974,657,130.78	286,716,763.76
其中：存放金融同业利息收入	161,109,366.56	82,550,875.82
——自有资金存款利息收入	56,319,320.69	47,686,692.37
——客户资金存款利息收入	104,790,045.87	34,864,183.45
买入返售金融资产利息收入	472,664,529.77	154,748,835.01
——其中约定购回利息收入	205,929.41	9,013,182.71
——股权质押回购利息收入	433,209,059.06	130,043,415.14
——其他买入返售利息收入	39,249,541.30	15,692,237.16
融资融券业务利息收入	334,446,319.15	49,417,052.93
——融资利息收入	333,644,609.82	49,354,344.13
——融券利息收入	801,709.33	62,708.80
权益互换利息收入	6,436,915.30	
利息支出	707,854,128.96	74,539,509.66
其中：客户存款利息支出	23,407,805.47	7,704,775.16
资金拆借利息支出		221,176.69
债券回购利息支出	283,033,421.02	66,601,837.19
短期借款利息支出	88,472,986.87	11,720.62
拆入资金利息支出	3,666,090.95	
应付债券利息支出	49,375,194.52	
次级债券利息支出	259,898,630.13	
利息净收入	266,803,001.82	212,177,254.10

利息净收入的说明：

2015 年度利息净收入较上年同期增加 54,625,747.72 元，增加比例为 25.75%，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	-558,200.78	-1,507,248.59

处置长期股权投资产生的投资收益		
金融工具投资收益	1,295,837,568.09	457,912,641.24
其中：持有期间取得的收益	718,238,387.95	140,152,612.92
——交易性金融资产	558,850,217.09	129,248,770.81
——持有至到期投资		2,330,136.96
——可供出售金融资产	159,388,170.86	8,573,705.15
——衍生金融工具		
处置金融工具取得的收益	577,599,180.14	317,760,028.32
——交易性金融资产	531,816,147.24	313,237,488.57
——持有至到期投资		
——可供出售金融资产	21,177,696.89	3,939,791.46
——衍生金融工具	24,605,336.01	582,748.29
合 计	1,295,279,367.31	456,405,392.65

投资收益的说明：

2015 年度投资收益较上年同期增加 838,873,974.66 元，增加比例为 183.80%，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

单位：元 币种：人民币

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的原因
老-中证券有限公司	-558,200.78	-1,507,248.59	被投资企业亏损减少
合计	-558,200.78	-1,507,248.59	

(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	本期发生额
交易性金融资产	-33,767,745.85	86,757,456.86
交易性金融负债		
衍生金融工具	7,260.00	
合 计	-33,760,485.85	86,757,456.86

公允价值变动收益的说明：

2015 年度公允价值变动收益较上年同期减少 120,517,942.71 元，主要原因：本期持仓市值为下降，而上年同期持仓市值为上升。

## 6、业务及管理费

单位：元 币种：人民币

项 目	2015 年度	2014 年度
工资	632,821,668.35	105,358,240.09

职工养老保险金	38,744,164.08	8,518,370.30
证券投资者保护基金	27,462,179.16	4,025,677.72
业务招待费	26,535,566.73	5,665,163.55
咨询费	24,204,618.86	874,346.41
租赁费	20,428,688.82	8,982,303.58
电子设备运转费	19,746,625.71	9,435,049.92
差旅费	19,025,354.45	4,474,236.01
住房公积金	15,095,990.22	5,167,148.28
工会经费	12,656,433.44	2,107,164.79
其他	105,525,757.64	362,420,056.59
合 计	942,247,047.46	517,027,757.24

业务及管理费的说明：

2015 年度业务及管理费较上年同期增加 425,219,290.22 元，增加比例为 82.24%，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。

## 九、合并范围的变更

### 1、非同一控制下企业合并

适用 不适用

### 2、同一控制下企业合并

适用 不适用

### 3、反向购买

适用 不适用

### 4、处置子公司

是否存在单次处置对子公司投资即丧失控制权的情形

适用 不适用

是否存在通过多次交易分步处置对子公司投资且在本期丧失控制权的情形

适用 不适用

### 5、其他原因的合并范围变动

说明其他原因导致的合并范围变动（如，新设子公司、清算子公司等）及其相关情况：

截至 2015 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/ 认缴资本	法定代表人/ 负责人	业务性质	出资额	持股比例	
						直接	间接

西藏太证投资有限公司	西藏	1000 万元	熊艳	投资管理	55 万元		100%
西藏正奇投资有限公司	西藏	3 亿元	熊艳	投资管理			100%
湖北太证投资管理有限公司	武汉	500 万元	熊艳	投资管理	255 万元		51%
武汉光谷人才投资管理有限公司	武汉	500 万元	熊艳	投资管理	255 万元		26.01%
太证国际控股有限公司 BVI	开曼群岛	5 万美元		投资管理			100%
正奇国际控股有限公司 BVI	开曼群岛	5 万美元		投资管理			100%
静远国际控股有限公司 BVI	开曼群岛	5 万美元		投资管理			100%
太证中投创新（武汉）股权投资基金企业（有限合伙）	武汉	6350 万元	西藏太证投资有限公司	基金管理	650 万元		20.47%
北京广垦太证医药投资中心（有限合伙）	北京	6310 万元	广东广垦太证股权投资基金管理有限公司	基金管理	2310 万元		15.42%
北京太证正能股权投资中心（有限合伙）	北京	5200 万元	于俊轩	基金管理	1050 万元		19.72%
北京太证恒通股权投资中心（有限合伙）	北京	2.5 亿元	于俊轩	基金管理	2500 万元		20%
武汉光谷人才创新投资合伙企业（有限合伙）	武汉	6 亿元	王文召	基金管理	1600 万元		10.17%
武汉光谷人才创业投资合伙企业（有限合伙）	武汉	5 亿元	武力	基金管理	1270 万元		11.09%
北京广垦太证投资中心（有限合伙）	北京	1 亿元	于俊轩	基金管理			0%

(1) 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设立西藏太证投资有限公司、湖北太证投资管理有限公司等子公司及有限合伙企业，故将其纳入本期合并财务报表范围。

公司将本公司为管理人，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”定义的结构化主体纳入合并报表范围，本期新增加 2 家结构化主体。详见附注十、在其他主体中的权益。

(2) 本期未发生同一控制下或非同一控制下企业合并。

(3) 本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。

(4) 本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。

十、在其他主体中的权益

1、在子公司中的权益

√适用□不适用

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		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	出资设立
西藏太证投资有限公司	西藏	西藏	投资管理		100	出资设立
西藏正奇投资有限公司	西藏	西藏	投资管理		100	出资设立

湖北太证投资管理有限公司	武汉	武汉	投资管理		51	出资设立
武汉光谷人才投资管理有限公司	武汉	武汉	投资管理		26.01	出资设立
太证国际控股有限公司 BVI	开曼群岛	开曼群岛	投资管理		100	出资设立
正奇国际控股有限公司 BVI	开曼群岛	开曼群岛	投资管理		100	出资设立
静远国际控股有限公司 BVI	开曼群岛	开曼群岛	投资管理		100	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	出资设立
广东广垦太证现代农业股权投资基金（有限合伙）	深圳	深圳	基金管理		42.74	出资设立
太证中投创新（武汉）股权投资基金企业（有限合伙）	武汉	武汉	基金管理		20.47	出资设立
北京广垦太证医药投资中心（有限合伙）	北京	北京	基金管理		15.42	出资设立
北京太证正能股权投资中心（有限合伙）	北京	北京	基金管理		19.72	出资设立
北京太证恒通股权投资中心（有限合伙）	北京	北京	基金管理		20	出资设立
武汉光谷人才创新投资合伙企业（有限合伙）	武汉	武汉	基金管理		10.17	出资设立
武汉光谷人才创业投资合伙企业（有限合伙）	武汉	武汉	基金管理		11.09	出资设立
北京广垦太证投资中心（有限合伙）	北京	北京	基金管理		0	出资设立

在子公司的持股比例不同于表决权比例的说明：

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
太证中投创新（武汉）股权投资基金企业（有限合伙）	实际控制
北京广垦太证医药投资中心（有限合伙）	实际控制
北京太证正能股权投资中心（有限合伙）	实际控制
北京太证恒通股权投资中心（有限合伙）	实际控制
武汉光谷人才投资管理有限公司	实际控制
武汉光谷人才创新投资合伙企业（有限合伙）	实际控制
武汉光谷人才创业投资合伙企业（有限合伙）	实际控制
北京广垦太证投资中心（有限合伙）	实际控制

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：

公司全资子公司太证资本作为管理人，实际控制以上被投资单位。

对于纳入合并范围的重要的结构化主体，控制的依据：

按照《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》的规定，公司将公司为管理人且以自有资金参与、并满足 2014 年新修订企业会计准则规定“控制”定义的结构化主体太平洋红珊瑚稳盈债券分级集合资产管理计划、太平洋证券红珊瑚智汇 1 号分级集合资产管理计划、



太平洋工银融汇 1 号集合资产管理计划、太平洋浦银 1 号分级集合资产管理计划、太平洋红珊瑚 10 号分级集合资产管理计划和太平洋邮储质押 1 号分级集合资产管理计划，共 6 只集合资产管理计划产品纳入合并报表范围。

截至 2015 年 12 月 31 日，合并集合资产管理计划的总资产为人民币 1,091,876,958.47 元。本公司在上述集合资产管理计划中的权益体现在母公司资产负债表中可供出售金融资产金额为人民币 398,772,782.99 元。

## 2、在合营企业或联营企业中的权益

√适用□不适用

### 不重要的合营企业和联营企业的汇总财务信息

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
联营企业：	老-中证券有限公司	老-中证券有限公司
投资账面价值合计	28,046,713.87	28,604,914.65
下列各项按持股比例计算的合计数		
--净利润	-558,200.78	-1,507,248.59
--其他综合收益		
--综合收益总额	-558,200.78	-1,507,248.59

## 3、在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

未纳入合并财务报表范围的结构化主体的相关说明：

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。

截至 2015 年 12 月 31 日，公司通过直接持有公司发起设立的结构化主体中享有的权益在公司资产负债表中的可供出售金融资产项目账面价值为 63,452,031.00 元，最大损失风险敞口为 63,452,031.00 元。

## 十一、与金融工具相关的风险

√适用□不适用

与金融工具相关的风险情况详见附注十六、风险管理。

## 十二、公允价值的披露

√适用□不适用

## 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	2,953,631,335.78	2,937,887,694.37		5,891,519,030.15
1. 交易性金融资产	2,953,631,335.78	2,937,887,694.37		5,891,519,030.15
(1) 债务工具投资		2,937,887,694.37		2,937,887,694.37
(2) 权益工具投资	2,953,631,335.78			2,953,631,335.78
(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	1,711,894,817.31	543,440,912.80		2,255,335,730.11
(1) 债务工具投资		100,000,000.00		100,000,000.00
(2) 权益工具投资	1,711,894,817.31	443,440,912.80		2,155,335,730.11
(3) 其他				
(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				
(五) 衍生金融资产	1,088,982,976.21			1,088,982,976.21
<b>持续以公允价值计量的资产总额</b>	<b>5,754,509,129.30</b>	<b>3,481,328,607.17</b>		<b>9,235,837,736.47</b>
(六) 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				
(七) 指定为以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债		1,607,223,353.33		1,607,223,353.33
(八) 衍生金融负债	850,096,604.42			850,096,604.42
<b>持续以公允价值计量的负债总额</b>	<b>850,096,604.42</b>	<b>1,607,223,353.33</b>		<b>2,457,319,957.75</b>
<b>二、非持续的公允价值计量</b>				
(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

对于存在活跃市场的以公允价值计量且其变动计入当期损益的资产及负债、可供出售金融资产，其公允价值是按资产负债表日的市场报价确定的。

活跃市场，是指相关资产或负债的交易量和交易频率足以持续提供定价信息的市场。

## 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

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产中的债券投资的公允价值是采用相关债券登记结算机构估值系统的报价。相关报价机构在形成报价过程中采用了反映市场状况的可观察输入值。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产中不存在公开市场的债务及权益工具投资，如管理人定期对相应结构化主体的净值进行报价，则其公允价值以未来现金流折现的方法确定。所采用的折现率为报告期末相关的可观察收益率曲线。国债期货合约、股指期货合约及利率互换合约的公允价值是根据市场报价来确定的。

## 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。

## 5、不以公允价值计量的金融资产和金融负债的公允价值情况

本公司持有的不具有控制、共同控制及重大影响的少数非上市股权共计 427,408,954.00 元，由于公允价值无法可靠计量而采用按成本计量。

## 十三、关联方及关联交易

### 1、本企业的母公司情况

截至 2015 年 12 月 31 日，本公司无母公司或最终控制方。

### 2、本企业的子公司情况

本企业子公司的情况详见附注十、1 在子公司中的权益

### 3、本企业合营和联营企业情况

本企业合营或联营企业详见附注十、2 在合营和联营企业中的权益

### 4、其他关联方情况

√适用□不适用

其他关联方名称	其他关联方与本企业关系
大华大陆投资有限公司	关联人（与公司同一董事长）
北京华信六合投资有限公司	参股股东

### 5、关联交易情况

#### (1) 关键管理人员报酬

√适用□不适用

单位：万元 币种：人民币

项目	本期发生额	上期发生额
关键管理人员报酬	2,370.24	896.87

#### (2) 其他关联交易

公司拟与关联方北京华信六合投资有限公司、大华大陆投资有限公司以及其他方共同发起设立基金管理有限公司。该基金管理公司注册资本为人民币 1 亿元，其中公司出资 3,456 万元，占注册资本 34.56%。本次共同投资构成关联交易。

### 6、关联方应收应付款项

√适用□不适用

#### 应付项目

单位：元 币种：人民币

项目名称	关联方	期末账面余额	期初账面余额
其他应付款	大华大陆投资有限公司	6,090,000.00	
其他应付款	北京华信六合投资有限公司	2,750,000.00	

关联方为设立基金管理公司存入的筹备费用。

### 7、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、股份支付

##### 1、股份支付总体情况

适用 不适用

##### 2、以权益结算的股份支付情况

适用 不适用

##### 3、以现金结算的股份支付情况

适用 不适用

#### 十五、承诺及或有事项

##### 1、重要承诺事项

适用 不适用

资产负债表日存在的对外重要承诺、性质、金额

经营租赁承诺事项：

根据公司因租赁办公场所而签订的不可撤销的经营性租赁合同，未来最低应支付租金汇总如下：

单位：元 币种：人民币

剩余租赁期	最低租赁付款额
1 年以内（含 1 年）	16,026,080.27
1 年以上 2 年以内（含 2 年）	12,496,115.58
2 年以上 3 年以内（含 3 年）	5,292,797.92
3 年以上	1,676,224.72
合 计	35,491,218.49

##### 2、或有事项

适用 不适用

资产负债表日存在的重要或有事项

2015 年 9 月 21 日，北京仲裁委员会出具了（2015）京仲裁字第 0916 号裁决书，裁决山东昊宇车辆有限公司向公司支付 3,448 万元回购款及相关违约金、20 万元交易费用及相关违约金、及其他中介费用 124.5 万元；截至 2015 年末，山东昊宇车辆有限公司按照裁决书支付了回购款本金 1,000 万元整，剩余款项尚未履行完毕。公司已计提金额为 2,274 万元的坏账准备，未形成预计负债。

公司对方正东亚信托有限责任公司 7,210 万元应收款项，由于部分应收款项已逾期、且对方经营状况堪忧，已计提金额为 1,442 万元的坏账准备，未形成预计负债。

## 十六、资产负债表日后事项

### 1、重要的非调整事项

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

项目	内容	对财务状况和经营成果的影响数	无法估计影响数的原因
股票和债券的发行	经中国证监会证监许可（2015）3114 号文批准，公司以 2016 年 1 月 14 日收市后公司总股本 3,530,467,026 股为基数，按每 10 股配 3 股的比例向公司全体股东配售人民币普通股（A 股），配股网上网下认购缴款工作已于 2016 年 1 月 21 日结束，实际配股增加的股份为 1,013,743,887 股。本次配股发行的股票已于 2016 年 2 月 2 日起上市流通。募集资金净额 4,258,612,706.49 元。	4,258,612,706.49	

### 2、利润分配情况

√适用□不适用

单位：元 币种：人民币

拟分配的利润或股利	363,536,873.04
经审议批准宣告发放的利润或股利	363,536,873.04

以公司配股后总股本 4,544,210,913 股为基数，向全体股东每 10 股派 0.80 元（含税），共计分配现金红利 363,536,873.04 元（含税），本次股利分配后的未分配利润 786,486,461.65 元结转下一年度。

## 十七、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序运作，促进各项业务的持续健康发展以及战略发展目标的实现。

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。

## 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。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。公司主要面临股价风险、利率风险和汇率风险等三类市场风险。

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；投资对象包括股票、新三板股份和（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）。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）；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。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。

公司持有少量境外资产（对境外合资证券公司的股权投资），这使得公司暴露在汇率风险之下。

## 十八、其他重要事项

### 1、年金计划

√适用□不适用

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》）。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），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），公司企业年金计划登记号为530000140001。根据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

√适用□不适用

#### (1)、报告分部的确定依据与会计政策

公司以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部。分部会计政策与合并财务报表会计政策一致。公司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。

## (2)、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	1,487,343,564.54	1,033,871,687.57	95,707,909.22	197,300,431.41	145,502,709.17	216,355,632.03	2,743,370,669.88
手续费及佣金净收入	1,049,139,946.58	-372,213.69	95,707,909.22	70,315,899.09	4,329,774.03	300,000.00	1,218,821,315.23
其他收入	438,203,617.96	1,034,243,901.26		126,984,532.32	141,172,935.14	216,055,632.03	1,524,549,354.65
二、营业支出	612,622,812.38	192,862,214.40	88,843,077.62	78,197,591.48	329,369,217.81	300,000.00	1,301,594,913.69
三、营业利润	874,720,752.16	841,009,473.17	6,864,831.60	119,102,839.93	-183,866,508.64	216,055,632.03	1,441,775,756.19
四、资产总额	5,859,438,954.95	4,193,569,361.00	35,201,321.89	34,250,006.11	25,335,995,998.03	1,366,291,501.38	34,092,164,140.60
五、负债总额	5,577,438,954.95	4,211,916,727.58	35,201,321.89	49,661,268.21	14,637,013,079.51	-1,607,223,353.33	26,118,454,705.47
六、补充信息							
1、折旧和摊销费用	14,745,465.50	627,871.36	512,283.41	3,767,647.56	9,400,864.76		29,054,132.59
2、资本性支出	24,883,163.52	848,717.00	511,587.05	2,099,460.00	126,049,195.50		154,392,123.07
3、资产减值损失					139,336,331.91		139,336,331.91

## 3、以公允价值计量的资产和负债

√适用 □不适用

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）	2,476,074,794.40	-32,639,019.06			5,891,519,030.15
2、衍生金融资产		7,260.00			1,088,982,976.21
3、可供出售金融资产	212,936,630.30		64,634,292.27		2,255,335,730.11
金融资产小计	2,689,011,424.70	-32,631,759.06	64,634,292.27		9,235,837,736.47
投资性房地产					
生产性生物资产					
其他					
上述合计	2,689,011,424.70	-32,631,759.06	64,634,292.27		9,235,837,736.47
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负债					1,607,223,353.33
2、衍生金融负债					850,096,604.42

## 十九、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	-256,596.82	固定资产清理损失
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	5,600,000.00	政府补助
其他符合非经常性损益定义的损益项目	1,506,652.40	收到代扣个税手续费返还等
所得税影响额	-1,715,418.74	
合计	5,134,636.84	

## 2、净资产收益率及每股收益

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	16.57	0.321	0.321
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	16.50	0.319	0.319

(1) 加权平均净资产收益率= $P0 / (E0 + NP \div 2 + E_i \times M_i \div M0 - E_j \times M_j \div M0 \pm E_k \times M_k \div M0)$

其中：P0 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；E0 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；M0 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。

2015 年度加权平均净资产收益率为：

$$16.57\% = 1,133,055,229.17 / (6,402,109,431.65 + 1,133,055,229.17 \div 2 - 176,523,351.30 \times 9 \div 12) \times 100\%$$

扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率为：

$$16.50\% = 1,127,920,592.33 / (6,402,109,431.65 + 1,133,055,229.17 \div 2 - 176,523,351.30 \times 9 \div 12) \times 100\%$$

(2) 基本每股收益= $P0 \div S$

$$S = S0 + S1 + S_i \times M_i \div M0 - S_j \times M_j \div M0 - S_k$$

其中：P0 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；S0 为期初股份总数；S1 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<sub>i</sub> 为报告期因发行新股或债转股等增加股份数；S<sub>j</sub> 为报告期因回购等减少股份数；S<sub>k</sub> 为报告期缩股数；M0 报告期月份数；M<sub>i</sub> 为增加股份次月起至报告期期末的累计月数；M<sub>j</sub> 为减少股份次月起至报告期期末的累计月数。

2015 年度基本每股收益为：

$$0.321 \text{ 元} = 1,133,055,229.17 \div 3,530,467,026.00$$

扣除非经常性损益后的基本每股收益为：

0.319 元=1,127,920,592.33 ÷3,530,467,026.00

(3) 稀释每股收益= $P1 / (S0 + S1 + Si \times Mi \div M0 - Sj \times Mj \div M0 - Sk + \text{认股权证、股份期权、可转换债券等增加的普通股加权平均数})$

其中，P1 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 P1 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 2015 年末，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。

## 第十二节 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

董事会批准报送日期：2016 年 3 月 3 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

## 第十三节 证券公司信息披露

### 一、公司重大行政许可事项的相关情况

√适用□不适用

1、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〔2015〕7号），核准公司变更《太平洋证券股份有限公司章程》的重要条款。

2、根据云南证监局《关于核准太平洋证券股份有限公司在西安等地设立8家分支机构的批复》（云证监许可〔2015〕8号），公司获准在上海市、陕西省西安市、湖北省武汉市各设立1家分公司，在北京市、湖南省长沙市、深圳市、厦门市、湖北省武汉市各设立1家证券营业部。

3、根据中国证券投资者保护基金有限责任公司《关于太平洋证券股份有限公司开展私募基金综合托管业务的无异议函》（证保函〔2015〕21号），对公司开展私募基金综合托管业务无异议。

4、根据中国证券投资者保护基金有限责任公司《关于太平洋证券股份有限公司开展客户资金消费支付服务的无异议函》（证保函〔2015〕125号），对核准公司开展客户资金消费支付服务无异议。

5、根据上交所《关于太平洋证券股份有限公司扩大股票质押式回购业务规模相关事项的通知》（上证函〔2015〕712号），公司股票质押式回购业务规模上限提高至40亿元。

6、根据上交所《关于太平洋证券股份有限公司扩大股票质押式回购业务规模相关事项的通知》（上证函〔2015〕867号），公司股票质押式回购业务规模上限提高至70亿元。

7、根据上交所《关于太平洋证券股份有限公司成为上海证券交易所股票期权交易参与人的通知》（上证函〔2015〕869号），公司获准成为上海证券交易所股票期权交易参与者，并开通股票期权经纪业务交易权限。

8、根据云南证监局《关于核准太平洋证券股份有限公司在厦门等地设立4家分支机构的批复》（云证监许可〔2015〕14号），公司获准在福建省厦门市、江苏省南京市各设立1家证券营业部，在重庆市设立2家证券营业部。

9、根据云南证监局《关于核准太平洋证券股份有限公司在青岛等地设立7家分支机构的批复》（云证监许可〔2015〕16号），公司获准在山东省青岛市设立1家分公司，在江苏省南京市、无锡市、浙江省杭州市、广东省广州市、汕头市、湖南省长沙市各设立1家证券营业部。

10、根据中国证监会《关于核准太平洋证券股份有限公司配股的批复》（证监许可〔2015〕3114号），公司获准向原股东配售1,059,140,107股新股。

### 二、监管部门对公司的分类结果

√适用□不适用

公司2013年被评为C类CCC级；2014年被评为B类BB级；2015年被评为A类A级。