公司代码:601099　公司简称:太平洋

太平洋证券股份有限公司

【2020】半年度报告摘要

一、重要提示

1. 本半年度报告摘要来自半年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读半年度报告全文。

2. 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半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。

3. 公司全体董事出席董事会会议。

4. 本半年度报告未经审计。

5. 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

公司无半年度利润分配预案或公积金转增股本预案。

二、公司基本情况

1. 公司简介

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

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	唐卫华	栾峦
电话	0871-68898121	0871-68898121
办公地址	云南省昆明市北京路926号同德广场写字楼31楼	云南省昆明市北京路926号同德广场写字楼31楼
电子信箱	tangweihua@tpyzq.com	luanluan@tpyzq.com

2. 公司主要财务数据

单位:元　币种:人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	32,203,577,620.80	30,727,718,067.43	4.80
归属于上市公司股东的净资产	10,412,347,498.93	10,345,546,058.46	0.65
	本报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	3,319,767,154.00	2,933,781,880.32	13.16
营业收入	495,105,234.78	1,070,774,194.44	-53.76
归属于上市公司股东的净利润	52,928,602.76	357,923,291.70	-85.21
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	49,915,396.03	350,300,029.59	-85.75
加权平均净资产收益率(%)	0.51	3.56	减少3.05个百分点
基本每股收益(元/股)	0.008	0.053	-84.91
稀释每股收益(元/股)	0.008	0.053	-84.91

3. 前十名股东持股情况表

单位:股

截止报告期末股东总数(户)						341,872
前10名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
北京嘉裕投资有限公司	境内非国有法人	10.92	744,039,975	0	质押	580,810,000
大连天盛硕博科技有限公司	境内非国有法人	4.29	292,500,000	0	质押	292,500,000
陕西省国际信托股份有限公司-陕国投·财富72号单一资金信托	其他	2.00	136,266,300	0	无	0
中国证券金融股份有限公司	国有法人	1.63	111,377,342	0	无	0
中国建设银行股份有限公司-国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	其他	1.42	96,888,641	0	无	0
香港中央结算有限公司	境外法人	1.10	74,810,670	0	无	0
深圳市天翼投资发展有限公司	境内非国有法人	0.91	62,299,293	0	无	0
中国建设银行股份有限公司-华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	其他	0.82	55,938,277	0	无	0
嘉实基金-农业银行-嘉实中证金融资产管理计划	其他	0.78	53,423,760	0	无	0
郑宇	境内自然人	0.72	48,863,520	0	无	0
上述股东关联关系或一致行动的说明	未知上述股东存在关联关系或存在《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人情形。					

4. 未到期及逾期未兑付公司债情况

单位:亿元　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(%)
太平洋证券股份有限公司2016年次级债券(第1期)	16太证C1	145001	2016/9/27	2021/9/28	15	4.00
太平洋证券股份有限公司2017年次级债券(第4期)	17太证C4	145623	2017/7/14	2020/7/18	20	6.00

反映发行人偿债能力的指标:

主要指标	本报告期末	上年度末
资产负债率	60.68	59.74
	本报告期(1-6月)	上年同期
EBITDA利息保障倍数	1.07	1.80

关于逾期债项的说明

□适用 √不适用

三、经营情况讨论与分析

1. 经营情况的讨论与分析

2020年上半年我国遭遇新冠疫情,但在政府强有力的领导下,短时间内就得到较好的控制,宏观经济在货币政策及财政政策刺激下也实现稳步复苏。在此背景下,A股市场表现较好,2020年上半年上证综指下跌2.15%,深成指上涨14.97%,中债全价指数上涨0.79%;上半年股基日均交易额同比增长26.8%至8,072亿元;两融余额增加1,445亿元,较期初增加14%。

2020年上半年,公司实现营业收入49,510.52万元,较上年同期的107,077.42万元减少57,566.90万元;归属于母公司股东的净利润5,292.86万元,较上年同期的35,792.33万元减少30,499.47万元。截至报告期末,公司资产总额3,220,357.76万元,较上年末增加4.80%;归属于母公司股东的权益1,041,234.75万元,较上年末增加0.65%。

1.1 主营业务分析

(1) 财务报表相关科目变动分析表

单位:元　币种:人民币

科目	本期数	上年同期数	变动比例(%)
营业收入	495,105,234.78	1,070,774,194.44	-53.76
营业成本	510,966,718.09	565,221,813.44	-9.60
营业利润	-15,861,483.31	505,552,381.00	-
经营活动产生的现金流量净额	3,319,767,154.00	2,933,781,880.32	13.16
投资活动产生的现金流量净额	153,148,934.82	876,286,232.11	-82.52
筹资活动产生的现金流量净额	-1,758,299,490.56	-2,127,648,481.01	-

营业收入变动原因说明:

公司的主要业务包括证券经纪业务、信用业务、证券投资业务、投资银行业务、资产管理业务。报告期内,公司实现营业收入49,510.52万元,同比下降53.76%。营业收入下降的主要原因为:证券投资业务受股票质押违约处置证券股价下跌影响,整体投资业绩下降;资产管理业务业绩报酬收入较上年同期有显著增长,但受自有资金投资产品估值下降影响,导致整体收入下降;信用业务因部分股票质押业务已暂停计提利息,因此股票质押利息收入下降。同时,经纪业务抓住市场机遇,为公司的整体盈利提供重要保障;投资银行业务因债券发行规模增加、完成非公开发行项目发行等原因,收入较上年同期大幅增加。

营业收入的主要构成如下:

单位:万元　币种:人民币

营业收入构成	2020年1-6月		2019年1-6月		本期金额较上年同期变化比例(%)
	金额	占营业收入比例(%)	金额	占营业收入比例(%)	
经纪业务手续费净收入	22,127.17	44.69	17,530.00	16.37	26.22
投资银行业务手续费净收入	8,079.33	16.32	3,648.97	3.41	121.41
资产管理业务手续费净收入	9,017.09	18.21	6,216.91	5.81	45.04
利息净收入	-1,932.81	-3.90	-20,050.10	-18.72	-
投资收益	34,221.70	69.12	41,061.41	38.35	-16.66
公允价值变动收益	-23,101.76	-46.66	56,000.23	52.30	-

主营业务分行业和分产品情况的说明:

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	21,867.09	14,169.03	35.20	5.56	-0.51	增加3.95个百分点
信用业务	4,880.43	849.59	82.59	-19.93	-4.02	减少2.89个百分点
证券投资业务	3,388.30	6,080.98	-79.47	-94.03	-10.49	减少167.50个百分点
投资银行业务	8,058.99	6,961.77	13.61	43.84	4.02	增加33.07个百分点
资产管理业务	2,530.77	4,240.68	-67.56	-36.13	8.85	减少69.25个百分点

① 证券经纪业务

2020年上半年,公司证券经纪业务努力克服疫情影响,积极开展多种主题营销活动,发动广大营销人员,利用官方网站、官方微博、微信公众平台、太牛APP等多种方式进行线上客户服务和开发。持续开展私募营销竞赛,广泛接触私募量化机构,积极布局量化业务,进一步加大产品销售力度,利用网络直播推介投顾产品。在上半年市场逐渐活跃,成交量放大的市况下,取得了较好的经济效益。根据中国证券业协会公布的证券公司2019年经营业绩排名,公司的代理销售金融产品收入指标排名第29名,处于行业中上游水平,产品转型效果明显。

报告期内,公司证券经纪业务实现营业收入21,867.09万元,较上年同期增加1,151.81万元,实现营业利润7,698.07万元,较上年同期增加1,224.06万元。

② 信用业务

根据Wind数据显示,截至2020年6月30日沪深两融余额为11,637亿元,较去年底的10,192亿元增加1,445亿元,增长14.18%。报告期内,公司积极应对疫情对两融业务的影响,加强风险预警和处置,保障业务正常开展,公司两融业务规模实现稳中有升。针对股票质押回购业务存量风险项目,加快违约处置和司法诉讼进度,努力寻找债务人财产线索,降低股票质押回购业务损失。

截至报告期末,公司两融业务融出资金余额23.96亿元,较上年末增长6.49%,平均维持担保比例为288.13%;表内股票质押式回购业务融出资金余额26.13亿元,较上年末下降20.70%,平均履约保障比例为70.56%。信用业务合计融出资金50.09亿元,较上年末下降9.67%。此外,公司表外股票质押式回购业务规模为13.46亿元。受公司股票质押业务出现违约影响,部分股票质押业务已暂停计提利息,因此股票质押利息收入下降。

报告期内,公司信用业务实现营业收入4,880.43万元,较上年同期减少1,215.06万元,实现营业利润4,030.84万元,较上年同期减少1,179.44万元。

③ 证券投资业务

权益市场方面,2020年上半年我国宏观经济受新冠疫情和中美贸易战影响较大,在全球货币政策宽松背景下,受益于我国对资本市场的深层次改革和外资的持续流入,A股呈现出较强的结构性行情,整体上行的情况下走势分化明显,以创业板为主的中小板个股走势较强,而大蓝筹却相对低迷。上半年上证综指下跌2.15%,上证50指数下跌3.95%,创业板指数上涨35.60%。公司权益类投资业务由于股票质押违约处置证券占用了权益投资规模,导致新增权益投资规模受到限制,不得不保持较低的风险敞口,受股票质押违约处置证券股价下跌影响出现亏损。

债券市场方面,2020年上半年在新冠肺炎疫情的影响下,货币政策的宽松和市场对经济的悲观预期,使得中高等级信用债收益率大幅下行,信用利差和期限利差均在历史低位,但信用违约事件仍然高发,对信用风险偏好形成明显压制。此外,证监会对再融资制度的部分条款进行调整,提高了上市公司股权融资的便利性,一定程度上缓解了相关上市公司的偿债压力。而利率债在上半年整体经历了一个先下行后上行的走势。公司固定收益类投资业务在利率债投资中整体以防御套息策略为主;在信用债投资中根据市场变动情况,主动降低资产规模,缩短投资组合久期,加大对可转债的投资,同时叠加信用挖掘的盈利贡献,固定收益类投资业务整体取得了较好的投资收益。

报告期内,公司证券投资业务整体实现收入3,388.30万元,较上年同期减少53,381.59万元,实现营业利润-2,692.68万元,较上年同期减少52,669.01万元。其中,权益类投资业务实现收入-24,117.66万元,实现营业利润-24,219.83万元,固定收益类投资业务实现收入27,505.97万元,实现营业利润21,527.15万元。具体情况如下表所示:

单位:万元　币种:人民币

项目	权益类投资	固定收益类投资	合计
营业收入	-24,117.66	27,505.97	3,388.30
其中:利息净收入	-928.72	-10,389.40	-11,318.12
投资收益	-4,705.63	37,075.22	32,369.58
公允价值变动收益	-16,925.34	-1,005.57	-17,930.91
营业支出	102.16	5,978.82	6,080.98
营业利润	-24,219.83	21,527.15	-2,692.68

其中,证券投资业务中金融资产投资收益具体情况如下:

单位:万元　币种:人民币

项目	2020年1-6月	2019年1-6月
证券投资收益	32,369.58	35,850.80
其中:交易性金融资产	30,194.96	24,629.46
其他权益投资	12.88	21.69
其他债权投资	3,401.54	11,199.41
交易性金融负债	-	43.30
衍生金融工具投资收益	-1,239.80	-43.06
公允价值变动损益	-17,930.91	45,032.78
其中:交易性金融资产	-11,231.11	45,032.78
衍生金融工具	-6,699.80	-
合计	14,438.68	80,883.58

④ 投资银行业务

2020年上半年,我国多层次资本市场建设进一步深化改革,债券市场货币政策整体维持宽松基调,股权融资规模和债券发行规模均呈现大幅增长,投行业务发展环境向好。报告期内,公司投行业务收入同比大幅增长,主要为债券发行规模增加、完成非公开发行项目发行所致。上半年公司累计发行债券16只,累计承销规模近70亿元,同比增长51%;完成1个非公开发行项目发行、1个新三板挂牌项目以及多个财务顾问项目;1个发行股份购买资产及募集配套资金项目无条件通过并购重组委会议审核并获取批文;2个创业板IPO项目申报至深交所。同时,项目储备数量和质量进一步提升,积累了较好的上市公司客户资源及地方城投客户资源。

报告期内,公司投资银行业务实现营业收入8,058.99万元,较上年同期增加2,456.29万元,实现营业利润1,097.22万元,较上年同期增加2,187.48万元。

⑤ 资产管理业务

2020年上半年,公司资产管理业务按照资管新规要求,继续平稳有序压降通道业务规模,发展净值型产品,聚焦主动管理。在深耕债券投资的基础上,加快发展权益类投资;拓展销售渠道,注重高净值客户需求,培育产品创新能力,丰富产品线,为多样化的客户需求提供专业服务。

截至报告期末,公司资产管理规模为592.48亿元,总体规模较上年末下降28.76%,其中集合产品管理规模126.11亿元,单一(定向)产品管理规模447.97亿元,资产证券化资产管理规模18.40亿元。具体情况如下所示:

单位:万元　币种:人民币

业务类型	2020年6月30日	2019年12月31日	增减额	增减比例(%)
单一(定向)资产管理	4,479,706.14	6,356,848.21	-1,877,142.07	-29.53
集合资产管理	1,261,105.82	1,746,727.14	-485,621.32	-27.80
资产证券化	184,010.20	213,472.80	-29,462.60	-13.80
受托资产管理规模合计	5,924,822.16	8,317,048.15	-2,392,225.99	-28.76

报告期内,公司资产管理业务实现营业收入2,530.77万元,其中手续费及佣金收入9,011.90万元,投资收益-556.65万元,公允价值变动损益-5,540.11万元,其他收入-384.37万元,营业收入总额较上年同期减少1,431.86万元,实现营业利润-1,709.91万元,较上年同期减少1,776.77万元。

营业成本变动原因说明:

营业成本报告期内发生额51,096.67万元,较上年同期下降9.6%,其中业务管理费较上年同期下降15.82%,主要原因系工资及奖金费用减少,以及受疫情影响享受部分医疗、养老等社保费用免征收或减半征收的优惠政策,公司支付的社保费用相应减少。

单位:万元　币种:人民币

营业成本构成	2020年1-6月		2019年1-6月		本期金额较上年同期变动比例(%)
	金额	占总成本比例(%)	金额	占总成本比例(%)	
税金及附加	805.09	1.58	664.09	1.17	21.23
业务及管理费	49,684.74	97.24	59,023.05	104.42	-15.82
信用减值损失	606.84	1.18	-3,164.96	-5.59	-
合计	51,096.67	100.00	56,522.18	100.00	-9.60

经营活动产生的现金流量净额变动原因说明:

本期经营活动产生的现金流量净流入为33.20亿元,较上年同期增加现金流入3.86亿元。主要影响因素为:拆入资金增加现金流入6.80亿元,同时回购业务增加现金流入91.33亿元,其他活动增加现金流入4.71亿元,本期处置交易性金融资产减少现金流入63.68亿元,代理买卖证券收到的现金净额减少现金流入13.80亿元,买入返售业务减少现金流入21.50亿元。

投资活动产生的现金流量净额变动原因说明:

本期投资活动产生的现金流量净流入为1.53亿元,较上年同期减少现金流入7.23亿元。主要影响因素为:本期收回投资收到的现金与取得投资收益收到的现金较上年同期减少7.28亿元。

筹资活动产生的现金流量净额变动原因说明:

本期筹资活动产生的现金流量净流出为17.58亿元,较上年同期减少现金流出3.69亿元。主要影响因素为:本期通过短期融资产生的现金流入较上年同期增加7.90亿元,本期偿付利息支付的现金较上年同期减少0.97亿元,同时本期偿还债务支付的现金增加5.19亿元。

(2) 公司利润构成或利润来源发生重大变动的详细说明

单位:万元　币种:人民币

分行业或分产品	2020年1-6月		2019年1-6月	
	营业利润	占营业利润(%)	营业利润	占营业利润(%)
证券经纪业务	7,698.07	485.33	6,474.01	12.81
信用业务	4,030.84	254.13	5,210.28	10.31
证券投资业务	-2,692.68	-169.76	49,976.33	98.85
投资银行业务	1,097.22	69.17	-1,090.26	-2.16
资产管理业务	-1,709.91	-107.80	66.85	0.13
其他	-10,009.68	-631.07	-10,081.98	-19.94
合计	-1,586.15	-100.00	50,555.24	100.00

1.2 资产、负债情况分析

(1) 资产及负债状况

币种:人民币　单位:万元

项目名称	本期期末数	本期期末数占总资产的比例(%)	上期期末数	上期期末数占总资产的比例(%)	本期期末金额较上期期末变动比例(%)	情况说明
货币资金	829,130.53	25.75	661,159.16	21.52	25.41	本期末客户存款增加
其中:客户存款	499,307.66	15.50	404,429.45	13.17	23.46	本期末客户存款增加
结算备付金	115,490.47	3.59	111,978.22	3.64	3.14	-
其中:客户备付金	67,754.51	2.10	71,904.33	2.34	-5.77	-
融出资金	239,553.21	7.44	224,990.39	7.32	6.47	-
衍生金融资产	5,476.46	0.17	18,283.10	0.60	-70.05	本期末衍生金融规模下降
存出保证金	16,240.23	0.50	12,195.34	0.40	33.17	本期末存出保证金增加
应收款项	63,447.56	1.97	39,147.14	1.27	62.07	本期末应收款项增加
买入返售金融资产	269,293.26	8.36	369,118.93	12.01	-27.04	本期末回购业务规模下降
交易性金融资产	1,460,003.61	45.34	1,411,029.95	45.92	3.47	-
债权投资	1,823.86	0.06	1,823.86	0.06		-
其他债权投资	58,312.15	1.81	64,761.40	2.11	-9.96	-
其他权益工具投资	6,198.72	0.19	6,288.17	0.20	-1.42	-
长期股权投资	44,337.56	1.38	44,804.07	1.46	-1.04	-
固定资产	23,938.61	0.74	25,059.09	0.82	-4.47	-
无形资产	4,984.05	0.15	5,519.66	0.18	-9.70	-
递延所得税资产	46,991.90	1.46	42,184.25	1.37	11.40	本期末计提递延所得税资产增加
其他资产	35,135.58	1.09	34,429.07	1.12	2.05	-
资产合计	3,220,357.76	100.00	3,072,771.81	100.00	4.80	-
应付短期融资款	235,933.30	10.87	143,268.78	7.06	64.68	本期末短期收益凭证增加
拆入资金	21,500.00	0.99	13,500.00	0.67	59.26	本期末拆入资金增加
交易性金融负债	342.95	0.02	273.02	0.01	25.61	-
衍生金融负债	-	-	7,429.71	0.37	-100.00	本期末衍生金融负债相关业务结束
卖出回购金融资产款	870,878.12	40.12	666,580.25	32.86	30.65	本期末银行间与票交所回购业务规模增加
代理买卖证券款	551,297.54	25.39	478,544.44	23.59	15.20	本期末客户交易款增加
应付职工薪酬	30,696.90	1.41	40,237.31	1.98	-23.71	本期计提的奖金减少
应交税费	5,694.20	0.26	6,923.80	0.34	-17.76	本期末不需计提企业所得税
应付款项	32,544.40	1.50	889.65	0.04	3,558.13	本期末应付客户开放式清算资金款增加
预计负债	683.27	0.03	683.27	0.03	-	-
应付债券	417,537.53	19.23	667,216.16	32.89	-37.42	本期末债券融资规模降低
递延所得税负债	41.90	-	-	-	-	-
其他负债	3,740.34	0.18	2,878.33	0.14	29.95	-
负债合计	2,170,890.45	100.00	2,028,424.73	100.00	7.02	-

其他说明

① 资产情况

截至2020年6月30日,公司资产总额322.04亿元,较上年末增加14.76亿元,增加4.80%。主要变动项目为:A.货币资金期末余额较上年末增加16.80亿元;B.交易性金融资产因投资规模调整增加4.90亿元;C.融出资金增加1.46亿元;D.买入返售金融资产因本期回购业务规模下降,减少9.98亿元。

从资产结构上看,本期末金融投资占比47.40%,主要为投资的债券、公募基金、股票、券商资产管理产品及信托计划等;货币资金和结算备付金占比29.34%;买入返售金融资产占比8.36%,主要为股票质押式回购及银行间回购;融出资金占比7.44%;应收款项占比1.97%,长期股权投资仅占比1.38%,主要为母公司及子公司对联营企业的投资;上述资产以外的其他各类资产占比4.11%,主要为公司的房屋建筑物及购买的交易软件、计提的递延所得税资产。公司的资产质量和流动性较好,减值准备计提充分。

② 负债情况

截至2020年6月30日,公司负债总额217.09亿元,较上年末增加14.25亿元,增加7.02%。主要变动项目为:A.卖出回购金融资产款较上年末增加20.43亿元;B. 应付短期融资款较上年末增加9.27亿元;C. 代理买卖证券款较上年末增加7.28亿元;D.应付款项增加3.17亿元;E.应付债券因归还债券减少24.97亿元。

从负债结构上看,本期末卖出回购金融资产款占比40.12%;代理买卖证券款占比25.39%;应付债券占比19.23%,主要为发行的次级债及长期收益凭证;应付短期融资款占比10.87%;上述负债以外的其他各类负债占比4.39%,主要为应付职工薪酬、应付款项、应交税费等。

(2) 截至报告期末主要资产受限情况

单位:元　币种:人民币

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	47,784,746.67	涉及诉讼程序执行司法冻结
交易性金融资产(债券)	6,793,533,414.28	卖出回购交易质押或回购冻结
交易性金融资产(票据)	2,550,044,158.75	卖出回购交易质押或回购冻结
交易性金融资产(券商资管产品)	3,993,376.59	以管理人身份认购的集合理财产品份额,承诺存续期内不退出或维持杠杆比例
交易性金融资产(股票)	174,236,733.40	通过股票质押交易违约处置取得的限售股
衍生金融资产	44,850,768.85	通过股票质押交易违约处置取得的限售股
其他债权投资	94,631,490.00	卖出回购交易质押或回购冻结
合计	9,709,074,688.54	

1.3 投资状况分析

截至报告期末,合并财务报表长期股权投资余额44,337.56万元,较上年末(44,804.07万元)减少466.51万元,减少1.04%,主要原因系减少对联营企业投资及联营企业投资收益变动。母公司层面,长期股权投资期末余额112,145.66万元,较上年末(112,357.51万元)减少211.85万元,减少0.19%,主要为联营企业投资收益变动。

以公允价值计量的金融资产,参见2020年半年度报告"第二节 公司简介和主要财务指标 十、其他(一)采用公允价值计量的项目"。

1.4 主要控股参股公司分析

(1) 控股子公司

公司目前控股子公司有太证资本和太证非凡,均为全资子公司。报告期内,公司决定将太证资本的注册资本金减少至人民币6亿元,将太证非凡的注册资本金减少至人民币2.6亿元,截至本报告披露日,上述工商变更登记均已完成。公司控股子公司具体情况如下:

① 太证资本管理有限责任公司,成立于2012年5月,注册资本人民币6亿元,为公司全资子公司。太证资本注册地为北京市海淀区西直门北大街60号8层08号,法定代表人为史明坤,公司类型为有限责任公司(法人独资),统一社会信用代码为91110000597747210G。经营范围为:设立直投基金,对企业进行股权投资或债权投资,或投资于与股权投资、债权投资相关的其他投资基金;为客户提供与股权投资、债权投资相关的财务顾问服务;在有效控制风险、保持流动性的前提下,以现金管理为目的,将闲置资金投资于依法公开发行的国债、央行票据、短期融资券、投资级公司债、货币市场基金及保本型银行理财产品等风险较低、流动性较强的证券;中国证监会同意的其他业务。("1.未经有关部门批准,不得以公开方式募集资金;2.不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动;3.不得发放贷款;4.不得对所投资企业以外的其他企业提供担保;5.不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益";企业依法自主选择经营项目,开展经营活动;依法须经批准的项目,经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动;不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)

太证资本致力于私募投资基金管理业务,管理的基金主要投资于先进制造业、新能源、环保、现代农业、新材料、医疗医药、现代服务业、人工智能等符合国家宏观产业政策领域的优秀企业,通过服务实体经济实现企业自身的发展。

截至报告期末,太证资本控制的纳入母公司合并范围的主体为5家,总资产73,370.13万元,净资产72,984.67万元,归属母公司股东权益合计64,752.10万元。2020年上半年实现营业收入1,277.59万元,净利润-584.24万元,归属母公司股东的净利润778.39万元。

② 太证非凡投资有限公司,成立于2016年2月,注册资本人民币2.6亿元,为公司全资子公司。太证非凡注册地为上海市崇明区新河镇新申路921弄2号C区298室(上海富盛经济开发区),法定代表人为冯一兵,公司类型为有限责任公司(自然人投资或控股的法人独资),统一社会信用代码为91310230MA1JX6H43G。经营范围为:实业投资、投资管理。【依法须经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动】。

报告期内,太证非凡联营企业共2家(上海太证投资管理有限公司、太证新化投资控股有限公司),无下属子公司,总资产51,257.91万元,净资产45,822.34万元,归属于母公司股东权益合计45,822.34万元。2020年上半年实现营业收入1,966.89万元,净利润1,456.31万元,归属母公司股东的净利润1,456.31万元。

(2) 参股公司

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罕村甘罕蒙路老挝证券交易所6楼,主要经营地在老挝,由公司、老挝农业促进银行和老挝信息产业有限公司合资创建,是经老挝证券管理委员会批准设立的综合类全资质券商,可按老挝《证券法》规定开展所有证券类业务,主要包括:证券经纪及交易代理、证券承销、财务顾问。

2020年上半年,老-中证券与澜沧证券、外贸银行-恭泰证券联合完成老挝政府第二期1.7万亿基普国债财务顾问和部分代销,经纪业务也略有盈利,但自营业务受宏观经济环境影响出现亏损。

截至报告期末,老-中证券总资产1,398.67亿基普(折合人民币11,036.04万元),净资产1,091.80亿基普(折合人民币8,614.72万元)。2020年上半年实现营业收入106.47亿基普(折合人民币840.07万元),净利润-68.84亿基普(折合人民币-543.19万元)。

1.5 公司控制的结构化主体情况

(1) 纳入合并财务报表范围的结构化主体

截至2020年6月末,公司及子公司作为合伙企业的普通合伙人拥有太证中投创新(武汉)股权投资基金企业(有限合伙)、北京太证恒通股权投资中心(有限合伙)、北京太证未名股权投资中心(有限合伙)、广西嘉显股权投资管理中心(有限合伙)4家有限合伙企业完全、独占及排他的管理决策权力,且其他投资方也无权撤销此管理决策权,公司能够对其实施控制,因此将上述4家合伙企业纳入合并范围。

按照《企业会计准则第33号——合并财务报表》的规定,公司将公司为管理人且以自有资金参与、所承担的收益(或损失)与产品收益相关的可变回报重大,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,共5只集合资产管理计划产品纳入合并报表范围。详细情况参引公司2020年半年度报告财务报表附注。

(2) 未纳入合并财务报表范围的结构化主体

公司发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体,主要包括公司发起设立的资产管理计划,这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并收取管理费,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收取管理费收入。公司所承担的与产品收益相关的可变回报并不重大,因此未合并此类产品。详细情况索引公司2020年半年度报告财务报表附注。

2. 与上一会计期间相比,会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况、原因及其影响

2017年,财政部修订发布了《企业会计准则第14号——收入》,并要求境内上市企业自2020年1月1日起执行新收入准则。根据财政部要求,2020年1月1日起公司对会计政策予以相应变更。

财政部修订的《企业会计准则第14号——收入》将现行收入和建造合同两项准则纳入统一的收入确认模型;以控制权转移替代风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准;对于包含多重交易安排的合同的会计处理提供更明确的指引;对于某些特定交易(或事项)的收入确认和计量给出了明确规定,进一步规范了收入的确认、计量和相关信息的披露。

根据衔接规定,首次执行本准则的企业,应当根据首次执行本准则的累积影响数,调整首次执行本准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额,对可比期间信息不予调整。该准则实施预计不会导致公司收入确认方式发生重大变化,对公司当期及前期的净利润、总资产和净资产不产生重大影响。

3. 报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况、更正金额、原因及其影响。

□适用 √不适用

法定代表人:李长伟

太平洋证券股份有限公司

二〇二〇年八月二十七日

公司代码:600330　公司简称:天通股份

天通控股股份有限公司

【2020】半年度报告摘要

一 重要提示

1 本半年度报告摘要来自半年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到上海证券交易所网站等中国证监会指定媒体上仔细阅读半年度报告全文。

2 本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半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。

3 公司全体董事出席董事会会议。

4 本半年度报告未经审计。

5 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

无

二 公司基本情况

2.1 公司简介

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	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	天通股份	600330	无

联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表
姓名	冯燕青	吴建美
电话	0573-80701391	0573-80701330
办公地址	浙江省海宁经济开发区双联路129号	浙江省海宁经济开发区双联路129号
电子信箱	fyq@tdgcore.com	wjm@tdgcore.com

2.2 公司主要财务数据

单位:元　币种:人民币

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减(%)
总资产	7,091,866,255.72	6,718,507,718.34	5.56
归属于上市公司股东的净资产	4,450,943,943.04	4,066,829,256.54	9.45
	本报告期(1-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
经营活动产生的现金流量净额	-75,010,923.96	-102,466,276.28	26.79
营业收入	1,408,856,475.85	1,180,754,875.77	19.32
归属于上市公司股东的净利润	211,683,732.28	115,296,344.42	83.60
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	71,108,326.12	61,411,584.88	15.79
加权平均净资产收益率(%)	4.94	2.92	增加2.02个百分点
基本每股收益(元/股)	0.215	0.116	85.34
稀释每股收益(元/股)	0.215	0.116	85.34

2.3 前十名股东持股情况表

单位:股

截止报告期末股东总数(户)						66,188
前10名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结的股份数量	
天通高新集团有限公司	境内非国有法人	13.00	129,561,810	0	质押	100,752,000
潘建清	境内自然人	5.75	57,306,180	0	质押	37,200,000
杜海利	境内自然人	2.66	26,520,122	0	质押	16,000,000
潘建忠	境内自然人	2.00	19,920,000	0	质押	10,800,000
潘娟美	境内自然人	1.91	19,056,000	0	质押	15,600,000
肖行昌	境内自然人	1.58	15,717,925	0	未知	
东志刚	境内自然人	1.54	15,350,000	0	未知	
国华人寿保险股份有限公