（上接B089版）

项目	2014年1-6月	2013年1-12月	2012年1-12月	2011年1-12月
一、营业收入	40,567,767.32	476,288,587.27	520,434,666.32	665,623,235.59
手续费及佣金净收入	191,091,895.02	333,916,024.30	339,334,596.25	470,147,615.86
其中：经纪业务手续费净收入	112,532,310.70	259,150,067.64	190,595,132.88	279,529,142.42
投资银行业务手续费净收入	49,005,100.00	59,423,566.67	148,313,247.44	190,618,473.44
资产管理业务手续费净收入	29,441,552.78	15,146,060.34	545,248.92	
利息净收入	40,126,057.25	51,275,532.29	43,931,743.40	53,541,218.69
投资收益(损失以"-"号填列)	131,945,659.96	111,923,639.41	125,867,628.50	135,659,787.61
其中：对联营企业和合营企业投资收益	-1,056,234.33	-546,044.91		
公允价值变动收益(损失以"-"号填列)	39,308,116.87	-20,506,869.27	11,324,325.25	6,791,574.37
汇兑收益(损失以"-"号填列)	96,038.22	-319,739.46	-23,627.08	-516,960.94
其他业务收入				
二、营业支出	208,736,884.00	373,850,932.40	423,435,619.85	464,212,011.95
营业税金及附加	22,051,508.26	28,274,963.23	30,639,345.16	39,523,125.27
业务及管理费	186,945,676.47	345,974,107.98	392,308,777.65	424,204,115.21
资产减值损失	-260,300.73	-398,138.81	487,497.04	484,771.47
其他业务成本				
三、营业利润(亏损以"-"号填列)	193,830,883.32	102,437,654.87	96,999,046.47	201,411,223.64
加：营业外收入	730,828.57	1,936,567.44	4,735,537.06	4,578,698.04
减：营业外支出	224,582.40	2,442,223.23	3,768,273.59	600,426.78
四、利润总额(亏损总额以"-"号填列)	194,337,129.49	101,931,999.08	97,966,309.94	205,389,494.90
减：所得税费用	49,601,504.15	30,348,710.57	28,509,243.90	48,708,693.95
五、净利润(净亏损以"-"号填列)	144,735,625.34	71,583,288.51	69,457,066.04	156,680,800.95
六、其他综合收益	2,712,212.47	116,596.73		
七、综合收益总额	147,447,837.81	71,699,885.24	69,457,066.04	156,680,800.95

（3）母公司现金流量表

单位：（人民币）元

项目	2014年1-6月	2013年1-12月	2012年1-12月	2011年1-12月
一、经营活动产生的现金流量：				
处置交易性金融资产净增加额		354,816,242.85		
收取利息、手续费及佣金的现金	254,440,035.89	487,747,568.95	509,809,931.87	604,731,448.10
拆入资金净增加额				
回购业务资金净增加额				530,894,632.81
代理买卖证券收到的现金净额	311,063,698.69			
收到其他与经营活动有关的现金	722,379.51	10,087,795.54	4,711,213.11	54,408,258.52
经营活动现金流入小计	566,226,114.09	852,651,607.34	514,521,144.98	1,190,034,339.43
融出资金净增加额	247,704,036.14			
代理买卖证券支付的现金净额		118,693,100.79	37,727,394.52	1,286,443,347.36
处置交易性金融资产净减少额	1,390,069,664.02		207,764,992.01	371,533,892.92
支付利息、手续费及佣金的现金	53,402,712.44	101,167,899.66	95,930,103.05	110,669,912.75
回购业务资金净减少额	712,865,809.69	533,576,802.66	291,371,110.08	
支付给职工以及为职工支付的现金	101,621,167.27	250,792,220.22	246,175,797.41	274,989,780.21
支付的各项税费	41,437,183.19	55,197,850.89	106,242,582.38	111,550,694.86
支付其他与经营活动有关的现金	45,981,862.79	133,089,494.73	171,121,421.96	153,239,900.26
经营活动现金流出小计	2,593,082,435.54	1,192,517,368.95	1,156,333,401.41	2,308,427,528.36
经营活动产生的现金流量净额	-2,026,856,321.45	-339,865,761.61	-641,812,256.43	-1,118,393,188.93
二、投资活动产生的现金流量：				
收回投资收到的现金				
取得投资收益收到的现金	444,558.53	5,450,681.29		
收到其他与投资活动有关的现金	55,215.70	94,778.73	85,660.25	289,922.40
投资活动现金流入小计	499,774.23	5,545,460.02	85,660.25	289,922.40
投资支付的现金	94,595,534.12	87,891,052.58	200,000,000.00	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	4,850,652.65	20,797,612.86	18,261,545.89	16,768,949.35
支付其他与投资活动有关的现金				
投资活动现金流出小计	99,446,186.77	108,688,665.44	218,261,545.89	16,768,949.35
投资活动产生的现金流量净额	-98,946,412.54	-103,143,205.42	-218,175,885.64	-16,479,026.95
三、筹资活动产生的现金流量：				
吸收投资收到的现金	3,701,724,000.00			
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金				
取得借款收到的现金	208,319,946.57			
发行债券收到的现金				
收到其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流入小计	3,910,043,946.57			
偿还债务支付的现金				
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	35,304,670.27	24,804,670.46	52,615,967.38	
支付其他与筹资活动有关的现金				
筹资活动现金流出小计	35,304,670.27	24,804,670.46	52,615,967.38	
筹资活动产生的现金流量净额	3,874,739,276.30	-24,804,670.46	-52,615,967.38	
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	172,915.34	-550,574.59	-53,652.89	-772,801.40
五、现金及现金等价物净增加额	1,749,109,457.65	-468,364,212.08	-912,657,762.34	-1,135,645,017.28
加：期初现金及现金等价物余额	2,235,484,583.39	2,703,848,795.47	3,616,506,557.81	4,752,151,575.09
六、期末现金及现金等价物余额	3,984,594,041.04	2,235,484,583.39	2,703,848,795.47	3,616,506,557.81

3、合并报表范围变化情况

2014年1-6月：公司全资子公司太证资本管理有限责任公司出资设立广东广垦太证股权投资基金管理有限公司和广东广垦太证现代农业股权投资基金（有限合伙）。

广东广垦太证股权投资基金管理有限公司的主营业务包括：受托管理股权投资基金、投资咨询、投资管理。广东广垦太证现代农业股权投资基金（有限合伙）的主营业务包括：受托管理股权投资基金、股权投资。

2013年度：合并报表范围无变化。

2012年度：公司投资设立了全资子公司太证资本管理有限责任公司，投资额为2亿元人民币，持股比例为100%。子公司经营范围：股权投资；财务顾问服务；设立并管理直投基金。

2011年度：合并报表范围无变化。

（二）最近三年及一期的主要财务指标

1、最近三年及一期合并口径主要财务指标

项目	2014.6.30/2014年1-6月	2013.12.31/2013年度	2012.12.31/2012年度	2011.12.31/2011年度
资产负债率(%)	25.01	29.11	24.06	34.59
全部债务(亿元)	18.06	7.57	5.51	9.03
流动比率(倍)	3.81	3.14	3.86	2.92
速动比率(倍)	3.81	3.14	3.86	2.92
利息保障倍数(倍)	7.46	3.66	3.73	6.42
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	-0.82	-0.25	-0.44	-0.74

2、最近三年及一期母公司口径主要财务指标

项目	2014.6.30/2014年1-6月	2013.12.31/2013年度	2012.12.31/2012年度	2011.12.31/2011年度
资产负债率(%)	25.28	29.13	24.02	34.59
全部债务(亿元)	18.06	7.57	5.51	9.03
流动比率(倍)	3.72	2.95	3.71	2.92
速动比率(倍)	3.72	2.95	3.71	2.92
利息保障倍数(倍)	7.49	3.55	3.69	6.42

注：上述财务指标的计算方法如下：

（1）资产负债率=（负债总额-代理买卖证券款）/（资产总额-代理买卖证券款）

（2）全部债务=期末短期借款+期末交易性金融负债+期末拆入资金+期末卖出回购金融资产+期末应付债券+期末应付短期融资券+长期应付款

（3）流动比率=（货币资金+结算备付金+拆出资金+融出资金+交易性金融资产+衍生金融资产+买入返售金融资产+应收款项+应收利息-代理买卖证券款-代理承销证券款+其他应收款+应收股利+待转承销费用）/（短期借款+拆入资金+交易性金融负债+衍生金融负债+卖出回购金融资产款+应付职工薪酬+应交税金+应付利息+应付短期融资券+应付款项）

（4）速动比率=（货币资金+结算备付金+拆出资金+融出资金+交易性金融资产+衍生金融资产+买入返售金融资产+应收款项+应收利息-代理买卖证券款-代理承销证券款+其他应收款+应收股利+待转承销费用）/（短期借款+拆入资金+交易性金融负债+衍生金融负债+卖出回购金融资产款+应付职工薪酬+应交税金+应付利息+应付短期融资券+应付款项）

（5）利息保障倍数=（利润总额+利息支出-客户资金利息支出）/（利息支出-客户资金利息支出）

（6）每股经营活动产生的现金流量净额=经营活动产生的现金流量净额/期末普通股股份总数

（三）最近三年内公司未发生过导致公司主营业务和经营性资产发生实质变更的重大资产购买、出售、置换的行为。

（四）公司管理层简明财务分析

公司管理层结合公司最近三年及一期的合并财务报表，对公司资产负债结构、现金流量、盈利能力、未来业务目标以及盈利能力的可持续性进行了如下分析：

1、资产负债分析

（1）合并资产负债分析

最近三年及一期，公司合并资产负债情况如下：

单位：（人民币）万元

项目	2014.6.30		2013.12.31		2012.12.31		2011.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
资产：								
货币资金	356,833.09	35.79%	195,446.47	42.21%	242,226.26	54.07%	336,077.15	68.03%
其中：客户资金存款	146,309.00	14.67%	133,590.94	28.85%	147,893.38	33.01%	151,866.64	30.74%
结算备付金	55,249.39	5.54%	28,759.31	6.21%	28,246.45	6.30%	25,573.50	5.18%
其中：客户备付金	43,887.00	4.40%	22,182.61	4.79%	19,462.02	4.34%	18,981.59	3.84%
拆出资金								
融出资金	24,770.40	2.48%						
交易性金融资产	274,346.80	27.52%	131,644.09	28.43%	152,066.21	33.94%	108,194.63	21.90%
衍生金融资产								
买入返售金融资产	232,300.30	23.30%	73,901.95	15.96%			6,000.00	1.21%
应收款项	333.76	0.03%	227.00	0.05%			63.28	0.01%
应收利息	8,320.46	0.83%	2,982.67	0.64%	504.84	0.11%	3,983.43	0.81%
存出保证金	1,748.66	0.18%	1,231.53	0.27%	195.71	0.04%	191.02	0.04%
可供出售金融资产	12,082.86	1.21%	2,289.55	0.49%	11,018.94	2.46%		
持有至到期投资	5,206.85	0.52%	5,033.29	1.09%				
长期股权投资	11,072.58	1.11%	5,458.20	1.18%				
投资性房地产								
固定资产	10,309.33	1.03%	10,697.57	2.31%	11,150.53	2.49%	11,897.04	2.41%
无形资产	1,067.58	0.11%	1,175.04	0.25%	381.61	0.09%	363.90	0.07%
递延所得税资产								
其他资产	3,418.49	0.34%	4,143.37	0.89%	2,220.92	0.50%	1,704.85	0.35%
资产总计	997,060.56	100.00%	462,990.04	100.00%	448,011.47	100.00%	494,048.80	100.00%
负债：								
短期借款	20,831.99	2.09%						
拆入资金								
交易性金融负债								
衍生金融负债								
卖出回购金融资产款	159,776.66	16.02%	75,664.90	16.34%	55,120.63	12.30%	90,257.74	18.27%
代理买卖证券款	186,094.90	18.66%	154,988.53	33.48%	166,857.84	37.24%	170,630.58	34.54%
代理承销证券款								
应付职工薪酬	8,379.07	0.84%	6,293.64	1.36%	9,779.34	2.18%	8,866.28	1.79%
应交税费	5,192.47	0.52%	1,200.57	0.26%	1,180.02	0.26%	5,884.33	1.19%
应付款项	6,525.48	0.65%	5,345.92	1.15%	353.77	0.08%	743.44	0.15%
应付利息	203.51	0.02%	203.96	0.04%	65.79	0.01%	101.39	0.02%
预计负债	13.13	0.00%	27.87	0.01%				
长期借款								
应付债券								
递延所得税负债	752.37	0.08%	3.76	0.00%	242.74	0.05%		
其他负债	1,165.62	0.12%	924.42	0.20%	913.17	0.20%	6,007.34	1.22%
负债合计	388,935.22	39.01%	244,653.57	52.84%	234,513.29	52.35%	282,491.11	57.18%
所有者权益（或股东权益）：								
股本	235,364.47	23.61%	165,364.47	35.72%	165,364.47	36.91%	150,331.33	30.43%
资本公积	300,455.28	30.13%	11.66	0.00%	152.96	0.03%		
减：库存股								
盈余公积	11,486.16	1.15%	11,486.16	2.48%	10,770.33	2.40%	10,075.76	2.04%
一般风险准备	22,972.32	2.30%	22,972.32	4.96%	21,540.66	4.81%	20,151.52	4.08%
未分配利润	29,384.75	2.95%	18,501.85	4.00%	15,669.77	3.50%	30,999.08	6.27%
少数股东权益	8,462.35	0.85%						
所有者权益(或股东权益)合计	608,125.34	60.99%	218,336.46	47.16%	213,498.18	47.65%	211,557.69	42.82%
负债和所有者权益（或股东权益）总计	997,060.56	100.00%	462,990.04	100.00%	448,011.47	100.00%	494,048.80	100.00%

公司资产由客户资产和自有资产组成，客户资产主要包括客户资金存款、客户备付金；自有资产主要包括自有资金存款、自有结算备付金、交易性金融资产、买入返售金融资产等。报告期内，上述资产占总资产比例分别为96.32%、94.31%、92.81%、92.15%。公司负债主要由代理买卖证券款、卖出回购金融资产款、应付职工薪酬构成。2011年末-2013年末及2014年6月末，上述负债项目之和占负债总额的比例分别为95.49%、98.83%、96.85%、91.08%。

（2）母公司资产负债分析

最近三年及一期，母公司资产负债情况如下：

单位：（人民币）万元

项目	2014.6.30		2013.12.31		2012.12.31		2011.12.31	
	金额	比例	金额	比例	金额	比例	金额	比例
资产：								
货币资金	343,210.01	34.73%	194,789.15	42.12%	242,138.43	54.11%	336,077.15	68.03%
其中：客户资金存款	146,309.00	14.81%	133,590.94	28.89%	147,893.38	33.05%	151,866.64	30.74%
结算备付金	55,249.39	5.59%	28,759.31	6.22%	28,246.45	6.31%	25,573.50	5.18%
其中：客户备付金	43,887.00	4.44%	22,182.61	4.80%	19,462.02	4.35%	18,981.59	3.84%
拆出资金								
融出资金	24,770.40	2.51%						
交易性金融资产	271,694.70	27.49%	115,672.02	25.01%	142,690.32	31.89%	108,194.63	21.90%
衍生金融资产								
买入返售金融资产	229,300.30	23.20%	73,901.95	15.98%			6,000.00	1.21%
应收款项	333.76	0.03%	227.00	0.05%			63.28	0.01%
应收利息	8,264.46	0.84%	2,982.67	0.64%	504.84	0.11%	3,983.43	0.81%
存出保证金	1,748.66	0.18%	1,231.53	0.27%	195.71	0.04%	191.02	0.04%
可供出售金融资产	12,082.86	1.22%	2,289.55	0.50%				
持有至到期投资	3,806.85	0.39%	3,633.29	0.79%				
长期股权投资	22,905.59	2.32%	23,011.22	4.98%	20,000.00	4.47%		
投资性房地产								
固定资产	10,290.03	1.04%	10,680.69	2.31%	11,132.02	2.49%	11,897.04	2.41%
无形资产	1,067.58	0.11%	1,175.04	0.25%	381.61	0.09%	363.90	0.07%
递延所得税资产								
其他资产	3,455.88	0.35%	4,138.30	0.89%	2,207.66	0.49%	1,704.85	0.35%
资产总计	988,180.48	100.00%	462,491.70	100.00%	447,497.04	100.00%	494,048.80	100.00%
负债：								
短期借款	20,831.99	2.11%						
拆入资金								
交易性金融负债								
衍生金融负债								
卖出回购金融资产款	159,776.66	16.17%	75,664.90	16.36%	55,120.63	12.32%	90,257.74	18.27%
代理买卖证券款	186,094.90	18.83%	154,988.53	33.51%	166,857.84	37.29%	170,630.58	34.54%
代理承销证券款								
应付职工薪酬	8,325.12	0.84%	6,238.42	1.35%	9,763.43	2.18%	8,866.28	1.79%
应交税费	5,187.55	0.52%	1,164.45	0.25%	1,126.83	0.25%	5,884.33	1.19%
应付款项	6,525.48	0.66%	5,345.92	1.16%	353.77	0.08%	743.44	0.15%
应付利息	203.51	0.02%	203.96	0.04%	65.79	0.01%	101.39	0.02%
预计负债	13.13	0.00%	27.87	0.01%				
长期借款								
应付债券								
递延所得税负债	752.37	0.08%	3.76	0.00%	187.37	0.04%		
其他负债	1,151.72	0.12%	922.57	0.20%	779.59	0.17%	6,007.34	1.22%
负债合计	388,862.44	39.35%	244,560.38	52.88%	234,255.25	52.35%	282,491.11	57.18%
所有者权益（或股东权益）：								
股本	235,364.47	23.82%	165,364.47	35.76%	165,364.47	36.95%	150,331.33	30.43%
资本公积	300,455.28	30.40%	11.66	0.00%				
减：库存股								
盈余公积	11,486.16	1.16%	11,486.16	2.48%	10,770.33	2.41%	10,075.76	2.04%
一般风险准备	22,972.32	2.32%	22,972.32	4.97%	21,540.66	4.81%	30,227.28	4.08%
未分配利润	29,039.80	2.94%	18,096.70	3.91%	15,566.34	3.48%	30,999.08	6.27%
所有者权益(或股东权益)合计	599,318.04	60.65%	217,931.32	47.12%	213,241.80	47.65%	211,557.69	42.82%
负债和所有者权益（或股东权益）总计	988,180.48	100.00%	462,491.70	100.00%	447,497.04	100.00%	494,048.80	100.00%

2、现金流量分析

单位：（人民币）万元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度	2011年度
经营活动产生的现金流量净额	-192,485.55	-40,823.78	-73,548.22	-111,839.32
投资活动产生的现金流量净额	-15,618.97	-2,907.63	-12,362.76	-1,647.90
筹资活动产生的现金流量净额	395,963.93	-2,480.47	-5,261.60	-
汇率变动对现金及现金等价物的影响	17.29	-55.06	-5.37	-77.28
现金及现金等价物净增加额	187,876.70	-46,266.93	-91,177.94	-113,564.50
加：期初现金及现金等价物余额	224,205.78	270,472.71	361,650.66	475,215.16
期末现金及现金等价物余额	412,082.48	224,205.78	270,472.71	361,650.66

2011年度、2012年度、2013年度以及2014年1-6月，公司经营活动产生的现金流量净额分别为-111,839.32万元、-73,548.22万元、-40,823.78万元、-192,485.55万元。最近一期公司经营活动产生的现金流量净流出增加，主要系公司交易性金融资产规模增加所致。

2011年度、2012年度、2013年度以及2014年1-6月，公司投资活动产生的现金流量净额分别为-1,647.90万元、-12,362.76万元、-2,907.63万元、-15,618.97万元。最近一期公司投资活动产生的现金流量净流出增加，主要系公司的直投子公司对外投资和可供出售金融资产规模增加所致。

2011年度、2012年度、2013年度以及2014年1-6月，公司筹资活动产生的现金流量净额分别为0万元、-5,261.60万元、-2,480.47万元、395,963.93万元，最近一期公司筹资活动现金流量净额大幅增加，主要系公司取得非公开发行募集资金所致。

3、偿债能力分析

项目	2014.6.30/2014年1-6月	2013.12.31/2013年度	2012.12.31/2012年度	2011.12.31/2011年度
流动比率(倍)	3.81	3.14	3.86	2.92
速动比率(倍)	3.81	3.14	3.86	2.92
资产负债率	25.01%	29.11%	24.06%	34.59%
每股经营活动产生的现金流量净额(元)	-0.82	-0.25	-0.44	-0.74

报告期内，公司合并口径的资产负债率分别为34.59%、24.06%、29.11%、25.01%，公司资产负债率较低，显示出公司的负债规模控制在合理范围内；公司资产中货币资金、融出资金、应收款项比例较高，流动比率和速动比率指标良好，资产流动性较强；公司每股经营活动现金流量指标为负，主要系交易性金融资产规模增加，导致经营活动现金流净流出较大。2014年公司非公开发行募集资金后，业务实力得到加强，预计全年经营活动现金流量指标将得到改善。

4、盈利能力、未来业务目标及盈利能力的可持续性

（1）报告期内，母公司盈利情况如下：

单位：（人民币）万元

项目	2014年1-6月	2013年度	2012年度	2011年度
营业收入	40,256.78	47,628.86	52,043.47	66,562.32
营业支出	20,873.69	37,385.09	42,343.56	46,421.20
营业利润	19,383.09	10,243.77	9,699.90	20,141.12
利润总额	19,433.71	10,193.20	9,796.63	20,538.95
净利润	14,473.56	7,158.33	6,945.71	15,668.08

2011年度、2012年度、2013年度以及2014年1-6月，本公司母公司报表口径的营业收入分别是6.65亿元、5.20亿元、4.76亿元及4.03亿元，净利润分别是1.57亿元、0.69亿元、0.72亿元及1.45亿元，本公司的盈利能力良好。

（2）未来业务发展战略及目标

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：以资产管理业务为切入点，各部门分工合作，打造企业投融资—资产管理产品设计—销售投融资产业链，有效连接、满足客户投融资需求。即公司将融合直投、投行、并购、资产管理四类业务，为各类客户提供资金融通—投资—上市（并购）—退出—财富管理—再投资的循环服务，即为客户提供财富管理服务；公司将发挥地缘优势，结合国内外资本市场的特点，在国内投行和并购业务的基础上，通过国际资本市场，为客户提供多渠道的资本市场价值实现。

（3）盈利能力的可持续性

资本市场是金融市场的重要组成部分，在金融市场体系中居重要地位。从支持资本市场改革和国家产业转型的角度看，3-5年内将是证券行业跨越式发展的转型期。2014年5月份券商创新大会以及《关于进一步推进证券经营机构创新发展的意见》，提出了支持证券经营机构创新发展的诸多举措。

面对证券行业创新发展的新形势，公司开始推动业务转型。2013年初，公司制定了"以全新的资管业务为突破口，重构业务体系，打造投融资一体的产业链"的战略部署。

公司调整了经纪业务组织架构，并与业内领先券商架构对接，将经纪业务网点建设成为公司各业务线的触角，积极拓展综合业务，使用公司定向增发募集资金大力发展信用业务。公司资产管理业务加强了与其他业务条线的合作，大力推动主动管理业务，发挥了公司内部业务转型的业务协调和整合作用。公司投资业务严格控制风险，抓住市场机会，合理配置投资品种，收益实现了较大幅度增加。公司投行业务方面，继续扩展债券承销业务；根据市场环境和行业情况，对投行业务进行了管理体系及保代薪酬改革，实行全成本核算的新管理模式。

同时，公司积极争取新业务资格，拓展新的业务领域。2013年，公司取得了代销金融产品、约定购回、股票质押式回购等几项业务资格，融资融券业务资格也于2014年1月获批，ODII业务资格于2014年2月获得。公司业务线的扩展，有利于增加公司收入，特别是约定购回、质押式回购、融资融券等信用业务资格的获得，将有助于该类业务快速发展，加快业务转型进程。

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

公司作为云南的区域龙头券商，经纪业务在云南排名第一，收益稳定；投行、固定收益具有较好的客户积累和市场口碑；资本中介和资产管理业务发展较快；同时公司机制灵活，市场反应敏捷。

公司部分业务具有比较优势，固定收益业务在城投债承销方面业内排名靠前；投行业务在环保、软件领域具有一定口碑和品牌效应。随着业务转型和公司净资本规模的大幅增加，公司资本中介业务将发展迅速。

公司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。

同时，受益于国家滇桂金改政策以及滇桂地区证券化快速发展带来的机遇，公司不仅在云南区域精耕细作，业务范围也逐步辐射至东南亚。公司目前已经在老挝设立了老-中合资证券有限责任公司，发展前景良好。为了进一步推动公司业务立足云南、辐射云南沿边及东南亚，公司正申请在老挝设立面向东盟的办事机构。

上述行业因素、区位经营优势及公司在市场竞争中形成的核心竞争力，保障了公司未来盈利能力的可持续性。

四、本次债券发行的募集资金用途

扣除发行费用后，本次公司债券的募集资金拟用于补充营运资金。具体募集资金用途提请股东大会授权公司经营管理层根据公司资金需求情况确定。

本次发行有利于优化公司资产负债结构，锁定融资成本，避免利率波动带来的风险，保障公司持续、健康发展。

五、其他重要事项

截至2014年6月30日，公司不存在对外担保。

截至2014年6月30日，公司不存在对公司财务状况、经营成果、声誉、业务活动、未来前景等可能产生实质影响的重大未决诉讼或仲裁事项。

特此公告。

太平洋证券股份有限公司董事会

二〇一四年八月二十八日

证券代码：601099　证券简称：太平洋　公告编号：临2014-41

太平洋证券股份有限公司第三届监事会第五次会议决议公告

本公司监事会及全体监事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

太平洋证券股份有限公司第三届监事会第五次会议的通知于2014年8月18日发出，分别以电子邮件、电话及直接送达的方式通知了各位监事。根据《公司章程》和公司《监事会议事规则》的有关规定，公司第三届监事会第五次会议于2014年8月28日召开。本次会议应到监事三名，有两名监事现场参会并行使表决权，监事黄静波先生委托监事会主席王大庆先生代为行使表决权及签署相关文件。公司有关高管列席了会议。会议召开符合《公司法》和《公司章程》的有关规定。本次会议由监事会主席王大庆先生主持，会议以书面表决方式审议通过了如下议案：

一、2014年半年度报告及摘要

监事会对公司董事会编制的太平洋证券股份有限公司2014年半年度报告发表如下审核意见：

1、2014年半年度报告的编制和审议程序符合法律、法规、《公司章程》和公司内部管理制度的各项规定；

2、2014年半年度报告的内容和格式符合中国证监会和上海证券交易所的各项规定，包含的信息能够真实、客观地反映公司的财务状况和经营成果；

3、在提出本意见前，未发现参与2014年半年度报告编制和审议的人员有违反保密规定的行为；

4、公司聘任的立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2014年半年度的财务报告出具的标准无保留意见的审计报告是客观、公正的。

表决结果：同意3票；反对0票；弃权0票。

二、2014年半年度资本公积金转增股本预案

鉴于公司目前业绩稳定增长，盈利状况较好，公司资本公积金充足，为回报股东和提升公司的资本实力，公司监事会同意董事会提出的2014年半年度资本公积金转增股本预案：以 2014年6月30日公司总股本2,353,644,684股为基数，进行资本公积金转增股本，全体股东每10股转增5股，共计转增1,176,822,342股，转增后公司总股本将增至3,530,467,026股。公司资本公积金由3,004,552,817.20元减少为1,827,730,475.20元。

表决结果：同意3票；反对0票；弃权0票。

本议案需提交公司股东大会审议。

三、2014年半年度公司募集资金存放与实际使用情况专项报告

表决结果：同意3票；反对0票；弃权0票。

四、2014年中期合规报告

表决结果：同意3票；反对0票；弃权0票。

五、关于调整2014年度审计费用的议案

监事会同意由公司聘用的审计机构立信会计师事务所（特殊普通合伙）对公司2014年半年度财务报告进行审计，增加审计费用35万元。

表决结果：同意3票；反对0票；弃权0票。

本议案需提交公司股东大会审议。

特此公告。

太平洋证券股份有限公司监事会

二〇一四年八月二十八日

证券代码：601099　证券简称：太平洋　公告编号：临2014-37

太平洋证券股份有限公司关于2014年半年度公司募集资金存放与实际使用情况的专项报告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

一、募集资金基本情况

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

截至2014年6月30日，本公司使用募集资金2,604,424,000.00元，收到募集资金存款利息收入7,842,766.18元，支付银行手续费683.70元；本公司募集资金专户余额为1,107,792,082.48元。

二、募集资金管理情况

为规范募集资金的管理和使用，保护投资者利益，公司于2008年10月制定《太平洋证券股份有限公司募集资金管理办法》（以下简称"《公司募集资金管理办法》"）。根据中国证监会《上市公司监管指引第2号——上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《上海证券交易所上市公司募集资金管理办法（2013年修订）》的要求，公司于2013年4月对《公司募集资金管理办法》进行了修订。

根据上述法律、法规和规范性文件的要求，公司已在中国建设银行股份有限公司云南省分行、中国工商银行股份有限公司昆明南屏支行、中国农业银行股份有限公司云南省分行、兴业银行股份有限公司昆明分行、北京银行股份有限公司北辰路支行、交通银行股份有限公司北京丰台支行、兴业银行股份有限公司北京分行、中国民生银行股份有限公司北京正义路支行（以下统称"开户银行"）开设募集资金专项账户。2014年4月17日，公司、保荐机构信达证券股份有限公司（以下简称"信达证券"）与上述开户银行分别签订了《募集资金专户存储三方监管协议》（以下简称"三方监管协议"），该协议与《募集资金专户存储三方监管协议（范本）》无重大差异，符合监管部门的相关规定。募集资金在各银行账户的存储情况与三方监管协议不存在执行差异。目前，公司募集资金的管理符合三方监管协议的约定及有关规定。

截至2014年6月30日，募集资金的存储情况列示如下：

单位：（人民币）元

| 银行名称 | 账号 | 初时存放金额 |