证券代码:601099 证券简称:太平洋 公告编号:临2015-26

太平洋证券股份有限公司2014年公司债券上市公告书

(住所:云南省昆明市青年路389号志远大厦18层)

保荐人、主承销商、债券受托管理人 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)

2015年3月

证券简称: 14太证债
证券代码: 122363
发行总额: 人民币10亿元
上市时间: 2015年3月27日
上市地点: 上海证券交易所
上市推荐机构: 信达证券股份有限公司

第一节 绪言

重要提示

太平洋证券股份有限公司(以下简称“太平洋证券”、“公司”、“本公司”或“发行人”)董事会成员已批准本上市公告书,确信其中不存在任何虚假、误导性陈述或重大遗漏,并对其真实性、准确性、完整性负个别的和连带的责任。

上海证券交易所(以下简称“上交所”)对本公司债券上市的核准,不表明对该债券的投资价值或者投资者的收益作出实质性判断或者保证。因公司经营与收益的变化等引致的投资风险,由购买债券的投资者自行负责。

第二节 发行人简介

一、发行人基本情况

中文名称:	太平洋证券股份有限公司
英文名称:	THE PACIFIC SECURITIES CO., LTD
股票上市交易所:	上海证券交易所
股票简称:	太平洋
股票代码:	601099
成立日期:	2004年1月6日
法定代表人:	李长伟
注册资本:	3,530,467,026元
实收资本:	3,530,467,026元
营业执照注册号:	530000000004569
组织机构代码证:	75716598-2
税务登记证号码:	云国税字530103757165982号 云地税字530102757165982号
公司类型:	股份有限公司(上市)
经营期限:	长期
住所:	云南省昆明市青年路389号志远大厦18层
办公地址:	云南省昆明市青年路389号志远大厦18层
邮政编码:	650021
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。

二、发行人设立、上市及股本变更情况

(一)发行人的设立

太平洋证券系由太平洋证券有限责任公司整体变更设立。为化解原云南证券有限责任公司经营风险,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,太平洋有限由泰安泰山投资控股有限公司、中国对外经济贸易信托投资有限公司、泰安市泰山祥盛技术开发有限公司、黑龙江世纪华岷投资管理有限公司、泰安市泰山华信投资有限公司(原名:北京华信六合投资有限公司)共同设立,注册资本66,500万元。太平洋有限的经营范围为“证券的代理买卖;代理证券的还本付息,分红派息;证券代保管;鉴证;代理登记开户;证券的自营买卖;证券的承销(含主承销);证券投资咨询(含财务顾问);中国证监会批准的其他业务”。

(二)发行人改制及上市情况

根据云南省政府提出的关于云大科技股权分置改革暨太平洋证券重组上市组合操作方案,太平洋有限于2006年12月20日向中国证监会提交《关于太平洋证券有限责任公司增资的请示》(太证发[2006]116号)。2007年2月7日,中国证监会出具《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号文)核准太平洋有限增资73,300万元,增资完成后太平洋有限注册资本增至139,800万元。

2007年2月16日,太平洋有限向中国证监会提出《关于太平洋证券有限责任公司改制为股份公司和定向增资工作的请示》(太证发[2007]028号),2007年4月10日,经中国证监会出具《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)予以批准,太平洋有限以原股东为股份公司发起人,以截至2007年1月31日并经审计的太平洋有限原有净资产66,831.3357万元,和经审验的上述新增注册资金73,300万元,共计140,131.3357万元作为净资产以1:1的比例整体变更为股份有限公司,注册资本140,131.3349万元,折余金额8元计入资本公积。

根据公司创立大会通过的《关于同意公司向特定股东增资的议案》,并经中国证监会于2007年4月6日核发的《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,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、湛江浦银置业有限公司4家换股股东向公司增资10,200万元,增资完成后公司的注册资本增至150,331.3349万元,新增股份用于代表公司全体股东与云大科技的股东进行比例换股。

2007年4月30日,云大科技相关股东会议通过云大科技股权分置改革方案,同意与太平洋证券4家换股股东以其所持太平洋证券股权向云大科技股东差别派送换股权的方式参与云大科技股权分置改革。

2007年5月23日,上交所核发《关于实施云大科技股份有限公司股权分置改革方案的通知》(上证上字[2007]112号),同意云大科技股权分置改革方案实施。太平洋证券4家换股股东与云大科技股东完成换股暨云大科技股权分置改革实施完毕后,太平洋证券股本不变,仍为150,331.3349万元,股东结构公众化。

经上交所于2007年12月26日出具《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》(上证字[2007]220号)批准,太平洋证券股票于2007年12月28日在上交所挂牌交易,公司股票简称“太平洋”,股票代码601099。

(三)发行人上市以来股本变动情况

2012年5月17日,公司召开2011年度股东大会,审议通过了《2011年度利润分配方案》,即以公司2011年12月31日总股本1,503,313,349股为基数,向全体股东每10股送1股派0.35元(含税)。2012年6月26日,中国证监会出具《关于核准太平洋证券股份有限公司变更注册资本的批复》(证监许可[2012]859号),核准公司变更注册资本,公司注册资本由150,331.3349万元增至为165,364.6684万元。

2014年1月3日,公司收到中国证监会《关于核准太平洋证券股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可[2014]14号),公司非公开发行股票的类型为境内上市人民币普通股(A股),每股面值人民币1元,发行数量不超过7亿股。2014年4月21日经过特定投资者的认购,本次非公开发行股票的发行价格经过询价确定为5.37元/股,发行数量为7亿股,发行对象共10名,募集资金总额为375,900.00万元;公司于2014年5月5日完成本次非公开发行股票的工商登记变更,注册资本由165,364.6684万元变更登记为235,364.6684万元。

2014年9月17日,公司召开2014年第一次临时股东大会,审议通过了《2014年半年度资本公积金转增股本方案》,以2014年6月30日股本2,353,644,684股为基数,进行资本公积金转增股本,全体股东每10股转增5股,共计转增1,176,822,342股。公司于9月26日发布了2014年半年度资本公积金转增股本实施公告,于10月10日实施完毕,公司总股本增至3,530,467,026股,注册资本增至353,046.7026万元。

(四)发行人上市以来重大资产重组情况

发行人自设立以来至本上市公告书签署之日止,未发生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、出售和置换情况。

(五)本次债券发行前公司的股本结构

截至2014年12月31日,公司的总股本为3,530,467,026股,具体股本结构如下表所示:

股份类型	持股数量(股)	持股比例(%)
一、有限售条件股份	1,050,000,000	29.74
1、国家持股	–	–
2、国有法人持股	–	–
3、其他内资持股	1,050,000,000	29.74
其中:境内非国有法人持股	1,050,000,000	29.74
境内自然人持股	–	–
4、外资持股	–	–
其中:境外法人持股	–	–
境外自然人持股	–	–
二、无限售条件流通股份	2,480,467,026	70.26
1、人民币普通股	2,480,467,026	70.26
2、境内上市的外资股	–	–
3、境外上市的外资股	–	–
4、其他	–	–
三、股份总数	3,530,467,026	100

注:1、根据中国证监会《关于核准太平洋证券股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可[2014]14号)文件核准,公司于2014年4月21日办理完毕新增股份在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的登记托管手续,增发人民币普通股(A股)7亿股,发行价格5.37元/股,发行对象包括北京华信六合投资有限公司、东海基金管理有限责任公司、国华人寿保险股份有限公司、民生加银基金管理有限公司、大连天盛硕博科技有限公司、天弘基金管理有限公司、国开泰富基金管理有限责任公司、云南惠君投资合伙企业(有限合伙)、长信基金管理有限责任公司、宁波同乐股权投资合伙企业(有限合伙)。公司总股本增至2,353,644,684股。

2、本次新增股份全部为有限售条件流通股,北京华信六合投资有限公司认购的15,000.00万股份自本次发行股份上市之日起60个月内不得转让,预计上市时间为2019年4月21日;其他投资者认购的55,000.00万股份自本次发行股份上市之日起12个月内不得转让,预计上市时间为2015年4月21日。如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第一个交易日。

3、公司《2014年半年度资本公积金转增股本方案》于2014年10月10日实施完毕,转增后公司总股本增至3,530,467,026股,其中有限售条件股份105,000,000股,全部为其他内资持股,占比29.74%;无限售条件流通股份2,480,467,026股,全部为人民币普通股,占比为70.26%。

(六)本次发行前前十名股东持股情况

截至2014年12月31日,公司前十名股东持股情况如下表所示:

股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股总数(股)	持有有限售条件股份数量(股)
北京华信六合投资有限公司	境内非国有法人	10.88	384,133,500	225,000,000
中能发展实业有限公司	境内非国有法人	4.35	153,720,439	–
大连天盛硕博科技有限公司	境内非国有法人	4.25	150,000,000	150,000,000
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	境内非国有法人	2.97	105,000,000	–
天弘基金-工商银行-天弘定增20号资产管理计划	境内非国有法人	2.80	99,000,000	99,000,000
云南惠君投资合伙企业(有限合伙)	境内非国有法人	2.76	97,500,000	97,500,000
国开泰富基金-宁波银行-西江1号资产管理计划	境内非国有法人	2.75	97,215,000	97,215,000
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	境内非国有法人	2.55	90,000,000	90,000,000
长信基金-浦发银行-长信-太平洋1号资产管理计划	境内非国有法人	1.95	69,000,000	69,000,000
北京菊萌置业有限公司	境内非国有法人	1.95	68,947,791	–

注:1、“股东性质”为股东在中国证券登记结算有限责任公司上海分公司登记的账户性质;

2、公司股票为融资融券标的证券的,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。

三、发行人主要业务基本情况

太平洋证券所属证监会行业分类为金融业资本市场服务(J67),报告期内,公司从事证券经纪、投资银行、证券投资和资产管理等经营活动,公司各项主营业务收入及占比情况如下表所示:

项目	2014年度		2013年度		2012年度	
	金额	占比	金额	占比	金额	占比
证券经纪业务	59,604.61	43.85%	28,203.12	57.82%	21,281.75	40.47%
证券投资业务	49,431.40	36.37%	5,771.81	11.83%	11,477.37	21.83%
投资银行业务	10,080.51	7.42%	5,942.36	12.18%	14,831.32	28.21%
资产管理业务	6,610.94	4.86%	1,514.61	3.11%	54.52	0.10%
其他业务	10,845.46	7.98%	7,315.97	15.00%	4,935.24	9.39%
抵消	-657.04	-0.48%	28.93	0.06%	0.00	0.00%
合计	135,915.87	100.00%	48,776.79	100.00%	52,580.21	100.00%

总体来看,报告期内,公司业务收入大部分依靠传统的经纪业务、投资银行业务和证券投资业务。

证券经纪业务目前仍是我国证券公司的主要业务,代理买卖证券业务净收入占证券公司营业收入比重较高,公司亦不例外。2012年、2013年和2014年,公司证券经纪业务收入分别为21,281.75万元、28,203.12万元和59,604.61万元,占当期营业收入比重分别为40.47%、57.82%和43.85%。公司的证券投资业务对股票市场行情的依赖度较高,抵抗系统风险的能力相应较弱,公司急需扩大新业务规模,丰富收入来源,缩小与同行业上市公司的差距,提升公司的综合盈利能力和抗风险能力。近年来,公司投资银行业务在环保、软件及城投债承销方面具有一定口碑和品牌效益。目前公司资产管理业务逐渐成熟,已成为公司业务收入新的增长点。

四、公司在所处行业中的情况及优势

(一)公司行业地位

根据中国证券业协会公布的2011年至2013年证券公司经营业绩排名,公司行业排名情况如下表所示:

财务指标	2013年度/末		2012年度/末		2011年度/末	
	规模(万元)	行业排名	规模(万元)	行业排名	规模(万元)	行业排名
总资产	462,990.04	76	448,011.47	76	494,048.80	72
净资本	168,554.45	73	172,543.13	66	192,354.33	63
营业收入	48,642.42	77	52,580.21	65	66,562.32	51
净利润	7,460.05	81	7,049.13	61	15,668.08	43
客户交易结算资金余额	154,988.53	72	166,857.84	76	170,630.58	78
代理买卖证券业务净收入	25,915.01	64	19,059.51	58	27,952.91	60

注:数据来源为太平洋证券年报、中国证券业协会。

净资本数据已根据证监会公告[2012]36号《关于修改<关于证券公司风险资本准备计算标准的规定>的决定》和37号《关于调整证券公司净资本计算标准的规定(2012年修订)》进行调整,但由于证券业协会未重新排名,故行业排名指标按照未调整前列示。

在以净资本为核心的监管体系下,净资本实力决定了证券公司的业务规模和竞争能力。2014年4月,公司成功完成定向增发,募集资金净额37.02亿元。根据公司2014年年报,公司净资本已达546,383.10万元,较2013年末上升了224.16%,这将极大提高公司净资本在行业中的排名位次,且有助于公司传统业务的做大做强和创新业务的开展,增强综合盈利能力和抗风险能力。

(二)公司主要竞争优势

太平洋证券在参与市场竞争过程中,所具有的主要竞争优势如下:

1、区域竞争优势

云南地处东亚与东南亚、南亚次大陆的结合部,是中国连接东盟国家最便捷的陆上通道。2009年中央提出了把云南建成中国面向西南开放的重要桥头堡,随着“桥头堡战略”的实施和“中国-东盟自由贸易区”的建立将为云南的经济和社会发展带来历史性的机遇。

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。公司在云南省内有28家营业部,是省内营业部分布最广、数量最多的证券公司,占云南省目前营业部总数的23.93%。公司盈利能力强的营业部主要集中在云南地区,在当地市场份额和竞争环境中占有较大优势。公司了解云南本地的经济发展情况、资源环境和自然人文风貌,同时熟悉国内金融法规政策、理解国内金融市场状况、了解国际金融动态,有着充当当地政府和企业的金融顾问的先天优势。公司将利用云南“桥头堡”政策扶持优势,面向东南亚经济圈,积极参与区域经济国际化进程。

2、作为上市券商,公司拥有利的资本市场运作平台

随着国内金融业对外的全面开放、混业经营步伐的临近及证券行业创新发展的加快,国内证券行业必将形成更为激烈的竞争环境。证券公司必须快速扩张业务规模、快速提升资本实力、整合其现有各种资源才能赢得挑战。

与同行业竞争对手尤其是中小型券商相比,作为上市公司,公司将充分利用资本市场的平台,通过再融资方式逐步扩大资本规模和抗风险能力;采用收购兼并等多种方式,扩大公司的市场份额和业务规模;在保持传统业务稳定增长的基础上,努力使创新业务获得快速发展,为未来价值链的延伸和特色化经营打开成长空间。

3、合理的公司治理结构有效保障了公司的科学发展

公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《证券公司治理准则》等相关法律法规,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、监督机构与经理层之间权责明确、各司其职、有效制衡、科学决策、协调运作的公司治理结构。公司严格根据董事会决议,高度重视内部管理体制的建设和风险方法机制的完善,严格按照中国证监会及各级政府部门的要求合规开展各项业务,从制度上保障了公司持续健康发展。

五、发行人的相关风险

(一)流动性风险

公司属于资金密集型企业,一直保持良好的流动性,资信状况健康,日常经营中多通过卖出回购金融资产、同业拆借等满足公司短期资金需求。在公司经营过程中,如受市场变化、信用等级下调、资产负债期限结构不匹配等因素的影响可能产生流动性风险。另外,公司投资银行业务导致的大额包销也可能导致其流动性出现困难。未来,随着金融性负债规模的不断增加,公司存在偿债能力下降的风险。上述因素则可能会致使公司的资金周转出现问题。

(二)经营风险

1、证券市场周期性变化引起的经营业绩波动风险

公司的主要业务包括经纪业务、投资银行业务、证券投资业务、资产管理业务等,均与证券市场有较强的关联性。当证券市场活跃时,证券市场交易量明显增加,经纪业务收入会明显增加,证券投资业务、资产管理业务的盈利可能性也大大增加,投资银行业务也将受到相应的正面影响。当证券市场行情下跌时,经纪业务收入会明显下降,证券投资业务、资产管理业务及投资银行业务也将受到相应的负面影响,进而影响公司的经营业绩。

2、同质化竞争的风险

由于传统业务同质化、创新业务可复制性强,大多数证券公司的主要业务同质化竞争情况严重。持续的行业佣金战以及互联网金融的影响,倒逼证券公司向互联网经营模式和营销渠道创新转型,给券商传统经纪业务佣金模式带来了较大冲击。面对金融信息化、自由化和国际化的发展趋势,公司与其他证券公司均承受着前所未有的竞争压力。

为积极应对同质化竞争,公司确定了以资管业务为切入点,各部门分工合作,打造企业投融资一资管产品设计—销售投融资产业链,有效连接、满足客户投融资需求的战略部署。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一投资一上市(并购)一退出一财富管理一再投资的循环服务,为客户提供财富管理服务。同时,公司积极规划布局,依托滇桂区域竞争优势和地缘毗邻优势走出国门,在老挝参股设立老-中证券公司,参与周边国家金融基础建设,结合国内外资本市场特点和国家滇桂沿边金改的政策优势,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,适时搭建区域性资本合作平台,推动公司业务立足云南、辐射云南沿边及东南亚国际市场。

3、经纪业务依赖云南市场的风险

截至2014年12月31日,公司已设立51家营业部、2家分公司。云南省内有28家证券营业部,是云南省内营业网点最多的证券公司,营业部数量、市场份额分别约占云南省的23.93%、21.30%;公司存在经纪业务依赖云南市场的风险。

为此,公司在稳固云南区域传统业务的基础上,稳步推进在全国的经纪业务网点布局,云南省外营业部数量为23家,分别位于北京、上海、广州、深圳、太原、厦门、扬州、温州、宁波、泰安、沈阳、成都、嘉兴、南宁、柳州、常州等地,2家分公司分别位于新疆、广西,公司业务已呈现对云南市场依赖逐渐降低的趋势,随着公司营业部全国性布局战略的逐步实施,未来预计公司对于云南地区经纪业务收入的依赖将进一步减低。

同时,公司调整了经纪业务组织架构,促进专业分工合作,在做好传统业务的基础上,向综合业务转型,大力发展机构业务、中小企业私募债、新三板等其他综合金融服务业务,重点发展融资融券、股票质押等信用业务,增加营业部对公司其他业务综合支持,以降低对传统经纪业务的依赖。

4、产品和业务创新可能存在的风险

在监管机构积极鼓励和大力推进证券行业实施金融创新和业务转型的背景下,证券行业产品创新和业务创新正在彩极展开。同时,由于我国证券市场仍处于发展、规范和转型阶段,受市场成熟度和政策环境的限制,公司在取得创新类业务资格及进行金融创新探索过程中,存在由于产品设计不合理、市场预测不准确、风险预判不及时、管理措施不到位、内控措施不健全等原因导致创新业务及创新产品失败的可能性从而给公司造成损失的风险。

(三)管理风险

公司一直将建立健全完善有效的内部控制与风险管理体系作为公司发展的重要保障。公司已经建立了股东大会、董事会、监事会相互制衡及监督机制,建立了由风险管理委员会、各项业务决策委员会、合规总监、风险控制部门、各部门风险管理岗组成的多层次风险管理体系,实现了管理的同步监督、经营的逐级控制,同时建立了以净资本为核心的风险监控指标体系,将公司净资本与各项业务发展进行有效匹配,保证了公司经营的合法合规和制度的有效执行。

目前,公司业务规模、经营范围不断扩大,产品及业务创新不断推出,对公司的管理水平提出了更高的要求。未来如果公司的内部控制与风险管理水平不能适应公司业务发展的速度,存在内部控制及风险管理不能有效管控的风险。

第三节 债券发行概况

一、债券名称

太平洋证券股份有限公司2014年公司债券。

二、债券发行批准机关及文号

本期债券已经中国证监会证监许可[2015]257号文件核准发行。

三、发行总额

本期债券发行总额为10亿元人民币。

四、债券发行对象及发行方式

(一)发行方式

网上面向社会公众投资者公开发行和网下面向机构投资者询价配售相结合的方式。

(二)发行对象

网上发行:持有债券登记机构开立的A股证券账户的社会公众投资者(法律、法规禁止购买者除外)

网下发行:在债券登记机构开立的A股证券账户的机构投资者(法律、法规禁止购买者除外)。

五、债券面额和发行价格

本期债券面值100元,按面值平价发行。

六、债券期限

本期债券为3年期单一期限品种,为固定利率债券。

七、债券票面利率

本期债券为固定利率债券,票面利率为5.28%。

八、还本付息的期限和方式

本期公司债券按年付息,利息每年支付一次,到期一次还本,最后一期利息随本金一起支付(如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个交易日,顺延期间不另计利息)。

本次公司债券的起息日为公司债券的发行首日,即2015年3月9日。本期债券的兑付日为2018年3月9日兑付(如遇法定节假日或休息日,则顺延至其后的第1个工作日,顺延期间不另计利息)。

本次债券本金的兑付通过登记机构和有关机构办理。本金兑付的具体事项将按照国家有关规定,由发行人在有关主管部门制定的媒体上发布的兑付公告中加以说明。

九、债券信用等级

经联合信用评级有限公司(以下简称“联合评级”)综合评定,发行人的主体长期信用等级为AA,本期债券信用等级为AA。

十、募集资金的验资确认

经立信会计师事务所(特殊普通合伙)审验,截至2015年3月12日止,信达证券股份有限公司已将本次公司债券发行募集资金1,000,000,000.00元扣除承销费用9,000,000.00元后的金额991,000,000.00元汇入太平洋证券的账户。

十一、担保人及担保方式

本期债券为无担保债券。

十二、债券受托管理人

本期债券受托管理人为信达证券股份有限公司。

第四节 债券上市与托管基本情况

一、债券上市核准部门及文号

经上交所同意,本期债券将于2015年3月27日起在上海证券交易所挂牌交易。本期债券简称为“14太证债”,上市代码为“122363”。

二、债券上市托管情况

根据登记公司提供的债券等级证明,本期债券已全部登记托管在登记公司。

第五节 发行人主要财务状况

发行人2012-2014年度财务报告业经立信会计师事务所审计,并分别出具了标准无保留意见的审计报告(信会师报字[2013]第210356号、信会师报字[2014]第210722号、信会师报字[2015]第210103号)。

根据2014年财政部颁布、修订的七项企业会计准则并结合《证券公司财务报表格式和附注》及《证券公司年度报告内容与格式准则》(2013年修订)的规定,发行人已对报告期内财务报表中涉及准则调整的相关财务数据进行了重述,立信会计师事务所业已出具了《会计政策变更情况的专项审计报告》(信会师报字[2014]第211271号及《会计政策变更情况的专项审计报告》(信会师报字[2014]第211354号对上述调整进行了确认。

投资者如需了解发行人的详细财务状况,请参阅发行人在指定的信息披露网站披露的2012年度和2013年度及2014年度财务报告,以详细了解公司的财务状况、经营成果及现金流量。

一、最近三年的财务报表

(一)合并财务报表

1、资产负债表

单位:(人民币)万元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产:			
货币资金	382,438.03	195,485.62	242,226.26
其中:客户存款	270,709.32	133,590.94	147,893.38
结算备付金	147,484.83	28,774.21	28,246.45
其中:客户备付金	120,043.27	22,182.61	19,462.02
拆出资金	–	–	–
融出资金	225,230.18	–	–
交易性金融资产	247,607.48	132,417.73	152,066.21
衍生金融资产	–	–	–
买入返售金融资产	352,624.07	73,901.95	–
应收款项	1,800.67	227.00	–
应收利息	7,430.31	2,994.11	504.84
存出保证金	2,327.41	1,233.51	195.71
可供出售金融资产	29,740.65	4,631.44	11,018.94
持有至到期投资	1,400.00	5,033.29	–
长期股权投资	2,860.49	3,011.22	–
投资性房地产	–	–	–
固定资产	9,929.04	10,697.57	11,150.53
在建工程	–	–	–
无形资产	1,426.14	1,175.04	381.61
商誉	–	–	–
递延所得税资产	–	–	–
其他资产	6,677.63	4,143.37	2,220.92
资产总计	1,418,976.93	463,726.06	448,011.47
负债:			
短期借款	–	–	–
应付短期融资款	846.02	–	–
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	268,958.32	75,664.90	55,120.63
代理买卖证券款	377,979.22	154,988.53	166,857.84
代理承销证券款	–	–	–
应付职工薪酬	19,909.23	6,293.64	9,779.34
应交税费	10,650.39	1,200.57	1,180.02
应付款项	17,504.84	5,345.92	353.77
应付利息	585.74	203.96	65.79
预计负债	–	–	–
长期借款	–	–	–
应付债券	–	–	–
递延所得税负债	2,656.95	3.76	242.74
其他负债	1,615.97	924.82	913.17
负债合计	700,706.68	244,626.10	234,513.29
所有者权益(或股东权益):			
股本	353,046.70	165,364.47	165,364.47
资本公积	182,490.17	0.00	0.00
减:库存股	–	–	–
其他综合收益	913.27	12.70	152.96
盈余公积	16,727.87	11,486.16	10,770.33
一般风险准备	33,455.73	22,972.32	21,540.66
未分配利润	53,577.20	18,500.81	15,669.77
外币报表折算差额	–	–	–
归属于母公司股东权益合计	640,210.94	218,336.46	213,498.18
少数股东权益	78,059.31	763.50	–
所有者权益(或股东权益)合计	718,270.26	219,099.96	213,498.18
负债和所有者权益(或股东权益)总计	1,418,976.93	463,726.06	448,011.47

2、利润表

单位:(人民币)万元

项目	2014年度	2013年度	2012年度
一、营业收入	135,915.87	48,776.79	52,580.21
手续费及佣金净收入	54,276.46	33,391.60	33,933.46
其中:经纪业务手续费净收入	37,994.19	25,915.01	19,059.51
投资银行业务手续费净收入	10,177.60	5,942.36	14,831.32
资产管理业务手续费净收入	6,079.89	1,514.61	54.52
利息净收入	24,398.39	5,465.43	4,415.02
投资收益(损失以“-”号填列)	47,524.40	12,114.60	13,084.11
其中:对联营企业和合营企业的投资收益	-150.72	-54.60	–
公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	9,713.01	-2,162.87	1,149.98
汇兑收益(损失以“-”号填列)	3.60	-31.97	-2.36
其他业务收入	–	–	–
二、营业支出	60,790.87	37,967.43	42,734.46
营业税金及附加	7,177.15	2,868.65	3,088.11
业务及管理费	52,958.78	35,138.49	39,597.59
资产减值损失	654.94	-39.72	48.75
其他业务成本	–	–	–
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	75,124.99	10,809.36	9,845.75
加:营业外收入	142.21	193.66	473.55
减:营业外支出	196.43	216.35	376.83
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	75,070.78	10,786.66	9,942.48
减:所得税费用	17,815.36	3,168.99	2,893.34
五、净利润(净亏损以“-”号填列)	57,255.42	7,617.67	7,049.13
归属于母公司股东的净利润	54,331.98	7,459.01	7,049.13
少数股东损益	2,923.44	158.66	–
六、其他综合收益的税后净额	900.57	-140.26	152.96
归属母公司所有者的其他综合收益的税后净额	900.57	-140.26	152.96
(一)以后不能重分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	900.57	-140.26	152.96
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	900.57	-140.26	152.96
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	58,155.99	7,477.41	7,202.09
归属于母公司所有者的综合收益总额	55,232.55	7,318.75	7,202.09
归属于少数股东的综合收益总额	2,923.44	158.66	–
八、每股收益:			
(一)基本每股收益(元/股)	0.171	0.045	0.043
(二)稀释每股收益(元/股)	0.171	0.045	0.043

3、现金流量表

单位:(人民币)万元

项目	2014年度	2013年度	2012年度
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		–	28,452.58	–
收取利息、手续费及佣金的现金	88,172.18	49,101.19	51,002.84
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	222,990.68	–	–
收到其他与经营活动有关的现金	12,678.41	1,014.52	473.01
经营活动现金流入小计	323,841.28	78,568.29	51,475.85
融出资金净增加额	225,230.18	–	–
代理买卖证券支付的现金净额	–	11,869.31	3,772.74
处置交易性金融资产净减少额	67,408.05	–	29,925.82
支付利息、手续费及佣金的现金	12,682.04	10,116.79	9,593.01
回购业务资金净减少额	85,428.69	53,357.68	29,137.11
支付给职工以及为职工支付的现金	23,638.61	25,400.72	24,723.80
支付的各项税费	14,845.07	5,713.44	10,646.38
支付其他与经营活动有关的现金	15,970.58	13,619.96	17,225.21
经营活动现金流出小计	445,203.22	120,077.90	125,024.07
经营活动产生的现金流量净额	-121,361.94	-41,509.61	-73,548.22
二、投资活动产生的现金流量:			
收回投资收到的现金	–	8,537.11	–
取得投资收益收到的现金	1,747.56	1,014.34	288.33
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	12.50	9.48	8.57
投资活动现金流入小计	1,760.06	9,560.93	296.90
投资支付的现金	13,556.90	10,252.07	10,815.00
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	3,071.76	2,081.43	1,844.66
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	16,628.66	12,333.50	12,659.66
投资活动产生的现金流量净额	-14,868.60	-2,772.57	-12,362.76
三、筹资活动产生的现金流量:			
吸收投资收到的现金	446,665.68	742.93	–
其中:子公司吸收少数股东投资收到的现金	76,493.28	742.93	–
取得借款收到的现金	–	–	–
发行债券收到的现金	844.85	–	–
收到其他与筹资活动有关的现金	–	–	–
筹资活动现金流入小计	447,510.52	742.93	–
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	5,623.50	2,618.56	5,261.60
其中:子公司支付给少数股东的股利、利润	2,120.90	138.10	–
支付其他与筹资活动有关的现金	–	–	–
筹资活动现金流出小计	5,623.50	2,618.56	5,261.60
筹资活动产生的现金流量净额	441,887.02	-1,875.63	-5,261.60
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	6.55	-55.06	-5.37
五、现金及现金等价物净增加额	305,663.03	-46,212.88	-91,177.94
加:期初现金及现金等价物余额	224,259.84	270,472.71	361,650.66
六、期末现金及现金等价物余额	529,922.87	224,259.84	270,472.71

(二)母公司财务报表

1、资产负债表

单位:(人民币)万元

项目	2014年12月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
资产:			
货币资金	381,512.49	194,789.15	242,138.43
其中:客户