

# 上海证券交易所

上证公函【2018】0282号

## 关于对太平洋证券股份有限公司2017年 年度报告的事后审核问询函

太平洋证券股份有限公司：

依据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第2号—年度报告的内容与格式》（以下简称《格式准则第2号》）等规则的要求，经对你公司2017年年度报告进行事后审核。公司年报显示，2017年公司营业收入12.97亿元，同比减少28%；归属母公司股东的净利润2017年1.16亿，同比减少83%。对比行业情况，根据中国证券业协会的数据显示，2017年全行业营业收入较上年同期下降5.08%；净利润较上年同期下降8.47%，公司经营结果较同行业有较大偏差，为便于投资者理解，现有如下问题需要你公司作进一步补充披露。

### 一、关于公司自营业务情况

1. 自营业务业绩波动情况。公司披露在权益类证券投资中，报告期内出现较大亏损，取得投资收益为-9,688.76万元，与上年相比减少8,734.40万元。请公司补充披露报告期内业绩情况波动幅度高于同行业平均水平的原因，以及权益类证券的前五大投资标的和占比。

2. 自营业务收入与成本变动情况。报告期内，公司证券投资业务收入较上年减少 4.77%，成本较上年减少 24.32%，并实现营业利润 3,090.51 万元，较上年上升 51.92%。同时关注到公司披露，其自营业务人员仅 9 人，比上年同期减少 2 人，该数值大幅低于行业平均的自营部门的人数规模。请公司结合人员规模，并对比同行业情况，补充披露实现自营业务增长较快的原因。

3. 非经常性损益。报告期内，公司其他营业外收入和支出为 -15,540,394.19 元，主要由于公司投资了劣后级的资管产品，因而公司披露，其需先行承担资管产品的亏损并计提预计负债 18,179,554.79 元。请公司结合自营业务投资方向和特点，补充说明：

(1) 公司投资的劣后级的资管产品的设立时间、募资额、预期或已经发生损失情况、计提的预计负债金额大幅变动的原因、依据和会计处理；

(2) 公司投资劣后级产品占总资管产品的比例和具体金额，公司当期或未来承担风险和应对措施。

4. 交易性金融资产的股票资产。年报披露，为交易目的而持有的金融资产中，股票的期初余额为 2,258,442,941.80 元，期末余额为 1,567,133,049.04 元，减少市值约三成。其中新三板板块受到报告期内市场的剧烈波动，在 2017 年出现普遍大幅下跌的情况，请公司补充披露：

(1) 为交易目的而持有的金融资产股票的类别中，新三板做市的股票的占比，其价值波动情况，及其公允价值计量方法。

(2) 公司预期该业务产生的风险，以及对公司经营和业绩的影响。

5. 交易性金融资产的其他资产。年报披露，为交易目的而持有的金融资产中，其他类资产的期初余额为 423,533,577.40 元，期末余额为 3,359,129,462.61 元，增加了 693%。请公司补充披露其他类资产的具体分类、占比、公允价值计量方法、会计处理依据以及报告期内大幅变动的原因及合理性，以及对公司经营和业绩的影响。

## 二、关于公司资产管理业务情况

6. 其他应收款。公司披露，报告期内，其他应收款金额前五名中，由于资产管理业务形成的对上海东方国贸投资管理有限公司 82,373,682.50 的其他应收款，期限为 2-3 年，占其他应收款总金额的 53.8%。同时公司披露，被执行人名下财产已被有关法院另案查封，暂无财产可供执行，在计提理由中，公司表示款项收回存在不确定性。请公司补充说明：

(1) 对上海东方国贸投资管理有限公司的款项计提比例仅为 20% 的合理性，并请会计师发表意见。

(2) 该事项发生的业务背景，已履行的决策程序和信息披露义务，以及公司是否与东方国贸投资管理有限公司存在关联关系。

## 三、关于公司信用业务情况

7. 买入返售金融资产。年报披露，公司买入返售金融资产中，股票期末账面余额为 7,773,866,652 元，总计减值准备为 77,738,667 元。其中股票质押式回购期末账面余额为

7,696,127,985 元，较期初 10,119,169,944 元减少了 24%。请公司补充披露：

(1) 针对股票质押回购科目的计提减值准备比例及其合理性，期初的减值准备余额和截止报告期末的减值准备余额。

(2) 质押金额前五大股票比重和金额。

(3) 结合市场目前的变化趋势，同行业针对高风险科目进行单独计提的惯例，说明公司有无按个别认定法计提减值准备的信用业务，如有，请补充披露未进行单独计提资产减值准备的合理性，并请会计师发表意见。

8. 融出资金。年报披露，融出资金减值准备本期增加 1,185,477.90 元，期末余额为 12,359,400.11 元，计提比例为 0.5%。鉴于报告期内市场的变化情况，以及同行业单独计提该项资产的资产减值准备的惯例，请公司结合市场目前的变化趋势，同行业针对高风险项目进行单独计提的惯例，说明公司有无单项金额较大、风险较大的担保股票，如有，则请补充披露公司未进行单独计提资产减值准备的合理性，并请会计师发表意见。

#### **四、关于公司整体业绩波动情况**

9. 经营业绩季度情况。年报披露，公司在报告期内业绩波动幅度较大，从营收来看，尤其是第三季度较第二季度上升了 139.7%，而前一季度和后一季度的变化比例分别为 34.6%和 20%。与此同时，公司扣除非经常性损益后的净利润也变化幅度较大，从第一季度亏损 9516 万到第四季度盈利 4156 万。请公司结合行业情况以及公司自身业务特性，分别从收入端和成本端的变动情况，量化说明报告

期内四个季度净利润大幅波动的原因。请会计师发表意见。

## 五、股东相关风险问题

10. 股权质押平仓风险。年报披露，截止至报告期末，公司第一大股东北京华信六合投资有限公司持有公司股份总数为 877,984,575 股，占公司总股本比例为 12.88%，其中，累计质押的股份数量为 677,390,000 股，占其持股总数的比例为 77.15%。公司在 3 月 30 日的公告披露，北京华信六合投资有限公司目前累计质押股份上升至 797,820,000 股，占其所持公司股份的 90.87%，占本公司总股本的 11.70%。请公司补充披露：

(1) 股份质押的相关融资金额，以及具体资金用途。

(2) 华信六合所持有的公司股份质押比例较高。如果后续公司的股价出现大幅下跌，是否会出现平仓风险及相关影响，以及公司具体应对措施。

## 六、财务会计问题

11. 内部员工的其他应收款。公司披露，按组合计提坏账准备的应收款项中公司内部员工项目下期末账面余额为 11,833,060.32 元，较上年同期大幅上升 186%。请公司补充披露：

(1) 公司内部员工的其他应收款大幅上升的原因及其合理性；

(2) 该其他应收款发生的业务背景、借款及还款的具体情况、是否已经履行相关审批流程以及是否符合财务相关规定。

针对前述问题，依据《格式准则第 2 号》、上海证券交易所行业信息披露指引等规定要求，对于公司认为不适用或因特殊原因确实不便说明披露的，应当详细披露无法披露的原因。

请你公司于 2018 年 4 月 13 日之前，就上述事项予以回复并披露。

上海证券交易  
二〇一八年四月四日  
上市公司监管一部

