



山西证券股份有限公司
SHANXI SECURITIES CO.,LTD.

山西证券股份有限公司

2013 年年度报告

第一节 重要提示、目录和释义

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料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和连带的法律责任。

本报告经公司第二届董事会第二十九次会议审议通过。会议应参加董事 12 名，实参加董事 12 名。没有董事、监事及高级管理人员声明对本报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

公司年度财务报告经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

公司董事长张广慧先生、总经理侯巍先生、财务总监汤建雄先生及会计机构负责人张立德先生声明：保证本年度报告中的财务报告真实、准确、完整。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以公司 2013 年末总股本 2,518,725,153 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.77 元（含税），不以公积金转增股本。

报告期内，公司聘任普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司年度财务报告审计机构，有关具体情况请见本报告“第五节 重要事项‘十、聘任、解聘会计师事务所情况’”。

公司不存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金的情况。

公司不存在对外提供担保的情况。

本报告中涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺；本报告中涉及的对行业发展的前瞻性描述仅为公司的分析与判断，敬请投资者注意投资风险。

目 录

第一节 重要提示、目录和释义	1
第二节 公司简介	4
第三节 会计数据和财务指标摘要	13
第四节 董事会报告	17
第五节 重要事项	51
第六节 股份变动及股东情况	68
第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	74
第八节 公司治理	90
第九节 内部控制	99
第十节 财务报告	103
第十一节 备查文件目录	103

释义

一、释义：

本报告中，除非文义另有解释，下列词语具有如下含义：

释义项	指	释义内容
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
中登公司	指	中国证券登记结算有限责任公司
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
国信集团	指	山西省国信投资（集团）公司
“公司”或“本公司”	指	山西证券股份有限公司
中德证券	指	山西证券控股子公司中德证券有限责任公司
大华期货	指	山西证券全资子公司大华期货有限公司
龙华启富	指	山西证券全资子公司龙华启富投资有限责任公司
格林期货	指	格林期货有限公司
格林大华期货	指	格林大华期货有限公司
河南安融地产	指	河南省安融房地产开发有限公司
郑州热力公司	指	郑州市热力总公司
上海捷胜公司	指	上海捷胜环保科技有限公司
北京玺萌公司	指	玺萌融投资控股有限公司
现金和发行股份购买资产暨吸收合并事项	指	公司向格林期货有限公司股东以支付现金和发行股份相结合的方式购买其合计持有的格林期货 100% 股权。同时以格林期货作为存续公司，吸收合并公司全资子公司大华期货有限公司，大华期货依法注销法人资格。

二、重大风险提示

公司所处金融行业，根据对宏观经济形势、行业发展状况及公司经营实际的分析，公司面临的重大风险主要包括经营风险、市场风险等，请投资者予以关注。本报告已对上述风险进行描述与分析，详见本报告“第四节 五（五）‘公司发展面临的风险因素及其对策’”。

第二节 公司简介

一、公司信息

股票简称	山西证券	股票代码	002500
变更后的股票简称	无		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	山西证券股份有限公司		
公司的中文简称	山西证券		
公司的外文名称	SHANXI SECURITIES CO.,LTD.		
公司的外文名称缩写	SHANXI SECURITIES		
公司的法定代表人(总经理)	侯巍		
注册地址	太原市府西街 69 号山西国际贸易中心东塔楼		
注册地址的邮政编码	030002		
办公地址	太原市府西街 69 号山西国际贸易中心东塔楼		
办公地址的邮政编码	030002		
公司网址	http://www.sxzq.com		
电子信箱	sxzq@i618.com.cn		
注册资本	2,518,725,153 元		
截至 2013 年 12 月 31 日净资产	3,979,749,504 元		
单项业务资格	受托投资管理业务资格、网上证券委托业务资格、经营外汇业务资格、开放式基金代理销售资格、全国银行间债券市场成员、全国银行间同业拆借市场成员、中国证券登记结算有限责任公司结算参与人资格、代办股份转让主办券商业务资格、报价转让业务资格、大宗交易系统专场业务资格、债券质押式报价回购交易资格、转融通业务资格、约定购回式证券交易资格等。		
监管部门对公司的分类评价结果	2011 年被评为 B 类 BBB 级 2012 年被评为 B 类 BBB 级 2013 年被评为 A 类 A 级		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王怡里	梁颖新
联系地址	山西省太原市府西街 69 号山西国际贸易中心东塔楼 29 层	山西省太原市府西街 69 号山西国际贸易中心东塔楼 29 层
电话	0351-8686966	0351-8686905
传真	0351-8686918	0351-8686667
电子信箱	wangyili@i618.com.cn	lyxnew@sina.com

三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸的名称	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	http://www.cninfo.com.cn

公司年度报告备置地点	太原市府西街 69 号山西国际贸易中心东塔楼 29 层董事会办公室
------------	-----------------------------------

四、注册变更情况

	注册登记日期	注册登记地点	企业法人营业执照注册号	税务登记号码	组织机构代码
首次注册	1988 年 07 月 28 日	山西省太原市五一 路 171 号	11001388-1-2	晋(并四)税企副字 4451-1 号	无
报告期末注册	2013 年 05 月 09 日	太原市府西街 69 号 山西国际贸易中心 东塔楼	140000100003883	晋国税字 140111110013881 并地税直字 140107110013881	11001388-1
期后注册	2014 年 3 月 19 日	太原市府西街 69 号 山西国际贸易中心 东塔楼	140000100003883	晋国税字 140111110013881 并地税直字 140107110013881	11001388-1
公司上市以来主营业务的变化情况	<p>公司于 2010 年 11 月 24 日完成上市后工商登记注册变更, 注册登记经营范围为: 证券经纪; 证券自营; 证券资产管理; 证券投资咨询; 与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问; 证券投资基金代销; 为期货公司提供中间介绍业务。</p> <p>2012 年 5 月 23 日, 公司变更工商注册登记, 注册登记经营范围在原有经营范围不变的基础上, 新增融资融券业务。</p> <p>2013 年 5 月 9 日, 根据中国证监会山西监管局《关于核准山西证券股份有限公司代销金融产品业务资格的批复》(晋证监许可字[2013]5 号), 公司变更工商注册登记, 经营范围增加代销金融产品业务。</p> <p>根据中国证监会《关于核准山西证券股份有限公司现金和发行股份购买资产、格林期货有限公司吸收合并大华期货有限公司的批复》(证监许可[2013]964 号), 公司于 2014 年 3 月 19 日完成变更工商注册登记, 注册资本由 2,399,800,000 元变更为人民币 2,518,725,153 元。</p>				
历次控股股东的变更情况	公司控股股东为山西省国信投资(集团)公司, 未发生变更情况。				

五、公司历史沿革

公司前身为山西省证券公司, 成立于 1988 年, 注册资本 1000 万元, 为中国人民银行山西省分行全资子公司, 是国内最早成立的证券公司之一。

1998 年 12 月, 经中国证监会批准, 国信集团(原山西省信托投资公司)联合其他 5 家股东将山西省证券公司改制为山西证券有限责任公司, 注册资本 20,000 万元。

2001 年 2 月 16 日, 经中国证监会批准, 山西证券有限责任公司与省内五家信托公司的证券类资产合并重组, 并实施增资扩股。2001 年 12 月 18 日, 公司正式开业, 注册资本 102,500 万元。

2006 年 7 月, 经中国证监会批准, 公司股东国信集团在受让其他 8 家股东 22,120 万元股权基础上, 增资 27,880 万元, 公司注册资本变更为 130,380 万元, 股东变更为 10 家。2006 年 8 月 18 日, 公司完成工商登记变更工作。

2007 年, 公司股东国信集团分别将持有的公司 30,000 万股权和 4,600 万股权转让给太

原钢铁（集团）有限公司和中信国安集团公司；原股东山西省电力公司将持有的公司 5,000 万股转让给山西海鑫实业股份有限公司。

2008 年 1 月 18 日，中国证监会同意公司整体变更为股份有限公司，批准文号为《关于同意山西证券有限责任公司变更为股份有限公司的批复》（证监许可[2008]100 号）。2008 年 2 月 5 日，公司完成工商变更（注册号为 140000100003883），更名为“山西证券股份有限公司”，注册资本 200,000 万元。

2010 年 10 月 19 日，公司上市首发申请获中国证监会批准，11 月 1 日，公司首次公开发行人民币普通股股票 39,980 万股。11 月 15 日公司正式在深圳证券交易所挂牌上市，股票代码为 002500；11 月 24 日，公司完成工商登记变更手续，注册资本变更为 239,980 万元。公司注册地点、法定代表人、营业执照注册号、税务登记号码、组织机构代码未发生变更。

2011 年 2 月 9 日，公司收到中国证监会《关于对山西证券股份有限公司开展直接投资业务试点的无异议函》（机构部部函[2011]52 号）。2011 年 7 月 7 日，公司全资子公司龙华启富完成工商登记事项。

2011 年 4 月，公司拍卖竞得的大华期货 7.69%股权完成股权变更工作，公司持有大华期货 100%股权。2011 年 8 月 24 日，大华期货完成工商变更登记工作，注册资本变更为 3 亿元人民币。2012 年 2 月，大华期货收到上海证监局《关于核准大华期货有限公司变更住所的批复》，住所由“重庆市渝中区较场口 88 号得意世界 18 楼”变更为“上海市浦东新区源深路 1088 号 7 楼”。2013 年 10 月 28 日，公司通过现金和发行股份购买资产的方式购买格林期货全部股权，同时以格林期货作为存续公司，吸收合并公司全资子公司大华期货，大华期货依法注销法人资格。格林期货吸收合并大华期货后，存续公司名称为“格林大华期货有限公司”，注册地北京，注册资本人民币 5.8018 亿元，公司持有 100%股权。现金和发行股份购买资产暨吸收合并事项后，公司注册资本由 2,399,800,000 元变更为 2,518,725,153 元。

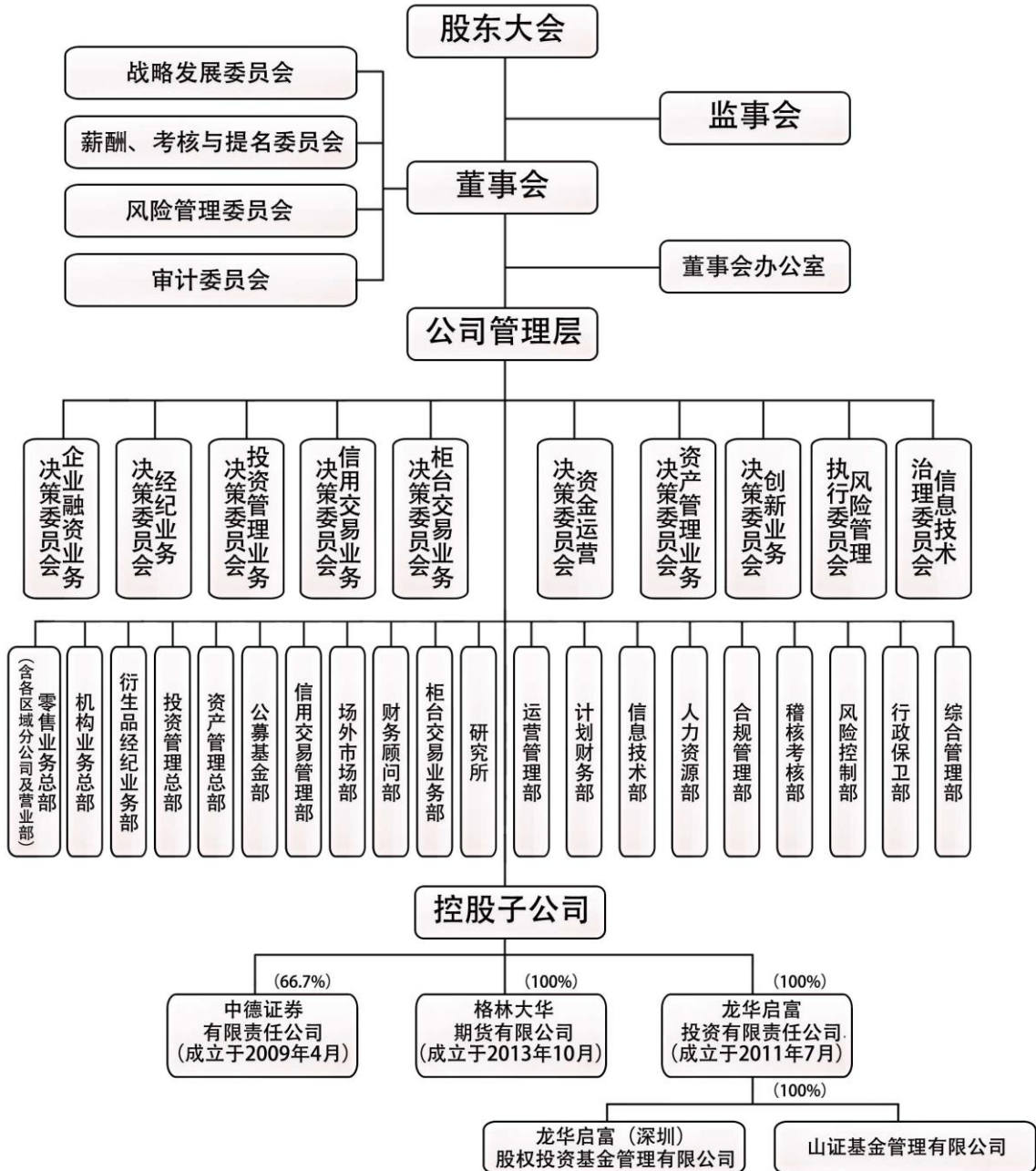
六、公司组织机构情况

（一）公司组织机构

公司按照《公司法》、《证券法》、《证券公司内部控制指引》等相关法律法规、规范性文件以及《公司章程》的规定，努力构建科学完善的法人治理结构，规范运作，建立符合公司经营管理需要的组织架构和运行机制。

公司组织架构如下：

山西证券股份有限公司组织架构图



(二) 公司控股子公司情况

名称	地址	设立时间	注册资本	持股比例	法定代表人	联系电话	经营范围
中德证券有限责任公司	北京市朝阳区建国路 81 号华贸中心德意志大厦 22 层	2009.04.10	10 亿元	66.7%	侯巍	010-59026800	股票(包括人民币普通股、外资股)和债券(包括政府债券、公司债券)的承销与保荐,以及中国证监会批准的其他业务
格林大华期货有限公司	北京市西城区金融大街 35 号 1 号楼 803-812	2013.10.28	5.8018 亿元	100%	乔俊峰	010-66218688	商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询
龙华启富投资有限责任公司	北京市西城区锦什坊街 26 号楼三层 301-3	2011.07.07	2 亿元	100%	洪小苏	010-66220326	投资与资产管理

(三) 公司分公司情况

2013 年 4 月 23 日,公司第二届董事会第十九次会议审议通过《关于调整公司部门设置的议案》,详见公司《关于第二届董事会第十九次会议决议的公告》(临 2013-019),同意公司设立 16 家分公司。

2013 年 6 月,公司收到中国证监会山西监管局《关于核准山西证券股份有限公司设立 16 家分公司的批复》(晋证监许可[2013]25 号)。随后,公司严格按照相关规定进行了分公司的筹备、开业等工作。截至报告期末,公司共设立分公司 16 家,其中山西省内 14 家,上海、北京各 1 家。

分公司(或营业部)名称	营业地址	设立时间	负责人	联系电话
山西证券股份有限公司太原迎泽分公司	山西省太原市迎泽大街 248 号南宫西展厅	2013.08.08	谢卫	0351-4087564
山西证券股份有限公司太原府西分公司	太原市杏花岭区府西街 69 号山西国际贸易中心裙楼	2013.07.19	闫慧	0351-8686609
山西证券股份有限公司太原并州分公司	太原市小店区并州南路 6 号 1 幢(鼎太风华) B 座 1-3 层 1005	2013.08.20	王永茂	0351-7089185
山西证券股份有限公司太原解北分公司(注)	山西省太原市解放北路 279 号	2013.07.31	韩丽萍	0351-3132220
山西证券股份有限公司大同分公司	山西省大同市新建南路 51 号	2013.08.12	郑敬忠	0352-2085918
山西证券股份有限公司运城分公司	山西省运城市河东街 159 号	2013.09.02	李久伟	0359-6381053
山西证券股份有限公司吕梁分公司	山西省离石区滨河北西路 1 号	2013.07.29	刘润照	0358-8288922
山西证券股份有限公司晋中分公司	山西省晋中市榆次区迎宾路 92 号东楼	2013.07.31	李建斌	0354-3020209
山西证券股份有限公司临汾分公司	山西省临汾市北洪家楼 20 号	2013.07.30	李辉	0357-2025898
山西证券股份有限公司晋城分公司	山西省晋城市黄华街 677 号	2013.08.30	刘军	0356-3053512
山西证券股份有限公司阳泉分公司	山西省阳泉市德胜东街 23 号	2013.08.07	魏亦斌	0353-2026566

山西证券股份有限公司朔州分公司	山西省朔州市开发南路 5 号	2013.08.26	刘 伟	0349-2027333
山西证券股份有限公司忻州分公司	山西省忻州市七一北路 3 号	2013.08.08	张肖敏	0350-3032130
山西证券股份有限公司长治分公司	山西省长治市长兴南路 146 号	2013.07.26	丁海军	0355-3014158
山西证券股份有限公司北京分公司	北京市海淀区大柳树富海中心 2 号楼 7 层 701	2013.11.01	褚永胜	010-62236859
山西证券股份有限公司上海分公司	上海市虹口区黄浦路 53 号 8 层 B 室	2013.10.24	宋文慧	021-66989165

注：2014 年 1 月 28 日公司召开第二届董事会第二十七次会议，审议通过了《关于调整公司部门设置的议案》，同意公司撤销太原解北分公司，并将其所辖的 3 家证券营业部划归太原府西分公司管理。同时，太原府西分公司更名为太原北城分公司，管辖 5 家证券营业部，分别为太原解放北路证券营业部、太原漪汾街证券营业部、太原府西街证券营业部、太原上肖墙路证券营业部、太原迎新路证券营业部。详见公司《关于第二届董事会第二十七次会议决议的公告》（临 2014-004）

2014 年 4 月，公司收到中国证监会山西监管局《关于核准山西证券股份有限公司撤销太原解北分公司的批复》（晋证监许可字[2014]11 号），核准公司撤销太原解北分公司，详见公司《关于获准撤销太原解北分公司的公告》（临 2014-016）。

（四）公司证券营业部情况

截至报告期末，公司拥有证券营业部 69 家，其中山西省内 48 家，上海 3 家，深圳 2 家，北京、西安、宁波、重庆、济南、石家庄、天津、福州、绍兴、大连、无锡、焦作、南宁、广安、常德、沧州各 1 家，形成了以国内主要城市为前沿，重点城市为中心，覆盖山西、面向全国的业务发展框架，具体如下表：

营业部名称	营业地址	负责人	联系电话
太原迎泽大街证券营业部	山西省太原市迎泽大街 248 号南宫西展厅	谢 卫	0351-4087564
太原上肖墙路证券营业部	山西省太原市上肖墙路 14 号	郭 敏	0351-3525926
太原府西街证券营业部	山西省太原市府西街 69 号	闫 慧	0351-8686609
太原漪汾街证券营业部	山西省太原市漪汾街 1 号	武 洪	0351-8612368
太原并州南路证券营业部	山西省太原市并州南路 6 号	王永茂	0351-7089185
太原坞城路证券营业部	山西省太原市坞城路 53 号	王亚巍	0351-7630881
太原解放北路证券营业部	山西省太原市解放北路 279 号	韩丽萍	0351-3132220
太原西矿街证券营业部	山西省太原市西矿街 63 号	赵斌会	0351-6062046
太原平阳路证券营业部	山西省太原市平阳路 103 号帝景华府 1 幢 13 单元 1006 号-1008 号	赵 瑞	0351-7320007
太原迎新路证券营业部	山西省太原市迎新路 29 号	尹 超	0351-3051801
太原康宁西街证券营业部	山西省太原市小店区康宁西街 438 号	张超远	0351-5221580
清徐美锦北大街证券营业部	山西省太原市清徐县美锦北大街 234 号	宁维洁	0351-5723889
大同新建南路证券营业部	山西省大同市新建南路 51 号	王亚飞	0352-2085918
运城河东街证券营业部	山西省运城市河东街 159 号	李久伟	0359-6381053

河津泰兴东路证券营业部	山西省河津市泰兴东路3号(河津市宾馆商贸综合楼A区)	关向萌	0359-5038076
永济河东大道证券营业部	山西省永济市河东大道西侧世纪南角楼14号	皇甫立	0359-6330618
离石滨河北西路证券营业部	山西省离石区滨河北西路1号	刘润照	0358-8288922
孝义迎宾路证券营业部	山西省孝义市迎宾路107号	林刚	0358-7630316
汾阳英雄中路证券营业部	山西省汾阳市英雄中路8号	赵杰	0358-7223190
柳林贺昌大街证券营业部	山西省柳林县贺昌大街万隆公寓小区A座A03号	任兴荣	0358-4313101
晋中迎宾路证券营业部	山西省晋中市榆次区迎宾路92号东楼	李建斌	0354-3020209
介休裕华路证券营业部	山西省介休市裕华路14号	宋晔	0354-7229136
临汾北洪家楼证券营业部	山西省临汾市北洪家楼20号	李辉	0357-2025898
侯马新田路证券营业部	山西省侯马市新田路53号	郭爱民	0357-3916805
晋城黄华街证券营业部	山西省晋城市黄华街677号	刘军	0356-3053512
阳泉德胜东街证券营业部	山西省阳泉市德胜东街23号	魏亦斌	0353-2026566
阳泉桃北中路证券营业部	山西省阳泉市桃北中路182号	赵秀志	0353-4065931
朔州开发路证券营业部	山西省朔州市开发南路5号	刘伟	0349-2027333
朔州招远路证券营业部	山西省朔州市华源国际小区综合楼(振华街北侧招远路东侧)	宋芝娟	0349-2188175
忻州七一北路证券营业部	山西省忻州市七一北路3号	张肖敏	0350-3032130
长治长兴南路证券营业部	山西省长治市长兴南路146号	丁海军	0355-3014158
长治延安中路证券营业部	山西省长治市延安中路74号	倪培新	0355-2028026
长治太行西路证券营业部	山西省长治市太行西路25号	张俊德	0355-2110214
长治长北漳泽东街证券营业部	山西省长治市长北铁路大厦	高之帅	0355-5052249
闻喜牌楼东街证券营业部	山西省闻喜县牌楼东街612号人民会堂5楼	谢武兵	0359-7021316
汾阳汾酒厂证券营业部	山西省汾阳市杏花村汾酒厂	张效谦	0358-7220805
高平友谊西街证券营业部	山西省高平市友谊西街60号	万学东	0356-5242399
襄垣新建西街证券营业部	山西省长治市襄垣县新建西街69号	王建伟	0355-7296027
平遥曙光东路证券营业部	山西省晋中市平遥县曙光路2号	张秋安	0354-5639988
寿阳朝阳街证券营业部	山西省晋中市寿阳县朝阳街160号	金文霞	0354-4636009
原平前进西街证券营业部	山西省原平市前进西街	吴海	0350-3319500
孟县秀水东街证券营业部	山西省阳泉市孟县秀水东街汽车运输公司底商1、2号	吕俊国	0353-8187801
平定府新街证券营业部	山西省阳泉市平定县冠山镇府新街金潭小区底商X-9号	米江涛	0353-6981770
怀仁怀贤街证券营业部	山西省朔州市怀仁县怀贤街	李升	0349-6612499
襄汾振兴路证券营业部	山西省临汾市襄汾县振兴路亚太新城29栋18-19号	姜莉	0357-3646010
古交叉学路证券营业部	山西省太原市古交市义学路82号	姚宁	0351-5869108

长治县迎宾西街证券营业部	山西省长治市长治县迎宾西街 2 号	王志峰	0355-3592110
大同矿区文化街证券营业部	山西省大同市矿区平旺文化街名都广场商铺正 9 号	王 欢	0352-7866181
宁波惊驾路证券营业部	浙江省宁波市江东区惊驾路 565 号	郑康斌	0574-27892391
北京太平庄证券营业部	北京市海淀区太平庄 13 号	褚永胜	010-62236859
上海虹桥路证券营业部	上海市虹桥路 2284—2286 号	宋文慧	021-62625806
上海松花江路证券营业部	上海市松花江路 1250 号	赵永红	021-55120099
上海浦东大道证券营业部	上海浦东大道 1 号船舶大厦 301 室	王静波	021-68861258
深圳蛇口工业七路证券营业部	深圳南山区蛇口工业七路弘都世纪公寓二楼	孟 波	0755-26895099
深圳华富路证券营业部	深圳市福田区华富路 1006 号航都大厦 5 楼	王 军	0755-83790858
西安高新二路证券营业部	西安市高新二路 2 号华苑大厦	秦永军	029-88497888
重庆红黄路证券营业部	重庆市渝北区红黄路 52 号（御景天成 3 层）	贾秉慧	023-86812667
济南华龙路证券营业部	济南市历城区华龙路 2218 号	张 刚	0531-82318999
绍兴鲁迅西路证券营业部	浙江省绍兴市鲁迅西路 58 号	马众钰	0575-85087866
福州杨桥东路证券营业部	福建省福州市鼓楼区杨桥东路 19 号	陆 东	0591-87608958
石家庄槐安东路证券营业部	河北省石家庄市槐安东路 66 号	刘保斌	0311-86132100
天津长江道证券营业部	天津市南开区长江道清新大厦-0-202 号	王学敏	022-27456108
大连黄河路证券营业部	大连市沙河口区黄河路 418-420 号	王志刚	0411-39662966
无锡五爱路证券营业部	江苏省无锡市南长区五爱路 18 号无锡化轻大厦二层、三层	田 璟	0510-81080192
焦作工业路证券营业部	河南省焦作市工业路 777 号万基商务大厦二层	王 先	0391-8768806
南宁长湖路证券营业部	南宁市青秀区长湖路 20 号绿城国际三层	彭思欣	0771-5583598
广安思源大道证券营业部	四川省广安市广安区思源大道 148 号二楼	宋中长	0826-2259001
常德建设东路证券营业部	湖南省常德市建设东路 286 号向都国际公馆 A 座 202 号	王胜华	0736-2918099
沧州朝阳大街证券营业部	河北省沧州市朝阳大街 32 号	王宇杰	0317-3205706

2014 年 3 月，公司收到中国证监会山西监管局《关于核准山西证券股份有限公司设立 9 家证券营业部的批复》（晋证监许可字[2014]9 号），核准公司在上海、浙江等地新设 9 家证券营业部，详见公司《关于新设 9 家证券营业部获批的公告》（临 2014-013）。目前，公司正在积极筹备新设营业部相关事项。

七、其他有关资料

（一）公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	上海市湖滨路 202 号普华永道中心 11 楼
签字会计师姓名	许康玮、谭麟林

(二) 公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

(三) 公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

财务顾问名称	财务顾问办公地址	财务顾问主办人姓名	持续督导期间
中信证券股份有限公司	北京市朝阳区亮马桥路 48 号 中信证券大厦 23 层	王贤平、刘哲	2013 年 7 月 23 日至 2014 年 12 月 31 日

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、报告期末近三年公司主要会计数据和财务指标(合并报表)

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

项 目	2013 年	2012 年	增减 (%)	2011 年
营业收入 (元)	1,316,025,102	1,048,016,031	25.57	1,098,085,408
归属于上市公司股东的净利润 (元)	258,580,938	141,798,506	82.36	193,056,986
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 (元)	253,036,274	138,303,286	82.96	185,705,440
经营活动产生的现金流量净额 (元)	-2,437,420,677	-2,452,207,755	不适用	-4,674,909,774
基本每股收益 (元/股)	0.11	0.06	83.33	0.08
稀释每股收益 (元/股)	0.11	0.06	83.33	0.08
净资产收益率	4.19%	2.37%	上升 1.82 个百分点	3.21%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	4.10%	2.31%	上升 1.79 个百分点	3.09%
项 目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	增减 (%)	2011 年 12 月 31 日
总资产 (元)	16,500,145,130	12,797,608,840	28.93	13,101,380,995
归属于上市公司股东的权益 (元)	6,898,868,153	6,037,760,516	14.26	5,955,198,955

二、报告期末近三年公司非经常性损益项目 (合并报表)

单位：元

非经常性损益项目	2013 年	2012 年	2011 年
非流动资产处置收益/损失	-71,005	-123,721	-484,230
计入当期损益的政府补助	5,192,595	7,024,576	11,065,630
与本集团正常经营业务无关的或有事项产生的收益	-	-	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	97,611	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,751,489	-661,456	750,982
小计	8,970,690	6,239,399	11,332,382
减：所得税影响额	2,869,020	1,593,043	2,855,775
少数股东权益影响额 (税后)	557,006	1,151,136	1,125,061
合 计	5,544,664	3,495,220	7,351,546

三、按照《证券公司年度报告内容与格式准则》（2013 年修订）要求计算的主要会计数据

（一）合并财务报表主要项目会计数据

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	增减 (%)
结算备付金	556,280,882	396,084,349	40.45
融出资金	1,541,967,974	196,785,982	683.58
交易性金融资产	245,562,410	1,930,528,540	-87.28
买入返售金融资产	238,957,842	101,442,549	135.56
应收款项	1,857,762,976	57,277,527	3143.44
应收利息	94,558,421	61,398,438	54.01
存出保证金	1,542,789,956	660,468,904	133.59
可供出售金融资产	2,327,446,853	1,383,198,230	68.27
长期股权投资	20,010,066	3,272,000	511.55
商誉	476,939,901	53,422,816	792.76
递延所得税资产	29,761,138	22,839,688	30.30
其他资产	147,921,557	96,080,390	53.96
资产总额	16,500,145,130	12,797,608,840	28.93
拆入资金	490,000,000	-	不适用
卖出回购金融资产款	200,670,000	403,283,000	-50.24
应付职工薪酬	33,268,165	15,999,843	107.93
应交税费	63,511,270	21,132,071	200.54
应付款项	2,154,247	1,553,827	38.64
应付利息	14,752,293	1,045,703	1310.75
应付债券	984,720,425	-	不适用
递延所得税负债	14,288,863	-	不适用
其他负债	132,424,874	58,254,341	127.32
负债总额	9,174,261,915	6,416,663,468	42.98
外币报表折算差额	-92,462	-	-
所有者权益总额	7,325,883,215	6,380,945,372	14.81
项 目	2013 年	2012 年	增减 (%)
营业收入	1,316,025,102	1,048,016,031	25.57
经纪业务手续费净收入	602,179,929	446,261,017	34.94
投资咨询服务净收入	575,051	246,491	133.29
投资收益	113,437,560	83,587,424	35.71

公允价值变动收益	-5,223,728	4,624,266	不适用
汇兑损益	-651,623	-35,146	不适用
营业税金及附加	71,324,376	45,860,767	55.52
营业外收入	11,052,753	7,038,051	57.04
营业外支出	2,179,674	798,652	172.92
所得税费用	101,443,891	48,281,868	110.11
净利润	245,844,707	143,397,315	71.44
归属于母公司的净利润	258,580,938	141,798,506	82.36
其他综合收益	31,298,296	60,753,055	-48.48

(二) 母公司财务报表主要项目会计数据

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	增减 (%)
结算备付金	576,990,440	430,679,817	33.97
融出资金	1,541,967,974	196,785,982	683.58
交易性金融资产	218,479,927	1,930,528,540	-88.68
买入返售金融资产	238,957,842	101,442,549	135.56
应收款项	1,743,946,691	8,092,393	21450.45
应收利息	74,354,445	52,842,392	40.71
存出保证金	126,183,323	75,313,923	67.54
可供出售金融资产	1,816,093,109	1,383,198,230	31.30
长期股权投资	2,062,802,851	1,084,172,000	90.27
递延所得税资产	-	1,837,470	不适用
其他资产	107,715,810	75,688,707	42.31
资产总额	13,235,099,948	11,661,871,347	13.49
拆入资金	490,000,000	-	不适用
卖出回购金融资产款	200,670,000	403,283,000	-50.24
应付职工薪酬	22,831,117	6,477,418	252.47
应交税费	51,935,595	15,063,579	244.78
应付款项	1,095,247	208,378	425.61
应付利息	14,752,293	1,045,703	1310.75
应付债券	984,720,425	-	不适用
递延所得税负债	6,364,096	-	不适用
其他负债	77,825,700	38,765,800	100.76
负债总额	6,291,976,704	5,613,423,679	12.09
所有者权益总额	6,943,123,244	6,048,447,668	14.79
项 目	2013 年	2012 年	增减 (%)
营业收入	927,057,344	693,746,267	33.63

手续费及佣金净收入	536,997,031	381,128,486	40.90
经纪业务手续费净收入	521,950,292	372,005,551	40.31
投资银行业务手续费净收入	7,241,666	2,660,000	172.24
投资咨询服务净收入	575,051	246,491	133.29
利息净收入	286,548,634	220,264,584	30.09
公允价值变动收益	-5,304,734	4,624,266	不适用
汇兑损益	-581,395	-35,146	不适用
其他业务收入	5,578,314	4,260,060	30.94
营业税金及附加	50,933,326	28,369,074	79.54
资产减值损失	1,419,456	8,108,584	-82.49
营业外收入	7,338,809	1,323,083	454.67
营业外支出	2,141,630	273,833	682.09
所得税费用	105,119,148	40,007,797	162.75
净利润	285,255,286	138,460,986	106.02
其他综合收益	41,625,450	60,753,055	31.48

四、净资本及风险控制指标（母公司数据）

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
净资本	3,979,749,504	4,416,471,386
净资产	6,943,123,244	6,048,447,668
净资本/各项风险准备之和	505.32%	1056.06%
净资本/净资产	57.32%	73.02%
净资本/负债	215.10%	950.10%
净资产/负债	375.26%	1301.18%
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	66.77%	0.86%
自营固定收益类证券/净资本	32.29%	74.23%
营运风险资本准备	48,795,766	50,980,188
经纪业务风险资本准备	26,650,693	41,188,638
自营业务风险资本准备	144,569,116	107,186,682
分支机构风险资本准备	527,000,000	207,000,000
承销业务风险资本准备	-	-
资产管理业务风险资本准备	12,754,850	6,591,330

第四节 董事会报告

2013 年，公司董事会勤勉尽职，严格遵照《公司法》、《证券法》、《证券公司治理准则》及深交所《股票上市规则》和《公司章程》的规定，努力提升公司法人治理水平，全力推进公司转型创新发展。报告期内，公司顺利完成现金和发行股份购买资产暨吸收合并事项及发行公司债券事项，获得多项新业务资格，创新转型取得一定的成效。

一、管理层讨论与分析

（一）报告期内国际国内经济形势概况

2013 年，全球经济缓慢上行，美国经济走出金融危机低谷，复苏态势企稳。欧洲的经济复苏呈现不确定和反复性，依然面临诸多的挑战和困难。日本在政策刺激和日元贬值的推动下，经济反弹特征明显。而新兴国家市场经济结构调整压力增大，经济复苏依然缓慢。

2013 年，中国资本市场发生了深刻的变革，IPO 在停滞中酝酿蜕变，市场化运作框架初步搭建；多层次资本市场在新三板的扩容中日渐明晰；自上而下与自下而上相结合的行业创新不断推出。

证券市场表现疲软，上证综指收报 2,115.98 点，较年初的 2,289.51 点下跌 6.75%；深证成指收报 8,121.79 点，较年初 9,204.11 点下跌 10.91%，但沪深两市成交量同比却出现了较大幅度的增长。

证券行业全年经营业绩较 2012 年有所好转。根据中国证券业协会初步统计，证券公司未经审计财务报表显示，115 家证券公司全年实现营业收入 1,592.41 亿元，同比上升 23%；实现净利润 440.21 亿元，同比上升 33.7%，104 家公司实现盈利，占证券公司总数的 90.43%。其中：代理买卖证券业务净收入 759.21 亿元，同比上升 50.4%；证券承销与保荐业务及财务顾问业务净收入 173.37 亿元，同比下降 18.6%；受托客户资产管理业务净收入 70.30 亿元，同比上升 162.7%；证券投资收益（含公允价值变动）305.52 亿元，同比上升 5.3%；融资融券业务利息收入 184.62 亿元，同比上升 251%；投资咨询业务净收入 25.87 亿元，同比上升 125.7%。

（二）报告期内公司战略及经营计划实施情况

报告期内，IPO 停滞，证券市场持续低迷，但行业创新转型的步伐逐渐加快。公司继续按照“全面推动转型与创新发展”的总体思路，继续围绕“持续丰富公司发展历程中专业化、

规模化、品牌化、集团化和国际化的内涵，早日把公司建设成为有特色、有品牌、有竞争力的一流券商”的总体发展战略，在“坚定信心、深化改革、迅速行动、全面推进公司转型与发展步伐”的方针指导下，把握发展机遇，明确各业务在新形势下的定位与方向，调整组织架构，优化体制机制，着力提高各业务单元的协同效率，公司总体经营稳健，经纪业务、投行业务、期货经纪业务、自营业务收入均保持较好的增长速度。

公司在 2013 年证券公司分类评价中首次被评为 A 类 A 级。

（三）报告期内公司经营业绩及盈利分析

1、报告期公司总体经营情况

报告期内，公司持续推进传统业务转型，大力拓展创新业务边界，全面提升业务规模、盈利能力和运营管理水平，经纪业务、自营业务、投行业务、期货经纪业务收入均取得了一定比例的增长，同时，创新业务收入占比上升，收入结构进一步优化。全年公司实现营业收入 13.16 亿元，同比增长 25.57%，实现利润总额 3.47 亿元，同比增长 81.18%；实现归属于母公司股东的净利润 2.59 亿元，同比增长 82.36%。截至 2013 年 12 月 31 日，公司总资产 165.00 亿元，同比增长 28.93%，增幅高于行业平均 7.9 个百分点，净资产 73.34 亿元，同比增长 14.81%，增幅高于行业平均 5.8 个百分点，母公司净资本 39.80 亿元。

表：公司主要经营数据

单位：万元

类别	2013 年	2012 年	同比变动(%)
营业收入	131,602.51	104,801.60	25.57
利润总额	34,728.86	19,167.92	81.18
归属于母公司股东的净利润	25,858.09	14,179.85	82.36
类别	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	同比变动(%)
总资产	1,650,014.51	1,279,760.88	28.93
净资产	732,588.32	638,094.54	14.81
母公司净资本	397,974.95	441,647.14	-9.89

2、报告期内收入构成及变化情况

报告期内，公司的收入主要来源于：证券经纪业务、证券自营业务、资产管理业务、投资银行业务、期货经纪业务。其中，证券经纪业务全年实现营业收入 69,720.24 万元，同比增长 37.33%，占公司营业收入的 52.98%；证券自营业务实现营业收入 20,652.16 万元，同比增长 80.02%，占公司营业收入的 15.69%；资产管理业务实现营业收入 778.7 万元，同比增长 23.04%，占公司营业收入的 0.59%；投资银行业务实现营业收入 26,573.95 万元，同比增长

3.25%，占公司营业收入的 20.19%；期货经纪业务实现营业收入 12,205.77 万元，占同比增长 20.41%，公司营业收入的 9.27%。与去年同期相比，经纪业务、自营业务收入占公司营业收入的比重分别上升 4.54、4.75 个百分点，投资银行业务收入占公司营业收入的比重下降 4.36 个百分点。融资融券、股票质押式回购等创新业务较好地促进了公司收入的上升。

报告期内，公司营业支出 97,760.96 万元，较去年同期增加 13.34%。从支出结构上看，证券经纪业务发生营业支出 45,197.68 万元，占总支出的 46.23%；证券自营业务发生营业支出 3,114.14 万元，占总支出的 3.19%；资产管理业务发生营业支出 931 万元，占总支出的 0.95%；投资银行业务发生营业支出 31,339.28 万元，占总支出的 32.06%；期货经纪业务发生营业支出 11,941.55 万元，占总支出的 12.22%。

（四）报告期内公司主营业务及其经营状况

表：公司业务分部数据(注 1)

单位：万元

业务类别	营业收入	营业支出	营业利润率 (%)	营业收入比上年增减 (%)	营业支出比上年增减 (%)	营业利润率比上年增减
证券经纪业务	69,720.24	45,197.68	35.17	37.33	5.31	增长 19.71 个百分点
证券自营业务	20,652.16	3,114.14	84.92	80.02	0.68	增长 11.88 个百分点
资产管理业务	778.70	931.00	-19.56	23.04	0.36	增长 27.02 个百分点
投资银行业务	26,573.95	31,339.28	-17.93	3.25	24.15	下降 19.85 个百分点
期货经纪业务(注 2)	12,205.77	11,941.55	2.16	20.41	24.85	下降 3.49 个百分点

注 1：上表为公司业务分部数据，子公司经营情况详见本节“三、（三）报告期内公司主要子公司经营情况及业绩分析”。

注 2：按照会计准则，上表中的期货经纪业务相关数据为格林期货资产组于合并日后的数据与大华期货资产组全年数据之和。

1、证券经纪业务

报告期内，公司证券经纪业务实现营业收入 69,720.24 万元（包含融资融券业务实现的利息收入），同比上升 37.33 %。其中，代理买卖股票基金交易额 4,675.62 亿元，同比上升 44.96%。公司证券经纪业务市场份额为 0.483%，较去年下降 0.017 个百分点。经纪业务作为公司转型创新的基础力量和平台，在融资融券业务、代销金融产品业务、投资顾问业务和期货 IB 业务等创新业务领域继续积极开拓，实现了较大幅度的增长。

报告期内，经纪业务围绕“产品中心、财富管理中心、投融资中心”的定位，不断提升客户综合服务能力。公司整合经纪业务现有资源，设立零售业务总部，主要为低净值个人客户提供标准化的产品和服务，同时管理经纪业务各分支机构。设立机构业务总部，主要为机构客户及个人高净值客户服务。公司积极推进多层次营业部体系建设，在山西省各地市以及

北京、上海等地设立 16 家分公司，以加强区域内营业部的整合，实现资源共享，激发营销活力。同时，截至本报告披露日，公司已有 23 家证券营业部从 A 类转型为 B 类，15 家转型为 C 类，节约了运营成本，提高了运行效率。

公司综合金融服务平台建设稳步实施，已于 2014 年 3 月份正式上线。

表：公司 2013 年度代理销售金融产品情况

单位：元

类别	销售总额		销售收入
	认申金额	赎回金额	
开放式基金	8,895,475,267	8,419,832,706	4,754,198
公司资产管理计划	1,702,518,000	626,195,622	157,267
合计	10,597,993,267	9,046,028,328	4,911,465

2、证券自营业务

报告期内，为提升业务协同效率，把握期、现市场的投资机会，公司整合了投资管理总部和金融衍生产品部两个部门。自营业务较好地把握投资范围放开的有利时机，优化资产配置，积极拓展定向增发、信托产品、股权质押等业务，有效地规避了二级市场波动风险，以固定收益为导向的投资组合策略取得实效。同时，积极尝试新业务领域、探索新盈利模式，获准开展债券质押式报价回购业务资格。报告期内公司自营业务实现营业收入 20,652.16 万元，其中实现投资收益 11,343.76 万元，公允价值变动收益-522.37 万元，利息净收入 9,844.80 万元。

表：报告期内自营业务投资收益明细

单位：元

项目	2013 年度	2012 年度	同比变化(%)
证券投资收益	113,437,560	83,587,424	35.71
其中：出售交易性金融资产收益	-11,866,217	-282,338,617	不适用
出售可供出售金融资产投资收益	10,011,785	1,978,688	405.98
出售衍生金融资产收益	-1,355,876	6,305,092	不适用
金融资产持有期间收益	116,647,868	357,642,261	-67.38
公允价值变动损益	-5,223,728	4,624,266	不适用
其中：交易性金融资产	-5,080,088	4,624,266	不适用
衍生金融资产	-143,640	-	不适用

3、资产管理业务

报告期内，公司加快资产管理业务的转型发展，产品研发、管理水平和资产管理规模显著提升。推出结构化固定收益类系列集合理财产品，并设计发行对接股票质押式回购的集合和定向理财产品，截至报告期末，公司管理包括汇通启富系列、稳健收益系列、稳健优选系

列共计 15 只集合资产管理计划，总规模 20.76 亿元；定向资产管理业务规模 1.01 亿元，产品业绩相对稳定。

报告期内，公司启动公募基金资格申报工作，并于 2014 年 3 月 19 日取得中国证监会批复，核准公司公开募集证券投资基金管理业务资格。

表：资产管理业务情况

项目	2013 年度		2012 年度	
	业务规模（元）	业务净收入（元）	业务规模（元）	业务净收入（元）
集合资产管理业务	2,075,554,379	5,980,290	788,916,234	6,182,786
定向资产管理业务	100,507,815	1,249,732	70,000,000	33,658

4、投资银行业务

公司投资银行业务分两个板块：一是由控股子公司中德证券开展的证券发行与承销业务、财务顾问业务；二是由公司本部场外市场部和财务顾问部从事的新三板和财务顾问业务。

报告期内，中德证券面对 IPO 停滞、债券市场不及预期的不利影响，坚持“四个均衡”的发展战略，夯实有效项目和在审项目储备，多措并举增强业务拓展能力。全年完成 4 单定向增发和 9 单债券项目，其中公司债项目 2 单、企业债项目 5 单、金融债项目 1 单、证券公司债项目 1 单。中德证券的行业地位显著提升，据万得资讯统计数据，2013 年中德证券股权业务承销规模列全行业 19 位，同比上升 7 个位次；债券承销规模列全行业 25 位，同比上升 2 个位次。中德证券全年实现营业收入 26,481.43 万元。

表：证券承销业务具体情况

承销方式	发行类型	承销家数		承销金额（万元）		承销收入（万元）	
		2013 年度	2012 年度	2013 年度	2012 年度	2013 年度	2012 年度
主承销	IPO	0	2	0	189,958	-5	7,406
	配股	0	1	0	56,500	0	947
	增发	4	2	386,844	90,000	8,916	2,240
	债券	9	6	1,423,000	804,000	9,673	3,047
	小计	13	11	1,809,844	1,140,458	18,584	13,640
副主承销及分销	IPO	0	1	0	1,116	0	500
	增发	0	-	0	-	0	-
	债券	23	7	2,791,950	760,300	1,507	1,321
	小计	23	8	2,791,950	761,416	1,507	1,821

报告期内，公司场外市场业务取得较快发展，全年签约新三板 49 家，其中新三板改制挂

牌 34 家，新三板挂牌及持续督导 15 家。向全国中小企业股转系统报送 4 家，其中 3 家企业于 2014 年 1 月 24 日集中挂牌。随着新三板扩容和以做市商为主的交易制度完善，公司新三板业务仍有较大的发展潜力。报告期内，公司签约融资财务顾问项目 8 个，并购财务顾问项目 2 个，并积极储备和推进资产证券化业务。

5、期货经纪业务

报告期内，公司圆满完成现金和发行股份资产暨吸收合并事项。2013 年 10 月格林大华期货成立。格林大华期货以“确保平稳过渡、促进发展转型”为目标，坚持内部管理和业务开发两手抓，强化基础建设、加快创新与差异化、特色化经营，“三大平台”（经纪、资管、现货）建设稳步推进，“三个转型”（商品向金融转型、单纯经纪业务向综合服务转型、境内业务向跨境和全球资产配置转型）的战略目标日渐清晰。报告期内，公司期货经纪业务实现收入 12,205.77 万元，整合期的业绩保持平稳。

6、研究业务

报告期内，围绕公司创新转型的需要，研究业务继续在顶层战略、基础研究、业务支持、品牌建设等方面展开。年内，公司研究业务在加强基础研究的同时，持续服务公司各项业务，增强公司业务间的协同作用，努力开拓客户，增加研究业务收入。继续巩固煤炭、电力、煤化工等特色行业的研究地位。在“金融界慧眼识券商”和“天眼中国证券分析师”两项分析师评选中，获得了金融界慧眼识券商 2012 年度行业分析师擂台排名煤炭行业平均涨幅第一名，以及第九届天眼中国最佳证券分析师餐饮旅游行业第二名，获得 2013 年金罗盘券商研究能力批发与零售行业最佳分析师第一名。

7、信用交易业务

（1）融资融券业务

报告期内，公司融资融券业务规模增长迅速，截止报告期末，公司融资融券余额达到 15.43 亿元，同比大幅增长 749.24%。融资融券业务全年实现利息收入 6,418.56 万元。

2013 年 1 月 18 日收到中国证券金融股份有限公司《关于申请参与转融通业务的复函》（中证金函[2013]24 号），同意公司作为转融通业务借入人开展转融通业务。截止报告期末，公司转融资规模达到 4.9 亿元。

（2）约定式购回业务

截至报告期末，公司约定式购回业务待购回交易金额 1.30 亿元，实现利息收入 887.54 万元。

(3) 股票质押式回购交易业务

报告期内，公司及时跟进开展场内股票质押式回购业务。2013 年 7 月公司获得深交所和上交所股票质押式回购交易权限，并正式开展股票质押式回购交易业务。截止报告期末，公司该项业务规模 4.31 亿元。

8、直接投资业务

公司全资子公司龙华启富专业从事直接投资业务。报告期内，龙华启富继续推进新晋商股权投资基金的募集工作；为配合山西省政府关于支持中小企业发展的政策导向，挖掘区域优质项目资源，2013 年 6 月 5 日，龙华启富出资 5000 万元设立山证基金管理有限公司，2013 年 6 月 29 日龙华启富创设山西省中小企业创投基金，公司对龙华启富增资 1 亿元，专项投资于其管理的山西省中小企业创投基金；为专业化运作并购业务、创新盈利模式、提升公司核心竞争力，龙华启富拟出资人民币 3000 万元，设立山证并购基金管理有限公司（暂定名），负责山证并购基金（暂定名）的设立及管理，目前，龙华启富正在进行山证并购基金管理有限公司的前期筹备工作。龙华启富围绕“直投、创投、并购”的业务架构初步建立。

9、柜台交易业务

公司在 2013 年 3 月取得柜台市场试点资格，是全行业取得柜台市场试点资格的 15 家证券公司之一。2013 年 8 月 12 日首只产品上柜销售，截止报告期末，累计开立 321 个柜台产品账户，上柜销售产品 15 只，销售规模 11.32 亿元。

(五) 公司营业收入、营业支出分部报告

单位：元

地 区	营业部 (家)	营业收入	营业支出	营业利润 率 (%)	营业收入 比上年增 减 (%)	营业支出 比上年增 减 (%)	营业利润率比上年增减
山西省	48	470,151,149	189,654,203	59.66	38.86	4.78	上升 13.12 个百分点
北京市	1	14,135,307	11,252,727	20.39	53.93	6.92	上升 35.00 个百分点
陕西省	1	9,601,027	6,584,994	31.41	50.67	-1.71	上升 36.55 个百分点
上海市	3	28,380,592	22,300,161	21.42	45.09	-2.67	上升 38.55 个百分点
广东省	2	11,689,686	10,782,045	7.76	157.23	7.87	上升 127.70 个百分点
浙江省	2	8,562,741	10,662,400	-24.52	27.74	-2.56	上升 38.71 个百分点
重庆市	1	5,396,587	5,314,705	1.52	91.76	-0.83	上升 91.95 个百分点
辽宁省	1	2,523,674	5,158,344	-104.40	57.59	-1.33	上升 122.06 个百分点
天津市	1	3,375,634	5,405,973	-60.15	32.16	-2.39	上升 56.68 个百分点
河北省	2	6,194,815	9,337,545	-50.73	41.33	5.08	上升 51.99 个百分点
山东省	1	4,681,823	6,326,327	-35.13	33.87	-6.93	上升 59.22 个百分点

福建省	1	7,225,615	7,032,544	2.67	58.46	1.49	上升 54.62 个百分点
江苏省	1	1,922,878	4,736,943	-146.35	29.59	3.18	上升 63.07 个百分点
河南省	1	2,268,959	4,332,785	-90.96	-2.07	-6.37	上升 8.78 个百分点
广西省	1	1,629,280	3,919,545	-140.57	136.74	5.56	上升 298.98 个百分点
四川省	1	2,185,333	3,091,132	-41.45	62.30	-6.61	上升 104.36 个百分点
湖南省	1	740,620	2,674,179	-261.07	159.34	-1.28	上升 587.43 个百分点
总部及子公司	-	735,359,382	669,043,031	9.02	15.34	18.87	下降 2.70 个百分点
合计	69	1,316,025,102	977,609,583	25.71	25.57	13.34	上升 8.02 个百分点

(六) 报告期内公司主要资产负债情况

截至 2013 年 12 月 31 日，公司总资产 1,650,014.51 万元，同比增加 370,253.63 万元，增幅 28.93%；扣除代理买卖证券款后，2013 年末公司总资产为 926,167.34 万元，同比增加 237,945.92 万元，增幅 34.57%。

公司负债总额 917,426.19 万元，同比增加 275,759.84 万元，增幅 42.98%，其中代理买卖证券款 723,847.18 万元，同比增加 132,307.71 万元。扣除代理买卖证券款后，2013 年末公司负债总额 193,579.01 万元，同比增加 143,452.14 万元，增幅 286.18%。

扣除客户资金存款和客户备付金后，公司自有货币资金（包括银行存款、结算备付金）155,079.20 万元，占扣除代理买卖证券款后资产总额的 16.74%；交易性金融资产、买入返售金融资产及可供出售金融资产 281,196.71 万元，占扣除代理买卖证券款后资产总额的 30.36%。公司资产流动性较强，风险相对较小。

从资产负债（扣除代理买卖证券款）规模和结构分析，2013 年末公司资产负债率 20.90%，公司资产状况良好，高流动性的资产完全能够满足负债支付的需求，并能保证公司稳健经营和持续发展。

报告期末，所有者权益余额 732,588.32 万元，较年初增加 94,493.78 万元，增幅 14.81%，主要受公司发行股份收购格林期货、分配 2012 年度利润、2013 年度实现净利润及报告期可供出售金融资产公允价值变动影响。目前公司资本金充足，抗风险能力增强。

2013 年末，母公司净资本额为 397,974.95 万元，较 2012 年末净资本 441,647.14 万元减少了 43,672.19 万元，主要为公司 2013 年度对 2012 年利润进行现金分红、合并格林期货有限公司及增设分公司所致，母公司净资本与净资产比率为 57.32%，各项风险控制指标均符合《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。

(七) 公司主要融资渠道和负债结构

公司可通过增发股票、发行债券等方式进行融资，同时通过提高业务盈利能力和严格执行预算来增加经营活动产生的现金流量净额，以满足业务发展对资金的需求。

报告期内，公司发行 10 亿元的公司债券进行融资。截至报告期末，扣除代理买卖证券款后，公司资产负债率为 20.90%，公司的资产负债率较低，未来面临的财务风险较小。

表：负债结构（扣除代理买卖证券款）

单位：元

项 目	金 额	占负债总额比例（扣除代理买卖证券款）（%）
拆入资金	490,000,000	25.31
卖出回购金融资产款	200,670,000	10.37
应付职工薪酬	33,268,165	1.72
应交税费	63,511,270	3.28
应付款项	2,154,247	0.11
应付利息	14,752,293	0.76
应付债券	984,720,425	50.87
递延所得税负债	14,288,863	0.74
其他负债	132,424,874	6.84
负债合计（扣除代理买卖证券款）	1,935,790,137	100.00

（八）比较式会计报表中变动幅度超过 30%以上项目的情况

单位：元

项 目	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	增减（%）	变动原因	
资产 负债表	结算备付金	556,280,882	396,084,349	40.45	在登记公司存款减少
	客户备付金	366,124,374	252,979,564	44.72	在登记公司存款减少
	融出资金	1,541,967,974	196,785,982	683.58	期末融出资金增加
	交易性金融资产	245,562,410	1,930,528,540	-87.28	库存证券规模减少
	买入返售金融资产	238,957,842	101,442,549	135.56	库存证券规模增加
	应收款项	1,857,762,976	57,277,527	3,143.44	本年新增应收定向理财款
	应收利息	94,558,421	61,398,438	54.01	应收融资融券利息增加
	存出保证金	1,542,789,956	660,468,904	133.59	期货存出保证金增加
	可供出售金融资产	2,327,446,853	1,383,198,230	68.27	库存证券规模增加
	长期股权投资	20,010,066	3,272,000	511.55	本年新增长期股权投资
	商誉	476,939,901	53,422,816	792.76	收购格力期货形成商誉
	递延所得税资产	29,761,138	22,839,688	30.30	中德可抵扣亏损增加形成的递延所得税资产增加
	其他资产	147,921,557	96,080,390	53.96	本年预付购房款所致
	拆入资金	490,000,000	-	不适用	转融通业务开展
	卖出回购金融资产款	200,670,000	403,283,000	-50.24	融资回购业务规模减小
	应付职工薪酬	33,268,165	15,999,843	107.93	年末已计提未发放的职工薪酬较上年末增加
应交税费	63,511,270	21,132,071	200.54	本年利润和收入增加所致	

	应付款项	2,154,247	1,553,827	38.64	本年应付手续费及佣金增加
	应付利息	14,752,293	1,045,703	1,310.75	发行债券及拆入资金利息增加
	应付债券	984,720,425	-	不适用	本年发行债券融资
	递延所得税负债	14,288,863	-	不适用	可供出售金融资产公允价值变动影响
	其他负债	132,424,874	58,254,341	127.32	期货风险准备及应付基金公司客户认购款增加
	外币报表折算差额	-92,462	-	不适用	期货公司香港子公司外币汇率影响
	项 目	2013 年	2012 年	增减 (%)	变动原因
利润表	经纪业务手续费净收入	602,179,929	446,261,017	34.94	市场行情影响
	投资咨询服务净收入	575,051	246,491	133.29	投资咨询业务规模增加
	投资收益	113,437,560	83,587,424	35.71	自营业务收益增加
	公允价值变动收益	-5,223,728	4,624,266	不适用	本期交易性金融资产的公允价值变动较上年同期减少
	汇兑损益	-651,623	-35,146	不适用	汇率变动影响
	营业税金及附加	71,324,376	45,860,767	55.52	报告期收入增加
	营业外收入	11,052,753	7,038,051	57.04	交易所规费退回影响
	营业外支出	2,179,674	798,652	172.92	报告期交易差错损失及税收滞纳金增加
	所得税费用	101,443,891	48,281,868	110.11	本期利润增加影响
	其他综合收益	31,298,296	60,753,055	-48.48	可供出售金融资产公允价值变动影响
	项 目	2013 年	2012 年	增减 (%)	变动原因
现金流量表	处置交易性金融资产净增加额	1,745,033,863	-	不适用	报告期交易性金融资产净卖出
	处置衍生金融资产净增加额	-	6,305,092	不适用	报告期投资衍生金融资产净亏损
	收取利息、手续费及佣金的现金	1,385,983,907	999,830,569	38.62	本年收到的利息、手续费及佣金的现金增加
	拆入资金净增加额	490,000,000	-	不适用	转融通业务开展
	回购业务资金净增加额	-	370,640,451	不适用	期末融资回购业务规模减少，资金净流出
	收到其他与经营活动有关的现金	145,537,369	23,452,063	520.57	存出保证金本期净增加影响
	融出资金净增加额	1,345,181,992	196,785,982	583.58	融资融券业务规模扩大，融出资金增加
	买入交易性金融资产支付的现金净额	-	1,489,749,008	不适用	报告期交易性金融资产净卖出
	买入可供出售金融资产支付的现金净额	694,235,817	458,261,908	51.49	本年买入可供出售金融资产的现金较上年增加
	处置衍生金融资产净减少额	1,355,876	-	不适用	报告期投资衍生金融资产净亏损
	回购业务资金净减少额	340,128,293	-	不适用	期末融资回购业务规模减少，资金净流出
	代理买卖证券支付的现金净额	905,651,838	688,943,971	31.46	客户资金净买入证券及提取资金较上年增加
	支付利息、手续费及佣金的现金	211,664,399	104,431,841	102.68	本年支付的利息和手续费及佣金增加
	支付的各项税费	153,202,497	91,022,166	68.31	报告期收入及利润增加

支付其他与经营活动有关的现金	2,053,074,188	357,937,715	473.58	应收定向资产管理计划增加
取得投资收益收到的现金	5,294,718	71,507,763	-92.60	三个月及以上定期存款利息收入减少
取得子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,093,204,665	-	不适用	合并格林期货收到的现金
收到其他与投资活动有关的现金	458,071,406	2,007,180,640	-77.18	本年收回三个月及以上定期存款较上年减少
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	112,431,781	48,905,510	129.90	本年购买固定资产较上年增加
支付其他与投资活动有关的现金	469,432,468	298,071,406	57.49	本年三个月及以上定期存款增加
吸收投资收到的现金	100,000,000	-	不适用	本年龙华启富收到投资的现金
发行债券收到的现金	984,058,335	-	不适用	报告期发行公司债券影响
汇率变动对现金的影响	-651,623	-35,146	不适用	汇率变动

(九) 报告期内公司现金流转情况

单位：元

项 目	2013 年	2012 年	同比增减 (%)
经营活动现金流入小计	3,766,555,139	1,400,228,175	169.00
经营活动现金流出小计	6,203,975,816	3,852,435,930	61.04
经营活动产生的现金流量净额	-2,437,420,677	-2,452,207,755	不适用
投资活动现金流入小计	1,557,103,118	2,079,331,544	-25.12
投资活动现金流出小计	581,864,249	346,976,916	67.70
投资活动产生的现金流量净额	975,238,869	1,732,354,628	-43.70
筹资活动现金流入小计	1,084,058,335	-	不适用
筹资活动现金流出小计	120,423,884	120,423,884	-
筹资活动产生的现金流量净额	963,634,451	-120,423,884	不适用
现金及现金等价物增加额	-499,198,980	-840,312,157	不适用

1、相关数据同比发生变动情况说明

2013 年公司现金及现金等价物净减少额为 49,919.90 万元。

经营活动产生的现金流量净额-243,742.07 万元，主要现金流入项目为：收取利息、手续费及佣金的现金 138,598.39 万元，处置交易性金融资产净增加额 174,503.39 万元，拆入资金净增加额 49,000 万元，收到其他与经营活动有关的现金 14,553.74 万元；主要现金流出项目为：融出资金净增加额 134,518.20 万元，买入可供出售金融资产支付的现金净额 69,423.58 万元，处置衍生金融资产净减少额 135.59 万元，回购业务资金净减少额 34,012.83 万元，代理买卖证券款减少 90,565.18 万元，支付各项费用等 25,715.16 万元，支付利息、手续费及佣金的现金 21,166.44 万元，支付各项税费 15,320.25 万元，支付给职工以及为职工支付的现金 49,948.09 万元，支付的投资者保护基金 1,070.26 万元，购买定向资产管理计

划支付的现金为 178,522 万元等。

投资活动产生的现金流量净额 97,523.89 万元，主要的流入项目为：取得子公司及其他营业单位收到的现金净额 109,320.47 万元，收到其他与投资活动有关的现金 45,807.14 万元，为三个月及以上银行定期存款的收回，取得投资收益收到的现金 529.47 万元；主要的流出项目为：购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 11,243.18 万元，支付三个月及以上银行定期存款 46,943.25 万元。

筹资活动产生的现金流量净额 96,363.45 万元，主要流入项目为：龙华启富吸收投资收到的现金 10,000 万元，发行企业债券收到现金 98,405.83 万元。主要流出项目为：分配利润支付的现金 11,999.00 万元。

相关数据发生 30%以上变动原因见本节“一、（八）比较式会计报表中变动幅度超过 30%以上项目的情况”。

2、报告期内公司经营活动的现金流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

报告期公司经营活动的现金流量与本年度净利润存在重大差异的主要原因为：各项非现金支出项目的计提 8,393.61 万元，公允价值变动收益的确认-522.37 万元，未支付利息费用 423.94 万元，递延所得税资产的增加 348.44 万元，递延所得税负债增加 666.09 万元，经营性应收项目的增加 226,002.42 万元（主要为购买定向资产管理计划和融出资金的增加），应付项目的减少 52,053.83 万元（主要为代理买卖证券款的流出影响）。

（十）资产、负债状况分析

1、资产项目重大变动情况

单位：元

项 目	2013 年末		2012 年末		比重增减（%）
	金额	占总资产比例（%）	金额	占总资产比例（%）	
货币资金	6,964,520,159	42.20	7,464,468,921	58.32	下降 16.12 个百分点
结算备付金	556,280,882	3.37	396,084,349	3.09	增长 0.28 个百分点
融出资金	1,541,967,974	9.35	196,785,982	1.54	增长 7.81 个百分点
交易性金融资产	245,562,410	1.49	1,930,528,540	15.09	下降 13.60 个百分点
买入返售金融资产	238,957,842	1.45	101,442,549	0.79	增长 0.66 个百分点
应收款项	1,857,762,976	11.26	57,277,527	0.45	增长 10.81 个百分点
应收利息	94,558,421	0.57	61,398,438	0.48	增长 0.09 个百分点
存出保证金	1,542,789,956	9.35	660,468,904	5.16	增长 4.19 个百分点
可供出售金融资产	2,327,446,853	14.11	1,383,198,230	10.81	增长 3.30 个百分点
长期股权投资	20,010,066	0.12	3,272,000	0.03	增长 0.09 个百分点

固定资产	397,304,943	2.41	324,338,169	2.53	下降 0.12 个百分点
无形资产	58,360,052	0.35	46,002,337	0.36	下降 0.01 个百分点
商誉	476,939,901	2.89	53,422,816	0.42	增长 2.47 个百分点
递延所得税资产	29,761,138	0.18	22,839,688	0.18	-
其他资产	147,921,557	0.90	96,080,390	0.75	增长 0.15 个百分点
合计	16,500,145,130	100.00	12,797,608,840	100.00	-

2、负债项目重大变动情况

单位：元

项 目	2013 年末		2012 年末		比重增减 (%)
	金额	占总资产比例 (%)	金额	占总资产比例 (%)	
拆入资金	490,000,000	2.97	-	-	增长 2.97 个百分点
卖出回购金融资产款	200,670,000	1.22	403,283,000	3.15	下降 1.93 个百分点
代理买卖证券款	7,238,471,778	43.87	5,915,394,683	46.22	下降 2.35 个百分点
应付职工薪酬	33,268,165	0.20	15,999,843	0.12	增长 0.08 个百分点
应交税费	63,511,270	0.38	21,132,071	0.17	增长 0.21 个百分点
应付款项	2,154,247	0.01	1,553,827	0.01	-
应付利息	14,752,293	0.09	1,045,703	0.01	增长 0.08 个百分点
应付债券	984,720,425	5.97	-	-	增长 5.97 个百分点
递延所得税负债	14,288,863	0.09	-	-	增长 0.09 个百分点
其他负债	132,424,874	0.80	58,254,341	0.46	增长 0.34 百分点
合计	9,174,261,915	55.60	6,416,663,468	50.14	增长 5.46 百分点

3、以公允价值计量的资产和负债

公允价值计量及其变动损益对公司利润的影响

(1) 公允价值的计量方法

报告期内，公司对公允价值的确认、计量方法未变更，仍执行公司既定的会计政策。

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用可观察到的市场参数，减少使用与本公司特定相关的参数。

附有限售条件的股票投资在限售期内的估值方法为：若在证券交易所挂牌的同一股票的收盘价低于相关股票的初始投资成本，按资产负债表日证券交易所挂牌的同一股票的收盘价估值；若在证券交易所挂牌的同一股票的收盘价高于相关股票的初始投资成本，将上述两者

于资产负债表日的差额乘以限售期内已经过交易天数占限售期内总交易天数的比例，并加计初始投资成本得出股票的公允价值。

与公允价值相关的项目

单位：元

项目	期初数	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	本期购买金额	本期出售金额	期末数
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）	1,930,528,540	-5,080,088	-	-	5,031,838,248	6,711,724,290	245,562,410
2、衍生金融资产	-	-143,640	-	-			-143,640
3、可供出售金融资产	1,383,198,230	-	41,854,344	1,419,456	1,545,914,021	642,100,286	2,327,446,853
金融资产小计	3,313,726,770	-5,223,728	41,854,344	1,419,456	1,545,914,021	7,353,824,576	2,572,865,623

(2) 公允价值变动损益对公司利润的影响

项目	对 2013 年度利润影响（元）	占利润总额的比例（%）
交易性金融资产	-5,080,088	-
衍生金融资产	-143,640	-
合计	-5,223,728	-

二、公司核心竞争力分析

作为山西省首家上市金融类公司，也是省内唯一的上市证券公司，公司在多方面拥有较强的竞争优势。

丰富的牌照优势。公司在稳健发展的基础上，谋求经营的合理布局。报告期内，公司先后获得了柜台交易试点、转融通业务、代销金融产品业务、股票质押式回购交易业务等创新业务资格。2014年3月，中国证监会核准公司公募基金管理业务资格，成为第三家取得这一资格的证券公司。此外，三家控股子公司，分别从事投资银行（中德证券）、期货（格林大华期货）与直投业务（龙华启富）。公司丰富、多元化的牌照优势，能够为广大客户提供综合的、全方位的金融服务。

显著的区域优势。作为山西省本土的综合类证券公司，公司主要的经营资源与核心客户集中在山西省，公司多年来深耕山西市场，拥有一定的地域与品牌优势。山西省作为资源大省，民间财富同样巨大，公司在经营与发展的过程中，注重与地方经济、民生相结合，积累了丰富的客户资源，具有较高的市场认知度与美誉度。与此同时，公司股东与合作伙伴中，

多数在金融、能源、消费等领域具有一定的影响力与丰富的行业经验，为公司业务拓展、合作、经验借鉴等提供了良好的平台。

较强的资本金优势。截至 2013 年 12 月 31 日，公司净资本为 39.80 亿元(不含中德证券)，处于行业中上游水平，在同类的区域型证券公司中排名靠前。公司于报告期内成功发行上市了第一期 10 亿元公司债券，很好的补充了公司的资本金，有助于满足各项业务全面、顺利的开展，提升公司的业务收入，提高公司的盈利能力。

全面的风险控制与合规管理能力。公司始终将风险控制与合规发展放在经营的首要位置，坚持不懈优化风控体系，创新风控手段，逐步建立了与自身发展相适应的“风险全面评估、管理同步监督、经营逐级控制”的风控原则，公司内部逐渐形成了以“风控比盈利更重要”、“规则比权力更重要”、“合规比创新更重要”、“防范比治理更重要”、“安全比速度更重要”为核心的风险管理文化。公司在风险控制与合规发展方面的工作也得到了监管机构的肯定，在证监会发布的 2013 年证券公司分类评级结果中，公司由 2012 年的 BBB 级升级至 2013 年的 A 级，从而为公司今后的经营发展奠定了良好的基础。

三、公司投资状况分析

(一) 对外股权投资情况

1、对外投资情况

对外投资情况		
报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度（%）
10,000,000	0	-
被投资公司情况		
公司名称	主要业务	上市公司占被投资公司权益比例（%）
山西股权交易中心	为非上市公司特别是中小企业拓宽融资渠道，提供企业挂牌展示、股权登记、托管、转让、结算交收、代理分红派息及企业私募债券发行、转让等综合金融服务。	10.00

注：2013 年 7 月，公司第二届董事会第二十二次会议审议通过《关于与关联方共同投资暨关联交易的议案》，同意公司以参股形式，与国信集团及其关联公司共同出资参与设立山西股权交易中心，详见公司《关于与关联方共同投资暨关联交易的公告》（临 2013-042）。山西股权交易中心于 2013 年 8 月正式成立，注册资本人民币 1 亿元，公司出资人民币 1000 万元整，占比 10%

2、持有金融企业股权情况

公司名称	公司类别	最初投资成本（元）	期初持股数量（股）	期初持股比例	期末持股数量（股）	期末持股比例（%）	期末账面值（元）	报告期损益	会计核算科目	股份来源
------	------	-----------	-----------	--------	-----------	-----------	----------	-------	--------	------

				(%)			(元)			
广东发展银行股份有限公司	商业银行	1,872,000	304,193	--	304,193	--	1,872,000	--	长期股权投资	原始法人股
合计		1,872,000	304,193	--	304,193	--	1,872,000	--	--	--

3、证券投资情况

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本(元)	期初持股数量(股)	期初持股比例(%)	期末持股数量(股)	期末持股比例(%)	期末账面值(元)	报告期损益(元)	会计核算科目	股份来源
债券	1380292	13 曹妃甸债	450,000,000	-	-	4,000,000	20.00	386,252,000.	-12,329	可供出售金融资产	购入
债券	122070	11 海航 01	198,498,181	2,000,000	5.62	2,000,000	8.00	192,000,000	11,552,594	可供出售金融资产	购入
债券	112039	11 黔轮债	180,000,000	1,800,000	22.50	1,800,000	22.50	180,000,000	12,240,000	可供出售金融资产	购入
债券	122148	11 吉高速	150,000,000	1,500,000	18.75	1,500,000	18.75	146,070,000	8,250,000	可供出售金融资产	购入
债券	122219	12 榕泰债	150,000,000	-	-	1,500,000	20.00	137,985,000	8,292,329	可供出售金融资产	购入
债券	122159	12 亿利 02	150,919,471	1,500,000	18.75	1,510,000	18.88	138,799,200	9,630,176	可供出售金融资产	购入
债券	122250	13 和邦 01	100,000,000	-	-	1,000,000	25.00	94,980,000	4,052,055	可供出售金融资产	购入
基金	B90005	稳健收益 1 号	88,001,655	-	-	88,002,956	19.76	91,162,518	-	可供出售金融资产	购入
债券	122130	11 航民 01	70,000,000	700,000	23.33	700,000	23.33	70,000,000	4,760,000	可供出售金融资产	购入
信托		山西信托信德 11 号	60,000,000	-	-	6,000	21.43	60,000,000	4,180,000	可供出售金融资产	购入
期末持有的其他证券投资			722,722,029	1,676,842,272	-	8,646,823,855	-	761,869,943	30,003,762	-	-
报告期已出售其他证券投资收益			-	-	-	-	-	-	-203,320,143	-	-
合计			2,320,141,336	1,684,342,272	-	8,748,842,811	-	2,259,118,661	-110,371,556	-	-

4、持有其他上市公司股权情况

序号	证券代码	证券简称	最初投资成本(元)	期初持股数量(股)	期初持股比例(%)	期末持股数量(股)	期末持股比例(%)	期末账面值(元)	报告期损益(元)	报告期所有者权益变动(元)	会计核算科目	股份来源
1	600284	浦东建设	128,691,000	-	-	18,100,000	2.61	185,264,907.56	2,823,600	56,573,908	可供出售金融资产	购入
2	600526	菲达环保	81,765,000	-	-	6,900,000	3.39	128,625,694.21	690,000	46,860,694	可供出售金融资产	购入
合计			210,456,000	-	-	25,000,000	-	313,890,601.77	3,513,600	103,434,602	-	-

(二) 募集资金使用情况

截至 2012 年 12 月 31 日，公司首次公开发行股份募集资金已全部使用完毕，详见公司《2012 年年度报告》（巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>）。

经中国证监会《关于核准山西证券股份有限公司公开发行公司债券的批复》（证监许可[2013]1173 号）核准，公司于 2013 年 11 月向社会公开发行 10 亿元公司债券，3 年期（附第 2 年末发行人上调票面利率选择权和投资者回售选择权）票面利率为 6.25%。本次发行募集资

金总额为人民币 100,000 万元，扣除发行费用人民币 1,500 万元及其他相关费用后，募集资金净额为人民币 98,405.83 万元。

本公司严格按照《山西证券股份有限公司公开发行 2013 年公司债券(第一期)募集说明书》的要求使用、管理募集资金。截至 2013 年 12 月 31 日，已将募集资金全部用于补充公司营运资金。

截至报告期末，公司无变更募投项目的资金使用，不存在质押、委托贷款或其他变相改变募集资金用途的投资，以及募集资金被占用或挪用的情况。

(三) 报告期内公司主要子公司经营情况及业绩分析

公司名称	公司类型	所处行业	主要产品或服务	注册资本(亿元)	总资产(元)	净资产(元)	营业收入(元)	营业利润(元)	净利润(元)
中德证券有限责任公司	子公司	证券	股票和债券的承销与保荐,中国证监会批准的其他业务	10	997,072,972	982,027,213	264,814,316	-45,799,114	-38,246,940
格林大华期货有限公司	子公司	期货	商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询	5.8018	3,587,654,471	702,006,612	184,407,744	41,683,970	33,767,125
龙华启富投资有限责任公司	子公司	其他金融	投资与资产管理	2	302,477,945	300,607,390	7,019,151	373,075	-485,056

注：按照会计准则，格林大华期货子公司报告数据为大华期货资产组于合并日后的数据与格林期货资产组全年数据之和。

1、中德证券：注册资本 10 亿元，公司持有 66.7%的股权，截至 2013 年 12 月 31 日，中德证券总资产 9.97 亿元，净资产 9.82 亿元，2013 年实现营业收入 2.65 亿元，利润总额 -4,356.89 万元，净利润-3,824.69 万元。

表：中德证券业绩变动表

单位：万元

类别	2013 年	2012 年	同比变动(%)
营业收入	26,481.43	25,470.35	3.97
利润总额	-4,356.89	953.43	不适用
净利润	-3,824.69	480.12	不适用
类别	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	同比变动(%)
总资产	99,707.30	105,091.39	-5.12
净资产	98,202.72	103,058.52	-4.71

2、格林大华期货：根据公司现金和发行股份购买资产暨吸收合并事项交易方案，公司购买格林期货 100%股权，同时以格林期货作为存续公司，吸收合并公司全资子公司大华期货。2013 年 10 月，上海市工商局核准大华期货的注销申请，11 月，格林期货收到北京市工商局

关于格林期货公司名称、股东单位、注册资本及法定代表人等变更申请的核准，格林期货正式更名为“格林大华期货有限公司”，注册资本 5.8018 亿元，公司持有 100%的股权。截至 2013 年 12 月 31 日，格林大华期货总资产 35.88 亿元，净资产 7.02 亿元，2013 年度实现营业收入 18,440.77 万元，利润总额 4,176.56 万元，净利润 3,376.71 万元。

表：格林大华期货业绩变动表

单位：万元

类别	2013 年	2012 年	同比变动(%)
营业收入	25,869.89	26,810.15	-3.51
利润总额	4,452.44	5,460.38	-18.46
净利润	3,652.59	3,813.27	-4.21
类别	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	同比变动(%)
总资产	358,765.45	347,322.01	3.29
净资产	70,200.66	66,581.63	5.44

注：为方便两年数据进行比较，上表中的财务数据为格林大华两个资产组财务数据之和，与前述合并报表中期货业务数据、格林大华期货子公司数据口径不同。

3、龙华启富：2011 年 7 月正式投入运营，注册资本 1 亿元，2013 年 6 月，公司第二届董事会第二十次会议审议通过公司对龙华启富增资的事项，详见公司《关于对全资子公司龙华启富投资有限责任公司增资的公告》（临 2013-034）。2013 年 7 月，龙华启富完成工商变更登记，注册资本变更为人民币 2 亿元，公司持有 100%的股权。截至 2013 年 12 月 31 日，龙华启富总资产 3.02 亿元，净资产 3.01 亿元，2013 年实现营业收入 701.92 万元，净利润 -48.51 万元。

表：龙华启富业绩变动表

单位：万元

类别	2013 年	2012 年	同比变动(%)
营业收入	701.92	252.78	177.68
利润总额	37.31	-263.01	不适用
净利润	-48.51	-263.01	不适用
类别	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	同比变动(%)
总资产	30,247.79	10,175.22	197.27
净资产	30,060.74	10,101.61	197.58

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

公司名称	报告期内取得和处置子公司目的	报告期内取得和处置子公司方式	对整体生产和业绩的影响

格林大华期货有限公司	快速提升公司期货业务核心竞争力;推动公司创新业务发展;实现资源共享、优势互补;进一步加强公司的期证合作业务。	公司向格林期货有限公司股东以支付现金和发行股份相结合的方式购买其合计持有的格林期货 100%股权。同时以格林期货作为存续公司,吸收合并公司全资子公司大华期货有限公司,大华期货依法注销法人资格。	本次交易有利于提升公司期货业务的综合实力,强化业务布局,推动业务创新,增进业务协同,更好地发挥金融平台效用。
------------	--	--	--

(四) 非募集资金投资的重大项目情况

报告期内,公司无重大非募集资金投资项目。

四、公司控制的特殊目的主体情况

公司不存在控制的特殊目的主体。

五、公司未来发展的展望

(一) 行业发展趋势及市场竞争格局

2014 年,资本市场将进入一个全新的发展时期,围绕资本市场的改革创新将贯穿始终。新股发行制度改革、新三板扩容、互联网企业渗透、行业内并购重组、金融工具创新和业务模式转变、市场准入放宽和业务融合加快等将共同成为证券行业转型发展的有力推手。

第一,行业转型创新进程加快。2013 年 5 月,证券公司创新发展研讨会上,确定了“巩固、深化、完善、提高”的行业创新工作方针,其后,针对资产管理、国债期货、新股发行、新三板以及完善证券公司“交易、托管结算、支付、融资、投资”基础功能的创新举措不断推出。证券公司的创新转型不断走向深化,创新业务收入已经成为证券公司营业收入中的重要组成部分,占比持续提高,证券公司严重依赖传统业务的局面逐步改变。未来几年,围绕完善证券公司基础功能、拓展业务空间的创新将不断深化。

第二,随着通信技术以及移动终端技术的不断发展,互联网技术的加入使证券公司渠道进一步拓宽,与客户的空间距离缩短,正负面反馈以及传播影响力都迅速加大,随之而来的市场竞争也会更加激烈。

第三,金融混业化加快。随着牌照的放开,保险、基金、信托等进入证券领域的进程加快,金融行业混业经营将使得证券行业的竞争更加激烈。在金融混业化趋势下,证券公司将更多地通过有效的资产负债管理和积极的杠杆经营,扩充资产规模,以应对融资融券、自营等资金消耗性业务,进而提升竞争实力。

第四,证券公司盈利模式正在发生改变。证券公司业绩提升严重依赖通道类业务的局面将逐步改善,业务模式将从以往的轻资产向重资产转变,资本推动型的非通道业务规模及收

入贡献度将显著提升。同时，金融工具创新和业务模式创新也将不断优化证券公司的盈利模式。

第五，行业分化日趋加剧，差异化发展成券商生存之道。大型券商凭借其雄厚的资本金实力，领先的资源优势，能够在第一时间成为创新业务的首批试点，进而占据先发优势，提前布局市场占据主导地位。行业分化日趋加剧，行业间的并购重组将进一步加剧强者更强的行业特点。中小券商将在转型创新的过程中，更加注重和谋求差异化经营，加快塑造具有自身特色的生存与发展之道。

（二）公司面临的机遇与挑战

全方位的改革创新给予公司良好的机遇，如何把握好这一机遇，取得长足发展，是公司面临的主要挑战。公司将进一步梳理和优化决策授权体系，提高决策执行力，强化约束保障机制，深化分公司体制改革，提高分公司经营能力。同时，深入统计与分析客户结构和需求的变化趋势，建立统一、高效、全面的客户管理系统，提升客户管理能力。在由通道业务向综合金融服务转型的过程中，公司将整合内部资源和外部需求，提升自身的服务与创新能力，提高管理效率，持续强化内外部协同能力。杠杆经营是未来证券行业发展的一大趋势，公司将强化资产负债管理，一方面要将自有资金合理、高效地配置到自营、资管、信用交易等各业务，提高自有资金的综合使用效率；另一方面，要合理地运用资金杠杆，适时通过债券、短期融资券、转融通等工具，扩大杠杆效益，加强资产负债的中长期匹配，提高公司流动性保障能力。公司将力求拓宽投资视野，提升衍生品投资、大宗商品，甚至境外金融产品的投资能力，并积极探索利用自有资金为客户的金融资产提供流动性和风险管理服务。

（三）公司发展规划

公司 2014 年将根据资本市场的发展形势及目前存在的问题，围绕转型创新的总目标，以“深化细化改革、全面面向客户、强化协同能力、做好杠杆经营、提升投资能力”为切入点，把握机遇，促进公司转型创新发展。

1、经纪业务 证券经纪业务是当前公司营业收入中占比最大的业务之一，也是推进公司战略的重要平台，在佣金率下行压力加大、行业竞争日趋激烈的形势下，2014 年，公司将按照“转变思维方式、改善资源结构、扎实推进转型、推进特色经营”的思路，全面推进经纪业务转型发展。一是整合经纪业务网点资源，简政放权，充分发挥分支机构的各项业务支撑点的作用，提升整体效益；二是以营销客服的转型为抓手，致力于满足客户多样化需求，下大力气提升客户体验，增加客户粘性；三是在做好创新和传统业务良性互动、协调发展的基

础上，正视佣金下降的压力，拓展创新业务的广度和深度，切实改善收入结构；四是零售、机构齐头并进，挖掘老客户资源与引进新的外部客户并举，切实改善客户结构；五是利用综合金融平台上线的机会，抓住互联网金融发展的良好时机，及时跟进，从产品销售和信用业务入手，全方位丰富客户体验。

2、自营业务 2014 年，公司将坚持稳健投资理念，优化资产配置，丰富投资模式，培育新的利润增长点，提高自有资产的盈利能力。一要结合公司柜台交易业务，盘活存量资产；二要充分运用衍生投资工具控制投资风险，切实提高二级市场投资能力；三要积极备战个股期权、股指期权、商品期货等新业务品种，达到提高整体收益水平，增加利润贡献的目的。

3、资产管理业务 以“做大业务规模，创新业务品种，提高收入贡献”为发展目标，一要建立自身的核心客户与渠道；二要坚持“低风险、稳收益”的投资策略，加大相关产品的研究与开发力度；三要加强业务协同，推出符合不同业务需求的专项资产管理产品；四要提高主动管理能力，提升投资业绩，重点打造符合高净值客户风险收益特征的产品。

4、公募基金业务 组建专业化团队，重点围绕货币型基金、类固定收益型基金推出系列产品，逐步推出量化对冲绝对收益型基金产品。

5、投资银行业务 中德证券要结合自身实际情况与特点，优化业务结构，提升业务水平，继续推进以客户为中心的服务体系，落实客户准入管理和项目质量控制机制；巩固和扩大再融资、债券承销和并购重组业务成果；积极推进和储备股权、债券融资和并购项目，全面提高投行业务的盈利能力；建立公司各业务层面的项目共享协同机制，提升协同效应。

6、期货业务 格林大华期货要以“围绕公司转型，提升业绩水平，稳定股东回报”作为自身的发展方向，争取在资产管理、国际期货业务、互联网金融、证券辅助业务等创新业务方面取得突破。

7、研究业务 公司研究业务定位为“对内服务为主，兼顾外部销售”，围绕“打造品牌、承担智库、支持业务”主动转型，在具体业务中突出主动性、及时性与针对性。密切关注证券市场的最新动态，前瞻性的进行公司经营发展研究，加强对公司各业务转型、创新的支持力度。

8、创新业务

(1) 信用交易业务——继续以“夯基础、出产品、拓规模、升服务”为导向，为广大投资者提供全面的、多方位的、差异化的信用产品服务，包括融资融券、约定购回、股票质押式回购、转融通等业务。在 2014 年做到提升客户服务水平，扩大业务规模，提高利润贡献的

目标。

(2) 新三板业务——围绕中小微企业客户需求，整合公司资源，明确利益和信息共享机制，全面推动新三板业务的全业务链发展。

(3) 直接投资业务——增强项目筛选与拓展力度，建立多方位的项目拓展渠道。加强内部管理，积极储备人才并打造专业的项目团队，推动业务的快速发展。提升公司的研发、投资能力，尽快实现预期收入。

(4) 柜台交易市场——创新品种，丰富柜台市场上柜产品，并推动已上柜产品的交易流通。提高定价销售能力，加快债务融资产品设计报批工作，加强与产权交易中心和股权交易中心的沟通与协作，提高系统使用效率。

9、公司运营管理 公司各中后台部门要适应证券行业不断变化与创新的特点，提高自身对于相关业务的支撑力度和服务水平。风控与合规部门及时为创新等业务提供法律解读、风险识别等方面的支持，并丰富管控手段；采取多种措施，逐步优化和完善全员、全方位、全过程的成本费用管理理念和运营机制；围绕新业务上线的系统支持需求，加强系统测试，确保各业务系统的正常运行；进一步完善薪酬激励机制，创建长效人才储备机制，继续丰富员工培训内容，强化员工职业发展规划的持续性和规范性管理；持续加强上市公司信息管理等。

(四) 公司发展资金需求及使用计划

目前营运资金充足，未来公司经营发展需要融资时，将根据监管许可、市场环境及自身情况，采取股票增发、发行债券、拆借及其他经主管部门批准的方式进行融资，实现股东利益最大化。

(五) 公司发展面临的风险因素及其对策

公司发展过程中，会面临以下主要风险：

1、政策性风险

公司经营受国家相关法律、法规及规范性文件的监管。如果关于证券行业的有关法律、法规和政策发生变化，可能会引起证券市场的波动和证券行业发展环境的变化，进而对公司业务产生影响。因此，公司面临由于政策法规变化而产生的风险。

2、业务模式风险

目前，我国证券公司的主要收入来源于经纪、自营和证券承销与保荐业务三个领域，业务模式较为单一。同质化导致证券公司之间的竞争压力增大。对证券市场高度依赖的业务盈利模式导致证券公司较为依赖外部环境和市场行情，自身抵御风险的能力较弱，一旦外部环

境和市场行情发生重大变化，公司的经营状况将受到较大影响。

3、信用风险

公司面临的信用风险主要包括三类：一是在债券交易业务中，发债企业违约或交易对手违约造成的风险；二是在融资融券、约定购回业务中，客户违约致使公司借出资券及利息遭受损失的风险；三是在信用类创新业务中，融资方违约导致公司自有资金或客户资金遭受损失的风险。

公司在业务开展过程中对相关方的信用和风险状况进行了分析和评估，但各项业务仍可能存在因相关方隐瞒或不能提供真实的情况、违约、信用等级下降、不能按时支付费用等原因而造成损失的可能。此类相关方信用、道德缺失行为将使本公司面临信用风险，进而对本公司财务状况和经营业绩产生影响。

4、流动性风险

监管机构对证券公司实施以净资本为核心的风险控制指标管理。证券市场剧烈波动，或不可预知的突发性事件可能导致公司的风险控制指标出现不利变化。如果公司不能及时调整资本结构，可能对业务开展和市场声誉造成负面影响，导致公司面临流动性风险。如果公司短期资金调动不力、证券承销中发生大额包销、自营投资出现判断失误、自营业务投资的产品不能以合理的价格变现而使公司遭受损失，可能致使公司的资金周转出现问题。

5、市场风险

证券公司经营状况对证券市场的长期发展及其短期运行趋势都有较强的依赖性。如果证券市场行情走弱，证券公司各项业务的经营难度将会增大，盈利水平可能受到较大影响。证券市场行情受国民经济发展速度、宏观经济政策、行业发展状况以及投资者心理等诸多因素影响，存在一定的不确定性。因此，公司存在因证券市场波动而导致收入和利润不稳定的风险。

6、管理风险

健全的内部管理体系是证券公司实现长期可持续发展的保障。公司在各个业务领域均制定了详细的内部控制制度与风险管理措施。但任何制度和规则都有其局限性，可能因内外部环境的变化、认知不足、执行不力等因素而不能完全发挥效用。

如公司业务增长与发展，可能影响到本公司风险管理和内部控制相关举措的成效；公司管理体制未能适应证券市场的进一步发展、未能及时完善风险管理和内部控制制度并改进管理体系，公司的风险管理和内部控制制度的有效性的发挥将受到一定的阻碍。

7、信息技术系统风险

随着证券公司集中交易系统的建设完成，公司证券业务系统、办公系统、财务系统等均依赖信息系统平台的支撑。信息系统的安全性、有效性、合理性对证券公司的业务发展至关重要。如信息技术系统和通信系统不完善、出现故障、重大干扰等情况，将会严重影响公司的正常业务开展。此外，如果公司未能有效、及时地改进或提升信息技术系统，可能对公司的竞争力、财务状况和经营业绩造成不利影响。

8、合规风险

公司的日常经营必须符合相关法律、法规、规范性文件的要求，及监管机构的监管政策，并根据监管政策的不断变化而进行调整。若公司违反法律法规将可能受到行政处罚，甚至被监管机关采取监管措施。

9、人才流失和人才储备不足的风险

金融机构的竞争主要表现为人才的竞争，相对于其他金融机构而言，证券公司对专业人员素质依赖度更高。为了提高自身竞争力，各证券公司竞相增强人才储备。同时，随着大量创新业务的推出，相关专业人才也已经成为各公司争夺的焦点。公司注重培养自有人才，但是人才培养周期较长，特别是在金融工具多样化和市场快速发展的趋势下，公司也存在人才储备不足的风险。此外，虽然公司已建立了市场化的薪酬考核体系，并不断加大了人才引进力度，但随着人才竞争的日趋激烈，公司在招聘、留住高素质人才方面可能存在一定的竞争压力。

另外，创新业务具有超前性和较大不确定性的特征，公司在创新活动中可能面临因管理水平、技术水平、风险控制能力、配套设施和相关制度等不能与创新业务相适应，从而导致的经营风险等。

针对上述风险，公司采取了以下防范措施：

（1）稳步推进公司整体战略，加快业务转型和创新步伐

2008 年，公司结合外部环境和自身发展需求，制定了“持续丰富公司发展历程中专业化、规模化、品牌化、集团化和国际化的内涵，早日把公司建设成为有特色、有品牌、有竞争力的一流券商”的发展战略，全面提高公司各项业务市场份额、盈利能力和市场影响力，是公司近几年能够稳健发展并成功上市的一个重要因素。2014年，公司整体经营工作将以“直面转型创新，深化细化改革，全面面向客户，强化责任落实，迎接行业新机遇”为指导方针，抓住行业发展的新机遇，寻求新机会，拓展新业务，审视新风险，迎接新挑战，培育新的利

润增长点。

(2) 持续完善公司法人治理结构

公司已经建立了完整有效的法人治理体系，股东大会、董事会、监事会、经营层分权制衡，有效运作。今后公司将根据经营管理需要进一步规范三会运作，持续强化审计委员会、独立董事在公司治理结构中的监督职能，持续提高公司法人治理水平。

(3) 密切关注监管政策变化，有效化解法律合规风险

公司持续加强对新政策的解读能力，提升对前沿动态、新业务、新品种的认识和追踪能力，提高对监管和法规底线的精准判断能力，以及对业务发展与创新过程中可能产生的风险的管理能力。2014 年，公司将继续在现有内部控制体系基础上，按照《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制配套指引》等相关法规落实工作，进一步提升公司风险管控水平。

(4) 持续加大IT建设投入，进一步优化信息系统

对于信息系统风险，公司根据业务发展继续加大IT 建设投入，及时更新，进一步优化信息系统，加强信息系统的安全管理，支持和推动业务创新发展。对老化的计算机设备、UPS 电力设备等硬件设施更新换代，降低物理设备风险；增加通讯线路，做到总部与各营业部之间的“两地一天”线路备份，并实现天地线路、地地线路之间的全部自动切换，降低通讯风险；实施“三网分离”措施，做到交易网络与办公网、互联网的彻底物理隔离，交易网络和门户网络的严格分离，确保重要数据安全，保证网上交易安全畅通。

(5) 持续优化人力资源机制，建立科学的薪酬激励政策

公司已建立卓有成效的人力资源机制，制定人员引进、培养、激励的配套制度，倡导积极向上的企业文化，营造和谐共进的工作氛围。2014年公司将建立人力资源管理长效机制，以岗择人，加大引进和培养人才的力度，优化培训模式，优化薪酬结构，严格执行“定岗定编定薪”的固定薪酬总额控制，强化岗位职级工资的持续评定管理，并执行更严格的升降级管理和岗位淘汰制度，同时配套实施岗位调整。

(6) 不断完善创新业务风险管控机制、提升对创新业务风险管控能力

公司高度重视对创新业务的风险控制，公司内控管理部门在各创新业务的筹备、开展、以及后续运行阶段全程介入，从事前、事中、事后全方位加强对创新业务的风险管控。根据中国证监会、证券交易所、证券登记结算公司关于创新业务的业务规则并结合公司的实际情况，公司制定并逐步完善了创新业务的内部管理制度；不断完善风险监控系統，对相关新业务实施持续跟踪监控，使新业务的开展风险可测、可控、可承受。

此外，公司还通过第三方评估、征信、抵押等手段防范信用风险；通过进一步细化完善风险控制指标体系以及科学合理的资金配置防范流动性风险；通过严格的风险限额管理和监控预警，并建立VaR市场风险量化模型等相关措施防范和控制市场风险。

六、公司年度财务报告编制相关情况

（一）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

根据财政部关于印发《证券公司财务报表格式和附注》的通知（财会[2013]26号）和中国证券监督管理委员会《证券公司年度报告内容与格式准则（2013年修订）》（证监会公告[2013]41号）的规定，公司决定自2014年1月1日起按照上述通知的要求编制2013年度及以后期间的财务报告。本次变更属于会计报表及附注项目的列示调整，对本公司的资产、负债、损益、现金流量净额等均不产生影响，只需对当期报表的比较期数据进行重述。

（二）公司合并报表范围变更情况：截至2013年末公司纳入报表合并范围的控股子公司共三家，即格林大华期货、中德证券、龙华启富（报告期新增子公司“山证基金管理有限公司”）。

七、公司利润分配及分红派息情况

（一）报告期内利润分配政策特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

报告期内，公司未对现行利润分配政策进行调整。公司严格按照《公司章程》规定，及董事会审议通过的《公司股东分红回报规划》内容，履行利润分配事项相关决策程序，制定并实施了2012年度利润分配方案，向全体股东每10股派发现金红利0.5元（含税），共派发现金红利1.1999亿元，占当年实现可分配利润的123.80%。公司于2013年6月6日披露《公司2012年度权益分派实施公告》，并于2013年6月17日完成利润分配工作，充分保护了中小投资者的合法权益。

公司利润分配政策符合公司章程及审议程序的规定，充分保护中小投资者的合法权益，公司独立董事对公司利润分配事项发表了独立意见。

为进一步规范公司分红行为，推动公司建立科学、持续、稳定的分红机制，增强现金分红透明度，保护中小投资者合法权益，根据《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），公司制定了《山西证券股份有限公司现金分红管理制度》，并已经公司第二届董事会第二十九次会议审议通过，该制度与本报告同日披露，详见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）2014年4月22日公司公告。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	不适用

（二）近三年（含报告期）利润分配方案（预案）

1、2011 年度利润分配方案

公司 2011 年度合并报表净利润为 193,667,378 元，母公司实现净利润 193,816,901 元，提取法定盈余公积金 19,381,690 元、交易风险准备金 19,381,690 元、一般风险准备金 19,381,690 元后，公司 2011 年实现可供分配利润 135,671,831 元，累积可供分配利润为 512,907,275 元。扣除公允价值变动损益 4,797,697 元后，累积可供现金分配利润为 508,109,578 元。

经 2011 年度股东大会审议确认，公司 2011 年度利润分配方案为：以 2011 年末总股本 2,399,800,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.5 元（含税），共派发现金红利 119,990,000 元，本次分配后剩余未分配利润 392,917,275 元结转下一年度。

2、2012 年度利润分配方案

公司 2012 年度合并报表净利润为 143,397,315 元，母公司实现净利润 138,460,986 元，提取法定盈余公积金 13,846,098 元、交易风险准备金 13,846,098 元、一般风险准备金 13,846,098 元后，公司 2012 年实现可供分配利润为 96,922,692 元。扣除公允价值变动损益及其所得税费用 3,468,200 元后，可供现金分配的利润为 93,454,492 元，公司 2012 年累计可供分配利润为 489,839,967 元，累计可供现金分配的利润为 486,371,767 元。

经 2012 年度股东大会审议确认，公司 2012 年度利润分配方案为：以 2012 年末总股本 2,399,800,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.5 元（含税），共派发现金红利 119,990,000 元，本次分配后剩余未分配利润 369,849,967 元结转下一年度。

3、2013 年度利润分派预案

经普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2013 年度合并报表中归属于母公司股东的净利润 258,580,938 元，母公司实现净利润 285,255,286 元。

根据《公司法》、《证券法》、《金融企业财务规则》和《公司章程》的有关规定，提

取法定盈余公积金 28,525,529 元、交易风险准备金 28,525,529 元、一般风险准备金 28,525,529 元后，公司 2013 年实现可供分配利润为 199,678,699 元。母公司累计可供分配利润为 569,528,666 元。

从公司发展和股东利益等因素综合考虑，提议公司 2013 年度利润分配预案为：以 2013 年末总股本 2,518,725,153 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.77 元（含税），共派发现金红利 193,941,837 元，本次分配后剩余未分配利润 375,586,829 元转入以后年度可供分配利润。本预案已经公司第二届董事会第二十九次会议审议通过，将提交公司 2013 年度股东大会审议。

（三）公司最近三年现金分红情况

单位：元

分红年度	现金分红金额（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（%）
2013	193,941,837	258,580,938	75.00
2012	119,990,000	141,798,506	84.62
2011	119,990,000	193,056,986	62.15

（四）公司报告期内盈利且母公司未分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

八、公司社会责任报告

公司《2013 年度社会责任报告》与本报告同日披露，全文详见巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 2014 年 4 月 22 日公司公告。

九、公司动态风险控制指标监控和净资本补足机制建立情况

（一）动态风险控制指标监控情况

为加强风险监控，确保在风险可测、可控、可承受的前提下开展各项业务，公司根据《证券公司风险控制指标管理办法》和《证券公司风险控制指标动态监控系统指引》的要求，制定了《山西证券股份有限公司风险控制指标动态监控管理办法》，建立了以净资本为核心的风险控制指标动态监控体系，逐日对风险控制指标实施动态监控；根据《证券公司风险控制指标监管报表编报指引》和《关于证券公司风险资本准备计算标准的规定》，及时对风险控制指标动态监控系统进行升级，保证系统监控的完整性，确保净资本等各项风险控制指标在任一时点都符合标准。

（二）净资本补足机制的建立情况

根据《证券公司风险控制指标管理办法》要求，结合自身资产负债状况和业务发展情况，公司建立了动态的净资本监控和补足机制。根据《证券公司压力测试指引（试行）》的要求，公司制定了《山西证券股份有限公司压力测试管理办法（试行）》，完善了压力测试机制。公司根据市场变化、业务开展规模和风险水平情况，定期或不定期开展综合压力测试和专项压力测试，测算压力情景下净资本等各项风险控制指标和财务指标的变化情况，评估公司的风险承受能力，确保公司在压力情景下风险可测、可控、可承受。2013 年度，公司对利润分配方案、集合资产管理业务、约定购回式证券交易业务、股票质押式回购交易业务、收购格林期货等重大事项，均进行了专项压力测试，测试结果均符合监管要求，并以此作为相关重大决策的参考依据。

公司建立了净资本补足机制，当净资本等各项风险控制指标达到预警标准时，公司将采用提高盈利能力、调整利润分配规模、调整资产结构、增发股票、发行债券等方式补充净资本，使净资本等风险控制指标满足监管部门要求。

（三）报告期内风险控制指标的监控情况

2013 年 8 月，中国证监会下发了《证券公司风控指标监管报表编报指引 6 号》，由于监管规定的变化，公司风控指标“持有一种权益类证券的市值/其总市值”被动超出监管预警标准 4%，我公司按照相关规定及时向监管部门履行报告并制定了相应的措施。

2013 年度，按照《证券公司风险控制指标管理办法》的规定，公司月度、半年度、年度净资本计算表、风险资本准备计算表和风险控制指标监管报表均由公司相关领导签署确认意见后报送监管部门。当风险控制指标与上月相比超过规定比例时，公司依据规定履行逐级报告程序，并书面报告监管部门。

十、公司合规管理体系建设情况

（一）公司合规管理体系建设情况

根据《证券公司监督管理条例》、《证券公司合规管理试行规定》等法律法规的要求，公司自 2008 年起持续建立和完善合规管理体系。公司“董事会及其下设的风险管理委员会和审计委员会—合规总监—合规管理部—各部门合规岗”四个层级的合规管理架构体系运行良好，合规管理部门与其它内部控制部门的分工与协调、合规管理运行机制、合规举报、问责与考核等内容，为公司合规管理的顺利开展奠定了扎实的制度基础，并积极响应公司业务创

新要求，加强对创新业务的合规管理支持，按照规定对公司内部管理制度、重大决策、新产品和新业务方案等出具合规审查意见。

报告期内，公司进一步完善合规管理制度体系，公司根据信息隔离墙实施需要，修订完善了《信息隔离墙制度实施办法》，并按照山西证监局现场检查要求修订了《山西证券股份有限公司合同管理办法》，制订了《山西证券股份有限公司合规咨询实施细则》。

（二）合规、稽核部门报告期内完成的检查稽核情况

报告期内，为积极落实中国证监会关于新股交易投资者适当性管理工作的相关要求，合规管理部配合零售业务总部对相关营业部落实新股投资者适当性教育进行现场检查，并向深交所报送公司关于深入落实新股投资者适当性教育专项自查治理活动的报告；会同零售业务总部对两家分公司进行投资者保护检查；对无锡营业部开展 IB 业务准备情况进行验收检查；对龙华启富子公司进行现场检查；配合运营管理部对两家营业部进行开户代理业务检查。为全面检查和了解公司各项业务运行状况，及时发现并防范业务开展中的风险隐患，2013 年 11 月起，合规管理部会同风险控制部、稽核考核部组成内控专项检查组，先后对六家分公司展开内部控制现场检查。

报告期内，公司稽核考核部根据董事会审议通过的《2013 年内部审计计划》及山西证监局相关要求，对天津长江道、汾阳英雄中路等十九家证券营业部负责人强制离岗进行现场稽核审计；对二十二位证券营业部负责人进行离任审计；对三个总部职能部门及一个总部业务部门进行现场稽核审计。通过对被审计单位业务流程和制度执行的合规性、内部控制体系的合理性、有效性进行审计，客观公正地揭示审计中发现的问题及风险隐患，提出处理意见和改进建议，并通过建立限期整改跟踪、考核奖惩同步兑现、问题逐级升级反馈机制，协助管理层有效履行其责任，强化审计与查漏防弊职能。

十一、报告期内公司账户规范情况说明

公司严格按照监管部门相关法律法规、规范性文件的要求开展账户管理业务，通过技术手段、身份核查系统等方法，有效避免关键信息不一致账户的形成；公司每周对营业部账户规范情况进行核查，有效规范日常账户管理。2013 年 4 月，公司上报《见证开户业务实施方案》并获通过，5-6 月，通过持续的业务测试及业务培训，公司顺利开展了见证开户业务；2013 年 8 月，根据中登公司《新增休眠账户管理业务操作指引》，完成年度小额休眠账户筛选与报送工作；继续推进融资融券业务账户管理工作，所属 69 家营业部已全部可以开展信用

账户开户业务；根据中登《关于对开户代理业务进行自查的通知》的要求，2013 年 9 月公司全面展开开户代理各项业务自查，对发现的问题进行落实、整改，并于 12 月协助中登公司对公司及迎泽大街营业部进行现场检查。

十二、董事会日常工作情况

（一）报告期内董事会会议及决议情况

1、公司董事会会议召开情况

报告期内，公司董事会共召开会议 10 次，全部以现场或现场结合电话方式召开，详见下表：

会议届次	召开方式	召开日期
第二届董事会第十七次会议	现场结合电话会议	2013.01.31
第二届董事会第十八次会议	现场结合电话会议	2013.04.13
第二届董事会第十九次会议	现场会议	2013.04.23
第二届董事会第二十次会议	现场结合电话会议	2013.06.08
第二届董事会第二十一次会议	现场结合电话会议	2013.06.17-18
第二届董事会第二十二次会议	现场结合电话会议	2013.07.12
第二届董事会第二十三次会议	现场结合电话会议	2013.08.17
第二届董事会第二十四次会议	现场结合电话会议	2013.10.23
第二届董事会第二十五次会议	现场结合电话会议	2013.11.15
第二届董事会第二十六次会议	现场结合电话会议	2013.12.18

2、董事出席会议情况

董事姓名	具体职务	应出席次数	现场出席次数	电话参会次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自出席会议
张广慧	董事长	10	8	1	1	0	否
侯巍	董事	10	8	1	1	0	否
周宜洲	董事	10	2	7	1	0	否
曹冬	董事	10	3	6	1	0	否
李兆会	董事	10	0	0	10	0	是
孙璐	董事	10	0	5	5	0	是
任宏伟	董事	10	8	1	1	0	否
王瑞琪	独立董事	10	2	8	0	0	否
容和平	独立董事	10	5	2	3	0	是
王卫国	独立董事	10	1	3	6	0	是
蒋岳祥	独立董事	10	2	8	0	0	否
乔俊峰	职工董事	10	4	6	0	0	否
报告期内新任董事							

-	-	-	-	-	-	-	-
报告期内离任董事							
-	-	-	-	-	-	-	-

连续两次未亲自出席董事会会议的说明：

李兆会董事、孙璐董事、王卫国独立董事、容和平独立董事因工作原因曾连续两次未亲自出席董事会会议，但均在会议审议的议案进行仔细阅读并形成表决意见后，委托符合条件的董事履行了表决义务。

3、董事会会议决议情况

(1) 已公开披露的董事会决议

公司董事会决议的公告，均刊登在《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》、巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>)，具体如下：

会议届次	召开日期	披露日期	公告编号
第二届董事会第十七次会议	2013.01.31	2013.02.02	临2013-006
第二届董事会第十八次会议	2013.04.13	2013.04.16	临2013-017
第二届董事会第十九次会议	2013.04.23	2013.04.25	临2013-019
第二届董事会第二十次会议	2013.06.08	2013.06.14	临2013-033
第二届董事会第二十一次会议	2013.06.17-18	2013.06.20	临2013-038
第二届董事会第二十二次会议	2013.07.12	2013.07.16	临2013-041
第二届董事会第二十三次会议	2013.08.17	2013.08.20	临2013-049
第二届董事会第二十四次会议	2013.10.23	2013.10.25	临2013-059
第二届董事会第二十五次会议	2013.11.15	2013.11.19	临2013-067
第二届董事会第二十六次会议	2013.12.18	2013.12.20	临2013-075

(2) 未公开披露的董事会决议

报告期内，公司无未公开披露的董事会决议。

(二) 董事会对股东大会决议的执行情况

2013 年度，公司董事会召集召开股东大会 4 次，其中年度股东大会 1 次，临时股东大会 3 次，具体如下：

1、2013 年 1 月 10 日，公司召开 2013 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于开展代销金融产品业务的议案》。根据决议内容，公司董事会授权公司经营管理层，积极办理代销金融产品业务资格申请工作。目前，公司代销金融产品业务已取得监管机构的批复并顺利完成了《公司章程》的修订、工商登记变更及经营业务许可证的换领等工作，公司代销金融产品业务顺利开展。

2、2013 年 5 月 16 日，公司采用现场和网络投票相结合的方式召开了 2012 年度股东大会，审议通过了《公司 2012 年度利润分配方案》、《关于续聘会计师事务所的议案》、《关

于本次发行公司债券方案的议案》等十二项议案。会后，公司董事会组织经营管理层严格贯彻执行各项议定事项。

(1) 根据《公司 2012 年度利润分配方案》，公司董事会于 2013 年 6 月 6 日披露了《公司 2012 年度权益分派实施公告》，并于 2013 年 6 月 17 日顺利完成利润分配工作。

(2) 根据《关于续聘会计师事务所的议案》，公司董事会及审计委员会密切配合、认真督促普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）开展 2013 年度财务报告的审计工作。

(3) 根据《关于 2012 年日常关联交易执行情况及预计 2013 年度日常关联交易的议案》，公司董事会严格履行关联交易审批流程，2013 年公司各项日常关联交易均在预计范围内。

(4) 会议审议通过公司发行公司债券的相关议案，根据股东大会授权，公司董事会授权公司经营管理层根据公司和市场实际情况，制定本次公司债券的具体发行方案、组织实施本次债券发行及申请上市等具体事宜。报告期内，公司顺利完成“13 山证 01”债券发行上市工作。（发行公司债券情况详见“第五节 重要事项 十六 公司发行公司债券的情况”）

3、2013 年 9 月 4 日，公司召开 2013 年第二次临时股东大会，审议通过《关于修改〈公司章程〉的议案》、《关于新增 2013 年日常关联交易预计的议案》等两项议案。

公司董事会及经营管理层积极落实上述决议，及时履行了《公司章程》重要条款变更申请及非重要条款变更报备，并完成工商登记变更等事项；严格按照关联交易监管规定及议案内容，在不影响公司独立性的基础上，积极组织开展相关业务。

4、2013 年 12 月 5 日，公司召开 2013 年第三次临时股东大会，会议审议通过《关于公司发行短期融资券的议案》。公司董事会将根据股东大会授权，结合市场情况和公司财务状况等多方面因素，安排公司短期融资券的发行工作。

十三、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2013.1.1-2013.12.31	公司	电话沟通	个人	投资者	公司经营情况、行业状况及公司公告内容

2013.06.06	公司	现场调研	特定对象调研	中信建投证券股份有限公司非银行金融业分析师	有关本次调研详细情况公司已按照相关规定，于2013年6月13日披露在深交所互动易公司专网（ http://irm.cninfo.com.cn/ssessgs/S002500/ ），详见“投资者关系”栏目《2013年6月6日投资者关系活动记录表（1）》
2013.10.31	公司	现场调研	特定对象调研	华夏基金管理有限公司投资研究部研究员	有关本次调研详细情况公司已按照相关规定，于2013年11月5日披露在深交所互动易公司专网（ http://irm.cninfo.com.cn/ssessgs/S002500/ ），详见“投资者关系”栏目《2013年10月31日投资者关系活动记录表》

十四、报告期内其他事项说明

1、报告期内，公司选定的信息披露媒体包括：《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》《证券日报》、巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）。

2、报告期内，公司除与关联方发生的正常经营性资金往来形成的应收款项外，未发现控股股东及其他关联方占用公司资金的情况。

3、报告期内，公司无对外担保、抵押等情形，不存在到期债务未偿还的问题。

4、报告期内，公司无违法违规行为。

第五节 重要事项

一、重大诉讼仲裁事项

(一) 本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

(二) 以前年度发生、本年度尚未结案的重大诉讼、仲裁事项

报告期内，“农行漪汾街分理处诉公司案”未有进展，案件情况详见公司 2011 年 1 月 21 日刊登于巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 的《关于重大诉讼事项进展情况的公告》(临 2011-006 号) 及公司《2011 年年度报告》(巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> “定期报告”栏目)。

(三) 已生效判决或裁决的执行情况

报告期内，“赵润晋劳动纠纷案件”已由山西省高级人民法院同意再审，目前等待再审结果。案件情况详见公司《2011 年年度报告》(巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> “定期报告”栏目)。

二、本年度公司无媒体质疑事项。

三、公司发生与控股股东及其他关联方资金往来情况

单位：元

资金占用方类别	资金占用方名称	占用方与上市公司的关联关系	上市公司核算的会计科目	2013 年期初占用资金余额	2013 年度占用累计发生金额	2013 年度偿还累计发生金额	2013 年期末占用资金余额	占用形成原因	占用性质
控股股东、实际控制人及其附属企业	山西信托股份有限公司	受国信集团控制	应收款项	-	1,171,259	1,171,259	-	财务顾问服务收入及投资咨询收入	经营性占用
	山西光信地产有限公司	受国信集团控制	预付款项	-	42,253,000	-	42,253,000	购买商业用房	经营性占用
	汇丰晋信基金管理有限公司	受国信集团子公司山西信托股份有限公司重大影响的公司	应收款项	98,346	1,111,432	355,865	853,913	出租交易单元手续费及基金销售手续费	经营性占用
小计	-	-	-	98,346	44,535,691	1,527,124	43,106,913	-	-
关联自然人及其控制的法人	-	-	-	-	-	-	-	-	-
小计	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他关联人及其附属企业	-	-	-	-	-	-	-	-	-
小计	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上市公司的子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	-

及其附属企业									
小计	-	-	-	-	-	-	-	-	-
总计	-	-	-	98,346	2,282,691	1,527,124	853,913	-	-

独立董事关于控股股东及其他关联方占用公司资金、公司对外担保情况的专项说明和独立意见：

(1) 2013 年度，公司不存在任何形式的对外担保事项，也未发现以前期间发生但延续到报告期的对外担保事项；

(2) 2013 年度，公司除与关联方发生的正常经营性资金往来形成的应收款项外，未发现控股股东及其他关联方占用公司资金的情况。

四、本年度公司无破产重整相关事项

五、资产交易事项

(一) 收购资产和企业合并情况

交易对方或最终控制方	被收购或置入资产	交易价格(万元)	进展情况	对公司经营的影响	对公司损益的影响(元)	该资产为上市公司贡献的净利润占净利润总额的比率(%)	是否为关联交易	与交易对方的关联关系(适用关联交易情形)
河南省安融房地产开发有限公司、郑州市热力总公司、上海捷胜环保科技有限公司、玺萌融投资控股有限公司	格林期货有限公司100%股权	113,740.17	详见备注	有关本次交易对公司经营的影响，详见公司于2013年7月30日披露于巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)的《现金和发行股份购买资产暨吸收合并报告书(修订稿)》之“第九节 管理层讨论与分析”有关内容。	6,468,222	2.50	否	不适用

备注：1、公司于2012年5月筹划现金和发行股份购买资产事项，有关该事项2012年度进展情况详见公司于2013年4月25日披露于巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)的《2012年年度报告》“第五节 重要事项 十三、其他重大事项及期后重大事项的说明”。

2、报告期内，公司继续推进现金和发行股份购买资产暨吸收合并事项（以下简称“本次交易”）。2013年1月，中国证监会受理公司《上市公司发行股份购买资产核准》行政许可申请材料。2013年1月18日，公司收到《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》（122110号），公司积极落实有关事项，并于2013年5月向中国证监会报送相关书面反馈材料。2013年5月31日，本次交易获中国证监会并购重组委审核有条件通过，公司积极落实中国证监会有关审核意见，于2013年6月15日召开公司第二届董事会第二十一次会议，审议通过《关于签署〈现金和发行股份购买资产暨吸收合并协议补充协议〉的议案》、《关于签署〈有关山西证券股份有限公司收购格林期货有限公司股权之补偿协议〉的议案》、《关于同意〈关于重大资产重组完成后三年内格林期货（相关资产）盈利厘定方案〉的议案》，进一步完善本次交易有关安排。

2013 年 7 月 26 日，公司收到中国证监会《关于核准山西证券股份有限公司现金和发行股份购买资产、格林期货有限公司吸收合并大华期货有限公司的批复》（证监许可[2013]964 号），核准公司现金和发行股份购买格林期货有限公司全部股权并吸收合并大华期货事项。

随后，公司根据相关法律法规、规范性文件及核准文件的要求，与格林期货相关人员、中介机构等积极推进本次交易的后续工作，包括相关资产移交、客户和员工的妥善安置，办理大华期货工商注销和格林期货工商变更登记等事项。2013 年 10 月 11 日，上海市工商局核准了大华期货的注销申请，并出具了《准予注销登记通知书》。2013 年 11 月 5 日，格林期货收到北京市工商局关于格林期货公司名称、股东单位、注册资本及法定代表人等变更申请的核准。格林期货正式更名为“格林大华期货有限公司”，注册资本增加至 58,018 万元，股东由河南安融地产、郑州热力公司、上海捷胜公司及北京玺萌公司四家法人变更为山西证券，公司直接持有格林大华期货 100% 股权，格林大华期货成为公司的全资子公司。

2013 年 11 月 6 日，普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）对公司本次交易事宜进行了验资，并出具了《山西证券股份有限公司验资报告》（普华永道中天验字（2013）第 658 号）。根据该验资报告，截至 2013 年 10 月 28 日，公司已收到河南安融地产、郑州热力公司、上海捷胜公司及北京玺萌公司四名法人缴纳的新增注册资本（股本）合计人民币壹亿壹仟捌佰玖拾贰万伍仟壹佰伍拾叁元。本次发行完成后，公司注册资本为人民币 2,518,725,153 元，股本为人民币 2,518,725,153 元。

公司于 2013 年 11 月 13 日办理完毕新增股份登记手续，并收到中登公司深圳分公司出具的《股份登记申请受理确认书》，确认公司增发股份登记数量为 118,925,153 股（有限售条件的流通股），增发后公司股份数量为 2,518,725,153 股。本次新增股份的上市首日为 2013 年 11 月 26 日。

本次交易完成后，公司整体盈利能力将进一步增强，业务收入格局也将显著改善，主要经营指标趋好。但是由于格林期货资产规模相对较小，本次交易不会对公司整体经营业绩产生重大影响。

3、原格林期货 2013 年 12 月 31 日 100% 股东权益价值减值测试项目资产评估情况：

中联资产评估集团有限公司接受公司委托，根据有关法律法规和资产评估准则，采用市场法，按照必要的评估程序，根据《有关山西证券股份有限公司收购格林期货有限公司股权之补偿协议》之经济行为，对原格林期货在评估基准日 2013 年 12 月 31 日 100% 股东权益价值进行了评估，并出具《资产评估报告》（中联评报字[2014]第 235 号），具体结论如下：在评估基准日 2013 年 12 月 31 日，原格林期货厘定后账面资产总额 239,065.08 万元、负债 196,050.95 万元、净资产 43,014.13 万元。经测算，原格林期货股东权益价值为 119,149.14 万元。

根据上述评估结果及本次交易价格 113,740.17 万元，原格林期货 2013 年 12 月 31 日 100% 股东权益价值未发生减值。普华永道会计师事务所（特殊普通合伙）就本次减值测试出具了专项鉴证报告，详见与本报告同日刊登于巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）的《原格林期货有限公司 2013 年 12 月 31 日减值测试报告专项鉴证报告》（普华永道中天特审字（2014）第 1312 号）。

报告期内，公司现金和发行股份购买资产暨吸收合并事项的进展情况信息披露索引如下：

公告名称	公告编号	披露日期	披露媒体
关于中国证监会受理公司发行股份购买资产的公告	临 2013-001 号	2013.01.08	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
关于申请延期提交反馈意见书面回复的公告	临 2013-010 号	2013.03.02	
关于延期提交反馈意见书面回复相关进展的公告	临 2013-016 号	2013.04.12	
关于中国证监会并购重组审核委员会审核公司现金和发行股份购买资产暨吸收合并事项的停牌公告	临 2013-026 号	2013.05.27	
关于公司现金和发行股份购买资产暨吸收合并事项获中国证监会并购重组委审核通过的公告	临 2013-029 号	2013.06.01	

关于第二届董事会第二十一次会议决议的公告	临 2013-038 号	2013.06.20
关于公司现金和发行股份购买资产暨吸收合并事项获中国证监会核准的公告	临 2013-043 号	2013.07.27
关于现金和发行股份购买资产暨吸收合并报告书的修订说明	临 2013-044 号	2013.07.30
现金和发行股份购买资产暨吸收合并报告书（修订稿）摘要	-	2013.07.30
现金和发行股份购买资产暨吸收合并报告书（修订稿）	-	2013.07.30
中信证券股份有限公司关于公司现金和发行股份购买资产暨吸收合并之独立财务顾问报告	-	2013.07.30
北京市柯杰律师事务所关于公司现金和发行股份购买资产暨吸收合并的补充法律意见（一）	-	2013.07.30
北京市柯杰律师事务所关于公司现金和发行股份购买资产暨吸收合并的补充法律意见（二）	-	2013.07.30
北京市柯杰律师事务所关于公司现金和发行股份购买资产暨吸收合并的补充法律意见（三）	-	2013.07.30
关于公司现金和发行股份购买资产暨吸收合并事项实施进展情况的公告	临 2013-055	2013.09.24
关于公司现金和发行股份购买资产暨吸收合并事项实施进展情况的公告	临 2013-057	2013.10.23
关于现金和发行股份购买资产暨吸收合并之标的资产过户完成的公告	临 2013-061	2013.11.08
北京市柯杰律师事务所关于公司现金和发行股份购买资产暨吸收合并的补充法律意见（四）	-	2013.11.08
中信证券股份有限公司关于公司现金和发行股份购买资产暨吸收合并之资产交割的独立财务顾问核查意见	-	2013.11.08
现金和发行股份购买资产暨吸收合并实施情况暨新增股份上市报告书	临 2013-070	2013.11.25
关于现金和发行股份购买资产暨吸收合并相关方承诺情况的公告	临 2013-071	2013.11.25
中信证券股份有限公司关于公司现金和发行股份购买资产暨吸收合并之实施情况的独立财务顾问核查意见	-	2013.11.25
北京市柯杰律师事务所关于公司现金和发行股份购买资产暨吸收合并的补充法律意见（五）	-	2013.11.25

（二）公司本年度无出售资产情况

六、本年度公司未实施股权激励计划

七、重大关联交易

（一）与日常经营相关的关联交易

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（元）	占同类交易金额的比例（%）	关联交易结算方式	市场价格	披露日期	披露索引
山西信托股份有限公司	同受控股股东控制	提供或接受劳务	经纪业务佣金收入	市场佣金水平	-	75,572	0.01	现金	-	-	-
太原钢铁	持股 5% 以	提供或接	经纪业	市场佣金	-	124,136	0.01	现金	-	-	-

(集团)有限公司	上股东	受劳务	务佣金收入	水平								
山西太钢投资有限公司	受持股 5%以上股东控制	提供或接受劳务	经纪业务佣金收入	市场佣金水平	-	505,548	0.06	现金	-	-	-	-
长治市行政事业单位国有资产管理中心	受公司关键管理人员控制	提供或接受劳务	经纪业务佣金收入	市场佣金水平	-	20,323	0.01	现金	-	-	-	-
山西信托股份有限公司	同受控股股东控制	提供或接受劳务	财务顾问收入	参照行业同类业务收费水平定价	-	1,066,666	4.99	现金	-	-	-	-
山西信托股份有限公司	同受控股股东控制	提供或接受劳务	代销金融产品	按照基金公司发行产品时统一的销售政策收取	-	1,497,600	0.18	现金	-	-	-	-
山西信托股份有限公司	同受控股股东控制	提供或接受劳务	投资咨询业务收入	参照行业同类业务收费水平定价	-	104,593	18.19	现金	-	-	-	-
汇丰晋信基金管理有限公司	受控股股东重大影响	提供或接受劳务	出租交易席位手续费收入	参照市场同类基金的佣金费率定价	-	817,736	0.10	现金	-	-	-	-
汇丰晋信基金管理有限公司	受控股股东重大影响	提供或接受劳务	代销开放式基金手续费收入	按照基金公司发行产品时统一的销售政策收取	-	293,696	0.04	现金	-	-	-	-
山西国际贸易中心物业管理有限公司	受控股股东间接控制	提供或接受劳务	物业管理费支出	市场原则	-	3,898,505	4.22	现金	-	-	-	-
山西国际贸易中心大饭店	受控股股东间接控制	提供或接受劳务	会议、餐饮、住宿费用支出	参照山西国贸大饭店收费标准的最低折扣	-	1,529,938	1.30	现金	-	-	-	-
山西国际贸易中心有限公司	同受控股股东控制	提供或接受劳务	房屋租赁费、物业管理费及房托管理费支出	市场原则	-	15,270,074	14.32	现金	-	-	-	-
德意志银行(中国)有限公司	与公司合资设立子公司,依审慎性原则判定为公司关联	提供或接受劳务	利息收入	参照金融行业同业存款利率	-	58,532	0.01	现金	-	-	-	-

	方										
德意志银行 (中国) 有 限公司	与公司合资 设立子公 司, 依审慎 性原则判 定为公司 关联方	提供或接 受劳务	机房租 赁费用	按照市 场比 价格 确定	-	815,232	0.9	现金	-	-	-
合计					--	-	-	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无							
关联交易的必要性、持续性、选择与关联方 (而非市场其他交易方) 进行交易的原因				公司办公场所与关联方国贸物业提供的物业管理等服务联系密切; 关联方山西信托、山西国际电力、太钢投资等为公司经纪业务客户; 汇丰晋信作为基金管理公司与中国代理销售金融产品、出租席位等业务联系密切。							
关联交易对上市公司独立性的影响				无							
公司对关联方的依赖程度, 以及相关解决措 施				无							
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总 金额预计的, 在报告期内的实际履行情况(如 有)				无							
交易价格与市场参考价格差异较大的原因				无							

(二) 本年度公司不存在资产收购、出售发生的关联交易

(三) 本年度公司不存在与关联方共同对外投资的重大关联交易

(四) 本年度公司与关联方债权债务往来情况详见本节“三、公司发生与控股股东及其关联方资金往来情况”

(五) 其他关联交易

临时公告名称	临时公告披露日期	临时公告披露网站名称
《关于投资定建“光信·国信嘉园”商业用房关联交易的公告》	2013.02.04	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
《关于与关联方共同投资暨关联交易的公告》	2013.07.16	
《关于公司关联交易的公告》	2013.12.20	

八、重大合同及其履行情况

(一) 本年度公司未发生托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产的事项;

(二) 本年度公司无重大担保事项;

(三) 本年度公司未发生委托他人进行现金、资产管理事项;

(四) 本年度无其他应披露而未披露的重大合同。

九、承诺事项履行情况

(一) 公司及持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

承诺事项	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺	无	无	-	-	无
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	国信集团	1、关于上市公司独立性的承诺，国信集团及其附属公司、参股公司保证上市公司人员、资产、财务、机构、业务独立性； 2、关于避免同业竞争的承诺，国信集团及附属公司、参股公司将不会在中国境内以任何形式从事或参与、支持与发行人开展的业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动。 3、关于规范关联交易的承诺。国信集团及其附属公司、参股公司将遵循公开、公平、公正的原则及公允、合理的市场价格与公司进行交易，根据相关规定履行关联交易决策程序，履行信息披露义务。	2012 年 10 月 18 日	长期	报告期内，国信集团及其附属公司、参股公司履行了《关于上市公司独立性的承诺函》、《关于避免同业竞争的承诺函》、《关于规范关联交易的承诺函》中规定的义务。
	太原钢铁（集团）有限公司	关于规范关联交易的承诺，太原钢铁（集团）有限公司及其附属公司、参股公司将遵循公开、公平、公正的原则及公允、合理的市场价格与公司进行交易，根据相关规定履行关联交易决策程序，履行信息披露义务。	2012 年 10 月 18 日	长期	报告期内，太原钢铁（集团）有限公司及其附属公司、参股公司按照《关于规范关联交易的承诺函》中的规定履行义务。
	山西国际电力集团有限公司	关于规范关联交易的承诺，山西国际电力集团有限公司及其附属公司、参股公司将遵循公开、公平、公正的原则及公允、合理的市场价格与公司进行交易，根据相关规定履行关联交易决策程序，履行信息披露义务。	2012 年 10 月 18 日	长期	报告期内，山西国际电力集团有限公司及其附属公司、参股公司按照《关于规范关联交易的承诺函》中的规定履行义务。
	山西证券	公司现金和发行股份购买资产暨吸收合并事项完成后，格林期货将不再使用其 3091749 号注册商标，公司将许可格林期货使用第 5612782 号注册商标并签署相关协议。	2012 年 10 月 18 日	-	格林期货已完成吸收合并大华期货事宜，格林期货更名为“格林大华期货”。截至本报告披露日，格林大华期货已使用公司第 5612782 号注册商标并签署了相关协议。
首次公开发行或再融资时所作承诺	国信集团	国信集团及附属公司、参股公司将不会在中国境内以任何形式从事或参与、支持与发行人开展的业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动。	2010 年 10 月 29 日	长期	国信集团已采取有效的措施避免同业竞争，报告期内履行了《不竞争承诺函》中规定的义务。
对债券持有人所作承诺	山西证券	2013 年公司债券（第一期）在出现预计不能按期偿还债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，公司将至少采取如下措施： 1、不向股东分配利润； 2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；	2013 年 11 月 11 日	2013 年公司债券（第一期）	报告期内，公司未发生不能按期偿还债券本息或者到期未能按期偿付债券本息的

		3、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；4、主要责任人不得调离。		存续期限内	情况。
其他对公司中小股东所作承诺	国信集团	自公司股票在证券交易所上市之日起三十六个月内，将不会转让或者委托他人管理公司已直接和间接持有的发行人的股份，也不由发行人收购该部分股份。		-	本项承诺已履行完毕，该部分股东所持股份，已于 2013 年 11 月 15 日解除限售并上市流通，详见公司《关于公开发行前已发行股份上市流通提示性公告》（临 2013-063）。在承诺限售期内，未发生转让、委托他人管理、发行人收购事项。
	山西信托股份有限公司	自公司股票在证券交易所上市之日起三十六个月内，将不会转让或者委托他人管理公司已直接和间接持有的发行人的股份，也不由发行人收购该部分股份。		自公司股票上市之日起 36 个月	
承诺是否及时履行	是				
未完成履行的具体原因及下一步计划	不适用				

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

盈利预测资产或项目名称	预测起始时间	预测终止时间	当期预测业绩(万元)	当期实际业绩(万元)	未达预测的原因	原预测披露日期	原预测披露索引
格林期货有限公司 100%股权	2013 年 1 月 1 日	2013 年 12 月 31 日	4,204.65	3,708.96	期货行业竞争态势进一步加剧；期货交易所返还手续费不确定性较大；整合过渡期对业务盈利能力有一定影响；创新业务前提投入较大。	2012.10.20	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 格林期货有限公司 2012 年度及 2013 年度合并盈利预测报告及审核报告

十、聘任、解聘会计师事务所情况

(一) 现聘任的会计事务所

境内会计师事务所名称	普华永道中天会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	125 万元
境内会计师事务所审计服务的连续年限	7 年
境内会计师事务所注册会计师姓名	许康玮、谭麟林

注：年限从审计机构与公司首次签订审计业务约定书之日起开始计算。

(二) 当期是否改聘会计师事务所

是 否

(三) 聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问保荐人情况

报告期内，公司因开展现金和发行股份购买资产暨吸收合并事项，聘请中信证券股份有限公司为财务顾问机构，期间共支付财务顾问费人民币 800 万元；公司因发行公司债券事项，聘请中信建投证券股份有限公司为保荐人（主承销商），期间共支付承销及保荐佣金人民币 1,500 万元。

十一、处罚及整改情况

（一）报告期内，公司无整改事项。

（二）报告期内，公司、董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上的股东、实际控制人未受到监管部门稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

（三）董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上的股东涉嫌违规买卖公司股票且公司已披露将收回涉嫌违规所得收益的情况

适用 不适用

十二、监事会、独立董事（如适用）对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

十三、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

适用 不适用

十四、其他重大事项及期后重大事项的说明

（一）发行公司债券事项

为拓宽公司融资渠道、优化资本结构、补充营运资金，2013 年 4 月 23 日，公司第二届董事会第十九次会议审议通过《关于公司符合发行公司债券条件的议案》、《关于本次发行公司债券方案的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司债券发行相关事宜的议案》，公司开展公开发行债券事项。公司 2012 年度股东大会同时开通网络投票平台和现场投票平台，方便中小股东行使股东权利，上述议案获公司 2012 年度股东大会审议通过。

2013 年 5 月 27 日，公司向中国证监会报送发行公司债券事项申请等有关材料。2013 年 6 月，公司收到中国证监会《反馈意见通知书》（130680 号），随后，公司积极落实相关反馈意见；2013 年 7 月，公司向中国证监会正式报送有关反馈意见书面回复材料。

2013 年 8 月 16 日，公司拟公开发行总规模不超过人民币 20 亿元（含 20 亿元）的公司债券发行申请获得中国证监会发行审核委员会审核通过，并于 9 月获得中国证监会《关于核

准山西证券股份有限公司公开发行公司债券的批复》(证监许可[2013]1173号),详见公司《关于公开发行公司债券申请获中国证监会发行审核委员会审核通过的公告》(临 2013-048)及《公司关于获得中国证监会核准公开发行公司债券批复的公告》(临 2013-054)。随后,公司启动了债券发行相关准备工作。经过前期积极准备、调研、路演,公司于 2013 年 11 月 11 日披露了“公开发行 2013 年公司债券(第一期)发行公告”及募集说明书、信用评级报告等相关文件,确定本次公司债券的发行方式、发行规模、发行价格及期限等。2013 年 11 月 13 日,公司发布公告,最终确定本期债券票面利率为 6.25%;11 月 18 日,公司发布了本期债券发行结果公告,发行工作于 11 月 15 日顺利结束,2013 年 12 月 9 日,本期公司债券在深交所上市(公司发行公司债券情况详见本节“十六 公司发行公司债券情况”)。

在发行公司债券的各个阶段,公司均严格依据相关法律法规、规范性文件的规定,及时履行了本次事项的相关信息披露义务,方便投资者及时了解事项进展情况。

(二) 增资龙华启富事项

2013 年 6 月 8 日,公司第二届董事会第二十次会议审议通过《关于公司对龙华启富投资有限责任公司增资的议案》,同意公司向全资子公司龙华启富投资有限责任公司增资人民币 1 亿元整,专项投资于山西省中小企业创投基金。2013 年 6 月底,公司已完成该次增资划款事项。

2013 年 7 月 5 日,龙华启富完成了工商营业执照的变更登记,注册资本变更为人民币 2 亿元,其他登记注册信息未发生变化。截至目前,公司持有龙华启富 100%股权。

(三) 公司报告期获得各项业务资格情况说明

报告期内,公司积极拓展新业务,获得多项业务资格及交易权限。

其中,获准参与转融通业务、获得代销金融产品业务资格及深交所约定购回式证券交易权限、取得柜台市场实施方案备案确认,具体内容详见巨潮咨询网

(<http://www.cninfo.com.cn>)相关临时公告及《公司 2012 年年度报告》“第五节 重要事项”。公司分别收到上交所和深交所“关于股票质押式回购交易权限开通的通知”,详见公司《关于获批开展股票质押式回购交易业务的公告》(临 2013-046)。

报告期内,公司严格按照相关业务规则要求、制度规范,有序开展各项新业务,有效促进了公司收入结构的进一步优化。

(四) 期后重大事项说明

1、公司获得公开募集证券投资基金管理业务资格

公司于 2014 年 3 月收到中国证监会《关于核准山西证券股份有限公司公开募集证券投资基金管理业务资格的批复》（证监许可字[2014]319 号），核准公司公开募集证券投资基金管理业务资格，详见公司《关于获得公开募集证券投资基金管理业务资格批复的公告》（临 2014-014）。目前，公司正在按照批复要求合规开展此项业务，并积极办理后续《公司章程》修订、营业执照等证件的变更登记及换领等事项。

2、公司新设及撤销分支机构情况

公司于 2014 年 3 月收到中国证监会山西监管局《关于核准山西证券股份有限公司设立 9 家证券营业部的批复》（晋证监许可字[2014]9 号），核准公司在上海市、浙江省绍兴市等新设 9 家证券营业部，详见公司《关于新设 9 家证券营业部获批的公告》（临 2014-013）。目前，公司正在积极组织筹备新设营业部相关事项。

2014 年 4 月，公司收到中国证监会山西监管局《关于核准山西证券股份有限公司撤销太原解北分公司的批复》（晋证监许可字[2014]11 号），核准公司撤销太原解北分公司，详见公司《关于获准撤销太原解北分公司的公告》（临 2014-016）。

十五、公司子公司重要事项

（一）格林大华期货吸收合并事项

公司于 2013 年 7 月 26 日收到中国证监会《关于核准山西证券股份有限公司现金和发行股份购买资产、格林期货有限公司吸收合并大华期货有限公司的批复》（证监许可[2013]964 号），核准公司向格林期货原股东支付现金和发行股份购买其持有的格林期货全部股权，同时以格林期货作为存续公司吸收合并大华期货。格林期货承继和承接大华期货全部资产、负债、业务和人员，大华期货作为被合并方依法注销法人资格。存续公司名称变更为“格林大华期货有限公司”。

根据批复要求，公司积极组织各方完成了相关资产移交、人员安置、大华期货的工商注销登记及格林期货的工商变更登记等手续。2013 年 10 月 11 日，上海市工商局核准了大华期货的注销申请，并出具了《准予注销登记通知书》。2013 年 11 月 5 日，格林期货收到北京市工商局关于格林期货公司名称、股东单位、注册资本及法定代表人等变更申请的核准。格林期货正式更名为“格林大华期货有限公司”，注册资本增加至 58,018 万元，股东由河南安融地产、郑州热力公司、上海捷胜公司及北京玺萌公司四家法人变更为山西证券，公司直接持有格林大华期货 100%股权，格林大华期货成为公司的全资子公司。

（二）龙华启富设立子公司事项

2013 年 4 月 23 日，山西省人民政府印发《关于进一步支持中小微企业发展的措施(2013 年第 1 批)》，为进一步促进山西省中小微企业健康发展，切实减轻企业负担，鼓励创业带动就业，加快推进城镇化建设，实现经济的转型跨越发展，出台多项支持措施。为配合上述政策措施，同时促进公司对山西省中小企业资源的开发和利用，进一步推动公司在山西省内各项业务快速发展，龙华启富出资 5000 万元人民币设立全资子公司山证基金管理有限公司，由山证基金管理有限公司作为普通合伙人募集设立山西省中小企业创投基金，并负责该基金的日常管理和运营。山证基金管理有限公司已于 2013 年 6 月 5 日成立，注册资本 5000 万，注册地址太原经济技术开发区开元街 6 号（梧桐大厦）718 室。

十六、公司发行公司债券的情况

经中国证监会证监许可[2013]1173 号文核准，公司获准向社会公开发行面值不超过 20 亿元(含 20 亿元)的公司债券。公司于 2013 年 11 月 13 日开始公开发行 2013 年公司债券(第一期)(以下简称本期债券)，发行规模为 10 亿元。

本期债券采用网上面向社会公众投资者公开发行规模为 800 万元人民币，采用网下面向机构投资者询价配售发行规模为 9.92 亿元人民币，共计公开发行公司债券 10 亿元，每张面值 100 元，每张发行价格为 100 元。

本期债券期限为 3 年(附第 2 年末本公司上调票面利率选择权和投资者回售选择权)，本期债券票面利率为 6.25%，在本期债券存续期内前 2 年固定不变；在本期债券存续期的第 2 年末，如本公司行使上调票面利率选择权，未被回售部分的票面年利率为债券存续期前 2 年票面年利率加上调基点，在债券存续期限后 1 年固定不变。

经深交所深证上[2013]440 号文同意，本期债券于 2013 年 12 月 9 日在深圳证券交易所集中竞价系统和综合协议交易平台挂牌交易。本期债券简称“13 山证 01”，证券代码“112197”。

十七、信息披露索引

公告编号	公告名称	刊载日期
临 2013-001	关于中国证监会受理公司发行股份购买资产的公告	2013.01.08
临 2013-002	关于 2013 年 12 月份主要财务信息的公告	2013.01.10
临 2013-003	关于 2013 年第一次临时股东大会决议的公告	2013.01.11
-	2013 年第一次临时股东大会的法律意见书	2013.01.11
临 2013-004	关于公司申请参与转融通业务获得中国证券金融股份有限公司复函的公告	2013.01.22

临 2013-005	2012 年度业绩快报	2013.01.26
临 2013-006	关于第二届董事会第十七次会议决议的公告	2013.02.04
临 2013-007	关于投资定建“光信·国信嘉园”商业用房关联交易的公告	2013.02.04
-	关于公司投资定建“光信·国信嘉园”商业用房关联交易事项的独立董事意见	2013.02.04
-	中信证券股份有限公司关于公司关联交易的专项核查意见	2013.02.04
临 2013-008	关于 2013 年 1 月份主要财务信息的公告	2013.02.07
临 2013-009	关于获得深圳证券交易所同意公司开通约定购回式证券交易权限的公告	2013.02.08
临 2013-010	关于申请延期提交反馈意见书面回复的公告	2013.03.02
临 2013-011	关于获得代销金融产品业务资格批复的公告	2013.03.07
临 2013-012	关于 2013 年 2 月份主要财务信息的公告	2013.03.07
临 2013-013	获得《关于同意确认山西证券股份有限公司柜台市场实施方案备案的函》的公告	2013.03.13
临 2013-014	关 2012 年度业绩快报修正公告	2013.04.08
临 2013-015	关于 2013 年 3 月份主要财务信息的公告	2013.04.11
临 2013-016	关于延期提交反馈意见书面回复相关进展的公告	2013.04.12
临 2013-017	关于第二届董事会第十八次会议决议的公告	2013.04.16
临 2013-018	关于第二届监事会第八次会议决议的公告	2013.04.25
临 2013-019	关于第二届董事会第十九次会议决议的公告	2013.04.25
-	关于第二届董事会第十九次会议相关事项的独立董事意见	2013.04.25
临 2013-020	关于召开 2012 年度股东大会的通知	2013.04.25
-	2012 年度内部控制自我评价报告	2013.04.25
-	2012 年度募集资金存放与使用情况的专项报告	2013.04.25
-	2012 年度社会责任报告	2013.04.25
定 2013—2012 年报摘要	2012 年年度报告摘要	2013.04.25
定 2013—2012 年报	2012 年年度报告	2013.04.25
-	董事、监事薪酬管理制度	2013.04.25
-	独立董事 2012 年度述职报告	2013.04.25
临 2013-021	关于 2012 年日常关联交易执行情况及预计 2013 年日常关联交易的公告	2013.04.25
-	2012 年度募集资金存放和实际使用情况专项报告及鉴证报告	2013.04.25
-	截至 2012 年 12 月 31 日止年度控股股东及其他关联方占用资金情况专项报告	2013.04.25
-	中信证券股份有限公司关于山西证券股份有限公司 2012 年度募集资金存放与使用情况的核查意见	2013.04.25
-	中信证券股份有限公司关于山西证券股份有限公司《内部控制规则落实自查表》的核查意见	2013.04.25
-	中信证券股份有限公司对山西证券股份有限公司 2012 年度内部控制自我评价报告的核查意见	2013.04.25
-	内部控制规则落实自查表	2013.04.25
-	中信证券股份有限公司关于公司 2013 年度预计发生日常关联交易的核查意见	2013.04.25
-	资产管理业务参与股指期货交易管理制度（2013 年 4 月）	2013.04.25

定 2013—一季报	山西证券股份有限公司 2013 年第一季度报告正文	2013. 04. 25
-	山西证券股份有限公司 2013 年第一季度报告全文	2013. 04. 25
临 2013-022	关于举行 2012 年年度报告网上说明会的公告	2013. 05. 02
临 2013-023	关于 2013 年 4 月份主要财务信息的公告	2013. 05. 08
临 2013-024	关于召开 2012 年度股东大会的提示性公告	2013. 05. 13
临 2013-025	关于 2012 年度股东大会决议的公告	2013. 05. 17
-	2012 年度股东大会的法律意见书	2013. 05. 17
临 2013-026	关于中国证监会并购重组审核委员会审核公司现金和发行股份购买资产暨吸收合并事项的停牌公告	2013. 05. 27
临 2013-027	关于“山西证券稳健收益 1 号集合资产管理计划”正式成立的公告	2013. 05. 28
临 2013-028	关于《公司章程》、营业执照、证券经营业务许可证变更的公告	2013. 05. 28
-	公司章程 (2013 年 5 月)	2013. 05. 28
临 2013-029	关于公司现金和发行股份购买资产暨吸收合并事项获中国证监会并购重组委审核通过的公告	2013. 06. 01
临 2013-030	关于参加“山西辖区上市公司 2012 年度业绩网上集体说明会”的公告	2013. 06. 04
临 2013-031	2012 年年度权益分派实施公告	2013. 06. 06
临 2013-032	关于 2013 年 5 月份主要财务信息的公告	2013. 06. 07
临 2013-033	关于第二届董事会第二十次会议决议的公告	2013. 06. 14
临 2013-034	关于对全资子公司龙华启富投资有限责任公司增资的公告	2013. 06. 14
临 2013-035	关于山西省财政厅委托山西省国信投资 (集团) 公司与公司子公司龙华启富投资有限责任公司共同参与投资山西省中小企业创投基金关联交易的公告	2013. 06. 14
-	关于山西省财政厅委托山西省国信投资 (集团) 公司与龙华启富投资有限责任公司共同参与投资山西省中小企业创投基金关联交易事项的独立董事意见	2013. 06. 14
临 2013-036	关于“山西证券稳健收益 2 号限额特定集合资产管理计划”正式成立的公告	2013. 06. 15
临 2013-037	关于获准设立 16 家分公司的公告	2013. 06. 18
临 2013-038	关于第二届董事会第二十一次会议决议的公告	2013. 06. 20
临 2013-039	关于所聘审计机构转制更名的公告	2013. 07. 05
临 2013-040	关于 2013 年 6 月份主要财务信息的公告	2013. 07. 09
-	股票质押式回购交易管理制度	2013. 07. 16
-	关于与关联方共同投资暨关联交易事项的独立董事意见	2013. 07. 16
临 2013-041	关于第二届董事会第二十二次会议决议的公告	2013. 07. 16
临 2013-042	关于与关联方共同投资暨关联交易的公告	2013. 07. 16
临 2013-043	关于公司现金和发行股份购买资产暨吸收合并事项获中国证监会核准的公告	2013. 07. 27
-	中信证券股份有限公司关于公司现金和发行股份购买资产暨吸收合并之独立财务顾问报告	2013. 07. 30
-	现金和发行股份购买资产暨吸收合并报告书 (修订稿) 摘要	2013. 07. 30
临 2013-044	关于公司现金和发行股份购买资产暨吸收合并报告书的修订说明	2013. 07. 30
-	北京市柯杰律师事务所关于山西证券股份有限公司现金和发行股份购买资产暨吸收合并的补充法律意见 (一)	2013. 07. 30

-	北京市柯杰律师事务所关于山西证券股份有限公司现金和发行股份购买资产暨吸收合并的补充法律意见（三）	2013.07.30
-	现金和发行股份购买资产暨吸收合并报告书（修订稿）	2013.07.30
-	北京市柯杰律师事务所关于山西证券股份有限公司现金和发行股份购买资产暨吸收合并的补充法律意见（二）	2013.07.30
临 2013-045	山西证券股份有限公司 2013 年半年度业绩快报	2013.07.31
临 2013-046	关于获批开展股票质押式回购交易业务的公告	2013.08.01
临 2013-047	关于 2013 年 7 月份主要财务信息的公告	2013.08.07
临 2013-048	关于公开发行公司债券申请获中国证监会发行审核委员会审核通过的公告	2013.08.17
临 2013-049	关于第二届董事会第二十三次会议决议的公告	2013.08.20
-	关于第二届董事会第二十三次会议相关事项的独立董事意见	2013.08.20
定 2012-半年报	2013 年半年度报告摘要	2013.08.20
-	2013 年半年度报告	2013.08.20
-	2013 年半年度财务报告	2013.08.20
临 2013-050	关于召开 2013 年第二次临时股东大会的通知	2013.08.20
临 2013-051	关于新增 2013 年日常关联交易预计的公告	2013.08.20
临 2013-052	关于 2013 年第二次临时股东大会决议的公告	2013.09.05
-	2013 年第二次临时股东大会的法律意见书	2013.09.05
临 2013-053	关于 2013 年 8 月份主要财务信息的公告	2013.09.05
	公司章程（2013 年 9 月）	2013.09.05
临 2013-054	关于获得中国证监会核准公开发行公司债券批复的公告	2013.09.17
临 2013-055	关于公司现金和发行股份购买资产暨吸收合并事项实施进展情况的公告	2013.09.24
临 2013-056	关于 2013 年 9 月份主要财务信息的公告	2013.10.15
临 2013-057	关于公司现金和发行股份购买资产暨吸收合并事项实施进展情况的公告	2013.10.23
临 2013-058	关于变更公司章程重要条款获批的公告	2013.10.24
临 2013-059	关于第二届董事会第二十四次会议决议的公告	2013.10.25
定 2013—三季报	山西证券股份有限公司 2013 年第三季度报告正文	2013.10.25
-	山西证券股份有限公司 2013 年第三季度报告全文	2013.10.25
临 2013-060	关于 2013 年 10 月份主要财务信息的公告	2013.11.07
临 2013-061	关于现金和发行股份购买资产暨吸收合并之标的资产过户完成的公告	2013.11.08
-	北京市柯杰律师事务所关于山西证券股份有限公司现金和发行股份购买资产暨吸收合并的补充法律意见（四）	2013.11.08
-	中信证券股份有限公司关于山西证券股份有限公司现金和发行股份购买资产暨吸收合并之资产交割的独立财务顾问核查意见	2013.11.08
-	2013 年不超过 20 亿元（含 20 亿元）公司债券信用评级报告	2013.11.11
临 2013-062	公开发行 2013 年公司债券（第一期）发行公告	2013.11.11
-	公开发行 2013 年公司债券（第一期）募集说明书摘要	2013.11.11
-	公开发行 2013 年公司债券（第一期）募集说明书	2013.11.11
临 2013-063	首次公开发行前已发行股份上市流通提示性公告	2013.11.12
临 2013-064	关于公司证券事务代表辞职的公告	2013.11.12

临 2013-065	公开发行 2013 年公司债券（第一期）票面利率公告	2013. 11. 13
临 2013-066	公开发行 2013 年公司债券（第一期）发行结果公告	2013. 11. 18
临 2013-067	关于第二届董事会第二十五次会议决议的公告	2013. 11. 19
临 2013-068	关于聘任证券事务代表的公告	2013. 11. 19
临 2013-069	关于召开 2013 年第三次临时股东大会的通知	2013. 11. 19
-	中信证券股份有限公司关于山西证券股份有限公司现金和发行股份购买资产暨吸收合并之实施情况的独立财务顾问核查意见	2013. 11. 25
临 2013-070	现金和发行股份购买资产暨吸收合并实施情况暨新增股份上市报告书	2013. 11. 25
临 2013-071	关于现金和发行股份购买资产暨吸收合并相关方承诺情况的公告	2013. 11. 25
-	北京市柯杰律师事务所关于山西证券股份有限公司现金和发行股份购买资产暨吸收合并的补充法律意见（五）	2013. 11. 25
临 2013-072	关于 2013 年 11 月份主要财务信息的公告	2013. 12. 06
临 2013-073	关于 2013 年第三次临时股东大会决议的公告	2013. 12. 06
-	2013 年第三次临时股东大会的法律意见书	2013. 12. 06
临 2013-074	公开发行 2013 年公司债券（第一期）上市公告书	2013. 12. 06
临 2013-075	关于第二届董事会第二十六次会议决议的公告	2013. 12. 20
临 2013-076	关于公司关联交易的公告	2013. 12. 20
-	关于公司关联交易的独立董事意见	2013. 12. 20

十八、公司行政许可事项的相关情况

报告期内，监管部门对公司作出的行政许可批复情况如下：

日期	发文单位	发文名称	文号
2013. 01. 01	湖南证监局	关于王胜华同志证券公司分支机构负责人任职资格的批复	湘证监机构字[2013]5 号
2013. 01. 08	河北证监局	关于王宇杰证券公司分支机构负责人任职资格的批复	冀证监发[2013]1 号
2013. 01. 09	山西证监局	关于山西证券股份有限公司平遥曙光东路证券营业部实施证券经纪人制度的无异议函	晋证监函[2013]5 号
2013. 01. 11	山西证监局	关于山西证券股份有限公司寿阳朝阳街证券营业部实施证券经纪人制度的无异议函	晋证监函[2013]7 号
2013. 01. 11	山西证监局	关于山西证券股份有限公司孟县秀水东街证券营业部实施证券经纪人制度的无异议函	晋证监函[2013]4 号
2013. 02. 05	山西证监局	关于对山西证券股份有限公司王欢任大同矿区文化街证券营业部负责人的无异议函	晋证监函[2013]35 号
2013. 02. 05	山西证监局	关于对山西证券股份有限公司闻喜牌楼东街证券营业部变更为非现场交易证券营业部的无异议函	晋证监函[2013]36 号
2013. 02. 25	山西监管局	关于山西证券股份有限公司平定府新街证券营业部实施证券经纪人制度的无异议函	晋证监函[2013]43 号
2013. 02. 25	广西证监局	广西证监局关于彭思欣证券公司分支机构负责人任职资格的批复	桂证监许可[2013]3 号
2013. 02. 26	陕西证监局	关于山西证券股份有限公司西安高新二路证券营业部证券经纪人制度核查意见书	陕证监函[2013]35 号
2013. 03. 06	山西证监局	关于核准山西证券股份有限公司代销金融产品业务资格	晋证监许可字[2013]5 号

		的批复	
2013.03.08	山西证监局	关于山西证券柳林贺昌大街等三家证券营业部开展融资融券业务的无异议函	晋证监函[2013]64号
2013.03.14	中国证券业协会	关于同意确认山西证券股份有限公司柜台市场实施方案备案的函	中证协函[2013]117号
2013.04.01	山西证监局	关于山西证券股份有限公司襄汾振兴路证券营业部实施证券经纪人制度的无异议函	晋证监函[2013]88号
2013.04.09	山西证监局	关于山西证券太原迎新路等三家证券营业部开展融资融券业务的无异议函	晋证监函[2013]102号
2013.04.26	山西证监局	关于山西证券襄垣新建西街等五家证券营业部开展融资融券业务的无异议函	晋证监函[2013]131号
2013.05.06	山西证监局	关于核准李永清证券公司董事任职资格的批复	晋证监许可字[2013]19号
2013.05.22	山西证监局	关于山西证券股份有限公司太原康宁西街证券营业部信息系统建设模式变更的无异议函	晋证监函[2013]145号
2013.06.05	中国证监会	关于山西证券股份有限公司发行股份购买资产方案并购重组委审核意见的函	上市一部函[2013]237号
2013.06.14	山西证监局	现场检查通知书	晋证监函[2013]188号
2013.06.17	山西证监局	关于核准山西证券股份有限公司设立16家分公司的批复	晋证监许可字[2013]25号
2013.06.25	湖南证监局	关于山西证券常德建设东路证券营业部实施证券经纪人制度的无异议函	湘证监函[2013]144号
2013.06.25	山西证监局	关于山西证券寿阳朝阳街等二家证券营业部开展融资融券业务的无异议函	晋证监函[2013]196号
2013.07.15	山西证监局	关于山西证券股份有限公司客户账户非现场开户的无异议函	晋证监函[2013]233号
2013.07.29	上海证券交易所	关于确认山西证券股份有限公司股票质押式回购业务交易权限的通知	上证会字[2013]120号
2013.08.28	山西证监局	关于山西证券股份有限公司怀仁证券营业部实施证券经纪人制度的无异议函	晋证监函[2013]263号
2013.09.17	山西证监局	关于山西证券襄汾振兴路等2家证券营业部开展融资融券业务的无异议函	晋证监函[2013]310号
2013.10.15	中国证监会	关于核准山西证券股份有限公司公开发行公司债券的批复	证监许可[2013]1173号
2013.10.22	山西证监局	关于核准山西证券股份有限公司变更公司章程重要条款的批复	晋证监许可字[2013]39号

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

	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	941,862,249	39.25	118,925,153	-	-	-941,862,249	-822,937,096	118,925,153	4.72
1、国家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、国有法人持股	941,862,249	39.25	26,401,401	-	-	-941,862,249	-915,460,848	26,401,401	1.05
3、其他内资持股	-	-	92,523,752	-	-	-	92,523,752	92,523,752	3.67
其中：境内法人持股	-	-	92,523,752	-	-	-	92,523,752	92,523,752	3.67
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、无限售条件股份	1,457,937,751	60.75	-	-	-	941,862,249	941,862,249	2,399,800,000	95.28
1、人民币普通股	1,457,937,751	60.75	-	-	-	941,862,249	941,862,249	2,399,800,000	95.28
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	2,399,800,000	100	118,925,153	-	-	-	118,925,153	2,518,725,153	100

(一) 股份变动的原因

√ 适用 □ 不适用

1、公司股东国信集团、山西信托股份有限公司及全国社会保障基金理事会承继前述 2 名国有股东限售义务所持有的股份共计 941,862,249 股，已于 2013 年 11 月 15 日解除限售，上市流通，详见公司《首次公开发行前已发行股份上市流通提示性公告》（临 2013-063）。

2、根据中国证监会《关于核准山西证券股份有限公司现金和发行股份购买资产、格林期货有限公司吸收合并大华期货有限公司的批复》（证监许可[2013]964 号）文件核准，公司于 2013 年 11 月 13 日办理完毕新增股份登记手续，增发人民币普通股（A 股）118,925,153 股，发行价格 8.15 元/股，发行对象包括河南安融地产、郑州热力公司、上海捷胜公司及北京玺萌公司。公司总股本增至 2,518,725,153 股。本次新增股份上市首日为 2013 年 11 月 26 日。

3、本次新增股份全部为有限售条件流通股。其中河南安融地产持有的本公司 17,054,796 股，自该股份发行结束之日起 36 个月内不以任何方式转让，剩余持有的本公司 49,067,555 股，自该股份发行结束之日起 12 个月内不以任何方式转让；北京玺萌公司持有的本公司 13,200,700 股，自该股份发行结束之日起 36 个月内不以任何方式转让；郑州热力公司、上海捷胜公司分别持有的本公司 26,401,401 股和 13,200,701 股，自该股份发行结束之日起 12 个月内不以任何方式转让。

（二）股份变动的批准情况

适用 不适用

公司于 2013 年 7 月 26 日收到中国证监会《关于核准山西证券股份有限公司现金和发行股份购买资产、格林期货有限公司吸收合并大华期货有限公司的批复》（证监许可[2013]964 号），核准公司现金和发行股份购买格林期货全部股权。其中，向河南安融地产发行 66,122,351 股股份、向郑州热力公司发行 26,401,401 股股份、向上海捷胜公司发行 13,200,701 股股份、向北京玺萌公司发行 13,200,700 股股份，具体内容详见公司《关于公司现金和发行股份购买资产暨吸收合并事项获中国证监会核准的公告》（临 2013-043）。

（三）股份变动的过户情况

适用 不适用

截至 2013 年 10 月 28 日，公司收到河南安融地产、郑州热力公司、上海捷胜公司及北京玺萌公司以其分别持有的格林期货股权缴纳的新增注册资本合计人民币 118,925,153 元整。11 月 5 日，格林期货正式更名为“格林大华期货有限公司”，股东由河南安融地产、郑州热力公司、上海捷胜公司及北京玺萌公司四家法人变更为山西证券。2013 年 11 月 13 日，公司办理完毕新增股份登记手续，确认公司增发股份登记数量为 118,925,153 股，增发后公司股份数量为 2,518,725,153 股。详见公司《关于现金和发行股份购买资产暨吸收合并之标的资产过户完成的公告》（临 2013-061）及《公司现金和发行股份购买资产暨吸收合并实施情况暨新增股份上市报告书》（临 2013-070）。

（四）股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

项 目	2013 年度	
	变动前	变动后
基本每股收益	0.1078	0.1073
稀释每股收益	0.1078	0.1073
归属于公司普通估股东的每股净资产	2.8748	2.8629

报告期公司增发完成后，公司的每股收益、每股净资产等财务指标略有下降。

(五) 公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

(一) 报告期末近三年历次证券发行情况

股票及其衍生证券名称	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
股票类						
山西证券(无限售条件流通股)	2010.11.1	7.8 元/股	320,000,000	2010.11.15	320,000,000	-
山西证券(有限售条件流通股)	2010.11.1	7.8 元/股	79,800,000	2011.02.15	79,800,000	-
山西证券(有限售条件流通股)	2013.11.26	8.15 元/股	118,925,153	2013.11.26	118,925,153	-
可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类						
公司债	2013.11.13	6.25%	1,000,000,000	2013.12.09	1,000,000,000	-
权证类						
-	-	-	-	-	-	-

(二) 公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

报告期内，公司现金和发行股份购买资产暨吸收合并事项完成后，扣除交易相关费用，公司长期股权投资增加 868,630,851.17 元。

报告期内，公司发行 10 亿元公司债券，此次发行债券使得公司的资产负债率有所上升，但总体还处于较低比率水平。债券的发行，满足了公司营运资金的需求，提高公司资金的使用效率，增大了公司的杠杆效益，使公司的资产负债结构更加趋于平衡。

(三) 公司无现存的内部职工股。

三、股东和实际控制人情况

(一) 公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期股东总数 (户)	102,584	年度报告披露日前第 5 个交易日末股东总数 (户)	98,614					
前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
山西省国信投资 (集团) 公司	国有法人	35.78	901,254,324	-	-	901,254,324	注	
太原钢铁 (集团) 有限公司	国有法人	16.97	427,493,095	-13,072,327	-	427,493,095	-	-
山西国际电力集团有限公司	国有法人	10.59	266,666,200	-	-	266,666,200	-	-
河南省安融房地产开发有限公司	境内一般法人	2.63	66,122,351	66,122,351	66,122,351	-	-	-
山西焦化集团有限公司	国有法人	1.29	32,552,263	-5,000,000	-	32,552,263	-	-
山西杏花村汾酒集团有限责任公司	国有法人	1.19	30,041,811	-	-	30,041,811	-	-
郑州市热力总公司	国有法人	1.05	26,401,401	26,401,401	26,401,401	-	-	-
山西信托股份有限公司	国有法人	0.83	21,029,268	-	-	21,029,268	-	-
山西省科技基金发展总公司	国有法人	0.83	21,020,000	-800,000	-	21,020,000	-	-
全国社会保障基金理事会转持三户	国有法人	0.78	19,578,657	-	-	19,578,657	-	-
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	年末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
山西省国信投资 (集团) 公司	901,254,324	人民币普通股	901,254,324					
太原钢铁 (集团) 有限公司	427,493,095	人民币普通股	427,493,095					
山西国际电力集团有限公司	266,666,200	人民币普通股	266,666,200					
山西焦化集团有限公司	32,552,263	人民币普通股	32,552,263					
山西杏花村汾酒集团有限责任公司	30,041,811	人民币普通股	30,041,811					
山西信托股份有限公司	21,029,268	人民币普通股	21,029,268					
山西省科技基金发展总公司	21,020,000	人民币普通股	21,020,000					
全国社会保障基金理事会转持三户	19,578,657	人民币普通股	19,578,657					
吕梁市国有资产投资集团公司	18,475,923	人民币普通股	18,475,923					
长治市行政事业单位国有资产管理中心	17,123,833	人民币普通股	17,123,833					
前 10 名股东之间、前 10 名无限售流通股股东之间、以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	公司控股股东国信集团持有山西信托股份有限公司 90.7% 股权，为山西信托股份有限公司的控股股东，构成关联关系。截至 2013 年 12 月 31 日，国信集团与山西信托股份有限公司合计持有公司股份总数 922,283,592 股，占公司总股本的 36.61%。							
参与融资融券业务股东情况说明	公司前 10 名股东不存在将所持股份用于融资融券业务中的充抵保证金证券的情形。							

注：公司控股股东国信集团将其持有的公司 10500 万股无限售条件流通股与长江证券股份有限公司进行期限为 366 天的股票质押式回购交易，该部分股票质押期限自 2014 年 1 月 28 日起，至向中登公司深圳分公司办理解除质押登记为止，质押期间该部分股份予以冻结，不能转让。详见公司《关于控股股东进行股票质押式回购交易的公告》（临 2014-006）。

（二）公司控股股东情况

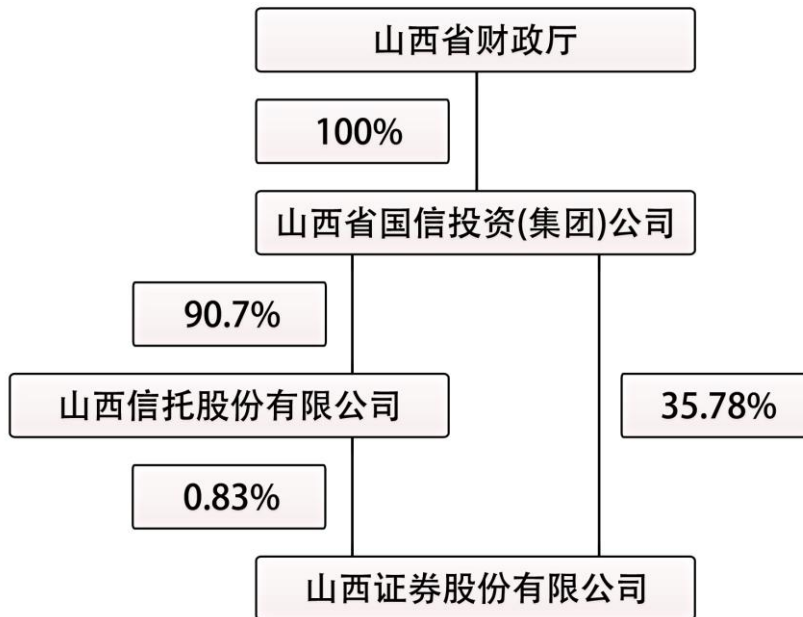
控股股东名称	法定代表人/单位负责	成立日期	组织机构代码	注册资本	主要经营业务
--------	------------	------	--------	------	--------

	人				
山西省国信投资（集团）公司	张广慧	1986.4.21	11001538-5	327,190 万元	投资业务，资产委托管理业务，资产重组、购并业务，公司理财，财务顾问及咨询业务，房地产投资业务，代理财产管理业务，高新技术的开发及推广。
经营成果、财务状况、现金流和未来发展战略等	国信集团坚持金融控股为主，金融与实业并举的战略，努力打造有影响力的中国一流金融控股集团。截至 2013 年末，国信集团总资产 2,689,943.17 万元，净资产 1,128,773.89 万元；2013 年，实现营业收入 229,559.06 万元，实现净利润 52,852.24 万元（未经审计数据）。				
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无				

（三）公司实际控制人情况

实际控制人名称	情况说明
山西省财政厅	山西省财政厅对国信集团履行出资人职责，是公司的实际控制人。山西省财政厅是机关法人，办公地址为太原市迎泽大街 345 号

- 1、公司控股股东及实际控制人未发生变化
- 2、公司与实际控制人之间的产权和控制关系



（四）其他持股在 10%以上的法人股东

法人股东名称	法定代表人/单位负责人	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
太原钢铁（集团）有限公司	李晓波	1997.12.5	11011439-1	607,541.4 万元	冶炼、加工、制造、销售钢材、钢坯、钢锭、生铁、轧辊、铁合金、焦化产品、耐火材料、矿产品、金属制品、钢铁生产所需原材料、建筑材料、电子产品、冶金机电设备、备品备件；技术服务；公路运输；工程设计、施工；餐饮宾馆

					等服务业；承包本行业境外工程和境内国际招标工程用所需的设备、材料和零配件的进出口；对外派遣本行业工程生产及服务的劳务人员（国家实行专项审批的项目除外）。对采矿业、制造业、建筑业、金融业、房地产业、技术服务地质勘查业、交通运输仓储业、电力燃气及水的生产和供应业、信息传输计算机服务和软件业等的投资。
山西国际电力集团有限公司	刘建中	1990.7.19	11001158-7	600,000 万元	电、热的生产和销售，发电、输变电工程的技术咨询，电力调度、生产管理及电力营销服务，建筑材料、金属材料、电力设备及相关产品的采购、开发、生产和销售。

（五）公司有限售条件的股东持股数量及限售条件

序号	有限售条件股东名称	年末持有的有限售条件股份数量	可上市交易时间	本年新增可上市交易数量	限售条件
1	山西省国信投资（集团）公司	-	2013年11月15日	901,254,324	发行限售
2	山西信托股份有限公司	-	2013年11月15日	21,029,268	发行限售
3	全国社保基金理事会转持三户	-	2013年11月15日	19,578,657	划转社保基金，承继原国有股东限售义务
4	河南省安融房地产开发有限公司	17,054,796	2016年11月27日	-	发行限售
5	河南省安融房地产开发有限公司	49,067,555	2014年11月27日	-	发行限售
6	郑州市热力总公司	26,401,401	2014年11月27日	-	发行限售
7	上海捷胜环保科技有限公司	13,200,701	2014年11月27日	-	发行限售
8	玺萌融投资控股有限公司	13,200,700	2016年11月27日	-	发行限售

四、报告期内，公司股东及其一致行动人未提出或实施股份增持计划。

第七节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起止日期	期初持股数 (股)	本期增减持股 份数量(股)	期末持股 数(股)
张广慧	董事长	现任	男	60	2011.05.06-2014.05.06	-	-	-
侯巍	董事、总裁	现任	男	42	2011.05.06-2014.05.06	-	-	-
周宜洲	董事	现任	男	56	2011.05.06-2014.05.06	-	-	-
曹冬	董事	现任	男	42	2012.08.12-2014.05.06			
孙璐	董事	现任	男	40	2011.05.06-2014.05.06	-	-	-
王瑞琪	独立董事	现任	男	52	2011.05.06-2014.05.06	-	-	-
容和平	独立董事	现任	男	61	2011.05.06-2014.05.06	-	-	-
王卫国	独立董事	现任	男	63	2011.05.06-2014.05.06	-	-	-
蒋岳祥	独立董事	现任	男	50	2011.05.06-2014.05.06	-	-	-
乔俊峰	职工董事、 副总裁	现任	男	49	2011.05.06-2014.05.06	-	-	-
李永清	董事	现任	男	59	2014.02.19-2014.05.06			
王拴红	董事	现任	男	51	2014.02.19-2014.05.06	0	66,122,351	66,122,351
任宏伟	董事	离任	男	62	2011.05.06-2014.01.15	-	-	-
李兆会	董事	离任	男	33	2011.05.06-2014.01.21	-	-	-
焦杨	监事会主席	现任	男	48	2011.05.06-2014.05.06	-	-	-
马光泉	监事	现任	男	54	2011.05.06-2014.05.06	-	-	-
张晋	监事	现任	男	59	2011.05.06-2014.05.06	-	-	-
高明	监事	现任	男	51	2011.05.06-2014.05.06	-	-	-
郭江明	监事	现任	男	65	2011.05.06-2014.05.06	-	-	-
张福荣	监事	现任	男	62	2011.05.06-2014.05.06	-	-	-
万河斌	监事	现任	男	58	2011.05.06-2014.05.06	-	-	-
罗爱民	监事	现任	男	40	2011.05.06-2014.05.06	-	-	-
胡朝晖	监事会副主席、 职工监事	现任	男	45	2011.05.06-2014.05.06	-	-	-
闫晓华	职工监事	现任	女	43	2011.05.06-2014.05.06	-	-	-
尤济敏	职工监事	现任	女	43	2011.05.06-2014.05.06	-	-	-
翟太煌	职工监事	现任	男	50	2011.05.06-2014.05.06	-	-	-
樊廷让	常务副总裁	现任	男	54	2011.05.06-2014.05.06	-	-	-

赵树林	副总裁	现任	男	55	2011.05.06-2014.05.06	-	-	-
孟有军	副总裁、 合规总监	现任	男	50	2011.05.06-2014.05.06	-	-	-
邹连星	副总裁	现任	男	52	2011.05.06-2014.05.06	-	-	-
汤建雄	财务总监	现任	男	46	2011.05.06-2014.05.06	-	-	-
	副总裁				2011.08.07-2014.05.06			
王怡里	董事会秘书	现任	男	41	2011.05.06-2014.05.06	-	-	-
	副总裁				2011.08.07-2014.05.06			
合计	--	--	--	--	--	0	66,122,351	66,122,351

备注：1、公司董事王拴红先生为河南安融地产的实际控制人，截至报告期末，河南安融地产持有本公司股份66,122,351股，占公司总股本的2.63%。因此，王拴红先生间接持有公司2.63%的股权。

2、“本期增减持股份数量”：“+”表示本期增持股份，“-”表示本期减持股份。

二、任职情况

（一）公司现任董事、监事、高级管理人员最近5年的主要工作经历

1、董事工作经历及任职情况

张广慧先生，1954年1月出生，汉族，中共党员，研究生毕业。1975年8月至1978年3月任太原市北格信用社会计；1982年1月至1985年12月历任太原市塑料工业公司会计、财务科长、公司副经理；1985年12月至1992年2月任山西省信托投资公司国际金融处处长；1992年3月至2002年1月任山西省信托投资公司（后改制为国信集团）党委委员、副总经理，从1993年起兼任山西省信托投资公司证券营业部经理、证券总部总经理、山西光信物业有限责任公司总经理、山西证券有限责任公司董事长；2001年1月至2009年12月兼任太原万丰房地产发展有限公司董事长；2002年2月至2010年9月兼任山西国际贸易中心有限公司副董事长；2007年12月至2010年9月兼任大华期货董事长；2002年2月至2008年8月任国信集团党委委员、副总经理；2008年8月至今任国信集团总经理、党委副书记；2002年1月至2007年4月任山西证券有限责任公司党委书记、副董事长、总经理；2007年4月至2008年1月任山西证券有限责任公司党委书记、董事长；2008年2月至今任公司党委书记、董事长；2009年4月至今担任中德证券监事长；2012年8月至今任山西中天信科技股份有限公司监事。

侯巍先生，1972年8月出生，汉族，中共党员，硕士学位。自1994年7月至2001年12月，历任山西省信托投资公司南宫证券营业部职员、经理助理、监理、经理；期间兼任山西省信托投资公司证券业务部投资银行部经理；2001年12月至2007年4月任山西证券有限责任公司党委委员、副总经理；2007年4月至2008年1月任山西证券有限责任公司党委委员、董事、总经

理；2008年2月至今任公司董事、总经理；2008年2月至2010年1月担任公司党委委员；2010年2月至今担任公司党委副书记；2008年4月至2010年9月任大华期货董事；2009年4月至今任中德证券董事长。

任宏伟先生，1952年4月10日出生，汉族，中共党员，研究生毕业。1977年8月至1992年9月在山西财经学院出任讲师；1992年9月至2013年3月，在国信集团历任营业部副主任、财务处副处长、处长、财务总监；2005年12月至今任汇丰晋信基金管理有限公司监事长；2010年9月至今任山西国际贸易中心有限公司董事；2011年5月至2014年1月任公司董事。

周宜洲先生，1958年10月出生，汉族，中共党员，硕士学位。自1980年12月至1996年6月在太原钢铁公司财务处先后担任成本科科员、成本科科长和副处长；1996年6月至2002年9月，在太原钢铁（集团）有限公司先后担任财务处处长、副总会计师兼财务处处长、总会计师兼财务处处长；自2002年9月至2011年10月任太原钢铁（集团）有限公司总会计师；2011年10月至今，担任太原钢铁（集团）有限公司副总经理；2008年2月至今任公司董事。

曹冬先生，1972年出生，汉族，中共党员，博士学位。1991年9月至1995年7月，在太原机车厂工作；1998年7月至2005年6月，历任山西汾酒集团国际贸易公司副总经理、副书记，山西汾酒集团公司总经理助理；2005年6月至今，任山西国际电力集团有限公司副总经理；2012年1月至今，主持山西国际电力集团有限公司行政工作；2012年11月至今，任山西金融租赁有限公司董事长；2012年8月至今任公司董事。

李兆会先生，1981年3月出生，汉族，无党派人士，学士学位。2003年2月至今任海鑫钢铁集团有限公司董事长；2003年2月至今任海鑫钢铁集团有限公司董事长；2003年2月至今任海鑫实业股份有限公司董事长；2005年4月至今任第九届山西省青联副主席；2008年1月25日至今担任第十一届全国政协委员；2008年2月至2014年1月任公司董事。

孙璐先生，1974年1月出生，汉族，中共党员，硕士学位。历任华夏证券公司东四营业部投资部经理、中信国安有限公司总经理助理、中信国安信息产业股份有限公司副总经理、董事、总经理；2008年2月至今任公司董事。

乔俊峰先生，1965年12月出生，汉族，中共党员，硕士学位。曾任职于山西省轻工业学校、山西省信托投资公司迎泽大街证券营业部、大营盘营业部。1997年3月至1999年2月任山西省信托投资公司证券业务总部副总经理、副总监；1999年3月至2001年8月任山西省信托投资公司上海双阳路证券营业部总监、总经理；2001年9月至2005年8月任山西证券有限责任公司网络交易部总经理、兼任山西证券有限责任公司太原府西街证券营业部总经理、智信网络

董事长兼总经理；2005年8月至2007年8月任山西证券有限责任公司经纪业务总部总经理；2007年11月至今任大华期货董事；2008年2月至2008年9月任公司期货筹备组负责人；2008年10月至2010年9月任大华期货总经理；2010年9月至2013年10月任大华期货董事长；2013年10月至今任格林大华董事长；2010年12月至今任公司副总经理；2007年4月至2008年1月任山西证券有限责任公司职工董事；2008年2月至今任公司职工董事；2010年2月至今担任公司党委委员。

王瑞琪先生，1962年6月出生，汉族，中共党员，双学士学位。1984年7月至1999年10月任冶金工业部经调司处长；1999年10月至2002年1月任中蓝特会计师事务所副总经理；2002年1月至2007年7月任中喜会计师事务所副总经理；2007年7月至2011年2月任中瑞岳华会计师事务所有限公司常务副总经理；2011年2月至2013年4月任中瑞岳华会计师事务所（特殊普通合伙）合伙人；2013年4月至今任瑞华会计师事务所（特殊普通合伙）合伙人；2008年2月至今任公司独立董事。

容和平先生，1953年1月出生，汉族，中共党员，本科毕业。1971年7月至1978年9月任冶金部第十三冶金建筑公司工会干事；1982年8月至今任山西大学经济与工商管理学院助教、讲师、副教授、系教研室主任、系副主任、学院副院长、教授、研究室主任；2011年5月至今任公司独立董事。

王卫国先生，1951年5月出生，汉族，中共党员，研究生毕业。1969年2月至1972年12月重庆开县善字乡插队知青；1972年12月至1977年7月任解放军四川省军区独立第四营班长；1977年7月至1978年10月任重庆市文化局干事；1985年1月至1994年4月任西南政法大学副教授；1994年4月至今任中国政法大学教授；2011年5月至今任公司独立董事。

蒋岳祥先生，1964年12月出生，汉族，中共党员，研究生毕业。1987年8月至1990年12月任浙江大学应用数学系助教、分团委书记；1991年1月至1991年4月任杭州缝纫机厂核心组成员；1991年5月至1997年8月任浙江大学研究生院科长；1997年9月至1998年1月任浙江大学党总支专职委员；1998年2月至1999年8月任浙江大学研究生管理处副处长；1999年8月至2000年10月任瑞士伯尔尼大学统计与保险精算研究所高级访问学者；2000年11月至2003年1月任瑞士伯尔尼大学统计与保险精算研究所助理教授；2003年2月至2005年11月任浙江大学经济学院副教授、副所长；2005年12月至2009年3月任浙江大学经济学院金融系教授、博导、系主任、院长助理；2009年4月至今任浙江大学经济学院教授、博导、党委书记、副院长；2011年5月至今任公司独立董事。

李永清先生，1955年1月4日出生，汉族，中共党员，硕士学位。1982年1月至1991年12

月历任山西新华印刷厂财务科长、总会计师；1991年12月至1993年7月任山西省新闻出版局财务处副处长；1993年8月至2002年4月任山西省信托投资公司投资实业总部监理；2002年4月至2010年10月任山西信托有限责任公司副总经理；2008年1月至2010年10月在山西证券股份有限公司监事；2010年3月至2010年10月，任山西国际贸易中心有限公司任总经理；2010年3月至2013年1月任山西国际贸易中心有限公司董事；2013年1月至今任国信集团财务总监；2014年2月至今任公司董事。

王拴红先生，1962年11月15日出生，汉族，中共党员，博士学位。1986年9月至1993年1月，任河南财经学院讲师、副主任；1993年2月至2011年1月，任格林期货有限公司董事长；1998年9月至今任格林集团投资有限公司董事长；2006年4月至今任格林大华期货（香港）有限公司董事；2013年12月至今任格林财富投资管理有限公司执行董事、总经理；2013年12月至今任永扬国际集团有限公司董事；2014年2月至今任公司董事。

2、监事工作经历及任职情况

焦杨先生，1966年11月出生，汉族，中共党员，本科学历，硕士学位。1990年8月至1993年2月，任职于太原化学工业集团硫酸厂；1993年3月至1997年2月，任职于山西省审计厅；1997年3月至2010年1月，历任山西信托计划处副处长、资金管理部副经理、公司副总经理兼资金管理部经理，2010年2月至今任山西信托常务副总经理；2010年10月至2011年5月任公司监事；2011年5月至今任公司监事会主席。

马光泉先生，1960年10月出生，汉族，中共党员，本科毕业。1978年12月至1988年9月任天津警备区山西省军区文书、秘书；1988年9月至1999年3月任山西信托投资公司办公室副主任；1999年3月至2003年5月任山西证券有限责任公司营业部经理、法规部经理；2003年5月至今任国信集团党工部主任；2010年2月至今任国信集团政工总监。

张晋先生，1955年11月出生。1984年6月起，历任山焦集团财务科副科长、科长、副总会计师和财务处处长。1994年11月至2010年9月任山西焦化集团有限公司总会计师；1996年1月至2013年7月任山西焦化集团有限公司董事；1996年7月至2010年9月任山西焦化股份有限公司董事；2010年9月至2013年7月任山西焦化股份有限公司财务总监；2010年9月至今任山西焦化集团有限公司党委常委、山西焦化股份有限公司党委委员；2007年4月至2008年1月任山西证券有限责任公司董事；2008年2月至今任公司监事。

高明先生，1963年8月出生，汉族，中共党员，大专学历。1984年9月至今历任汾酒集团有限责任公司基建出纳、会计、财务科副科长、科长、审计部副主任、主任、山西杏花村汾

酒厂股份有限公司财务处处长、汾酒集团有限责任公司财务部主任、副总会计师；2013年8月至今任山西杏花村汾酒集团有限责任公司总会计师；2007年4月至2008年1月任山西证券有限责任公司董事；2008年2月至今任公司监事。

郭江明先生，1949年5月出生，汉族，中共党员，博士学位。曾任职于中国人民解放军总参某部、山西汽车制造厂、山西省自动化研究所。自1989年10月至1993年5月任山西省科委工业处副处长；1993年6月至1998年9月任山西省科技基金公司副总经理；1998年9月至2011年5月任山西省科技基金公司总经理；2011年5月至今任山西省经贸投资控股集团有限公司顾问；2007年4月至2008年1月任山西证券有限责任公司董事；2008年2月至今任公司监事。

张福荣先生，1952年9月出生，汉族，中共党员，大专学历。1978年4月至1980年1月任人民银行山西省临县支行副股长；1980年2月至1996年8月任中国农业银行山西省临县支行副股长、副行长；1984年2月至1996年8月兼任山西省临县信用联社主任；1996年8月至2003年6月任吕梁地区信托投资公司副经理，期间兼任吕梁地区信托投资公司证券营业部副经理、经理，山西证券有限责任公司离石营业部总经理；2003年6月至2012年10月任吕梁市投资管理公司副经理；2009年1月至今任公司监事。

万河斌先生，1956年11月出生，汉族，中共党员，大专学历。曾任职于山西阳城生产资料公司、海军某部队；1981年1月至1992年10月任职于长治市财政局；1992年10月至2003年任职于长治市信托投资公司；2003年10月至今任长治市行政事业单位国有资产管理中心主任；2004年10月至2008年1月任山西证券有限责任公司监事；2008年2月至今任公司监事。

罗爱民先生，1974年9月出生，汉族，中共党员，本科毕业。1996年2月至1998年3月任山西省经贸资产经营有限责任公司干事；1998年3月至2004年2月任山西省经贸资产经营有限责任公司业务主办；2004年2月至2005年3月任山西省经贸资产经营有限责任公司副处长；2005年3月至2010年3月任山西省经贸资产经营有限责任公司处长；2010年3月至今任山西经贸集团技改投资有限公司总经理；2011年5月至今任公司监事。

闫晓华女士，1971年10月出生，汉族，中共党员，学士学位。曾任职于山西省物资回收公司。1997年4月至2001年2月任职于山西证券有限责任公司五一路营业部和综合部；2001年2月至2005年7月任山西证券有限责任公司综合管理部总经理；2001年2月至2002年2月任山西证券有限责任公司西安营业部总经理（兼）；2005年7月至2006年7月任山西证券有限责任公司人力资源部总监；2006年7月至2008年1月任山西证券有限责任公司稽核考核部总经理；2007年4月至2008年1月任山西证券有限责任公司职工监事；2008年2月至今任公司稽核考核部总经理、职

工监事。

尤济敏女士，1971年1月出生，汉族，中共党员，硕士学位。1993年7月至1996年12月任山西省信托投资公司证券营业部交易员、交易负责人；1997年1月至1998年3月任山西省信托投资公司证券总部投资银行项目经理；1998年4月至1999年3月任山西省信托投资公司证券总部经营部副经理；1999年4月至2001年12月任山西省信托投资公司证券总部经营部经理；2002年1月至2006年4月任山西证券有限责任公司资产经营部副总经理、总经理；2006年4月至2008年1月任山西证券有限责任公司人力资源部总经理；2007年4月至2008年1月任山西证券有限责任公司职工监事；2008年2月至今任公司人力资源部总经理、职工监事；2011年7月至今任龙华启富投资有限公司董事。

胡朝晖先生，1969年6月出生，汉族，中共党员，学士学位。1992年12月至1997年2月任山西省信托投资公司证券部部门经理；1997年3月至2002年1月任山西省信托投资公司经营部经理、汾酒厂营业部经理、西矿街营业部经理；2002年2月至2007年3月任山西证券有限责任公司坞城路营业部总经理、西安高新二路营业部总经理；2007年4月至2008年1月任山西证券有限责任公司风险控制部总经理；2007年4月至2008年1月任山西证券有限责任公司职工监事；2008年2月至今任公司风险控制部总经理、职工监事；2009年1月起任公司监事会副主席；2011年7月至今任龙华启富投资有限公司监事。

翟太煌先生，1964年12月出生，汉族，中共党员，硕士学位。曾任职于国营二四七厂。1998年至1999年任职于山西省信托投资公司证券总部投资银行部；1999年至2001年任山西省信托投资公司证券总部研究部副经理；2001年至2007年3月任山西证券有限责任公司研究发展部副总经理、总经理；2007年3月至2008年1月任山西证券有限责任公司研究所所长；2007年4月至2008年1月任山西证券有限责任公司职工监事；2008年2月至今任公司研究所所长、职工监事；2011年7月至今任龙华启富投资有限公司董事。

3、高级管理人员工作经历及任职情况

侯巍先生，请参见本节“董事工作经历及任职情况”。

樊廷让先生，1960年7月出生，汉族，中共党员，硕士学位。曾任职于中国工商银行山西省分行干校。1985年7月至1992年7月任职于山西省信托投资公司国际金融处、营业部和信贷处；1992年7月至1993年12月任山西省信托投资公司信贷处副处长；1993年12月至1997年3月任山西省信托投资公司证券业务部南宮证券营业部副经理（主持工作），并于1995年2月兼任证券业务部副经理；1997年3月至1998年3月任山西省信托投资公司证券业务部副经理兼上海

证券营业部经理；1998年3月至1999年3月任山西省信托投资公司证券业务总部常务副总经理（主持工作）；1999年3月至2001年12月任山西省信托投资公司证券总部总经理；2001年12月至2008年1月任山西证券有限责任公司党委委员；2001年12月至2007年4月任山西证券有限责任公司副总经理；2007年5月至2008年1月任山西证券有限责任公司常务副总经理；2008年2月至今任公司党委委员、常务副总经理。

赵树林先生，1959年9月出生，汉族，中共党员，研究生学历。1982年2月至1988年12月任职于太原东风机械厂；1988年12月至1992年5月任山西省经济委员会干部处从事经济管理、人事、工资、职称管理等工作，主任科员；1992年5月至2002年6月历任山西省人民政府办公厅秘书、经济一处副处长、秘书二处副处长、正处调研员；2002年6月至2008年1月任山西证券有限责任公司党委副书记、纪检书记、工会主席；2004年7月至2008年1月任山西证券有限责任公司副总经理；2008年2月至今任公司党委副书记、副总经理、纪检书记、工会主席。

孟有军先生，1964年10月出生，汉族，中共党员，本科学历。曾任职于农行山西省应县支行、农行山西省雁北地区支行、农行山西省朔州市分行信用合作科副科长。1992年4月至1995年3月任农行山西信托公司朔州业务部总经理。1995年4月至2000年1月任山西证券有限责任公司朔州业务部总经理；2000年2月至2003年5月任山西证券有限责任公司研究发展部总经理；2003年6月至2004年6月任山西证券有限责任公司离石营业部总经理；2004年7月至2005年9月任山西证券有限责任公司法规部总经理；2005年9月至2007年8月任山西证券有限责任公司总经理助理兼风控部总经理；2007年4月至2008年1月任山西证券有限责任公司党委委员；2007年8月至2008年1月任山西证券有限责任公司副总经理；2008年2月至今任公司党委委员、副总经理；2008年11月至今兼任公司合规总监。

邹连星先生，1962年12月出生，汉族，中共党员，硕士学位。1992年10月至1997年4月任山西省信托投资公司证券交易部负责人；1997年4月至1998年4月任山西省信托派出太原市信托投资公司证券部总监理；1998年4月至2001年8月任山西省信托投资公司太原大营盘营业部总经理、证券总部机构部、投资咨询部总经理；2001年8月至2007年7月任山西证券有限责任公司经纪管理部总经理、北京营业部总经理；2005年6月至2008年1月任山西证券有限责任公司总经理助理；2008年2月至2008年4月任公司总经理助理；2007年4月至2008年1月任山西证券有限责任公司党委委员；2008年2月至今任公司党委委员；2008年4月至2010年4月任公司财务总监；2010年3月至今任公司副总经理。

乔俊峰先生，请参见本节“董事工作经历及任职情况”。

汤建雄先生，1968年12月出生，汉族，学士学位。1991年7月至1996年1月任职于太原塑料一厂销售科；1996年1月至1996年12月任职于山西省信托投资公司计划财务处；1996年12月至1999年12月任山西省信托投资公司上海证券部财务经理；1999年12月至2001年9月任山西省信托投资公司证券总部清算部副总经理；2001年9月至2003年9月任山西证券有限责任公司资产管理部副总兼总监理；2003年9月至2008年1月任山西证券有限责任公司计划财务部总经理；2008年2月至2013年3月任公司计划财务部总经理；2007年11月至2013年10月任大华期货董事；2013年10月至今任格林大华董事；2009年4月至今担任中德证券董事；2010年4月至今任公司财务总监；2011年8月至今任公司副总经理；2011年7月至今任龙华启富投资有限责任公司董事。

王怡里先生，1973年6月出生，汉族，中共党员，学士学位。1994年8月至1999年4月任职于山西省电力局；1999年5月至2002年3月任山西卓根电力发展集团公司副总经理；2002年4月至2004年3月任山西证券有限责任公司资产管理部副总经理；2004年4月至2004年7月任山西证券有限责任公司资产管理太原部副总经理、总监；2004年8月至2007年3月任山西证券有限责任公司综合管理部（董事会办公室）副总经理；2007年4月至2008年1月任山西证券有限责任公司综合管理部（董事会办公室）总经理；2008年2月至2013年3月任公司董事会办公室总经理；2008年2月至今任公司综合管理部总经理；2010年2月至今担任公司党委委员；2010年4月至今任公司董事会秘书；2011年8月至今任公司副总经理；2013年6月至今任山证基金管理有限公司董事长；2013年6月至今任山西省中小企业创投基金执行合伙人。

（二）在股东单位任职情况

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	在股东单位是否领取报酬津贴
张广慧	山西省国信投资（集团）公司	总经理	2008.08	至今	是
任宏伟	山西省国信投资（集团）公司	财务总监	2002.04	2013.01	是
李永清	山西省国信投资（集团）公司	财务总监	2013.02	至今	是
周宜洲	太原钢铁（集团）有限公司	副总经理	2011.10	至今	是
曹冬	山西国际电力集团有限公司	副总经理	2005.06	至今	是
焦杨	山西信托股份有限公司	常务副总经理	2010.02	至今	是
马光泉	山西省国信投资（集团）公司	党工部主任	2003.05	至今	是
		政工总监	2010.02	至今	
张晋	山西焦化集团有限公司	党委常委	2010.09	至今	是
		董事	1996.01	2013.07	
郭江明	山西省经贸投资控股集团有限公司	顾问	2011.05	至今	是
高明	山西杏花村汾酒集团有限责任公司	副总会计师	2006.08	2013.08	是

		董事长助理	2010.10	2013.08	
		总会计师	2013.08	至今	
万河斌	长治市行政事业单位国有资产管理中心	主任	2003.10	至今	是

(三) 在其他单位任职情况

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	在其他单位是否领取报酬津贴
张广慧	中德证券有限责任公司	监事长	2012.04	至今	否
	山西中天信科技股份有限公司	监事	2012.08	至今	否
侯巍	中德证券有限责任公司	董事长	2012.04	至今	否
任宏伟	山西国际贸易中心有限公司	董事	2010.09	2014.02	否
	汇丰晋信基金管理有限公司	监事长	2005.12	至今	否
曹冬	山西金融租赁有限公司	董事长	2012.11	至今	否
孙璐	中信国安信息产业股份有限公司	董事、总经理	2008.01	至今	是
李兆会	山西海鑫实业股份有限公司	董事长	2003.02	至今	是
	海鑫钢铁集团有限公司	董事长	2003.02	至今	否
王瑞琪	中瑞岳华会计师事务所(特殊普通合伙)	合伙人	2011.02	2013.04	是
	瑞华会计师事务所(特殊普通合伙)	合伙人	2013.04	至今	是
	锦州新华龙铝业股份有限公司	独立董事	2009.08	至今	是
	北京利德曼生化股份有限公司	独立董事	2012.07	至今	是
蒋岳祥	横店集团东磁股份有限公司	独立董事	2008.03	至今	是
	普洛股份有限公司	独立董事	2008.05	至今	是
容和平	山西西山煤电股份有限公司	独立董事	2012.04	至今	是
	山西百元裤业连锁经营股份有限公司	独立董事	2012.09	至今	是
乔俊峰	大华期货有限公司	董事长	2010.09	2013.10	是
	格林大华期货有限公司	董事长	2013.10	至今	是
李永清	山西国际贸易中心有限公司	董事	2010.03	至今	否
王拴红	格林大华期货(香港)有限公司	董事	2006.04	至今	否
	格林集团投资有限公司	董事长	1998.02	至今	否
	格林财富投资管理有限公司	总经理、执行董事	2013.12	至今	否
	永扬国际集团有限公司	董事	2013.12	至今	否
张晋	山西焦化股份有限公司	党委委员	2010.09	至今	否
		财务总监	2010.09	2013.07	
郭江明	山西侨友化工股份有限公司	副董事长	2011.01	至今	否
	亚宝药业集团股份有限公司	董事	2011.03	至今	否
	山西青山化工有限公司	董事	2011.12	至今	否
罗爱民	山西经贸集团技改投资有限公司	总经理	2010.03	至今	是
	太原重工股份有限公司	监事	2007.06	至今	否
翟太煌	龙华启富投资有限责任公司	董事	2011.07	至今	否
尤济敏	龙华启富投资有限责任公司	董事	2011.07	至今	否

胡朝晖	龙华启富投资有限责任公司	监事	2011.07	至今	否
汤建雄	中德证券有限责任公司	董事	2009.04	至今	否
	大华期货有限公司	董事	2007.11	2013.10	否
	格林大华期货有限公司	董事	2013.10	至今	否
	龙华启富投资有限责任公司	董事	2011.07	至今	否
王怡里	山证基金管理有限公司	董事长	2013.06	至今	否
	山西省中小企业创投基金	执行合伙人	2013.06	至今	否

三、董事、监事、高级管理人员报酬情况

(一) 董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序、确定依据、实际支付情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序		公司董事、监事薪酬方案由公司董事会、监事会拟定，提交股东大会审议批准。高级管理人员绩效分配方案由董事会批准。					
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据		公司董事、监事津贴结合自身工作性质并参照行业上市公司水平确定；公司职工董事、职工监事及高级管理人员的薪酬按公司薪酬制度和考核结果执行。					
实际支付情况							
姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的报酬总额 (万元, 税前)	从股东单位获得的报酬总额 (万元, 税前)	报告期末实际所得报酬 (万元, 税前)
张广慧	董事长	男	60	现任	-	199.82	199.82
任宏伟	董事	男	62	离任	3.98	12.28	16.26
侯 巍	董事、总裁	男	42	现任	106.29	-	106.29
周宜洲	董事	男	56	现任	3.98	53.00	56.98
曹 冬	董事	男	42	现任	3.98	63.97	67.95
李兆会	董事	男	33	离任	3.98	-	3.98
孙 璐	董事	男	40	现任	3.98	-	3.98
王瑞琪	独立董事	男	52	现任	10.30	-	10.30
容和平	独立董事	男	61	现任	10.30	-	10.30
王卫国	独立董事	男	63	现任	10.30	-	10.30
蒋岳祥	独立董事	男	50	现任	10.30	-	10.30
乔俊峰	职工董事、副总裁	男	49	现任	67.34	-	67.34
焦 杨	监事会主席	男	48	现任	-	95.79	95.79
马光泉	监事	男	54	现任	-	108.64	108.64
张 晋	监事	男	59	现任	3.98	13.77	17.75
高 明	监事	男	51	现任	3.98	54.01	57.99
郭江明	监事	男	65	现任	3.98	24.00	27.98
张福荣	监事	男	62	现任	3.98	-	3.98
万河斌	监事	男	58	现任	3.98	4.90	8.88
罗爱民	监事	男	40	现任	3.98	-	3.98
胡朝晖	监事会副主席、职工监事	男	45	现任	39.04	-	39.04
闫晓华	职工监事	女	43	现任	39.73	-	39.73
尤济敏	职工监事	女	43	现任	38.76	-	38.76

翟太煌	职工监事	男	50	现任	65.71	-	65.71
樊廷让	常务副总裁	男	54	现任	111.78	-	111.78
赵树林	副总裁	男	55	现任	103.58	-	103.58
孟有军	副总裁、合规总监	男	50	现任	93.65	-	93.65
邹连星	副总裁	男	52	现任	86.34	-	86.34
汤建雄	副总裁、财务总监	男	46	现任	76.64	-	76.64
王怡里	副总裁、董事会秘书	男	41	现任	82.61	-	82.61
合计	-	-	-	-	996.45	630.18	1,626.63

(二) 公司报告期内未实行股权激励计划

四、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

(一) 董事离职情况

报告期内，公司未发生董事离职情况。

2014 年 1 月 15 日，公司原董事任宏伟先生因退休原因，向公司董事会提出辞去董事职务及董事会审计委员会委员职务的申请，根据相关法律法规和《公司章程》的规定，辞职申请自送达董事会之日起生效。辞职后，任宏伟先生不再担任公司任何职务。

2014 年 1 月 21 日，公司原董事李兆会先生因工作原因，向公司董事会提出辞去董事职务及董事会战略发展委员会委员职务的申请，根据相关法律法规和《公司章程》的规定，辞职申请自送达董事会之日起生效。辞职后，李兆会先生不再担任公司任何职务。

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
任宏伟	董事	离任	2014.01.15	退休
李兆会	董事	离任	2014.01.21	工作原因

(二) 聘任董事情况

2014 年 1 月 28 日，公司第二届董事会第二十七次会议审议通过《关于提名公司第二届董事会董事候选人的议案》，提名李永清先生、王拴红先生为公司董事候选人。2014 年 2 月 19 日，公司 2014 年第一次临时股东大会，审议通过《关于选举公司第二届董事会董事的议案》，选举李永清先生、王拴红先生为公司董事，任期与公司第二届董事会任期一致。2014 年 3 月 4 日，公司第二届董事会第二十八次会议审议通过了《关于选举第二届董事会审计委员会委员的议案》和《关于选举第二届董事会战略发展委员会委员的议案》，选举李永清先生担任第二届董事会审计委员会委员，王拴红先生担任第二届董事会战略发展委员会委员，任期与第二届董事会任期一致。

五、报告期公司核心技术团队或关键技术人员未变动。

六、公司员工情况

(一) 员工基本情况

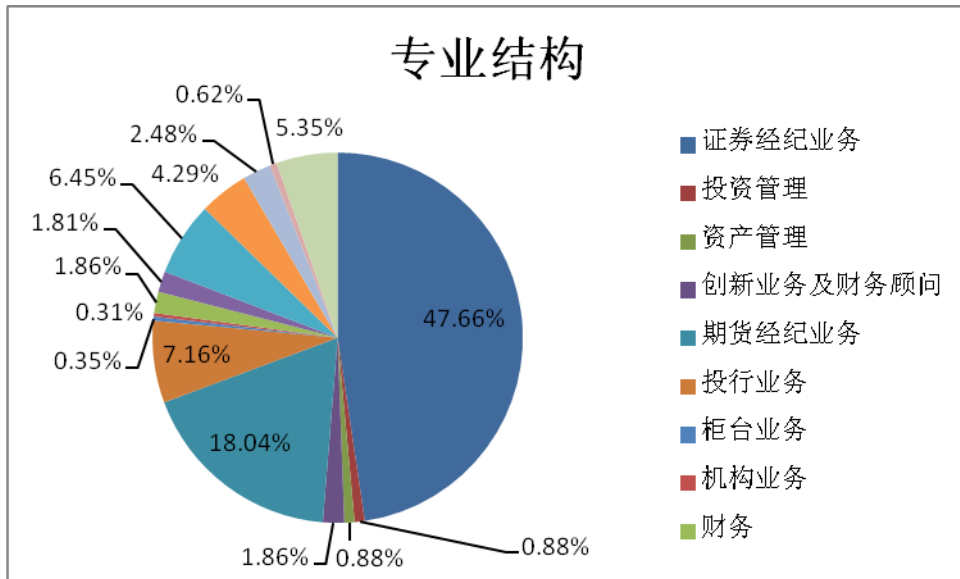
截至报告期末，公司共有正式员工 2,262 人（含子公司），情况见下表：

	项目	人数	比例 (%)
专业结构	证券经纪业务	1,078	47.66
	投资管理	20	0.88
	资产管理	20	0.88
	创新业务及财务顾问	42	1.86
	期货经纪业务	408	18.04
	投行业务	162	7.16
	柜台业务	8	0.35
	机构业务	7	0.31
	财务	42	1.86
	运营管理	41	1.81
	信息技术	146	6.45
	研究	97	4.29
	合规、风控、稽核	56	2.48
	信用交易	14	0.62
	其他行政	121	5.35
合计	2,262	100.00	
受教育程度	博士	15	0.66
	硕士	370	16.36
	本科	1,355	59.90
	本科以下	522	23.08
	合计	2,262	100.00

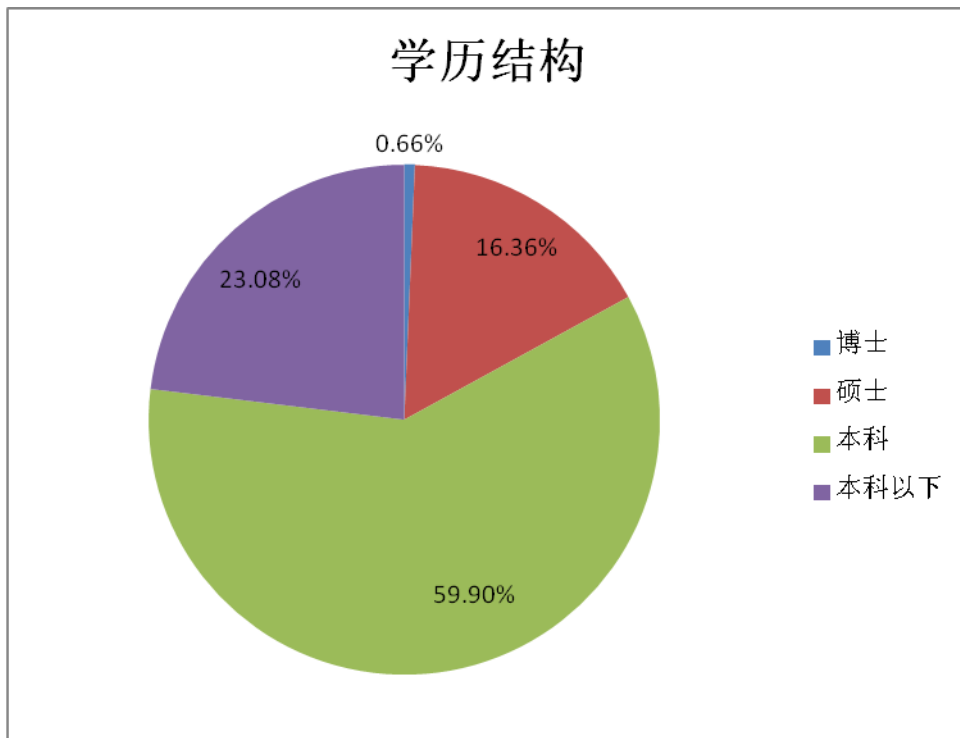
目前，公司共有 35 名退休人员，工资费用由社会保险承担，部分福利费用由公司承担。其中，格林大华期货退休人员 1 名，由格林大华期货天津营业部返聘，每月固定发放顾问费。

(二) 员工构成情况

1、根据专业结构划分，构成比例如下：



2、根据受教育程度划分，构成比例如下：



（三）员工薪酬政策

根据公司的核心价值导向、岗位替代性难度、岗位分工、展业难度等主要因素，公司建立了与公司价值导向和战略目标、企业文化相匹配的薪酬体系，帮助公司吸引、奖励和保留人才，同时注重成本效益。公司薪酬总额实行与业绩挂钩分解兑现的总额控制政策。公司薪酬发放严格依据公司董事会薪酬、考核与提名委员会审议通过的年度薪酬计划执行。公司薪酬与绩效高度相关，体现业绩导向原则。员工收入与公司经营指标完成情况及个人贡献高度

相关。

公司现有薪酬序列，由行政职级序列、职级层级序列、营销序列三个序列构成。员工薪酬由固定薪酬与浮动薪酬构成。

公司薪酬总额控制机制设计由两部分构成：一是与营业收入完成情况挂钩的薪酬（不含年终奖）计提；二是与利润总额完成情况挂钩的年终奖金计提。公司奖金总额根据董事会薪酬政策计提，其中：业务部门在完成公司下达的门槛值任务考核后，按本部门绩效实现情况进行业绩提成；职能部门的年度奖励与公司整体绩效挂钩，根据部门及个人年度考核结果实施差异化分配。

按照国家法律规定，公司为所有签订《劳动合同》的员工缴纳社会保险（养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险及生育保险）、住房公积金。

公司子公司中德证券、格林大华期货、龙华启富根据子公司业务特点，制定相关薪酬政策。

（四）培训计划

2013 年，公司继续秉承“培养比引进更重要”的企业文化要求，持续加大人才培养力度，丰富知识传递渠道，提高培训工作的科学性、针对性和有效性。

人力资源部作为公司培训工作的归口管理部门，在继续优化、完善人才培养体系的基础上，重点关注关键人才的素质培养和管理能力的提升，2013 年公司累计组织培训 169 期；新增 628 份知识管理文件。全年培训横向覆盖各个业务及职能部门，纵向贯穿各个岗位及管理层级，具有明确的培养目标和科学的培养方式。

公司子公司中德证券、格林大华期货、龙华启富根据自身业务特点，制定、执行相关培训工作，提升人才核心竞争力，促进业务发展。

2014 年，公司培训工作将继续在既有企业文化的指导下，根据公司经营管理和员工职业成长的需要，更加专业、专注地制定人才培养与开发计划，合理挖掘、开发、培养公司战略后备人才队伍，建立公司的人才梯队，为公司可持续发展提供智力资本支持。

（五）委托经纪人从事客户招揽、客户服务相关情况

截至报告期末，公司 69 家证券营业部中，已有 64 家证券营业部获得当地证监局的批准，取得实施证券经纪人制度的资格。

公司经纪人共计 571 名，已全部取得了证券经纪人资格。经纪人直接隶属于公司证券营业部，不分序列和职级，可以通过公司网站、客服电话等方式查询经纪人的执业信息等资料。

营业部负责人作为第一管理责任人，全面负责本营业部的经纪人管理工作，并接受公司总部的管理、协调和监督、检查。另外，公司建立了经纪人风险监控系統，实现经纪人日常风险监控、评估及预警机制，有效控制经纪人风险。证券营业部定期通过面谈、电话、信函或其他方式对经纪人招揽和服务的客户进行回访，了解经纪人的执业合规情况。

根据中国证监会《证券经纪人管理暂行规定》（[2009]2号）的要求，公司经纪人在约定的委托合同代理权限、代理期间、执业地域范围内从事客户招揽和客户服务等活动，并遵守法律、行政法规、监管机构和行政管理部門的规定、自律规则以及职业道德，自觉接受公司的管理，履行委托合同约定的义务，同时向客户充分揭示证券投资的风险。

第八节 公司治理

一、公司治理的基本状况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《证券公司治理准则》及深交所《中小企业板上市公司规范运作指引》等法律法规、规范性文件的规定，进一步健全公司法人治理结构，持续提升法人治理水平，公司股东大会、董事会、监事会和经营管理层之间，权责分明、规范运作，形成相互协调、相互制衡的治理机制。报告期内，公司根据《证券公司治理准则》要求和公司业务开展情况，多次修订《公司章程》；持续落实推进内部控制规范工作，提升公司内部控制水平，公司信息披露及投资者关系管理工作规范有效，有效保障了广大投资者的合法权益。

（一）修订、完善《公司章程》

报告期内，根据公司经营发展情况及相关法律法规规定，公司对《公司章程》进行了三次修订，具体如下：

1、根据公司2013年第一次临时股东大会审议通过的《关于开展代销金融产品业务的议案》，及中国证监会山西监管局《关于核准山西证券股份有限公司代销金融产品业务资格的批复》（晋证监许可字[2013]5号），核准公司变更业务范围，增加代销金融产品业务。据此，公司对原《公司章程》中涉及经营范围的第十五条进行了变更。

2、为进一步提升公司治理水平，提高公司三会运作效率，根据《公司法》、《证券法》、《证券公司治理准则》等相关法律法规要求，公司第二届董事会第二十三次会议审议通过了《关于修改〈公司章程〉的议案》，在充分结合上市公司治理等有关规定的基礎上，对原《公司章程》相关条款进行了补充完善。本次章程变更涉及修订条款19条，增加条款1条。其中11条涉及公司对外投资、组织机构及其职权、议事规则等，属于章程重要条款变更，其余9条属于章程非重要条款变更。修订后的《公司章程》（2013年9月）已经公司2013年第二次临时股东大会审议通过。

3、根据中国证监会《关于核准山西证券股份有限公司现金和发行股份购买资产、格林期货有限公司吸收合并大华期货有限公司的批复》（证监许可[2013]964号），公司非公开发行股份事项完成后，核准公司变更注册资本，相应修订《公司章程》相关条款。

（二）完善公司制度体系，制定《公司董事、监事薪酬管理制度》

为进一步完善公司法人治理体系，健全公司薪酬管理制度，加强董事、监事的薪酬管理，根据《公司法》、《证券公司治理准则》等法律法规及《公司章程》的有关规定，公司第二届董事会第十九次会议审议通过了《公司董事、监事薪酬管理制度》，明确了公司董事、监事的薪酬构成、薪酬发放标准及考核方式，充分保障了公司董事、监事依法履行职权。

（三）严格公司内幕信息管理及内幕信息知情人登记制度的执行

报告期内，公司不断加强内幕信息管理，严格按照相关法律法规及《公司内幕信息知情人登记制度》执行，公司各部门严格履行登记、报送义务，有效保证了内幕信息登记管理工作的有序开展。在公司现金和发行股份购买资产暨吸收合并期间，公司高度重视内幕信息管理，严格按照法律法规要求进行了内幕信息知情人的登记、管理及报送工作，有效维护了广大投资者的权益。

（四）严格规范并加强信息披露事务管理

公司严格按照《上市公司信息披露管理办法》和公司《信息披露事务管理制度》等相关规定，持续完善公司信息披露工作机制，优化信息披露管理流程，有效开展信息披露事务管理工作，2013 年共发布四则定期公告和所有涉及公司重大事项的临时公告。

报告期内，公司进一步完善信息披露流程，加强公司对外披露信息的监控力度，有效保障对外披露信息的质量和透明度。公司积极履行相关信息披露义务，严格通过指定媒体发布公司相关信息，使所有投资者平等获悉同一信息。在推进现金和发行股份购买资产暨吸收合并事项及发行公司债券期间，公司严格依据相关法律法规、规范性文件的要求，履行信息披露义务，及时发布事项进展公告，保障了广大投资者的知悉权，有效提升公司透明度。

报告期内，公司投资者关系管理工作继续扎实推进，建立了包括电话、邮件、传真、深交所互动平台及公司网站等沟通渠道，指定专人负责投资者关系管理工作。公司通过“投资者关系互动平台”及时回复相关咨询问题；积极协调外部媒体及调研机构的调研、采访；按时组织 2012 年度业绩网上说明会，并参与了山西证监局举办的“山西辖区上市公司 2012 年度业绩网上集体说明会”，就公司经营管理情况、战略规划、公司重大事项等情况与投资者进行了充分交流，形成了公司与投资者的良好互动、双向沟通，为投资者及时了解公司信息搭建了方便、快捷、透明的平台。

（五）进一步推进公司内部控制规范工作

报告期内，公司按照监管要求和实施方案在前期工作基础上，继续开展内部控制规范实施工作。公司稽核考核部开展了对内部控制的有效性评价工作，组织相关部门对发现的缺陷

进行评价、确认及整改工作，完成自我评价报告的编制。合规管理部在涵盖所有风险点及关键控制活动的内控制度体系基础上，汇总编制了《山西证券股份有限公司内部控制手册》。

（六）持续规范财务报告相关内部控制制度建立与执行

公司按照《企业会计准则》等法律法规、规范性文件要求，建立了完善的财务会计制度体系，制定了《公司财务管理制度》、《公司自有资金管理办法》，修订了《公司费用支出管理办法》等一系列财务会计规章制度，建立严格的审批程序，确保公司财务报告的真实、准确、完整。

报告期内，公司严格依据相关法律法规、规范性文件的要求进行财务管理工作。

（七）公司治理与《公司法》和中国证监会相关规定的要求是否存在差异

是 否

报告期内，公司治理相关制度和专项活动披露情况：

公告名称	披露日期	披露媒体
公司董事、监事薪酬管理制度	2013.04.25	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
公司章程（2013 年 5 月）	2013.05.28	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
公司章程（2013 年 9 月）	2013.09.05	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)

二、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

（一）本报告期年度股东大会情况

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期	披露索引
2012 年度股东大会	2013.05.16	《公司 2012 年度董事会工作报告》；《公司 2012 年度监事会工作报告》；《公司 2012 年年度报告及其摘要》；《公司 2012 年度利润分配方案》；《公司 2012 年度募集资金使用情况的专项报告》；《关于续聘会计师事务所的议案》；《关于 2012 年日常关联交易执行情况及预计 2013 年日常关联交易的议案》（逐项表决，相关关联股东均回避表决）；《关于制定〈公司董事、监事薪酬管理制度〉的议案》；《公司 2013 年度董事、监事薪酬方案》；《关于公司符合发行公司债券条件的议案》；《关于本次发行公司债券方案的议案》；《关于提请股东大会授权董事会办理公司债券发行相关事宜的议案》；《公司独立董事 2012 年度述职报告》（非表决事项）	审议通过，其中，《公司独立董事 2012 年度述职报告》为听取议案	2013.05.17	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 2013 年 5 月 17 日《关于 2012 年度股东大会决议的公告》（临 2013-025 号）

（二）本报告期临时股东大会情况

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期	披露索引
2013 年第一次临时股东大会	2013.01.10	《关于开展代销金融产品业务的议案》	审议通过	2013.01.11	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 2013 年 1 月 11 日披露的《关于 2013 年第一次临

					时股东大会决议的公告》(临 2013-003 号)
2013 年第二次临时股东大会	2013.09.04	《关于修改<公司章程>的议案》;《关于新增 2013 年日常关联交易预计的议案》	审议通过	2013.09.05	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 2013 年 9 月 5 日披露的《关于 2013 年第二次临时股东大会决议的公告》(临 2013-052 号)
2013 年第三次临时股东大会	2013.12.05	《关于公司发行短期融资券的议案》	审议通过	2013.12.06	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 2013 年 12 月 6 日披露的《关于 2013 年第三次临时股东大会决议的公告》(临 2013-073 号)

三、报告期内董事长履行职责情况

公司董事长严格依据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深交所中小企业板上市公司规范运作指引》、《公司章程》及《董事会议事规则》等法律法规、规范性文件的要求,勤勉尽责,积极了解公司经营管理情况,召集、召开公司相关会议,有效保障公司董事会运行,切实维护了公司广大投资者权益。

报告期内,公司董事长出席并主持公司股东大会 4 次;召集 10 次董事会会议,履行了召集、召开相关会议的职责,充分保障全体董事行使职权;督促公司董事亲自出席会议,因故不能出席会议的董事,均按照公司《董事会议事规则》进行授权,保障公司董事会的规范运行;推动公司治理水平的进一步提升;严格依据相关规定及公司董事会授权行使职权,及时向董事会沟通汇报相关事项进展;监督董事会决议的执行情况,提升公司经营决策效率;督促公司履行信息披露义务,报告期内公司披露定期报告 4 则,临时公告 76 则,持续增强信息披露主动性,有效保障公司及股东的合法权益。

四、报告期内独立董事履行职责的情况

(一) 独立董事出席股东大会及董事会情况

独立董事出席董事会情况						
独立董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席次数	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
王瑞琪	10	2	8	0	0	否
王卫国	10	1	3	6	0	是
容和平	10	4	3	3	0	否
蒋岳祥	10	2	7	1	0	否

独立董事列席股东大会次数	4 次
--------------	-----

连续两次未亲自出席董事会的说明：

王卫国独立董事、容和平独立董事因工作原因曾连续两次未亲自出席董事会会议，但均在对会议审议的议案进行仔细研读并形成表决意见后，委托其他独立董事履行了表决义务，并对相关事项发表了独立意见。

（二）独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

（三）独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

根据《公司法》、《证券法》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等相关法律法规、规范性文件，公司独立董事勤勉尽责，积极出席公司股东大会、董事会会议，对公司经营管理有关事项提出合理化建议；在董事会闭会期间，公司独立董事深入公司现场办公，通过多种沟通渠道，检查董事会有关决议执行情况，全面了解公司实际经营管理状况，切实履行监督、检查职责，有效保障广大投资者的合法权益。

报告期内，公司提供多种方式方便独立董事充分了解公司运营状况，为其独立判断提供决策依据。公司独立董事通过审阅定期报告、月度财务报告、周报、公司信息披露文件和公司董事会议案等有关资料，依法履行监督职责，对公司与关联方资金往来、对外担保事项、内部控制情况、多项关联交易事项、利润分配预案、董事薪酬方案等相关事项发表独立意见；在公司推进现金和发行股份购买资产暨吸收合并事项及发行公司债券事项等重大事项期间，公司独立董事充分发挥专业职能，结合公司面临的经营环境、行业发展趋势，与公司经营管理层充分沟通，为公司经营决策提供了客观、充分的意见。

报告期内，公司独立董事认真履行董事会专门委员会委员职责，加强对公司薪酬与考核工作的监督，定期检查公司内部控制管理工作，了解公司内部审计工作情况，并及时向董事会报告。公司独立董事与保荐机构、审计机构进行沟通，监督其履职情况，有效保障公司及股东权益；通过网上业绩说明会、投资者关系互动平台等渠道，积极与中小投资者沟通交流，充分发挥独立董事职能，有效提升公司透明度。

在公司 2012 年度、2013 年度财务报告审计过程中，独立董事与公司经营管理层、公司审计委员会及年度报告审计会计师事务所相关人员充分沟通交流，听取年审会计师对财务报

告审计工作汇报，并通过电话会议等方式，了解审计工作进展情况，提出相关建议，确保公司定期报告的完备性。

报告期内，公司独立董事未提议召开董事会，未提议聘用或解聘会计师事务所，未独立聘请外部审计机构和咨询机构。

（四）独立董事发表意见情况

报告期内，公司独立董事严格按照相关法律法规、规范性文件的有关规定，审核公司相关事项，履行信息披露义务。具体披露索引如下：

序号	独立意见情况	披露日期	披露索引
1	关于公司投资定建“光信·国信嘉园”商业用房关联交易事项的独立董事意见	2013.02.04	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 2013 年 2 月 4 日披露的《关于公司投资定建“光信·国信嘉园”商业用房关联交易事项的独立董事意见》
2	关于公司 2012 年度对外担保及关联方占用资金情况的独立意见	2013.04.25	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 2013 年 4 月 25 日披露的《关于第二届董事会第十九次会议相关事项的独立意见》
3	关于公司 2012 年日常关联交易执行情况及预计 2013 年日常关联交易的独立意见	2013.04.25	
4	关于《公司 2012 年度内部控制自我评价报告》的独立意见	2013.04.25	
5	关于续聘会计师事务所的独立意见	2013.04.25	
6	关于 2013 年度董事薪酬方案的独立意见	2013.04.25	
7	关于公司 2012 年度利润分配预案的独立意见	2013.04.25	
8	关于山西省财政厅委托山西省国信投资（集团）公司与龙华启富投资有限责任公司共同参与投资山西省中小企业创投基金关联交易事项的独立董事意见	2013.06.14	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 2013 年 6 月 14 日披露的《关于山西省财政厅委托山西省国信投资（集团）公司与龙华启富投资有限责任公司共同参与投资山西省中小企业创投基金关联交易事项的独立董事意见》
9	关于与关联方共同投资暨关联交易事项的独立董事意见	2013.07.16	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 2013 年 7 月 16 日披露的《关于与关联方共同投资暨关联交易事项的独立董事意见》
10	关于公司 2013 年 1 至 6 月份控股股东及其他关联方占用公司资金、公司对外担保情况的独立意见	2013.08.20	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 2013 年 8 月 20 日披露的《关于第二届董事会第二十三次会议相关事项的独立意见》
11	关于本次新增 2013 年日常关联交易预计事项的的独立意见	2013.08.20	
12	关于公司关联交易的独立董事意见	2013.12.20	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 2013 年 12 月 20 日披露的《关于公司关联交易的独立董事意见》

五、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

（一）战略发展委员会履职情况

公司董事会战略发展委员会根据《公司章程》、《董事会战略发展委员会实施细则》等相

关法律法规的要求履行职责，报告期内召开 1 次会议，审议通过了《关于公司发行公司债券条件的议案》、《关于本次发行公司债券方案的议案》、《关于提请股东大会授权董事会办理公司债券发行相关事宜的议案》及《关于调整公司部门设置的议案》。结合公司经营发展战略及市场状况等因素，战略发展委员会重点对公司发行债券事项，包括发行条件、发行方案、风险因素及具体事项授权等进行了深入细致的讨论和审议，为公司顺利实施公司债券发行工作奠定了良好的基础。

（二）审计委员会履职情况

公司董事会审计委员会根据《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《公司章程》、《董事会审计委员实施细则》等相关法律法规、规范性文件的规定，积极履行职责，报告期内组织召开 5 次会议。公司董事会审计委员会人员构成符合规定。

报告期内，公司董事会审计委员会审议公司定期报告，关注公司内部审计工作情况，年初审议内部审计工作计划，每季度检查内部审计工作情况，并向董事会报告；审议《内部控制自我评价报告》、《关于续聘会计师事务所的议案》、《2013 年度董事薪酬方案》等有关事项，对公司募集资金使用、关联交易、对外担保等重大事项进行监督、检查，有效确保公司合规运作，充分发挥专业职能，为董事会科学决策提供依据。

在年度报告审计过程中，审计委员会委员和公司其他独立董事积极参与年度报告审计各项工作，与审计机构、公司经营管理层积极沟通，组织召开两次年报审计沟通会；督促审计工作进度，积极与相关各方沟通审计工作中发现的问题，确保公司年度报告审计工作顺利完成。

（三）薪酬、考核与提名委员会履职情况

公司董事会薪酬、考核与提名委员会根据《公司章程》、《董事会薪酬、考核与提名委员会实施细则》等相关法律法规的要求履行职责，报告期内召开 1 次会议。

报告期内，公司董事会薪酬、考核与提名委员会审议《公司 2012 年度薪酬执行情况及制定 2013 年度薪酬计划》、《董事、监事薪酬管理制度》、《公司 2013 年度董事薪酬方案》等议案，有效监督公司薪酬执行情况。

（四）风险管理委员会履职情况

公司董事会风险管理委员会根据《公司章程》、《董事会风险管理委员会实施细则》等相关法律法规的要求履行职责，报告期内召开 3 次会议，审议公司《2012 年年度合规报告》、《2013 年半年度合规报告》、《2012 年度风险控制指标情况报告》、《2013 年半年度风险控制指标情况

报告》、《2013 年自营业务投资额度的议案》、《2013 年度信用业务规模的议案》、《关于确定公司股票质押式回购交易业务规模的议案》等有关议案，有序推进公司合规管理工作，有效控制各项风险，保障公司合规运行。

六、监事会工作情况

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

（一）监事会会议情况

会议届次	召开日期	审议议案	披露索引
第二届监事会第八次会议	2013.04.22	《公司 2012 年度监事会工作报告》；《公司 2012 年年度报告及其摘要》；《公司 2012 年度利润分配预案》；《公司 2012 年度募集资金存放与使用情况的专项报告》；《公司 2012 年度内部控制自我评价报告》；《公司 2013 年第一季度报告》；《公司 2013 年度监事薪酬方案》	巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）2013 年 4 月 25 日披露的《关于第二届监事会第八次会议决议的公告》（临 2013-018 号）
第二届监事会第九次会议	2013.08.17	《公司 2013 年半年度报告及其摘要》	根据深圳证券交易所《关于做好上市公司 2013 年半年度报告披露工作的通知》，本次监事会未出现反对或弃权情形，可免于公告。
第二届监事会第十次会议	2013.10.23	《公司 2013 年第三季度报告》	根据深圳证券交易所《关于做好上市公司 2013 年第三季度报告披露工作的通知》，本次监事会未出现反对或弃权情形，可免于公告。

（二）监事会监督工作

监事会对报告期内的监督事项无异议。

七、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立完整情况

公司与控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面完全分开，具有独立完整的业务及自主经营能力。

（一）公司业务独立完整情况

公司已获得中国证监会核发的《经营证券业务许可证》，公司常规业务均具备相应资质和经营许可文件，公司的业务具有独立完整的经营系统。公司业务与控股股东及其他关联方不存在同业竞争的情形，亦不受其控制与影响。

（二）公司人员独立完整情况

公司具有完善的人力资源管理体系、独立的职工薪酬制度及完整的职工培训计划，与控股股东完全分离。

公司董事、监事和高级管理人员的选聘符合《公司法》、《证券法》以及《证券公司董事、监事和高级管理人员任职资格管理办法》的有关规定，公司现任董事、监事和高级管理人员均已取得任职资格。公司高级管理人员不存在在控股股东单位及其关联方任职的情形。

（三）公司资产独立完整情况

公司经营和办公场所独立，具备与经营有关的业务体系及相关资产，各种资产权属清晰、完整，不存在依赖控股股东的资产进行经营的情况；不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况。

（四）公司机构独立完整情况

公司具备完善的法人治理结构，股东大会、董事会、监事会、经营管理层职责明确，各机构严格按照《公司法》、《公司章程》等的规定高效运行。公司拥有独立、完善的组织架构，业务部门与职能部门、公司总部与营业部相互协调，工作有序开展。公司的办公机构和各项经营业务完全独立于股东及关联方，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间没有机构混同的情形。

（五）公司财务独立完整情况

公司按照《企业会计准则》、《企业会计准则-应用指南》等规定建立了独立的财务会计核算体系，具有完善的财务管理制度体系，并且设立了独立的财务部门，配备了独立的财务会计人员，不存在财务会计人员在股东单位兼职的现象。

公司开设了独立的银行账户，办理了独立的税务登记，依法纳税，与股东单位无混合纳税现象。

截至 2013 年 12 月 31 日，公司不存在为股东单位及其他关联方提供担保的情况。

八、同业竞争情况

公司控股股东国信集团出具了《不竞争承诺函》及《关于避免同业竞争的承诺函》，详见本报告“第五节 重要事项‘九、承诺事项履行情况’”。

九、高级管理人员的考评及激励情况

报告期内，薪酬、考核与提名委员会根据公司实际经营情况，结合高级管理人员的年度考核结果，确定其奖金发放水平，并对薪酬发放情况进行监督。

第九节 内部控制

公司根据《公司法》、《证券法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等法律法规、规范性文件要求，重视内部控制体系和各项业务规范的建立、完善和执行，持续提升内部控制管理水平。

一、内部控制建设情况

报告期内，公司持续完善内部控制制度体系，在完善《公司章程》的基础上，新增、修订相关制度 138 项。

报告期内，公司制定了《公司董事、监事薪酬管理制度》，修订了《经营决策委员会工作条例》等基本制度，进一步确保公司在年报等信息披露方面和员工管理方面制度的完善。报告期共召开股东大会四次、董事会会议十次、监事会会议三次，对公司相关事项进行科学决策。

为配合公司业务拓展的需要，制定了《代销金融产品管理办法》以及相应实施细则，《约定购回式证券交易管理办法》以及相应实施细则，《柜台交易业务管理办法》以及相应实施细则，《股票质押式回购交易管理制度》以及相应实施细则，《自营业务股指期货、国债期货交易管理办法》、《公司银证合作定向业务合作银行遴选细则》和《公司自有资金投资定向理财管理办法》等，修订了债券质押式报价回购业务相关实施细则，《客户分类及适当性管理办法》及相应实施细则，《经纪业务柜台系统操作规程》等。

为更好地履行管理职能，公司相应制定了《信息隔离墙制度实施办法》、《分公司管理办法》、《合规咨询实施细则》和《经纪业务操作指引及客户账户管理规范》等制度，修订了《合同管理办法》和《合规手册》等。

同时，公司进一步完善了内部审计工作机制。公司内部审计工作在董事会及其审计委员会监督与指导下，由内部审计部门——稽核考核部具体执行。报告期内，公司严格依据《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》，开展相关内部审计工作，及时向董事会审计委员会汇报相关工作计划和进展情况，认真检查公司相关重大事项的实施情况、公司内部控制制度执行情况，有效提升了公司内部控制管理水平。

（三）内部控制相关情况

内部控制相关情况	是/否/不适用	备注/说明
一、内部审计制度的建立情况		
1. 公司是否建立内部审计制度，内部审计制度是否经公司董事会审议通过	是	-
2. 公司董事会是否设立审计委员会，公司是否设立独立于财务部门的内部审计部门	是	-
3. (1) 审计委员会成员是否全部由董事组成，独立董事占半数以上并担任召集人，且至少有一名独立董事为会计专业人士	是	-
(2) 内部审计部门是否配置三名以上（含三名）专职人员从事内部审计工作	是	-
二、年度内部控制自我评价报告披露相关情况		
1. 公司是否根据相关规定出具年度内部控制自我评价报告	是	-
2. 内部控制自我评价报告结论是否为内部控制有效	是	-
3. 本年度是否聘请会计师事务所对内部控制有效性出具审计报告	是	-
4. 会计师事务所对公司内部控制有效性是否出具标准审计报告。如出具非标准审计报告或指出公司非财务报告内部控制存在重大缺陷的，公司董事会、监事会是否针对所涉及事项做出专项说明	是	-
5. 独立董事、监事会是否出具明确同意意见	是	-
6. 保荐机构和保荐代表人是否出具明确同意的核查意见	是	-
三、审计委员会和内部审计部门本年度的主要工作内容与工作成效		
<p>公司严格依据《深交所中小企业板上市公司规范运作指引》的要求开展内部审计工作。公司董事会审计委员会依据《公司法》、《公司章程》、《董事会审计委员会实施细则》等规定和公司董事会授权事项认真履行职责，主要负责审核公司财务信息、监督检查内部审计工作、督促会计师事务所履职等工作，为董事会科学决策提供依据。报告期内，审计委员会工作内容与成效详见“第八节 公司治理 ‘五、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况’”。</p> <p>公司内部审计部门严格依据《深交所中小企业板上市公司规范运作指引》以及公司《2013年度内部审计工作计划》，开展公司内部审计工作。报告期内，组织开展分支机构48项现场稽核审计工作，其中，营业部负责人强制离岗审计19项，部门负责人离任审计22项，公司业务审计1项，公司职能部门管理审计5项，控股子公司专项审计1项。审计范围覆盖经纪业务、信用业务及总部职能部门等多条业务线。通过对被审计部门业务流程和制度执行情况、内部控制系统建立运行情况的检查，客观公正地揭示审计中发现的问题及风险隐患，提出处理意见和改进建议。通过限期整改跟踪、考核奖惩同步兑现、问题逐级升级反馈机制等方式检查相关建议落实情况，协助经营管理层履行职责，提升风险防范水平。</p> <p>公司内部审计部门每季度对公司对外投资、对外担保、关联交易等重大事项的实施情况及内部审计工作开展情况进行检查，定期向董事会报告。报告期内，完成2012年度业绩快报及业绩快报的修正、2013年上半年度业绩快报的内部审计工作并出具审计报告。</p>		

二、关于内部控制责任的声明

按照企业内部控制规范体系的规定，建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告是公司董事会的责任。监事会对董事会建立和实施内部控制进行

监督。经理层负责组织领导企业内部控制的日常运行。公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

公司内部控制的目标是合理保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略。由于内部控制存在的固有局限性，故仅能为实现上述目标提供合理保证。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制评价结果推测未来内部控制的有效性具有一定的风险。

三、建立财务报告内部控制的依据

公司按照《企业会计准则》等相关规定以及对于财务会计制度的相关规范要求，建立了相应的财务会计制度，制定了包括《财务管理制度》、《自有资金管理办法》等文件在内的一系列财务会计规章制度，重新修订了《费用支出管理办法》，并且设立专人专岗负责财务报表的编制、复核及财务信息的披露工作，保证会计信息真实可靠，财务报告数字准确、内容完整、披露及时。

四、内部控制自我评价报告

内部控制自我评价报告中报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况	
报告期未发现内部控制重大缺陷	
内部控制自我评价报告全文披露日期	2014.04.22
内部控制自我评价报告全文披露索引	巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）2014 年 4 月 22 日公司公告

五、关于内部控制审计报告

适用 不适用

内部控制审计报告中的审计意见段	
《内部控制审计报告》（普华永道中天特审字(2014)第 407 号）：我们认为，贵公司于 2013 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内部控制审计报告全文披露日期	2014.04.22
内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）2014 年 4 月 22 日公司公告

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

六、年度报告重大差错责任追究制度的建立与执行情况

2011 年 4 月，公司第一届董事会第十八次会议审议通过《年报信息披露重大差错责任追究制度》。报告期内，公司严格执行《年报信息披露重大差错责任追究制度》，规范、完善年度报告编制各环节，明确权责分配，确保公司年度报告真实、准确、完整，有效提升公司定期报告信息披露质量。

报告期内，出于谨慎性原则考虑，公司对《2012 年度业绩快报》进行了修正，并披露了《2012 年度业绩快报修正公告》（详见公司公告临 2013-005、2013-014 及《公司 2012 年度报告》）

公司董事会已责令公司主管会计工作的负责人及会计机构负责人改正并作出检讨，并对此次业绩快报出现的修正给公司广大投资者带来的不便深表歉意，公司将在以后的工作中进一步加强会计的核算工作，以防止类似情况的发生。

第十节 财务报告

见附件《山西证券股份有限公司 2013 年度财务报表及审计报告》

第十一节 备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 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。
- 四、公司章程。

山西证券股份有限公司

法定代表人：侯巍

二〇一四年四月十八日

山西证券股份有限公司

2013 年度财务报表及审计报告

山西证券股份有限公司

2013 年度财务报表及审计报告

内容	页码
审计报告	106 – 107
合并及公司资产负债表	108
合并及公司利润表	109
合并及公司现金流量表	110
合并股东权益变动表	111
公司股东权益变动表	112
财务报表附注	113 – 218
财务报表补充资料	219–225

审计报告

普华永道中天审字(2014)第 10025 号
(第一页, 共二页)

山西证券股份有限公司全体股东:

我们审计了后附的山西证券股份有限公司(以下简称“贵公司”)的财务报表, 包括 2013 年 12 月 31 日的合并及公司资产负债表, 2013 年度的合并及公司利润表、合并及公司股东权益变动表和合并及公司现金流量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贵公司管理层的责任。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。

审计报告(续)

普华永道中天审字(2014)第 10025 号
(第二页, 共二页)

三、审计意见

我们认为, 上述贵公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制, 公允反映了贵公司 2013 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2013 年度的合并及公司经营成果和现金流量。

普华永道中天
会计师事务所(特殊普通合伙)

注册会计师

许 康 玮

中国 • 上海市
2014 年 4 月 18 日

注册会计师

谭 麟 林

山西证券股份有限公司
2013年12月31日合并及公司资产负债表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	2013年 12月31日 合并	2012年 12月31日 合并	2013年 12月31日 公司	2012年 12月31日 公司
资产					
货币资金	五 1	6,964,520,159	7,464,468,921	4,331,190,008	5,928,809,853
其中: 客户存款		5,603,884,698	5,069,098,904	4,100,074,204	4,830,810,495
结算备付金	五 2	556,280,882	396,084,349	576,990,440	430,679,817
其中: 客户备付金		366,124,374	252,979,564	366,124,374	252,979,564
融出资金	五 3	1,541,967,974	196,785,982	1,541,967,974	196,785,982
交易性金融资产	五 4	245,562,410	1,930,528,540	218,479,927	1,930,528,540
买入返售金融资产	五 5	238,957,842	101,442,549	238,957,842	101,442,549
应收款项	五 6,十七 1	1,857,762,976	57,277,527	1,743,946,691	8,092,393
应收利息	五 7	94,558,421	61,398,438	74,354,445	52,842,392
存出保证金	五 8	1,542,789,956	660,468,904	126,183,323	75,313,923
可供出售金融资产	五 9	2,327,446,853	1,383,198,230	1,816,093,109	1,383,198,230
长期股权投资	五 10,十七 2	20,010,066	3,272,000	2,062,802,851	1,084,172,000
固定资产	五 11	397,304,943	324,338,169	304,016,315	305,428,746
无形资产	五 12	58,360,052	46,002,337	43,304,369	37,953,901
商誉	五 13	476,939,901	53,422,816	49,096,844	49,096,844
递延所得税资产	五 15	29,761,138	22,839,688	-	1,837,470
其他资产	五 14,十七 3	147,921,557	96,080,390	107,715,810	75,688,707
资产总计		16,500,145,130	12,797,608,840	13,235,099,948	11,661,871,347
负债					
拆入资金	五 17	490,000,000	-	490,000,000	-
卖出回购金融资产款	五 18	200,670,000	403,283,000	200,670,000	403,283,000
代理买卖证券款	五 19	7,238,471,778	5,915,394,683	4,441,782,231	5,148,579,801
应付职工薪酬	五 20	33,268,165	15,999,843	22,831,117	6,477,418
应交税费	五 21	63,511,270	21,132,071	51,935,595	15,063,579
应付款项	五 22	2,154,247	1,553,827	1,095,247	208,378
应付利息	五 23	14,752,293	1,045,703	14,752,293	1,045,703
应付债券	五 24	984,720,425	-	984,720,425	-
递延所得税负债	五 15	14,288,863	-	6,364,096	-
其他负债	五 25	132,424,874	58,254,341	77,825,700	38,765,800
负债合计		9,174,261,915	6,416,663,468	6,291,976,704	5,613,423,679
股东权益					
股本	五 26	2,518,725,153	2,399,800,000	2,518,725,153	2,399,800,000
资本公积	五 27	3,212,056,265	2,608,372,257	3,222,442,032	2,611,956,895
盈余公积	五 28	210,809,131	182,283,602	210,809,131	182,283,602
一般风险准备	五 29	210,809,131	182,283,602	210,809,131	182,283,602
交易风险准备	五 30	210,809,131	182,283,602	210,809,131	182,283,602
未分配利润	五 31	535,751,804	482,737,453	569,528,666	489,839,967
外币报表折算差额		(92,462)	-	-	-
归属于母公司股东权益合计		6,898,868,153	6,037,760,516	6,943,123,244	6,048,447,668
少数股东权益	五 32	427,015,062	343,184,856	-	-
股东权益合计		7,325,883,215	6,380,945,372	6,943,123,244	6,048,447,668
负债及股东权益总计		16,500,145,130	12,797,608,840	13,235,099,948	11,661,871,347

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人: 侯 巍

主管会计工作的负责人: 汤建雄

会计机构负责人: 张立德

山西证券股份有限公司
2013 年度合并及公司利润表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	2013 年度 合并	2012 年度 合并	2013 年度 公司	2012 年度 公司
营业收入		1,316,025,102	1,048,016,031	927,057,344	693,746,267
手续费及佣金净收入	五 33,十七 4	838,263,831	666,141,931	536,997,031	381,128,486
其中: 经纪业务手续费净收入		602,179,929	446,261,017	521,950,292	372,005,551
投资银行业务手续费净收入		228,278,829	213,417,979	7,241,666	2,660,000
资产管理业务手续费净收入		7,230,022	6,216,444	7,230,022	6,216,444
投资咨询服务净收入		575,051	246,491	575,051	246,491
利息净收入	五 34	364,796,577	289,524,076	286,548,634	220,264,584
投资收益	五 35,十七 5	113,437,560	83,587,424	103,819,494	83,504,017
其中: 对联营企业和合营企业的投资收益		-	-	-	-
公允价值变动损益	五 36	(5,223,728)	4,624,266	(5,304,734)	4,624,266
汇兑损失		(651,623)	(35,146)	(581,395)	(35,146)
其他业务收入		5,402,485	4,173,480	5,578,314	4,260,060
营业支出		977,609,583	862,576,247	541,880,089	516,326,734
营业税金及附加	五 37	71,324,376	45,860,767	50,933,326	28,369,074
业务及管理费	五 38,十七 6	900,524,088	808,606,896	489,527,307	479,849,076
资产减值损失	五 39	5,761,119	8,108,584	1,419,456	8,108,584
营业利润		338,415,519	185,439,784	385,177,255	177,419,533
加: 营业外收入	五 40	11,052,753	7,038,051	7,338,809	1,323,083
减: 营业外支出	五 41	2,179,674	798,652	2,141,630	273,833
利润总额		347,288,598	191,679,183	390,374,434	178,468,783
减: 所得税费用	五 42	101,443,891	48,281,868	105,119,148	40,007,797
净利润		245,844,707	143,397,315	285,255,286	138,460,986
其中: 归属于母公司股东的净利润		258,580,938	141,798,506	285,255,286	138,460,986
少数股东损益		(12,736,231)	1,598,809	-	-
每股收益					
基本每股收益	五 43	0.11	0.06	-	-
稀释每股收益	五 43	0.11	0.06	-	-
其他综合收益	五 44	31,298,296	60,753,055	41,625,450	60,753,055
综合收益总额		277,143,003	204,150,370	326,880,736	199,214,041
其中: 归属于母公司股东的综合收益总额		293,312,797	202,551,561	326,880,736	199,214,041
归属于少数股东的综合收益总额		(16,169,794)	1,598,809	-	-

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人: 侯 巍

主管会计工作的负责人: 汤建雄

会计机构负责人: 张立德

山西证券股份有限公司
2013年度合并及公司现金流量表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	2013年度 合并	2012年度 合并	2013年度 公司	2012年度 公司
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		1,745,033,863	-	1,712,863,013	-
处置衍生金融资产净增加额		-	6,305,092	-	6,221,685
收取利息、手续费及佣金的现金		1,385,983,907	999,830,569	957,607,240	638,586,130
拆入资金净增加额		490,000,000	-	490,000,000	-
回购业务资金净增加额		-	370,640,451	-	370,640,451
收到其他与经营活动有关的现金	五 45(a)	145,537,369	23,452,063	12,914,284	29,793,329
经营活动现金流入小计		3,766,555,139	1,400,228,175	3,173,384,537	1,045,241,595
融出资金净增加额		(1,345,181,992)	(196,785,982)	(1,345,181,992)	(196,785,982)
买入交易性金融资产支付的现金净额		-	(1,489,749,008)	-	(1,489,749,008)
买入可供出售金融资产支付的现金净额		(694,235,817)	(458,261,908)	(279,223,488)	(458,261,908)
处置衍生金融资产净减少额		(1,355,876)	-	(1,494,609)	-
回购业务资金净减少额		(340,128,293)	-	(340,128,293)	-
代理买卖证券支付的现金净额		(905,651,838)	(688,943,971)	(706,797,570)	(742,128,256)
支付利息、手续费及佣金的现金		(211,664,399)	(104,431,841)	(141,266,766)	(65,553,025)
支付给职工以及为职工支付的现金		(499,480,916)	(465,303,339)	(218,855,247)	(209,155,392)
支付的各项税费		(153,202,497)	(91,022,166)	(132,406,494)	(69,787,777)
支付其他与经营活动有关的现金	五 45(b)	(2,053,074,188)	(357,937,715)	(1,934,047,644)	(208,549,516)
经营活动现金流出小计		(6,203,975,816)	(3,852,435,930)	(5,099,402,103)	(3,439,970,864)
经营活动产生的现金流量净额	五 46(a),十七 7(a)	(2,437,420,677)	(2,452,207,755)	(1,926,017,566)	(2,394,729,269)
二、投资活动产生的现金流量					
取得投资收益收到的现金		5,294,718	71,507,763	62,750	62,755,152
取得子公司及其他营业单位收到的现金净额		1,093,204,665	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金		532,329	643,141	333,291	643,041
收到其他与投资活动有关的现金	五 45(c)	458,071,406	2,007,180,640	18,071,406	1,717,180,640
投资活动现金流入小计		1,557,103,118	2,079,331,544	18,467,447	1,780,578,833
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		-	-	(278,161,700)	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(112,431,781)	(48,905,510)	(99,098,626)	(36,555,573)
支付其他与投资活动有关的现金	五 45(d)	(469,432,468)	(298,071,406)	(29,432,468)	(18,071,406)
投资活动现金流出小计		(581,864,249)	(346,976,916)	(406,692,794)	(54,626,979)
投资活动产生的现金流量净额		975,238,869	1,732,354,628	(388,225,347)	1,725,951,854
三、筹资活动产生的现金流量					
吸收投资收到的现金		100,000,000	-	-	-
其中: 子公司吸收少数股东投资收到的现金		100,000,000	-	-	-
发行债券收到的现金		984,058,335	-	984,058,335	-
筹资活动现金流入小计		1,084,058,335	-	984,058,335	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金		(119,990,000)	(119,990,000)	(119,990,000)	(119,990,000)
支付的其他与筹资活动有关的现金		(433,884)	(433,884)	-	-
筹资活动现金流出小计		(120,423,884)	(120,423,884)	(119,990,000)	(119,990,000)
筹资活动产生的现金流量净额		963,634,451	(120,423,884)	864,068,335	(119,990,000)
四、汇率变动对现金的影响					
		(651,623)	(35,146)	(581,395)	(35,146)
五、现金及现金等价物净减少额	五 46(b),十七 7(b)	(499,198,980)	(840,312,157)	(1,450,755,973)	(788,802,561)
加: 年初现金及现金等价物余额		7,562,481,864	8,402,794,021	6,341,418,264	7,130,220,825
六、年末现金及现金等价物余额	五 46(b),十七 7(b)	7,063,282,884	7,562,481,864	4,890,662,291	6,341,418,264

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人: 侯 巍

主管会计工作的负责人: 汤建雄

会计机构负责人: 张立德

山西证券股份有限公司
2013年12月31日合并股东权益变动表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	归属于母公司股东权益						外币报表 折算差额	少数股东权益	股东权益合 计
		股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润			
2012年1月1日余额		2,399,800,000	2,547,619,202	168,437,504	168,437,504	168,437,504	502,467,241	-	341,586,047	6,296,785,002
2012年度增减变动金额										
净利润		-	-	-	-	-	141,798,506	-	1,598,809	143,397,315
其他综合收益	五 44	-	60,753,055	-	-	-	-	-	-	60,753,055
利润分配										
提取盈余公积		-	-	13,846,098	-	-	(13,846,098)	-	-	-
提取一般风险准备		-	-	-	13,846,098	-	(13,846,098)	-	-	-
提取交易风险准备		-	-	-	-	13,846,098	(13,846,098)	-	-	-
对股东的分配	五 31	-	-	-	-	-	(119,990,000)	-	-	(119,990,000)
2012年12月31日余额		2,399,800,000	2,608,372,257	182,283,602	182,283,602	182,283,602	482,737,453	-	343,184,856	6,380,945,372
2013年1月1日余额		2,399,800,000	2,608,372,257	182,283,602	182,283,602	182,283,602	482,737,453	-	343,184,856	6,380,945,372
2013年度增减变动金额										
净利润		-	-	-	-	-	258,580,938	-	(12,736,231)	245,844,707
其他综合收益	五 44	-	34,824,321	-	-	-	-	(92,462)	(3,433,563)	31,298,296
所有者投入和减少资本	五 26	118,925,153	568,859,687	-	-	-	-	-	100,000,000	787,784,840
利润分配										
提取盈余公积		-	-	28,525,529	-	-	(28,525,529)	-	-	-
提取一般风险准备		-	-	-	28,525,529	-	(28,525,529)	-	-	-
提取交易风险准备		-	-	-	-	28,525,529	(28,525,529)	-	-	-
对股东的分配	五 31	-	-	-	-	-	(119,990,000)	-	-	(119,990,000)
2013年12月31日余额		2,518,725,153	3,212,056,265	210,809,131	210,809,131	210,809,131	535,751,804	(92,462)	427,015,062	7,325,883,215

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人: 侯 巍

主管会计工作的负责人: 汤建雄

会计机构负责人: 张立德

山西证券股份有限公司
2013年12月31日公司股东权益变动表
(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

项目	附注	股本	资本公积	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	股东权益合计
2012年1月1日余额		2,399,800,000	2,551,203,840	168,437,504	168,437,504	168,437,504	512,907,275	5,969,223,627
2012年度增减变动金额								
净利润		-	-	-	-	-	138,460,986	138,460,986
其他综合收益		-	60,753,055	-	-	-	-	60,753,055
利润分配								
提取盈余公积		-	-	13,846,098	-	-	(13,846,098)	-
提取一般风险准备		-	-	-	13,846,098	-	(13,846,098)	-
提取交易风险准备		-	-	-	-	13,846,098	(13,846,098)	-
对股东的分配	五 31	-	-	-	-	-	(119,990,000)	(119,990,000)
2012年12月31日余额		2,399,800,000	2,611,956,895	182,283,602	182,283,602	182,283,602	489,839,967	6,048,447,668
2013年1月1日余额		2,399,800,000	2,611,956,895	182,283,602	182,283,602	182,283,602	489,839,967	6,048,447,668
2013年度增减变动金额								
净利润		-	-	-	-	-	285,255,286	285,255,286
其他综合收益		-	41,625,450	-	-	-	-	41,625,450
所有者投入和减少资本	五 26	118,925,153	568,859,687	-	-	-	-	687,784,840
利润分配								
提取盈余公积		-	-	28,525,529	-	-	(28,525,529)	-
提取一般风险准备		-	-	-	28,525,529	-	(28,525,529)	-
提取交易风险准备		-	-	-	-	28,525,529	(28,525,529)	-
对股东的分配	五 31	-	-	-	-	-	(119,990,000)	(119,990,000)
2013年12月31日余额		2,518,725,153	3,222,442,032	210,809,131	210,809,131	210,809,131	569,528,666	6,943,123,244

后附财务报表附注为财务报表的组成部分。

企业负责人: 侯 巍

主管会计工作的负责人: 汤建雄

会计机构负责人: 张立德

一 公司的基本情况及业务活动

山西证券公司于 1988 年 7 月 28 日注册成立并于成立日获得山西省工商行政管理局核发的注册号为 140000100003883 号的企业法人营业执照, 及中国证券监督管理委员会(以下简称“证监会”)核发的编号为 Z20614000 号的经营证券业务许可证。

1998 年 12 月 31 日经证监会批准, 山西证券公司改制为山西证券有限责任公司, 注册资本为 200,000,000 元, 业经太原会计师事务所验证并出具(98)并师股验字第 4 号验资报告。

经 2000 年 4 月 28 日证监会证监机构字[2000]81 号《关于山西省证券经营机构合并重组事宜的批复》核准, 山西证券有限责任公司于 2001 年 12 月与山西省内五家信托公司的证券类资产合并重组, 合并重组后新设的公司沿用山西证券有限责任公司的名称, 注册资本变更为 1,025,000,000 元, 相关的注册资本已经山西天元会计师事务所审验并出具(2001)天师内验字第 10 号验资报告。

经 2006 年 7 月 10 日证监会证监机构字[2006]138 号《关于山西证券有限责任公司股权变更及增资扩股的批复》核准, 根据山西证券有限责任公司 2005 年 6 月 29 日召开的 2004 年度股东会决议和修改后的公司章程规定, 山西证券有限责任公司增加注册资本 278,800,000 元至 1,303,800,000 元, 由股东山西省国信投资(集团)公司(以下简称“山西国信”)于 2006 年 7 月 18 日前缴足, 上述增资款于 2006 年前收到, 业经中和正信会计师事务所审验并出具中和正信验字(2006)第 3-003 号验资报告。

经 2008 年 1 月 18 日证监会证监许可字[2008]100 号《关于山西证券有限责任公司变更为股份有限公司的批复》核准, 根据山西证券有限责任公司 2007 年 12 月 24 日召开的 2007 年度第二次股东会决议和修改后的公司章程规定, 山西证券有限责任公司整体变更为股份有限公司, 以 2007 年 9 月 30 日为基准日确定的净资产按折股比例 99.9246667%折算为股本 2,000,000,000 元, 未折算的部分 1,507,802 元为资本公积。整体变更后, 公司名称变更为山西证券股份有限公司(以下简称“本公司”), 注册资本变更为 2,000,000,000 元, 总股本 2,000,000,000 股, 每股面值 1 元。

经 2010 年 10 月 19 日证监会证监许可[2010]1435 号《关于核准山西证券股份有限公司首次公开发行股票的批复》核准, 本公司于 2010 年 11 月 4 日完成向境内投资者发行人民币普通股 399,800,000 股, 并于 2010 年 11 月 15 日在深圳证券交易所挂牌交易, 于 2010 年 11 月 24 日, 办理注册资本变更至 2,399,800,000 元, 总股本增至 2,399,800,000 股。

一 公司的基本情况及业务活动(续)

经 2013 年 7 月 23 日证监会证监许可[2013]964 号《关于核准山西证券股份有限公司现金和发行股份购买资产、格林期货有限公司吸收合并大华期货有限公司的批复》核准，本公司于 2013 年 11 月 13 日向格林期货有限公司(以下简称“格林期货”)原股东非公开发行股份 118,925,153 股并支付 168,161,700 元现金对价的方式购买格林期货 100% 股权。本次交易完成后，公司总股本由 2,399,800,000 股增至 2,518,725,153 股，业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审验并出具普华永道中天验字(2013)第 658 号验资报告。

经证监会证监许可[2013]1173 号文核准，本公司获准公开发行面值 20 亿元(含 20 亿元)的公司债券。于 2013 年 11 月 15 日，本公司发行第一期债券总规模 10 亿元，为 3 年期固定利率债券。发行价格为 100 元/张，除发行费用后的净募集资金为 984,058,336 元，业经中喜会计师事务所有限责任公司审验，并出具了中喜验字(2013)08013 号验资报告。

截至 2013 年 12 月 31 日止，本公司在山西、北京、上海、深圳、西安、宁波、重庆、济南等地共设立 69 家证券营业部(2012 年 12 月 31 日：69 家)。本公司下设子公司情况参见附注四。

本公司及子公司(以下简称“本集团”)目前主要经营的业务包括证券经纪业务、融资融券业务、证券自营业务、证券承销业务、受托资产管理业务、商品期货经纪、金融期货经纪业务及投资与资产管理等。

本财务报表由本公司董事会于 2014 年 4 月 18 日批准报出。

二 主要会计政策和会计估计

1 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、2013 年 12 月 27 日颁布的《关于印发《证券公司财务报表格式和附注》的通知》、证监会《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》(2010 年修订)以及证监会允许的证券行业实务操作的有关规定编制。

按照《关于印发《证券公司财务报表格式和附注》的通知》的相关规定，本公司对于前期比较数据的列报格式进行了调整，本财务报表的前期比较数据按照调整后的列报格式进行了重新列报。执行《关于印发《证券公司财务报表格式和附注》的通知》对本公司合并及公司的净资产和净利润没有影响，涉及重新列报的财务报表科目及金额如下：

合并资产负债表	2012 年 12 月 31 日	
	重新列报前	重新列报后
融出资金	-	196,785,982
应收款项	-	57,277,527
其他资产	350,143,899	96,080,390
	350,143,899	350,143,899
应付款项	-	1,553,827
其他负债	59,808,168	58,254,341
	59,808,168	59,808,168
合并利润表	2012 年度	
	重新列报前	重新列报后
代理买卖证券业务净收入	367,760,935	-
期货交易手续费净收入	78,500,082	-
证券承销业务净收入	131,265,779	-
财务顾问服务净收入	48,452,200	-
保荐业务服务净收入	33,700,000	-
受托客户资产管理业务净收入	6,216,444	-
经纪业务手续费净收入	-	446,261,017
投资银行业务手续费净收入	-	213,417,979
资产管理业务手续费净收入	-	6,216,444
	665,895,440	665,895,440

二 主要会计政策和会计估计(续)

1 财务报表的编制基础(续)

公司资产负债表	2012 年 12 月 31 日	
	重新列报前	重新列报后
融出资金	-	196,785,982
应收款项	-	8,092,393
其他资产	280,567,082	75,688,707
	<u>280,567,082</u>	<u>280,567,082</u>
应付款项	-	208,378
其他负债	38,974,178	38,765,800
	<u>38,974,178</u>	<u>38,974,178</u>
公司利润表	2012 年度	
	重新列报前	重新列报后
代理买卖证券业务净收入	372,005,551	-
期货交易手续费净收入	2,660,000	-
受托客户资产管理业务净收入	6,216,444	-
经纪业务手续费净收入	-	372,005,551
投资银行业务手续费净收入	-	2,660,000
资产管理业务手续费净收入	-	6,216,444
	<u>380,881,995</u>	<u>380,881,995</u>

2 遵循企业会计准则的声明

本公司 2013 年度财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2013 年 12 月 31 日的合并及公司财务状况以及 2013 年度的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

3 会计年度

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

4 记账本位币

记账本位币为人民币。

二 主要会计政策和会计估计(续)

5 非同一控制下的企业合并

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日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，计入当期损益。为进行企业合并发生的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或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

6 合并财务报表的编制方法

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日(或合并日)开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积(资本溢价)，资本公积(资本溢价)不足冲减的，调整留存收益。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，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。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益、当期净损益及综合收益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益、少数股东损益及归属于少数股东的综合收益总额在合并财务报表中股东权益、净利润及综合收益总额项下单独列示。

7 现金及现金等价物

现金及现金等价物是指库存现金，可随时用于支付的存款，以及持有的期限短、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 外币折算

(a) 外币交易

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额在现金流量表中单独列示。

二 主要会计政策和会计估计(续)

8 外币折算(续)

(b) 外币财务报表的折算

境外经营的资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益中除未分配利润项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。境外经营的利润表中的收入与费用项目，采用交易发生日的即期汇率折算。上述折算产生的外币报表折算差额，在股东权益中以单独项目列示。境外经营的现金流量项目，采用现金流量发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额，在现金流量表中单独列示。

9 金融工具

(a) 金融资产

(1) 金融资产分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本集团对金融资产的持有意图。本集团暂不持有持有至到期投资。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产是指交易性金融资产，包括满足下列条件之一的金融资产：(一)取得该金融资产或承担该金融负债的目的，主要是为了近期内出售或回购；(二)属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；(三)属于衍生工具。

除衍生工具外的以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产，在资产负债表中以交易性金融资产列示。衍生工具在资产负债表中以衍生金融资产或衍生金融负债列示。

应收款项

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，包括融出资金、应收款项(附注二 10)、买入返售金融资产(附注二 9(d))和应收利息等。

可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。

二 主要会计政策和会计估计(续)

9 金融工具(续)

(a) 金融资产(续)

(2) 金融资产的确认和计量

金融资产于本集团成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，在取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益。其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

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按照公允价值进行后续计量，但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按照成本计量；应收款项采用实际利率法，以摊余成本计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动作为公允价值变动损益计入当期损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利以及处置时产生的处置损益计入当期损益。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，以及被投资单位已宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。

(3) 金融资产减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

表明金融资产发生减值的客观证据，是指金融资产初始确认后实际发生的、对该金融资产的预计未来现金流量有影响，且本集团能够对该影响进行可靠计量的事项。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

当有客观证据表明可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并直接计入股东权益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资发生减值的，按其账面价值超过按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认减值损失。减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

二 主要会计政策和会计估计(续)

9 金融工具(续)

(a) 金融资产(续)

(4) 金融资产的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：**(1)** 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；**(2)** 该金融资产已转移，且本集团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；或者**(3)** 该金融资产已转移，虽然本集团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，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

(b) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为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。本集团的金融负债主要为其他金融负债，包括拆入资金、应付款项及应付债券等。

应付款项以公允价值进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

拆入资金及应付债券按其公允价值扣除交易费用后的金额进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

(c) 衍生金融工具

衍生金融工具主要包括沪深300股指期货合约。衍生金融工具具有以下特征：(一)其价值随着特定利率、金融工具价格、商品价格、汇率、价格或利率指数、信用等级或信用指数、或其他变量的变动而变动；(二)不要求初始净投资，或与对市场条件变动具有类似反应的其他类型合同相比要求很少的净投资；(三)在未来某一日期结算。

衍生金融工具以衍生交易合同签订当日的公允价值进行初始确认，并以公允价值进行后续计量。衍生金融工具的公允价值变动包含在公允价值变动损益内，同时在资产负债表的“衍生金融资产”或“衍生金融负债”项目中反映。

二 主要会计政策和会计估计(续)

9 金融工具(续)

(d) 买入返售金融资产及卖出回购金融资产款

买入返售是指本集团按合同或协议规定，向交易对手方购入金融资产，并于约定的日期、以约定的价格向同一交易对手方返售相关金融资产的合约。已购入待返售的金融资产不在财务报表内反映，购入金融资产支付的款项计入买入返售金融资产。

卖出回购是指本集团按合同或协议规定，将金融资产出售给交易对手方，并于约定的日期、以约定的价格向同一交易对手方回购相关金融资产的合约。已出售待回购的金融资产仍在财务报表内列示，出售金融资产收到款项所对应的负债计入卖出回购金融资产款。

买入返售合约的购价与返售价之间的差额，在买入返售合同期间内按实际利率法确认为利息收入，当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率确认利息收入。

(e) 融资融券

本集团从事融资融券业务，即向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出，并由客户交存相应质押物的经营活动。

(1) 融出资金

本集团将资金出借客户，形成一项应收客户的债权，并根据融资融券协议将收取的利息确认为利息收入。此项业务融出资金分类为贷款及应收款，进行确认和计量。

(2) 融出证券

本集团将自身持有的证券出借客户，并约定期限和利率，到期收取相同数量的同种证券，并根据融资融券协议将收取的利息确认为利息收入。此项业务融出的证券不满足终止确认条件，本集团继续将融出证券分类为可供出售金融资产进行后续计量。

(f) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用可观察到的市场参数，减少使用与本集团特定相关的参数。

附有限售条件的股票投资在限售期内的估值方法为：若在证券交易所挂牌的同一股票的收盘价低于相关股票的初始投资成本，按资产负债表日证券交易所挂牌的同一股票的收盘价估值；若在证券交易所挂牌的同一股票的收盘价高于相关股票的初始投资成本，将上述两者于资产负债表日的差额乘以限售期内已经过交易天数占限售期内总交易天数的比例，并加计初始投资成本得出股票的公允价值。

二 主要会计政策和会计估计(续)

9 金融工具(续)

(g) 金融资产与金融负债的抵销

当本集团依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算，或同时结清资产和负债时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表列示。

10 应收款项

本集团对外提供劳务以及通过定向资产管理计划进行的股票质押式回购业务形成的应收款项，按劳务接受方应收的合同或协议价款的公允价值或融资方取得的融资额作为初始确认金额。

(a) 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

• 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准

对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。当存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项时，计提坏账准备。

• 单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法

根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

(b) 单项金额不重大，但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法：

对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

(c) 本集团向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销应收款项的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

二 主要会计政策和会计估计(续)

11 长期股权投资

长期股权投资包括本公司对子公司的长期股权投资、期货会员资格投资；以及本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资。

子公司是指本公司能够对其实施控制的被投资单位。

对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后进行合并。对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。

(a) 投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资：支付现金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；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

(b) 后续计量及损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资，按照初始投资成本计量，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，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，以初始投资成本作为长期股权投资成本；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，其差额计入当期损益，并相应调增长期股权投资成本。

采用权益法核算的长期股权投资，本集团按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认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，但本集团负有承担额外损失义务且符合或有事项准则所规定的预计负债确认条件的，继续确认投资损失并作为预计负债核算。被投资单位除净损益以外股东权益的其他变动，在本集团持股比例不变的情况下，按照持股比例计算应享有或承担的部分直接计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本集团应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，予以抵销，在此基础上确认投资损益。本集团与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。

二 主要会计政策和会计估计(续)

11 长期股权投资(续)

(c) 确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

控制是指有权决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从其经营活动中获取利益。在确定能否对被投资单位实施控制时，被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素也同时予以考虑。共同控制是指按照合同约定对某项经济活动所享有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在。重大影响是指对被投资单位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。

(d) 长期股权投资减值

对子公司的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二 17)。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的其他长期股权投资发生减值时，按其账面价值超过按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认减值损失。减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(e) 期货会员资格投资

期货会员资格投资是指为取得会员制期货交易所会员资格而交纳会员资格费所形成的对期货交易所的投资，本集团对期货会员资格投资采用成本法核算。期货会员资格投资减值参见附注二 9(a)(3)。

(f) 其他长期股权投资

其他本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。如被投资单位公开发行股票并上市，本集团于上市之日将该项投资转作可供出售金融资产。

二 主要会计政策和会计估计(续)

12 固定资产

(a) 固定资产确认及初始计量

固定资产包括房屋及建筑物、电子计算机、交通设备、通讯设备、电器设备及办公设备等。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。本公司于2001年合并重组时，国有股东投入的固定资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。

与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠的计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

(b) 固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20至35年	3%至4%	2.74%至4.85%
电子计算机	3至5年	3%至4%	19.20%至32.33%
交通设备	4至7年	3%至4%	13.71%至24.25%
通讯设备	3至5年	3%至4%	19.20%至32.33%
电器设备	5至10年	3%至4%	9.70%至19.20%
办公设备	3至5年	3%至4%	19.20%至32.00%

于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核并作适当调整。

(c) 当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二 17)。

(d) 融资租入固定资产的认定依据和计量方法

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租入固定资产以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中的较低者作为租入资产的入账价值。租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用(附注二 26(b))。

融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期届满时将取得租入资产所有权的，租入固定资产在其预计使用寿命内计提折旧；否则，租入固定资产在租赁期与该资产预计使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

二 主要会计政策和会计估计(续)

12 固定资产(续)

(e) 固定资产的处置

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。

13 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二 17)。

14 无形资产

无形资产包括软件费、交易席位费等，以成本计量。本公司于 2001 年合并重组时，国有股股东投入的无形资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。

(a) 软件费

软件费采用直线法按预计使用寿命平均摊销。

(b) 交易席位费

交易席位费能为本集团带来经济利益的具体期限并不确定，故作为使用寿命不确定的无形资产不予以摊销。

(c) 定期复核使用寿命和摊销方法

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。企业应当在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，应当估计其使用寿命。

(d) 无形资产减值

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二 17)。

15 商誉

商誉包括非同一控制下企业合并的合并成本超过合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日的公允价值份额的差额，以及由 1998 年至 2001 年期间的若干重组事项所形成的重组商誉。

二 主要会计政策和会计估计(续)

16 其他资产

(a) 长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额在资产负债表中列示于其他资产科目。

17 长期资产减值

固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产及对子公司的长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

在财务报表中单独列示的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。资产组和资产组组合的可收回金额采用现金流量预测方法计算，未来各年度现金流量采用估计加权平均增长率作出推算。管理层基于对相关资产组和资产组组合所处行业发展的谨慎估计确定加权平均增长率，并根据历史经验及对市场发展的预测采用能够反映相关资产组和资产组组合的特定风险的税前利率为折现率。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

二 主要会计政策和会计估计(续)

18 职工薪酬

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费等其他与获得职工提供的服务相关支出。

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，当本集团已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施、且本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的预计负债，同时计入当期费用。

除因解除与职工的劳动关系给予的补偿外，于职工提供服务的期间确认应付的职工薪酬，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

19 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

20 预计负债

因对外提供担保、未决诉讼、重组以及亏损合同等形成的现时义务，当履行该义务很可能导致经济利益的流出，且其金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

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；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

二 主要会计政策和会计估计(续)

21 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对与子公司投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本集团能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

如果相关的交易直接计入股东权益，则由此产生的递延所得税也直接计入股东权益；其他的递延所得税均直接计入当期损益。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

- 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体征收的所得税相关；
- 本集团内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

22 一般风险准备和交易风险准备

根据 2007 年 12 月 18 日发布的《关于证券公司 2007 年年度报告工作的通知》(证监机构字[2007]320 号)的规定，本公司依据《金融企业财务规则》的要求，按税后利润弥补以前年度亏损后的 10%提取一般风险准备金。

根据《关于证券公司 2007 年年度报告工作的通知》(证监机构字[2007]320 号文)的规定，本公司依据《证券法》的要求，从 2007 年度起按年度实现净利润弥补以前年度亏损后的 10%提取交易风险准备金，用于弥补证券交易的损失。

二 主要会计政策和会计估计(续)

23 手续费及佣金收入

手续费及佣金收入的金额按照本集团在日常经营活动中提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。

与交易相关的经济利益能够流入本集团，相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时，确认相关的手续费及佣金收入：

- (a) 代理买卖证券业务、期货交易收入在代理买卖证券交易日确认为收入。
- (b) 证券承销业务、保荐业务服务、财务顾问服务收入按照提供劳务收入的确认条件，在提供劳务交易的结果能够可靠估计时确认。
- (c) 受托客户资产管理业务收入，在符合相关收入确认条件时，按合同规定的条件和比例计算应由公司享有的收益，确认为当期收益。

24 利息收入和支出

利息收入和利息支出以占用货币资金的时间比例为基础，采用实际利率法计算确定。

金融资产确认减值损失后，确认利息收入所使用的利率为计量减值损失时对未来现金流量进行折现时使用的利率。

25 政府补助

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括税费返还、财政补贴等。

政府补助在本集团能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

26 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

(a) 经营租赁

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

(b) 融资租赁

以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额作为应付款项列示。

二 主要会计政策和会计估计(续)

27 分部信息

本集团以内部组织结构、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并披露分部信息。

经营分部是指本集团内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)本集团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)本集团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。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征, 并且满足一定条件的, 本集团将其合并为一个经营分部。

28 重要会计估计和判断

本集团根据历史经验和其他因素, 包括对未来事项的合理预期, 对所采用的重要会计估计和关键判断进行持续的评价。

下列重要会计估计及其关键假设存在会导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整的重要风险:

(a) 商誉减值准备的会计估计

本集团每年对商誉进行减值测试。包含商誉的资产组和资产组组合的可收回金额为其预计未来现金流量的现值, 其计算需要采用会计估计。如果管理层对资产组和资产组组合未来现金流量计算中采用的增长率进行修订, 修订后的增长率低于目前采用的增长率, 本集团需对商誉增加计提减值准备。如果管理层对应用于现金流量折现的税前折现率进行重新修订, 修订后的税前折现率高于目前采用的折现率, 本集团需对商誉增加计提减值准备。如果实际毛利率或税前折现率高于或低于管理层的估计, 本集团不能转回原已计提的商誉减值损失。

28 重要会计估计和判断(续)

(b) 可供出售金融资产权益工具减值准备

判断可供出售金融资产权益工具是否出现减值, 本集团需要采用会计估计并作出重大判断。本集团以资产负债表日浮亏幅度超过 50%或出现浮亏的持续期间满 1 年, 作为筛选需要计提减值准备的可供出售金融资产权益工具的标准。对筛选出的可供出售金融资产权益工具, 将原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。如果可供出售金融资产权益工具减值的判断标准发生变化, 将对减值损失和资本公积的金额产生影响。

(c) 所得税

本集团在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中, 很多交易和事项的最终税务处理都存在不确定性。在计提各个地区的所得税费用时, 本集团需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异, 该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

三 税项

1 本集团适用的主要税种及其税率列示如下

税种	计税依据	税率
企业所得税(a)	应纳税所得额	16.50%及 25%
营业税(b)	应纳税营业额	5%
城市维护建设税	缴纳的营业税税额	7%
教育费附加	缴纳的营业税税额	3%
地方教育费附加	缴纳的营业税税额	2%

(a) 企业所得税

本集团企业所得税税率为 16.5%及 25%(2012 年度：25%)。

格林大华期货有限公司(以下简称“格林大华”)的子公司格林大华期货(香港)有限公司(以下简称“格林香港”)为设立于香港的的有限责任公司，2013 年度适用的所得税率为 16.5%。

根据国家税务总局国税发[2008]28 号《关于印发<跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理暂行办法>的通知》和国税函[2009]221 号《关于跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理若干问题的通知》规定，本公司所属证券营业部按应纳税所得额的 50%就地预缴企业所得税，50%由公司总部在山西省国家税务局汇算清缴。

根据财政部、国家税务总局财税[2006]169 号《关于中国证券投资者保护基金有限责任公司有关税收问题的通知》、财税[2008]78 号《关于中国证券投资者保护基金有限责任公司有关税收问题的补充通知》、财税[2009]33 号《关于证券行业准备金支出企业所得税税前扣除有关问题的通知》和财税[2012]11 号《关于证券行业准备金支出企业所得税税前扣除有关政策问题的通知》，对证券公司依据《证券投资者保护基金管理办法》的有关规定，按营业收入 0.5%-5%缴纳的证券投资者保护基金，在保护基金余额达到有关规定额度内，可在企业所得税税前扣除；相关扣除规定自 2011 年 1 月 1 日起沿用执行，执行有效日至 2015 年 12 月 31 日止。

(b) 营业税

本集团按应纳税营业额缴纳营业税，营业税税率为 5%。营业税实行就地缴纳的办法，本集团所属境内各分支机构向当地税务部门申报缴纳营业税。根据财政部、国家税务总局财税[2006]172 号《关于证券投资者保护基金有关营业税问题的通知》，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。

四 企业合并及合并财务报表

1 子公司情况

(a) 通过设立或投资等方式取得的子公司

	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本		经营范围	企业类型	法人代表	组织机构代码
中德证券有限责 任公司	直接控股	北京市	投资银行业务	100,000 万元		股票和债券的承销与保荐	有限责任公司(中 外合资)	侯巍	71788424-5
	2013 年末 实际出资额	实质上构成对子公司净投资 的其他项目余额	持股 比例 (%)	表决 权 比例 (%)	是否 合并报表	2013 年末 少数股东权益	少数股东权益中用于冲减 少数股东损益的金额		
中德证券有限责 任公司	66,700 万元	-	66.7%	66.7%	是	327,015,062	12,736,231		

四 企业合并及合并财务报表(续)

1 子公司情况(续)

(a) 通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本		经营范围	企业类型	法人代表	组织机构代码
龙华启富投资有 限责任公司	直接控股	北京市	投资管理	20,000 万元		投资与资产管理	有限责任公司	洪小苏	57906682-5
	2013 年末 实际出资额	实质上构成对子公司净投资 的其他项目余额		持股 比例 (%)	表决权 比例 (%)	是否 合并报表	2013 年末 少数股东权益		少数股东权益中用于冲减 少数股东损益的金额
龙华启富投资责 任有限公司	20,000 万元	-		100%	100%	是	-		-

四 企业合并及合并财务报表(续)

1 子公司情况(续)

(a) 通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本		经营范围	企业类型	法人代表	组织机构代码
龙华启富(深圳)股权投资 基金管理有限公司	间接控股	深圳市	投资与资产管理	2,000 万元		股权投资基金管理、 投资咨询(不含限制类项目)	有限责任公司	洪小苏	05898079-3
	2013 年末 实际出资额	实质上构成对子公司净投资 的其他项目余额	持股 比例 (%)	表决权 比例 (%)	是否 合并报表	2013 年末 少数股东权益		少数股东权益中用于冲减 少数股东损益的金额	
龙华启富(深圳)股权 基金管理有限公司	2,000 万元	-	100%	100%	是	-		-	-

四 企业合并及合并财务报表(续)

1 子公司情况(续)

(a) 通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本		经营范围	企业类型	法人代表	组织机构代码
山证基金管理有限公司	间接控股	太原市	投资与资产管理	5,000 万元		投资及投资管理、财务管理及顾问、商务信息咨询	有限责任公司	王怡里	07046297-2
	2013 年末 实际出资额	实质上构成对子公司净投资 的其他项目余额		持股 比例 (%)	表决权 比例 (%)	是否 合并报表	2013 年末 少数股东权益		少数股东权益中用于冲减 少数股东损益的金额
山证基金管理有限公司	5,000 万元	-	-	100%	100%	是	-		-

四 企业合并及合并财务报表(续)

1 子公司情况(续)

(a) 通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本		经营范围	企业类型	法人代表	组织机构代码
山西中小企业创业投资基金 (有限合伙)	间接控股	太原市	投资与资产管理	20,000 万元		投资及投资管理、财务管理及顾问、商务信息咨询	有限合伙企业	王怡里	07305216-X
	2013 年末 实际出资额	实质上构成对子公司净投资 的其他项目余额		持股 比例 (%)	表决权 比例 (%)	是否 合并报表	2013 年末 少数股东权益		少数股东权益中用于冲减 少数股东损益的金额
山西中小企业创业投资基金 (有限合伙)	10,000 万元	-		50%	100%	是	100,000,000		-

四 企业合并及合并财务报表(续)

1 子公司情况(续)

(b) 通过非同一控制下的企业合并取得的子公司

	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	企业类型	法人代表	组织机构代码
格林大华	直接控股	北京市	期货经纪业务	58,018 万元	商品期货经纪、 金融期货经纪、期货投资咨询	有限责任公司	乔俊峰	10002143-1
	2013 年末 实际出资额	实质上构成对子公司净投资 的其他项目余额		持股 比例 (%)	表决权比 例 (%)	是否 合并报表	2013 年末 少数股东权益	少数股东权益中用于冲减 少数股东损益的金额
格林大华	118,393 万元	-	-	100%	100%	是	-	-

四 企业合并及合并财务报表(续)

2 本年度新纳入合并范围的主体和本年度不再纳入合并范围的主体

(a) 本年度新纳入合并范围的主体

	2013 年 12 月 31 日净资产	本期净利润
格林大华	702,006,612	3,318,452
山证基金管理有限公司	52,365,532	2,359,865
山西中小企业创业投资基金(有限合伙)	201,612,741	1,612,741
	201,612,741	1,612,741

格林大华为本年度非同一控制下企业合并取得的子公司，由本公司通过支付现金以及发行股份的方式收购格林期货 100% 股权，同时格林期货吸收合并原大华期货有限公司(以下简称“大华期货”)并更名为格林大华，其本期净利润为该公司自购买日至 2013 年 12 月 31 日止期间的净利润(附注四(3))。

(b) 本年度不再纳入合并范围的主体

	处置日净资产	年初至处置日净利润
大华期货(i)	280,534,090	1,063,653

(i) 大华期货于本年度被格林期货吸收合并，从而不再单独纳入合并范围(附注十)。

3 非同一控制下企业合并

	商誉金额	商誉的计算方法
格林大华 (a)	427,843,057	合并成本减去合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额确认为商誉，具体计算如下：

(a) 格林大华

于 2013 年 11 月 13 日，本公司向格林期货原股东收购了其拥有的格林期货 100% 的股权，同时格林期货吸收合并大华期货，并更名为格林大华。本次交易的购买日为 2013 年 11 月 13 日，系本公司在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成新增股份登记手续的日期。

四 企业合并及合并财务报表(续)

3 非同一控制下企业合并(续)

(a) 格林大华(续)

(i) 合并成本以及商誉的确认情况如下：

合并成本 -	
支付的现金	168,161,700
转移非现金资产的公允价值	700,469,151
发生或承担负债的公允价值	-
合并成本合计	868,630,851
减：取得的可辨认净资产公允价值份额	(448,301,549)
加：评估增值确认的递延所得税负债	7,513,755
商誉	427,843,057

(ii) 格林期货于购买日的资产、负债及与收购相关的现金流量情况

	购买日 公允价值	购买日 账面价值	2013年 12月31日 账面价值
货币资金	1,431,366,365	1,431,366,365	1,921,313,835
交易性金融资产	6,009,432	6,009,432	26,176,812
应收款项	-	-	5,504,865
应收利息	9,006,825	9,006,825	9,849,039
存出保证金	1,928,194,139	1,928,194,139	1,418,227,922
可供出售金融资产	160,000,000	160,000,000	110,000,000
长期股权投资	6,740,689	6,740,689	8,138,066
固定资产	78,539,154	49,141,418	56,093,492
无形资产	4,016,723	3,359,441	8,282,513
其他资产	17,690,912	17,690,912	24,067,927
减：代理买卖证券款	(2,228,728,933)	(2,228,728,933)	(2,819,472,199)
应付职工薪酬	(3,608,964)	(3,608,964)	(3,833,231)
应交税费	(3,812,905)	(3,812,905)	(4,820,424)
递延所得税负债	(114,253)	(114,253)	(630,482)
其他负债	(956,997,635)	(956,997,635)	(56,891,523)
净资产	448,301,549	418,246,531	702,006,612
减：少数股东权益	-	-	-
取得的净资产	448,301,549	418,246,531	702,006,612
以现金和现金等价物支付的对价			168,161,700
减：取得的被收购子公司的现金和现金等价物			(1,271,366,365)
取得子公司的现金和现金等价物净额			(1,103,204,665)

四 企业合并及合并财务报表(续)

3 非同一控制下企业合并(续)

(a) 格林大华(续)

(ii) 格林期货于购买日的资产、负债及与收购相关的现金流量情况(续)

格林期货于购买日的可辨认净资产的公允价值根据中联资产评估集团有限公司评估并出具的中联评报字[2013]第968号评估报告计算确定，合并对价超过格林期货于购买日的可辨认净资产公允价值的差额作为商誉。

本集团采用估值技术来确定格林大华的资产负债于购买日的公允价值。主要资产的评估方法为资产基础法，使用的关键假设如下：

本次评估以持续经营和公开市场为前提，在符合会计准则计量属性规定的条件时，会计准则下的公允价值一般等同于资产评估准则下的市场价值。市场价值是指自愿买方和自愿卖方在各自理性行事且未受任何强迫的情况下，评估对象在评估基准日进行正常公平交易的价值估计数额。

(iii) 格林大华自购买日至2013年12月31日止期间的收入、净利润和现金流量列示如下：

营业收入	44,895,234
净利润	3,318,452
经营活动现金流量	(234,799,193)
现金流量净额	(7,656,575)

4 境外经营实体主要报表项目的折算汇率

	资产和负债项目	
	2013年12月31日	2012年12月31日
格林香港	1港币=0.7862人民币	1港币=0.8109人民币

除未分配利润外的其他股东权益项目、收入、费用及现金流量项目采用交易发生日的即期汇率折算。

五 合并财务报表项目附注

1 货币资金

	2013年12月31日	2012年12月31日
库存现金	50,960	-
银行存款	6,964,469,199	7,464,468,921
其中：客户存款	5,603,884,698	5,069,098,904
公司存款	1,360,584,501	2,395,370,017
	6,964,520,159	7,464,468,921

(a) 按币种列示

	2013年12月31日			2012年12月31日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
客户资金存款						
人民币	-	-	5,419,916,539	-	-	5,041,105,241
美元	12,748,421	6.09690	77,725,849	776,908	6.28550	4,883,253
港元	15,698,315	0.78623	12,342,486	3,802,245	0.81085	3,083,050
其他币种			1,330,174			-
			5,511,315,048			5,049,071,544
客户信用资金存款						
人民币	-	-	92,569,650	-	-	20,027,360
客户存款合计			5,603,884,698			5,069,098,904
公司自有资金存款						
人民币	-	-	1,270,268,637	-	-	2,340,985,717
美元	3,933,260	6.09690	23,980,694	2,525,994	6.28550	15,877,133
港元	6,430,438	0.78623	5,055,803	3,233,088	0.81085	2,621,549
其他币种			2,276			-
			1,299,307,410			2,359,484,399
公司信用资金存款						
人民币	-	-	61,277,091	-	-	35,885,618
公司存款合计			1,360,584,501			2,395,370,017
			6,964,469,199			7,464,468,921

于2013年12月31日，本集团持有定期存款457,518,157元，到期日均在6个月以内(2012年12月31日：定期存款298,071,406元，到期日均在6个月以内)。

于2013年12月31日，本集团无受限制的货币资金(2012年12月31日：无)

五 合并财务报表项目附注(续)

2 结算备付金

	2013年12月31日	2012年12月31日
客户备付金	366,124,374	252,979,564
公司备付金	190,156,508	143,104,785
	556,280,882	396,084,349

(a) 按币种列示

	2013年12月31日			2012年12月31日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
客户普通备付金						
人民币	-	-	327,887,375	-	-	220,270,005
美元	3,896,860	6.09690	23,758,769	4,268,535	6.28550	26,829,879
港元	5,695,827	0.78623	4,478,230	7,251,254	0.81085	5,879,680
			356,124,374			252,979,564
客户信用备付金						
人民币	-	-	10,000,000	-	-	-
客户备付金合计			366,124,374			252,979,564
公司自有备付金						
人民币	-	-	167,692,821	-	-	138,589,777
公司信用备付金						
人民币	-	-	22,463,687	-	-	4,515,008
公司备付金合计			190,156,508			143,104,785
			556,280,882			396,084,349

于2013年12月31日，本集团无受限制的结算备付金(2012年12月31日：无)。

五 合并财务报表项目附注(续)

3 融出资金

	2013年12月31日	2012年12月31日
融资融券业务融出资金	1,541,967,974	196,785,982
减：减值准备	-	-
融出资金净值	1,541,967,974	196,785,982

(a) 按账龄分析

账龄	2013年12月31日				2012年12月31日			
	账面余额		坏账准备		账面余额		坏账准备	
1-3个月	1,332,530,225	86.41%	-	-	142,165,924	72.24%	-	-
3-6个月	209,364,339	13.58%	-	-	54,620,058	27.76%	-	-
6个月以上	73,410	0.01%	-	-	-	-	-	-
	1,541,967,974	100.00%	-	-	196,785,982	100.00%	-	-

(b) 担保物信息以及是否存在逾期

担保物公允价值	2013年12月31日	2012年12月31日
资金	102,569,650	20,027,360
证券	3,706,170,026	731,362,700
	3,808,739,676	751,390,060

于2013年12月31日，6个月以上融出资金余额为73,410元，系投资者融资购买宏源证券后该股票长期停牌（2012年12月31日：无）。

五 合并财务报表项目附注(续)

4 交易性金融资产

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
基金投资	72,198,317	1,930,026,040
其中：成本	71,856,118	1,930,016,573
公允价值变动	342,199	9,467
权益工具投资	173,364,093	502,500
其中：成本	178,661,757	483,149
公允价值变动	(5,297,664)	19,351
	245,562,410	1,930,528,540

于 2013 年 12 月 31 日，本集团交易性金融资产中无已融出证券(2012 年 12 月 31 日：无)。

于 2013 年 12 月 31 日，本集团无附有承诺条件的交易性金融资产(2012 年 12 月 31 日：无)。

证券交易所上市交易的不附限售条件的权益工具投资、基金投资和债券投资的公允价值根据相关年度和期间证券交易所最后一个交易日的收盘价确定，非证券交易所上市交易的基金投资的公允价值根据相关年度和期间的最后一个交易日的开放式基金份额净值确定。

上述交易性金融资产中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东作为发行人的金融资产，且无投资变现的重大限制。

5 买入返售金融资产

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
股票	146,457,842	9,442,549
债券	92,500,000	92,000,000
其中：国债	92,500,000	92,000,000
	238,957,842	101,442,549

五 合并财务报表项目附注(续)

5 买入返售金融资产(续)

(a) 按业务类别列示

	2013年12月31日	2012年12月31日
约定购回式证券	129,823,660	9,442,549
国债质押式回购	92,500,000	92,000,000
股票质押式回购	16,634,182	-
	238,957,842	101,442,549

(b) 按剩余期限列示

	2013年12月31日	2012年12月31日
1个月内	93,093,849	92,000,000
1个月至3个月内	6,319,245	6,649,677
3个月至1年内	139,544,748	2,792,872
	238,957,842	101,442,549

(c) 买入返售金融资产的担保物信息

除国债质押式回购外的其他买入返售金融资产的担保物信息如下：

	2013年12月31日	2012年12月31日
担保物公允价值		
证券	279,915,701	18,426,701
资金	2,810,084	-
	282,725,785	18,426,701

6 应收款项

	2013年12月31日	2012年12月31日
定向资产管理计划投资	1,785,220,000	-
应收手续费及佣金收入	72,542,976	57,277,527
减：减值准备	-	-
	1,857,762,976	57,277,527

五 合并财务报表项目附注(续)

6 应收款项 (续)

(a) 应收款项账龄分析如下:

账龄	2013年12月31日				2012年12月31日			
	账面余额		坏账比例		账面余额		坏账比例	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,836,062,976	99%	-	-	53,277,527	93%	-	-
1-2年	21,700,000	1%	-	-	4,000,000	7%	-	-
2-3年	-	-	-	-	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-	-	-
	1,857,762,976	100%	-	-	57,277,527	100%	-	-

(b) 应收款项按类别分析如下:

种类	2013年12月31日				2012年12月31日			
	账面余额		坏账比例		账面余额		坏账比例	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单独计提减值准备								
定向资产管理计划	1,785,220,000	96%	-	-	-	-	-	-
组合计提减值准备	-	-	-	-	-	-	-	-
单项金额不重大但单独计提减值准备								
应收手续费及佣金	72,542,976	4%	-	-	57,277,527	100%	-	-
应收款项净额	1,857,762,976		-		57,277,527		-	

五 合并财务报表项目附注(续)

6 应收款项 (续)

- (c) 以前年度已全额计提坏账准备、或计提坏账准备的比例较大，但在本年度全额收回或转回、或在本年度收回或转回比例较大的应收款项：无。
- (d) 本年度实际核销的应收款项：无。
- (e) 上述应收款项中无应收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项。
- (f) 于 2013 年 12 月 31 日，余额前五名的应收款项分析如下：

债务人名称	金额	年限	占应收款项 净额比例
华证价值 5 号定向资产管理计划	700,000,000	1 年以内	37.68%
平安证券-山西证券 3 号定向资产管理计划	200,000,000	1 年以内	10.77%
东海证券-上海银行定向资产管理计划	200,000,000	1 年以内	10.77%
国海证券-山西证券股权收益权定向资产管理计划 1 号	175,000,000	1 年以内	9.42%
东海证券-上海银行定向资产管理计划	100,000,000	1 年以内	5.38%
平安证券-山西证券定向资产管理计划	100,000,000	1 年以内	5.38%
平安证券-山西证券 4 号定向资产管理计划	100,000,000	1 年以内	5.38%
	1,575,000,000		84.78%

- (g) 上述应收款项中应收关联方款项请见附注七 2。

五 合并财务报表项目附注(续)

7 应收利息

	2013年12月31日	2012年12月31日
应收债券投资利息	51,709,811	45,632,682
应收融资融券利息	16,925,181	2,686,303
应收同业存放利息	11,348,094	12,933,199
应收买入返售金融资产利息	6,440,104	146,254
应收信托产品利息	5,455,625	-
应收定向资产管理计划利息	2,635,124	-
应收股票质押式回购利息	44,482	-
	94,558,421	61,398,438

8 存出保证金

	2013年12月31日	2012年12月31日
期货交易保证金	1,419,309,092	584,704,981
大连商品交易所	414,353,156	154,297,144
上海期货交易所	353,231,024	170,313,431
中国金融期货交易所	329,818,369	195,959,030
郑州商品交易所	242,873,399	64,135,376
香港期货交易所	6,582,571	-
其他(a)	72,450,573	-
转融通保证金	99,200,000	-
证券交易保证金	22,520,586	73,378,931
中国证券登记结算有限公司上海分公司	15,501,587	10,035,018
中国证券登记结算有限公司深圳分公司	7,018,999	63,343,913
信用保证金	2,936,313	384,992
履约保证金	-	2,000,000
减值准备(b)	(1,176,035)	-
	1,542,789,956	660,468,904

(a) 其他期货交易保证金系格林香港存放于 Marex Financial Ltd., R.J. O'Brien Group Ltd.及 MF Global UK Ltd.等期货经纪公司的货币保证金(2012年12月31日: 无)。

(b) 由于 MF Global UK Ltd.于 2011 年 10 月申请破产, 格林大华于 2013 年 8 月和 10 月收到清偿款项总计人民币 2,468,458.56 元, 转回减值损失人民币 2,468,458.56 元。本集团就存放于该公司应收货币保证金清偿后的余额计提减值准备, 计人民币 1,176,034.76 元(2012 年 12 月 31 日: 无)。

五 合并财务报表项目附注(续)

9 可供出售金融资产

(a) 按投资品种列示

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
债券投资	1,598,718,500	1,348,353,860
其中：成本	1,654,975,926	1,338,829,861
公允价值变动	(56,257,426)	9,523,999
集合资产管理计划投资	353,194,720	21,896,696
其中：成本	352,800,934	24,389,280
公允价值变动	4,305,826	-
减值准备	(3,912,040)	(2,492,584)
基金投资	1,643,031	1,947,674
其中：成本	1,784,000	1,983,984
公允价值变动	(140,969)	(36,310)
权益工具投资	313,890,602	-
其中：成本	210,518,600	62,600
公允价值变动	103,434,602	-
减值准备	(62,600)	(62,600)
信托计划	60,000,000	11,000,000
其中：成本	60,000,000	11,000,000
公允价值变动	-	-
	2,327,446,853	1,383,198,230

于 2013 年 12 月 31 日，本集团质押债券 835,917,000 元(2012 年 12 月 31 日：775,726,000 元)，其中报价回购质押债券金额 14,420,000 元(2012 年 12 月 31 日：10,035,000 元)。

于 2013 年 12 月 31 日，可供出售基金投资中包括本公司持有的本公司担任管理人的集合资产管理计划次级份额，其公允价值为 267,542,569 元(2012 年 12 月 31 日：无)。

五 合并财务报表项目附注(续)

9 可供出售金融资产(续)

(b) 已融出证券情况

	2013年12月31日	2012年12月31日
基金投资		
其中：成本	1,200,208	1,236,541
公允价值变动	(92,563)	(30,624)
减：减值准备	-	-
	1,107,645	1,205,917
	1,107,645	1,205,917

于2013年12月31日，可供出售金融资产中已融出证券的公允价值为1,107,645元(2012年12月31日：1,205,917元)。

(c) 已融出证券的担保情况

融出证券的担保情况详见附注五3(b)。

(d) 存在限售期限及有承诺条件的可供出售金融资产

	2013年12月31日	2012年12月31日
权益工具投资		
其中：成本	210,456,000	-
公允价值变动	103,434,602	-
减：减值准备	-	-
	313,890,602	-
	313,890,602	-

于2013年12月31日，原附有限售条件的股票的剩余锁定期均为1年以内(2012年12月31日：无)。

五 合并财务报表项目附注(续)

10 长期股权投资

	2013年12月31日	2012年12月31日
其他长期股权投资(a)	16,872,000	1,872,000
期货会员资格投资	3,138,066	1,400,000
	<u>20,010,066</u>	<u>3,272,000</u>

- (a) 其他长期股权投资为本集团持有的山西股权交易中心有限公司(以下简称“股权交易中心”)、中融联合投资管理有限公司(以下简称“中融联合”)以及广发银行股份有限公司(以下简称“广发银行”)的股权。

本集团不存在长期股权投资变现的重大限制。

五 合并财务报表项目附注(续)

10 长期股权投资(续)

(b) 长期股权投资明细情况

	核算方法	投资成本				持股 比例	表决权 比例	持股比例与表决权 比例不一致的说明	减值准备	本年计提 减值准备	本年宣告分派 的现金股利
			2012年12月31日	本年增减变动	2013年12月31日						
股权交易中心	成本法	10,000,000	-	10,000,000	10,000,000	10.00%	10.00%	-	-	-	-
中融联合	成本法	5,000,000	-	5,000,000	5,000,000	6.25%	6.25%	-	-	-	-
广发银行	成本法	1,872,000	1,872,000	-	1,872,000	0.01%	0.01%	-	-	-	-
			<u>1,872,000</u>	<u>15,000,000</u>	<u>16,872,000</u>			-	-	-	-
	核算方法	投资成本	2011年12月31日	本年增减变动	2012年12月31日	持股 比例	表决权 比例	持股比例与表决权 比例不一致的说明	减值准备	本年计提 减值准备	本年宣告分派 的现金股利
广发银行	成本法	1,872,000	1,872,000	-	1,872,000	0.01%	0.01%	-	-	-	-
			<u>1,872,000</u>	<u>-</u>	<u>1,872,000</u>			-	-	-	-

五 合并财务报表项目附注(续)

11 固定资产

	2013年12月31日	2012年12月31日
固定资产原价	682,724,009	549,574,336
减：累计折旧	285,419,066	225,236,167
固定资产减值准备	-	-
固定资产账面价值	397,304,943	324,338,169

(a) 固定资产增减变动表

	房屋及建筑物	电子计算机	交通设备	通讯设备	电器设备	办公设备	合计
原价：							
2012年12月31日	303,635,021	173,015,914	2,289,031	18,631,393	26,261,952	25,741,025	549,574,336
本年增加							
本年购置	14,860,983	18,759,880	-	1,410,315	774,964	1,618,096	37,424,238
本年合并增加	79,214,731	9,608,259	9,746,627	-	2,397,383	2,428,866	103,395,866
本年减少							
本年处置	-	(6,785,914)	-	-	(413,658)	(470,859)	(7,670,431)
2013年12月31日	397,710,735	194,598,139	12,035,658	20,041,708	29,020,641	29,317,128	682,724,009
累计折旧：							
2012年12月31日	64,696,871	116,401,410	2,005,387	12,034,174	14,779,955	15,318,370	225,236,167
本年增加							
本年计提	10,902,636	20,969,882	617,422	2,323,255	3,619,693	3,955,901	42,388,789
本年合并增加	9,697,818	6,563,785	6,065,156	-	749,893	1,780,060	24,856,712
本年减少							
本年处置	-	(6,229,858)	-	-	(367,034)	(465,710)	(7,062,602)
2013年12月31日	85,297,325	137,705,219	8,687,965	14,357,429	18,782,507	20,588,621	285,419,066
账面价值：							
2013年12月31日	312,413,410	56,892,920	3,347,693	5,684,279	10,238,134	8,728,507	397,304,943
2012年12月31日	238,938,150	56,614,504	283,644	6,597,219	11,481,997	10,422,655	324,338,169

于2013年12月31日，其中

	房屋及建筑物	电子计算机	交通设备	通讯设备	电器设备	办公设备	合计
融资租入的固定资产							
净值(b)	-	-	-	-	-	549,724	549,724
以经营租赁租出的资产							
净值	17,429,968	-	-	-	-	-	17,429,968
尚未办妥房屋产权证							
的资产净值(c)	51,365,073	-	-	-	-	-	51,365,073
已提足折旧仍在继续使用							
的资产净值	-	2,540,146	117,041	68,258	203,384	177,361	3,106,190

(b) 于2013年12月31日，资产净值549,724元(原值1,857,176元)的办公设备系融资租入(2012年12月31日：资产净值906,302元)。

五 合并财务报表项目附注(续)

11 固定资产(续)

(c) 尚未办妥房屋产权证的资产包括四处营业部房产，其中包括：

- (1) 太原市坞城路营业部办公用房(原值 26,953,500 元，净值 23,934,707 元)为本公司于 2009 年度通过公开拍卖购得，将待与该房产相关的税收征缴结束后完成房屋产权的过户手续；
 - (2) 焦作工业路证券营业部办公用房(原值 13,989,339 元，净值 12,920,351 元)为本公司 2010 年度新设证券营业部购买，将待完成规划变更事宜后办妥房产证。
 - (3) 郑州国泰财富中心办公用房(原值 16,405,739 元，净值 14,416,543 元)为格林大华于 2011 年购买，土地使用权属证书正在办理中。
 - (4) 郑州丰产路民用房(原值 476,075 元，净值 93,472 元)为格林大华于 1996 年购买，土地使用权属证书正在办理中。
- (d) 于 2013 年 12 月 31 日，本集团无所有权受限制的固定资产及和用于担保的固定资产(2012 年 12 月 31 日：无)。
- (e) 于 2013 年 12 月 31 日，本集团无准备处置的固定资产(2012 年 12 月 31 日：无)。

12 无形资产

	软件费	交易席位费	其他	合计
原价				
2012 年 12 月 31 日	73,246,355	39,970,520	1,740,796	114,957,671
加：本年增加	19,009,446	-	-	19,009,446
本年合并产生	4,143,307	-	-	4,143,307
减：本年减少	-	-	-	-
2013 年 12 月 31 日	96,399,108	39,970,520	1,740,796	138,110,424
累计摊销				
2012 年 12 月 31 日	39,259,370	29,348,182	347,782	68,955,334
加：本年增加	10,633,913	-	34,541	10,668,454
本年合并产生	126,584	-	-	126,584
减：本年减少	-	-	-	-
2013 年 12 月 31 日	50,019,867	29,348,182	382,323	79,750,372
净值				
2013 年 12 月 31 日	46,379,241	10,622,338	1,358,473	58,360,052
2012 年 12 月 31 日	33,986,985	10,622,338	1,393,014	46,002,337

于 2013 年 12 月 31 日，本集团无用于抵押或者担保的无形资产(2012 年 12 月 31 日：无)。

五 合并财务报表项目附注(续)

13 商誉

	2012年 12月31日	本年增加	本年减少	2013年 12月31日
商誉 -				
重组商誉(a)	49,096,844	-	-	49,096,844
大华商誉	4,325,972	-	(4,325,972)	-
格林商誉	-	427,843,057	-	427,843,057
	<u>53,422,816</u>	<u>427,843,057</u>	<u>(4,325,972)</u>	<u>476,939,901</u>
减：减值准备(b)				
大华商誉	-	4,325,972	(4,325,972)	-
	<u>-</u>	<u>4,325,972</u>	<u>(4,325,972)</u>	<u>-</u>
	<u><u>53,422,816</u></u>	<u><u>423,517,085</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>476,939,901</u></u>

- (a) 重组商誉分别形成于本公司1998年的“银证分离、信证分离”重组、1999年本公司收购北京农行信托投资公司证券交易营业部和2001年本公司与山西省五家信托投资公司所属证券类资产合并重组。上述重组并购形成的商誉于2006年12月31日停止摊销，以后定期进行减值测试。

本年度增加的商誉系购买格林期货100%股权所致(附注四)。

- (b) 减值

分摊至本集团资产组和资产组组合的商誉根据经营分部汇总如下：

	2013年12月31日	2012年12月31日
证券经纪业务	49,096,844	49,096,844
期货经纪业务	<u>427,843,057</u>	<u>4,325,972</u>
	<u><u>476,939,901</u></u>	<u><u>53,422,816</u></u>

资产组和资产组组合的可收回金额是依据管理层批准的五年期预算，采用现金流量预测方法计算。超过该五年期的现金流量采用以下所述的估计增长率作出推算，并采用能够反映上述资产组和资产组组合的特定风险的税前利率为折现率。

采用未来现金流量折现方法的主要假设：

	证券经纪业务	期货经纪业务
增长率	3%	3%
折现率	23%	24%

五 合并财务报表项目附注(续)

14 其他资产

	2013年12月31日	2012年12月31日
长期待摊费用(a)	60,615,281	68,179,864
预付款项(b)	58,770,019	8,637,939
其他应收款(c)	27,073,931	16,136,817
代理兑付债券(d)	120,973	120,973
其他	1,341,353	3,004,797
	147,921,557	96,080,390

(a) 长期待摊费用

	装修及 工程费用	经营性 租赁租金	其他	合计
2012年12月31日	44,959,986	16,464,602	6,755,276	68,179,864
加：本年增加	10,057,883	595,000	534,393	11,187,276
本年合并产生	6,374,198	-	-	6,374,198
减：本年摊销	(19,536,086)	(3,125,718)	(2,455,933)	(25,117,737)
减：本年处置	(3,945)	-	(4,375)	(8,320)
2013年12月31日	41,852,036	13,933,884	4,829,361	60,615,281

(b) 预付款项

(1) 预付款项账龄分析如下

	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
一年以内	58,583,352	99%	8,454,939	98%
一到二年	186,667	1%	183,000	2%
二到三年	-	-	-	-
三年以上	-	-	-	-
	58,770,019	100%	8,637,939	100%

五 合并财务报表项目附注(续)

14 其他资产(续)

(b) 预付款项(续)

(2) 按预付款项性质分类列示如下：

	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
预付购房及工程款	42,303,280	72%	285,250	3%
预付租金	6,817,986	12%	2,047,333	24%
预付软件购买款	3,721,314	6%	-	-
预付咨询信息费	2,768,405	5%	1,320,005	15%
预付广告费	250,000	0%	-	-
预付通讯专线费	175,500	0%	-	-
预付软件维护费	81,438	0%	605,980	7%
预付专业服务费	-	-	2,065,384	24%
其他	2,652,096	5%	2,313,987	27%
	58,770,019	100%	8,637,939	100%

(3) 于2013年12月31日，余额前五名的预付款项分析如下：

名称	2013年12月31日	年限	占预付款项净额比例
山西光信地产有限公司	42,253,000	一年以内	72%
恒生电子股份有限公司	3,000,000	一年以内	5%
南京万得资讯科技有限公司	2,300,800	一年以内	4%
北京华瑞兴贸房地产咨询有限公司	1,595,395	一年以内	3%
上海期货信息技术有限公司	686,917	一年以内	1%
	49,836,112		85%

(4) 上述预付款项中无预付持有本公司5%(含5%)以上表决权股份的股东的款项。

(5) 上述预付款项中应收关联方款项请见附注七2。

五 合并财务报表项目附注(续)

14 其他资产(续)

(c) 其他应收款

	2013年12月31日	2012年12月31日
其他应收款项余额	35,625,063	23,726,815
减：坏账准备	(8,551,132)	(7,589,998)
其他应收款净值	27,073,931	16,136,817

(1) 其他应收款按账龄分析如下：

账龄	2013年12月31日				2012年12月31日			
	账面余额		坏账比例		账面余额		坏账比例	
	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)	金额	比例 (%)
1年以内	17,206,525	48%	-	-	6,859,973	29%	-	-
1-2年	2,707,389	8%	-	-	1,695,500	7%	-	-
2-3年	1,648,369	5%	(26,464)	1%	2,408,733	10%	-	-
3年以上	14,062,780	39%	(8,524,668)	99%	12,762,609	54%	(7,589,998)	100%
	35,625,063	100%	(8,551,132)	100%	23,726,815	100%	(7,589,998)	100%

(2) 其他应收款按类别分析如下：

	2013年12月31日				2012年12月31日			
	占总额		坏账准备	计提比例	占总额		坏账准备	计提比例
	金额	比例			金额	比例		
单项金额重大并单独计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	
单项金额不重大但按信用风险特征组合后计提坏账准备	-	-	-	-	-	-	-	
单项金额虽不重大但单独计提坏账准备								
往来单位借款	7,792,943	22%	(3,782,602)	49%	3,175,781	13%	(3,175,781)	100%
代垫交易单元保证金	3,850,000	11%	-	-	3,000,000	13%	-	-
应收租金及押金	14,281,704	40%	(3,000,000)	21%	8,286,236	35%	(3,000,000)	36%
应收诉讼费	980,303	3%	(980,303)	100%	980,303	4%	(980,303)	100%
职工借款	3,421,027	10%	(354,313)	10%	665,000	3%	-	-
应收保荐费收入	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	5,299,086	14%	(433,914)	8%	7,619,495	32%	(433,914)	6%
	35,625,063	100%	(8,551,132)	24%	23,726,815	100%	(7,589,998)	32%
其他应收款账面净额	27,073,931				16,136,817			

五 合并财务报表项目附注(续)

14 其他资产(续)

(c) 其他应收款(续)

(3) 于 2013 年 12 月 31 日，余额前五名的其他应收款分析如下：

债务人名称	2013 年 12 月 31 日	年限	占其他应收款 账面净额比例
北京华瑞兴贸房地产咨询有限公司	2,992,728	1 年以内	11%
	2,162,863	1-2 年	8%
北京信诚华远投资顾问有限公司	3,835,928	1 年以内	14%
北京市地方税务局	1,219,046	1 年以内	5%
	1,265,767	1-2 年	5%
山西证券汇通启富 2 号	1,412,428	2-3 年	5%
上海葛洲坝阳明置业有限公司	993,286	2-3 年	4%
	<u>13,882,046</u>		<u>52%</u>

(4) 上述其他应收款中无应收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项。

(5) 上述其他应收款中无应收关联方款项。

(d) 代理兑付证券款

(1) 按兑付方式列示

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
预收资金方式兑付	<u>120,973</u>	<u>120,973</u>

(2) 按兑付种类列示

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
企业债	<u>120,973</u>	<u>120,973</u>

(3) 按记名/不记名列示

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
不记名	<u>120,973</u>	<u>120,973</u>

五 合并财务报表项目附注(续)

15 递延所得税资产和递延所得税负债

(a) 未经抵销的递延所得税资产

	2013年12月31日		2012年12月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
公允价值变动	16,390,427	65,561,706	1,119,781	4,479,126
可供出售金融资产	14,819,427	59,277,709	1,119,781	4,479,126
交易性金融资产	1,535,090	6,140,357	-	-
衍生金融产品	35,910	143,640	-	-
可抵扣亏损	24,072,690	96,290,758	18,225,124	72,900,498
资产减值准备	2,891,160	11,564,639	2,536,296	10,145,182
尚待税前抵扣的费用	-	-	336,362	1,345,449
长期待摊费用摊销差异	37,765	151,060	21,064	84,255
已计提尚未支付的工资及奖金	8,786,519	35,146,076	4,099,969	16,399,878
	52,178,561	208,714,239	26,338,596	105,354,388

(b) 未经抵销的递延所得税负债

	2013年12月31日		2012年12月31日	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
公允价值变动	27,898,880	111,595,525	3,498,908	13,995,633
可供出售金融资产	27,654,934	110,619,741	3,491,703	13,966,815
交易性金融资产	243,946	975,784	7,205	28,818
未实现的投资收益	1,538,556	6,154,224	-	-
评估增值递延所得税负债	7,268,850	29,075,400	-	-
	36,706,286	146,825,149	3,498,908	13,995,633

五 合并财务报表项目附注(续)

15 递延所得税资产和递延所得税负债(续)

- (c) 于 2013 年 12 月 31 日，本集团除核销大华期货商誉及龙华启富亏损未确认递延所得税资产外，无其他未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异(2012 年 12 月 31 日：除大华期货转回未弥补亏损产生的递延所得税资产外，本集团无未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异)。

山西证券购买格林期货并且由格林期货吸收合并大华期货，由于大华期货将被注销法人地位而无法在以后年度继续使用可弥补亏损，于 2012 年 12 月 31 日，大华期货在使用本年应纳税所得额弥补以前年度亏损后，转回了根据剩余未弥补亏损确认的递延所得税资产 1,507,838 元。

- (d) 递延所得税资产和递延所得税负债互抵金额

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
递延所得税资产	22,417,423	3,498,908
递延所得税负债	22,417,423	3,498,908

抵销后的递延所得税资产和递延所得税负债净额列示如下：

	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产 或负债净额	互抵后的可抵扣或 应纳税暂时性差额	递延所得税资产 或负债净额	互抵后的可抵扣或 应纳税暂时性差额
递延所得税资产	29,761,138	119,044,549	22,839,688	91,358,755
递延所得税负债	14,288,863	57,155,459	-	-

五 合并财务报表项目附注(续)

16 资产减值准备

	2012年	本年增加		本年减少		2013年
	12月31日	本年计提	本年合并增加	转回	转销	12月31日
坏账准备	7,589,997	113,303	847,831	-	-	8,551,131
可供出售金融资产 减值准备	2,492,585	1,419,456	-	-	-	3,912,041
存出保证金减值准备	-	-	1,078,424	97,612	-	1,176,036
商誉减值准备	-	4,325,972	-	-	(4,325,972)	-
	<u>10,082,582</u>	<u>5,858,731</u>	<u>1,926,255</u>	<u>97,612</u>	<u>(4,325,972)</u>	<u>13,639,208</u>

17 拆入资金

	2013年12月31日	2012年12月31日
转融通融入资金	490,000,000	-

于2013年12月31日，山西证券从中国证券金融股份有限公司处拆入款项尚有4笔款项未到期，分别为100,000,000元、30,000,000元、260,000,000元、100,000,000元，共计490,000,000元，利率均为7%，剩余天数分别为10天、15天、36天和41天。

18 卖出回购金融资产款

(a) 按标的物类别列示

	2013年12月31日	2012年12月31日
国债	200,600,000	400,000,000
公司债	70,000	3,283,000
	<u>200,670,000</u>	<u>403,283,000</u>

五 合并财务报表项目附注(续)

18 卖出回购金融资产款(续)

(b) 按业务类别列示

	2013年12月31日	2012年12月31日
质押式国债回购	200,600,000	400,000,000
债券质押式报价回购	70,000	3,283,000
	200,670,000	403,283,000

(c) 回购业务的剩余期限和利率区间

	2013年12月31日	2012年12月31日
1个月以内	200,670,000	403,283,000
1个月至3个月内	-	-
3个月至1年内	-	-
1年以上	-	-
	200,670,000	403,283,000

于2013年12月31日，回购业务融入资金利率区间为2.2%-7.96%(2012年12月31日：2.5%-7.22%)。

(d) 卖出回购金融资产款的担保物信息：

	2013年12月31日	2012年12月31日
担保物公允价值		
质押债券	835,917,000	775,726,000
其中：报价回购质押债券	14,420,000	10,035,000
	14,420,000	10,035,000

五 合并财务报表项目附注(续)

19 代理买卖证券款

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
<u>普通经纪业务</u>		
个人	5,736,604,783	5,210,186,262
人民币	5,607,302,919	5,167,847,561
美元	109,759,834	32,969,969
港元	18,760,392	9,368,732
其他币种	781,638	-
机构	1,399,297,345	685,181,061
人民币	1,334,228,085	685,181,061
美元	63,054,439	-
港元	574,763	-
其他币种	1,440,058	-
<u>信用业务</u>		
个人	101,616,843	20,027,360
人民币	101,616,843	20,027,360
美元	-	-
港元	-	-
机构	952,807	-
人民币	952,807	-
美元	-	-
港元	-	-
	7,238,471,778	5,915,394,683

五 合并财务报表项目附注(续)

20 应付职工薪酬

	2012年 12月31日	本年合并增加	本年增加	本年减少	2013年 12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	15,151,500	3,601,445	415,989,804	(402,943,637)	31,799,112
职工福利费	-	-	10,653,633	(10,653,633)	-
社会保险费	792,513	-	57,954,592	(57,297,525)	1,449,580
其中：基本养老保险	1,106,549	-	34,489,095	(34,125,768)	1,469,876
失业保险费	15,721	-	2,966,318	(2,972,752)	9,287
医疗保险费	(286,555)	-	18,091,113	(17,844,674)	(40,116)
工伤保险费	(18,230)	-	910,371	(889,202)	2,939
生育保险费	(24,972)	-	1,485,213	(1,452,647)	7,594
强积金	-	-	12,482	(12,482)	-
工会经费和职工教育经费	68,990	-	6,175,906	(6,202,563)	42,333
住房公积金	(13,160)	7,519	16,735,065	(16,752,284)	(22,860)
	<u>15,999,843</u>	<u>3,608,964</u>	<u>507,509,000</u>	<u>(493,849,642)</u>	<u>33,268,165</u>

于2013年12月31日，应付职工薪酬中没有属于拖欠性质的应付款，该余额将于2014年度全部发放和使用完毕(2012年12月31日：应付职工薪酬中没有属于拖欠性质的应付款，且该余额均于2013年度全部发放和使用完毕)。

于2013年12月31日，本集团共有员工2,262人(2012年12月31日：1,992人)，其中包括高级管理人员9人(2012年12月31日：9人)，高级管理人员包括董事长、总经理、副总经理、财务总监、合规总监及董事会秘书等。

于2013年度，本公司向高级管理人员实际支付的薪酬总额为8,236,111元(于2012年度：8,130,895元)，本公司董事长的薪酬由第一大股东山西国信承担(2012年度：同)。

21 应交税费

	2013年12月31日	2012年12月31日
应交企业所得税	39,396,764	8,610,220
应交营业税	12,302,101	6,687,386
应交代扣代缴个人所得税	7,314,930	4,805,405
应交城市维护建设税	641,633	465,897
应交教育费附加	461,150	326,592
应交代扣代缴利息税	202,517	38,584
其他	3,192,175	197,987
	<u>63,511,270</u>	<u>21,132,071</u>

五 合并财务报表项目附注(续)

22 应付款项

	2013年12月31日	2012年12月31日
应付手续费及佣金支出	1,095,247	208,378
应付承销客户	1,059,000	1,345,449
	2,154,247	1,553,827

23 应付利息

	2013年12月31日	2012年12月31日
应付发行债券利息	8,333,333	-
应付拆入资金利息	5,866,389	-
应付客户存款利息	463,861	562,360
应付卖出回购金融资产利息	88,710	483,343
	14,752,293	1,045,703

五 合并财务报表项目附注(续)

24 应付债券

	2012年12月31日	本年增加	本年减少	2013年12月31日
实名制记账式 公司债券	-	984,720,425	-	984,720,425

债券有关信息如下：

	面值	发行日期	债券期限	发行金额
实名制记账式 公司债券(a)	1,000,000,000	2013/11/13	3年	1,000,000,000

债券之应计利息分析如下：

	应计利息			
	2012年12月31日	本年应计利息	本年已付利息	
实名制记账式 公司债券(a)	-	8,333,333	-	8,333,333

- (a) 经证监会证监许可[2013]1173号文核准公开发行，本公司于2013年11月13日发行公司债券，发行总额1000,000,000元，扣除发行费用后的净募集资金为984,058,336元，债券期限为3年。此债券采用单利按年计息，固定年利率为6.25%，每年付息一次(附注五23)。

五 合并财务报表项目附注(续)

25 其他负债

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
其他应付款(a)	83,103,974	43,384,533
期货风险准备(b)	47,956,845	10,040,782
预提费用	689,707	-
代理兑付证券款	346,856	346,856
预收帐款	300,000	1,413,420
其他	27,492	3,068,750
	132,424,874	58,254,341

(a) 其他应付款

(1) 按其他应付款性质分类列示如下：

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
应付基金公司客户认购款	38,522,759	1,751,837
应付咨询信息费	8,674,974	7,811,535
应付房屋租赁费	4,082,284	1,274,256
应付软件开发费	3,386,061	2,971,745
应付专业服务费	3,360,000	1,380,000
应付证券/期货投资者保护/保障基金	3,994,003	7,680,197
应付经纪人风险金	2,442,984	1,608,922
应付客户分红款	1,849,950	1,856,072
应付交易所交易使用费	1,437,202	1,028,033
应付三方存管手续费	750,300	1,815,406
应付装修装饰款	674,604	763,351
应付固定资产融资租赁款	487,980	876,452
应付评估费	420,000	-
应付购房款	300,000	300,000
应付设备款	278,418	822,774
应付证券通信系统款	22,500	34,500
其他应付账款	12,419,955	11,409,453
	83,103,974	43,384,533

(2) 上述其他应付款中无应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项。

(3) 上述其他应付款中无应付关联方款项。

五 合并财务报表项目附注(续)

25 其他负债(续)

- (b) 本公司下设子公司格林大华根据《商品期货交易财务管理暂行规定》按商品和金融期货经纪业务手续费收入的5%计提期货风险准备并计入当期损益，动用期货风险准备金弥补因自身原因造成的损失或是按规定核销难以收回的垫付风险损失款时，冲减期货风险准备金余额。

26 股本

	2012年12月31日	本年增减变动 (b)	2013年12月31日
有限售条件股份—			
国有法人持股(a)	941,862,249	(915,460,848)	26,401,401
其他内资持股	-	92,523,752	92,523,752
其中：境内非国有法人持股	-	92,523,752	92,523,752
境内自然人持股	-	-	-
无限售条件股份—			
人民币普通股	1,457,937,751	941,862,249	2,399,800,000
	2,399,800,000	118,925,153	2,518,725,153

五 合并财务报表项目附注(续)

26 股本(续)

- (a) 经 2010 年 10 月 19 日证监会证监许可[2010]1435 号《关于核准山西证券股份有限公司首次公开发行股票的批复》核准，本公司于 2010 年 11 月 4 日完成向境内投资者发行人民币普通股 399,800,000 股，并于 2010 年 11 月 15 日在深圳证券交易所挂牌交易，相关的募集资金及增加后的总股本业经普华永道中天会计师事务所有限公司审验并出具普华永道中天验字(2010)第 302 号验资报告。
- (b) 经 2013 年 7 月 23 日证监会证监许可[2013]964 号《关于核准山西证券股份有限公司现金和发行股份购买资产、格林期货有限公司吸收合并大华期货有限公司的批复》核准，本公司于 2013 年 11 月 13 日向格林期货原股东非公开发行股份 118,925,153 股并支付 168,161,700 元现金对价的方式购买格林期货 100% 股权。本次交易完成后，公司总股本由 2,399,800,000 股增至 2,518,725,153 股，业经普华永道中天会计师事务所(特殊普通合伙)审验并出具普华永道中天验字(2013)第 658 号验资报告。
- (c) 根据发行前股东所持股份的流通限制以及股东对所持股份自愿锁定的承诺，截止 2013 年 12 月 31 日，总股本中有限售条件的股份 118,925,153 股暂未实现流通(2012 年 12 月 31 日：941,862,249 股)。

27 资本公积

	2012 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2013 年 12 月 31 日
股本溢价	2,601,256,491	568,859,687	-	3,170,116,178
其他资本公积—				
可供出售金融资产的公 允价值变动	9,487,689	56,452,447	(10,015,894)	55,924,242
可供出售金融资产的减 值准备计提	-	(1,419,456)	1,419,456	-
与计入权益项目相关的 所得税影响	(2,371,923)	(13,758,247)	2,146,015	(13,984,155)
	<u>2,608,372,257</u>	<u>610,134,431</u>	<u>(6,450,423)</u>	<u>3,212,056,265</u>
	2011 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2012 年 12 月 31 日
股本溢价	2,601,256,491	-	-	2,601,256,491
其他资本公积—				
可供出售金融资产的公 允价值变动	(71,516,384)	82,982,761	(1,978,688)	9,487,689
可供出售金融资产的减 值准备计提	-	(8,108,584)	8,108,584	-
与计入权益项目相关的 所得税影响	17,879,095	(18,718,544)	(1,532,474)	(2,371,923)
	<u>2,547,619,202</u>	<u>56,155,633</u>	<u>4,597,422</u>	<u>2,608,372,257</u>

五 合并财务报表项目附注(续)

28 盈余公积

	2012年 12月31日	本年提取	本年减少	2013年 12月31日
法定盈余公积金	182,283,602	28,525,529	-	210,809,131

	2011年 12月31日	本年提取	本年减少	2012年 12月31日
法定盈余公积金	168,437,504	13,846,098	-	182,283,602

根据《中华人民共和国公司法》、本公司章程及董事会的决议，本公司按年度净利润弥补以前年度亏损后的 10%提取法定盈余公积金。当法定盈余公积金累计额达到股本的 50%以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。除了用于弥补亏损外，法定盈余公积于转增股本后，其余额不得少于转增前股本的 25%。

29 一般风险准备

	2012年 12月31日	本年提取	本年减少	2013年 12月31日
一般风险准备	182,283,602	28,525,529	-	210,809,131

	2011年 12月31日	本年提取	本年减少	2012年 12月31日
一般风险准备	168,437,504	13,846,098	-	182,283,602

30 交易风险准备

	2012年 12月31日	本年提取	本年减少	2013年 12月31日
交易风险准备	182,283,602	28,525,529	-	210,809,131

	2011年 12月31日	本年提取	本年减少	2012年 12月31日
交易风险准备	168,437,504	13,846,098	-	182,283,602

五 合并财务报表项目附注(续)

31 未分配利润

	2013 年度	2012 年度
年初未分配利润	482,737,453	502,467,241
加：本年归属于母公司股东的净利润	258,580,938	141,798,506
减：提取盈余公积	(28,525,529)	(13,846,098)
提取一般风险准备	(28,525,529)	(13,846,098)
提取交易风险准备	(28,525,529)	(13,846,098)
对股东的分配(a)	(119,990,000)	(119,990,000)
年末未分配利润	535,751,804	482,737,453

于 2013 年 12 月 31 日，未分配利润中包含归属于母公司的子公司盈余公积余额 4,988,323 元(2012 年 12 月 31 日：2,404,655 元)，其中子公司于本年度计提的归属于母公司盈余公积为 2,583,668 元(2012 年度：320,242 元)。

于 2013 年 12 月 31 日，未分配利润中包含归属于母公司的子公司一般风险准备余额 4,623,698 元(2012 年 12 月 31 日：2,040,030 元)，其中子公司于本年度计提的归属于母公司一般风险准备余额 2,583,668 元(2012 年度：320,242 元)。

于 2013 年 12 月 31 日，未分配利润中包含归属于母公司的子公司交易风险准备余额 2,040,030 元(2012 年 12 月 31 日：2,040,030 元)，其中子公司于本年度计提的归属于母公司的交易风险准备金 0 元(2012 年度：320,242 元)。

(a) 对股东的分配

根据 2013 年 4 月 23 日董事会决议，经 2013 年 5 月 16 日召开的 2012 年度股东大会审议批准，本公司向全体股东派发现金股利，每股人民币 0.05 元，按已发行股份 2,399,800,000 股计算，派发现金股利共计 119,990,000 元。

根据 2014 年 4 月 18 日董事会决议，本公司拟向全体股东派发现金股利，每股人民币 0.077 元，按已发行股份 2,518,725,153 股计算，拟派发现金股利共计 193,941,837 元，以上决议尚待 2013 年度股东大会审议批准。

32 少数股东权益

归属于各子公司少数股东的少数股东权益

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
中德证券	327,015,062	343,184,856
山西中小企业创业投资基金(有限合伙)	100,000,000	-
	427,015,062	343,184,856

五 合并财务报表项目附注(续)

33 手续费及佣金净收入

	2013 年度	2012 年度
手续费及佣金收入		
经纪业务收入	671,167,236	508,714,881
其中：证券经纪业务收入	584,195,485	430,214,799
其中：代理买卖证券业务	565,363,866	411,314,443
交易单元席位租赁	13,920,154	13,493,218
代销金融产品业务	4,911,465	5,407,138
期货经纪业务收入	86,971,751	78,500,082
投资银行业务收入	286,422,069	237,470,089
其中：证券承销业务	255,128,403	155,117,889
保荐服务业务	9,900,000	33,700,000
财务顾问业务(a)	21,393,666	48,652,200
投资咨询服务收入	575,051	246,491
资产管理业务收入	10,794,605	7,228,676
其他	-	-
手续费及佣金收入小计	968,958,961	753,660,137
手续费及佣金支出		
经纪业务支出	68,987,307	62,453,864
其中：证券经纪业务支出	68,987,307	62,453,864
其中：代理买卖证券业务	68,987,307	62,453,864
交易单元席位租赁	-	-
代销金融产品业务	-	-
期货经纪业务支出	-	-
投资银行业务支出	58,143,240	24,052,110
其中：证券承销业务	54,223,240	23,852,110
保荐业务服务	-	-
财务顾问业务支出(a)	3,920,000	200,000
投资咨询服务支出	-	-
资产管理业务支出	3,564,583	1,012,232
其他	-	-
手续费及佣金支出小计	130,695,130	87,518,206
	838,263,831	666,141,931

五 合并财务报表项目附注(续)

33 手续费及佣金净收入(续)

(a) 财务顾问业务净收入按性质分类如下:

	2013 年度	2012 年度
并购重组财务顾问净收入 - 境内上市公司	2,970,000	15,350,000
并购重组财务顾问净收入 - 其他	2,182,000	1,320,000
其他财务顾问业务净收入	12,321,666	31,782,200
财务顾问服务净收入	17,473,666	48,452,200

本集团前五名客户的手续费及佣金收入情况:

	2013 年度	占集团全部手续费及佣金收入的比例
梅花生物科技集团股份有限公司	50,158,746	5.18%
中信建投证券股份有限公司	25,000,000	2.58%
山西漳泽电力股份有限公司	24,000,000	2.48%
国家开发银行	22,635,929	2.34%
临汾市尧都区投资建设开发有限公司	22,500,000	2.32%
	144,294,675	14.90%
	2012 年度	占集团全部手续费及佣金收入的比例
中信重工机械股份有限公司	37,427,400	4.97%
沈阳博林特电梯股份有限公司	26,105,600	3.46%
重庆宗申动力机械股份有限公司	17,710,000	2.35%
山西漳泽电力股份有限公司	13,950,000	1.85%
江苏省无锡市太极实业股份有限公司	9,470,000	1.26%
	104,663,000	13.89%

五 合并财务报表项目附注(续)

34 利息净收入

	2013 年度	2012 年度
利息收入		
存放同业利息收入	245,229,542	303,804,634
拆出资金利息收入	38,152,243	
买入返售利息收入	19,704,594	7,697,104
其中：约定购回利息收入	8,875,438	17,058
交易所买入返售利息收入	10,829,156	7,680,046
融资融券利息收入	64,185,552	5,182,070
股权质押利息收入	81,496,001	-
股票质押式回购利息收入	44,481	-
利息收入小计	448,812,413	316,683,8
利息支出		
客户存款利息支出	18,098,974	24,406,160
拆入资金利息支出	19,778,389	-
卖出回购金融资产利息支出	37,097,639	2,562,447
其中：报价回购利息支出	16,891	18,337
卖出回购定向计划受益权利息支出	35,250,000	-
交易所卖出回购利息支出	1,830,748	2,544,110
发行债券利息支出	8,995,423	
其他利息支出	45,411	191,125
利息支出小计	84,015,836	27,159,732
	364,796,577	289,524,076

35 投资收益

	2013 年度	2012 年度
金融工具持有期间取得的分红和利息	116,647,868	357,642,261
其中：交易性金融工具	18,857,395	285,191,383
可供出售金融资产	97,790,473	72,450,878
处置损失	(3,210,308)	(274,054,837)
其中：交易性金融工具	(11,866,217)	(282,338,617)
衍生金融工具	(1,355,876)	6,305,092
可供出售金融资产	10,011,785	1,978,688
	113,437,560	83,587,424

本集团不存在投资收益汇回的重大限制。

五 合并财务报表项目附注(续)

36 公允价值变动损益

	2013 年度	2012 年度
交易性权益工具公允价值变动损益	(5,317,015)	(379,501)
衍生金融工具公允价值变动损益	(143,640)	-
交易性基金工具公允价值变动损益	236,927	5,003,767
	(5,223,728)	4,624,266

37 营业税金及附加

	2013 年度	2012 年度
营业税	62,811,971	40,465,217
城市维护建设税	4,389,401	2,823,320
教育费附加及地方教育费附加	3,121,220	1,949,465
其他	1,001,784	622,765
	71,324,376	45,860,767

38 业务及管理费

	2013 年度	2012 年度
工资及福利费(附注五 20)	507,509,000	431,432,168
租赁费及物业费用	92,389,529	73,553,872
办公及后勤事务费用	64,952,617	84,181,999
营销及管理费用	52,465,518	47,361,723
固定资产折旧	42,388,789	41,850,272
无形资产及长期待摊费用摊销	35,786,191	34,189,980
资讯信息费	25,296,231	22,403,284
车辆使用费	17,049,849	16,559,714
系统运转及维护费	14,261,738	17,036,885
证券投资者保护基金	8,721,278	15,300,348
税费	8,015,789	4,032,892
提取期货风险准备金	4,275,807	3,929,174
劳动保护费	4,196,775	5,899,046
会员管理年费	2,928,032	3,204,006
其他	20,286,945	7,671,533
	900,524,088	808,606,896

五 合并财务报表项目附注(续)

39 资产减值损失

	2013 年度	2012 年度
商誉减值准备	4,325,972	-
可供出售金融资产减值准备	1,419,456	8,108,584
坏账损失	113,302	-
应收货币保证金减值转回	(97,611)	-
	5,761,119	8,108,584

40 营业外收入

(a) 按类别列示

	2013 年度	2012 年度
交易所规费退回	4,829,708	-
税收返还	3,243,250	3,217,521
政府补助(b)	1,949,345	3,807,055
固定资产处置利得	147,723	5,367
其他	882,727	8,108
	11,052,753	7,038,051

(b) 政府补助明细

	2013 年度	2012 年度
租房补贴	1,489,345	2,468,235
山西证监局优秀金融机构奖励	400,000	750,000
上海街道支持企业发展金	60,000	-
中国金融期货交易所奖励	-	546,000
郑州商品交易所返还及奖励	-	42,820
	1,949,345	3,807,055

五 合并财务报表项目附注(续)

41 营业外支出

	2013 年度	2012 年度
滞纳金、违约金	903,170	129,272
处置固定资产损失	218,728	129,088
捐赠支出	5,000	519,495
其他支出	1,052,776	20,797
	2,179,674	798,652

42 所得税费用

	2013 年度	2012 年度
按税法及相关规定计算的当期所得税	112,156,196	39,917,024
递延所得税	(10,712,305)	8,364,844
	101,443,891	48,281,868

将基于合并利润表的利润总额采用适用税率计算的所得税调节为所得税费用：

	2013 年度	2012 年度
利润总额	347,288,598	191,679,183
按适用税率计算的所得税费用	86,822,150	47,919,796
其他地区不同税率影响	(235,156)	-
非应纳税收入的所得税影响	(5,303,161)	(8,620,965)
不得扣除的成本、费用和损失的所得税影响	18,403,284	7,991,364
使用前期未确认递延所得税资产的暂时性差异	(648,966)	-
当期未确认递延所得税资产的暂时性差异	1,081,493	-
当期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	1,167,495	481,072
上年所得税汇算清缴调整数	156,752	(997,237)
转回以前年度确认的递延所得税资产	-	1,507,838
所得税费用	101,443,891	48,281,868

五 合并财务报表项目附注(续)

43 每股收益

(a) 基本每股收益

基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以母公司发行在外普通股的加权平均数计算：

	2013 年度	2012 年度
本公司发行在外普通股的加权平均数	2,409,710,429	2,399,800,000
归属于母公司普通股股东的合并净利润	258,580,938	141,798,506
基本每股收益	0.11	0.06

(b) 稀释每股收益

稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于母公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算。于 2013 年度，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股(2012 年度：同)，因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

五 合并财务报表项目附注(续)

44 其他综合收益

	2013 年度	2012 年度
可供出售金融资产产生的利得	50,446,673	74,874,177
减：当期转入损益的金额	(10,011,785)	(1,978,688)
加：当期转入资产减值损失的金额	1,419,456	8,108,584
可供出售金融资产产生的所得税影响	(10,463,586)	(20,251,018)
	31,390,758	60,753,055
外币财务报表折算差额	(92,462)	-
减：处置境外经营当期转入损益的净额	-	-
	(92,462)	-
	31,298,296	60,753,055

45 现金流量表附注

(a) 收到的其他与经营活动有关的现金

	2013 年度	2012 年度
存出保证金净减少额	125,542,502	18,151,243
收到政府奖励和补贴	11,292,409	4,556,341
收到租赁收入	5,058,834	-
其他	3,643,624	744,479
	145,537,369	23,452,063

五 合并财务报表项目附注(续)

45 现金流量表附注(续)

(b) 支付其他与经营活动有关的现金

	2013 年度	2012 年度
购买定向资产管理计划	1,785,220,000	-
支付的租赁及物业费	92,389,529	73,553,872
支付的办公及后勤事务费用	64,952,617	84,181,999
支付证券/期货投资者保护/保障基金	10,702,575	15,892,043
垫付客户损失	5,504,865	-
其他	94,304,602	184,309,801
	2,053,074,188	357,937,715

(c) 收到其他与投资活动有关的现金

	2013 年度	2012 年度
银行定期存款收回	458,071,406	2,007,180,640

(d) 支付其他与投资活动有关的现金

	2013 年度	2012 年度
支付与购买格林期货有关的费用	11,914,311	-
银行定期存款	457,518,157	298,071,406
	469,432,468	298,071,406

五 合并财务报表项目附注(续)

46 现金流量表补充资料

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2013 年度	2012 年度
净利润	245,844,707	143,397,315
加：资产减值准备计提	5,761,119	8,108,584
固定资产折旧	42,388,789	41,850,272
无形资产摊销	10,668,454	8,661,315
长期待摊费用摊销	25,117,737	25,528,665
处置固定资产、无形资产 和其他长期资产的损失	69,865	123,721
公允价值变动损失/(收益)	5,223,728	(4,624,266)
利息费用/(收入)	4,239,409	(44,837,081)
汇兑损失	651,623	35,146
递延所得税资产(增加)/减少	(3,484,449)	28,615,862
递延所得税负债增加	6,660,855	-
经营性应收项目的增加	(2,260,024,167)	(2,267,323,303)
经营性应付项目的减少	(520,538,347)	(391,743,985)
经营活动产生的现金流量净额	(2,437,420,677)	(2,452,207,755)

(b) 现金及现金等价物净变动情况

	2013 年度	2012 年度
现金及现金等价物的年末余额	7,063,282,884	7,562,481,864
减：现金及现金等价物的年初余额	(7,562,481,864)	(8,402,794,021)
现金及现金等价物净减少额	(499,198,980)	(840,312,157)

五 合并财务报表项目附注(续)

46 现金流量表补充资料(续)

(c) 当期取得或处置子公司及其他营业单位的有关信息

(1) 取得子公司及其他营业单位

	2013 年度	2012 年度
取得子公司及其他营业单位支付的 现金和现金等价物	178,161,700	-
减：子公司及其他营业单位持有的 现金和现金等价物	<u>1,271,366,365</u>	<u>-</u>
取得子公司及其他营业单位支付的 现金和现金等价物净额	<u>(1,093,204,665)</u>	<u>-</u>

取得子公司的净资产

	2013 年度	2012 年度
资产合计	3,611,509,221	-
负债合计	<u>(3,193,262,690)</u>	<u>-</u>
	<u>418,246,531</u>	<u>-</u>

(2) 处置子公司

	2013 年度	2012 年度
处置子公司收到的现金和现金等价物	253,031,106	-
减：子公司持有的现金和现金等价物	<u>(253,031,106)</u>	<u>-</u>
处置子公司收到的现金净额	<u>-</u>	<u>-</u>

处置子公司的净资产

	2013 年度	2012 年度
资产合计	1,212,964,650	-
负债合计	<u>(932,430,560)</u>	<u>-</u>
	<u>280,534,090</u>	<u>-</u>

五 合并财务报表项目附注(续)

46 现金流量表补充资料(续)

(d) 现金及现金等价物

	2013年12月31日	2012年12月31日
银行存款	6,964,520,159	7,464,468,921
结算备付金	556,280,882	396,084,349
	7,520,801,041	7,860,553,270
减：三个月以上的定期存款	(457,518,157)	(298,071,406)
现金及现金等价物余额	7,063,282,884	7,562,481,864

47 受托客户资产管理业务

受托客户资产管理业务独立建账、独立核算，相关资产、负债、净资产、收入和费用等，均按照企业会计准则的规定进行确认、计量和报告，不在本集团财务报表内列示。

于2013年12月31日，受托客户资产管理业务的资产负债情况列示如下：

	2013年12月31日	2012年12月31日
<u>资产项目</u>		
受托管理资金存款	912,146,016	75,879,202
客户结算备付金	6,942,238	21,652,016
应收款项	10,149,282	9,771,357
受托投资	1,248,351,631	767,023,162
其中：投资成本	1,209,069,050	710,168,271
已实现未结算损益	39,282,581	56,854,891
	2,177,589,167	874,325,737
	2013年12月31日	2012年12月31日
<u>负债项目</u>		
受托管理资金	2,175,554,379	858,916,234
应付款项	2,034,788	15,409,503
	2,177,589,167	874,325,737

六 分部信息

本集团的报告分部是提供不同产品或服务、或在不同地区经营的业务单元。由于各种业务或地区需要不同的技术和市场战略，因此，本集团分别独立管理各个报告分部的生产经营活动，分别评价其经营成果，以决定向其配置资源并评价其业绩。

本集团有5个报告分部，分别为：证券经纪业务分部、投资银行业务分部、自营投资业务分部、受托资产管理业务分部以及商品及金融期货经纪业务分部。

分部间转移价格参照向第三方销售所采用的价格确定。

资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，负债根据分部的经营进行分配，间接归属于各分部的费用按照收入比例在分部之间进行分配。

本集团在中国大陆地区提供服务，全部的对外交易收入均来源于中国大陆地区，本集团金融资产及递延所得税资产之外的非流动资产均位于中国大陆地区。

由于本集团业务并不向特定客户开展，因此不存在对单一客户的重大依存。

六 分部信息(续)

1 2013 年度及 2013 年 12 月 31 日分部信息

	证券经纪业务	投资银行业务	自营投资业务	受托资产 管理业务	期货经纪业务	未分配的 金额	分部间 抵销	合计
对外交易收入	515,541,729	228,222,229	108,213,832	7,230,023	87,301,774	4,718,938	-	951,228,525
其中: 手续费收入	515,783,228	228,278,829	-	7,230,023	86,971,751	-	-	838,263,831
投资收益	-	-	113,437,560	-	-	-	-	113,437,560
公允价值变动收益	-	-	(5,223,728)	-	-	-	-	(5,223,728)
其他	(241,499)	(56,600)	-	-	330,023	4,718,938	-	4,750,862
分部间交易收入	6,742,114	-	(140,219)	-	138,733	519,480	(7,260,108)	-
其中: 手续费收入	6,742,114	-	-	-	138,733	-	(6,880,847)	-
投资收益	-	-	(140,219)	-	-	-	140,219	-
其他	-	-	-	-	-	519,480	(519,480)	-
利息净收入	174,918,526	37,517,315	98,447,978	556,999	34,617,148	18,738,611	-	364,796,577
折旧费和摊销费	(47,347,541)	(7,200,002)	(4,139,668)	(2,759,779)	(9,512,288)	(7,215,702)	-	(78,174,980)
资产减值损失	-	-	(1,419,456)	-	(15,691)	-	(4,325,972)	(5,761,119)
营业支出	(451,976,827)	(313,392,776)	(31,141,430)	(9,310,026)	(119,415,513)	(54,327,529)	1,954,518	(977,609,583)
利润/(亏损)总额	245,225,542	(45,422,977)	175,380,161	(1,523,004)	3,078,797	(24,144,331)	(5,305,590)	347,288,598
所得税费用	(66,033,782)	4,120,316	(44,651,988)	410,111	(1,033,436)	5,499,983	244,905	(101,443,891)
净利润/(亏损)	179,191,760	(41,302,661)	130,728,173	(1,112,893)	2,045,361	(18,644,348)	(5,060,685)	245,844,707
资产总额	8,199,744,210	1,004,951,489	2,901,045,107	20,875,385	3,587,654,471	784,946,880	927,588	16,500,145,130
负债总额	5,067,316,930	15,972,790	214,233,611	1,462,759	2,885,647,859	1,009,906,928	(20,278,962)	9,174,261,915
折旧费和摊销费以外的其他非 现金费用	-	-	-	-	4,275,807	-	-	4,275,807
长期股权投资以外的其他非流 动资产增加额	26,887,892	(39,333,840)	(603,770)	2,915,836	68,204,605	420,936,275	31,319,666	510,326,664

六 分部信息(续)

2 2012 年度及 2012 年 12 月 31 日分部信息

	证券经纪业务	投资银行业务	自营投资业务	受托资产 管理业务	期货经纪业务	未分配的 金额	分部间 抵销	合计
对外交易收入	367,993,772	213,417,979	88,211,690	6,216,444	78,500,082	4,151,988	-	758,491,955
其中: 手续费收入	368,007,426	213,417,979	-	6,216,444	78,500,082	-	-	666,141,931
投资收益	-	-	83,587,424	-	-	-	-	83,587,424
公允价值变动收益	-	-	4,624,266	-	-	-	-	4,624,266
其他	(13,654)	-	-	-	-	4,151,988	-	4,138,334
分部间交易收入	4,244,616	-	(83,407)	-	83,407	86,580	(4,331,196)	-
其中: 手续费收入	4,244,616	-	-	-	83,407	-	(4,328,023)	-
投资收益	-	-	(83,407)	-	-	-	83,407	-
其他	-	-	-	-	-	86,580	(86,580)	-
利息净收入	135,449,840	43,945,492	26,595,838	112,176	22,786,249	60,634,481	-	289,524,076
折旧费和摊销费	(47,305,950)	(9,744,377)	(4,114,593)	(2,743,062)	(5,032,589)	(7,099,681)	-	(76,040,252)
资产减值损失	-	-	(8,108,584)	-	-	-	-	(8,108,584)
营业支出	(429,198,130)	(252,433,068)	(30,931,111)	(9,276,397)	(95,644,562)	(49,424,175)	4,331,196	(862,576,247)
利润/(亏损)总额	78,490,098	9,539,556	83,793,010	(2,947,777)	6,306,172	16,498,124	-	191,679,183
所得税费用	(17,595,323)	(4,734,278)	(18,784,090)	660,811	(3,540,963)	(4,288,025)	-	(48,281,868)
净利润/(亏损)	60,894,775	4,805,278	65,008,920	(2,286,966)	2,765,209	12,210,099	-	143,397,315
资产总额	5,737,474,576	1,058,993,630	4,768,468,146	17,959,549	1,098,571,792	153,667,461	(37,526,314)	12,797,608,840
负债总额	5,189,968,125	20,546,417	407,311,322	463,990	819,101,354	16,198,574	(36,926,314)	6,416,663,468
折旧费和摊销费以外的其他非 现金费用	-	-	-	-	3,929,174	-	-	3,929,174
长期股权投资以外的其他非流 动资产增加/(减少)额	(17,763,416)	6,101,215	(808,859)	60,762	(1,027,911)	(23,063,674)	(2,330,846)	(38,832,729)

七 关联方关系及其交易

1 关联方关系

(a) 第一大股东

	2013年12月31日		2012年12月31日	
	股份	持股比例	股份	持股比例
山西国信	901,254,324	35.78%	901,254,324	37.56%

于2012年度及2013年度, 山西国信(组织机构代码: 110015385)均为本公司的第一大股东。

本公司于2010年11月4日完成向境内投资者发行人民币普通股399,800,000股, 发行后总股本增至2,399,800,000股。根据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》(财企[2009]94号)的有关规定, 经《关于山西证券股份有限公司国有股转持有关问题的批复》(晋财金[2010]31号)核准, 山西国信将持有的本公司股份19,132,238股划转给全国社会保障基金理事会, 股权转让后山西国信持有本公司901,254,324股, 持股比例37.56%。

经2013年7月23日证监会证监许可[2013]964号《关于核准山西证券股份有限公司现金和发行股份购买资产、格林期货有限公司吸收合并大华期货有限公司的批复》核准, 本公司于2013年11月13日向格林期货原股东非公开发行股份118,925,153股并支付168,161,700元现金对价的方式购买格林期货100%股权。本次交易完成后, 山西国信持有本公司901,254,324股, 持股比例下降至35.78%。

于2013年12月31日, 山西国信所属子公司山西信托股份有限公司(前身山西信托有限责任公司, 以下简称“山西信托”)持有本公司股权比例为0.83%(2012年12月31日: 0.88%), 山西国信及所属子公司合计持有本公司股权比例为36.61%(2012年12月31日: 38.44%)。

子公司的基本情况及相关信息见附注四。

七 关联方关系及其交易(续)

1 关联方关系(续)

(b) 持有本公司 5%以上(含 5%)股份的其他股东

作为关联方的持本公司 5%以上(含 5%)股份的其他股东名称及持股情况列示如下:

	2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	股份	持股比例	股份	持股比例
太原钢铁(集团)有限公司(组织机构代码 - 110114391)	427,493,095	16.97%	440,565,422	18.36%
山西国际电力集团有限公司(组织机构代码 - 110011587)	266,666,200	10.59%	266,666,200	11.11%

(c) 其他关联方

关联方名称	与本集团的关系	组织机构代码	成为关联方的起始日期
山西国际贸易中心有限公司 (以下简称“山西国贸”)	受山西国信控制	734031543	2006 年 4 月
上海万方投资管理有限公司 (以下简称“上海万方”)	受山西国信控制	132187874	2006 年 12 月
山西信托	受山西国信控制	741077769	2002 年 4 月
山西国贸物业管理有限公司 (以下简称“国贸物业”)	受山西国信控制	754060456	2003 年 7 月
山西省中小企业信用担保有限公司 (以下简称“山西担保”)	受山西国信控制	71989877-1	2012 年 7 月
山西太钢投资有限公司	受太钢集团控制	701013840	2007 年 12 月
汇丰晋信基金管理有限公司	受山西信托重大影响	717860374	2005 年 1 月
海鑫钢铁集团有限公司	受山西证券关键管理人员控制	113904479	2008 年 1 月
长治市行政事业单位国有资产管理中心 (以下简称“长治行政”)	受山西证券关键管理人员控制	110760617	2004 年 10 月
山西光信地产有限公司 (以下简称“山西光信”)	受山西国信控制	60200132-6	2011 年 5 月

七 关联方关系及其交易(续)

2 关联交易及关联方款项余额

(a) 定价政策

本集团与关联方的交易主要参考市场价格经双方协商后确定。

(b) 预付款项

(1) 预付款项余额

	2013年 12月31日	占预付款项 总额比例	2012年 12月31日	占预付款项 总额比例
山西光信	42,253,000	71.90%	-	-

(c) 代理买卖证券

(1) 代理买卖证券款余额

	2013年 12月31日	占代理买卖证券款 总额比例	2012年 12月31日	占代理买卖证券款 总额比例
山西担保	562,310	0.01%	446,925	0.01%
山西太钢投资有限公司	90,940	0.01%	-	-
长治行政	87,018	0.01%	-	-
山西国际电力集团有限公司	14,469	0.01%	2,236,294	0.04%
山西信托	2,035	0.01%	-	-
上海万方	155	0.01%	155	0.01%
海鑫钢铁集团有限公司	-	-	7,562	0.01%
	756,927	0.06%	2,690,936	0.07%

七 关联方关系及其交易(续)

2 关联交易及关联方款项余额(续)

(c) 代理买卖证券(续)

(2) 手续费及佣金净收入 - 经纪业务手续费及佣金净收入

	2013 年度	占手续费及 佣金净收入 比例	2012 年度	占手续费及 佣金净收入 比例
山西太钢投资有限公司	505,548	0.06%	215,349	0.03%
太原钢铁(集团)有限公司	124,136	0.01%	83,772	0.01%
山西信托	75,572	0.01%	122,897	0.02%
长治行政	20,323	0.01%	-	-
海鑫钢铁集团有限公司	-	-	344,843	0.05%
山西国际电力集团有限公司	-	-	92,732	0.01%
	<u>725,579.00</u>	<u>0.09%</u>	<u>859,593</u>	<u>0.12%</u>

(3) 利息支出

	2013 年度	占利息支出 的比例	2012 年度	占利息支出 的比例
山西太钢投资有限公司	30,142	0.04%	60,657	0.22%
山西国际电力集团有限公司	34,170	0.04%	56,019	0.21%
山西信托	21,994	0.03%	34,893	0.13%
山西担保	1,746	0.01%	1,805	0.01%
长治行政	747	0.01%	-	-
海鑫钢铁集团有限公司	-	-	80,011	0.29%
上海万方	-	-	1,039	0.01%
	<u>88,799</u>	<u>0.13%</u>	<u>234,424</u>	<u>0.87%</u>

(d) 手续费及佣金净收入 - 财务顾问业务收入

	2013 年度	占财务顾问 收入的比例	2012 年度	占财务顾问 收入的比例
山西信托	1,066,666	4.99%	600,000	1.23%
山西国信	-	-	200,000	0.41%
	<u>1,066,666</u>	<u>4.99%</u>	<u>800,000</u>	<u>1.64%</u>

七 关联方关系及其交易(续)

2 关联交易及关联方款项余额(续)

(e) 手续费及佣金净收入 – 投资咨询业务收入

	2013 年度	占投资咨询 收入的比例	2012 年度	占投资咨询 收入的比例
山西信托	104,593	18.19%	-	-

(f) 代理汇丰晋信基金管理有限公司管理的基金及出租交易单元

(1) 应收手续费收入

	2013 年 12 月 31 日	占应收款项 的比例	2012 年 12 月 31 日	占应收款项 的比例
应收出租交易席位及 基金销售手续费	853,913	0.05%	98,346	0.13%

(2) 手续费及佣金净收入

	2013 年度	占手续费及佣 金净收入比例	2012 年度	占手续费及佣 金净收入比例
出租交易席位手续费收入	817,736	0.10%	987,386	0.15%
代销开放式基金手续费收入	293,696	0.04%	444,815	0.07%
	1,111,432	0.14%	1,432,201	0.22%

(g) 向国贸物业支付物业管理费

	2013 年度	占租赁费及物 业费用的比例	2012 年度	占租赁费及物 业费用的比例
物业管理费	3,898,505	4.22%	3,568,622	4.85%

(h) 向山西国贸支付房屋租赁费、物业管理费及机房托管费

	2013 年度	占租赁费及物 业费用和系统 运转及维护费 合计比例	2012 年度	占租赁费及物 业费用和系统 运转及维护费 合计比例
房屋租赁费、物业管理费 及机房托管费	15,270,074	14.32%	11,024,732	12.17%

七 关联方关系及其交易(续)

2 关联交易及关联方款项余额(续)

(i) 向山西国贸支付会议费及营销费用

	2013 年度	占营销及管理 费或及办公及 后勤费用合计 比例	2012 年度	占营销及管理 费或及办公及 后勤费用合计 比例
会议费及营销费用	1,529,938	1.30%	2,047,090	1.56%

(j) 高级管理人员薪酬

参见附注五 20。

八 或有事项 — 未决诉讼

截至 2013 年 12 月 31 日止, 本集团主要涉及以下诉讼案件。本公司管理层在参考经办律师专业意见基础上认为下述未决诉讼不会对本集团产生重大财务影响。

相关单位	诉讼内容	诉讼标的	诉讼状态
山西证券股份有限公司	农行案件	80,000,000	裁定中止诉讼

截至 2012 年 12 月 31 日止, 本集团主要涉及以下诉讼案件。本公司管理层在参考经办律师专业意见基础上认为下述未决诉讼不会对本集团产生重大财务影响。

相关单位	诉讼内容	诉讼标的	诉讼状态
山西证券股份有限公司	农行案件	80,000,000	裁定中止诉讼

九 承诺事项

1 资本性支出承诺事项

以下为本集团于资产负债表日, 已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺:

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
软件费	18,144,448	4,260,004
房屋及建筑物	1,269,819	2,385,320
办公设备	124,708	-
其他	94,384	-
	19,633,359	6,645,324

2 经营租赁承诺事项

根据已签订的不可撤消的经营性租赁合同, 本集团未来最低应支付租金汇总如下:

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
1 年以内	70,945,138	59,294,404
1 年至 2 年	52,446,977	46,698,506
2 年至 3 年	24,196,541	36,415,224
3 年以上	11,164,083	16,148,028
	158,752,739	158,556,162

3 前期承诺履行情况

本集团 2012 年 12 月 31 日之资本性支出承诺及经营租赁承诺已按照之前承诺履行。

十 终止经营

经 2013 年 7 月 23 日证监会证监许可[2013]964 号《关于核准山西证券股份有限公司现金和发行股份购买资产、格林期货有限公司吸收合并大华期货有限公司的批复》核准，本公司于 2013 年 11 月 13 日向格林期货原股东非公开发行股份 118,925,153 股并支付 168,161,700 元现金对价的方式购买格林期货 100% 股权，同时格林期货吸收合并本集团原子公司大华期货，并更名为格林大华。

上述终止经营部分的经营成果列示如下：

	2013 年度	2012 年度
终止经营收入	79,660,861	101,958,558
减：终止经营成本和费用	(78,597,208)	(95,652,386)
终止经营利润总额	1,063,653	6,306,172
减：终止经营所得税费用	-	(3,540,963)
终止经营净利润	1,063,653	2,765,209
其中：归属于母公司普通股股东的终止经营净利润	1,063,653	2,765,209

十一 资产负债表日后事项

资产负债表日后利润分配情况说明

	金额
拟分配的股利	193,941,837

根据 2014 年 4 月 18 日董事会决议，董事会提议本公司向全体股东派发现金股利，每股人民币 0.077 元，按已发行股份 2,518,725,153 股计算，拟派发现金股利共计 193,941,837 元，上述提议尚待股东大会批准，未在本财务报表中确认为负债(附注五 31(a))。

十二 租赁

本集团通过融资租赁租入固定资产，未来应支付租金汇总如下：

	2013年12月31日	2012年12月31日
一年以内	433,884	433,884
一年至二年	45,854	433,884
二年至三年	-	45,854
三年以上	-	-
	<u>479,738</u>	<u>913,622</u>

于2013年12月31日，未确认的融资费用余额为18,218元(2012年12月31日：37,170元)。

十三 企业合并

见附注四(3)。

十四 金融工具及其风险

本集团的经营活动会面临各种金融风险: 市场风险、信用风险和流动风险。本集团整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性, 力求减少对本集团财务业绩的潜在不利影响。

1 市场风险

市场风险是由于市场的一般或特定变化对货币、利率和衍生金融工具交易敞口头寸造成影响而产生。本集团主要涉及的市场风险是指在以自有资金进行各类投资时因证券市场价格变动、利率变动或汇率变动而产生盈利或亏损。

本集团亦从事股票及债券承销业务, 需要对部分首次发行新股的申购及债券承销作出余额认购承诺。该等情况下, 任何未完成承销的部分由于市场环境变化造成的市场价低于承销价所产生的价格变动风险将由本集团承担。

管理层制定了本集团所能承担的最大市场风险敞口。该风险敞口的衡量和监察是根据本金及止损额度而制定, 并规定整体的市场风险均控制在管理层已制定的范围内。

(a) 外汇风险

本集团的全部经营位于中国境内, 绝大部分业务以人民币结算, 此外有小额港币和美元业务。本集团持有的外币资产及负债占整体的资产及负债比重并不重大, 因此本集团无重大汇率风险。2013年度及2012年度, 本集团未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

(b) 利率风险

本集团的利率风险主要产生于银行存款、结算备基金、存出保证金、买入返售金融资产、交易性债券投资和交易性债券型基金投资等, 其中银行存款的利率在同期银行同业存款利率的基础上与各存款银行协商确定, 结算备付金和存出保证金在同期银行同业存款利率的基础上与中国证券登记结算有限责任公司、各期货交易场所等机构协商确认。银行存款、结算备基金和存出保证金的利息收入随市场利率的变化而波动。债券投资及债券型基金投资面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险, 其中浮动利率类债券还面临每个付息期结束按市场利率重新定价而影响未来现金流量的风险。

本集团持续监控集团的利率风险, 依据最新的市场状况通过调整现行持仓等方式作出决策。

于2013年12月31日, 本集团以公允价值计量的生息资产占本集团净资产的40%(2012年12月31日: 51%)。

	2013年12月31日		2012年12月31日	
	公允价值	占集团净资产的比例	公允价值	占集团净资产的比例
交易性货币基金投资	30,905,671	0.42%	1,929,869,848	30.24%
可供出售金融资产投资	1,659,826,145	22.66%	1,348,353,860	21.13%
	<u>1,690,731,816</u>	<u>23.08%</u>	<u>3,278,223,708</u>	<u>51.37%</u>

十四 金融工具及其风险(续)

1 市场风险(续)

(b) 利率风险(续)

本集团所面临的主要利率风险敞口列示如下:

2013 年 12 月 31 日	1 个月内	1 个月至 3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	不计息	合计
金融资产							
货币资金	6,449,284,341	384,178,825	131,039,332	-	-	17,661	6,964,520,159
结算备付金	556,280,882	-	-	-	-	-	556,280,882
融出资金	-	-	1,541,967,974	-	-	-	1,541,967,974
交易性金融资产	30,905,671	-	-	-	-	214,656,739	245,562,410
买入返售金融资产	93,093,849	6,319,245	139,544,748	-	-	-	238,957,842
应收款项	-	-	380,220,000	1,355,000,000	-	122,542,976	1,857,762,976
存出保证金	460,184,566	-	-	-	-	1,082,605,390	1,542,789,956
可供出售金融资产	-	-	52,457,945	821,067,000	786,301,200	667,620,708	2,327,446,853
其他金融资产	-	-	-	-	-	28,227,843	28,227,843
金融资产合计	7,589,749,309	390,498,070	2,245,229,999	2,176,067,000	786,301,200	2,115,671,317	15,303,516,895
金融负债							
拆入资金	(130,000,000)	(360,000,000)	-	-	-	-	(490,000,000)
卖出回购金融资产款	(200,670,000)	-	-	-	-	-	(200,670,000)
代理买卖证券款	(4,441,780,426)	-	-	-	-	(2,796,691,352)	(7,238,471,778)
应付款项	-	-	-	-	-	(2,154,247)	(2,154,247)
应付债券	-	-	(984,720,425)	-	-	-	(984,720,425)
其他金融负债	-	-	-	-	-	(82,363,356)	(82,363,356)
金融负债合计	(4,772,450,426)	(360,000,000)	(984,720,425)	-	-	(2,881,208,955)	(8,998,379,806)
利率敏感度缺口总计	2,817,298,883	30,498,070	1,260,509,574	2,176,067,000	786,301,200	(765,537,638)	6,305,137,089

十四 金融工具及其风险(续)

1 市场风险(续)

(b) 利率风险(续)

2012 年 12 月 31 日	1 个月内	1 个月至 3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	不计息	合计
金融资产							
货币资金	6,941,535,052	511,599,210	11,334,659	-	-	-	7,464,468,921
结算备付金	396,084,349	-	-	-	-	-	396,084,349
交易性金融资产	1,929,869,847	-	-	-	-	658,693	1,930,528,540
买入返售金融资产	92,000,000	6,649,677	2,792,872	-	-	-	101,442,549
存出保证金	384,292,256	-	-	-	-	276,176,648	660,468,904
可供出售金融资产	-	-	11,240,917	827,102,950	511,215,910	33,638,453	1,383,198,230
其他金融资产	-	-	196,785,982	-	-	73,414,344	270,200,326
金融资产合计	9,743,781,504	518,248,887	222,154,430	827,102,950	511,215,910	383,888,138	12,206,391,819
金融负债							
卖出回购金融资产款	(403,283,000)	-	-	-	-	-	(403,283,000)
代理买卖证券款	(5,148,579,801)	-	-	-	-	(766,814,882)	(5,915,394,683)
其他金融负债	-	-	-	-	-	(44,276,467)	(44,276,467)
金融负债合计	(5,551,862,801)	-	-	-	-	(811,091,349)	(6,362,954,150)
利率敏感度缺口总计	4,191,918,703	518,248,887	222,154,430	827,102,950	511,215,910	(427,203,211)	5,843,437,669

十四 金融工具及其风险(续)

1 市场风险(续)

(b) 利率风险(续)

市场利率的波动主要影响本集团持有的以公允价值计量的生息资产。于资产负债表日, 当所有其他变量保持不变, 如果市场利率提高或降低 25 个基点, 将对本集团该年度净利润和股东权益产生的影响如下:

2013年12月31日	对净利润的影响	对股东权益的影响
市场利率提高25个基点	上升约 165 万元	下降约 1,060 万元
市场利率下降25个基点	下降约 165 万元	上升约 1,079 万元
<hr/>		
2012年12月31日	对净利润的影响	对股东权益的影响
市场利率提高25个基点	上升约 91 万元	下降约 1,006 万元
市场利率下降25个基点	下降约 91 万元	上升约 1,023 万元
<hr/>		

上述以公允价值计量的生息资产对股东权益的影响为净利润和公允价值变动对股东权益的共同影响。

(c) 价格风险

价格风险是指本集团所持金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本集团主要投资于证券交易所上市或银行间同业市场交易的股票和债券, 所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响, 也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本集团的管理层在构建和管理投资组合的过程中, 采用“自上而下”的策略, 通过对宏观经济情况及政策的分析, 结合证券市场运行情况, 做出资产配置及组合构建的决定; 通过对单个证券的定性分析及定量分析, 选择适当的投资品种进行投资。本集团的管理层定期结合宏观及微观环境的变化, 对投资策略、资产配置、投资组合进行修正, 来主动应对可能发生的市场价格风险。

十四 金融工具及其风险(续)

1 市场风险(续)

(c) 价格风险(续)

价格风险敞口

	2013年12月31日		2012年12月31日	
	公允价值	占净资产 比例(%)	公允价值	占净资产 比例(%)
交易性金融资产—股票投资	173,364,093	2.37%	502,500	0.01%
交易性金融资产—基金投资	15,115,834	0.21%	156,193	0.01%
可供出售金融资产				
—集合资产管理计划投资	353,194,720	4.82%	21,896,696	0.34%
可供出售金融资产—股票投资	313,890,602	4.28%	-	-
可供出售金融资产—基金投资	1,643,031	0.02%	1,947,674	0.03%
	857,208,280	11.70%	24,503,063	0.39%

价格风险的敏感性分析

市场价格的波动主要影响本集团持有的以公允价值计量的权益投资。于资产负债表日, 当所有其他变量保持不变, 如果市场价格提高或降低 10%, 将对本集团该年度净利润和股东权益产生的影响如下:

2013年12月31日	对净利润的影响	对股东权益的影响
市场价格提高10%	上升约 1,414 万元	下降约 6,429 万元
市场价格下降10%	下降约 1,414 万元	上升约 6,429 万元
2012年12月31日	对净利润的影响	对股东权益的影响
市场价格提高10%	上升约 5 万元	下降约 184 万元
市场价格下降10%	下降约 5 万元	上升约 184 万元

于 2013 年 12 月 31 日, 本集团持有的权益类投资公允价值占净资产的比例为 11.70%(2012 年 12 月 31 日: 0.39%), 因此除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素的变动对于本集团净资产无重大影响(2012 年 12 月 31 日: 同)。

十四 金融工具及其风险(续)

2 信用风险

信用风险一般是指因客户或交易对手未履行合约责任而引致的损失。本集团的货币资金主要存放在国有商业银行或大型股份制商业银行, 结算备付金存放在中国证券登记结算有限责任公司, 现金及现金等价物面临的信用风险相对较低。

本集团的信用风险主要来自本集团代理客户买卖证券, 若本集团没有提前要求客户依法缴足交易保证金, 在结算当日客户的资金不足以支付交易所需的情况下, 或客户资金由于其他原因出现缺口, 本集团有责任代客户进行结算而造成信用损失。为了控制经纪业务产生的信用风险, 本集团代理客户进行的证券及期货交易均以全额保证金结算。本集团通过全额保证金结算的方式在很大程度上控制了与本集团交易业务量相关的结算风险。

为了控制自营业务产生的信用风险, 本集团在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算, 因此违约风险发生的可能性较小; 在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估, 并选择信用等级良好的对手方进行交易, 以控制相应的信用风险。

本集团建立了信用风险管理流程, 通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险, 且通过分散化投资以分散信用风险。本集团债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

按长期信用评级列示的债券投资分析如下:

	2013年12月31日	2012年12月31日
AA 级	<u>1,598,718,500</u>	<u>1,348,353,860</u>

3 流动风险

流动风险一般是指在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。而流动性是指资产在不受价值损失的条件是否具有迅速变现的能力, 资金的流动性影响到本集团偿还到期债务的能力。由于本集团的流动资产绝大部分为现金及银行存款, 因此具有能于到期日应付可预见的融资承诺或资金被客户提取的需求。

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。总部财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上, 在集团层面持续监控短期和长期的资金需求, 以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券, 以满足日常营运以及偿付有关到期债务的资金需求。

于资产负债表日, 本集团各项金融资产及金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下:

十四 金融工具及其风险(续)

3 流动风险(续)

2013 年 12 月 31 日	即期偿还	1 个月内	1 个月至 3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	合计
金融资产							
货币资金	5,987,867,473	959,143,857	389,944,138	462,578,770	-	-	7,799,534,238
结算备付金	556,280,882	-	75,529	-	-	-	556,356,411
融出资金	-	-	-	1,608,272,597	-	-	1,608,272,597
交易性金融资产	245,562,410	-	-	-	-	-	245,562,410
买入返售金融资产	-	93,249,852	6,812,592	151,072,438	-	-	251,134,882
应收款项	5,504,865	25,540,000	81,711,579	517,647,179	1,413,451,267	-	2,043,854,890
存出保证金	1,418,677,922	99,200,000	6,474,134	-	-	18,437,900	1,542,789,956
可供出售金融资产	21,085,793	8,850,000	341,891,559	454,691,201	1,473,570,800	646,670,400	2,946,759,753
其他资产 (金融资产)	10,222,148	-	2,484,813	3,817,101	10,753,706	950,075	28,227,843
金融资产合计	8,245,201,493	1,185,983,709	829,394,344	3,198,079,286	2,897,775,773	666,058,375	17,022,492,980
金融负债							
拆入资金	-	(132,268,767)	(366,282,740)	-	-	-	(498,551,507)
卖出回购金融资产	-	(200,976,235)	-	-	-	-	(200,976,235)
代理买卖证券款	(7,238,471,778)	-	(463,861)	-	-	-	(7,238,935,639)
应付款项	-	-	(1,095,247)	(1,059,000)	-	-	(2,154,247)
应付债券	-	-	-	(62,500,000)	(1,125,000,000)	-	(1,187,500,000)
其他负债 (金融负债)	(45,463,601)	(1,455,456)	(8,653,939)	(26,718,252)	(72,108)	-	(82,363,356)
金融负债合计	(7,283,935,379)	(334,700,458)	(376,495,787)	(90,277,252)	(1,125,072,108)	-	(9,210,480,984)
流动性净额	961,266,114	851,283,251	452,898,557	3,107,802,034	1,772,703,665	666,058,375	7,812,011,996

十四 金融工具及其风险(续)

3 流动风险(续)

2012 年 12 月 31 日	即期偿还	1 个月内	1 个月至 3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	合计
金融资产							
货币资金	5,234,634,483	1,715,907,193	520,232,478	11,380,187	-	-	7,482,154,341
结算备付金	396,084,349	-	122,567	-	-	-	396,206,916
交易性金融资产	1,934,148,371	-	-	502,500	-	-	1,934,650,871
买入返售金融资产	-	92,163,665	6,790,687	2,912,636	-	-	101,866,988
存出保证金	585,154,981	-	62,893,913	-	-	12,420,010	660,468,904
可供出售金融资产	22,638,453	-	2,920,000	93,755,533	1,131,460,000	583,080,000	1,833,853,986
其他资产 (金融资产)	1,062,212	11,479,400	27,832,129	222,264,515	6,642,531	3,589,367	272,870,154
金融资产合计	8,173,722,849	1,819,550,258	620,791,774	330,815,371	1,138,102,531	599,089,377	12,682,072,160
金融负债							
卖出回购金融资产款	-	(403,850,220)	-	-	-	-	(403,850,220)
代理买卖证券款	(5,915,394,683)	-	(562,360)	-	-	-	(5,915,957,043)
其他负债 (金融负债)	(5,412,641)	(4,499,646)	(5,347,798)	(28,528,401)	(487,981)	-	(44,276,467)
金融负债合计	(5,920,807,324)	(408,349,866)	(5,910,158)	(28,528,401)	(487,981)	-	(6,364,083,730)
流动性净额	2,252,915,525	1,411,200,392	614,881,616	302,286,970	1,137,614,550	599,089,377	6,317,988,430

保持资产和负债到期日结构的匹配以及有效控制匹配差异对本集团的管理极为重要。由于业务具有不确定的期限和不同的类别, 证券公司很少能保持资产和负债项目的完全匹配。未匹配的头寸可能会提高收益, 但同时也增大了损失的风险。

资产和负债项目到期日结构的匹配情况和证券公司到到期负债以可接受成本进行替换的能力都是评价证券公司流动风险的重要因素。

十四 金融工具及其风险(续)

4 公允价值

(a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括: 货币资金、结算备付金、存出保证金、应收款项、其他资产、代理买卖证券款、应付账款和其他负债等。

(b) 以公允价值计量的金融工具

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值, 公允价值层级可分为:

第一层级: 相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级: 直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级: 以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

于 2013 年 12 月 31 日, 以公允价值计量的金融资产或负债按上述三个层级列示如下:

	第一层级	第二层级	第三层级	合计
金融资产				
交易性金融资产—				
交易性基金投资	72,198,317	-	-	72,198,317
交易性权益工具投资	173,364,093	-	-	173,364,093
可供出售金融资产—				
可供出售债券投资	1,161,116,200	437,602,300	-	1,598,718,500
可供出售集合资产管理计划投资	20,550,407	332,644,313	-	353,194,720
可供出售权益工具投资	-	313,890,602	-	313,890,602
可供出售信托受益权投资	-	-	60,000,000	60,000,000
可供出售基金投资	1,643,031	-	-	1,643,031
	<u>1,428,872,048</u>	<u>1,084,137,215</u>	<u>60,000,000</u>	<u>2,573,009,263</u>

对于持有的附有限售条件的股票, 本集团于限售期内将相关股票公允价值所属层级列入第二层级, 并于限售期满后从第二层级转入第一层级(2012 年度: 同)。

上述第三层级金融资产变动如下:

	可供出售金融资产信托受益权投资
2013 年 1 月 1 日	11,000,000
购买	60,000,000
处置	(11,000,000)
2013 年 12 月 31 日	<u>60,000,000</u>

十四 金融工具及其风险(续)

4 公允价值(续)

(b) 以公允价值计量的金融工具(续)

于 2012 年 12 月 31 日, 以公允价值计量的金融资产或负债按上述三个层级列示如下:

	第一层级	第二层级	第三层级	合计
<u>金融资产</u>				
交易性金融资产—				
交易性基金投资	1,930,026,040	-	-	1,930,026,040
交易性权益工具投资	502,500	-	-	502,500
可供出售金融资产—				
可供出售债券投资	1,186,766,000	161,587,860	-	1,348,353,860
可供出售集合资产管理计划投资	21,896,696	-	-	21,896,696
可供出售基金投资	1,947,674	-	-	1,947,674
可供出售信托受益权投资	-	-	11,000,000	11,000,000
	<u>3,141,138,910</u>	<u>161,587,860</u>	<u>11,000,000</u>	<u>3,313,726,770</u>

存在活跃市场的金融工具, 以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具, 采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。相关估值假设包括利率或折现率。

于 2013 年 12 月 31 日, 若本集团持有的上述投资的公允价值上升(下降)5%且其他市场变量保持不变, 将使得本集团净资产增加(减少)1.76%(2012 年 12 月 31 日: 2.60%)。

于 2013 年度, 本集团公允价值计量的方法未发生改变。

十五 以公允价值计量的资产和负债

	2012 年 12 月 31 日	本年度公允价 值变动损益	计入权益的 累计公允 价值变动	本年度 计提的减值	2013 年 12 月 31 日
金融资产—					
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融资产	1,930,528,540	(5,223,728)	-	-	245,562,410
可供出售金融资产	1,383,198,230	-	46,432,428	(1,419,456)	2,327,446,853
	3,313,726,770	(5,223,728)	46,432,428	(1,419,456)	2,573,009,263

	2011 年 12 月 31 日	本年度公允价 值变动损益	计入权益的 累计公允 价值变动	本年度 计提的减值	2012 年 12 月 31 日
金融资产—					
以公允价值计量且其变 动计入当期损益的金 融资产	433,302,499	4,624,266	-	-	1,930,528,540
可供出售金融资产	811,815,867	-	81,004,073	(8,108,584)	1,383,198,230
	1,245,118,366	4,624,266	81,004,073	(8,108,584)	3,313,726,770

十六 外币金融资产和外币金融负债

	2012 年 12 月 31 日	本年公允价值变 动损益	计入权益的累计公允 价值变动	本年计提的 减值	2013 年 12 月 31 日
金融资产—					
货币资金	26,465,341	-	-	-	120,437,282
结算备付金	32,709,919	-	-	-	28,236,999
存出保证金	2,102,510	-	-	-	2,039,278
	61,277,770	-	-	-	150,713,559

金融负债—					
代理买卖证券款	42,338,700	-	-	-	194,371,124

	2011 年 12 月 31 日	本年度公允价值 变动损益	计入权益的累计公允 价值变动	本年度计提 的减值	2012 年 12 月 31 日
金融资产—					
货币资金	28,983,506	-	-	-	26,465,341
结算备付金	17,858,433	-	-	-	32,709,919
存出保证金	2,106,593	-	-	-	2,102,510
	48,948,532	-	-	-	61,277,770

金融负债—					
代理买卖证券款	30,541,203	-	-	-	42,338,700

十七 公司财务报表附注

1 应收款项

	2013年12月31日	2012年12月31日
定向资产管理计划投资	1,735,220,000	-
应收手续费及佣金收入	8,726,691	8,092,393
减: 减值准备	-	-
	1,743,946,691	8,092,393

(a) 应收款项账龄分析如下:

账龄	2013年12月31日				2012年12月31日			
	账面余额		坏账比例		账面余额		坏账比例	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	1,743,946,691	100%	-	-	8,092,393	100%	-	-
1-2年	-	-	-	-	-	-	-	-
2-3年	-	-	-	-	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-	-	-
	1,743,946,691	100%	-	-	8,092,393	100%	-	-

(b) 按评估方式列示

种类	2013年12月31日				2012年12月31日			
	账面余额		坏账比例		账面余额		坏账比例	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并单独计提减值准备								
定向资产管理计划	1,735,220,000	99%	-	-	-	-	-	-
组合计提减值准备	-	-	-	-	-	-	-	-
单项金额不重大但单独计提减值准备								
应收手续费及佣金	8,726,691	1%	-	-	8,092,393	100%	-	-
应收款项净额	1,743,946,691				8,092,393			

十七 公司财务报表附注(续)

1 应收款项(续)

- (c) 以前年度已全额计提坏账准备、或计提坏账准备的比例较大, 但在本年度全额收回或转回、或在本年度收回或转回比例较大的应收款项: 无。
- (d) 本年度实际核销的应收款项: 无。
- (e) 上述应收款项中无应收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项。
- (f) 于 2013 年 12 月 31 日, 余额前五名的应收款项分析如下:

债务人名称	金额	年限	占应收款项 净额比例
华证价值 5 号定向资产管理计划	700,000,	1 年以内	40.1
平安证券-山西证券 3 号定向资产管理计划	200,000,	1 年以内	11.4
东海证券-上海银行定向资产管理计划	200,000,	1 年以内	11.4
国海证券-山西证券股权收益权定向资产管理计划 1 号	175,000,	1 年以内	10.0
东海证券-上海银行定向资产管理计划	100,000,	1 年以内	5.7
平安证券-山西证券定向资产管理计划	100,000,	1 年以内	5.7
平安证券-山西证券 4 号定向资产管理计划	100,000,	1 年以内	5.7
	<u>1,575,000,000</u>		<u>90.30%</u>

- (g) 上述应收款项中应收关联方款项请见附注七 2。

2 长期股权投资

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
子公司(a)	2,050,930,851	1,082,300,000
联营企业(b)	-	-
合营企业(c)	-	-
其他股权投资(d)	11,872,000	1,872,000
	<u>2,062,802,851</u>	<u>1,084,172,000</u>
减: 资产减值准备	-	-
	<u>2,062,802,851</u>	<u>1,084,172,000</u>

本公司不存在长期投资变现的重大限制。

十七 公司财务报表附注(续)

2 长期股权投资(续)

(a) 子公司

	核算方法	投资成本	2012年12月31日	本年增减变动	2013年12月31日	持股比例	表决权比例	持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本年计提减值准备	本年现金红利
格林大华	成本法	1,183,930,851	-	1,183,930,851	1,183,930,851	100.00%	100.00%		-	-	-
中德证券	成本法	667,000,000	667,000,000	-	667,000,000	66.7%	66.7%		-	-	-
龙华启富	成本法	100,000,000	100,000,000	100,000,000	200,000,000	100.00%	100.00%		-	-	-
大华期货	成本法	135,000,000	315,300,000	(315,300,000)	-	-	-		-	-	-
			<u>1,082,300,000</u>	<u>968,630,851</u>	<u>2,050,930,851</u>				<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

	核算方法	初始投资成本	2011年12月31日	本年增减变动	2012年12月31日	持股比例	表决权比例	持股比例与表决权比例不一致的	减值准备	本年计提减值准备	本年宣告分派的现金股利
中德证券	成本法	667,000,000	667,000,000	-	667,000,000	66.7%	66.7%		-	-	-
大华期货	成本法	135,000,000	315,300,000	-	315,300,000	100.00%	100.00%		-	-	-
龙华启富	成本法	100,000,000	100,000,000	-	100,000,000	100.00%	100.00%		-	-	-
			<u>1,082,300,000</u>	<u>-</u>	<u>1,082,300,000</u>				<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(b) 联营企业基本情况
无。

(c) 联营企业基本情况
无。

十七 公司财务报表附注(续)

2 长期股权投资(续)

(d) 其他长期股权投资

	核算方法	投资成本	2012 年 12 月 31 日	本年增减变动	2013 年 12 月 31 日	持股比例	表决权比例	持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本年计提减值准备	本年现金红利
股权交易中心	成本法	10,000,000	-	10,000,000	10,000,000	10.00%	10.00%		-	-	-
广发银行	成本法	1,872,000	1,872,000	-	1,872,000	0.01%	0.01%		-	-	-
			<u>1,872,000</u>	<u>10,000,000</u>	<u>11,872,000</u>				<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

	核算方法	投资成本	2011 年 12 月 31 日	本年增减变动	2012 年 12 月 31 日	持股比例	表决权比例	持股比例与表决权比例不一致的说明	减值准备	本年计提减值准备	本年现金红利
广发银行	成本法	1,872,000	1,872,000	-	1,872,000	0.01%	0.01%		-	-	-
			<u>1,872,000</u>	<u>-</u>	<u>1,872,000</u>				<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

十七 公司财务报表附注(续)

3 其他资产

	2013年12月31日	2012年12月31日
预付款项(a)	50,462,250	5,155,722
长期待摊费用	48,332,456	62,131,050
其他应收款	7,489,150	7,116,579
代理兑付债券	120,973	120,973
其他	1,310,981	1,164,383
	107,715,810	75,688,707

(a) 预付款项

(1) 预付款项账龄分析如下:

	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	占总额 比例	金额	占总额 比例
一年以内	50,462,250	100%	5,155,722	100%

(2) 按预付款项性质分类列示如下:

	2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	占总额 比例	金额	占总额 比例
预付购房及工程款	42,303,280	84%	-	-
预付软件购买费	3,000,000	6%	-	-
预付咨询信息费	2,722,405	5%	1,320,005	26%
预付租金	2,044,065	4%	1,770,333	34%
预付广告费	250,000	1%	-	-
预付通讯专线费	142,500	-	-	-
预付专业服务费	-	-	2,065,384	40%
	50,462,250	100%	5,155,722	100%

(3) 年末预付款项前五名情况列示如下:

名称	2013年12月31日	年限	占预付款项 总额比例
山西光信地产有限公司	42,253,000	一年以内	84%
恒生电子股份有限公司	3,000,000	一年以内	6%
南京万得资讯科技有限公司	2,300,800	一年以内	5%
汾阳新华书店有限公司	262,405	一年以内	1%
长治市北郊粮油贸易公司	205,000	一年以内	1%
	48,021,205		97%

十七 公司财务报表附注(续)

3 其他资产(续)

(a) 预付款项(续)

(4) 上述预付款项中无预付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项。

4 手续费及佣金净收入

	2013 年度	2012 年度
手续费及佣金收入		
经纪业务收入	590,937,599	434,459,415
其中: 证券经纪业务收入	590,937,599	434,459,415
其中: 代理买卖证券业务	572,105,980	415,559,059
交易单元席位租赁	13,920,154	13,493,218
代销金融产品业务	4,911,465	5,407,138
期货经纪业务收入	-	-
投资银行业务收入	7,241,666	2,660,000
其中: 证券承销业务	-	-
保荐服务业务	-	-
财务顾问业务(a)	7,241,666	2,660,000
投资咨询服务收入	575,051	246,491
资产管理业务收入	10,794,605	7,228,676
其他	-	-
手续费及佣金收入小计	609,548,921	444,594,582
手续费及佣金支出		
经纪业务支出	68,987,307	62,453,864
其中: 证券经纪业务支出	68,987,307	62,453,864
其中: 代理买卖证券业务	68,987,307	62,453,864
交易单元席位租赁	-	-
代销金融产品业务	-	-
期货经纪业务支出	-	-
投资银行业务支出	-	-
其中: 证券承销业务	-	-
保荐业务服务	-	-
财务顾问业务支出(a)	-	-
投资咨询服务支出	-	-
资产管理业务支出	3,564,583	1,012,232
其他	-	-
手续费及佣金支出小计	72,551,890	63,466,096
	536,997,031	381,128,486

十七 公司财务报表主要项目附注(续)

4 手续费及佣金净收入(续)

(a) 财务顾问业务净收入按性质分类如下：

	2013 年度	2012 年度
并购重组财务顾问净收入 - 境内上市公司	570,000	150,000
并购重组财务顾问净收入 - 其他	665,000	1,320,000
其他财务顾问业务净收入	6,006,666	1,190,000
财务顾问服务净收入	7,241,666	2,660,000

本公司前五名客户的手续费及佣金收入情况：

	2013 年度	占公司全部手续费及佣金收入的比例
格林大华期货 IB 业务收入	6,740,627	1.11%
山西证券稳健收益 1 号集合资产管理计划	3,790,349	0.62%
山西证券汇通启富 2 号集合资产管理计划	3,436,821	0.56%
山西证券汇通启富 1 号集合资产管理计划	1,541,490	0.25%
山西信托信托代销收入	1,497,600	0.25%
	17,006,887	2.79%
	2012 年度	占公司全部手续费及佣金收入的比例
山西证券汇通启富 2 号集合资产管理计划	6,786,874	1.53%
博时基金管理有限公司经纪业务收入	4,981,519	1.12%
大华期货 IB 业务收入	4,244,616	0.95%
山西信托信托代销收入	2,907,250	0.65%
山西证券汇通启富 1 号集合资产管理计划	2,833,109	0.64%
	21,753,368	4.89%

十七 公司财务报表主要项目附注(续)

5 投资收益

	2013 年度	2012 年度
金融工具持有期间取得的分红和利息	107,168,903	357,642,261
其中：交易性金融工具	17,854,408	285,191,383
可供出售金融资产	89,314,495	72,450,878
处置损失	(3,349,409)	(274,138,244)
其中：交易性金融工具	(11,878,914)	(282,338,617)
衍生金融工具	10,024,114	6,221,685
可供出售金融资产	(1,494,609)	1,978,688
	103,819,494	83,504,017

- (a) 于 2013 年度，本公司无联营企业和合营企业的投资收益(2012 年度：无)。
- (b) 于 2013 年度，本公司无成本法核算的长期股权投资收益(2012 年度：无)。
- (c) 本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

十七 公司财务报表主要项目附注(续)

6 业务及管理费

	2013 年度	2012 年度
工资及福利费	235,596,621	212,174,438
租赁及物业费用	56,712,700	50,027,860
办公及后勤事务费用	49,598,627	53,877,975
固定资产折旧	33,784,318	35,460,065
营销或管理费用	31,738,784	33,189,068
无形资产及长期待摊费用摊销	28,742,006	26,932,726
咨询信息费	14,170,000	20,693,018
车辆使用费	12,332,471	13,282,655
税费	7,552,452	3,895,786
系统运转及维护费	6,207,286	6,701,041
证券投资者保护基金	4,635,287	9,609,558
劳动保护费	4,196,775	5,893,265
会员管理年费	2,156,249	2,492,516
其他	2,103,731	5,619,105
	489,527,307	479,849,076

7 现金流量表补充资料

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2013 年度	2012 年度
净利润	285,255,286	138,460,986
加: 资产减值准备计提	1,419,456	8,108,584
固定资产折旧	33,784,318	35,460,065
无形资产摊销	8,759,532	7,303,246
长期待摊费用摊销	19,982,474	19,629,480
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产的损失	206,460	115,897
公允价值变动损益	5,304,734	(4,624,266)
财务费用/(收入)	8,866,687	(39,351,754)
汇兑损失	581,395	35,146
递延所得税资产减少	1,837,470	20,341,790
递延所得税负债增加	6,364,096	-
经营性应收项目的增加	(1,977,190,833)	(2,250,383,686)
经营性应付项目的减少	(321,188,641)	(329,824,757)
经营活动产生的现金流量净额	(1,926,017,566)	(2,394,729,269)

十七 公司财务报表主要项目附注(续)

7 现金流量表补充资料(续)

(b) 现金净变动情况

	2013 年度	2012 年度
现金及现金等价物的年末余额	4,890,662,291	6,341,418,264
减：现金及现金等价物的年初余额	<u>(6,341,418,264)</u>	<u>(7,130,220,825)</u>
现金及现金等价物净减少额	<u><u>(1,450,755,973)</u></u>	<u><u>(788,802,561)</u></u>

(c) 现金及现金等价物

	2013 年度	2012 年度
银行存款	4,331,190,008	5,928,809,853
结算备付金	<u>576,990,440</u>	<u>430,679,817</u>
	4,908,180,448	6,359,489,670
减：三个月以上定期存款	<u>(17,518,157)</u>	<u>(18,071,406)</u>
现金及现金等价物年末余额	<u><u>4,890,662,291</u></u>	<u><u>6,341,418,264</u></u>

十八 比较数字

比较期间财务报表的部分项目已按本年度财务报表的披露方式进行了重分类。

山西证券股份有限公司
2013 年度
财务报表补充资料

- 非经常性损益明细表
- 净资产收益率及每股收益
- 山西证券股份有限公司证券营业部列表
- 重要财务报表科目重大变动情况分析

一、非经常性损益明细表

	2013 年度	2012 年度
非流动资产处置损益	(71,005)	(123,721)
计入当期损益的政府补助及税收返还	5,192,595	7,024,576
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	97,611	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	3,751,489	(661,456)
	8,970,690	6,239,399
所得税影响额	(2,869,020)	(1,593,043)
少数股东权益影响额(税后)	(557,006)	(1,151,136)
	5,544,664	3,495,220

非经常性损益明细表编制基础

根据证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益[2008]》的规定, 非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系, 以及虽与正常经营业务相关, 但由于其性质特殊和偶发性, 影响报表使用者对公司经营业绩和盈利能力作出正确判断的各项交易和事项产生的损益。

二、净资产收益率及每股收益

	加权平均		每股收益			
	净资产收益率%		基本每股收益		稀释每股收益	
	2013 年度	2012 年度	2013 年度	2012 年度	2013 年度	2012 年度
归属于公司普通股股东的净利润	4.19%	2.37%	0.11	0.06	0.11	0.06
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	4.10%	2.31%	0.11	0.06	0.11	0.06

基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以母公司发行在外普通股的加权平均数计算。

稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于母公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算。于 2013 年度, 本公司不存在具有稀释性的潜在普通股(2012 年度: 无), 因此, 稀释每股收益等于基本每股收益(2012 年度: 同)。

三、山西证券股份有限公司证券营业部列表

山西证券股份有限公司会计报表包括公司本部及所属 69 家截至 2013 年 12 月 31 日止期间发生经营活动的证券营业部, 该 69 家证券营业部列示如下:

1. 太原迎泽大街证券营业部
2. 太原上肖墙路证券营业部
3. 太原府西街证券营业部
4. 太原并州南路证券营业部
5. 太原坞城路证券营业部
6. 太原解放北路证券营业部
7. 太原西矿街证券营业部
8. 太原漪汾街证券营业部
9. 太原迎新路证券营业部
10. 太原平阳路证券营业部
11. 太原康宁西街证券营业部
12. 大同新建南路证券营业部
13. 运城河东街证券营业部
14. 离石滨河北西路证券营业部
15. 晋中迎宾路证券营业部
16. 临汾北洪家楼证券营业部
17. 晋城黄华街证券营业部
18. 阳泉德胜东街证券营业部
19. 长治长兴南路证券营业部
20. 介休裕华路证券营业部
21. 朔州开发路证券营业部
22. 忻州七一北路证券营业部

三、山西证券股份有限公司证券营业部列表(续)

23. 长治延安中路证券营业部
24. 长治太行西路证券营业部
25. 侯马新田路证券营业部
26. 长治长北漳泽东街证券营业部
27. 孝义迎宾路证券营业部
28. 阳泉桃北中路证券营业部
29. 汾阳英雄中路证券营业部
30. 河津泰兴东路证券营业部
31. 永济河东大道证券营业部
32. 柳林贺昌大街证券营业部
33. 闻喜牌楼东街证券营业部
34. 汾阳汾酒厂证券营业部
35. 高平友谊西街证券营业部
36. 襄垣新建西街证券营业部
37. 朔州神头振兴东街证券营业部
38. 清徐美锦北大街证券营业部
39. 原平前进西街证券营业部
40. 孟县秀水东街证券营业部
41. 平遥曙光东路证券营业部
42. 寿阳朝阳街证券营业部
43. 宁波惊驾路证券营业部
44. 北京太平庄证券营业部
45. 上海虹桥路证券营业部
46. 上海松花江路证券营业部
47. 上海浦东大道证券营业部
48. 深圳蛇口工业七路证券营业部
49. 深圳华富路证券营业部

三、山西证券股份有限公司证券营业部列表(续)

50. 西安高新二路证券营业部
51. 重庆红黄路证券营业部
52. 济南华龙路证券营业部
53. 绍兴鲁迅西路证券营业部
54. 福州杨桥东路证券营业部
55. 石家庄槐安东路证券营业部
56. 天津长江道证券营业部
57. 大连黄河路证券营业部
58. 无锡五爱路证券营业部
59. 焦作工业路证券营业部
60. 南宁长湖路证券营业部
61. 广安思源大道证券营业部
62. 常德建设东路证券营业部
63. 沧州朝阳大街证券营业部
64. 平定府新街证券营业部
65. 怀仁怀贤街证券营业部
66. 襄汾振兴路证券营业部
67. 古交叉学路证券营业部
68. 长治县迎宾西街证券营业部
69. 大同矿区文化街证券营业部

四、重要财务报表科目重大变动情况分析

1 资产负债表科目

于 2013 年 12 月 31 日合并资产负债表中, 占资产总额 5%以上且较上年度比较数据变动幅度大于 30%的科目变动情况及变动原因分析列示如下:

	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日	增减比例	注释
融出资金	1,541,967,974	196,785,982	684%	(a)
应收款项	1,857,762,976	57,277,527	3,243%	(b)
存出保证金	1,542,789,956	660,468,904	134%	(c)
可供出售金融资产	2,327,446,853	1,383,198,230	68%	(d)
应付债券	984,720,425	-	100%	(e)

- (a) 2013 年末融出资金较 2012 年末上升的主要原因为本年公司融资融券规模扩大, 同时公司于 2013 年开通了转融资业务, 进一步保证了融资业务的资金供给。
- (b) 2013 年末应收款项较 2012 年末上升的主要原因为本年公司增加定向资产管理计划的投入, 年末存量主要为购入其他券商发行的定向资产管理计划 17.85 亿元。
- (c) 2013 年末存出保证金较 2012 年末上升的主要原因为本年公司购买子公司-格林期货。
- (d) 2013 年末可供出售金融资产较 2012 年末上升的主要原因为本年公司增加了集合资产管理计划的投入、参与了权益性证券非公开发行的认购以及包销业务产生的债券增持。
- (e) 2013 年末应付债券较 2012 年末上升的主要原因为本年公司发行 3 年期公司债券。

四、重要财务报表科目重大变动情况分析(续)

2 利润表科目

2013年度合并利润表中, 占利润总额10%以上且较上年度比较数据变动幅度大于30%的科目变动情况及变动原因分析列示如下:

	2013年度	2012年度	增减比例	注释
经纪业务手续费净收入	602,179,929	446,261,017	35%	(a)
投资收益	113,437,560	83,587,424	36%	(b)
营业税金及附加	(71,324,376)	(45,860,767)	56%	(c)
所得税费用	(101,443,891)	(48,281,868)	110%	(d)

- (a) 2013年度经纪业务手续费净收入较2012年度上升的主要原因为受市场行情的影响, 成交量较2012年有较大幅度上升。
- (b) 2013年度投资收益较2012年度上升的主要原因是公司加大了固定收益类证券的投入, 投资收益增长幅度较大。
- (c) 2013年度营业税金及附加较2012年度上升的主要原因是由于经纪业务手续费净收入以及投资收益出现大幅的增加。
- (d) 2013年度所得税费用较2012年度上升的主要原因是随着经纪业务以及投资收益大幅增加, 本年度利润总额增加幅度较大。