



山西证券股份有限公司
SHANXI SECURITIES CO.,LTD.

山西证券股份有限公司
2014 年半年度报告

2014 年 08 月

第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半年度报告内容的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

本报告经公司第二届董事会第三十一次会议审议通过。会议应参加董事 12 名，实际参加董事 12 名（其中，因工作原因，侯巍董事书面委托张广慧董事长代为参加会议并行使表决权）。

报告期内，公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

公司负责人侯巍、主管会计工作负责人汤建雄及会计机构负责人张立德声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

公司 2014 年半年度财务报告未经会计师事务所审计。

本报告涉及的未来计划、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.....	6
第四节 董事会报告	10
第五节 重要事项	24
第六节 股份变动及股东情况.....	34
第七节 优先股相关情况	37
第八节 董事、监事、高级管理人员情况.....	38
第九节 财务报告	39
第十节 备查文件目录.....	39

释 义

释义项	指	释义内容
"公司"或"本公司"	指	山西证券股份有限公司
本报告	指	山西证券股份有限公司 2014 年半年度报告
报告期	指	2014 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日
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
中德证券	指	山西证券控股子公司中德证券有限责任公司
格林大华期货	指	山西证券全资子公司格林大华期货有限公司
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

第二节 公司简介

一、公司简介

股票简称	山西证券	股票代码	002500
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	侯巍		

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	0351-8686668	0351-8686905
传真	0351-8686918	0351-8686667
电子信箱	wangyili@i618.com.cn	lyxnew@sina.com

三、其他情况

(一) 公司联系方式

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱在报告期是否变化

适用 不适用

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱报告期无变化，具体可参见《公司 2013 年年度报告》。

(二) 信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

适用 不适用

公司选定的信息披露报纸的名称，登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址，公司半年度报告备置地报告期无变化，具体可参见《公司 2013 年年度报告》。

（三）注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

√ 适用 □ 不适用

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。

公司注册登记日期和地点、企业法人营业执照注册号、税务登记号码、组织机构代码等其他注册情况在报告期无变化，具体可参见《公司2013年年度报告》。

（四）其他有关资料

公司2014年分类监管评价结果为A类A级。

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、主要会计数据和财务指标

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	2014 年 1-6 月	2013 年 1-6 月	本报告期比上年同期增减 (%)
营业收入 (元)	873,086,506	577,120,232	51.28
归属于上市公司股东的净利润 (元)	239,765,781	95,405,294	151.31
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润 (元)	241,458,962	95,464,529	152.93
经营活动产生的现金流量净额 (元)	792,684,798	-937,088,763	不适用
基本每股收益 (元/股)	0.10	0.04	150.00
稀释每股收益 (元/股)	0.10	0.04	150.00
净资产收益率	3.44%	1.57%	增长 1.87 个百分点
扣除非经常性损益后的净资产收益率	3.47%	1.57%	增长 1.90 个百分点
项 目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	本报告期末比上年度末增减 (%)
总资产 (元)	17,431,405,295	16,500,145,130	5.64
归属于上市公司股东的净资产 (元)	6,897,242,385	6,898,868,153	-0.02

二、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项 目	金 额	说 明
非流动资产处置收益/损失	1,008	-
计入当期损益的政府补助	-	-
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	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,211,296	-
小 计	-2,210,288	-
减：所得税影响额	-552,572	-
少数股东权益影响额 (税后)	35,465	-
合 计	-1,693,181	-

对公司根据《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》定义界定的非经常性损益项目，以及把《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因。

适用 不适用

公司报告期不存在将根据《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》定义、列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的情形。

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	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	增减 (%)
结算备付金	751,177,485	556,280,882	35.04
融出资金	2,041,301,147	1,541,967,974	32.38
交易性金融资产	319,989,934	245,562,410	30.31
买入返售金融资产	858,965,348	238,957,842	259.46
在建工程	320,102	-	不适用
资产总额	17,431,405,295	16,500,145,130	5.64
拆入资金	880,000,000	490,000,000	79.59
卖出回购金融资产款	261,900,000	200,670,000	30.51
应付款项	6,180,021	2,154,247	186.88
应付利息	57,781,364	14,752,293	291.68
递延所得税负债	7,662,158	14,288,863	-46.38
负债总额	10,101,914,274	9,174,261,915	10.11
外币报表折算差额	57,137	-92,462	不适用
所有者权益总额	7,329,491,021	7,325,883,215	0.05
项 目	2014 年 1-6 月	2013 年 1-6 月	增减 (%)
营业收入	873,086,506	577,120,232	51.28
投资银行业务手续费净收入	156,859,207	113,192,938	38.58
资产管理业务手续费净收入	5,723,314	3,590,730	59.39
投资咨询服务净收入	198,000	112,000	76.79
利息净收入	234,960,934	139,084,877	68.93
投资收益	198,918,889	48,102,127	313.53
公允价值变动收益	-1,927,635	69,309	不适用
汇兑损益	241,831	-384,934	不适用

营业税金及附加	47,623,191	30,797,640	54.63
资产减值损失	260,965	946,304	-72.42
营业外收入	508,590	969,227	-47.53
营业外支出	2,718,878	970,950	180.02
所得税费用	82,720,975	38,044,643	117.43
净利润	241,530,952	90,879,557	165.77
归属于母公司的净利润	239,765,781	95,405,294	151.31
其他综合收益	-43,981,309	18,132,152	不适用

(二) 母公司财务报表主要项目会计数据

单位：元

项 目	2014年6月30日	2013年12月31日	增减(%)
结算备付金	775,100,093	576,990,440	34.33
融出资金	2,041,301,147	1,541,967,974	32.38
买入返售金融资产	858,965,348	238,957,842	259.46
存出保证金	208,376,132	126,183,323	65.14
递延所得税资产	12,729,854	-	不适用
资产总额	14,015,626,468	13,235,099,948	5.90
拆入资金	880,000,000	490,000,000	79.59
卖出回购金融资产款	261,900,000	200,670,000	30.51
应付款项	310,021	1,095,247	-71.69
应付利息	57,781,364	14,752,293	291.68
递延所得税负债	-	6,364,096	不适用
其他负债	38,476,315	77,825,700	-50.56
负债总额	7,092,501,719	6,291,976,704	12.72
所有者权益总额	6,923,124,749	6,943,123,244	-0.29
项 目	2014年1-6月	2013年1-6月	增减(%)
营业收入	594,161,925	404,427,836	46.91
投资银行业务手续费净收入	19,054,340	1,680,000	1034.19
资产管理业务手续费净收入	5,723,314	3,590,730	59.39
投资咨询服务净收入	198,000	112,000	76.79
利息净收入	168,970,674	109,615,289	54.15
投资收益	177,804,713	47,754,025	272.33
公允价值变动收益	-2,422,867	69,309	不适用

汇兑损益	175,734	-328,334	不适用
营业税金及附加	34,503,744	20,747,646	66.30
资产减值损失	260,965	946,304	-72.42
营业外收入	358,443	51,682	593.55
营业外支出	2,713,614	942,505	187.92
所得税费用	76,309,534	36,358,835	109.88
净利润	229,212,316	105,839,814	116.57
其他综合收益	-55,268,974	18,132,152	不适用

四、母公司净资本及有关风险控制指标

单位：元

项 目	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	本报告期末比上年度末增减
净资本	4,046,430,846	3,979,749,504	1.68%
净资产	6,923,124,749	6,943,123,244	-0.29%
净资本/各项风险准备之和	524.65%	505.32%	增长 19.33 个百分点
净资本/净资产	58.45%	57.32%	增长 1.13 个百分点
净资本/负债	175.95%	215.10%	下降 39.15 个百分点
净资产/负债	301.03%	375.26%	下降 74.23 个百分点
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	45.45%	66.77%	下降 21.32 个百分点
自营固定收益类证券/净资本	28.13%	32.29%	下降 4.16 个百分点

第四节 董事会报告

一、管理层讨论与分析

（一）报告期内国际国内经济形势概况

上半年，全球经济持续复苏，但不同经济体增长继续分化。美国经济逐步复苏；欧债危机的影响逐渐减弱，整个欧洲经济触底回升；日本经济增长乏力；新兴经济体如中国、巴西等国家由于结构调整导致宏观经济增速有所放缓。国家统计局发布的 2014 年上半年国民经济运行数据表明，中国经济下行趋势得到缓解，但是投资、出口动力仍显不足。

我国股票市场上半年仍延续 2013 年的震荡态势。截至 6 月 30 日，上证综指报 2,048.33 点，下跌 3.20%；深证成指报 7,343.28 点，下跌 9.59%；中小板指数报 4,794.71 点，下跌 3.72%；创业板指数报 1,404.71 点，涨幅达到 7.69%。根据 WIND 统计，沪深两市 A 股总市值合计 27.64 万亿，较 2013 年末增加 1.73%。沪深两市日均成交量 1,825 亿，比上年下降 7.31%。

受创新业务发展迅速、IPO 重启、自营业绩改善等多重因素的影响，证券行业业绩明显上升。根据中国证券业协会统计显示，117 家证券公司上半年实现营业收入 930.30 亿元，同比增长 18.48%，其中，受经纪业务佣金率下滑的影响，代理买卖证券业务净收入 321.03 亿元，同比下降 5.71%；IPO 上半年重启，为证券行业带来证券承销与保荐业务净收入 109.47 亿元，同比增长 67.03%；财务顾问业务净收入 22.10 亿元，同比增长 27.97%；投资咨询业务净收入 8.20 亿元，同比下降 22.35%；受托客户资产管理业务净收入 47.03 亿元，同比增长 63.30%；证券投资收益(含公允价值变动)269.89 亿元，同比增长 28.90%；融资融券业务利息净收入 163.34 亿元，同比增长 144.26%。全行业实现净利润 323.49 亿元，同比增长 32.20%，其中实现盈利的证券公司有 109 家。证券行业净资产达到 8,104.88 亿元，比上年末增长 7.48%。总体来看，证券行业收入结构有所改善、盈利能力持续提高。

（二）报告期内公司战略及经营计划实施情况

2014 年初，公司结合行业创新发展的新形势，围绕“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”的工作方针，确立了“深化细化改革，全面面向客户，持续强化内外部协同能力，做好杠杆经营，提升整体交易投资能力”这五条主线。半年来，公司创新转型取得了一定成效，综合竞争力得到提升。

（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，在稳步推进传统业务的基础上，公司不断拓展与布局创新业务，经营业绩取得较大幅度增长。2014 年 1-6 月，公司共实现营业收入 8.73 亿元，较上年同期增长 51.28%；实现利润总额 3.24 亿元，较上年同期增长 151.51%；实现归属于母公司股东的净利润 2.40 亿元，较上年同期增长 151.31%。截至 2014 年 6 月 30 日，公司总资产 174.31 亿元，较年初增长 5.64%；净资产 73.29 亿元，较年初增长 0.05%。

表：公司主要经营数据

单位：万元

类别	2014年1-6月	2013年1-6月	同比变动(%)
营业收入	87,308.65	57,712.02	51.28
利润总额	32,425.19	12,892.42	151.51
归属于母公司股东的净利润	23,976.58	9,540.53	151.31
类别	2014年6月30日	2013年12月31日	比上年末增减(%)
总资产	1,743,140.53	1,650,014.51	5.64
净资产	732,949.10	732,588.32	0.05
母公司净资本	404,643.08	397,974.95	1.68

2、报告期内收入构成及变化情况

公司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、期货经纪业务等。报告期内，证券经纪业务实现营业收入 37,736.98 万元，占公司营业收入的 43.22%；证券自营业务实现营业收入 24,846.05 万元，占公司营业收入的 28.46%；资产管理业务实现营业收入 578.06 万元，占公司营业收入的 0.66%；投资银行业务实现营业收入 18,638.51 万元，占公司营业收入的 21.35%；期货经纪业务实现营业收入 10,276.91 万元，占公司营业收入的 11.77%。与上年同期相比，自营业务、期货经纪业务收入占公司营业收入的比重分别上升 19.64 和 3.93 个百分点，收入结构进一步优化。

3、报告期成本费用情况

报告期内，公司营业支出同比增长 21.96%，其中，营业税金及附加增长 54.63%，主要为公司报告期收入增长所致；业务及管理费增长 19.76%，主要为公司上半年工资及福利费的增长；资产减值损失下降 72.41%，为公司报告期可供出售金融资产计提的减值准备较去年同期减少。

单位：万元

类别	2014年1-6月	2013年1-6月	同比变动(%)
营业税金及附加	4,762.32	3,079.76	54.63
业务及管理费	49,874.01	41,645.04	19.76
资产减值损失	26.10	94.63	-72.41
营业支出合计	54,662.43	44,819.43	21.96

（四）报告期内公司主营业务及其经营状况

表：报告期内公司主要业务分部情况

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	37,736.98	23,624.32	37.40	21.03	53.01	下降 13.08 个百分点
证券自营业务	24,846.05	2,294.36	90.77	388.42	100.68	增长 13.24 个百分点
资产管理业务	578.06	478.81	17.17	43.23	90.56	下降 20.58 个百分点
投资银行业务	18,638.51	17,440.63	6.43	41.01	18.75	增长 17.54 个百分点
期货经纪业务	10,276.91	10,049.66	2.21	127.01	122.93	增长 1.79 个百分点

1、证券经纪业务

经纪业务及各分支机构是公司转型创新的基础平台和重要载体，上半年，在完成传统经纪业务的同时，积极参与开发上市公司股权质押项目、非上市公司融资项目，开拓保险、信托、基金等客户资源，与相关企业建立了战略协作关系；整合个股期权、期货中间介绍业务（IB 业务）以及量化交易支持团队，新设衍生品经纪业务部；继续推进营业网点的类型转换。

2014 年上半年公司完成代理买卖股票和基金交易量 2,017.75 亿元，市场份额 0.44%，略有下降。由于市场竞争加剧及互联网金融的冲击，公司经纪业务平均佣金率下降至 1.08%。

2、证券自营业务

报告期内，公司自营业务继续遵循“稳健投资，均衡配置”理念，贯彻执行公司“盘活存量资产，提高整体收益，增加利润贡献”的指导方针，紧盯市场，主动灵活地调整资产配置，及时跟进一级市场新股申购，围绕定增品种灵活开展二级市场投资，调整和优化固定收益品种投资，依据行业发展状况稳步推进创新业务，积极备战个股期权、股指期货、沪港通、商品期货、场外衍生品等新产品投资；积极筹备做市业务，于 2014 年 7 月正式获得全国中小企业股份转让系统从事做市商业务资格；持续强化投研工作，严格风险控制，取得了较好的经营业绩。报告期，公司自营业务实现收入 24,846.05 万元，其中证券投资收益 19,891.89 万元，公允价值变动损益-192.76 万元，利息净收入 5,149.73 万元。

表：报告期内自营业务投资收益明细

单位：万元

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年 1-6 月	同比变化(%)
证券投资收益	19,891.89	4,810.21	313.53
其中：出售交易性金融资产收益	998.22	-2,537.89	不适用
出售可供出售金融资产投资收益	12,801.00	681.83	1,777.45
出售衍生金融资产收益	47.56	-73.35	不适用
金融资产持有期间收益	6,045.11	6,739.63	-10.31
公允价值变动损益	-192.76	6.93	不适用
其中：交易性金融资产	-199.05	6.93	不适用
衍生金融资产	6.29	-	不适用

3、资产管理业务

报告期内，公司资产管理业务继续贯彻“为客户提供低风险、稳定收益的多样化产品和财富管理服务”的综合定位，积极探索第三方机构业务合作模式的同时，加强与银行、信托等金融机构在创新产品方面的合作。报告期内，公司共发行 8 只集合理财产品，总规模 6.64 亿元。截至 2014 年 6 月 30 日，资产管理业务管理规模合计 15.09 亿元，其中集合资产管理规模 13.59 亿，定向资产管理规模 1.5 亿元。

表：报告期内资产管理业务情况

单位：万元

项目	2014 年上半年		2013 年上半年	
	业务规模	业务净收入	业务规模	业务净收入
集合资产管理业务	135,967.78	519.74	256,177.02	299.03
定向资产管理业务	15,070.49	52.59	4,509.00	60.04

4、投资银行业务

根据公司定位与部门划分，公司投资银行业务分别由控股子公司中德证券和公司场外市场部、财务顾问部开展，其中中德证券主要从事证券发行与承销业务、财务顾问业务，场外市场部和财务顾问部主要从事新三板和财务顾问业务。

报告期内，中德证券股权融资、债券融资、并购重组三大投行业务条线全面推进，共完成 1 单 IPO 项目，3 单定向增发项目，2 单财务顾问项目，10 单债券发行项目。从市场排名来看，公司上半年各项业务排名较 2013 年均有所提升。

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）	
		2014年1-6月	2013年1-6月	2014年1-6月	2013年1-6月	2014年1-6月	2013年1-6月
主承销	IPO	1	-	40,201	-	2,000	-
	配股	-	-	-	-	-	-
	增发	3	4	491,345	386,844	6,336	9,518
	债券	10	3	1,035,000	438,000	6,910	1,967
	小计	14	7	1,566,546	824,844	15,246	11,485
副主承销及分销	IPO	-	-	-	-	-	-
	增发	-	-	-	-	-	-
	债券	6	21	627,200	1,713,950	625	2,674
	小计	6	21	627,200	1,713,950	625	2,674

公司场外市场业务稳步推进。报告期内，公司向全国中小企业股份转让系统报送 7 家企业材料，成功挂牌 4 家企业。

5、期货经纪业务

报告期内，公司全资子公司格林大华期货进入合并后的整合关键期，格林大华期货围绕“财富管理、跨界合作、客户服务”三条主线，推进制度创新，创新营销模式，优化绩效考核，合理配置资源，重塑业务流程，强化中后台建设，加大培训力度，经营管理和业务拓展能力都有了显著提升。报告期内，格林大华积极申报资产管理业务资格，并于 2014 年 5 月收到中国证监会《关于核准格林大华期货有限公司资产管理业务资格的批复》（证监许可[2014]497 号），核准格林大华资产管理业务资格。

报告期内，零售、机构、IB 三大业务板块稳步推进，交易量达到 2,205.14 万手，同比增长 9.01%；交易额为 21,221.58 亿元，同比下降 21.89%；交易量和交易额市场份额分别为 1.06%和 0.92%。

6、信用交易业务

公司继续大力推进融资融券业务的开展，融资融券余额与市场占比均有了一定的提高。截至报告期末，

公司融资融券余额20.43亿元，较2013年末增长32.40%，市场占比提高至0.50%。报告期内，公司融资融券实现利息收入7,962万元，同比增长331%；截至报告期末转融通业务融入资金8.8亿元，发生利息支出2,078万元；公司约定购回式证券交易业务实现利息收入554万元，同比增长142%；股票质押式回购业务自有资金实现利息收入462万元。

7、柜台交易业务

截至2014年6月末，公司柜台交易业务成功发售资产管理集合计划产品29只，总认购金额17.65亿元。其中，报告期内共发售14只产品，认购金额6.33亿元，开户373户。目前，共有15只产品取得中国证券业协会产品备案函，9只产品可以通过柜台交易市场进行集合计划份额转让。

8、直接投资业务

公司子公司龙华启富专业从事直接投资业务，目前，龙华启富已构架起直投、创投、并购三条业务线：龙华启富（深圳）股权投资基金管理有限公司，从事直投业务；山证基金管理有限公司，从事创投业务，目前管理山西中小企业创业投资基金（有限合伙）；山证资本管理（北京）有限公司于2014年6月完成工商登记，从事并购基金管理业务，现已完成多个项目的储备工作，正在发起设立并购基金。

9、研究业务

在证券公司创新业务转型的大背景下，公司研究业务秉承“全面面向客户”的经营理念，以传统业务和创新业务为两大重要抓手，在做好对内支持公司业务部门工作的基础上，着力加强对公司投资顾问和重点客户服务的力度。报告期内，研究所不仅推出两个系列的拳头产品，而且尝试使用了现代化社交媒体工具等服务方式，在服务公司投资顾问方面摸索出了一套行之有效的方法。研究所在新三板、股权质押等方面对公司创新业务予以相关支持，并结合自身业务特长为公司创新业务转型建言献策。

（五）公司营业收入、营业利润分部报告

1、营业收入地区分部情况

单位：元

地区	本报告期		上年同期		营业收入比上年同期增减
	营业部数量	营业收入	营业部数量	营业收入	
山西省	48	196,799,875	48	220,975,739	-10.94%
北京市	1	6,905,693	1	6,076,459	13.65%
陕西省	1	4,373,740	1	4,547,722	-3.83%
上海市	3	12,634,291	3	13,182,113	-4.16%
广东省	2	5,199,541	2	6,420,617	-19.02%
浙江省	2	4,306,083	2	3,944,653	9.16%
重庆市	1	2,533,039	1	2,321,629	9.11%
辽宁省	1	976,697	1	1,082,190	-9.75%
天津市	1	1,186,240	1	1,605,089	-26.10%
河北省	2	3,371,604	2	2,823,245	19.42%

山东省	1	1,836,189	1	2,234,702	-17.83%
福建省	1	3,038,751	1	3,134,541	-3.06%
江苏省	1	497,533	1	973,913	-48.91%
河南省	1	719,283	1	1,238,928	-41.94%
广西省	1	884,968	1	720,724	22.79%
四川省	1	1,196,045	1	963,565	24.13%
湖南省	1	335,322	1	264,284	26.88%
总部及子公司	-	626,291,612	-	304,610,119	105.60%
合计	69	873,086,506	69	577,120,232	51.28%

注：上表中的营业部家数不包括公司报告期内获准筹建但尚未开业的证券营业部。

2、营业利润地区分部情况

单位：元

地区	本报告期		上年同期		营业利润比上年同期增减
	营业部数量	营业利润	营业部数量	营业利润	
山西省	48	105,536,527	48	136,669,369	-22.78%
北京市	1	1,104,456	1	1,116,132	-1.05%
陕西省	1	1,545,394	1	1,266,275	22.04%
上海市	3	987,813	3	2,900,478	-65.94%
广东省	2	-337,845	2	1,345,936	不适用
浙江省	2	-1,039,978	2	-1,073,691	不适用
重庆市	1	218,137	1	-76,012	不适用
辽宁省	1	-1,365,841	1	-1,203,419	不适用
天津市	1	-1,866,611	1	-730,103	不适用
河北省	2	-1,117,124	2	-1,379,965	不适用
山东省	1	-724,425	1	-995,184	不适用
福建省	1	-103,704	1	-154,314	不适用
江苏省	1	-1,277,036	1	-1,169,727	不适用
河南省	1	-1,145,124	1	-887,527	不适用
广西省	1	-1,069,134	1	-1,055,069	不适用
四川省	1	-314,254	1	-429,849	不适用
湖南省	1	-1,012,290	1	-973,664	不适用
总部及子公司	-	228,443,254	-	-4,243,743	不适用
合计	69	326,462,215	69	128,925,923	153.22%

注：上表中的营业部家数不包括公司报告期内获准筹建但尚未开业的证券营业部。

(六) 比较式财务报表中变动幅度超过 30%以上项目的情况

单位：元

项 目		2014年6月30日	2013年12月31日	增减(%)	变动原因
资产负债表	结算备付金	751,177,485	556,280,882	35.04	在登记公司存款增加
	融出资金	2,041,301,147	1,541,967,974	32.38	期末融出资金增加
	交易性金融资产	319,989,934	245,562,410	30.31	库存证券规模增加
	买入返售金融资产	858,965,348	238,957,842	259.46	库存证券规模增加
	在建工程	320,102	-	不适用	本年新增在建工程
	拆入资金	880,000,000	490,000,000	79.59	转融通拆入资金增加
	卖出回购金融资产款	261,900,000	200,670,000	30.51	国债回购业务规模增加
	应付款项	6,180,021	2,154,247	186.88	报告期应付手续费及佣金增加
	应付利息	57,781,364	14,752,293	291.68	应付公司债券利息增加
	递延所得税负债	7,662,158	14,288,863	-46.38	可供出售金融资产公允价值变动影响
	外币报表折算差额	57,137	-92,462	不适用	期货公司香港子公司外币汇率影响
项 目		2014年1-6月	2013年1-6月	增减(%)	变动原因
利润表	投资银行业务手续费净收入	156,859,207	113,192,938	38.58	业务周期性因素影响
	资产管理业务手续费净收入	5,723,314	3,590,730	59.39	资产管理业务规模增加
	投资咨询服务净收入	198,000	112,000	76.79	投资咨询业务规模增加
	利息净收入	234,960,934	139,084,877	68.93	存放同业及融资融券利息收入增加
	投资收益	198,918,889	48,102,127	313.53	自营业务收益增加
	公允价值变动收益	-1,927,635	69,309	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	241,831	-384,934	不适用	汇率变动影响
	营业税金及附加	47,623,191	30,797,640	54.63	报告期收入增加
	资产减值损失	260,965	946,304	-72.42	本年可供出售金融资产减值损失计提较上年同期减少
	营业外收入	508,590	969,227	-47.53	本期政府补助减少
	营业外支出	2,718,878	970,950	180.02	本期捐赠支出及罚款支出增加
	所得税费用	82,720,975	38,044,643	117.43	本期利润增加影响
其他综合收益	-43,981,309	18,132,152	不适用	可供出售金融资产公允价值变动影响	

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年 1-6 月	增减 (%)	变动原因
处置交易性金融资产净增加额	-	1,885,164,259	不适用	报告期交易性金融资产净买入
处置可供出售金融资产净增加额	714,468,611	-	不适用	报告期可供出售金融资产净卖出
处置衍生金融资产净增加额	475,616	-	不适用	报告期投资衍生金融资产净收益
回购业务资金净增加额	-	86,871,303	不适用	报告期回购业务资金净流出
代理买卖证券收到的现金净额	479,278,989	-	不适用	报告期客户存入证券账户资金净增加
收到其他与经营活动有关的现金	494,422,011	6,337,490	7701.54	定向资产管理计划投资到期资金收回影响
买入交易性金融资产支付的现金净额	63,226,542	-	不适用	报告期交易性金融资产净买入
买入可供出售金融资产支付的现金净额	-	269,821,727	不适用	报告期可供出售金融资产净卖出
处置衍生金融资产净减少额	-	733,493	不适用	报告期投资衍生金融资产净收益
回购业务资金净减少额	558,777,506	-	不适用	报告期回购业务资金净流出
代理买卖证券支付的现金净额	-	503,657,534	不适用	报告期客户存入证券账户资金净增加
支付的各项税费	135,965,977	65,018,504	109.12	报告期收入及利润增加
支付其他与经营活动有关的现金	419,851,808	2,216,752,681	-81.06	去年同期支付定向资产管理计划投资
取得投资收益收到的现金	27,511,211	6,183,294	344.93	三个月及以上定期存款利息收入增加
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金净额	24,663	7,042	250.23	本期处置资产收到的现金增加
收到其他与投资活动有关的现金	1,037,518,157	718,071,406	44.49	本年收回三个月及以上定期存款较上年增加
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金净额	12,422,339	25,861,467	-51.97	本年购买固定资产较上年减少
支付的其他与投资活动有关的现金	1,355,758,934	667,752,558	103.03	本年三个月及以上定期存款增加
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	193,941,837	119,990,000	61.63	本年分配股利支付的现金增加
汇率变动对现金的影响	241,831	-384,934	不适用	汇率变动影响

(七) 报告期内公司主要资产负债情况

截至 2014 年 6 月 30 日，公司总资产 1,743,140.53 万元，同比增加 93,126.02 万元，增幅 5.64%；

扣除代理买卖证券款后，2014 年 6 月末公司总资产为 971,365.45 万元，同比增加 45,198.12 万元，增幅 4.88%。

公司负债总额 1,010,191.43 万元，同比增加 92,765.24 万元，增幅 10.11%，其中代理买卖证券款 771,775.08 万元，同比增加 47,927.90 万元。扣除代理买卖证券款后，2014 年 6 月末公司负债总额 238,416.35 万元，同比增加 44,837.34 万元，增幅 23.16%。

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）190,199.40 万元，占扣除代理买卖证券款后资产总额的 19.58%；交易性金融资产、买入返售金融资产及可供出售金融资产 290,517.59 万元，占扣除代理买卖证券款后资产总额的 29.91%。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，2014 年 6 月末公司资产负债率 24.54%，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 732,949.10 万元，较年初增加 360.78 万元，增幅 0.05%，主要受公司分配 2013 年度股利、报告期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。

2014 年 6 月末，母公司净资本额为 404,643.08 万元，较 2013 年末净资本 397,974.95 万元增加了 6,668.13 万元，主要为公司报告期实现净利润及金融资产风险调整减少，母公司净资本与净资产比率为 58.45%，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。

（八）报告期内现金流转情况

单位：元

项 目	2014 年 1-6 月	2013 年 1-6 月	同比增减（%）
经营活动现金流入小计	2,867,922,720	3,017,422,060	-4.95
经营活动现金流出小计	2,075,237,922	3,954,510,823	-47.52
经营活动产生的现金流量净额	792,684,798	-937,088,763	不适用
投资活动现金流入小计	1,065,054,031	724,261,742	47.05
投资活动现金流出小计	1,368,181,273	693,614,025	97.25
投资活动产生的现金流量净额	-303,127,242	30,647,717	不适用
筹资活动现金流入小计	-	-	不适用
筹资活动现金流出小计	194,158,779	120,206,942	61.52
筹资活动产生的现金流量净额	-194,158,779	-120,206,942	不适用
现金及现金等价物增加额	295,640,608	-1,027,032,922	不适用

相关数据同比发生变动情况说明：

2014 年 1-6 月公司现金及现金等价物净增加额为 29,564.06 元。

经营活动产生的现金流量净额 79,268.48 万元，主要现金流入项目为：处置可供出售金融资产净增加额 71,446.86 万元，处置衍生金融资产净增加额 47.56 万元，拆入资金净增加额 39,000 万元，代理买卖证券收到的现金净额 47,927.90 万元，收取利息、手续费及佣金的现金 78,927.75 万元，收到其他与经营活动

有关的现金 49,442.20 万元；主要现金流出项目为：融出资金净增加额 49,933.32 万元，买入交易性金融资产支付的现金净额 6,322.65 万元，回购业务资金净减少额 55,877.75 万元，支付各项费用等 18,409.97 万元，支付利息、手续费及佣金的现金 7,704.11 万元，支付各项税费 13,596.60 万元，支付给职工以及为职工支付的现金 32,104.18 万元，支付的投资者保护基金 389.00 万元，存出保证金净增加额 23,186.21 万元等。

投资活动产生的现金流量净额-30,312.72 万元，主要的流入项目为：收到其他与投资活动有关的现金 103,751.82 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 2,751.12 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 1,242.23 万元，支付三个月及以上银行定期存款 135,575.89 万元。

筹资活动产生的现金流量净额-19,415.88 万元，主要流出项目为：分配股利支付的现金 19,394.18 万元。

二、核心竞争力分析

公司经过多年持续、稳健发展，拥有了一定的竞争实力与规模，主要的优势体现在：

（一）股东背景优势

公司控股股东国信集团是山西省唯一的地方金融控股集团，主要从事信托、证券、银行、基金、期货、担保、产权交易、创投等多方面的业务，稳定的国有企业实力支撑、综合的金融集团背景平台、高效的内部联动合作机制、丰富的共享资源与服务，都将有效促进公司业务的全方位发展。此外，公司的其他股东均在各自的领域（如能源、钢铁、电力、消费等）具有一定的影响力与丰富的行业经验，也为公司业务拓展、合作等方面提供了良好的平台。

（二）全业务链优势

报告期内，公司获得公开募集证券投资基金管理业务资格，成为第三家取得这一资格的证券公司；公司积极参与做市业务资格的准备与申请，并于 2014 年 7 月获得全国中小企业股份转让系统有限责任公司的核准。此外，公司三家子公司分别从事投资银行、期货与直投业务。公司全业务链优势，能够有效提高公司的业务收入、丰富公司的盈利模式、满足客户多样化的需求。

（三）显著区域优势

作为山西省本土的综合类证券公司，公司多年来深耕山西市场，主要的经营资源与核心客户集中在山西省，省内客户对公司品牌有一定的认知度，特别在经纪业务等方面拥有相对的地域与品牌优势。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，注重与地方政策、经济、民生相结合，并积累了丰富的客户资源。

（四）稳健经营优势

公司始终把风险控制与合规发展放在经营的首要位置，持续加强内控管理，注重创新业务的风险管控和合规监督，有效控制运营风险，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。公司在风险控制与合规发展方面的工作得到监管机构的肯定，在证监会发布的 2014 年证券公司分类评级结果中，公司继续保持 A 类 A 级的评级结果，为今后各项业务的有序开展奠定了良好基础。

三、投资状况分析

(一) 对外股权投资情况

1、对外投资情况

√ 适用 □ 不适用

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
0.00	0.00	0.00%
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
山西股权交易中心有限公司	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%
中融联合投资管理有限公司	投资管理；资产管理；投资咨询；财务咨询；会议服务；承办展览展示；销售五金交电、黄金，电子产品、建筑材料、工艺美术品、金属材料、矿产品（不含煤炭）、机械设备、文化体育用品、纺织品、服装、日用百货。	6.25%

注：被投资公司情况为截至2014年6月末，公司对外长期股权投资公司情况（持有金融企业股权情况见下表）。

2、持有金融企业股权情况

√ 适用 □ 不适用

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	期末账面价值（元）	报告期损益（元）	会计核算科目	股份来源
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

√ 适用 □ 不适用

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（%）	期末账面价值（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	281,250,000	4,000,000	20.00	2,500,000	12.50	250,139,500	13,895,783	可供出售金融资产	购入
债券	122070	11 海航01	199,232,752	2,000,000	8.00	2,000,000	8.00	197,400,000	5,730,270	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	145,800,000	4,091,096	可供出售	购入

										金融资产	
债券	122219	12 榕泰债	150,000,000	1,500,000	20.00	1,500,000	20.00	144,495,000	4,388,630	可供出售金融资产	购入
债券	122159	12 亿利02	150,919,471	1,510,000	18.88	1,510,000	18.88	138,920,000	4,807,261	可供出售金融资产	购入
股票	600284	浦东建设	99,591,255	2,000,000	0.29	9,800,000	1.41	92,218,000	-3,135,733	交易性金融资产	购入
债券	122250	13 和邦01	100,000,000	1,000,000	25.00	1,000,000	25.00	88,240,000	2,876,164	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	70,546,000	2,360,438	可供出售金融资产	购入
其他		山西信托信德11号	60,000,000	6,000	21.43	6,000	21.43	60,000,000	3,300,000	可供出售金融资产	购入
债券	1182372	11 金正大MTN1	50,000,000	500,000	10.00	500,000	10.00	50,215,600	1,686,027	可供出售金融资产	购入
期末持有的其他证券投资			818,250,987	443,703,975	-	5,973,260,456	-	626,669,616	42,551,467		
报告期已出售其他证券投资收益			-	-	-	-	-	-	-1,072,695	-	-
合计			2,129,244,465	458,419,975	-	5,994,276,456	-	1,864,643,716	81,478,708	-	-

4、持有其他上市公司股权情况

√ 适用 □ 不适用

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(%)	期末账面价值(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	000701	厦门信达	54,432,000	-	-	5,600,000	1.80	56,440,832	-	2,008,832	可供出售金融资产	购入
2	000977	浪潮信息	102,290,969	-	-	5,100,522	1.06	125,126,006	-	22,835,037	可供出售金融资产	购入
合计			156,722,969	-	-	10,700,52	-	181,566,838	-	24,843,869	-	-

5、买卖其他上市公司股份情况

证券代码	证券简称	期初股份数量(股)	报告期买入股份数量(股)	报告期卖出股份数量(股)	期末股份数量(股)	使用资金数量(元)	产生投资收益(元)
600526	菲达环保	6,900,000	-	6,900,000	-	-	49,633,078
600284	浦东建设	18,100,000	-	18,100,000	-	-	65,431,837
合计		25,000,000	-	25,000,000	-	-	115,064,915

(二) 公司报告期末发生委托理财、委托贷款情况

(三) 募集资金使用情况

截至 2012 年 12 月 31 日, 公司募集资金已全部使用完毕, 募集资金专户已经销户, 详见《公司 2012 年年度报告》。报告期内, 公司未募集资金, 也不存在以前年度募集资金延续到报告期使用的情形。

(四) 主要子公司、参股公司分析

单位：元

公司名称	公司类型	所处行业	主要产品或服务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
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 亿元	1,013,144,517	997,743,653	181,226,569	9,022,647	5,300,812
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、资产管理（注）	5.8018 亿元	3,728,686,204	710,058,226	109,234,216	10,895,430	7,902,016
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 亿元	303,041,040	302,064,005	5,472,120	824,941	734,175

注：根据 2014 年 5 月中国证监会《关于核准格林大华期货有限公司资产管理业务资格的批复》（证监许可[2014]497 号），核准格林大华资产管理业务资格。根据批复要求，2014 年 6 月，格林大华完成工商变更登记手续，经营范围变更，增加“资产管理”业务。

(五) 非募集资金投资的重大项目情况

适用 不适用

公司报告期无非募集资金投资的重大项目。

四、对 2014 年 1-9 月经营业绩的预计

公司主营业务收入受证券市场影响较大，无法做出准确业绩预测。

五、董事会、监事会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

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

七、报告期利润分配情况

(一) 公司报告期利润分配实施情况

报告期内实施的利润分配方案特别是现金分红方案、资本公积金转增股本方案的执行或调整情况

适用 不适用

2014年5月15日，公司召开2013年度股东大会审议通过了《公司2013年利润分配方案》，同意公司以2013年末总股本2,518,725,153股为基数，向全体股东每10股派发现金红利人民币0.77元（含税），共派发

现金红利193,941,837元。2014年6月5日，本次权益分派方案实施完毕。

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) 本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

八、报告期内接待调研、沟通、采访等活动等价表

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
2014年05月13日	公司	实地调研	机构	第一财经、中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报、英才杂志等媒体记者	有关本次调研详细情况公司已按照相关规定，于2014年5月15日披露在深交所互动易公司专区（ http://irm.cninfo.com.cn/ssessgs/S002500/ ），详见“投资者关系”栏目《2014年5月13日投资者关系活动记录表》及《2014年5月13日投资者关系活动记录表附件之演示文稿》
2014.1.1-2014.6.30	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

第五节 重要事项

一、公司治理情况

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》等相关法律法规、规范性文件的规定，建立了由股东大会、董事会、监事会、公司经营管理层组成的法人治理结构，形成权责分明、运作规范、协调制衡的治理机制。报告期内，公司提升法人治理水平，修订了相关制度，规范信息披露、加强投资者关系管理，有效保障了广大投资者，特别是中小投资者的权益。

（一）加强三会事务管理，进一步规范公司法人治理体系

公司严格按照相关法律法规要求组织并召开公司三会。报告期内，公司召开股东大会 2 次，董事会 3 次，监事会 1 次，会议召集、召开、表决程序符合法律规定。独立董事勤勉尽责，对公司日常关联交易、对外担保、关联方资金占用等重大事项均发表了独立意见。

报告期内，公司第二届董事会、第二届监事会任期届满，公司已根据相关规定，启动换届选举工作。

（二）完善制度体系，及时制定并修订相关制度

为进一步增强上市公司现金分红的透明度，切实维护投资者合法权益，根据中国证监会《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）要求，公司对《公司章程》相关条款进行了系统梳理和补充完善，并制定了《公司现金分红管理制度》，有效保护了中小投资者的合法权益。

根据《公司章程》修订内容，公司对《公司股东大会议事规则》、《公司董事会议事规则》、《公司监事会议事规则》及相关董事会专门委员会实施细则等进行了统一的修订，有效提升了公司三会运作效率。

（三）继续加强信息披露及投资者关系管理工作

报告期内，公司通过多种方式和渠道，真实、准确、完整、及时、公平地进行了公开信息披露，充分保障了广大投资者的知情权，有效提升了公司透明度。

公司设置专人专岗负责投资者关系管理工作，通过电话、邮件、传真，以及投资者互动平台等多种方式与广大投资者保持了良好的沟通；公司上半年通过组织年度报告网上业绩说明会，参加山西辖区上市公司 2013 年度业绩网上集体说明会等形式，就公司经营发展、战略规划等相关事项与投资者进行了充分的交流；公司积极配合中国上市公司协会、山西监管局和山西上市公司协会组织的“走进上市公司上门服务周”调研活动安排，接受了第一财经等六家主流财经媒体记者的现场采访，并进行了互动交流。

公司治理实际情况与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。

二、重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

（一）本年度公司无重大诉讼、仲裁和媒体质疑事项

(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”未有进展，目前等待山西省高级人民法院再审结果。

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）。

三、本报告期公司无媒体普遍质疑事项。

四、公司报告期未发生破产重整相关事项。

五、公司报告期未发生重大资产收购、出售、企业合并等资产交易相关事项。

六、公司报告期无股权激励计划及其实施情况。

七、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

√ 适用 □ 不适用

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	-	34,392	0.01	现金	-	-	-
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	-	190,952	0.04	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	-	4,861	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	-	700,000	7.75	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	-	14,075	0.01	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	-	141,001	0.03	现金	-	-	-

				政策收取							
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	-	1,497,577	2.61	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、住宿费支出	参照山西国贸大饭店收费标准的最低折扣	-	281,429	0.52	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、物业管理费及机房托管费支出	市场原则	-	7,704,334	12.29	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方	提供或接受劳务	利息收入	参照金融行业同业存款利率	-	24,958	0.01	现金	-	-	-
合计					--	-	-	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况					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					上述日常关联交易事项均在本年度预计范围内。						
交易价格与市场参考价格差异较大的原因					无						

(二) 报告期公司未发生资产收购、出售的关联交易。

(三) 报告期公司未发生共同对外投资的关联交易。

(四) 关联债权债务往来

√ 适用 □ 不适用

关联方	关联关系	债权债务类型	形成原因	是否存在非经营性资金占用	期初余额(元)	本期发生金额(元)	本期偿还金额(元)	期末余额(元)
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	出租交易单元手续费及基金销售手续费	否	853,913	155,076	949,242	59,747
山西信托股份有限公司	受国信集团控制	应收款项	财务顾问服务收入及投资咨询收入	否	-	700,000	700,000	-
山西光信地产有限公司	受国信集团控制	预付款项	购买商业用房	否	42,253,000	-	-	42,253,000

公司报告期不存在非经营性关联债权债务往来。

(五) 报告期公司无其他重大关联交易

八、重大合同及其履行情况

(一) 报告期内公司无重大托管、承包、租赁事项；

(二) 报告期内公司无重大担保事项，未签订其他重大合同，未发生其他重大交易。

九、公司或持股 5%以上股东在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期内的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

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	-	-	-
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。
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	2010 年 10 月 29 日	长期	国信集团已采取有效的措施避免

		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。			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；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。	2013 年 11 月 11 日	2013 年公司债券（第一期）存续期限内	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情况。
		2014 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；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。	2014 年 7 月 31 日	2014 年公司债券（第一期）存续期限内	
承诺是否及时履行	是				

十、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

是 否

十一、报告期公司不存在处罚及整改情况

十二、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

根据中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《上市公司治理准则》、《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》、《关于规范上市公司对外担保行为的通知》、深圳证券交易所《股票上市规则》等相关法律法规及《公司章程》的规定，公司独立董事对 2014 年 1 至 6 月份控股股东及其他关联方占用公司资金、公司对外担保情况进行了认真细致的核查，发表独立意见如下：

（一）2014 年 1 至 6 月份，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。

（二）2014 年 1 至 6 月份，公司不存在任何形式的对外担保事项，也无以前期间发生但延续到报告期

的对外担保事项。

十三、其他重大事项及期后事项的说明

（一）报告期单项业务资格取得情况

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）。公司已按照批复要求合规开展此项业务，并经公司第二届董事会第二十九次会议审议通过，完成了《公司章程》中有关经营范围条款的修订，目前，公司正在积极办理营业执照等证件的变更登记及换领等事项。

2014 年 7 月，公司收到全国中小企业股份转让系统有限责任公司《主办券商业务备案函》（股转系统函[2014]844 号），同意公司作为做市商在全国中小企业股份转让系统从事做市业务，并于函件下发之日起 3 个月内完成开展做市业务各项准备工作。经公司第二届董事会第三十一次会议审议通过《关于公司部门设置的议案》，公司拟设立做市业务部，承担公司做市业务相关职责，公司将严格按照相关法律、行政法规、部门规章和全国股份转让系统业务规则要求，合法合规开展做市业务，切实保护投资者合法权益，维护市场正常秩序，推动市场稳定、健康发展。

（二）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，新设营业部筹建工作基本完毕，8 月，南京长虹路证券营业部和江门鹤山新城路证券营业部已取得经营业务许可证，其他营业部正在办理相关营业证照。

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）。

（三）发行公司债券

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。第一期规模为 10 亿元的公司债券“13 山证 01”已于 2013 年 11 月 15 日发行完毕，并于 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，详见《公司 2013 年年度报告》。报告期内，公司债券受托管理人中信建投证券股份有限公司出具了《山西证券股份有限公司 2013 年公司债券（第一期）受托管理事务报告（2013 年度）》。鹏元资信评估有限公司对本公司发行的“13 山证 01”债券进行了 2014 年度跟踪评级，具体结果为：第一期债券信用等级维持为 AA+，公司主体长期信用等级维持为 AA+，评级展望维持为稳定。

报告期内，公司积极筹划发行第二期公司债券。第二期公司债券发行规模人民币 10 亿元，债券简称“14 山证 01”，票面利率 5.60%，期限 3 年（附第 2 年末本公司上调票面利率选择权及投资者回售选择权），

每张面值 100 元，每张发行价格 100 元，本期债券于 2014 年 8 月 6 日发行完毕，其中网上面向社会公众投资者公开发行规模为 1000 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 9.9 亿元人民币。

报告期内债券事项相关公告：

公告编号	公告名称	公告日期	公告披露网站名称
	2013 年公司债券（第一期）受托管理事务报告（2013 年度）	2014.05.21	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
	2013 年公司债券（第一期）2014 年跟踪信用评级报告（更新后）	2014.06.25	
	信用等级通知书	2014.07.31	
	公开发行 2014 年公司债券（第一期）募集说明书	2014.07.31	
	公开发行 2014 年公司债券（第一期）募集说明书摘要	2014.07.31	
	公开发行 2014 年公司债券（第一期）发行公告	2014.07.31	
临 2014-040	2014 年公司债券（第一期）票面利率公告	2014.08.04	
临 2014-042	2014 年公司债券（第一期）发行结果公告	2014.08.07	

（四）规范承诺事项

根据中国证监会《上市公司监管指引第 4 号——上市公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及上市公司承诺及履行》（证监会公告[2013]55 号）及山西监管局《关于切实做好辖区上市公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及上市公司承诺及履行工作的通知》（晋证监函[2014]51 号），报告期内，公司认真梳理了公司及公司实际控制人、股东、关联方、收购人自上市以来的承诺及履行情况，并就格林期货有限公司（以下简称“格林期货”）原股东做出的《关于格林期货有限公司自有物业和租赁物业的承诺》存在承诺办理格林期货拥有的 11 处自有物业土地使用权属证书履约期限不明确的问题，与相关各方进行了积极的沟通，最终与相关股东签署了《关于格林大华期货有限公司自有物业情况的补充承诺函》，按照监管指引要求完成了对相关承诺事项的规范和完善，公司就上述事项进行了连续性进展公告（详见下表）。截至报告期末，公司及相关主体尚未履行完毕的承诺事项均符合规范要求。

公告编号	公告名称	公告日期	公告披露网站名称
临 2014-008	关于公司及相关主体履行承诺情况的公告	2014.02.18	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
临 2014-015	关于公司及相关主体履行承诺进展情况的公告	2014.03.29	
临 2014-023	关于公司及相关主体履行承诺进展情况的公告	2014.04.29	
临 2014-029	关于公司及相关主体履行承诺进展情况的公告	2014.05.30	
临 2014-033	关于公司及相关主体承诺规范情况的公告	2014.06.24	

（五）增资龙华启富事项

根据公司第二届董事会第三十次会议《关于公司对龙华启富投资有限责任公司增资的议案》决议内容，公司拟通过增资子公司龙华启富的方式，由龙华启富作为有限合伙人专项认购由龙华启富子公司山证资本管理有限公司管理的山证并购基金（暂定名，最终名称以经工商登记部门核准的名称为准）（以下简称“山证并购基金”），增资限额为人民币 2.8 亿元。具体授权公司经营管理层根据山证并购基金募集情况、市场情况，在上述 2.8 亿元额度内，确定公司对龙华启富进行增资的实施时间和每次的增资额度并具体实施。

详见公司《关于公司第二届董事会第三十次会议决议的公告》（临 2014-037）及《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 2014-038）。目前，公司已向龙华启富完成增资 8000 万元人民币，龙华启富正在办理注册资本变更相关事宜。

十四、信息披露索引

公告编号	公告名称	公告日期
临 2014-001	关于 2013 年 12 月份主要财务信息的公告	2014. 01. 10
临 2014-002	关于董事辞职的公告	2014. 01. 17
临 2014-003	关于董事辞职的公告	2014. 01. 22
-	关于提名公司第二届董事会董事候选人的独立董事意见	2014. 01. 30
临 2014-004	关于第二届董事会第二十七次会议决议的公告	2014. 01. 30
临 2014-005	关于召开 2014 年第一次临时股东大会的通知	2014. 01. 30
临 2014-006	关于控股股东进行股票质押式回购交易的公告	2014. 02. 08
临 2014-007	关于 2014 年 1 月份主要财务信息的公告	2014. 02. 12
临 2014-008	关于公司及相关主体履行承诺情况的公告	2014. 02. 18
临 2014-009	关于 2014 年第一次临时股东大会决议的公告	2014. 02. 20
-	2014 年第一次临时股东大会的法律意见书	2014. 02. 20
临 2014-010	公司 2013 年度业绩快报	2014. 02. 28
临 2014-011	关于第二届董事会第二十八次会议决议的公告	2014. 03. 06
临 2014-012	关于 2014 年 2 月份主要财务信息的公告	2014. 03. 07
临 2014-013	关于新设 9 家证券营业部获批的公告	2014. 03. 21
临 2014-014	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	2014. 03. 25
临 2014-015	关于公司及相关主体履行承诺进展情况的公告	2014. 03. 29
临 2014-016	关于获准撤销太原解北分公司的公告	2014. 04. 03
临 2014-017	关于 2014 年 3 月份主要财务信息的公告	2014. 04. 10
临 2014-018	公司 2014 年一季度业绩快报	2014. 04. 18
-	公司 2013 年度内部控制评价报告	2014. 04. 22
-	公司 2013 年度内部控制审计报告	2014. 04. 22
-	公司 2013 年度社会责任报告	2014. 04. 22
-	2013 年度实际盈利数与利润预测数差异情况说明及专项审核报告	2014. 04. 22
-	公司 2013 年高级管理人员薪酬与考核情况专项说明	2014. 04. 22
定 2014—2013 年 报摘要	公司 2013 年年度报告摘要	2014. 04. 22
-	公司 2013 年年度报告	2014. 04. 22
-	公司 2013 年度审计报告	2014. 04. 22
-	公司董事、监事 2013 年度薪酬执行情况及 2014 年度薪酬方案	2014. 04. 22
	公司董事会风险管理委员会实施细则（2014 年 4 月）	2014. 04. 22
	公司独立董事 2013 年度述职报告	2014. 04. 22

	公司董事会审计委员会实施细则	2014.04.22
	公司董事会议事规则	2014.04.22
	公司股东大会议事规则	2014.04.22
	公司高级管理人员薪酬与考核管理制度	2014.04.22
临 2014-019	关于第二届监事会第十一次会议决议的公告	2014.04.22
临 2014-020	关于第二届董事会第二十九次会议决议的公告	2014.04.22
临 2014-021	关于召开 2013 年度股东大会的通知	2014.04.22
临 2014-022	关于 2013 年日常关联交易执行情况及预计 2014 年日常关联交易的公告	2014.04.22
-	公司截至 2013 年 12 月 31 日控股股东及其他关联方占用资金情况专项报告	2014.04.22
-	关于第二届董事会第二十九次会议相关事项的独立董事意见	2014.04.22
-	公司监事会议事规则	2014.04.22
-	公司现金分红管理制度	2014.04.22
-	公司内部控制规则落实自查表	2014.04.22
-	公司董事会薪酬、考核与提名委员会实施细则（2014 年 4 月）	2014.04.22
-	公司资产管理业务参与股指期货交易管理制度	2014.04.22
-	公司董事、监事薪酬管理制度	2014.04.22
-	公司 2014 年度董事、监事薪酬方案	2014.04.22
定 2014—一季报	公司 2014 年第一季度报告正文	2014.04.22
-	公司 2014 年第一季度报告全文	2014.04.22
-	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	2014.04.23
临 2014-023	关于公司及相关主体履行承诺进展情况的公告	2014.04.29
临 2014-024	关于举行 2013 年年度报告网上说明会的公告	2014.05.05
-	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持续督导工作报告书	2014.05.05
临 2014-025	关于 2014 年 5 月份主要财务信息的公告	2014.05.08
临 2014-026	关于参加“山西辖区上市公司 2013 年度投资者网上集体接待日”活动的公告	2014.05.14
临 2014-027	关于 2013 年度股东大会决议的公告	2014.05.16
-	国浩律师（上海）事务所关于公司 2013 年度股东大会的法律意见书	2014.05.16
-	公司章程(2014 年 5 月)	2014.05.16
-	2013 年公司债券（第一期）受托管理事务报告（2013 年度）	2014.05.21
临 2014-028	公司 2013 年年度权益分派实施公告	2014.05.29
临 2014-029	关于公司及相关主体履行承诺进展情况的公告	2014.05.30
临 2014-030	关于公司董事会换届选举的公告	2014.06.03
临 2014-031	关于公司监事会换届选举的公告	2014.06.03
临 2014-032	关于 2014 年 5 月份主要财务信息的公告	2014.06.07
-	2013 年公司债券(第一期)2014 年跟踪信用评级报告（已取消）	2014.06.20
临 2014-033	关于公司及相关主体承诺规范情况的公告	2014.06.24
临 2014-034	关于《2013 年公司债券（第一期）2014 年跟踪信用评级报告》的更正公告	2014.06.25

-	2013 年公司债券(第一期)2014 年跟踪信用评级报告(更新后)	2014.06.25
---	------------------------------------	------------

十五、公司行政许可事项相关情况

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
2014.01.07	山西证监局	关于核准王拴红证券公司董事任职资格的批复	晋证监许可字[2014]3号
2014.01.08	中国证券投资基金业协会	关于成为中国证券投资基金业协会特别会员的通知	无文号
2014.01.23	山西证监局	关于山西证券长治县迎宾西街证券营业部开展融资融券业务的无异议函	晋证监函(2014)29号
2014.01.24	中国证监会	关于向山西证券股份有限公司出具开展公募证券投资基金管理业务监管意见书的函	机构部部函(2014)74号
2014.02.11	河北证监局	关于接收山西证券股份有限公司沧州朝阳大街证券营业部信息系统转为B型模式备案材料的回执	无文号
2014.03.18	山西证监局	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
2014.03.24	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(2014)319号
2014.03.31	山西证监局	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
2014.04.28	山西证监局	关于山西证券股份有限公司撤销太原解北分公司的核查意见书	晋证监函[2014]152号
2014.04.29	上交所	关于同意会员自营业务参加期权全真模拟交易的通知	上证期函(2014)模4066号
2014.05.04	江苏证监局	关于山西证券股份有限公司无锡五爱路证券营业部撤销卫星通信系统的无异议函	苏证监函[2014]173号
2014.05.22	广东监管局	关于核准常斌证券公司分支机构负责人任职资格的批复	广东证监许可[2014]109号
2014.06.13	山西证监局	关于核准傅志明证券公司董事任职资格的批复	晋证监许可字[2014]19号
2014.06.18	山东监管局	关于核准桂铂堰证券公司分支机构负责人任职资格的决定	鲁证监许可[2014]70号
2014.06.18	山东监管局	关于核准张学证券公司分支机构负责人任职资格的决定	鲁证监许可[2014]71号
2014.06.18	中国证券金融公司	关于参与转融通业务试点的通知	中证金函(2014)151号
2014.06.26	山西证监局	关于山西证券股份有限公司太原迎新路证券营业部信息系统建设模式变更的无异议函	晋证监函[2014]234号

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

单位：股

	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	118,925,153	4.72%	-	-	-	-	-	118,925,153	4.72%
1、国家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、国有法人持股	26,401,401	1.05%	-	-	-	-	-	26,401,401	1.05%
3、其他内资持股	92,523,752	3.67%	-	-	-	-	-	92,523,752	3.67%
其中：境内法人持股	92,523,752	3.67%	-	-	-	-	-	92,523,752	3.67%
境内自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、外资持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、无限售条件股份	2,399,800,000	95.28%	-	-	-	-	-	2,399,800,000	95.28%
1、人民币普通股	2,399,800,000	95.28%	-	-	-	-	-	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	2,518,725,153	100.00%	-	-	-	-	-	2,518,725,153	100.00%

股份变动的原因

适用 不适用

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

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

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

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

适用 不适用

二、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数 (户)	97,552			报告期末表决权恢复的优先股 股东总数(户)	0			
持股 5%以上的股东或前 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	质押	105,000,000
太原钢铁(集团)有限公司	国有法人	16.97%	427,493,095	-	-	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	境内非国有法人	2.63%	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	-	-	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	-	-	-
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	-	-	21,020,000	-	-
吕梁市国有资产投资集团公司	国有法人	0.68%	17,204,925	-	-	17,204,925	-	-
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期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				
吕梁市国有资产投资集团公司	17,204,925		人民币普通股	17,123,833				
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				
山西省经贸投资控股集团有限公司	12,710,000		人民币普通股	12,710,000				
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	<p>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 2014 年 6 月 30 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%。根据《关于山西省经贸投资控股集团有限公司整合重组山西省科技基金发展总公司</p>							

	有关事宜的通知》(晋国资改革函[2011]31 号), 山西省科技基金发展总公司整体划转到山西省经贸投资控股集团有限公司, 成为其全资子公司。截至 2014 年 6 月 30 日, 山西省科技基金发展总公司与山西省经贸投资控股集团有限公司合计持有公司股份 33,730,000 股, 占公司总股本的 1.33%。
前十大股东参与融资融券业务股东情况说明	公司前十大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。

公司股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名股东、前 10 名无限售条件股东在报告期内未进行约定购回交易。

三、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

第七节 优先股相关情况

一、报告期内优先股的发行与上市情况

适用 不适用

二、公司优先股股东数量及持股情况

适用 不适用

三、优先股回购或转换情况

(一) 优先股回购情况

适用 不适用

(二) 优先股转换情况

适用 不适用

四、优先股表决权的恢复、行使情况

适用 不适用

五、优先股所采取的会计政策及理由

适用 不适用

第八节 董事、监事、高级管理人员情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

适用 不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见《公司 2013 年年度报告》。

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

姓名	担任的职务	类型	日期	备注
任宏伟	董事	离任	2014 年 01 月 15 日	任宏伟先生因退休原因于 2014 年 1 月 15 日，辞去公司董事及董事会审计委员会委员职务。
李兆会	董事	离任	2014 年 01 月 21 日	李兆会先生工作原因，于 2014 年 1 月 21 日，辞去公司董事及董事会战略发展委员会委员职务。
李永清	董事	被选举	2014 年 02 月 19 日	公司第二届董事会第二十七审议通过《关于提名公司第二届董事会董事候选人的议案》；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、王拴红为公司董事，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。
王拴红	董事	被选举	2014 年 02 月 19 日	

第九节 财务报告

公司 2014 年半年度财务报告未经审计，详见附件《山西证券股份有限公司 2014 年半年度财务报告》。

第十节 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、载有公司法定代表人签名的2014年半年度报告文本。
- 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

二〇一四年八月十五日

附件：

山西证券股份有限公司

2014年半年度财务报告

资产负债表（未经审计）

编制单位：山西证券股份有限公司

单位：元

项 目	2014年6月30日		2013年12月31日	
	合并	母公司	合并	母公司
资 产：				
货币资金	7,383,504,941	4,647,124,795	6,964,520,159	4,331,190,008
其中：客户存款	5,757,276,583	4,304,544,382	5,603,884,698	4,100,074,204
结算备付金	751,177,485	775,100,093	556,280,882	576,990,440
其中：客户备付金	475,409,993	475,409,993	366,124,374	366,124,374
融出资金	2,041,301,147	2,041,301,147	1,541,967,974	1,541,967,974
交易性金融资产	319,989,934	255,549,982	245,562,410	218,479,927
买入返售金融资产	858,965,348	858,965,348	238,957,842	238,957,842
应收款项	1,339,539,306	1,258,970,704	1,857,762,976	1,743,946,691
应收利息	102,583,683	64,923,669	94,558,421	74,354,445
存出保证金	1,774,652,023	208,376,132	1,542,789,956	126,183,323
可供出售金融资产	1,726,220,620	1,330,016,120	2,327,446,853	1,816,093,109
长期股权投资	19,513,334	2,062,802,851	20,010,066	2,062,802,851
固定资产	378,484,969	291,545,968	397,304,943	304,016,315
在建工程	320,102	-	-	-
无形资产	53,705,739	39,093,435	58,360,052	43,304,369
商誉	476,939,901	49,096,844	476,939,901	49,096,844
递延所得税资产	35,155,282	12,729,854	29,761,138	-
其他资产	169,351,481	120,029,526	147,921,557	107,715,810
资产总计	17,431,405,295	14,015,626,468	16,500,145,130	13,235,099,948
负 债：				
拆入资金	880,000,000	880,000,000	490,000,000	490,000,000
卖出回购金融资产款	261,900,000	261,900,000	200,670,000	200,670,000
代理买卖证券款	7,717,750,767	4,792,704,414	7,238,471,778	4,441,782,231
应付职工薪酬	28,953,912	24,418,619	33,268,165	22,831,117
应交税费	60,498,403	49,707,727	63,511,270	51,935,595
应付款项	6,180,021	310,021	2,154,247	1,095,247
应付利息	57,781,364	57,781,364	14,752,293	14,752,293
应付债券	987,203,259	987,203,259	984,720,425	984,720,425
递延所得税负债	7,662,158	-	14,288,863	6,364,096
其他负债	93,984,390	38,476,315	132,424,874	77,825,700
负债合计	10,101,914,274	7,092,501,719	9,174,261,915	6,291,976,704
所有者权益：				
股本	2,518,725,153	2,518,725,153	2,518,725,153	2,518,725,153
资本公积	3,164,456,954	3,167,173,058	3,212,056,265	3,222,442,032
盈余公积	210,809,131	210,809,131	210,809,131	210,809,131
一般风险准备	210,809,131	210,809,131	210,809,131	210,809,131
交易风险准备	210,809,131	210,809,131	210,809,131	210,809,131
未分配利润	581,575,748	604,799,145	535,751,804	569,528,666
外币报表折算差额	57,137	-	(92,462)	-
归属于母公司股东权益合计	6,897,242,385	6,923,124,749	6,898,868,153	6,943,123,244
少数股东权益	432,248,636	-	427,015,062	-
所有者权益合计	7,329,491,021	6,923,124,749	7,325,883,215	6,943,123,244
负债和所有者权益合计	17,431,405,295	14,015,626,468	16,500,145,130	13,235,099,948

企业负责人：侯巍

主管会计工作负责人：汤建雄

会计机构负责人：张立德

利 润 表（未经审计）

编制单位：山西证券股份有限公司

单位：元

项 目	2014 年 1-6 月		2013 年 1-6 月	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业收入	873,086,506	594,161,925	577,120,232	404,427,836
手续费及佣金净收入	438,447,172	246,986,673	387,502,345	244,268,009
其中：经纪业务手续费净收入	275,666,651	222,011,019	270,606,677	238,885,279
投资银行业务手续费净收入	156,859,207	19,054,340	113,192,938	1,680,000
资产管理业务手续费净收入	5,723,314	5,723,314	3,590,730	3,590,730
投资咨询服务净收入	198,000	198,000	112,000	112,000
利息净收入	234,960,934	168,970,674	139,084,877	109,615,289
投资收益	198,918,889	177,804,713	48,102,127	47,754,025
公允价值变动收益	(1,927,635)	(2,422,867)	69,309	69,309
汇兑收益	241,831	175,734	(384,934)	(328,334)
其他业务收入	2,445,315	2,646,998	2,746,508	3,049,538
二、营业支出	(546,624,291)	(286,284,904)	(448,194,309)	(261,338,364)
营业税金及附加	(47,623,191)	(34,503,744)	(30,797,640)	(20,747,646)
业务及管理费	(498,740,135)	(251,520,195)	(416,450,365)	(239,644,414)
资产减值损失	(260,965)	(260,965)	(946,304)	(946,304)
其他业务成本	-	-	-	-
三、营业利润	326,462,215	307,877,021	128,925,923	143,089,472
加：营业外收入	508,590	358,443	969,227	51,682
减：营业外支出	(2,718,878)	(2,713,614)	(970,950)	(942,505)
四、利润总额	324,251,927	305,521,850	128,924,200	142,198,649
减：所得税费用	(82,720,975)	(76,309,534)	(38,044,643)	(36,358,835)
五、净利润	241,530,952	229,212,316	90,879,557	105,839,814
其中：归属于母公司股东的净利润	239,765,781	229,212,316	95,405,294	105,839,814
少数股东收益/（损失）	1,765,171	-	(4,525,737)	-
六、每股收益				
其中：基本每股收益	0.10	-	0.04	-
稀释每股收益	0.10	-	0.04	-
七、其他综合收益	(43,981,309)	(55,268,974)	18,132,152	18,132,152
八、综合收益总额	197,549,643	173,943,342	109,011,709	123,971,966
其中：归属于母公司股东的综合收益	192,316,069	173,943,342	113,537,446	123,971,966
归属于少数股东的综合收益	5,233,574	-	(4,525,737)	-

企业负责人：侯巍

主管会计工作负责人：汤建雄

会计机构负责人：张立德

现金流量表（未经审计）

编制单位：山西证券股份有限公司

单位：元

项 目	2014年1-6月		2013年1-6月	
	合并	公司	合并	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	-	-	1,885,164,259	1,905,154,259
处置可供出售金融资产净增加额	714,468,611	583,531,132	-	-
处置衍生金融资产净增加额	475,616	447,632	-	-
回购业务资金净增加额	-	-	86,871,303	86,871,303
拆入资金净增加额	390,000,000	390,000,000	420,000,000	420,000,000
代理买卖证券收到的现金净额	479,278,989	350,922,183	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	789,277,493	507,524,858	619,049,008	392,996,699
收到其他与经营活动有关的现金	494,422,011	490,005,441	6,337,490	3,100,892
经营活动现金流入小计	2,867,922,720	2,322,431,246	3,017,422,060	2,808,123,153
融出资金净增加额	(499,333,173)	(499,333,173)	(545,981,464)	(545,981,464)
买入交易性金融资产支付的现金净额	(63,226,542)	(26,152,120)	-	-
买入可供出售金融资产支付的现金净额	-	-	(269,821,727)	(269,821,727)
处置衍生金融资产净减少额	-	-	(733,493)	(846,619)
回购业务资金净减少额	(558,777,506)	(558,777,506)	-	-
代理买卖证券支付的现金净额	-	-	(503,657,534)	(544,702,911)
支付利息、手续费及佣金的现金	(77,041,139)	(58,900,630)	(83,682,574)	(45,018,297)
支付给职工以及为职工支付的现金	(321,041,777)	(146,025,586)	(268,862,846)	(106,415,990)
支付的各项税费	(135,965,977)	(115,445,558)	(65,018,504)	(52,741,192)
支付其他与经营活动有关的现金	(419,851,808)	(203,610,082)	(2,216,752,681)	(2,088,727,207)
经营活动现金流出小计	(2,075,237,922)	(1,608,244,655)	(3,954,510,823)	(3,654,255,407)
经营活动产生的现金流量净额	792,684,798	714,186,591	(937,088,763)	(846,132,254)
二、投资活动产生的现金流量				
取得投资收益收到的现金	27,511,211	126,644	6,183,294	62,165
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金净额	24,663	6,270	7,042	3,826
收到其他与投资活动有关的现金	1,037,518,157	17,518,157	718,071,406	18,071,406
投资活动现金流入小计	1,065,054,031	17,651,071	724,261,742	18,137,397
投资支付的现金	-	-	-	(100,000,000)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金净额	(12,422,339)	(6,508,962)	(25,861,467)	(23,680,030)
支付的其他与投资活动有关的现金	(1,355,758,934)	(17,758,934)	(667,752,558)	(17,752,558)
投资活动现金流出小计	(1,368,181,273)	(24,267,896)	(693,614,025)	(141,432,588)
投资活动产生的现金流量净额	(303,127,242)	(6,616,825)	30,647,717	(123,295,191)
三、筹资活动产生的现金流量				
筹资活动现金流入小计	-	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(193,941,837)	(193,941,837)	(119,990,000)	(119,990,000)
支付的其他与筹资活动有关的现金	(216,942)	-	(216,942)	-
筹资活动现金流出小计	(194,158,779)	(193,941,837)	(120,206,942)	(119,990,000)
筹资活动产生的现金流量净额	(194,158,779)	(193,941,837)	(120,206,942)	(119,990,000)
四、汇率变动对现金的影响	241,831	175,734	(384,934)	(328,334)
五、现金净增加/（减少）额	295,640,608	513,803,663	(1,027,032,922)	(1,089,745,779)
加：年初现金余额	7,063,282,884	4,890,662,291	7,562,481,864	6,341,418,264
六、期末现金余额	7,358,923,492	5,404,465,954	6,535,448,942	5,251,672,485

企业负责人：侯巍

主管会计工作负责人：汤建雄

会计机构负责人：张立德

合并所有者权益变动表（未经审计）

填报单位：山西证券股份有限公司（合并）

2014 年 1-6 月

单位：元

项 目	行次	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	外币报表折算差额	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	1	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
二、本年初余额	2	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
三、年初至报告期末增减变动金额	3	-	(47,599,311)	-	-	-	45,823,944	149,599	5,233,574	3,607,806
（一）净利润	4	-	-	-	-	-	239,765,781	-	1,765,171	241,530,952
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	5	-	(47,599,311)	-	-	-	-	149,599	3,468,403	(43,981,309)
（三）利润分配	6	-	-	-	-	-	(193,941,837)	-	-	(193,941,837)
1、提取盈余公积	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	8	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、提取交易风险准备	9	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、对所有者（或股东）的分配	10	-	-	-	-	-	(193,941,837)	-	-	(193,941,837)
四、期末余额	11	2,518,725,153	3,164,456,954	210,809,131	210,809,131	210,809,131	581,575,748	57,137	432,248,636	7,329,491,021

企业负责人：侯巍

主管会计工作负责人：汤建雄

会计机构负责人：张立德

合并所有者权益变动表（未经审计）

填报单位：山西证券股份有限公司（合并）

2013年1-6月

单位：元

项 目	行次	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	外币报表折算差额	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	1	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
二、本年初余额	2	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
三、年初至报告期末增减变动金额	3	-	18,132,152	-	-	-	(24,584,706)	-	(4,525,737)	(10,978,291)
（一）净利润	4	-	-	-	-	-	95,405,294	-	(4,525,737)	90,879,557
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	5	-	18,132,152	-	-	-	-	-	-	18,132,152
（三）利润分配	6	-	-	-	-	-	(119,990,000)	-	-	(119,990,000)
1、提取盈余公积	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	8	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、提取交易风险准备	9	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、对所有者（或股东）的分配	10	-	-	-	-	-	(119,990,000)	-	-	(119,990,000)
四、期末余额	11	2,399,800,000	2,626,504,409	182,283,602	182,283,602	182,283,602	458,152,747	-	338,659,119	6,369,967,081

企业负责人：侯巍

主管会计工作负责人：汤建雄

会计机构负责人：张立德

母公司所有者权益变动表（未经审计）

填报单位：山西证券股份有限公司

2014 年 1-6 月

单位：元

项 目	行次	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	所有者权益合计
一、上年年末余额	1	2,518,725,153	3,222,442,032	210,809,131	210,809,131	210,809,131	569,528,666	6,943,123,244
二、本年初余额	2	2,518,725,153	3,222,442,032	210,809,131	210,809,131	210,809,131	569,528,666	6,943,123,244
三、年初至报告期末增减变动金额	3	-	(55,268,974)	-	-	-	35,270,479	(19,998,495)
（一）净利润	4	-	-	-	-	-	229,212,316	229,212,316
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	5	-	(55,268,974)	-	-	-	-	(55,268,974)
（三）利润分配	6	-	-	-	-	-	(193,941,837)	(193,941,837)
1、提取盈余公积	7	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	8	-	-	-	-	-	-	-
3、提取交易风险准备	9	-	-	-	-	-	-	-
4、对所有者（或股东）的分配	10	-	-	-	-	-	(193,941,837)	(193,941,837)
四、期末余额	11	2,518,725,153	3,167,173,058	210,809,131	210,809,131	210,809,131	604,799,145	6,923,124,749

企业负责人：侯巍

主管会计工作负责人：汤建雄

会计机构负责人：张立德

母公司所有者权益变动表（未经审计）

填报单位：山西证券股份有限公司

2013 年 1-6 月

单位：元

项 目	行次	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	所有者权益合计
一、上年年末余额	1	2,399,800,000	2,611,956,895	182,283,602	182,283,602	182,283,602	489,839,967	6,048,447,668
二、本年初余额	2	2,399,800,000	2,611,956,895	182,283,602	182,283,602	182,283,602	489,839,967	6,048,447,668
三、年初至报告期末增减变动金额	3	-	18,132,152	-	-	-	(14,150,186)	3,981,966
（一）净利润	4	-	-	-	-	-	105,839,814	105,839,814
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	5	-	18,132,152	-	-	-	-	18,132,152
（三）利润分配	6	-	-	-	-	-	(119,990,000)	(119,990,000)
1、提取盈余公积	7	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	8	-	-	-	-	-	-	-
3、提取交易风险准备	9	-	-	-	-	-	-	-
4、对所有者（或股东）的分配	10	-	-	-	-	-	(119,990,000)	(119,990,000)
四、期末余额	11	2,399,800,000	2,630,089,047	182,283,602	182,283,602	182,283,602	475,689,781	6,052,429,634

企业负责人：侯巍

主管会计工作负责人：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 2014 年 6 月 30 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 78 家证券营业部(2013 年 12 月 31 日: 69 家), 其中获准筹建但尚未开业的证券营业部 9 家(2013 年 12 月 31 日: 无)。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 8 月 15 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。

2 遵循企业会计准则的声明

本公司 2014 年半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 2014 年 6 月 30 日的合并及公司财务状况以及 2014 年半年度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%(2013 年度: 同)。

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, 2014 年上半年适用的所得税率为 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

子公司名称	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
	2014 年 6 月末 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	2014 年 6 月末 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	332,248,636		-	

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
	2014 年 6 月末 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	2014 年 6 月末 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
	2014 年 6 月末 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	2014 年 6 月末 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)股权投资基金管理有限公司	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
	2014 年 6 月末 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	2014 年 6 月末 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
	2014 年 6 月末 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	2014 年 6 月末 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、资产管理	有限责任公司	乔俊峰	10002143-1
	2014年6月末 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	2014年6月末 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	-	-	-

五 合并财务报表项目附注

1 货币资金

	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日
库存现金	2,179	50,960
银行存款	7,383,502,762	6,964,469,199
其中: 客户存款	5,757,276,583	5,603,884,698
公司存款	1,626,226,179	1,360,584,501
	7,383,504,941	6,964,520,159

(a) 按币种列示

	2014 年 6 月 30 日			2013 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	-	-	5,560,957,925	-	-	5,419,916,539
美元	7,564,927	6.15280	46,545,483	12,748,421	6.09690	77,725,849
港元	13,973,898	0.79375	11,091,782	15,698,315	0.78623	12,342,486
其他币种			1,128,921			1,330,174
			5,619,724,111			5,511,315,048
客户信用资金存款						
人民币	-	-	137,552,472	-	-	92,569,650
客户存款合计			5,757,276,583			5,603,884,698
公司自有资金存款						
人民币	-	-	1,498,380,365	-	-	1,270,268,637
美元	3,993,043	6.15280	24,568,395	3,933,260	6.09690	23,980,694
港元	7,505,313	0.79375	5,957,343	6,430,438	0.78623	5,055,803
其他币种			237,905			2,276
			1,529,144,008			1,299,307,410
公司信用资金存款						
人民币	-	-	97,082,171	-	-	61,277,091
公司存款合计			1,626,226,179			1,360,584,501
			7,383,502,762			6,964,469,199

于 2014 年 6 月 30 日, 本集团持有定期存款 775,758,934 元, 到期日均在 12 个月以内(2013 年 12 月 31 日: 定期存款 457,518,157 元, 到期日均在 6 个月以内)。

于 2014 年 6 月 30 日, 本集团无受限制的货币资金(2013 年 12 月 31 日: 无)

五 合并财务报表项目附注(续)

2 结算备付金

	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日
客户备付金	475,409,993	366,124,374
公司备付金	275,767,492	190,156,508
	751,177,485	556,280,882

(a) 按币种列示

	2014 年 6 月 30 日			2013 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	-	-	439,408,465	-	-	327,887,375
美元	3,655,146	6.15280	22,489,384	3,896,860	6.09690	23,758,769
港元	4,424,748	0.79375	3,512,144	5,695,827	0.78623	4,478,230
			465,409,993			356,124,374
客户信用备付金						
人民币	-	-	10,000,000	-	-	10,000,000
客户备付金合计			475,409,993			366,124,374
公司自有备付金						
人民币	-	-	213,774,705	-	-	167,692,821
公司信用备付金						
人民币	-	-	61,992,787	-	-	22,463,687
公司备付金合计			275,767,492			190,156,508
			751,177,485			556,280,882

于 2014 年 6 月 30 日, 本集团无受限制的结算备付金(2013 年 12 月 31 日无)。

五 合并财务报表项目附注(续)

3 融出资金

	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日
融资融券业务融出资金	2,041,301,147	1,541,967,974
减: 减值准备	-	-
融出资金净值	2,041,301,147	1,541,967,974

(a) 按账龄分析

账龄	2014 年 6 月 30 日				2013 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	573,540,279	28.10%	-	-	1,332,530,225	86.41%	-	-
3-6 个月	1,467,611,566	71.90%	-	-	209,364,339	13.58%	-	-
6 个月以上	149,302	0.01%	-	-	73,410	0.01%	-	-
	2,041,301,147	100.00%	-	-	1,541,967,974	100.00%	-	-

(b) 担保物信息以及是否存在逾期

担保物公允价值	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日
资金	147,552,472	102,569,650
证券	4,792,578,870	3,706,170,026
	4,940,131,342	3,808,739,676

于 2014 年 6 月 30 日, 6 个月以上融出资金余额为 149,302 元, 系投资者融资购买宏源证券后该股票长期停牌 (2013 年 12 月 31 日: 73,410)。

五 合并财务报表项目附注(续)

4 交易性金融资产

	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日
基金投资	64,574,795	72,198,317
其中：成本	62,288,979	71,856,118
公允价值变动	2,285,816	342,199
权益工具投资	255,415,139	173,364,093
其中：成本	263,011,901	178,661,757
公允价值变动	(7,596,762)	(5,297,664)
	319,989,934	245,562,410

于 2014 年 6 月 30 日，本集团交易性金融资产中无已融出证券(2013 年 12 月 31 日：无)。

于 2014 年 6 月 30 日，本集团无附有承诺条件的交易性金融资产(2013 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

	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日
股票	368,965,348	146,457,842
债券	490,000,000	92,500,000
其中：国债	490,000,000	92,500,000
	858,965,348	238,957,842

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

	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日
约定购回式证券	103,219,381	129,823,660
国债质押式回购	490,000,000	92,500,000
股票质押式回购	265,745,967	16,634,182
	858,965,348	238,957,842

(b) 按剩余期限列示

	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日
1 个月内	495,133,272	93,093,849
1 个月至 3 个月内	4,367,370	6,319,245
3 个月至 1 年内	359,464,706	139,544,748
	858,965,348	238,957,842

(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:

	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日
担保物公允价值		
证券	3,161,384,735	279,915,701
资金	2,567,735	2,810,084
	3,163,952,470	282,725,785

6 应收款项

	2013 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日
定向资产管理计划投资	1,298,220,000	1,785,220,000
应收手续费及佣金收入	41,319,306	72,542,976
减: 减值准备	-	-
	1,339,539,306	1,857,762,976

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	2014 年 6 月 30 日				2013 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	170,114,440	13%	-	-	1,836,062,976	99%	-	-
1-2 年	1,169,424,866	87%	-	-	21,700,000	1%	-	-
2-3 年	-	-	-	-	-	-	-	-
3 年以上	-	-	-	-	-	-	-	-
	<u>1,339,539,306</u>	<u>100%</u>	-	-	<u>1,857,762,976</u>	<u>100%</u>	-	-

(b) 应收款项按类别分析如下:

种类	2014 年 6 月 30 日				2013 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(%)
<u>单项金额重大并单独计提减值准备</u>								
定向资产管理计划	1,298,220,000	97%	-	-	1,785,220,000	96%	-	-
<u>组合计提减值准备</u>	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>单项金额不重大但单独计提减值准备</u>								
应收手续费及佣金	41,319,306	3%	-	-	72,542,976	4%	-	-
应收款项净额	<u>1,339,539,306</u>	<u>100%</u>	-	-	<u>1,857,762,976</u>	<u>100%</u>	-	-

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 2014 年 6 月 30 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	1-2 年	52.26%
东海证券-上海银行定向资产管理计划	200,000,000	1-2 年	14.93%
东海证券-上海银行定向资产管理计划	100,000,000	1-2 年	7.47%
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	7.47%
华证收益 2 号定向资产管理计划	80,000,000	1-2 年	5.97%
平安证券-山西证券 4 号定向资产管理计划	68,220,000	1-2 年	5.09%
山西证券-兴业银行定向资产管理计划	50,000,000	1 年以内	3.73%
	<u>1,298,220,000</u>		<u>96.92%</u>

- (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

	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日
应收债券投资利息	26,041,127	51,709,811
应收融资融券利息	29,683,798	16,925,181
应收同业存放利息	19,791,995	11,348,094
应收买入返售金融资产利息	1,757,516	6,440,104
应收信托产品利息	4,853,743	5,455,625
应收定向资产管理计划利息	4,896,617	2,635,124
应收股票质押式回购利息	2,254,093	44,482
应收可供出售金融资产利息	13,304,794	-
	102,583,683	94,558,421

8 存出保证金

	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日
期货交易保证金	1,569,420,676	1,419,309,092
大连商品交易所	458,586,038	414,353,156
上海期货交易所	568,801,745	353,231,024
中国金融期货交易所	213,131,752	329,818,369
郑州商品交易所	272,340,870	242,873,399
香港期货交易所	5,190,429	6,582,571
其他(a)	51,369,842	72,450,573
转融通保证金	180,200,000	99,200,000
证券交易保证金	22,800,169	22,520,586
中国证券登记结算有限公司上海分公司	15,867,594	15,501,587
中国证券登记结算有限公司深圳分公司	6,532,575	7,018,999
中国证券登记结算有限公司北京分公司	400,000	-
信用保证金	3,407,213	2,936,313
履约保证金	-	-
减值准备(b)	(1,176,035)	(1,176,035)
	1,774,652,023	1,542,789,956

(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(2013 年 12 月 31 日: 同)。

(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。

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

	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日
债券投资	1,289,618,500	1,598,718,500
其中: 成本	1,325,152,223	1,654,975,926
公允价值变动	(35,533,723)	(56,257,426)
集合资产管理计划投资	132,509,462	353,194,720
其中: 成本	133,568,626	352,800,935
公允价值变动	3,113,842	4,305,826
减值准备	(4,173,006)	(3,912,041)
基金投资	12,525,820	1,643,031
其中: 成本	12,448,985	1,784,000
公允价值变动	76,835	(140,969)
权益工具投资	181,566,838	313,890,602
其中: 成本	156,785,569	210,518,600
公允价值变动	24,843,869	103,434,602
减值准备	(62,600)	(62,600)
信托计划	110,000,000	60,000,000
其中: 成本	110,000,000	60,000,000
公允价值变动	-	-
	1,726,220,620	2,327,446,853

于 2014 年 6 月 30 日, 本集团质押债券 679,090,000 元(2013 年 12 月 31 日: 835,917,000 元), 其中报价回购质押债券金额 14,140,000 元(2013 年 12 月 31 日: 14,420,000 元)。

于 2014 年 6 月 30 日, 可供出售集合资产管理计划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 92,444,463 元(2013 年 12 月 31 日: 267,542,569 元)。

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

	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日
基金投资		
其中: 成本	2,362,981	1,200,208
公允价值变动	(364,082)	(92,563)
减: 减值准备		-
	1,998,899	1,107,645

于 2014 年 6 月 30 日, 可供出售金融资产中已融出证券的公允价值为 1,998,899 元(2013 年 12 月 31 日: 1,107,645 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

	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日
权益工具投资		
其中: 成本	156,722,969	210,456,000
公允价值变动	24,843,869	103,434,602
减: 减值准备	-	-
	181,566,838	313,890,602

于 2014 年 6 月 30 日, 原附有限售条件的股票的剩余锁定期均为 1 年以内(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)。

五 合并财务报表项目附注(续)

10 长期股权投资

	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日
其他长期股权投资(a)	16,872,000	16,872,000
期货会员资格投资	2,641,334	3,138,066
	<u>19,513,334</u>	<u>20,010,066</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	2013年12月31日	本年增减变动	2014年6月30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
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%	-	-	-	-
			16,872,000	-	16,872,000				-	-	-
			16,872,000	-	16,872,000				-	-	-

五 合并财务报表项目附注(续)

11 固定资产

	2014年6月30日	2013年12月31日
固定资产原价	684,592,266	682,724,009
减: 累计折旧	306,107,297	285,419,066
固定资产减值准备	-	-
固定资产账面价值	378,484,969	397,304,943

(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:							
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
本年购置	46,766	8,659,827	-	119,647	2,685,310	661,145	12,172,695
本年处置	-	(5,574,398)	-	(777,033)	(3,165,763)	(787,244)	(10,304,438)
2014年6月30日	397,757,501	197,683,568	12,035,658	19,384,322	28,540,188	29,191,029	684,592,266
累计折旧:							
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
本年计提	7,327,639	10,919,780	1,458,138	1,249,457	1,738,704	1,796,069	24,489,787
本年处置	-	(3,193,663)	-	(171,918)	(41,509)	(394,466)	(3,801,556)
2014年6月30日	92,624,964	145,431,336	10,146,103	15,434,968	20,479,702	21,990,224	306,107,297
账面价值:							
2014年6月30日	305,132,537	52,252,232	1,889,555	3,949,354	8,060,486	7,200,805	378,484,969
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

于2014年6月30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)	-	-	-	-	-	371,435	371,435
以经营租赁租出的资产							
净值	18,915,128	-	-	-	-	-	18,915,128
尚未办妥房屋产权证的							
资产净值(c)	63,221,234	-	-	-	-	-	63,221,234
已提足折旧仍在继续							
使用的资产净值	-	3,270,376	173,034	68,638	427,677	367,393	4,307,118

(b) 于2014年6月30日, 资产净值371,435元(原值1,857,176元)的办公设备系融资租入(2013年12月31日: 资产净值549,724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五处营业部房产, 其中包括:
- (i) 太原市坞城路营业部办公用房(原值 26,953,500 元, 净值 22,640,939 元), 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;
- (ii) 焦作工业路证券营业部办公用房(原值 13,989,339 元, 净值 12,248,863 元), 将待完成规划变更事宜后办妥房产证。
- (iii) 太原市迎新路营业部房产(原值 14,859,694 元, 净值 14,234,584 元), 将待完成规划变更事宜后办妥房产证。
- (iv) 郑州国泰财富中心办公用房(原值 16,405,739 元, 净值 14,018,704 元), 土地使用权属证书正在办理中。
- (v) 郑州丰产路民用房(原值 476,075 元, 净值 78,144 元), 土地使用权属证书正在办理中。
- (d) 于 2014 年 6 月 30 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(2013 年 12 月 31 日: 无)。
- (e) 于 2014 年 6 月 30 日, 本集团无准备处置的固定资产(2013 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				
2013 年 12 月 31 日	96,399,108	39,970,520	1,740,796	138,110,424
加: 本年增加	1,999,833	500,000	-	2,499,833
减: 本年减少	(30,000)	-	-	(30,000)
2014 年 6 月 30 日	<u>98,368,941</u>	<u>40,470,520</u>	<u>1,740,796</u>	<u>140,580,257</u>
累计摊销				
2013 年 12 月 31 日	50,019,867	29,348,182	382,323	79,750,372
加: 本年增加	7,136,875	-	17,271	7,154,146
减: 本年减少	(30,000)	-	-	(30,000)
2014 年 6 月 30 日	<u>57,126,742</u>	<u>29,348,182</u>	<u>399,594</u>	<u>86,874,518</u>
净值				
2014 年 6 月 30 日	<u>41,242,199</u>	<u>11,122,338</u>	<u>1,341,202</u>	<u>53,705,739</u>
2013 年 12 月 31 日	<u>46,379,241</u>	<u>10,622,338</u>	<u>1,358,473</u>	<u>58,360,052</u>

于 2014 年 6 月 30 日, 本集团无用于抵押或者担保的无形资产(2013 年 12 月 31 日: 无)。

五 合并财务报表项目附注(续)

13 商誉

	2013年 12月31日	本年增加	本年减少	2014年 6月30日
商誉 -				
重组商誉(a)	49,096,844	-	-	49,096,844
大华商誉	-	-	-	-
格林商誉	427,843,057	-	-	427,843,057
	<u>476,939,901</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>476,939,901</u>
减: 减值准备(b)	-	-	-	-
	<u>476,939,901</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>476,939,901</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。

格林商誉系购买格林期货100%股权所致。

(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:

	2014年6月30日	2013年12月31日
证券经纪业务	49,096,844	49,096,844
期货经纪业务	427,843,057	427,843,057
	<u>476,939,901</u>	<u>476,939,901</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

	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日
长期待摊费用(a)	53,773,218	60,615,281
预付款项(b)	53,190,416	58,770,019
其他应收款(c)	45,784,773	27,073,931
代理兑付债券(d)	120,973	120,973
其他	16,482,101	1,341,353
	169,351,481	147,921,557

(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
2013 年 12 月 31 日	41,852,036	13,933,884	4,829,361	60,615,281
加: 本年增加	5,076,883	-	32,109	5,108,992
减: 本年摊销	(9,230,549)	(1,562,859)	(1,154,906)	(11,948,314)
减: 本年处置	(2,741)			(2,741)
2014 年 6 月 30 日	37,695,629	12,371,025	3,706,564	53,773,218

(b) 预付款项

(1) 预付款项账龄分析如下

	2014 年 6 月 30 日		2013 年 12 月 31 日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
一年以内	10,937,416	21%	58,583,352	99%
一到二年	42,253,000	79%	186,667	1%
二到三年	-	-	-	-
三年以上	-	-	-	-
	53,190,416	100%	58,770,019	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:

	2014年6月30日		2013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	42,552,343	80%	42,303,280	72%
预付租金	6,286,875	12%	6,817,986	12%
预付软件购买款	3,000,000	6%	3,721,314	6%
预付咨询信息费	1,305,198	2%	2,768,405	5%
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%
预付专业服务费	46,000	-	-	-
其他	-	-	2,652,096	5%
	53,190,416	100%	58,770,019	100%

(3) 于 2014 年 6 月 30 日, 余额前五名的预付款项分析如下:

名称	2014年6月30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	1-2 年	79%
恒生电子股份有限公司	3,000,000	1 年以内	6%
太原市中伟联贸易有限公司	740,899	1 年以内	1%
晋城市金建房地产开发有限公司	630,000	1 年以内	1%
福建闽长置业有限公司	543,824	1 年以内	1%
	47,167,723		88%

(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

	2014年6月30日	2013年12月31日
其他应收款项余额	54,335,905	35,625,063
减: 坏账准备	(8,551,132)	(8,551,132)
其他应收款净值	45,784,773	27,073,931

(1) 其他应收款按账龄分析如下:

账龄	2014年6月30日				2013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	32,086,914	59%	-	-	17,206,525	48%	-	-
1-2年	6,355,314	12%	-	-	2,707,389	8%	-	-
2-3年	1,370,033	2%	(26,464)	1%	1,648,369	5%	(26,464)	1%
3年以上	14,523,644	27%	(8,524,668)	99%	14,062,780	39%	(8,524,668)	99%
	54,335,905	100%	(8,551,132)	100%	35,625,063	100%	(8,551,132)	100%

(2) 其他应收款按类别分析如下:

	2014年6月30日				2013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		
<u>单项金额重大并单独计提坏账准备</u>	-	-	-	-	-	-	-	
<u>单项金额不重大但按信用风险特征组合后计提坏账准备</u>	-	-	-	-	-	-	-	
<u>单项金额虽不重大但单独计提坏账准备</u>								
往来单位借款	5,719,389	10%	(3,782,602)	66%	7,792,943	22%	(3,782,602)	49%
代垫交易单元保证金	3,600,000	7%	-	-	3,850,000	11%	-	-
应收租金及押金	15,127,112	28%	(3,000,000)	20%	14,281,704	40%	(3,000,000)	21%
应收诉讼费	980,303	2%	(980,303)	100%	980,303	3%	(980,303)	100%
职工借款	12,500,223	23%	(353,313)	3%	3,421,027	10%	(354,313)	10%
应收保荐费收入	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	16,408,878	30%	(433,914)	3%	5,299,086	14%	(433,914)	8%
	54,335,905	100%	(8,551,132)	24%	35,625,063	100%	(8,551,132)	24%
其他应收款账面净额	45,784,773				27,073,931			

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 2014 年 6 月 30 日, 余额前五名的其他应收款分析如下:

债务人名称	2014 年 6 月 30 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	2,010,193	1 年以内	4%
	1,745,468	1-2 年	4%
	2,162,863	2-3 年	5%
周永翔	1,945,349	1 年以内	4%
北京信诚华远投资顾问有限公司	1,917,964	1 年以内	4%
北京市地方税务局	1,219,046	1 年以内	3%
上海葛洲坝阳明置业有限公司	1,046,885	3 年以上	2%
	<u>12,047,768</u>		<u>26%</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

	2014 年 6 月 30 日	2013 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

	2014 年 6 月 30 日	2013 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

	2014 年 6 月 30 日	2013 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

	2014 年 6 月 30 日		2013 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	4,128,941	16,515,764	16,390,427	65,561,706
可供出售金融资产	2,175,919	8,703,676	14,819,427	59,277,709
交易性金融资产	1,932,832	7,731,328	1,535,090	6,140,357
衍生金融产品	20,190	80,760	35,910	143,640
可抵扣亏损	20,654,798	82,619,192	24,072,690	96,290,758
资产减值准备	2,956,401	11,825,604	2,891,160	11,564,639
尚待税前抵扣的费用	-	-	-	-
长期待摊费用摊销差异	49,238	196,952	37,765	151,060
已计提尚未支付的工资及奖金	8,141,438	32,565,752	8,786,519	35,146,076
	35,930,816	143,723,264	52,178,561	208,714,239

(b) 未经抵销的递延所得税负债

	2014 年 6 月 30 日		2013 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	1,708,298	6,833,192	27,898,880	111,595,525
可供出售金融资产	1,564,239	6,256,956	27,654,934	110,619,741
交易性金融资产	144,059	576,236	243,946	975,784
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	6,729,394	26,917,576	7,268,850	29,075,400
	8,437,692	33,750,768	36,706,286	146,825,149

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) 递延所得税资产和递延所得税负债互抵金额

	2014年6月30日	2013年12月31日
递延所得税资产	775,534	22,417,423
递延所得税负债	775,534	22,417,423

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:

	2014年6月30日		2013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	35,155,282	140,621,128	29,761,138	119,044,549
递延所得税负债	7,662,158	30,648,632	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

	2013 年 12 月 31 日	本年减少		2014 年 6 月 30 日
		本年计提 本年计提	转回 转销	
坏账准备	8,551,131	-	-	8,551,131
可供出售金融资产 减值准备	3,974,641	260,965	-	4,235,606
存出保证金减值准备	1,176,036	-	-	1,176,036
	<u>13,701,808</u>	<u>260,965</u>	<u>-</u>	<u>13,962,773</u>

17 拆入资金

	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日
转融通融入资金	<u>880,000,000</u>	<u>490,000,000</u>

2014 年 6 月 30 日转融通拆入资金明细

2014 年 6 月 30 日余额	利率	剩余天数
100,000,000	7.10%	14
30,000,000	7.10%	17
260,000,000	7.10%	42
90,000,000	7.10%	43
100,000,000	7.10%	88
100,000,000	7.10%	133
100,000,000	6.50%	65
100,000,000	6.50%	73
<u>880,000,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

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

	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日
国债	261,900,000	200,600,000
公司债	-	70,000
	<u>261,900,000</u>	<u>200,670,000</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

	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日
质押式国债回购	261,900,000	200,600,000
债券质押式报价回购	-	70,000
	261,900,000	200,670,000

(c) 回购业务的剩余期限和利率区间

	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日
1 个月以内	261,900,000	200,670,000
1 个月至 3 个月内	-	-
3 个月至 1 年内	-	-
1 年以上	-	-
	261,900,000	200,670,000

于 2014 年 6 月 30 日，回购业务融入资金利率为 5.28%(2013 年 12 月 31 日利率区间为 2.2%-7.96%)。

(d) 卖出回购金融资产款的担保物信息：

担保物公允价值	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日
质押债券	679,090,000	835,917,000
其中：报价回购质押债券	14,140,000	14,420,000
	14,140,000	14,420,000

五 合并财务报表项目附注(续)

19 代理买卖证券款

	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日
<u>普通经纪业务</u>		
个人	6,065,558,184	5,736,604,783
人民币	5,938,939,866	5,607,302,919
美元	110,342,390	109,759,834
港元	15,259,326	18,760,392
其他币种	1,016,602	781,638
机构	1,504,640,111	1,399,297,345
人民币	1,494,813,119	1,334,228,085
美元	8,206,677	63,054,439
港元	1,620,315	574,763
其他币种	-	1,440,058
<u>信用业务</u>		
个人	147,552,472	101,616,843
人民币	147,552,472	101,616,843
美元	-	-
港元	-	-
机构	-	952,807
人民币	-	952,807
美元	-	-
港元	-	-
	7,717,750,767	7,238,471,778

五 合并财务报表项目附注(续)

20 应付职工薪酬

	2013 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2014 年 6 月 30 日
工资、奖金、津贴和补贴	31,799,112	261,366,752	(269,767,212)	23,398,652
职工福利费	-	2,004,598	(2,004,598)	-
社会保险费	1,449,580	31,454,350	(30,205,727)	2,698,203
其中: 基本养老保险	1,469,876	18,553,109	(17,904,578)	2,118,407
失业保险费	9,287	1,525,512	(741,583)	793,216
医疗保险费	(40,116)	10,001,972	(10,169,961)	(208,105)
工伤保险费	2,939	492,196	(515,090)	(19,955)
生育保险费	7,594	846,967	(839,921)	14,640
强积金	-	34,594	(34,594)	-
工会经费和职工教育经费	42,333	3,606,197	(1,310,579)	2,337,951
住房公积金	(22,860)	9,106,156	(8,564,190)	519,106
	<u>33,268,165</u>	<u>307,538,053</u>	<u>(311,852,306)</u>	<u>28,953,912</u>

于 2014 年 6 月 30 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(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, 且该余额也将于 2014 年度全部发放和使用完毕)。

于 2014 年 6 月 30 日, 本集团共有员工 2,274 人(2013 年 12 月 31 日: 2,262 人), 其中包括高级管理人员 9 人(2013 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 2014 年上半年, 本公司向高级管理人员实际支付的薪酬总额为 7,363,774 元(于 2013 年上半年: 2,385,099 元), 本公司董事长的薪酬由第一大股东山西国信承担(2013 年度: 同)。

21 应交税费

	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日
应交企业所得税	34,927,371	39,396,764
应交营业税	6,752,244	12,302,101
应交代扣代缴个人所得税	17,784,886	7,314,930
应交城市维护建设税	469,089	641,633
应交教育费附加	322,440	461,150
应交代扣代缴利息税	8,536	202,517
其他	233,837	3,192,175
	<u>60,498,403</u>	<u>63,511,270</u>

五 合并财务报表项目附注(续)

22 应付款项

	2014年6月30日	2013年12月31日
应付手续费及佣金支出	2,930,021	1,095,247
应付承销客户	3,250,000	1,059,000
	<u>6,180,021</u>	<u>2,154,247</u>

23 应付利息

	2014年6月30日	2013年12月31日
应付发行债券利息	39,583,333	8,333,333
应付拆入资金利息	17,720,667	5,866,389
应付客户存款利息	477,364	463,861
应付卖出回购金融资产利息	-	88,710
	<u>57,781,364</u>	<u>14,752,293</u>

五 合并财务报表项目附注(续)

24 应付债券

	2013 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2014 年 6 月 30 日
实名制记账式 公司债券	984,720,425	2,482,834	-	987,203,259

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			2014 年 6 月 30 日
	2013 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	31,250,000	-	39,583,333

- (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

	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日
其他应付款(a)	41,099,446	83,103,974
期货风险准备(b)	50,568,513	47,956,845
预提费用	(255,000)	689,707
代理兑付证券款	346,856	346,856
预收帐款	2,200,000	300,000
其他	24,575	27,492
	93,984,390	132,424,874

(a) 其他应付款

(1) 按其他应付款性质分类列示如下:

	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日
应付基金公司客户认购款	309,672	38,522,759
应付咨询信息费	471,140	8,674,974
应付房屋租赁费	8,734,686	4,082,284
应付软件开发费	3,647,640	3,386,061
应付专业服务费	1,125,000	3,360,000
应付证券/期货投资者保护/保障基金	4,572,350	3,994,003
应付经纪人风险金	2,883,511	2,442,984
应付客户分红款	1,846,029	1,849,950
应付交易所交易使用费	1,328,772	1,437,202
应付三方存管手续费	1,113,410	750,300
应付装修装饰款	838,602	674,604
应付固定资产融资租赁款	283,587	487,980
应付评估费	-	420,000
应付购房款	300,000	300,000
应付设备款	14,850	278,418
应付证券通信系统款	3,485,598	22,500
其他应付账款	10,144,599	12,419,955
	41,099,446	83,103,974

(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

	2013 年 12 月 31 日	本年增减变动	2014 年 6 月 30 日
有限售条件股份一			
国有法人持股(a)	26,401,401	-	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	-	-	-
无限售条件股份一			
人民币普通股	2,399,800,000	-	2,399,800,000
	2,518,725,153	-	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 2014 年 6 月 30 日, 总股本中有限售条件的股份 118,925,153 股暂未实现流通(2013 年 12 月 31 日: 118,925,153 股)。

27 资本公积

	2013 年 12 月 31 日	本年增加	本年减少	2014 年 6 月 30 日
股本溢价	3,170,116,178	-	-	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	55,924,242	64,634,783	(128,100,531)	(7,541,506)
可供出售金融资产的减 值准备计提	-	(260,965)	260,965	-
与计入权益项目相关的 所得税影响	(13,984,155)	(16,093,455)	31,959,892	1,882,282
	<u>3,212,056,265</u>	<u>48,280,363</u>	<u>(95,879,674)</u>	<u>3,164,456,954</u>

五 合并财务报表项目附注(续)

28 盈余公积

	2013 年 12 月 31 日	本年提取	本年减少	2014 年 6 月 30 日
法定盈余公积金	210,809,131	-	-	210,809,131

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

	2013 年 12 月 31 日	本年提取	本年减少	2014 年 6 月 30 日
一般风险准备	210,809,131	-	-	210,809,131

30 交易风险准备

	2013 年 12 月 31 日	本年提取	本年减少	2014 年 6 月 30 日
交易风险准备	210,809,131	-	-	210,809,131

五 合并财务报表项目附注(续)

31 未分配利润

	2014 年 1-6 月	2013 年 1-6 月
年初未分配利润	535,751,804	482,737,453
加: 本年归属于母公司股东的净利润	239,765,781	95,405,294
减: 提取盈余公积	-	-
提取一般风险准备	-	-
提取交易风险准备	-	-
对股东的分配(a)	(193,941,837)	(119,990,000)
期末未分配利润	581,575,748	458,152,747

于 2014 年 6 月 30 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(2013 年 12 月 31 日: 4,988,323 元), 其中子公司于本期未计提归属于母公司的盈余公积。

于 2014 年 6 月 30 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(2013 年 12 月 31 日: 4,623,698 元), 其中子公司于本期未计提归属于母公司的的一般风险准备。

于 2014 年 6 月 30 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(2013 年 12 月 31 日: 2,040,030 元), 其中子公司于本期未计提归属于母公司的交易风险准备金。

(a) 对股东的分配

报告期内, 本公司 2013 年度股东大会审议通过了《公司 2013 年度利润分配方案》, 同意以 2013 年末股本 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), 派发现金红利共计 193,941,837 元。本公司于 2014 年 5 月 29 日发布《2013 年年度权益分派实施公告》, 利润分配工作已于 2014 年 6 月 5 日实施完毕。

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

	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日
中德证券	332,248,636	327,015,062
山西中小企业创业投资基金(有限合伙)	100,000,000	100,000,000
	432,248,636	427,015,062

五 合并财务报表项目附注(续)

33 手续费及佣金净收入

	2014 年 1-6 月	2013 年 1-6 月
手续费及佣金收入		
经纪业务收入	305,791,231	300,786,145
其中: 证券经纪业务收入	249,484,645	265,206,038
其中: 代理买卖证券业务	238,344,336	258,704,277
交易单元席位租赁	6,896,364	5,368,030
代销金融产品业务	4,243,945	1,133,731
期货经纪业务收入	56,306,586	35,580,107
投资银行业务收入	172,206,337	146,565,918
其中: 证券承销业务	158,744,670	141,587,585
保荐服务业务	4,430,000	-
财务顾问业务(a)	9,031,667	4,978,333
投资咨询服务收入	198,000	112,000
资产管理业务收入	6,421,346	4,510,393
手续费及佣金收入小计	484,616,914	451,974,456
手续费及佣金支出		
经纪业务支出	30,124,580	30,179,468
其中: 证券经纪业务支出	30,124,580	30,179,468
其中: 代理买卖证券业务	30,124,580	30,179,468
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	15,347,130	33,372,980
其中: 证券承销业务	15,147,130	31,022,980
保荐业务服务	-	-
财务顾问业务支出(a)	200,000	2,350,000
投资咨询服务支出	-	-
资产管理业务支出	698,032	919,663
手续费及佣金支出小计	46,169,742	64,472,111
	438,447,172	387,502,345

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:

	2014年1-6月	2013年1-6月
并购重组财务顾问净收入 - 境内上市公司	100,000	(2,350,000)
并购重组财务顾问净收入 - 其他	500,000	1,700,000
其他财务顾问业务净收入	8,231,667	3,278,333
财务顾问服务净收入	8,831,667	2,628,333

本集团前五名客户的手续费及佣金收入情况:

	2014年1-6月	占集团全部手续费及佣金收入的比例
北京顺鑫农业股份有限公司	34,141,198	7.04%
上海安硕信息技术股份有限公司	21,430,000	4.42%
天津天保基建股份有限公司	17,220,360	3.55%
深圳市格林美高新技术股份有限公司	15,000,000	3.10%
忻州市资产经营管理中心	14,825,000	3.06%
	102,616,558	21.17%

	2013年1-6月	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	11.10%
山西漳泽电力股份有限公司	24,000,000	5.31%
国家开发银行	16,105,983	3.56%
西安饮食股份有限公司	13,025,000	2.88%
天津城市基础设施建设投资集团有限公司	11,985,000	2.65%
	115,274,729	25.50%

五 合并财务报表项目附注(续)

34 利息净收入

	2014年1-6月	2013年1-6月
利息收入		
存放同业利息收入	147,236,698	107,841,910
拆出资金利息收入	29,473,836	6,222,254
买入返售利息收入	8,664,425	7,449,581
其中: 约定购回利息收入	5,542,537	2,292,870
交易所买入返售利息收入	3,121,888	5,156,711
融资融券利息收入	79,620,954	18,484,460
股权质押利息收入	38,164,612	19,778,729
股票质押式回购利息收入	4,617,656	-
利息收入小计	307,778,181	159,776,934
利息支出		
客户存款利息支出	8,377,821	9,324,344
拆入资金利息支出	20,776,070	4,417,833
卖出回购金融资产利息支出	9,917,943	6,923,865
其中: 报价回购利息支出	6,128	15,784
卖出回购定向计划受益权利息支出	4,683,056	6,266,667
交易所卖出回购利息支出	5,228,759	641,414
发行债券利息支出	33,732,834	-
转融券利息支出	29	-
其他利息支出	12,550	26,015
利息支出小计	72,817,247	20,692,057
	234,960,934	139,084,877

35 投资收益

	2014年1-6月	2013年1-6月
金融工具持有期间取得的分红和利息	60,451,082	67,396,267
其中: 交易性金融工具	3,641,431	17,908,167
可供出售金融资产	56,809,651	49,488,100
处置收益/(损失)	138,467,807	(19,294,140)
其中: 交易性金融工具	9,982,244	(25,378,906)
衍生金融工具	475,616	(733,493)
可供出售金融资产	128,009,947	6,818,259
	198,918,889	48,102,127

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

	2014 年 1-6 月	2013 年 1-6 月
交易性权益工具公允价值变动损益	(2,299,098)	(27,696)
衍生金融工具公允价值变动损益	62,880	-
交易性基金工具公允价值变动损益	308,583	97,005
	(1,927,635)	69,309

37 营业税金及附加

	2014 年 1-6 月	2013 年 1-6 月
营业税	41,870,340	27,160,560
城市维护建设税	2,923,996	1,894,265
教育费附加及地方教育费附加	2,034,691	1,321,384
其他	794,164	421,431
	47,623,191	30,797,640

38 业务及管理费

	2014 年 1-6 月	2013 年 1-6 月
工资及福利费(附注五 20)	307,538,053	235,845,519
租赁费及物业费用	57,309,756	41,886,101
办公及后勤事务费用	25,690,652	35,348,560
营销及管理费用	28,281,838	16,427,202
固定资产折旧	24,489,788	20,494,778
无形资产及长期待摊费用摊销	19,102,460	17,066,788
资讯信息费	12,368,915	14,551,764
车辆使用费	4,290,993	5,911,795
系统运转及维护费	5,357,559	4,953,563
证券投资者保护基金	4,468,359	8,889,856
税费	1,941,352	2,329,367
提取期货风险准备金	2,611,668	1,784,662
劳动保护费	386,357	1,234,254
会员管理年费	2,799,650	2,171,249
其他	2,102,735	7,554,907
	498,740,135	416,450,365

五 合并财务报表项目附注(续)

39 资产减值损失

	2014年1-6月	2013年1-6月
商誉减值准备	-	-
可供出售金融资产减值准备	260,965	946,304
坏账损失	-	-
应收货币保证金减值转回	-	-
	260,965	946,304
	260,965	946,304

40 营业外收入

(a) 按类别列示

	2014年1-6月	2013年1-6月
税收返还	204,819	51,311
政府补助(b)	-	891,400
固定资产处置利得	7,665	423
其他	296,106	26,093
	508,590	969,227
	508,590	969,227

(b) 政府补助明细

	2014年1-6月	2013年1-6月
租房补贴	-	631,400
人才补贴	-	260,000
	-	891,400
	-	891,400

五 合并财务报表项目附注(续)

41 营业外支出

	2014年1-6月	2013年1-6月
滞纳金、违约金	215,810	894,033
处置固定资产损失	6,657	13,268
捐赠支出	1,560,000	28,445
其他支出	936,411	35,204
	2,718,878	970,950

42 所得税费用

	2014年1-6月	2013年1-6月
按税法及相关规定计算的当期所得税	80,031,523	36,620,861
递延所得税	2,689,452	1,423,782
	82,720,975	38,044,643

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:

	2014年1-6月	2013年1-6月
利润总额	324,251,928	128,924,200
	-	-
按适用税率计算的所得税费用	81,062,982	32,231,050
其他地区不同税率影响	(286,939)	
非应纳税收入的所得税影响	(121,157)	(4,387,689)
不得扣除的成本、费用和损失的所得税影响	2,178,390	9,830,463
使用前期未确认递延所得税资产的暂时性差异	-	-
当期未确认递延所得税资产的暂时性差异	(670,958)	-
当期未确认递延所得税资产的可抵扣亏损	-	424,869
上年所得税汇算清缴调整数	370,991	-
转回以前年度确认的递延所得税资产	187,666	(54,050)
所得税费用	82,720,975	38,044,643

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：

	2014 年 1-6 月	2013 年 1-6 月
本公司发行在外普通股的加权平均数	2,518,725,153	2,399,800,000
归属于母公司普通股股东的合并净利润	239,765,781	95,405,294
基本每股收益	<u>0.10</u>	<u>0.04</u>

(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 2014 年 1-6 月，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股(2013 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

	2014年1-6月	2013年1-6月
可供出售金融资产产生的利得	68,907,772	30,048,158
减: 当期转入损益的金额	(128,009,947)	(6,818,259)
加: 当期转入资产减值损失的金额	260,965	946,304
可供出售金融资产产生的所得税影响	14,710,302	(6,044,051)
	(44,130,908)	18,132,152
外币财务报表折算差额	149,599	-
减: 处置境外经营当期转入损益的净额	-	-
	149,599	-
	(43,981,309)	18,132,152

45 现金流量表附注

(a) 收到的其他与经营活动有关的现金

	2014年1-6月	2013年1-6月
卖出定向资产管理计划	487,000,000	-
收到租赁收入	2,343,958	2,746,508
其他	5,078,053	3,590,982
	494,422,011	6,337,490

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

	2014年1-6月	2013年1-6月
购买定向资产管理计划	-	1,913,581,000
存出保证金净增加额	231,862,067	34,853,820
支付证券/期货投资者保护/保障基金	3,890,012	8,289,178
其他	184,099,729	260,028,683
	419,851,808	2,216,752,681

(c) 收到其他与投资活动有关的现金

	2014年1-6月	2013年1-6月
银行定期存款收回	1,037,518,157	718,071,406

(d) 支付其他与投资活动有关的现金

	2014年1-6月	2013年1-6月
银行定期存款	1,355,758,934	667,752,558

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

	2014年1-6月	2013年1-6月
净利润	241,530,952	90,879,557
加: 资产减值准备计提	260,965	946,304
固定资产折旧	24,489,788	20,491,898
无形资产摊销	7,154,146	4,988,672
长期待摊费用摊销	11,948,314	12,078,116
处置固定资产、无形资产 和其他长期资产的损失	(1,008)	12,940
公允价值变动损失/(收益)	1,927,635	(69,309)
利息费用/(收入)	12,699,286	(4,577,538)
汇兑损失/(收益)	(241,831)	330,730
递延所得税资产(增加)/减少	(8,829,988)	3,485,338
递延所得税负债增加/(减少)	(6,903,552)	3,982,494
经营性应收项目的增加/(减少)	(393,928,381)	(1,595,916,017)
经营性应付项目的减少/(增加)	902,578,472	526,278,052
经营活动产生的现金流量净额	792,684,798	(937,088,763)

(b) 现金及现金等价物净变动情况

	2014年1-6月	2013年1-6月
现金及现金等价物的期末余额	7,358,923,492	6,535,448,942
减: 现金及现金等价物的年初余额	(7,063,282,884)	(7,562,481,864)
现金及现金等价物净减少额	295,640,608	(1,027,032,922)

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

	2014 年 6 月 30 日	2013 年 6 月 30 日
货币资金	7,383,504,941	6,301,216,584
结算备付金	751,177,485	481,984,915
	8,134,682,426	6,783,201,499
减：三个月以上的定期存款	(775,758,934)	(247,752,557)
现金及现金等价物余额	7,358,923,492	6,535,448,942

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 2014 年 6 月 30 日，受托客户资产管理业务的资产负债情况列示如下：

	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日
<u>资产项目</u>		
受托管理资金存款	28,671,279	912,146,016
客户结算备付金	3,442,378	6,942,238
应收款项	22,733,126	10,149,282
受托投资	1,466,403,636	1,248,351,631
其中：投资成本	1,443,597,988	1,209,069,050
已实现未结算损益	22,805,648	39,282,581
	1,521,250,419	2,177,589,16

	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日
<u>负债项目</u>		
受托管理资金	1,509,677,783	2,175,554,379
应付款项	11,572,636	2,034,788
	1,521,250,419	2,177,589,167

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 2014年1-6月及2014年6月30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	219,632,542	156,859,207	196,991,254	5,723,314	56,474,029	2,445,226	-	638,125,572
其中: 手续费收入	219,558,065	156,859,207	-	5,723,314	56,306,586	-	-	438,447,172
投资收益	-	-	198,918,889	-	-	-	-	198,918,889
公允价值变动收益	-	-	(1,927,635)	-	-	-	-	(1,927,635)
其他	74,477	-	-	-	167,443	2,445,226	-	2,687,146
分部间交易收入	2,650,954	14,054,340	(27,984)	-	27,984	303,030	(17,008,324)	-
其中: 手续费收入	2,650,954	14,054,340	-	-	27,984	-	(16,733,278)	-
投资收益	-	-	(27,984)	-	-	-	27,984	-
其他	-	-	-	-	-	303,030	(303,030)	-
利息净收入	155,086,348	15,471,579	51,497,260	57,250	46,267,088	(33,418,591)	-	234,960,934
折旧费和摊销费	(23,267,268)	(3,969,850)	(2,057,447)	(1,371,632)	(9,328,853)	(3,597,198)	-	(43,592,248)
资产减值损失	-	-	(260,965)	-	-	-	-	(260,965)
营业支出	(236,243,188)	(174,406,312)	(22,943,644)	(4,788,091)	(100,496,609)	(24,754,771)	17,008,324	(546,624,291)
利润/(亏损)总额	141,126,656	12,120,814	225,516,886	992,473	2,275,375	(57,780,277)	-	324,251,927
所得税费用	(35,248,901)	(8,072,910)	(50,936,521)	(247,888)	(2,456,841)	14,242,086	-	(82,720,975)
净利润/(亏损)	105,877,755	4,047,904	174,580,365	744,585	(181,466)	(43,538,191)	-	241,530,952
资产总额	7,288,125,550	1,020,539,690	3,382,651,454	18,390,346	3,749,090,902	2,005,530,070	(32,922,717)	17,431,405,295
负债总额	5,767,135,833	17,627,213	283,781,855	1,597,572	3,025,357,373	1,038,737,145	(32,322,717)	10,101,914,274
折旧费和摊销费以外的其他非 现金费用					2,611,668			2,611,668
长期股权投资以外的其他非流 动资产增加额	(16,946,463)	107,548	(1,450,033)	(2,485,039)	23,756,804	29,719,180	(29,032,110)	3,669,887

六 分部信息(续)

2 2013年1-6月及2013年6月30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	235,002,653	113,136,338	48,171,436	3,590,730	35,580,106	2,554,092	-	438,035,355
其中: 手续费收入	235,138,571	113,192,938	-	3,590,730	35,580,106	-	-	387,502,345
投资收益	-	-	48,102,127	-	-	-	-	48,102,127
公允价值变动收益	-	-	69,309	-	-	-	-	69,309
其他	(135,918)	(56,600)	-	-	-	2,554,092	-	2,361,574
分部间交易收入	3,858,709	-	(113,126)	-	113,126	303,030	(4,161,739)	-
其中: 手续费收入	3,858,709	-	-	-	113,126	-	(3,971,835)	-
投资收益	-	-	(113,126)	-	-	-	113,126	-
其他	-	-	-	-	-	303,030	(303,030)	-
利息净收入	72,944,056	19,043,592	2,811,977	445,319	9,576,819	34,263,114	-	139,084,877
折旧费和摊销费	(24,242,538)	(3,795,924)	(2,003,350)	(1,335,567)	(2,693,804)	(3,490,383)	-	(37,561,566)
资产减值损失	-	-	(946,304)	-	-	-	-	(946,304)
营业支出	(154,394,489)	(146,862,643)	(11,432,971)	(2,512,556)	(45,079,546)	(92,073,843)	4,161,739	(448,194,309)
利润/(亏损)总额	157,442,730	(14,450,709)	39,437,316	1,523,493	216,201	(55,244,831)	-	128,924,200
所得税费用	(35,913,332)	(1,020,924)	(12,494,648)	(906,972)	-	12,291,233	-	(38,044,643)
净利润/(亏损)	121,529,398	(15,471,633)	26,942,669	616,520	216,201	(42,953,598)	-	90,879,557
资产总额	5,801,711,646	1,037,063,870	3,192,517,907	17,162,656	1,110,129,552	2,169,249,657	(9,512,428)	13,318,322,860
负债总额	5,079,472,236	12,911,025	1,005,991,528	1,093,787	830,442,913	27,356,718	(8,912,428)	6,948,355,779
折旧费和摊销费以外的其他非 现金费用	-	-	-	-	1,784,662	-	-	1,784,662
长期股权投资以外的其他非流 动资产增加/(减少)额	39,160,638	8,783,356	(1,195,337)	(796,893)	(2,147,802)	1,917,640,771	490,895	1,961,935,628

七 关联方关系及其交易

1 关联方关系

(a) 第一大股东

	2014 年 6 月 30 日		2013 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	35.78%

于 2011 年 1 月 1 日至 2014 年 6 月 30 日期间, 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 2014 年 6 月 30 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%(2013 年 12 月 31 日: 0.83%), 山西国信及所属子公司合计持有本公司股权比例为 36.61%(2013 年 12 月 31 日: 36.61%)。

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:

	2014 年 6 月 30 日		2013 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%	427,493,095	16.97%
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	10.59%

(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

	2014 年 6 月 30 日	占预付款项 总额比例	2013 年 12 月 31 日	占预付款项 总额比例
山西光信	42,253,000	79.44%	42,253,000	71.90%

(c) 代理买卖证券

(1) 代理买卖证券款余额

	2014 年 6 月 30 日	占代理买卖证券款 总额比例	2013 年 12 月 31 日	占代理买卖证券 款总额比例
山西信托	19,662,626	0.25%	2,035	0.01%
长治行政	1,378,488	0.02%	87,018	0.01%
山西国际电力集团有限公司	14,495	0.01%	14,469	0.01%
山西太钢投资有限公司	10,374	0.01%	90,940	0.01%
山西担保	3,584	0.01%	562,310	0.01%
上海万方	156	0.01%	155	0.01%
	21,069,723	0.31%	756,927	0.06%

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

	2014 年 1-6 月	占手续费及 佣金净收入 比例	2013 年 1-6 月	占手续费及 佣金净收入 比例
山西太钢投资有限公司	190,952	0.04%	215,116	0.06%
太原钢铁(集团)有限公司	-	-	124,136	0.03%
山西信托	34,392	0.01%	45,343	0.01%
长治行政	4,861	0.01%	7,453	0.01%
	<u>230,205</u>	<u>0.06%</u>	<u>392,048</u>	<u>0.11%</u>

(3) 利息支出

	2014 年 1-6 月	占利息支出 的比例	2013 年 1-6 月	占利息支出 的比例
山西信托	7,896	0.01%	13,630	0.07%
山西太钢投资有限公司	6,178	0.01%	22,261	0.11%
山西担保	1,274	0.01%	1,746	0.01%
长治行政	857	0.01%	366	0.01%
山西国际电力集团有限公司	26	0.01%	1,866	0.01%
	<u>16,231</u>	<u>0.05%</u>	<u>39,869</u>	<u>0.21%</u>

(d) 手续费及佣金净收入 – 财务顾问业务收入

	2014 年 1-6 月	占财务顾问 收入的比例	2013 年 1-6 月	占财务顾问 收入的比例
山西信托	700,000	7.75%	-	-
	<u>700,000</u>	<u>7.75%</u>	<u>-</u>	<u>-</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) 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

	2014年 6月30日	占应收款项 的比例	2013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	59,747	0.01%	853,913	0.05%

(2) 手续费及佣金净收入

	2014年 1-6月	占手续费及佣 金净收入比例	2013年 1-6月	占手续费及佣 金净收入比例
出租交易席位手续费收入	14,075	0.01%	54,563	0.01%
代销开放式基金手续费收入	141,001	0.03%	198,696	0.05%
	155,076	0.04%	253,259	0.06%

(f) 向国贸物业支付物业管理费

	2014年 1-6月	占租赁费及物 业费用的比例	2013年 1-6月	占租赁费及物 业费用的比例
物业管理费	1,497,577	2.61%	1,318,382	3.15%

(g) 向山西国贸支付房屋租赁费、物业管理费及机房托管费

	2014年 1-6月	占租赁费及物业费 用和系统运转及维 护费合计比例	2013年 1-6月	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	7,704,334	12.29%	5,201,485	11.10%

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)

(h) 向山西国贸支付会议费及营销费用

	2014 年 1-6 月	占营销及管理费或及办公及后勤费用合计比例	2013 年 1-6 月	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	281,429	0.52%	640,834	1.24%

(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 2014 年 6 月 30 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 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

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：

	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日
软件费	9,709,965	18,144,448
房屋及建筑物	3,226,697	1,269,819
办公设备	174,816	124,708
其他	1,598,005	94,384
	14,709,483	19,633,359

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：

	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日
1 年以内	73,078,737	70,945,138
1 年至 2 年	41,284,975	52,446,977
2 年至 3 年	17,048,690	24,196,541
3 年以上	16,688,983	11,164,083
	148,101,385	158,752,739

3 前期承诺履行情况

本集团 2013 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 资产负债表日后事项

1 发行债券情况

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。第一期规模为 10 亿元的公司债券“13 山证 01”已于 2013 年 11 月 15 日发行完毕, 并于 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, 详见《公司 2013 年度报告》。报告期内, 公司债券受托管理人中信建投证券股份有限公司出具了《山西证券股份有限公司 2013 年公司债券(第一期)受托管理事务报告(2013 年度)》。鹏元资信评估有限公司对本公司发行的“13 山证 01”债券进行了 2014 年度跟踪评级, 具体结果为: 第一期债券信用等级维持为 AA+, 公司主体长期信用等级维持为 AA+, 评级展望维持为稳定。

报告期内, 公司积极筹划发行第二期公司债券。第二期公司债券发行规模人民币 10 亿元, 债券简称“14 山证 01”, 票面利率 5.60%, 期限 3 年(附第 2 年末本公司上调票面利率选择权及投资者回售选择权), 每张面值 100 元, 每张发行价格 100 元, 本期债券于 2014 年 8 月 6 日发行完毕, 其中网上面向社会公众投资者公开发行规模为 1000 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 9.9 亿元人民币。

2 增资龙华启富事项

根据公司第二届董事会第三十次会议《关于公司对龙华启富投资有限责任公司增资的议案》决议内容, 公司拟通过增资子公司龙华启富的方式, 由龙华启富作为有限合伙人专项认购由龙华启富子公司山证资本管理有限公司管理的山证并购基金(暂定名, 最终名称以经工商登记部门核准的名称为准)(以下简称“山证并购基金”), 增资限额为人民币 2.8 亿元。具体授权公司经营管理层根据山证并购基金募集情况、市场情况, 在上述 2.8 亿元额度内, 确定公司对龙华启富进行增资的实施时间和每次的增资额度并具体实施。详见公司《关于公司第二届董事会第三十次会议决议的公告》(临 2014-037)及《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 2014-038)。目前, 公司已向龙华启富完成增资 8000 万元人民币, 龙华启富正在办理注册资本变更相关事宜。

十一 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:

	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日
一年以内	289,256	433,884
一年至二年		45,854
二年至三年	-	-
三年以上	-	-
	289,256	479,738

于 2014 年 6 月 30 日, 未确认的融资费用余额为 4,260 元(2013 年 12 月 31 日: 18,218 元)。

十二 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。2014 年上半年, 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 2014 年 6 月 30 日, 本集团以公允价值计量的生息资产占本集团净资产的 18.38%(2013 年 12 月 31 日: 23.08%)。

	2014 年 6 月 30 日		2013 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	57,927,072	0.79%	30,905,671	0.42%
可供出售金融资产投资	1,289,618,500	17.59%	1,659,826,145	22.66%
	<u>1,347,545,572</u>	<u>18.38%</u>	<u>1,690,731,816</u>	<u>23.08%</u>

十二 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:

2014年6月30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	6,306,044,941	1,027,460,000	50,000,000	-	-	-	7,383,504,941
结算备付金	751,177,485	-	-	-	-	-	751,177,485
融出资金	-	-	2,041,301,147	-	-	-	2,041,301,147
交易性金融资产	57,927,072	-	-	-	-	262,062,862	319,989,934
买入返售金融资产	540,095,000	5,800,000	313,070,348	-	-	-	858,965,348
应收款项	-	-	898,220,000	400,000,000	-	41,319,306	1,339,539,306
存出保证金	70,263,077	-	-	-	-	1,704,388,946	1,774,652,023
可供出售金融资产	-	-	372,899,999	671,357,400	247,360,000	434,603,221	1,726,220,620
其他金融资产	-	-	-	-	-	45,784,773	45,784,773
金融资产合计	7,725,507,575	1,033,260,000	3,675,491,494	1,071,357,400	247,360,000	2,488,159,108	16,241,135,577
金融负债							
拆入资金	-	(650,000,000)	(230,000,000)	-	-	-	(880,000,000)
卖出回购金融资产款	(261,900,000)	-	-	-	-	-	(261,900,000)
代理买卖证券款	(4,792,702,609)	-	-	-	-	(2,925,048,158)	(7,717,750,767)
应付款项	-	-	-	-	-	(6,180,021)	(6,180,021)
应付债券	-	-	(987,203,259)	-	-	-	(987,203,259)
其他金融负债	-	-	-	-	-	(41,099,446)	(41,099,446)
金融负债合计	(5,054,602,609)	(650,000,000)	(1,217,203,259)	-	-	(2,972,327,625)	(9,894,133,493)
利率敏感度缺口总计	2,670,904,966	383,260,000	2,408,288,235	1,071,357,400	247,360,000	(428,182,254)	6,352,988,347

十二 金融工具及其风险(续)

1 市场风险(续)

(b) 利率风险(续)

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

十二 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:

2014年6月30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 161 万元	下降约 1,117 万元
市场利率下降25个基点	下降约 161 万元	上升约 1,136 万元
<hr/>		
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/>		

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。

十二 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

	2014年6月30日		2013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	255,415,139	3.48%	173,364,093	2.37%
交易性金融资产—基金投资	134,843	0.00%	15,115,834	0.21%
可供出售金融资产				
—集合资产管理计划投资	132,509,462	1.81%	353,194,720	4.82%
可供出售金融资产—股票投资	181,566,838	2.48%	313,890,602	4.28%
可供出售金融资产—基金投资	12,525,820	0.17%	1,643,031	0.02%
	582,152,102	7.94%	857,208,280	11.70%

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:

2014年6月30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 1,917 万元	下降约 3,135 万元
市场价格下降10%	下降约 1,917 万元	上升约 3,135 万元
	<hr/>	<hr/>
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
	<hr/>	<hr/>

于 2014 年 6 月 30 日, 本集团持有的权益类投资公允价值占净资产的比例为 7.94%(2013 年 12 月 31 日: 11.70%), 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(2013 年 12 月 31 日: 同)。

十二 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:

	2014年6月30日	2013年12月31日
AA 级	1,289,618,500	1,598,718,500

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前提下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:

十二 金融工具及其风险(续)

3 流动风险(续)

2014年6月30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	5,426,415,711	884,318,271	1,046,616,590	51,340,000	-	-	7,408,690,572
结算备付金	751,177,485	-	187,053	-	-	-	751,364,538
融出资金	-	-	2,119,063,640	-	-	-	2,119,063,640
交易性金融资产	319,989,934	-	-	-	-	-	319,989,934
买入返售金融资产	-	540,161,358	4,569,197	356,041,765	-	-	900,772,320
应收款项	5,504,886	10,750,704	45,785,000	910,744,337	483,637,005	-	1,456,421,932
存出保证金	1,568,244,641	180,200,000	8,621,325	-	-	17,586,057	1,774,652,023
可供出售金融资产	10,526,921	-	206,301,970	420,795,565	959,950,335	406,990,025	2,004,564,816
其他资产(金融资产)	15,812,552	-	20,721,323	5,650,898	3,600,000	-	45,784,773
金融资产合计	8,097,672,130	1,615,430,333	3,451,866,098	1,744,572,565	1,447,187,340	424,576,082	16,781,304,548
金融负债							
拆入资金	-	-	(669,438,611)	(235,725,417)	-	-	(905,164,028)
卖出回购金融资产	-	(262,116,454)	-	-	-	-	(262,116,454)
代理买卖证券款	(7,717,750,767)	-	(494,575)	-	-	-	(7,718,245,342)
应付款项	-	-	(310,021)	(5,870,000)	-	-	(6,180,021)
应付债券	-	-	-	(62,500,000)	(1,125,000,000)	-	(1,187,500,000)
其他负债(金融负债)	(6,970,071)	(1,113,410)	(12,697,176)	(20,318,789)	-	-	(41,099,446)
金融负债合计	(7,724,720,838)	(263,229,864)	(682,940,383)	(324,414,206)	(1,125,000,000)	-	(10,120,305,291)
流动性净额	372,951,292	1,352,200,469	2,768,925,715	1,420,158,359	322,187,340	424,576,082	6,660,999,257

十二 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

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对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。

十二 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 2014 年 6 月 30 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	64,574,795	-	-	64,574,795
交易性权益工具投资	255,415,139	-	-	255,415,139
可供出售金融资产—				
可供出售债券投资	989,263,400	300,355,100	-	1,289,618,500
可供出售集合资产管理计划投资	-	132,509,462	-	132,509,462
可供出售权益工具投资	-	181,566,838	-	181,566,838
可供出售信托受益权投资	-	-	110,000,000	110,000,000
可供出售基金投资	12,525,820	-	-	12,525,820
	1,321,779,154	614,431,400	110,000,000	2,046,210,554

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(2013 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 12 月 31 日	60,000,000
购买	50,000,000
处置	-
2014 年 6 月 30 日	110,000,000

十二 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 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
<u>金融资产</u>				
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>

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 2014 年 6 月 30 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)1.09%(2013 年 12 月 31 日: 1.76%)。

于 2014 年 1-6 月, 本集团公允价值计量的方法未发生改变。

十三 以公允价值计量的资产和负债

	2013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	2014年 6月30日
<u>金融资产—</u>					
以公允价值计量且其变动计 入当期损益的金融资产	245,562,410	(1,927,635)	-	-	319,989,934
可供出售金融资产	2,327,446,853	-	(58,841,210)	(260,965)	1,726,220,620
	<u>2,573,009,263</u>	<u>(1,927,635)</u>	<u>(58,841,210)</u>	<u>(260,965)</u>	<u>2,046,210,554</u>

十四 外币金融资产和外币金融负债

	2013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	2014年 6月30日
<u>金融资产—</u>					
货币资金	120,437,282	-	-	-	89,529,829
结算备付金	28,236,999	-	-	-	26,001,528
存出保证金	2,039,278	-	-	-	2,137,506
	<u>150,713,559</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>117,668,863</u>
<u>金融负债—</u>					
代理买卖证券款	194,371,124	-	-	-	136,445,310

十五 公司财务报表附注

1 应收款项

	2014年6月30日	2013年12月31日
定向资产管理计划投资	1,248,220,000	1,735,220,000
应收手续费及佣金收入	10,750,704	8,726,691
减: 减值准备	-	-
	1,258,970,704	1,743,946,691

(a) 应收款项账龄分析如下:

账龄	2014年6月30日				2013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	110,750,704	9%	-	-	1,743,946,691	100%	-	-
1-2年	1,148,220,000	91%	-	-	-	-	-	-
2-3年	-	-	-	-	-	-	-	-
3年以上	-	-	-	-	-	-	-	-
	1,258,970,704	100%	-	-	1,743,946,691	100%	-	-

(b) 按评估方式列示

种类	2014年6月30日				2013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(%)
<u>单项金额重大并单独计提减值准备</u>								
定向资产管理计划	1,248,220,000	99%	-	-	1,735,220,000	99%	-	-
<u>组合计提减值准备</u>	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>单项金额不重大但单独计提减值准备</u>								
应收手续费及佣金	10,750,704	1%	-	-	8,726,691	1%	-	-
应收款项净额	1,258,970,704				1,743,946,691			

十五 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 2014 年 6 月 30 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	1-2 年	56%
东海证券-上海银行定向资产管理计划	200,000,000	1-2 年	16%
东海证券-上海银行定向资产管理计划	100,000,000	1-2 年	8%
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	8%
华证收益 2 号定向资产管理计划	80,000,000	1-2 年	6%
平安证券-山西证券 4 号定向资产管理计划	68,220,000	1-2 年	5%
	<u>1,248,220,000</u>		<u>99%</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

	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日
子公司(a)	2,050,930,851	2,050,930,851
联营企业(b)	-	-
合营企业(c)	-	-
其他股权投资(d)	11,872,000	11,872,000
	<u>2,062,802,851</u>	<u>2,062,802,851</u>
减: 资产减值准备	-	-
	<u>2,062,802,851</u>	<u>2,062,802,851</u>

本公司不存在长期投资变现的重大限制。

十五 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	2013 年 12 月 31 日	本年增减变动	2014 年 6 月 30 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	200,000,000	-	200,000,000	100.00%	100.00%	-	-	-	-
			<u>2,050,930,851</u>	<u>-</u>	<u>2,050,930,851</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。

十五 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	2013 年 12 月 31 日	本年增减变动	2014 年 6 月 30 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>11,872,000</u>	<u>-</u>	<u>11,872,000</u>				<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

十五 公司财务报表附注(续)

3 其他资产

	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日
预付款项(a)	52,840,639	50,462,250
长期待摊费用	40,692,587	48,332,456
其他应收款	25,063,450	7,489,150
代理兑付债券	120,973	120,973
其他	1,311,877	1,310,981
	120,029,526	107,715,810

(a) 预付款项

(1) 预付款项账龄分析如下:

	2014 年 6 月 30 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	10,587,639	20%	50,462,250	100%
1-2 年	42,253,000	80%	-	-
	52,840,639	100%	50,462,250	100%

(2) 按预付款项性质分类列示如下:

	2014 年 6 月 30 日		2013 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	42,519,343	80%	42,303,280	84%
预付软件购买费	3,000,000	6%	3,000,000	6%
预付咨询信息费	1,305,198	2%	2,722,405	5%
预付租金	6,016,098	12%	2,044,065	4%
预付广告费	-	-	250,000	1%
预付通讯专线费	-	-	142,500	-
	52,840,639	100%	50,462,250	100%

(3) 年末预付款项前五名情况列示如下:

名称	2014 年 6 月 30 日		年限	占预付款项 总额比例
	金额	占总额比例		
山西光信地产有限公司	42,253,000		1-2 年	79%
恒生电子股份有限公司	3,000,000		1 年以内	6%
太原市中伟联贸易有限公司	740,899		1 年以内	1%
晋城市金建房地产开发有限公司	630,000		1 年以内	1%
福建闽长置业有限公司	543,824		1 年以内	1%
	47,167,723			88%

十五 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

	2014年1-6月	2013年1-6月
<u>手续费及佣金收入</u>		
经纪业务收入	252,135,599	269,064,747
其中: 证券经纪业务收入	252,135,599	269,064,747
其中: 代理买卖证券业务	240,995,290	262,562,986
交易单元席位租赁	6,896,364	5,368,030
代销金融产品业务	4,243,945	1,133,731
期货经纪业务收入	-	-
投资银行业务收入	19,054,340	1,680,000
其中: 证券承销业务	-	-
保荐服务业务	-	-
财务顾问业务(a)	19,054,340	1,680,000
投资咨询服务收入	198,000	112,000
资产管理业务收入	6,421,346	4,510,392
手续费及佣金收入小计	277,809,285	275,367,139
<u>手续费及佣金支出</u>		
经纪业务支出	30,124,580	30,179,468
其中: 证券经纪业务支出	30,124,580	30,179,468
其中: 代理买卖证券业务	30,124,580	30,179,468
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	698,032	919,662
手续费及佣金支出小计	30,822,612	31,099,130
	246,986,673	244,268,009

十五 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:

	2014 年 1-6 月	2013 年 1-6 月
并购重组财务顾问净收入 - 境内上市公司	-	-
并购重组财务顾问净收入 - 其他	-	-
其他财务顾问业务净收入	19,054,340	1,680,000
财务顾问服务净收入	19,054,340	1,680,000

本公司前五名客户的手续费及佣金收入情况:

	2014 年 1-6 月	占公司全部手续费 及佣金收入的比例
中德证券项目引荐收入	14,054,340	5.06%
格林大华期货 IB 业务收入	2,650,954	0.95%
诺德基金管理有限公司经纪业务收入	1,692,484	0.61%
山西证券汇通启富 2 号集合资产管理计划	1,339,882	0.48%
汇添富基金管理有限公司经纪业务收入	1,243,758	0.45%
	20,981,418	7.55%
	2013 年 1-6 月	占公司全部手续费 及佣金收入的比例
大华期货 IB 业务收入	3,858,709	1.40%
山西证券汇通启富 2 号集合资产管理计划	1,844,329	0.67%
山西证券稳健收益 1 号集合资产管理计划	884,196	0.32%
山西证券汇通启富 1 号集合资产管理计划	864,267	0.31%
益民基金管理有限公司	858,613	0.31%
	8,310,114	3.02%

十五 公司财务报表主要项目附注(续)

5 投资收益

	2014 年 1-6 月	2013 年 1-6 月
金融工具持有期间取得的分红和利息	40,030,344	67,161,291
其中：交易性金融工具	3,421,438	17,673,191
可供出售金融资产	36,608,906	49,488,100
		-
处置收益/(损失)	137,774,369	(19,407,266)
其中：交易性金融工具	9,982,244	(25,378,906)
衍生金融工具	447,632	(846,619)
可供出售金融资产	127,344,493	6,818,259
	177,804,713	47,754,025

- (a) 于 2014 年 1-6 月，本公司无联营企业和合营企业的投资收益(2013 年 1-6 月：无)。
- (b) 于 2014 年 1-6 月，本公司无成本法核算的长期股权投资收益(2013 年 1-6 月：无)。
- (c) 本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

十五 公司财务报表主要项目附注(续)

6 业务及管理费

	2014年1-6月	2013年1-6月
工资及福利费	145,685,009	117,087,070
租赁及物业费用	28,509,398	25,690,070
办公及后勤事务费用	19,620,273	21,908,162
固定资产折旧	16,284,830	17,165,581
营销或管理费用	10,805,057	14,227,440
无形资产及长期待摊费用摊销	14,526,412	14,422,575
咨询信息费	4,519,310	10,818,216
车辆使用费	711,184	4,082,490
税费	1,733,454	2,310,485
系统运转及维护费	3,100,643	2,379,785
证券投资者保护基金	2,970,810	5,661,990
劳动保护费	386,357	1,234,254
会员管理年费	2,091,100	1,833,299
其他	576,358	822,997
	251,520,195	239,644,414

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

	2014年1-6月	2013年1-6月
净利润	229,212,316	105,839,814
加: 资产减值准备计提	260,965	946,304
固定资产折旧	16,284,830	17,165,581
无形资产摊销	5,220,767	4,226,351
长期待摊费用摊销	9,305,644	10,196,224
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产的损失	4,141	12,940
公允价值变动损益	2,422,867	(69,309)
财务费用/(收入)	33,606,190	(62,165)
汇兑损失	(175,734)	328,334
递延所得税资产减少/(增加)	(12,729,854)	1,837,470
递延所得税负债增加/(减少)	(6,364,096)	3,982,494
经营性应收项目的减少/(增加)	(336,089,061)	(1,487,350,591)
经营性应付项目的增加/(减少)	773,227,616	496,814,299
经营活动产生的现金流量净额	714,186,591	(846,132,254)

十五 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	2014 年 1-6 月	2013 年 1-6 月
现金及现金等价物的年末余额	5,404,465,954	5,251,672,485
减：现金及现金等价物的年初余额	(4,890,662,291)	(6,341,418,264)
现金及现金等价物净减少额	<u>513,803,663</u>	<u>(1,089,745,779)</u>

(c) 现金及现金等价物	2014 年 6 月 30 日	2013 年 6 月 30 日
货币资金	4,647,124,795	4,780,367,650
结算备付金	775,100,093	489,057,392
	<u>5,422,224,888</u>	<u>5,269,425,042</u>
减：三个月以上定期存款	(17,758,934)	(17,752,557)
现金及现金等价物年末余额	<u>5,404,465,954</u>	<u>5,251,672,485</u>

十六 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
2014 年半年度
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

	2014 年 1-6 月	2013 年 1-6 月
非流动资产处置损益	1,008	(12,845)
计入当期损益的政府补助	-	891,400
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	(2,211,296)	(880,278)
	(2,210,288)	(1,723)
所得税影响额	552,572	431
少数股东权益影响额(税后)	(35,465)	(57,943)
	(1,693,181)	(59,235)

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, 影响报表使用人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	
	2014 年 1-6 月	2013 年 1-6 月	2014 年 1-6 月	2013 年 1-6 月	2014 年 1-6 月	2013 年 1-6 月
归属于公司普通股股东的净利润	3.44%	1.57%	0.10	0.04	0.10	0.04
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.47%	1.57%	0.10	0.04	0.10	0.04

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 2014 年上半年, 本公司不存在具有稀释性的潜在普通股, 因此, 稀释每股收益等于基本每股收益。

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 78 家截至 2014 年 6 月 30 日止期间发生经营活动的以及获准筹建但尚未开业的证券营业部，该 78 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
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

三、山西证券股份有限公司证券营业部列表(续)

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
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

三、山西证券股份有限公司证券营业部列表(续)

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. 古交义学路证券营业部
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
70. 南京长虹路证券营业部 (获准筹建但尚未开业)
71. 江门鹤山新城路证券营业部 (获准筹建但尚未开业)
72. 武汉建设大道证券营业部 (获准筹建但尚未开业)
73. 上海黄浦路证券营业部 (获准筹建但尚未开业)
74. 绍兴笛扬路证券营业部 (获准筹建但尚未开业)
75. 金华八一南街证券营业部 (获准筹建但尚未开业)
76. 淄博共青团西路证券营业部 (获准筹建但尚未开业)
77. 济宁太白楼西路证券营业部 (获准筹建但尚未开业)
78. 濮阳长庆路证券营业部 (获准筹建但尚未开业)

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 2014 年 6 月 30 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:

	2014 年 6 月 30 日	2013 年 12 月 31 日	增减比例	注释
融出资金	2,041,301,147	1,541,967,974	32%	(a)
拆入资金	880,000,000	490,000,000	80%	(b)

(a) 2014 年 6 月末融出资金较 2013 年末上升的主要原因为本年公司融资融券规模扩大。

(b) 2014 年 6 月末拆入资金较 2013 年末上升的主要原因为本年公司为保证融资业务的资金供给, 增加了转融通拆入资金。

四、重要财务报表科目重大变动情况分析(续)

2 利润表科目

2014 年 1-6 月合并利润表中, 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:

	2014 年 1-6 月	2013 年 1-6 月	增减比例	注释
投资银行业务手续费净收入	156,859,207	113,192,938	39%	(a)
利息净收入	234,960,934	139,084,877	69%	(b)
投资收益	198,918,889	48,102,127	314%	(c)
营业税金及附加	47,623,191	30,797,640	55%	(d)
所得税费用	82,720,975	38,044,643	117%	(e)

(a) 2014 年 1-6 月投资银行业务手续费净收入较 2013 年 1-6 月上升的主要原因为投行业务周期性影响。

(b) 2014 年 1-6 月利息净收入较 2013 年 1-6 月上升的主要原因为存放同业及融资融券利息收入增加。

(c) 2014 年 1-6 月投资收益较 2013 年 1-6 月上升的主要原因是报告期公司处置可供出售金融资产收益增加。

(d) 2014 年 1-6 月营业税金及附加较 2013 年 1-6 月上升的主要原因是由于投资银行业务手续费收入、利息收入以及投资收益出现大幅的增加。

(e) 2014 年 1-6 月所得税费用较 2013 年 1-6 月上升的主要原因是随着投资银行业务、利息收入以及投资收益大幅增加, 本年度利润总额增加幅度较大。