



山西证券股份有限公司
SHANXI SECURITIES CO.,LTD.

山西证券股份有限公司
2015 年半年度报告

2015 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。

本报告经公司第三届董事会第四次会议审议通过。会议应参加董事 11 名，实际参加董事 11 名（其中，因工作原因，傅志明董事书面委托赵树林董事、柴宏杰董事书面委托樊廷让董事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 2015 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.....	11
第五节 重要事项	26
第六节 股份变动及股东情况.....	37
第七节 优先股相关情况.....	40
第八节 董事、监事、高级管理人员情况.....	41
第九节 财务报告	43
第十节 备查文件目录.....	43

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 2015 年半年度报告
报告期	指	2015 年 1 月 1 日至 2015 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

1、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 2014 年年度报告》。

2、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 2014 年年度报告》。

3、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

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、组织机构代码等注册情况在报告期无变化，具体可参见《公司 2014 年年度报告》。

4、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

适用 不适用

公司 2015 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

合并

项 目	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减
		调整前	调整后	调整后
营业收入（元）	2,433,478,944	873,086,506	872,230,283	179.00%
归属于上市公司股东的净利润（元）	1,203,444,270	239,765,781	238,624,851	404.32%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	1,202,222,283	241,458,962	240,318,032	400.26%
其他综合收益（元）	21,624,219	-43,981,309	-42,840,379	不适用
经营活动产生的现金流量净额（元）	7,619,053,162	792,684,798	-89,325,606	不适用
基本每股收益（元/股）	0.4778	0.0952	0.0947	404.54%
稀释每股收益（元/股）	0.4778	0.0952	0.0947	404.54%
加权平均净资产收益率	15.18%	3.44%	3.43%	增长 11.75 个百分点
项 目	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减
		调整前	调整后	调整后
资产总额（元）	58,201,433,422	27,497,401,886	27,497,401,886	111.66%
负债总额（元）	49,196,698,379	19,618,522,330	19,618,522,330	150.77%
归属于上市公司股东的净资产（元）	8,437,477,719	7,338,345,488	7,338,345,488	14.98%

母公司

项 目	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减
		调整前	调整后	调整后
营业收入（元）	1,913,355,005	594,161,925	594,161,925	222.03%
净利润（元）	1,111,825,216	229,212,316	229,212,316	385.06%
其他综合收益（元）	36,028,906	-55,268,974	-55,268,974	不适用
经营活动产生的现金流量净额（元）	6,974,496,295	714,186,591	714,186,591	876.57%
基本每股收益（元/股）	0.4414	0.091	0.091	385.05%

稀释每股收益（元/股）	0.4414	0.091	0.091	385.05%
加权平均净资产收益率	14.08%	3.28%	3.28%	增长 10.8 个百分点
项 目	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减
		调整前	调整后	调整后
资产总额（元）	47,798,355,318	22,740,040,135	22,740,040,135	110.19%
负债总额（元）	39,433,497,329	15,397,100,010	15,397,100,010	156.11%
所有者权益总额（元）	8,364,857,989	7,342,940,125	7,342,940,125	13.92%

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
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-74,424	
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	2,394,634	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	75,562	
小 计	2,395,772	
减：所得税影响额	598,943	
少数股东权益影响额（税后）	574,842	
合 计	1,221,987	--

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	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	增减 (%)
货币资金	26,153,425,730	9,880,386,852	164.70
客户存款	19,232,466,966	7,527,550,455	155.49
融出资金	13,382,995,942	5,171,121,284	158.80
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4,753,474,881	312,595,655	1420.65
买入返售金融资产	2,819,728,149	1,807,278,300	56.02
应收款项	465,735,479	1,272,535,550	-63.40
应收利息	165,556,789	124,906,735	32.54
存出保证金	3,070,888,333	2,000,393,261	53.51

在建工程	1,219,563	-	不适用
递延所得税资产	-	15,629,117	-100.00
资产总额	58,201,433,422	27,497,401,886	111.66
应付短期融资款	5,686,660,000	1,793,380,000	217.09
卖出回购金融资产款	4,370,000,000	550,550,000	693.75
代理买卖证券款	24,461,868,859	12,030,333,827	103.33
应付职工薪酬	165,145,650	92,836,452	77.89
应交税费	310,925,947	114,026,153	172.68
应付款项	22,797,262	12,719,025	79.24
应付利息	299,007,117	93,563,151	219.58
应付债券	6,975,726,284	1,980,761,492	252.17
递延所得税负债	38,248,811	16,002,652	139.02
其他负债	5,021,318,449	1,089,327,578	360.96
负债总额	49,196,698,379	19,618,500,330	150.77
未分配利润	1,832,904,104	755,396,092	142.64
所有者权益总额	9,004,735,043	7,878,901,556	14.29
项 目	2015 年 1-6 月	2014 年 1-6 月	增减 (%)
营业收入	2,433,478,944	872,230,283	179.00
手续费及佣金净收入	1,500,171,253	435,492,841	244.48
经纪业务手续费净收入	1,156,662,819	275,666,651	319.59
投资银行业务手续费净收入	333,382,345	156,859,207	112.54
资产管理业务手续费净收入	7,686,848	2,768,983	177.61
投资咨询服务手续费净收入	2,439,241	198,000	1131.94
投资收益	579,007,794	203,645,155	184.32
公允价值变动收益	61,816,697	-1,923,857	不适用
汇兑收益	-1,504	241,831	不适用
其他业务收入	10,668,361	2,445,315	336.28
营业支出	805,896,502	547,289,308	47.25
营业税金及附加	148,071,912	47,623,191	210.92
资产减值损失	-	260,965	-100.00
其他业务成本	8,752,842	-	不适用
营业外收入	2,496,487	508,590	390.86
营业外支出	100,715	2,718,878	-96.30
所得税费用	399,832,688	82,340,665	385.58
净利润	1,230,145,526	240,390,022	411.73

归属于母公司的净利润	1,203,444,270	238,624,851	404.32
其他综合收益的税后净额	21,624,219	-42,840,379	不适用

(二) 母公司财务报表主要项目会计数据

单位：元

项 目	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	增减 (%)
货币资金	22,015,948,451	6,566,298,269	235.29
客户存款	16,805,872,654	5,884,843,136	185.58
融出资金	13,382,995,942	5,171,121,284	158.80
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	1,263,963,006	189,512,573	566.95
应收款项	452,340,307	1,234,517,513	-63.36
应收利息	139,388,524	87,495,908	59.31
可供出售金融资产	2,136,319,315	1,633,054,122	30.82
资产总额	47,798,355,318	22,740,040,135	110.19
应付短期融资款	5,686,660,000	1,793,380,000	217.09
卖出回购金融资产款	4,370,000,000	550,550,000	693.75
代理买卖证券款	19,746,114,541	8,936,807,599	120.95
应交税费	277,200,935	98,094,783	182.58
应付款项	8,807,262	5,109,025	72.39
应付利息	239,487,027	64,805,627	269.55
应付债券	6,975,726,284	1,980,761,492	252.17
递延所得税负债	29,666,690	7,614,946	289.59
其他负债	186,558,268	36,658,944	408.90
负债总额	39,433,497,329	15,397,100,010	156.11
其他综合收益	124,824,752	88,795,846	40.57
未分配利润	1,749,068,648	763,179,690	129.18
所有者权益总额	8,364,857,989	7,342,940,125	13.92
项 目	2015 年 1-6 月	2014 年 1-6 月	增减 (%)
营业收入	1,913,355,005	594,161,925	222.03
手续费及佣金净收入	1,113,581,832	246,986,673	350.87
经纪业务手续费净收入	1,085,966,639	222,011,019	389.15
投资银行业务手续费净收入	7,810,000	19,054,340	-59.01
资产管理业务手续费净收入	17,571,352	5,723,314	207.01

投资咨询服务手续费净收入	2,233,841	198,000	1028.20
利息净收入	237,502,615	168,970,674	40.56
投资收益	543,133,996	177,804,713	205.47
公允价值变动收益	17,477,089	-2,422,867	不适用
汇兑收益	-17,452	175,734	不适用
其他业务收入	1,676,925	2,646,998	-36.65
营业支出	444,828,152	286,284,904	55.38
营业税金及附加	124,701,801	34,503,744	261.42
资产减值损失	-	260,965	-100.00
营业外收入	173,207	358,443	-51.68
营业外支出	8,925	2,713,614	-99.67
所得税费用	356,865,919	76,309,534	367.66
净利润	1,111,825,216	229,212,316	385.06
其他综合收益的税后净额	36,028,906	-55,268,974	不适用

四、母公司净资本及有关风险控制指标

单位：元

项 目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
净资本	6,921,611,238	4,069,082,621	70.10%
净资产	8,364,857,989	7,342,940,125	13.92%
净资本/各项风险资本准备之和	610.44%	346.56%	增长 263.88 个百分点
净资本/净资产	82.75%	55.41%	增长 27.34 个百分点
净资本/负债	35.16%	62.99%	下降 27.83 个百分点
净资产/负债	42.49%	113.66%	下降 71.17 个百分点
自营权益类证券及证券衍生品/ 净资本	48.01%	52.87%	下降 4.86 个百分点
自营固定收益类证券/净资本	8.19%	23.37%	下降 15.18 个百分点

第四节 董事会报告

一、概述

(一) 国际国内经济形势概况

全球经济上半年整体温和复苏，不同经济体走势分化。美国经济继一季度收缩后继续温和复苏；欧元区量化宽松政策效果逐步显现，通缩风险有所缓解；日本经济增长基础依然脆弱。新兴经济体整体面临经济减速与资本流出风险；作为全球第二大经济体，上半年我国经济增长动力与下滑压力并存，但随着改革红利逐步释放，二季度企稳迹象略显。

我国 A 股市场上半年总体表现依然领先于全球主要股指，总体来看经历了小幅震荡、一路上扬、短期快速回落三个阶段，期间上证综指曾创本轮牛市启动以来的最高点位 5,178.19 点。截止 6 月 30 日，上证综指报 4,277.22 点，较年初上涨 32.23%，深圳成指报 14,337.97 点，较年初上涨 30.17%，中小板指报 9,232.48 点，较年初上涨 69.06%，创业板指报 2,858.61 点，较年初上涨 94.23%；根据 wind 统计，报告期末 A 股总市值合计 64.77 万亿元，较年初增长 57.56%；沪深两市日均成交量 744.87 亿股，日均成交额 11,592.74 亿元，较上年同期分别增长 315.78%和 543.47%。

受资本市场改革深化、业务创新、IPO 提速、交易活跃等多重因素影响，证券行业全行业延续业绩上升势头。据中国证券业协会统计，上半年，全行业 125 家证券公司实现营业收入 3,305.08 亿元、同比增长 255.27%，其中，受证券市场交易活跃、证券交易额大幅增加影响，代理买卖证券业务净收入实现 1,584.35 亿元，同比增长 393.52%；证券承销与保荐业务净收入实现 160.51 亿元，同比增长 46.62%；财务顾问业务净收入实现 43.54 亿元，同比增长 97.01%；投资咨询业务净收入实现 19.25 亿元，同比增长 134.76%；受托客户资产管理业务实现净收入 122.14 亿元，同比增长 159.71%；证券投资收益(含公允价值变动)实现 920.63 亿元，同比增长 241.11%；融资融券业务利息净收入实现 366.40 亿元，同比增长 124.32%；全行业实现净利润 1,531.96 亿元，其中实现盈利的证券公司 116 家。证券行业净资产达到 1.30 万亿元，较上年末增长 41.22%。总体来看，证券行业收入结构进一步改善、盈利能力进一步提高。

(二) 报告期内公司战略及经营计划实施情况

报告期内，公司继续抓住和用好证券行业创新发展的重要战略机遇期，立足公司实际，坚持问题导向，聚焦“财富管理、资产管理和投资”三大核心领域，经营业绩大幅度提升。公司取得上海证券交易所股票期权交易参与者、期权结算业务两项资格，获准开通股票期权自营交易权限，获准开展互联网证券业务试点，子公司格林大华期货有限公司获得香港证监会颁发的证券交易、证券咨询、期货咨询、资产管理牌照，公司业务布局和资格储备基本完备。公司围绕转型重点，建机制、配资源、调结构，确立涵盖人事、薪酬、考核等多方面的综合改革方案，并制订一系列配套措施，业务条线、业务职能协同机制进一步优化，整体运营效率进一步提高。债权股权融资工作有序推进，完成四期次级债券、三期短期公司债券发行，募集资金 70 亿元，2015 年 3 月公司发布非公开发行股票预案，目前该事项正在加快推进，随着非公开发行股票

事项的完成，公司资本金规模将进一步扩大，资本结构将进一步优化。

二、主营业务分析

（一）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，公司继续加快拓展与布局创新业务，经营业绩大幅增长。2015 年 1-6 月，公司共实现营业收入 24.33 亿元，同比增长 178.99%；实现利润总额 16.30 亿元，同比增长 405.06%；实现归属于母公司股东的净利润 12.03 亿元，同比增长 404.32%。截至 2015 年 6 月 30 日，公司总资产 582.01 亿元，较年初增长 111.66%；净资产 90.05 亿元，较年初增长 14.29%。

表：公司主要经营数据

单位：万元

类别	2015 年 1-6 月	2014 年 1-6 月	同比变动 (%)
营业收入	243,347.89	87,223.03	178.99
利润总额	162,997.82	32,273.07	405.06
归属于母公司股东的净利润	120,344.43	23,862.49	404.32
类别	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	比上年末增减 (%)
总资产	5,820,143.34	2,749,740.19	111.66
净资产	900,473.50	787,890.16	14.29
母公司净资本	692,161.12	406,908.26	70.10

（二）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 15.65 亿元，占公司营业收入的 64.29%；证券自营业务实现营业收入 6.38 亿元，占公司营业收入的 26.21%；资产管理业务实现营业收入 0.42 亿元，占公司营业收入的 1.71%；投资银行业务实现营业收入 3.56 亿元，占公司营业收入的 14.64%；期货经纪业务实现营业收入 1.29 亿元，占公司营业收入的 5.32%。与去年同期相比，证券经纪业务占比上升 21.03 个百分点，证券自营业务、资产管理业务、投资银行业务、期货经纪业务占比分别下降 2.27 个百分点、0.32 个百分点、6.72 个百分点和 6.46 个百分点。

（三）报告期成本费用情况

报告期内，公司营业支出同比增长 47.25%，其中，营业税金及附加增长 210.92%，主要为公司报告期收入增长所致；业务及管理费增长 29.97%，主要为公司上半年工资及福利费增长所致；其他业务成本 875.28 万元，为格林大华期货公司的仓单业务成本。

单位：万元

类别	2015 年 1-6 月	2014 年 1-6 月	同比变动 (%)
营业税金及附加	14,807.19	4,762.32	210.92
业务及管理费	64,907.17	49,940.52	29.97
资产减值损失	-	26.10	-100.00

其他业务成本	875.29	-	不适用
营业支出合计	80,589.65	54,728.94	47.25

三、主营业务构成情况

(一) 主营业务分业务情况

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 上期增减 (%)	营业支出比 上期增减 (%)	营业利润率比上期增减
证券经纪业务	156,458.50	35,121.91	77.55	314.60	48.67	增长 40.15 个百分点
证券自营业务	63,784.39	5,811.53	90.89	156.72	153.30	增长 0.12 个百分点
资产管理业务	4,167.35	1,467.84	64.78	134.96	169.18	下降 4.48 个百分点
投资银行业务	35,637.20	24,892.97	30.15	91.20	42.73	增长 23.72 个百分点
期货经纪业务	12,943.45	11,075.44	14.43	25.95	10.21	增长 12.22 个百分点

1、证券经纪业务

报告期内，公司以财富管理、资产管理为核心，重点通过打造投顾团队和产品体系，稳步推进经纪业务转型工作。撤销原零售业务总部，新设财富管理部和服务中心；14 家分公司中，11 家分公司全部实现保留一家 A 类营业部，或全部转成 B 和 C 类营业部；互联网金融快速发展，网上商城、移动证券等运行稳定；私募托管及外包系统上线。代销金融产品规模快速增长。

报告期内，完成代理买卖股票和基金交易额 15,233.35 亿元，占市场份额 0.498%，略有提升。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万分之 7.25。

2、证券自营业务

报告期内，自营业务继续遵循“稳健投资，均衡配置”理念，贯彻执行公司年度工作会议上部署的“以全面提升自营业务收益率水平为目标，优化资产配置，提升主动投资能力，强化风险管理能力；以定增为抓手，重塑二级市场投资理念和模式，全面提升市场研判、行业研究、项目筛选、投后运作能力；做大新三板做市规模。”，紧盯市场，主动灵活地调整资产配置，一级市场申购、定增、二级市场投资、固定收益、新三板做市齐头并进，取得了较好的经营业绩。

报告期，公司自营业务实现收入 6.38 亿元，其中，证券投资收益 56,025.11 万元，公允价值变动损益 2,247.59 万元，利息净收入 5,531.12 万元。为 41 家新三板挂牌公司提供做市服务，较 2014 年新增 32 家，并储备项目多个。截止 2015 年 7 月 22 日公司自营业务部门总计为 51 家挂牌企业做市，列行业第 19 位。

表：报告期内自营业务投资收益明细

单位：万元

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年 1-6 月	同比变化 (%)
证券投资收益	56,025.11	19,891.89	181.65
其中：出售交易性金融资产收益	29,036.61	998.22	2,808.84

出售可供出售金融资产投资收益	22,365.18	12,801.00	74.71
出售衍生金融资产	-438.05	47.56	不适用
金融资产持有期间收益	5,061.37	6,045.11	-16.27
公允价值变动损益	2,247.59	-192.76	不适用
其中：交易性金融资产	2,350.50	-199.05	不适用
衍生金融资产	-102.91	6.29	不适用

注：上表中的投资收益不含结构化主体合并影响。

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，适时设计适合客户的资管产品。截至 2015 年 6 月 30 日，管理各类理财产品 50 只，业务规模 88 亿元，同比增长 4 倍，行业排名上升 8 位。

报告期内，公司公募基金业务取得突破，日日添利货币基金于 5 月 18 日注册成立，最高规模达到 18.9 亿份。

表：报告期内资产管理业务情况

单位：元

项 目	2015 年上半年		2014 年上半年		同比变化 (%)	
	业务规模	业务净收入	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	611,968.76	1,699.49	135,967.78	519.74	350.08	226.98
定向资产管理业务	269,887.29	57.65	15,070.49	52.59	1,690.83	9.62

注：此表中的资产管理业务规模及净收入按照母公司口径进行统计，不含结构化主体合并影响。

4、投资银行业务

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，公司总计完成股本项目（IPO 项目和定向增发项目）7 个，募集资金 327.78 亿元；完成债券项目 13 个，募集资金 152 亿元；已获准待发行项目 8 个（IPO 项目 1 个，债券项目 7 个）；报会待审批项目（IPO、定增、配股、债券）26 个。据 wind 资讯统计，报告期内公司承销与保荐业务主要经营指标行业竞争力排名前移 13 名至 16 名，其中，公开发行公司债排名第 2，股本再融资发行规模排名第三，股本发行规模排名第八。

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）	
		2015年1-6月	2014年1-6月	2015年1-6月	2014年1-6月	2015年1-6月	2014年1-6月
主承销	IPO	4	1	125,606	40,201	10,231	2,000
	配股	-	-	-	-	-	-
	增发	3	3	1,602,770	491,345	16,535	6,336
	债券	14	10	1,531,000	1,035,000	5,956	6,910
	小计	21	14	3,259,376	1,566,546	32,721	15,246
副主承销及分销	IPO	-	-	-	-	-	-

	增发	1	-	13,696	-	105	-
	债券	6	6	521,000	627,200	395	625
	小计	7	6	-	627,200	-	625

公司场外市场业务稳步推进。报告期内公司新组建长三角、珠三角、西南和山东团队，全国范围的框架布局基本完成；新增新三板挂牌企业 6 家（累计完成 27 家）、企业申报反馈 9 家，新三板项目立项 33 家，签署合同 25 家。设立两只新三板基金，总规模为 6,900 万元。

5、期货经纪业务

报告期内，公司全资子公司格林大华期货完成机构调整、业务整合、制度修订、财务治理等多项工作，撤并 2 个营业部、6 个业务部门，新增 2 个创新业务部门，营业网点由 28 家减少为 26 家，总部业务部门由 15 个减少为 11 个。围绕“财富管理、跨界合作、客户服务”三条主线，合理配置资源，重塑业务流程，传统经纪、大宗商品、金融衍生品、财富管理、资产管理、证券金融六大业务条线和格林大华香港子公司、格林大华资本管理子公司两大子公司的业务架构基本确立。取得香港证监会颁发的 1 号、4 号、5 号和 9 号四个牌照，可以在香港开展证券交易和资产管理业务。

报告期内，零售、机构、IB 三大业务板块稳步推进，交易量达到 2,802.09 万手，同比增长 27%；交易额为 46,898.43 亿元，同比增长 120.99%；交易量和交易额市场份额分别为 0.83%和 0.66%。

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 133.93 亿元，较 2014 年末增长 158%，市场占比提高至 0.65%。报告期内，公司融资融券实现利息收入 4.06 亿元，同比增长 410%；截至报告期末转融通业务融入资金 18.45 亿元，利息支出 5,752 万元；公司约定购回式证券交易业务实现利息收入 485.14 万元（去年同期 554.25 万元）；股票质押式回购业务自有资金实现利息收入 2,988.14 万元。

7、柜台交易业务

报告期，公司累计发售集合资产管理计划 51.52 亿元，累计发行收益凭证 72 亿元，存续 39 亿元。

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，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，从事并购业务。

报告期内，龙华启富加快项目遴选和投资进程，累计投出资金 2.48 亿元，并积极推进二期并购基金的设立工作。

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，成立多个专门研究小组，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，在金融界“慧眼识券商”资产配置评选中，公司

策略研究小组荣获第一名。

(二) 主营业务分地区情况

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	939,989,909	48	196,799,875	377.64%
北京市	1	25,381,731	1	6,905,693	267.55%
陕西省	1	22,527,986	1	4,373,740	415.07%
上海市	4	54,434,608	3	12,634,291	330.85%
广东省	3	26,786,353	2	5,199,541	415.17%
浙江省	4	21,459,803	2	4,306,083	398.36%
重庆市	1	10,669,044	1	2,533,039	321.20%
辽宁省	1	5,464,088	1	976,697	459.45%
天津市	1	6,851,768	1	1,186,240	477.60%
河北省	2	11,873,068	2	3,371,604	252.15%
山东省	3	7,315,302	1	1,836,189	298.40%
福建省	1	11,507,438	1	3,038,751	278.69%
江苏省	2	2,962,437	1	497,533	495.43%
河南省	2	4,110,415	1	719,283	471.46%
广西省	1	2,525,175	1	884,968	185.34%
四川省	1	6,052,761	1	1,196,045	406.06%
湖南省	1	3,649,518	1	335,322	988.36%
湖北省	1	244,277	-	-	-
总部及子公司	-	1,269,673,263	-	625,435,389	103.01%
合计	78	2,433,478,944	69	872,230,283	179.00%

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	770,041,237	48	105,536,527	629.64%

北京市	1	16,550,175	1	1,104,456	1398.49%
陕西省	1	17,193,713	1	1,545,394	1012.58%
上海市	4	37,152,118	3	987,813	3661.05%
广东省	3	16,711,048	2	-337,845	不适用
浙江省	4	12,890,358	2	-1,039,978	不适用
重庆市	1	6,759,919	1	218,137	2998.93%
辽宁省	1	2,598,820	1	-1,365,841	不适用
天津市	1	4,240,424	1	-1,866,611	不适用
河北省	2	5,972,338	2	-1,117,124	不适用
山东省	3	3,174,042	1	-724,425	不适用
福建省	1	6,359,243	1	-103,704	不适用
江苏省	2	1,051,105	1	-1,277,036	不适用
河南省	2	1,150,885	1	-1,145,124	不适用
广西省	1	20,261	1	-1,069,134	不适用
四川省	1	3,071,812	1	-314,254	不适用
湖南省	1	2,119,608	1	-1,012,290	不适用
湖北省	1	30,250	-	-	不适用
总部及子公司	-	720,495,086	-	226,922,014	217.51%
合计	78	1,627,582,442	69	324,940,975	400.89%

四、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	2015 年 6 月 30 日	2014 年 12 月 31 日	增减 (%)	变动原因	
资产负债表	货币资金	26,153,425,730	9,880,386,852	164.70	客户存款增加
	客户存款	19,232,466,966	7,527,550,455	155.49	客户存款增加
	融出资金	13,382,995,942	5,171,121,284	158.80	期末融出资金增加
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4,753,474,881	312,595,655	1420.65	库存证券规模增加
	买入返售金融资产	2,819,728,149	1,807,278,300	56.02	库存证券规模增加
	应收款项	465,735,479	1,272,535,550	-63.40	应收定向理财款减少
	应收利息	165,556,789	124,906,735	32.54	应收融资融券利息增加
	存出保证金	3,070,888,333	2,000,393,261	53.51	期货存出保证金增加
	在建工程	1,219,563	-	不适用	报告期新增在建工程
	递延所得税资产	-	15,629,117	-100.00	中德证券可抵扣亏损增加形成的递延所得税资产减少
	应付短期融资款	5,686,660,000	1,793,380,000	217.09	报告期发行收益凭证及短期公司债券

	拆入资金	5,686,660,000	1,793,380,000	217.09	转融通业务融入资金增加
	卖出回购金融资产款	4,370,000,000	550,550,000	693.75	债权收益权转让业务规模增加
	代理买卖证券款	24,461,868,859	12,030,333,827	103.33	客户资金增加
	应付职工薪酬	165,145,650	92,836,452	77.89	期末已计提未发放的职工薪酬较上年末增加
	应交税费	310,925,947	114,026,153	172.68	利润和收入增加所致
	应付款项	22,797,262	12,719,025	79.24	应付手续费及佣金增加
	应付利息	299,007,117	93,563,151	219.58	应付债券利息增加
	应付债券	6,975,726,284	1,980,761,492	252.17	报告期发行次级债券所致
	递延所得税负债	38,248,811	16,002,652	139.02	可供出售金融资产公允价值变动影响
	其他负债	5,021,318,449	1,089,327,578	360.96	期末应付结构化主体优先级受益人款项增加
	未分配利润	1,832,904,104	755,396,092	142.64	报告期实现净利润及分配股利影响
	项 目	2015年1-6月	2014年1-6月	增减(%)	变动原因
利润表	经纪业务手续费净收入	1,156,662,819	275,666,651	319.59	市场行情影响
	投资银行业务手续费净收入	333,382,345	156,859,207	112.54	投行业务周期性影响
	资产管理业务手续费净收入	7,686,848	2,768,983	177.61	资产管理业务规模增加
	投资咨询服务手续费净收入	2,439,241	198,000	1131.94	投资咨询业务规模增加
	投资收益	579,007,794	203,645,155	184.32	市场行情影响
	公允价值变动收益	61,816,697	-1,923,857	不适用	本期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收益较上年增加
	汇兑收益	-1,504	241,831	不适用	汇率变动影响
	其他业务收入	10,668,361	2,445,315	336.28	报告期仓单业务收入增加
	营业税金及附加	148,071,912	47,623,191	210.92	报告期收入增加影响
	资产减值损失	-	260,965	-100.00	报告期未发生资产减值
	其他业务成本	8,752,842	-	不适用	报告期仓单业务成本增加
	营业外收入	2,496,487	508,590	390.86	报告期政府补助增加
	营业外支出	100,715	2,718,878	-96.30	报告期捐赠支出减少
	所得税费用	399,832,688	82,340,665	385.58	本期利润增加影响
其他综合收益的税后净额	21,624,219	-42,840,379	不适用	可供出售金融资产公允价值变动影响	
	项 目	2015年1-6月	2014年1-6月	增减(%)	变动原因
现金流量表	可供出售金融资产收到的现金净额	18,269,372	420,922,259	-95.66	报告期卖出可供出售金融资产收到的现金减少
	衍生金融资产收到的现金净额	-	475,616	-100.00	报告期投资衍生金融资产净损失
	代理买卖证券款净增加额	12,431,950,671	479,278,989	2493.89	报告期客户存入证券账户资金增加
	收取利息、手续费及佣金的现金	2,472,033,894	810,017,075	205.18	报告期收到的利息、手续费及佣金的现金增加
	拆入资金净增加额	-	390,000,000	-100.00	报告期转融通规模不变

回购业务资金净增加额	2,807,000,151	-	不适用	报告期回购业务资金净流入
收到的其他与经营活动有关的现金	4,515,363,018	494,422,011	813.26	报告期合并结构化主体收到现金增加
融出资金净增加额	8,211,874,658	499,333,173	1544.57	融资融券业务规模扩大,融出资金增加
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产支付的现金净额	4,024,698,805	80,263,846	4914.34	报告期买入以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产支付的现金增加
衍生金融资产支付的现金净额	5,409,638	-	不适用	报告期投资衍生金融资产净损失
回购业务资金净减少额	-	698,777,506	-100.00	报告期回购业务资金净流入
支付利息、手续费及佣金的现金	350,549,222	77,041,139	355.02	报告期支付的利息、手续费及佣金的现金增加
支付的各项税费	323,148,120	135,585,667	138.34	报告期收入及利润增加
支付其他与经营活动有关的现金	1,325,377,248	872,398,449	51.92	期货公司存出保证金增加
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金	135,123	24,663	447.88	报告期处置资产增加
收到的其他与投资活动有关的现金	10,796,820	1,037,518,157	-98.96	报告期收回银行定期存款减少
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	30,522,724	12,422,339	145.71	本年购买资产较上年增加
支付其他与投资活动有关的现金	178,036,617	1,355,758,934	-86.87	本年三个月及以上定期存款减少
发行债券收到的现金	6,990,000,000	-	不适用	报告期发行公司债券增加
收到的其他与筹资活动有关的现金	2,893,280,000	-	不适用	报告期公司发行收益凭证
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	24,900,000	193,941,837	-87.16	报告期未分配上年度股利
支付的其他与筹资活动有关的现金	50,374,770	216,942	23120.39	收益凭证利息支出增加
汇率变动对现金的影响	-1,504	241,831	不适用	汇率变动影响

五、报告期内公司主要资产负债情况

截至2015年6月30日,公司总资产5,820,143.34万元,同比增加3,070,403.15万元,增幅111.66%;扣除代理买卖证券款后,2015年6月末公司总资产为3,373,956.46万元,同比增加1,827,249.65万元,增幅118.14%。

公司负债总额4,919,669.84万元,同比增加2,957,819.8万元,增幅150.77%,其中代理买卖证券款2,446,186.89万元,同比增加1,243,153.5万元。扣除代理买卖证券款后,2015年6月末公司负债总额2,473,482.95万元,同比增加1,714,666.3万元,增幅225.97%。

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)755,228.96万元,占扣除代理买卖证券款后资产总额的22.38%;以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、买入返售金融资产及可供出售金融资产1,036,640.72万元,占扣除代理买卖证券款后资产总额的30.72%。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，2015年6月末公司资产负债率73.31%，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900,473.5 万元，较年初增加112,583.35万元，增幅14.29%，主要受公司分配2014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。

2015年6月末，母公司净资本额为692,161.12 万元，较2014年末净资本406,908.26万元增加了285,252.86万元，主要为公司报告期实现净利润及发行次级债券影响，母公司净资本与净资产比率为82.75%，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。

六、报告期内现金流转情况

单位：元

项 目	2015 年 1-6 月	2014 年 1-6 月	同比增减（%）
经营活动现金流入小计	22,244,617,106	2,595,115,951	757.17%
经营活动现金流出小计	14,625,563,944	2,684,441,557	444.83%
经营活动产生的现金流量净额	7,619,053,162	-89,325,606	不适用
投资活动现金流入小计	32,467,750	1,065,054,031	-96.95%
投资活动现金流出小计	208,559,341	1,368,181,273	-84.76%
投资活动产生的现金流量净额	-176,091,591	-303,127,242	不适用
筹资活动现金流入小计	9,883,280,000	-	不适用
筹资活动现金流出小计	1,075,274,770	194,158,779	453.81%
筹资活动产生的现金流量净额	8,808,005,230	-194,158,779	不适用
现金及现金等价物增加额	16,250,965,297	-586,369,796	不适用

相关数据同比发生变动情况说明：

2015年1-6月公司现金及现金等价物净增加额为1,625,096.53万元。

经营活动产生的现金流量净额761,905.32万元，主要现金流入项目为：可供出售金融资产收到的现金净额1,826.94万元，代理买卖证券款净增加额1,243,195.07万元，收取利息、手续费及佣金的现金247,203.39万元，回购业务资金净增加额280,700.02万元，收到其他与经营活动有关的现金451,536.30万元；主要现金流出项目为：融出资金净增加额821,187.47万元，以公允价值计量且期变动计入当期损益的金融资产支付的现金净额402,469.88万元，衍生金融资产支付的现金净额540.96万元，支付利息、手续费及佣金的现金35,054.92万元，支付各项税费32,314.81万元，支付给职工以及为职工支付的现金38,450.63万元，支付的投资者保护基金1,116.57万元，存出保证金净增加额107,049.51万元，支付各项费用24,371.64万元等。

投资活动产生的现金流量净额-17,609.16万元，主要的流入项目为：收到其他与投资活动有关的现金1,079.68万元，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2,153.58万元；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3,052.27万元，支付三个月及以上银行定期存款17,803.66万元。

筹资活动产生的现金流量净额880,800.52万元，主要流入项目为：发行债券收到的现金699,000万元，发行收益凭证收到的现金净额289,328万元；主要流出项目为：偿还短期债券支付的现金100,000万元，支付债券利息2,490万元，支付收益凭证利息5,037.48万元。

七、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。2014年以来，国信集团围绕“打造一流金融控股集团”的发展愿景，立足“吸引撬动社会资金、支持促进地方经济、服务造福社会公众”的市场定位，着力推进“一体两翼”发展战略，并确立了投资、资产管理、财富管理业务三大业务重点。国信集团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面发展。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，公司取得上海证券交易所股票期权交易参与者、期权结算业务两项资格，获准开通股票期权自营交易权限，获准开展互联网证券业务试点，格林大华获得香港证监会颁发的证券交易、证券咨询、期货咨询、资产管理业务牌照，随着各类业务资格的取得，公司的业务布局和资格储备基本完备。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2015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。

八、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	0	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	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
证通股份有限公司	证通股份有限公司是中国证监会认可设立的由36家证券业机构联合发起的永久性股份制金融服务机构，旨在实现证券机构之间的互联互通，建设一个为证券机构开展综合理财、电子商务、股权众筹等业务提供基础支持的公共服务平台。 该公司注册资本122,500万元，经营范围为：证券行业互联网互通平台建设、金融信息服务、电子商务、投资与资产管理、软件与信息技术服务、房地产开发经营(依法需经批准的项目,经相关部门批准后方可开展经营活动)。	2.04

2、持有金融企业股权情况

公司名称	公司类别	最初投资成本（元）	期初持股数量（股）	期初持股比例	期末持股数量（股）	期末持股比例	期末账面值（元）	报告期损益（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

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本(元)	期初持股数量(股)	期初持股比例(%)	期末持股数量(股)	期末持股比例(%)	期末账面值(元)	报告期损益(元)	会计核算科目	股份来源
股票	601318	中国平安	164,190,019	-	-	2,000,000	0.02	163,880,000	2,518,781	交易性金融资产	购入
股票	000651	格力电器	136,949,802	-	-	2,400,000	0.04	153,360,000	16,376,590	交易性金融资产	购入
债券	122159	12 亿利02	150,919,471	1,510,000	18.88	1,510,000	18.88	153,189,500	4,807,261	可供出售金融资产	购入
债券	122219	12 榕泰债	150,000,000	1,500,000	20.00	1,500,000	20.00	150,750,000	4,388,630	可供出售金融资产	购入
股票	000623	吉林敖东	160,456,235	-	-	3,900,000	0.44	131,040,000	-30,426,036	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	99,500,000	3,193,973	可供出售金融资产	购入
股票	600705	中航资本	111,395,817	-	-	4,000,000	0.11	92,600,000	-6,823,356	交易性金融资产	购入
基金		山西信托信德11号	60,000,000	6,000	21.43	6,000	21.43	60,000,000	3,160,000	可供出售金融资产	购入
股票	600030	中信证券	52,664,787	-	-	2,000,000	0.02	53,820,000	-16,463,772	交易性金融资产	购入
基金		山西信托信财3号	50,000,000	-	-	5,000	10.00	76,300,000	2,500,000	可供出售金融资产	购入
期末持有的其他证券投资			1,730,903,869	9,619,891,518	-	10,048,584,206	-	5,438,972,700	290,834,694	-	-
报告期已出售其他证券投资收益			-	-	-	-	-	-	161,493,242	-	-
合计			2,867,480,000	9,623,907,518	-	10,066,905,206	-	6,573,412,200	435,560,007	-	-

4、持有其他上市公司股权情况的说明

序号	证券代码	证券简称	最初投资成本(元)	期初持股数量(股)	期初持股比例(%)	期末持股数量(股)	期末持股比例(%)	期末账面值(元)	报告期损益(元)	报告期所有者权益变动(元)	会计核算科目	股份来源
1	600685	中船防务	340,847,986	-	-	9,021,916	0.64	373,598,603	-	32,750,617	可供出售金融资产	购入
2	002470	金正大	218,399,998	8,632,411	5.58	17,264,822	1.10	312,251,571	-	92,273,074	可供出售金融资产	购入
3	002156	通富微电	128,799,998	-	-	9,892,473	1.32	138,025,703	-	9,225,705	可供出售金融资产	购入
4	002262	恩华药业	59,999,969	-	-	1,460,564	1.22	47,234,640	-	-12,765,329	可供出售金融资产	购入
5	600135	乐凯胶片	99,921,587	-	-	5,161,239	1.38	100,284,291	-	362,704	可供出售金融资产	购入
合计			847,969,538	8,632,411	-	42,801,014	-	971,394,808	-	121,846,771	-	-

5、买卖其他上市公司股份的情况

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)
------	------	-----------	--------------	--------------	-----------	-----------	-----------

000977	浪潮信息	5,100,522	-	5,100,522	-	-	158,148,510
000701	厦门信达	5,600,000	-	5,600,000	-	-	52,539,320
合 计		10,700,522	-	10,700,522	-	-	210,687,830

(二) 公司报告期未发生委托理财、委托贷款情况

(三) 募集资金使用情况

适用 不适用

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

公司名称	公司类型	所处行业	主要产品或服务	注册资本(亿元)	总资产(元)	净资产(元)	营业收入(元)	营业利润(元)	净利润(元)
中德证券有限责任公司	子公司	证券	股票和债券的承销与保荐，中国证监会批准的其他业务	10	1,241,310,633	1,074,678,572	348,561,955	106,396,973	80,870,297
格林大华期货有限公司	子公司	期货	商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询	5.8018	5,600,921,037	763,185,925	148,792,688	39,199,165	28,022,377
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	4.8	789,957,725	787,999,903	6,776,360	-2,391,226	-2,460,398

(五) 非募集资金投资的重大项目情况

适用 不适用

九、对 2015 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。

十、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

十一、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

十二、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

2015年5月20日，公司召开2014年度股东大会审议通过了《公司2014年利润分配方案》，同意公司以2014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0.5元（含税），共派发现金红利125,936,258元。2015年7月10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

十三、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。

十四、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

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
2015.05.28	公司	实地调研	机构	Kynikos Associates	有关本次调研详细情况公司已按照相关规定，于2015年6月4日披露在深交所互动易公司专网（ http://irm.cninfo.com.cn/sses/sgs/S002500/ ），详见“投资者关系”栏目《2015年5月28日投资者关系活动记录表》。
2015.01.01-2015.06.30	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，公司顺利完成了董事会、监事会换届选举工作；根据最新法律法规规范性文件的要求，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）完成公司董事会、监事会换届选举相关工作

根据《公司章程》相关规定，公司第二届董事会、第二届监事会任期届满，报告期内，公司启动并顺利完成新一届董事会、监事会的换届选举工作，并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8次（其中第二届董事会5次，第三届董事会3次），监事会2次（其中第二届监事会1次，第三届监事会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。

（二）完善制度体系，及时制定并修订相关制度

为进一步完善公司治理结构，有效提升公司法人治理水平，规范公司行为，保护投资者利益，根据《上市公司章程指引（2014年修订）》等法律法规及规范性文件的有关规定，公司对《公司章程》、《公司股东大会会议事规则》部分条款进行了修订，尤其明确规定了全面实施网络投票及中小投资者单独计票机制。

（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2014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；公司接受了Kynikos Associates的现场调研，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、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

适用 不适用

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

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	-	148,878	0.01	现金	-	-	-
太原钢铁(集团)有限公司	持股 5% 以上股东	提供或接受劳务	经纪业务佣金收入	市场佣金水平	-	1,332,306	0.09	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	-	355,536	0.02	现金	-	-	-
山西国际电力集团有限公司	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	-	476,169	0.03	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	-	478,940	0.03	现金	-	-	-
汇丰晋信基金管理有限公司	受控股股东重大影响	提供或接受劳务	代销开放式基金手续费收入	按照基金公司发行产品时统一的销售政策收取	-	109,514	0.01	现金	-	-	-
山西省国信投资(集团)公司	控股股东	提供或接受劳务	收益凭证业务利息支出	市场原则	-	4,538,917	0.96	现金	-	-	-
山西光信地产有限公司	同受控股股东控制	提供或接受劳务	收益凭证业务利息支出	市场原则	-	8,814,600	1.86	现金	-	-	-
山西省博爱医院	同受控股股东控制	提供或接受劳务	收益凭证业务利息支出	市场原则	-	522,415	0.11	现金	-	-	-

太原钢铁(集团)有限公司	持股 5% 以上股东	提供或接受劳务	收益凭证业务利息支出	市场原则		6,627,945	1.40	现金			
太钢财务有限公司	受持股 5% 以上股东控制	提供或接受劳务	收益凭证业务利息支出	市场原则		2,629,040	0.56	现金			
山西国际贸易中心物业管理有限公司	受控股股东间接控制	提供或接受劳务	物业管理费支出	市场原则	-	1,524,101	2.92	现金	-	-	-
山西国际贸易中心大饭店	受控股股东间接控制	提供或接受劳务	会议、餐饮、住宿费用支出	参照山西国贸大饭店收费标准的最低折扣	-	187,413	0.42	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	-	6,199,889	10.19	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	-	21,423	0.01	现金	-	-	-
合计						-	-	-	-	-	-
大额销货退回的详细情况					无						
关联交易的必要性、持续性、选择与关联方(而非市场其他交易方)进行交易的原因					公司办公场所与关联方国贸物业提供的物业管理等服务联系密切; 关联方山西信托、山西国际电力、太钢投资等为公司经纪业务客户; 汇丰晋信作为基金管理公司与公司代理销售金融产品、出租席位等业务联系密切。						
关联交易对上市公司独立性的影响					无						
公司对关联方的依赖程度, 以及相关解决措施					无						
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的, 在报告期内的实际履行情况(如有)					无						
交易价格与市场参考价格差异较大的原因					无						

(二) 资产收购、出售发生的关联交易

□ 适用 √ 不适用

(三) 共同对外投资的关联交易

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

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	163,835	109,514	66,650	206,699
山西信托股份有限公司	受国信集团控制	应收款项	经纪业务手续费	否	-	148,878	148,878	-
山西国际贸易中心有限公司	受国信集团控制	其他应收款	房租保证金	否	272,273			272,273
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) 其他关联交易

适用 不适用

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

承诺事由	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	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

		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。			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或参与、支持与发行人开展的业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动。	2010年10月29日	长期	国信集团已采取有效的措施避免同业竞争，报告期内履行了《不竞争承诺函》中规定的义务。
对债券持有人所作承诺	山西证券	2013年公司债券（第一期）在出现预计不能按期偿还债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，公司将至少采取如下措施：1、不向股东分配利润；2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；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	
其他对公司中小股东所作承诺	国信集团	在股市异常波动期间，国信集团不减持并择机增持山西证券股票。	2015年7月10日	2016年1月8日	正在履行，未发生违反承诺事项。
	太原钢铁（集团）有限公司	将以不高于1.52亿元人民币增持山西证券股票，具体操作择机分期、分批实施，并承诺通过上述方式增持的股票6个月	2015年7月10日	实施增持后6个月内	正在履行，未发生违反承诺事项。

		内不减持。			
承诺是否及时履行	是				
未完成履行的具体原因及下一步计划(如有)	不适用				

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、各单项业务资格的变化情况

2015年2月,公司收到上交所《关于山西证券股份有限公司成为上海证券交易所股票期权交易参与人的通知》(上证函[2015]111号)、《关于开通股票期权自营交易权限的通知》(上证函[2015]197号)同意公司成为上交所股票期权交易参与者,并开通股票期权经纪业务交易权限;同意开通公司股票期权自营业务交易权限;收到中国证券登记结算有限责任公司《关于期权结算业务资格有关事宜的复函》(中国结算函字[2015]50号),同意公司期权结算业务资格申请,并办理期权结算业务开通的相关手续。详见公司《关于获得上海证券交易所股票期权交易参与者资格的公告》(临2015-006)、《关于获准开通股票期权自营交易权限的公告》(临2015-007)、《关于期权结算业务资格获批的公告》(临2015-008)。

2015年3月,公司收到中国证券业协会《关于同意开展互联网证券业务试点的函》(中证协函[2015]115号),同意公司开展互联网证券业务试点,详见公司《关于获准开展互联网证券业务试点的公告》(临2015-017)。

十三、公司子公司重要事项

(一) 龙华启富增资事项

为了满足公司直投业务的快速发展,公司第二届董事会第三十八次会议审议通过《关于向龙华启富增资的议案》,拟对龙华启富增资人民币5.2亿元,龙华启富可以根据发展需要用于增加子公司注册资本或进行其他法律法规允许的投资。公司董事会授权经营管理层根据龙华启富实际经营需要,分批决定投入的时期和金额。报告期内,截止本报告披露日,公司已完成投资人民币2亿元整。

(二) 格林大华期货

报告期内,格林大华期货强化基础管理、配合业务发展战略目标,完成了机构调整、业务整合、制度修订、系统建设、财务治理等一系列工作,营业部由原来的28个精简为26个,总部业务部门由15个精简为10个。格林大华期货(香港)有限公司于2014年9月注册成立格林大华证券(香港)有限公司和格林大华资产管理(香港)有限公司,2015年6月,前述两家公司分别取得香港证监会颁发的证券交易和资

产管理业务、就证券交易提供意见、就期货合约交易提供意见业务牌照，并于 7 月正式开业。新牌照的取得，有利于公司更好满足客户从事境内外期货、证券市场的投资需求，为公司培育新的创利增长点，进一步推动公司国际化发展。

十四、其他重大事项的说明

（一）发行证券公司次级债

公司第二届董事会第三十四次会议、2015 年第一次临时股东大会审议通过《关于公司借入或发行证券公司次级债的议案》，随后，公司积极准备相关发行工作。

报告期内，公司共发行证券公司次级债四期，具体如下：

2015 年第一期次级债券（代码：123258，简称：15 山证 01）于 2015 年 1 月 29 日发行结束，发行规模为人民币 13 亿元，债券期限为 3 年，附第 1 年末发行人赎回选择权，票面利率为 5.87%，详见公司《关于 2015 年第一期次级债券发行结果的公告》（临 2015-004）；

2015 年第二期次级债券（代码：123229，简称：15 山证 02）于 2015 年 3 月 19 日发行结束，发行规模为人民币 7 亿元，债券期限为 4 年，附第 2 年末发行人赎回选择权，票面利率为 5.79%，详见公司《关于 2015 年第二期次级债券发行结果的公告》（临 2015-021）；

2015 年第三期次级债券（代码：123089，简称：15 山证 03）于 2015 年 4 月 20 日发行结束，发行规模为人民币 20 亿元，债券期限为 3 年，附第 1 年末发行人赎回选择权，票面利率为 6.0%，详见公司《关于 2015 年第三期次级债券发行结果的公告》（临 2015-033）；

2015 年第四期次级债券（代码：118937，简称：15 山证 04）于 2015 年 6 月 26 日发行结束，发行规模为人民币 10 亿元，债券期限为 3 年，附第 1 年末发行人赎回选择权，票面利率为 5.79%，详见公司《关于 2015 年第四期次级债券发行结果的公告》（临 2015-049）。

（二）证券公司短期公司债

公司第二届董事会第三十二次会议、2014 年第二次临时股东大会审议通过《关于公司发行短期公司债券的议案》，根据深交所《关于接受山西证券股份有限公司 2014 年证券公司短期公司债券发行备案的通知书》（深证上[2014]425 号），公司获准非公开发行面值不超过净资产 60%的证券公司短期公司债券（详见 2014 年 11 月 26 日公司公告“临 2014-060”）。截至本报告披露日，公司于 2015 年共发行证券公司短期公司债券三期，“2015 年第一期证券公司短期公司债券”于 3 月 27 日发行完毕，发行规模人民币 6 亿元，期限 6 个月，票面利率为 5.7%；“2015 年第二期证券公司短期公司债券”于 4 月 10 日发行完毕，发行规模人民币 4 亿元，期限 6 个月，票面利率 5.9%；“2015 年第三期证券公司短期公司债券”于 6 月 12 日发行完毕，发行规模人民币 10 亿元，期限 6 个月，票面利率 5.1%。

（三）公司非公开发行股票事项

2015 年 3 月 3 日，公司因正在筹划股票再融资事项，申请公司股票停牌，详见公司《重大事项停牌公告》（临 2015-015）。为增加公司资本金、补充营运资金，公司第二届董事会第三十七次会议、公司 2014

年度股东大会审议通过《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》、《关于公司非公开发行股票方案的议案》、《关于公司非公开发行股票预案的议案》等议案，详见公司《关于第二届董事会第三十七次会议决议的公告》（临 2015-018）、《关于公司 2014 年度股东大会决议的公告》（临 2015-042）。经过前期资料准备、制作，公司顺利将非公开发行相关资料报送中国证监会，并于 7 月 17 日收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》（151842 号），中国证监会正式受理了公司提交的《上市公司非公开发行股票》行政许可申请材料。

（四）公司发行公司债券情况

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。截至 2014 年底，公司已分别完成两期 10 亿元的公司债券（“13 山证 01”、“14 山证 01”）的发行工作，详见《公司 2014 年年度报告》。

2015 年 8 月 4 日，公司顺利完成“14 山证 01”首年度付息工作，详见公司《2014 年公司债券（第一期）付息公告》（临 2015-056）。

十五、信息披露索引

公告编号	公告名称	公告日期
临 2015-001	关于召开 2015 年第一次临时股东大会提示性公告	2015.01.10
临 2015-002	关于 2014 年 12 月份主要财务信息的公告	2015.01.10
临 2015-003	关于 2015 年第一次临时股东大会决议的公告	2015.01.16
-	2015 年第一次临时股东大会的法律意见书	2015.01.16
临 2015-004	关于 2015 年第一期次级债券发行结果的公告	2015.01.30
临 2015-005	关于第二届董事会第三十五次会议决议的公告	2015.01.31
临 2015-006	关于获得上海证券交易所股票期权交易参与人资格的公告	2015.02.02
临 2015-007	关于获准开通股票期权自营交易权限的公告	2015.02.02
临 2015-008	关于期权结算业务资格获批的公告	2015.02.02
临 2015-009	关于高级管理人员辞职的公告	2015.02.04
临 2015-010	关于控股股东股票解除质押及再质押的公告	2015.02.05
临 2015-011	关于 2015 年 1 月份主要财务信息的公告	2015.02.06
临 2015-012	公司 2014 年度业绩快报	2015.02.11
临 2015-013	关于董事长（代）辞职的公告	2015.02.13
-	独立董事关于董事长（代）辞职的独立意见	2015.02.13
临 2015-014	关于第二届董事会第三十六次会议决议的公告	2015.02.14
临 2015-015	重大事项停牌公告	2015.03.02
临 2015-016	关于 2015 年 2 月份主要财务信息的公告	2015.03.06
临 2015-017	关于获准开展互联网证券业务试点的公告	2015.03.07
-	非公开发行 A 股股票预案	2015.03.10
-	关于本次非公开发行股票募集资金使用的可行性分析报告	2015.03.10
临 2015-018	关于第二届董事会第三十七次会议决议的公告	2015.03.10

临 2015-019	重大事项复牌公告	2015.03.10
临 2015-020	关于持股 5%以上股东减持公司股份的公告	2015.03.17
-	简式权益变动报告书	2015.03.17
临 2015-021	关于 2015 年第二期次级债券发行结果的公告	2015.03.21
临 2015-022	关于取得日日添利货币市场基金注册批复的公告	2015.03.26
临 2015-023	关于 2015 年第一期证券公司短期公司债券发行结果的公告	2015.03.28
临 2015-024	关于 2015 年 3 月份主要财务信息的公告	2015.04.10
临 2015-025	关于 2015 年第二期证券公司短期公司债券发行结果的公告	2015.04.14
临 2015-026	2015 年一季度业绩快报	2015.04.17
-	公司 2014 年度内部控制审计报告	2015.04.21
-	原格林期货有限公司 2014 年 12 月 31 日减值测试报告专项鉴证报告	2015.04.21
-	内部控制落实自查表	2015.04.21
临 2015-027	关于职工监事选举结果的公告	2015.04.21
临 2015-028	关于第二届董事会第三十八次会议决议的公告	2015.04.21
临 2015-029	关于第二届监事会第十四次会议决议的公告	2015.04.21
临 2015-030	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	2015.04.21
临 2015-031	关于召开 2014 年度股东大会的通知	2015.04.21
临 2015-032	关于 2014 年日常关联交易执行情况及预计 2015 年日常关联交易的公告	2015.04.21
-	关于第二届董事会第三十八次会议相关事项的独立董事意见	2015.04.21
-	公司独立董事 2014 年度述职报告	2015.04.21
-	公司董事、监事 2014 年度薪酬执行情况及 2015 年度薪酬方案	2015.04.21
-	股东分红汇报规划（2015 年-2017 年）	2015.04.21
-	第三届董事会独立董事候选人声明（容和平）	2015.04.21
-	第三届董事会独立董事候选人声明（朱海武）	2015.04.21
-	第三届董事会独立董事候选人声明（王卫国）	2015.04.21
-	第三届董事会独立董事候选人声明（蒋岳祥）	2015.04.21
-	第三届董事会独立董事提名人声明（一）	2015.04.21
-	第三届董事会独立董事提名人声明（二）	2015.04.21
-	第三届董事会独立董事提名人声明（三）	2015.04.21
-	第三届董事会独立董事提名人声明（四）	2015.04.21
定 2015—一季报	公司 2015 年第一季度报告正文	2015.04.21
定 2015—2014 年报摘要	公司 2014 年年度报告摘要	2015.04.21
-	公司 2014 年度审计报告	2015.04.21
-	2014 年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项说明	2015.04.21
-	公司 2014 年度社会责任报告	2015.04.21
-	公司 2014 年度内部控制评价报告	2015.04.21
-	公司 2015 年第一季度报告全文	2015.04.21

-	2014 年度监事会工作报告	2015.04.21
-	公司 2014 年高级管理人员薪酬与考核情况专项说明	2015.04.21
-	公司 2014 年年度报告	2015.04.21
临 2015-033	关于 2015 年第三期次级债券发行结果的公告	2015.04.21
临 2015-034	关于第三届董事会董事候选人、第三届监事会股东代表监事候选人简历的公告	2015.04.22
临 2015-035	关于举行 2014 年年度报告网上说明会的公告	2015.04.29
临 2015-036	关于第二届董事会第三十九次会议决议的公告	2015.05.04
-	前次募集资金使用情况鉴证报告（更新后）	2015.05.04
-	截至 2014 年 12 月 31 日前次募集资金使用情况报告（更新后）	2015.05.04
临 2015-037	关于增加 2014 年度股东大会临时提案暨召开 2014 年度股东大会补充通知的公告	2015.05.05
-	中信证券关于山西证券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 年度）暨总结报告	2015.05.07
临 2015-038	关于 2015 年 4 月份主要财务信息的公告	2015.05.08
临 2015-039	关于召开 2014 年度股东大会的更正公告	2015.05.09
临 2015-040	关于召开 2014 年度股东大会的提示性公告	2015.05.16
-	2013 年公司债券（第一期）、2014 年公司债券（第一期）受托管理事务报告（2014 年度）	2015.05.19
临 2015-041	关于参加“山西辖区上市公司 2014 年度投资者网上集体接待日”活动的公告	2015.05.20
临 2015-042	关于 2014 年度股东大会决议的公告	2015.05.21
-	2014 年度股东大会法律意见书	2015.05.21
-	《公司股东大会议事规则（2015 年 5 月）》	2015.05.21
	《公司章程（2015 年 5 月）》	2015.05.21
临 2015-043	关于第三届董事会第一次会议决议的公告	2015.05.22
临 2015-044	关于第三届监事会第一次会议决议的公告	2015.05.22
-	独立董事关于聘任公司高级管理人员的独立意见	2015.05.22
临 2015-045	关于 2015 年 5 月份主要财务信息的公告	2015.06.05
临 2015-046	关于第三届董事会第二次会议决议的公告	2015.06.10
临 2015-047	关于获准撤销太原迎泽分公司的公告	2015.06.11
临 2015-048	关于 2015 年第三期证券公司短期公司债券发行结果的公告	2015.06.13
-	2013 年公司债券 2015 年跟踪信用评级报告	2015.06.20
临 2015-049	关于 2015 年第四期次级债券发行结果的公告	2015.06.30

十六、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
2015.01.05	山西证监局	关于对山西证券专项现场检查反馈意见的函	晋证监函（2015）4 号
2015.01.21	上交所	关于山西证券股份有限公司成为上海证券交易所股票期权交易参与人的通知	上证函（2015）111 号
2015.01.26	上交所	关于邀请出席股票期权上市仪式的函	无文号

2015.03.12	山西证监局	关于山西证券股份有限公司大同矿区文化街证券营业部实施证券经纪人制度的无异议函	晋证监函(2015)97号
2015.03.20	山西证监局	关于2014年度山西证券15家证券营业部现场检查情况的通报	晋证监函[2015]114号
2015.03.12	江苏证监局	监管关注函	苏证监函(2015)53号
2015.03.24	深交所	协助调查函	无文号
2015.04.30	山西证监局	关于山西证券长治长北漳泽东街证券营业部的现场检查事实确认书	晋证监函[2015]181号
2015.04.30	山西证监局	关于山西证券高平友谊西街证券营业部的现场检查事实确认书	晋证监函[2015]180号
2015.04.09	深交所	协助调查函	无文号
2015.05.05	山西证监局	关于核准柴宏杰证券公司董事任职资格的批复	晋证监许可字(2015)4号
2015.05.08	山西证监局	关于核准朱海武证券公司独立董事任职资格的批复	晋证监许可字(2015)5号
2015.05.22	山西证监局	关于山西证券晋城黄花街证券营业部信息系统建设模式变更的无异议函	晋证监函(2015)219号
2015.05.27	山西证监局	关于核准郭志宏等五人证券公司监事任职资格的批复	晋证监许可字(2015)7号
2015.05.28	深交所	协助调查函	无文号
2015.06.25	山西证监局	关于核准山西证券股份有限公司撤销太原迎泽分公司的批复	晋证监许可字(2015)8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	30,255,496	1.20	-	-	-	-	-	30,255,496	1.20
1、国家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他内资持股	30,255,496	1.20	-	-	-	-	-	30,255,496	1.20
其中：境内法人持股	30,255,496	1.20	-	-	-	-	-	30,255,496	1.20
境内自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、外资持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、无限售条件股份	2,488,469,657	98.79	-	-	-	-	-	2,488,469,657	98.79
1、人民币普通股	2,488,469,657	98.79	-	-	-	-	-	2,488,469,657	98.79
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	-	-	-	-	-	2,518,725,153	100

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)	129,275		报告期末表决权恢复的优先股 股东总数	0				
持股 5%以上的普通股股东或前 10 名普通股股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比 例 (%)	报告期末持 有的普通股 数量	报告期内增 减变动情况	持有有限售 条件的普通 股数量	持有无限售 条件的普通 股数量	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	34.16	860,395,355	-		860,395,355	质押	30,000,000
太原钢铁(集团)有限公司	国有法人	12.58	316,925,854	-38,663,831		316,925,854		
山西国际电力集团有限公 司	国有法人	9.31	234,569,715	-10,208,200		234,569,715		
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	-	17,054,796	49,067,555	质押	51,130,000
中国工商银行股份有限公 司一申万菱信申银万国证 券行业指数分级证券投资 基金	基金、理财 产品等	1.47	37,052,027	16,224,332		37,052,027		
郑州市热力总公司	国有法人	0.84	21,211,901	-189,500		21,211,901		
山西省科技基金发展总公 司	国有法人	0.77	19,400,000	-1,000,000		19,400,000		
山西杏花村汾酒集团有限 责任公司	国有法人	0.72	18,041,825	-2,000,000		18,041,825		
玺萌融投资控股有限公司	境内非国有 法人	0.52	13,200,700	-	13,200,700		质押	13,200,700
山西信托股份有限公司	国有法人	0.47	11,896,500	-		11,896,500		
前 10 名无限售条件普通股股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件普通股股份数量		股份种类					
			股份种类	数量				
山西省国信投资(集团)公司	860,395,355		人民币普通股	860,395,355				
太原钢铁(集团)有限公司	316,925,854		人民币普通股	316,925,854				
山西国际电力集团有限公司	234,569,715		人民币普通股	234,569,715				
河南省安融房地产开发有限公司	49,067,555		人民币普通股	49,067,555				
中国工商银行股份有限公司一申万菱信 申银万国证券行业指数分级证券投资基 金	37,052,027		人民币普通股	37,052,027				

郑州市热力总公司	21,211,901	人民币普通股	21,211,901
山西省科技基金发展总公司	19,400,000	人民币普通股	19,400,000
山西杏花村汾酒集团有限责任公司	18,041,825	人民币普通股	18,041,825
山西信托股份有限公司	11,896,500	人民币普通股	11,896,500
吕梁市国有资产投资集团公司	11,274,925	人民币普通股	11,274,925
前 10 名无限售条件普通股股东之间，以及前 10 名无限售条件普通股股东和前 10 名普通股股东之间关联关系或一致行动的说明	公司控股股东国信集团持有山西信托股份有限公司 90.7% 股权，为山西信托股份有限公司的控股股东，构成关联关系。截至 2015 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 872,291,855 股，占公司总股本的 34.63%。		
前 10 名普通股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。		

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是 否

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股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

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

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 2014 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

2015 年 5 月，公司第二届董事会、第二届监事会任期届满，第三届董事会、第三届监事会换届完成，公司 2014 年度股东大会选举产生公司第三届董事会、第三届监事会成员。

公司选举侯巍、柴宏杰、樊廷让、赵树林、周宜洲、傅志明、王拴红为第三届董事会非独立董事，选举朱海武、王卫国、容和平、蒋岳祥为第三届董事会独立董事，第三届董事会共由 11 名董事组成。

公司选举焦杨、郭志宏、王国峰、高明、关峰、罗爱民、李国林、刘奇旺为公司第三届监事会股东代表监事，公司全体员工民主投票选举胡朝晖、翟太煌、闫晓华、尤济敏为第三届监事会职工监事，第三届监事会共由 12 名监事组成。

公司第三届董事会第一次会议审议通过，选举侯巍董事为第三届董事会董事长；聘任侯巍先生担任公司总经理，聘任王怡里先生担任公司董事会秘书，聘任樊廷让先生担任公司常务副总经理，聘任赵树林先生担任公司副总经理，聘任孟有军先生担任公司副总经理，聘任汤建雄先生担任公司副总经理、财务总监，聘任王怡里担任公司副总经理，任期与第三届董事会任期一致。同意由汤建雄代为履行公司合规总监职务。

公司第三届董事会第二次会议审议通过，选举侯巍董事、傅志明董事、王拴红董事为公司第三届董事会战略发展委员会委员；选举周宜洲董事、柴宏杰董事、赵树林董事为公司第三届董事会风险管理委员会委员；选举朱海武独立董事、蒋岳祥独立董事、樊廷让董事为公司第三届董事会审计委员会委员；选举容和平独立董事、王卫国独立董事、侯巍董事为公司第三届董事会薪酬、考核与提名委员会委员，各专门委员会委员任期与公司第三届董事会任期一致。聘任梁颖新先生为公司证券事务代表，协助董事会秘书履行职责，任期与公司第三届董事会任期一致。

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
上官永清	董事长(代)、董事	离任	2015 年 02 月 13 日	因工作原因，上官永清女士不再代为履行董事长职务，并辞去董事及董事会战略发展委员会委员职务。
侯巍	董事长	被选举	2015 年 02 月 13 日； 2015 年 05 月 20 日	公司第二届董事会第三十六次会议审议通过，选举侯巍先生担任公司董事长，任期与第二届董事会任期一致。 公司第三届董事会第一次会议选举侯巍先生担任公司董事长，任期与第三届董事会任期一致。

邹连星	副总经理	解聘	2015 年 02 月 02 日	工作原因,公司副总经理邹连星先生提出辞职申请。
李永清	董事	任期满离任	2015 年 05 月 20 日	公司董事会换届选举离任。
王瑞琪	独立董事	任期满离任	2015 年 05 月 20 日	公司董事会换届选举离任。
孙璐	董事	任期满离任	2015 年 05 月 20 日	公司董事会换届选举离任。
张晋	监事	任期满离任	2015 年 05 月 20 日	公司监事会换届选举离任。
张福荣	监事	任期满离任	2015 年 05 月 20 日	公司监事会换届选举离任。
万河斌	监事	任期满离任	2015 年 05 月 20 日	公司监事会换届选举离任。
马光泉	监事	任期满离任	2015 年 05 月 20 日	公司监事会换届选举离任。
郭江明	监事	任期满离任	2015 年 05 月 20 日	公司监事会换届选举离任。
柴宏杰	董事	被选举	2015 年 05 月 20 日	公司董事会换届选举新任。
朱海武	独立董事	被选举	2015 年 05 月 20 日	公司董事会换届选举新任。
樊廷让	董事	被选举	2015 年 05 月 20 日	公司董事会换届选举新任。
赵树林	董事	被选举	2015 年 05 月 20 日	公司董事会换届选举新任。
郭志宏	监事	被选举	2015 年 05 月 20 日	公司监事会换届选举新任。
王国峰	监事	被选举	2015 年 05 月 20 日	公司监事会换届选举新任。
关峰	监事	被选举	2015 年 05 月 20 日	公司监事会换届选举新任。
李国林	监事	被选举	2015 年 05 月 20 日	公司监事会换届选举新任。
刘奇旺	监事	被选举	2015 年 05 月 20 日	公司监事会换届选举新任。

第九节 财务报告

公司 2015 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 2015 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2015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

二〇一五年八月十四日

附件：

山西证券股份有限公司

2015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	2015年6月30日		2014年12月31日	
	合并	母公司	合并	母公司
资 产:				
货币资金	26,153,425,730	22,015,948,451	9,880,386,852	6,566,298,269
其中:客户存款	19,232,466,966	16,805,872,654	7,527,550,455	5,884,843,136
结算备付金	3,548,429,250	3,588,744,903	3,403,263,036	3,481,919,800
其中: 客户备付金	2,917,098,441	2,917,098,441	3,038,138,992	3,038,138,992
融出资金	13,382,995,942	13,382,995,942	5,171,121,284	5,171,121,284
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4,753,474,881	1,263,963,006	312,595,655	189,512,573
买入返售金融资产	2,819,728,149	1,419,621,149	1,807,278,300	1,247,178,300
应收款项	465,735,479	452,340,307	1,272,535,550	1,234,517,513
应收利息	165,556,789	139,388,524	124,906,735	87,495,908
存出保证金	3,070,888,333	484,375,423	2,000,393,261	421,224,762
可供出售金融资产	2,793,204,127	2,136,319,315	2,467,156,920	1,633,054,122
长期股权投资	-	2,430,930,851	-	2,230,930,851
固定资产	345,209,544	278,229,172	352,512,499	282,359,766
在建工程	1,219,563	-	-	-
无形资产	78,381,717	64,294,196	69,242,647	53,879,763
商誉	476,939,901	49,096,844	476,939,901	49,096,844
递延所得税资产	-	-	15,629,117	-
其他资产	146,244,017	92,107,235	143,440,129	91,450,380
资产总计	58,201,433,422	47,798,355,318	27,497,401,886	22,740,040,135
负 债:				
应付短期融资款	5,686,660,000	5,686,660,000	1,793,380,000	1,793,380,000
拆入资金	1,845,000,000	1,845,000,000	1,845,000,000	1,845,000,000
卖出回购金融资产款	4,370,000,000	4,370,000,000	550,550,000	550,550,000
代理买卖证券款	24,461,868,859	19,746,114,541	12,030,333,827	8,936,807,599
应付职工薪酬	165,145,650	68,276,322	92,836,452	78,317,594
应交税费	310,925,947	277,200,935	114,026,153	98,094,783
应付款项	22,797,262	8,807,262	12,719,025	5,109,025
应付利息	299,007,117	239,487,027	93,563,151	64,805,627
应付债券	6,975,726,284	6,975,726,284	1,980,761,492	1,980,761,492
递延所得税负债	38,248,811	29,666,690	16,002,652	7,614,946
其他负债	5,021,318,449	186,558,268	1,089,327,578	36,658,944
负债合计	49,196,698,379	39,433,497,329	19,618,500,330	15,397,100,010
所有者权益:				
实收资本	2,518,725,153	2,518,725,153	2,518,725,153	2,518,725,153
资本公积	3,170,116,178	3,173,700,816	3,170,116,178	3,173,700,816
其他综合收益	107,421,812	124,824,752	85,797,593	88,795,846
盈余公积	266,179,540	266,179,540	266,179,540	266,179,540
一般风险准备	273,911,362	266,179,540	273,911,362	266,179,540
交易风险准备	268,219,570	266,179,540	268,219,570	266,179,540
未分配利润	1,832,904,104	1,749,068,648	755,396,092	763,179,690
归属于母公司股东权益合计	8,437,477,719	8,364,857,989	7,338,345,488	7,342,940,125
少数股东权益	567,257,324	-	540,556,068	-
所有者权益合计	9,004,735,043	8,364,857,989	7,878,901,556	7,342,940,125
负债和所有者权益合计	58,201,433,422	47,798,355,318	27,497,401,886	22,740,040,135

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	2015 年 1-6 月		2014 年 1-6 月	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业收入	2,433,478,944	1,913,355,005	872,230,283	594,161,925
手续费及佣金净收入	1,500,171,253	1,113,581,832	435,492,841	246,986,673
其中：经纪业务手续费净收入	1,156,662,819	1,085,966,639	275,666,651	222,011,019
投资银行业务手续费净收入	333,382,345	7,810,000	156,859,207	19,054,340
资产管理业务手续费净收入	7,686,848	17,571,352	2,768,983	5,723,314
投资咨询服务手续费净收入	2,439,241	2,233,841	198,000	198,000
利息净收入	281,816,343	237,502,615	232,328,998	168,970,674
投资收益	579,007,794	543,133,996	203,645,155	177,804,713
公允价值变动收益	61,816,697	17,477,089	(1,923,857)	(2,422,867)
汇兑收益	(1,504)	(17,452)	241,831	175,734
其他业务收入	10,668,361	1,676,925	2,445,315	2,646,998
二、营业支出	(805,896,502)	(444,828,152)	(547,289,308)	(286,284,904)
营业税金及附加	(148,071,912)	(124,701,801)	(47,623,191)	(34,503,744)
业务及管理费	(649,071,748)	(320,126,351)	(499,405,152)	(251,520,195)
资产减值损失	-	-	(260,965)	(260,965)
其他业务成本	(8,752,842)	-	-	-
三、营业利润	1,627,582,442	1,468,526,853	324,940,975	307,877,021
加：营业外收入	2,496,487	173,207	508,590	358,443
减：营业外支出	(100,715)	(8,925)	(2,718,878)	(2,713,614)
四、利润总额	1,629,978,214	1,468,691,135	322,730,687	305,521,850
减：所得税费用	(399,832,688)	(356,865,919)	(82,340,665)	(76,309,534)
五、净利润	1,230,145,526	1,111,825,216	240,390,022	229,212,316
其中：归属于母公司股东的净利润	1,203,444,270	1,111,825,216	238,624,851	229,212,316
少数股东收益/（损失）	26,701,256	-	1,765,171	-
六、每股收益				
其中：基本每股收益	0.4778	-	0.0947	-
稀释每股收益	0.4778	-	0.0947	-
七、其他综合收益的税后净额	21,624,219	36,028,906	(42,840,379)	(55,268,974)
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	21,624,219	36,028,906	(46,308,782)	(55,268,974)
以后将重分类进损益的其他综合收益：	21,624,219	36,028,906	(46,308,782)	(55,268,974)
可供出售金融资产公允价值变动损益	21,638,473	36,028,906	(46,458,381)	(55,268,974)
外币财务报表折算差额	(14,254)	-	149,599	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	3,468,403	-
八、综合收益总额	1,251,769,745	1,147,854,122	197,549,643	173,943,342
其中：归属于母公司股东的综合收益	1,225,068,489	1,147,854,122	192,316,069	173,943,342
归属于少数股东的综合收益	26,701,256	-	5,233,574	-

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	2015 年 1-6 月		2014 年 1-6 月	
	合并	公司	合并	公司
一、经营活动产生的现金流量				
可供出售金融资产收到的现金净额	18,269,372	-	420,922,259	583,531,132
衍生金融资产收到的现金净额	-	-	475,616	447,632
代理买卖证券款净增加额	12,431,950,671	10,809,306,942	479,278,989	350,922,183
收取利息、手续费及佣金的现金	2,472,033,894	1,877,267,866	810,017,076	507,524,858
拆入资金净增加额	-	-	390,000,000	390,000,000
回购业务资金净增加额	2,807,000,151	3,647,007,151	-	-
收到的其他与经营活动有关的现金	4,515,363,018	778,165,582	494,422,011	490,005,441
经营活动现金流入小计	22,244,617,106	17,111,747,541	2,595,115,951	2,322,431,246
融出资金净增加额	(8,211,874,658)	(8,211,874,658)	(499,333,173)	(499,333,173)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产支付的现金净额	(4,024,698,805)	(763,812,566)	(80,263,846)	(26,152,120)
可供出售金融资产支付的现金净额	-	(195,195,369)	-	-
衍生金融资产支付的现金净额	(5,409,638)	(5,423,346)	-	-
回购业务资金净减少额	-	-	(698,777,506)	(558,777,506)
支付利息、手续费及佣金的现金	(350,549,222)	(334,524,077)	(77,041,139)	(58,900,630)
支付给职工以及为职工支付的现金	(384,506,253)	(225,031,246)	(321,041,777)	(146,025,586)
支付的各项税费	(323,148,120)	(282,233,398)	(135,585,667)	(115,445,558)
支付其他与经营活动有关的现金	(1,325,377,248)	(119,156,587)	(872,398,449)	(203,610,082)
经营活动现金流出小计	(14,625,563,944)	(10,137,251,247)	(2,684,441,557)	(1,608,244,655)
经营活动产生的现金流量净额	7,619,053,162	6,974,496,294	(89,325,606)	714,186,591
二、投资活动产生的现金流量				
取得投资收益收到的现金	21,535,807	527,778	27,511,211	126,644
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金	135,123	75,335	24,663	6,270
收到的其他与投资活动有关的现金	10,796,820	6,852,470	1,037,518,157	17,518,157
投资活动现金流入小计	32,467,750	7,455,583	1,065,054,031	17,651,071
取得子公司及其他经营单位支付的现金	-	(200,000,000)	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(30,522,724)	(26,684,212)	(12,422,339)	(6,508,962)
支付的其他与投资活动有关的现金	(178,036,617)	(8,036,617)	(1,355,758,934)	(17,758,934)
投资活动现金流出小计	(208,559,341)	(234,720,829)	(1,368,181,273)	(24,267,896)
投资活动产生的现金流量净额	(176,091,591)	(227,265,246)	(303,127,242)	(6,616,825)
三、筹资活动产生的现金流量				
发行债券收到的现金	6,990,000,000	6,990,000,000	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	2,893,280,000	2,893,280,000	-	-
筹资活动现金流入小计	9,883,280,000	9,883,280,000	-	-
偿还债务支付的现金	(1,000,000,000)	(1,000,000,000)	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(24,900,000)	(24,900,000)	(193,941,837)	(193,941,837)
支付的其他与筹资活动有关的现金	(50,374,770)	(50,302,456)	(216,942)	-
筹资活动现金流出小计	(1,075,274,770)	(1,075,202,456)	(194,158,779)	(193,941,837)
筹资活动产生的现金流量净额	8,808,005,230	8,808,077,544	(194,158,779)	(193,941,837)
四、汇率变动对现金的影响	(1,504)	(17,452)	241,831	175,734
五、现金净增加/（减少）额	16,250,965,297	15,555,291,140	(586,369,796)	513,803,663
加：年初现金余额	13,262,045,823	10,030,558,354	7,949,878,021	4,891,862,291
六、期末现金余额	29,513,011,120	25,585,849,494	7,363,508,225	5,405,665,954

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）

2015 年 1-6 月

单位：元

项 目	行次	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	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	3,170,116,178	85,797,593	266,179,540	273,911,362	268,219,570	755,396,092	540,556,068	7,878,901,556
二、本年年初余额	2	2,518,725,153	3,170,116,178	85,797,593	266,179,540	273,911,362	268,219,570	755,396,092	540,556,068	7,878,901,556
三、年初至报告期末增减变动金额	3	-	-	21,624,219	-	-	-	1,077,508,012	26,701,256	1,125,833,487
（一）综合收益总额	4	-	-	21,624,219	-	-	-	1,203,444,270	26,701,256	1,251,769,745
（二）股东投入和减少资本	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	6	-	-	-	-	-	-	(125,936,258)	-	(125,936,258)
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	-	-	-	-	-	-	(125,936,258)	-	(125,936,258)
四、期末余额	11	2,518,725,153	3,170,116,178	107,421,812	266,179,540	273,911,362	268,219,570	1,832,904,104	567,257,324	9,004,735,043

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	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	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	3,170,116,178	38,673,131	210,809,131	215,432,829	212,849,161	532,262,570	427,015,062	7,325,883,215
二、本年年初余额	2	2,518,725,153	3,170,116,178	38,673,131	210,809,131	215,432,829	212,849,161	532,262,570	427,015,062	7,325,883,215
三、年初至报告期末增减变动金额	3	-	-	(46,308,782)	-	-	-	44,683,014	5,233,574	3,607,806
（一）综合收益总额	4	-	-	(46,308,782)	-	-	-	238,624,851	5,233,574	197,549,643
（二）股东投入和减少资本	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（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	3,170,116,178	(7,635,651)	210,809,131	215,432,829	212,849,161	576,945,584	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

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

2015 年 1-6 月

单位：元

项 目	行次	股本	资本公积	其他综合收益	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	3,173,700,816	88,795,846	266,179,540	266,179,540	266,179,540	763,179,690	7,342,940,125
二、本年年初余额	2	2,518,725,153	3,173,700,816	88,795,846	266,179,540	266,179,540	266,179,540	763,179,690	7,342,940,125
三、年初至报告期末增减变动金额	3	-	-	36,028,906	-	-	-	985,888,958	1,021,917,864
（一）净利润	4	-	-	36,028,906	-	-	-	1,111,825,216	1,147,854,122
（二）股东投入和减少资本	5	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	6	-	-	-	-	-	-	(125,936,258)	(125,936,258)
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	-	-	-	-	-	-	(125,936,258)	(125,936,258)
四、期末余额	11	2,518,725,153	3,173,700,816	124,824,752	266,179,540	266,179,540	266,179,540	1,749,068,648	8,364,857,989

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	其他综合收益	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	3,173,700,816	48,741,216	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	3,173,700,816	48,741,216	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	-	-	(55,268,974)	-	-	-	229,212,316	173,943,342
（二）股东投入和减少资本	5	-	-	-	-	-	-	-	-
（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	3,173,700,816	(6,527,758)	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

山西证券股份有限公司
财务报表附注
(金额单位: 人民币元)

一 公司基本情况

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, 注册资本为人民币200,000,000元。

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有限责任公司的名称, 注册资本变更为人民币1,025,000,000元。

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人民币278,800,000元至人民币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。

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, 未折算的部分人民币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”), 注册资本变更为人民币2,000,000,000元, 总股本2,000,000,000股, 每股面值人民币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人民币2,399,800,000元, 总股本增至2,399,800,000股。

一 公司基本情况 (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股并支付人民币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, 本公司总股本由2, 399, 800, 000股增至2, 518, 725, 153股。

截至2015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(2014年12月31日: 78家)。本公司子公司的相关信息参见附注六。

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、商品期货经纪业务、金融期货经纪业务及投资与资产管理业务等。

二 财务报表的编制基础

本集团及本公司以持续经营为基础编制本财务报表。

三 公司重要会计政策、会计估计

1 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则的要求, 真实、完整地反映了本公司2015年6月30日的合并财务状况和财务状况、2015年半年度的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

此外, 本公司的财务报表同时符合证监会2014年修订的《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》有关财务报表及其附注的披露要求。

2 会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3 营业周期

本公司为金融企业, 不具有明显可识别的营业周期。

三 公司重要会计政策、会计估计 (续)

4 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。本公司的部分子公司采用本公司记账本位币人民币以外的货币作为记账本位币。本公司及子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。本公司编制本财务报表采用的货币为人民币。本公司在编制财务报表时对这些子公司的外币财务报表按照附注三、8进行了折算。

5 非同一控制下企业合并的会计处理方法

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的, 为非同一控制下的企业合并。本集团作为购买方, 为取得被购买方控制权而付出的资产 (包括购买日之前所持有的被购买方的股权)、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和, 减去合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日公允价值份额的差额, 如为正数则确认为商誉 (参见附注三、15); 如为负数则计入当期损益。本集团将作为合并对价发行的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。本集团为进行企业合并发生的其他各项直接费用计入当期损益。本集团在购买日按公允价值确认所取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认时, 资产、负债及或有负债。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

通过多次交易分步实现非同一控制企业合并时, 对于购买日之前持有的被购买方的股权, 本集团会按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量, 公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的以后可重分类进损益的其他综合收益及权益法核算下的其他股东权益变动于购买日转入当期投资收益。

6 合并财务报表的编制方法

(1) 总体原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定, 包括本公司及本公司控制的子公司和结构化主体。控制, 是指本集团拥有对被投资方的权力, 通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报, 并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。在判断本集团是否拥有对被投资方的权力时, 本集团仅考虑与被投资方相关的实质性权利 (包括本集团自身所享有的及其他方所享有的实质性权利)。本公司控制的子公司和结构化主体的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

三 公司重要会计政策、会计估计 (续)

6 合并财务报表的编制方法 (续)

(1) 总体原则 (续)

子公司少数股东应占的权益、损益和综合收益总额分别在合并资产负债表的股东权益中和合并利润表的净利润及综合收益总额项目后单独列示。

如果子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额的, 其余额仍冲减少数股东权益。

当子公司所采用的会计期间或会计政策与本公司不一致时, 合并时已按照本公司的会计期间或会计政策对子公司财务报表进行必要的调整。合并时所有集团内部交易及余额, 包括未实现内部交易损益均已抵销。集团内部交易发生的未实现损失, 有证据表明该损失是相关资产减值损失的, 则全额确认该损失。

结构化主体是指在确定主体控制方时, 表决权或类似权利不构成决定性因素的主体, 例如, 当表决权仅与行政管理工作相关, 以及相关活动由合同安排主导时。结构化主体一般目标界定明确且范围狭窄。

(2) 合并取得子公司

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司, 在编制合并当期财务报表以购买日确定的被购买子公司各项可辨认资产、负债的公允价值为基础自购买日起将被购买子公司纳入本公司合并范围。

(3) 处置子公司

本集团丧失对原有子公司控制权时, 终止确认与该子公司相关的资产、负债、少数股东权益以及权益中的其他相关项目。对于处置后的剩余股权投资, 本集团按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量, 由此产生的任何收益或损失, 计入丧失控制权当期的投资收益。

通过多次交易分步处置对子公司长期股权投资直至丧失控制权的, 按下述原则判断是否为一揽子:

- 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的;
- 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果;
- 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生;
- 一项交易单独考虑时是不经济的, 但是和其他交易一并考虑时是经济的。

三 公司重要会计政策、会计估计 (续)

6 合并财务报表的编制方法 (续)

(3) 处置子公司 (续)

如果各项交易不属于一揽子交易的, 则在丧失对子公司控制权以前的各项交易, 按照不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的政策进行处理 (参见附注三、6(4))。

如果各项交易属于一揽子交易的, 本公司将各项交易作为一项处置原有子公司并丧失控制权的交易进行处理, 在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额之间的差额, 在合并财务报表中计入其他综合收益, 在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

(4) 少数股东权益变动

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司的可辨认净资产份额之间的差额, 以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额, 均调整合并资产负债表中的资本公积 (股本溢价), 资本公积 (股本溢价) 不足冲减的, 调整留存收益。

7 现金及现金等价物的确定标准

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、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 外币业务和外币报表折算

本集团收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为人民币, 其他外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率折合为人民币。

即期汇率是中国人民银行公布的人民币外汇牌价、国家外汇管理局公布的外汇牌价或根据公布的外汇牌价套算的汇率。

于资产负债表日, 外币货币性项目采用该日的即期汇率折算。除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金和利息的汇兑差额外, 其他汇兑差额计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目, 仍采用交易发生日的即期汇率折算。以公允价值计量的外币非货币性项目, 采用公允价值确定日的即期汇率折算, 由此产生的汇兑差额, 属于可供出售金融资产的外币非货币性项目的差额, 计入其他综合收益; 其他差额计入当期损益。

三 公司重要会计政策、会计估计 (续)

8 外币业务和外币报表折算 (续)

对境外经营的财务报表进行折算时, 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, 股东权益项目除“未分配利润”项目外, 其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目, 采用交易发生日的即期汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额, 在资产负债表中股东权益项目下的其他综合收益中列示。处置境外经营时, 相关的外币财务报表折算差额自股东权益转入处置当期损益。

9 金融工具

本集团的金融工具包括货币资金、债券投资、除长期股权投资 (参见附注三、11) 以外的股权投资、应收款项、应付款项、应付债券及股本等。

(1) 金融资产及金融负债的确认和计量

金融资产和金融负债在本集团成为相关金融工具合同条款的一方时, 于资产负债表内确认。

本集团在初始确认时按取得资产或承担负债的目的, 把金融资产和金融负债分为不同类别: 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其他金融负债。

在初始确认时, 金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债, 相关交易费用直接计入当期损益; 对于其他类别的金融资产或金融负债, 相关交易费用计入初始确认金额。初始确认后, 金融资产和金融负债的后续计量如下:

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债 (包括交易性金融资产或金融负债)

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债, 包括交易性金融资产和金融负债, 以及于确认时被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债。

三 公司重要会计政策、会计估计 (续)

9 金融工具 (续)

(1) 金融资产及金融负债的确认和计量 (续)

金融资产或金融负债满足下列条件之一的, 划分为为交易目的而持有的金融资产或金融负债:

- 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;
- 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分, 且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理; 及
- 属于衍生金融工具。但是, 被指定且为有效套期工具的衍生金融工具或属于财务担保合同的衍生金融工具除外。

只有符合下列条件之一的金融资产或金融负债, 才可以在初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债:

- 该指定可以消除或明显减少由于该金融资产或金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况;
- 本集团风险管理或投资策略的正式书面文件已载明, 该金融资产组合、该金融负债组合、或该金融资产和金融负债组合, 以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

本集团可以将混合工具指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债。但是, 下列情况除外:

- 嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变。
- 类似混合工具所嵌入的衍生工具, 明显不应当从相关混合工具中分拆。

在初始确认时划分为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债, 不能重分类为其他类金融资产或金融负债。

三 公司重要会计政策、会计估计 (续)

9 金融工具 (续)

(1) 金融资产及金融负债的确认和计量 (续)

初始确认后, 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债以公允价值计量, 公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。

- 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。

初始确认后, 应收款项以实际利率法按摊余成本计量。

本集团对外提供服务以及通过定向资产管理计划进行的股权质押式回购业务形成的应收款项, 按服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。

- 可供出售金融资产

本集团将在初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产以及没有归类到其他类别的金融资产分类为可供出售金融资产。

对公允价值不能可靠计量的可供出售权益工具投资, 初始确认后按成本计量; 其他可供出售金融资产, 初始确认后以公允价值计量, 公允价值变动形成的利得或损失, 除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额计入当期损益外, 其他利得或损失计入其他综合收益, 在可供出售金融资产终止确认时转出, 计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利, 在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。按实际利率法计算的可供出售金融资产的利息, 计入当期损益 (参见附注三、20(6))。

- 其他金融负债

其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。其他金融负债于初始确认后采用实际利率法按摊余成本计量。

三 公司重要会计政策、会计估计 (续)

9 金融工具 (续)

(2) 金融资产及金融负债的列报

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示, 没有相互抵销。但是, 同时满足下列条件的, 以相互抵销后的净额在资产负债表内列示:

- 本集团具有抵销已确认金额的法定权利, 且该种法定权利是当前可执行的;
- 本集团计划以净额结算, 或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(3) 金融资产和金融负债的终止确认

当收取某项金融资产的现金流量的合同权利终止或将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时, 本集团终止确认该金融资产。

金融资产整体转移满足终止确认条件的, 本集团将下列两项金额的差额计入当期损益:

- 所转移金融资产的账面价值;
- 因转移而收到的对价, 与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的, 本集团终止确认该金融负债或其一部分。

(4) 衍生金融工具

本集团的衍生金融工具均为股指期货合约。

衍生工具初始以衍生工具合约订立当日的公允价值进行确认, 并以公允价值进行后续计量。公允价值由活跃市场报价、近期市场交易价格、估值技术 (包括现金流量折现法、期权定价模式、如适用) 等确定。本集团进行的股指期货交易为每日无负债结算。

三 公司重要会计政策、会计估计 (续)

9 金融工具 (续)

(5) 金融资产的减值

本集团在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查, 有客观证据表明该金融资产发生减值的, 计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据, 包括但不限于:

- (a) 发行方或债务人发生严重财务困难;
- (b) 债务人违反了合同条款, 如偿付利息或本金发生违约或逾期等;
- (c) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组;
- (d) 因发行方发生重大财务困难, 该金融资产无法在活跃市场继续交易;
- (e) 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化, 使权益工具投资人可能无法收回投资成本;
- (f) 权益工具投资的公允价值发生严重下跌或非暂时性下跌等。

有关应收款项减值的方法, 参见附注三、10, 其他金融资产的减值方法如下:

- 可供出售金融资产

可供出售金融资产运用个别方式和组合方式评估减值损失。可供出售金融资产发生减值时, 即使该金融资产没有终止确认, 本集团将原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失从股东权益转出, 计入当期损益。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具, 在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的, 本集团将原确认的减值损失予以转回, 计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失, 不通过损益转回。但是, 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, 不得转回。

三 公司重要会计政策、会计估计 (续)

9 金融工具 (续)

(6) 权益工具

本公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后, 计入股东权益。回购本公司权益工具支付的对价和交易费用, 减少股东权益。

10 应收款项的减值准备

应收款项按下述原则运用个别方式和组合方式评估减值损失。

运用个别方式评估时, 当应收款项的预计未来现金流量 (不包括尚未发生的未来信用损失) 按原实际利率折现的现值低于其账面价值时, 本集团将该应收款项的账面价值减记至该现值, 减记的金额确认为资产减值损失, 计入当期损益。

当运用组合方式评估应收款项的减值损失时, 减值损失金额是根据具有类似信用风险特征的应收款项 (包括以个别方式评估未发生减值的应收款项) 的以往损失经验, 并根据反映当前经济状况的可观察数据进行调整确定的。

在应收款项确认减值损失后, 如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, 本集团将原确认的减值损失予以转回, 计入当期损益。该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

三 公司重要会计政策、会计估计 (续)

10 应收款项的减值准备 (续)

(a) 单项金额重大的应收款项减值准备的确认标准、计提方法:

- 单项金额重大的应收款项减值准备的确认标准

单项金额大于人民币 5,000,000 元的应收款项视为重大。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, 计提减值准备。

- 单项金额重大的应收款项减值准备的计提方法

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减值准备的确定依据、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减值准备。

(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。

11 长期股权投资

长期股权投资为本公司对子公司的长期股权投资。

(1) 长期股权投资投资成本确定

(a) 通过企业合并形成的长期股权投资

- 对于非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资, 本公司按照购买日取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值, 作为该投资的初始投资成本。

三 公司重要会计政策、会计估计 (续)

11 长期股权投资 (续)

(1) 长期股权投资投资成本确定 (续)

(b) 其他方式取得的长期股权投资

- 对于通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资, 在初始确认时, 对于以支付现金取得的长期股权投资, 本集团按照实际支付的购买价款作为初始投资成本; 对于发行权益性证券取得的长期股权投资, 本集团按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

(2) 长期股权投资后续计量及损益确认方法

在本公司个别财务报表中, 本公司采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量, 对被投资单位宣告分派的现金股利或利润由本公司享有的部分确认为当期投资收益, 但取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润除外。

对子公司的投资按照成本减去减值准备后在资产负债表内列示。

在本集团合并财务报表中, 对子公司的长期股权投资按附注三、6 进行处理。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的判断标准

共同控制指按照相关约定对某项安排所共有的控制, 并且该安排的相关活动 (即对安排的回报产生重大影响的活动) 必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

本集团在判断对被投资单位是否存在共同控制时, 通常考虑下述事项:

- 是否任何一个参与方均不能单独控制被投资单位的相关活动;
- 涉及被投资单位相关活动的决策是否需要分享控制权参与方一致同意。

重大影响指本集团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。

三 公司重要会计政策、会计估计 (续)

11 长期股权投资 (续)

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

对子公司投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、17。

12 固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产指本集团为提供劳务、出租或经营管理而持有的, 使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。自行建造固定资产按附注三、13 确定初始成本。

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。

对于构成固定资产的各组成部分, 如果各自具有不同使用寿命或者以不同方式为本集团提供经济利益, 适用不同折旧率或折旧方法的, 本集团分别将各组成部分确认为单项固定资产。

对于固定资产的后续支出, 包括与更换固定资产某组成部分相关的支出, 在符合固定资产确认条件时计入固定资产成本, 同时将被替换部分的账面价值扣除; 与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

固定资产以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表内列示。

三 公司重要会计政策、会计估计 (续)

12 固定资产 (续)

(2) 固定资产的折旧方法

本集团将固定资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在其使用寿命内按年限平均法计提折旧。

各类固定资产的使用寿命、净残值率及年折旧率分别为：

类别	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%
电器及通讯设备	3 至 10 年	3% 至 4%	9.70% 至 32.33%
办公设备	3 至 5 年	3% 至 4%	19.20% 至 32.00%

本集团至少在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。

- (3) 减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、17。
- (4) 融资租赁租入固定资产的认定依据、计价方法和折旧方法参见附注三、24(3)。
- (5) 固定资产处置

固定资产满足下述条件之一时，本集团会予以终止确认。

- 固定资产处于处置状态；
- 该固定资产预期通过使用或处置不能产生经济利益。

报废或处置固定资产项目所产生的损益为处置所得款项净额与项目账面金额之间的差额，并于报废或处置日在损益中确认。

三 公司重要会计政策、会计估计 (续)

13 在建工程

自行建造的固定资产的成本包括工程用物资、直接人工、符合资本化条件的借款费用和使该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

自行建造的固定资产于达到预定可使用状态时转入固定资产, 此前列于在建工程, 且不计提折旧。

在建工程以成本减减值准备 (参见附注三、17) 在资产负债表内列示。

14 无形资产

无形资产以成本减累计摊销 (仅限于使用寿命有限的无形资产) 及减值准备 (参见附注三、17) 后在资产负债表内列示。对于使用寿命有限的无形资产, 本集团将无形资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后按直线法在预计使用寿命期内摊销。

本公司于2001年合并重组时, 国有股股东投入的无形资产, 按国有资产管理部确认的评估值作为入账价值。

本集团将无法预见未来经济利益期限的无形资产视为使用寿命不确定的无形资产, 并对这类无形资产不予摊销。本集团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, 则估计其使用寿命, 并按上述使用寿命有限的无形资产处理。

15 商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉, 其初始成本是合并成本大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。

本集团对商誉不摊销, 以成本减累计减值准备 (参见附注三、17) 在资产负债表内列示。商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出, 计入当期损益。

16 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列示。

三 公司重要会计政策、会计估计 (续)

17 除金融资产外的其他资产减值

本集团在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值的迹象, 包括:

- 固定资产
- 在建工程
- 无形资产
- 长期股权投资
- 商誉等

本集团对存在减值迹象的资产进行减值测试, 估计资产的可收回金额。此外, 无论是否存在减值迹象, 本集团至少每年对尚未达到可使用状态的无形资产估计其可收回金额, 于每年年度终了对商誉及使用寿命不确定的无形资产估计其可收回金额。本集团依据相关资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中的受益情况分摊商誉账面价值, 并在此基础上进行商誉减值测试。

可收回金额是指资产 (或资产组、资产组组合, 下同) 的公允价值 (参见附注三、18) 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较高者。

资产组是可以认定的最小资产组合, 其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。资产组由创造现金流入相关的资产组成。在认定资产组时, 主要考虑该资产组能否独立产生现金流入, 同时考虑管理层对经营活动的管理方式、以及对资产持续使用或者处置的决策方式等。

资产预计未来现金流量的现值, 按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量, 选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

可收回金额的估计结果表明, 资产的可收回金额低于其账面价值的, 资产的账面价值会减记至可收回金额, 减记的金额确认为资产减值损失, 计入当期损益, 同时计提相应的资产减值准备。与资产组或者资产组组合相关的减值损失, 根据资产组或者资产组组合中各项资产的账面价值所占比重, 按比例抵减各项资产的账面价值, 但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额 (如可确定的)、该资产预计未来现金流量的现值 (如可确定的) 和零三者之中最高者。

资产减值损失一经确认, 在以后会计期间不会转回。

三 公司重要会计政策、会计估计 (续)

18 公允价值的计量

除特别声明外, 本集团按下述原则计量公允价值:

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中, 出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本集团估计公允价值时, 考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征 (包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等), 并采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

19 预计负债

如果与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务, 且该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团, 以及有关金额能够可靠地计量, 则本集团会确认预计负债。

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。对于货币时间价值影响重大的, 预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。在确定最佳估计数时, 本集团综合考虑了与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。所需支出存在一个连续范围, 且该范围内各种结果发生的可能性相同的, 最佳估计数按照该范围内的中间值确定; 在其他情况下, 最佳估计数分别下列情况处理:

- 或有事项涉及单个项目的, 按照最可能发生金额确定。
- 或有事项涉及多个项目的, 按照各种可能结果及相关概率计算确定。

本集团在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核, 并按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

20 收入

收入是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。收入在其金额及相关成本能够可靠计量、相关的经济利益很可能流入本集团并且同时满足以下不同类型收入的其他确认条件时, 予以确认。

三 公司重要会计政策、会计估计 (续)

20 收入 (续)

(1) 证券经纪业务收入

证券经纪业务收入在证券买卖交易日确认。

(2) 期货经纪业务收入

(i) 向客户收取的交易手续费、质押手续费、交割手续费等扣减应付期货交易所手续费后的净收入, 按期货经纪合同约定及适用的费率计算, 于交易完成时确认。

(ii) 期货交易所返还、减免的手续费收入在收到交易所返还、减免的手续费时确认。

(3) 证券承销业务收入及保荐业务收入

证券承销业务收入及保荐业务收入于承销或保荐发行项目完成后, 在经济利益很可能流入本集团, 以及相关的收入能够可靠地计量时确认。

(4) 财务顾问服务及投资咨询服务收入

财务顾问服务及投资咨询服务收入在服务完成时确认。

(5) 资产管理业务收入

资产管理业务收入于资产管理合同约定的受托投资管理义务完成时确认。

(6) 利息收入

利息收入是按占用货币资金的时间和实际利率计算确定的。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。

(7) 买入返售金融资产收入

买入返售金融资产的返售价格与买入成本价格的差额按实际利率计算摊销额, 并确认为利息收入。

三 公司重要会计政策、会计估计 (续)

20 收入 (续)

(8) 股利收入

股利收入于本集团收取股利的权利确立时确认。对权益性投资通常指除权日。

(9) 投资收益

股票投资收益 / (损失) 于交易日按卖出股票的成交总额与其成本的差额确认。

债券投资收益 / (损失) 于交易日按卖出债券的成交总额与其成本和应收利息的差额确认。

衍生工具收益 / (损失) 中的股指期货投资收益 / (损失) 于平仓日按平仓股指期货成交金额与其开仓成本的差额确认。

21 职工薪酬

(1) 短期薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间, 将实际发生的职工工资、奖金、按规定的基准和比例为职工缴纳的医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金, 确认为负债, 并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 离职后福利—设定提存计划

本集团所参与的设定提存计划是按照中国有关法规要求, 本集团职工参加的由政府机构设立管理的社会保障体系中的基本养老保险和失业保险。基本养老保险和失业保险的缴费金额按国家规定的基准和比例计算。本集团在职工提供服务的会计期间, 将应缴存的金额确认为负债, 并计入当期损益或相关资产成本。

三 公司重要会计政策、会计估计 (续)

21 职工薪酬 (续)

(3) 辞退福利

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, 在下列两者孰早日, 确认辞退福利产生的负债, 同时计入当期损益:

- 本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时;
- 企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4) 其他长期职工薪酬

根据本公司高级管理人员与考核管理制度, 高级管理人员绩效年薪的40%采取延期支付的方式, 延期支付期限为3年。本集团对于该延期支付的绩效年薪计入职工提供服务期间费用或资产成本, 并在未来相应年度支付给高级管理人员。

22 政府补助

政府补助是本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产, 但不包括政府以投资者身份向本公司投入的资本。政府拨入的投资补助等专项拨款中, 国家相关文件规定作为资本公积处理的, 也属于资本性投入的性质, 不属于政府补助。

政府补助在能够满足政府补助所附条件, 并能够收到时, 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。

本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助作为与资产相关的政府补助。本集团取得的与资产相关之外的其他政府补助作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助, 本集团将其确认为递延收益, 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, 如果用于补偿本集团以后期间的相关费用或损失的, 本集团将其确认为递延收益, 并在确认相关费用的期间, 计入当期损益; 如果用于补偿本集团已发生的相关费用或损失的, 则直接计入当期损益。

三 公司重要会计政策、会计估计 (续)

23 所得税

除因企业合并和直接计入股东权益 (包括其他综合收益) 的交易或者事项产生的所得税外, 本集团将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

当期所得税是按本年度应纳税所得额, 根据税法规定的税率计算的预期应交所得税, 加上以往年度应付所得税的调整。

资产负债表日, 如果本集团拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行, 那么当期所得税资产及当期所得税负债以抵销后的净额列示。

递延所得税资产与递延所得税负债分别根据可抵扣暂时性差异和应纳税暂时性差异确定。暂时性差异是指资产或负债的账面价值与其计税基础之间的差额, 包括能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减。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的应纳税所得额为限。

如果不属于企业合并交易且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额 (或可抵扣亏损), 则该项交易中产生的暂时性差异不会产生递延所得税。商誉的初始确认导致的暂时性差异也不产生相关的递延所得税。

资产负债表日, 本集团根据递延所得税资产和负债的预期收回或结算方式, 依据已颁布的税法规定, 按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量该递延所得税资产和负债的账面金额。

资产负债表日, 本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核。如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益, 则减记递延所得税资产的账面价值。在很可能获得足够的应纳税所得额时, 减记的金额予以转回。

资产负债表日, 递延所得税资产及递延所得税负债在同时满足以下条件时以抵销后的净额列示:

- 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;
- 递延所得税资产及递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一纳税主体征收的所得税相关或者是对不同的纳税主体相关, 但在未来每一具有重要性的递延所得税资产及负债转回的期间内, 涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产和负债或是同时取得资产、清偿负债。

三 公司重要会计政策、会计估计 (续)

24 经营租赁、融资租赁

租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指无论所有权最终是否转移但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。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

(1) 经营租赁租入资产

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。

(2) 经营租赁租出资产

经营租赁租出的除投资性房地产以外的固定资产按附注三、12(2)所述的折旧政策计提折旧, 按附注三、17所述的会计政策计提减值准备。对于其他经营租赁租出资产, 比照前述披露具体的会计政策。经营租赁的租金收入在租赁期内按直线法确认为收入。经营租赁租出资产发生的初始直接费用, 金额较大时予以资本化, 在整个租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益; 金额较小时, 直接计入当期损益。

(3) 融资租赁租入资产

于租赁期开始日, 本集团融资租入资产按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值, 将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值, 其差额确认为未确认融资费用。本集团将因融资租赁发生的初始直接费用计入租入资产价值。融资租赁租入资产按附注三、12(2)所述的折旧政策计提折旧, 按附注三、17所述的会计政策计提减值准备。

对能够合理确定租赁期届满时取得租入资产所有权的, 租入资产在使用寿命内计提折旧。否则, 租赁资产在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

本集团对未确认融资费用采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊, 并按照借款费用的原则处理。

资产负债表日, 本集团将与融资租赁相关的长期应付款减去未确认融资费用的差额, 分别以长期负债和一年内到期的长期负债列示。

三 公司重要会计政策、会计估计 (续)

25 终止经营

本集团将满足下列条件之一的已被本集团处置或被本集团划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分划分为终止经营:

- 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区;
- 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分;
- 该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

26 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期, 确认为负债。

资产负债表日后, 经审议批准的利润分配方案中拟分配的股利或利润, 不确认为资产负债表日的负债, 在附注中单独披露。

27 一般风险准备

本公司及下属子公司中德证券有限责任公司(以下简称“中德证券”)根据财政部颁布的《金融企业财务规则》(中华人民共和国财政部令第42号)及其实施指南(财金[2007]23号)的规定, 以及证监会制定的《证券公司年报监管工作指引》的要求, 按当年税后利润的10%提取一般风险准备。当年税后利润弥补以前年度亏损后仍为亏损状态, 可不予提取一般风险准备。

本公司下属子公司格林大华期货有限公司(以下简称“格林大华”)依据《金融企业财务规则-实施指南》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。

28 交易风险准备

本公司及下属子公司中德证券根据《中华人民共和国证券法》的规定提取交易风险准备, 用于弥补证券交易的损失。根据证监会制定的《证券公司年报监管工作指引》的要求, 交易风险准备按不低于当年税后利润的10%提取。本公司及下属子公司中德证券按当年税后利润的10%提取交易风险准备。当年税后利润弥补以前年度亏损后仍为亏损状态, 可不予提取交易风险准备。

三 公司重要会计政策、会计估计 (续)

29 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响, 以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的, 构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业, 不构成本集团的关联方。本集团及本公司的关联方包括但不限于:

- (a) 本公司的母公司;
- (b) 本公司的子公司;
- (c) 与本公司受同一母公司控制的其他企业;
- (d) 对本集团实施共同控制或重大影响的投资方;
- (e) 与本集团同受一方控制、共同控制的企业或个人;
- (f) 本集团的合营企业, 包括合营企业的子公司;
- (g) 本集团的联营企业, 包括联营企业的子公司;
- (h) 本集团的主要投资者个人及与其关系密切的家庭成员 ;
- (i) 本集团的关键管理人员及与其关系密切的家庭成员;
- (j) 本公司母公司的关键管理人员;
- (k) 与本公司母公司关键管理人员关系密切的家庭成员; 及
- (l) 本集团的主要投资者个人、关键管理人员或与其关系密切的家庭成员控制、共同控制的其他企业。

除上述按照企业会计准则的有关要求被确定为本集团或本公司的关联方以外, 根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》的要求, 以下企业或个人 (包括但不限于) 也属于本集团或本公司的关联方:

- (m) 持有本公司 5% 以上股份的企业或者一致行动人;
- (n) 直接或者间接持有本公司 5% 以上股份的个人及与其关系密切的家庭成员, 上市公司监事及与其关系密切的家庭成员;
- (o) 在过去 12 个月内或者根据相关协议安排在未来 12 月内, 存在上述 (a) , (c) 和 (m) 情形之一的企业;
- (p) 在过去 12 个月内或者根据相关协议安排在未来 12 月内, 存在 (i) , (j) 和(n) 情形之一的个人; 及
- (q) 由 (i) , (j) , (n) 和 (p) 直接或者间接控制的、或者担任董事、高级管理人员的, 除本公司及其控股子公司以外的企业。

三 公司重要会计政策、会计估计 (续)

30 分部报告

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。经营分部, 是指集团内同时满足下列条件的组成部分:

- 该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用;
- 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;
- 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存在相似经济特征且同时在以下方面具有相似性的, 可以合并为一个经营分部:

- 劳务的性质;
- 劳务的客户类型;
- 提供劳务的方式;
- 提供劳务受法律、行政法规的影响。

本集团在编制分部报告时, 分部间交易收入按实际交易价格为基础计量。编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策一致。

31 主要会计估计和判断

编制财务报表时, 本公司管理层需要运用估计和假设, 这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本公司管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估, 会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

三 公司重要会计政策、会计估计 (续)

31 主要会计估计和判断 (续)

除附注五、13 和十一载有关于商誉减值、和金融工具估值涉及的的假设和风险因素的数据外, 其他主要估计金额的不确定因素如下:

- 金融工具的公允价值

没有交易活跃的市场可提供报价的金融工具需要采用估值技术确定公允价值。估值技术包括采用市场的最新交易信息, 参考类似的金融工具现行的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型。估值技术在使用前需经过验证和调整, 以确保估值结果反映实际市场状况。本公司制定的估值模型尽可能多地采用市场信息并尽量少采用本公司特有信息。需要指出的是估值模型使用的部分信息需要管理层进行估计 (例如交易对手风险、风险相关系数等)。本集团定期审阅上述估计和假设, 必要时进行调整。

- 可供出售金融资产的减值

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。

- 应收款项减值

如附注三、10 所述, 本集团在资产负债表日审阅按摊余成本计量的应收款项, 以评估是否出现减值情况, 并在出现减值情况时评估减值损失的具体金额。减值的客观证据包括显示个别或组合应收款项预计未来现金流量出现大幅下降的可观察数据、显示个别或组合应收款项中债务人的财务状况出现重大负面变动的可观察数据等事项。如果有证据表明该应收款项价值已恢复, 且客观上与确认该损失后发生的事项有关, 则将原确认的减值损失予以转回。

三 公司重要会计政策、会计估计 (续)

31 主要会计估计和判断 (续)

- 固定资产、无形资产等资产折旧及摊销

如附注三、12和14所述, 本集团对固定资产和无形资产等资产在考虑其残值后, 在使用寿命内计提折旧和摊销。本集团定期审阅相关资产的使用寿命, 以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。资产使用寿命是本集团根据对同类资产的已往经验并结合预期的技术改变而确定。如果以前的估计发生重大变化, 则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

- 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。

- 结构化主体

对结构化主体具有控制的判断, 是指本集团作为结构化主体管理人时, 对本集团是主要责任人还是代理人进行评估, 以判断是否对该等结构化主体具有控制。本集团基于作为管理人的决策范围、其他方持有的权力、提供管理服务而获得的报酬和面临的可变动收益风险敞口等因素来判断本集团是主要责任人还是代理人。

四 税项

1 主要税种及税率

<u>税种</u>	<u>计税依据</u>	<u>税率</u>
企业所得税 (a)	应纳税所得额	16.50% 及 25%
增值税 (b)	按税法规定计算的应税劳务收入为基础计算销项税额, 在扣除当期抵扣的进项税额后, 差额部分为应交增值税	13%
营业税 (c)	应纳税营业额	5%
城市维护建设税	缴纳的营业税和增值税税额	7%
教育费附加	缴纳的营业税和增值税税额	3%
地方教育费附加	缴纳的营业税和增值税税额	2%

(a) 企业所得税

本公司及境内子公司企业所得税税率为 25% (2014 年度: 25%)。

格林大华下属子公司格林大华期货 (香港) 有限公司 (以下简称“格林大华期货香港”)、格林大华证券 (香港) 有限公司 (以下简称“格林大华证券香港”) 以及格林大华资本管理 (香港) 有限公司 (以下简称“格林大华资管香港”) 为设立于香港的有限责任公司, 2015 年度适用的所得税税率为 16.5% (2014 年度: 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。

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 日起执行, 执行有效日至 2015 年 12 月 31 日止。

四 税项 (续)

1 主要税种及税率 (续)

(b) 增值税

格林大华下属子公司格林大华资产管理有限公司 (以下简称“格林大华资管”) 的主营业务收入适用增值税, 税率为 13%。

(c) 营业税

本公司及境内子公司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。

五 合并财务报表项目注释

1 货币资金

<u>项目</u>	<u>2015年6月30日</u>	<u>2014年12月31日</u>
库存现金	4,378	413
银行存款	26,153,421,352	9,880,386,439
其中: 客户资金	19,239,628,714	7,527,550,455
自有资金	6,884,522,929	2,344,419,256
结构化主体持有的		
银行存款	29,269,709	8,416,728
合计	<u>26,153,425,730</u>	<u>9,880,386,852</u>

于 2015 年 6 月 30 日, 本集团存放于香港的款项总额为人民币 93,497,802 元 (2014 年 12 月 31 日: 人民币 89,349,673 元)。

于 2015 年 6 月 30 日, 本集团持有定期存款人民币 188,843,861 元, 到期日均在 6 个月以内 (2014 年 12 月 31 日: 定期存款人民币 1,359,815,976 元, 到期日均在 6 个月以内)。

于 2015 年 6 月 30 日及 2014 年 12 月 31 日, 本集团无受限制的货币资金。

五 合并财务报表项目注释 (续)

1 货币资金 (续)

(a) 按币种列示

	2015年6月30日			2014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
库存现金						
人民币	-	-	436	-	-	-
港币	4,999	0.7886	3,942	524	0.7889	413
库存现金小计			4,378			413
客户资金存款						
人民币	-	-	17,651,983,162	-	-	6,985,407,699
美元	15,768,607	6.1136	96,402,958	1,633,938	6.1190	9,998,069
港元	21,000,439	0.7886	16,561,059	6,024,651	0.7889	4,752,667
其他币种 (注1)	-	-	3,035,092	-	-	2,398,154
小计			17,767,982,271			7,002,556,589
客户信用资金存款						
人民币			1,464,114,170			524,993,866
小计			1,464,114,170			524,993,866
客户股票期权资金存款						
人民币			7,532,273			-
小计			7,532,273			-
客户存款小计			19,239,628,714			7,527,550,455
公司自有资金存款						
人民币	-	-	5,199,793,190	-	-	1,922,372,154
美元	4,108,962	6.1136	25,120,552	2,656,437	6.1190	16,254,739
港元	30,960,990	0.7886	24,415,875	51,681,850	0.7889	40,771,704
其他币种 (注1)	-	-	728,664	-	-	368,738
小计			5,250,058,281			1,979,767,335
公司信用资金存款						
人民币			1,634,464,648			364,651,921
小计			1,634,464,648			364,651,921
公司存款小计			6,884,522,929			2,344,419,256

五 合并财务报表项目注释 (续)

1 货币资金 (续)

结构化主体持有的		
银行存款		
人民币	29,269,709	8,416,728
	-----	-----
银行存款小计	26,153,421,352	9,880,386,439
	-----	-----
货币资金合计	26,153,425,730	9,880,386,852
	=====	=====

注1: 其他外币主要为英镑、欧元、澳元、日元等。

2 结算备付金

(a) 按类别列示

	<u>2015年6月30日</u>	<u>2014年12月31日</u>
客户备付金	2,917,098,441	3,038,138,992
公司备付金	631,330,809	365,124,044
	-----	-----
合计	3,548,429,250	3,403,263,036
	=====	=====

(b) 按币种列示

	<u>2015年6月30日</u>			<u>2014年12月31日</u>		
	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	-	-	2,265,664,885	-	-	2,891,672,625
美元	3,853,857	6.1136	23,560,941	4,037,168	6.1190	24,703,433
港元	22,663,439	0.7886	17,872,615	2,234,759	0.7889	1,762,934
			-----			-----
小计			2,307,098,441			2,918,138,992
			-----			-----
客户信用备付金						
人民币			610,000,000			120,000,000
			-----			-----
小计			610,000,000			120,000,000
			-----			-----
客户备付金小计			2,917,098,441			3,038,138,992
			-----			-----

五 合并财务报表项目注释 (续)

2 结算备付金(续)

公司自有备付金		
人民币	490,550,545	245,293,979
	<hr/>	<hr/>
小计	490,550,545	245,293,979
	-----	-----
公司信用备付金		
人民币	130,780,264	119,830,065
	<hr/>	<hr/>
小计	130,780,264	119,830,065
	-----	-----
公司股票期权备付金		
人民币	10,000,000	-
	<hr/>	<hr/>
小计	10,000,000	-
	-----	-----
公司备付金小计	631,330,809	365,124,044
	<hr/>	<hr/>
合计	3,548,429,250	3,403,263,036
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

五 合并财务报表项目注释 (续)

3 融出资金

	2015年6月30日	2014年12月31日
融资融券业务融出资金	13,382,995,942	5,171,121,284
减: 减值准备	-	-
	13,382,995,942	5,171,121,284

(a) 按交易对手分析

	2015年6月30日	2014年12月31日
个人	12,990,606,727	5,038,873,490
机构	392,389,215	132,247,794
	13,382,995,942	1,541,967,974

(b) 按账龄分析

账龄	2015年6月30日				2014年12月31日			
	账面余额		减值准备		账面余额		减值准备	
1-3个月	12,810,838,670	95.72%	-	-	4,830,452,646	93.41%	-	-
3-6个月	572,042,186	4.27%	-	-	340,493,670	6.58%	-	-
6个月以上	115,086	0.01%	-	-	174,968	0.01%	-	-
	13,382,995,942	100.00%	-	-	5,171,121,284	100.00%	-	-

五 合并财务报表项目注释 (续)

3 融出资金 (续)

(c) 担保物信息以及是否存在逾期

<u>担保物类别</u>	<u>担保物公允价值</u>	
	<u>2015年6月30日</u>	<u>2013年12月31日</u>
证券	32,119,028,235	12,448,277,466
资金	2,074,114,170	644,993,866
合计	34,193,142,405	13,093,271,332

于2015年6月30日, 融出资金包括逾期金额人民币115,086元 (2014年12月31日: 人民币174,968元)。

4 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

<u>种类</u>	<u>2015年6月30日</u>	<u>2014年12月31日</u>
交易性金融资产		
股票投资	1,286,500,176	193,582,323
其中: 成本	1,263,293,319	185,566,576
公允价值变动	23,206,857	8,015,747
基金投资	3,450,550,512	8,049,679
其中: 成本	3,402,654,783	7,984,613
公允价值变动	47,895,729	65,066
交易性债券投资	1,963,856	-
其中: 成本	17,010,000	-
公允价值变动	262,856	-
理财产品投资	11,547,786	92,683,653
其中: 成本	11,540,000	92,680,000
公允价值变动	7,786	3,653
小计	4,750,562,330	294,315,655
指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		
基金投资	2,912,551	18,280,000
其中: 成本	2,912,551	15,000,000
公允价值变动	-	3,280,000
合计	4,753,474,881	312,595,655

五 合并财务报表项目注释 (续)

4 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 (续)

于2015年6月30日, 本集团以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中无已融出证券 (2014年12月31日: 无)。

于2015年6月30日, 本集团无附有承诺条件的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产 (2014年12月31日: 无)。

上述以公允价值计量且其变动计入当期损益的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 衍生金融工具

本集团的衍生金融工具主要为股指期货合约。本集团按日结算股指期货损益, 相应的收款和付款计入结算备付金。

	2015年6月30日	
	名义本金	负公允价值
股指期货	27,088,860	(6,080,220)
减: 已付/(已收)结算现金		6,080,220
股指期货合约净头寸		-

本集团已就上述衍生金融工具与对手方及就未结算交易与登记结算机构订立总抵销安排。

6 买入返售金融资产

(a) 按标的物类别列示

	2015年6月30日	2014年12月31日
股票	1,919,728,149	1,416,478,300
债券	900,000,000	390,800,000
其中: 国债	900,000,000	390,800,000
账面价值	2,819,728,149	1,807,278,300

五 合并财务报表项目注释 (续)

6 买入返售金融资产 (续)

(b) 按业务类别列示

	2015年6月30日	2014年12月31日
股票质押式回购	1,824,027,206	1,310,335,357
国债质押式回购	900,000,000	390,800,000
约定购回式证券交易	95,700,943	106,142,943
	2,819,728,149	1,807,278,300

(c) 约定购回式证券交易、质押式回购按剩余期限分析

	2015年6月30日	2014年12月31日
1个月内	905,490,315	404,484,000
1个月至3个月内	209,448,225	38,590,440
3个月至1年内	1,483,789,609	1,203,603,860
1年以上	221,000,000	160,600,000
	2,819,728,149	1,807,278,300

(d) 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:

	担保物公允价值	
担保物类别	2015年6月30日	2014年12月31日
证券	8,046,671,891	3,683,228,140
资金	-	11,031,284
	8,046,671,891	3,694,259,424

五 合并财务报表项目注释 (续)

7 应收款项

(1) 按性质分析

	2015年6月30日	2014年12月31日
定向资产管理计划投资	428,000,000	1,208,000,000
应收手续费及佣金收入	32,001,522	58,481,709
应收期货风险损失款	5,733,957	6,053,841
减: 减值准备	-	-
	465,735,479	1,272,535,550

(2) 按账龄分析

账龄	2015年6月30日				2014年12月31日			
	账面余额		减值准备		账面余额		减值准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	59,350,498	12.74%	-	-	77,179,554	6.07%	-	-
1-2年	100,000,000	21.47%	-	-	1,187,655,996	93.33%	-	-
2-3年	306,384,981	65.79%	-	-	7,700,000	0.60%	-	-
	465,735,479		-		1,272,535,550		-	

账龄自应收账款确认日起开始计算。

五 合并财务报表项目注释 (续)

7 应收款项 (续)

(3) 按类别分析

类别	2015年6月30日				2014年12月31日			
	账面余额		坏账比例		账面余额		坏账比例	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额								
重大并								
单独计提								
减值准备								
定向资产管理								
计划投资	428,000,000	91.90%	-	-	1,208,000,000	94.93%	-	-
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
组合计提								
减值准备	-	-	-	-	-	-	-	-
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
单项金额								
不重大但								
单独计提								
减值准备								
应收手续费								
及佣金收入	32,001,522	6.87%	-	-	58,481,709	4.60%	-	-
应收期货风险								
损失款	5,733,957	1.23%	-	-	6,053,841	0.47%	-	-
	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
应收款项								
净额	465,735,479				1,272,535,550			
	=====				=====			

(4) 于资产负债表日, 本集团没有以前年度已全额计提减值准备、或计提减值准备的比例较大, 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。

(5) 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。

五 合并财务报表项目注释 (续)

7 应收款项 (续)

(6) 于2015年6月30日, 按应收款项对手方归集的年末余额前五名的应收款项分析如下:

<u>债务人名称</u>	<u>金额</u>	<u>年限</u>	<u>占应收款项 净额比例</u>
东海证券-上海银行定向资产管理计划第2期	200,000,000	2-3年	42.94%
东海证券-上海银行定向资产管理计划第3期	100,000,000	2-3年	21.47%
平安证券-山西证券4号定向资产管理计划	100,000,000	1-2年	21.47%
华证收益2号定向资产管理计划	28,000,000	1年以内	6.01%
中国铁路总公司	5,256,231	1年以内	1.13%
合计	433,256,231		93.03%

(8) 上述应收款项中应收关联方款项参见附注九、4。

8 应收利息

	<u>2015年6月30日</u>	<u>2014年12月31日</u>
应收债券投资利息	21,014,695	37,659,050
应收同业存放利息	17,204,612	35,044,212
应收融资融券利息	94,437,905	31,701,129
应收买入返售金融资产利息	11,141,831	12,693,054
其中: 应收股票质押式回购利息	8,585,691	7,299,026
应收信托计划投资利息	4,397,076	5,326,659
应收定向资产管理计划投资利息	313,578	2,482,631
合计	165,556,790	124,906,735

五 合并财务报表项目注释 (续)

9 存出保证金

	<u>2015年6月30日</u>	<u>2014年12月31日</u>
期货交易保证金	2,589,100,810	1,581,341,432
中国金融期货交易所	1,454,585,531	546,210,361
大连商品交易所	403,902,795	324,147,526
上海期货交易所	328,651,205	320,290,754
郑州商品交易所	264,454,428	258,057,147
香港期货交易所	10,004,556	8,522,638
其他(a)	127,502,295	124,113,006
转融通保证金	396,446,055	386,384,376
证券交易保证金	56,156,086	27,564,480
中国证券登记结算有限公司上海分公司	35,548,539	18,686,972
中国证券登记结算有限公司深圳分公司	20,092,017	8,049,178
中国证券登记结算有限公司北京分公司	515,530	828,330
信用保证金	24,619,736	5,569,935
股票期权保证金	5,032,448	-
小计	<u>3,071,355,135</u>	<u>2,000,860,223</u>
减: 减值准备(b)	(466,802)	(466,962)
合计	<u><u>3,070,888,333</u></u>	<u><u>2,000,393,261</u></u>

(a) 其他期货交易保证金系格林大华下属子公司格林大华期货香港存放于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。

(b) 由于MF Global UK Ltd.于2011年10月申请破产, 本公司下属子公司格林大华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人民币466,802元 (2014年12月31日: 人民币466,962元)。

五 合并财务报表项目注释 (续)

10 可供出售金融资产

(a) 按投资品种列示

	<u>2015年6月30日</u>	<u>2014年12月31日</u>
以公允价值计量		
债券投资	561,151,500	951,016,900
其中: 成本	555,919,471	951,399,435
公允价值变动	5,232,029	(382,535)
股票投资	971,394,808	474,933,340
其中: 成本	848,032,140	375,185,568
公允价值变动	123,425,268	99,810,372
减值准备	(62,600)	(62,600)
资产管理计划投资	44,586,074	183,552,229
其中: 成本	42,741,930	180,389,279
公允价值变动	1,919,758	7,335,956
减值准备	(75,614)	(4,173,006)
基金投资	55,079,523	20,583,237
其中: 成本	43,448,985	12,448,985
公允价值变动	11,630,538	8,134,252
信托计划投资	707,504,575	682,000,000
其中: 成本	707,504,575	682,000,000
公允价值变动	-	-
股权投资	409,082,249	111,060,000
其中: 成本	409,082,249	111,060,000
公允价值变动	-	-
小计	2,748,798,729	2,423,145,706
以成本计量		
股权投资	4,4405,398	44,011,214
合计	2,793,204,127	2,467,156,920

五 合并财务报表项目注释 (续)

10 可供出售金融资产 (续)

(b) 已融出证券情况

可供出售金融资产中已融出证券的公允价值分析如下:

	2015年6月30日	2014年12月31日
基金投资		
其中: 成本	4,798,758	12,300,420
公允价值变动	5,156,747	8,038,175
减: 减值准备	-	-
	9,955,505	20,338,595
合计	9,955,505	20,338,595

(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(c)。

(d) 存在限售期限及有承诺条件的可供出售金融资产

	2015年6月30日	2014年12月31日
股票投资		
其中: 成本	847,969,539	375,122,967
公允价值变动	123,425,268	99,810,372
减: 减值准备	-	-
	971,394,807	474,933,339
合计	971,394,807	474,933,339

于2015年6月30日及2014年12月31日, 上述附有限售条件的股票的剩余锁定期均为1年以内。

五 合并财务报表项目注释 (续)

10 可供出售金融资产 (续)

(e) 年末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资 单位持股 比例(%)	报告期 现金红利
	年初	本年增加	本期减少	期末	年初	本年增加	本期减少	期末		
	证通股份有限公司	25,000,000	-	-	25,000,000	-	-	-		
山西股权交易中心 有限公司	10,000,000	-	-	10,000,000	-	-	-	-	10.00%	-
中融联合投资管理 有限公司	5,000,000	-	-	5,000,000	-	-	-	-	6.25%	-
期货会员资格投资	2,139,214	394,184	-	2,533,398	-	-	-	-	注	-
广发银行股份 有限公司	1,872,000	-	-	1,872,000	-	-	-	-	0.01%	-
合计	20,010,066	394,184	-	44,405,398	-	-	-	-	-	-

注：期货会员资格投资是指本集团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。

五 合并财务报表项目注释 (续)

11 固定资产

(a) 固定资产增减变动表

	<u>房屋及建筑物</u>	<u>电子计算机</u>	<u>交通设备</u>	<u>电器及 通讯设备</u>	<u>办公设备</u>	<u>合计</u>
原值						
2014年12月31日	382,326,245	197,463,342	4,717,172	47,358,072	28,801,458	660,666,289
本年购置增加	-	11,286,419	-	380,193	916,051	12,582,663
本年处置/报废	-	(2,099,048)	(608,162)	(2,138,762)	(540,089)	(5,386,061)
2015年6月30日	382,326,245	206,650,713	4,109,010	45,599,503	29,177,420	667,862,891
累计折旧						
2014年12月31日	95,956,374	147,978,790	4,378,050	37,203,902	22,636,674	308,153,790
本年计提	6,953,512	8,811,510	88,943	226,9105	1,449,695	19,572,766
本年处置/报废	-	(1,919,086)	(568,092)	(2,124,054)	(461,976)	(5,073,208)
2015年6月30日	102,909,886	154,871,214	3,898,901	37,348,953	23,624,393	322,653,348
账面净值						
2015年6月30日	279,416,359	51,779,499	210,109	8,250,550	5,553,027	345,209,544
2014年12月31日	286,369,871	49,484,552	339,122	10,154,170	6,164,784	352,512,499

五 合并财务报表项目注释 (续)

11 固定资产 (续)

(b) 于2015年6月30日，固定资产中包括：

	<u>房屋及建筑物</u>	<u>电子计算机</u>	<u>交通设备</u>	<u>电器及 通讯设备</u>	<u>办公设备</u>	<u>合计</u>
融资租入的固定资产净值(c)	-	-	-	-	-	-
以经营租赁租出的 资产净值 (d)	49,870,517	-	-	-	-	49,870,517
尚未办妥房屋产权证 的资产净值(e)	46,850,146	-	-	-	-	46,850,146
已提足折旧仍在继续 使用的资产净值	-	1,984,895	21,327	600,637	366,288	2,973,147
	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>	<u> </u>

五 合并财务报表项目注释 (续)

11 固定资产 (续)

(c) 通过融资租赁租入的固定资产情况

项目	2015年6月30日				2014年12月31日			
	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值	账面原值	累计折旧	减值准备	账面价值
打印机	1,857,176	(1,857,176)	-	-	1,857,176	(1,664,030)	-	193,146
合计	1,857,176	(1,857,176)	-	-	1,857,176	(1,664,030)	-	193,146

(d) 通过经营租赁租出的固定资产

项目	年末账面价值
太原坞城路证券营业部办公用房	21,778,427
西安高新二路证券营业部办公用房	10,301,945
离石滨河北西路证券营业部办公用房	9,557,659
深圳华富路证券营业部办公用房	8,232,486
合计	49,870,517

(e) 尚未办妥房屋产权证的资产包括四处营业部房产, 其中包括:

- (1) 太原市坞城路证券营业部办公用房原值人民币 26,953,500 元, 净值人民币 21,778,427 元 (2015 年 12 月 31 日: 原值人民币 26,953,500 元, 净值人民币 22,209,683 元), 为本公司于 2009 年通过公开拍卖购得, 将待与该房产相关的税收征缴结束后完成房屋产权的过户手续;
- (2) 焦作工业路证券营业部办公用房原值人民币 13,989,339 元, 净值人民币 11,801,204 元 (2014 年 12 月 31 日: 原值人民币 13,989,339 元, 净值人民币 12,025,033 元), 为本公司于 2010 年新设证券营业部购买, 将待完成规划变更事宜后办妥房产证;
- (3) 郑州国泰财富中心办公用房原值人民币 16,405,739 元, 净值人民币 13,223,026 元 (2014 年 12 月 31 日: 原值人民币 16,405,739 元, 净值人民币 13,620,865 元), 为格林大华于 2011 年购买, 土地使用权属证书正在办理中;
- (4) 郑州丰产路民用房原值人民币 476,075 元, 净值人民币 47,489 元 (2014 年 12 月 31 日: 原值人民币 476,075 元, 净值人民币 62,816 元), 为格林大华于 1996 年购买, 土地使用权属证书正在办理中。

五 合并财务报表项目注释 (续)

11 固定资产 (续)

(f) 于2015年6月30日, 本集团无所有权受限制的固定资产和用于担保的固定资产 (2014年12月31日: 无)。

(g) 于2015年6月30日, 本集团无准备处置的固定资产 (2014年12月31日: 无)。

12 无形资产

(1) 无形资产情况

<u>项目</u>	<u>软件费</u>	<u>交易席位费</u>	<u>土地使用权</u>	<u>合计</u>
原值				
2014年12月31日	121,056,485	40,470,520	1,740,796	163,267,801
本年购置增加	17,667,190	-	-	17,667,190
本年处置	(96,800)	-	-	(96,800)
	-----	-----	-----	-----
2015年6月30日	138,626,875	40,470,520	1,740,796	180,838,191
	-----	-----	-----	-----
累计摊销				
2014年12月31日	64,260,107	29,348,182	416,865	94,025,154
本年计提	8,510,849	-	17,271	8,528,120
本年处置	(96,800)	-	-	(96,800)
	-----	-----	-----	-----
2015年6月30日	72,674,156	29,348,182	416,865	102,456,474
	-----	-----	-----	-----
账面价值				
2015年6月30日	65,952,719	11,122,338	1,306,660	78,381,717
	=====	=====	=====	=====
2014年12月31日	56,796,378	11,122,338	1,323,931	69,242,647
	=====	=====	=====	=====

于2015年6月30日, 本集团无用于担保的无形资产 (2014年12月31日: 无)。

五 合并财务报表项目注释 (续)

13 商誉

(1) 商誉变动情况

被投资单位名称 或形成商誉的事项	年初余额	本年增加	本年处置	6月末余额
账面原值				
重组商誉 (a)	49,096,844	-	-	49,096,844
格林期货商誉 (b)	427,843,057	-	-	427,843,057
小计	476,939,901	-	-	476,939,901
减值准备 (2)	-	-	-	-
商誉账面净额	476,939,901	-	-	476,939,901

(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。

(b) 本集团于2013年通过支付现金以及发行股份的方式收购格林期货100%股权,同时格林期货吸收合并原大华期货有限公司(以下简称“大华期货”)并更名为格林大华,大华期货自2013年起不再单独纳入合并范围。上述交易对现金流量的影响,参见附注五、49(2)。

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

五 合并财务报表项目注释 (续)

13 商誉 (续)

(2) 商誉减值准备

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:

	2015年6月30日	2014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
	476,939,901	476,939,901
合计		

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。

14 其他资产

	2015年6月30日	2014年12月31日
预付款项 (a)	55,856,023	60,336,440
长期待摊费用 (b)	46,926,308	51,732,768
其他应收款 (c)	26,084,598	28,279,833
代理兑付证券 (d)	120,973	120,973
其他	17,256,118	2,970,115
	143,440,129	143,440,129
合计		

五 合并财务报表项目注释 (续)

14 其他资产 (续)

(a) 预付款项

(1) 预付款项账龄分析如下:

	2015年6月30日		2014年12月31日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
1年以内	10,547,023	18.88%	15,083,440	25.00%
1-2年	3,056,000	5.47%	45,253,000	75.00%
1-2年	42,253,000	75.65%	-	-
合计	55,856,023	100.00%	60,336,440	100.00%

(2) 按预付款项性质分类列示如下:

	2015年6月30日		2014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	43,353,000	77.62%	46,296,229	76.73%
预付租金	7,772,903	13.92%	5,555,432	9.21%
预付软件购买款	4,199,000	7.52%	4,385,876	7.27%
预付咨询信息费	-	-	2,291,738	3.80%
其他	531,120	0.94%	1,807,165	2.99%
合计	55,856,023	100.00%	60,336,440	100.00%

(3) 于2015年6月30日, 按预付对手方归集的年末余额前五名的预付款项情况如下:

名称	2015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	2-3年	75.65%
恒生电子股份有限公司	3,000,000	1-2年	5.37%
北京华瑞兴房地产咨询有限公司	1,829,345	1年以内	3.28%
通州建总集团有限公司上海分公司	950,000	1年以内	1.7%
太原市中伟联贸易有限公司	740,899	1年以内	1.33%
合计	48,773,244		79.49%

五 合并财务报表项目注释 (续)

14 其他资产 (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。上述预付款项中预付关联方款项参见附注九、4。

(b) 长期待摊费用

	装修及 工程费用	经营性 租赁租金	其他	合计
2014年12月31日	37,598,870	10,841,500	3,292,398	51,732,768
本年增加额	6,096,142	-	421,530	6,517,672
本年摊销额	(8,879,987)	(1,422,547)	(995,338)	(11,297,872)
本年处置额	(9,270)	-	(16,990)	(26,260)
2015年6月30日	34,805,755	9,418,953	2,701,600	46,926,308

(c) 其他应收款

	2015年6月30日	2014年12月31日
其他应收款余额	34,635,730	36,830,965
减: 减值准备	(8,551,132)	(8,551,132)
其他应收款净额	26,084,597	28,279,833

(1) 按账龄分析

账龄	2015年6月30日				2014年12月31日			
	账面余额		减值准备		账面余额		减值准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	12,215,958	35.27%	-	-	14,881,010	40.40%	-	-
1-2年	4,819,927	13.92%	-	-	7,077,072	19.22%	-	-
2-3年	2,699,830	7.79%	-	-	641,494	1.74%	-	-
3年以上	14,900,015	43.02%	(8,551,132)	100.00%	14,231,389	38.64%	(8,551,132)	100.00%
合计	34,635,730	100.00%	(8,551,132)	100.00%	36,830,965	100.00%	(8,551,132)	100.00%

账龄自其他收账款确认日起开始计算。

五 合并财务报表项目注释 (续)

14 其他资产 (续)

(c) 其他应收款 (续)

(2) 按类别分析

	2015年6月30日				2014年12月31日			
	账面余额		减值比例		账面余额		减值比例	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大								
并单独计提								
减值准备	-	-	-	-	-	-	-	-
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
单项金额不重大								
但按信用风险								
特征组合后计提								
减值准备	-	-	-	-	-	-	-	-
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
单项金额虽不重大								
但单独计提								
减值准备								
往来单位款项	5,353,623	15.46%	(4,136,915)	48.39%	15,546,506	42.21%	(4,136,915)	48.39%
应收租金及押金	15,129,722	43.68%	(3,000,000)	35.08%	16,667,982	45.26%	(3,000,000)	35.08%
应收诉讼费	980,303	2.83%	(980,303)	11.46%	980,303	2.66%	(980,303)	11.46%
职工借款	10,801,710	31.19%	-	-	1,109,704	3.01%	-	-
其他	2,370,372	6.84%	(433,914)	5.07%	2,526,470	6.86%	(433,914)	5.07%
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
合计	34,635,730	100.00%	(8,551,132)	100.00%	36,830,965	100.00%	(8,551,132)	100.00%
-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----	-----
其他应收款净额	26,084,598				28,279,833			
=====	=====				=====			

(3) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款分析如下:

债务人名称	2015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	5,918,524	2-3年	17.09%
北京市地方税务局	2,306,278	1-2年	6.66%
上海葛洲坝阳明置业有限公司	2,093,771	3年以上	6.05%
北京中海广场置业有限公司	1,617,315	1年以内	4.67%
周明子	1,182,150	1年以内	3.41%
-----	-----		
合计	13,118,038		37.88%

五 合并财务报表项目注释 (续)

14 其他资产 (续)

(c) 其他应收款 (续)

(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) 上述其他应收款中应收关联方款项参见附注九、4。

(d) 代理兑付证券

(1) 按兑付方式列示

	<u>2015年6月30日</u>	<u>2014年12月31日</u>
预收资金方式兑付	120,973	120,973
	120,973	120,973

(2) 按兑付种类列示

	<u>2015年6月30日</u>	<u>2014年12月31日</u>
企业债	120,973	120,973
	120,973	120,973

(3) 按记名/不记名列示

	<u>2015年6月30日</u>	<u>2014年12月31日</u>
不记名	120,973	120,973
	120,973	120,973

五 合并财务报表项目注释 (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

	2015年6月30日		2014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	2,618,805	10,475,220	1,262,775	5,051,100
- 可供出售金融资产	1,098,750	4,395,000	-	-
- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	-	-
- 衍生金融工具	1,520,055	6,080,220	1,262,775	5,051,100
可抵扣亏损	-	-	12,974,500	51,898,000
资产减值准备	2,956,401	11,825,603	2,984,727	11,938,907
已计提尚未支付的工资及奖金	14,298,730	57,194,922	22,999,794	91,999,176
长期待摊费用摊销差异	-	-	-	-
合计	19,873,936	79,495,745	40,221,796	160,887,183

(b) 未经抵销的递延所得税负债

	2015年6月30日		2014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	(51,836,449)	(207,345,796)	(31,565,628)	(126,262,510)
- 可供出售金融资产	(42,993,538)	(171,974,152)	(28,724,511)	(114,898,044)
- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	(8,842,911)	(35,371,644)	(2,841,117)	(11,364,466)
未实现的投资收益	(286,812)	(1,147,249)	(2,646,581)	(10,586,325)
评估增值	(5,999,486)	(23,997,944)	(6,289,712)	(25,158,849)
免租期调整	-	-	(93,410)	(373,639)
合计	(58,122,747)	(232,490,989)	(40,595,331)	(162,381,323)

(c) 递延所得税资产和递延所得税负债互抵金额

	2015年6月30日	2014年12月31日
递延所得税资产	19,873,936	24,592,679
递延所得税负债	(19,873,936)	(24,592,679)

五 合并财务报表项目注释 (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 (续)

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:

	2015年6月30日		2014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	-	-	15,629,117	62,516,468
递延所得税负债	38,248,811	152,995,244	16,002,652	64,010,608

16 资产减值准备

	2014年	本期减少			汇兑损益	2015年
	12月31日	本期增加	本期转回	本期核销		6月30日
应收款项减值准备	-	-	-	-	-	-
存出保证金						
减值准备	466,962	-	-	-	(160)	466,802
可供出售金融资产						
减值准备	4,235,606	-	(4,097,392)	-	-	138,214
其他资产						
减值准备	8,551,132	-	-	-	-	8,551,132
小计	13,253,700	-	(4,097,392)	-	(160)	9,156,148

五 合并财务报表项目注释 (续)

17 应付短期融资款

	2015年6月30日	2014年12月31日
应付短期公司债券 (a)	2,000,000,000	1,000,000,000
应付收益凭证 (b)	3,686,660,000	793,380,000
合计	5,686,660,000	1,793,380,000

(a) 应付短期公司债券

债券名称	发行日期	到期日期	票面利率	2014年	本期增加	本期兑付	2015年
				12月31日			6月30日
				账面余额			账面余额
山证1401	2014/12/2	2015/6/2	4.98%	1,000,000,000	-1,000,000,000		-
山证1501	2015/3/27	2015/9/27	5.70%	-	-1,000,000,000	-	600,000,000
山证1502	2015/4/10	2015/10/10	5.90%	-	-1,000,000,000	-	400,000,000
山证1503	2015/6/12	2015/12/12	5.10%	-	-1,000,000,000	-	-1,000,000,000

(b) 应付收益凭证

	固定利率	2014年	本期增加	本期兑付	2015年
		12月31日			6月30日
		账面余额			账面余额
收益凭证	5.1%-7.3%	793,380,000	8,113,010,000	5,219,730,000	3,686,660,000

本公司于2015年1-6月共发行216期期限小于一年的收益凭证, 未到期产品的固定利率为5.2%至6.3%。

18 拆入资金

	2015年6月30日	2014年12月31日
转融通融入资金	1,845,000,000	1,845,000,000

五 合并财务报表项目注释 (续)

18 拆入资金 (续)

于2015年6月30日, 转融通融入资金为本公司从中国证券金融股份有限公司处拆入款项, 分析如下:

<u>到期日</u>	<u>金额</u>	<u>利率</u>	<u>剩余天数</u>
2015-9-4	300,000,000	6.30%	66
2015-9-14	200,000,000	6.30%	76
2015-9-24	52,000,000	6.30%	86
2015-9-28	233,000,000	6.30%	90
2015-9-29	100,000,000	6.30%	91
2015-9-30	83,000,000	6.30%	92
2015-10-15	100,000,000	6.30%	107
2015-10-19	123,000,000	6.30%	111
2015-10-20	128,000,000	6.30%	112
2015-10-21	111,000,000	6.30%	113
2015-10-23	157,000,000	6.30%	115
2015-10-27	29,000,000	6.30%	119
2015-10-27	129,000,000	6.30%	119
2015-11-11	100,000,000	6.30%	134
合计	1,845,000,000		

19 卖出回购金融资产款

(a) 按标的物类别列示

	<u>2015年6月30日</u>	<u>2014年12月31日</u>
国债	-	549,900,000
公司债	-	650,000
融出资金	4,370,000,000	650,000
合计	4,370,000,000	550,550,000

(b) 按业务类别列示

	<u>2015年6月30日</u>	<u>2014年12月31日</u>
国债质押式回购	-	549,900,000
债券质押式报价回购	-	650,000
融资业务债券收益权转让	4,370,000,000	650,000
合计	4,370,000,000	550,550,000

五 合并财务报表项目注释 (续)

19 卖出回购金融资产款 (续)

(c) 卖出回购金融资产款的担保物信息:

担保物类别	担保物公允价值	
	2015年6月30日	2014年12月31日
质押融资业务收益权	4,643,453,854	-
质押债券	-	905,948,000
其中: 报价回购质押债券	-	14,070,000

20 代理买卖证券款

	2015年6月30日	2014年12月31日
<u>普通经纪业务</u>		
个人	18,874,325,503	9,439,623,286
人民币	18,653,569,773	9,260,369,841
美元	177,926,291	164,342,061
港元	38,545,832	13,936,182
其他币种	4,283,608	975,202
机构	3,507,896,912	1,945,716,675
人民币	3,441,009,943	1,909,409,347
美元	64,792,127	33,944,427
港元	812,296	80,884
其他币种	1,282,545	2,282,017
<u>信用业务</u>		
个人	2,003,260,361	644,079,311
人民币	2,003,260,361	644,079,311
机构	70,853,809	914,555
人民币	70,853,809	914,555
<u>股票期权业务</u>		
个人	5,532,274	-
人民币	5,532,274	-
合计	24,461,868,859	12,030,333,827

五 合并财务报表项目注释 (续)

21 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示如下:

	2014年12月			2015年6月
	31日余额	本期增加	本期减少	30日余额
短期薪酬	86,107,226	427,775,376	(362,098,043)	151,784,559
离职后福利-设定 提存计划	1,528,171	25,610,916	(22,591,749)	4,547,338
辞退福利	-	-	-	-
长期职工薪酬	5,201,055	5,958,400	(2,345,702)	8,813,753
合计	92,836,452	459,344,692	(387,035,494)	165,145,650

于2015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2015年度全部发放和使用完毕

于2015年6月30日, 本集团共有员工2,067人 (2014年12月31日: 2,163人), 其中包括高级管理人员7人 (2014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。

于2015年上半年, 本公司向高级管理人员实际支付的薪酬总额为人民币14,892,259元

五 合并财务报表项目注释 (续)

21 应付职工薪酬 (续)

(2) 短期薪酬

	2014 年			2015 年
	12 月 31 日	本期增加	本期减少	6 月 30 日
工资、奖金、津贴和补贴	86,806,541	398,453,656	(337,058,101)	148,202,096
职工福利费	-	2,210,435	(2,210,435)	-
社会保险费	(781,767)	11,535,659	(10,443,436)	310,456
其中: 医疗保险费	(647,868)	10,153,485	(9,174,818)	330,799
工伤保险费	(87,565)	569,153	(528,100)	(46,512)
生育保险费	(46,334)	781,160	(708,657)	26,169
工会经费和职工教育经费	85,841	5,498,719	(4,128,753)	1,455,807
住房公积金	(3,389)	10,076,907	(8,257,318)	1,816,200
合计	86,107,226	427,775,376	(362,098,043)	151,784,559

(3) 离职后福利 - 设定提存计划

	2014 年 12 月			2015 年 6 月
	31 日余额	本期增加	本期减少	30 日余额
基本养老保险	(106,774)	23,712,255	(19,976,878)	3,628,603
失业保险费	1,634,945	1,790,149	(2,506,359)	918,735
公积金	-	108,512	(108,512)	-
合计	1,528,171	25,610,916	(22,591,749)	4,547,338

(4) 长期职工薪酬

于 2015 年 6 月 30 日, 本集团长期职工薪酬余额包括未来 12 个月内不需向高级管理人员支付的递延奖金。

五 合并财务报表项目注释 (续)

22 应交税费

	2015年6月30日	2014年12月31日
应交企业所得税	248,231,380	82,466,189
应交营业税	31,968,322	20,013,805
应交代扣代缴个人所得税	25,303,100	5,532,626
应交城市维护建设税	2,204,027	1,265,223
应交教育费附加	1,594,948	910,291
应交代扣代缴利息税	26,773	30,869
其他	1,597,397	3,807,150
	310,925,947	114,026,153

23 应付款项

	2015年6月30日	2014年12月31日
应付客户款项	2,580,000	7,610,000
应付经纪人风险金	5,518,800	3,579,641
应付三方存管手续费	3,196,920	1,442,254
应付手续费及佣金支出	11,501,542	87,130
	22,797,262	12,719,025

五 合并财务报表项目注释 (续)

24 应付利息

	2015年6月30日	2014年12月31日
应付债券利息	158,948,667	31,200,000
应付结构化主体优先级 受益人收益	59,520,090	28,757,524
应付拆入资金利息	27,796,825	26,364,383
其中: 应付转融通融入资金利息	27,796,825	26,364,383
应付短期融资款利息	41,167,412	5,840,072
应付客户资金利息	2,024,272	1,180,712
应付卖出回购金融资产款利息	9,549,851	220,460
	299,007,117	93,563,151

25 应付债券

(1) 应付债券

	2015年6月30日	2014年12月31日
长期债券		
13 山证 01	992,384,539	989,731,485
14 山证 01	992,646,342	991,030,007
次级债券		
15 山证 01	1,297,747,279	-
15 山证 02	698,691,771	-
15 山证 03	1,996,247,616	-
15 山证 04	998,008,737	-
	6,975,726,284	1,980,761,492

五 合并财务报表项目注释 (续)

25 应付债券 (续)

(2) 应付债券的增减变动:

债券名称	面值	发行日期	债券期限	票面	发行金额	年初余额	本年发行	本年	本年偿还	年末余额
				利率				折溢价摊销		
13 山证 01 (a)	100	2013/11/13	3 年	6.25%	1,000,000,000	989,731,485	-	2,653,054	-	992,384,539
14 山证 01 (b)	100	2014/8/4	3 年	5.60%	1,000,000,000	991,030,007	-	1,616,335	-	992,646,342
15 山证 01 (c)	100	2015/1/29	1+2 年	5.87%	1,300,000,000	-	1,297,400,000	347,279	-	1,297,747,279
15 山证 02 (d)	100	2015/3/19	2+2 年	5.79%	700,000,000	-	698,600,000	91,771	-	698,691,771
15 山证 03 (e)	100	2015/4/20	1+2 年	6.00%	2,000,000,000	-	1,996,000,000	247,616	-	1,996,247,616
15 山证 04 (f)	100	2015/6/26	1+2 年	5.79%	1,000,000,000	-	998,000,000	8,737	-	998,008,737
合计					7,000,000,000	1,980,761,492	4,990,000,000	4,964,792	-	6,975,726,284

- (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 日发行实名制记账式公司债券“13 山证 01”，发行总额人民币 1,000,000,000 元，扣除发行费用后的净募集资金为人民币 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。
- (b) 经证监会证监许可 [2013] 1173 号文核准公开发行，本公司于 2014 年 8 月 4 日发行实名制记账式公司债券“14 山证 01”，发行总额为人民币 1,000,000,000 元，扣除发行费用后的净募集资金为人民币 989,710,000 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 5.60%，每年付息一次。

- (c) 本公司于2015年1月29日发行证券公司次级债券“15山证01”, 发行总额人民币1,300,000,000元, 扣除发行费用后的净募集资金为人民币1,297,400,000元, 债券期限为3年, 附第1年末发行人赎回选择权。此债券采用单利按年计息, 固定年利率为5.87%, 每年付息一次。
- (d) 本公司于2015年3月19日发行证券公司次级债券“15山证02”, 发行总额为人民币700,000,000元, 扣除发行费用后的净募集资金为人民币698,600,000元, 债券期限为4年, 附第2年末发行人赎回选择权。此债券采用单利按年计息, 固定年利率为5.79%, 每年付息一次。
- (e) 本公司于2015年4月20日发行证券公司次级债券“15山证03”, 发行总额人民币2,000,000,000元, 扣除发行费用后的净募集资金为人民币1,996,000,000元, 债券期限为3年, 附第1年末发行人赎回选择权。此债券采用单利按年计息, 固定年利率为6.00%, 每年付息一次。
- (f) 本公司于2015年6月26日发行证券公司次级债券“15山证04”, 发行总额为人民币1,000,000,000元, 扣除发行费用后的净募集资金为人民币998,000,000元, 债券期限为3年, 附第1年末发行人赎回选择权。此债券采用单利按年计息, 固定年利率为5.79%, 每年付息一次。

五 合并财务报表项目注释 (续)

26 其他负债

	2015年6月30日	2014年12月31日
应付结构化主体优先级		
受益人款项 (a)	4,736,780,000	993,831,702
应付股利	125,936,258	-
期货风险准备金 (b)	57,598,682	54,056,042
其他应付款 (c)	98,712,589	39,479,458
预提费用	180,000	1,582,090
代理兑付证券款	338,308	346,856
预收账款	-	31,430
其他	1,772,612	-
	5,021,318,449	1,089,327,578

(a) 应付结构化主体优先级受益人款项

应付结构化主体优先级受益人款项为本集团纳入合并范围内结构化主体产生的应付优先级份额持有人持有的权益。纳入合并范围的结构化主体信息详见附注六、2。

(b) 期货风险准备金

本公司下属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%计提期货风险准备金并计入当期损益, 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。

五 合并财务报表项目注释 (续)

26 其他负债 (续)

(c) 其他应付款

(1) 按款项性质列示

	<u>2015年6月30日</u>	<u>2014年12月31日</u>
应付软件开发费	11,571,344	6,686,835
应付证券投资者保护基金	11,284,443	4,725,269
应付基金公司客户认购款	11,147,113	4,119,869
应付交易所交易使用费	1,707,960	1,934,144
应付客户分红款	1,846,029	1,846,029
应付房屋租赁费	5,014,058	1,811,636
应付专业服务费	2,062,500	1,496,500
应付期货投资者保障基金	2,364,383	886,287
应付装修装饰款	1,326,822	870,780
应付设备款	857,976	725,676
应付购房款	300,000	300,000
应付固定资产融资租赁款	-	72,109
应付证券通信系统款	590,100	87,130
应付咨询信息费	-	63,462
应付评估费	-	-
其他	48,639,861	13,853,732
	98,712,589	39,479,458
合计	98,712,589	39,479,458

(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 合并财务报表项目注释 (续)

27 股本

	2014 年		2015 年
	12 月 31 日	本期增减变动 (b)	6 月 30 日
有限售条件股份—			
国有法人持股	-	-	-
其他内资持股	30,255,496	-	30,255,496
其中： 境内非国有法人持股	30,255,496	-	30,255,496
境内自然人持股	-	-	-
无限售条件股份—			
人民币普通股	2,488,469,657	-	2,488,469,657
合计	<u>2,518,725,153</u>	<u>-</u>	<u>2,518,725,153</u>

(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。

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 股并支付人民币 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。

(b) 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, 于 2015 年 6 月 30 日, 总股本中有限售条件的股份 30,255,496 股暂未实现流通 (2014 年 12 月 31 日: 30,255,496 股)。

五 合并财务报表项目注释 (续)

28 资本公积

	2014 年 <u>12 月 31 日</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期减少</u>	2015 年 <u>6 月 30 日</u>
股本溢价	3,170,116,178	-	-	3,170,116,178
	<u>3,170,116,178</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,170,116,178</u>

29 其他综合收益

	2014 年 <u>12 月 31 日</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期减少</u>	2015 年 <u>6 月 30 日</u>
可供出售金融资产的公允 价值变动	86,173,533	203,591,345	(181,952,872)	107812006
外币报表折算差额	(375,940)	-	(14,254)	(390,194)
合计	<u>85,797,593</u>	<u>203,591,345</u>	<u>(181,967,126)</u>	<u>107,421,812</u>

30 盈余公积

	2014 年 <u>12 月 31 日</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期减少</u>	2015 年 <u>6 月 30 日</u>
法定盈余公积金	266,179,540	-	-	266,179,540
	<u>266,179,540</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>266,179,540</u>

五 合并财务报表项目注释 (续)

31 一般风险准备及交易风险准备

	2014 年			2015 年
	<u>12 月 31 日</u>	<u>本年期加</u>	<u>本期减少</u>	<u>6 月 30 日</u>
一般风险准备	273,911,362	-	-	273,911,362
交易风险准备	268,219,570	-	-	268,219,570
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
合计	542,130,932	-	-	542,130,932
	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>	<hr/> <hr/>

32 未分配利润

	<u>2015年6月30日</u>
年初未分配利润	755,396,092
加: 本年归属于母公司股东的净利润	1,203,444,270
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 (1)	(125,936,258)
	<hr/>
年末未分配利润	1,832,904,104
	<hr/> <hr/>

(1) 对股东的分配

根据 2015 年 4 月 17 日董事会决议, 经 2015 年 5 月 20 日召开的 2014 年度股东大会审议批准, 本公司向全体股东派发现金股利, 每股人民币 0.05 元, 按已发行股份 2,518,725,153 股计算, 派发现金股利共计人民币 125,936,258 元, 上述股利在 2015 年 6 月末已计提进入应付股利, 于 2015 年 7 月发放完毕。

五 合并财务报表项目注释 (续)

32 未分配利润 (续)

(3) 年末未分配利润的说明

于2015年6月30日, 本集团归属于母公司的未分配利润中包含了本公司的子公司提取的盈余公积人民币8,096,448元(2014年12月31日: 人民币8,096,448元)。

33 少数股东权益

归属于各子公司少数股东的少数股东权益

	<u>2015年6月30日</u>	<u>2014年12月31日</u>
中德证券	357,867,964	330,938,155
北京山证并购资本投资合伙企业 (有限合伙)	109,389,360	109,617,913
山西中小企业创业投资基金(有限合伙)	100,000,000	100,000,000
合计	<u>567,257,324</u>	<u>540,556,068</u>

五 合并财务报表项目注释 (续)

34 手续费及佣金净收入

	<u>2015年1-6月</u>	<u>2014年1-6月</u>
手续费及佣金收入		
经纪业务收入	1,346,689,547	305,791,231
其中: 证券经纪业务收入	1,274,033,101	249,484,645
其中: 代理买卖证券业务	1,245,562,572	238,344,336
交易单元席位租赁	11,911,010	6,896,364
代销金融产品业务	16,559,519	4,243,945
期货经纪业务收入	72,656,446	56,306,586
投资银行业务收入	345,851,795	172,206,337
其中: 证券承销业务	305,441,795	158,744,670
保荐服务业务	22,300,000	4,430,000
财务顾问业务 (a)	18,110,000	9,031,667
资产管理业务收入 (b)	7,755,208	3,467,015
投资咨询服务收入	2,439,241	198,000
	1,702,735,791	481,662,583
	-----	-----
手续费及佣金支出		
经纪业务支出	(190,026,728)	(30,124,580)
其中: 证券经纪业务支出	(190,026,728)	(30,124,580)
其中: 代理买卖证券业务	(190,026,728)	(30,124,580)
投资银行业务支出	(12,469,450)	(15,347,130)
其中: 证券承销业务	(12,389,450)	(15,147,130)
财务顾问业务 (a)	(80,000)	(200,000)
资产管理业务支出 (b)	(68,360)	(698,032)
	(202,564,538)	(46,169,742)
	-----	-----
手续费及佣金净收入	1,500,171,253	435,492,841

五 合并财务报表项目注释(续)

34 手续费及佣金净收入(续)

(a) 代销金融产品业务

	<u>2015年1-6月</u>		<u>2014年1-6月</u>	
	<u>销售总金额</u>	<u>销售总收入</u>	<u>销售总金额</u>	<u>销售总收入</u>
开放式基金	39,890,392,229	16,559,519	9,546,260,568	4,211,790
资产管理计划	6,266,280,311	-	1,567,486,956	32,155
合计	<u>46,156,672,540</u>	<u>16,559,519</u>	<u>11,113,747,524</u>	<u>4,243,945</u>

(b) 财务顾问业务净收入按性质分类如下:

	<u>2015年1-6月</u>	<u>2014年1-6月</u>
并购重组财务顾问净收入		
- 境内上市公司	2,100,000	100,000
并购重组财务顾问净收入		
- 其他	-	500,000
其他财务顾问业务净收入	15,930,000	8,231,667
财务顾问服务净收入	<u>18,030,000</u>	<u>8,831,667</u>

五 合并财务报表项目注释 (续)

34 手续费及佣金净收入 (续)

(c) 资产管理业务

	<u>集合资产管理业务</u>	<u>定向资产管理业务</u>
期末产品数量	12	7
期末客户数量	596	7
其中: 个人客户	585	-
机构客户	11	7
年初受托资金	379,809,922	782,239,100
其中: 自有资金投入	24,389,279	-
个人客户	317,136,017	-
机构客户	38,284,626	782,239,100
期末受托资金	702,991,966	2,681,147,547
其中: 自有资金投入	441,930	-
个人客户	661,600,187	-
机构客户	40,949,849	2,681,147,547
期末主要受托资产初始成本	633,705,497	2,693,620,682
其中: 股票	162,772,027	-
基金	269,293,470	-
买入返售金融资产	159,140,000	77,239,100
信托计划	42,500,000	1,182,473,135
其他	-	1,433,908,447
报告期资产管理业务净收入	7,110,359	576,489

五 合并财务报表项目注释 (续)

34 手续费及佣金净收入 (续)

(d) 本集团前五名客户的手续费及佣金收入情况:

	<u>2015年1-6月</u>	<u>占集团全部 手续费及佣金 收入的比例</u>
内蒙古包钢钢联股份有限公司	162,850,000	9.56%
深圳文科园林股份有限公司	32,800,000	1.93%
山西永东化工股份有限公司	27,240,000	1.60%
上海新通联包装材料有限公司	23,066,020	1.35%
浙江田中精机股份有限公司	19,200,000	1.13%
	265,156,020	15.57%
	<u>2014年1-6月</u>	<u>占集团全部 手续费及佣金 收入的比例</u>
北京顺鑫农业股份有限公司	34,141,198	7.09%
上海安硕信息技术股份有限公司	21,430,000	4.45%
天津天保基建股份有限公司	17,220,360	3.58%
深圳格林美高新技术股份有限公司	15,000,000	3.11%
忻州市资产经营管理中心	14,825,000	3.08%
	102,616,558	21.30%

五 合并财务报表项目注释 (续)

35 利息净收入

	<u>2015年1-6月</u>	<u>2014年1-6月</u>
利息收入		
存放同业利息收入	227,667,856	167,559,252
其中: 客户存款利息收入	155,565,291	106,710,472
自有资金存款利息收入	71,927,331	40,526,226
结构化主体持有的银行存款 利息收入	175,234	20,322,554
融资融券利息收入	406,248,166	79,620,954
定向资产管理计划利息收入	41,364,046	67,638,448
买入返售金融资产利息收入	80,073,987	16,900,765
其中: 约定购回利息收入	4,851,402	5,542,537
股票质押式回购利息收入	70,101,861	8,236,340
利息收入小计	755,354,055	331,719,419
利息支出		
客户存款利息支出	(25,483,544)	(8,377,821)
拆入资金利息支出	(57,534,368)	(20,776,099)
其中: 转融通利息支出	(57,519,886)	(20,776,070)
卖出回购金融资产款利息支出	(76,712,305)	(9,917,943)
其中: 报价回购利息支出	(3,138)	(6,128)
卖出回购定向资产管理计划 受益权利息支出	(4,683,055)	(4,683,056)
交易所卖出回购利息支出	(533,875)	(5,228,759)
两融收益权转让利息支出	(76,175,292)	-
应付债券利息支出	(132,713,459)	(33,732,834)
应付短期融资款利息支出	(110,529,795)	-
结构化主体优先级受益人利息支出	(70,564,036)	(26,573,174)
融资租赁利息支出	(205)	(12,550)
利息支出小计	(473,537,712)	(99,390,421)
利息净收入	281,816,343	232,328,998

五 合并财务报表项目注释 (续)

36 投资收益

	<u>2015年1-6月</u>	<u>2014年1-6月</u>
金融工具投资收益		
其中: 持有期间取得的收益	50,769,481	77,993,259
- 以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	10,781,978	21,183,608
- 可供出售金融资产	39,987,503	56,809,651
其中: 处置金融工具取得的收益 / (损失)	528,238,313	125,651,896
- 以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	290,015,003	9,447,538
- 衍生金融工具	(4,380,518)	475,616
- 可供出售金融资产	242,603,828	115,728,742
合计	579,007,794	203,645,155

本集团不存在投资收益汇回的重大限制。

37 公允价值变动损益

	<u>2015年1-6月</u>	<u>2014年1-6月</u>
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融资产	62,845,817	(1,986,737)
衍生金融工具	(1,029,120)	62,880
合计	61,816,697	(1,923,857)

38 其他业务收入

	<u>2015年1-6月</u>	<u>2014年1-6月</u>
固定资产出租收入	1,417,185	2,343,969
仓单业务收入	8,981,935	-
其他	269,241	101,346
合计	10,668,361	2,445,315

五 合并财务报表项目注释 (续)

39 营业税金及附加

	2015年1-6月	2014年1-6月
营业税	131,201,491	41,870,340
城市维护建设税	9,143,887	2,923,996
教育费附加及地方教育费附加	6,561,551	2,034,691
其他	1,164,983	794,164
	148,071,912	47,623,191

40 业务及管理费

	2015年1-6月	2014年1-6月
职工薪酬 (附注五、21)	459,344,693	307,977,161
租赁费及物业费用	52,170,321	57,309,756
营销及管理费用	14,498,287	28,281,838
办公及后勤事务费用	29,953,591	25,690,652
固定资产折旧	19,572,766	24,489,788
无形资产及长期待摊费用摊销	19,825,991	19,102,460
资讯信息费	8,162,556	12,368,915
系统运转及维护费	8,646,304	5,357,559
车辆使用费	3,581,998	4,290,993
证券投资者保护基金	11,284,442	3,876,943
税费	2,023,191	1,941,352
提取期货风险准备金	3,542,640	2,611,668
劳动保护费	272,253	386,357
会员管理年费	962,530	2,799,650
期货投资者保障基金	805,265	591,416
其他	14,424,920	2,328,644
	649,071,748	499,405,152

五 合并财务报表项目注释 (续)

41 资产减值损失

	<u>2015年1-6月</u>	<u>2014年1-6月</u>
应收款项减值损失	-	-
可供出售金融资产减值损失	-	260,965
存出保证金减值损失转回	-	-
商誉减值损失	-	-
其他资产减值损失	-	-
	-	-
合计	-	260,965

42 其他业务成本

	<u>2015年1-6月</u>	<u>2014年1-6月</u>
仓单业务成本	8,712,221	-
其他	40,621	-
	8,752,842	-
仓单业务成本	8,752,842	-

43 营业外收入

(a) 按类别列示

	<u>2015年1-6月</u>	<u>2014年1-6月</u>
固定资产处置利得	21,609	7,665
税收返还收入	93,923	204,819
政府补助 (b)	2,300,711	-
其他	80,244	296,106
	2,496,487	508,590
合计	2,496,487	508,590

五 合并财务报表项目注释 (续)

43 营业外收入 (续)

(b) 政府补助明细

	2015年1-6月	2014年1-6月
租房补贴	2,300,711	-
合计	2,300,711	-

44 营业外支出

	2015年1-6月	2014年1-6月
捐赠支出	-	1,560,000
滞纳金、违约金	4,491	215,810
固定资产处置损失	96,033	6,657
其他	191	936,411
合计	100,715	2,718,878

45 所得税费用

(1) 本年所得税费用

	2015年1-6月	2014年1-6月
按税法及相关规定计算的		
当年所得税	382,891,615	76,828,490
递延所得税的变动	16,941,073	5,512,175
合计	399,832,688	82,340,665

五 合并财务报表项目注释 (续)

45 所得税费用 (续)

(2) 所得税费用与会计利润的关系

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:

	<u>2015年1-6月</u>	<u>2014年1-6月</u>
税前利润	1,629,978,214	322,730,687
按税率 25% 计算的预期所得税	408,092,368	80,682,672
子公司的影响	69,138	(286,939)
非应税收入的影响	-	(121,157)
不可抵扣的成本、费用和 损失的影响	653,660	2,178,390
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	6,265,787	-
上年所得税汇算清缴差异	(15,547,265)	370,991
转回以前年度确认的 递延所得税资产	299,000	187,666
本年所得税费用	399,832,688	82,340,665

五 合并财务报表项目注释 (续)

46 其他综合收益

	<u>2015年1-6月</u>	<u>2014年1-6月</u>
可供出售金融资产公允价值变动损益	271,455,126	58,147,806
减: 当期转入损益的金额	(242,603,829)	(115,728,742)
加: 当年转入资产减值损失的金额	-	260,965
可供出售金融资产产生的所得税影响	(7,212,824)	14,329,993
	21,638,473	(42,989,978)
	(14,254)	149,599
小计	(14,254)	149,599
	21,624,219	(42,840,379)
	21,624,219	(42,840,379)

47 基本及稀释每股收益

(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本公司发行在外普通股的加权平均数计算:

	<u>2015年1-6月</u>	<u>2014年1-6月</u>
归属于母公司普通股股东的 合并净利润	1,203,444,270	238,624,851
	2,518,725,153	2,518,725,153
本公司发行在外普通股的 加权平均数	2,518,725,153	2,518,725,153
	0.4778	0.0947
基本每股收益 (元 / 股)	0.4778	0.0947
	0.4778	0.0947

五 合并财务报表项目注释 (续)

47 基本及稀释每股收益 (续)

(b) 稀释每股收益

稀释每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润 (稀释) 除以母公司发行在外普通股的加权平均数 (稀释) 计算。于 2015 年 1-6 月, 本公司不存在具有稀释性的潜在普通股 (2014 年度: 同), 因此, 稀释每股收益等于基本每股收益。

48 现金流量表项目

(a) 收到的其他与经营活动有关的现金

	2015 年 1-6 月	2014 年 1-6 月
定向资产管理计划净减少额	780,000,000	487,000,000
收到租赁收入	1,417,185	2,343,958
收到政府奖励和补贴	2,300,711	-
合并结构化主体收到的现金	3,695,797,414	-
其他	35,847,708	5,078,053
	4,515,363,018	494,422,011

(b) 支付其他与经营活动有关的现金

	2015 年 1-6 月	2014 年 1-6 月
存出保证金净增加额	1,070,495,072	231,862,067
合并结构化主体支付的现金	-	452,546,641
支付投资者保护基金	11,165,741	3,890,012
其他	243,716,435	184,099,729
	1,325,377,248	872,398,449

五 合并财务报表项目注释 (续)

48 现金流量表项目 (续)

(c) 收到其他与投资活动有关的现金

	<u>2015年1-6月</u>	<u>2014年1-6月</u>
银行定期存款的收回	10,796,820	1,037,518,157
合计	10,796,820	1,037,518,157

(d) 支付其他与投资活动有关的现金

	<u>2015年1-6月</u>	<u>2014年1-6月</u>
银行定期存款的存出	178,036,617	1,355,758,934
合计	178,036,617	1,355,758,934

(e) 收到其他与筹资活动有关的现金

	<u>2015年1-6月</u>	<u>2014年1-6月</u>
发行收益凭证收到的现金净额	2,893,280,000	-
合计	2,893,280,000	-

(f) 支付其他与筹资活动有关的现金

	<u>2015年1-6月</u>	<u>2014年1-6月</u>
支付收益凭证利息	50,302,456	-
支付融资租赁费用	72,314	216,942
合计	50,374,770	216,942

五 合并财务报表项目注释 (续)

49 现金流量表相关情况

(1) 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

	2015年1-6月	2014年1-6月
净利润	1,230,145,526	240,390,022
加: 资产减值损失	-	260,965
固定资产折旧	19,572,766	24,489,788
无形资产摊销	8,528,120	7,154,146
长期待摊费用摊销	11,297,871	11,948,314
处置固定资产、无形资产 和其他长期资产的 (收益)/ 损失	(96,033)	(1,008)
公允价值变动(收益)/ 损失	61,816,697	1,923,857
利息净支出		12,699,286
汇兑损益	1,504	(241,831)
递延所得税资产的减少 /(增加)	21,914,162	(8,829,988)
递延所得税负债的减少	22,690,386	(6,903,552)
经营性应收项目的减少	(14,236,513,904)	(849,473,285)
经营性应付项目的增加	20,479,696,067	477,257,680
	7,619,053,162	(89,325,606)

(b) 现金及现金等价物净变动情况

	2015年1-6月	2014年1-6月
现金及现金等价物的期末余额	29,513,011,120	7,363,508,225
减: 现金及现金等价物的 年初余额	(1,326,204,523)	(7,949,878,021)
现金及现金等价物净增加额	(16,250,965,297)	(586,369,796)

五 合并财务报表项目注释 (续)

49 现金流量表相关情况 (续)

(2) 现金及现金等价物的构成

	2015年6月30日	2014年6月30日
货币资金		
其中: 库存现金	4,378	2,179
可随时用于支付的银行存款	26,153,421,352	7,386,887,495
	26,153,425,730	7,386,889,674
	3,548,429,250	752,377,485
结算备付金	3,548,429,250	752,377,485
期末现金及现金等价物余额	29,701,854,980	8,139,267,159
减: 三个月以上的定期存款	(188,843,860)	(775,758,934)
	29,513,011,120	7,363,508,225
期末可随时变现的现金及 现金等价物余额	29,513,011,120	7,363,508,225

六 在其他主体中的权益

1 在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

(a) 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司名称	注册地及 营业地	注册资本	业务性质	期末实际出资额	本公司持有权益比例		本公司表决权比例		是否合并
					直接	间接	直接	间接	
中德证券	北京市	100,000 万元	投资银行业务	66,700 万元	66.70%	-	66.70%	-	是
格林大华证券香港	香港	港币 1,000 万元	证券业务	港币 1,000 万元	-	100.00%	-	100.00%	是
格林大华资管香港	香港	港币 1,000 万元	资产管理业务	港币 1,000 万元	-	100.00%	-	100.00%	是
格林大华资管	上海市	10,000 万元	资本管理业务	4,000 万元	-	100.00%	-	100.00%	是
龙华启富投资有限 责任公司 (以下 简称“龙华启富”)	北京市	48,000 万元	投资管理	58,000 万元	100.00%	-	100.00%	-	是
龙华启富(深圳) 股权投资基金 管理有限公司	深圳市	2,000 万元	投资与资产管理	2,000 万元	-	100.00%	-	100.00%	是
山证基金管理有限 公司	太原市	5,000 万元	投资与资产管理	5,000 万元	-	100.00%	-	100.00%	是

六 在其他主体中的权益 (续)

1 在子公司中的权益 (续)

(1) 企业集团的构成 (续)

(a) 通过设立或投资等方式取得的子公司 (续)

子公司名称	注册地及 营业地	注册资本	业务性质	期末实际出资额	本公司持有权益比例		本公司表决权比例		是否合并
					直接	间接	直接	间接	
山西中小企业创业 投资基金 (有限合伙)	太原市	20,000 万元	投资与资产管理	10,000 万元	-	50.00% (注)	-	100.00%	是
山证资管北京	北京市	3,000 万元	投资与资产管理	2,500 万元	-	100.00%	-	100.00%	是
山证并购基金	北京市	21,000 万元	投资与资产管理	10,000 万元	-	47.62% (注)	-	100.00%	是

注：本公司下属子公司作为山西中小企业创业投资基金（有限合伙）和山证并购基金的普通合伙人全权管理这两家企业，因此将这两家企业纳入合并范围。

(b) 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司名称	注册地及 营业地	注册资本	业务性质	期末实际出资额	本公司持有权益比例		本公司表决权比例		是否合并
					直接	间接	直接	间接	
格林大华	北京市	58,018 万元	期货经纪业务	118,393 万元	100.00%	-	100.00%	-	是
格林大华期货香港	香港	港币 5,000 万元	期货经纪业务	港币 5,000 万元	-	100.00%	-	100.00%	是

六 在其他主体中的权益 (续)

1 在子公司中的权益 (续)

(2) 重要的非全资子公司

<u>子公司名称</u>	<u>少数股东的持股比例</u>	<u>报告期归属于少数股东的损益</u>	<u>报告期向少数股东宣告分派的股利</u>	<u>期末少数股东权益余额</u>
中德证券	33.30%	26,929,809	-	357,867,964

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

下表列示了上述子公司的主要财务信息, 这些子公司的主要财务信息是集团内部交易抵销前的金额, 但是经过了合并日公允价值以及统一会计政策的调整:

	<u>中德证券</u>	
	<u>2015年6月30日</u>	<u>2014年12月31日</u>
资产合计	1,241,310,633	1,016,690,694
负债合计	166,632,062	22,882,422

	<u>中德证券</u>	
	<u>2015年1-6月</u>	<u>2014年1-6月</u>
营业收入	348,561,955	181,226,569
净利润	80,870,297	5,300,812
综合收益总额	80,870,297	15,716,437
经营活动现金流量	269,814,137	179,634,694

六 在其他主体中的权益 (续)

2 纳入合并财务报表范围的结构化主体

	2015年6月30日
结构化主体名称	<u>实际持有份额</u>
山西证券稳健优选 12 号集合资产管理计划	9,400,000
山西证券稳健优选 13 号集合资产管理计划	3,000,000
山西证券稳健优选 14 号集合资产管理计划	5,000,000
山西证券稳健优选 15 号集合资产管理计划	16,000,000
山西证券稳健优选 16 号集合资产管理计划	4,500,000
山西证券稳健优选 17 号集合资产管理计划	13,000,000
山西证券稳健优选 18 号集合资产管理计划	3,500,000
山西证券稳健优选 20 号集合资产管理计划	6,170,000
山西证券稳健优选 21 号集合资产管理计划	3,800,000
山西证券稳健优选 22 号集合资产管理计划	5,300,000
山西证券稳健优选 23 号集合资产管理计划	3,700,000
山西证券稳健优选 24 号集合资产管理计划	25,990,000
山西证券稳健优选 27 号集合资产管理计划	14,000,000
山西证券稳健优选 28 号集合资产管理计划	6,940,000
山西证券稳健优选 29 号集合资产管理计划	8,200,000
山西证券稳健优选 30 号集合资产管理计划	16,300,000
山西证券稳健优选 35 号集合资产管理计划	10,000,000
山西证券稳健优选 36 号集合资产管理计划	4,000,000
山西证券稳健收益 13 号集合资产管理计划	5,200,000
山西证券稳健收益 14 号集合资产管理计划	7,000,000
山西证券稳健收益 15 号集合资产管理计划	7,000,000
山西证券稳健收益 17 号集合资产管理计划	3,000,000
山西证券稳健收益 18 号集合资产管理计划	5,280,000
山西证券稳健收益 19 号集合资产管理计划	5,000,000
山西证券稳健收益 20 号集合资产管理计划	8,000,000
山西证券稳健收益 21 号集合资产管理计划	7,910,000
山西证券稳健收益 22 号集合资产管理计划	10,400,000
山西证券稳健收益 23 号集合资产管理计划	5,730,000
山西证券新益宝 1 号集合资产管理计划	16,680,000
山西证券新益宝 2 号集合资产管理计划	71,500,000
山西证券新益宝 3 号集合资产管理计划	178,810,000
合计	490,310,000

六 在其他主体中的权益 (续)

本集团作为上述资产管理计划管理人考虑对该等结构化主体是否存在控制, 并基于本集团作为资产管理人的决策范围、资产管理计划其他方的权力和面临的可变动收益风险敞口等因素来判断本集团作为资产管理计划管理人是主要责任人还是代理人。对于上述纳入合并范围的资产管理计划, 本集团作为主要责任人身份行使投资决策权, 且本集团所享有的总收益在资产管理计划总收益中占比较大, 因此将其纳入合并范围。

于 2015 年 6 月 30 日, 上述资产管理计划应付其他持有人的本金为人民币 4,736,780,000 元 (2014 年 12 月 31 日: 人民币 993,831,702 元), 收益为人民币 59,520,090 元 (2014 年 12 月 31 日: 人民币 28,757,524 元), 分别在其他负债及应付利息中列示。

六 在其他主体中的权益 (续)

3 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

(1) 在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益

本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有权益。这些结构化主体未纳入本集团的合并财务报表范围, 主要包括资产管理计划、信托计划、基金及银行理财产品。这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费, 其融资方式是向投资者发行投资产品。

截至2015年6月30日, 本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益在本集团合并资产负债表中的相关资产负债项目及其账面价值/最大损失敞口列示如下:

	以公允价值计量且 其变动计入当期 损益的金融资产	可供出售 金融资产	应收款项	合计
资产管理计划	-	27,805,738	428,000,000	455,805,738
信托计划	-	707,504,575	-	707,504,575
银行理财产品	11,547,786	-	-	11,547,786
基金	3,453,463,063	55,079,523	-	3,508,542,586
合计	3,465,010,849	790,389,836	428,000,000	4,683,400,685

本集团因投资上述资产管理计划、信托计划、基金及银行理财产品的最大损失敞口是上述投资于资产负债表日的公允价值。

(2) 在本集团作为发起人但未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益

本集团发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体, 主要包括本集团发行的资产管理计划。这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并收取管理费, 其融资方式是向投资者发行投资产品。本集团在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资或通过管理这些结构化主体收取管理费收入。

于2015年6月30日, 本集团直接持有投资以及应收管理手续费而在合并资产负债表中反映的资产账面价值金额不重大。

六 在其他主体中的权益 (续)

3 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益 (续)

(2) 在本集团作为发起人但未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益 (续)

于2015年6月30日, 本集团发起设立但未纳入本集团合并财务报表范围的资产管理计划的受托资产总额为人民币837,332,970元(2014年12月13日: 人民币1,179,439,632元)。

2015年1-6月, 本集团自上述结构化主体获取的管理费收入为人民币7,755,208元。

在本财务报表的各报告期内, 本集团未向上述未合并的结构化主体提供重大的财务支持, 并且没有意图在未来为其提供财务或其他支持。

七 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2015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:

	2015年6月30日	2014年12月31日
资产项目		
受托管理资金存款	166,066,270	36,631,133
客户结算备付金	1,635,335	1,015,954
存出保证金	313	285,659
受托应收款项	57,116,707	5,852,362
受托投资	8,423,165,169	1,135,654,524
其中: 投资成本	8,469,447,626	1,152,303,709
已实现未结算损益	(46,282,456)	(16,649,186)
受托资产总计	8,647,983,794	1,179,439,632
	2015年6月30日	2014年12月31日
负债项目		
受托管理资金	8,611,229,513	1,162,049,022
应付款项	36,754,281	17,390,610
受托负债总计	8,647,983,794	1,179,439,632

八 分部报告

本集团根据内部组织结构、管理要求及内部报告制度确定了证券经纪业务分部、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共五个报告分部。每个报告分部为单独的业务分部, 提供不同的劳务, 由于每个分部需要不同的技术及市场策略而需要进行单独的管理。本集团管理层将会定期审阅不同分部的财务信息以决定向其配置资源、评价业绩。

本集团五个分部业务介绍如下:

- 证券经纪业务分部

该分部为个人以及机构客户提供代理买卖证券服务。

- 投资银行业务分部

该分部业务包括股票承销业务、债券承销业务、场外市场业务及收购兼并业务等。

- 自营投资业务分部

该分部运用自有资金, 从事证券投资、未上市股权、债权、收益权投资等投资活动, 并持有相关金融资产。

- 受托资产管理业务分部

该分部对委托人的资产进行管理, 并开展基金管理和销售, 以及专户资产管理业务。

- 期货经纪业务分部

该分部为个人以及机构客户提供期货经纪服务。

编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策一致。

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。

八 分部报告 (续)

本集团在中国内地和香港地区提供服务，全部的对外交易收入均来源于中国内地和香港地区，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内地和香港地区。

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。

八 分部报告 (续)

(a) 2015年1-6月及2015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	1,086,222,761	333,382,345	576,674,048	71,841,866	82,064,395	1,477,186	-	2,151,662,601
其中: 手续费收入	1,086,240,213	333,382,345	-	7,686,848	72,861,847	-	-	1,500,171,253
投资收益	-	-	554,027,190	24,980,603	-	-	-	579,007,793
公允价值变动收益	-	-	22,646,858	39,169,839	-	-	-	61,816,697
其他	(17,452)	-	-	4,576	9,202,548	1,477,186	-	10,666,858
分部间交易收入	1,960,267	-	5,858,695	-	13,708	(5,793,212)	(2,039,458)	-
其中: 手续费收入	1,960,267	-	-	-	13,708	-	(1,973,975)	-
投资收益	-	-	6,029,695	-	-	(6,223,952)	194,257	-
公允价值变动收益	-	-	(171,000)	-	-	171,000	-	-
其他	-	-	-	-	-	259,740	(259,740)	-
利息净收入	476,401,932	22,989,610	55,311,164	(30,168,342)	47,356,433	(290,074,454)	-	281,816,343
折旧费和摊销费	(21,584,921)	(3,646,830)	(1,974,084)	(1,316,056)	(7,519,307)	(3,357,557)	-	(39,398,755)
营业支出	(351,219,086)	(248,929,652)	(58,115,308)	(14,678,393)	(110,754,429)	(24,239,092)	2,039,458	(805,896,502)
利润/(亏损)总额	1,213,365,874	109,743,974	579,728,598	26,995,131	18,609,959	(318,465,323)	-	1,629,978,213
所得税费用	(294,826,405)	(28,082,317)	(135,537,202)	(5,203,873)	(10,816,414)	74,633,523	-	(399,832,688)
净利润/(亏损)	918,539,469	81,661,657	444,191,396	21,791,258	7,793,545	(243,831,800)	-	1,230,145,525
资产总额	33,646,199,776	1,248,423,073	11,703,474,473	4,811,726,769	5,524,056,319	1,314,762,767	(47,209,755)	58,201,433,422
负债总额	21,945,703,347	169,336,646	4,501,694,073	4,800,970,358	4,843,734,598	12,979,657,684	(44,398,327)	49,196,698,379
折旧费和摊销费以外的其他非 现金费用	-	-	-	-	3,542,640	-	-	3,542,640
长期股权投资以外的其他非流 动资产增加额	6,161,457	(15,417,952)	690,232	4,786,008	(7,017,272)	282,482	7,541,072	(2,973,973)

八 分部信息 (续)

(b) 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	184,179,121	20,311,160	56,474,029	2,445,226	-	639,901,285
其中: 手续费收入	219,558,065	156,859,207	-	2,768,983	56,306,586	-	-	435,492,841
投资收益	-	-	186,102,978	17,542,177	-	-	-	203,645,155
公允价值变动收益	-	-	(1,923,857)	-	-	-	-	(1,923,857)
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	12,784,149	-	27,984	(12,509,103)	(17,008,324)	-
其中: 手续费收入	2,650,954	14,054,340	12,815,911	-	27,984	(12,815,911)	(16,733,278)	-
投资收益	-	-	(31,762)	-	-	3,778	27,984	-
其他	-	-	-	-	-	303,030	(303,030)	-
利息净收入	155,086,348	15,471,579	51,497,260	(2,574,686)	46,267,088	(33,418,591)	-	232,328,998
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)	(5,453,108)	(100,496,609)	(24,754,771)	17,008,324	(547,289,308)
利润/(亏损)总额	141,126,656	12,120,814	225,516,886	12,283,366	2,275,375	(70,592,410)	-	322,730,687
所得税费用	(35,248,901)	(8,072,910)	(50,936,521)	(247,888)	(2,456,841)	14,622,396	-	(82,340,665)
净利润/(亏损)	105,877,755	4,047,904	174,580,365	12,035,478	(181,466)	(55,970,014)	-	240,390,022
资产总额	7,288,125,550	1,020,539,690	3,382,651,454	608,027,299	3,749,090,902	2,005,530,070	(32,922,717)	18,021,042,248
负债总额	5,767,135,833	17,627,213	283,781,855	591,234,525	3,025,357,373	1,038,737,145	(32,322,717)	10,691,551,227
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

九 关联方及关联交易

1 第一大股东

<u>公司名称</u>	<u>注册地</u>	<u>业务性质</u>	<u>注册资本</u>	母公司 <u>对本公司的</u> <u>持股比例</u>	母公司 <u>对本公司的</u> <u>表决权比例</u>	本公司 <u>最终控制方</u>
山西国信	山西省	投资	32.72 亿元	34.16%	34.16%	山西省财政厅

于 2014 年度及 2015 年 1-6 月, 山西国信 (组织机构代码: 110015385) 均为本公司的第一大股东。

于 2015 年 6 月 30 日, 山西国信持有本公司股权比例为 34.16% (2014 年 12 月 31 日: 34.16%)。

于 2015 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 0.47% (2014 年 12 月 31 日: 0.47%), 山西国信及所属子公司合计持有本公司股权比例为 34.63% (2014 年 12 月 31 日: 34.63%)。

2 本公司的子公司情况

本集团子公司的情况详见附注六、1。

九 关联方及关联交易 (续)

3 其他关联方情况

(1) 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:

	2015 年 6 月 30 日		2014 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)	316,925,854	12.58%	355,589,685	14.12%
山西国际电力集团有限公司 (组织机构代码 - 110011587)	234,569,715	9.31%	244,777,915	9.72%

(2) 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
山西光信地产有限公司 (以下简称“山西光信地产”)	受山西国信控制	60200132-6	2011 年 5 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
山西博爱医院	受山西国信控制	11004869-7	2002 年 4 月
山西太钢投资有限公司	受太钢集团控制	701013840	2007 年 12 月
太钢集团财务有限公司	受太钢集团控制	06072628-4	2013 年 1 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
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

九 关联方及关联交易 (续)

4 关联交易及关联方款项余额情况

(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

	2015年 6月30日	占预付款项 总额比例	2014年 12月31日	占预付款项 总额比例
山西光信地产	42,253,000	75.65%	42,253,000	70.03%

(c) 代理买卖证券

(1) 代理买卖证券款余额

	2015年 6月30日	占代理买卖 证券款 总额比例	2014年 12月31日	占代理买卖 证券款 总额比例
山西信托	55,426,167	0.23%	13,383	0.01%
山西担保	130,400	0.01%	735	0.01%
山西国际电力集团有限公司	69,747	0.01%	-	-
山西太钢投资有限公司	1,251	0.01%	25,436	0.01%
上海万方	156	0.01%	156	0.01%
长治行政	-	-	59,393	0.01%
合计	55,627,565	0.27%	99,103	0.05%

(2) 手续费及佣金净收入 - 经纪业务手续费及佣金净收入

	2015年1-6月	占手续费及 佣金净收入 比例	2014年1-6月	占手续费及 佣金净收入 比例
太原钢铁(集团)有限公司	1,332,306	0.09%	-	-
长治行政	478,940	0.03%	4,861	0.01%
山西国际电力集团有限公司	476,169	0.03%	-	-
山西太钢投资有限公司	355,536	0.02%	190,952	0.01%
山西信托	148,878	0.01%	34,392	0.04%
合计	2,791,829	0.18%	230,205	0.06%

九 关联方及关联交易 (续)

4 关联交易及关联方款项余额情况 (续)

(c) 代理买卖证券 (续)

(3) 利息支出

	<u>2015年1-6月</u>	<u>占利息支出 比例</u>	<u>2014年1-6月</u>	<u>占利息支出 比例</u>
山西信托	120,407	0.03%	7896	0.01%
山西国际电力集团有限公司	113,594	0.02%	26	0.01%
山西太钢投资有限公司	74,123	0.02%	6178	0.01%
长治行政	60,680	0.01%	857	0.01%
太原钢铁(集团)有限公司	17,927	0.01%	-	-
山西担保	1,821	0.01%	1274	0.01%
合计	<u>388,552</u>	<u>0.10%</u>	<u>16231</u>	<u>0.05%</u>

(d) 手续费及佣金净收入 - 财务顾问业务收入

	<u>2015年1-6月</u>	<u>占财务顾问 收入的比例</u>	<u>2014年1-6月</u>	<u>占财务顾问 收入的比例</u>
山西信托	-	-	700,000	7.75%

(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) 应收手续费及佣金收入

	<u>2015年 6月30日</u>	<u>占应收款项 的比例</u>	<u>2014年 12月31日</u>	<u>占应收款项 的比例</u>
应收出租交易席位及 基金销售手续费	<u>206,699</u>	<u>0.04%</u>	<u>163,835</u>	<u>0.01%</u>

九 关联方及关联交易 (续)

4 关联交易及关联方款项余额情况 (续)

(f) 代理汇丰晋信基金管理有限公司管理的基金及出租交易单元 (续)

(2) 手续费及佣金净收入

	<u>2015年1-6月</u>	<u>占手续费及佣金净收入比例</u>	<u>2014年1-6月</u>	<u>占手续费及佣金净收入比例</u>
出租交易席位				
手续费收入	-	-	14,075	0.01%
代销开放式基金				
手续费收入	109,514	0.01%	141,001	0.03%
合计	<u>109,514</u>	<u>0.01%</u>	<u>155,076</u>	<u>0.04%</u>

(g) 向国贸物业支付物业管理费

	<u>2015年1-6月</u>	<u>占租赁费及物业费用的比例</u>	<u>2014年1-6月</u>	<u>占租赁费及物业费用的比例</u>
物业管理费	1,524,101	2.92%	1,497,577	2.61%

(h) 向山西国贸支付房屋租赁费、物业管理费及机房托管费

	<u>2015年1-6月</u>	<u>占租赁费及物业费用和系统运转及维护费合计比例</u>	<u>2014年1-6月</u>	<u>占租赁费及物业费用和系统运转及维护费合计比例</u>
房屋租赁费、物业管理费及机房托管费	6,199,889	10.19%	7,704,334	12.29%

(i) 向山西国贸支付会议费及营销费用

	<u>2015年1-6月</u>	<u>占营销及管理费或及办公及后勤费用合计比例</u>	<u>2014年1-6月</u>	<u>占营销及管理费或及办公及后勤费用合计比例</u>
会议费及营销费用	187,413	0.42%	281,429	0.52%

九 关联方及关联交易 (续)

4 关联交易及关联方款项余额情况 (续)

(j) 关联方购买本公司收益凭证交易

(1) 应付短期融资款

	2015年 6月30日	占应付短期 融资款比例	2014年 12月31日	占应付短期 融资款的比例
太原钢铁(集团)有限公司	600,000,000	10.55%	-	-
太钢财务有限公司	300,000,000	5.28%	-	-
山西国信	250,000,000	4.40%	-	-
山西博爱医院	75,120,000	1.32%	-	-
山西光信	-	-	249,000,000	13.88%
合计	1,225,120,000	21.55%	249,000,000	13.88%

(2) 应付利息

	2015年 6月30日	占应付利 息总额比例	2014年 12月31日	占应付利 息总额的比例
太原钢铁(集团)有限公司	6,627,945	2.22%	-	-
太钢财务有限公司	2,629,040	0.88%	-	-
山西国信	1,068,164	0.36%	-	-
山西博爱医院	311,456	0.10%	-	-
山西光信	-	-	249,000	0.27%
合计	10,636,605	3.56%	249,000	0.27%

(3) 利息支出

	2015年1-6月	占利息支出 比例	2014年1-6月	占利息支出 比例
山西光信	8,814,600	1.86%	249,000	0.10%
太原钢铁(集团)有限公司	6,627,945	1.40%	-	-
山西国信	4,538,917	0.96%	-	-
太钢财务有限公司	2,629,040	0.56%	-	-
山西博爱医院	522,415	0.11%	-	-
合计	23,132,917	4.89%	249,000	0.10%

九 关联方及关联交易 (续)

4 关联交易及关联方款项余额情况 (续)

(k) 对山西国贸的其他应收款

	2015年 6月30日	占其他应收 款总额比例	2014年 12月31日	占其他应收 款总额比例
其他应收款	272,273	0.79%	272,273	0.74%

(l) 高级管理人员薪酬

参见附注五 21。

十 与金融工具相关的风险

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险, 主要包括:

- 信用风险
- 流动性风险
- 利率风险
- 汇率风险
- 其他价格风险。

下文主要论述上述风险敞口及其形成原因以及在本年发生的变化、风险管理目标、政策和程序以及计量风险的方法及其在本年发生的变化等。

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡, 力求降低金融风险对本集团财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标, 本集团已制定风险管理政策以辨别和分析本集团所面临的风险, 设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序, 以监控本集团的风险水平。本集团会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统, 以适应市场情况或本集团经营活动的改变。

1 信用风险

信用风险, 是指金融工具的一方不能履行义务, 造成另一方发生财务损失的风险。本集团的信用风险敞口主要分布在经纪业务、融资业务(主要包括融资融券、约定购回式证券以及股票质押式回购业务)以及自营固定收益业务等领域。

本集团除现金以外的货币资金主要存放于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。

本集团经纪业务所产生的信用风险包括代理客户买卖证券及进行期货交易, 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证券交易均以全额保证金结算方式进行风险规避; 代理客户进行期货交易通过严格筛选客户、逐日盯市来控制信用风险。

十 与金融工具相关的风险 (续)

1 信用风险 (续)

对于融资业务所产生的信用风险, 本集团制定了融资融券、约定购回式证券以及股票质押式回购业务的授信审批、维持担保比例等一系列制度。本集团采用分级授权审批的方式, 严格对融资融券、约定购回式证券以及股票质押式回购客户进行授信额度审批; 同时对客户维持担保比例、履约担保比例等指标进行实时监控, 必要时将采取强制平仓、违约处置等措施。

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。

于2015年6月30日及2014年12月31日, 本集团持有的债券投资均在可供出售金融资产科目核算, 且信用评级均为AA级(2014年: 同)。

在不考虑担保物或其他信用增级措施的情况下, 于资产负债表日最大信用风险敞口是指金融资产扣除减值准备后的账面价值。本集团最大信用风险敞口金额列示如下:

	<u>2015年6月30日</u>	<u>2014年12月31日</u>
货币资金	26,153,425,730	9,880,386,439
结算备付金	3,548,429,250	3,403,263,036
融出资金	13,382,995,942	5,171,121,284
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	3,461,976,919	100,512,162
买入返售金融资产	2,819,728,149	1,807,278,300
应收账款	465,735,479	1,272,535,550
应收利息	165,556,789	124,906,735
存出保证金	3,070,888,333	2,000,393,261
可供出售金融资产	1,268,656,075	1,633,016,900
其他金融资产	44,645,029	28,400,806
最大信用风险敞口合计	<u>54,382,037,695</u>	<u>25,421,814,473</u>

十 与金融工具相关的风险 (续)

2 流动性风险

流动性风险,是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。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。本公司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。

十 与金融工具相关的风险 (续)

2 流动性风险 (续)

本集团于资产负债表日的金融资产及金融负债按未折现的合同现金流量 (包括按合同利率 (如果是浮动利率则按6月30日的现行利率) 计算的利息) 的剩余合约期限或被要求支付的最早日期分析如下:

2015年06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	23,215,997,697	533,850,000	2,232,721,000	183,726,773	-	-	26,166,295,471
结算备付金	3,548,429,250	-	-	-	-	-	3,548,429,250
融出资金	-	-	12,985,920,132	587,796,237	-	-	13,573,716,369
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4,698,666,468	-	-	54,809,313	-	-	4,753,475,781
买入返售金融资产	-	905,530,541	213,504,495	1,806,280,892	6,853,726	-	2,932,169,654
应收款项	7,661,215	-	-	466,923,076	-	-	474,584,291
存出保证金	3,073,409,432	-	-	-	-	-	3,073,409,432
可供出售金融资产	-	5,853,801	72,774,832	1,610,872,480	958,751,309	199,755,700	2,848,008,122
其他资产 (金融资产)	34,199,919	1,945,957	1,642,160	5,111,719	1,745,274	-	44,645,029
金融资产合计	34,578,363,982	1,447,180,299	15,506,562,620	4,715,520,491	967,350,309	199,755,700	57,414,733,400
金融负债							
应付短期融资券	-	(2,219,436,343)	(1,782,966,136)	(1,746,265,753)	-	-	(5,748,668,232)
拆入资金	-	-	(981,321,134)	(894,517,279)	-	-	(1,875,838,414)
卖出回购金融资产	-	(991,789,863)	(385,264,000)	(3,076,360,904)	-	-	(4,453,414,767)
代理买卖证券款	(24,505,076,639)	-	-	-	-	-	(24,505,076,639)
应付债券	-	-	-	-	(8,036,282,558)	-	(8,036,282,558)
其他负债 (金融负债)	(52,819,353)	(91,542)	(475,949,662)	(48,159,720)	(17,642,782)	-	(594,663,059)
金融负债合计	(24,557,895,992)	(3,211,317,748)	(3,625,500,932)	(5,765,303,657)	(8,053,925,340)	-	(45,213,943,668)
流动性净额	10,020,467,990	(1,764,137,449)	11,881,061,688	(1,049,783,166)	(7,086,575,031)	199,755,700	12,200,789,732

十 与金融工具相关的风险 (续)

2 流动性风险 (续)

<u>2014年12月31日</u>	<u>即期偿还</u>	<u>1个月内</u>	<u>1个月至3个月</u>	<u>3个月至1年</u>	<u>1年至5年</u>	<u>5年以上</u>	<u>合计</u>
金融资产							
货币资金	8,417,573,937	744,041,590	747,934,829	3,962,297	-	-	9,913,512,653
结算备付金	3,481,919,800	-	-	-	-	-	3,481,919,800
融出资金	-	-	4,882,380,012	351,655,201	-	-	5,234,035,213
以公允价值计量且其 变动计入当期损益 的金融资产	222,595,655	-	90,337,500	-	-	-	312,933,155
买入返售金融资产	-	404,516,868	39,264,184	1,254,868,036	174,251,350	-	1,872,900,438
应收款项	44,724,556	-	-	1,155,705,075	108,261,644	-	1,308,691,275
存出保证金	2,000,393,261	-	-	-	-	-	2,000,393,261
可供出售金融资产	-	88,500	324,914,043	431,023,695	1,215,640,968	651,240,216	2,622,907,422
其他资产(金融资产)	18,155,367	-	-	2,414,408	7,831,030	-	28,400,805
金融资产合计	14,185,362,576	1,148,646,958	6,084,830,568	3,199,628,712	1,505,984,992	651,240,216	26,775,694,022
金融负债							
应付短期融资券	-	(255,551,972)	(505,450,528)	(1,063,402,242)	-	-	(1,824,404,742)
拆入资金	-	-	(979,982,800)	(893,049,567)	-	-	(1,873,032,367)
卖出回购金融资产	-	(551,064,560)	-	-	-	-	(551,064,560)
代理买卖证券款	(12,030,333,827)	-	-	-	-	-	(12,030,333,827)
应付债券	-	-	-	-	(2,240,502,495)	-	(2,240,502,495)
其他负债(金融负债)	(25,811,586)	(4,206,999)	(7,875,998)	(937,164,267)	(153,465,699)	-	(1,128,524,549)
金融负债合计	(12,056,145,413)	(810,823,531)	(1,493,309,326)	(2,893,616,076)	(2,393,968,194)	-	(19,647,862,540)
流动性净额	2,129,217,163	337,823,427	4,591,521,242	306,012,636	(887,983,202)	651,240,216	7,127,831,482

十 与金融工具相关的风险 (续)

2 流动性风险 (续)

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。

3 利率风险

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本集团面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本集团根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例, 并通过定期审阅与监察维持适当的固定利率和浮动利率工具组合。

(1) 利率重定价风险

本集团的利率重定价风险主要来自生息资产和付息负债结构不匹配的风险。

十 与金融工具相关的风险 (续)

3 利率风险 (续)

(1) 利率重定价风险 (续)

下表列示资产负债表日本集团金融资产与负债按预计下一个重新定价日期 (或到期日, 以较早者为准) 的分析:

<u>2015年6月30日</u>	<u>1个月内</u>	<u>1个月至3个月</u>	<u>3个月至1年</u>	<u>1年至5年</u>	<u>5年以上</u>	<u>不计息</u>	<u>合计</u>
金融资产							
货币资金	23,749,477,172	2,226,603,222	177,345,335	-	-	-	26,153,425,730
结算备付金	3,548,429,250	-	-	-	-	-	3,548,429,250
融出资金	-	12,810,838,670	572,157,272	-	-	-	13,382,995,942
交易性金融资产	136,545,623	3,298,156,939	54,809,313	-	-	1,263,963,006	4,753,474,881
买入返售金融资产	905,490,315	209,448,224	1,698,789,609	6,000,000	-	-	2,819,728,149
应收款项	-	-	428,000,000	-	-	37,735,479	465,735,479
存出保证金	2,588,634,009	-	-	-	-	482,254,324	3,070,888,333
可供出售金融资产	5,853,801	71,601,710	1,597,329,921	456,118,260	153,189,500	509,110,935	2,793,204,127
其他资产	5,301,181	-	-	-	-	39,343,848	44,645,029
金融资产合计	30,939,731,351	18,616,648,765	4,528,431,450	462,118,260	153,189,500	2,332,407,593	57,032,526,919
金融负债							
应付短期融资券	(2,213,550,000)	(1,763,130,000)	(1,709,980,000)	-	-	-	(5,686,660,000)
拆入资金	-	(968,000,000)	(877,000,000)	-	-	-	(1,845,000,000)
卖出回购金融资产款	(990,000,000)	(380,000,000)	(3,000,000,000)	-	-	-	(4,370,000,000)
代理买卖证券款	-	-	-	-	-	(24,461,868,859)	(24,461,868,859)
应付债券	-	-	-	(6,975,726,284)	-	-	(6,975,726,284)
其他负债	(91,542)	(3,196,920)	(4,775,686,962)	(17,642,782)	-	(52,819,353)	(4,849,437,559)
金融负债合计	(3,203,641,542)	(3,114,326,920)	(10,362,666,962)	(6,993,369,066)	-	(24,514,688,212)	(48,188,692,702)
利率敏感度敞口总计	27,736,089,809	15,502,321,845	(5,834,235,512)	(6,531,250,806)	153,189,500	(22,182,280,619)	8,843,834,218

十 与金融工具相关的风险 (续)

3 利率风险 (续)

(1) 利率重定价风险 (续)

下表列示资产负债表日本集团金融资产与负债按预计下一个重新定价日期 (或到期日, 以较早者为准) 的分析 (续):

<u>2014年12月31日</u>	<u>1个月内</u>	<u>1个月至3个月</u>	<u>3个月至1年</u>	<u>1年至5年</u>	<u>5年以上</u>	<u>不计息</u>	<u>合计</u>
金融资产							
货币资金	9,163,151,774	706,077,099	11,157,979	-	-	-	9,880,386,852
结算备付金	3,403,263,036	-	-	-	-	-	3,403,263,036
融出资金	-	4,830,452,646	340,668,638	-	-	-	5,171,121,284
交易性金融资产	-	100,512,162	-	-	-	212,083,493	312,595,655
买入返售金融资产	404,484,000	38,590,440	1,203,603,860	160,600,000	-	-	1,807,278,300
应收款项	-	-	1,180,000,000	28,000,000	-	64,535,550	1,272,535,550
存出保证金	1,999,993,261	-	-	-	-	400,000	2,000,393,261
可供出售金融资产	-	69,930,000	662,000,000	633,153,000	267,933,900	834,140,020	2,467,156,920
其他资产	-	-	-	-	-	28,400,806	28,400,806
金融资产合计	14,970,892,071	5,745,562,347	3,397,430,477	821,753,000	267,933,900	1,139,559,869	26,343,131,664
金融负债							
应付短期融资券	(253,380,000)	(500,000,000)	(1,040,000,000)	-	-	-	(1,793,380,000)
拆入资金	-	(968,000,000)	(877,000,000)	-	-	-	(1,845,000,000)
卖出回购金融资产款	(550,550,000)	-	-	-	-	-	(550,550,000)
代理买卖证券款	(8,936,807,599)	-	-	-	-	(3,093,526,228)	(12,030,333,827)
应付款项	-	-	-	-	-	(12,719,025)	(12,719,025)
应付债券	-	-	-	(1,980,761,492)	-	-	(1,980,761,492)
其他负债	-	-	(849,976,090)	(143,855,612)	-	(39,826,314)	(1,033,658,016)
金融负债合计	(9,740,737,599)	(1,468,000,000)	(2,766,976,090)	(2,124,617,104)	-	(3,146,071,567)	(19,246,402,360)
利率敏感度敞口总计	5,230,154,472	4,277,562,347	630,454,387	(1,302,864,104)	267,933,900	(2,006,511,698)	7,096,729,304

十 与金融工具相关的风险 (续)

3 利率风险 (续)

(2) 利率重定价风险

于资产负债表日, 在其他变量不变的情况下, 假定利率上升或下降 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:

	2015 年 1-6 月	2014 年
<u>净利润变动</u>	增加/(减少)	增加/(减少)
收益率曲线		
平行上移 25 个基点	约 6,871 万元	约 1,595 万元
收益率曲线		
平行下移 25 个基点	约(6,871)万元	约(1,595)万元
	2015 年	2014 年
	6 月 30 日	12 月 31 日
<u>股东权益变动</u>	增加/(减少)	增加/(减少)
收益率曲线		
平行上移 25 个基点	约 6,584 万元	约 1,469 万元
收益率曲线		
平行下移 25 个基点	约(6,584)万元	约(1,468)万元

上述敏感性分析基于若干简单情况进行。有关的分析仅衡量一年内利率变化, 反映为一年内本集团资产和负债的重新定价按年化计算对本集团净利润和股东权益的影响。上述敏感度分析基于以下假设:

- i) 资产负债表日利率变动适用于本集团所有的金融工具;
- ii) 资产负债表日利率变动 25 个基点是假定自资产负债表日起下一个完整年度的利率变动;
- iii) 所有在三个月内及三个月后但一年内重定价格或到期的资产及负债, 均在各期间的中间时点重定价格或到期;
- iv) 收益率曲线随利率变化而平行移动;
- v) 资产和负债组合并无其他变化;
- vi) 其他变量 (包括汇率) 保持不变; 及
- vii) 该分析不考虑管理层进行的风险管理措施的影响。

由于基于上述假设, 利率变动导致本集团净利润和股东权益出现的实际变化可能与此敏感性分析的结果不同。

十 与金融工具相关的风险 (续)

4 汇率风险

汇率风险是指本集团进行的外币业务因外汇汇率变动所产生的风险。本集团除了境外子公司持有以港币为主的资产及负债外, 其他外币资产及负债主要为B股业务交易手续费等佣金费用, 且占整体资产及负债的比重不重大。对于不是以记账本位币计价的货币资金、结算备付金、存出保证金、应收款项、代理买卖证券款、应付款项等外币资产和负债, 如果出现短期的失衡情况, 本集团会在必要时按市场汇率买卖外币, 以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

于6月30日, 本集团境外子公司的资产占集团总资产比例(以下简称“资产占比”)、负债占集团总负债比例(以下简称“负债占比”)和营业收入占集团总营业收入比例(以下简称“营业收入占比”)分别如下:

	2015年6月30日	2014年12月31日
资产占比	0.41%	0.81%
负债占比	0.40%	0.92%
营业收入占比	0.10%	0.29%

本集团境外子公司实体记账本位币为港币, 相关外币财务报表的折算方法参见附注三、8, 编制合并财务报表时, 折算外币财务报表所采用的资产负债表日的即期汇率和交易发生日的即期汇率的近似汇率分别为:

	即期汇率		即期汇率的近似汇率	
	2015年6月30日	2014年12月31日	2015年1-6月	2014年
港币	0.7886	0.7889	0.7886	0.7875

由于外币业务在本集团资产、负债及收入结构中占比较低, 因此本集团面临的外汇风险不重大。于2015年上半年度及2014年度, 本集团未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

十 与金融工具相关的风险 (续)

5 其他价格风险

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。

价格风险敞口

	2015年6月30日		2014年12月31日	
	<u>公允价值</u>	<u>占净资产 比例 (%)</u>	<u>公允价值</u>	<u>占净资产 比例 (%)</u>
以公允价值计量且 其变动计入当期 损益的金融资产	1,289,534,106	14.32%	212,083,493	2.69%
- 股票投资	1,286,500,176	14.29%	193,582,323	2.46%
- 基金投资	3,033,930	0.03%	18,501,170	0.23%
可供出售金融资产	1,112,932,405	12.36%	790,128,806	10.03%
- 资产管理计划投资	44,586,074	0.50%	183,552,229	2.33%
- 股票投资	971,394,808	10.79%	474,933,340	6.03%
- 基金投资	55,079,523	0.61%	20,583,237	0.26%
- 股权投资	41,872,000	0.46%	111,060,000	1.41%
合计	2,402,466,510	26.68%	1,002,212,299	12.72%

十 与金融工具相关的风险 (续)

5 其他价格风险 (续)

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:

<u>净利润变动</u>	<u>2015年1-6月</u>	<u>2014年</u>
	增加/(减少)	增加/(减少)
市场价格上升10%	约9,672万元	约1,591万元
市场价格下降10%	约(9,672)万元	约(1,591)万元
<u>股东权益变动</u>	<u>2015年</u>	<u>2014年</u>
	<u>6月30日</u>	<u>12月31日</u>
	增加/(减少)	增加/(减少)
市场价格上升10%	约18,018万元	约7,517万元
市场价格下降10%	约(18,018)万元	约(7,517)万元

于2015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26.68% (2014年12月31日: 12.72%), 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 (2014年12月31日: 同)。

十一 公允价值的披露

1 以公允价值计量的金融工具

下表列示了本集团在每个资产负债表日持续和非持续以公允价值计量的资产和负债于本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下:

第一层次输入值: 在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价;

第二层次输入值: 除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值;

第三层次输入值: 相关资产或负债的不可观察输入值。

(a) 以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

项目	附注	2015年6月30日			合计
		第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	
以公允价值计量且变动计					
入当期损益的金融资产	五 4	4,648,522,268	104,952,614	-	4,753,474,881
交易性金融资产		4,648,522,268	102,040,063	-	4,750,562,330
- 股票投资		1,286,500,176	-	-	1,286,500,176
- 基金投资		3,360,058,236	90,492,276	-	3,450,550,512
- 债券投资		1,963,856	-	-	1,963,856
- 理财产品投资		-	11,547,786	-	11,547,786
指定为以公允价值计量且					
其变动计入当期损益的					
金融资产		-	2,912,551	-	2,912,551
- 基金投资		-	2,912,551	-	2,912,551
可供出售金融资产	五 10	616,231,023	1,015,980,882	1,116,586,824	2,748,798,729
- 债券投资		561,151,500	-	-	561,151,500
- 股票投资		-	971,394,808	-	971,394,808
- 资产管理计划投资		-	44,586,074	-	44,586,074
- 基金投资		55,079,523	-	-	55,079,523
- 信托计划投资		-	-	707,504,575	707,504,575
- 股权投资		-	-	409,082,249	409,082,249
持续以公允价值计量的资产总额		5,264,753,291	1,120,933,495	1,116,586,824	7,502,273,610

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次, 并于限售期满后从第二层次转入第一层次(2014年度: 同)。

2015年上半年, 本集团上述持续以公允价值计量的资产和负债的第一层次与第二层次之间没有发生转换。本集团是在发生转换当年的报告期末确认各层次之间的转换。

十一 公允价值的披露 (续)

1 以公允价值计量的金融工具 (续)

(a) 以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值 (续)

项目	附注	2014年12月31日			合计
		第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	
以公允价值计量且变动计					
入当期损益的金融资产	五 4	198,699,828	113,895,827	-	312,595,655
交易性金融资产		198,699,828	95,615,827	-	294,315,655
- 股票投资		193,582,323	-	-	193,582,323
- 基金投资		5,117,505	2,932,174	-	8,049,679
- 理财产品投资		-	92,683,653	-	92,683,653
指定为以公允价值计量且					
其变动计入当期损益的					
金融资产		-	18,280,000	-	18,280,000
- 基金投资		-	18,280,000	-	18,280,000
可供出售金融资产	五 10	971,600,137	658,485,569	793,060,000	2,423,145,706
- 债券投资		951,016,900	-	-	951,016,900
- 股票投资		-	474,933,340	-	474,933,340
- 资产管理计划投资		-	183,552,229	-	183,552,229
- 基金投资		20,583,237	-	-	20,583,237
- 信托计划投资		-	-	682,000,000	682,000,000
- 股权投资		-	-	111,060,000	111,060,000
持续以公允价值计量的资产总额		1,170,299,965	772,381,396	793,060,000	2,735,741,361

(b) 持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

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。

(c) 持续第二层次公允价值计量项目, 采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

可供出售金融资产中的债券投资的公允价值是采用相关债券登记结算机构估值系统的报价。相关报价机构在形成报价过程中采用了反映市场状况的可观察输入值。

可供出售金融资产中的权益工具投资的限售股股票公允价值是采用同一上市公司同类流通股股票交易价格确定, 并对其流动性进行折价调整。

可供出售金融资产中不存在活跃市场的集合资产管理计划投资, 如管理人定期对相应结构性主体的净值进行报价, 则其公允价值以资产负债表日集合资产管理计划净值的方法确定。

2015年上半年, 本集团上述持续第二层次公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

十一 公允价值的披露 (续)

1 以公允价值计量的金融工具 (续)

- (d) 持续和非持续第三层次公允价值计量项目, 采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

本集团制定了相关流程来确定持续的第三层次公允价值计量中合适的估值技术和输入值。本集团风险管理部门定期复核相关流程以及公允价值确定的合适性。

第三层次公允价值计量的量化信息如下:

	2015年6月30日 的公允价值	估值技术	不可观察输入值	对公允 价值的影响
股权投资	409,082,249	上市公司比较法/ 参考最近交易 价格/成本法	流动性折价	折扣越高, 公允价值越低
信托计划 投资	707,504,575	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率越 高, 公允价值越低

2015年上半年, 上述持续第三层次公允价值计量的资产和负债的公允价值的估值技术并未发生变更。

十一 公允价值的披露 (续)

1 以公允价值计量的金融工具 (续)

(e) 持续的第三层次公允价值计量项目，年初与年末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

(1) 持续的第三层次公允价值计量项目，年初与年末账面价值间的调节信息：

	2015年1月		本期利得或损失总额		购买、发行、出售和结算				2015年6月		对于年末持有的 资产和承担的 负债，计入损 益的当年未实 现利得或损失
	1日余额	转入第三层次	转出第三层次	计入损益(注)	计入其他 综合收益	购买	发行	出售	结算	30日余额	
	资产										
可供出售金融资产											
信托计划投资	682,000,000	-	-	30,495,394	-	707,504,575	-	(682,000,000)	-	707,504,575	-
股权投资	111,060,000	-	-	1,666,667	-	298,022,249	-	-	-	409,082,249	-
合计	793,060,000	-	-	32,162,061	-	1,005,526,824	-	(682,000,000)	-	1,116,586,824	-

注：2015年上半年计入损益的金额为己实现利得，在投资收益中列报。

十一 公允价值的披露 (续)

2 不以公允价值计量的金融资产与金融负债的公允价值情况

于2015年6月30日及2014年12月31日, 本集团不以公允价值计量的金融资产和金融负债主要包括货币资金、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产、应收款项、存出保证金、应付短期融资款、拆入资金、代理买卖证券款及应付债券等, 除应付债券外, 其他金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

于2015年6月30日应付债券的公允价值约为人民币70.51亿元(2014年12月31日: 人民币20.36亿元)

十二 资本管理

本集团资本管理的主要目标是满足法律和监管要求, 同时保障本集团的持续经营, 能够通过制定与风险水平相当的产品和服务价格, 并确保以合理融资成本获得融资的方式, 持续为股东提供回报。

本集团按照监管机构的规定计算监管资本, 该规定可能与其他司法管辖区的相关规定有显著差异。本公司按照证监会于2012年11月16日发布的《关于调整证券公司净资本计算标准的规定(2012年修订)》(证监会公告[2012]37号)计算净资本。于相关报告期内, 本公司的净资本金额满足证监会规定的最低净资本要求。

本公司下属子公司中德证券和格林大华期货亦按照证监会的相关监管要求计算监管资本, 并确保净资本满足证监会规定的净资本要求。

基于战略发展计划、业务拓展需求以及风险敞口变化趋势的影响, 本集团通过情景分析及压力测试对监管资本进行预测、计划及管理。

十三 或有事项 — 未决诉讼

于2015年6月30日及2014年12月31日, 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。

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

十四 承诺事项

1 资本承担

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:

	<u>2015年6月30日</u>	<u>2014年12月31日</u>
股权出资 (a)	90,000,000	155,000,000
软件费	3,716,922	5,149,313
房屋及建筑物	1,030,000	3,215,613
办公设备	-	259,764
其他	1,185,064	150,000
合计	<u>95,931,986</u>	<u>163,774,690</u>

- (a) 本公司下属子公司山证并购基金于2014年12月11日出资设立合伙企业深圳市信农投资中心(有限合伙), 认缴出资额为人民币1亿元。截至2015年6月30日, 山证并购基金已出资人民币1,000万元, 剩余人民币9,000万元尚未支付。

十四 承诺事项 (续)

2 经营租赁承担

根据不可撤销的有关房屋及办公设备经营租赁协议, 本集团于6月30日以后应支付的最低租赁付款额如下:

	2015年6月30日	2014年12月31日
1年以内 (含1年)	66,519,884	70,747,904
1年至2年 (含2年)	29,801,544	38,044,314
2年至3年 (含3年)	23,729,801	18,504,975
3年以上	25,629,272	1,503,672
	145,680,501	128,800,865

3 前期承诺履行情况

本集团2015年6月30日及2014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。

十五 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:

	2015年6月30日	2013年12月31日
一年以内	-	72,314
一年至二年	-	-
	-	72,314

于2015年6月30日, 本集团无未确认的融资费用余额(2014年12月31日: 人民币205元)。

十六 资产负债表日后事项

1 资产负债表日后利润分配情况说明

根据 2015 年 4 月 17 日董事会决议, 经 2015 年 5 月 20 日召开的 2014 年度股东大会审议批准, 本公司向全体股东派发现金股利, 每股人民币 0.05 元, 按已发行股份 2,518,725,153 股计算, 派发现金股利共计人民币 125,936,258 元, 上述股利在 2015 年 6 月末确认为负债, 于 2015 年 7 月 10 日发放完毕。

2 公司非公开发行股票事项

2015 年 3 月 3 日, 公司因正在筹划股票再融资事项, 申请公司股票停牌, 详见公司《重大事项停牌公告》(临 2015-015)。为增加公司资本金、补充营运资金, 公司第二届董事会第三十七次会议、公司 2014 年度股东大会审议通过《关于公司符合非公开发行股票条件的议案》、《关于公司非公开发行股票方案的议案》、《关于公司非公开发行股票预案的议案》等议案, 详见公司《关于第二届董事会第三十七次会议决议的公告》(临 2015-018)、《关于公司 2014 年度股东大会决议的公告》(临 2015-042)。经过前期资料准备、制作, 公司顺利将非公开发行相关资料报送中国证监会, 并于 7 月 17 日收到《中国证监会行政许可申请受理通知书》(151842 号), 中国证监会正式受理了公司提交的《上市公司非公开发行股票》行政许可申请材料。

十七 公司财务报表附注

1 应收款项

(1) 按性质分析:

	2015年6月30日	2014年12月31日
定向资产管理计划投资	428,000,000	1,208,000,000
应收手续费及佣金收入	24,340,307	26,517,513
减: 减值准备	-	-
	452,340,307	1,234,517,513

(2) 按账龄分析:

账龄	2015年6月30日				2014年12月31日			
	账面余额		减值准备		账面余额		减值准备	
	占总额		计提		占总额		计提	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	52,340,307	11.57%	-	-	54,366,382	4.40%	-	-
1-2年	100,000,000	22.11%	-	-	1,180,151,131	95.60%	-	-
2-3年	300,000,000	66.32%	-	-	-	-	-	-
	452,340,307	100.00%	-	-	1,234,517,513	100.00%	-	-

十七 公司财务报表附注 (续)

1 应收款项 (续)

(3) 按种类分析:

种类	2015年6月30日				2014年12月31日			
	账面余额		减值比例		账面余额		减值比例	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并 单独计提减值准备								
定向资产								
管理计划投资	428,000,000	94.62%	-	-	1,208,000,000	97.85%	-	-
组合计提减值准备	-	-	-	-	-	-	-	-
单项金额不重大但 单独计提减值准备								
应收手续费及佣金 收入	24,340,307	5.38%	-	-	26,517,513	2.15%	-	-
应收款项净额	452,340,307	100.00%	-	-	1,234,517,513	100.00%	-	-

(4) 于资产负债表日, 本公司没有以前年度已全额计提减值准备、或计提减值准备的比例较大, 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。

(5) 于资产负债表日, 本公司本年度没有实际核销的应收款项。

(6) 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。

十七 公司财务报表附注 (续)

1 应收款项 (续)

(7) 于2015年6月30日, 按应收款项对手方归集的年末余额前五名的应收款项分析如下:

<u>债务人名称</u>	<u>金额</u>	<u>年限</u>	<u>占应收款项 净额比例</u>
东海证券-上海银行定向资产管理计划第2期	200,000,000	2-3年	44.21%
东海证券-上海银行定向资产管理计划第3期	100,000,000	2-3年	22.11%
平安证券-山西证券4号定向资产管理计划	100,000,000	1-2年	22.11%
华证收益2号定向资产管理计划	28,000,000	1年以内	6.19%
山西证券新益宝3号定向资产管理计划	1,882,521	1年以内	0.42%
合计	429,882,521		95.04%

(8) 上述应收款项中应收关联方款项请见附注九、4。

2 长期股权投资

	<u>2015年6月30日</u>	<u>2014年12月31日</u>
子公司(a)	2,430,930,851	2,230,930,851
	2,430,930,851	2,230,930,851
减: 减值准备	-	-
	2,430,930,851	2,230,930,851

本公司不存在长期股权投资变现的重大限制。

十七 公司财务报表附注 (续)

2 长期股权投资 (续)

(a) 子公司

	核算方法	投资成本	2015年 1月1日	报告期 增减变动	2015年 6月30日	持股比例	表决权 比例	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	66.70%	66.70%	-	-	-
龙华启富	成本法	100,000,000	380,000,000	200,000,000	580,000,000	100.00%	100.00%	-	-	-
			2,230,930,851	200,000,000	2,430,930,851			-	-	-
			2,230,930,851	200,000,000	2,430,930,851			-	-	-

十七 公司财务报表附注 (续)

3 其他资产

	2015年6月30日	2014年12月31日
预付款项 (a)	51,816,353	50,551,069
长期待摊费用	33,312,916	37,440,613
其他应收款	6,856,993	3,337,725
代理兑付证券	120,973	120,973
	92,107,235	91,450,380

(a) 预付款项

(1) 预付款项账龄分析如下:

	2015年6月30日		2014年12月31日	
		占总额		占总额
	金额	比例	金额	比例
1年以内	6,563,353	12.67%	5,298,069	10.48%
1-2年	3,000,000	5.79%	45,253,000	89.52%
2-3年	42,253,000	81.54%	-	-
	51,816,353	100.00%	50,551,069	100.00%

(2) 按预付款项性质分类列示如下:

	2015年6月30日		2014年12月31日	
		占总额		占总额
	金额	比例	金额	比例
预付购房及工程款	43,353,000	83.67%	42,253,000	83.58%
预付软件购买费	3,000,000	10.22%	3,330,602	6.59%
预付租金	5,294,953	5.79%	3,024,519	5.98%
预付咨询信息费	-	-	1,444,739	2.86%
其他	168,400	0.32%	498,209	0.99%
	51,816,353	100.00%	50,551,069	100.00%

十七 公司财务报表附注 (续)

3 其他资产 (续)

(a) 预付款项 (续)

(3) 于2015年6月30日, 按预付对手方归集的年末余额前五名的预付款项情况如下:

名称	2015年6月30日	年限	占预付款项 总额比例
山西光信地产有限公司	42,253,000	2-3年	81.54%
恒生电子股份有限公司	3,000,000	1-2年	5.79%
通州建总集团有限公司上海分公司	950,000	1年以内	1.83%
太原市中伟联贸易有限公司	740,899	1年以内	1.43%
大同市金色海天华贸商务大厦有限公司	737,315	1年以内	1.42%
合计	4,7681,214		92.02%

(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) 上述预付款项中预付关联方款项参见附注九、4。

十七 公司财务报表附注 (续)

4 手续费及佣金净收入

	<u>2015年1-6月</u>	<u>2014年1-6月</u>
手续费及佣金收入		
经纪业务收入	1,275,993,368	252,135,599
其中: 证券经纪业务收入	1,275,993,368	252,135,599
其中: 代理买卖证券业务	1,247,522,839	240,995,290
交易单元席位租赁	11,911,010	6,896,364
代销金融产品业务	16,559,519	4,243,945
投资银行业务收入	7,810,000	19,054,340
其中: 财务顾问业务 (a)	7,810,000	19,054,340
资产管理业务收入 (b)	17,639,711	6,421,346
投资咨询服务收入	2,233,841	198,000
	1,303,676,920	277,809,285
	-----	-----
手续费及佣金支出		
经纪业务支出	(190,026,728)	(30,124,580)
其中: 证券经纪业务支出	(190,026,728)	(30,124,580)
其中: 代理买卖证券业务	(190,026,728)	(30,124,580)
资产管理业务支出 (c)	(68,360)	(698,032)
	(190,095,088)	(30,822,612)
	-----	-----
手续费及佣金净收入	1,113,581,832	246,986,673

十七 公司财务报表附注 (续)

4 手续费及佣金净收入 (续)

(a) 代销金融产品业务

	<u>2015年1-6月</u>		<u>2014年1-6月</u>	
	<u>销售总金额</u>	<u>销售总收入</u>	<u>销售总金额</u>	<u>销售总收入</u>
开放式基金	39,890,392,229	16,559,519	9,546,260,568	4,211,790
资产管理计划	6,266,280,311	-	1,567,486,956	32,155
合计	<u>46,156,672,540</u>	<u>16,559,519</u>	<u>11,113,747,524</u>	<u>4,243,945</u>

(b) 财务顾问业务净收入按性质分类如下:

	<u>2015年1-6月</u>	<u>2014年1-6月</u>
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	7,810,000	19,054,340
财务顾问服务净收入	<u>7,810,000</u>	<u>19,054,340</u>

十七 公司财务报表附注 (续)

4 手续费及佣金净收入 (续)

(c) 资产管理业务

	<u>集合资产管理业务</u>	<u>定向资产管理业务</u>
期末产品数量	43	7
期末客户数量	1544	7
其中: 个人客户	1446	-
机构客户	98	7
年初受托资金	1,505,809,922	782,239,100
其中: 自有资金投入	136,989,280	-
个人客户	1,101,966,018	-
机构客户	266,854,624	782,239,100
期末受托资金	5,930,081,966	2,681,147,547
其中: 自有资金投入	490,751,930	-
个人客户	1,953,200,187	-
机构客户	3,976,881,779	2,681,147,547
期末主要受托资产初始成本	5,860,004,172	2,693,620,682
其中: 股票	162,772,027	-
基金	3,528,280,570	-
买入返售金融资产	1,559,247,000	77,239,100
信托计划	609,704,575	1,182,473,135
其它	-	1,433,908,447
报告期资产管理业务净收入	16,994,863	576,489

十七 公司财务报表附注 (续)

4 手续费及佣金净收入 (续)

(a) 本公司前五名客户的手续费及佣金收入情况:

	2015年1-6月	占公司全部 手续费及佣金 收入的比例
前海开源基金管理有限公司经纪业务收入	13,465,716	1.03%
日日添利货币基金收入	3,130,944	0.24%
诺德基金管理有限公司经纪业务收入	2,198,610	0.17%
山西证券新益宝3号集合资产管理计划	1,882,521	0.14%
格林大华期货IB业务收入	1,779,717	0.14%
	22,457,508	1.72%
	22,457,508	1.72%
		占公司全部 手续费及佣金 收入的比例
	2014年1-6月	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%
	20,981,418	7.55%

十七 公司财务报表附注 (续)

5 投资收益

	<u>2015年1-6月</u>	<u>2014年1-6月</u>
金融工具投资收益		
其中: 持有期间取得的收益	36,433,636	40,030,344
- 以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	2,116,550	3,421,438
- 可供出售金融资产	34,317,086	36,608,906
其中: 处置金融工具取得的收益 / (损失)	506,700,360	137,774,369
- 以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	290,015,108	9,982,244
- 衍生金融工具	(4,394,226)	447,632
- 可供出售金融资产	221,079,478	127,344,493
合计	543,133,996	177,804,713

- (a) 于2015年1-6月, 本公司无联营企业和合营企业的投资收益 (2014年度: 无)。
- (b) 于2015年1-6月, 本公司无成本法核算的长期股权投资收益 (2014年度: 无)。
- (c) 本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

十七 公司财务报表附注 (续)

6 业务及管理费

	<u>2015年1-6月</u>	<u>2014年1-6月</u>
工资及福利费	214,989,974	145,685,009
租赁及物业费用	26,342,928	28,509,398
办公及后勤事务费用	17,887,385	19,620,273
固定资产折旧	14,305,725	16,284,830
无形资产及长期待摊费用摊销	14,517,505	14,526,412
营销及管理费用	10,141,548	10,805,057
系统运转及维护费	4,198,481	3,100,643
证券投资者保护基金	9,566,775	2,970,810
咨询信息费	3,749,111	4,519,310
税费	1,823,575	1,733,454
劳动保护费	272,253	386,357
车辆使用费	695,523	711,184
会员管理年费	401,030	2,091,100
其他	1,234,538	576,358
合计	<u>320,126,351</u>	<u>251,520,195</u>

十七 公司财务报表附注 (续)

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

	2015年1-6月	2014年1-6月
净利润	1,111,825,216	229,212,316
加: 资产减值损失计提	-	260,965
固定资产折旧	14,305,725	16,284,830
无形资产摊销	6,461,767	5,220,767
长期待摊费用摊销	8,055,738	9,305,644
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产的损失	7,874	4,141
公允价值变动损益	(17,477,089)	2,422,867
利息净支出	243,243,254	33,606,190
汇兑损益	17,452	(175,734)
递延所得税资产的减少	-	(12,729,854)
递延所得税负债的 (减少)/ 增加	22,051,744	(6,364,096)
经营性应收项目的减少	(9,245,605,539)	(336,089,061)
经营性应付项目的 增加 / (减少)	14,831,610,152	773,227,616
经营活动产生的现金流量净额	6,974,496,294	714,186,591

(b) 现金净变动情况

	2015年1-6月	2014年1-6月
现金及现金等价物的期末余额	25,585,849,494	5,405,665,954
减: 现金及现金等价物的年初余额	(10,030,558,354)	(4,891,862,291)
现金及现金等价物 净增加 / (减少) 额	15,555,291,140	513,803,663

十七 公司财务报表附注 (续)

7 现金流量表补充资料 (续)

(c) 现金及现金等价物

	2015年6月30日	2014年6月30日
银行存款	22,015,948,451	4,647,124,795
结算备付金	3,588,744,903	776,300,093
	25,604,693,354	5,423,424,888
减: 三个月以上定期存款	(18,843,860)	(17,758,934)
现金及现金等价物期末余额	25,585,849,494	5,405,665,954

十八 非经常性损益明细表

	2015年1-6月	2014年1-6月
非流动资产处置收益/(损失)	(74,424)	1,008
计入当期损益的政府补助及税收返还	2,394,634	-
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(支出)/收入	75,562	(2,211,296)
小计	2,395,772	(2,210,288)
所得税影响额	(598,943)	552,572
少数股东权益影响额(税后)	(574,842)	(35,465)
合计	1,221,987	(1,693,181)

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。

十九 净资产收益率及每股收益

本集团按照证监会颁布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第9号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》(2010年修订)以及会计准则相关规定计算的净资产收益率和每股收益如下:

	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	
	2015年1-6月	2014年1-6月	2015年1-6月	2014年1-6月	2015年1-6月	2014年1-6月
归属于母公司普通股						
股东的净利润	15.18%	3.43%	0.48	0.09	0.48	0.09
扣除非经常性损益						
后归属于母公司						
普通股股东的净利润	15.16%	3.45%	0.10	0.11	0.10	0.11

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本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2015年1-6月于基本每股收益(2014年度:同)。

二十 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
2015 年半年度
财务报表补充资料

- 重要财务报表科目重大变动情况分析

一、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2015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:

	<u>2015年6月30日</u>	<u>2014年12月31日</u>	<u>增减比例</u>	<u>注释</u>
货币资金	26,153,425,730	9,880,386,852	161%	(a)
融出资金	13,382,995,942	5,171,121,284	159%	(b)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	4,753,474,881	312,595,655	1421%	(c)
存出保证金	3,070,888,333	2,000,393,261	54%	(d)
应付短期融资款	5,686,660,000	1,793,380,000	217%	(e)
卖出回购金融资产款	4,370,000,000	550,550,000	694%	(f)
代理买卖证券款	24,461,868,859	12,030,333,827	103%	(g)
应付债券	6,975,726,284	1,980,761,492	252%	(h)
其他负债	5,021,318,449	1,089,327,578	361%	(i)

- (a) 2015年6月末货币资金较2014年末上升的主要原因是经纪业务客户资金增加
- (b) 2015年6月末融出资金较2014年末上升的主要原因是2015年本公司融资融券规模扩大。
- (c) 2015年6月末以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产较2014年末上升的主要原因是纳入合并报表范围的结构化主体报告期购入交易性金融资产增加。
- (d) 2015年6月末存出保证金较2014年末上升的主要原因是期货交易保证金增加。
- (e) 2015年6月末应付短期融资款较2014年末上升的主要原因为报告期公司发行收益凭证及短期公司债券规模增加。
- (f) 2015年6月末卖出回购金融资产较2014年末上升的主要原因为报告期新增融资业务收益权转让业务。
- (g) 2015年6月末代理买卖证券款较2014年末上升的主要原因是经纪业务客户资金增加。

一、重要财务报表科目重大变动情况分析(续)

- (h) 2015年6月末应付债券较2014年末上升的主要原因为公司报告期发行了四期证券公司次级债券。
- (i) 2015年6月末其他负债较2014年末上升的主要原因为报告期应付结构化主体优先级受益人款项增加

2 利润表科目

2015年半年度合并利润表中, 占利润总额10%以上且较上年度比较数据变动幅度大于30%的科目变动情况及变动原因分析列示如下:

	<u>2015年1-6月</u>	<u>2014年1-6月</u>	<u>增减比例</u>	<u>注释</u>
手续费佣金净收入	1,500,171,253	435,492,841	244%	(a)
投资收益	579,007,794	203,645,155	184%	(b)
所得税费用	(399,832,688)	(82,340,665)	386%	(c)

- (a) 2015年1-6月手续费及佣金净收入较2014年1-6月上升的主要原因为受市场行情的影响, 经纪业务成交量有较大幅度上升。
- (b) 2015年1-6月投资收益较2014年1-6月上升的主要原因是受证券市场行情的影响, 投资收益增长幅度较大。
- (c) 2015年1-6月所得税费用较2014年1-6月上升的主要原因是随着经纪业务手续费净收入以及投资收益大幅增加, 报告期利润总额增加幅度较大。