



山西证券股份有限公司  
SHANXI SECURITIES CO.,LTD.

山西证券股份有限公司  
2016 年年度报告  
(002500)

二零一七年四月



## 第一节 重要提示、目录和释义

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别和连带的法律责任。

本报告经公司第三届董事会第二十一次会议审议通过。会议应参加董事 10 名，实参加董事 10 名。没有董事、监事及高级管理人员声明对本报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

公司年度财务报告经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

公司董事长、总经理侯巍先生、财务负责人樊廷让先生及会计机构负责人张立德先生声明：保证本年度报告中的财务报告真实、准确、完整。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 2016 年末总股本 2,828,725,153 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.9 元（含税），不以公积金转增股本。

报告期内，公司聘任毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司年度财务报告审计机构，有关具体情况请见本报告“第五节 重要事项‘九、聘任、解聘会计师事务所情况’”。

公司不存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金的情况。

报告期内，公司对外提供担保的情况具体详见本报告“第五节 重要事项‘十九、公司子公司重大事项’”。

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

## 目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	1
第二节 公司简介和主要财务指标.....	4
第三节 公司业务概要.....	20
第四节 经营情况讨论与分析.....	23
第五节 重要事项 .....	60
第六节 股份变动及股东情况.....	86
第七节 优先股相关情况.....	94
第八节 董事、监事、高级管理人员和员工情况.....	95
第九节 公司治理 .....	109
第十节 公司债券相关情况.....	123
第十一节 财务报告.....	140
第十二节 备查文件目录.....	140

## 释义

### 一、释义

本报告中，除非文义另有解释，下列词语具有如下含义：

释义项	指	释义内容
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
中登公司	指	中国证券登记结算有限责任公司
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
山西金控	指	山西金融投资控股集团有限公司
山西国信	指	山西国信投资集团有限公司
太钢集团	指	太原钢铁（集团）有限公司
国际电力	指	山西国际电力集团有限公司
“公司”、“本公司”或“山西证券”	指	山西证券股份有限公司
中德证券	指	山西证券控股子公司中德证券有限责任公司
龙华启富	指	山西证券全资子公司龙华启富投资有限责任公司
格林大华	指	山西证券全资子公司格林大华期货有限公司
格林大华资本	指	格林大华子公司格林大华资本管理有限公司
山证国际	指	山西证券控股子公司山证国际金融控股有限公司

### 二、重大风险提示

公司所处金融行业，根据对宏观经济形势、行业发展状况及公司经营实际的分析，公司面临的重大风险主要包括经营风险、市场风险等，请投资者予以关注。本报告已对上述风险进行描述与分析，详见本报告“第四节 经营情况讨论与分析‘十、公司未来发展的展望（五）公司发展面临的风险因素及其对策’”。

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司信息

股票简称	山西证券	股票代码	002500
变更后的股票简称	无		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	山西证券股份有限公司		
公司的中文简称	山西证券		
公司的外文名称	SHANXI SECURITIES CO., LTD.		
公司的外文名称缩写	SHANXI SECURITIES		
公司的法定代表人(总经理)	侯 巍		
注册地址	太原市府西街 69 号山西国际贸易中心东塔楼		
注册地址的邮政编码	030002		
办公地址	太原市府西街 69 号山西国际贸易中心东塔楼		
办公地址的邮政编码	030002		
公司网址	http://www.sxzq.com		
电子信箱	sxzq@i618.com.cn		
注册资本	2,828,725,153 元		
截至2016年12月31日净资本	8,642,147,065 元		
单项业务资格	<p>证券经纪业务资格；证券自营业务资格；证券资产管理业务资格；证券投资咨询业务资格；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问资格；证券投资基金代销业务资格；为期货公司提供中间介绍业务资格；融资融券业务资格；代销金融产品业务资格；公开募集证券投资基金管理业务资格。网上证券委托业务资格、经营外汇业务资格、全国银行间债券市场成员、全国银行间同业拆借市场成员、中国证券登记结算有限责任公司结算参与者资格、代办股份转让主办券商业务资格、报价转让业务资格、IB 业务资格、大宗交易系统合格投资者资格、债券质押式报价回购交易资格、股票质押式回购交易资格、约定购回式证券交易资格、转融通资格、上市公司股权激励行权融资资格、直接投资资格、柜台市场业务资格、股票期权自营业务交易权限、股票期权经纪业务交易权限、互联网证券业务资格、港股通业务交易权限。</p>		
监管部门对公司的分类评价结果	<p>2014 年被评为 A 类 A 级 2015 年被评为 A 类 A 级 2016 年被评为 B 类 BBB 级</p>		

### 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 30 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@mail.i618.com.cn	lyxnew@sina.com

### 三、信息披露及备置地点

公司选定的信息披露报纸的名称	中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报
登载年度报告的中国证监会指定网站的网址	巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
公司年度报告备置地点	太原市府西街 69 号山西国际贸易中心东塔楼 29 层董事会办公室

### 四、注册变更情况

	注册登记日期	注册登记地点	企业法人营业执照注册号	税务登记号码	组织机构代码
首次注册	1988 年 07 月 28 日	山西省太原市五一路 171 号	11001388-1-2	晋(并四)税企副字 4451-1 号	无
报告期末注册	2016 年 02 月 24 日	太原市府西街 69 号山西国际贸易中心东塔楼	根据《国务院办公厅关于加快推进“三证合一”登记制度改革的意见》(国办发〔2015〕50 号)等文件精神,公司向山西省工商局申请换发了新版营业执照。“三证合一”后,公司营业执照统一社会信用代码为:91140000110013881E。		
公司上市以来主营业务的变化情况	<p>公司于 2010 年 11 月 24 日完成上市后工商登记注册变更,注册登记经营范围为:证券经纪;证券自营;证券资产管理;证券投资咨询;与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问;证券投资基金代销;为期货公司提供中间介绍业务。</p> <p>2012 年 5 月 23 日,公司变更工商注册登记,注册登记经营范围在原有经营范围不变的基础上,新增融资融券业务。</p> <p>2013 年 5 月 9 日,根据中国证监会山西监管局《关于核准山西证券股份有限公司代销金融产品业务资格的批复》(晋证监许可字[2013]5 号),公司变更工商注册登记,经营范围增加代销金融产品业务。</p> <p>2014 年 3 月,公司收到中国证监会《关于核准山西证券股份有限公司公开募集证券投资基金管理业务资格的批复》(证监许可字[2014]319 号),核准公司公开募集证券投资基金管理业务资格,2014 年 10 月 10 日完成工商变更登记,经营范围新增公开募集证券投资基金管理业务。</p>				
历次控股股东的变更情况	山西金控与公司原控股股东山西国信于 2016 年 9 月 2 日办理完成无偿划转山西证券股份相关事宜,本公司控股股东由山西国信变更为山西金控;山西国信不再持有本公司股份;本公司实际控制人不变,仍为山西省财政厅。				

### 五、报告期内各单项业务资格的变化情况

2016 年 11 月,公司收到深圳证券交易所《关于同意开通财富证券等会员单位深港通下港股通业务交易权限的通知》(深证会〔2016〕335 号),深圳证券交易所同意开通公司相关交易单元的深港通下港股通业务交易权限(详见公告:临 2016-073)。

### 六、公司历史沿革

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

1998 年 12 月,经中国证监会批准,山西国信(原山西省信托投资公司)联合其他 5 家股东将山西省

证券公司改制为山西证券有限责任公司，注册资本 20,000 万元。

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

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

2007 年，公司股东国信集团分别将持有的公司 30,000 万股权和 4,600 万股权转让给太原钢铁（集团）有限公司和中信国安集团公司；原股东山西省电力公司将持有的公司 5,000 万股权转让给山西海鑫实业股份有限公司。

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

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

2011 年 4 月，公司拍卖竞得的大华期货 7.69% 股权完成股权变更工作，公司持有大华期货 100% 股权。2011 年 8 月 24 日，大华期货完成工商变更登记工作，注册资本变更为 3 亿元人民币。2012 年 2 月，大华期货收到上海证监局《关于核准大华期货有限公司变更住所的批复》，住所由“重庆市渝中区较场口 88 号得意世界 18 楼”变更为“上海市浦东新区源深路 1088 号 7 楼”。大华期货其他登记注册信息未发生变化。2013 年 10 月 28 日，公司通过现金和发行股份购买资产的方式购买格林期货全部股权，同时以格林期货作为存续公司，吸收合并本公司全资子公司大华期货，大华期货依法注销法人资格。格林期货吸收合并大华期货后，存续公司名称为“格林大华期货有限公司”，注册地北京，注册资本 5.8018 亿元，由本公司 100% 持有。吸收合并后，公司注册资本由 239,980 万元变更为 251,872 万元。

2016 年 1 月 20 日，根据中国证监会《关于核准山西证券股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2015]2873 号），公司非公开发行股票新增股份 31,000 万股上市。2016 年 2 月 24 日，公司完成工商执照变更，注册资本由 251,872 万元变更为 282,872 万元。

2016 年 9 月 2 日，公司原控股股东山西国信与山西金控关于无偿划转公司国有股份事项（以下简称“本次划转”）涉及的标的股份过户手续均已于办理完毕，上述转让标的股份过入后股份性质均为无限售流通股。本次划转完成后，山西金控直接持有本公司 860,395,355 股股份，占本公司全部股份的 30.42%；通过

子公司山西信托股份有限公司间接持有本公司 11,896,500 股股份，占本公司全部股份的 0.42%；合计持有本公司 872,291,855 股股份，占本公司全部股份的 30.84%。本公司控股股东由山西国信变更为山西金控；山西国信不再持有本公司股份；本公司实际控制人不变，仍为山西省财政厅。

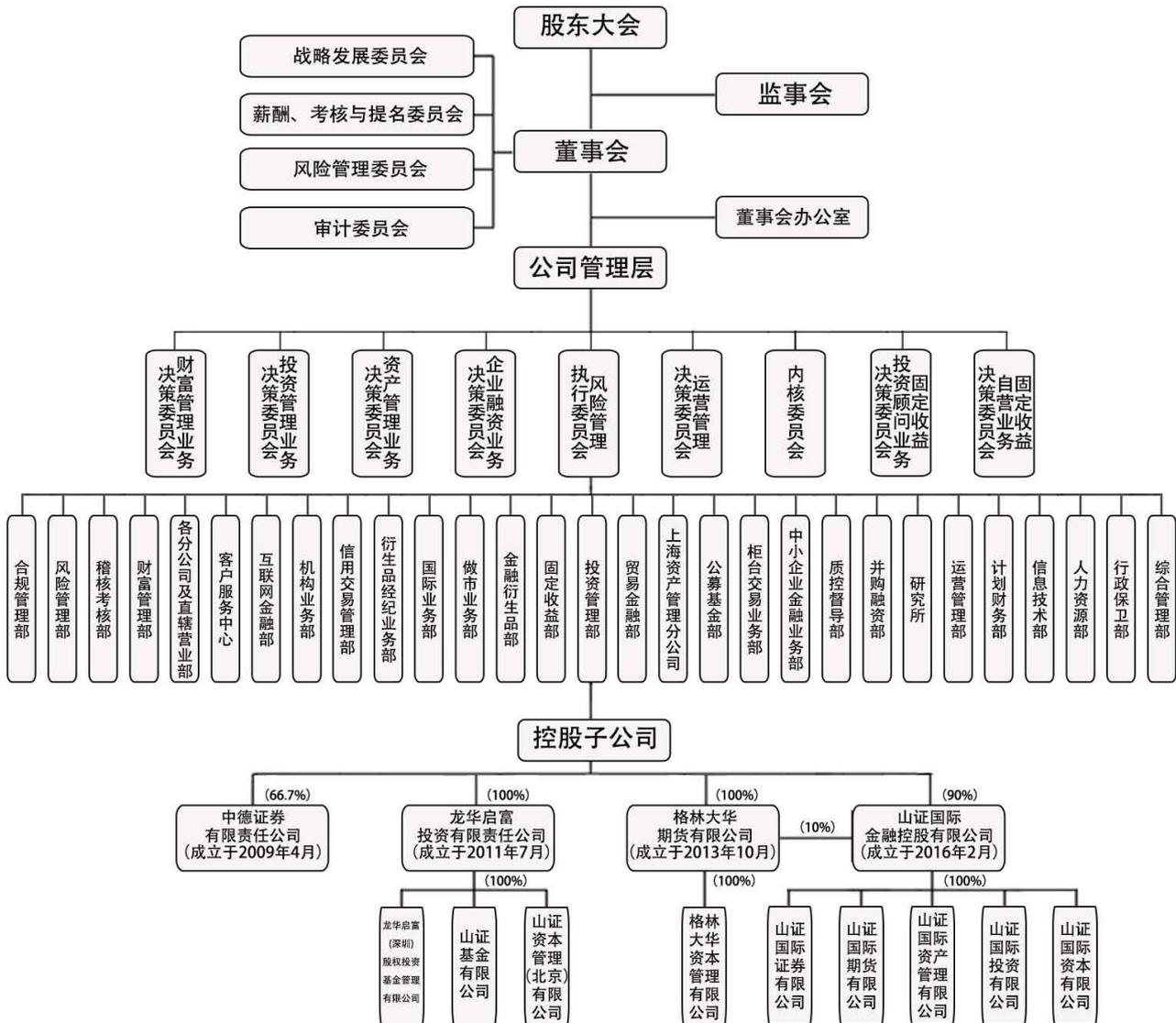
## 七、公司组织机构情况

### （一）组织机构

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

截至本报告披露日，公司组织架构如下：

## 山西证券股份有限公司组织架构图



注：1、根据公司第三届董事会第十七次会议《关于公司部门设置调整的议案》决议，公司成立贸易金融部，为公司一级部门，开展货币与商品市场业务。

2、为全面落实监管要求，强化风险管理意识、提高风险管理水平，推动公司风险管理实施全面转型，结合经营管理实际，经2016年12月29日总经理办公会审议通过，公司原“风险控制部”更名为“风险管理部”。

3、根据公司第三届董事会第二十次会议《关于公司部门设置调整的议案》决议，公司新设上海资产管理分公司，对资产管理业务统一归口管理，在公司授权范围内，全面负责资产管理业务经营和管理；上海资产管理分公司下新设资产管理（北京）部，为公司一级部门，主要负责企业资产证券化的承揽、承做与发行，实业融资业务以及相关财务顾问等业务；原资产管理业务其他部门名称及职能不变。

## （二）境内外重要分公司

截至报告期末，公司共设立分公司 14 家，其中山西省内 12 家，上海、北京各 1 家。

分公司名称	注册地址	设立时间	注册资本	负责人	联系电话
山西证券股份有限公司太原北城分公司	太原市杏花岭区府西街 69 号	2013.07.19	不适用	韩丽萍	0351-8686609
山西证券股份有限公司太原并州分公司	太原市小店区并州南路 6 号 1 幢(鼎太风华)B 座 1-3 层 1005	2013.08.20		王亚巍	0351-7083445
山西证券股份有限公司大同分公司	山西省大同市新建南路 51 号	2013.08.12		王亚飞	0352-2085918
山西证券股份有限公司运城分公司	山西省运城市河东街 159 号	2013.09.02		李久伟	0359-6381053
山西证券股份有限公司吕梁分公司	山西省离石区滨河北西路 1 号	2013.07.29		林 刚	0358-8288922
山西证券股份有限公司晋中分公司	山西省晋中市榆次区安宁街 473 号	2013.07.31		李建斌	0354-3020209
山西证券股份有限公司临汾分公司	山西省临汾市北洪家楼 20 号	2013.07.30		李 辉	0357-2025898
山西证券股份有限公司晋城分公司	山西省晋城市黄华街 677 号	2013.08.30		刘 军	0356-3053512
山西证券股份有限公司阳泉分公司	山西省阳泉市德胜东街 23 号	2013.08.07		魏亦斌	0353-2026566
山西证券股份有限公司朔州分公司	山西省朔州市开发南路 5 号	2013.08.26		武 澎	0349-2027333
山西证券股份有限公司忻州分公司	山西省忻州市七一北路 3 号	2013.08.08		张肖敏	0350-3032130
山西证券股份有限公司长治分公司	山西省长治市英雄南路 117 号金山国际广场	2013.07.26		张俊德	0355-3014158
山西证券股份有限公司北京分公司	北京市海淀区高梁桥斜街 13 号院甲 33 号楼二层 201 室	2013.11.01		褚永胜	010-62236859
山西证券股份有限公司上海分公司	上海市虹口区黄浦路 53 号 8 层 B-1 室	2013.10.24		宋文慧	021-66989165

## （三）子公司

子公司名称	注册地址	设立时间	注册资本	持股比例	负责人	联系电话
中德证券有限责任公司	北京市朝阳区建国路 81 号华贸中心 1 号写字楼 22 层	2009.04.10	10 亿元人民币	66.7%	侯巍	010-59026666
格林大华期货有限公司	北京市朝阳区光华东里 8 号院 2 号楼 501 内 601 室	2013.10.28	5.8018 亿元人民币	100%	乔俊峰	010-56711700
龙华启富投资有限责任公司	北京市昌平区科技园区超前路 37 号院 16 号楼 2 层 A0007	2011.07.07	10 亿元人民币	100%	王怡里	0351-8686966

山证国际金融控股有限公司	香港金钟夏慤道 18 号海富中心 1 座 29 楼 A 室	2016.02.04 (注册名称 更改时间)	5 亿港元	直接持股 90%，最终 持股 100%	乔俊峰	00852-31921077
--------------	-------------------------------	------------------------------	-------	---------------------------	-----	----------------

#### (四) 证券营业部

截至报告期末，公司拥有证券营业部 78 家，其中山西省内 48 家，上海 4 家，深圳 2 家，绍兴 2 家、北京、西安、宁波、重庆、济南、淄博、济宁、石家庄、天津、福州、武汉、金华、南京、江门鹤山、大连、无锡、焦作、濮阳、南宁、广安、常德、沧州各 1 家，形成了以国内主要城市为前沿，重点城市为中心，覆盖山西、面向全国的业务发展框架，具体如下表：

所属分公司 (中心营业 部)/直辖营 业部	序 号	营业部名称	营业地址	负责人	联系电话
太原北城分 公司	1	山西证券太原迎泽大街证券营业部	山西省太原市迎泽大街 248 号南 宫西展厅	徐文忠	0351-4087564
	2	山西证券太原府西街证券营业部	山西省太原市府西街 69 号	牛 拯	0351-8686558
	3	山西证券太原上肖墙路证券营业部	山西省太原市上肖墙路 14 号	郭 敏	0351-3525926
	4	山西证券太原漪汾街证券营业部	山西省太原市漪汾街 1 号	尹 超	0351-8612366
	5	山西证券太原解放北路证券营业部	山西省太原市解放北路 279 号	张 斌	0351-3132220
	6	山西证券太原北大街证券营业部	山西省太原市杏花岭区北大街 136 号 1 幢 1004 号	王 超	0351-5262686
太原并州分 公司	7	山西证券太原并州南路证券营业部	山西省太原市并州南路 6 号	刘 伟	0351-7083445
	8	山西证券太原坞城路证券营业部	山西省太原市坞城路 53 号	郭 锋	0351-7630881
	9	山西证券太原平阳路证券营业部	山西省太原市平阳路 103 号帝景 华府 1 幢 13 单元 1006 号-1008 号	宁维洁	0351-7320339
	10	山西证券太原真武路证券营业部	山西省太原市小店区新村真武路 与康宁街十字路口东北角 A 区 206 号	武 炜	0351-5620238
	11	山西证券太原西矿街证券营业部	山西省太原市西矿街 63 号	翟彦明	0351-6175811
	12	山西证券清徐美锦北大街证券营业部	山西省清徐县美锦北大街 234 号	张文婷	0351-5723889
	13	山西证券古交腾飞路证券营业部	山西省太原市古交腾飞路 17 号	郭晓辉	0351-5869108

大同分公司	14	山西证券大同云中中路证券营业部	山西省大同市云中中路金地福苑居住区外围商铺 7 号楼 14-17 号	王亚飞	0352-2085918
	15	山西证券大同矿区文化街证券营业部	山西省大同市矿区平旺文化街名都广场商铺正 9 号	王欢	0352-7866181
朔州分公司	16	山西证券朔州开发路证券营业部	山西省朔州市开发南路 5 号	武澎	0349-2027333
	17	山西证券朔州招远路证券营业部	山西省朔州市华源国际小区综合楼（振华街北侧招远路东侧）	宋芝娟	0349-2188175
	18	山西证券怀仁怀贤街证券营业部	山西省朔州市怀仁县怀贤街	王兴亮	0349-6612499
忻州分公司	19	山西证券忻州七一北路证券营业部	山西省忻州市七一北路 3 号	张肖敏	0350-3032130
	20	山西证券原平前进西街证券营业部	山西省原平市前进西街	吴海	0350-3319500
吕梁分公司	21	山西证券离石滨河北西路证券营业部	山西省离石市滨河北西路 1 号	林刚	0358-8288922
	22	山西证券孝义迎宾路证券营业部	山西省孝义市迎宾路 107 号	杜忠新	0358-7630316
	23	山西证券汾阳汾酒厂证券营业部	山西省汾阳市杏花村汾酒厂	张效谦	0358-7220805
	24	山西证券汾阳英雄中路证券营业部	山西省汾阳市英雄中路 8 号	赵杰	0358-7223190
	25	山西证券柳林贺昌大街营业部	山西省柳林县贺昌大街万隆公寓小区 A 座 A03 号	任兴荣	0358-4313101
阳泉分公司	26	山西证券阳泉德胜东街证券营业部	山西省阳泉市德胜东街 23 号	魏亦斌	0353-2026566
	27	山西证券阳泉桃北中路证券营业部	山西省阳泉市桃北中路 182 号	赵秀志	0353-4065931
	28	山西证券盂县秀水东街证券营业部	山西省阳泉市盂县秀水东街汽车运输公司底商 1、2 号	吕俊国	0353-8187801
	29	山西证券平定府新街证券营业部	山西省阳泉市平定县冠山镇金潭小区底商 X-9 号	米江涛	0353-6981770
晋中分公司	30	山西证券晋中安宁街证券营业部	山西省晋中市榆次区安宁街 473 号	李建斌	0354-3020209
	31	山西证券介休北坛中路证券营业部	山西省晋中市介休市北坛中路（技术监督局办公楼门面房）	要江峰	0354-7223300
	32	山西证券平遥曙光东路证券营业部	山西省晋中市平遥县曙光路 2 号	张秋安	0354-5639988
	33	山西证券寿阳朝阳街证券营业部	山西省晋中市寿阳县朝阳街 160 号	金文霞	0354-4636009
临汾分公司	34	山西证券临汾北洪家楼证券营业部	山西省临汾市北洪家楼 20 号	李辉	0357-2025898

	35	山西证券侯马新田路证券营业部	山西省侯马市新田路 53 号（工行二层）	乔宇	0357-4220808
	36	山西证券襄汾振兴东街证券营业部	山西省临汾市襄汾县振兴路亚太新城 29 栋 18-19 号	裴智勇	0357-5507018
长治分公司	37	山西证券长治英雄南路证券营业部	山西省长治市英雄南路 117 号金山国际广场	张俊德	0355-3014158
	38	山西证券长治太行西路证券营业部	山西省长治市太行西路 25 号	李小勇	0355-3014108
	39	山西证券长治新营街证券营业部	山西省长治市新营街凯旋都会广场 D 幢 B 区 13 号	倪培新	0355-2028026
	40	山西证券长治北漳泽东街证券营业部	山西省长治市长北铁路大厦	成锐	0355-5052249
	41	山西证券襄垣新建西街证券营业部	山西省襄垣开元西街 96 号	牛飞	0355-7296027
	42	山西证券长治县迎宾西街证券营业部	山西省长治市长治县迎宾西街 2 号	武志峰	0355-3592110
晋城分公司	43	山西证券晋城黄华街证券营业部	山西省晋城市黄华街 677 号	刘军	0356-3053512
	44	山西证券高平友谊西街证券营业部	山西省高平市友谊西街 60 号	万学东	0356-5242399
运城分公司	45	山西证券运城河东街证券营业部	山西省运城市河东街 159 号	李久伟	0359-6381053
	46	山西证券河津泰兴东路证券营业部	山西省河津市泰兴东路 3 号（河津市宾馆商贸综合楼 A 区）	关向萌	0359-5032021
	47	山西证券永济河东大道证券营业部	山西省永济市河东大道西侧世纪南角楼 14 号	皇甫立	0359-6330618
	48	山西证券闻喜龙海大道证券营业部	山西省运城市闻喜县龙海大道 2 号楼一层 15 号	原克锋	0359-7023661
北京分公司	49	山西证券北京太平庄证券营业部	北京市海淀区高粱桥斜街 13 号	褚永胜	010-62236800
	50	山西证券石家庄槐安东路证券营业部	石家庄市槐安东路 66 号	刘保斌	0311-86132100
	51	山西证券天津长江道证券营业部	天津市南开区长江道与南丰路交口宝利大厦 1 号楼 10 层	王学敏	022-27456108
	52	山西证券大连五五路证券营业部	辽宁省大连市中山区五五路 47 号 4 层（3A 南向半层）	王成友	0411-39662966
	53	山西证券沧州朝阳大街证券营业部	沧州市运河区朝阳大街 32 号	王宇杰	0317-3205706
上海分公司	54	山西证券上海松花江路证券营业部	上海市松花江路 1250 号	赵永红	021-55120099
	55	山西证券上海虹桥路证券营业部	上海市虹桥路 2284-2286 号	杨雪刚	021-62624408

	56	山西证券宁波惊驾路证券营业部	浙江省宁波市江东区惊驾路 565 号	田鹏飞	0574-27717865
	57	山西证券绍兴鲁迅西路证券营业部	浙江省绍兴市鲁迅西路 58 号	马众钰	0575-85087866
	58	山西证券上海浦东南路证券营业部	上海市浦东新区浦东大道 1 号 806 室	王静波	021-68861258
	59	山西证券无锡五爱路证券营业部	江苏省无锡市南长区五爱路 18 号	李 晴	0510-81080192
	60	山西证券武汉建设大道营业部	湖北省武汉市江岸区建设大道 648 号联合大厦 A 座雷王金融中心 17 层	汪 瀚	027-85767218
	61	山西证券金华八一南街营业部	浙江省金华市婺城区八一南街金信大厦 1 幢 1301 室	郝润澎	0579-83912258
	62	山西证券上海黄浦路营业部	上海市虹口区黄浦路 53 号 8B 室-3	梁文斌	021-66989839-806
	63	山西证券绍兴笛扬路营业部	绍兴市柯桥区蓝天市心广场 2 幢 213 室	张海鸿	0575-89868097
直辖营业部	64	山西证券西安高新二路证券营业部	西安市高新二路 2 号山西证券大厦 2 层	王超电	029-88497888
	65	山西证券深圳华富路证券营业部	深圳市福田区华富路 1006 号航都大厦五楼	王 军	0755-83790858
	66	山西证券南京长虹路营业部	南京市雨花台区长虹路 222 号 3 幢 1601-1604 室	陆 峰	025-82223322
	67	山西证券江门鹤山新城路营业部	广东省鹤山市新城路 189 号穗鹤大厦六楼	常 斌	0750-8908666
	68	山西证券深圳蛇口工业七路证券营业部	深圳南山区蛇口工业七路弘都世纪公寓二楼	孟 波	0756-26895099
	69	山西证券福州杨桥东路证券营业部	福州市鼓楼区杨桥东路 19 号衣锦华庭一期一号楼三层	陆 东	0591-87603938
	70	山西证券重庆红黄路证券营业部	重庆市渝北区红黄路 52 号御景天成裙楼三层	贾秉慧	023-86812667
	71	山西证券济南华龙路证券营业部	山东省济南市历下区历山路 173 号 207 室	张广彬	0531-82318999
	72	山西证券淄博共青团西路营业部	山东省淄博市张店区共青团西路 146 号甲 1 号甲 2 号	张 学	0533-2293660
	73	山西证券济宁太白楼西营业部	山东省济宁市任城区太白楼西路 1 号-108	董 硕	0537-2298118
	74	山西证券焦作工业路证券营业部	河南省焦作市工业路 777 号万基商务中心 2 层	李 刚	0391-8768806
	75	山西证券濮阳长庆路营业部	河南省濮阳市长庆路与黄河路交叉口东北角万利财富广场 1108 室	申佰胜	0393-8998389
	76	山西证券广安思源大道证券营业部	四川省广安市广安区思源大道 148 号	彭 成	0826-2259001

77	山西证券南宁长湖路证券营业部	南宁市青秀区长湖路 20 号绿城国际三层	彭思欣	0771-5583589
78	山西证券常德建设东路证券营业部	湖南省常德市武陵区建设东路 286 号向都国际 A-201 室	王胜华	0736-2918099

## 八、其他有关资料

### (一) 公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市东城区东长安街 1 号东方广场毕马威大楼
签字会计师姓名	程海良、田明

### (二) 公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

保荐机构名称	中信建投证券股份有限公司
保荐机构办公地址	上海市浦东南路 528 号上海证券大厦北塔 2203 室
保荐代表人姓名	王建设、王作维
持续督导期间	2016.01.20-2017.12.31

### (三) 公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用  不适用

## 九、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

### (一) 合并报表

	2016 年	2015 年	本年比上年增减	2014 年
营业收入（元）	2,345,625,119	3,838,500,324	-38.89%	1,959,188,535
归属于上市公司股东的净利润（元）	467,685,616	1,438,829,425	-67.50%	586,294,710
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	464,041,585	1,435,183,086	-67.67%	582,077,374
其他综合收益的税后净额（元）	-199,571,581	83,244,600	-339.74%	50,558,025
经营活动产生的现金流量净额（元）	-913,271,620	3,621,355,865	-125.22%	2,252,672,689
基本每股收益（元/股）	0.17	0.57	-70.18%	0.23
稀释每股收益（元/股）	0.17	0.57	-70.18%	0.23
加权平均净资产收益率	3.78%	17.93%	减少 14.15 个百分点	8.25%

	2016 年末	2015 年末	本年末比上年末增减	2014 年末
资产总额（元）	48,057,678,145	48,180,649,011	-0.26%	27,497,401,886
负债总额（元）	35,027,768,841	34,959,389,874	0.20%	19,618,500,330
归属于上市公司股东的净资产（元）	12,278,084,456	12,586,758,514	-2.45%	7,338,345,488

(二) 母公司报表

	2016 年	2015 年	本年比上年增减	2014 年
营业收入（元）	1,136,753,297	2,731,216,624	-58.38%	1,380,475,229
净利润（元）	374,917,500	1,327,336,958	-71.75%	553,704,088
扣除非经常性损益的净利润（元）	372,517,255	1,329,961,519	-71.99%	556,072,919
其他综合收益的税后净额（元）	-239,829,042	54,733,205	-538.18%	40,054,630
经营活动产生的现金流量净额（元）	-4,609,090,539	3,086,829,206	-249.31%	2,866,122,564
基本每股收益（元/股）	0.13	0.53	-75.47%	0.22
稀释每股收益（元/股）	0.13	0.53	-75.47%	0.22
加权平均净资产收益率	3.08%	16.67%	减少 13.59 个百分点	7.77%
	2016 年末	2015 年末	本年末比上年末增减	2014 年末
资产总额（元）	43,224,750,772	39,818,659,958	8.55%	22,740,040,135
负债总额（元）	31,227,153,315	27,390,405,928	14.01%	15,397,100,010
所有者权益总额（元）	11,997,597,457	12,428,254,030	-3.47%	7,342,940,125

截止披露前一交易日的公司总股本：

截止披露前一交易日的公司总股本（股）	2,828,725,153
用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	0.17

是否存在公司债

是  否

公司是否存在最近两年连续亏损的情形

是  否

十、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用

2、同时按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

适用  不适用

### 3、境内外会计准则下会计数据差异原因说明

适用  不适用

## 十一、分季度主要财务指标

### (一) 合并报表

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	373,114,797	560,348,193	657,625,999	754,536,130
归属于上市公司股东的净利润	51,032,045	130,321,840	142,722,709	143,609,022
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	51,300,351	129,809,296	144,676,624	138,255,315
经营活动产生的现金流量净额	-4,336,213,816	2,379,768,779	-844,280,758	1,887,454,175

### (二) 母公司报表

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	165,815,313	356,428,504	349,024,294	265,485,186
净利润	24,279,742	148,637,217	140,763,006	61,237,535
扣除非经常性损益的净利润	24,255,399	148,615,433	140,024,036	59,622,387
经营活动产生的现金流量净额	-4,042,694,034	2,844,003,003	-1,323,787,667	-2,086,611,841

## 十二、非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	2016 年金额	2015 年金额	2014 年金额
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）	24,602	-1,172,924	6,525,438
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）	9,626,045	10,353,760	2,917,594
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-	711,860
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-843,627	-2,219,074	-3,788,262
<b>小计</b>	<b>8,807,020</b>	<b>6,961,762</b>	<b>6,366,630</b>
减：所得税影响额	3,749,949	1,748,251	1,842,223
少数股东权益影响额（税后）	1,413,040	1,567,172	307,071
<b>合计</b>	<b>3,644,031</b>	<b>3,646,339</b>	<b>4,217,336</b>

## 十三、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	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	增减 (%)
结算备付金	3,091,304,646	7,579,827,210	-59.22
客户备付金	1,918,929,941	5,551,965,157	-65.44
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	10,852,322,071	2,024,139,057	436.15
买入返售金融资产	6,406,767,398	3,596,206,386	78.15
应收利息	343,408,947	132,466,256	159.24
递延所得税资产	71,444,364	337,682	21057.29
其它资产	795,460,524	134,778,582	490.2
<b>资产总额</b>	<b>48,057,678,145</b>	<b>48,180,649,011</b>	<b>-0.26</b>
应付短期融资款	4,806,760,000	3,508,940,000	36.99
拆入资金	3,000,000,000	1,915,000,000	56.66
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	219,821,850	-	不适用
卖出回购金融资产款	12,644,943,567	1,730,000,000	630.92
应付利息	136,068,511	380,341,179	-64.22
应付债券	1,697,801,993	6,989,427,775	-75.71
递延所得税负债	6,791,977	64,850,818	-89.53
其他负债	755,448,039	4,060,787,183	-81.4
<b>负债总额</b>	<b>35,027,768,841</b>	<b>34,959,389,874</b>	<b>0.20</b>
其他综合收益	-42,477,191	168,137,452	-125.26
<b>所有者权益总额</b>	<b>13,029,909,304</b>	<b>13,221,259,137</b>	<b>-1.45</b>
项目	2016 年	2015 年	增减 (%)
<b>营业收入</b>	<b>2,345,625,119</b>	<b>3,838,500,324</b>	<b>-38.89</b>
经纪业务手续费净收入	631,585,246	1,854,366,135	-65.94
资产管理业务手续费净收入	37,692,812	14,915,354	152.71
基金管理业务手续费净收入	63,599,041	24,187,797	162.94
投资收益	422,282,717	653,093,081	-35.34
公允价值变动收益	-128,324,785	80,164,693	-260.08
其他业务收入	300,877,401	145,840,327	106.31
税金及附加	61,814,600	237,141,260	-73.93
资产减值损失	13,500,749	3,831,746	252.34
其他业务成本	282,391,441	137,801,212	104.93
营业外收入	17,170,012	11,896,460	44.33
营业外支出	8,362,992	4,934,698	69.47
所得税费用	180,075,937	522,614,963	-65.54

净利润	527,576,019	1,481,369,239	-64.39
归属于母公司股东的净利润	467,685,616	1,438,829,425	-67.50
可供出售金融资产公允价值变动损益	-228,385,000	79,883,051	-385.9
外币财务报表折算差额	17,770,357	2,456,808	623.31
其他综合收益的税后净额	-199,571,581	83,244,600	-339.74
归属于母公司股东的综合收益	257,070,973	1,521,169,284	-83.10
归属于少数股东的综合收益	70,933,465	43,444,555	63.27

(二) 母公司财务报表主要项目会计数据

单位：元

项 目	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	增减 (%)
货币资金	9,444,124,918	15,254,629,983	-38.09
结算备付金	3,034,228,173	7,604,973,919	-60.10
交易性金融资产	10,457,538,415	426,269,079	2353.27
买入返售金融资产	6,404,807,398	1,837,099,386	248.64
应收利息	316,010,944	83,077,504	280.38
存出保证金	690,562,835	509,278,671	35.60
其他资产	704,384,270	91,069,886	673.45
<b>资产总额</b>	<b>43,224,750,772</b>	<b>39,818,659,958</b>	<b>8.55</b>
应付短期融资款	4,806,760,000	3,508,940,000	36.99
拆入资金	3,000,000,000	1,915,000,000	56.66
卖出回购金融资产款	12,644,943,567	1,730,000,000	630.92
代理买卖证券款	8,207,949,840	12,314,081,489	-33.35
应付职工薪酬	61,796,484	172,306,505	-64.14
应交税费	29,682,084	70,361,864	-57.82
应付利息	133,839,870	278,170,523	-51.89
应付债券	1,696,989,637	6,981,634,404	-75.69
递延所得税负债	-	55,885,792	-100.00
<b>负债总额</b>	<b>31,227,153,315</b>	<b>27,390,405,928</b>	<b>14.01</b>
其他综合收益	-96,299,991	143,529,051	-167.09
<b>所有者权益总额</b>	<b>11,997,597,457</b>	<b>12,428,254,030</b>	<b>-3.47</b>
项目	2016 年	2015 年	增减 (%)
<b>营业收入</b>	<b>1,136,753,297</b>	<b>2,731,216,624</b>	<b>-58.38</b>
手续费及佣金净收入	693,860,815	1,852,533,806	-62.55
利息净收入	151,925,503	303,467,094	-49.94
公允价值变动收益	-122,811,184	70,737,868	-273.61
税金及附加	40,994,752	188,361,143	-78.24
资产减值损失	13,000,749	3,631,746	257.98

营业支出	667,601,561	952,991,644	-29.95
净利润	374,917,500	1,327,336,958	-71.75
其他综合收益	-239,829,042	54,733,205	-538.18

#### 十四、母公司净资本及有关风险控制指标

单位：元

项目	2016 年末	2015 年末	本年末比上年末增减
核心净资本	8,152,147,065	9,375,292,011	-13.05%
附属净资本	490,000,000	700,000,000	-30.00%
净资本	8,642,147,065	10,075,292,011	-14.22%
净资产	11,997,597,457	12,428,254,030	-3.47%
净资本/各项风险资本准备之和	236.64%	399.66%	下降 163.02 个百分点
表内外资产总额	35,097,699,297	27,533,417,179	27.47%
风险覆盖率	236.64%	399.66%	下降 163.02 个百分点
资本杠杆率	23.23%	34.05%	下降 10.82 个百分点
流动性覆盖率	772.66%	343.96%	增长 428.70 个百分点
净稳定资金率	136.94%	173.29%	下降 36.35 个百分点
净资本/净资产	72.03%	81.07%	下降 9.04 个百分点
净资本/负债	27.68%	36.78%	下降 9.10 个百分点
净资产/负债	38.42%	45.37%	下降 6.95 个百分点
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	34.82%	37.64%	下降 2.82 个百分点
自营非权益类证券及证券衍生品/净资本	122.99%	7.32%	增长 115.67 个百分点

注：上年末净资本等风险控制指标已根据《证券公司风险控制指标管理办法》（2016 年修订版）进行重述。

## 第三节 公司业务概要

### 一、报告期内公司从事的主要业务

#### （一）公司所从事的主要业务

报告期内，公司坚守合规经营底线，在稳健发展的基础上，继续加快转型创新步伐，各业务条线布局更加合理，利润结构逐步优化，集团化布局初见成效。目前，公司业务牌照完备，主要业务有：证券经纪业务、自营业务、资产管理业务（含公募基金管理）、证券信用业务、中小企业金融服务等，并通过子公司开展投行业务、期货经纪业务、直投业务和国际业务，能够为广大客户提供多元化的综合金融服务。（公司主要业务的经营情况详见本报告“第四节 经营情况讨论与分析”）

#### 1、财富管理业务

本公司的财富管理业务主要包括证券经纪、融资融券、股权质押、约定式购回、投资顾问、代销本公司及其他金融机构开发的金融产品、为各类私募产品等提供托管、运营外包等服务、互联网金融服务等。报告期内，公司围绕战略规划，以满足客户多样化需求为核心全面推进财富管理平台建设。

#### 2、自营业务

公司以自有资金，通过证券市场买卖证券，获取投资收益，投资对象包括但不限于权益类、固定收益类、衍生品类、新三板做市及其他衍生金融产品等。报告期内，公司固定收益投资业务发展迅速，为公司创造了持续稳定的投资收入，正在逐步成为公司新的利润增长点。

#### 3、资产管理业务

公司资产管理业务涵盖公司资产管理业务和公募基金业务。报告期内，围绕“规模发展资产管理业务”的战略目标，通过建机制、引团队，不断拓展业务边界，夯实发展基础。目前，证券公司资产管理业务范围涵盖权益类投资、固定收益投资、资产证券化等领域；公募基金业务发展势头良好。

#### 4、新三板业务

公司中小企业金融业务部按照相关规定开展新三板企业挂牌推荐、并购重组、财务顾问等业务。

#### 5、控股子公司板块

中德证券主要从事股票（包括人民币普通股、外资股）和债券（包括政府债券、公司债券）的承销与保荐；

格林大华主要从事商品期货经纪、金融期货经纪及期货投资咨询；

龙华启富主要从事投资管理、项目投资、财务顾问、经济信息咨询等直接投资与管理业务；

山证国际立足香港，致力于为全球客户提供专业、优质、多元化、一站式的香港及环球主要证券、期货及期权产品和投资服务。

## （二）公司所处的行业发展阶段、周期性特点以及公司所处行业地位

经过近三十年的发展，我国证券市场从建立到整合，市场规模不断壮大。伴随证券市场的迅猛发展，证券行业也经历了从无到有、不断规范完善、创新发展的过程，在改善融资结构、优化资源配置、促进经济发展等方面发挥了十分重要的作用，已经成为社会经济体系的重要组成部分。但与发达国家相比，我国资本市场仍处于起步阶段，发展潜力巨大。随着市场经济体系的日趋完善、对外开放程度的不断深化和多层次资本市场体系的建立，证券公司业务范围不断扩大，产品种类日益丰富，服务实体经济的能力显著增强，逐步构筑了“多元化、互联网化、国际化”的业务发展新格局。

据中国证券业协会统计，截至 2016 年 12 月 31 日，全行业有 129 家证券公司，总资产为 5.79 万亿元，净资产为 1.64 万亿元，净资本为 1.47 万亿元，客户交易结算资金余额（含信用交易资金）1.44 万亿元，托管证券市值 33.77 万亿元，资产管理业务受托资金总额 17.82 万亿元。

证券市场行情受国家经济状况、宏观经济政策、国际经济形势、境外金融市场情况以及投资者行为等各种因素影响，具有周期性强、波动性大的特点。市场行情对证券公司经纪、资产管理、证券自营、信用、投资银行等业务的经营和效益都有直接或间接的影响，导致证券公司经营业绩出现周期性波动。

公司作为山西省的唯一上市证券公司，是全国首批证券公司之一，属国有控股性质。目前，山西证券已发展成为作风稳健、经营稳定、管理规范、业绩良好、具有独特区域优势的证券公司。

## 二、主要资产重大变化情况

### （一）主要资产重大变化情况

详见报告“第四节 经营情况讨论与分析‘五、资产及负债状况分析（一）资产构成重大变动情况’及‘（四）比较式财务报表中变动幅度超过 30%以上项目情况’”。

### （二）主要境外资产情况

截止 2016 年 12 月 31 日，公司境外子公司总资产为人民币 624,560,056 元，占公司总资产的比例为 1.30%。

## 三、核心竞争力分析

### （一）战略规划清晰

报告期内，公司制定了“十三五”战略规划，围绕“以义制利、协作包容、追求卓越”的核心价值观，力争成为有特色、有品牌、有竞争力、综合实力领先的中型券商。通过对“战略发展投行业务、转型发展经纪业务、规模发展资管业务、稳健发展投资业务”等各业务板块的专业化定位及以客户为中心的全业务链联动，并借助差异化、专业化、市场化和集约化等手段，为实现公司战略目标打好基础。清晰的发展战

略，为公司未来五到十年的可持续发展绘就宏伟蓝图，成为公司上下为实现新的发展目标而共同奋斗的行动纲领。

## （二）股东实力雄厚

公司控股股东山西金控是集银行、证券、保险、基金、信托等金融业态为一体的省属全牌照金融控股集团，注册资本为 106.47 亿元，定位于山西国有金融资本投资平台，通过开展投资控股、产业培育、资本整合，推动山西省金融产业集聚发展，助力山西经济结构调整和转型升级。公司作为子公司，可以与山西金控旗下其他公司开展高效的内部联动合作，通过协同机制，为政府类客户、大型企业集团和中小企业客户提供一揽子综合金融服务解决方案。

## （三）业务牌照齐全

公司始终坚持稳健的经营策略，在坚守合规底线的前提下，不断完善业务布局，资格储备日趋完备。此外，公司四家子公司分别从事投资银行业务、期货业务、直投业务、国际业务，已基本覆盖几乎所有证券领域，能够为客户提供多样化的综合金融服务。

## （四）区位优势明显

作为山西省内唯一的综合类证券公司，公司多年来深耕山西市场，注重与地方政策、经济、民生相融合，业务网络延伸度较广，在省内积累了丰富的机构和零售客户资源，特别在经纪业务、投行业务等方面拥有地域与品牌优势。得益于山西省国家资源型经济转型综合配套改革试验区建设的快速推进，供给侧结构性改革、国企改革、金融创新体制机制改革等都为公司各项业务拓展提供广阔的空间。

## （五）风险管控和合规经营优势

公司始终坚持审慎稳健的经营风格，将培育内部合规文化，持续提高风险管理能力作为打造公司核心竞争力的基础性工作。在各项业务创新中，坚持以“制度先行、风险可控”为前提，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，在确立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”的风险管理原则基础上，不断完善风险管理的制度、指标体系，不断优化风险管理的机制、体制设计，积极探索新的风险管理模式和方法，不断升级风险管理信息系统，形成了对经营中面临的合规风险、市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险以及其他风险的管理全覆盖。

## （六）投行业务竞争力持续提升

公司投资银行业务通过融合国际先进的投资银行经营和管理理念，行业地位和品牌影响力持续提升，盈利进入平台期。报告期内，公司股权产品业务排名进一步提升，股权产品总承销金额及股票再融资承销金额的全行业排名均名列第八，分别比上一年度提升 2 名和 1 名。公司在合资券商中竞争优势继续巩固，股本承销金额及再融资承销金额排名稳居合资券商第一。

## 第四节 经营情况讨论与分析

### 一、概述

2016 年，国际金融市场波动加剧，全球经济增速处于七年来新低。我国经济呈现缓中趋稳、稳中向好的态势，供给侧改革持续推进，但结构性问题突出，经济运行压力依然较大。我国资本市场持续发力服务实体经济，一级市场筹资金额大幅增长，首发和再融资合计 1.33 万亿，同比增长 59%。二级市场在年初大幅下挫后平稳运行，波动收窄，全年上证综指下跌 12.3%，深证成指下跌 19.6%。根据中国证券业协会统计，2016 年券商营业收入及利润同比均出现较大幅度下降。全年实现营业收入 3,279.94 亿元，同比下降 42.97%，实现净利润 1,234.45 亿元，同比下降 49.57%。

面对复杂的经济形势及“依法监管、从严监管和全面监管”的行业环境，公司始终坚守合规底线，把握机遇，以二次创业的勇气，补短板，促转型，全面提升主动管理能力和综合服务能力。公司着力构建市场化的激励机制，加强团队建设，完善业务布局，推进转型创新，收入结构、负债结构进一步改善。一是收入结构持续优化，投资银行业务收入占比提升。2016 年公司投资银行业务收入占比为 33.74%，同比提升 12.63 个百分点。二是机制创新初见成效。通过市场化引入的固定收益、资产证券化、公募基金管理等多个专业团队正在发挥积极作用。其中固定收益投资实现收入 1.39 亿元，报告期内债券交易量综合排名进入券商前 30 名。三是子公司利润占比提升，集团化布局见成效，四家子公司合并净利润占比达到 41%，同比提升 27.2 个百分点。四是资本结构进一步优化。报告期内，公司非公开发行股份募集资金净额 38.29 亿元，营运资金得到了较好补充，资本实力和抗风险能力得到显著提升。

### 二、主营业务分析

#### （一）概述

报告期内，围绕公司“十三五”战略发展规划，加快机制创新，各项业务稳步推进。财富管理业务以产品销售和投顾业务为主要抓手，客户数量和客户资产规模增长显著，以满足客户多元化需求的财富管理平台初步搭建；投资银行业务行业地位和品牌影响力持续提升，盈利进入平台期。市场化引进的固定收益投资、资产证券化、公募基金管理等团队正在发挥积极作用。同时，公司完善薪酬管理制度，推动中层干部轮岗，合规管理，风控体系持续优化，稽核审计有序开展，中后台约束与支撑体系不断加强。

报告期，公司实现营业收入 23.46 亿元，同比下降 38.89%，实现归属于母公司股东的净利润 4.68 亿元，同比下降 67.50%，实现每股收益 0.17 元。截至期末，公司总资产规模 480.58 亿元，同比下降 0.26%，

净资产 130.30 亿元，同比下降 1.45%。

## （二）收入与成本

### 1、营业收入构成

报告期内，公司营业收入主要来源于：证券经纪、证券自营、资产管理、投资银行、期货经纪。其中证券经纪、期货经纪、资产管理业务占营业总收入比重有所下降，投资银行、证券自营收入占营业总收入比重有所上升。

单位：万元

项目	2016 年		2015 年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
证券经纪业务	84,914.53	36.20%	202,923.85	52.87%	下降 16.67 个百分点
证券自营业务	53,557.68	22.84%	81,727.61	21.29%	增长 1.55 个百分点
资产管理业务	8,456.54	3.61%	30,629.47	7.98%	下降 4.37 个百分点
投资银行业务	79,131.92	33.74%	81,033.46	21.11%	增长 12.63 个百分点
期货经纪业务	13,590.48	5.79%	22,635.40	5.90%	下降 0.11 个百分点

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因说明

适用  不适用

### 2、公司已签订的重大业务合同情况

适用  不适用

### 3、营业支出构成

从支出结构上看，报告期内，证券经纪、资产管理营业支出占营业总支出比重下降，证券自营、期货经纪、投资银行营业支出占营业总支出比重上升。

单位：万元

营业支出构成项目	2016 年		2015 年		同比增减
	金额	占营业支出比重	金额	占营业支出比重	
证券经纪业务	49,658.47	30.15%	73,706.49	40.03%	下降 9.88 个百分点
证券自营业务	35,085.47	21.30%	20,429.21	11.09%	增长 10.21 个百分点

资产管理业务	4,499.06	2.73%	8,914.84	4.84%	下降 2.11 个百分点
投资银行业务	50,703.08	30.79%	54,654.18	29.68%	增长 1.11 个百分点
期货经纪业务	18,875.50	11.46%	20,541.26	11.15%	增长 0.31 个百分点

#### 4、报告期内合并范围是否发生变动

是 否

详见本报告附件“财务报表 附注六‘合并范围的变更’”。

#### (三) 费用

报告期内，公司营业支出同比减少 10.57%，其中，税金及附加减少 73.93%，主要为公司报告期收入减少以及“营改增”所致；资产减值损失报告期发生 1,350.07 万元，同比增长 252.34%，主要是因为融出资金计提减值损失 1,037.10 万元，股票质押计提减值损失 249.71 万元；其他业务成本同比增长 104.93%，主要为格林大华仓单业务成本增加。

单位：万元

项目	2016 年	2015 年	同比增减(%)
税金及附加	6,181.46	23,714.13	-73.93
业务及管理费	128,907.34	146,270.37	-11.87
资产减值损失	1,350.07	383.17	252.34
其他业务成本	28,239.14	13,780.12	104.93
营业支出合计	164,678.02	184,147.79	-10.57

#### (四) 研发投入

适用 不适用

#### (五) 现金流

单位：元

项目	2016 年	2015 年	同比增减(%)
经营活动现金流入小计	14,619,841,212	12,373,232,036	18.16%
经营活动现金流出小计	15,533,112,832	8,751,876,171	77.48%
经营活动产生的现金流量净额	-913,271,620	3,621,355,865	-125.22%

投资活动现金流入小计	28,296,838	51,887,769	-45.47%
投资活动现金流出小计	58,143,063	271,212,397	-78.56%
投资活动产生的现金流量净额	-29,846,225	-219,324,628	不适用
筹资活动现金流入小计	18,627,560,000	28,006,750,000	-33.49%
筹资活动现金流出小计	27,801,011,783	17,838,462,341	55.85%
筹资活动产生的现金流量净额	-9,173,451,783	10,168,287,659	-190.22%
现金及现金等价物增加额	-10,115,816,710	13,571,503,114	-174.54%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明：

经营活动产生的现金流量净额为-91,327.16 万元，主要现金流入项目为：融出资金净减少额 135,834.99 万元，以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债收到的现金净额 21,795.78 万元，可供出售金融资产收到的现金净额 56,179.04 万元，收取利息、手续费及佣金的现金 241,284.62 万元，回购业务资金净增加额 810,175.29 万元，拆入资金净增加额 108,500 万元，收到其他与经营活动有关的现金 88,214.40 万元；主要现金流出项目为：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 772,964.30 万元，衍生金融资产支付的现金净额 428.25 万元，代理买卖证券款净减少额 442,254.56 万元，支付利息、手续费及佣金的现金 41,157.33 万元，支付给职工以及为职工支付的现金 91,865.47 万元，支付各项税费 40,917.95 万元，支付其他与经营活动有关的现金 163,723.42 万元。

投资活动产生的现金流量净额-2,984.62 万元，主要的流入项目为：取得投资收益收到的现金 1,976.64 万元，处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金 72.80 万元，收到其他与投资活动有关的现金 780.24 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 5,814.31 万元。

筹资活动产生的现金流量净额-917,345.18 万元，主要流入项目为：子公司吸收少数股东投资收到的现金 8,006 万元，发行收益凭证收到的现金 1,854,750 万元；主要流出项目为：偿还债务支付的现金 932,297 万元，分配股利、利润或偿付利息支付的现金 109,356.20 万元，偿还收益凭证及利息支付的现金 1,738,447.98 万元。

相关数据发生 30%以上变动原因见本节“五‘(四)比较式会计报表中变动幅度超过 30%以上项目的情况’”。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明：

报告期公司经营活动的现金流量与本年度净利润存在重大差异的主要原因为：资产减值损失 1,350.07 万元，各项非现金支出项目的计提 7,739.72 万元，公允价值变动损失的确认 12,832.48 万元，未支付利息费用 37,682.51 万元，汇兑损失 102.70 万元，递延所得税资产的增加 3,445.69 万元，递延所得税负债

的减少 1,237.91 万元，经营性应收项目的增加 988,445.14 万元，应付项目的增加 789,538.83 万元。

### 三、主营业务构成情况

#### (一) 主营业务分业务情况

单位：万元

业务类别	营业收入	营业支出	营业利润率	营业收入比上年 同期增减	营业支出比上年 同期增减	营业利润率比上年同 期增减
证券经纪业务	84,914.53	49,658.47	41.52%	-58.15%	-32.63%	下降 22.16 个百分点
证券自营业务	53,557.68	35,085.47	34.49%	-34.47%	71.74%	下降 40.51 个百分点
资产管理业务	8,456.54	4,499.06	46.80%	-72.39%	-49.53%	下降 24.09 个百分点
投资银行业务	79,131.92	50,703.08	35.93%	-2.35%	-7.23%	增长 3.38 个百分点
期货经纪业务	13,590.48	18,875.50	-38.89%	-39.96%	-8.11%	下降 48.14 个百分点

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用  不适用

#### 1、财富管理业务

本公司的财富管理业务主要包括证券经纪业务、信用交易业务、机构业务。报告期内，财富管理业务依然是公司重要的收入来源。

##### (1) 证券经纪业务

公司秉承“以客户为中心”的理念，积极推动财富管理业务转型。一是加大金融产品引进和销售力度，产品类型进一步丰富，已经覆盖固定收益量化对冲、股权投资等多个类型，报告期内共销售各类产品 605 只，为投资者提供了丰富的投资渠道。二是组建总部投顾团队，逐步优化投顾推送平台，并推出了一系列投顾产品，其中，财智慧产品订阅客户已达到 12 余万人，为客户理性投资，享受专业服务做出了努力。三是通过互联网金融进一步搭建营销服务一体化平台，网厅功能不断完善，客户体验显著提升。报告期内，公司经纪业务客户总数达到 142 余万户，托管客户资产总额达到 2346 亿元。当年新增客户 32 余万户，新增客户资产 88 亿元。

表：公司 2016 年度代理销售金融产品情况

单位：万元

类别	销售总额		销售收入
	认申金额	赎回金额	
开放式基金	6,657,874.12	6,630,087.80	1,065.18

公司资产管理计划	215,798.00	503,606.64	-
合 计	6,657,874.12	7,133,694.44	1,065.18

报告期，经纪业务全年实现营业收入 84,914.53 万元（包含融资融券业务实现的利息收入），同比下降 58.15%。其中，代理买卖证券业务净收入 50,751.25 万元（含融资融券客户手续费净收入 9,983.92 万元、投资咨询服务净收入 575.69 万元），同比下降 69.97%。

### （2）信用交易业务

报告期内，信用交易业务持续加强制度建设、系统建设，不断夯实业务发展与客户服务的基础。同时，根据市场情况，动态调整、控制业务风险，两融业务整体抗风险能力显著提升。截止期末，公司 78 家营业部均取得融资融券业务资格，融资融券余额为 51.80 亿元，全年实现利息收入 40,516.24 万元；约定式购回业务待购回交易金额 0.43 亿元，实现利息收入 521.03 万元；股票质押式回购交易业务规模 16.48 亿元，实现利息收入 11,566.15 万元。

### （3）机构业务

机构业务统筹外部各层次金融机构，整合公司业务资源，强化金融同业合作和优势互补，着力战略客户重点项目和重点渠道突破；同时，以 PB 业务为抓手，构建综合金融服务生态体系，通过私募综合服务和机构经纪服务开发机构客户，初步形成了全方位的一体化机构经纪业务链。截至报告期末，PB 系统已上线 25 只产品，资产总值共计 35.37 亿；私募基金综合服务业务累计服务基金 75 只，期末资产规模 31.49 亿元；交易单元出租累计实现交易佣金 1,248.11 万元。

## 2、自营业务

报告期内，自营业务实现营业收入 53,557.68 万元，同比下降 34.47%，其中实现投资收益 44,285.68 万元，公允价值变动收益-12,404.82 万元，利息净收入-7,310.10 万元，手续费净收入-228.13 万元。

权益类投资坚持“夯实基础、谨慎前行”的稳健投资策略，基本把握了市场运行节奏。其中，定增业务“盘活现有资产，择机配置新品种”，逐步实现定增资产的结构置换；二级市场以静制动，严格风险控制，捕捉市场机会；新三板做市以“制度完善、风险控制、提升流动性”为抓手，择机退出相关品种，严控资金占用，排查项目风险，确保合规运作。

固定收益类投资通过团队建设、体系完善、渠道扩张、业务拓展，不断完善和优化投资策略。据中央国债登记结算的统计数据，2016 年公司债券现货交割量位列全市场第 73 名，位列证券公司第 19 名，债券交割量（含回购等）位列证券公司第 24 名，交易量综合排名进入券商前 30 名。

表：报告期内投资收益明细

单位：元

项 目	2016 年度	2015 年度	同比变化(%)
-----	---------	---------	---------

证券投资收益	407,597,350	527,630,219	-22.75
其中：出售以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产收益	44,000,037	167,041,540	-73.66
出售可供出售金融资产投资收益	38,517,870	233,485,211	-83.50
出售衍生金融资产收益	137,633	-8,415,910	不适用
金融资产持有期间收益	324,941,810	135,519,378	139.78
公允价值变动损益	-119,848,803	71,517,711	-267.58
其中：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-121,488,694	66,599,091	-282.42
衍生金融资产	1,639,891	4,918,620	-66.66

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

本公司的资产管理业务主要包括证券公司资产管理业务、公募基金业务。报告期内，公司资产管理业务收入 8,456.54 万元，同比下降 72.39%。

公司资产管理业务围绕既定的业务定位，优化机制、夯实基础、构建团队、强化风控、分部推进，在固定收益、资产证券化、实业融资、权益投资等多个领域取得初步成效。全年发行集合类产品 20 只，定向类产品 27 只。期末集合类产品存续 23 只，管理规模达到 20.56 亿份；定向类产品存续 32 只，管理规模为 196.55 亿份。

公募基金管理业务取得突破性进展，全年发行设立保本混合、裕利债券和策略精选三只基金。截止年底，共保有 4 只基金的管理运作，涵盖了货币、保本、债券、混合四个大的类别，保有量约 53 亿元，在 12 家券商系公募基金中排名第四，其中，货币基金业绩进入市场前三分之一，保本基金在本年度新发行 90 只保本基金中业绩排名第 9。全年共计为客户创造 4,600 余万元的投资收益，为广大客户提供了普惠金融服务。

表：资产管理业务情况

单位：元

项目	2016 年度		2015 年度	
	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	2,056,283,471	40,818,943	5,557,795,318	43,148,735
定向资产管理业务	19,654,922,799	3,652,890	8,281,996,835	2,328,905
公募基金管理业务	5,156,610,824	63,599,041	2,809,700,144	24,187,797

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、新三板业务

2016 年，在严监管、强核查、高标准、缓进度的市场环境下，新三板业务总体步入调整期。公司新三板业务持续完善质控体系，优化管理机制，推动内控向全部业务节点的延伸，确保业务合规运作。报告期内，完成挂牌 32 家，累计挂牌总数达到 80 家。同时，公司积极推进已挂牌新三板企业的定向增发和并购重组业务，完成定增项目 20 家，完成并购重组项目 2 家。2016 年，公司新三板业务实现营业收入 3929.57 万元。

#### 5、研究业务

公司高度重视资本市场的前瞻性研究，持续加强推进研究团队建设力度，积极推进研究行业全覆盖，以宏观策略、固定收益、行业与公司研究、金融工程四大研究体系为基础，在宏观策略、新能源、医药和家电行业研究领域取得突破，研究成果得到市场的广泛关注；同时，公司充分发挥多年深耕山西市场的地域优势，探索发展路径，挖掘投资机会，积极融入山西经济转型创新发展，切实支持地方经济发展。公司研究业务能力持续提升，在行业内树立了一定的品牌影响力和市场知名度，公司研究所荣获 2016 年度“天眼”家用电器行业盈利预测最准确分析师奖及新三板最佳伯乐奖等奖项，推荐的投资标的入选“璞玉杯”新三板最具投资价值企业 50 强榜。

#### 6、柜台交易业务

公司柜台交易业务继续合规、有序、平稳推进。一是为公司资管产品存续周期提供高效率服务。全年累计发售集合资产管理计划 21 只，总认购金额 20.01 亿元。二是持续推进收益凭证业务发展。全年累计发行收益凭证产品 581 只，期末存续规模为 48.07 亿元。三是成功创设并发行 5 只挂钩沪深 300 指数的收益凭证“牛熊添利”产品，丰富了公司收益凭证产品的种类，有效满足了客户需求。四是顺利实现了报价系统与柜台系统的互联互通，迈出了公司 OTC 产品走向全市场的重要一步。

#### 7、投资银行业务

报告期内，中德证券继续保持良好发展势头，整体经营管理能力显著提升，全年实现营业收入 74,016.97 万元，同比小幅降低 3.79%，实现净利润 17,789.29 万元，同比小幅降低 1.68%。

在股权产品方面，公司共完成 21 个项目，其中 3 个 IPO、1 个配股，17 个增发，并完成 37 个债券项目。根据 wind 统计，从各主要产品市场排名来看，公司股权产品业务排名进一步提升，股权产品总承销金额及股票再融资承销金额的全行业排名均名列第八，分别比上一年度提升 2 名和 1 名。在重大项目方面，中德证券高质量完成了一系列具有市场影响力的大型项目，完成了紫光股份 221 亿再融资、必康股份借壳九九久的配套融资等大型项目。在收入结构方面，公司逐步摆脱以往过分依赖单个大项目的状况，收入分布更为均衡。

表：证券承销业务具体情况

单位：万元

承销方式	发行类型	承销家数		承销金额		承销收入	
		2016 年	2015 年	2016 年	2015 年	2016 年	2015 年
主承销	IPO	3	5	68,743	146,566	6,576	11,606
	配股	1	-	177,173	-	2,658	-
	增发	17	9	7,645,983	2,605,337	37,303	32,883
	债券	37	30	3,081,700	3,016,880	16,605	17,878
	小计	58	44	10,973,599	5,768,783	63,141	62,367
副主承销 及分销	IPO	-	-	-	-	-	-
	增发	1	1	-	13,696	100	105
	债券	17	10	1,037,000	1,638,000	-447	-193
	小计	18	11	1,037,000	1,651,696	-347	-88

## 8、期货业务

报告期，公司期货子公司格林大华继续加快转型创新，调整业务结构，夯实发展基础。一是经纪业务销售体系逐步搭建，全年实现期货经纪业务收入 13,590.48 万元，同比下降 39.96%。二是稳步推进资产管理业务，突破传统业务思维，实现差异化竞争。截止期末，共发行 57 只资管产品，总规模 42 亿元，同比增长 1043%，存续产品 33 只，存续规模 38.4 亿元，同比增长 916%。三是搭建投顾服务平台，客户服务模式从原有的粗放模式向投顾服务模式转型。四是创新性推动风险管理业务。报告期，公司开展了仓单服务、合作套保、基差贸易、场外期权、“保险+期货”等一系列创新业务，切实发挥了服务实体经济的风险管理功能。

## 9、直投业务

公司直投业务依托全资子公司龙华启富开展。报告期，公司直投业务中短期产品布局初见成效，实现营业收入 3,354.71 万元，实现净利润 1,099.38 万元。全年募集成立三只基金，总规模合计 3.00 亿元，完成投资项目 13 个，投资总金额 3.32 亿元。

## 10、国际业务

公司国际业务依托全资子公司山证国际开展。报告期内，山证国际初步完成涵盖环球证券、环球期货、环球资产管理及投资咨询、机构融资及企业并购等综合金融服务平台搭建。整体业务开局良好，业务准备、客户开发初见成效，主导完成 1 项在港上市公司海外债券包销项目，并作为联席账簿管理人和联席主承销商，在中信建投 H 股 IPO 承销项目中完成大额承销订单。

(二) 主营业务分地区情况

营业收入地区分部情况

单位：元

地区	2016 年		2015 年		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	519,456,983	48	1,536,986,258	-66.20%
北京市	1	20,501,383	1	46,155,212	-55.58%
陕西省	1	13,190,693	1	37,786,661	-65.09%
上海市	4	40,472,676	4	96,278,531	-57.96%
广东省	3	13,627,642	3	43,330,870	-68.55%
浙江省	4	14,905,304	4	37,110,924	-59.84%
重庆市	1	6,498,818	1	17,190,173	-62.19%
辽宁省	1	3,935,612	1	9,056,032	-56.54%
天津市	1	4,533,767	1	10,760,947	-57.87%
河北省	2	8,650,517	2	20,214,997	-57.21%
山东省	3	6,942,028	3	13,127,448	-47.12%
福建省	1	8,460,073	1	20,528,196	-58.79%
江苏省	2	2,819,462	2	5,380,984	-47.60%
河南省	2	4,718,923	2	9,076,339	-48.01%
广西省	1	3,772,134	1	3,472,016	8.64%
四川省	1	5,171,609	1	11,615,991	-55.48%
湖南省	1	2,017,509	1	6,434,558	-68.65%
湖北省	1	-178,983	1	329,625	-154.30%
总部及子公司	-	1,666,128,971	-	1,913,664,562	-12.94%
合计	78	2,345,625,119	78	3,838,500,324	-38.89%

营业利润地区分部情况

单位：元

地区	2016 年		2015 年		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	300,311,617	48	1,205,605,840	-75.09%

北京市	1	5,407,953	1	28,828,713	-81.24%
陕西省	1	5,880,133	1	27,174,815	-78.36%
上海市	4	12,842,469	4	63,105,071	-79.65%
广东省	3	-949,297	3	24,950,785	-103.80%
浙江省	4	2,870,381	4	20,306,583	-85.86%
重庆市	1	1,537,759	1	10,061,322	-84.72%
辽宁省	1	433,388	1	3,566,183	-87.85%
天津市	1	1,426,311	1	6,056,326	-76.45%
河北省	2	900,428	2	8,312,559	-89.17%
山东省	3	-435,387	3	4,270,164	-110.20%
福建省	1	2,098,254	1	10,229,076	-79.49%
江苏省	2	-814,582	2	1,745,728	-146.66%
河南省	2	-733,356	2	2,416,497	-130.35%
广西省	1	76,191	1	-1,090,584	不适用
四川省	1	763,214	1	4,842,315	-84.24%
湖南省	1	-145,689	1	3,355,585	-104.34%
湖北省	1	-1,214,551	1	-153,208	不适用
总部及子公司	-	368,589,701	-	573,438,670	-35.72%
合计	78	698,844,936	78	1,997,022,440	-65.01%

#### 四、非主要经营业务情况

□ 适用 √ 不适用

#### 五、资产及负债状况分析

##### (一) 资产构成重大变动情况

单位：元

项 目	2016 年末		2015 年末		比重增减 (%)
	金额	占总资产比例 (%)	金额	占总资产比例 (%)	
货币资金	13,807,745,064	28.73	19,431,524,157	40.33	下降 11.6 个百分点
结算备付金	3,091,304,646	6.43	7,579,827,210	15.73	下降 9.3 个百分点

融出资金	5,380,004,581	11.19	6,847,519,483	14.21	下降 3.02 个百分点
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	10,852,322,071	22.58	2,024,139,057	4.20	增长 18.38 个百分点
买入返售金融资产	6,406,767,398	13.33	3,596,206,386	7.46	增长 5.87 个百分点
应收款项	329,026,734	0.68	261,231,643	0.54	增长 0.14 个百分点
应收利息	343,408,947	0.71	132,466,256	0.27	增长 0.44 个百分点
存出保证金	2,067,581,176	4.30	1,988,576,092	4.13	增长 0.17 个百分点
可供出售金融资产	4,006,442,592	8.34	5,269,880,252	10.94	下降 2.6 个百分点
固定资产	324,344,981	0.67	339,817,082	0.71	下降 0.03 个百分点
无形资产	104,885,166	0.22	97,405,228	0.20	增长 0.02 个百分点
商誉	476,939,901	0.99	476,939,901	0.99	未发生变化
递延所得税资产	71,444,364	0.15	337,682	0.00	增长 0.15 个百分点
其他资产	795,460,524	1.66	134,778,582	0.28	增长 1.38 个百分点
合 计	48,057,678,145	100.00	48,180,649,011	100.00	-

## （二）以公允价值计量的资产和负债

公允价值计量及其变动损益对公司利润的影响

### 1、公允价值的计量方法

报告期内，公司对公允价值的确认、计量方法未变更，仍执行公司既定的会计政策。

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

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

表：与公允价值相关的项目

单位：元

项 目	期初数	本期公允价 值变动损益	计入权益的 累计公允价 值变动	本期计提 的减值	本期购买金额	本期出售金额	期末数
金融资产							
1、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（不含衍生金融资产）	2,024,139,057	-129,964,676	-	-	257,217,878,471	246,899,945,118	10,852,322,071
2、衍生金融资产	-132,480	1,639,891	-	-	-	-	-1,967,250
3、可供出售金融资产	5,269,880,252	-	-299,183,092	20,778	6,449,083,762	7,309,458,523	4,006,442,592
金融资产小计	7,293,886,829	-128,324,785	-299,183,092	20,778	263,666,962,233	254,209,403,641	14,856,797,413

## 2、公允价值变动损益对公司利润的影响

项 目	对 2016 年度利润影响（元）	占利润总额的比例（%）
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（不含衍生金融资产）	-129,964,676	-18.36
衍生金融资产	1,639,891	0.23
合 计	-128,324,785	-18.13

### （三）截至报告期末的资产权利受限情况

项 目	期末账面价值（元）	受限原因
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5,791,121,042	质押
买入返售金融资产	4,718,378,025	质押
可供出售金融资产	433,829,535	质押
融出资金	1,376,545,600	已转让债权收益权
合 计	12,319,874,202	-

### （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	2016 年末	2015 年末	增减 (%)	变动原因
结算备付金	3,091,304,646	7,579,827,210	-59.22	在登记公司存款减少
客户备付金	1,918,929,941	5,551,965,157	-65.44	在登记公司存款减少
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	10,852,322,071	2,024,139,057	436.15	库存证券规模增加
买入返售金融资产	6,406,767,398	3,596,206,386	78.15	期末融券购回规模增加
应收利息	343,408,947	132,466,256	159.24	本年应收债券利息增加
递延所得税资产	71,444,364	337,682	21057.29	可供出售金融资产的公允价值变动及已计提尚未支付的工资及奖金形成的递延所得税资产增加
其它资产	795,460,524	134,778,582	490.20	债券申购款、应收仓单质押融出款和期货公司仓单存货增加
应付短期融资款	4,806,760,000	3,508,940,000	36.99	本年发行收益凭证规模增加
拆入资金	3,000,000,000	1,915,000,000	56.66	本年向证金公司拆入资金增加
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	219,821,850	-	不适用	卖空交易性债券影响
卖出回购金融资产款	12,644,943,567	1,730,000,000	630.92	期末债券回购业务规模增加
应付利息	136,068,511	380,341,179	-64.22	应付债券及应付结构化主体优先级受益人利息减少
应付债券	1,697,801,993	6,989,427,775	-75.71	本年偿还 43 亿元次级债、10 亿元公司债
递延所得税负债	6,791,977	64,850,818	-89.53	金融资产公允价值变动影响
其他负债	755,448,039	4,060,787,183	-81.40	应付结构化主体优先级受益人款项减少
其他综合收益	-42,477,191	168,137,452	-125.26	可供出售金融资产公允价值变动和外币报表折算差额影响
项目	2016 年	2015 年	增减 (%)	变动原因

利 润 表	经纪业务手续费净收入	631,585,246	1,854,366,135	-65.94	市场行情影响
	资产管理业务手续费净收入	37,692,812	14,915,354	152.71	资产管理业务规模增加
	基金管理业务手续费净收入	63,599,041	24,187,797	162.94	基金管理业务规模增加
	投资收益	422,282,717	653,093,081	-35.34	处置金融工具收益减少
	公允价值变动收益	-128,324,785	80,164,693	-260.08	证券市场波动导致相关金融资产的公允价值变动
	其他业务收入	300,877,401	145,840,327	106.31	报告期内仓单业务收入增加
	税金及附加	61,814,600	237,141,260	-73.93	报告期内收入减少以及“营改增”影响
	资产减值损失	13,500,749	3,831,746	252.34	报告期内计提的信用交易业务资产减值损失增加
	其他业务成本	282,391,441	137,801,212	104.93	报告期内仓单业务成本增加
	营业外收入	17,170,012	11,896,460	44.33	税收返还收入增加
	营业外支出	8,362,992	4,934,698	69.47	报告期内罚没支出和捐赠支出增加
	所得税费用	180,075,937	522,614,963	-65.54	本期利润减少影响
	可供出售金融资产公允价值变动损益	-228,385,000	79,883,051	-385.90	证券市场波动导致相关可供出售金融资产的公允价值变动
外币财务报表折算差额	17,770,357	2,456,808	623.31	汇率变动影响	
<b>项目</b>		<b>2016 年</b>	<b>2015 年</b>	<b>增减 (%)</b>	<b>变动原因</b>
现 金 流 量 表	融出资金净减少额	1,358,349,891	-	不适用	报告期内融资融券业务规模降低
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债收到的现金净额	217,957,819	-	不适用	报告期内交易性金融负债净卖出
	可供出售金融资产收到的现金净额	561,790,397	-	不适用	报告期内可供出售金融资产净卖出
	收取利息、手续费及佣金的现金	2,412,846,218	4,462,648,999	-45.93	本年收到的利息、手续费及佣金的现金减少

回购业务资金净增加额	8,101,752,876	-	不适用	报告期内债券回购业务规模增加
代理买卖证券款净增加额	-	3,773,477,818	-100.00	报告期内客户资金净流出
拆入资金净增加额	1,085,000,000	70,000,000	1450.00	本年转融通拆入资金规模增幅增加
收到其他与经营活动有关的现金	882,144,011	4,067,105,219	-78.31	报告期合并结构化主体现金净减少和收回定向理财款影响
融出资金净增加额	-	1,680,029,945	-100.00	报告期内融资融券业务规模降低
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	7,729,642,988	1,326,631,285	482.65	报告期内以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产增幅较大
可供出售金融资产支付的现金净额	-	2,333,616,162	-100.00	报告期内可供出售金融资产净卖出
衍生金融资产支付的现金净额	4,282,493	8,415,910	-49.11	报告期内衍生金融资产亏损减少
回购业务资金净减少额	-	610,684,145	-100.00	报告期内债券回购业务规模增加
代理买卖证券款净减少额	4,422,545,643	-	不适用	报告期内客户资金净流出
支付利息、手续费及佣金的现金	411,573,275	766,751,102	-46.32	报告期内支付利息、手续费及佣金减少
支付的各项税费	409,179,546	720,104,063	-43.18	报告期内收入和利润减少
支付其他与经营活动有关的现金	1,637,234,159	549,957,514	197.70	报告期存出保证金净增加及采购仓单增加
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金	728,039	6,235,728	-88.32	报告期内处置固定资产收到的现金减少
收到其他与投资活动有关的现金	7,802,430	21,604,065	-63.88	报告期银行定期存款收回减少
构建固定资产、无形资产和	58,143,063	93,409,967	-37.75	报告期购买固定资产减少

其他长期资产支付的现金				
支付其他与投资活动有关的现金	-	177,802,430	-100.00	报告期银行定期存款减少
吸收投资收到的现金	80,060,000	3,903,680,000	-97.95	报告期末增发股票
发行债券收到的现金	-	7,000,000,000	-100.00	报告期末发行债券
偿还债务支付的现金	9,322,970,000	3,000,000,000	210.77	报告期偿还次级债和公司债增加
分配股利或偿付利息支付的现金	1,093,562,000	323,192,507	238.36	报告期向股东分配股利增加
汇率变动对现金的影响	752,918	1,184,218	-36.42	汇率变动影响

#### (五) 融资渠道、长短期负债结构分析

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

报告期内，公司偿还 43 亿元次级债、10 亿元公司债。2017 年 3 月，公司偿还 7 亿元次级债，完成了 20 亿元公司债券的发行。截至本报告披露日，公司次级债已全部偿还完毕，公司债券余额为 30 亿元。

表：负债结构（扣除代理买卖证券款）

单位：元

项 目	金 额	占负债总额比例（扣除代理买卖证券款）（%）
应付短期融资款	4,806,760,000	20.33
拆入资金	3,000,000,000	12.69
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	219,821,850	0.93
卖出回购金融资产款	12,644,943,567	53.47
应付职工薪酬	251,760,152	1.06
应交税费	92,050,900	0.39
应付款项	35,055,849	0.15
应付利息	136,068,511	0.58
应付债券	1,697,801,993	7.18
递延所得税负债	6,791,977	0.03

其他负债	755,448,039	3.19
负债合计（扣除代理买卖证券款）	23,646,502,838	100.00

## 六、投资状况分析

### （一）总体情况

报告期投资额	上年同期投资额	变动幅度(%)
4.5 亿元港币	-	-
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(%)
山证国际金融控股有限公司	证券交易、期货合约交易、就证券交易提供意见、就期货合约提供意见、提供资产管理	90

注：报告期内，公司对山证国际金融控股有限公司增资 4.5 亿元港币，直接持股比例为 90%，间接为 100%。其余无重大的股权投资或重大的非股权投资。

### 1、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	0.01	304,193	0.01	1,872,000	--	可供出 售金融 资产	原始法 人股

### 2、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
基金	001176	日日添利B	600,000,000	600,000,000	-	600,000,000	20.54	614,612,252	-	交易性金 融资产	购入
债券	118453	16 恒地01	272,004,320	-	-	2,780,000	2.78	276,162,480	9,228,159	交易性金 融资产	购入

债券	118882	16 中城06	248,672,492	-	-	2,500,000	7.12	246,318,500	-1,331,785	交易性金融资产	购入
债券	135707	16 九华02	240,000,000	-	-	2,400,000	12.63	240,000,000	6,723,023	交易性金融资产	购入
债券	118897	16 瀚控02	210,000,000	-	-	2,100,000	14.00	209,779,710	2,623,101	交易性金融资产	购入
债券	135731	16 东丽01	200,000,000	-	-	2,000,000	10.00	200,000,000	3,465,479	交易性金融资产	购入
债券	145017	16 合景04	191,003,000	-	-	2,000,000	8.00	200,000,000	9,222,240	交易性金融资产	购入
债券	145054	16 黔西南	180,000,000	-	-	1,800,000	12.00	180,000,000	2,152,800	交易性金融资产	购入
债券	145089	16 津滨01	179,931,600	-	-	1,800,000	13.85	180,000,000	567,738	交易性金融资产	购入
债券	1380398	13 格尔木债	169,278,600	-	-	1,900,000	13.57	162,612,830	9,455	交易性金融资产	购入
期末持有的其他证券投资			11,782,926,731	2,003,628,775		2,778,717,101	-	11,504,665,120	182,829,757		-
报告期已出售其他证券投资收益			-	-		-	-	-	18,844,045		-
合计			14,273,816,743	2,603,628,775		3,397,997,101	-	14,014,150,892	234,334,012		-

注：期末持有的其他证券投资包括本公司向中国证券金融股份有限公司的专项投资。截至 2016 年 12 月 31 日，该投资成本为 1,680,610,000 元，账面价值为 1,694,718,580 元。

### 3、持有其他上市公司股权情况

序号	证券代码	证券简称	最初投资成本(元)	期初持股数量(股)	期初持股比例(%)	期末持股数量(股)	期末持股比例(%)	期末账面价值(元)	报告期损益(元)	报告期所有者权益变动(元)	会计核算科目	股份来源
1	002156	通富微电	126,596,421	11,692,473	1.56	10,000,000	1.03	113,800,000	26,209,607	-53,446,449	可供出售金融资产	购入
2	002821	凯莱英	103,894	-	-	3,403	-	149,551	-	45,657	可供出售金融资产	购入
3	002470	金正大	346,008,695	21,000,000	1.34	41,000,000	1.31	323,900,000	37,520,878	-134,979,517	可供出售金融资产	购入
4	603823	百合花	107,908	-	-	10,180	-	115,680	-	7,772	可供出售金融资产	购入

5	600135	乐凯胶片	156,710,420	5,161,239	1.38	9,000,000	2.41	123,480,000	1708268	-40,679,739	可供出售金融资产	购入
6	600685	中船防务	354,873,839	12,521,916	0.89	9,500,000	0.67	282,150,000	-2493733	-86,827,505	可供出售金融资产	购入
7	603660	苏州科达	40,688	-	-	5,067	-	51,020	-	10,332	可供出售金融资产	购入
合计			984,441,865	65,327,027	-	69,518,650	-	843,646,251	62,945,020	-315,869,449	-	-

#### 4、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)
002262	恩华药业	2,460,564	2,879,769	5,340,333	-	55,104,189	-22,602,534
601318	中国平安	7,000,000	3,000,000	10,000,000	-	353,849,688	-5,714,373
600054	黄山旅游	5,490,835	4,195,417	9,686,252	-	31,121,817	24,995,807
合计		14,951,399	10,075,186	25,026,585	-	440,075,694	-3,321,100

#### (二) 报告期内获取的重大的股权投资情况

适用  不适用

#### (三) 报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用  不适用

#### (四) 以公允价值计量的金融资产

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价 值变动损益	计入权益的 累计公允价 值变动	报告期内购入金 额	报告期内售出金 额	累计投资收 益	期末金额	资金 来源
股票	1,476,364,757	-103,898,012	-307,695,853	3,090,563,237	1,967,933,317	75,567,150	1,308,945,338	自有
基金	703,882,026	-5,619,256	8,964,823	374,601,632	401,687,075	5,706,306	673,637,861	自有
债券	10,053,190,463	-17,655,188	-6,928,445	255,961,799,425	246,065,503,758	286,529,676	9,940,031,280	自有
信托 产品	141,010,000	-	-	30,363,600	104,000,000	6,964,392	117,373,600	自有
期货	-	-1,633,695	-	-	-	3,796,192	-	自有
金融	-	243,000	-	-	-	-485,677	-	自有

衍生工具								
其他	2,678,996,830	238,365	28,843,694	443,124,500	684,864,794	44,204,678	2,818,776,584	自有
合计	15,053,444,076	-128,324,786	-276,815,781	259,900,452,394	249,223,988,944	422,282,717	14,858,764,663	-

### （五）募集资金使用情况

截至 2012 年 12 月 31 日，公司首次公开发行股份募集资金已全部使用完毕，所募集资金在扣除发行费用后已经全部用于补充本公司资本金。详见公司《2012 年年度报告》（巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>）。

截止 2013 年 12 月 31 日，公司公开发行 2013 年公司债券（第一期）募集资金已全部使用完毕，所募资金扣除发行费用后，全部用于补充本公司营运资金。详见公司《2013 年年度报告》（巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>）。截止报告期末，2013 年公司债券（第一期）已兑付本息并摘牌。详见《山西证券股份有限公司 2013 年公司债券兑付暨摘牌公告》。

截止 2014 年 12 月 31 日，公司公开发行 2014 年公司债券（第一期）募集资金已全部使用完毕，所募资金扣除发行费用后，全部用于补充本公司营运资金。详见公司《2014 年年度报告》（巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>）。

截止 2014 年 12 月 31 日，公司非公开发行 2014 年证券公司短期公司债券（第一期）募集资金已全部使用完毕，所募资金扣除发行费用后，全部用于补充本公司营运资金。详见公司《2014 年年度报告》（巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>）。

截止 2015 年 12 月 31 日，公司非公开发行 2015 年证券公司短期公司债券（第一期）募集资金已全部使用完毕，所募资金扣除发行费用后，全部用于补充本公司营运资金。详见公司《2015 年年度报告》（巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>）。

截止 2015 年 12 月 31 日，公司非公开发行 2015 年证券公司短期公司债券（第二期）募集资金已全部使用完毕，所募资金扣除发行费用后，全部用于补充本公司营运资金。详见公司《2015 年年度报告》（巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>）。

截止 2015 年 12 月 31 日，公司非公开发行 2015 年证券公司短期公司债券（第三期）募集资金已全部使用完毕，所募资金扣除发行费用后，全部用于补充本公司营运资金。详见公司《2015 年年度报告》（巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>）。

截至 2015 年 12 月 31 日，2015 年次级债券（第一期）已兑付本息并摘牌。详见《山西证券股份有限公司 2015 年第一期次级债券本息兑付和摘牌公告》。

截至 2015 年 12 月 31 日，2015 年次级债券（第二期）募集资金已全部用于补充公司营运资金。详见公司《2015 年年度报告》（巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>）。

截至 2015 年 12 月 31 日，2015 年次级债券（第三期）募集资金已全部用于补充公司营运资金。详见公司《2015 年年度报告》（巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>）。

截至 2015 年 12 月 31 日，2015 年次级债券（第四期）募集资金已全部用于补充公司营运资金。详见公司《2015 年年度报告》（巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>）。

截止报告期末，公司非公开发行 A 股募集资金已累计使用 36.48 亿元，尚未使用募集资金 1.86 亿元，已使用资金全部用于增加公司资本金，补充营运资金。

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

截止报告披露日，公司面向合格投资者公开发行 2017 年公司债券（第一期）募集资金总额 20.00 亿元，已累计使用 5.51 亿元，已使用资金全部用于偿还公司收益凭证。

### 1、募集资金总体使用情况

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2015 年	非公开发行 A 股	383,010	364,756	364,756	不适用	不适用	不适用	18,645	存放于专用账户	不适用
2017 年	公司债券	200,000	0	0	不适用	不适用	不适用	200,000	存放于专用账户	不适用
合计	--	583,010	364,756	364,756	--	--	--	218,645	--	--
<b>募集资金总体使用情况说明</b>										
<p>截止报告期末，公司非公开发行 A 股募集资金已累计使用 36.48 亿元，尚未使用募集资金 1.86 亿元，已使用资金全部用于增加公司资本金，补充营运资金。</p> <p>截止报告披露日，公司面向合格投资者公开发行 2017 年公司债券（第一期）募集资金总额 20.00 亿元，已累计使用 5.51 亿元，已使用资金全部用于偿还公司收益凭证。</p>										

## 2、募集资金承诺项目情况

根据 2015 年 9 月公司董事会审议通过的《非公开发行 A 股股票预案（修订稿）》，将募集资金用于以下事项：扩大信用交易业务规模；加大自有资金投资类业务的投入；开展互联网证券业务；其他资金安排。截止报告披露日，募集资金用途未发生变更，不存在质押、委托贷款或其他变相改变募集资金用途的投资。募集资金的使用，充实了本公司营运资金，增强了各项业务的综合竞争力。由于证券业务的特殊性，本公司募集资金实现效益无法单独核算。

根据公司《2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》，债券发行的募集资金将用于偿还公司 2017 年 4 月至 2017 年 6 月到期的 25.72 亿元的收益凭证，以及预计将在 2017 年 6 月至 2018 年 6 月到期的其他收益凭证。收益凭证系公司面向在公司开立证券账户的全部投资者发行的一种短期融资产品。公司承诺将使用上述债券的募集资金全部用于偿还收益凭证，不做其他用途。

## 3、募集资金变更项目情况

适用  不适用

## 七、重大资产和股权出售

### （一）出售重大资产情况

适用  不适用

### （二）出售重大股权情况

适用  不适用

## 八、主要控股参股公司分析

单位：万元

公司名称	公司类型	所处行业	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
中德证券	子公司	证券	股票（包括人民币普通股、外资股）和债券（包括政府债券、公司债券）的承销与保荐，以及中国证监会批准的其他业务。报告期内，中德证券各单项业务资格无变化	10.00 亿元人民币	154,260.27	123,377.73	74,016.97	24,587.25	17,789.29
格林大华	子公司	期货	商品期货经纪、金融期货经纪、期货	5.8018	447,112.98	80,909.75	49,541.47	4,933.00	3,820.93

	司		投资咨询	亿元人 民币					
龙华启富	子公 司	其他 金融	投资与资产管理	10.00 亿 元人民 币	140,436.88	139,496.42	3,354.71	917.15	1,099.38
山证国际	子公 司	金融 投资	证券交易、期货合约交易、就证券交 易提供意见、就期货合约提供意见、 提供资产管理	5.00 亿 元港币	62,456.01	42,765.49	1,226.48	-1,084.34	-1,065.77

1、**中德证券**：注册资本 10.00 亿元，公司持有其 66.70%的股权。截至 2016 年 12 月 31 日，中德证券总资产 154,260.27 万元，净资产 123,377.73 万元，2016 年实现营业收入 74,016.97 万元，利润总额 24,752.14 万元，净利润 17,789.29 万元。

表：中德证券业绩变动表

单位：万元

类 别	2016 年	2015 年	同比变动(%)
营业收入	74,016.97	76,929.46	-3.79
利润总额	24,752.14	24,685.32	0.27
净利润	17,789.29	18,093.12	-1.68
类 别	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	同比变动(%)
总资产	154,260.27	142,748.68	8.06
净资产	123,377.73	115,588.43	6.74

2、**格林大华**：注册资本 5.8018 亿元，公司持有其 100%的股权。截至 2016 年 12 月 31 日，格林大华总资产 447,112.98 万元，净资产 80,909.75 万元，2016 年度实现营业收入 49,541.47 万元，利润总额 5,015.31 万元，净利润 3,820.93 万元。

表：格林大华业绩变动表

单位：万元

类 别	2016 年	2015 年	同比变动(%)
营业收入	49,541.47	38,744.80	27.87
利润总额	5,015.31	4,942.14	1.48
净利润	3,820.93	3,412.50	11.97
类 别	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	同比变动(%)
总资产	447,112.98	441,619.23	1.24

净资产	80,909.75	76,631.22	5.58
-----	-----------	-----------	------

3、**龙华启富**：注册资本 10.00 亿元，公司持有 100.00%的股权。截至 2016 年 12 月 31 日，龙华启富总资产 140,436.88 万元，净资产 139,496.42 万元；实现营业收入 3,354.71 万元，利润总额 5,015.31 万元，净利润 1,099.38 万元。

表：龙华启富业绩变动表

单位：万元

类别	2016 年	2015 年	同比变动(%)
营业收入	3,354.71	1,679.31	99.77
利润总额	1,207.86	-50.83	不适用
净利润	1,099.38	-310.44	不适用
类别	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	同比变动(%)
总资产	140,436.88	97,288.63	44.35
净资产	139,496.42	96,590.65	44.42

4、**山证国际**：注册资本 5.00 亿元港币，公司直接持有其 90%的股权，通过格林大华间接持有其 10%的股权。截至 2016 年 12 月 31 日，山证国际总资产 62,456.01 万元，净资产 42,765.49 万元；实现营业收入 1,226.48 万元，净利润-1,065.77 万元。

表：山证国际业绩变动表

单位：万元

类别	2016 年	2015 年	同比变动(%)
营业收入	1,226.48	435.90	181.37
利润总额	-1,065.77	-698.75	不适用
净利润	-1,065.77	-697.12	不适用
类别	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	同比变动(%)
总资产	62,456.01	16,850.38	270.65
净资产	42,765.49	3,849.23	1011.01

## 九、公司破产重整，兼并、分立以及子公司、分公司、营业部新设和处置等重大情况

### （一）破产重整相关事项

适用  不适用

## （二）公司兼并或分立情况

适用  不适用

## （三）子公司、分公司、营业部新设和处置情况

### 1、子公司新设和处置情况

2015 年 10 月 23 日，公司第三届董事会第七次会议审议通过《关于注资格林大华期货（香港）有限公司及格林大华期货（香港）有限公司整体变更为山证国际金融控股有限公司的议案》，同意公司在取得中国证监会的无异议函后，对格林大华期货（香港）有限公司增资 4.5 亿元港币，格林大华（香港）有限公司注册资本由目前的 5000 万港币增加至 5 亿元港币；并同意授权公司经营管理层，在上述增资额度内，根据业务发展需要完成格林大华期货（香港）有限公司经营架构调整和开展相关业务及办理上述增资涉及的登记、变更等相关事项。详见公司《关于注资格林大华期货（香港）有限公司的公告》（临 2015-079）。2016 年 2 月，上述增资事项已完成，公司直接持有格林大华期货（香港）有限公司 90% 的股份。根据实际经营需要，格林大华期货（香港）有限公司整体变更为山证国际金融控股有限公司并根据香港法例在香港注册，详见公司《关于完成向格林大华期货（香港）有限公司增资及其名称变更的公告》（临 2016-012）。

### 2、分公司新设和处置情况

为有效配置资源，提升经营管理效率，根据公司第三届董事会第二十次会议《关于公司部门设置调整的议案》决议，公司新设上海资产管理分公司，对公司资产管理业务统一归口管理，在公司授权范围内，全面负责资产管理业务经营和管理；上海资产管理分公司下新设资产管理（北京）部，为公司一级部门，主要负责企业资产证券化的承揽、承做与发行，实业融资业务以及相关财务顾问等业务；原资产管理业务其他部门名称及职能不变。（具体详见公告：临 2017-019）。

### 3、营业部新设和处置情况

2017 年 3 月，公司关于收到山西监管局《关于核准山西证券股份有限公司设立 19 家分支机构的批复》（晋证监许可字[2017]1 号），公司获准在山西省太原市晋源区、山西省太原市杏花岭区、山西省大同市、山西省吕梁市临县、山西省吕梁市交城、山西省运城市、山西省运城市芮城县、辽宁省大连市、辽宁省沈阳市、河北省石家庄市、河北省保定市、黑龙江省哈尔滨市、湖南省永州市、山东省德州市、山东省章丘市、广西壮族自治区柳州市、海南省海口市、新疆维吾尔自治区阿拉尔市各设立 1 家证券营业部，信息系统建设模式均为 C 型；公司获准在湖南省长沙市设立 1 家证券营业部，信息系统建设模式为 B 型，共设立 19 家证券营业部。上述 19 家证券营业部经营范围均为：证券经纪、证券投资咨询，与证券交易、证券投资活动有

关的财务顾问，证券资产管理，融资融券，证券投资基金代销，代销金融产品。

公司将依法依规为新设分支机构配备人员，健全完善制度、业务设施和信息系统。

公司将自批复下发之日起 6 个月内完成分支机构设立及工商登记事宜，并按照要求到山西监管局申领《经营证券期货业务许可证》（具体详见公告：临 2017-014）。

#### （四）公司控制的结构化主体情况

适用  不适用

公司根据《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》(2014)，对于公司同时作为管理人和投资人、且综合评估本公司因持有投资份额而享有的回报以及作为结构化主体管理人的管理人报酬将使本公司面临可变回报的影响重大的结构化主体进行了合并（主要是资产管理计划），参见公司年报财务报表“附注七、2”。

#### （五）重大的资产处置、收购、置换、剥离情况

适用  不适用

#### （六）重组其他公司情况

适用  不适用

### 十、公司未来发展的展望

#### （一）证券行业发展趋势及竞争格局

2017 年，中央经济工作会议确立了稳健中性的货币政策和积极有效的财政政策，防止通货膨胀和资产泡沫，防范金融风险，保持经济运行在合理区间。“依法监管、全面监管、从严监管”成为证券行业监管的“新常态”。在供给侧结构性改革深化之年，证券行业将在规范化发展的基础上逐步进入专业、混业、跨界、跨境的全竞争时代，行业转型分化成为主题。

##### 1、监管趋严，行业发展将更加规范

2016 年以来，行业监管通过不断完善或制定新规来规范、引导证券行业发展，先后涉及证券公司风险控制指标、资管“八条底线”、重大资产重组等多个方面。“依法监管、全面监管、从严监管”已成为证券行业监管的“新常态”。2016 年末召开的中央经济工作会议强调要深入研究并积极稳妥推进金融监管体制改革，并把防控金融风险放到更加重要的位置。可以预计，2017 年证券行业监管将进一步加强，行业发展将进一步规范。

##### 2、证券经营牌照放开，多元资本进驻证券领域，行业竞争加剧

证券经营牌照放开，互联网、外资、产业资本等通过单独申请牌照或者并购的方式进驻证券行业，多元化的股东背景和业务协作将促进行业创新及业务差异化发展。同时，商业银行、保险、基金管理公司和信托公司等其他金融业态借助其在营业网点、客户资源等方面的优势，在资产管理、金融产品销售、债券承销等业务领域，给证券行业带来新的挑战，将促使证券公司的产品服务体系 and 营销模式发生变革，行业竞争加剧。

### 3、行业分化将成为主题，专业水平较高的优质券商将保持良性发展

供给侧结构性改革、“三去一降一补”、国企混改以及多层次资本市场的不断完善，倒逼资本市场转型，回归服务实体经济的核心功能。大型优质券商通过融资和并购不断扩大规模，资本优势更加凸显，在满足客户多元化需求、高端客户争夺、金融同业链并购上具有优势，并将在未来的行业版图划分中占据有利位置。中小券商由于资本实力弱，服务能力不足，将围绕差异化、特色化，专注于一项或几项高度专业化的金融服务，拓展生存空间。

### 4、证券业与科技加速融合，促进证券行业深刻变革

科技与金融的融合加速，科技创新给证券业带来了巨大发展机遇，证券行业借助大数据、云计算、区块链、人工智能等新技术，构建多层次的金融服务体系。传统业务转型压力凸显，行业呈现服务边界拓宽，盈利模式多元化，新业务规模化的趋势。同时科技渗透到经纪、投资、风控、征信等细分领域，不断推动证券业提升效率、降低成本，促进证券行业发生深刻变革。

## （二）公司面临的机遇与挑战

当前，我国经济经历增速换挡和结构调整期，资本市场逐渐回归服务实体经济的核心功能。多层次资本市场的完善倒逼资本市场的服务升级，人民币国际化助推国内外资本市场的互联互通，科技金融的深度融合将催生新的业务和盈利模式，牌照放开、多元资本进驻将有利于行业创新发展和特色化经营，规范与发展并举的监管模式将促进行业健康发展，资本市场迎来了难得的发展机遇。同时，山西省国家资源型经济转型综合配套改革试验区建设的持续推进，为公司在供给侧结构性改革、金融创新体制机制改革、国企混合所有制改革等方面提供了深挖省内机会，服务实体经济的重要机遇。公司充分把握机遇，制定了“十三五”战略规划，确立了战略发展投行业务、转型发展经纪业务、规模发展资管业务、稳健发展投资业务的发展规划，将通过差异化、专业化、市场化和集约化的手段和途径，围绕“以义制利、协作包容、追求卓越”的核心价值观，力争成为有特色、有品牌、有竞争力、综合实力领先的中型综合券商。

在迎接机遇的同时，公司也面临着诸多挑战。一是证券行业监管趋严，长期来看利于改善行业格局，降低行业风险，引导市场健康发展，但短期会对行业创新带来一定影响。二是金融改革持续深化，混业经营逐步推进，券商牌照红利日渐消减。保险、银行、信托等金融行业跨业经营挤压券商客户基础和盈利空间，公司向以客户为中心、提供差异化、多元化服务业务模式转型的压力倍增。三是互联网、外资、产业

资本的进驻，券商将面临客户分流、佣金率不断下滑的阵痛。公司需要在战略、协同、人才、支撑体系等方面做好准备。四是公司的资本实力与大型优质证券公司相比还有一定的距离，亟待进一步增强资本实力。五是全球经济虽短期趋稳，但根基仍不牢固，下滑风险依然较大，信用风险、地缘政治风险、汇率波动等不确定因素的预期放大可能会导致资本市场的大幅波动。

### （三）公司发展规划

2017 年，公司将以“十三五”战略规划为牵引，坚守合规底线，把握“稳中有进”的工作总基调，聚焦发展，优化机制，对标市场，深挖潜力持续提升公司盈利能力和可持续发展能力。

一是聚焦关键因素，坚定不移地推进业务转型。

各业务要紧盯关键转型因素，对标关键转型指标，继续强化执行力，加快推进业务转型，同时，不断优化业务体系，加快专业化整合，持续推进全业务链协同。

二是聚焦改革创新，构建市场化的激励和运营机制。

加快推进市场化的业绩目标和运营激励机制，各业务条线对标市场，推行业务收入费用比，不断完善市场化目标考核和分配机制。

三是深耕山西，构建服务实体经济生态圈。

作为立足山西，面向全国的区域型券商，公司着眼大局，勇于担当助推山西经济发展的重任，主动融入国家发展战略、融入山西发展战略，为山西省经济发展提供积极而有效的金融支持。着力所在，就是要通过金融创新，构建服务实体经济的生态圈，进一步巩固和强化公司在山西省的区域竞争优势，打出品牌，树立形象，实现公司业务的跨越式发展。

四是聚焦稳健发展，建立管控有利、协同高效、保障全面的管理体系。

以公司“十三五”战略规划制定的目标，打造一流的中后台支撑体系，重服务、重协同、强保障。加强全员合规经营意识，严禁触碰红线底线。提升主动风险管理能力，加快风险管理信息系统建设，子公司风险管理要纳入公司全面风险管理体系。强执行、提效率、重落实，构建积极、健康、和谐、包容、共享、开放的企业文化和奉献拼搏的企业精神。

从具体业务来看，主要做到以下几点：

财富管理：一要坚守合规底线，加强客户适当性管理；二要加快网点建设，充分发挥营业网点的业务触角功能和平台优势，推进牌照下沉，激发全员活力，借助互联网金融、投顾服务、产品推送等，扩大客户规模，优化客户结构，提高市场占有率；三要以客户需求为导向，使各项服务标准化、专业化、产品化，增加客户黏性，提升客户体验；四要加快发展机构业务，着力做好私募和高净值客户的综合服务，在战略性客户、重点项目和重点渠道上取得突破。

自营业务：以专业能力为基础，严控业务风险，挖掘交易对手和客户需求，着力提升盈利能力。权益

类投资要加强主动管理能力，拓展投资的深度和广度，把握确定性机会和战略性投资机会。固定收益投资要构建交易、销售、投顾同步发展的业务模式，逐步提升中间业务收入占比，不断优化盈利模式。

资产管理：筹建资产管理分公司，加强团队建设，提高主动管理能力，满足战略客户个性化的理财需求；强化资源配置，拓展业务领域，全力推进 ABS、PPP 等业务；发挥专业优势，满足客户降杠杆、降成本、优化投融资结构的需求；强化客户适当性管理，充分认识及防范展业风险。

新三板业务：坚定不移深耕新三板市场，加强前端优质项目储备的培育和后端挂牌企业的全面金融服务，全力推动业务综合化；持续提升质控水平，确保业务线合规推进；加强团队建设，着力培养或引进综合化人才，提升团队综合能力，确保高效运营。

中德证券：持续完善内控体系，提升执业质量；聚焦满足客户多元化需求、增强客户黏性，进而获取长期多元化价值；抓住供给侧改革机会，发挥专业能力、资源优势，加强协同，打造投行全产业链优势；继续积极推进和储备股权、债券融资和并购业务，增收节支，提高盈利能力。

格林大华：加强团队建设，以期货业务为牵引，充分发挥期货及衍生品风险管理功能，强化母子公司业务协同；稳定发展仓单服务，积极拓展基差交易与金融贸易业务；健全完善煤焦钢产业基地建设，推进煤焦钢数据的建设与运用。

龙华启富：进一步扩大管理规模，丰富基金类型，加强中短期产品布局，抓住机遇，融入山西实体经济建设，做好重点行业布局，同时，强化质控和投后管理，严控投资风险。

山证国际：强化公司治理、完善制度体系、提升全面风险控制水平、加强合规管理和信息技术建设；加强团队建设，利用证券、期货、资产管理及新牌照业务平台，提升服务的深度和广度，建立全方位的金融服务链条，提高盈利能力。

#### （四）公司发展资金需求及使用计划

证券行业属于资金密集型行业，规模的扩张需要充足的资金支持。目前，公司正处于快速发展期，资金需求量较大。一是公司近年来积极布局和完善各业务条线，导致人员、系统、资金等投入进一步加大。二是投资银行业务蓬勃发展，除了传统的股权融资，债券承销大幅增加，相应需要更多的承销准备金以控制风险。三是创新业务对资金的需求尤为显著。融资融券、股票约定购回等资本中介业务是资本消耗型业务，需要大量的资金配置。股指期货业务的推出为不同市场间的无风险套利提供了良好的机会，需要配置较大规模资金。四是公司子公司的业务开展需要更多资金以打通各个业务板块，促进全方位发展，需要公司提供更多的资本金。

公司将根据自身战略规划及发展情况，充分利用资本市场的各类融资渠道，及时补充公司在业务发展过程中对营运资金的需求，保障各项业务的有序开展。

### （五）公司发展面临的风险因素及其对策

公司业务经营活动中可能对未来发展战略和经营目标产生不利影响的重大风险因素主要有：政策性风险、管理风险、流动性风险、市场风险、信用风险、操作风险、合规风险、信息技术系统风险、人才流失和人才储备不足的风险等，公司根据风险类型的特点制定了相应的对策。具体为：

#### 1、政策性风险

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

公司持续加强对新政策的解读能力，提升对前沿动态、新业务、新品种的认识和追踪能力，提高对监管和法规底线的精准判断能力，以及对业务发展与创新过程中可能产生的风险的管理能力。2017 年，公司将继续在现有内部控制体系基础上，按照《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制配套指引》、《证券公司全面风险管理规范（修订稿）》及《证券公司流动性风险管理指引（修订稿）》等相关法规、规范，落实相关工作，进一步完善公司风险管理体系，全面提升公司风险管控水平。

#### 2、管理风险

健全的内部管理体系是证券公司实现长期可持续发展的保障。公司在各个业务领域均制定了详细的内部控制制度与风险管理措施。但任何制度和规则都有其局限性，可能因内外部环境的变化、认知不足、执行不力等因素而不能完全发挥效用。如公司业务增长与发展，可能影响到本公司风险管理和内部控制相关举措的成效；公司管理体制未能适应证券市场的进一步发展、未能及时完善风险管理和内部控制制度并改进管理体系，公司的风险管理和内部控制制度的有效性的发挥将受到一定的阻碍。

公司已经建立了完整有效的法人治理体系，股东大会、董事会、监事会、经营层，各层级权责分明、分离制衡、有效运作。今后公司将根据经营管理需要进一步规范三会运作，持续强化董事会风险管理委员会、审计委员会、独立董事在公司治理结构中的监督职能，持续提高公司法人治理水平，全面提升董事会、经营管理层等各层级的经营管理水平。

#### 3、流动性风险

流动性风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。

公司对现有业务、以及新产品、新业务、新技术手段和建立新机构所涉及的流动性风险进行识别、计量和预测，同时，结合公司战略、风险偏好、融资能力等因素，确定公司各业务的最大规模及风险限额、流动性风险限额、集中度限额、优质流动性资产的规模和构成、抵（质）押品政策。公司根据业务发展情况、公司财务状况以及金融市场情况适时制定和调整融资策略，以优化和提高融资多元化和稳定程度。公

司目前的融资渠道包括：向证金公司转融通拆入资金，发行收益凭证，交易所债券回购，报价回购融入资金，银行间市场拆借，发行短期融资券，发行证券公司短期债券，发行公司债券，借入或发行次级债，股权融资等。公司定期和不定期开展流动性风险压力测试，结合压力测试结果，制定有效的流动性风险应急计划，确保公司可以应对紧急情况下的流动性需求。公司建立以流动性覆盖率、净稳定资金率、流动性缺口等指标为主的流动性风险监测体系，并按期进行流动性风险报告。

#### 4、市场风险

市场风险是指因公司持有的金融工具市场价格变动而给公司资产、负债或收入造成的损失，包括权益类及其他价格风险、利率风险和汇率风险等方面。

公司采取风险限额措施对各业务单元所承担的市场风险进行控制，风险限额主要包括规模限额、止损限额等。董事会确定自营业务年度规模、最大可承受风险限额；各业务决策委员会在授权范围内确定重要业务（项目）的规模、止损限额；自营业务部门通过组合投资、逐日盯市、设置具体项目的投资额度、风险限额、单只投资标的止损线等进行前端控制；风险管理部通过系统进行实时监控，及时进行风险提示，督促业务部门进行风险处置等。

公司建立了压力测试机制，对极端情景下公司可能面临的市场风险进行分析。极端情景主要包括：宏观经济衰退、证券市场价格及利率大幅不利变动、特殊风险事件等。通过压力测试，可以更为突出地显示本公司在压力情境下的可能损失，用于衡量本公司风险承受能力，并采取必要应对措施的过程。

目前，利率风险和权益类证券价格风险是公司主要面对的市场风险。

##### （1）利率风险

利率风险是指利率敏感性资产的公允价值因市场利率不利变动而发生损失的风险。公司持有的具有利率敏感性的债券组合因市场利率不利变动导致公允价值变动的风险是公司利率风险的主要来源。公司对债券投资组合利率风险的控制，主要采用规模和久期控制等方法，合理配置资产，并通过定期测算投资组合久期、基点价值(DV01)等指标衡量利率风险。

##### （2）权益类证券资产价格风险

权益类证券资产价格风险主要指公司所投资证券的市场价值发生变化而带来损失的风险。权益类证券资产价格风险包括自营业务投资股票、基金、衍生产品等涉及的证券价格风险。在权益类证券投资方面，公司通过头寸规模限额、止损限额、集中度管理等风险限额指标管理市场风险。

#### 5、信用风险

信用风险一般是指因客户或交易对手未履行合约责任而引致的损失。

诸多金融服务的提供均建立在相关方诚实自律的基础之上，本公司面临的信用风险主要包括三类：一是在债券交易业务中，发债企业违约或交易对手违约造成的风险；二是在融资融券、约定购回业务、股票

质押式回购业务中，客户违约致使公司借出资券及利息遭受损失的风险；三是在信用类创新业务中，融资方违约导致公司自有资金或客户资金遭受损失的风险。

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

目前，公司通过不断完善系统建设、加强数据收集，对债券的信用评级工作及对手方的信用评级进行分析、划分，强化债券的信用等级管理；公司通过加强征信、授信环节管理，定期对客户的信用记录进行重检，调整信用等级与授信额度；结合客户的资信状况及信用资产的质押率、集中度等指标建立信用评级模型，确定授信额度；加强逐日盯市，并随市场环境变化跟进调整集中度指标。采取定性与定量、压测与敏感性分析相结合的方法，对涉及的信用风险业务逐笔识别，确定重点关注和优先控制的风险项目，并逐日报告，相关业务的风险敞口得到有效化解与处置。

## 6、操作风险

操作风险是因公司内部业务流程不完善、人为操作失误、信息技术系统故障或外部突发事件而导致的直接或间接损失的风险。

目前，公司根据业务发展的趋势进行统筹安排与部署，通过建立和完善各项业务制度、操作流程和对应的业务表单，明确各业务的操作风险点。通过授权与制衡，明确界定部门、分支机构及不同工作岗位的目标、职责和权限，体现重要部门、关键岗位之间分离、制衡及相互监督的原则；建立健全授权管理制度，明确授权的范围、方式、权限、时效和责任，确保授权管理的有效落实。通过完善信息系统风险管理，确保设备、数据、系统的安全，防范信息技术风险，建立应急风险处置预案并定期演练。建立内部控制管理学习培训体系，组织各项内控制度的培训，加强员工执业道德教育。报告期内，公司无重大操作风险事项发生。

## 7、合规风险

合规风险是指证券公司或工作人员的经营管理或执业行为违反法律、法规或准则而使证券公司受到法律制裁、被采取监管措施、遭受财产损失或声誉损失的风险。

目前本公司已按照监管部门要求建立了合规管理体系。本公司的日常经营既要符合相关法律、法规及规范性文件的要求，又要满足监管机构的监管政策，并应根据监管政策的不断变化而进行调整。若公司违反法律法规将可能受到行政处罚，包括但不限于：警告、罚款、没收违法所得、撤销相关业务许可、责令关闭等；还可能因违反法律法规及监管部门规定而被监管机关采取监管措施，包括但不限于：限制业务活动，责令暂停部分业务，停止批准新业务，限制分配红利，限制向董事、监事、高级管理人员支付报酬和提供福利，限制转让财产或者在财产上设定其他权利，责令更换董事、监事、高级管理人员或者限制其权

利，责令控股股东转让股权或限制有关股东行使股东权利，责令停业整顿，指定其他机构托管、接管或者撤销等。报告期内，公司严格管理、审慎经营、规范运作，未发生重大违法违规行为。

#### 8、信息技术系统风险

随着证券公司集中交易系统的建设完成，本公司证券业务系统、办公系统、财务系统等均依赖信息系统平台的支撑。信息系统的安全性、有效性、合理性对证券公司的业务发展变得至关重要。

本公司经纪业务、自营业务、资产管理业务及信用交易业务等高度依赖于信息技术系统能否及时、准确地处理大量交易、并存储和处理大量的业务和经营数据。如信息技术系统和通信系统出现故障、重大干扰、灾备系统启用不及时等因素，将会使本公司的正常业务受到干扰或难以确保数据完整性。此外，本公司能否保持竞争力部分取决于本公司能否及时对信息技术系统进行升级，以应对公司业务的发展步伐和发展需要。如果本公司未能有效、及时地改进或提升信息技术系统，可能对本公司的竞争力、财务状况和经营业绩造成不利影响。

对于信息系统风险，公司根据业务发展继续加大 IT 建设投入，制定中长期建设规划，不断加强信息系统建设，确保信息系统安全运行。加强中心机房的供电安全；对老化的计算机设备、UPS 电力设备等硬件设施更新换代，降低物理设备风险；增加通讯线路，做到总部与各营业部之间的“两地一天”线路备份，并实现天地线路、地地线路之间的全部自动切换，降低通讯风险；实施“三网分离”措施，做到交易网络与办公网、互联网的彻底物理隔离，交易网络和门户网络的严格分离，确保重要数据安全，保证网上交易安全畅通；进一步规范和优化软件备份及同步机制，逐步规划容量的同城灾备中心建设，最终建立起高级别的“两地三中心”容灾备份系统，以保护数据的安全和业务连续；加强灾备演练，提升灾备中心应急能力。

#### 9、人才流失和人才储备不足的风险

金融机构的竞争主要表现为人才的竞争，相对于其他金融机构而言，证券公司对专业人员素质依赖度更高。为了提高自身竞争力，各证券公司竞相增强人才储备。同时，随着大量创新业务的推出，相关专业人才也已经成为各公司争夺的焦点。公司注重培养自有人才，但是人才培养周期较长，特别是在金融工具多样化和市场快速发展的趋势下，公司也存在人才储备不足的风险，若公司优秀人才尤其是重要业务领域或关键岗位人才流失或储备不足，将对公司可持续发展的潜力产生不利影响。

此外，虽然公司已建立了市场化的薪酬考核体系，并不断加大了人才引进力度，但随着人才竞争的日趋激烈，公司在招聘、留住高素质人才方面可能存在一定的竞争压力。

2017 年公司将进一步加强人力资源管理，建立行之有效的引进人才的激励机制，增强人才吸引力，加大对高级领军人才和市场一流团队的引进力度，强化培训的支持、服务、引领功能，持续优化薪酬结构，实施专业职级序列，强化岗位职级工资的持续评定管理。

## 十一、动态风险控制指标监控和补足机制建立情况

### （一）动态风险控制指标监控情况

2016 年 6 月，中国证监会发布了修订后的《证券公司风险控制指标管理办法》，公司按照要求修订了《山西证券股份有限公司风险控制指标管理办法》，风险控制指标动态监控系统进行了相应的升级，进一步完善了以净资本和流动性为核心的风险控制指标动态监控体系。日常工作中，公司通过健全系统组织、完善制度建设、实施系统监控，实现对风险控制指标的动态监控；根据证券公司分类评价结果和《证券公司风险控制指标计算标准规定》，及时对风险控制指标动态监控系统进行升级，保证系统监控的及时性，确保净资本等各项风险控制指标在任一时点都符合标准。

### （二）净资本补足机制的建立情况

根据《证券公司风险控制指标管理办法》要求，结合自身资产负债状况和业务发展情况，公司建立了动态的净资本监控和补足机制。公司根据市场变化、业务开展规模和风险水平情况，定期或不定期开展综合压力测试和专项压力测试，测算压力情景下净资本等各项风险控制指标和财务指标的变化情况，评估公司的风险承受能力，确保公司在压力情景下风险可承受。2016 年度，公司对利润分配方案、股权投资、新设营业部、固定收益业务增加额度、发行公司债及 2016 年各业务规模的确定等进行了敏感性分析，分别测算了上述项目的发生对公司净资本等风险控制指标的影响。通过测试及分析为公司经营层提供了有效的决策依据。

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

2016 年度，公司净资本充足。

### （三）报告期内风险控制指标的监控情况

2016 年 6 月，中国证监会发布了修订后的《证券公司风险控制指标管理办法》，新增了指标“持有一种非权益类证券的规模与其总规模的比例”，公司持有的 14 只债券的指标值突破监管标准（截至年末还有 6 只），按照证监会要求，公司及时向监管部门履行报告并制定了相应的措施，在过渡期内通过调整持仓结构稳妥处置，确保在 2017 年 3 月 31 日前满足监管要求。2017 年 3 月 9 日，公司最后一只超比例持仓的债券已完成减持。至此，公司风控指标“持有一种非权益类证券的规模与其总规模的比例”完全满足监管要求。

2016 年度，按照《证券公司风险控制指标管理办法》的规定，公司月度、半年度、年度净资本计算表、风险资本准备计算表和风险控制指标监管报表均由公司相关领导签署确认意见后报送监管部门。当风险控

制指标与上月相比超过规定比例时，公司依据规定履行逐级报告程序，并书面报告监管部门。

## 十二、接待调研、沟通、采访等活动

### (一) 报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	调研的基本情况索引
2016.1.1-2016.12.31	公司	电话沟通	个人	投资者	公司经营情况、行业状况及公司公告内容
2016.1.28	公司	现场调研	特定对象调研	工银瑞信基金管理有限 公司分析师	有关本次调研详细情况公司已按照相关规定，于 2016 年 2 月 2 日披露在深交所互动易 公 司 专 网 ( <a href="http://irm.cninfo.com.cn/ssessgs/S002500/">http://irm.cninfo.com.cn/ssessgs/S002500/</a> )， 详见“投资者关系”栏目《2016 年 1 月 28 日投资者关系活动记录表》
2016.2.26	公司	现场调研	特定对象调研	上海申银万国证券研究 所有限公司分析师、安邦 资产管理有限责任公司 金融地产事业部总经理、 太平洋证券股份有限公 司分析师、平安资产管理 有限责任公司股票研究 部研究经理、渤海证券股 份有限公司 证券行业分 析师	有关本次调研详细情况公司已按照相关规 定，于 2016 年 3 月 2 日披露在深交所互动易 公 司 专 网 ( <a href="http://irm.cninfo.com.cn/ssessgs/S002500/">http://irm.cninfo.com.cn/ssessgs/S002500/</a> )， 详见“投资者关系”栏目《2016 年 2 月 26 日投资者关系活动记录表》
2016.5.20	公司	现场调研	特定对象调研	国泰君安证券非银金融 分析师	有关本次调研详细情况公司已按照相关规 定，于 2016 年 5 月 25 日披露在深交所互动 易 公 司 专 网 ( <a href="http://irm.cninfo.com.cn/ssessgs/S002500/">http://irm.cninfo.com.cn/ssessgs/S002500/</a> )，详见“投资者关系”栏目《2016 年 5 月 20 日投资者关系活动记录表》
2016.7.8	公司	现场调研	特定对象调研	东兴证券非银金融分析 师	有关本次调研详细情况公司已按照相关规 定，于 2016 年 7 月 12 日披露在深交所互动 易 公 司 专 网 ( <a href="http://irm.cninfo.com.cn/ssessgs/S002500/">http://irm.cninfo.com.cn/ssessgs/S002500/</a> )，详见“投资者关系”栏目《2016 年 7 月 8 日投资者关系活动记录表》

### (二) 报告期末至披露日期间接待调研、沟通、采访等活动登记表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	调研的基本情况索引
2017.01.01-2017.04.24	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

2017.03.10	公司	现场调研	特定对象调研	国泰君安、财通证券、 中信证券、开源证券、 华融证券分析师	有关本次调研详细情况公司已按照相关规定，于 2017 年 3 月 13 日披露在深交所互动易公司专网 （ <a href="http://irm.cninfo.com.cn/ssessgs/S002500/">http://irm.cninfo.com.cn/ssessgs/S002500/</a> ），详 见“投资者关系”栏目《2017 年 3 月 10 日投资 者关系活动记录表》
------------	----	------	--------	-------------------------------------	---

## 第五节 重要事项

### 一、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

#### (一) 报告期内利润分配政策特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

为完善和健全公司科学、持续、稳定的分红决策和监督机制，积极回报投资者，引导投资者树立长期、理性投资理念，根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37号）等相关法律法规，公司第二届董事会第三十八次会议审议通过了公司《股东分红回报规划（2015年-2017年）》。

报告期内，公司严格按照《公司章程》及《公司股东分红回报规划》内容，履行利润分配事项相关决策程序，制定并实施了2015年度利润分配方案，向全体股东每10股派发现金红利2元（含税），共派发现金红利565,745,031元，占当年实现可分配利润的64.58%。公司于2016年7月7日披露《公司2015年度权益分派实施公告》，并于2016年7月13日完成利润分配工作。

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

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

#### (二) 近三年（含报告期）利润分配方案（预案）

##### 1、2014年度利润分配方案

公司2014年度合并报表中归属于母公司股东的净利润586,294,710元，母公司实现净利润553,704,088元。提取法定盈余公积金55,370,409元、交易风险准备金55,370,409元、一般风险准备金55,370,409元后，公司2014年实现可供分配利润为387,592,861元。公司累计可供分配利润为763,179,690元。

经2014年度股东大会审议确认，公司2014年度利润分配方案为：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0.5元（含税），共派发现金红利125,936,258元，本次分配后剩余未分配利润637,243,432元结转下一年度。

## 2、2015 年度利润分配方案

公司 2015 年度合并报表中归属于母公司股东的净利润 1,438,829,425 元，母公司实现净利润 1,327,336,958 元。提取法定盈余公积金 132,733,695 元、交易风险准备金 132,733,695 元、一般风险准备金 132,733,695 元，公司 2015 年度实现的可供现金分配的利润为 876,082,472 元，母公司累计可供分配利润为 1,513,325,904 元。

经 2015 年度股东大会审议确认，公司 2015 年度利润分配方案为：以 2016 年 3 月末总股本 2,828,725,153 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 2 元（含税），共派发现金红利 565,745,031 元，本次分配后剩余未分配利润 947,580,873 元转入以后年度可供分配利润。

## 3、2016 年度利润分配预案

经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2016 年度合并报表归属于母公司股东的净利润为 467,685,616 元，母公司实现净利润为 374,917,500 元。

根据《公司法》、《证券法》、《金融企业财务规则》和《公司章程》的有关规定，提取法定盈余公积金 37,491,750 元、交易风险准备金 37,491,750 元、一般风险准备金 37,491,750 元后，实现的可供现金分配的利润为 262,442,250 元，母公司累计可供分配利润为 1,263,076,524 元。

从公司发展和股东利益等因素综合考虑，提议本年度利润分配预案为：以 2016 年末总股本 2,828,725,153 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.9 元（含税），共派发现金红利 254,585,264 元，本次分配后剩余未分配利润 1,008,491,260 元转入以后年度可供分配利润。

本预案已经公司第三届董事会第二十一次会议审议通过，将提交公司 2016 年度股东大会审议。

### （三）公司最近三年现金分红情况

单位：元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润的比率（%）	以其他方式现金分红的金额	以其他方式现金分红的比例
2016	254,585,264	467,685,616	54.44	-	-
2015	565,745,031	1,438,829,425	39.32	-	-
2014	125,936,258	586,294,710	21.48	-	-

### （四）公司报告期内盈利且母公司可供普通股股东分配利润为正但未提出普通股现金红利分配预案

适用  不适用

### （五）公司本报告期资本公积金转增股本预案

适用  不适用

## 二、承诺事项履行情况

### 1、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	山西国信	1、关于上市公司独立性的承诺	山西国信及其附属公司、参股公司保证上市公司人员、资产、财务、机构、业务独立性。	2012.10.18	2016.09.02①	报告期内，山西国信及其附属公司、参股公司履行了《关于上市公司独立性的承诺函》、《关于避免同业竞争的承诺函》、《关于规范关联交易的承诺函》中规定的义务。现承诺已履行完毕。
		2、关于避免同业竞争的承诺	山西国信及附属公司、参股公司将不会在中国境内以任何形式从事或参与、支持与发行人开展的业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动。			
		3、关于规范关联交易的承诺	山西国信及其附属公司、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。			
	太钢集团	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。	2012.10.18	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。
国际电力	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。	2012.10.18	长期	报告期内，山西国际电力集团有限公司及其附属公司、参股公司按照《关于规范关联交易的承诺函》中的规定履行义务。	
山西金控	1、关于上市公司独立性的承诺	山西金控及其直接、间接控制的任何公司、企业及其他单位将充分尊重山西证券的独立法人地位，严格遵守山西证券的公司章程，保证山西证券独立经营、自主决策，保证山西证券资产完整，人员、财务、机构和业务独立。本公司及本公司直接、间接控制的任何公司、企业及其他单位将严格按照《公司法》、《证券法》、中国证监会及证券交易所相关规定及山西证券公司章程的要求，依法履行应尽的诚信勤勉职责。	2016.02.02	长期	报告期内，山西金控及其直接、间接控制的任何公司、企业及其他单位履行了《关于保持上市公司独立性承诺函》、《关于规范关联交易的承诺函》、《关于避免同业竞争的承诺函》中规定的义务。	

		2、关于避免同业竞争的承诺	山西金控及其直接、间接控制的任何公司、企业及其他单位不会在中国境内以任何形式从事与山西证券及其子公司构成竞争或可能构成竞争的业务和经营；不会在中国境内以任何形式支持山西证券以外的他人从事与山西证券开展的业务构成竞争或可能构成竞争的业务及以其他方式参与（不论直接或间接）任何与山西证券开展的业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；山西金控保证，不利用对山西证券的控制关系，从事或参与从事有损山西证券、山西证券子公司以及山西证券其他股东利益的行为。			
		3、关于规范关联交易的承诺	山西金控及其直接、间接控制的任何公司、企业及其他单位将尽力避免及规范与山西证券及其子公司的关联交易；对于无法避免或必要的关联交易，将本着公平、公开、公正的原则确定关联交易价格，保证关联交易的公允性。			
资产重组时所作承诺	河南省安融房地产开发有限公司（简称“河南安融地产”）	1、关于股份锁定期承诺	承诺以持续拥有权益的时间不足 12 个月的资产认购而取得的山西证券股份，自该股份发行结束之日起 36 个月内不以任何方式转让。	2012.10.18	2016.11.26	履行完毕，未发生违反承诺事项。
		2、关于补偿的承诺	河南安融地产、上海捷胜公司、北京玺萌公司承诺，在本次交易完成当年度起的三年内，截至每一年度末（即每一年度的十二月三十一日），标的资产的价值均不低于总交易价格。如果在承诺期限内，标的资产某一年度末的价值低于总交易价格，则差额部分由河南安融地产、上海捷胜公司、北京玺萌公司按照《补偿协议》的约定向山西证券进行补偿。	2013.06.18	本次交易完成当年度起的三年内	履行完毕，未发生违反承诺事项
		3、关于格林期货自有物业和租赁物业的承诺	格林期货原股东于 2012 年 9 月 28 日出具《格林期货有限公司股东关于格林期货有限公司自有物业与租赁物业情况的承诺函》，承诺就上述未办理土地使用权的房产，将督促格林期货及时办理该等房产占用范围内的土地使用权登记、取得对应的土地使用权属证书，若格林期货因该等房产占用范围内的土地使用权未能办理登记而导致格林期货遭受任何损失，则格林期货原股东将对该等损失承担连带赔偿责任。如果在租赁期限内，因抵押权人行使抵押权及租赁房屋未取得《房屋所有权证》导致格林期货遭受任何损失，则格林期货原股东将对该等损失承担连带赔偿责任。	2012.09.28.	长期	正在履行
	郑州市热力总公司	关于格林期货自有物业和租赁物业的承诺	格林期货原股东于 2012 年 9 月 28 日出具《格林期货有限公司股东关于格林期货有限公司自有物业与租赁物业情况的承诺函》，承诺就上述未办理土地使用权的房产，将督促格林期货及时办理该等房	2012.09.28.	长期	正在履行

	承诺	产占用范围内的土地使用权登记、取得对应的土地使用权属证书，若格林期货因该等房产占用范围内的土地使用权未能办理登记而导致格林期货遭受任何损失，则格林期货原股东将对该等损失承担连带赔偿责任。如果在租赁期限内，因抵押权人行使抵押权及租赁房屋未取得《房屋所有权证》导致格林期货遭受任何损失，则格林期货原股东将对该等损失承担连带赔偿责任。			
上海捷胜环保科技有限公司（简称“上海捷胜公司”）	1、关于补偿的承诺	河南安融地产、上海捷胜公司、北京玺萌公司承诺，在本次交易完成当年度起的三年内（“承诺期限”），截至每一年度末（即每一年度的十二月三十一日），标的资产的价值均不低于总交易价格。如果在承诺期限内，标的资产某一年度末的价值低于总交易价格，则差额部分由河南安融地产、上海捷胜公司、北京玺萌公司按照《补偿协议》的约定向山西证券进行补偿。	2013.06.18	本次交易完成当年度起的三年内	履行完毕，未发生违反承诺事项
	2、关于格林期货自有物业和租赁物业的承诺	格林期货原股东于 2012 年 9 月 28 日出具《格林期货有限公司股东关于格林期货有限公司自有物业与租赁物业情况的承诺函》，承诺就上述未办理土地使用权的房产，将督促格林期货及时办理该等房产占用范围内的土地使用权登记、取得对应的土地使用权属证书，若格林期货因该等房产占用范围内的土地使用权未能办理登记而导致格林期货遭受任何损失，则格林期货原股东将对该等损失承担连带赔偿责任。如果在租赁期限内，因抵押权人行使抵押权及租赁房屋未取得《房屋所有权证》导致格林期货遭受任何损失，则格林期货原股东将对该等损失承担连带赔偿责任。	2012.09.28.	长期	正在履行
玺萌融投资控股有限公司（简称“北京玺萌公司”）	1、关于股份锁定期的承诺	北京玺萌公司承诺以其持有的格林期货全部股权认购而取得的山西证券股份，自该股份发行结束之日起 36 个月内不以任何方式转让。	2012.10.18	2016.11.26	履行完毕，未发生违反承诺事项。
	2、关于补偿的承诺	河南安融地产、上海捷胜公司、北京玺萌公司承诺，在本次交易完成当年度起的三年内（“承诺期限”），截至每一年度末（即每一年度的十二月三十一日），标的资产的价值均不低于总交易价格。如果在承诺期限内，标的资产某一年度末的价值低于总交易价格，则差额部分由河南安融地产、上海捷胜公司、北京玺萌公司按照《补偿协议》的约定向山西证券进行补偿。	2013.06.18	本次交易完成当年度起的三年内	履行完毕，未发生违反承诺事项

		3、关于格林期货自有物业和租赁物业的承诺	格林期货原股东于 2012 年 9 月 28 日出具《格林期货有限公司股东关于格林期货有限公司自有物业与租赁物业情况的承诺函》，承诺就上述未办理土地使用权的房产，将督促格林期货及时办理该等房产占用范围内的土地使用权登记、取得对应的土地使用权属证书，若格林期货因该等房产占用范围内的土地使用权未能办理登记而导致格林期货遭受任何损失，则格林期货原股东将对该等损失承担连带赔偿责任。如果在租赁期限内，因抵押权人行使抵押权及租赁房屋未取得《房屋所有权证》导致格林期货遭受任何损失，则格林期货原股东将对该等损失承担连带赔偿责任。	2012.09.28.	长期	正在履行
首次公开发行或再融资时所作承诺	山西国信	关于避免同业竞争的承诺	山西国信及附属公司、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。	2010.10.29	2016.09.02①	山西国信已采取有效的措施避免同业竞争，承诺已履行完毕。
	工银瑞信基金管理有限公司	限售承诺	均承诺通过此次发行认购的股份自新增股份上市首日起 12 个月内不转让。	2016.01.20	2017.1.20	履行完毕，未发生违反承诺事项。
	北京中吉金投资资产管理有限公司					
	鹏华资产管理（深圳）有限责任公司					
	财通基金管理有限公司					
	中欧盛世博恩晋源 1 号资产管理计划					
申万菱信（上海）资产管理有限公司						
对债券持有人所作承诺	山西证券股份有限公司	对债券持有人所作承诺	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。	2013.11.11	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	2014.07.31	2014 年公司债券（第一期）存续期限内	

			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。			
其他对公司中小股东所作承诺	太钢集团	减持承诺	将于 2016 年 6 月 15 日起 15 个交易日后至 2016 年 9 月 30 日以集中竞价方式、以不低于 13 元/股减持本公司股份不超过 28,287,251 股（占本公司总股本比例不超过 1%）。	2016.06.13	2016 年 6 月 15 日起 15 个交易日后至 2016 年 9 月 30 日	履行完毕，未发生违反承诺事项。
	国际电力	减持承诺	将于 2016 年 9 月 20 日起 15 个交易日后至 2016 年 12 月 31 日以集中竞价方式、以不低于 13.14 元/股减持本公司股份不超过 28,287,251 股（占本公司总股本比例不超过 1%）。	2016.09.19	2016 年 9 月 20 日起 15 个交易日后至 2016 年 12 月 31 日	履行完毕，未发生违反承诺事项。
承诺是否按时履行	是					

注①：详见本节“十八、其他重大事项的说明（二）”

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

适用  不适用

## 四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用  不适用

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

适用  不适用

## 六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

适用  不适用

为规范公司信用业务活动，提高信用业务风险防范能力，保持公司信用业务平稳、健康、持续发展，根据《企业会计准则》、《金融企业财务规则》、《证券公司融资融券业务管理办法》等规定，公司第三届董事会第十二次会议审议通过《公司信用业务会计估计变更的议案》，变更了信用业务坏账准备的计提标准。

根据《企业会计准则》相关规定，会计估计变更采用未来适用法处理，无需对以前年度进行追溯调整，因此不会对公司已披露的财务数据产生影响。

在编制2016年度财务报告时，以2016年12月31日信用业务规模为基础，共计提信用业务减值准备1,300.67万元，扣除对应递延所得税费用后净利润减少975.51万元。具体情况如下表所示：

2016 年信用业务坏账准备计提金额

单位：万元

业务类型	业务规模	变更后计提比例	坏账准备金额
融资融券业务	519,081.93	0.20%	1,038.16
约定购回式证券交易业务	4,265.91	0.30%	12.80
股票质押式回购交易业务	49,942.79	0.50%	249.71
合计	573,290.63		1,300.67

## 七、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用  不适用

## 八、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用  不适用

详见本报告附件“财务报表 附注六‘合并范围的变更’”。

## 九、聘任、解聘会计师事务所情况

### （一）现聘任的会计事务所

境内会计师事务所名称	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（含公司内部控制审计费用）	120 万元
境内会计师事务所审计服务的连续年限	3 年
境内会计师事务所注册会计师姓名	程海良、田明

### （二）当期是否改聘会计师事务所

是  否

### （三）聘请内部控制审计会计师事务所、保荐人情况

报告期内，公司聘请毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司内部控制审计机构；因非公开发行事项，公司聘请中信建投证券股份有限公司履行持续督导职责，持续督导期间为 2016 年 1 月 20 日至 2017 年 12 月 31 日。

## 十、年度报告披露后面临暂停上市和终止上市情况

适用  不适用

## 十一、重大诉讼、仲裁事项

（一）本年度公司无重大诉讼、仲裁事项

(二) 以前年度发生、本年度尚未结案的重大诉讼、仲裁事项

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

(三) 已生效判决或裁决的执行情况

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

## 十二、处罚及整改情况

(一) 报告期内，公司无整改事项。

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

1、2016 年 8 月 10 日，公司控股子公司中德证券收到中国证监会《调查通知书》(稽查总队调查通字 161467 号)，因中德证券作为西藏紫光卓远股权投资有限公司的财务顾问涉嫌未勤勉尽责，根据《中华人民共和国证券法》的有关规定，中国证监会决定对中德证券立案调查(详见公告：临 2016-053)。

2016 年 9 月 19 日，中德证券及财务顾问主办人李庆中、王鑫收到中国证监会《行政处罚事先告知书》(处罚字[2016]95 号)(详见公告：临 2016-060)。

2016 年 9 月 26 日，中德证券及财务顾问主办人李庆中、王鑫收到中国证监会《行政处罚决定书》([2016]112 号)(详见公告：临 2016-061)。

收到处罚决定书后，中德证券及财务顾问主办人均已将全部罚没款汇交至中国证监会指定账户。公司及中德证券将以此为戒，认真汲取经验教训，进一步提高规范运作意识，强化内部治理，严控业务风险。

2、2016 年 8 月 30 日，公司收到全国中小企业股份转让系统有限责任公司《关于对山西证券股份有限公司采取出具警示函、责令改正自律监管措施的决定》(股转系统发[2016]234 号)，因公司在投资者适当性管理过程中存在违规事实，依据《全国中小企业股份转让系统业务规则(试行)》第 6.1 条与《全国中小企业股份转让系统投资者适当性管理细则(试行)》第二十条规定，对公司采取出具警示函、责令改正的自律监管措施。

公司收到决定书后，高度重视，完善了投资者适当性内部管理制度，提升合规意识，规范业务权限开通工作，杜绝类似事件再次发生。

3、2017 年 3 月 29 号，公司收到中国证监会山西监管局行政监管措施决定书《关于对山西证券股份有限公司采取责令增加内部合规检查次数措施的决定》([2017]7 号)，因公司员工存在违法买卖股票行为，

公司未能及时发现并采取有效措施予以纠正，违反了《证券公司内部控制指引》第三十七条和《证券公司监督管理条例》第三十五条的规定。根据《证券公司监督管理条例》第七十条的规定，山西监管局决定对公司采取责令增加内部合规检查次数的监督管理措施。公司将在监管措施下发之日起 6 个月内，每 3 个月对公司开展一次内部合规检查，并在每次检查后 10 个工作日内向山西监管局报送合规检查报告。

公司将按照相关法律、行政法规和山西监管局的要求落实整改，进一步梳理相关流程，强化有关人员守法合规意识，在今后的工作中防止此类情况的再次发生。

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

适用  不适用

### 十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

公司及其控股股东、实际控制人在报告期内诚信状况良好，不存在未履行法院生效判决、不存在所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

### 十四、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用  不适用

### 十五、重大关联交易

#### (一) 与日常经营相关的关联交易

关联方	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(万元)	占同类交易金额的比例	获批的交易额度(万元)	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得同类交易市价	披露日期	披露索引
山西信托股份有限公司	受金控集团控制	提供或接受劳务	经纪业务佣金收入	市场佣金水平	-	44.31	0.03	-	否	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	-	11.65	0.01	-	否	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	-	2.77	0.01	-	否	现金	-	-	-
山西国际电力集团有限	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	-	39.28	0.03	-	否	现金	-	-	-

公司													
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	-	10.96	0.01	-	否	现金	-	-	-
山西杏花村汾酒集团有限责任公司	山西证券监事任职企业	提供或接受劳务	经纪业务佣金收入	市场佣金水平	-	0.30	0.01	-	否	现金	-	-	-
山西省科技基金发展总公司	公司监事任职企业	提供或接受劳务	经纪业务佣金收入	市场佣金水平	-	3.04	0.01	-	否	现金	-	-	-
上海万方投资管理有限公司	受金控集团间接控制	提供或接受劳务	经纪业务佣金收入	市场佣金水平	-	0.14	0.01	-	否	现金	-	-	-
太钢集团财务有限公司	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	-	885.81	1.27	-	否	现金	-	-	-
山西国信投资集团有限公司	受金控集团控制	提供或接受劳务	收益凭证业务利息支出	市场原则	-	3.86	0.01	-	否	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	收益凭证业务利息支出	市场原则	-	19.59	0.03	-	否	现金	-	-	-
山西股权中心	受金控集团控制	提供或接受劳务	收益凭证业务利息支出	市场原则	-	50.65	0.07	-	否	现金	-	-	-
山西博爱医院	受金控集团间接控制	提供或接受劳务	收益凭证业务利息支出	市场原则	-	38.71	0.06	-	否	现金	-	-	-
山西省小额贷款股份有限公司	受金控集团间接控制	提供或接受劳务	收益凭证业务利息支出	市场原则	-	6.38	0.01	-	否	现金	-	-	-
上海万方投资管理有限公司	受金控集团间接控制	提供或接受劳务	收益凭证业务利息支出	市场原则	-	5.85	0.01	-	否	现金	-	-	-
山西环境能源交易中心有限公司	受金控集团间接控制	提供或接受劳务	收益凭证业务利息支出	市场原则	-	2.19	0.01	-	否	现金	-	-	-
国有投融资管理	受金控集团间接控制	提供或接受劳务	收益凭证业务利息	市场原则	-	1.55	0.01	-	否	现金	-	-	-

			支出										
山西省产权交易中心股份有限公司	受金控集团控制	提供或接受劳务	收益凭证业务利息支出	市场原则	-	1.04	0.01	-	否	现金	-	-	-
山西国信医投	受金控集团间接控制	提供或接受劳务	收益凭证业务利息支出	市场原则	-	0.90	0.01	-	否	现金	-	-	-
中合盛资本管理有限公司	受金控集团间接控制	提供或接受劳务	收益凭证业务利息支出	市场原则	-	0.77	0.01	-	否	现金	-	-	-
山西信托股份有限公司	受金控集团控制	提供或接受劳务	经纪业务利息支出	市场原则	-	14.53	0.02	-	否	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	经纪业务利息支出	市场原则	-	7.31	0.01	-	否	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	经纪业务利息支出	市场原则	-	0.66	0.01	-	否	现金	-	-	-
太钢集团财务有限公司	受持股 5%以上股东控制	提供或接受劳务	经纪业务利息支出	市场原则	-	1.25	0.01	-	否	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	经纪业务利息支出	市场原则	-	2.59	0.01	-	否	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	经纪业务利息支出	市场原则	-	0.63	0.01	-	否	现金	-	-	-
山西杏花村汾酒集团有限责任公司	山西证券监事任职企业	提供或接受劳务	经纪业务利息支出	市场原则	-	0.08	0.01	-	否	现金	-	-	-
山西国信融资再担保有限公司	受持股 5%以上股东控制	提供或接受劳务	经纪业务利息支出	市场原则	-	0.61	0.01	-	否	现金	-	-	-
上海万方投资管理有限公司	受持股 5%以上股东控制	提供或接受劳务	经纪业务利息支出	市场原则	-	0.06	0.01	-	否	现金	-	-	-
吕梁市国有资产投资集团公司	公司监事任职企业	提供或接受劳务	经纪业务利息支出	市场原则	-	0.26	0.01	-	否	现金	-	-	-
山西博爱医	受金控集团	提供或接	经纪业务	市场原	-	0.25	0.01	-	否	现金	-	-	-

院	间接控制	受劳务	利息支出	则									
山西省产权交易中心股份有限公司	受金控集团控制	提供或接受劳务	经纪业务利息支出	市场原则	-	0.11	0.01	-	否	现金	-	-	-
山西省科技基金发展总公司	公司监事任职企业	提供或接受劳务	经纪业务利息支出	市场原则	-	0.03	0.01	-	否	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	中德的债券承销业务收入	市场原则	-	1.89	0.01		否	现金	-	-	-
山西金融投资控股有限公司	控股股东	提供或接受劳务	财务顾问收入	市场原则	-	4.72	0.01		否	现金	-	-	-
山西国贸物业管理公司	受金控集团间接控制	提供或接受劳务	物业管理费支出	市场原则	-	430.24	3.64	-	否	现金	-	-	-
山西国贸大饭店管理有限公司	受金控集团间接控制	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	-	92.17	0.80	-	否	现金	-	-	-
中合盛资本管理有限公司	受金控集团间接控制	提供或接受劳务	股权投资业务管理费用	市场原则	-	134.10	1.17	-	否	现金	-	-	-
山西国际贸易中心有限公司	受金控集团间接控制	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	-	1,327.57	9.07	-	否	现金	-	-	-
山西信托股份有限公司	受金控集团控制	提供或接受劳务	购买信托计划投资收益	市场原则	-	662.20	1.57	-	否	现金	-	-	-
山西省金融资产交易中心（有限公司）	受金控集团控制	接受或提供劳务	向山西省金融资产交易中心（有限公司）支付的借款利息	市场原则		382.07	0.48	-	否	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	接受或提供劳务	利息收入	参照金融行业同业存		6.12	0.01	-	否	现金	-	-	-

限公司	性原则判定为公司关联方			款利率									
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	接受或提供劳务	机房租费用	按照市场同比较价格确定		70.61	1.11		否	现金	-	-	-
德意志银行香港分行	与公司合资设立子公司, 依审慎性原则判定为公司关联方	接受或提供劳务	经纪业务佣金收入	市场佣金水平		108.37	0.16		否	现金	-	-	-
合计					--	4,378.18	--		--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的, 在报告期内的实际履行情况				无									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因				无									

(二) 公司报告期未发生资产或股权收购、出售发生的关联交易

(三) 公司报告期未发生共同对外投资的关联交易

(四) 公司报告期与控股股东及其关联方债权债务往来情况

其他关联资金往来	关联方	关联关系	形成原因	是否存在非经营性资金占用	期初余额(万元)	本期新增金额(万元)	本期收回金额(万元)	利率	本期利息(万元)	期末余额(万元)
大股东及其附属企业	山西光信地产有限公司	受山西金控控制	购买营业用房	否	4,225.30	-	-	-	-	4,225.30
	汇丰晋信基金管理有限公司	受山西金控控制	出租交易单元手续费及基金销售手续费	否	9.24	37.67	45.45	-	-	1.46
	山西国际贸易中心有限公司	受山西国信控制	房租保证金	否	23.32	46.16	-	-	-	69.48
	山西国际贸易中心有限公司	受山西国信控制	预付租赁押金	否	-	15.07	-	-	-	15.07
	山西国际贸易中心有限公司	受山西国信控制	代扣代缴五险一金	否	41.11	14.87	55.98	-	-	-

	山西股权交易中心有限公司	受山西金控控制	代扣代缴五险一金	否	3.56	-	3.56	-	-	-
	山西信托股份有限公司	受山西金控控制	持有信托计划产生的应收利息	否	-	-	-	-	-	-
上市公司及其附属企业	格林大华资产管理有限公司	受子公司格林大华期货有限公司控制的子公司	借款及利息	否	-	38,475.00	10,000.00	-	109.90	28,584.90
	龙华启富投资有限公司	控股子公司	代扣代缴五险一金	否	11.18	23.69	0.50	-	-	34.37
	山证基金管理有限公司	受子公司龙华启富投资有限公司控制的子公司	代扣代缴五险一金	否	38.42	79.42	-	-	-	117.84
	龙华启富(深圳)股权投资管理有限公司	受子公司龙华启富投资有限公司控制的子公司	代扣代缴五险一金	否	15.79	-	-	-	-	15.79
总计					4,367.92	38,691.88	10,105.49		109.90	33,064.21
关联债权对公司经营成果及财务状况的影响			对公司的经营成果及财务状况无不利影响							

#### (五) 公司报告期内未发生其他重大关联交易

### 十六、重大合同及其履行情况

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

(二) 重大担保事项

报告期内公司担保事项详见本节“十九、公司子公司重大事项‘(一)山证国际’”。

(三) 本年度公司未发生委托他人进行现金、资产管理事项；

(四) 本年度无其他应披露而未披露的重大合同。

### 十七、社会责任情况

#### (一) 年度精准扶贫概要

2016 年度，公司深入贯彻《中共中央国务院关于打赢脱贫攻坚战的决定》及《中国证监会关于发挥资

本市场作用服务国家扶贫攻坚战略的意见》精神，在公司层面成立了扶贫专项工作组，积极响应中国证券业协会发起的证券公司“一司一县”结对帮扶贫困县倡议行动，通过产业扶贫、消费扶贫、金融扶贫等方式，带动贫困地区经济社会转型发展，助力金融业态与精准扶贫高度融合。

2016 年度公司紧紧围绕“精准扶贫、精准脱贫”的基本方略，本着发挥优势、创新模式、持续跟踪的原则，着眼于促进当地经济建设，对接当地发展规划，有目标、有规划、有组织、有措施的开展精准扶贫工作。截止本报告发布日，公司已与山西省汾西县、山西省代县、云南省沧源佤族自治县等三个贫困县签订帮扶协议，并选派骨干挂职贫困县副县长等职务。

公司的精准扶贫工作得到中国证券业协会、中国扶贫基金会及社会各界的高度认可，荣获中国扶贫基金会“2016 年度捐赠人大会”的“杰出贡献奖”。

## （二）精准扶贫成效

### 1、利用多层次资本市场建设契机，优化资本市场服务，通过帮扶企业带动产业扶贫

公司派出专业团队，为贫困县企业提供综合金融服务，完成产业发展脱贫项目 10 个，通过增发、重组、股权投资、新三板挂牌等方式，帮助山西奥坤农业科技有限公司等 9 家贫困地区企业利用多层次资本市场实现了融资需求，融资金额近 40 亿元，其中公司中小企业创业投资基金通过股权投资参与国家级贫困县企业及省级贫困县企业项目共计 2,200 万元，通过公开增发融资 15.34 亿元，通过并购重组融资 23.2 亿元，通过新三板挂牌融资 3,750 万元。公司各分支机构先后推介贫困县 11 家特色农产品加工企业挂牌山西股权交易中心，并积极推进 8 家企业新三板挂牌，为提升企业形象、提升信用等级、丰富融资渠道提供支持。

2016 年 6 月，组织了中小企业创投基金、旅游、农业、电商、中介公司等 40 多位投资人，赴汾西县进行创业扶贫活动，引导投资者与当地政府对接。其中，公司积极促成公司辅导挂牌的三板企业雄峰股份与汾西县政府的合作，提供猪用饲料的研发、生产及销售，猪的养殖服务等。

### 2、输送金融专业人才，为脱贫攻坚提供智力支持

公司从 2012 年起先后选派 5 名业务骨干到贫困地区挂职副县长、金融办主任等职，为提高贫困地区领导干部对金融业发展的认识，公司多次组织举办培训班，为当地干部宣讲普及资本市场知识。

### 3、扶贫先扶智，率先投入教育扶贫，积极倡导公益扶贫

公司投入 156 万元为汾西县僧念小学捐建教学楼；公司实施“图书馆计划”，捐资 35.07 万元为隰县第一小学建设数字化图书馆项目，该计划作为一项特色扶贫项目，现已纳入协会第二批扶贫项目；2016 年 9 月公司开展“爱心圆梦”公益活动，为僧念小学的孩子们捐赠 300 册价值 2.5 万元的图书及文具用品、664 件孩子们需要的运动衣等物品。同时，公司又出资为 330 名孩子定制了价值 1.22 万元的爱心保温杯、点亮希望手电筒。

公司分支机构也积极参与到教育扶贫工作中。控股子公司中德证券为贵州省黔西南布依族苗族自治州晴隆县的老云小学和坡荣小学捐赠了价值 6 万元的 40 台笔记本电脑；中德证券员工深入云南省宁蒗县烂泥箐乡中心小学开展支教行动，并为全校 400 名小学生捐赠了价值 10 万元的过冬羽绒服；大同分公司为山西省阳高县王官屯镇马官屯村捐赠了桌椅。

#### 4、汇聚内外资源，积极开展公益扶贫

2016 年公司作为山西省隰县残疾学校的 15 名残疾学生捐资 10,300 元，用于残疾学校改善教学环境及添置生活用品。

公司各分支机构也积极响应行业号召，晋中分公司对山西省昔阳县东冶头镇雀鸣村和沾尚镇谷兴沟村的 37 户困难家庭 77 人建档立卡定点扶贫，先后送去价值 1 万元的慰问品，并为雀鸣村捐赠 6,000 元现金用于维修遭洪水灾害损坏的道路；大同分公司为山西省阳高县王官屯镇马官屯村 16 户困难家庭 38 人捐赠价值 2,000 元的物资。

#### 5、创新社会扶贫模式，发挥协同机制

2016 年 9 月公司投入建设汾西县太阳山村光伏发电扶贫项目，为 63 户建档立卡的贫困户共 194 人定向捐资 131.04 万元。

2016 年 12 月公司出资 19.25 万元为汾西县建档立卡的 9,625 户贫困户购买了房屋保险产品。同时，公司购买汾西县土特产进行消费扶贫 3.53 万元。

附：上市公司年度精准扶贫工作情况统计表

指标	计量单位	数量/开展情况
一、总体情况		
其中： 1. 资金	万元	2,391.29
2. 物资折款	万元	19.45
3. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	29,184
二、分项投入		
1. 产业发展脱贫		
其中： 1.1 产业发展脱贫项目类型		增发、重组、股权投资、推荐新三板挂牌
1.2 产业发展脱贫项目个数	个	10
1.3 产业发展脱贫项目投入金额	万元	2,200
2. 转移就业脱贫		
其中： 2.1 职业技能培训投入金额	万元	1.8
2.2 职业技能培训人数	人次	150
3. 教育脱贫		

其中：3.1 资助贫困学生投入金额	万元	11.22
3.2 资助贫困学生人数	人	730
3.3 改善贫困地区教育资源投入金额	万元	41.07
4. 兜底保障		
其中：4.1 贫困残疾人投入金额	万元	1.03
4.2 帮助贫困残疾人数	人	15
5. 社会扶贫		
其中：5.1 定点扶贫工作投入金额	万元	155.02
6. 生态保护扶贫		
其中：6.1 项目类型		灾后修路
6.2 投入金额	万元	0.6
三、所获奖项（内容、级别）		
中国扶贫基金会		2016 年杰出贡献奖
汾西县委、县政府		尊师重教先进单位
中证互联股份有限公司		最佳产品销售奖

### （三）未来有关金融扶贫的计划

1、积极组织落实中证协扶贫工作计划和要求。及时关注跟踪中证协相关扶贫工作计划，按照计划结合当地实际情况，进行项目考察，并完成相关项目捐赠、建设和跟踪服务情况。

2、深入落实“一司一县”帮扶政策，不断扩大帮扶范围。2017 年度再签订二到三家定点帮扶县，完成一司多县定点帮扶规划。

3、研究设立扶贫专项公益基金，制定基金设立方案、基金管理办法。

4、对定点扶贫地区的文化、旅游等资源进行统筹规划，统筹设计，在保护环境，绿色发展的前提下，使其在统一共享的资本市场资源平台上运作并形成持续、健康、绿色的当地特色产业业态。

5、组织落实消费扶贫项目落地，充分利用公司营业网点、客户资源、扶贫板和互联网优势，将贫困县农特产品与公司业务发展、客户需求进行对接，实现消费扶贫实效。

6、在定点帮扶贫困县，依托属地分支机构，设立金融扶贫工作站，整合各类资源和金融工具，为贫困县提供金融整体解决方案。

7、做好年度公益扶贫活动策划。

8、加强教育培训，对定点扶贫地区积极开展金融培训计划，基础金融知识宣传等相关公益活动。

### （四）社会责任工作情况

公司《2016 年度社会责任报告》与本报告同日披露，全文详见巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn>) 2017 年 4 月 25 日公司公告。

## 十八、其他重大事项的说明

### (一) 公司债券情况

2016 年 8 月 4 日，公司顺利完成“14 山证 01” 2016 年付息工作，详见公司《2014 年公司债券（第一期）2016 年付息公告》（临 2016-048）。

2016 年 11 月 12 日，公司于 2013 年 11 月 13 日发行的“13 山证 01”即期满 3 年，根据公司“13 山证 01”《公开发行公司债券募集说明书》和《公司债券上市公告书》有关条款的规定，该债券于 2016 年 11 月 10 日摘牌并于 11 月 14 日兑付（详见公告：临 2016-069）。

根据公司业务发展的需要，为拓宽公司融资渠道、优化公司融资结构，2016 年 5 月 12 日，公司第三届董事会第十三次会议、2016 年第一次临时股东大会审议通过《关于公司公开发行公司债券方案的议案》、《关于公司发行短期公司债券方案的议案》，《关于公司发行短期融资券方案的议案》等议案，同意公司通过发行公司债券、短期公司债券和短期融资券等方式开展融资（详见公告：临 2016-029）。

2017 年 3 月 6 日，公司收到中国证监会《关于核准山西证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》（证监许可[2017]251 号）（详见公告：临 2017-010）。公司严格依据相关法律法规、规范性文件的规定，及时履行信息披露义务，发布了《2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）发行公告》（详见公告：临 2017-011）、《2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）票面利率公告》（详见公告：临 2017-012）、《2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）发行结果公告》（详见公告：临 2017-015）、《2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）上市公告书》（详见公告：临 2017-016），方便投资者及时了解该事项进展情况。

### (二) 山西金控事项

2016 年 1 月 6 日，公司收到控股股东山西国信《关于山西省财政厅持有的山西国信投资集团有限公司股权划转至山西金融投资控股集团有限公司的函》。山西省财政厅持有的山西国信 100% 股权 3,966,700,000 元以无偿划转方式已全部划转至山西金控，并由山西省财政厅履行对山西金控的国有金融资产监督管理和出资人职责。现山西国信已完成工商变更手续，换领了新的《企业法人营业执照》。详见《关于控股股东的股东变更的提示性公告》（详见公告：临 2016-002）。

2016 年 1 月 31 日，山西国信与山西金控签署《国有股份无偿划转协议》。根据该协议，山西国信拟将其持有的公司 860,395,355 股国有股份（占公司总股本的 30.42%）无偿划转给山西金控。本次无偿划转后，山西国信将不再持有公司的股份，山西金控将直接持有公司 860,395,355 股 A 股股份，占公司总股

本的 30.42%，成为公司控股股东。本次国有股权无偿划转不会导致本公司实际控制权发生变化，实际控制人仍为山西省财政厅。详见《关于国有股份无偿划转的提示性公告》（详见公告：临 2016-008）。

2016 年 6 月 29 日，山西金控收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》（161485 号）（简称“反馈意见”），要求山西金控于收到之日起 30 个工作日内披露反馈意见回复并于披露后 2 个工作日内向中国证监会报送回复材料。山西金控与相关中介机构对反馈意见中提出的问题进行逐项落实并答复，具体详见《关于披露山西金控〈中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书〉之回复的公告》（详见公告：临 2016-037）、《山西金融投资控股集团有限公司关于要约收购义务豁免反馈意见的回复》。

2016 年 8 月 19 日，公司收到中国证监会《关于核准山西证券股份有限公司变更 5%以上股权股东并豁免山西金融投资控股集团有限公司要约收购山西证券股份有限公司股份义务的批复》（证监许可[2016]1765 号）。详见《关于变更 5%以上股权股东并豁免山西金融投资控股集团有限公司要约收购义务获得中国证监会核准的公告》（详见公告：临 2016-056）、《收购报告书》、《国浩律师（上海）事务所关于山西金融投资控股集团有限公司入股公司的法律意见书》、《国浩律师（上海）事务所关于公司收购报告书的法律意见书》、《国浩律师（上海）事务所关于山西金融投资控股集团有限公司申请豁免要约收购之法律意见书》、《国浩律师（上海）事务所关于山西金融投资控股集团有限公司申请豁免要约收购之补充法律意见书（一）》。

2016 年 9 月 5 日，公司收到山西金控函告：山西金控已于 2016 年 9 月 5 日接到中登公司出具的《证券过户登记确认书》，山西国信、山西金控关于无偿划转公司国有股份事项（以下简称“本次划转”）涉及的标的股份过户手续均已于 2016 年 9 月 2 日办理完毕，上述转让标的股份过入后股份性质均为无限售流通股。详见《关于公司控股股东变更暨完成股份变更过户手续的公告》。

本次划转完成后，山西金控直接持有本公司 860,395,355 股股份，占本公司全部股份的 30.42%；通过子公司山西信托股份有限公司间接持有本公司 11,896,500 股股份，占本公司全部股份的 0.42%；合计持有本公司 872,291,855 股股份，占本公司全部股份的 30.84%。本公司控股股东由山西国信变更为山西金控；山西国信不再持有本公司股份；本公司实际控制人不变，仍为山西省财政厅（详见公告：临 2016-057）。

### （三）公司非公开发行股票事项

2016 年 1 月 20 日，非公开发行新增股份 31,000 万股有限售条件流通股上市。非公开发行完成后，公司总股本变更为 282,872.5153 万股。

根据公司第二届董事会第三十七次会议及 2014 年度股东大会决议（详见公司公告：临 2015-018、临 2015-042），公司股东大会授权董事会转授权经营管理层在完成非公开发行股票后办理章程修改、工商变更登记的具体事宜。鉴此，公司经营管理层审议相关事项，对《公司章程》相关条款进行了修订，并结

合“三证合一”相关要求，于 2016 年 2 月 24 日完成工商执照变更。

## 十九、公司子公司重大事项

### （一）山证国际

2015 年 10 月 23 日，公司第三届董事会第七次会议审议通过《关于注资格林大华期货（香港）有限公司及格林大华期货（香港）有限公司整体变更为山证国际金融控股有限公司的议案》，同意公司在取得中国证监会的无异议函后，对格林大华期货（香港）有限公司增资 4.5 亿元港币，格林大华（香港）有限公司注册资本由目前的 5000 万港币增加至 5 亿元港币；并同意授权公司经营管理层，在上述增资额度内，根据业务发展需要完成格林大华期货（香港）有限公司经营架构调整和开展相关业务及办理上述增资涉及的登记、变更等相关事项。详见公司《关于注资格林大华期货（香港）有限公司的公告》（临 2015-079）。2016 年 2 月，上述增资事项已完成，公司直接持有格林大华期货（香港）有限公司 90% 的股份。根据实际经营需要，格林大华期货（香港）有限公司整体变更为山证国际金融控股有限公司并根据香港法例在香港注册，详见公司《关于完成向格林大华期货（香港）有限公司增资及其名称变更的公告》（临 2016-012）。

为满足山证国际业务需要，2016 年 12 月 28 日，公司第三届董事会第十七次会议审议通过了《关于向公司控股子公司山证国际金融控股有限公司增资的议案》、《关于向公司控股子公司山证国际金融控股有限公司提供内保外贷的议案》。同意公司在取得中国证监会无异议函后，向山证国际增资 5 亿元港币，将其注册资本增加至 10 亿元港币；同意公司在取得中国证监会无异议函后，向境内银行申请内保外贷业务，为山证国际向境外银行申请贷款提供担保，担保总额不超过 12 亿元人民币。同时，授权公司经营管理层，具体办理与上述事项相关事项（详见公告：临 2016-077、临 2016-078、临 2016-079）。

2017 年 1 月，公司收到中国证监会《关于山西证券股份有限公司为香港子公司融资提供担保无异议的函》（机构部函[2017]250 号），对公司为山证国际或其全资附属公司融资不超过人民币 12 亿元提供担保无异议。公司将按照相关规定，就融资担保事项扣减净资本，督促山证国际严格按照向中国证监会报告的融资用途使用有关资金，不得变更融资用途，并按照相关规定，及时履行相关信息披露义务（详见公告：临 2017-006）。

截至本报告披露日，公司未实际发生担保事项。

### （二）中德证券

1、中德证券受到中国证监会行政处罚事项详见本节“十二、处罚及整改情况‘（二）’”。

2、自 2017 年 3 月起至本报告披露日，中德证券陆续收到北京市第三中级人民法院和昆明市中级人民法院送达的、相关投资人提起的关于沈机集团昆明机床股份有限公司（以下简称“昆明机床”）证券虚假陈述责任纠纷诉讼的相关文件。相关投资人就中德证券在担任西藏紫光卓远股权投资有限公司（以下简称

紫光卓远)收购昆明机床股份项目财务顾问过程中出具的《财务顾问声明》和《核查意见》，向中德证券提出损害赔偿诉求，要求中德证券或中德证券与昆明机床，沈阳机床（集团）有限责任公司（以下简称沈机集团）、紫光卓远等一方或多方共同赔偿金额合计为人民币 10,124,852.18 元的损失。截至本报告披露日，上述案件尚在审理过程中，根据目前已有的信息，公司无法预计该案件最终判决结果以及相关金额。

中德证券于 2016 年向丘博保险（中国）有限公司投保了人民币 1000 万元责任限额的金融机构执业责任保险，截至本报告日，中德证券已就与上述案件相关的潜在赔偿责任提出了保险理赔申请。

## 二十、报告期内公司账户规范情况说明

截至报告期末，公司剩余纯资金账户 28,809 户，对应资金余额 369.03 万元；剩余不合格资金账户 199 户，下设证券账户 210 户，对应资金余额 45.11 万元，对应证券市值 219.72 万元；风险处置账户 0 户。根据中登公司 2007 年 8 月《关于进一步规范账户管理工作的通知》要求，公司已对小额休眠账户、纯资金账户及不合格账户均进行了另库存放处理，并将对应资金账户的资金分别集中存放在银行开立的“客户交易结算资金小额休眠账户”及“客户交易结算资金中止交易账户”。

公司严格按照监管部门相关法律法规、规范性文件的要求开展账户管理业务，通过技术手段、身份核查系统等方法，有效避免关键信息不一致账户的形成。2016 年，公司每周对营业部账户规范情况进行核查，有效规范日常账户管理；持续规范一码通账户身份资料信息；对私募基金管理人开立证券账户进行有关安排并将标示调整情况报送中登公司；重新修订了投资者开户文本中《证券交易委托风险揭示书》及《证券公司客户账户开户协议》有关条款；根据中登公司《关于对开户代理业务进行自查的通知》的要求，公司 2016 年 8 月全面展开开户代理各项业务自查，并对发现的问题进行落实、整改；核查部分证券账户使用情况；完成两轮非休眠账户数据测试工作等。

## 二十一、信息披露索引

公告编号	公告名称	刊载日期
临 2016-001	关于收到山西监管局《关于汤建雄担任山西证券股份有限公司合规总监的无异议函》的公告	2016.01.06
临 2016-002	关于控股股东的股东变更的提示性公告	2016.01.08
临 2016-003	关于 2015 年 12 月份主要财务信息的公告	2016.01.12
-	中信建投证券股份有限公司关于山西证券股份有限公司非公开发行股票上市保荐书	2016.01.13
-	中信建投证券股份有限公司中德证券有限责任公司关于山西证券股份有限公司非公开发行股票发行过程和认购对象合规性的报告	2016.01.13
-	国浩律师（上海）事务所关于山西证券股份有限公司非公开发行股票之发行过程和认购对象合规性的法律意见书	2016.01.13
-	非公开发行人民币普通股（A 股）股票验资报告	2016.01.13
-	新增股份变动报告及上市公告书摘要	2016.01.13
-	新增股份变动报告及上市公告书	2016.01.13

临 2016-004	关于净资本变动的公告	2016. 01. 15
临 2016-005	关于第三届董事会第十次会议决议的公告	2016. 01. 22
临 2016-006	关于签署募集资金三方监管协议的公告	2016. 01. 23
临 2016-007	关于控股股东股票解除质押的公告	2016. 01. 30
临 2016-008	关于国有股份无偿划转的提示性公告	2016. 02. 02
-	简式权益变动报告书	2016. 02. 02
-	收购报告书摘要	2016. 02. 02
临 2016-009	关于 2016 年 1 月份主要财务信息的公告	2016. 02. 05
临 2016-010	关于修订《公司章程》的公告	2016. 02. 18
-	《公司章程》(2016 年 2 月)	2016. 02. 18
临 2016-011	山西证券股份有限公司 2015 年度业绩快报	2016. 02. 26
临 2016-012	关于完成向格林大华期货(香港)有限公司增资及其名称变更的公告	2016. 02. 27
临 2016-013	关于 2016 年 2 月份主要财务信息的公告	2016. 03. 05
临 2016-014	关于公司完成工商变更登记及营业执照、组织机构代码证、税务登记证“三证合一”的公告	2016. 03. 10
临 2016-015	关于公司控股股东变更营业执照的公告	2016. 03. 18
临 2016-016	关于取得保本混合型证券投资基金注册批复的公告	2016. 03. 25
临 2016-017	关于第三届董事会第十一次会议决议的公告	2016. 03. 29
临 2016-018	关于 2016 年 3 月份主要财务信息的公告	2016. 04. 12
定 2016-2015 年报摘要	公司 2015 年年度报告摘要	2016. 04. 22
-	公司 2015 年年度报告	2016. 04. 22
-	公司 2015 年年度审计报告	2016. 04. 22
-	公司 2015 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	2016. 04. 22
-	2015 年度社会责任报告	2016. 04. 22
-	2015 年度内部控制评价报告	2016. 04. 22
-	内部控制规则落实自查表	2016. 04. 22
-	2015 年 12 月 31 日内部控制审计报告	2016. 04. 22
-	关于第三届董事会第十二次会议相关事项的独立董事意见	2016. 04. 22
-	独立董事 2015 年度述职报告	2016. 04. 22
-	2015 年 12 月 31 日减值测试报告专项鉴证报告	2016. 04. 22
-	公司 2015 年度监事会工作报告	2016. 04. 22
-	董事、监事 2015 年度薪酬执行情况及 2016 年度薪酬方案	2016. 04. 22
-	2015 年度高级管理人员履职情况、绩效考核情况及薪酬情况专项说明	2016. 04. 22
-	募集资金管理办法(2016 年 4 月)	2016. 04. 22
-	内部稽核审计制度(2016 年 4 月)	2016. 04. 22
-	中信建投证券股份有限公司关于公司 2015 年度募集资金年度存放与使用情况的专项核查报告	2016. 04. 22
-	中信建投证券股份有限公司关于公司预计 2016 年度日常关联交易事项的专项核查报告	2016. 04. 22
-	募集资金 2015 年度存放与实际使用情况专项报告的鉴证报告	2016. 04. 22
-	2015 年度董事会工作报告	2016. 04. 22
临 2016-019	关于第三届董事会第十二次会议决议的公告	2016. 04. 22
临 2016-020	关于第三届监事会第四次会议决议的公告	2016. 04. 22
临 2016-021	关于 2015 年日常关联交易执行情况及预计 2016 年日常关联交易的公告	2016. 04. 22
临 2016-022	关于公司信用业务会计估计变更的公告	2016. 04. 22

临 2016-023	关于召开 2015 年度股东大会的通知	2016. 04. 22
定 2016-一季报	公司 2016 年第一季度报告正文	2016. 04. 22
-	公司 2016 年第一季度报告	2016. 04. 22
临 2016-024	关于举行 2015 年年度报告网上说明会的公告	2016. 05. 04
临 2016-025	关于董事辞职的公告	2016. 05. 06
临 2016-026	关于 2016 年 4 月份主要财务信息的公告	2016. 05. 07
临 2016-027	关于召开 2015 年度股东大会的提示性公告	2016. 05. 09
临 2016-028	关于更正公司非公开发行股份的部分投资者持有数量的公告	2016. 05. 12
临 2016-029	关于第三届董事会第十三次会议决议的公告	2016. 05. 14
临 2016-030	关于召开 2016 年第一次临时股东大会的通知	2016. 05. 14
临 2016-031	关于 2015 年度股东大会决议的公告	2016. 05. 14
-	2015 年度股东大会的法律意见书	2016. 05. 14
-	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（2015 年度）	2016. 05. 19
-	山西国信投资集团有限公司审计报告	2016. 05. 19
临 2016-032	关于参加“山西辖区上市公司 2015 年度投资者网上集体接待日”活动的公告	2016. 05. 26
临 2016-033	关于召开 2016 年第一次临时股东大会的提示性公告	2016. 05. 26
临 2016-034	关于 2016 年第一次临时股东大会决议的公告	2016. 05. 31
-	2016 年第一次临时股东大会的法律意见书	2016. 05. 31
临 2016-035	关于 2016 年 5 月份主要财务信息的公告	2016. 06. 07
临 2016-036	关于持股 5%以上股东减持计划的提示性公告	2016. 06. 15
-	2013 年公司债券 2016 年跟踪信用评级报告	2016. 06. 22
临 2016-037	关于披露山西金控《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》之回复的公告	2016. 07. 02
-	山西金融投资控股集团有限公司关于要约收购义务豁免核准一次反馈意见的回复	2016. 07. 02
临 2016-038	公司 2015 年年度权益分派实施公告	2016. 07. 07
临 2016-039	关于不调整“14 山证 01”票面利率的公告	2016. 07. 07
临 2016-040	关于“14 山证 01”投资者回售实施办法的第一次提示性公告	2016. 07. 07
临 2016-041	关于“14 山证 01”投资者回售实施办法的第二次提示性公告	2016. 07. 08
临 2016-042	关于不调整“14 山证 01”票面利率的公告	2016. 07. 08
临 2016-043	关于不调整“14 山证 01”票面利率的公告	2016. 07. 11
临 2016-044	关于“14 山证 01”投资者回售实施办法的第三次提示性公告	2016. 07. 11
临 2016-045	关于 2016 年 6 月份主要财务信息的公告	2016. 07. 09
临 2016-046	关于“14 山证 01”投资者回售申报情况的公告	2016. 07. 13
临 2016-047	关于第三届董事会第十四次会议决议的公告	2016. 07. 19
临 2016-048	2014 年公司债券（第一期）2016 年付息公告	2016. 07. 28
临 2016-049	2016 年半年度业绩快报	2016. 07. 29
临 2016-050	关于 2016 年 7 月份主要财务信息的公告	2016. 08. 05
临 2016-051	关于“14 山证 01”投资者回售实施结果的公告	2016. 08. 05
临 2016-052	关于取得裕利债券型证券投资基金注册批复的公告	2016. 08. 10
临 2016-053	关于控股子公司中德证券收到中国证监会《调查通知书》的公告	2016. 08. 11
临 2016-054	关于第三届董事会第十五次会议决议的公告	2016. 08. 23
临 2016-055	关于第三届监事会第五次会议决议的公告	2016. 08. 23
临 2016-056	关于变更 5%以上股权股东并豁免山西金融投资控股集团有限公司要约收购义务获得中国证监会核准的公告	2016. 08. 23

-	收购报告书	2016.08.23
-	国浩律师（上海）事务所关于山西金融投资控股集团有限公司入股公司的法律意见书	2016.08.23
-	国浩律师（上海）事务所关于公司收购报告书的法律意见书	2016.08.23
-	国浩律师（上海）事务所关于山西金融投资控股集团有限公司申请豁免要约收购之法律意见书	2016.08.23
-	国浩律师（上海）事务所关于山西金融投资控股集团有限公司申请豁免要约收购之补充法律意见书（一）	2016.08.23
-	2016 年半年度报告	2016.08.23
定 2016 半年报摘要	公司 2016 年半年度报告摘要	2016.08.23
-	2016 年半年度财务报告	2016.08.23
-	独立董事关于控股股东及其他关联方占用公司资金、公司对外担保情况的专项说明和独立意见	2016.08.23
-	董事会关于 2016 年上半年度募集资金存放和实际使用情况的专项报告	2016.08.23
临 2016-057	关于公司控股股东变更暨完成股份变更过户手续的公告	2016.09.06
临 2016-058	关于 2016 年 8 月份主要财务信息的公告	2016.09.07
临 2016-059	关于持股 5%以上股东减持计划的提示性公告	2016.09.20
临 2016-060	关于控股子公司中德证券收到中国证监会《行政处罚事先告知书》的公告	2016.09.20
临 2016-061	关于控股子公司中德证券收到中国证监会《行政处罚决定书》的公告	2016.09.27
临 2016-062	关于持股 5%以上股东减持股份的公告	2016.10.11
临 2016-063	关于 2016 年 9 月份主要财务信息的公告	2016.10.14
临 2016-064	关于取得策略精选灵活配置混合型证券投资基金注册批复的公告	2016.10.19
临 2016-065	关于 2016 年 1 月至 9 月累计新增借款的公告	2016.10.21
临 2016-066	关于第三届董事会第十六次会议决议的公告	2016.10.21
临 2016-067	关于向全资子公司格林大华期货有限公司之子公司格林大华资本管理有限公司提供借款的公告	2016.10.21
定 2016-三季报	公司 2016 年第三季度报告正文	2016.10.21
临 2016-068	关于 2016 年第三季度报告的补充公告	2016.10.22
-	公司 2016 年第三季度报告	2016.10.22
-	中信建投证券股份有限公司关于公司 2013 年公司债券（第一期）、2014 年公司债券（第一期）重大事项受托管理事务临时报告	2016.10.25
-	中信建投证券股份有限公司关于召开公司 2016 年第一次债券持有人会议的通知	2016.11.01
临 2016-069	2013 年公司债券兑付暨摘牌公告	2016.11.08
临 2016-070	关于 2016 年 1 月至 10 月累计新增借款的公告	2016.11.05
临 2016-071	关于 2016 年 10 月份主要财务信息的公告	2016.11.05
-	中信建投证券股份有限公司关于公司 2013 年公司债券（第一期）、2014 年公司债券（第一期）重大事项受托管理事务临时报告	2016.11.09
临 2016-072	关于持股 5%以上股东减持公司股份的公告	2016.11.09
-	简式权益变动报告书	2016.11.09
临 2016-073	关于获准开通深港通下港股通业务交易权限的公告	2016.11.11
-	中信建投证券股份有限公司关于召开公司 2016 年第一次债券持有人会议的提示性公告	2016.11.18
-	2016 年第一次债券持有人会议决议公告	2016.11.23
-	国浩律师（上海）事务所关于公司 2016 年第一次债券持有人会议的法律意见书	2016.11.23
临 2016-074	关于非公开发行限售股份上市流通的提示性公告	2016.11.25

-	关于山西证券股份有限公司 2014 年公司债券（第一期） 重大事项受托管理事务临时报告	2016. 11. 29
临 2016-075	关于 2016 年 11 月份主要财务信息的公告	2016. 11. 07
临 2016-076	关于 2016 年 1 月至 11 月累计新增借款的公告	2016. 11. 07
-	关于山西证券股份有限公司 2014 年公司债券（第一期） 重大事项受托管理事务临时报告	2016. 12. 13
-	中信建投证券股份有限公司关于公司的定期现场检查报告	2016. 12. 27
-	关于关注公司相关重大事项的公告	2016. 12. 29
临 2016-077	关于第三届董事会第十七次会议决议的公告	2016. 12. 30
临 2016-078	关于向公司控股子公司山证国际金融控股有限公司增资的公告	2016. 12. 30
临 2016-079	关于向公司控股子公司 山证国际金融控股有限公司提供内保外贷的公告	2016. 12. 30
-	关于向公司控股子公司山证国际金融控股有限公司提供内保外贷事项相关独立董事意见	2016. 12. 31

## 二十二、公司行政许可事项的相关情况

报告期内，监管部门对公司作出的行政许可批复情况如下：

发文日期	发文名称	文号	发文单位
2016. 03. 21	关于准予山西证券保本混合型证券投资基金注册的批复	证监许可[2016]228 号	中国证监会
2016. 08. 04	关于准予山西证券裕利债券型证券投资基金注册的批复	证监许可[2016]1751 号	中国证监会
2016. 08. 08	关于核准山西证券股份有限公司变更 5%以上股权股东并豁免山西金融投资控股集团有限公司要约收购山西证券股份有限公司股份义务的批复	证监许可[2016]1765 号	中国证监会
2016. 10. 14	关于准予山西证券策略精选灵活配置混合型证券投资基金注册的批复	证监许可[2016]2343 号	中国证监会

## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### (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	310,000,000			-30,255,496	+279,744,504	310,000,000	10.96
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	30,255,496	1.20	310,000,000			-30,255,496	+279,744,504	310,000,000	10.96
其中：境内法人持股	30,255,496	1.20	310,000,000			-30,255,496	+279,744,504	310,000,000	10.96
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	98.80				+30,255,496	+30,255,496	2,518,725,153	89.04
1、人民币普通股	2,488,469,657	98.80				+30,255,496	+30,255,496	2,518,725,153	89.04
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	310,000,000			0	+310,000,000	2,828,725,153	100

#### 1、股份变动的理由

√ 适用 □ 不适用

(1) 根据公司 2012 年第二次临时股东大会决议以及中国证监会《关于核准山西证券股份有限公司现金和发行股份购买资产、格林期货有限公司吸收合并大华期货有限公司的批复》(证监许可[2013]964 号), 公司于 2013 年 11 月 26 日完成非公开发行股份共计 118,925,153 股。此次非公开发行完成后, 公司总股本增加至 2,518,725,153 股。其中, 向河南省安融房地产开发有限公司(以下简称“河南安融地产”)发行 66,122,351 股股份、向郑州市热力总公司(以下简称“郑州热力公司”)发行 26,401,401 股股份、向

上海捷胜环保科技有限公司（以下简称“上海捷胜公司”）发行 13,200,701 股股份、向玺萌融投资控股有限公司（以下简称“北京玺萌公司”）发行 13,200,700 股股份。上海捷胜公司、郑州热力公司及河南安融地产部分股份已于 2014 年 11 月 26 日解除限售并上市流通。

2016 年 11 月 26 日，河南安融地产 17,054,796 股股份，北京玺萌公司 13,200,700 股股份解除限售上市流通。此次解除限售数量为 30,255,496 股，占公司股本总额的 1.07%。

(2) 2015 年 12 月 11 日，公司收到中国证监会核发的《关于核准山西证券股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2015]2873 号），核准公司非公开发行合计不超过 31,000 万新股股票，发行价格 12.51 元/股，募集资金净额 3,829,180,000.00 元。非公开发行新增股份已于 2016 年 1 月 7 日在中登公司深圳分公司完成股份登记托管手续，1 月 20 日在深圳交易所上市，限售期为 12 个月。其中向工银瑞信基金管理有限公司发行 35,171,862 股股份、向北京中吉金投资管理有限公司发行 79,936,051 股股份、向鹏华资产管理（深圳）有限责任公司发行 31,974,420 股股份、向财通基金管理有限公司发行 75,139,888 股股份、向中欧盛世博恩晋源 1 号资产管理计划发行 49,560,351、向申万菱信（上海）资产管理有限公司发行 38,217,428 股股份。本次新增股份全部为有限售条件流通股，上述股东均承诺通过此次发行认购的股份自新增股份上市首日起 12 个月内不转让。本次发行完成后，公司股份总数由 2,518,725,153 股增加至 2,828,725,153 股。

2017 年 1 月 20 日，上述限售股份解除限售并上市流通。本次解除限售后，公司限售股份数量为 0 股。

## 2、股份变动的批准情况

√ 适用 □ 不适用

公司非公开发行申请于 2015 年 7 月 17 日由中国证监会受理，于 2015 年 11 月 4 日获得中国证监会发行审核委员会审核通过。2015 年 12 月 11 日，公司收到中国证监会核发的《关于核准山西证券股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2015]2873 号），核准公司非公开发行合计不超过 31,000 万股 A 股股票。

## 3、股份变动的过户情况

√ 适用 □ 不适用

非公开发行新增股份已于 2016 年 1 月 7 日在中登公司深圳分公司办理完毕登记托管手续。

4、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 2015 年度的每股收益、稀释每股收益、每股净资产分别为 0.57 元、0.57 元、4.997 元，非公开

发行股票完成后，公司总股本由 2,518,725,153 股增加至 2,828,725,153 股，2016 年年度每股收益、稀释每股收益、每股净资产分别为 0.17 元、0.17 元、4.348 元。

5、公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用  不适用

(二) 限售股份变动情况

适用  不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
工银瑞信基金管理有限公司	0	0	35,171,862	35,171,862	认购非公开发行新股 35,171,862	2017 年 1 月 20 日 35,171,862
北京中吉金投资管理有限公司	0	0	79,936,051	79,936,051	认购非公开发行新股 79,936,051	2017 年 1 月 20 日 79,936,051
鹏华资产管理（深圳）有限责任公司	0	0	31,974,420	31,974,420	认购非公开发行新股 31,974,420	2017 年 1 月 20 日 31,974,420
财通基金管理有限公司	0	0	75,139,888	75,139,888	认购非公开发行新股 75,139,888	2017 年 1 月 20 日 75,139,888
中欧盛世博恩晋源 1 号资产管理计划	0	0	49,560,351	49,560,351	认购非公开发行新股 49,560,351	2017 年 1 月 20 日 49,560,351
申万菱信（上海）资产管理有限公司	0	0	38,217,428	38,217,428	认购非公开发行新股 38,217,428	2017 年 1 月 20 日 38,217,428
河南省安融房地产开发有限公司	17,054,796	17,054,796	0	0		2016 年 11 月 26 日
玺萌融投资控股有限公司	13,200,700	13,200,700	0	0		2016 年 11 月 26 日
合计	30,255,496	30,255,496	310,000,000	310,000,000	--	--

二、证券发行与上市情况

(一) 报告期内证券发行（不含优先股）情况

适用  不适用

股票及其衍生证券名称	发行日期	发行价格（或利率）	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期

股票类						
山西证券（有限售条件流通股）	2013. 11. 26	8. 15 元/股	118, 925, 153	2013. 11. 26	118, 925, 153	-
山西证券（有限售条件流通股）	2015. 12. 18	12. 51 元/股	310, 000, 000	2016. 01. 20	310, 000, 000	-
可转换公司债券、分离交易的可转换公司债券、公司债类						
2013 年公司债券（第一期）	2013. 11. 13	6. 25%	1, 000, 000, 000	2013. 12. 09	1, 000, 000, 000	2016. 11. 10
2014 年公司债券（第一期）	2014. 08. 04	5. 60%	1, 000, 000, 000	2014. 10. 17	1, 000, 000, 000	-
2015 年第一期次级债券	2015. 01. 29	5. 87%	1, 300, 000, 000	-	-	2016. 01. 29
2015 年第二期次级债券	2015. 03. 19	5. 79%	700, 000, 000	-	-	2017. 03. 19
2015 年第三期次级债券	2015. 04. 20	6. 00%	2, 000, 000, 000	-	-	2016. 04. 20
2015 年第四期次级债券	2015. 06. 26	5. 79%	1, 000, 000, 000	-	-	2016. 06. 26
其他衍生证券类						
-	-	-	-	-	-	-

注：2013 年公司债券（第一期）已于 2016 年 11 月 10 日摘牌并于 11 月 14 日兑付。

## （二）公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司非公开发行股份共计 310,000,000 股于 2016 年 1 月 20 日上市。本次非公开发行完成后，公司总股本变更为 2,828,725,153 股。

报告期内，公司偿还了 43 亿元次级债券和 10 亿元的公司债券，同时，公司扩大了固定收益业务规模，银行间市场回购业务融资规模上升。公司资产负债结构变动详见本报告“第四节 经营情况讨论与分析‘五、资产及负债状况分析’”。

## （三）公司无现存的内部职工股。

□ 适用 √ 不适用

## 三、股东和实际控制人情况

### （一）公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数（户）		157,701	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数（户）		157,417			
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例（%）	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量

山西金融投资控股集团有限公司	国有法人	30.42	860,395,355	+860,395,355	-	860,395,355	-	-
太原钢铁(集团)有限公司	国有法人	9.99	282,605,635	-34,320,219	-	282,605,635	-	-
山西国际电力集团有限公司	国有法人	7.04	199,268,856	-35,300,859	-	199,268,856	-	-
北京中吉金投资管理有限公司—中吉金投—稳赢 2 号投资基金	基金、理财产品等	2.83	79,936,051	+79,936,051	79,936,051	-	-	-
河南省安融房地产开发有限公司	境内一般法人	2.16	61,102,351	-5,020,000	-	61,102,351	注①	
中欧盛世资产—民生银行—中欧盛世博恩晋源 1 号资产管理计划	基金、理财产品等	1.75	49,560,351	+49,560,351	49,560,351	-	-	-
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.44	40,619,400	-	-	40,619,400	-	-
申万菱信资产—招商银行—华润深国投信托—瑞华定增对冲基金 2 号集合资金信托计划	基金、理财产品等	1.35	38,217,428	+38,217,428	38,217,428	-	-	-
鹏华资产—宁波银行—鹏华资产山西证券定增资产管理计划	基金、理财产品等	0.99	27,977,618	+27,977,618	27,977,618	-	-	-
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L-FH002 深	基金、理财产品等	0.92	26,012,646	+26,012,646	-	26,012,646	-	-
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况	北京中吉金投资管理有限公司—中吉金投—稳赢 2 号投资基金、中欧盛世资产—民生银行—中欧盛世博恩晋源 1 号资产管理计划、申万菱信资产—招商银行—华润深国投信托—瑞华定增对冲基金 2 号集合资金信托计划、鹏华资产—宁波银行—鹏华资产山西证券定增资产管理计划通过认购公司非公开发行股票成为公司前 10 名股东，其持有的股份上市时间为 2016 年 1 月 20 日，自上市之日起 12 个月内不得转让。							
上述股东关联关系或一致行动的说明	无							
<b>前 10 名无限售条件股东持股情况</b>								

股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
山西金融投资控股集团有限公司	860,395,355	人民币普通股	860,395,355
太原钢铁(集团)有限公司	282,605,635	人民币普通股	282,605,635
山西国际电力集团有限公司	199,268,856	人民币普通股	199,268,856
河南省安融房地产开发有限公司	61,102,351	人民币普通股	61,102,351
中央汇金资产管理有限责任公司	40,619,400	人民币普通股	40,619,400
中国人寿保险股份有限公司一分 红一个人分红-005L-FH002 深	26,012,646	人民币普通股	26,012,646
郑州市热力总公司	21,441,342	人民币普通股	21,441,342
山西省科技基金发展总公司	19,400,000	人民币普通股	19,400,000
中国银行股份有限公司－招商中 证全指证券公司指数分级证券投 资基金	16,540,360	人民币普通股	16,540,360
山西杏花村汾酒集团有限责任公 司	13,101,732	人民币普通股	13,101,732
前 10 名无限售流通股股东之间， 以及前 10 名无限售流通股股东和 前 10 名股东之间关联关系或一致 行动的说明	无		
前 10 名普通股股东参与融资融券 业务情况说明	公司前 10 名股东不存在将所持股份用于融资融券业务中的冲抵保证金证券的情形。		

注：1、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。

2、注①：2016 年 8 月 8 日，河南安融地产将其持有的公司 215 万股无限售条件流通股与中信证券股份有限公司进行期限为 365 天的股票质押式回购交易，该部分股票质押期限自 2016 年 8 月 8 日起，至向中登公司深圳分公司办理解除质押登记为止，质押期间该部分股份予以冻结，不能转让。

2016 年 10 月 25 日，河南安融地产将其持有的公司 1018 万股无限售条件流通股与中信证券股份有限公司进行期限为 365 天的股票质押式回购交易，该部分股票质押期限自 2016 年 10 月 25 日起，至向中登公司深圳分公司办理解除质押登记为止，质押期间该部分股份予以冻结，不能转让。

2016 年 11 月 4 日，河南安融地产分别将其持有的公司 458 万股、549 万股、916 万股无限售条件流通股与华泰证券（上海）资产管理有限公司进行期限为 180 天的股票质押式回购交易，该部分股票质押期限自 2016 年 11 月 4 日起，至向中登公司深圳分公司办理解除质押登记为止，质押期间该部分股份予以冻结，不能转让。

2016 年 11 月 17 日，河南安融地产将其持有的公司 496 万股无限售条件流通股与中信证券股份有限公

司进行期限为 365 天的股票质押式回购交易，该部分股票质押期限自 2016 年 11 月 17 日起，至向中登公司深圳分公司办理解除质押登记为止，质押期间该部分股份予以冻结，不能转让。

(二) 持股 10% (含 10%) 以上的前 5 名股东情况

√ 适用 □ 不适用

股东名称	法定代表人	总经理	成立日期	统一社会信用代码	注册资本	主营业务
山西金融投资控股集团有限公司	孙海潮	王俊飏	2015. 12. 16	91140000MA0GRMHM7C	1,064,670 万元	投资和管理金融业包括银行、证券、保险、基金、信托、期货、租赁；资产管理；投资和管理非金融业。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)

(三) 公司控股股东情况

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
山西金融投资控股集团有限公司	孙海潮	2015. 12. 16	91140000MA0GRMHM7C	投资和管理金融业包括银行、证券、保险、基金、信托、期货、租赁；资产管理；投资和管理非金融业。(依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动)
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无			
控股股东性质	地方国有控股			
控股股东类型	有限责任公司			

控股股东报告期内变更

√ 适用 □ 不适用

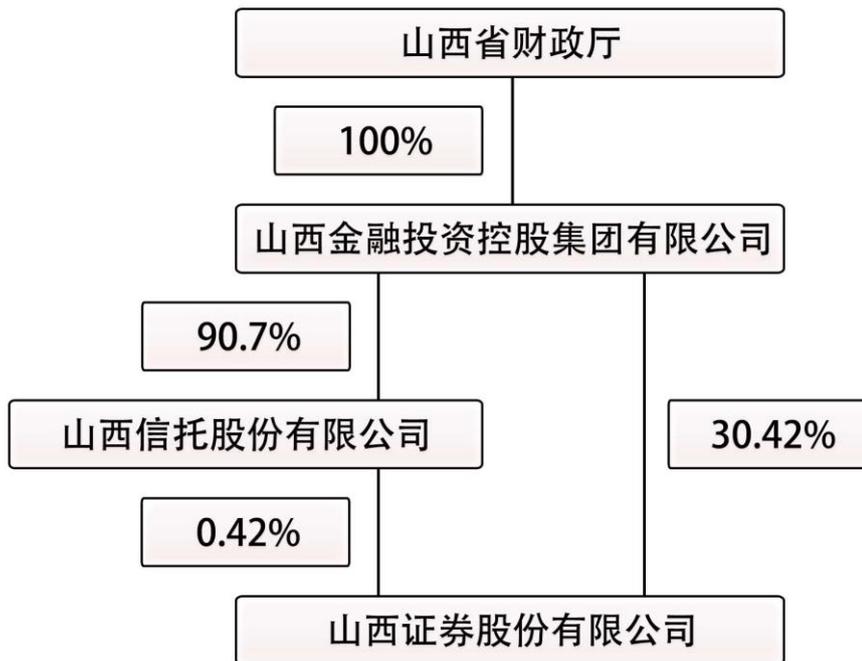
新控股股东名称	山西金融投资控股集团有限公司
变更日期	2016. 09. 02
指定网站查询索引	巨潮资讯网 <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a>
指定网站披露日期	2016. 09. 06

公司控股股东变更事项详见本报告“第五节 重要事项十九 ‘(二) 山西金控事项’”。

(四) 公司实际控制人情况

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

- 1、公司实际控制人报告期内未发生变化
- 2、公司与实际控制人之间的产权及控制关系



(五) 其他持股在 10%以上的法人股东

适用  不适用

(六) 控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用  不适用

## 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、高级管理人员和员工情况

### 一、董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起止日期	期初持股数 (股)	本期增减持股 份数量(股)	期末持股 数(股)
侯 巍	董事长	现任	男	45	2015.02.13-至今	-	-	-
	总经理	现任			2008.01.31-至今	-	-	-
柴宏杰	董事	现任	男	44	2015.05.20-至今	-	-	-
周宜洲	董事	现任	男	59	2008.01.31-至今	-	-	-
傅志明	董事	现任	男	60	2014.11.13-至今	-	-	-
樊廷让	董事	现任	男	58	2015.05.20-至今	-	-	-
	常务副总经理				2008.01.31-至今			
	财务负责人				2015.12.17-至今			
赵树林	董事	现任	男	58	2015.05.20-至今	-	-	-
	副总经理				2008.01.31-至今			
朱海武	独立董事	现任	男	51	2015.05.20-至今	-	-	-
容和平	独立董事	现任	男	64	2011.05.06-至今	-	-	-
王卫国	独立董事	现任	男	66	2011.05.06-至今	-	-	-
蒋岳祥	独立董事	现任	男	53	2011.05.06-至今	-	-	-
焦 杨	监事会主席	现任	男	51	2011.05.06-至今	-	-	-
郭志宏	监事	现任	男	51	2015.05.20-至今	-	-	-
王国峰	监事	现任	男	53	2015.05.20-至今	-	-	-
高 明	监事	现任	男	54	2008.01.31-至今	-	-	-
关 峰	监事	现任	男	54	2015.05.20-至今	-	-	-
罗爱民	监事	现任	男	43	2011.05.06-至今	-	-	-
李国林	监事	现任	男	45	2015.05.20-至今	-	-	-
刘奇旺	监事	现任	男	54	2015.05.20-至今	-	-	-
胡朝晖	监事会副主席	现任	男	48	2008.01.31-至今	-	-	-
	职工监事							
翟太煌	职工监事	现任	男	53	2008.01.31-至今	-	-	-
尤济敏	职工监事	现任	女	46	2008.01.31-至今	-	-	-
闫晓华	职工监事	现任	女	46	2008.01.31-至今	-	-	-
孟有军	副总经理	现任	男	56	2011.05.06-至今	-	-	-
乔俊峰	副总经理	现任	男	52	2011.05.06-至今	-	-	-
汤建雄	副总经理	现任	男	49	2011.08.07-至今	-	-	-
	合规总监				2016.01.05-至今			
王怡里	董事会秘书	现任	男	44	2011.05.06-至今	-	-	-
	副总经理				2011.08.07-至今			
王拴红	董事	离任	男	55	2014.02.20-2016.05.04	66,122,351	-5,020,000	61,102,351
合 计	--	--	--	--	--	66,122,351	-5,020,000	61,102,351

备注：1、公司离任董事王拴红先生为河南安融地产的实际控制人，截至报告期末，河南安融地产持有本公司股份 61,102,351 股，占公司总股本的 2.16%。因此，王拴红先生间接持有公司 2.16% 的股权。

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

## 二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

2015 年 12 月 17 日，汤建雄先生辞去公司财务总监职务。公司第三届董事会第九次会议审议通过《关于聘任公司合规总监的议案》，聘任汤建雄先生担任公司合规总监，为公司的合规负责人，任期与公司第三届董事会任期一致。2016 年 1 月 5 日公司收到中国证监会山西监管局《关于汤建雄担任山西证券股份有限公司合规总监的无异议函》（晋证监函[2016]2 号），对汤建雄担任公司合规总监无异议。汤建雄先生自 2016 年 1 月 5 日起正式履行公司合规总监职责。

公司董事会于 2016 年 5 月 4 日收到董事王拴红先生的辞职申请。王拴红先生因工作原因，向公司董事会申请辞去第三届董事会董事职务，同时申请辞去第三届董事会战略发展委员会委员职务。辞职后，王拴红先生继续担任公司子公司山证国际金融控股有限公司董事职务。

鉴于王拴红先生辞去公司董事职务未导致公司董事会成员人数低于法定最低人数，根据相关法律法规和《公司章程》的规定，王拴红先生的辞职申请自 2016 年 5 月 4 日送达公司董事会时生效。

姓名	担任的职务	类型	日期	原因	公告编号
王拴红	董事	离任	2016.05.04	因工作原因，王拴红先生辞去董事及董事会战略发展委员会委员职务。	临 2016-025

## 三、任职情况

### （一）董事工作经历及任职情况

侯巍先生，1972 年 8 月出生，汉族，中共党员，硕士学位。2007 年 4 月至 2008 年 1 月任山西证券有限责任公司党委委员、董事、总经理；2008 年 2 月至 2015 年 2 月任公司董事、总经理；2008 年 4 月至 2010 年 9 月任大华期货有限公司董事；2009 年 4 月至今任中德证券有限责任公司董事长；2008 年 2 月至 2014 年 12 月历任公司党委委员、党委副书记；2014 年 12 月至今任公司党委书记；2015 年 2 月至今任公司董事长、总经理；2016 年 11 月至今任山西股权交易中心有限公司董事长。

柴宏杰先生，1973 年出生，大学本科，中共党员，学士学位。2009 年 4 月至 2014 年 8 月历任晋商银行董事会办公室副主任、行长办公室副主任、董事会办公室主任、大同分行行长；2014 年 9 月至 2015 年 2 月，任山西国信投资集团有限公司董事会办公室主任、党委办公室主任；2014 年 12 月至 2016 年 6 月，任山西国信

投资集团有限公司投资管理部总经理、投资总监；2015年1月至2015年8月，任中合盛资本管理有限公司董事长；2016年6月至今，任山西金融投资控股集团有限公司投资总监、投资管理部总经理；2016年12月至今，任山西股权交易中心有限公司董事；2017年3月至今任山西金融租赁有限公司董事；2015年5月至今任公司董事。

周宜洲先生，1958年10月出生，汉族，中共党员，硕士学位。2002年9月至2011年10月任太原钢铁（集团）有限公司总会计师；2011年10月至2016年12月，担任太原钢铁（集团）有限公司副总经理；2015年4月至今，任山西太钢集团先进材料工程技术研究院董事长；2017年1月至今，担任太原钢铁（集团）有限公司董事会规划委员会副主任；2008年2月至今任公司董事。

傅志明，1957年12月出生，中共党员，硕士学位，高级经济师。2001年9月至今任山西国际电力集团有限公司董事；2010年12月至2013年5月任山西国际电力集团有限公司党委副书记、纪委书记；2013年5月至2015年11月任晋能有限责任公司监事会副主席；2014年11月至今任公司董事。

樊廷让先生，1959年6月出生，汉族，中共党员，硕士学位。2001年12月至2008年1月任山西证券有限责任公司党委委员；2001年12月至2007年4月任山西证券有限责任公司副总经理；2007年5月至2008年1月任山西证券有限责任公司常务副总经理；2008年2月至今任公司党委委员、常务副总经理；2015年12月至今任公司财务负责人；2015年5月至今任公司董事。

赵树林先生，1959年9月出生，汉族，中共党员，研究生学历。2002年6月至2008年1月任山西证券有限责任公司党委副书记、纪委书记、工会主席；2004年7月至2008年1月任山西证券有限责任公司副总经理；2008年2月至2016年12月任公司纪委书记；2008年2月至今任公司党委副书记、副总经理、工会主席；2017年3月至今任山西省投资集团有限公司董事；2015年5月至今任公司董事。

朱海武先生，1966年3月出生，硕士学位，中国注册会计师、高级会计师、中国注册税务师、澳洲资深会计师。2000年1月至今，在瑞华会计师事务所工作，担任合伙人。2014年10月至今，任华远地产股份有限公司、中钢国际工程技术股份有限公司独立董事；2011年12月至今，任唐山三孚硅业股份有限公司独立董事；2012年6月至今，任广东天禾农资股份有限公司独立董事；2016年7月至今，任招商证券股份有限公司独立董事；2015年5月至今任公司董事。

容和平先生，1953年1月出生，汉族，中共党员，本科毕业。2001年6月至2010年6月任山西大学商学院副院长、教授；2011年5月至今任山西工商学院副院长、教授；2012年4月至今任山西西山煤电股份有限公司独立董事；2013年6月至今任太原化工股份有限公司独立董事；2011年5月至今任公司独立董事。

王卫国先生，1951年5月出生，汉族，中共党员，硕士研究生。1994年4月至今任中国政法大学教授；2008年9月至今兼任任中国银行法学研究会，现任会长；2014年10月至今，任格尔木藏格钾肥股份有限公司独立董事；2016年1月至今，任北京卓亚经济社会发展研究中心副主任；2011年5月至今任公司独立董事。

蒋岳祥先生，1964年12月出生，汉族，中共党员，硕士研究生。2005年12月至2009年3月任浙江大学经济学院金融系教授、博导、系主任、院长助理；2009年4月至2013年7月，任浙江大学经济学院党委书记、副院长；2009年4月至今任浙江大学经济学院教授、博导；2014年7月至今任国信证券股份有限公司独立董事；2015年8月至今任英洛华科技股份有限公司独立董事；2016年7月至今任荣安地产股份有限公司独立董事；2011年5月至今任公司独立董事。

## （二）监事工作经历及任职情况

焦杨先生，1966年11月出生，汉族，中共党员，本科学历，硕士学位。2010年2月至2014年12月任山西信托股份有限公司常务副总经理；2014年12月至2016年6月任山西国信投资集团有限公司风控总监兼审计风控部总经理；2016年6月至今任山西金融投资控股集团有限公司运营总监、资本运营部总经理；2014年12月至2017年3月任山西省产权交易中心股份有限公司监事长；2015年1月至2016年6月任山西国际贸易中心有限公司、山西光信地产有限公司、山西国信文化旅游投资发展有限公司、上海万方投资管理有限公司监事；2015年1月至2016年6月任山西博爱医院监事长；2015年1月至2017年3月山西国信融资再担保有限公司监事、山西信托股份有限公司监事会主席；2015年1月至今任山西股权交易中心有限公司监事、汇丰晋信基金管理有限公司监事会主席；2016年12月至今，任山西股权交易中心有限公司监事长。2010年10月至今任公司监事；2011年5月至今任公司监事会主席。

郭志宏先生，1966年5月出生，中共党员，本科学历，EMBA高级工商管理硕士学位，高级经济师。1983年6月参加工作，曾任中国人民银行长子县支行副行长、人民银行长治分行政教科副科长、长治市城市信用中心社副主任、长治市城市信用社总经理、长治市商业银行副行长（主持工作）、行长；2012年5月至2015年3月，任山西信托股份有限公司监事、监事会主席；2015年3月至今任山西信托股份有限公司党委委员；2017年1月至今任山西国信融资再担保有限公司党总支书记、董事长；2015年5月至今任公司监事。

王国峰先生，1964年8月出生，汉族，中共党员，本科学历。1990年2月至今在长治市行政事业单位国有资产管理中心（以下简称“中心”）工作；2005年3月至2015年3月，任中心副主任；2015年9月至今，任中心主任。2015年5月至今任公司监事。

高明先生，1963年8月出生，汉族，中共党员，大专学历。1984年9月至今历任汾酒集团有限责任公司基建出纳、会计、财务科副科长、科长、审计部副主任、主任、山西杏花村汾酒厂股份有限公司财务处处长、汾酒集团有限责任公司财务部主任、副总会计师；2013年8月至今任山西杏花村汾酒集团有限责任公司副总会计师；2007年4月至2008年1月任山西证券有限责任公司董事；2008年2月至今任公司监事。

关峰先生，1963年7月出生，汉族，中共党员，本科学历。2001年6月至2013年6月，历任山西焦化集团有限公司审计处副处长、处长；2013年6月至2014年4月，任山西焦化集团有限公司财务处处长；2014年

5月至今，任山西焦化集团有限公司集团副总会计师兼财务处处长；2015年5月至今任公司监事。

罗爱民先生，1974年9月出生，汉族，中共党员，本科学历。2005年3月至2010年3月任山西省经贸资产经营有限责任公司处长；2010年3月至今任山西经贸集团技改投资有限公司总经理；2007年6月至今，任太原重工股份有限公司监事；2011年5月至今任公司监事。

李国林先生，1972年8月出生，汉族，中共党员，本科学历，学士学位。1996年7月至今，在山西省科技基金发展总公司（以下简称“科技基金公司”）工作。从事创业风险投资、科技项目投资管理，历任科技基金公司部门副经理、部门经理、总经理助理；2011年12月至今，任科技基金公司总法律顾问；2012年4月至2016年5月任科技基金公司副总经理；2016年5月至2016年8月，任科技基金公司常务副总经理；2016年8月至今任科技基金公司总经理；2016年9月至今任科技基金公司党支部书记。2014年9月至今，任山西久晖股权投资管理有限公司执行董事；2014年6月至今，任山西澳坤生物农业股份有限公司董事；2014年4月至今，任太原风华信息装备股份有限公司董事；2015年5月至今，任山西中电科新能源技术有限公司董事；2012年3月至今，任晋城市富基新材料有限公司董事；2014年12月至今，任山西诺亚信创业投资有限公司董事；2012年12月至今，任运城市奥新纳米新技术有限公司董事；2015年1月至今，任山西青山化工有限公司董事；2015年5月至今任公司监事。

刘奇旺先生，1963年4月出生，汉族，中共党员，本科学历。1987年8月至今在吕梁市国有资产投资集团公司（原吕梁地区信托投资公司）工作，1987年8月至1992年10月，在财务部从事会计工作；1992年10月至2007年5月，历任办公室副主任、办公室主任；2007年5月至今任总会计师；2015年5月至今任公司监事。

胡朝晖先生，1969年6月出生，汉族，中共党员，学士学位。2008年2月至今任公司职工监事；2008年2月至2016年5月任公司风险控制部总经理；2016年5月至今任公司稽核考核部总经理；2009年1月起任公司监事会副主席。2011年7月至今任龙华启富监事；2014年6月任山证资本管理（北京）有限公司监事。

翟太煌先生，1964年12月出生，汉族，中共党员，硕士学位。2008年2月至今任公司研究所所长、职工监事；2011年7月至今任龙华启富董事；2014年6月任山证资本管理（北京）有限公司董事。

尤济敏女士，1971年1月出生，汉族，中共党员，硕士学位。2006年4月至2016年5月任公司人力资源部总经理；2006年4月至2011年8月，任公司党委办公室主任；2008年2月至今任公司职工监事；2011年7月至今任龙华启富董事；2013年6月至今任山证基金管理有限公司董事；2016年5月至今任龙华启富专职副董事长。

闫晓华女士，1971年10月出生，汉族，中共党员，学士学位。2006年7月至2008年1月任公司稽核考核部总经理，2007年4月至2008年1月任山西证券有限责任公司职工监事；2008年2月至今任公司职工监事；2008年2月至2016年5月任公司稽核考核部总经理。2016年5月至今任公司合规管理部总经理。

### （三）高级管理人员工作经历及任职情况

侯巍先生，请参见本节“董事工作经历及任职情况”。

樊廷让先生，请参见本节“董事工作经历及任职情况”。

赵树林先生，请参见本节“董事工作经历及任职情况”。

孟有军先生，1961年10月出生，汉族，中共党员，本科学历。2007年4月至2008年1月任山西证券有限责任公司党委委员；2007年8月至2008年1月任山西证券有限责任公司副总经理；2008年2月至今任公司党委委员、副总经理；2008年11月至2015年2月任公司合规总监；2017年1月至今，任格林大华期货有限公司董事长。

乔俊峰先生，1965年12月出生，汉族，中共党员，硕士学位。2007年4月至2008年1月任山西证券有限责任公司职工董事；2008年2月至2015年5月任公司职工董事；2008年10月至2010年9月任大华期货有限公司总经理；2010年9月至2013年9月任大华期货有限公司董事长；2010年2月至今担任公司党委委员。2010年12月至今任公司副总经理；2013年9月至2017年1月任格林大华期货有限公司董事长；2016年1月至今任山证国际金融控股有限公司董事长。

汤建雄先生，1968年12月出生，汉族，学士学位。2008年2月至2013年3月任公司计划财务部总经理；2007年11月至2013年10月任大华期货有限公司董事；2009年4月至今担任中德证券有限责任公司董事；2010年4月至2015年12月任公司财务总监；2011年8月至今任公司副总经理；2011年7月至今任龙华启富投资有限责任公司董事；2013年10月至今任格林大华期货有限公司董事；2015年2月至2016年1月代为履行合规总监职责，2016年1月至今任公司合规总监。

王怡里先生，1973年6月出生，汉族，中共党员，学士学位。2008年2月至2013年3月任山西证券董事会办公室总经理；2008年2月至今任山西证券综合管理部总经理；2010年2月至今担任山西证券党委委员；2011年5月至今任山西证券董事会秘书；2011年8月至今任山西证券副总经理；2013年6月至今任山西中小企业创业投资基金（有限合伙）执行合伙人、山证基金管理有限公司董事长；2014年6月至今任山证资本管理（北京）有限公司董事长；2014年10月至今任龙华启富（深圳）股权投资基金管理有限公司董事长、北京山证并购资本投资合伙企业执行合伙人；2015年2月至今任龙华启富投资有限责任公司董事长；2016年11月至今担任中德证券有限责任公司董事。

### （四）在股东单位任职情况

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
柴宏杰	山西金融投资控股集团有限公司	投资总监、 投资管理部总经理	2016.06	至今	是

周宜洲	太原钢铁（集团）有限公司	副总经理	2011.10	2016.12	是
傅志明	山西国际电力集团有限公司	董事	2001.09	至今	是
焦 杨	山西金融投资控股集团有限公司	运营总监、 资本运营部总经理	2016.06	至今	是
郭志宏	山西信托股份有限公司	副总裁	2015.03	2017.01	是
关 峰	山西焦化集团有限公司	副总会计师、 财务处处长	2014.05	至今	是
高 明	山西杏花村汾酒集团 有限责任公司	总会计师	2013.08	至今	是
王国峰	长治市行政事业单位国有资产管 理中心	主任	2015.09	至今	是
李国林	山西省科技基金发展总公司	总法律顾问	2011.12	至今	是
		总经理	2016.08		
		党支部书记	2016.09		
刘奇旺	吕梁市国有资产投资集团公司	总会计师	2007.05	至今	是

（五）在其他单位任职情况

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位 担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否 领取报酬津贴
侯 巍	中德证券有限责任公司	董事长	2009.04	至今	否
	山西股权交易中心有限公司	董事长	2016.11	至今	否
柴宏杰	山西股权交易中心有限公司	董事	2016.12	至今	否
	山西金融租赁有限公司	董事	2017.03	至今	否
周宜洲	山西太钢集团先进材料工程技术研究院	董事长	2015.04	至今	否
	太原钢铁（集团）有限公司董事会 规划委员会	副主任	2017.01	至今	否
赵树林	山西省投资集团有限公司	董事	2017.03	至今	否
朱海武	瑞华会计师事务所	合伙人	2000.01	至今	是
	华远地产股份有限公司	独立董事	2014.10	至今	是
	中钢国际工程技术股份有限公司	独立董事	2014.10	至今	是
	唐山三孚硅业股份有限公司（非上市公司）	独立董事	2011.12	至今	是
	广东天禾农资股份有限公司（非上市公司）	独立董事	2012.06	至今	是
	招商证券股份有限公司	独立董事	2016.07	至今	是
容和平	山西工商学院	副院长、 教授	2011.05	至今	是
	山西西山煤电股份有限公司	独立董事	2012.04	至今	是
	太原化工股份有限公司	独立董事	2013.06	至今	是
王卫国	中国政法大学	教授	1994.04	至今	是
	中国银行法学研究会	会长	2008.09	至今	否
	格尔木藏格钾肥股份有限公司	独立董事	2014.10	至今	是
	北京卓亚经济社会发展研究中心	副主任	2016.01	至今	是
蒋岳祥	浙江大学经济学院	教授、博导	2009.04	至今	是
	国信证券股份有限公司	独立董事	2014.07	至今	是
	英洛华科技股份有限公司	独立董事	2015.08	至今	是

	荣安地产股份有限公司	独立董事	2016.07	至今	是	
焦杨	山西省产权交易中心股份有限公司	监事长	2014.12	2017.03	否	
	山西国际贸易中心有限公司	监事	2015.01	2016.06	否	
	山西光信地产有限公司					
	山西国信文化旅游投资发展有限公司					
	上海万方投资管理有限公司					
		山西博爱医院	监事长	2015.01	2016.06	否
		山西国信融资再担保有限公司	监事	2015.01	2017.03	否
		山西信托股份有限公司	监事会主席	2015.01	2017.03	否
		汇丰晋信基金管理有限公司	监事会主席	2015.01	至今	否
		山西股权交易中心有限公司	监事	2015.01	至今	否
	监事长		2016.12	至今	否	
郭志宏	山西国信融资再担保有限公司	党总支书记 董事长	2017.01	至今	是	
罗爱民	山西经贸集团技改投资有限公司	总经理	2010.03	至今	是	
	太原重工股份有限公司	监事	2007.06	至今	否	
李国林	山西久晖股权投资管理有限公司	执行董事	2014.09	至今	否	
	山西澳坤生物农业股份有限公司	董事	2014.06	至今	否	
	太原风华信息装备股份有限公司	董事	2014.04	至今	否	
	山西中电科新能源技术有限公司	董事	2015.05	至今	否	
	晋城市富基新材料有限公司	董事	2012.03	至今	否	
	山西诺亚信创业投资有限公司	董事	2014.12	至今	否	
	运城市奥新纳米新技术有限公司	董事	2012.12	至今	否	
		山西青山化工有限公司	董事	2015.01	至今	否
胡朝晖	龙华启富投资有限责任公司	监事	2011.07	至今	否	
	山证资本管理（北京）有限公司	监事	2014.06	至今	否	
翟太煌	龙华启富投资有限责任公司	董事	2011.07	至今	否	
	山证资本管理（北京）有限公司	董事	2014.06	至今	否	
尤济敏	龙华启富投资有限责任公司	董事	2011.07	至今	否	
		专职 副董事长	2016.05	至今	否	
		山证基金管理有限公司	董事	2013.06	至今	否
孟有军	格林大华期货有限公司	董事长	2017.01	至今	是	
乔俊峰	格林大华期货有限公司	董事长	2013.09	2017.01	是	
	山证国际金融控股有限公司	董事长	2016.01	至今	否	
汤建雄	中德证券有限责任公司	董事	2009.04	至今	否	
	龙华启富投资有限责任公司	董事	2011.07	至今	否	
	格林大华期货有限公司	董事	2013.10	至今	否	
王怡里	山西中小企业创业投资基金（有限合伙）	执行合伙人	2013.06	至今	否	
	山证基金管理有限公司	董事长	2013.06	至今	否	
	山证资本管理（北京）有限公司	董事长	2014.06	至今	否	
	龙华启富（深圳）股权投资基金 管理有限公司	董事长	2014.10	至今	否	
	北京山证并购资本投资合伙企业	执行合伙人	2014.10	至今	否	

	(有限合伙)				
	龙华启富投资有限责任公司	董事长	2015.02	至今	否
	中德证券有限责任公司	董事	2016.11	至今	否

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

是  否

#### 四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

##### (一) 董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序

公司董事、监事薪酬方案由公司董事会、监事会拟定，提交股东大会审议批准。高级管理人员绩效分配方案由董事会批准。

##### (二) 董事、监事、高级管理人员报酬确定依据

公司董事、监事津贴结合自身工作性质并参照行业上市公司水平确定；公司内部董事、职工监事不领取董事、监事津贴；公司内部董事、职工监事及高级管理人员的薪酬按公司薪酬制度和考核结果执行。

##### (三) 董事、监事、高级管理人员报酬的实际支付情况

根据公司的薪酬制度，将代扣个人所得税后金额定期支付至个人账户。

公司内部董事、职工监事、高级管理人员依据其在公司担任的具体职务和工作内容，按照《公司薪酬管理制度》、《公司高级管理人员薪酬与考核管理制度》领取报酬。依据以上规定，公司内部董事、职工监事及高级管理人员的薪酬组成包含归属 2016 年度发放的薪酬和 2015 年度及以前年度递延发放的薪酬两部分。

##### (四) 公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况

实际支付情况						
姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额(万元)	是否在公司关联方获取报酬
侯 巍	董事长、总经理	男	45	现任	452.15	否
周宜洲	董事	男	59	现任	-	是
傅志明	董事	男	60	现任	-	是
柴宏杰	董事	男	44	现任	-	是
樊廷让	董事、常务副总经理、 财务负责人	男	58	现任	403.02	否
赵树林	董事、副总经理	男	58	现任	382.26	否
朱海武	独立董事	男	51	现任	10.30	是
容和平	独立董事	男	64	现任	10.30	是

王卫国	独立董事	男	66	现任	10.30	是
蒋岳祥	独立董事	男	53	现任	10.30	是
焦 杨	监事会主席	男	51	现任	-	是
郭志宏	监事	男	51	现任	-	是
关 峰	监事	男	54	现任	3.98	是
高 明	监事	男	54	现任	1.00	是
李国林	监事	男	45	现任	1.00	是
王国峰	监事	男	53	现任	3.98	是
罗爱民	监事	男	43	现任	-	是
刘奇旺	监事	男	54	现任	3.98	是
胡朝晖	监事会副主席、职工监事	男	48	现任	111.30	否
翟太煌	职工监事	男	53	现任	113.52	否
尤济敏	职工监事	女	46	现任	92.05	否
闫晓华	职工监事	女	46	现任	113.28	否
孟有军	副总经理	男	56	现任	336.93	否
乔俊峰	副总经理	男	52	现任	207.09	否
汤建雄	副总经理	男	49	现任	320.40	否
王怡里	副总经理、董事会秘书	男	44	现任	309.23	否
王拴红	董事	男	55	离任	1.33	是
合 计	-	-	-	-	2897.70	-

注 1：公司不存在支付非现金薪酬的情况。

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

是  否

## 五、公司员工情况

### （一）员工基本情况

截至报告期末，公司共有正式员工 2218 人（含子公司），情况见下表：

母公司在职员工的数量（人）	1,507
主要子公司在职员工的数量（人）	711
在职员工的数量合计（人）	2,218
当期领取薪酬员工总人数（人）	2,218
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
<b>专业构成</b>	
<b>专业构成类别</b>	<b>专业构成人数（人）</b>
证券经纪业务	1,088
投资管理	24
固定收益	13

资产管理	107
新三板及并购融资	87
期货经纪业务	243
投行业务	198
人力资源	21
财务	54
运营管理	71
信息技术	62
研究	63
柜台业务	8
机构业务	34
合规、风控、稽核	55
信用交易	14
国际业务	5
其他行政	71
合计	2218
<b>教育程度</b>	
<b>教育程度类别</b>	<b>数量（人）</b>
博士	14
硕士	514
本科	1,367
本科以下	323
合计	2,218

## （二）薪酬政策

### 1、母公司

公司遵循市场化、差异化、分序列、动态管理的基本原则，在综合考量公司核心价值、员工岗位差异、个人能力、业绩贡献等主要因素的基础上，建立了与公司价值导向、战略目标、企业文化相匹配的薪酬体系，以利于吸引、奖励和保留人才。公司薪酬体系注重成本效益，实行薪酬总额与业绩挂钩的总额控制政策，薪酬与绩效高度相关，体现业绩导向原则。员工薪酬由固定薪酬和变动薪酬构成，员工收入与公司经营指标完成情况及个人贡献高度相关。薪酬发放严格依据公司董事会薪酬、考核与提名委员会审议通过的年度薪酬计划执行。按照国家法律规定，公司为签订《劳动合同》的员工缴纳社会保险（养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险及生育保险）、住房公积金。

## 2、子公司

### (1) 格林大华

格林大华员工薪酬由固定工资和浮动工资构成。浮动工资根据相关考核情况兑现。

### (2) 中德证券

中德证券目前已初步形成有行业竞争力、向关键岗位和骨干员工倾斜、突出公司核心价值观的薪酬和激励体系。员工的整体薪酬包括基本工资、绩效工资和年度奖金。中德证券根据职级序列建立相应的工资架构，工资架构分为前台和后台两套体系，后台不同的职能部门之间也会依据市场价值并参考市场数据分类架构。

### (3) 龙华启富

龙华启富遵循山西证券的相关薪酬政策，并进行适度优化。

### (4) 山证国际

山证国际根据山西证券相关规定，结合自身实际情况，固定薪酬严格按定岗定级定薪的依据执行，新入职员工一事一议。

## (三) 培训计划

### 1、母公司

公司着力于构建多层次、多渠道、多形式的员工培训体系，以适应公司战略发展需要和员工职业发展规划。公司建立了内部培训师团队，逐步形成公司自己的知识积累系统，使相关知识和经验能得到快速复制和传承。报告期内，培训工作围绕“控风险、夯基础、补短板、促转型”的经营方针，适应公司战略发展需要，强化创新业务知识、关键岗位技能、风险合规意识的培训，通过量身定制培训项目，实现人才培养对公司业务发展的引领、推动和保障作用，为公司的可持续发展提供智力资本支持。全年培训横向覆盖各个业务及职能部门，纵向贯穿各个岗位及管理层级，具有明确的培养目标和科学的培养方式，采取远程培训、专题培训、外部培训等多种方式，累计组织培训 100 余期，1000 余名员工参训。

2017 年，公司将致力于充实并完善具有行业领先和公司独特气质，能持续整合、升华并传递知识的培训体制和机制，持续推动知识资源向企业核心竞争力的转变。

## 2、子公司

公司子公司根据自身经营特点，制定、执行相关培训工作，提升人才核心竞争力，促进业务发展。

### (1) 中德证券

报告期内，中德证券继续建立多层次、有针对性的培训体系，着力打造一支高层次人才队伍。全年共组织开展 22 场培训，覆盖全员。中德证券通过市场信息例会、行业培训会、项目分享会等方式，培养员工在实践中总结提升的能力；通过建立内部培训师团队，将个人知识转化成公司智慧，逐步形成公司自

己的知识积累系统；通过开展自主培养，储备关键岗位后备人才，加强人才梯队建设；继续推进开展多层次客户关系管理系列培训，不断加强培训管理，将培训划分为必修与选修培训，且引入考试机制，切实落实培训效果的提升。

2017 年，中德证券将有针对性的优化完善现有培训体系，打造品牌课程，同时，逐步建立培训结果与绩效考核挂钩的实施方案；加强与招商银行的持续沟通，开展双向互动培训机制，并推动继续教育项目的发展。

### **(2) 格林大华**

报告期内，为适应行业发展需求，格林大华结合行业动态，开展了多项有针对性的专业培训。其中组织员工内部培训 32 场次，选派员工参加外部培训 33 场次，并通过现场、视频等多种方式强化员工培训。同时，建立培训知识库，方便全体员工分享培训课件和培训知识的传承与积累。

2017 年，格林大华将继续加大培训力度，从员工需求着手，结合实际案例，有针对性的开展专项培训；建立并打造一支优秀的内部培训师团队，全面增加员工的知识储备；持续完善培训知识库，建立 OA 办公系统题库，提高培训效率。

### **(3) 龙华启富**

报告期内，龙华启富共组织两次内部培训，切实提高了员工素质。2017 年，龙华启富将围绕业务拓展需要，通过外部培训与内部培训相结合，条线专业培训与综合管理培训相结合，不断提升全体员工的专业素养。

### **(4) 山证国际**

报告期内，山证国际组织公司受香港证监会规管活动牌照持牌人员，通过行业协会与社团组织、行业研讨会、香港联交所和香港期交所专项培训会等方式，参与 12 场培训，满足全部持牌人员的持续教育法规要求；组织母公司山西证券海外派驻人员，通过集中培训方式，参与 8 场培训，建立内地员工快速融入香港本地工作和生活环境的渠道，提升合规意识和专业水平。

2017 年，山证国际将初步搭建和完善公司培训体系，针对对不同职级和岗位的要求，通过与外部培训机构和同业合作单位建立和引入相对应的营销实务、财富管理、投资顾问管理、国际礼仪、声誉风险管理与防范、香港持牌人员合规与操守、反洗黑钱实务、岗位职责与技能、公司文化与团队拓展训练等培训课程，巩固培训效果。同时，建立股东方各关联公司高级管理人员的国际业务交流与培训课程，加强业务协同。

### **(四) 劳务外包情况**

是  不适用

## 六、董事会下设各类专门委员会构成情况

根据《公司章程》，公司董事会下设四个专门委员会，分别为战略发展委员会、审计委员会、风险管理委员会、薪酬、考核与提名委员会。截至本报告披露日，公司董事会各专门委员会成员情况如下：

- 1、战略发展委员会：侯巍（董事长，主任委员）、傅志明（董事）
- 2、审计委员会：朱海武（独立董事，主任委员）、蒋岳祥（独立董事）、樊廷让（董事）
- 3、风险管理委员会：周宜洲（董事、主任委员）、柴宏杰（董事）、赵树林（董事）
- 4、薪酬、考核与提名委员会：容和平（独立董事、主任委员）、王卫国（独立董事）、侯巍（董事长）

## 七、委托经纪人从事客户招揽、客户服务相关情况

截至报告期末，公司 78 家证券营业部中，已有 77 家获得当地证监局的批准，取得实施证券经纪人制度的资格。

目前，公司共有经纪人 853 名，其中 832 人已取得了证券经纪人资格，其余人员正在资格申请中。通过公司网站、客服电话等方式可以查询经纪人的执业信息等资料。经纪人直接隶属于证券营业部，营业部负责人作为第一管理责任人，全面负责本营业部的经纪人管理工作，并接受公司总部的管理、协调和监督、检查。另外，公司建立了经纪人风险监控系統，对经纪人实施日常风险监控、评估及预警，有效控制经纪人风险。证券营业部还定期通过面谈、电话、信函或其他方式对经纪人招揽和服务的客户进行回访，了解经纪人的执业合规情况。

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

## 第九节 公司治理

### 一、公司治理的基本状况

公司严格根据《公司法》、《证券法》、《证券公司治理准则》及深交所《中小企业板上市公司规范运作指引》等法律法规、规范性文件的规定，进一步健全公司法人治理结构，持续提升法人治理水平，公司股东大会、董事会、监事会和经营管理层之间，权责分明、规范运作，形成相互协调、相互制衡的治理机制。报告期内，公司非公开发行股票新增股份 31,000 万股上市，公司修订了《公司章程》相关条款；根据《上市公司监管指引第 2 号—上市公司募集资金管理和使用的监管要求》等规范性文件的有关规定和公司实际情况，公司修订了《募集资金管理办法》；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、监事会相关工作

根据《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》相关规定，报告期内，公司组织召开股东大会 2 次，董事会 8 次，监事会 3 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

根据公司第二届董事会第三十七次会议及 2014 年度股东大会决议（详见公司公告：临 2015-018、临 2015-042），公司股东大会授权董事会转授权公司经营管理层在完成非公开发行股票后办理章程修改、有关工商变更登记的具体事宜。鉴此，公司经营管理层审议相关事项，对《公司章程》相关条款进行了修订；并结合“三证合一”相关要求，向山西省工商局申请换发了新版营业执照。

为了规范公司募集资金的管理和使用，切实保护投资者利益，根据《公司法》、《证券法》、《上市公司监管指引第 2 号—上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《公司章程》以及其他有关法律、法规、规范性文件的规定，并结合公司实际情况，修订了公司《募集资金管理办法》。

#### （三）严格公司内幕信息管理及内幕信息知情人登记制度的执行

报告期内，公司不断加强内幕信息管理，严格按照相关法律法规及《公司内幕信息知情人登记制度》执行，公司各部门严格履行登记、报送义务，保证了内幕信息登记管理工作的有序开展，有效维护了广大投资者的权益。

#### （四）严格规范并加强信息披露事务管理

公司严格按照《上市公司信息披露管理办法》和《公司信息披露事务管理制度》等相关规定，持续完善公司信息披露工作机制，优化信息披露管理流程，有效开展信息披露事务管理工作，2016 年共发布四则定期公告和所有涉及公司重大事项的临时公告。

报告期内，公司进一步完善信息披露流程，加强公司对外披露信息的监控力度，有效保障对外披露信息的质量和透明度。公司积极履行相关信息披露义务，严格通过指定媒体发布公司相关信息，使所有投资者平等获悉同一信息。在公司非公开发行股票、发行公司债券、控股股东变更期间，公司严格依据相关法律法规、规范性文件的要求，及时履行信息披露义务，保障了广大投资者的知悉权，有效提升公司透明度。

报告期内，公司投资者关系管理工作继续扎实推进，建立了包括电话、邮件、传真、深交所互动平台及公司网站等沟通渠道，指定专人负责投资者关系管理工作。公司通过“投资者关系互动平台”及时回复相关咨询问题；积极协调外部媒体及调研机构的调研、采访；按时组织 2015 年度业绩网上说明会，并参与了山西证监局举办的“山西辖区上市公司 2015 年度投资者网上集体接待日”活动，就公司经营管理情况、战略规划、公司重大事项等情况与投资者进行了充分交流，形成了公司与投资者的良好互动、双向沟通，为投资者及时了解公司信息搭建了方便、快捷、透明的平台。

#### （五）持续规范财务报告相关内部控制制度建立与执行

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

报告期内，公司严格依据相关法律法规、规范性文件的要求进行财务管理工作。

#### （六）公司治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件是否存在重大差异

是  否

报告期内及期后，公司治理相关制度和专项活动披露情况：

公告名称	披露日期	披露媒体
公司章程（2016 年 2 月）	2016.02.18	巨潮资讯网（ <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ）

## 二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

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

### （一）公司业务独立完整情况

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

## （二）公司人员独立完整情况

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

公司董事、监事和高级管理人员的选聘符合《公司法》、《证券法》以及《证券公司董事、监事和高级管理人员任职资格管理办法》的有关规定，公司现任董事、监事和高级管理人员均有相应的任职资格。

## （三）公司资产独立完整情况

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

## （四）公司机构独立完整情况

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

## （五）公司财务独立完整情况

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

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

截至 2016 年 12 月 31 日，公司不存在为股东单位及其他关联方提供担保的情况。

## 三、同业竞争情况

公司控股股东山西金控出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，详见本报告“第五节 重要事项‘二、承诺事项履行情况’”。

#### 四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

##### (一) 本报告期年度股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期	披露索引
2015 年度股东大会	年度股东大会	61.45%	2016.05.13	《公司 2015 年度董事会工作报告》、《公司 2015 年度监事会工作报告》、《公司 2015 年年度报告及其摘要》、《公司 2015 年度利润分配方案》、《公司董事、监事 2015 年度薪酬执行情况及 2016 年度薪酬发放方案》、《公司高级管理人员 2015 年度薪酬及考核情况专项说明》、《关于公司 2015 年日常关联交易执行情况及预计 2016 年日常关联交易的议案》、《关于续聘会计师事务所的议案》、《关于修订公司<募集资金管理办法>的议案》、《公司独立董事 2015 年度述职报告》	审议通过，其中，《公司独立董事 2015 年度述职报告》为听取议案	2016.05.14	巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ) 2016 年 5 月 14 日《关于 2014 年度股东大会决议的公告 (临 2016-031 号)》

##### (二) 本报告期临时股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期	披露索引
2016 年第一次临时股东大会	临时股东大会	58.9829%	2016.05.30	《关于公司符合公开发行公司债券条件的议案》、《关于公司公开发行公司债券方案的议案 (需逐项表决)》、《关于公司符合发行短期公司债券条件的议案》、《关于公司发行短期公司债券方案的议案 (需逐项表决)》、《关于公司符合发行短期融资券条件的议案》、《关于公司发行短期融资券方案的议案 (需逐项表决)》	审议通过	2016.05.31	巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ) 2016 年 5 月 31 日《关于 2016 年第一次临时股东大会决议的公告 (临 2016-034 号)》

##### (三) 表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

是  否

#### 五、报告期内召开的董事会会议、监事会会议的有关情况

##### (一) 本报告期董事会会议情况

报告期内，公司董事会共召开会议 8 次，以现场、现场结合电话表决方式召开，详见下表：

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期	披露索引
第三届董事会第十次会议	2016.01.21	《山西证券日日添利货币市场基金 2015 年第四季度报告》、《山西证券股份有限公司公募基金管理业务 2015 年四季度监察稽核报告》、《山西证券股份有限公司公募基金管理业务 2015 年度监察稽核报告》	审议通过	2016.01.22	巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )《关于第三届董事会第十次会议决议的公告》(临 2016-005)
第三届董事会第十一次会议	2016.03.28	《山西证券日日添利货币市场基金 2015 年年度报告》、《山西证券日日添利货币市场基金 2015 年年度报告摘要》	审议通过	2016.03.29	巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )《关于第三届董事会第十一次会议决议的公告》(临 2016-017)
第三届董事会第十二次会议	2016.04.20	《公司 2015 年度经营工作报告及 2016 年工作部署》、《公司 2015 年度董事会工作报告》、《公司 2015 年年度报告及其摘要》、《公司 2016 年第一季度报告》、《公司 2015 年度利润分配预案》、《关于公司 2015 年日常关联交易执行情况及预计 2016 年日常关联交易的议案》、《关于公司 2016 年度自有资金用于业务投资额度的议案》、《公司 2015 年度社会责任报告》、《关于续聘会计师事务所的议案》、《公司 2015 年度合规报告》、《公司 2015 年度风险控制指标情况的报告》、《公司 2015 年度内部控制评价报告》、《关于<公司内部控制规则落实自查表>的议案》、《公司董事 2015 年度薪酬执行情况及 2016 年度薪酬发放方案》、《公司高级管理人员 2015 年度薪酬及考核情况专项说明》、《公司 2015 年薪酬执行情况报告》、《修订<公司募集资金管理办法>的议案》、《修订<公司内部稽核审计制度>的议案》、《公司信用业务会计估计变更的议案》、《关于公司部门设置调整的议案》、《山西证券日日添利货币市场基金 2016 年第一季度报告》、《山西证券公募基金管理业务 2016 年第一季度监察稽核报告》、《关于召开 2015 年度股东大会的议案》、《公司独立董事 2015 年度述职报告(听取议案)》、《公司 2015 年度内部审计工作报告及 2016 年度内部审计工作计划(听取议案)》、《公司 2016 年第一季度内部审计工作报告(听取议案)》	审议通过	2016.04.22	巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )《关于第三届董事会第十二次会议决议的公告》(临 2016-019)
第三届董事会第十三次会议	2016.05.12	《关于公司符合公开发行公司债券条件的议案》、《关于公司公开发行公司债券方案的议案》、《关于公司符合发行短期公司债券条件的议案》、《关于公司发行短期公司债券方	审议通过	2016.05.14	巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )《关于第三届董事会第十三次会议决议的公告》

		案的议案》、《关于公司符合发行短期融资券条件的议案》、《关于公司发行短期融资券方案的议案》、《关于召开公司 2016 年第一次临时股东大会的议案》			(临 2016-029)
第三届董事会第十四次会议	2016.07.18	《山西证券日日添利货币市场基金 2016 年第二季度报告》、《山西证券股份有限公司公募基金管理业务 2016 年二季度监察稽核报告》	审议通过	2016.07.19	巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )《关于第三届董事会第十四次会议决议的公告》 (临 2016-047)
第三届董事会第十五次会议	2016.08.19	《公司 2016 年半年度报告及其摘要》、《公司 2015 年中期合规报告》、《公司 2016 年上半年度风险控制指标情况的报告》、《公司 2016 年上半年度募集资金存放和实际使用情况专项核查报告》、《公司日日添利货币市场基金 2016 年半年度报告及其摘要》、《公司“十三五”战略规划》、《公司 2016 年第二季度内部审计工作报告(听取议案)》、《公司 2016 年第二季度募集资金存放和实际使用情况专项核查报告(听取议案)》	审议通过	2016.08.23	巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )《关于第三届董事会第十五次会议决议的公告》 (临 2016-054)
第三届董事会第十六次会议	2016.10.19	《公司 2016 年第三季度报告》、《关于向全资子公司格林大华期货有限公司之子公司格林大华资本有限公司提供借款的议案》、《山西证券日日添利货币市场基金、山西证券保本混合型证券投资基金 2016 年第三季度报告》、《公司公募基金管理业务 2016 年第三季度监察稽核报告》、《公司 2016 年第三季度内部审计工作报告》、《公司 2016 年第三季度募集资金存放和实际使用情况专项核查报告》	审议通过	2016.10.21	巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )《关于第三届董事会第十六次会议决议的公告》 (临 2016-066)
第三届董事会第十七次会议	2016.12.28	《关于向公司控股子公司山证国际金融控股有限公司增资的议案》、《关于向公司控股子公司山证国际金融控股有限公司提供内保外贷的议案》、《关于公司部门设置调整的议案》	审议通过	2016.12.30	巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )《关于第三届董事会第十七次会议决议的公告》 (临 2016-077)

### 董事会对股东大会决议的执行情况

2016 年度，公司董事会召集召开股东大会 2 次，其中年度股东大会 1 次，临时股东大会 1 次，具体如下：

- 1、2016 年 5 月 13 日，公司召开 2015 年度股东大会，审议通过了《公司 2015 年度董事会工作报告》、《公司 2015 年度监事会工作报告》、《公司 2015 年年度报告及其摘要》、《公司 2015 年度利润分配方案》、《公司董事、监事 2015 年度薪酬执行情况及 2016 年度薪酬发放方案》、《公司高级管理人员 2015 年度薪酬及考核情况专项说明》、《关于公司 2015 年日常关联交易执行情况及预计 2016 年日常关联交易的议案》、

《关于续聘会计师事务所的议案》、《关于修订公司〈募集资金管理办法〉的议案》、《公司独立董事 2015 年度述职报告》。会后，公司董事会组织经营管理层严格贯彻执行各项议定事项。

(1) 根据《公司 2015 年度利润分配方案》，公司董事会于 2016 年 7 月 7 日披露了《公司 2015 年度权益分派实施公告》，并于 2016 年 7 月 13 日顺利完成利润分配工作。

(2) 根据《关于 2015 年日常关联交易执行情况及预计 2016 年度日常关联交易的议案》，公司董事会严格履行关联交易审批流程，2015 年公司各项日常关联交易均在预计范围内。

(3) 根据《关于续聘会计师事务所的议案》，公司董事会及审计委员会密切配合、认真督促毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）开展 2016 年度财务报告的审计工作。

2、2016 年 5 月 30 日，公司召开了 2016 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司符合公开发行公司债券条件的议案》、《关于公司公开发行公司债券方案的议案》、《关于公司符合发行短期公司债券条件的议案》、《关于公司发行短期公司债券方案的议案》、《关于公司符合发行短期融资券条件的议案》、《关于公司发行短期融资券方案的议案》。公司董事会授权经营管理层按照本次会议审议通过的方案推进债券发行有关事宜。

3、根据公司第二届董事会第三十七次会议及 2014 年度股东大会决议，公司股东大会授权董事会转授权公司经营管理层在完成非公开发行股票后办理章程修改、有关工商变更登记的具体事宜。公司董事会已于 2016 年及时完成了《公司章程》非重要条款变更报备及增加注册资本且股权结构未发生重大调整事项备案事宜。

## （二）本报告期监事会会议情况

报告期内，公司监事会共召开会议 3 次，全部以现场方式召开，详见下表：

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期	披露索引
第三届监事会第四次会议	2016.04.20	《公司 2015 年度监事会工作报告》、《公司 2015 年年度报告及其摘要》、《公司 2016 年第一季度报告》、《公司 2015 年度利润分配预案》、《公司监事 2015 年度薪酬执行情况及 2016 年度薪酬发放方案》、《公司 2015 年度内部控制评价报告》、《公司信用业务会计估计变更》	审议通过	2016.04.22	巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )《关于第三届监事会第四次会议决议的公告》(临 2016-020 号)
第三届监事会第五次会议	2016.08.19	《公司 2016 年半年度报告及其摘要》、《公司 2016 年度中期合规报告》、《公司 2016 年上半年度风险控制指标情况的报告》	审议通过	2016.08.23	巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )《关于第三届监事会第五次会议决议的公告》(临 2016-055 号)
第三届监事会第	2016.10.19	《公司 2016 年第三季度报告》	审议通过	因本次会议仅审议《公司 2016 年	

六次会议				第三季度报告》一项议案，根据相关规定，无需披露监事会决议。
------	--	--	--	-------------------------------

## 六、报告期内董事履行职责的情况

### (一) 董事出席董事会及股东大会的情况

董事姓名	出席董事会情况								
	职务	本报告期应参加董事会次数	现场出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	投票表决情况	
侯 巍	董事长	8	7	0	1	0	否	同意	
柴宏杰	董事	8	5	0	3	0	否	同意	
樊廷让	董事	8	7	1	0	0	否	同意	
赵树林	董事	8	6	0	2	0	否	同意	
周宜洲	董事	8	2	5	1	0	否	同意	
傅志明	董事	8	3	3	2	0	否	同意	
容和平	独立董事	8	1	6	1	0	否	同意	
王卫国	独立董事	8	1	6	1	0	否	同意	
蒋岳祥	独立董事	8	2	6	0	0	否	同意	
朱海武	独立董事	8	2	6	0	0	否	同意	
报告期内离任董事									
王拴红	董事	3	0	2	1	0	否	同意	
独立董事列席股东大会次数									2次

### (二) 独立董事对公司有关事项提出异议的情况

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

### (三) 独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

√是 □ 否

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

报告期内，公司提供多种方式方便独立董事充分了解公司运营状况，为其独立判断提供决策依据。公司独立董事通过审阅定期报告、月度财务报告、公司信息披露文件和公司董事会议案等有关资料，依法履

行监督职责，对公司对外担保、关联交易、重大事项、聘请会计师事务所等有关事项发表了独立意见；特别是在审议公司利润分配政策有关事项时，公司独立董事切实考虑中小股东权益，通过分析公司近三年度利润分配方案，结合公司经营成果，审议并监督《股东分红回报规划（2015 年-2017 年）》的执行情况，确保公司制定稳定的利润分配政策，落实现金分红有关规定，保障广大中小股东的合法权益。

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

在公司 2015 年度、2016 年度财务报告审计过程中，独立董事与公司经营管理层、公司审计委员会及年度报告审计会计师事务所相关人员充分沟通交流，听取年审会计师对财务报告审计工作汇报，并通过电话会议等方式，了解审计工作进展情况，提出相关建议，确保公司定期报告的完备性。

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

#### （四）独立董事发表意见情况

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

序号	独立意见情况	披露日期	披露索引
1	对公司 2015 年度对外担保及关联方占用资金情况的独立意见	2016.04.22	巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ) 2016 年 4 月 22 日披露的《关于第三届董事会第十二次会议相关事项的独立董事意见》
2	对公司 2015 年度利润分配预案的独立意见		
3	对公司 2015 年日常关联交易执行情况及预计 2016 年日常关联交易的独立意见		
4	对《关于续聘会计师事务所的议案》的独立意见		
5	对《公司 2015 年度内部控制评价报告》的独立意见		
6	对《公司董事 2015 年度薪酬执行情况及 2016 年度薪酬发放方案》的独立意见		
7	关于《公司高级管理人员 2015 年度薪酬及考核情况专项说明》的独立意见		
8	关于公司信用业务会计估计变更的独立意见		
9	关于控股股东及其他关联方占用公司资金、公司对外担保情况的专项说明和独立意见	2016.08.23	巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ) 2016 年 8 月 23 日披露的《关于控股股东及其他关联方占用公司资金、公司对外担保情况的专项说明和独立意见》

10	关于向公司控股子公司山证国际金融控股有限公司提供内保外贷事项相关独立董事意见	2016.12.30	巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ) 2016 年 12 月 30 日披露的《关于向公司控股子公司山证国际金融控股有限公司提供内保外贷事项相关独立董事意见》
----	--	------------	--

## 七、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

### （一）战略发展委员会履职情况

公司董事会战略发展委员会根据《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《公司章程》、《董事会战略发展委员会实施细则》等相关法律法规的要求履行职责，报告期内召开 5 次会议，审议通过了《关于公司部门设置调整的议案》、《关于公司符合公开发行公司债券条件的议案》、《关于公司公开发行公司债券方案的议案》、《关于公司符合发行短期公司债券条件的议案》、《关于公司发行短期公司债券方案的议案》、《关于公司符合发行短期融资券条件的议案》、《关于公司发行短期融资券方案的议案》、《关于向全资子公司格林大华期货有限公司之子公司格林大华资本管理有限公司提供借款的议案》等议案。结合公司经营发展战略及市场状况等因素，战略发展委员会重点对公司债券发行事项，包括发行条件、发行方案、可行性及具体事项授权等进行了深入细致的讨论和审议，为公司顺利实施公司债券发行工作奠定了良好的基础。

### （二）审计委员会履职情况

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

报告期内，公司董事会审计委员会审议公司定期报告，关注公司内部审计工作情况，年初审议内部审计工作计划，每季度检查内部审计工作情况，并向董事会报告；审议《关于修订公司〈募集资金管理办法〉的议案》、《公司 2015 年度内部控制评价报告》、《关于修订公司〈内部稽核审计制度〉的议案》、《公司信用业务会计估计变更》、《关于续聘会计师事务所的议案》、《公司 2015 年度内部审计工作报告》等有关事项，对公司内部审计制度及其实施、公司内控制度等进行监督、检查，有效确保公司合规运作，充分发挥专业职能，为董事会科学决策提供依据。

在年度报告审计过程中，审计委员会委员和公司其他独立董事积极参与年度报告审计各项工作，与审计机构、公司经营管理层积极沟通，听取年审会计师对财务报告审计工作汇报；督促审计工作进度，积极与相关各方沟通审计工作中发现的问题，确保公司年度报告审计工作顺利完成。

### （三）薪酬、考核与提名委员会履职情况

公司董事会薪酬、考核与提名委员会根据《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《公

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

报告期内，公司董事会薪酬、考核与提名委员会审议《关于公司 2015 年薪酬执行情况的议案》、《公司董事 2015 年度薪酬执行情况及 2016 年度薪酬发放方案》、《公司高级管理人员 2015 年履职情况、绩效考核情况及薪酬情况专项说明》等议案，监督公司薪酬执行情况，制定公司 2016 年薪酬计划。董事会薪酬、考核与提名委员会切实发挥董事会专业委员会职能，确保公司董事会合法、合规运作。

#### （四）风险管理委员会履职情况

公司董事会风险管理委员会根据《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《公司章程》、《董事会风险管理委员会实施细则》等相关法律法规的要求履行职责，报告期内召开 2 次会议，审议公司《关于公司 2016 年度自有资金用于自营业务投资额度的议案》、《公司 2015 年度合规报告》、《公司 2015 年度风险控制指标情况的报告》、《公司 2016 年度中期合规报告》等有关议案，有序推进公司合规管理工作，有效控制各项风险，保障公司合规运行。

## 八、监事会工作情况

### （一）监事参加监事会会议情况

姓名	职务	本报告期应参加监事会次数	亲自出席监事会次数	委托出席监事会次数	缺席监事会次数	投票表决情况
焦 杨	监事会主席	3	3	0	0	通过
胡朝晖	监事会副主席 职工监事	3	3	0	0	通过
郭志宏	监事	3	3	0	0	通过
关 峰	监事	3	3	0	0	通过
高 明	监事	3	1	2	0	通过
王国峰	监事	3	2	1	0	通过
李国林	监事	3	2	1	0	通过
刘奇旺	监事	3	2	1	0	通过
罗爱民	监事	3	3	0	0	通过
闫晓华	职工监事	3	3	0	0	通过
尤济敏	职工监事	3	2	1	0	通过
翟太煌	职工监事	3	3	0	0	通过

### （二）监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

## 九、合规管理体系建设情况和稽核部门稽核情况

### （一）公司合规管理体系建设情况

根据《证券公司监督管理条例》和《证券公司合规管理试行规定》等法律法规的要求，公司自 2008 年起建立并持续完善合规管理体系，形成“董事会及其下设的风险管理委员会—合规总监—合规管理部—各部门合规岗”为基础的层级管理架构，与公司风险管理部、稽核考核部分工协作，共同构成事前管理规范、事中准确预见、事后审计导向的内部控制体系，并持续根据公司业务开展和与行业监管状况进行优化。

报告期内，公司合规体系稳健运作，完成合规管理的咨询、审查、监督检查等各项职能，在制度体系建设方面，根据公司业务发展需要，继续组织开展制度梳理工作，完善制度清单，审查各类制度 73 项，并将 44 项制度整理放入办公系统中。按要求向证监会 CISP 系统报送公司制度 44 个，报告 2 份，法律法规追踪提醒 12 次。

2016 年，为防范公司新开展运作的固定收益业务风险，合规管理部协同风险管理部、计划财务部，多次就固收业务发展模式和业务运作的风险点，与业务部门进行讨论和分析，防范风险。同时对固定收益部提交的合同、制度等予以第一时间的审查，保证了业务的开展，有效控制了风险。

### （二）合规、稽核部门报告期内完成的检查稽核情况

报告期内，为进一步落实中央八项规定精神，严格财经纪律，规范从业人员执业行为，防范和化解违规风险，公司开展以防范代客理财、违规费用报销、违规提成或利益输送等行为为重点的自查自纠活动。根据监管要求，公司合规管理部联合风险管理部门对公司资产管理业务进行专项检查，并向证监局报送公司《资产管理业务专项检查及整改情况报告》；合规管理部会同风险管理部、综合管理部对固定收益部、中小企业金融业务部、资产管理部有关业务开展内控专项现场检查并进行合规调研。截至报告期末，合规部门对公司广安思源大道营业部、济南营业部、淄博营业部、太原真武路营业部开展了内控现场检查工作；并对证监会山西监管局 2015 年现场检查过的 6 家营业部（高平前进西街营业部、长治长北漳泽东街营业部、阳泉德胜东街营业部、西安高新二路营业部、济南历山路营业部、武汉建设大道营业部）进行非现场检查验收。

报告期内，公司稽核考核部根据董事会审议通过的《山西证券股份有限公司年度审计计划(2016 年度)》及证监局相关要求，共组织开展了现场稽核审计 25 项和离任审计 17 项。通过对被审计单位业务流程和制度执行的合规性、内部控制体系的合理性、有效性进行审计，客观公证地揭示审计中发现的问题及风险隐患，提出处理意见和改进建议，并通过建立限期整改跟踪、考核奖惩同步兑现、问题逐级升级反馈机制，强化审计查漏防弊职能。

## 十、高级管理人员的考评及激励情况

公司董事会及薪酬、考核与提名委员会负责对公司高级管理人员进行考评。报告期内，依据《山西证券股份有限公司高级管理人员薪酬与考核管理制度》，薪酬、考核与提名委员会根据公司实际经营情况，结合高级管理人员的年度考核结果，确定其奖金发放水平，并对薪酬实际发放情况进行监督。

## 十一、内部控制建设情况

报告期内，公司按照《证券法》、《公司法》、《证券公司内部控制指引》、《企业内部控制基本规范》及其配套指引、行业法律法规等相关要求，持续建立健全公司内部控制制度，报告期内制定了 34 项制度，修订了 38 项制度。

将内部控制建设始终贯穿于公司的经营发展之中，形成了内部控制制度建设的长效机制。在业务开展过程中始终坚持制度、流程先行的原则，不断完善内部控制制度，规范制度执行，强化监督检查，合规管理部依据证券监管规定，组成专项检查组开展合规检查工作。内审部门依据董事会审定的年度审计计划开展审计工作，针对监督检查中发现的问题提出整改建议，促进公司持续健康发展。

## 十二、董事会关于内部控制责任的声明

按照企业内部控制规范体系的规定，建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告是公司董事会的责任。监事会对董事会建立和实施内部控制进行监督。经营管理层负责组织领导企业内部控制的日常运行。公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

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

根据公司财务报告内部控制重大缺陷的认定情况，于内部控制评价报告基准日，不存在财务报告内部控制重大缺陷，董事会认为，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

根据公司非财务报告内部控制重大缺陷认定情况，于内部控制评价报告基准日，公司未发现非财务报告内部控制重大缺陷。

公司自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间未发生影响内部控制有效性评价结论的因素。

### 十三、建立财务报告内部控制的依据

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

### 十四、内部控制评价报告

报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况	
报告期未发现内部控制重大缺陷	
内部控制自我评价报告全文披露日期	2017.04.25
内部控制自我评价报告全文披露索引	巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）2017 年 4 月 25 日公司公告

### 十五、内部控制审计报告或鉴证报告

内部控制审计报告中的审计意见段	
《内部控制审计报告》（毕马威华振审字第 1701992 号）：我们认为，贵公司于 2016 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内部控制审计报告全文披露日期	2017.04.25
内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）2017 年 4 月 25 日公司公告
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是  否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是  否

## 第十节 公司债券相关情况

### 一、公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额（亿元）	利率（%）	还本付息方式
山西证券股份有限公司 2013 年公司债券（第一期）	13 山证 01	112197	2013.11.13	2016.11.10	0	6.25	本期债券采用单利按年计息，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付
山西证券股份有限公司 2014 年公司债券（第一期）	14 山证 01	112218	2014.08.04	2017.08.02	10.00	5.60	本期债券采用单利按年计息，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付
山西证券股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	17 山证 01	112503	2017.03.15	2020.03.15	15.00	4.76	本期债券采用单利按年计息，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付
山西证券股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	17 山证 02	112504	2017.03.15	2022.03.15	5.00	5.10	本期债券采用单利按年计息，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付
公司债券上市或转让的交易场所	深圳证券交易所						
投资者适当性安排	无						
报告期内公司债券的付息兑付情况	<p>报告期内“13 山证 01”到期，公司于 2016 年 11 月 14 日对其进行了本息兑付，兑付本金 1,000,000,000 元，兑付利息金额为 62,500,000 元（含税）。</p> <p>报告期内公司对“14 山证 01”进行了利息兑付，2016 年 8 月 4 日兑付利息金额为 56,000,000 元（含税）。</p>						
公司债券附发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款的，报告期内相关条款的执行情况（如适用）。	<p>山西证券股份有限公司 2013 年公司债券（第一期）期限为 3 年，附第 2 年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。”13 山证 01”在存续期前 2 年的票面利率为 6.25%；在存续期的第 2 年末，公司选择不上调票面利率，即”13 山证 01”存续期后 1 年票面利率维持 6.25% 不变。根据中登公司深圳分公司提供的债券回售申报数据，“13 山证 01”本次有效回售申报数量 0 张，回售金额 0 元，在中登公司深圳分公司剩余托管数量 1000 万张。</p> <p>山西证券股份有限公司 2014 年公司债券（第一期）期限为 3 年，附第 2 年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。“14 山证 01”在存续期前 2 年的票面利率为 5.60%；在存续期的第 2 年末，公司选择不上调票面利率，即”14 山证 01”存续期后 1 年票面利率维持 5.60% 不变。根据中登公司深圳分公司提供的债券回售申报数据，”14 山证 01”本次有效回售申报数量 0 张，回售金额 0 元，在中登公司深圳分公司剩余托管数量 1000 万张。</p>						

## 二、债券受托管理人和资信评级机构信息

<b>“13 山证 01”、“14 山证 01” 债券受托管理人：</b>							
名称	中信建投证券股份有限公司	办公地址	上海市浦东新区 路 528 号上 海证券大厦北 塔 2203 室	联系人	艾华	联系人电话	021-68801573
<b>报告期内对公司债券进行跟踪评级的资信评级机构：</b>							
名称	鹏元资信评估有限公司		办公地址	深圳市深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼			
报告期内公司聘请的债券受托管理人、资信评级机构发生变更的，变更的原因、履行的程序、对投资者利益的影响等			不适用				
<b>“17 山证 01”、“17 山证 02” 债券受托管理人：</b>							
名称	财达证券股份 有限公司	办公地址	上海市竹林路 101 号陆家嘴 基金大厦 1103 室	联系人	付渊源、王恺 麟	联系人电话	021-61062397 021-61590180
<b>报告期内对公司债券进行跟踪评级的资信评级机构：</b>							
名称	中诚信证券评估有限公司		办公地址	上海市青浦区新业路 599 号 1 幢 968 室			
报告期内公司聘请的债券受托管理人、资信评级机构发生变更的，变更的原因、履行的程序、对投资者利益的影响等			不适用				

## 三、公司债券募集资金使用情况

“13 山证 01”、“14 山证 01” 募集资金使用情况及履行的程序	2013 年 4 月 23 日，公司第二届董事会第十九次会议审议通过了《关于本次发行公司债券方案的议案》。5 月 16 日，公司 2012 年度股东大会审议通过了该项议案。9 月 10 日，中国证监会以“证监许可[2013]1173 号”《关于核准山西证券股份有限公司公开发行公司债券的批复》核准公司采用分期发行方式向社会公开发行面值不超过 20 亿元的公司债券。11 月 15 日，公司完成首期公司债券发行工作，发行总额为人民币 10 亿元。2014 年 8 月 6 日，公司完成第二期公司债券发行工作，发行总额为人民币 10 亿元。
年末余额（万元）	0
“13 山证 01”、“14 山证 01” 募集资金专项账户运作情况	截止 2016 年 12 月 31 日，本公司及下属子公司累计使用发行公司债券募集资金 2,000,000,000 元，尚未使用的募集资金余额为 0 元。
“13 山证 01”、“14 山证 01” 募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是
“17 山证 01”、“17 山证 02” 募集资金使用情况及履行的程序	2017 年 3 月 15 日，公司完成债券发行工作，发行总额为人民币 20 亿元。按照募集说明书的约定和核准用途将用于偿还 2017 年 4 月至 2017 年 6 月到期的 25.72

	亿元的收益凭证, 以及预计将在 2017 年 6 月至 2018 年 6 月到期的其他收益凭证。
“17 山证 01”、“17 山证 02” 募集资金专项账户运作情况	本公司在交通银行股份有限公司山西省分行为本此债券设立募集资金专项账户, 并于 2017 年 3 月 15 日完成债券发行工作, 募集资金 20 亿元。
“17 山证 01”、“17 山证 02” 募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是

#### 四、公司债券信息评级情况

##### (一) “13 山证 01”、“14 山证 01” 债券信息评级情况

2016 年 6 月 21 日, 鹏元资信评估有限公司 (以下简称“鹏元资信”) 对本公司已发行公司债券“13 山证 01”、“14 山证 01” 的信用状况进行了跟踪评级, 并出具了《山西证券股份有限公司 2013 年公司债券 2016 年跟踪信用评级报告》(报告编号: 鹏信评[2016]跟踪第[325]号 01), 评级结果为: “13 山证 01” 信用等级维持为 AA+, “14 山证 01” 信用等级维持为 AA+, 发行主体长期信用等级维持为 AA+, 评级展望维持为正面。

根据山西省人民政府《关于成立山西金融投资控股集团有限公司的通知》(晋政函[2015]111 号)、山西省人民政府办公厅《关于印发山西金融投资控股集团有限公司筹组方案的通知》(晋政办[2015]114 号), 以及山西省财政厅《关于将山西国信投资集团有限公司持有的山西证券股份有限公司股权无偿划转至山西金融投资控股集团有限公司的批复》(晋财金〔2016〕8 号), 山西省财政厅将持有的山西国信股权注入山西金控, 山西国信成为山西金控全资子公司后, 将其持有的山西证券股份有限公司、山西信托股份有限公司、山西股权交易中心有限公司、山西省产权交易中心股份有限公司、山西省金融资产交易中心(有限公司)、山西国信融资再担保有限公司的国有股权、股份(以上合称“划出资产”, 下同)无偿划转给山西金控。2016 年 11 月 22 日, 2016 年第一次债券持有人会议召开, 通过了《关于变更“14 山证 01” 担保人的议案》, “14 山证 01” 的担保人由山西国信变更为山西金控。因山西金控为新成立的公司, 尚未出具审计报告, 故鹏元资信尚未对其进行评级。截止本报告披露日, 山西金控 2016 年度财务报表编制及审计工作正在进行中, 鹏元资信将在审计工作结束后及时对山西金控展开评级工作。

##### (二) “17 山证 01”、“17 山证 02” 债券信息评级情况

公司聘请的资信评级机构中诚信证券评估有限公司 (以下简称“中诚信”) 对本期公司债券发行的资信情况进行了评级。根据中诚信出具的《山西证券股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)信用评级报告》, 公司的主体长期信用等级为 AA+, 本期公司债券的信用等级为 AA+。

## 五、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

### （一）“14 山证 01” 公司债券担保人变更

根据山西省人民政府《关于成立山西金融投资控股集团有限公司的通知》（晋政函[2015]111 号）、山西省人民政府办公厅《关于印发山西金融投资控股集团有限公司筹组方案的通知》（晋政办[2015]114 号），以及山西省财政厅《关于将山西国信投资集团有限公司持有的山西证券股份有限公司股权无偿划转至山西金融投资控股集团有限公司的批复》（晋财金〔2016〕8 号），山西省财政厅将持有的山西国信股权注入山西金控，山西国信成为山西金控全资子公司后，将其持有的“划出资产”无偿划转给山西金控。

为保证“14 山证 01” 债券持有人合法权益不受损失，“14 山证 01” 的担保人由山西国信变更为山西金控。

为确保上述变更事项的履行，山西国信与公司签署了《担保责任解除协议》，解除其连带责任保证担保责任。同时山西金控与公司签署了《担保函》及《担保协议》，为“14 山证 01” 提供连带责任保证担保，保证的方式为无条件的、不可撤销的连带责任保证担保，保证的范围包括“14 山证 01” 的本金及利息、违约金、损害赔偿金、实现债权的费用及其他应支付的费用，保证期间为各期债券的发行首日至各期债券到期日后六个月止，保证责任自本次债券持有人会议审议通过本议案之日生效。2016 年 11 月 22 日，2016 年第一次债券持有人会议召开，通过了《关于变更“14 山证 01” 担保人的议案》。

### （二）变更后的担保人山西金控的基本情况

#### 1、担保人概况

中文名称	山西金融投资控股集团有限公司
注册资本	1,064,670 万元
法定代表人	孙海潮
成立日期	2015 年 12 月 16 日
住 所	太原市杏花岭区府西路 69 号（山西国际贸易中心西塔楼）
经营范围	投资和管理金融业包括银行、证券、保险、基金、信托、期货、租赁；资产管理；投资和管理非金融业。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
股权结构	山西省财政厅持股 100%

#### 2、担保人最近一年的主要财务数据和财务指标

山西金控最近一年合并报表（未经审计）的主要财务数据和指标如下：

单位：万元

项目	2016 年 12 月 31 日/2016 年度
----	--------------------------

总资产	10,216,581.04
净资产	3,395,823.42
归属于母公司所有者的净资产	2,055,878.06
营业收入	436,241.51
净利润	96,851.98
资产负债率	66.76%
净资产收益率	2.69%
流动比率（倍）	1.35
速动比率（倍）	1.20

注：以上财务数据未经审计。

### 3、担保人资信情况

#### （1）担保人获得主要贷款银行的授信情况

担保人资信状况良好，与国内主要银行保持着长期的合作伙伴关系。截至 2016 年 12 月 31 日，担保人拥有的银行授信总额度合计 40 亿元，其中未使用授信余额为 10 亿元（母公司口径）。

#### （2）与主要客户的业务往来情况

报告期内，担保人与主要客户发生业务往来时均严格履行签署的协议，未出现严重违约的情形。

#### （3）已发行债券及偿还情况

截至本年报披露日，未发行债券。

### 4、担保人累计对外担保金额及其占净资产的比例

截至 2016 年 12 月 31 日，山西金控母公司口径累计对外担保金额为 10 亿元（即山西金控对本公司 10 亿元公司债券提供的担保），占其母公司净资产的比例为 8.44%。

### 5、担保人偿债能力分析

截至 2016 年 12 月 31 日，担保人山西金控总资产达到 10,216,581.04 万元，净资产达 3,395,823.42 万元，净利润达 96,851.98 万元，资产负债率为 66.76%，流动比率与速动比率分别为 1.35 倍和 1.20 倍，财务状况良好。且山西金控资信情况良好，母公司口径累计对外担保金额仅占其母公司净资产的 8.44%，具备良好的偿债能力。

#### （三）担保人除发行人股权外的其他资产情况

截至 2016 年 12 月 31 日，山西金控除持有发行人股权外的其他资产情况如下表：

名称	注册地	注册资本 (万元)	经营范围	直接持股比例 (%)

山西信托股份有限公司	太原市	135,700	资金信托业务，有价证券信托，动产、不动产及其他财产信托，贷款，证券投资及基金管理业务等	90.70
山西省产权交易中心（有限公司）	太原市	10,000	企业产权交易、股权登记托管及转让中介服务；企业股权认证及代理股权抵押业务；企业改造、方案设计、论证、审批代理；企业资产重组、购并策划、上市公司前期规范及辅导；产权交易信息咨询等服务	56.04
山西股权交易中心有限公司	太原市	10,000	非上市股份公司股份托管、转让信息服务	70
山西国信融资再担保有限公司	太原市	139,260	担保业务，与担保有关的中介服务，以自有资金投资	100
山西省金融资产交易中心（有限公司）	太原市	5,000	各类金融资产及金融产品交易、登记、托管、结算服务（不含保险、信贷、黄金等必须经国务院相关金融管理部门批准的金融产品）。	97.50
山西省投资集团有限公司	太原市	355,020.08	对 1995 年以来发放的“山西省地方煤炭发展基金贷款”进行管理，国有资本运营。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。	100
山西国信投资集团有限公司	太原市	396,670	对金融企业、实业及服务行业的投资及管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	100
山西金融租赁有限公司	太原市	50,000	1. 融资租赁业务；2. 吸收股东 1 年期（含）以上定期存款；3. 接受承租人的租赁保证金；4. 向商业银行转让应收租赁款；5. 经批准发行金融债券；6. 同业拆借；7. 向金融机构借款；8. 租赁物品残值变卖及处理业务；9. 经济咨询。	100
晋商信用增进投资股份有限公司	太原市	400,000	企业信用增进服务；信用增进的评审、培训、策划、咨询、技术推广；信用产品的创设和交易；金融和非金融股权投资、资产投资、投资策划、投资咨询；财富管理及三方财富管理；资产管理及资产受托管理；互联网金融服务、金融市场及金融同业资金交易业务、综合金融服务；经济信息咨询；人员技术培训；会议服务。（以上经营范围除银行、证券、信托、保险类金融业务；依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	52.50

山西金控持有的上述股权不存在被质押或冻结等权利限制情形，亦不存在其他权利限制安排。

#### （四）担保函主要内容

##### 1、被担保的债券种类、数额及期限

本次债券为被担保债券，发行总额不超过人民币 20 亿元（含 20 亿元）。本次债券的具体发行规模、期限、品种由债券发行人编制的《山西证券股份有限公司公开发行 2013 年公司债券（第一期）募集说明书》和《山西证券股份有限公司公开发行 2014 年公司债券（第一期）募集说明书》（以下简称“《募集说明书》”）规定。

##### 2、债券到期日

本次债券的到期日由《募集说明书》具体规定。债券发行人应于本次债券的兑付期限内和付息期限内清偿本次债券的全部本金和利息。

### 3、保证的方式

担保人承担保证的方式为无条件的、不可撤销的连带责任保证担保。

### 4、保证范围

担保人保证的范围包括本次债券的本金及利息、违约金、损害赔偿金、实现债权的费用及其他应支付的费用。

### 5、保证期间

担保人就各期债券承担保证责任的期间分别为各期债券的发行首日至各期债券到期日后六个月止。本次债券持有人、本次债券受托管理人在此期间内未要求担保人承担保证责任的，或其在保证期间主张债权后未在诉讼时效届满之前向担保人提起诉讼的，担保人免除保证责任。

### 6、债券的转让或出质

担保人同意，本次债券持有人可以依法将本次债券转让或出质给第三人。本次债券持有人依法将本次债券转让或出质给第三人的，无需通知担保人，担保人按照本担保函的规定继续承担保证责任。

### 7、主债权的变更

担保人同意，经中国证监会和本次债券持有人会议核准/批准，本次债券利率、期限、还本付息方式等可以进行变更。上述主债权发生变更时，不需另行经过担保人同意，担保人按照上述变更后的债券利率、期限、还本付息方式等继续承担本担保函项下的保证责任。但是在发生前述情形时，本次债券受托管理人应当书面通知担保人。

### 8、加速到期

在本担保函项下的债券到期之前，如担保人发生分立、合并，分立、合并之后的存继公司，仍应履行相应的担保责任；若因担保人分立、合并事项导致本次债券信用评级下降的，债券发行人应在一定期限内提供新的保证。债券发行人不提供新的保证时，经债券持有人会议表决通过，本次债券持有人及本次债券受托管理人有权要求债券发行人、担保人提前兑付债券本息。

## 六、报告期内债券持有人会议的召开情况

2016 年 11 月 22 日，2016 年第一次债券持有人会议召开。

### （一）召开原因

公司于 2013 年 9 月 12 日获准公开发行不超过 20 亿元（含 20 亿元）的公司债券。其中第一期山西证券股份有限公司 2013 年公司债券（第一期）（以下简称“13 山证 01”）发行总额为人民币 10 亿元，已于

2013 年 11 月 15 日发行完毕，于 2016 年 11 月 10 日摘牌，于 2016 年 11 月 14 日兑付兑息；第二期山西证券股份有限公司 2014 年公司债券（第一期）（以下简称“14 山证 01”）发行总额为人民币 10 亿元，已于 2014 年 8 月 6 日发行完毕。山西国信为山西证券 2013 年公司债券发行提供了连带责任保证担保。根据山西省人民政府《关于成立山西金融投资控股集团有限公司的通知》（晋政函[2015]111 号）、山西省人民政府办公厅《关于印发山西金融投资控股集团有限公司筹组方案的通知》（晋政办[2015]114 号），以及山西省财政厅《关于将山西国信投资集团有限公司持有的山西证券股份有限公司股权无偿划转至山西金融投资控股集团有限公司的批复》（晋财金〔2016〕8 号），山西省财政厅将持有的山西国信股权注入山西金控，山西国信成为山西金控全资子公司后，将其持有的“划出资产”无偿划转给山西金控。为保证“14 山证 01”债券持有人合法权益不受损失，“14 山证 01”的担保人由山西国信变更为山西金控。为确保上述变更事项的履行，山西国信与公司签署了《担保责任解除协议》，解除其连带责任保证担保责任。同时山西金控与公司签署了《担保函》及《担保协议》，为“14 山证 01”提供连带责任保证担保，保证的方式为无条件的、不可撤销的连带责任保证担保，保证的范围包括“14 山证 01”的本金及利息、违约金、损害赔偿金、实现债权的费用及其他应支付的费用，保证期间为各期债券的发行首日至各期债券到期日后六个月止，保证责任自本次债券持有人会议审议通过本议案之日生效。

## （二）会议召开的时间

2016 年 11 月 22 日下午 14:30

## （三）现场会议地点

山西省太原市府西街 69 号山西国际贸易中心东塔楼三层会议室

## （四）形成的决议

本次债券持有人会议通过了《关于变更“14 山证 01”担保人的议案》

## 七、报告期内债券受托管理人履行职责的情况

### （一）“13 山证 01”和“14 山证 01”受托管理人履行职责的情况

公司 2013 年、2014 年合计两期的公司债券受托管理人均为中国建投证券股份有限公司，中国建投证券股份有限公司于 2016 年 5 月出具了《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（2015 年度）》。具体内容详见公司于 2016 年 5 月 19 日在深交所发布的相关公告。

2016 年 1 月 1 日至 9 月 30 日发行人累计新增借款超过公司 2015 年末经审计净资产人民币 132.21 亿元的 20%。中国建投证券股份有限公司于 2016 年 10 月出具了《中国建投证券股份有限公司关于山西证券股份有限公司 2013 年公司债券（第一期）、2014 年公司债券（第一期）重大事项受托管理事务临时报告》。具体内容详见公司于 2016 年 10 月 25 日在深交所发布的相关公告。

2016 年 1 月 1 日至 10 月 31 日发行人累计新增借款超过公司 2015 年末经审计净资产人民币 132.21 亿元的 40%，中信建投证券股份有限公司于 2016 年 11 月出具了《中信建投证券股份有限公司关于山西证券股份有限公司 2013 年公司债券（第一期）、2014 年公司债券（第一期）重大事项受托管理事务临时报告》。具体内容详见公司于 2016 年 11 月 9 日在深交所发布的相关公告。

中信建投证券股份有限公司于 2016 年 11 月 22 日召集了 2016 年第一次债券持有人会议召开，审议通过了《关于变更“14 山证 01”担保人的议案》，中信建投证券股份有限公司于 2016 年 11 月出具了《中信建投证券股份有限公司关于山西证券股份有限公司 2014 年公司债券（第一期）重大事项受托管理事务临时报告》，具体内容详见公司于 2016 年 11 月 29 日在深交所发布的相关公告。

2016 年 1 月 1 日至 11 月 30 日发行人累计新增借款超过公司 2015 年末经审计净资产人民币 132.21 亿元的 60%，中信建投证券股份有限公司于 2016 年 12 月出具了《中信建投证券股份有限公司关于山西证券股份有限公司 2014 年公司债券（第一期）重大事项受托管理事务临时报告》。具体内容详见公司于 2016 年 12 月 13 日在深交所发布的相关公告。

## （二）“17 山证 01”和“17 山证 02”受托管理人履行职责的情况

“17 山证 01”和“17 山证 02”两只债券的债券受托管理人均为财达证券股份有限公司，财达证券股份有限公司将于 2017 年 6 月 30 前出具《山西证券股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）受托管理事务报告（2017 年度）》。

## 八、截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2016 年	2015 年	同期变动率	同比变动超过 30%的主要原因
息税折旧摊销前利润	154,586.61	313,626.03	-50.71%	主要系利润总额下降
投资活动产生的现金流量净额	-2,984.62	-21,932.46	不适用	主要系投资所支付的现金减少
筹资活动产生的现金流量净额	-917,345.18	1,016,828.77	-190.22%	主要系偿还债务、分配股利、偿付利息支付的现金增加
期末现金及现金等价物余额	1,671,773.22	2,683,354.89	-37.70%	主要系经营活动和筹资活动产生的现金流量净额大幅减少
流动比率	1.45	3.29	-55.93%	主要系流动负债中卖出回购金融资产款规模增加
资产负债率	64.47%	59.16%	8.98%	
速动比率	1.45	3.29	-55.93%	主要系流动负债中卖出回购金融资产款规模增加
EBITDA 全部债务比	6.90%	17.67%	-60.95%	主要系利润总额下降、债务中卖出回购金融资产款增加

利息保障倍数	1.93	2.90	-33.45%	主要系利润总额下降
现金利息保障倍数	-0.14	8.58	-101.63%	本年经营活动产生的现金流为负数
EBITDA 利息保障倍数	2.03	2.98	-31.88%	
贷款偿还率	100.00%	100.00%	-	
利息偿付率	100.00%	100.00%	-	

## 九、报告期内对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

债券简称	债券代码	票面利率 (%)	发行规模 (亿元)	期末余额 (亿元)	起息日	兑付日	债券期限	兑付兑息
15 山证 01	123258	5.87	13	0	2015.01.29	2016.01.29	1+2 年	兑付本息
15 山证 02	123229	5.79	7	7	2015.03.19	2017.03.19	2+2 年	按年计息, 首次付息日为 2016 年 3 月 18 日, 已兑付利息
15 山证 03	123089	6.00	20	0	2015.04.20	2016.04.20	1+2 年	兑付本息
15 山证 04	118937	5.79	10	0	2015.06.26	2016.06.26	1+2 年	兑付本息

注：1、“15山证01”、“15山证03”、“15山证04”附第1年末发行人赎回选择权；

2、“15山证02”附第2年末发行人赎回选择权。

2016 年 1 月 21 日，公司发布《山西证券股份有限公司关于行使“15 山证 01”次级债券发行人赎回选择权的公告》，2016 年 1 月 28 日债券第 1 个计息年度付息日，公司行使“15 山证 01”次级债券发行人赎回选择权，对赎回登记日在册的“15 山证 01”次级债券全部赎回，赎回本息金额为 1,376,310,000 元（含税）。

2016 年 3 月 18 日，公司对“15 山证 02”次级债进行了利息兑付，兑付利息金额为 40,530,000 元（含税）。

2016 年 4 月 8 日，公司发布《山西证券股份有限公司关于行使“15 山证 03”次级债券发行人赎回选择权的公告》，2016 年 4 月 20 日债券第 1 个计息年度付息日，公司行使“15 山证 03”次级债券发行人赎回选择权，对赎回登记日在册的“15 山证 03”次级债券全部赎回，赎回本息金额为 2,120,000,000 元（含税）。

2016 年 6 月 25 日，债券第 1 个计息年度付息日，公司行使“15 山证 04”次级债券发行人赎回选择权，对赎回登记日在册的“15 山证 04”次级债券全部赎回，赎回本息金额为 1,057,900,000 元（含税）。

2017 年 3 月 18 日，债券第 2 个计息年度付息日，公司行使“15 山证 02”次级债券发行人赎回选择权，对赎回登记日在册的“15 山证 02”次级债券全部赎回，赎回本息金额为 740,530,000 元（含税）。

## 十、报告期内获得的银行授信情况、使用情况以及偿还银行贷款的情况

截至 2016 年 12 月 31 日，公司获得主要贷款银行的授信额度为 188.5 亿元，已使用额度为 13 亿元，未使用额度为 175.5 亿元。

公司信誉良好，2016 年度公司按时偿还银行贷款，未发生贷款展期、减免情形。

## 十一、报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

报告期内，公司严格执行公司债券募集说明书相关约定或承诺，募集资金投向与募集说明书的约定一致；严格履行信息披露责任，按期兑付债券利息，保障投资者的合法权益。报告期内，公司已发行债券兑付兑息不存在违约情况；公司经营稳定，盈利情况良好，未发现可能导致未来出现不能按期偿付情况的风险。

## 十二、报告期内发生的重大事项

根据山西省人民政府《关于成立山西金融投资控股集团有限公司的通知》（晋政函[2015]111 号）、山西省人民政府办公厅《关于印发山西金融投资控股集团有限公司筹组方案的通知》（晋政办[2015]114 号），以及山西省财政厅《关于将山西国信投资集团有限公司持有的山西证券股份有限公司股权无偿划转至山西金融投资控股集团有限公司的批复》（晋财金〔2016〕8 号），山西省财政厅将持有的山西国信股权注入山西金融投资控股集团有限公司，山西国信成为山西金控全资子公司后，将其持有的“划出资产”无偿划转给山西金控。

2016 年 11 月 22 日，公司召开了 2016 年第一次债券持有人会议，本次债券持有人会议通过了《关于变更“14 山证 01”担保人的议案》，议案内容为：为保证“14 山证 01”债券持有人合法权益不受损失，“14 山证 01”的担保人由山西国信变更为山西金控。为确保上述变更事项的履行，山西国信与公司签署了《担保责任解除协议》，解除其连带责任保证担保责任。同时山西金控与公司签署了《担保函》及《担保协议》，为“14 山证 01”提供连带责任保证担保，保证的方式为无条件的、不可撤销的连带责任保证担保，保证的范围包括“14 山证 01”的本金及利息、违约金、损害赔偿金、实现债权的费用及其他应支付的费用，保证期间为各期债券的发行首日至各期债券到期日后六个月止，保证责任自本次债券持有人会议审议通过本议案之日生效。

## 十三、公司债券是否存在保证人

“14 山证 01”公司债券保证人为山西金控。截止本报告披露日，山西金控 2016 年度财务报表编制及

审计工作正在进行中，以下数据为未经审计财务数据，本公司将在其 2016 年度财务报表相关工作完成后及时予以全文披露。

资产负债表

单位：元

项目	母公司	合并
货币资金	490,669,308.32	25,130,353,264.50
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	2,103,206,567.54	14,121,913,910.59
应收账款	-	4,756,577,023.25
应收利息	2,209,338.53	513,966,462.18
买入返售金融资产	-	6,569,768,898.00
发放贷款和垫款	-	9,021,819,840.70
可供出售金融资产	-	11,094,295,362.77
持有至到期投资	-	40,000,000.00
应收款项类投资	-	2,418,819,345.92
长期股权投资	11,730,166,089.58	2,679,681,889.20
存货	-	6,178,976,913.16
商誉	-	758,211,427.45
投资性房地产	-	474,686,978.55
固定资产	1,769,559.95	2,845,903,071.36
无形资产	466,493.42	366,791,596.87
递延所得税资产	-	250,747,946.42
其他资产	1,141,953,333.33	14,943,296,428.90
<b>资产总计</b>	<b>15,470,440,690.67</b>	<b>102,165,810,359.82</b>
短期借款	-	9,924,104,000.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	294,841,850.00
拆入资金	-	3,200,000,000.00
应付账款	9,166.68	2,192,521,553.40
预收款项	-	2,114,982,846.51
代理买卖证券款	-	11,372,369,671.00
卖出回购金融资产款	-	12,644,943,567.00
应付职工薪酬	18,499,202.43	456,162,729.76
应交税费	798,554.61	106,028,593.39
应付利息	5,047,777.78	232,787,122.72
预计负债	-	2,642,522.00
应付债券及票据	-	5,174,952,797.64
长期借款	3,000,000,000.00	11,808,918,173.45
递延所得税负债	-	33,649,949.00
其他负债	597,584,073.64	8,648,670,806.84
<b>负债合计</b>	<b>3,621,938,775.14</b>	<b>68,207,576,182.71</b>
<b>股东权益</b>		
实收资本	11,596,900,800.00	11,596,900,800.00

资本公积	-	6,454,469,209.37
盈余公积	25,633,083.92	25,633,083.92
专项储备	-	840,329.72
一般风险准备	-	556,346,975.92
其他综合收益	-4,729,723.70	149,936,321.54
未分配利润	230,697,755.31	1,774,653,854.35
<b>归属于母公司股东权益合计</b>	<b>11,848,501,915.53</b>	<b>20,558,780,574.82</b>
少数股东权益	-	13,399,453,602.29
<b>股东权益合计</b>	<b>11,848,501,915.53</b>	<b>33,958,234,177.11</b>
<b>负债及股东权益总计</b>	<b>15,470,440,690.67</b>	<b>102,165,810,359.82</b>

利润表

单位：元

项目	母公司	合并
<b>一、营业收入</b>		
产品及材料销售净收入	-	247,902,410.02
手续费及佣金净收入	-94,976.98	1,822,189,875.53
酒店物业及租赁业务净收入	-	37,245,845.15
房地产销售净收入	-	252,016,530.03
工程施工净收入	-	87,200,792.31
商业及贸易净收入	-	-
利息净收入	-46,263,010.01	246,470,080.74
商场业务净收入	-	5,854,899.65
担保业务净收入	-	38,214,882.10
投资收益	295,939,553.58	876,855,241.18
其中：对联营和合营企业的投资收益	187,995,013.28	249,331,395.63
公允价值变动损益	-	-129,513,544.32
汇兑损益	-	4,963,194.34
其他业务收入	-	873,014,846.04
<b>营业收入合计</b>	<b>249,581,566.59</b>	<b>4,362,415,052.77</b>
<b>二、营业支出</b>		
营业税金及附加	647,825.82	298,145,463.46
业务及管理费	42,963,188.13	2,370,724,481.62
提取担保赔偿准备金	-	28,382,238.31
资产减值损失	4,980,000.00	35,244,427.77
其他业务成本	-	432,201,545.07
<b>营业支出合计</b>	<b>48,591,013.95</b>	<b>3,164,698,156.23</b>
<b>三、营业利润</b>	<b>200,990,552.64</b>	<b>1,197,716,896.54</b>
营业外收入	55,340,380.52	121,044,370.87
营业外支出	93.93	18,111,246.58
<b>四、利润总额</b>	<b>256,330,839.23</b>	<b>1,300,650,020.83</b>
所得税费用	-	332,130,193.16

<b>五、净利润</b>	<b>256,330,839.23</b>	<b>968,519,827.67</b>
归属于母公司股东的净利润	256,330,839.23	525,688,624.15
归属于少数股东的净利润	-	442,831,203.53
<b>六、其他综合收益的税后净额</b>	<b>-4,729,723.70</b>	<b>-67,420,397.35</b>
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-4,729,723.70	14,071,805.46
以后不能重分类进损益的其他综合收益	8,812.73	56,175,698.36
以后将重分类进损益的其他综合收益	-4,738,536.43	-42,103,892.90
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-81,492,202.81
<b>七、综合收益总额</b>	<b>251,601,115.53</b>	<b>901,099,430.32</b>
归属于母公司股东的综合收益总额	251,601,115.53	539,760,429.61
归属于少数股东的综合收益总额	-	361,339,000.72

现金流量表

单位：元

科目	母公司	合并
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>		
融出资金减少额		1,563,190,770.00
可供出售金融资产收到的现金净额		474,145,372.36
发放贷款和垫款净减少额		719,571,963.67
收取的利息、手续费及佣金的现金	6,936,656.98	3,219,699,231.67
拆入资金净增加额		2,749,097,844.01
买入返售业务资金净减少额		367,000,000.00
卖出回购业务资金净增加额		8,101,752,876.00
销售商品、提供劳务收到的现金		16,183,214,657.27
收到的其它与经营活动有关的现金	652,924,454.16	7,720,459,591.81
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>659,861,111.14</b>	<b>41,098,132,306.79</b>
代理买卖证券款净减少额		-4,431,441,975.00
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额		-7,545,996,463.00
发放贷款类信托理财计划净减少额		-324,590,000.00
衍生金融资产支付的现金净额		-4,282,493.00
支付利息、手续费及佣金的现金	-94,976.98	-580,779,552.80
购买商品、接受劳务支付的现金		-16,211,188,713.14
支付给职工以及为职工支付的现金	-13,908,180.32	-1,444,755,904.80
支付的各项税费	-5,247,721.61	-850,291,478.89
支付其它与经营活动有关的现金	-502,866,243.18	-8,828,914,856.48
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>-522,117,122.09</b>	<b>-40,222,241,437.11</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>137,743,989.05</b>	<b>875,890,869.68</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>		
收回投资收到的现金	3,715,066,666.67	7,529,322,848.51
取得投资收益收到的现金	57,944,540.30	356,018,107.22

处置固定资产及其他资产而收回的现金净额		4,270,032.18
收到的其它与投资活动有关的现金		342,039,752.52
<b>投资活动现金流入小计</b>	3,773,011,206.97	8,231,650,740.43
投资支付的现金	-7,367,206,567.54	-18,420,978,922.07
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	-2,518,092.42	-780,279,170.11
购买子公司支付的现金净额		51,073,235.16
支付其他与投资活动相关的现金		-295,150,406.38
<b>投资活动现金流出小计</b>	-7,369,724,659.96	-19,445,335,263.40
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	-3,596,713,452.99	-11,213,684,522.97
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>		
吸收投资收到的现金	1,000,000,000.00	39,033,704,766.70
取得借款收到的现金	3,000,000,000.00	3,270,000,000.00
发行债券收到的现金		11,998,045,599.64
发行收益凭证收到的现金		18,434,800,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金		1,325,456,358.35
<b>筹资活动现金流入小计</b>	4,000,000,000.00	74,062,006,724.69
偿还债务支付的现金		-15,036,764,299.25
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	-50,361,227.74	-2,335,966,579.29
偿付收益凭证支付的现金		-17,249,680,000.00
非金融机构偿还借款支付的现金		-
支付其他与筹资活动相关的现金		-4,339,967,789.46
<b>筹资活动现金流出小计</b>	-50,361,227.74	-38,962,378,668.00
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	3,949,638,772.26	35,099,628,056.69
<b>四、汇率变动对现金及现金等价物的影响</b>		7,467,301.52
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	490,669,308.32	24,769,301,704.92
<b>加：期初现金及现金等价物余额</b>		-0.00
<b>六、期末现金及现金等价物的余额</b>	490,669,308.32	24,769,301,704.92

所有者权益变动表（母公司）

单位：元

	股本	资本公积	盈余公积	其他综合收益	未分配利润	合计
一、2016年1月1日余额	-	-	-	-	-	-
二、本期增减变动金额						
(一)所有者投入资本						-
1、股东投入资本	11,596,900,800.00					11,596,900,800.00
2、其他						-
(二)净利润					256,330,839.23	256,330,839.23
(三)其他综合收益				-4,729,723.70		-4,729,723.70
(四)利润分配						
1.提取盈余公积			25,633,083.92		-25,633,083.92	-
2.提取风险准备						-
3.股利分配					-	-
三、2016年12月31日余额	11,596,900,800.00	-	25,633,083.92	-4,729,723.70	230,697,755.31	11,848,501,915.53

所有者权益变动表（合并）

单位：元

	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	合计
	实收资本	资本公积	盈余公积	专项储备	一般风险准备	其他综合收益	未分配利润	小计		
一、2016年1月1日余额	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、本年增减变动金额（减少以“-”号填列）										
（一）所有者投入资本										
1. 股东投入资本	11,596,900,800.00							11,596,900,800.00	2,561,760,418.65	14,158,661,218.65
2. 其他		6,454,469,209.37			497,840,250.62	135,864,516.08	1,396,805,566.41	8,484,979,542.48	10,910,378,188.16	19,395,357,730.65
（二）净利润							525,688,624.15	525,688,624.15	442,831,203.53	968,519,827.67
（三）其他综合收益						14,071,805.46		14,071,805.46	-81,492,202.81	-67,420,397.35
（四）利润分配（分配以“-”号填列）										-
1. 提取盈余公积			25,633,083.92				-25,633,083.92	0.00		0.00
2. 提取风险准备					58,506,725.30		-58,506,725.30	-		-
3. 对所有者的分配							-63,700,526.99	-63,700,526.99	-434,528,203.08	-498,228,730.07
（五）专项储备										-
1. 计提专项储备				1,187,878.23				1,187,878.23	712,726.94	1,900,605.17
2. 使用专项储备				-347,548.51				-347,548.51	-208,529.10	-556,077.61
三、2016年12月31日余额	11,596,900,800.00	6,454,469,209.37	25,633,083.92	840,329.72	556,346,975.92	149,936,321.54	1,774,653,854.34	20,558,780,574.82	13,399,453,602.29	33,958,234,177.11

## 第十一节 财务报告

见附件《山西证券股份有限公司 2016 年度财务报表及审计报告》

## 第十二节 备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。
- 四、公司章程。

山西证券股份有限公司  
法定代表人：侯巍  
二〇一七年四月二十五日

山西证券股份有限公司

自 2016 年 1 月 1 日  
至 2016 年 12 月 31 日止年度财务报表

## 审计报告

毕马威华振审字第 1701987 号

山西证券股份有限公司全体股东：

我们审计了后附的山西证券股份有限公司（以下简称“贵公司”）财务报表，包括 2016 年 12 月 31 日的合并资产负债表和资产负债表，2016 年度的合并利润表和利润表、合并现金流量表和现金流量表、合并股东权益变动表和股东权益变动表以及财务报表附注。

### 一、管理层对财务报表的责任

编制和公允列报财务报表是贵公司管理层的责任，这种责任包括：(1) 按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则的规定编制财务报表，并使其实现公允反映；(2) 设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

### 二、注册会计师的责任

我们的责任是在执行审计工作的基础上对财务报表发表审计意见。我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。中国注册会计师审计准则要求我们遵守中国注册会计师职业道德守则，计划和执行审计工作以对财务报表是否不存在重大错报获取合理保证。

审计工作涉及实施审计程序，以获取有关财务报表金额和披露的审计证据。选择的审计程序取决于注册会计师的判断，包括对由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险的评估。在进行风险评估时，注册会计师考虑与财务报表编制和公允列报相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。审计工作还包括评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计的合理性，以及评价财务报表的总体列报。

我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

## 审计报告 (续)

毕马威华振审字第 1701987 号

### 三、 审计意见

我们认为，贵公司财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则的规定编制，公允反映了贵公司 2016 年 12 月 31 日的合并财务状况和财务状况以及 2016 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。

毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙)

中国注册会计师

程海良

中国 北京

田 明

2017 年 4 月 21 日

山西证券股份有限公司  
合并及母公司资产负债表  
2016年12月31日  
(金额单位：人民币元)

	附注	本集团		本公司	
		2016年 12月31日	2015年 12月31日	2016年 12月31日	2015年 12月31日
<b>资产</b>					
货币资金	五 1	13,807,745,064	19,431,524,157	9,444,124,918	15,254,629,983
其中：客户存款		8,703,941,603	9,317,432,401	6,568,405,553	7,001,257,533
结算备付金	五 2	3,091,304,646	7,579,827,210	3,034,228,173	7,604,973,919
其中：客户备付金		1,918,929,941	5,551,965,157	1,917,429,941	5,551,965,157
融出资金	五 3	5,380,004,581	6,847,519,483	5,175,163,702	6,847,519,483
以公允价值计量且 其变动计入当期 损益的金融资产	五 4	10,852,322,071	2,024,139,057	10,457,538,415	426,269,079
买入返售金融资产	五 6	6,406,767,398	3,596,206,386	6,404,807,398	1,837,099,386
应收款项	五 7,十六 1	329,026,734	261,231,643	159,769,712	192,105,648
应收利息	五 8	343,408,947	132,466,256	316,010,944	83,077,504
存出保证金	五 9	2,067,581,176	1,988,576,092	690,562,835	509,278,671
可供出售金融资产	五 10	4,006,442,592	5,269,880,252	3,146,884,399	4,035,710,527
长期股权投资	十六 2	-	-	3,232,980,851	2,530,930,851
固定资产	五 11	324,344,981	339,817,082	259,118,673	275,292,570
无形资产	五 12	104,885,166	97,405,228	92,033,988	81,605,607
商誉	五 13	476,939,901	476,939,901	49,096,844	49,096,844
递延所得税资产	五 15	71,444,364	337,682	58,045,650	-
其他资产	五 14,十六 3	795,460,524	134,778,582	704,384,270	91,069,886
资产总计		<u>48,057,678,145</u>	<u>48,180,649,011</u>	<u>43,224,750,772</u>	<u>39,818,659,958</u>

刊载于第 13 页至第 163 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司  
合并及母公司资产负债表 (续)  
2016 年 12 月 31 日  
(金额单位：人民币元)

附注	本集团		本公司		
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	
负债及股东权益					
负债					
应付短期融资款	五 17	4,806,760,000	3,508,940,000	4,806,760,000	3,508,940,000
拆入资金	五 18	3,000,000,000	1,915,000,000	3,000,000,000	1,915,000,000
以公允价值计量且 其变动计入当期 损益的金融负债	五 19	219,821,850	-	219,821,850	-
卖出回购金融资产款	五 20	12,644,943,567	1,730,000,000	12,644,943,567	1,730,000,000
代理买卖证券款	五 21	11,381,266,003	15,803,811,645	8,207,949,840	12,314,081,489
应付职工薪酬	五 22	251,760,152	345,157,309	61,796,484	172,306,505
应交税费	五 23	92,050,900	123,861,424	29,682,084	70,361,864
应付款项	五 24	35,055,849	37,212,541	13,497,171	12,014,768
应付利息	五 25	136,068,511	380,341,179	133,839,870	278,170,523
应付债券	五 26	1,697,801,993	6,989,427,775	1,696,989,637	6,981,634,404
递延所得税负债	五 15	6,791,977	64,850,818	-	55,885,792
其他负债	五 27	755,448,039	4,060,787,183	411,872,812	352,010,583
负债合计		<u>35,027,768,841</u>	<u>34,959,389,874</u>	<u>31,227,153,315</u>	<u>27,390,405,928</u>

刊载于第 13 页至第 163 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司  
合并及母公司资产负债表 (续)  
2016 年 12 月 31 日  
(金额单位：人民币元)

附注	本集团		本公司		
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	
负债及股东权益 (续)					
股东权益					
股本	五 28	2,828,725,153	2,518,725,153	2,828,725,153	2,518,725,153
资本公积	五 29	6,713,296,178	7,023,296,178	6,692,880,816	7,002,880,816
其他综合收益	五 30	(42,477,191)	168,137,452	(96,299,991)	143,529,051
盈余公积	五 31	436,404,985	398,913,235	436,404,985	398,913,235
一般风险准备	五 32	472,534,604	420,192,912	436,404,985	398,913,235
交易风险准备	五 32	460,095,951	410,738,743	436,404,985	398,913,235
未分配利润	五 33	1,409,504,776	1,646,754,841	1,263,076,524	1,566,379,305
归属于母公司股东					
权益合计		12,278,084,456	12,586,758,514	11,997,597,457	12,428,254,030
少数股东权益	五 34	751,824,848	634,500,623	-	-
股东权益合计		<u>13,029,909,304</u>	<u>13,221,259,137</u>	<u>11,997,597,457</u>	<u>12,428,254,030</u>
负债及股东权益总计		<u>48,057,678,145</u>	<u>48,180,649,011</u>	<u>43,224,750,772</u>	<u>39,818,659,958</u>

此财务报表已于 2017 年 4 月 21 日获董事会批准。

侯巍	樊廷让	张立德	公司盖章
法定代表人	主管会计工作的 公司负责人	会计机构负责人	

刊载于第 13 页至第 163 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司  
合并及母公司利润表  
2016 年度  
(金额单位：人民币元)

	附注	本集团		本公司	
		2016 年	2015 年	2016 年	2015 年
营业收入					
手续费及佣金净收入	五 35,十六 4	1,483,565,623	2,607,719,787	693,860,815	1,852,533,806
其中：经纪业务手续费					
净收入		631,585,246	1,854,366,135	523,978,837	1,735,779,877
投资银行业务					
手续费净收入		744,931,631	708,071,244	51,149,463	41,040,000
资产管理业务					
手续费净收入		37,692,812	14,915,354	44,471,833	45,477,640
基金管理业务					
手续费净收入		63,599,041	24,187,797	63,599,041	24,187,797
投资咨询业务					
手续费净收入		5,756,893	6,179,257	10,661,641	6,048,492
利息净收入	五 36	266,197,158	350,430,941	151,925,503	303,467,094
投资收益	五 37,十六 5	422,282,717	653,093,081	404,495,884	495,757,242
公允价值变动收益	五 38	(128,324,785)	80,164,693	(122,811,184)	70,737,868
汇兑损益		1,027,005	1,251,495	1,592,333	1,263,699
其他业务收入	五 39	300,877,401	145,840,327	7,689,946	7,456,915
营业收入合计		<u>2,345,625,119</u>	<u>3,838,500,324</u>	<u>1,136,753,297</u>	<u>2,731,216,624</u>
营业支出					
税金及附加	五 40	(61,814,600)	(237,141,260)	(40,994,752)	(188,361,143)
业务及管理费	五 41,十六 6	(1,289,073,393)	(1,462,703,666)	(613,606,060)	(760,998,755)
资产减值损失	五 42	(13,500,749)	(3,831,746)	(13,000,749)	(3,631,746)
其他业务成本	五 43	(282,391,441)	(137,801,212)	-	-
营业支出合计		<u>(1,646,780,183)</u>	<u>(1,841,477,884)</u>	<u>(667,601,561)</u>	<u>(952,991,644)</u>
营业利润		698,844,936	1,997,022,440	469,151,736	1,778,224,980
加：营业外收入	五 44	17,170,012	11,896,460	5,427,081	1,242,575
减：营业外支出	五 45	(8,362,992)	(4,934,698)	(2,184,988)	(4,733,642)
利润总额		707,651,956	2,003,984,202	472,393,829	1,774,733,913
减：所得税费用	五 46	(180,075,937)	(522,614,963)	(97,476,329)	(447,396,955)
净利润		<u>527,576,019</u>	<u>1,481,369,239</u>	<u>374,917,500</u>	<u>1,327,336,958</u>
归属于母公司股东的净利润		467,685,616	1,438,829,425	374,917,500	1,327,336,958
少数股东损益		59,890,403	42,539,814	-	-

刊载于第 13 页至第 163 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司  
合并及母公司利润表 (续)  
2016 年度  
(金额单位：人民币元)

附注	本集团		本公司	
	2016 年	2015 年	2016 年	2015 年
其他综合收益的税后净额				
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额				
以后将重分类进损益的其他综合收益：				
可供出售金融资产公允价值变动损益	(228,385,000)	79,883,051	(239,829,042)	54,733,205
外币财务报表折算差额	17,770,357	2,456,808	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	11,043,062	904,741	-	-
其他综合收益的税后净额	五 30 (199,571,581)	83,244,600	(239,829,042)	54,733,205
综合收益总额	328,004,438	1,564,613,839	135,088,458	1,382,070,163
归属于母公司股东的综合收益总额	257,070,973	1,521,169,284	135,088,458	1,382,070,163
归属于少数股东的综合收益总额	70,933,465	43,444,555	-	-
每股收益				
(一) 基本每股收益	五 47 0.17	0.57		
(二) 稀释每股收益	五 47 0.17	0.57		

此财务报表已于 2017 年 4 月 21 日获董事会批准。

侯巍  
法定代表人

樊廷让  
主管会计工作的  
公司负责人

张立德  
会计机构负责人

公司盖章

刊载于第 13 页至第 163 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司  
合并及母公司现金流量表  
2016 年度  
(金额单位：人民币元)

附注	本集团		本公司	
	2016 年	2015 年	2016 年	2015 年
<b>经营活动产生的现金流量</b>				
融出资金净减少额	1,358,349,891	-	1,563,190,770	-
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融 资产收到的现金净额	-	-	-	5,615,193
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融 负债收到的现金净额	217,957,819	-	217,957,819	-
可供出售金融资产 收到的现金净额	561,790,397	-	626,705,914	-
收取利息、手续费及佣金 的现金	2,412,846,218	4,462,648,999	1,416,332,358	3,342,114,787
回购业务资金净增加额	8,101,752,876	-	6,344,605,876	588,322,855
代理买卖证券款净增加额	-	3,773,477,818	-	3,377,273,890
拆入资金净增加额	1,085,000,000	70,000,000	1,085,000,000	70,000,000
收到其他与经营活动有关 的现金	五 48(a) 882,144,011	4,067,105,219	113,117,027	1,356,567,257
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>14,619,841,212</b>	<b>12,373,232,036</b>	<b>11,366,909,764</b>	<b>8,739,893,982</b>
<b>融出资金净增加额</b>				
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	(7,729,642,988)	(1,326,631,285)	(9,866,925,673)	-
可供出售金融资产支付的 现金净额	-	(2,333,616,162)	-	(1,970,220,083)
衍生金融资产支付的现金净额	(4,282,493)	(8,415,910)	(4,282,493)	(8,430,740)
回购业务资金净减少额	-	(610,684,145)	-	-
代理买卖证券款净减少额	(4,422,545,643)	-	(4,106,131,649)	-
支付利息、手续费及佣金 的现金	(411,573,275)	(766,751,102)	(318,784,428)	(693,150,203)
支付给职工以及为职工 支付的现金	(918,654,728)	(755,686,045)	(457,553,168)	(409,329,667)
支付的各项税费	(409,179,546)	(720,104,063)	(271,565,647)	(642,276,945)
支付其他与经营活动有关 的现金	五 48(b) (1,637,234,159)	(549,957,514)	(950,757,245)	(249,627,193)
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>(15,533,112,832)</b>	<b>(8,751,876,171)</b>	<b>(15,976,000,303)</b>	<b>(5,653,064,776)</b>
<b>经营活动 (使用) / 产生的 现金流量净额</b>	<b>五 49(1)(a), 十六 7(a) (913,271,620)</b>	<b>3,621,355,865</b>	<b>(4,609,090,539)</b>	<b>3,086,829,206</b>

刊载于第 13 页至第 163 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司  
合并及母公司现金流量表 (续)  
2016 年度  
(金额单位：人民币元)

	附注	本集团		本公司	
		2016 年	2015 年	2016 年	2015 年
投资活动产生的现金流量					
取得投资收益收到的现金		19,766,369	24,047,976	66,700,000	11,336,778
处置固定资产、无形资产 和其他长期资产收到的现金		728,039	6,235,728	299,836	5,410,477
收到其他与投资活动有关 的现金	五 48(c)	7,802,430	21,604,065	7,802,430	17,659,715
投资活动现金流入小计		28,296,838	51,887,769	74,802,266	34,406,970
取得子公司及其他营业 单位支付的现金净额	五 49(2)(a)	-	-	(702,050,000)	(300,000,000)
购建固定资产、无形资产 和其他长期资产支付的现金		(58,143,063)	(93,409,967)	(46,724,784)	(77,314,300)
支付其他与投资活动有关 的现金	五 48(d)	-	(177,802,430)	-	(7,802,430)
投资活动现金流出小计		(58,143,063)	(271,212,397)	(748,774,784)	(385,116,730)
投资活动使用的现金流量净额		(29,846,225)	(219,324,628)	(673,972,518)	(350,709,760)

刊载于第 13 页至第 163 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司  
合并及母公司现金流量表 (续)  
2016 年度  
(金额单位：人民币元)

	附注	本集团		本公司	
		2016 年	2015 年	2016 年	2015 年
<b>筹资活动产生的现金流量</b>					
吸收投资收到的现金		80,060,000	3,903,680,000	-	3,829,180,000
其中：子公司吸收少数股东					
投资收到的现金		80,060,000	50,500,000	-	-
发行债券收到的现金		-	7,000,000,000	-	6,990,000,000
收到其他与筹资活动有关的现金	五 48(e)	18,547,500,000	17,103,070,000	18,547,500,000	17,103,070,000
<b>筹资活动现金流入小计</b>		<b>18,627,560,000</b>	<b>28,006,750,000</b>	<b>18,547,500,000</b>	<b>27,922,250,000</b>
偿还债务支付的现金		(9,322,970,000)	(3,000,000,000)	(5,300,000,000)	(3,000,000,000)
分配股利或偿付					
利息支付的现金		(1,093,562,000)	(323,192,507)	(954,997,874)	(323,192,507)
其中：子公司分配给少数					
股东的股利、利润		(33,669,240)	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	五 48(f)	(17,384,479,783)	(14,515,269,834)	(17,384,479,783)	(14,515,197,520)
<b>筹资活动现金流出小计</b>		<b>(27,801,011,783)</b>	<b>(17,838,462,341)</b>	<b>(23,639,477,657)</b>	<b>(17,838,390,027)</b>
<b>筹资活动 (使用) / 产生的现金流量</b>					
净额		<b>(9,173,451,783)</b>	<b>10,168,287,659</b>	<b>(5,091,977,657)</b>	<b>10,083,859,973</b>
汇率变动对现金的影响		752,918	1,184,218	1,592,333	1,263,699
现金及现金等价物净 (减少) /	五				
增加额	49(1)(b), 十六 7(b)	(10,115,816,710)	13,571,503,114	(10,373,448,381)	12,821,243,118
加：年初现金及现金等价物余额		26,833,548,937	13,262,045,823	22,851,801,472	10,030,558,354
年末现金及现金等价物余额	五 49(2), 十六 7(c)	16,717,732,227	26,833,548,937	12,478,353,091	22,851,801,472

此财务报表已于 2017 年 4 月 21 日获董事会批准。

侯巍	樊廷让	张立德	公司盖章
法定代表人	主管会计工作的 公司负责人	会计机构负责人	

刊载于第 13 页至第 163 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司  
合并股东权益变动表  
2016 年度  
(金额单位：人民币元)

	附注	归属于母公司的股东权益							少数股东权益	股东权益合计	
		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			小计
2016 年 1 月 1 日余额		2,518,725,153	7,023,296,178	168,137,452	398,913,235	420,192,912	410,738,743	1,646,754,841	12,586,758,514	634,500,623	13,221,259,137
本年增减变动金额											
1. 综合收益总额		-	-	(210,614,643)	-	-	-	467,685,616	257,070,973	70,933,465	328,004,438
2. 股东投入资本	五 28	310,000,000	(310,000,000)	-	-	-	-	-	-	80,060,000	80,060,000
3. 利润分配											
- 提取盈余公积		-	-	-	37,491,750	-	-	(37,491,750)	-	-	-
- 提取一般风险准备		-	-	-	-	52,341,692	-	(52,341,692)	-	-	-
- 提取交易风险准备		-	-	-	-	-	49,357,208	(49,357,208)	-	-	-
- 对股东的分配	五 33	-	-	-	-	-	-	(565,745,031)	(565,745,031)	(33,669,240)	(599,414,271)
上述 1 至 3 项小计		310,000,000	(310,000,000)	(210,614,643)	37,491,750	52,341,692	49,357,208	(237,250,065)	(308,674,058)	117,324,225	(191,349,833)
2016 年 12 月 31 日余额		2,828,725,153	6,713,296,178	(42,477,191)	436,404,985	472,534,604	460,095,951	1,409,504,776	12,278,084,456	751,824,848	13,029,909,304

此财务报表已于 2017 年 4 月 21 日获董事会批准。

侯巍  
法定代表人

樊廷让  
主管会计工作的公司负责人

张立德  
会计机构负责人

公司盖章

刊载于第 13 页至第 163 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司  
合并股东权益变动表 (续)  
2015 年度  
(金额单位：人民币元)

	附注	归属于母公司的股东权益							少数股东权益	股东权益合计	
		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			小计
2015 年 1 月 1 日余额		2,518,725,153	3,170,116,178	85,797,593	266,179,540	273,911,362	268,219,570	755,396,092	7,338,345,488	540,556,068	7,878,901,556
本年增减变动金额											
1. 综合收益总额		-	-	82,339,859	-	-	-	1,438,829,425	1,521,169,284	43,444,555	1,564,613,839
2. 股东投入资本	五 28	-	3,853,180,000	-	-	-	-	-	3,853,180,000	50,500,000	3,903,680,000
3. 利润分配											
- 提取盈余公积		-	-	-	132,733,695	-	-	(132,733,695)	-	-	-
- 提取一般风险准备		-	-	-	-	146,281,550	-	(146,281,550)	-	-	-
- 提取交易风险准备		-	-	-	-	-	142,519,173	(142,519,173)	-	-	-
- 对股东的分配	五 33	-	-	-	-	-	-	(125,936,258)	(125,936,258)	-	(125,936,258)
上述 1 至 3 项小计		-	3,853,180,000	82,339,859	132,733,695	146,281,550	142,519,173	891,358,749	5,248,413,026	93,944,555	5,342,357,581
2015 年 12 月 31 日余额		2,518,725,153	7,023,296,178	168,137,452	398,913,235	420,192,912	410,738,743	1,646,754,841	12,586,758,514	634,500,623	13,221,259,137

此财务报表已于 2017 年 4 月 21 日获董事会批准。

侯巍  
法定代表人

樊廷让  
主管会计工作的公司负责人

张立德  
会计机构负责人

公司盖章

刊载于第 13 页至第 163 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司  
 股东权益变动表  
 2016 年度  
 (金额单位：人民币元)

	附注	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	股东权益合计
2016 年 1 月 1 日余额		2,518,725,153	7,002,880,816	143,529,051	398,913,235	398,913,235	398,913,235	1,566,379,305	12,428,254,030
本年增减变动金额									
1. 综合收益总额		-	-	(239,829,042)	-	-	-	374,917,500	135,088,458
2. 股东投入资本	五 28	310,000,000	(310,000,000)	-	-	-	-	-	-
3. 利润分配									
- 提取盈余公积		-	-	-	37,491,750	-	-	(37,491,750)	-
- 提取一般风险准备		-	-	-	-	37,491,750	-	(37,491,750)	-
- 提取交易风险准备		-	-	-	-	-	37,491,750	(37,491,750)	-
- 对股东的分配	五 33	-	-	-	-	-	-	(565,745,031)	(565,745,031)
上述 1 至 3 项小计		310,000,000	(310,000,000)	(239,829,042)	37,491,750	37,491,750	37,491,750	(303,302,781)	(430,656,573)
2016 年 12 月 31 日余额		2,828,725,153	6,692,880,816	(96,299,991)	436,404,985	436,404,985	436,404,985	1,263,076,524	11,997,597,457

此财务报表已于 2017 年 4 月 21 日获董事会批准。

侯巍

法定代表人

刊载于第 13 页至第 163 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

樊廷让

主管会计工作的公司负责人

张立德

会计机构负责人

公司盖章

山西证券股份有限公司  
 股东权益变动表 (续)  
 2015 年度  
 (金额单位：人民币元)

	附注	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	股东权益合计
2015 年 1 月 1 日余额		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
本年增减变动金额									
1. 综合收益总额		-	-	54,733,205	-	-	-	1,327,336,958	1,382,070,163
2. 股东投入资本	五 28	-	3,829,180,000	-	-	-	-	-	3,829,180,000
3. 利润分配									
- 提取盈余公积		-	-	-	132,733,695	-	-	(132,733,695)	-
- 提取一般风险准备		-	-	-	-	132,733,695	-	(132,733,695)	-
- 提取交易风险准备		-	-	-	-	-	132,733,695	(132,733,695)	-
- 对股东的分配	五 33	-	-	-	-	-	-	(125,936,258)	(125,936,258)
上述 1 至 3 项小计		-	3,829,180,000	54,733,205	132,733,695	132,733,695	132,733,695	803,199,615	5,085,313,905
2015 年 12 月 31 日余额		2,518,725,153	7,002,880,816	143,529,051	398,913,235	398,913,235	398,913,235	1,566,379,305	12,428,254,030

此财务报表已于 2017 年 4 月 21 日获董事会批准。

侯巍  
 法定代表人

樊廷让  
 主管会计工作的公司负责人

张立德  
 会计机构负责人

公司盖章

刊载于第 13 页至第 163 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

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，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，并获得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证券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，由股东山西国信投资集团有限公司（原山西省国信投资（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 元计入资本公积。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，本公司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。

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。

经2015年12月11日证监会证监许可[2015]2873号《关于核准山西证券股份有限公司非公开发行股票的批复》核准，本公司于2015年12月25日完成向境内投资者非公开发行人民币普通股310,000,000股，并于2016年1月20日在深圳证券交易所挂牌。于2016年2月24日，本公司注册资本变更至人民币2,828,725,153元，总股本由2,518,725,153股增至2,828,725,153股。

根据2015年12月25日山西省财政厅[2015]118号《山西省财政厅关于将所持有的国信投资集团有限公司股权无偿划转金融投资控股集团有限公司的批复》，山西国信将其持有本公司的全部股权无偿划转至山西金融投资控股集团有限公司（以下简称“山西金控”）。

根据2016年8月19日证监会《关于核准山西证券股份有限公司变更5%以上股权股东并豁免山西金融投资控股集团有限公司要约收购山西证券股份有限公司股份义务的批复》（证监许可[2016]1765号），核准山西金控持有山西证券5%以上股权的股东资格并豁免山西金控因国有资产无偿划转而增持山西证券股份（约占山西证券总股本30.84%）而应履行的要约收购义务。本公司于2016年9月2日完成划转手续。本公司的控股股东变更为山西金控，最终控制方仍为山西省财政厅。

截至2016年12月31日止，本公司在山西、北京、上海、深圳、西安、宁波、重庆、济南等地共设立78家证券营业部（2015年12月31日：78家）。本公司子公司的相关信息参见附注七。

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、证券投资咨询、与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问、证券投资基金代销、为期货公司提供中间介绍业务、代销金融产品、受托资产管理业务、公开募集证券投资基金管理业务、商品期货经纪业务、金融期货经纪业务、期货投资咨询及投资与资产管理业务等。

本报告期内，本集团新增 5 家子公司，具体情况参见附注六。

## 二 财务报表的编制基础

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 2016 年 12 月 31 日的合并财务状况和财务状况、2016 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。

### 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 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

### (1) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的,为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债,按照合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值(或发行股份面值总额)的差额,调整资本公积中的股本溢价;资本公积中的股本溢价不足冲减的,调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用,于发生时计入当期损益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

### (2) 非同一控制下的企业合并

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。

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。

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会计政策进行处理（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。

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。

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。

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。

(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为股指期货、国债期货和商品期货合约。

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。本集团进行的期货交易为每日无负债结算。

(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。

(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。

### (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。

#### (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。

(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，在与支出相关的经济利益很可能流入本集团时资本化计入固定资产成本，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。

(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%	9.60%至32.33%
办公设备	3至5年	3%至4%	19.20%至32.33%

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。

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，按国有资产管理部门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。

#### 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。

资产组由创造现金流入相关的资产组成，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。

## 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。

### (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,即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。

(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 将实际发生或按规定的基准和比例计提的职工工资、奖金、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。

### (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

本集团的其他长期职工福利为报告期末 12 个月内不需支付的绩效年薪或递延发放奖金 本集团根据职工提供服务而获取的未来报告期间预计获得的福利金额，将其予以折现后的现值确认为负债，并计入当前损益或相关资产成本。

## 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。

## 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。

#### 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。

## 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”）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，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。

## 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。

## 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，不构成关联方。

此外，本公司同时根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》确定本集团或本公司的关联方。

## 30 主要会计估计的变更

为规范本集团信用业务活动，提高信用业务风险防范能力，保持本集团信用业务平稳、健康、持续发展，根据《企业会计准则》、《金融企业财务规则》、《证券公司融资融券业务管理办法》等规定，本集团变更信用业务坏账准备的计提标准。

本集团对于未能如期、足额还款的融资类业务项目，转为应收款项，按照应收款项减值准备的计提标准和方法进行计提；对于正常的未逾期的融资类业务，根据融资类业务资产分类，按照资产负债表日融资余额的一定比例计提减值准备。会计估计变更前后的具体计提标准如下表所示：

<u>业务类型</u>	<u>变更后计提比例</u>	<u>变更前计提比例</u>
融资融券业务	0.20%	0.00%
约定购回式证券交易业务	0.30%	0.00%
股票质押式回购交易业务	0.50%	0.00%

本次会计估计变更对本集团的影响

<u>业务类型</u>	<u>账面原值</u>	<u>计提比例</u>	<u>减值准备金额</u>
融资融券业务	5,190,819,330	0.20%	10,381,639
约定购回式证券交易业务	42,659,122	0.30%	127,977
股票质押式回购交易业务	499,427,864	0.50%	2,497,139

### 31 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。如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在各单项产品或劳务的性质、生产过程的性质、产品或劳务的客户类型、销售产品或提供劳务的方式、生产产品及提供劳务受法律及行政法规的影响等方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部。本集团以经营分部为基础考虑重要性原则后确定报告分部。

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。

### 32 主要会计估计和判断

编制财务报表时，本集团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。

除附注五、13 和附注十一载有关于商誉减值和金融工具估值涉及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。

- 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 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，	16.50% ~ 25%
增值税 (b)	差额部分为应 交增值税	1.5% ~ 17%
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% (2015 年度： 25%) 。

本公司下属子公司山证国际金融控股有限公司（原格林大华期货（香港）有限公司，以下简称“山证国际金控”）、山证国际证券有限公司（原格林大华证券（香港）有限公司，以下简称“山证国际证券”）以及山证国际资产管理有限公司（原格林大华资产管理（香港）有限公司，以下简称“山证国际资管”）为设立于香港的有限责任公司，2016年度适用的所得税税率为16.5%（2015年度：16.5%）；本公司下属子公司山证国际金控于2016年在香港新设山证国际投资有限公司（以下简称“山证国际投资”）、山证国际资本有限公司（以下简称“山证国际资本”）以及山证国际期货有限公司（以下简称“山证国际期货”）2016年度适用的所得税税率为16.5%。

根据国家税务总局国税公告[2012]57号《关于印发<跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法>的公告》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。

(b) 增值税

根据[2016]36号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》规定，自2016年5月1日起，本公司下属子公司龙华启富投资有限责任公司（以下简称“龙华启富”）、格林大华和中德证券由缴纳营业税改为缴纳增值税。

(c) 营业税

2016年5月1日前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。

## 五 合并财务报表项目注释

### 1 货币资金

#### (a) 按类别列示

<u>项目</u>	<u>2016年</u> <u>12月31日</u>	<u>2015年</u> <u>12月31日</u>
库存现金	2,804	7,394
银行存款	13,806,232,720	19,431,516,763
其中：客户资金	8,703,941,603	9,317,432,401
自有资金	5,094,188,190	9,954,442,453
结构化主体持有的银行存款	8,102,927	159,641,909
其他货币资金	<u>1,509,540</u>	<u>-</u>
合计	<u>13,807,745,064</u>	<u>19,431,524,157</u>

于2016年12月31日，本集团存放于香港的款项总额为人民币345,013,541元（2015年12月31日：人民币113,763,487元）。

于2016年12月31日及2015年12月31日，本集团无受限制的自有货币资金。

(b) 按币种列示

	2016年12月31日			2015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			1,099			630
美元	-	6.9370	-	340	6.4936	2,211
港币	1,906	0.8945	1,705	5,434	0.8378	4,553
库存现金小计			<u>2,804</u>			<u>7,394</u>
客户资金存款						
人民币			8,118,857,758			8,296,677,617
美元	20,949,317	6.9370	145,325,414	17,016,376	6.4936	110,497,530
港元	23,038,224	0.8945	20,607,922	18,525,208	0.8378	15,520,049
其他币种(注1)			156,037			686,025
小计			<u>8,284,947,131</u>			<u>8,423,381,221</u>
客户信用资金存款						
人民币			418,994,472			894,051,180
小计			<u>418,994,472</u>			<u>894,051,180</u>
客户存款小计			<u>8,703,941,603</u>			<u>9,317,432,401</u>
公司自有资金存款						
人民币			4,550,230,348			9,697,338,268
美元	3,918,736	6.9370	27,184,273	3,575,401	6.4936	23,217,223
港元	30,452,041	0.8945	206,141,655	30,395,586	0.8378	25,464,814
其他币种(注1)			2,365			3,141
小计			<u>4,783,558,641</u>			<u>9,746,023,446</u>
公司信用资金存款						
人民币			310,629,549			208,419,007
小计			<u>310,629,549</u>			<u>208,419,007</u>
公司存款小计			<u>5,094,188,190</u>			<u>9,954,442,453</u>
结构化主体持有的						
银行存款						
人民币			8,102,927			159,641,909
银行存款小计			<u>13,806,232,720</u>			<u>19,431,516,763</u>
其他货币资金						
人民币			1,509,540			-
合计			<u>13,807,745,064</u>			<u>19,431,524,157</u>

注1：于2016年12月31日，本集团其他外币主要为欧元、英镑、日元等（2015年12月31日主要为欧元、英镑、澳元、韩元、日元等）。

2 结算备付金

(a) 按类别列示

	<u>2016年</u> <u>12月31日</u>	<u>2015年</u> <u>12月31日</u>
客户备付金	1,918,929,941	5,551,965,157
公司备付金	1,172,374,705	2,010,927,902
结构化主体持有的结算备付金	-	16,934,151
	<u>3,091,304,646</u>	<u>7,579,827,210</u>

(b) 按币种列示

	2016年12月31日			2015年12月31日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
客户普通备付金						
人民币			1,519,458,304			4,899,297,770
美元	3,595,692	6.9370	24,943,317	5,416,617	6.4936	35,173,341
港元	5,062,347	0.8945	4,528,320	8,945,124	0.8378	7,494,046
小计			<u>1,548,929,941</u>			<u>4,941,965,157</u>
客户信用备付金						
人民币			370,000,000			610,000,000
小计			<u>370,000,000</u>			<u>610,000,000</u>
客户备付金小计			<u>1,918,929,941</u>			<u>5,551,965,157</u>
公司自有备付金						
人民币			1,024,895,767			1,891,695,479
小计			<u>1,024,895,767</u>			<u>1,891,695,479</u>
公司信用备付金						
人民币			147,478,938			119,232,423
小计			<u>147,478,938</u>			<u>119,232,423</u>
公司备付金小计			<u>1,172,374,705</u>			<u>2,010,927,902</u>
结构化主体持有的 结算备付金						
人民币			-			16,934,151
合计			<u>3,091,304,646</u>			<u>7,579,827,210</u>

3 融出资金

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
融资融券业务融出资金	5,185,534,772	6,847,519,483
孖展业务融资	204,840,879	-
减：减值准备	<u>(10,371,070)</u>	<u>-</u>
融出资金净值	<u>5,380,004,581</u>	<u>6,847,519,483</u>

(a) 按交易对手分析

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
个人	4,976,032,658	6,755,246,605
机构	<u>403,971,923</u>	<u>92,272,878</u>
合计	<u>5,380,004,581</u>	<u>6,847,519,483</u>

(b) 按账龄分析

账龄	2016年12月31日				2015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	1,263,170,644	23.43%	(2,142,358)	20.66%	5,728,379,976	83.66%	-	-
3-6个月	4,015,530,417	74.49%	(8,013,466)	77.27%	857,227,718	12.52%	-	-
6个月以上	111,674,590	2.08%	(215,246)	2.07%	261,911,789	3.82%	-	-
合计	<u>5,390,375,651</u>	<u>100.00%</u>	<u>(10,371,070)</u>	<u>100.00%</u>	<u>6,847,519,483</u>	<u>100.00%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(c) 担保物信息以及是否存在逾期

担保物类别	担保物公允价值	
	2016年 12月31日	2015年 12月31日
证券	16,301,327,680	20,016,515,763
资金	788,994,472	1,504,051,180
合计	17,090,322,152	21,520,566,943

于2016年12月31日，融出资金逾期金额为人民币1,009,651元（2015年12月31日：无）。

(d) 存在承诺条件的融出资金

于2016年12月31日，本集团融出资金中有人民币1,376,545,600元为回购业务设定质押（2015年：人民币1,957,431,893元）。

4 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

种类	2016年 12月31日	2015年 12月31日
<b>交易性金融资产</b>		
债券投资	9,383,106,845	652,000
其中：成本	9,399,358,783	652,000
公允价值变动	(16,251,938)	-
基金投资	659,307,427	1,198,228,340
其中：成本	659,183,326	1,199,387,262
公允价值变动	124,101	(1,158,922)
股票投资	465,115,216	571,865,217
其中：成本	494,970,069	487,954,671
公允价值变动	(29,854,853)	83,910,546
理财产品投资	54,093,198	404,833
其中：成本	53,800,000	350,000
公允价值变动	293,198	54,833
其他	-	3,854,651
小计	<u>10,561,622,686</u>	<u>1,775,005,041</u>
<b>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</b>		
资产管理计划投资	154,199,385	150,239,143
其中：成本	150,000,000	150,239,143
公允价值变动	4,199,385	-
债权投资	136,500,000	93,500,000
其中：成本	136,500,000	93,500,000
公允价值变动	-	-
基金投资	-	5,394,873
其中：成本	-	5,445,442
公允价值变动	-	(50,569)
小计	<u>290,699,385</u>	<u>249,134,016</u>
合计	<u>10,852,322,071</u>	<u>2,024,139,057</u>

于2016年12月31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(2015年12月31日：无)。

于2016年12月31日，本集团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用于卖出回购质押的债券投资参见附注五、20(d)(2015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为股指期货、国债期货和商品期货合约。本集团按日结算期货损益，相应的收款和付款计入结算备付金。

	2016年12月31日	
	名义本金	负公允价值
国债期货	678,372,500	(1,015,000)
商品期货	19,416,751	2,871,730
股指期货	10,727,640	110,520
减：已付结算现金		(1,967,250)
期货合约净头寸		-
	2015年12月31日	
	名义本金	负公允价值
股指期货	12,120,240	(132,480)
减：已付结算现金		132,480
期货合约净头寸		-

衍生金融工具的名义本金仅指在资产负债表日尚未完成的交易量，并不代表本集团所承担的风险数额。

在当日无负债结算制度下，本集团交易的期货合约的持仓损益已于当日结算。

6 买入返售金融资产

(a) 按标的物类别列示

	2016年 <u>12月31日</u>	2015年 <u>12月31日</u>
债券	5,867,305,528	1,208,600,000
其中：公司债	2,471,430,502	-
金融债	2,231,999,070	-
企业债	503,295,575	-
短期融资券	202,473,476	-
地方政府债	182,559,844	-
中期票据	173,030,713	-
国债	53,352,528	1,208,600,000
同业存单	49,163,820	-
股票	<u>542,086,986</u>	<u>2,387,606,386</u>
减：减值准备	<u>(2,625,116)</u>	-
合计	<u><u>6,406,767,398</u></u>	<u><u>3,596,206,386</u></u>

(b) 按业务类别列示

	2016年 <u>12月31日</u>	2015年 <u>12月31日</u>
债券买断式回购	5,523,340,528	-
股票质押式回购	499,427,864	2,330,132,289
债券质押式回购	343,965,000	1,208,600,000
约定购回式证券交易	<u>42,659,122</u>	<u>57,474,097</u>
减：减值准备	<u>(2,625,116)</u>	-
合计	<u><u>6,406,767,398</u></u>	<u><u>3,596,206,386</u></u>

(c) 按剩余期限分析

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
1个月内	4,047,578,428	1,208,950,000
1个月至3个月内	1,925,379,113	464,691,829
3个月至1年内	245,383,318	1,822,564,557
1年以上	<u>191,051,655</u>	<u>100,000,000</u>
减：减值准备	<u>(2,625,116)</u>	-
合计	<u><u>6,406,767,398</u></u>	<u><u>3,596,206,386</u></u>

(d) 买入返售金融资产的担保物信息

	<u>担保物公允价值</u>	
	2016年 12月31日	2015年 12月31日
<u>担保物类别</u>		
债券	7,126,338,705	-
股票	1,504,553,588	8,832,977,646
资金	<u>329,682</u>	<u>237,140</u>
合计	<u><u>8,631,221,975</u></u>	<u><u>8,833,214,786</u></u>

7 应收款项

(1) 按性质分析

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
应收款类投资	190,000,000	140,000,000
应收交易款项	103,615,531	81,981,676
应收手续费及佣金收入	34,698,818	38,154,821
应收期货风险损失款	4,327,916	4,726,892
减：减值准备	(3,615,531)	(3,631,746)
 应收款项净额	 329,026,734	 261,231,643

(2) 按账龄分析

账龄	2016年12月31日				2015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	285,398,050	85.80%	-	-	116,716,770	44.07%	(3,631,746)	100.00%
1-2年	5,921,019	1.78%	(3,615,531)	100.00%	2,385,152	0.90%	-	-
2-3年	41,323,196	12.42%	-	-	145,761,467	55.03%	-	-
合计	332,642,265	100.00%	(3,615,531)	100.00%	264,863,389	100.00%	(3,631,746)	100.00%

账龄自应收账款确认日起开始计算。

(3) 按类别分析

类别	2016 年 12 月 31 日				2015 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(%)
单项金额重大 并单独计提 减值准备								
应收款类投资	190,000,000	57.12%	-	-	140,000,000	52.86%	-	-
应收交易款项	100,000,000	30.06%	-	-	73,555,100	27.77%	-	-
应收手续费 及佣金收入	-	-	-	-	6,000,000	2.27%	-	-
小计	290,000,000	87.18%	-	-	219,555,100	82.90%	-	-
单项金额不重大 但按信用风险 特征组合后 计提减值准备	-	-	-	-	-	-	-	-
单项金额不重 大但单独 计提减值 准备								
应收手续费 及佣金收入	34,698,818	10.43%	-	-	32,154,821	12.14%	-	-
应收款类投资	-	-	-	-	-	-	-	-
应收交易款项	3,615,531	1.09%	(3,615,531)	100.00%	8,426,576	3.18%	(3,631,746)	100.00%
应收期货风险 损失款	4,327,916	1.30%	-	-	4,726,892	1.78%	-	-
小计	42,642,265	12.82%	(3,615,531)	100.00%	45,308,289	17.10%	(3,631,746)	100.00%
合计	332,642,265		(3,615,531)		264,863,389		(3,631,746)	

- (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) 本年度实际核销的应收款项：截至 2016 年 12 月 31 日，本公司下属子公司中德证券应收山西晋城无烟煤矿业集团有限责任公司财务顾问款项人民币 50 万元，经与前述公司确认，财务顾问项目终止，因此对前述应收款项全额计提减值准备并进行核销。
- (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。

(7) 于2016年12月31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:

债务人名称	金额	年限	占应收款项 净额比例
深圳泛华工程集团有限公司	150,000,000	1年以内	45.59%
新光控股集团有限公司	100,000,000	1年以内	30.39%
华证收益2号定向资产管理计划	40,000,000	2年以内	12.16%
吉林老金厂金矿股份有限公司	4,327,916	1年以内	1.32%
无锡市太极实业股份有限公司	3,885,778	1年以内	1.18%
合计	<u>298,213,694</u>		<u>90.64%</u>

(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

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
应收债券投资利息	230,000,338	5,835,864
应收融资融券利息	61,804,652	62,577,933
应收存放同业利息	30,239,677	18,743,152
应收买入返售金融资产利息	16,728,820	11,110,783
其中: 应收股票质押式回购利息	1,071,164	7,177,611
应收信托计划投资利息	4,337,960	26,502,668
应收定向资产管理计划投资利息	297,500	7,695,856
合计	<u>343,408,947</u>	<u>132,466,256</u>

9 存出保证金

	2016年 <u>12月31日</u>	2015年 <u>12月31日</u>
期货保证金	1,225,368,022	1,481,589,873
中国金融期货交易所	211,300,017	587,348,600
大连商品交易所	364,132,918	266,640,062
上海期货交易所	493,239,646	324,230,245
郑州商品交易所	97,072,899	254,734,620
香港期货交易所	10,157,432	11,836,228
其他 (a)	49,465,110	36,800,118
转融通保证金	626,469,522	400,709,233
证券交易保证金	43,653,580	70,587,240
中国证券登记结算有限公司		
上海分公司	29,216,242	43,246,636
中国证券登记结算有限公司		
深圳分公司	11,875,290	26,365,377
中国证券登记结算有限公司		
北京分公司	959,691	975,227
香港交易所	1,602,357	-
信用保证金	<u>172,413,810</u>	<u>36,167,576</u>
小计	2,067,904,934	1,989,053,922
减：减值准备 (b)	<u>(323,758)</u>	<u>(477,830)</u>
合计	<u><u>2,067,581,176</u></u>	<u><u>1,988,576,092</u></u>

(a) 其他期货交易保证金系山西证券下属子公司山证国际存放于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，本公司下属子公司山证国际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 323,758 元 (2015 年 12 月 31 日：人民币 477,830 元)。

10 可供出售金融资产

(a) 按投资品种列示

	2016年 <u>12月31日</u>	2015年 <u>12月31日</u>
以公允价值计量		
- 债券投资	556,924,435	158,677,216
其中：成本	563,852,880	156,242,795
公允价值变动	(6,928,445)	2,434,421
- 股票投资	843,830,122	1,668,623,700
其中：成本	984,688,336	1,501,283,051
公允价值变动	(140,795,614)	167,403,249
减值准备	(62,600)	(62,600)
- 资产管理计划投资	217,070,307	221,810,653
其中：成本	218,941,930	230,379,085
公允价值变动	(1,785,800)	(8,492,818)
减值准备	(85,823)	(75,614)
- 基金投资	14,330,434	20,497,980
其中：成本	9,162,104	13,662,104
公允价值变动	5,178,899	6,835,876
减值准备	(10,569)	-
- 信托计划投资	117,373,600	871,210,000
其中：成本	117,373,600	871,210,000
公允价值变动	-	-
- 股权投资	518,138,474	488,087,608
其中：成本	472,460,757	457,960,757
公允价值变动	45,677,717	30,126,851
- 其他	1,694,718,580	1,796,940,850
其中：成本	1,680,610,000	1,780,610,000
公允价值变动	14,108,580	16,330,850
小计	3,962,385,952	5,225,848,007
以成本计量		
- 股权投资	44,056,640	44,032,245
合计	4,006,442,592	5,269,880,252

于2016年12月31日，以上可供出售金融资产-其他为本公司与其他若干家证券公司投资于中国证券金融股份有限公司（以下简称“证金公司”）设立的专户投资，根据本公司与证金公司签订的相关合同，本公司于2015年9月1日出资人民币1,680,610,000元投入该专户。该专户由本公司与其他投资该专户的证券公司按投资比例分担投资风险分享投资收益，由证金公司进行统一运作与投资。于2016年12月31日，本公司根据证金公司提供的资产报告确定年末账面价值。

于2016年12月31日，本集团的可供出售金融资产中用于卖出回购交易的质押债券账面价值为人民币433,829,535元（2015年12月31日：无）。

(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：

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
基金投资		
其中：成本	3,373,148	8,699,594
公允价值变动	1,911,410	6,490,497
减：减值准备	(10,569)	-
合计	<u>5,273,989</u>	<u>15,190,091</u>

(c) 已融出证券的担保情况

融出证券的担保情况参见附注五、3(c)。

(d) 存在限售期限及有承诺条件的可供出售金融资产

	2016 年 <u>12月31日</u>	2015 年 <u>12月31日</u>
股票投资		
其中： 成本	252,490	729,569,530
公允价值变动	63,761	55,006,168
减：减值准备	<u>-</u>	<u>-</u>
小计	<u>316,251</u>	<u>784,575,698</u>
债券投资		
其中： 成本	431,000,000	-
公允价值变动	2,829,535	-
减：减值准备	<u>-</u>	<u>-</u>
小计	<u>433,829,535</u>	<u>-</u>
合计	<u>434,145,786</u>	<u>784,575,698</u>

于2016年12月31日及2015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,上述附有承诺条件的债券的剩余锁定期均在1个月以内。

(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 (%)	本年 现金红利
	年初	本年增加	本年减少	年末	年初	本年增加	本年减少	年末		
证通股份有限公司	25,000,000	-	-	25,000,000	-	-	-	-	0.99%	-
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	2,160,245	24,395	-	2,184,640	-	-	-	-	注	-
广发银行股份有限公司	1,872,000	-	-	1,872,000	-	-	-	-	0.01%	-
合计	44,032,245	24,395	-	44,056,640	-	-	-	-		-

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。

11 固定资产

(a) 固定资产增减变动表

	房屋及建筑物	电子计算机	交通设备	电器及通讯设备	办公设备	合计
原值						
2016年1月1日	381,850,170	213,416,485	4,109,009	43,193,812	29,263,810	671,833,286
本年购置增加	4,483,930	12,847,124	-	1,534,628	918,663	19,784,345
本年处置 / 报废	-	(12,778,329)	(759,483)	(4,869,561)	(1,139,943)	(19,547,316)
汇兑损益	-	151,528	-	-	43,002	194,530
2016年12月31日	<u>386,334,100</u>	<u>213,636,808</u>	<u>3,349,526</u>	<u>39,858,879</u>	<u>29,085,532</u>	<u>672,264,845</u>
累计折旧						
2016年1月1日	109,419,482	158,863,142	3,965,954	36,175,970	23,591,656	332,016,204
本年计提	14,264,742	15,979,108	21,515	2,525,693	1,759,646	34,550,704
本年处置 / 报废	-	(12,172,911)	(731,367)	(4,748,479)	(1,077,186)	(18,729,943)
汇兑损益	-	57,843	-	-	25,056	82,899
2016年12月31日	<u>123,684,224</u>	<u>162,727,182</u>	<u>3,256,102</u>	<u>33,953,184</u>	<u>24,299,172</u>	<u>347,919,864</u>
账面净值						
2016年12月31日	<u>262,649,876</u>	<u>50,909,626</u>	<u>93,424</u>	<u>5,905,695</u>	<u>4,786,360</u>	<u>324,344,981</u>
2015年12月31日	<u>272,430,688</u>	<u>54,553,343</u>	<u>143,055</u>	<u>7,017,842</u>	<u>5,672,154</u>	<u>339,817,082</u>

	<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>
<b>原值</b>						
2015年1月1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	-	23,666,307	-	1,693,359	2,495,172	27,854,838
本年处置 / 报废	(476,075)	(7,776,084)	(608,163)	(5,857,619)	(2,057,680)	(16,775,621)
汇兑损益	-	62,920	-	-	24,860	87,780
2015年12月31日	<u>381,850,170</u>	<u>213,416,485</u>	<u>4,109,009</u>	<u>43,193,812</u>	<u>29,263,810</u>	<u>671,833,286</u>
<b>累计折旧</b>						
2015年1月1日	95,956,374	147,978,790	4,378,050	37,203,902	22,636,674	308,153,790
本年计提	13,901,913	18,321,255	155,996	4,142,779	2,591,106	39,113,049
本年处置 / 报废	(438,805)	(7,470,271)	(568,092)	(5,170,711)	(1,650,568)	(15,298,447)
汇兑损益	-	33,368	-	-	14,444	47,812
2015年12月31日	<u>109,419,482</u>	<u>158,863,142</u>	<u>3,965,954</u>	<u>36,175,970</u>	<u>23,591,656</u>	<u>332,016,204</u>
<b>账面净值</b>						
2015年12月31日	<u>272,430,688</u>	<u>54,553,343</u>	<u>143,055</u>	<u>7,017,842</u>	<u>5,672,154</u>	<u>339,817,082</u>
2014年12月31日	<u>286,369,871</u>	<u>49,484,552</u>	<u>339,122</u>	<u>10,154,170</u>	<u>6,164,784</u>	<u>352,512,499</u>

(b) 于2016年12月31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>
以经营租赁租出的						
资产净值 (c)	50,034,044	-	-	-	-	50,034,044
尚未办妥房屋产权证的						
资产净值 (d)	43,643,883	-	-	-	-	43,643,883
已提足折旧仍在继续使用的资产净值	-	3,814,371	55,993	755,933	682,039	5,308,336

于2015年12月31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>
以经营租赁租出的						
资产净值 (c)	52,304,171	-	-	-	-	52,304,171
尚未办妥房屋产权证的						
资产净值 (d)	45,749,731	-	-	-	-	45,749,731
已提足折旧仍在继续使用的资产净值	-	4,619,014	84,109	885,960	749,015	6,338,098

(c) 通过经营租赁租出的固定资产

项目	年末账面价值
太原市坞城路证券营业部办公用房	20,484,659
焦作市工业路证券营业部办公用房	11,129,716
西安市高新二路证券营业部办公用房	9,492,185
吕梁市离石区滨河北西路证券营业部办公用房	8,927,484
合计	50,034,044

(d) 尚未办妥房屋产权证的资产包括三处营业部房产，其中包括：

- (i) 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 20,484,659 元 (2015 年 12 月 31 日：原值人民币 26,953,500 元，净值人民币 21,347,170 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；
- (ii) 焦作市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 11,129,716 元 (2015 年 12 月 31 日：原值人民币 13,989,339 元，净值人民币 11,577,375 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；
- (iii) 郑州市国泰财富中心办公用房原值人民币 16,405,739 元，净值人民币 12,029,508 元 (2015 年 12 月 31 日：原值人民币 16,405,739 元，净值人民币 12,825,186 元)，为格林大华于 2011 年购买，土地使用权属证书正在办理中。

(e) 于 2016 年 12 月 31 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 (2015 年 12 月 31 日：无)。

## 12 无形资产

### (1) 无形资产情况

项目	软件费	交易席位费	土地使用权	合计
<b>原值</b>				
2016年1月1日	167,061,459	40,889,410	1,740,796	209,691,665
本年购置增加	32,475,811	-	-	32,475,811
本年处置	(299,791)	-	-	(299,791)
汇兑损益	-	28,366	-	28,366
2016年12月31日	<u>199,237,479</u>	<u>40,917,776</u>	<u>1,740,796</u>	<u>241,896,051</u>
<b>累计摊销</b>				
2016年1月1日	82,486,848	29,348,182	451,407	112,286,437
本年计提	24,921,406	-	34,542	24,955,948
本年处置	(231,500)	-	-	(231,500)
2016年12月31日	<u>107,176,754</u>	<u>29,348,182</u>	<u>485,949</u>	<u>137,010,885</u>
<b>账面价值</b>				
2016年12月31日	<u>92,060,725</u>	<u>11,569,594</u>	<u>1,254,847</u>	<u>104,885,166</u>
2015年12月31日	<u>84,574,611</u>	<u>11,541,228</u>	<u>1,289,389</u>	<u>97,405,228</u>
<b>项目</b>				
<b>原值</b>				
2015年1月1日	121,056,485	40,470,520	1,740,796	163,267,801
本年购置增加	46,415,574	418,890	-	46,834,464
本年处置	(410,600)	-	-	(410,600)
2015年12月31日	<u>167,061,459</u>	<u>40,889,410</u>	<u>1,740,796</u>	<u>209,691,665</u>
<b>累计摊销</b>				
2015年1月1日	64,260,107	29,348,182	416,865	94,025,154
本年计提	18,637,341	-	34,542	18,671,883
本年处置	(410,600)	-	-	(410,600)
2015年12月31日	<u>82,486,848</u>	<u>29,348,182</u>	<u>451,407</u>	<u>112,286,437</u>
<b>账面价值</b>				
2015年12月31日	<u>84,574,611</u>	<u>11,541,228</u>	<u>1,289,389</u>	<u>97,405,228</u>
2014年12月31日	<u>56,796,378</u>	<u>11,122,338</u>	<u>1,323,931</u>	<u>69,242,647</u>

于2016年12月31日,本集团无用于担保的无形资产(2015年12月31日:无)。

### 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	年末余额
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,以后每年年末进行减值测试。

(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。

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。

(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：

	2016年 12月31日	2015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
合计	476,939,901	476,939,901

证券经纪业务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。对可收回金额的预计结果并没有导致确认减值损失。但预计该资产组未来现金流量现值所依据的关键假设可能会发生改变，管理层认为如果关键假设发生负面变动，则可能会导致本公司的账面价值超过其可收回金额。

期货经纪业务资产组和资产组组合的可收回金额是依据管理层采用市场法评估的权益价值为基础计算。管理层依据历史经验或者外部信息确定用于上述评估的关键假设。

14 其他资产

	2016年 <u>12月31日</u>	2015年 <u>12月31日</u>
其他应收款 (a)	473,602,962	22,650,599
存货	195,026,525	-
预付款项 (b)	63,601,270	64,133,769
长期待摊费用 (c)	39,617,281	47,073,032
代理兑付证券 (d)	120,973	120,973
其他	<u>23,491,513</u>	<u>800,209</u>
合计	<u><u>795,460,524</u></u>	<u><u>134,778,582</u></u>

(a) 其他应收款

	2016年 <u>12月31日</u>	2015年 <u>12月31日</u>
其他应收款余额	482,154,094	31,201,731
减：减值准备	<u>(8,551,132)</u>	<u>(8,551,132)</u>
其他应收款净额	<u><u>473,602,962</u></u>	<u><u>22,650,599</u></u>

(1) 按账龄分析

账龄	2016年12月31日				2015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	458,830,356	95.16%	-	-	9,992,996	32.02%	-	-
1-2年	4,041,597	0.84%	-	-	2,489,213	7.98%	-	-
2-3年	1,325,227	0.28%	-	-	4,689,282	15.03%	-	-
3年以上	17,956,914	3.72%	(8,551,132)	100.00%	14,030,240	44.97%	(8,551,132)	100.00%
合计	482,154,094	100.00%	(8,551,132)	100.00%	31,201,731	100.00%	(8,551,132)	100.00%

账龄自其他收账款确认日起开始计算。

(2) 按类别分析

账龄	2016年12月31日				2015年12月31日			
	账面余额		减值准备		账面余额		减值准备	
	金额	占总额 比例(%)	金额	比例(%)	金额	占总额 比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大并								
单独计提减值准备								
债券申购款	330,000,000	68.44%	-	-	-	-	-	-
应收仓单质押融出款项	106,247,922	22.04%	-	-	-	-	-	-
单项金额不重大								
但按信用风险								
特征组合后								
计提减值准备	-	-	-	-	-	-	-	-
单项金额不重大并								
单独计提减值准备	-	-	-	-	-	-	-	-
应收租金及押金	23,123,857	4.80%	(3,000,000)	35.08%	16,183,896	51.87%	(3,000,000)	35.08%
往来单位款项	8,400,896	1.74%	(4,136,915)	48.38%	11,694,211	37.48%	(4,136,915)	48.39%
应收诉讼费	980,303	0.20%	(980,303)	11.46%	980,303	3.14%	(980,303)	11.46%
职工借款	897,323	0.19%	-	-	609,461	1.95%	-	-
其他	12,503,793	2.59%	(433,914)	5.08%	1,733,860	5.56%	(433,914)	5.07%
合计	482,154,094	100.00%	(8,551,132)	100.00%	31,201,731	100.00%	(8,551,132)	100.00%
其他应收款净额	473,602,962				22,650,599			

(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	2016年		占其他
	12月31日	年限	应收款账面 净额比例
山东清源集团有限公司	140,000,000	1年以内	29.56%
深圳市金利通信设备有限公司	110,000,000	1年以内	23.23%
哈尔滨龙良油脂有限公司	50,612,480	1年以内	10.69%
中国汇源果汁集团	50,000,000	1年以内	10.56%
重庆商社化工有限公司	35,635,442	1年以内	7.52%
合计	386,247,922		81.56%

(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。

(b) 预付款项

(1) 预付款项账龄分析如下：

	2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
1年以内	19,543,870	30.73%	18,861,369	29.41%
1-2年	1,785,000	2.81%	19,400	0.03%
2年以上	42,272,400	66.46%	45,253,000	70.56%
合计	63,601,270	100.00%	64,133,769	100.00%

(2) 按预付款项性质分类列示如下：

	2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
预付购房及				
工程款	42,253,000	66.43%	42,253,000	65.88%
预付资讯				
信息费	5,572,316	8.76%	6,836,467	10.66%
预付租金	5,941,246	9.34%	6,687,151	10.42%
预付软件				
购买款	23,000	0.04%	3,896,527	6.08%
其他	9,811,708	15.43%	4,460,624	6.96%
合计	63,601,270	100.00%	64,133,769	100.00%

(3) 于2016年12月31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	2016年	年限	占预付款项
	12月31日		净额比例
山西光信地产有限公司	42,253,000	3年以上	66.43%
上海万得资讯科技有限公司	3,101,300	2年以内	4.88%
北京华瑞兴贸房地产咨询有限公司	1,859,740	1年以内	2.92%
上海证券交易所	966,650	1年以内	1.52%
太原市中伟联贸易有限公司	966,169	1年以内	1.52%
合计	49,146,859		77.27%

(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。

(c) 长期待摊费用

	装修及 工程费用	经营性 租赁租金	其他	合计
2016年1月1日	36,857,846	8,186,216	2,028,970	47,073,032
本年增加额	9,271,449	-	1,163,383	10,434,832
本年摊销额	(14,938,896)	(1,964,639)	(987,048)	(17,890,583)
本年处置额	-	-	-	-
2016年12月31日	<u>31,190,399</u>	<u>6,221,577</u>	<u>2,205,305</u>	<u>39,617,281</u>

(d) 代理兑付证券

(1) 按兑付方式列示

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
预收资金方式兑付	<u>120,973</u>	<u>120,973</u>

(2) 按兑付种类列示

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
企业债	<u>120,973</u>	<u>120,973</u>

(3) 按记名 / 不记名列示

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
不记名	<u>120,973</u>	<u>120,973</u>

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

	2016年12月31日		2015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	46,519,526	186,078,103	1,316,183	5,264,732
- 可供出售金融资产	34,164,049	136,656,196	1,283,063	5,132,252
- 衍生金融工具	249,190	996,760	33,120	132,480
- 以公允价值计量 且其变动计入 当期损益的 金融资产	11,627,904	46,511,615	-	-
- 以公允价值计量 且其变动计入 当期损益的 金融负债	478,383	1,913,532	-	-
可抵扣亏损	-	-	623,312	2,493,248
资产减值准备	6,118,502	24,474,008	2,868,315	11,473,260
已计提尚未支付的 工资及奖金	20,759,867	83,039,468	7,746,000	30,984,000
合计	<u>73,397,895</u>	<u>293,591,579</u>	<u>12,553,810</u>	<u>50,215,240</u>

(b) 未经抵销的递延所得税负债

	2016年12月31日		2015年12月31日	
	递延 所得税负债	应纳税 暂时性差异	递延 所得税负债	应纳税 暂时性差异
公允价值变动	1,900,632	7,602,525	68,503,473	274,013,892
- 可供出售金融资产	-	-	48,960,166	195,840,664
- 以公允价值计量 且其变动计入 当期损益的 金融资产	1,182,699	4,730,795	19,543,307	78,173,228
- 衍生金融工具	717,933	2,871,730	-	-
未实现的投资收益	1,077,718	4,310,871	2,838,969	11,355,876
评估增值	5,236,134	20,944,537	5,724,504	22,898,016
其他	531,024	2,124,100	-	-
合计	<u>8,745,508</u>	<u>34,982,033</u>	<u>77,066,946</u>	<u>308,267,784</u>

(c) 递延所得税资产和递延所得税负债互抵金额

	2016年 <u>12月31日</u>	2015年 <u>12月31日</u>
递延所得税资产	1,953,531	12,216,128
递延所得税负债	<u>1,953,531</u>	<u>12,216,128</u>

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：

	2016年12月31日		2015年12月31日	
		互抵后的 可抵扣或 应纳税 暂时性差额		互抵后的 可抵扣或 应纳税 暂时性差额
递延所得税资产	71,444,364	285,777,455	337,682	1,350,728
递延所得税负债	<u>6,791,977</u>	<u>27,167,909</u>	<u>64,850,818</u>	<u>259,403,272</u>

(d) 未确认递延所得税资产明细

	2016年 <u>12月31日</u>	2015年 <u>12月31日</u>
可抵扣暂时性差异的所得税影响	-	450,857
可抵扣亏损的所得税影响	<u>4,922,588</u>	<u>6,755,040</u>
合计	<u>4,922,588</u>	<u>7,205,897</u>

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的所得税影响到期情况

年份	2016年 12月31日	2015年 12月31日
2017年	-	481,072
2018年	595,338	1,167,495
2019年	1,289,144	1,289,144
2020年	2,636,982	3,817,329
2021年	401,124	-
<b>合计</b>	<b>4,922,588</b>	<b>6,755,040</b>

16 资产减值准备

	本年减少					2016年 12月31日
	2016年 1月1日	本年增加	本年转回	本年核销	汇兑损益	
应收款项减值准备	3,631,746	500,000	(16,215)	(500,000)	-	3,615,531
融出资金减值准备	-	10,371,070	-	-	-	10,371,070
股票质押减值准备	-	2,497,139	-	-	-	2,497,139
约定购回减值准备	-	127,977	-	-	-	127,977
存出保证金减值准备	477,830	-	-	-	(154,072)	323,758
可供出售金融资产 减值准备	138,214	20,778	-	-	-	158,992
其他资产减值准备	8,551,132	-	-	-	-	8,551,132
<b>小计</b>	<b>12,798,922</b>	<b>13,516,964</b>	<b>(16,215)</b>	<b>(500,000)</b>	<b>(154,072)</b>	<b>25,645,599</b>

	本年减少					2015年 12月31日
	2015年 1月1日	本年增加	本年转回	本年核销	汇兑损益	
应收款项减值准备	-	3,831,746	-	(200,000)	-	3,631,746
存出保证金减值准备	466,962	-	-	-	10,868	477,830
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
<b>小计</b>	<b>13,253,700</b>	<b>3,831,746</b>	<b>(4,097,392)</b>	<b>(200,000)</b>	<b>10,868</b>	<b>12,798,922</b>

17 应付短期融资款

	<u>2016年</u> <u>12月31日</u>	<u>2015年</u> <u>12月31日</u>
应付收益凭证 (a)	<u>4,806,760,000</u>	<u>3,508,940,000</u>

(a) 应付收益凭证

	<u>固定年利率</u>	<u>2016年</u> <u>1月1日</u> <u>账面余额</u>	<u>本年增加</u>	<u>本年兑付</u>	<u>2016年</u> <u>12月31日</u> <u>账面余额</u>
收益凭证	3.2% - 6.5%	3,508,940,000	18,547,500,000	(17,249,680,000)	4,806,760,000

本公司于2016年共发行若干期期限小于一年的收益凭证，未到期产品的固定年利率为3.2%至6.0%。

18 拆入资金

	<u>2016年</u> <u>12月31日</u>	<u>2015年</u> <u>12月31日</u>
转融通融入资金	<u>3,000,000,000</u>	<u>1,915,000,000</u>

于2016年12月31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拆入的款项，分析如下：

<u>到期日</u>	<u>金额</u>	<u>利率</u>	<u>剩余天数</u>
2017-01-06	300,000,000	3.00%	6
2017-01-06	200,000,000	3.00%	6
2017-02-24	300,000,000	3.00%	55
2017-02-24	200,000,000	3.00%	55
2017-03-08	300,000,000	3.00%	67
2017-03-08	300,000,000	3.00%	67
2017-03-08	300,000,000	3.00%	67
2017-03-08	100,000,000	3.00%	67
2017-03-14	300,000,000	3.00%	73
2017-03-14	300,000,000	3.00%	73
2017-03-14	300,000,000	3.00%	73
2017-03-14	100,000,000	3.00%	73
合计	<u>3,000,000,000</u>		

19 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

<u>项目</u>	<u>2016年</u>	<u>2015年</u>
交易性金融负债		
卖空的交易性债券	219,821,850	-
其中：成本	217,957,819	-
公允价值变动	1,864,031	-
指定为以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	-	-
合计	<u>219,821,850</u>	<u>-</u>

20 卖出回购金融资产款

(a) 按标的物类别列示

	2016年 <u>12月31日</u>	2015年 <u>12月31日</u>
公司债	5,659,644,000	-
短期融资券	2,675,342,062	-
金融债	2,198,870,613	-
信用业务债权收益权	1,300,000,000	1,730,000,000
企业债	401,893,178	-
中期票据	181,219,655	-
地方政府债	180,474,059	-
同业存单	47,500,000	-
	12,644,943,567	1,730,000,000
合计	12,644,943,567	1,730,000,000

(b) 按业务类别列示

	2016年 <u>12月31日</u>	2015年 <u>12月31日</u>
债券质押式回购	7,194,044,000	-
债券买断式回购	4,150,899,567	-
融资融券债权收益权	1,300,000,000	1,730,000,000
	12,644,943,567	1,730,000,000
合计	12,644,943,567	1,730,000,000

(c) 卖出回购的剩余期限和利率区间分析：

	2016年12月31日		2015年12月31日	
	年末账面余额	利率区间	年末账面余额	利率区间
一个月内	9,724,943,567	3.0% - 8.5%	1,500,000,000	6.2% - 7.1%
一个月至三个月内	1,620,000,000	1.6% - 3.7%	-	-
三个月至一年	1,300,000,000	5.0%	230,000,000	6.3%
合计	<u>12,644,943,567</u>		<u>1,730,000,000</u>	

(d) 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	
	2016年 12月31日	2015年 12月31日
融资融券债权收益权	1,376,545,600	1,957,431,893
质押债券	10,943,328,602	-
其中：质押式回购质押债券	7,436,478,361	-
买断式回购质押债券	3,506,850,241	-
合计	<u>12,319,874,202</u>	<u>1,957,431,893</u>

21 代理买卖证券款

	2016年 <u>12月31日</u>	2015年 <u>12月31日</u>
<u>普通经纪业务</u>		
个人	8,900,196,356	11,996,696,764
人民币	8,668,544,929	11,795,119,480
美元	203,320,475	178,690,249
港元	27,652,135	22,067,635
其他币种	678,817	819,400
机构	1,567,632,027	2,303,063,701
人民币	1,556,996,724	2,296,010,268
美元	10,419,857	3,238,929
港元	168,710	3,406,544
其他币种	46,736	407,960
<u>信用业务</u>		
个人	902,191,944	1,490,739,463
人民币	902,191,944	1,490,739,463
机构	11,245,676	13,311,717
人民币	11,245,676	13,311,717
合计	<u>11,381,266,003</u>	<u>15,803,811,645</u>

## 22 应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬列示如下：

	2016年1月			2016年12月
	1日余额	本年增加	本年减少	31日余额
短期薪酬	314,303,745	746,047,594	(810,477,353)	249,873,986
离职后福利				
- 设定提存计划	853,564	81,387,142	(80,354,540)	1,886,166
辞退福利	-	391,334	(391,334)	-
长期职工薪酬	30,000,000	-	(30,000,000)	-
合计	<u>345,157,309</u>	<u>827,826,070</u>	<u>(921,223,227)</u>	<u>251,760,152</u>
	2015年1月			2015年12月
	1日余额	本年增加	本年减少	31日余额
短期薪酬	86,107,226	929,364,661	(701,168,142)	314,303,745
离职后福利				
- 设定提存计划	1,528,171	60,054,806	(60,729,413)	853,564
辞退福利	-	49,015	(49,015)	-
长期职工薪酬	5,201,055	26,798,878	(1,999,933)	30,000,000
合计	<u>92,836,452</u>	<u>1,016,267,360</u>	<u>(763,946,503)</u>	<u>345,157,309</u>

于2016年12月31日，应付职工薪酬中没有属于拖欠性质的应付款（2015年12月31日：应付职工薪酬中没有属于拖欠性质的应付款）。

于2016年12月31日，本集团共有员工2,218人（2015年12月31日：2,156人），其中包括高级管理人员7人（2015年12月31日：7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2016年度，本公司向高级管理人员实际支付的薪酬总额为人民币24,110,987元（于2015年度：人民币19,025,763元），本公司董事长的薪酬由本公司自行承担（2015年度：本公司董事长的薪酬由本公司自行承担）。

(2) 短期薪酬

	2016年 1月1日	本年增加	本年减少	2016年 12月31日
工资、奖金、津贴和 补贴	315,288,216	670,429,714	(733,788,014)	251,929,916
职工福利费	-	6,397,157	(6,394,557)	2,600
社会保险费	(1,139,263)	35,098,431	(36,476,225)	(2,517,057)
其中：医疗保险费	(1,017,398)	32,068,177	(33,347,274)	(2,296,495)
工伤保险费	(70,874)	942,549	(983,176)	(111,501)
生育保险费	(50,991)	2,087,705	(2,145,775)	(109,061)
工会经费和职工教育 经费	101,019	9,764,254	(9,708,015)	157,258
住房公积金	53,773	24,358,038	(24,110,542)	301,269
合计	<u>314,303,745</u>	<u>746,047,594</u>	<u>(810,477,353)</u>	<u>249,873,986</u>

	2015年 1月1日	本年增加	本年减少	2015年 12月31日
工资、奖金、津贴和 补贴	86,806,541	859,761,458	(631,279,783)	315,288,216
职工福利费	-	6,224,916	(6,224,916)	-
社会保险费	(781,767)	26,812,972	(27,170,468)	(1,139,263)
其中：医疗保险费	(647,868)	23,748,450	(24,117,980)	(1,017,398)
工伤保险费	(87,565)	1,298,934	(1,282,243)	(70,874)
生育保险费	(46,334)	1,765,588	(1,770,245)	(50,991)
工会经费和职工教育 经费	85,841	15,674,324	(15,659,146)	101,019
住房公积金	(3,389)	20,890,991	(20,833,829)	53,773
合计	<u>86,107,226</u>	<u>929,364,661</u>	<u>(701,168,142)</u>	<u>314,303,745</u>

(3) 离职后福利 - 设定提存计划

	2016年1月 1日余额	本年增加	本年减少	2016年12月 31日余额
基本养老保险	(747,585)	77,023,956	(76,177,863)	98,508
失业保险费	1,601,149	4,093,105	(3,906,596)	1,787,658
公积金	-	270,081	(270,081)	-
合计	<u>853,564</u>	<u>81,387,142</u>	<u>(80,354,540)</u>	<u>1,886,166</u>

	2015年1月 1日余额	本年增加	本年减少	2015年12月 31日余额
基本养老保险	(106,774)	56,129,700	(56,770,511)	(747,585)
失业保险费	1,634,945	3,716,248	(3,750,044)	1,601,149
强积金	-	208,858	(208,858)	-
合计	<u>1,528,171</u>	<u>60,054,806</u>	<u>(60,729,413)</u>	<u>853,564</u>

(4) 辞退福利

	2016年1月 1日余额	本年增加	本年减少	2016年12月 31日余额
遣散费	-	391,334	(391,334)	-
合计	<u>-</u>	<u>391,334</u>	<u>(391,334)</u>	<u>-</u>

	2015年1月 1日余额	本年增加	本年减少	2015年12月 31日余额
遣散费	-	49,015	(49,015)	-
合计	<u>-</u>	<u>49,015</u>	<u>(49,015)</u>	<u>-</u>

(5) 长期职工薪酬

于2016年12月31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。

23 应交税费

	2016年 <u>12月31日</u>	2015年 <u>12月31日</u>
应交企业所得税	62,559,515	76,543,411
应交增值税	14,053,932	-
应交代扣代缴个人所得税	9,375,204	17,275,760
应交教育费附加及地方教育费附加	3,460,863	1,212,730
应交城市维护建设税	894,375	1,690,708
应交代扣代缴利息税	61,307	58,457
应交营业税	-	24,332,498
其他	<u>1,645,704</u>	<u>2,747,860</u>
合计	<u><u>92,050,900</u></u>	<u><u>123,861,424</u></u>

24 应付款项

	2016年 <u>12月31日</u>	2015年 <u>12月31日</u>
应付客户款项	15,788,078	21,076,040
应付经纪人风险金	7,974,062	6,946,371
应付承销团承销款	5,770,600	4,030,000
应付三方存管手续费	5,490,426	5,054,242
应付手续费及佣金支出	<u>32,683</u>	<u>105,888</u>
合计	<u><u>35,055,849</u></u>	<u><u>37,212,541</u></u>

25 应付利息

	2016年 <u>12月31日</u>	2015年 <u>12月31日</u>
应付债券利息	54,727,750	247,612,416
应付拆入资金利息	31,541,667	11,753,000
其中：应付转融通融入资金利息	31,541,667	11,753,000
应付短期融资款利息	21,447,360	14,318,935
债券质押式回购应付利息	11,247,156	-
债券借贷应付利息	7,495,890	-
卖空债券应付利息	2,498,620	-
应付结构化主体优先级受益人收益	2,228,640	102,170,656
债券买断式回购应付利息	2,201,742	-
应付卖出回购金融资产款利息	1,986,111	3,421,917
应付客户资金利息	693,575	1,064,255
	136,068,511	380,341,179
合计	136,068,511	380,341,179

26 应付债券

(1) 应付债券

	2016年 <u>12月31日</u>	2015年 <u>12月31日</u>
次级债	700,000,000	5,000,000,000
公司债	997,801,993	1,989,427,775
	1,697,801,993	6,989,427,775
合计	1,697,801,993	6,989,427,775

(2) 应付债券的增减变动：

债券名称	面值	发行日期	债券期限	票面利率	发行金额	年初余额	本年发行	本年		年末余额
								折溢价摊销	本年偿还	
13 山证 01 (a)	100	2013/11/13	3 年	6.25%	1,000,000,000	995,086,098	-	4,913,902	(1,000,000,000)	-
14 山证 01 (b)	100	2014/08/04	3 年	5.60%	1,000,000,000	994,341,677	-	3,460,316	-	997,801,993
15 山证 01 (c)	100	2015/01/29	3 年	5.87%	1,300,000,000	1,300,000,000	-	-	(1,300,000,000)	-
15 山证 02 (d)	100	2015/03/19	4 年	5.79%	700,000,000	700,000,000	-	-	-	700,000,000
15 山证 03 (e)	100	2015/04/20	3 年	6.00%	2,000,000,000	2,000,000,000	-	-	(2,000,000,000)	-
15 山证 04 (f)	100	2015/06/26	3 年	5.79%	<u>1,000,000,000</u>	<u>1,000,000,000</u>	-	-	(1,000,000,000)	-
合计					<u>7,000,000,000</u>	<u>6,989,427,775</u>	-	<u>8,374,218</u>	<u>(5,300,000,000)</u>	<u>1,697,801,993</u>

- (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。该债券已于 2016 年 11 月全部赎回。
- (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 2015 年第一期次级债券“15 山证 01”，发行总额为人民币 1,300,000,000 元，债券期限为 3 年。该债券附第 1 年末发行人赎回选择权。此债券采用单利按年计息，票面利率为 5.87%，每年付息一次。该债券已于 2016 年 1 月全部赎回。

- (d) 本公司于2015年3月19日发行2015年第二期次级债券“15山证02”，发行总额为人民币700,000,000元，债券期限为4年。该债券附第2年末发行人赎回选择权。此债券采用单利按年计息，票面利率为5.79%，每年付息一次。
- (e) 本公司于2015年4月20日发行2015年第三期次级债券“15山证03”，发行总额为人民币2,000,000,000元，债券期限为3年。该债券附第1年末发行人赎回选择权。此债券采用单利按年计息，票面利率为6.00%，每年付息一次。该债券已于2016年4月全部赎回。
- (f) 本公司于2015年6月26日发行2015年第四期次级债券“15山证04”，发行总额为人民币1,000,000,000元，债券期限为3年。该债券附第1年末发行人赎回选择权。此债券采用单利按年计息，票面利率为5.79%，每年付息一次。该债券已于2016年6月全部赎回。

27 其他负债

	2016年 <u>12月31日</u>	2015年 <u>12月31日</u>
其他应付款 (a)	508,003,502	384,671,466
应付结构化主体优先级受益人款项 (b)	134,600,000	3,605,736,928
期货风险准备金 (c)	65,922,539	60,276,004
预收账款	42,560,238	8,223,667
其他	<u>4,361,760</u>	<u>1,879,118</u>
合计	<u><u>755,448,039</u></u>	<u><u>4,060,787,183</u></u>

(a) 其他应付款

(1) 按款项性质列示

	2016年 <u>12月31日</u>	2015年 <u>12月31日</u>
应付基金公司客户认购款	302,386,443	288,397,195
应付仓单质押金	40,049,600	-
应付德意志银行香港分行 款项	26,009,461	25,256,244
应付证券投资者保护基金	15,702,303	8,350,875
应付软件开发费	13,801,121	9,761,100
应付客户分红款	12,593,298	1,842,029
应付房屋租赁费	3,772,057	6,062,998
应付装修装饰款	1,531,104	278,959
其他	<u>92,158,115</u>	<u>44,722,066</u>
合计	<u><u>508,003,502</u></u>	<u><u>384,671,466</u></u>

(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) 上述其他应付款中应付关联方款项参见附注九、4。

(b) 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参见附注七、2。

(c) 期货风险准备金

本公司下属子公司格林大华根据财政部《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。

28 股本

	2016年 1月1日	本年 增减变动 (b)	2016年 12月31日
有限售条件股份:			
国有法人持股	-	-	-
其他内资持股	30,255,496	279,744,504	310,000,000
其中：境内非国有法人 持股	30,255,496	279,744,504	310,000,000
境内自然人持股	-	-	-
无限售条件股份:			
人民币普通股	<u>2,488,469,657</u>	<u>30,255,496</u>	<u>2,518,725,153</u>
合计	<u>2,518,725,153</u>	<u>310,000,000</u>	<u>2,828,725,153</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。

- (b) 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。

根据公司2015年第二次股东大会决议以及中国证监会证监许可[2015]2873号《关于核准山西证券股份有限公司非公开发行股票的批复》，公司于2016年1月20日完成非公开发行股份共计310,000,000股。

截止2016年12月31日，解除限售股份为公司2013年11月26日非公开发行的118,925,153股股份中的30,255,496股股份，占公司股本总额的1.07%。本次解除限售后，公司限售股份数量为310,000,000股，占公司股本总额的10.96%。

- (c) 根据发行前股东所持股份的流通限制以及股东对所持股份自愿锁定的承诺，于2016年12月31日，总股本中有限售条件的股份310,000,000股暂未实现流通（2015年12月31日：30,255,496股）。

## 29 资本公积

	2016年			2016年
	1月1日	本年增加	本年减少 (a)	12月31日
股本溢价	7,023,296,178	-	(310,000,000)	6,713,296,178
	<u>7,023,296,178</u>	<u>-</u>	<u>(310,000,000)</u>	<u>6,713,296,178</u>
	2015年			2015年
	1月1日	本年增加	本年减少	12月31日
股本溢价	3,170,116,178	3,853,180,000	-	7,023,296,178
	<u>3,170,116,178</u>	<u>3,853,180,000</u>	<u>-</u>	<u>7,023,296,178</u>

- (a) 根据公司2015年第二次股东大会决议以及中国证监会证监许可[2015]2873号《关于核准山西证券股份有限公司非公开发行股票的批复》，公司于2016年1月20日完成非公开发行股份共计310,000,000股，由资本公积转入股本。

30 其他综合收益

项目	2016年1月1日 归属于 母公司股东的 其他综合收益	本年发生额					2016年12月31日 归属于 母公司股东的 其他综合收益
		本年所得税前 发生额	减：前期计入 其他综合收益当期 转入损益	减：所得税费用	税后归属于 母公司	税后归属于 少数股东	
以后将重分类进损益的其他综合收益							
其中：可供出售金融资产的公允价值变动	166,056,584	(219,504,591)	(79,678,500)	81,841,153	(228,385,000)	11,043,062	(62,328,416)
外币报表折算差额	2,080,868	17,770,357	-	-	17,770,357	-	19,851,225
合计	168,137,452	(201,734,234)	(79,678,500)	81,841,153	(210,614,643)	11,043,062	(42,477,191)

项目	2015年1月1日 归属于 母公司股东的 其他综合收益	本年发生额					2015年12月31日 归属于 母公司股东的 其他综合收益
		本年所得税前 发生额	减：前期计入 其他综合收益当期 转入损益	减：所得税费用	税后归属于 母公司	税后归属于 少数股东	
以后将重分类进损益的其他综合收益							
其中：可供出售金融资产的公允价值变动	86,173,533	205,949,333	(106,208,949)	(18,952,592)	79,883,051	904,741	166,056,584
外币报表折算差额	(375,940)	2,456,808	-	-	2,456,808	-	2,080,868
合计	85,797,593	208,406,141	(106,208,949)	(18,952,592)	82,339,859	904,741	168,137,452

31 盈余公积

	2016年 1月1日	本年增加	本年减少	2016年 12月31日
法定盈余公积金	398,913,235	37,491,750	-	436,404,985

	2015年 1月1日	本年增加	本年减少	2015年 12月31日
法定盈余公积金	266,179,540	132,733,695	-	398,913,235

32 一般风险准备及交易风险准备

	2016年 1月1日	本年增加	本年减少	2016年 12月31日
一般风险准备	420,192,912	52,341,692	-	472,534,604
交易风险准备	410,738,743	49,357,208	-	460,095,951
合计	830,931,655	101,698,900	-	932,630,555

	2015年 1月1日	本年增加	本年减少	2015年 12月31日
一般风险准备	273,911,362	146,281,550	-	420,192,912
交易风险准备	268,219,570	142,519,173	-	410,738,743
合计	542,130,932	288,800,723	-	830,931,655

33 未分配利润

	2016年 <u>12月31日</u>	2015年 <u>12月31日</u>
年初未分配利润	1,646,754,841	755,396,092
加：本年归属于母公司股东 的净利润	467,685,616	1,438,829,425
减：提取盈余公积	(37,491,750)	(132,733,695)
提取一般风险准备	(52,341,692)	(146,281,550)
提取交易风险准备	(49,357,208)	(142,519,173)
对股东的分配 (1)	<u>(565,745,031)</u>	<u>(125,936,258)</u>
年末未分配利润	<u>1,409,504,776</u>	<u>1,646,754,841</u>

(1) 对股东的分配

经2016年5月13日召开的2015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0.2元，按2016年3月末已发行股份2,828,725,153股计算，派发现金股利共计人民币565,745,031元。

经2017年4月21日召开的第三届董事会决议，本公司拟向全体股东派发现金股利，每股人民币0.09元，按2016年12月末已发行股份2,828,725,153股计算，拟派发现金股利共计人民币254,585,264元，以上提议尚待股东大会审议批准。

(2) 年末未分配利润的说明

于2016年12月31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14,849,944元（2015年12月31日：人民币21,644,300元）。

34 少数股东权益

归属于各子公司少数股东的少数股东权益

	2016年 <u>12月31日</u>	2015年 <u>12月31日</u>
中德证券	399,525,832	373,587,488
北京山证并购资本投资合伙企业 (有限合伙)	122,601,551	110,288,670
山西中小企业创业投资基金(有限合伙) (以下简称“中小创投基金”)	100,000,000	100,000,000
山证基金管理有限公司 (以下简称“山证基金”)	19,853,375	20,848,728
北京山证龙华资本管理合伙企业 (有限合伙)	30,657,150	-
山证投资管理合伙企业(有限合伙) (以下简称“山证投资”)	29,186,940	29,775,737
运城山证中小企业创业投资合伙企业 (以下简称“运城山证”)	<u>50,000,000</u>	<u>-</u>
合计	<u><u>751,824,848</u></u>	<u><u>634,500,623</u></u>

35 手续费及佣金净收入

	<u>2016 年度</u>	<u>2015 年度</u>
手续费及佣金收入		
经纪业务收入	788,965,793	2,203,845,374
其中：证券经纪业务收入	678,635,660	2,081,646,696
其中：代理买卖证券业务	659,136,064	2,033,046,226
交易单元席位租赁	8,847,775	26,249,108
代销金融产品业务 (a)	10,651,821	22,351,362
期货经纪业务收入	110,330,133	122,198,678
投资银行业务收入	795,762,513	754,353,884
其中：证券承销业务	671,322,660	634,008,840
保荐服务业务	38,292,453	36,600,000
财务顾问业务 (b)	86,147,400	83,745,044
资产管理业务收入 (c)	37,755,510	15,022,414
基金管理业务收入	63,599,041	24,187,797
投资咨询服务收入	5,756,893	6,179,257
	<u>1,691,839,750</u>	<u>3,003,588,726</u>
手续费及佣金支出		
经纪业务支出	(157,380,547)	(349,479,239)
其中：证券经纪业务支出	(157,380,547)	(349,479,239)
其中：代理买卖证券业务	(157,380,547)	(349,479,239)
投资银行业务支出	(50,830,882)	(46,282,640)
其中：证券承销业务	(43,381,552)	(45,224,348)
财务顾问业务 (b)	(7,449,330)	(1,058,292)
资产管理业务支出 (c)	(62,698)	(107,060)
	<u>(208,274,127)</u>	<u>(395,868,939)</u>
手续费及佣金净收入	<u>1,483,565,623</u>	<u>2,607,719,787</u>

(a) 代销金融产品业务

	2016 年		2015 年	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
开放式基金	66,578,741,164	10,651,821	121,841,237,369	22,351,362
资产管理计划	12,720,400,000	-	10,563,103,984	-
合计	79,299,141,164	10,651,821	132,404,341,353	22,351,362

(b) 财务顾问业务净收入按性质分类如下：

	2016 年度	2015 年度
并购重组财务顾问净收入		
- 境内上市公司	7,782,809	27,326,644
并购重组财务顾问净收入		
- 其他	9,535,500	3,000,000
其他财务顾问业务净收入	61,379,761	52,360,108
财务顾问服务净收入	78,698,070	82,686,752

(c) 资产管理业务

	集合资产 管理业务	定向资产 管理业务
年末产品数量	50	35
年末客户数量	1,344	35
其中：个人客户	1,243	1
机构客户	101	34
年初受托资金	1,707,159,130	8,292,102,951
其中：自有资金投入	14,192,031	-
个人客户	1,327,006,852	36,530,000
机构客户	365,960,247	8,255,572,951
年末受托资金	5,317,837,473	20,041,124,699
其中：自有资金投入	45,941,930	-
个人客户	1,719,662,873	1,100,000
机构客户	3,552,232,670	20,040,024,699
年末主要受托资产初始成本	5,127,731,511	19,878,187,801
其中：股票	2,219,769,971	45,344,398
基金	205,032,604	118,962,950
买入返售金融资产	1,713,298,936	3,343,900,600
信托计划	320,530,000	520,000,000
理财产品	592,300,000	15,849,979,853
其他	76,800,000	-
本年资产管理业务净收入	33,821,134	3,871,678

(d) 本集团前五名客户的手续费及佣金收入情况：

	<u>2016 年度</u>	<u>占集团全部 手续费及佣金 收入的比例</u>
凯迪生态环境科技股份有限公司	57,145,800	3.38%
山西证券日日添利货币市场基金	50,814,008	3.00%
杭州联络互动信息科技股份 有限公司	48,000,000	2.84%
乐视网信息技术（北京）股份 有限公司	41,500,000	2.45%
中国大连国际合作（集团）股份 有限公司	37,500,000	2.22%
合计	<u>234,959,808</u>	<u>13.89%</u>

	<u>2015 年度</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	154,880,000	5.16%
成都三泰电子实业股份有限公司	62,000,000	2.06%
节能风力发电股份有限公司	53,000,000	1.76%
深圳文科园林股份有限公司	32,800,000	1.09%
山西永东化工股份有限公司	27,240,000	0.91%
合计	<u>329,920,000</u>	<u>10.98%</u>

36 利息净收入

	<u>2016 年度</u>	<u>2015 年度</u>
利息收入		
存放同业利息收入	424,164,108	493,281,368
其中：客户存款利息收入	251,970,696	340,341,659
自有资金存款利息收入	170,795,340	151,619,002
结构化主体持有的银行		
存款利息收入	1,398,072	1,320,707
融资融券利息收入	405,162,411	728,105,435
定向资产管理计划利息收入	4,810,558	56,167,211
买入返售金融资产利息收入	224,193,089	178,384,353
其中：股票质押式回购利息收入	115,661,482	157,028,993
约定购回利息收入	5,210,272	7,762,755
	1,058,330,166	1,455,938,367
利息收入小计	1,058,330,166	1,455,938,367
利息支出		
客户存款利息支出	(31,316,076)	(53,299,724)
拆入资金利息支出	(115,837,598)	(100,411,293)
其中：转融通利息支出	(61,400,558)	(98,408,867)
卖出回购金融资产款利息支出	(174,693,627)	(185,203,345)
其中：报价回购利息支出	-	(3,402)
应付债券利息支出	(228,185,802)	(343,034,949)
应付短期融资款利息支出	(141,928,208)	(215,466,382)
结构化主体优先级受益人利息支出	(100,171,697)	(208,091,528)
融资租赁利息支出	-	(205)
	(792,133,008)	(1,105,507,426)
利息支出小计	(792,133,008)	(1,105,507,426)
利息净收入	266,197,158	350,430,941

37 投资收益

	<u>2016 年度</u>	<u>2015 年度</u>
金融工具投资收益		
其中：持有期间取得的收益	324,941,810	165,603,233
- 以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	288,474,444	19,490,341
- 可供出售金融资产	36,467,366	146,112,892
其中：处置金融工具取得的收益	97,340,907	487,489,848
- 以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	50,771,153	198,002,842
- 可供出售金融资产	46,432,121	297,902,916
- 衍生金融工具	137,633	(8,415,910)
合计	422,282,717	653,093,081

本集团不存在投资收益汇回的重大限制。

38 公允价值变动损益

	<u>2016 年度</u>	<u>2015 年度</u>
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融资产	(129,964,676)	75,246,073
衍生金融工具	1,639,891	4,918,620
合计	(128,324,785)	80,164,693

39 其他业务收入

	<u>2016 年度</u>	<u>2015 年度</u>
仓单业务收入	291,301,191	138,377,345
固定资产出租收入	7,507,493	6,923,776
其他	2,068,717	539,206
合计	300,877,401	145,840,327

40 税金及附加

	<u>2016 年度</u>	<u>2015 年度</u>
营业税	39,145,118	210,264,538
城市维护建设税	9,043,885	14,757,477
教育费附加及地方教育费附加	6,482,068	10,593,568
其他	7,143,529	1,525,677
	<u>61,814,600</u>	<u>237,141,260</u>
合计	<u>61,814,600</u>	<u>237,141,260</u>

41 业务及管理费

	<u>2016 年度</u>	<u>2015 年度</u>
职工薪酬 (附注五、22)	827,826,070	1,016,267,360
租赁费及物业费用	118,136,483	111,563,255
营销及管理费用	69,780,581	60,328,290
办公及后勤事务费用	46,308,671	50,886,350
无形资产及长期待摊费用摊销	42,846,531	40,955,395
固定资产折旧	34,550,704	39,113,049
系统运转及维护费	28,251,587	31,578,958
证券投资者保护基金	26,939,017	26,071,535
资讯信息费及专业服务费	25,746,920	27,285,281
车辆使用费	7,174,671	8,741,929
提取期货风险准备金	5,895,511	6,219,962
会员管理年费	3,770,889	2,611,673
劳动保护费	3,277,953	9,899,560
税费	2,783,461	5,734,860
期货投资者保障基金	320,606	1,176,794
其他	45,463,738	24,269,415
	<u>1,289,073,393</u>	<u>1,462,703,666</u>
合计	<u>1,289,073,393</u>	<u>1,462,703,666</u>

42 资产减值损失

	<u>2016 年度</u>	<u>2015 年度</u>
应收款项减值损失	483,785	3,831,746
融出资金减值损失	10,371,070	-
可供出售金融资产减值损失	20,778	-
存出保证金减值损失转回	-	-
约定购回减值损失	127,977	-
股票质押减值损失	2,497,139	-
	<u>13,500,749</u>	<u>3,831,746</u>
合计	<u>13,500,749</u>	<u>3,831,746</u>

43 其他业务成本

	<u>2016 年度</u>	<u>2015 年度</u>
仓单业务成本	<u>282,391,441</u>	<u>137,801,212</u>

44 营业外收入

(a) 按类别列示

	<u>2016 年度</u>	<u>2015 年度</u>
政府补助 (b)	5,773,768	8,672,887
税收返还收入	3,852,277	1,680,873
固定资产处置利得	448,177	52,163
其他	7,095,790	1,490,537
	<u>17,170,012</u>	<u>11,896,460</u>
合计	<u>17,170,012</u>	<u>11,896,460</u>

(b) 政府补助明细

	<u>2016 年度</u>	<u>2015 年度</u>
地方性开发扶持资金	3,000,000	2,720,000
房租补贴收入	1,813,110	5,088,587
地方性行业财政补贴	640,658	284,300
山西证监局优秀金融机构奖励	200,000	450,000
人才奖励金	120,000	80,000
交易所奖励基金	-	50,000
	5,773,768	8,672,887
合计	5,773,768	8,672,887

45 营业外支出

	<u>2016 年度</u>	<u>2015 年度</u>
罚没支出	6,000,000	-
捐赠支出	1,900,853	611,347
固定资产处置损失	423,575	1,225,087
滞纳金、违约金	16,646	31,243
其他	21,918	3,067,021
	8,362,992	4,934,698
合计	8,362,992	4,934,698

46 所得税费用

(1) 本年所得税费用

	<u>2016 年度</u>	<u>2015 年度</u>
按税法及相关规定计算的		
当年所得税	226,911,938	493,236,650
汇算清缴差异调整	112,985	(15,808,696)
递延所得税的变动	(46,948,986)	45,187,009
	180,075,937	522,614,963
合计	180,075,937	522,614,963

(2) 递延所得税费用

	<u>2016 年度</u>	<u>2015 年度</u>
暂时性差异的产生和转回	<u>(46,948,986)</u>	<u>45,187,009</u>

(3) 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>2016 年度</u>	<u>2015 年度</u>
税前利润	<u>707,651,956</u>	<u>2,003,984,202</u>
按税率 25%计算的预期所得税	176,912,989	500,996,051
子公司适用不同税率的影响	-	577,367
非应税收入的影响	(2,263,343)	(8,145)
不可抵扣的成本、费用和 损失的影响	40,019,073	10,167,630
本年未确认递延所得税资产的 可抵扣亏损	401,124	3,817,329
其他	<u>(34,993,906)</u>	<u>7,064,731</u>
本年所得税费用	<u>180,075,937</u>	<u>522,614,963</u>

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>2016 年度</u>	<u>2015 年度</u>
归属于母公司普通股股东的 合并净利润	<u>467,685,616</u>	<u>1,438,829,425</u>
本公司发行在外普通股的 加权平均数	<u>2,823,629,263</u>	<u>2,518,725,153</u>
基本每股收益 (元 / 股)	<u>0.17</u>	<u>0.57</u>

(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 2016 年度, 本公司不存在具有稀释性的潜在普通股 (2015 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

	<u>2016 年度</u>	<u>2015 年度</u>
合并结构化主体收到的现金	112,100,000	2,477,226,830
销售仓单收到的现金	446,134,430	69,439,280
定向资产管理计划净减少额	100,000,000	1,068,000,000
收到基金公司客户认购款	-	284,277,326
存出保证金净减少额	-	11,817,169
收到政府奖励和补贴	5,383,768	8,672,887
收到租赁收入	7,689,946	7,462,982
其他	210,835,867	140,208,745
	<u>882,144,011</u>	<u>4,067,105,219</u>

(b) 支付其他与经营活动有关的现金

	<u>2016 年度</u>	<u>2015 年度</u>
支付的租赁及物业费	120,101,123	107,311,893
支付的办公及后勤事务费用	47,835,843	50,886,350
支付证券投资者保护基金	26,950,574	22,445,929
支付期货投资者保障基金	320,606	6,808,535
采购仓单支付的现金	542,533,568	134,831,097
存出保证金净增加额	79,005,083	-
其他	820,487,362	227,673,710
	<u>1,637,234,159</u>	<u>549,957,514</u>

(c) 收到其他与投资活动有关的现金		
	<u>2016 年度</u>	<u>2015 年度</u>
银行定期存款的收回	7,802,430	21,604,065
合计	<u>7,802,430</u>	<u>21,604,065</u>
(d) 支付其他与投资活动有关的现金		
	<u>2016 年度</u>	<u>2015 年度</u>
银行定期存款的存出	-	177,802,430
合计	<u>-</u>	<u>177,802,430</u>
(e) 收到其他与筹资活动有关的现金		
	<u>2016 年度</u>	<u>2015 年度</u>
发行收益凭证收到的现金	<u>18,547,500,000</u>	<u>17,103,070,000</u>
(f) 支付其他与筹资活动有关的现金		
	<u>2016 年度</u>	<u>2015 年度</u>
偿付收益凭证支付的现金	17,249,680,000	14,387,510,000
偿付收益凭证利息支付的现金	134,799,783	127,687,520
支付融资租赁款	-	72,314
合计	<u>17,384,479,783</u>	<u>14,515,269,834</u>

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

	<u>2016 年度</u>	<u>2015 年度</u>
净利润	527,576,019	1,481,369,239
加：资产减值损失	13,500,749	3,831,746
固定资产折旧	34,550,704	39,113,049
无形资产摊销	24,955,948	18,671,883
长期待摊费用摊销	17,890,583	22,283,512
处置固定资产、 无形资产和其他长期 资产的损失	30,507	1,188,180
公允价值变动收益	128,324,785	(80,164,693)
利息净支出	376,825,138	534,981,338
汇兑损失	(1,027,005)	(1,251,495)
递延所得税资产的 (增加) / 减少	(34,456,883)	16,574,499
递延所得税负债的 (减少) / 增加	(12,379,119)	28,612,510
经营性应收项目的增加	(9,884,451,365)	(6,793,153,069)
经营性应付项目的增加	7,895,388,319	8,349,299,166
经营活动 (使用) / 产生的 现金流量净额	<u>(913,271,620)</u>	<u>3,621,355,865</u>

(b) 现金及现金等价物净变动情况

	<u>2016 年度</u>	<u>2015 年度</u>
现金及现金等价物的		
年末余额	16,717,732,227	26,833,548,937
减：现金及现金等价物的		
年初余额	<u>(26,833,548,937)</u>	<u>(13,262,045,823)</u>
现金及现金等价物净		
(减少) / 增加额	<u>(10,115,816,710)</u>	<u>13,571,503,114</u>

(2) 现金及现金等价物的构成

	<u>2016 年度</u>	<u>2015 年度</u>
货币资金		
其中：库存现金	2,804	7,394
可随时用于支付的银行存款	<u>13,797,924,777</u>	<u>19,431,516,763</u>
小计	<u>13,797,927,581</u>	<u>19,431,524,157</u>
结算备付金	<u>3,089,804,646</u>	<u>7,579,827,210</u>
年末现金及现金等价物余额	16,887,732,227	27,011,351,367
减：三个月以上的定期存款	<u>(170,000,000)</u>	<u>(177,802,430)</u>
年末可随时变现的现金及		
现金等价物余额	<u>16,717,732,227</u>	<u>26,833,548,937</u>

## 六 合并范围的变更

### 1 新设子公司导致的合并范围变动

	子公司类型	注册地 / 主要经营地	业务性质	注册资本	经营范围	出资比例 (%)	表决权比例 (%)
深圳山证资本管理 合伙企业 (以下简称“深圳山证”)	有限合伙企业	深圳市	股权投资基金管理	人民币 1,100 万元	受托资产管理、投资兴办实业、 创业投资业务、受托管理股权投资基金、 文化活动策划、企业营销策划、企业管理 对非上市企业的股权、上市公司非公开发 行的股权等非公开交易的股权投资	100.00%	注 1
运城山证	有限合伙企业	运城市	股权投资基金管理	人民币 20,000 万元	以及相关咨询服务	30.00%	注 2
山证国际期货	有限责任公司	香港	期货合约交易	港币 5,000 万元	期货业务	100.00%	100.00%
山证国际资本	有限责任公司	香港	就机构融资提供意见	港币 2,000 万元	资本业务	100.00%	100.00%
山证国际投资	有限责任公司	香港	-	港币 1,000 万元	投资业务	100.00%	100.00%

注 1 根据《深圳山证资本管理合伙企业(有限合伙)合伙协议》深圳山证为龙华启富作为普通合伙人与其全资子公司龙华启富(深圳)股权投资基金管理有限公司作为有限合伙人共同出资的企业。故将其作为子公司核算并纳入合并财务报表范围。

注 2 运城山证为龙华启富作为有限合伙人及其全资子公司山证基金作为普通合伙人和第三方共同出资的企业。根据《运城山证中小企业创业投资合伙企业(有限合伙)合伙协议》， 普通合伙人转变为有限合伙人，或者有限合伙人转变为普通合伙人，应当经全体合伙人一致同意。因此，其他合伙人无法达到无条件罢免执行事务合伙人的条件，故将其作为子公司核算并纳入合并财务报表范围。

注 3 山西证券全资子公司山证国际金控在 2016 年新设全资子公司山证国际期货、山证国际资本和山证国际投资。故将其作为子公司核算并纳入合并财务报表范围。

## 2 结构化主体或通过受托经营等方式形成控制权的经营实体

本集团根据《企业会计准则第33号——合并财务报表》(2014)的规定，对于本集团同时作为管理人和投资人、且综合评估本集团因持有投资份额而享有的回报以及作为结构化主体管理人的管理人报酬将使本集团面临可变回报的影响重大的结构化主体进行了合并（主要是资产管理计划）。本年度本集团纳入合并范围的结构化主体参见附注七、2。

## 七 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	年末实际出资额	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	人民币 100,000 万元		投资银行业务	人民币 100,000 万元	66.70%	-	66.70%	-	是
格林大华资管	上海市	人民币 10,000 万元		资本管理业务	人民币 10,000 万元	-	100.00%	-	100.00%	是
龙华启富	北京市	人民币 100,000 万元		投资与资产管理	人民币 100,000 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	人民币 2,000 万元		投资与资产管理	人民币 2,000 万元	-	100.00%	-	100.00%	是
山证基金	太原市	人民币 5,000 万元		投资与资产管理	人民币 12,000 万元	-	100.00%	-	100.00%	是

子公司名称	注册地及 营业地	注册资本	业务性质	年末实际出资额	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	
中小创投基金	太原市	人民币 20,000 万元	投资与资产管理	人民币 20,000 万元	-	50.00%	-	注 1	是
山证资本管理 (北京) 有限公司	北京市	人民币 3,000 万元	投资与资产管理	人民币 3,000 万元	-	100.00%	-	100.00%	是
北京山证并购资本 投资合伙企业 (有限合伙)	北京市	人民币 21,000 万元	投资与资产管理	人民币 21,000 万元	-	47.62%	-	注 1	是
山证投资	北京市	人民币 5,900 万元	投资与资产管理	人民币 5,900 万元	-	49.15%	-	注 1	是
杭州双子	杭州市	人民币 3,900 万元	投资与资产管理	人民币 3,900 万元	-	48.72%	-	注 1	是
合盛锦禾	新余市	人民币 7,156.24 万元	投资与资产管理	人民币 7,156.24 万元	-	99.30%	-	注 2	是
山证龙华	北京市	人民币 15,030 万元	股权投资 基金管理	人民币 15,030 万元	-	80.00%	-	注 1	是
深圳山证	深圳市	人民币 1,100 万元	股权投资基金管理	-	-	100.00%	-	注 1	是
运城山证	运城市	人民币 20,000 万元	股权投资基金管理	人民币 10,000 万元	-	30.00%	-	注 1	是
山证国际金控	香港	港币 50,000 万元	期货合约交易	港币 50,000 万元	100.00%	-	100.00%	-	是
山证国际期货	香港	港币 5,000 万元	期货合约交易	港币 5,000 万元	-	100.00%	-	100.00%	是
山证国际证券	香港	港币 30,000 万元	证券交易	港币 30,000 万元	-	100.00%	-	100.00%	是
山证国际资管	香港	港币 2,000 万元	资产管理	港币 2,000 万元	-	100.00%	-	100.00%	是
山证国际资本	香港	港币 2,000 万元	牌照申请中	港币 2,000 万元	-	100.00%	--	100.00%	是
山证国际投资	香港	港币 1,000 万元	牌照申请中	-	-	100.00%	-	100.00%	是

注1： 本公司下属子公司作为中小创投基金、北京山证并购资本投资合伙企业(有限合伙)、山证投资、杭州双子、山证龙华、运城山证和深圳山证的普通合伙人全权管理这七家企业，全权负责执行合伙企业的合伙事务，并且本集团享有的可变回报重大，能够对上述合伙企业实施控制，因此将中小创投基金、山证并购、山证投资、杭州双子、山证龙华、运城山证和深圳山证纳入合并财务报表范围。

注2： 根据《新余市合盛锦禾投资管理中心(有限合伙)合伙协议》，本公司之子公司山证基金为合盛锦禾有限合伙人，出资比例99.30%，以出资额为限承担亏损；普通合伙人不享有投资收益，不承担亏损；因此对其拥有控制权。同时本公司享有的可变回报的影响重大，故将其纳入本公司合并财务报表的合并范围。

(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	年末实际出资额	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	人民币 58,018 万元	期货经纪业务	人民币 118,393 万元	100.00%	-	100.00%	-	是
山证国际金控	香港	港币 50,000 万元	期货经纪业务	港币 50,000 万元	100.00%	-	100.00%	-	是

(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>本年 归属于少数 股东的损益</u>	<u>本年向少数 股东宣告 分派的股利</u>	<u>年末 少数股东 权益余额</u>
中德证券	33.30%	59,238,344	33,300,000	399,525,832

(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>2016 年度</u>	<u>2015 年度</u>
资产合计	1,542,602,698	1,427,486,805
负债合计	308,825,426	271,602,459
营业收入	740,169,741	769,294,637
净利润	177,892,926	180,931,210
综合收益总额	177,892,926	180,931,210
经营活动现金流量	193,405,003	459,469,556

2 纳入合并财务报表范围的结构化主体

<u>结构化主体名称</u>	<u>2016 年 12 月 31 日 实际持有份额</u>
格林大华 - 白羊二号资产管理计划	10,000,000
格林大华 - 晋金稳健 1 号资产管理计划	17,000,000
格林大华 - 干诺对冲 10 号资产管理计划	5,000,000
格林大华 - 晋利来 1 号资产管理计划	25,400,000
合计	<u>57,400,000</u>

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2016年12月31日，上述资产管理计划应付其他持有人的本金为人民币134,600,000元（2015年12月31日：人民币3,605,736,928元），收益为人民币2,228,640元（2015年12月31日：人民币102,170,656元），分别在其他负债及应付利息中列示。

### 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2016年12月31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	154,199,385	2,312,909	40,000,000	196,512,294
信托计划	-	117,373,600	-	117,373,600
理财产品	54,093,198	-	-	54,093,198
基金	29,497,647	14,330,434	-	43,828,081
合计	<u>237,790,230</u>	<u>134,016,943</u>	<u>40,000,000</u>	<u>411,807,173</u>

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账面价值。

(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及基金。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2016年12月31日,本集团在上述资产管理计划及基金中直接持有投资而在合并资产负债表中反映的资产账面价值金额共计人民币844,567,179元。其中人民币214,757,399元分类为可供出售金融资产,人民币629,809,780元分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。上述资产管理计划及基金投资的最大损失敞口与其账面价值相近。

于2016年12月31日,本集团发起设立但未纳入本集团合并财务报表范围的结构化主体的受托资产总额为人民币30,484,808,273元(2015年12月13日:人民币10,012,563,431元)。

2016年度,本集团自上述结构化主体获取的管理费收入为人民币101,354,551元(2015年:人民币15,022,414元)。

## 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。

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。

下述披露的本集团各个报告分部的信息是本集团管理层在计量报告分部利润（亏损）、资产和负债时运用了下列数据，或者未运用下列数据但定期提供给本集团管理层的：

(a) 2016年度及2016年12月31日分部信息

	证券经纪业务	投资银行业务	自营投资业务	受托资产 管理业务	期货经纪业务	未分配的金额	分部间抵销	合计
对外交易收入	844,714,986	781,483,787	500,317,359	77,451,913	136,992,531	4,664,543	-	2,345,625,119
其中：手续费收入	532,496,584	735,096,212	(2,281,341)	95,066,031	123,188,137	-	-	1,483,565,623
利息净收入	310,626,069	39,226,539	(73,100,954)	(15,909,252)	12,589,467	(7,234,711)	-	266,197,158
投资收益	-	7,914,251	407,597,350	6,771,116	-	-	-	422,282,717
公允价值变动收益	-	-	(124,048,188)	(8,475,982)	-	4,199,385	-	(128,324,785)
其他	1,592,333	(753,215)	292,150,492	-	1,214,927	7,699,869	-	301,904,406
分部间交易收入	4,430,280	9,835,419	35,259,481	7,113,523	(1,087,761)	-	(55,550,942)	-
其中：手续费收入	4,425,235	9,835,419	-	13,004,843	6,980	-	(27,272,477)	-
投资收益	-	-	35,259,481	-	-	-	(35,259,481)	-
公允价值变动损益	-	-	-	-	-	-	-	-
利息净收入	5,045	-	-	(5,891,320)	(1,094,741)	-	6,981,016	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
折旧费和摊销费	(48,193,872)	(5,309,290)	(2,597,412)	(1,708,103)	(13,182,897)	(4,452,182)	(1,953,479)	(77,397,235)
资产减值损失	(13,000,749)	(500,000)	-	-	-	-	-	(13,500,749)
营业支出	(496,584,702)	(507,030,807)	(350,854,661)	(44,990,635)	(188,754,989)	(85,954,386)	27,389,997	(1,646,780,183)
利润 / (亏损) 总额	352,560,565	285,937,331	146,361,231	39,574,801	(34,900,146)	(53,720,881)	(28,160,945)	707,651,956
所得税费用	(51,653,025)	(76,665,112)	(23,797,486)	(25,591,288)	(11,455,433)	9,517,197	(430,790)	(180,075,937)
净利润 / (亏损)	300,907,540	209,272,219	122,563,745	13,983,513	(46,355,579)	(44,203,684)	(28,591,735)	527,576,019
资产总额	14,405,140,684	1,549,222,142	25,215,794,368	27,668,979	4,880,577,104	5,062,781,876	(3,083,507,008)	48,057,678,145
负债总额	11,516,959,410	311,724,092	12,988,601,835	8,430,809	3,864,173,537	6,624,531,300	(286,652,142)	35,027,768,841
折旧费、摊销费和资产减值损失 以外的其他非现金费用	-	-	-	-	5,895,511	-	-	5,895,511
长期股权投资以外的其他非流动 资产增加额	(5,711,560)	10,836,424	(2,216,607)	(49,471,917)	21,634,156	61,390,934	47,363,631	83,825,061

(b) 2015年度及2015年12月31日分部信息

	证券经纪业务	投资银行业务	自营投资业务	受托资产 管理业务	期货经纪业务	未分配的金额	分部间抵销	合计
对外交易收入	2,025,547,268	746,548,170	820,015,644	68,153,377	226,353,977	(48,118,112)	-	3,838,500,324
其中：手续费收入	1,738,137,114	703,111,244	-	38,395,884	128,075,545	-	-	2,607,719,787
利息净收入	286,146,455	43,629,389	79,599,484	(101,667,272)	98,278,432	(55,555,547)	-	350,430,941
投资收益	-	-	530,144,298	122,948,783	-	-	-	653,093,081
公允价值变动收益	-	-	71,688,711	8,475,982	-	-	-	80,164,693
其他	1,263,699	(192,463)	138,583,151	-	-	7,437,435	-	147,091,822
分部间交易收入	3,691,256	63,786,467	(2,739,587)	238,141,361	-	-	(302,879,497)	-
其中：手续费收入	3,691,256	65,733,356	-	31,269,553	-	-	(100,694,165)	-
投资收益	-	-	(2,568,587)	-	-	-	2,568,587	-
公允价值变动损益	-	-	(171,000)	-	-	-	171,000	-
利息净收入	-	(2,206,629)	-	206,871,808	-	-	(204,665,179)	-
其他	-	259,740	-	-	-	-	(259,740)	-
折旧费和摊销费	(47,080,890)	(6,650,498)	(3,063,918)	(2,042,612)	(13,449,777)	(5,306,106)	(2,474,643)	(80,068,444)
资产减值损失	(3,631,746)	(200,000)	-	-	-	-	-	(3,831,746)
营业支出	(737,064,928)	(546,541,836)	(204,292,086)	(89,148,369)	(205,412,576)	(100,563,496)	41,545,407	(1,841,477,884)
利润 / (亏损) 总额	1,327,120,767	270,067,763	565,116,498	217,146,251	45,678,256	(159,811,243)	(261,334,090)	2,003,984,202
所得税费用	(301,099,652)	(71,188,962)	(126,334,549)	(49,266,549)	(14,731,178)	31,975,176	8,030,751	(522,614,963)
净利润 / (亏损)	1,026,021,115	198,878,801	438,781,949	167,879,702	30,947,078	(127,836,067)	(253,303,339)	1,481,369,239
资产总额	20,365,652,459	1,434,845,120	16,823,189,600	4,593,826,754	4,412,330,553	3,596,558,276	(3,045,753,751)	48,180,649,011
负债总额	14,692,467,340	276,710,971	2,051,860,436	45,449,901	3,655,604,613	10,572,703,624	3,664,592,989	34,959,389,874
折旧费、摊销费和资产减值损失 以外的其他非现金费用	-	-	-	-	6,219,962	-	-	6,219,962
长期股权投资以外的其他非流动 资产减少额	17,334,029	(13,058,040)	157,192	51,912,732	(15,467,877)	2,554,136	(47,138,630)	(3,706,458)

## 九 关联方及关联交易

### 1 第一大股东

公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司	母公司	本公司 最终控制方
				对本公司的 持股比例	对本公司的 表决权比例	
山西金控	山西省	投资	1,064,670 万元	30.42%	30.42%	山西省财政厅

本公司第一大股东的变动情况参见附注一。

于2016年12月31日，山西金控持有本公司股权比例为30.42%，山西国信不再持有本公司的股权。（2015年12月31日：山西国信持有本公司股权比例为34.16%）。

于2016年12月31日，山西金控所属子公司山西信托股份有限公司（以下简称“山西信托”）持有本公司股权比例为0.42%（2015年12月31日：0.47%），山西金控及所属子公司合计持有本公司股权比例为30.84%（2015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参见附注七、1。

### 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：

	2016年12月31日		2015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 (统一社会信用代码 - 91140000110114391W) (以下简称“太钢集团”)	282,605,635	9.99%	316,925,854	12.58%
山西国际电力集团有限公司 (统一社会信用代码 - 91140000110011587H) (以下简称“山西国电”)	199,268,856	7.04%	234,569,715	9.31%

(2) 其他关联方

关联方名称	与本集团的关系	统一社会信用代码	成为关联方的 起始日期
山西信托	公司股东	140000100097635	2002 年 4 月
山西国际贸易中心有限公司 (以下简称“山西国贸”)	受山西金控控制	140000100095947	2006 年 4 月
山西国际贸易中心有限公司国贸大饭店 (以下简称“国贸饭店”)	受山西金控控制	140000106060425	2006 年 4 月
上海万方投资管理有限公司 (以下简称“上海万方”)	受山西金控控制	310115000583285	2006 年 12 月
山西博爱医院	由山西金控子公司出资	121400001100486977	1996 年 9 月
山西省小额再贷款股份有限公司 (以下简称“小额再贷款”)	受山西金控控制	91140000MA0GRQ4N3W	2016 年 1 月
中合盛资本管理有限公司 (以下简称“中合盛”)	受山西金控控制	91310000324685827H	2014 年 12 月
山西省国有投融资管理有限公司 (以下简称“国有投融资”)	受山西金控控制	91140000MA0GWE9U7R	2016 年 9 月
山西国信医疗健康投资管理有限公司 (以下简称“国信医投”)	受山西金控控制	91140000MA0GXBP5X	2016 年 10 月
山西环境能源交易中心有限公司 (以下简称“环境能源交易中心”)	受山西金控控制	911401005953393879	2016 年 1 月
山西国贸物业管理有限公司 (以下简称“国贸物业”)	受山西金控控制	140100103034894	2003 年 7 月
山西光信地产有限公司 (以下简称“山西光信地产”)	受山西金控控制	91140000-6020013268	2011 年 5 月
山西国信	受山西金控控制	91140000110015385W	1999 年 7 月
山西国信融资再担保 有限公司(以下简称“山西再担保”)	受山西金控控制	91140000-719898771A	2012 年 7 月
山西股权交易中心有限公司 (以下简称“山西股权”)	受山西金控控制	91140000-870504481	2013 年 8 月
山西省产权交易中心股份有限公司 (以下简称“山西产权”)	受山西金控控制	91140000-715930180P	2011 年 5 月
山西省金融资产交易中心有限公司 (以下简称“晋金所”)	受山西金控控制	91140000-680208332	2013 年 5 月
汇丰晋信基金管理有限公司	受山西金控子公司共同控制	310000400446730	2005 年 1 月
山西太钢投资有限公司 (以下简称“太钢投资”)	受太钢集团控制	91140000-701013840F	2007 年 12 月
太钢集团财务有限公司 (以下简称“太钢财务”)	受太钢集团控制	140000110112075	2013 年 1 月
长治市行政事业单位 国有资产管理中心 (以下简称“长治国资”)	本公司监事任职 企业	110760617 (组织机构代码)	2004 年 10 月
吕梁市国有资产投资集团公司 (以下简称“吕梁国投”)	本公司监事任职 企业	141100011200927	2009 年 1 月
山西杏花村汾酒集团 有限责任公司 (以下简称“山西汾酒”)	本公司监事任职 企业	110760617 (组织机构代码)	2011 年 5 月
山西省科技基金发展总公司 (以下简称“科技基金”)	本公司监事任职 企业	9114000011003165XP	2007 年 4 月

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

	2016年 12月31日	占预付款项 总额比例	2015年 12月31日	占预付款项 总额比例
山西光信地产	42,253,000	66.43%	42,253,000	65.88%

(c) 代理买卖证券

(1) 代理买卖证券款余额

	2016年 12月31日	占代理买卖 证券款比例	2015年 12月31日	占代理买卖 证券款比例
太钢财务	53,299,263	0.47%	-	-
山西信托	13,778,342	0.12%	17,858,076	0.11%
山西国电	13,567,988	0.12%	69,864	0.01%
山西产权	8,527,998	0.07%	-	-
太钢投资	61,082	0.01%	5,095,481	0.03%
上海万方	57,733	0.01%	156	0.01%
山西再担保	10,611	0.01%	2,520	0.01%
山西国信	9,814	0.01%	-	-
吕梁国投	7,351	0.01%	-	-
太钢集团	6,469	0.01%	-	-
山西博爱医院	1,747	0.01%	-	-
山西汾酒	809	0.01%	12,371	0.01%
长治国资	500	0.01%	178,854	0.01%
科技基金	177	0.01%	-	-
合计	<u>89,329,884</u>	<u>0.88%</u>	<u>23,217,322</u>	<u>0.19%</u>

(2) 手续费及佣金净收入 – 经纪业务手续费及佣金净收入

	<u>2016年</u>	占手续费及 佣金净收入 比例	<u>2015年</u>	占手续费及 佣金净收入 比例
山西信托	443,131	0.03%	455,877	0.02%
山西国电	392,766	0.03%	476,169	0.02%
太钢集团	116,535	0.01%	1,332,306	0.05%
长治国资	109,639	0.01%	641,484	0.02%
科技基金	30,362	0.01%	-	-
太钢投资	27,700	0.01%	641,360	0.02%
山西汾酒	2,980	0.01%	33,501	0.01%
上海万方	1,425	0.01%	-	-
合计	<u>1,124,538</u>	<u>0.12%</u>	<u>3,580,697</u>	<u>0.14%</u>

(3) 利息支出

	<u>2016年</u>	占利息支出 比例	<u>2015年</u>	占利息支出 比例
山西信托	145,257	0.02%	169,461	0.02%
山西国电	73,126	0.01%	113,710	0.01%
太钢投资	25,919	0.01%	113,143	0.01%
太钢财务	12,510	0.01%	-	-
太钢集团	6,592	0.01%	27,789	0.01%
长治国资	6,294	0.01%	61,287	0.01%
山西再担保	6,121	0.01%	3,941	0.01%
吕梁国投	2,617	0.01%	-	-
山西博爱医院	2,518	0.01%	-	-
山西产权	1,096	0.01%	-	-
山西汾酒	809	0.01%	12,371	0.01%
上海万方	584	0.01%	1	0.01%
科技基金	250	0.01%	-	-
山西国信	30	0.01%	-	-
合计	<u>283,723</u>	<u>0.15%</u>	<u>501,703</u>	<u>0.09%</u>

(d) 手续费及佣金净收入

	2016年 12月31日	占手续费及 佣金净收入 比例	2015年 12月31日	占手续费及 佣金净收入 比例
山西国电	18,868	0.01%	-	-
山西金控	47,170	0.01%	-	-
合计	<u>66,038</u>	<u>0.02%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(e) 代销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

	2016年 12月31日	占应收款项 总额比例	2015年 12月31日	占应收款项 总额比例
应收出租交易 席位及基金 销售手续费	<u>14,592</u>	<u>0.01%</u>	<u>92,455</u>	<u>0.04%</u>

(2) 手续费及佣金净收入

	2016年	占手续费及 佣金净收入 比例	2015年	占手续费及 佣金净收入 比例
代销开放式基金 手续费收入	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>188,563</u>	<u>0.01%</u>

(f) 国贸物业

(1) 向国贸物业支付物业管理费

	2016年	占租赁费及 物业费用 比例	2015年	占租赁费及 物业费用 比例
物业管理费	<u>4,302,390</u>	<u>3.64%</u>	<u>3,982,330</u>	<u>3.57%</u>

(g) 山西国贸房屋租赁、物业管理及机房托管

(1) 向山西国贸支付房屋租赁费、物业管理费及机房托管费

	2016年	占租赁费及 物业费用和 系统运转 及维护费 合计比例	2015年	占租赁费及 物业费用和 系统运转 及维护费 合计比例
房屋租赁费、 物业管理费 及机房托管费	13,275,672	9.07%	15,182,981	10.61%

(2) 应付山西国贸房屋租赁费、物业管理费及机房托管费

	2016年 12月31日	占其他应付款 比例	2015年 12月31日	占其他应付款 比例
房屋租赁费、 物业管理费 及机房托管费	-	-	4,677,755	1.22%

(3) 预付山西国贸机房租赁费

	2016年 12月31日	占预付款项 比例	2015年 12月31日	占预付款项 比例
预付款项	150,668	0.24%	-	-

(h) 支付的会议费及营销费用

	2016年	占营销 及管理费 及办公及后勤 费用合计比例	2015年	占营销 及管理费 及办公及后勤 费用合计比例
国贸饭店	921,706	0.80%	710,349	0.64%
中合盛	1,340,960	1.17%	-	-
合计	<u>2,262,666</u>	<u>1.97%</u>	<u>710,349</u>	<u>0.64%</u>

(i) 收益凭证交易

(1) 应付短期融资款

	2016年 12月31日	占应付短期 融资款比例	2015年 12月31日	占应付短期 融资款比例
山西国信	75,000,000	1.56%	-	-
山西股权	32,000,000	0.67%	-	-
中合盛	20,000,000	0.42%	-	-
国有投融资	10,000,000	0.21%	-	-
国信医投	7,000,000	0.15%	-	-
环境能源 交易中心	700,000	0.01%	-	-
太钢财务	-	-	400,000,000	11.40%
合计	<u>144,700,000</u>	<u>3.02%</u>	<u>400,000,000</u>	<u>11.40%</u>

(2) 应付利息

	2016年 12月31日	占应付利息 比例	2015年 12月31日	占应付利息 比例
山西国信	714,658	0.53%	-	-
山西股权	225,721	0.17%	-	-
中合盛	110,740	0.08%	-	-
国有投融资	101,726	0.08%	-	-
国信医投	73,011	0.05%	-	-
环境能源交易 中心	759	0.01%	-	-
太钢财务	-	-	2,130,411	0.56%
合计	<u>1,226,615</u>	<u>0.92%</u>	<u>2,130,411</u>	<u>0.56%</u>

(3) 利息支出

	2016年	占利息支出 合计比例	2015年	占利息支出 合计比例
太钢财务	8,858,082	1.27%	6,932,603	0.63%
山西股权	506,485	0.07%	-	-
山西博爱医院	387,107	0.06%	-	-
长治国资	195,873	0.03%	75,705	0.01%
小额再贷款	63,777	0.01%	-	-
上海万方	58,493	0.01%	-	-
山西国信	38,630	0.01%	4,909,110	0.44%
环境能源交易 中心	21,890	0.01%	-	-
国有投融资	15,452	0.01%	-	-
山西产权	10,356	0.01%	-	-
国信医投	9,014	0.01%	-	-
中合盛	7,726	0.01%	-	-
山西光信地产	-	-	8,764,800	0.79%
合计	<u>10,172,885</u>	<u>1.51%</u>	<u>20,682,218</u>	<u>1.87%</u>

(j) 购买山西信托发行的信托计划

(1) 可供出售金融资产

	2016年 12月31日	占可供出售 金融资产 总额比例	2015年 12月31日	占可供出售 金融资产 总额比例
山西信托	67,373,600	9.99%	-	-

(2) 应收利息

	2016年 12月31日	占应收利息 总额比例	2015年 12月31日	占应收利息 总额比例
山西信托	3,407,823	0.99%	-	-

(3) 投资收益

	2016年	占投资收益 合计比例	2015年	占投资收益 合计比例
山西信托	6,621,978	1.57%	-	-

(k) 向山西省金融资产交易中心支付的借款利息

	2016年	占利息支出 合计比例	2015年	占利息支出 合计比例
晋金所	3,820,678	0.48%	-	-

(l) 其他应收款

	2016年 12月31日	占其他应收款 总额比例	2015年 12月31日	占其他应收款 总额比例
山西国贸	694,794	0.15%	871,896	2.79%
中合盛	-	-	126,733	0.41%
山西股权	-	-	35,556	0.11%
合计	694,794	0.15%	1,034,185	3.31%

(m) 其他应付款

	2016年 12月31日	占其他应付款 总额比例	2015年 12月31日	占其他应付款 总额比例
山西汾酒	75,000	0.01%	-	-

(n) 关联方认购纳入合并范围的结构化主体的情况

(1) 应付利息 - 应付结构化主体优先级受益人收益

	2016年 12月31日	占应付利息 比例	2015年 12月31日	占应付利息 比例
山西再担保	-	-	1,704,000	0.45%
山西股权	-	-	1,080,000	0.28%
晋金所	-	-	69,041	0.02%
山西产权	-	-	5,000	0.01%
合计	-	-	2,858,041	0.76%

(2) 其他应付款 - 应付结构化主体优先级受益人款项

	2016年 12月31日	占其他应付款 比例	2015年 12月31日	占其他应付款 比例
山西再担保	-	-	32,400,000	8.42%
山西股权	-	-	20,000,000	5.20%
晋金所	-	-	12,000,000	3.12%
山西产权	-	-	1,000,000	0.26%
合计	-	-	65,400,000	17.00%

(3) 利息支出 - 结构化主体优先级受益人利息支出

	2016年	占利息支出 合计比例	2015年	占利息支出 合计比例
太钢财务	20,935,014	2.64%	-	-
山西再担保	2,068,723	0.26%	1,704,000	0.15%
长治国资	323,384	0.04%	-	-
山西产权	66,542	0.01%	5,000	0.01%
山西股权	-	-	1,080,000	0.10%
晋金所	-	-	69,041	0.01%
合计	<u>23,393,663</u>	<u>2.95%</u>	<u>2,858,041</u>	<u>0.27%</u>

(o) 高级管理人员薪酬

参见附注五、22。

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。

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，本集团在银行间市场和交易所市场进行的交易均与中央债券登记结算有限公司、上海清算所以及中国证券登记结算有限责任公司完成证券结算交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性极小；在进行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。本集团建立了完善的信用风险管理流程，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，且通过分散化投资等策略以分散信用风险。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。

下表列示了于资产负债表日本集团债券投资的信用评级情况。其中，未评级的债券投资主要包括私募债。

	<u>2016年</u>	<u>2015年</u>
A-1	1,032,503,550	-
AA-	50,000,000	-
AA	2,995,369,685	89,338,270
AA+	1,857,985,720	69,338,946
AAA	795,145,455	-
未评级	<u>3,345,526,870</u>	<u>94,152,000</u>
合计	<u><u>10,076,531,280</u></u>	<u><u>252,829,216</u></u>

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>2016年</u> <u>12月31日</u>	<u>2015年</u> <u>12月31日</u>
货币资金	13,807,742,260	19,431,516,763
结算备付金	3,091,304,646	7,579,827,210
融出资金	5,380,004,581	6,847,519,483
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融资产	10,222,560,667	112,979,580
买入返售金融资产	6,406,767,398	3,596,206,386
应收账款	329,026,734	261,231,643
应收利息	343,408,947	132,466,256
存出保证金	2,067,581,176	1,988,576,092
可供出售金融资产	674,298,035	1,029,887,216
其他金融资产	<u>473,723,936</u>	<u>22,771,572</u>
最大信用风险敞口合计	<u><u>42,796,418,380</u></u>	<u><u>41,002,982,201</u></u>

## 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。

本集团于资产负债表日的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12月31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：

2016年12月31日	即期偿还	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	合计	资产负债表日 账面价值
金融负债								
应付短期融资券	-	(794,350,970)	(2,028,074,422)	(2,030,448,082)	-	-	(4,852,873,474)	(4,806,760,000)
拆入资金	-	(500,250,000)	(2,513,958,333)	-	-	-	(3,014,208,333)	(3,000,000,000)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债								
卖出回购金融资产	-	(9,746,885,567)	(1,632,932,384)	(1,363,592,656)	-	-	(12,743,410,607)	(12,644,943,567)
代理买卖证券款	(11,381,266,003)	-	-	-	-	-	(11,381,266,003)	(11,381,266,003)
应付债券	-	-	-	(1,031,854,069)	(788,814,244)	-	(1,820,668,313)	(1,697,801,993)
应付款项	(35,055,849)	-	-	-	-	-	(35,055,849)	(35,055,849)
其他负债（金融负债）	(453,355,234)	-	(125,049,600)	(49,600,000)	-	-	(628,004,834)	(628,004,834)
金融负债合计	(11,869,677,086)	(11,041,486,537)	(6,300,014,739)	(4,695,316,657)	(788,814,244)	-	(34,695,309,263)	(34,413,654,096)

2015年12月31日	即期偿还	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	合计	资产负债表日 账面价值
金融负债								
应付短期融资券	-	(1,460,358,576)	(1,158,685,887)	(915,262,466)	-	-	(3,534,306,929)	(3,508,940,000)
拆入资金	-	-	-	(1,964,574,875)	-	-	(1,964,574,875)	(1,915,000,000)
卖出回购金融资产	-	(1,500,850,685)	-	(234,128,658)	-	-	(1,734,979,343)	(1,730,000,000)
代理买卖证券款	(15,803,811,645)	-	-	-	-	-	(15,803,811,645)	(15,803,811,645)
应付债券	-	-	-	(1,049,427,488)	(6,791,905,145)	-	(7,841,332,633)	(6,989,427,775)
应付款项	(37,212,541)	-	-	-	-	-	(37,212,541)	(37,212,541)
其他负债(金融负债)	(407,509,774)	(672,596,815)	(1,116,699,011)	(1,889,581,365)	-	-	(4,086,386,965)	(3,990,746,702)
金融负债合计	(16,248,533,960)	(3,633,806,076)	(2,275,384,898)	(6,052,974,852)	(6,791,905,145)	-	(35,002,604,931)	(33,975,138,663)

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。

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:

2016年12月31日	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	不计息	合计
<b>金融资产</b>							
货币资金	12,544,143,176	1,093,601,888	170,000,000	-	-	-	13,807,745,064
结算备付金	3,091,304,646	-	-	-	-	-	3,091,304,646
融出资金	323,778,547	745,257,907	4,310,968,127	-	-	-	5,380,004,581
<b>以公允价值计量且</b>							
<b>其变动计入当期</b>							
损益的金融资产	138,854,241	227,846,025	9,241,792,340	-	-	1,243,829,465	10,852,322,071
买入返售金融资产	4,047,457,395	1,925,052,419	244,161,187	190,096,397	-	-	6,406,767,398
应收款项	100,000,000	-	115,000,000	75,000,000	-	39,026,734	329,026,734
存出保证金	2,067,581,176	-	-	-	-	-	2,067,581,176
可供出售金融资产	38,312,907	232,548,820	133,700,845	471,190,370	7,430,700	3,123,258,950	4,006,442,592
其他资产 (金融资产)	-	-	507,748	-	-	473,216,188	473,723,936
<b>金融资产合计</b>	<b>22,351,432,088</b>	<b>4,224,307,059</b>	<b>14,216,130,247</b>	<b>736,286,767</b>	<b>7,430,700</b>	<b>4,879,331,337</b>	<b>46,414,918,198</b>
<b>金融负债</b>							
应付短期融资券	(793,210,000)	(2,013,550,000)	(2,000,000,000)	-	-	-	(4,806,760,000)
拆入资金	(500,000,000)	(2,500,000,000)	-	-	-	-	(3,000,000,000)
<b>以公允价值计量且</b>							
<b>其变动计入当期</b>							
损益的金融负债	-	-	(219,821,850)	-	-	-	(219,821,850)
卖出回购金融资产款	(9,724,943,567)	(1,620,000,000)	(1,300,000,000)	-	-	-	(12,644,943,567)
代理买卖证券款	(8,307,778,440)	-	-	-	-	(3,073,487,563)	(11,381,266,003)
应付款项	-	-	-	-	-	(35,055,849)	(35,055,849)
应付债券	-	-	(998,614,348)	(699,187,645)	-	-	(1,697,801,993)
其他负债 (金融负债)	-	(85,000,000)	(49,600,000)	-	-	(493,404,834)	(628,004,834)
<b>金融负债合计</b>	<b>(19,325,932,007)</b>	<b>(6,218,550,000)</b>	<b>(4,568,036,198)</b>	<b>(699,187,645)</b>	<b>-</b>	<b>(3,601,948,246)</b>	<b>(34,413,654,096)</b>
<b>利率敏感度敞口总计</b>	<b>3,025,500,081</b>	<b>(1,994,242,941)</b>	<b>9,648,094,049</b>	<b>37,099,122</b>	<b>7,430,700</b>	<b>1,277,383,091</b>	<b>12,001,264,102</b>

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):

2015年12月31日	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	不计息	合计
<b>金融资产</b>							
货币资金	18,332,645,563	928,878,594	170,000,000	-	-	-	19,431,524,157
结算备付金	7,579,827,210	-	-	-	-	-	7,579,827,210
融出资金	-	5,728,379,976	1,119,139,507	-	-	-	6,847,519,483
<b>以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产</b>							
买入返售金融资产	1,208,950,000	464,691,829	1,822,564,557	100,000,000	-	-	3,596,206,386
应收款项	77,143,871	100,000,000	-	40,000,000	-	44,087,772	261,231,643
存出保证金	1,988,576,092	-	-	-	-	-	1,988,576,092
可供出售金融资产	43,340,347	-	130,314,361	179,126,217	5,123,500	4,911,975,827	5,269,880,252
其他资产 (金融资产)	127,152	-	6,856,619	956,691	-	14,831,110	22,771,572
<b>金融资产合计</b>	<b>29,249,437,817</b>	<b>7,222,602,399</b>	<b>3,334,875,044</b>	<b>327,582,908</b>	<b>5,123,500</b>	<b>6,882,054,184</b>	<b>47,021,675,852</b>
<b>金融负债</b>							
应付短期融资券	(1,457,770,000)	(1,151,170,000)	(900,000,000)	-	-	-	(3,508,940,000)
拆入资金	-	-	(1,915,000,000)	-	-	-	(1,915,000,000)
卖出回购金融资产款	(1,500,000,000)	-	(230,000,000)	-	-	-	(1,730,000,000)
代理买卖证券款	(12,254,651,809)	-	-	-	-	(3,549,159,836)	(15,803,811,645)
应付款项	-	-	-	-	-	(37,212,541)	(37,212,541)
应付债券	-	-	(995,086,098)	(5,994,341,677)	-	-	(6,989,427,775)
其他负债 (金融负债)	(669,446,928)	(1,101,800,000)	(1,811,990,000)	-	-	(407,509,774)	(3,990,746,702)
<b>金融负债合计</b>	<b>(15,881,868,737)</b>	<b>(2,252,970,000)</b>	<b>(5,852,076,098)</b>	<b>(5,994,341,677)</b>	<b>-</b>	<b>(3,993,882,151)</b>	<b>(33,975,138,663)</b>
<b>利率敏感度敞口总计</b>	<b>13,367,569,080</b>	<b>4,969,632,399</b>	<b>(2,517,201,054)</b>	<b>(5,666,758,769)</b>	<b>5,123,500</b>	<b>2,888,172,033</b>	<b>13,046,537,189</b>

(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:

	<u>2016年</u>	<u>2015年</u>
<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(4,775)万元	约2,985万元
收益率曲线平行下移25个基点	约4,896万元	约(2,985)万元
	2016年	2015年
	<u>12月31日</u>	<u>12月31日</u>
<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(5,049)万元	约2,959万元
收益率曲线平行下移25个基点	约5,176万元	约(2,959)万元

上述敏感性分析仅反映一定利率变动对各资产负债表日持有的债券资产进行重估价所产生的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仅适用于本集团的债券资产;
- (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每一个完整年度的利率变动;
- (iii) 收益率曲线随利率变化而平行移动;
- (iv) 资产和负债组合并无其他变化;
- (v) 其他变量(包括汇率)保持不变;及
- (vi) 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。

#### 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 12 月 31 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：

	2016 年	2015 年
	<u>12 月 31 日</u>	<u>12 月 31 日</u>
资产占比	1.30%	0.35%
负债占比	0.56%	0.37%
营业收入占比	0.52%	0.11%

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	
	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
港币	0.8945	0.8378	0.8661	0.8133

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 2016 年度及 2015 年度，本集团未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

## 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

	2016年12月31日		2015年12月31日	
	公允价值	占净资产 比例 (%)	公允价值	占净资产 比例 (%)
以公允价值计量且其 变动计入当期损益的				
金融资产	629,761,404	4.83%	1,907,304,826	14.43%
- 股票投资	465,115,216	3.57%	571,865,217	4.33%
- 基金投资	10,446,803	0.08%	1,185,200,466	8.96%
- 资产管理计划投资	154,199,385	1.18%	150,239,143	1.14%
可供出售金融资产	3,288,087,917	25.24%	4,195,960,791	31.74%
- 股票投资	843,830,122	6.48%	1,668,623,700	12.62%
- 资产管理计划投资	217,070,307	1.67%	221,810,653	1.68%
- 基金投资	14,330,434	0.11%	20,497,980	0.16%
- 股权投资	518,138,474	3.97%	488,087,608	3.69%
- 其他	1,694,718,580	13.01%	1,796,940,850	13.59%
合计	3,917,849,321	30.07%	6,103,265,617	46.17%

### 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>2016年</u>	<u>2015年</u>
	增加 / (减少)	增加 / (减少)
市场价格上升 10%	约 4,723 万元	约 14,305 万元
市场价格下降 10%	约(4,723)万元	约 (14,305) 万元

<u>股东权益变动</u>	<u>2016年</u>	<u>2015年</u>
	12月31日	12月31日
	增加 / (减少)	增加 / (减少)
市场价格上升 10%	约 29,384 万元	约 45,775 万元
市场价格下降 10%	约(29,384)万元	约(45,775)万元

## 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	2016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	7,084,768,188	3,367,201,236	400,352,647	10,852,322,071
交易性金融资产		7,084,768,188	3,164,501,851	312,352,647	10,561,622,686
- 债券投资		6,988,368,800	2,394,738,045	-	9,383,106,845
- 基金投资		16,244,283	643,063,144	-	659,307,427
- 股票投资		80,155,105	72,607,464	312,352,647	465,115,216
- 理财产品投资		-	54,093,198	-	54,093,198
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		-	202,699,385	88,000,000	290,699,385
- 资产管理计划		-	154,199,385	-	154,199,385
- 债权投资		-	48,500,000	88,000,000	136,500,000
可供出售金融资产	五 10	1,177,844,305	2,270,205,095	514,336,552	3,962,385,952
- 股票投资		843,513,871	316,251	-	843,830,122
- 债券投资		320,000,000	236,924,435	-	556,924,435
- 股权投资		-	121,175,522	396,962,952	518,138,474
- 资产管理计划投资		-	217,070,307	-	217,070,307
- 信托计划投资		-	-	117,373,600	117,373,600
- 基金投资		14,330,434	-	-	14,330,434
- 其他		-	1,694,718,580	-	1,694,718,580
持续以公允价值计量					
的资产总额		<u>8,262,612,493</u>	<u>5,637,406,331</u>	<u>914,689,199</u>	<u>14,814,708,023</u>
以公允价值计量且					
变动计入当期损益					
的金融负债	五 19	-	(219,821,850)	-	(219,821,850)
交易性金融负债		-	(219,821,850)	-	(219,821,850)
- 卖空的交易性债券		-	(219,821,850)	-	(219,821,850)
持续以公允价值计量					
的负债总额		<u>-</u>	<u>(219,821,850)</u>	<u>-</u>	<u>(219,821,850)</u>

对于持有的附有限售条件的股票，本集团于限售期内将相关股票公允价值所属层级列入第二层次，并于限售期满后从第二层次转入第一层次（2015年度：同）。

2016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重大转换。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。

项目	附注	2015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	1,355,973,733	494,982,454	173,182,870	2,024,139,057
交易性金融资产		1,355,973,733	245,848,438	173,182,870	1,775,005,041
- 股票投资		153,891,703	244,790,644	173,182,870	571,865,217
- 基金投资		1,198,227,379	961	-	1,198,228,340
- 理财产品投资		-	404,833	-	404,833
- 债券投资		-	652,000	-	652,000
- 其他		3,854,651	-	-	3,854,651
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					
- 资产管理计划		-	249,134,016	-	249,134,016
- 债权投资		-	150,239,143	-	150,239,143
- 基金投资		-	93,500,000	-	93,500,000
- 基金投资		-	5,394,873	-	5,394,873
可供出售金融资产	五 10	1,058,723,196	2,927,304,811	1,239,820,000	5,225,848,007
- 债券投资		158,677,216	-	-	158,677,216
- 股票投资		884,048,000	784,575,700	-	1,668,623,700
- 资产管理计划投资		-	221,810,653	-	221,810,653
- 基金投资		15,997,980	4,500,000	-	20,497,980
- 信托计划投资		-	-	871,210,000	871,210,000
- 股权投资		-	219,477,608	268,610,000	488,087,608
- 其他		-	1,696,940,850	100,000,000	1,796,940,850
持续以公允价值计量					
的资产总额		<u>2,414,696,929</u>	<u>3,422,287,265</u>	<u>1,413,002,870</u>	<u>7,249,987,064</u>
以公允价值计量且					
变动计入当期损益					
的金融负债	五 19	-	-	-	-
交易性金融负债		-	-	-	-
- 卖空的交易性债券		-	-	-	-
持续以公允价值计量					
的负债总额		<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(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。

2016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。

(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：

2016年12月31日		估值技术	不可观察输入值	对公允价值的影响
	的公允价值			
股权及股票投资 注	709,315,599	上市公司比较法 / 参考最近交易价格	流动性折价	折扣越高， 公允价值越低
信托计划投资	117,373,600	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12月31日		估值技术	不可观察输入值	对公允价值的影响
	的公允价值			
股权及股票投资	541,792,870	上市公司比较法 / 参考最近交易价格	流动性折价	折扣越高， 公允价值越低
信托计划投资	871,210,000	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

注：主要包括未上市股权及交易不活跃的新三板股票投资。

2016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。

(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：

	2016年1月 1日余额	转入 第三层次	转出 第三层次	本年利得或损失总额		购买、发行、出售和结算				2016年 12月31日余额	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	
				计入 损益(注)	计入其他 综合收益	购买	发行	出售	结算			
资产												
可供出售金融资产												
- 信托计划投资	871,210,000	-	-	73,980,374	-	80,363,600	-	-	(908,180,374)	117,373,600	-	
- 股权投资	268,610,000	90,252,264	-	9,566,630	23,600,688	29,500,000	-	-	(24,566,630)	396,962,952	-	
- 其他	100,000,000	-	-	251,060	-	-	-	(100,251,060)	-	-	-	
以公允价值计量且 变动计入当期 损益的金融资产												
- 股票投资	173,182,870	170,606,071	(10,072,554)	(103,199,812)	-	98,641,491	-	(16,805,419)	-	312,352,647	(87,559,063)	
- 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	-	-	-	-	-	88,000,000	-	-	-	88,000,000	-	
合计	<u>1,413,002,870</u>	<u>260,858,335</u>	<u>(10,072,554)</u>	<u>(19,401,748)</u>	<u>23,600,688</u>	<u>296,505,091</u>	<u>-</u>	<u>(117,056,479)</u>	<u>(932,747,004)</u>	<u>914,689,199</u>	<u>(87,559,063)</u>	

	2015年1月 1日余额	转入 第三层次	转出 第三层次	本年利得或损失总额		购买、发行、出售和结算				2015年12月 31日余额	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	
				计入 损益(注)	计入其他 综合收益	购买	发行	出售	结算			
资产												
可供出售金融资产												
- 信托计划投资	682,000,000	-	-	52,574,742	-	761,210,000	-	-	(624,574,742)	871,210,000	-	
- 股权投资	111,060,000	-	(50,000,000)	-	-	207,550,000	-	-	-	268,610,000	-	
- 其他	-	-	-	-	-	100,000,000	-	-	-	100,000,000	-	
以公允价值计量且 变动计入当期 损益的金融资产												
- 股票投资	-	-	-	38,993,036	-	134,189,834	-	-	-	173,182,870	38,993,036	
- 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	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
合计	793,060,000	-	(50,000,000)	91,567,778	-	1,202,949,834	-	-	(624,574,742)	1,413,002,870	38,993,036	

注：本年度计入损益的金额包含已实现和未实现的利得和（损失），分别在在投资收益和公允价值变动损益中列报。

## 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2016年12月31日及2015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2016年12月31日应付债券的公允价值约为人民币17.08亿元（2015年12月31日：人民币73.22亿元）。

## 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2016年6月16日发布的《证券公司风险控制指标计算标准规定》（证监会公告[2016]10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2016年12月31日及2015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>
		人民币	
山西证券股份有限公司	农行案件	80,000,000 元	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：

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
股权出资 (a)	155,500,000	10,500,000
办公设备	10,100,000	735,917
软件费	6,053,553	-
其他	6,814,466	768,258
合计	<u>168,468,019</u>	<u>12,004,175</u>

- (a) 本公司下属子公司龙华启富于2016年5月11日认购北京四维图新科技股份有限公司定向发行的A股股票共计人民币1.5亿元。截至2016年12月31日，已出资人民币450万元，剩余人民币14,550万元尚未支付。

本公司下属子公司龙华启富和龙华启富(深圳)股权投资基金管理有限公司于2016年12月签订《杭州龙华股融股权投资基金合伙企业(有限合伙)合伙协议》，共同出资成立杭州龙华股融股权投资基金合伙企业(有限合伙)，认缴出资总额为人民币2,000万元。截止2016年12月31日，已出资人民币1,000万元，剩余人民币1,000万元尚未支付。

## 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12月31日以后应支付的最低租赁付款额如下：

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
1年以内(含1年)	60,087,831	55,259,710
1年至2年(含2年)	42,211,551	33,487,936
2年至3年(含3年)	74,609,307	19,544,617
3年以上	64,496,465	29,656,392
合计	241,405,154	137,948,655

## 3 前期承诺履行情况

本集团2016年12月31日及2015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 资产负债表日后事项

### 1 重要的资产负债表日后非调整事项说明

- (1) 根据本公司2016年12月28日第三届董事会第十七次会议审议通过的《关于向公司控股子公司山证国际金融控股有限公司增资的议案》，本公司拟对山证国际金控增资5亿元港币，将山证国际金控注册资本由目前的5亿元港币增加至10亿元港币。
- (2) 本公司于2017年1月20日解除限售股份为公司2016年1月20日非公开发行的310,000,000股股份，占公司股本总额的10.96%。本次解除限售后，公司已无限售股份。
- (3) 本公司于2017年3月6日收到中国证监会核发的《关于核准山西证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》(证监许可[2017]251号)，核准本公司采用分期发行的方式向合格投资者公开发行面值总额不超过人民币30亿元的公司债券。本公司已发行20亿元公司债券。

- (4) 本公司子公司中小创投基金合伙人会议于2017年2月19日批准，有限合伙人山西国信变更为山西金控，同时山西金控决定减少本企业实缴出资合计人民币2,132.5万元。本次减少实缴出资是以未投放资金扣除相关费用后的金额为基础并按照全体合伙人出资比例计算，因此减少实缴出资后全体合伙人出资比例保持不变。
- (5) 截至本财务报表批准报出日，本集团的两笔融出资金因客户提供的担保物价值出现大幅下跌出现减值迹象。本集团运用个别方式对这些应收款项进行减值测试，并根据减值测试的结果计提了减值损失准备人民币2,326万元，计入2017年的当期损益。

## 2 资产负债表日后利润分配情况说明

<u>项目</u>	<u>金额</u>
拟分配的利润或股利	<u>254,585,264</u>

董事会于2017年4月21日提议本公司向普通股股东派发现金股利，每股人民币0.09元（2015年：每股人民币0.2元），共人民币254,585,264元（2015年：人民币565,745,031元）。此项提议尚待股东大会批准。于资产负债表日后提议派发的现金股利未在资产负债表日确认为负债。

十六 公司财务报表附注

1 应收款项

(1) 按性质分析：

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
应收款类投资	40,000,000	140,000,000
应收手续费及佣金收入	19,769,712	50,899,589
应收交易款项	103,615,531	4,837,805
减：减值准备	(3,615,531)	(3,631,746)
<b>应收款项净额</b>	<b>159,769,712</b>	<b>192,105,648</b>

(2) 按账龄分析：

账龄	2016年12月31日				2015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	118,291,029	72.40%	-	-	54,317,667	27.75%	(3,631,746)	100.00%
1-2年	4,771,019	2.92%	(3,615,531)	100.00%	1,385,152	0.71%	-	-
2-3年	40,323,195	24.68%	-	-	140,034,575	71.54%	-	-
合计	<u>163,385,243</u>	<u>100.00%</u>	<u>(3,615,531)</u>	<u>100.00%</u>	<u>195,737,394</u>	<u>100.00%</u>	<u>(3,631,746)</u>	<u>100.00%</u>

账龄自应收账款确认日起开始计算。

(3) 按类别分析：

类别	2016年12月31日				2015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(%)
单项金额重大 并单独计提 减值准备								
应收款类投资	40,000,000	24.48%	-	-	140,000,000	71.53%	-	-
应收交易款项	100,000,000	61.21%	-	-	-	-	-	-
小计	140,000,000	85.69%	-	-	140,000,000	71.53%	-	-
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	19,769,712	12.10%	-	-	50,899,589	26.00%	-	-
应收交易款项	3,615,531	2.21%	(3,615,531)	100.00%	4,837,805	2.47%	(3,631,746)	100.00%
小计	23,385,243	14.31%	(3,615,531)	100.00%	55,737,394	28.47%	(3,631,746)	100.00%
合计	163,385,243		(3,615,531)		195,737,394		(3,631,746)	

- (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。

(7) 于2016年12月31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:

债务人名称	金额	年限	占应收款项 净额比例
华证收益2号定向资产管理计划	40,000,000	2年以内	25.04%
稳健优选69号	1,792,526	1年以内	1.12%
稳健优选39号	1,338,819	1年以内	0.84%
格林大华期货有限公司	1,100,065	1年以内	0.69%
新三板2号	909,391	1年以内	0.57%
合计	<u>45,140,801</u>		<u>28.26%</u>

(8) 上述应收款项中应收关联方款项参见附注九、4。

## 2 长期股权投资

	2016年 12月31日	2015年 12月31日
子公司(a)	<u>3,232,980,851</u>	<u>2,530,930,851</u>
	3,232,980,851	2,530,930,851
减:减值准备	<u>-</u>	<u>-</u>
合计	<u>3,232,980,851</u>	<u>2,530,930,851</u>

本公司不存在长期股权投资变现的重大限制。

(a) 子公司

	核算方法	投资成本	2016年 1月1日	本年 增减变动	2016年 12月31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%	-	-	66,700,000
龙华启富	成本法	1,000,000,000	680,000,000	320,000,000	1,000,000,000	100.00%	100.00%	-	-	-
山证国际金控	成本法	382,050,000	-	382,050,000	382,050,000	100.00%	100.00%	-	-	-
			<u>2,530,930,851</u>	<u>702,050,000</u>	<u>3,232,980,851</u>			<u>-</u>	<u>-</u>	
	核算方法	投资成本	2015年 1月1日	本年 增减变动	2015年 12月31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	680,000,000	380,000,000	300,000,000	680,000,000	100.00%	100.00%	-	-	-
			<u>2,230,930,851</u>	<u>300,000,000</u>	<u>2,530,930,851</u>			<u>-</u>	<u>-</u>	

3 其他资产

	<u>2016年</u> <u>12月31日</u>	<u>2015年</u> <u>12月31日</u>
其他应收款	624,495,853	5,653,372
预付款项 (a)	50,107,411	52,621,490
长期待摊费用	29,660,033	32,674,051
代理兑付证券	120,973	120,973
合计	<u>704,384,270</u>	<u>91,069,886</u>

(a) 预付款项

(1) 预付款项账龄分析如下：

	2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
1年以内	7,837,011	15.64%	7,351,090	13.97%
1 - 2年	-	-	17,400	0.03%
2年以上	42,270,400	84.36%	45,253,000	86.00%
合计	<u>50,107,411</u>	<u>100.00%</u>	<u>52,621,490</u>	<u>100.00%</u>

(2) 按预付款项性质分类列示如下：

	2016年12月31日		2015年12月31日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
预付购房及 工程款	42,253,000	84.32%	42,253,000	80.30%
预付软件购买费	-	-	3,000,000	5.70%
预付租金	4,231,336	8.44%	3,333,937	6.34%
预付咨询信息费	1,359,800	2.71%	3,158,200	6.00%
其他	2,263,275	4.53%	876,353	1.66%
合计	<u>50,107,411</u>	<u>100.00%</u>	<u>52,621,490</u>	<u>100.00%</u>

- (3) 于2016年12月31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	金额	年限	占预付款项 总额比例
山西光信地产有限公司	42,253,000	3年以上	84.32%
上海万得资讯科技有限公司	1,211,300	1年以内	2.42%
上海证券交易所	966,650	1年以内	1.93%
太原市中伟联贸易有限公司	966,169	1年以内	1.93%
李素梅	891,916	1年以内	1.78%
合计	<u>46,289,035</u>		<u>92.38%</u>

- (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。

4 手续费及佣金净收入

	<u>2016 年度</u>	<u>2015 年度</u>
手续费及佣金收入		
经纪业务收入	681,359,384	2,085,259,116
其中：证券经纪业务收入	681,359,384	2,085,259,116
其中：代理买卖证券业务	661,859,788	2,036,658,646
交易单元席位租赁	8,847,775	26,249,108
代销金融产品业务 (a)	10,651,821	22,351,362
投资银行业务收入	51,149,463	41,040,000
其中：财务顾问业务 (b)	51,149,463	41,040,000
资产管理业务收入 (c)	44,534,531	45,584,700
基金管理业务收入	63,599,041	24,187,797
投资咨询服务收入	10,661,641	6,048,492
	851,304,060	2,202,120,105
手续费及佣金收入小计	851,304,060	2,202,120,105
手续费及佣金支出		
经纪业务支出	(157,380,547)	(349,479,239)
其中：证券经纪业务支出	(157,380,547)	(349,479,239)
其中：代理买卖证券业务	(157,380,547)	(349,479,239)
资产管理业务支出 (c)	(62,698)	(107,060)
	(157,443,245)	(349,586,299)
手续费及佣金支出小计	(157,443,245)	(349,586,299)
手续费及佣金净收入	693,860,815	1,852,533,806

(a) 代销金融产品业务

	2016 年		2015 年	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
开放式基金	66,578,741,164	10,651,821	121,841,237,369	22,351,362
资产管理计划	12,720,400,000	-	10,563,103,984	-
合计	79,299,141,164	10,651,821	132,404,341,353	22,351,362

(b) 财务顾问业务净收入按性质分类如下：

	<u>2016 年度</u>	<u>2015 年度</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	51,149,463	41,040,000
	51,149,463	41,040,000
财务顾问服务净收入	51,149,463	41,040,000

(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>
年末产品数量	23	32
年末客户数量	1,209	32
其中：个人客户	1,160	-
机构客户	49	32
年初受托资金	5,427,348,227	8,277,102,951
其中：自有资金投入	440,141,930	-
个人客户	2,784,326,448	31,530,000
机构客户	2,202,879,849	8,245,572,951
年末受托资金	2,056,283,471	19,654,922,800
其中：自有资金投入	441,930	-
个人客户	1,472,221,692	-
机构客户	583,619,849	19,654,922,800
年末主要受托资产初始成本	2,042,571,291	19,494,434,251
其中：股票	112,201,951	45,135,270
基金	128,999,000	699
买入返售金融资产	1,007,640,340	3,343,900,600
信托计划	320,530,000	520,000,000
理财产品	473,200,000	15,585,397,682
本年资产管理业务净收入	40,818,943	3,652,890

(d) 本公司前五名客户的手续费及佣金收入情况：

	<u>2016 年度</u>	占公司全部 手续费及佣金 收入的比例
山西证券日日添利货币市场基金	50,814,008	5.97%
山西证券保本混合型证券投资基金	12,379,425	1.45%
山西证券龙鼎价值 1 号集合资产管理计划	10,654,412	1.25%
中德证券	7,853,151	0.92%
格林大华期货 IB 业务收入	<u>4,371,079</u>	<u>0.51%</u>
合计	<u>86,072,075</u>	<u>10.10%</u>
		占公司全部 手续费及佣金 收入的比例
	<u>2015 年度</u>	收入的比例
山西证券日日添利货币市场基金	24,187,797	1.10%
代销基金收入 — 前海开源基金	16,371,005	0.74%
山西证券新益宝 3 号集合资产管理计划	7,824,166	0.36%
山西证券新益宝 2 号集合资产管理计划	4,153,321	0.19%
格林大华期货 IB 业务收入	<u>3,636,748</u>	<u>0.17%</u>
合计	<u>56,173,037</u>	<u>2.56%</u>

5 投资收益

	<u>2016 年度</u>	<u>2015 年度</u>
金融工具投资收益		
其中：持有期间取得的收益	302,213,195	113,292,274
- 以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	281,141,626	18,244,501
- 可供出售金融资产	21,071,569	95,047,773
其中：处置金融工具取得的收益	35,582,689	382,464,968
- 以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	3,377,190	158,307,950
- 衍生金融工具	(4,374,773)	(8,430,740)
- 可供出售金融资产	36,580,272	232,587,758
小计	337,795,884	495,757,242
成本法核算的长期股权投资收益	66,700,000	-
合计	404,495,884	495,757,242

- (a) 于2016年度，本公司无联营企业和合营企业的投资收益（2015年度：无）。
- (b) 于2016年度，本公司成本法核算的长期股权投资收益为收到子公司中德证券的分红（2015年度：无）。
- (c) 本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

6 业务及管理费

	<u>2016 年度</u>	<u>2015 年度</u>
职工薪酬	349,227,411	506,497,423
租赁费及物业费用	63,407,177	55,821,750
营销及管理费用	44,582,321	26,139,338
办公及后勤事务费用	36,850,810	42,341,657
固定资产折旧	25,584,348	28,456,435
无形资产及长期待摊费用摊销	32,039,350	29,858,820
系统运转及维护费	18,556,251	20,682,481
证券投资者保护基金	16,199,917	20,484,108
资讯信息费及专业服务费	13,394,935	8,438,271
劳动保护费	3,277,953	9,899,560
会员管理年费	2,710,945	2,405,430
税费	2,411,471	4,510,178
车辆使用费	2,070,921	2,475,270
其他	3,292,250	2,988,034
	<u>613,606,060</u>	<u>760,998,755</u>
合计	<u>613,606,060</u>	<u>760,998,755</u>

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

	<u>2016 年度</u>	<u>2015 年度</u>
净利润	374,917,500	1,327,336,958
加：资产减值损失	13,000,749	3,631,746
固定资产折旧	25,584,348	28,456,435
无形资产摊销	20,364,994	14,550,356
长期待摊费用摊销	11,674,355	15,308,464
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产的损失	377,184	1,093,993
公允价值变动损益	122,811,184	(70,737,868)
利息净支出	377,095,025	549,898,960
汇兑损益	(1,592,333)	(1,263,699)
递延所得税资产 (增加)	(25,945,653)	-
递延所得税负债的 (减少) / 增加	(8,042,775)	30,026,445
经营性应收项目的 (增加)	(13,317,010,853)	(3,811,785,952)
经营性应付项目的增加	<u>7,797,675,736</u>	<u>5,000,313,368</u>
经营活动 (使用) / 产生的 现金流量净额	<u>(4,609,090,539)</u>	<u>3,086,829,206</u>

(b) 现金及现金等价物净变动情况

	<u>2016 年度</u>	<u>2015 年度</u>
现金及现金等价物的年末余额	12,478,353,091	22,851,801,472
减：现金及现金等价物的年初余额	<u>(22,851,801,472)</u>	<u>(10,030,558,354)</u>
现金及现金等价物净 (减少) / 增加额	<u>(10,373,448,381)</u>	<u>12,821,243,118</u>

(c) 现金及现金等价物的构成

	<u>2016 年度</u>	<u>2015 年度</u>
银行存款	9,444,124,918	15,254,629,983
结算备付金	<u>3,034,228,173</u>	<u>7,604,973,919</u>
年末现金及现金等价物余额	12,478,353,091	22,859,603,902
减：三个月以上定期存款	<u>-</u>	<u>(7,802,430)</u>
年末可随时变现的现金及 现金等价物余额	<u><u>12,478,353,091</u></u>	<u><u>22,851,801,472</u></u>

十七 非经常性损益明细表

	<u>2016 年度</u>	<u>2015 年度</u>
非流动资产处置收益 / (损失)	24,602	(1,172,924)
计入当期损益的政府补助及税收返还	9,626,045	10,353,760
除上述各项之外的其他营业外支出	<u>(843,627)</u>	<u>(2,219,074)</u>
小计	8,807,020	6,961,762
所得税影响额	(3,749,949)	(1,748,251)
少数股东权益影响额 (税后)	<u>(1,413,040)</u>	<u>(1,567,172)</u>
合计	<u><u>3,644,031</u></u>	<u><u>3,646,339</u></u>

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。

## 十八 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	
	2016 年度	2015 年度	2016 年度	2015 年度	2016 年度	2015 年度
归属于母公司普通股股东	3.78%	17.93%	0.17	0.57	0.17	0.57
扣除非经常性损益后归属						
于母公司普通股股东	<u>3.75%</u>	<u>17.88%</u>	<u>0.17</u>	<u>0.57</u>	<u>0.17</u>	<u>0.57</u>

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 2016 年度，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股 (2015 年度：无)，因此，稀释每股收益等于基本每股收益 (2015 年度：同)。

山西证券股份有限公司  
2016 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 2016 年 12 月 31 日合并资产负债表中，占资产总额 5%以上且较上年度比较数据变动幅度大于 30%的科目变动情况及变动原因分析列示如下：

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	增减比例	注释
结算备付金	2,961,909,186	7,579,827,210	(61%)	(a)
以公允价值计量且 其变动计入当期 损益的金融资产	10,852,322,071	2,024,139,057	436%	(b)
买入返售金融资产	6,406,767,398	3,596,206,386	78%	(c)
应付短期融资款	4,806,760,000	3,508,940,000	37%	(d)
拆入资金	3,000,000,000	1,915,000,000	57%	(e)
卖出回购金融资产款	12,644,943,567	1,730,000,000	631%	(f)

- (a) 2016 年末结算备付金较 2015 年末减少的主要原因是经纪业务客户资金减少和自营业务备付金减少。
- (b) 2016 年末以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产较 2015 年末上升的主要原因为债券投资业务规模扩大。
- (c) 2016 年末买入返售金融资产较 2015 年末上升的主要原因为债券买入返售业务规模扩大。
- (d) 2016 年末应付短期融资款较 2015 年末上升的主要原因是收益凭证业务规模扩大。
- (e) 2016 年末拆入资金较 2015 年上升的主要原因是转融通业务授信额度上调，拆入资金规模扩大。
- (f) 2016 年末卖出回购金融资产款较 2015 年末上升的主要原因是债券卖出回购业务规模扩大。

## 2 利润表科目

2016 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：

	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日	增减比例	注释
手续费佣金净收入	1,483,565,623	2,607,719,787	(43%)	(a)
投资收益	422,282,717	653,093,081	(35%)	(b)
公允价值变动损益	(128,324,785)	80,164,693	(260%)	(c)
其他业务收入	300,877,401	145,840,327	106%	(d)
其他业务成本	(282,391,441)	(137,801,212)	105%	(e)
所得税费用	(180,075,937)	(522,614,963)	(66%)	(f)

- (a) 2016 年度手续费及佣金净收入较 2015 年度下降的主要原因是本年经纪业务交易规模下降，且佣金费率大幅下调。
- (b) 2016 年度投资收益较 2015 年度下降的主要原因是本年本年处置金融工具取得的收益大幅减少。
- (c) 2016 年度公允价值变动损益较 2015 年度下降的主要原因是本年以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产权益投资的公允价值大幅下跌。
- (d) 2016 年度其他业务收入较 2015 年度上升的主要原因是仓单业务收入大幅增加。
- (e) 2016 年度其他业务成本较 2015 年度上升的主要原因是仓单业务成本大幅增加。
- (f) 2016 年度所得税费用较 2015 年度下降的主要原因是随着手续费及佣金净收入以及投资收益的大幅下降，本年度利润总额较上年大幅减少。