



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

山西证券股份有限公司  
2017 年半年度报告

2017 年 08 月

## 第一节重要提示、目录和释义

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

本报告经公司第三届董事会第二十四次会议审议通过。会议应参加董事 10 名，实际参加董事 10 名（其中，侯巍董事长、周宜洲董事、樊廷让董事、赵树林董事、朱海武独立董事、王卫国独立董事、蒋岳祥独立董事现场出席；容和平独立董事电话出席会议；因工作原因，柴宏杰董事书面委托赵树林董事、傅志明董事书面委托樊廷让董事代为出席会议并行使表决权）。

报告期内，公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

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

公司 2017 年半年度财务报告未经会计师事务所审计。

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

## 目录

第一节重要提示、目录和释义.....	1
第二节公司简介和主要财务指标.....	4
第三节公司业务概要.....	8
第四节经营情况讨论与分析.....	9
第五节重要事项.....	32
第六节股份变动及股东情况.....	47
第七节优先股相关情况.....	48
第八节董事、监事、高级管理人员情况.....	52
第九节公司债相关情况.....	53
第十节财务报告.....	58
第十一节备查文件目录.....	58

## 释义

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
中证协	指	中国证券业协会
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

## 第二节 公司简介和主要财务指标

### 一、公司简介

股票简称	山西证券	股票代码	002500
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	山西证券股份有限公司		
公司的中文简称	山西证券		
公司的外文名称	SHANXI SECURITIES CO.,LTD.		
公司的外文名称缩写	SHANXI SECURITIES		
公司的法定代表人	侯巍		

### 二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王怡里	梁颖新
联系地址	山西省太原市府西街 69 号山西国际贸易中心东塔楼 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、其他情况

#### 1、公司联系方式

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱在报告期是否变化

适用  不适用

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱在报告期无变化，具体可参见《公司 2016 年年度报告》。

#### 2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

适用  不适用

公司选定的信息披露报纸的名称、登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址、公司半年度报告备置地报告期无变化，具体可参见《公司 2016 年年度报告》。

### 3、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

适用  不适用

公司 2017 年分类监管评价结果为 B 类 B 级。

### 四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

合并

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	2,099,005,483	933,462,990	124.86%
归属于上市公司股东的净利润（元）	237,383,991	181,353,885	30.90%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	236,813,393	181,109,647	30.76%
其他综合收益（元）	6,618,084	-246,441,414	不适用
经营活动产生的现金流量净额（元）	1,669,595,994	-1,956,445,037	不适用
基本每股收益（元/股）	0.0839	0.0653	28.48%
稀释每股收益（元/股）	0.0839	0.0653	28.48%
加权平均净资产收益率	1.92%	1.46%	上升 0.46 个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
资产总额（元）	50,409,471,705	48,057,678,145	4.89%
负债总额（元）	37,387,377,729	35,027,768,841	6.74%
归属于上市公司股东的净资产（元）	12,267,534,726	12,278,084,456	-0.09%

母公司

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	840,518,681	522,243,817	60.94%
净利润（元）	316,096,341	172,916,959	82.80%
其他综合收益（元）	21,252,845	-250,667,319	不适用
经营活动产生的现金流量净额（元）	1,413,149,388	-1,198,691,031	不适用
基本每股收益（元/股）	0.1117	0.0623	79.29%
稀释每股收益（元/股）	0.1117	0.0623	79.29%
加权平均净资产收益率	2.61%	1.41%	上升 1.2 个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
资产总额（元）	44,667,004,062	43,224,750,772	3.34%
负债总额（元）	32,586,642,683	31,227,153,315	4.35%

所有者权益总额（元）	12,080,361,379	11,997,597,457	0.69%
------------	----------------	----------------	-------

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）	0.0839

## 五、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

## 六、非经常性损益项目及金额

适用  不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	585,719	
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）	1,082,671	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-904,466	
小计	763,924	
减：所得税影响额	193,326	
少数股东权益影响额（税后）	-	
合计	570,598	--

对公司根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》定义界定的非经常性损益项目，以及把《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目，应说明原因

适用  不适用

## 七、母公司净资本及有关风险控制指标

单位：元

项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
核心净资本	8,133,181,778	8,152,147,065	-0.23%
附属净资本	-	490,000,000	-100.00%
净资本	8,133,181,778	8,642,147,065	-5.89%
净资产	12,080,361,379	11,997,597,457	0.69%
净资本/各项风险资本准备之和	225.80%	236.64%	下降 10.84 个百分点
表内外资产总额	36,734,305,003	35,097,699,297	4.66%
风险覆盖率	225.80%	236.64%	下降 10.84 个百分点
资本杠杆率	22.14%	23.23%	下降 1.09 个百分点
流动性覆盖率	357.41%	772.66%	下降 415.25 个百分点
净稳定资金率	161.80%	136.94%	增长 24.86 个百分点
净资本/净资产	67.33%	72.03%	下降 4.70 个百分点
净资本/负债	33.10%	37.54%	下降 4.44 个百分点
净资产/负债	49.16%	52.12%	下降 2.96 个百分点
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	15.37%	34.82%	下降 19.45 个百分点
自营固定收益类证券/净资本	155.72%	122.99%	增长 32.73 个百分点



## 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、私募投资基金业务和国际业务，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，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

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；

龙华启富主要从事私募投资基金业务；

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

当前，证券行业经历不断规范完善、创新发展，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。随着我国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，证券公司的业务范围不断扩大，产品种类日益丰富，服务实体经济的能力显著增强，“多元化、互联网化、国际化”的证券业务发展新格局正在逐步建立。

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，证券市场行情具有周期性强、波动性大的特点，并由此直接或间接影响到证券公司的经纪、资产管理、证券自营、信用、投资银行等业务经营和效益，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

### 1、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‘四、资产及负债状况分析 1、资产构成重大变动情况’及‘4、比较式财务报表中变动幅度超过 30%以上项目情况’”。

### 2、主要境外资产情况

截止 2017 年 6 月 30 日，公司境外子公司总资产为人民币 594,297,087 元，占公司总资产的比例为 1.18%。

## 三、核心竞争力分析

### （一）控股股东实力雄厚

公司控股股东山西金控集团注册资本 106.467 亿元，整合了山西证券、山西信托、山西国信、晋商银行、山投集团、山西担保、中煤保险、山西金融租赁、山西省产权中心、山西省股权交易中心、晋金所，以及华融晋商等地方金融企业中的国有产权，并将牵头设立山西寿险法人机构，集银行、证券、保险、信托、担保、金融租赁、资产管理、小贷、要素交易、互联网金融等金融业态于一体。山西金控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和转型升级；通过股权运作、价值管理、有序进退，促进山西省金融资本合理流动，实现保值增值。

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。

## （二）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。公司四家子公司中德证券、格林大华、龙华启富、山证国际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。

## （三）业务转型取得一定成效

公司着力于业务转型发展，固定收益投资在交易量、定价能力和反应速度等方面都取得了明显进步，已经成为公司重要的利润点。资产管理业务通过建机制、引团队，不断拓展边界、夯实基础；未来，将成为公司新的业绩增长点。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。

## （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。同时，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，持续完善风险管理的制度、指标体系，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，形成了覆盖合规风险、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体系。

## 第四节经营情况讨论与分析

### 一、概述

上半年，全球经济运行继续改善，发达经济体总体复苏平稳，但依然面临各类风险和不确定因素。我国整体供求关系改善、市场活力增强、生产预期向好，国内生产总值取得 6.9% 的增速，供给侧结构性改革为经济运行实现稳中向好发挥了关键作用。报告期内，一行三会监管趋严，一级市场发行加速，二级市场整体呈现震荡格局，波动收窄，市场成交量下降，当期上证综指累计上涨 2.86%，深证成指累计上涨 3.46%。据 Wind 统计显示，截至 6 月 30 日，沪深两市股票总市值达到 57.61 万亿元，较之期初增加 2.9 万亿元。

报告期内，公司围绕“十三五”战略规划制定的“差异化、专业化、市场化、集约化”的战略原则，着力提升主动管理能力，提高综合金融服务水平。一是对标关键因素和指标，全力推进推动业务转型，初步建立了覆盖各业务条线的、以转型为重心的、突出对标指标和市场竞争力的绩效考核体系；二是深入贯彻落实全面风险管理，强化客户适当性管理，从人员和制度上对风险管理信息技术系统进行了补充与完善；三是聚焦服务实体经济，设立大企业、投融资、中小企业三个“服务山西实体经济工作组”，初步构建覆盖大、中、小企业的业务培训、改制挂牌、并购重组、资产证券化、投融资、研究支持等全方位的服务体系；四是聚焦改革创新，不断强化重点业务团队建设，业务拓展稳步推进。

### 二、主营业务分析

#### （一）报告期公司总体经营情况

报告期，公司实现营业收入 20.99 亿元，同比上升 124.86%，实现归属于母公司股东的净利润 2.37 亿元，同比上升 30.90%，实现每股收益 0.0839 元。截至报告期末，公司总资产规模 504.09 亿元，较年初上升 4.89%，净资产 130.22 亿元，较年初下降 0.06%。

是否与经营情况讨论与分析中的概述披露相同

是 否

#### 1、主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	2,099,005,483	933,462,990	124.86%	报告期投资收益、公允价值变动收益以及其他业务收入上升影响

营业支出	1,735,267,059	635,941,671	172.87%	报告期业务及管理费、资产减值损失以及其他业务成本上升影响
所得税费用	103,305,325	86,546,828	19.36%	报告期利润增加影响
经营活动产生的现金流量净额	1,669,595,994	-1,956,445,037	不适用	报告期可供出售金融资产收到的现金净增加、代理买卖证券款净增加、拆入资金净增加等影响
投资活动产生的现金流量净额	-10,240,271	-1,003,979,963	不适用	报告期银行定期存款存出减少
筹资活动产生的现金流量净额	-2,370,390,817	-4,402,409,070	不适用	报告期发行公司债、偿还次级债以及收益凭证发行规模下降影响
现金及现金等价物净增加额	-718,666,078	-7,362,286,739	不适用	主要原因为报告期经营活动产生的现金流量净增加、筹资活动现金流入增加及投资活动现金流出减少影响。

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

适用  不适用

## 2、营业收入和支出

### (1) 营业收入

报告期内，公司营业收入同比增长 124.86%，其中，投资收益同比增长 309.83%，主要为固定收益业务收益增加；其他业务收入同比增长 2814.32%，主要为子公司格林大华仓单业务收入增加；手续费及佣金净收入、利息净收入、公允价值变动收益及汇兑收益较上年同期有所减少。

单位：万元

项目	本报告期		上年同期		金额同比变动
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
手续费及佣金净收入	59,319.43	28.26%	72,531.79	77.70%	-18.22%
利息净收入	4,621.71	2.20%	13,584.27	14.55%	-65.98%
投资收益	49,482.64	23.57%	12,074.08	12.93%	309.83%
公允价值变动收益	4,929.66	2.35%	-8,037.58	-8.61%	-161.33%
汇兑收益	-41.53	-0.02%	54.73	0.06%	-175.88%
其他业务收入	91,480.37	43.58%	3,139.00	3.36%	2814.32%
其他收益	108.27	0.06%	-	-	不适用
营业收入合计	209,900.55	100%	93,346.30	100%	124.86%

### (2) 营业支出

报告期内，公司营业支出同比增长 172.87%，其中，税金及附加同比减少 73.91%，主要为“营改增”科目内容变更影响；资产减值损失同比增长 836.69%，主要为融出资金和可供出售金融资产减值准备增加；

其他业务成本同比增长 3093.55%，主要为子公司格林大华仓单业务成本增加。

单位：万元

项目	本报告期		上年同期		金额同比变动
	金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
税金及附加	1,227.47	0.71%	4,704.03	7.40%	-73.91%
业务及管理费	69,063.14	39.80%	54,758.05	86.11%	26.12%
资产减值损失	11,921.70	6.87%	1,272.74	2.00%	836.69%
其他业务成本	91,314.41	52.62%	2,859.34	4.50%	3093.55%
营业支出合计	173,526.71	100%	63,594.17	100%	172.87%

(3)费用

单位：万元

项目	本报告期	上年同期	同比变动
业务及管理费	69,063.14	54,758.05	26.12%

3、现金流

单位：元

项目	2017年1-6月	2016年1-6月	同比增减(%)
经营活动现金流入小计	7,053,555,183	6,416,099,591	9.94%
经营活动现金流出小计	5,383,959,189	8,372,544,628	-35.70%
经营活动产生的现金流量净额	1,669,595,994	-1,956,445,037	不适用
投资活动现金流入小计	206,999,000	187,962,655	10.13%
投资活动现金流出小计	217,239,271	1,191,942,618	-81.77%
投资活动产生的现金流量净额	-10,240,271	-1,003,979,963	不适用
筹资活动现金流入小计	8,041,990,000	262,370,000	2965.13%
筹资活动现金流出小计	10,412,380,817	4,664,779,070	123.21%
筹资活动产生的现金流量净额	-2,370,390,817	-4,402,409,070	不适用
现金净增加/(减少)额	-718,666,078	-7,362,286,739	不适用

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 166,959.60 万元，主要现金流入项目为：融出资金净减少额 47,474.84 万元，可供出售金融资产收到的现金净额 217,338.23 万元，代理买卖证券款净增加额 89,213.08 万元，收取利息、手续费及佣金的现金 114,770.86 万元，拆入资金净增加额 100,000 万元，收到其他与经营活动有关的现金 136,558.52 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工具支付的现金净额 45,002.16 万元，衍生金融资产支付的现金净额 864.67 万元，回购业务资金净减少额 133,674.55 万元，支付利息、手续费及佣金的现金 34,679.56 万元，支付给职工以及



为职工支付的现金 57,336.35 万元，支付的各项税费 21,671.31 万元，支付其他与经营活动有关的现金 245,167.31 万元。

投资活动产生的现金流量净额-1,024.03 万元，主要的流入项目为：取得投资收益收到的现金 3,619.21 万元，处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金 80.69 万元，收到其他与投资活动有关的现金 17,000 万元；主要的流出项目为：购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 1,722.03 万元，支付的其他与投资活动有关的现金 20,001.89 万元。

筹资活动产生的现金流量净额-237,039.08 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 2,400 万元，发行债券收到的现金 200,000 万元，收到其他与筹资活动有关的现金 601,799 万元；主要流出项目为：偿还债务支付的现金 70,000 万元，分配股利、利润或偿付利息支付的现金 32,045.95 万元，支付的其他与筹资活动有关的现金 939,192.13 万元。

相关数据发生 30%以上变动原因见本节“四‘4、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 11,921.70 万元，各项非现金支出项目的计提 3,850.08 万元，处置固定资产、无形资产和其他长期资产的收益 58.57 万元，公允价值变动收益的确认 4,929.66 万元，未支付利息费用 15,004.29 万元，汇兑损失 41.53 万元，递延所得税资产的减少 2,203.43 万元，递延所得税负债的增加 6.98 万元，经营性应收项目的增加 358,745.78 万元，经营性应付项目的增加 471,654.16 万元。

#### 4、主营业务分业务情况

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、资产管理业务、投资银行、期货经纪收入占营业总收入比重有所下降，证券自营收入占营业总收入比重上升，主要是由于子公司格林大华开展现货交易，收入和成本同时大幅增加。

单位：万元

项目	本报告期		上年同期		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	31,841.06	15.17%	55,475.43	59.43%	下降 44.26 个百分点
证券自营业务	146,074.21	69.59%	6,560.58	7.03%	增长 62.56 个百分点
资产管理业务	5,296.08	2.52%	7,592.10	8.13%	下降 5.61 个百分点
投资银行业务	33,370.55	15.90%	31,542.88	33.79%	下降 17.89 个百分点
期货经纪业务	11,921.38	5.68%	15,352.98	16.45%	下降 10.77 个百分点

5、主营业务分地区情况

(1) 营业收入地区分部情况

单位：元

地区	本报告期		上年同期		营业收入比上年同期增减
	营业部数量	营业收入	营业部数量	营业收入	
山西省	55	179,224,586	48	282,580,643	-36.58%
北京市	1	8,933,219	1	10,585,112	-15.61%
陕西省	1	4,350,218	1	7,211,060	-39.67%
上海市	4	14,990,721	4	22,030,236	-31.95%
广东省	3	5,451,232	3	7,035,010	-22.51%
浙江省	4	4,823,552	4	8,581,679	-43.79%
重庆市	1	1,936,408	1	3,711,581	-47.83%
辽宁省	3	1,380,233	1	2,187,730	-36.91%
天津市	1	1,536,951	1	2,897,956	-46.96%
河北省	4	3,218,748	2	4,887,892	-34.15%
山东省	5	2,819,303	3	3,586,872	-21.40%
福建省	1	3,514,578	1	4,741,374	-25.87%
江苏省	2	929,254	2	1,500,563	-38.07%
河南省	2	1,845,841	2	2,680,927	-31.15%
广西省	2	1,303,868	1	1,566,758	-16.78%
四川省	1	2,050,635	1	2,775,967	-26.13%
湖南省	3	690,702	1	1,346,497	-48.70%
湖北省	1	105,890	1	-193,031	不适用
海南省	1	-	-	-	-
新疆	1	-	-	-	-
黑龙江	1	-	-	-	-
总部及子公司	-	1,859,899,544	-	563,748,164	229.92%
合计	97	2,099,005,483	78	933,462,990	124.86%

(2) 营业利润地区分部情况

单位：元

地区	本报告期		上年同期		营业利润比上年同期增减
	营业部数量	营业利润	营业部数量	营业利润	



山西省	55	65,569,257	48	171,967,225	-61.87%
北京市	1	2,969,473	1	3,187,774	-6.85%
陕西省	1	823,644	1	3,497,631	-76.45%
上海市	4	579,652	4	6,424,827	-90.98%
广东省	3	-2,372,786	3	-1,065,336	不适用
浙江省	4	-706,897	4	1,597,863	-144.24%
重庆市	1	-230,161	1	986,086	-123.34%
辽宁省	3	-614,855	1	273,442	-324.86%
天津市	1	-52,107	1	1,104,335	-104.72%
河北省	4	-499,189	2	1,096,961	-145.51%
山东省	5	-1,357,318	3	-342,494	不适用
福建省	1	1,507,778	1	1,222,602	23.33%
江苏省	2	-1,232,627	2	-532,084	不适用
河南省	2	-704,850	2	-533,843	不适用
广西省	2	-628,404	1	-102,090	不适用
四川省	1	-169,139	1	510,989	-133.10%
湖南省	3	-578,052	1	32,289	-1890.24%
湖北省	1	-346,291	1	-629,951	不适用
海南省	1	-66,011	-	-	不适用
新疆	1	-10,151	-	-	不适用
黑龙江	1	-	-	-	-
总部及子公司	-	301,857,458	-	108,825,093	177.38%
合计	97	363,738,424	78	297,521,319	22.26%

(二) 报告期公司各业务经营情况

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	31,841.06	28,924.19	9.16%	-42.60%	23.07%	下降 48.47 个百分点
证券自营业务	146,074.21	102,400.35	29.90%	2126.54%	4734.56%	下降 37.81 个百分点
资产管理业务	5,296.08	2,306.97	56.44%	-30.24%	21.19%	下降 18.49 个百分点
投资银行业务	33,370.55	22,034.44	33.97%	5.79%	17.15%	下降 6.40 个百分点
期货经纪业务	11,921.38	15,163.39	-27.19%	-22.35%	3.69%	下降 31.94 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 期按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用  不适用

### 1、财富管理条线

报告期内，公司从制度规范、工作协同、系统完善等多个方面全面推进客户适当性管理，客户适当性管理系统上线运行；构建完成由汇通启富（交易类）、汇管家（产品类）、专家启富（投资顾问）和启富汇（活动类）组成的服务品牌；围绕机构客户需求的私募基金综合服务、外包服务和PB业务稳健发展；持续推进互联网营销服务一体化平台建设，客户体验显著提升，渠道引流新增客户93566个；代理销售各类金融产品465只，销售总额100.27亿元。报告期内，公司加快推进网点建设，首批19家新设网点已于7月底开业，第二批11家新设网点已获山西证监局批准；截止期末，公司融资融券业务规模合计为48.01亿元，总体维持担保比例为293.47%，股票质押业务待购回金额为18.97亿，约定购回业务待购回金额为0.59亿。截止期末，公司经纪业务客户总数达到157万余户，当期新增15万余户，新增客户资产40亿元。

### 2、资产管理业务

报告期内，公司围绕“规模发展资管业务”的战略规划，筹划设立资产管理（上海）分公司，同时，加快引进专业团队，明确业务职能，完善管理制度，相关业务已经全面展开。报告期内，资产管理业务规模338.88亿元，其中，集合产品存续26只，规模29.91亿元；定向产品存续43只，规模308.45亿元。

报告期内，公募基金持续加强团队建设，强化基金产品设计和运作。截止期末，管理4只基金，管理规模40.26亿元。

### 3、柜台交易业务

报告期内，柜台市场累计发售集合资产管理计划25只，总认购金额16.26亿元。持续推进收益凭证业务，丰富柜台收益凭证产品类型，累计发行收益凭证产品435只，期末存续规模15.32亿元。

### 4、自营业务

权益类投资结合市场特征、业务环境及监管政策的变化，调整运作思路，着力盘活存量资产，创新投资模式，强化风险控制，并逐步建立了市场化考核机制。

固定收益业务持续完善和优化投资策略，形成以固收自营、销售交易、投顾共同发展的盈利模式。其中，固收自营业务盈利21,876万元，销售交易业务盈利2,752.48万元，投资顾问业务盈利1.42万元，合计盈利24,629.9万元。

### 5、新三板业务

新三板业务积极协同公司资源，增厚项目储备。报告期内，新增挂牌14家，完成15家企业增发，募资额5.56亿元。

### 6、研究业务

2017年上半年,公司高度重视资本市场的前瞻性研究,持续加强研究团队建设力度,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、非银金融、新能源、医药和家电行业研究以及新三板公司研究领域实现突破,研究成果得到市场的广泛关注;同时,充分发挥公司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。

#### 7、投资银行业务

报告期内,公司子公司中德证券实现营业收入 2.99 亿元,净利润 6956 万元。中德证券完成投行项目 19 个,其中 IPO 项目完成 5 单,另有 1 单已过会等待批文;非公开再融资完成 1 单,另有 1 单已领取批文;并购重组完成 4 单,债券项目完成 9 单。

#### 8、期货业务

报告期内,公司子公司格林大华加快业务转型,以市场化、计量化、差异化、收入费用比为原则整合业务资源,提升管理人员业务开拓和执行力,取得了明显成效。上半年实现营业收入 10.47 亿元,其中仓单收入 9.11 亿元,实现净利润 3984.53 万元。

#### 9、直接投资业务

报告期内,公司子公司龙华启富强化投后管理,防控投资风险,积极推动产业基金落地,完成投资项目 7 个,投资金额 3.42 亿元。上半年实现营业收入 1896.09 万元,实现净利润 932.97 万元。

#### 10、国际业务

公司子公司山证国际在投行、投资、证券及期货、资产管理等业务稳步发展,完成中信建投 IPO 国际配售等项目,并储备了一批债券发行、并购融资等项目;新设 2 家专业子公司,分别开展商品贸易业务和自有资金投资业务;取得就机构融资提供意见的 6 号牌照和放债人牌照,启动申请 QFII 资格。

### 三、非主营业务分析

适用  不适用

### 四、资产及负债状况分析

#### 1、资产构成重大变动情况

单位:元

	本报告期末		上年同期末		比重增减
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例	
货币资金	13,892,489,421	27.56%	13,807,745,064	28.73%	下降 1.17 个百分点
结算备付金	2,324,054,109	4.61%	3,091,304,646	6.43%	下降 1.82 个百分点

融出资金	4,905,914,093	9.73%	5,380,004,581	11.20%	下降 1.47 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	13,534,120,337	26.85%	10,852,322,071	22.58%	增长 4.27 个百分点
买入返售金融资产	8,632,857,056	17.13%	6,406,767,398	13.33%	增长 3.8 个百分点
应收款项	216,229,191	0.43%	329,026,734	0.69%	下降 0.26 个百分点
应收利息	448,156,755	0.89%	343,408,947	0.71%	增长 0.18 个百分点
存出保证金	2,983,343,862	5.92%	2,067,581,176	4.30%	增长 1.62 个百分点
可供出售金融资产	1,770,278,765	3.51%	4,006,442,592	8.34%	下降 4.83 个百分点
固定资产	314,183,298	0.62%	324,344,981	0.67%	下降 0.05 个百分点
无形资产	97,789,402	0.19%	104,885,166	0.22%	下降 0.03 个百分点
商誉	476,939,901	0.95%	476,939,901	0.99%	下降 0.04 个百分点
递延所得税资产	49,564,094	0.10%	71,444,364	0.15%	下降 0.05 个百分点
其他资产	763,551,421	1.51%	795,460,524	1.66%	下降 0.15 个百分点
合计	50,409,471,705	100%	48,057,678,145	100.00%	-

## 2、以公允价值计量的资产和负债

√适用 □ 不适用

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）	10,852,322,071	44,830,567			207,342,318,205	204,900,582,789	13,534,120,337
2.衍生金融资产	-1,967,250	1,026,880					-4,731,975.00
3.可供出售金融资产	4,006,442,592		27,146,696	21,750,000	295,661,852	2,474,733,290	1,725,799,600
金融资产小计	14,856,797,413	45,857,447	27,146,696	21,750,000	207,637,980,057	207,375,316,079	15,255,187,962
金融负债	219,821,850	3,439,127					2,101,748,250

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

□是 √否

## 3、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	11,893,042,108	质押
买入返售金融资产	458,767,060	质押
可供出售金融资产	340,910,057	质押
融出资金	1,374,184,772	已转让债权收益权
合计	14,066,903,997	-

#### 4、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	2017年6月30日	2016年12月31日	增减	变动原因
客户备付金	1,304,688,516	1,918,929,941	-32.01%	在登记公司存款减少
买入返售金融资产	8,632,857,056	6,406,767,398	34.75%	期末融券购回规模增加
应收款项	216,229,191	329,026,734	-34.28%	应收交易款项减少
应收利息	448,156,755	343,408,947	30.50%	报告期应收债券利息增加
存出保证金	2,983,343,862	2,067,581,176	44.29%	期货交易保证金增加
可供出售金融资产	1,770,278,765	4,006,442,592	-55.81%	库存证券规模减少
递延所得税资产	49,564,094	71,444,364	-30.63%	交易性金融资产和可供出售金融资产公允价值变动影响
应付短期融资款	1,532,210,000	4,806,760,000	-68.12%	收益凭证规模减少
拆入资金	4,000,000,000	3,000,000,000	33.33%	报告期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	2,101,748,250	219,821,850	856.11%	卖空交易性债券影响
应付职工薪酬	145,667,897	251,760,152	-42.14%	报告期发放上年度奖金
应交税费	24,904,724	92,050,900	-72.94%	报告期内所得税汇算清缴及子公司购买仓单业务增值税进项税额增加影响
应付债券	2,999,381,738	1,697,801,993	76.66%	报告期偿还次级债及新发行公司债券影响
项目	2017年1-6月	2016年1-6月	增减	变动原因
经纪业务手续费净收入	242,222,779	376,209,945	-35.61%	交易量及佣金费率下降影响
利息净收入	46,217,115	135,842,726	-65.98%	债券回购业务利息支出增加
投资收益	494,826,405	120,740,816	309.83%	固定收益业务收益增加
公允价值变动收益	49,296,574	-80,375,822	不适用	交易性金融资产公允价值变动影响
汇兑收益	-415,325	547,331	-175.88%	汇率变动影响
其他业务收入	914,803,740	31,389,990	2814.32%	报告期仓单业务收入增加
其他收益	1,082,671	-	不适用	根据新发布政府补助准则确认收到税费返还的影响

税金及附加	12,274,655	47,040,299	-73.91%	营改增科目内容变更影响
资产减值损失	119,216,967	12,727,420	836.69%	报告期融出资金和可供出售金融资产减值准备增加
其他业务成本	913,144,087	28,593,420	3093.55%	报告期仓单业务成本增加
营业外收入	941,933	416,892	125.94%	报告期固定资产处置利得增加
营业外支出	1,260,680	50,161	2413.27%	报告期捐赠支出和固定资产处置损失增加
可供出售金融资产公允价值变动损益	13,895,466	-249,819,314	不适用	可供出售金融资产公允价值变动影响
外币财务报表折算差额	-7,243,923	3,377,900	-314.45%	汇率变动影响
项目	2017年1-6月	2016年1-6月	增减	变动原因
融出资金净减少额	474,748,356	2,238,150,713	-78.79%	报告期内融资融券业务规模降幅减少
可供出售金融资产收到的现金净额	2,173,382,269	779,135,801	178.95%	报告期内可供出售金融资产净卖出
衍生金融资产收到的现金净额	-	1,474,033	-100.00%	报告期衍生金融资产亏损
代理买卖证券款净增加额	892,130,770	-	不适用	报告期客户资金净流入
拆入资金净增加额	1,000,000,000	185,000,000	440.54%	报告期转融通拆入资金规模增加
回购业务资金净增加额	-	1,578,720,192	-100.00%	报告期内债券回购业务规模增幅减少
收到的其他与经营活动有关的现金	1,365,585,238	237,593,641	474.76%	报告期销售仓单收到的现金增加
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具支付的现金净额	450,021,586	3,411,423,162	-86.81%	报告期内交易性金融负债规模增幅增加
衍生金融资产支付的现金净额	8,646,739	-	不适用	报告期内衍生金融资产亏损
回购业务资金净减少额	1,336,745,525	-	不适用	报告期内债券回购业务规模增幅减少
代理买卖证券款净减少额	-	971,282,478	-100.00%	报告期客户资金净流入
支付利息、手续费及佣金的现金	346,795,565	210,402,293	64.82%	报告期内支付利息、手续费及佣金增加
取得投资收益收到的现金	36,192,113	10,057,464	259.85%	报告期内取得投资收益收到的现金增加
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金	806,887	102,681	685.82%	报告期内处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金增加
支付的其他与投资活动有关的现金	200,018,927	1,178,229,455	-83.02%	报告期内银行定向存款存出减少
子公司吸收少数股东投资收到的现金	24,000,000	-	不适用	报告期子公司收到少数股东投资
发行债券收到的现金	2,000,000,000	-	不适用	报告期内新发行债券
收到其他与筹资活动有关的现金	6,017,990,000	262,370,000	2193.70%	报告期内发行收益凭证增加

偿还债务支付的现金	700,000,000	4,300,000,000	-83.72%	报告期内偿还次级债
支付的其他与筹资活动有关的现金	9,391,921,297	66,709,070	13978.93%	报告期内兑付收益凭证增加
汇率变动对现金的影响	-7,630,984	547,331	-1494.22%	汇率变动影响

## 五、投资状况分析

### 1、总体情况

√适用 □ 不适用

报告期投资额	上年同期投资额	变动幅度（%）
0.9 亿元	-	-
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（%）
格林大华期货有限公司	商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理	100

注：报告期内，公司对格林大华增资 0.9 亿元人民币，直接持股比例为 100%。其余无重大的股权投资或重大的非股权投资。

### 2、报告期内获取的重大的股权投资情况

□ 适用 √ 不适用

### 3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

□ 适用 √ 不适用

### 4、以公允价值计量的金融资产

√适用 □ 不适用

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	2,110,673,600	-5,071,051	38,624,701	2,839,108,983	2,913,234,654	31,466,885	1,996,067,378	自有
基金	322,926,778	1,226,174	284,324	562,768,087	1,047,010,898	25,795,791	332,095,636	自有
债券	12,294,665,525	47,165,670	2,596,570	203,876,100,289	201,640,460,527	362,861,716	12,317,705,453	自有
信托产品	117,373,600	-	-	-	-	3,227,089	117,373,600	自有
期货	-	1,780,845	-	-	-	20,519,785	-	自有



金融衍生工具	-	1,026,880	-	-	-	-8,759,802	-4,731,975	自有
其他	496,471,442	-271,071	-14,358,899	360,002,698	1,774,610,000	59,714,940	496,677,870	自有
合计	15,342,110,945	45,857,447	27,146,696	207,637,980,057	207,375,316,079	494,826,405	15,255,187,962	-

## 5、证券投资情况

√适用 □不适用

单位：元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
债券	170405	17农发05	483,041,510	公允价值	-	-522,510	-	10,361,727,760	9,878,686,250	-508,890	482,519,000	交易性金融资产	自有
债券	11753037	17义乌国资SCP002	399,910,000	公允价值	-	1,521,200	-	399,910,000	-	2,504,937	401,431,200	交易性金融资产	自有
股票	002470	金正大	363,881,874	公允价值	323,900,000	-	25,513,179	62,148,530	44,275,351	8,762,264	316,260,000	可供出售金融资产	自有
基金	001176B	日日添利B	303,280,406	公允价值	614,612,252	-	-	-	320,000,000	8,668,154	303,280,406	交易性金融资产	自有
债券	111709250	17浦发银行CD250	296,354,700	公允价值	-	373,800	-	889,064,100	592,709,400	1,711,966	296,728,500	交易性金融资产	自有
债券	170013	17付息国债13	259,541,470	公允价值	-	-	-	2,944,434,410	2,684,892,940	958,649	259,286,300	交易性金融资产	自有
债券	13573101	16东丽01	248,639,000	公允价值	200,000,000	1,361,000	-	48,639,000	-	6,883,176	250,000,000	交易性金融资产	自有
债券	11888206	16中城06	248,672,492	公允价值	246,318,500	992,250	-	-	-	9,918,250	247,270,750	交易性金融资产	自有



债券	135707	16九华02	240,000,000	公允价值	240,000,000	-	-	-	-	6,307,667	240,000,000	可供出售金融资产	自有
债券	118897	16瀚控02	210,000,000	公允价值	209,779,710	-212,730	-	-	-	5,577,189	209,566,980	交易性金融资产	自有
期末持有的其他证券投资			12,342,612,867	--	13,024,154,201	45,783,564	52,659,875	192,932,056,257	193,854,752,138	493,339,617	12,298,055,966	--	--
合计			15,395,934,319	--	14,858,764,663	49,296,574	27,146,696	207,637,980,057	207,375,316,079	544,122,979	15,304,399,102	--	--

## 6、衍生品投资情况

适用  不适用

## 7、募集资金使用情况

### (1) 募集资金总体使用情况

单位：万元

募集资金总额	583,010
募集资金净额	582,494
报告期投入募集资金总额	204,220.27
已累计投入募集资金总额	568,976.64
报告期内变更用途的募集资金总额	0
累计变更用途的募集资金总额	0
累计变更用途的募集资金总额比例	0
募集资金总体使用情况说明	
截止报告期末，公司非公开发行 A 股募集资金已累计使用 36.80 亿元，已使用资金全部用于增加公司资本金，补充营运资金。	
截止报告期末，公司收到向投资者公开发行 2017 年公司债券（第一期）募集资金总额 20 亿元，已全部用于公司收益凭证的兑付。	

### (2) 募集资金承诺项目情况

单位：万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										

自有资金投资类业务	否	200,000	-	0	200,000	100%				否
扩大信用交易业务规模	否	163,010	-	0	163,219.90 (其中利息209.90万元)	100%				否
信息系统与经营网点	否	9,908	-	3,150.06	4,529.33	45.71%				否
互联网证券	否	10,000	-	141.84	299.04	2.99%				否
收益凭证兑付	否	199,576	-	200,928.37	200,928.37 (其中利息为1,352.37万元)	100%				否
承诺投资项目小计	--	582,494	-	204,220.27	568,976.64	--	--		--	--

### (3) 募集资金变更项目情况

适用  不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

### (4) 募集资金项目情况

募集资金项目概述	披露日期	披露索引
公司 2017 年上半年度募集资金存放和实际使用情况	2017 年 8 月 22 日	巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> ) 2017 年 8 月 22 日《公司 2017 年上半年募集资金存放和实际使用情况专项报告》

## 8、非募集资金投资的重大项目情况

适用  不适用

## 六、重大资产和股权出售

### 1、出售重大资产情况

适用  不适用

### 2、出售重大股权情况

适用  不适用

## 七、主要控股参股公司分析

适用  不适用

主要子公司及对公司净利润影响达 10%以上的参股公司情况

单位：万元

公司名称	公司类型	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	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。	10.00 亿元人民币	139,471.01	120,334.05	29,915.67	9,468.44	6,956.32
格林大华	子公司	商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理	8.00 亿元人民币	590,512.27	88,592.99	104,667.65	5,222.20	3,984.53
龙华启富	子公司	投资与资产管理	10.00 亿元人民币	147,803.18	141,325.34	1,896.09	949.21	932.97
山证国际	子公司	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	5.00 亿元港币	59,429.71	36,583.24	1,493.91	-5,457.87	-5,457.87

报告期内取得和处置子公司的情况

适用  不适用

## 八、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）。

## 九、对 2017 年 1-9 月经营业绩的预计

公司主营业务收入受证券市场影响较大，无法做出准确业绩预测。

## 十、公司面临的风险和应对措施

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。下半年，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。

下半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、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
2017.01.01-2017.06.30	公司	电话沟通	个人	投资者	公司经营情况、行业状况及公司公告内容

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、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

#### 1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2016年度股东大会	年度股东大会	54.1975%	2017年5月19日	2017年5月20日	巨潮资讯网，临2017-030：《山西证券股份有限公司关于2016年度股东大会决议的公告》

#### 2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用  不适用

### 二、本报告期利润分配或资本公积金转增股本预案

适用  不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

### 三、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超期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	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；			
		3、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。			
资产重组时所作承诺	河南省安融房地产开发有限公司	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	2012.09.28.	长期	正在履行

			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等损失承担连带赔偿责任。			
	上海捷胜环保科技有限公司	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	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	工银瑞信基金管理有限公司 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	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	2017.01.20	履行完毕，未发生违反承诺事项

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	2014年公司债券（第一期）在出现预计不能按期偿还债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，公司将至少采取如下措施：1、不向股东分配利润；2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；3、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；4、主要责任人不得调离。	2014.07.31	2014年公司债券（第一期）存续期限内	公司已于2017年8月4日按期偿还债券本息。
			2017年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息的情况时，公司将至少采取如下保障措施：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、与公司债券相关的公司主要责任人不得调离。	2017.03.13	2017年面向合格投资者公开发行公司债券（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。
承诺是否按时履行	是					

#### 四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

是  否

#### 五、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用  不适用

#### 六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

适用  不适用

#### 七、破产重整相关事项

适用  不适用

公司报告期未发生破产重组相关事项。

#### 八、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

适用  不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

其他诉讼事项

适用  不适用

## 九、报告期公司无媒体普遍质疑事项。

## 十、处罚及整改情况

2017年3月29号，公司收到山西证监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，山西证监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个工作日内向山西证监局报送合规检查报告。

公司将按照相关法律、行政法规和山西证监局的要求落实整改，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。

## 十一、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。

## 十二、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

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

## 十三、重大关联交易

### 1、与日常经营相关的关联交易

适用  不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（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	可获得的同类交易市价	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	-	14.61	0.02	-	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	-	3.49	0.01	-	否	现金	-	-	-
长治市行政事业单位国有资产管	公司监事任职	提供或接受劳务	经纪业务佣金	市场佣金水平	-	6.09	0.01	-	否	现金	-	-	-

理中心	企业		收入										
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 佣金 收入	市场佣 金水平	-	0.05	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	经纪业 利息 支出	按照市 场利率 水平	-	2.06	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 利息 支出	按照市 场利率 水平	-	4.54	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 利息 支出	按照市 场利率 水平	-	2.40	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 利息 支出	按照市 场利率 水平	-	0.12	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 利息 支出	按照市 场利率 水平	-	0.64	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 利息 支出	按照市 场利率 水平	-	0.23	0.01	-	否	现金	-	-	-
太钢集团财务公 司	受持股 5%以上 股东控 制	提供或接 受劳务	经纪业 利息 支出	按照市 场利率 水平	-	0.18	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 利息 支出	按照市 场利率 水平	-	0.01	0.01	-	否	现金	-	-	-
长治市行政事业 单位国有资产管理 中心	公司监 事任 职企 业	提供或接 受劳务	经纪业 利息 支出	按照市 场利率 水平	-	0.11	0.01	-	否	现金	-	-	-
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 利息 支出	按照市 场利率 水平	-	0.10	0.01	-	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	经纪业 利息 支出	按照市 场利率 水平	-	1.00	0.01	-	否	现金	-	-	-
山西杏花村汾酒 集团有限责任公 司	公司监 事任 职企 业	提供或接 受劳务	经纪业 利息 支出	按照市 场利率 水平	-	0.01	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 利息 支出	按照市 场利率 水平	-	0.02	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 支出	市场原 则	-	0.90	0.01	-	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 支出	市场原 则	-	24.40	0.05	-	否	现金	-	-	-



长治市行政事业单位国有资产管理中心	公司担任企业	提供或接受劳务	收益凭证 证业支	市场原	-	19.60	0.04	-	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 证业支	市场原	-	11.33	0.02	-	否	现金	-	-	-
山西国信投资集团有限公司	受金控 集团制	提供或接受劳务	收益凭证 证业支	市场原	-	108.83	0.22	-	否	现金	-	-	-
山西省国有投融资管理有限公司	受金控 集团间 接控制	提供或接受劳务	收益凭证 证业支	市场原	-	10.30	0.02	-	否	现金	-	-	-
山西国信医疗健康投资管理有限公司	受金控 集团间 接控制	提供或接受劳务	收益凭证 证业支	市场原	-	0.81	0.01	-	否	现金	-	-	-
晋商信用增进投资股份有限公司	受金控 集团制	提供或接受劳务	收益凭证 证业支	市场原	-	30.07	0.06	-	否	现金	-	-	-
山西国贸物业管理有限公司	受金控 集团间 接控制	提供或接受劳务	物业费 管支	市场原	-	204.47	3.32	-	否	现金	-	-	-
山西国贸中心有限公司	受金控 集团间 接控制	提供或接受劳务	房屋租 赁费、 物业费 及管理 费支出	市场原	-	506.73	6.54	-	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、 餐费、 住宿费 用支出	参照国 贸大收 费标准 最低折 扣	-	16.45	0.35	-	否	现金	-	-	-
山西信托股份有限公司	受金控 集团制	提供或接受劳务	购买信 托计划 投资收 益	市场原	-	322.71	0.65	-	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	市场原	-	67.05	1.67	-	否	现金	-	-	-
德意志银行股份有限公司	与公 司合 立子 公依 审慎 原性 定判 司为 方关 联	提供或接受劳务	利息收 入	参照金 融行业 存款利 率	-	1.53	0.01	-	否	现金	-	-	-
合计					--	1,360.84	--	-	--	--	--	--	--
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				无									

额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）	
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）	无

## 2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用  不适用

## 3、共同对外投资的关联交易

适用  不适用

## 4、关联债权债务往来

适用  不适用

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	购买商业用房	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	1.46	-	-	-	-	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	69.48	13.24	-	-	-	82.72
	山西国际贸易中心有限公司	受山西国信控制	预付租赁保证金	否	15.07	12.65	-	-	-	27.72
上市公司的子公司及其附属企业	格林大华资产管理有限责任公司	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	28,584.90	21,500	-	-	-	50,084.90
	龙华启富投资有限公司	控股子公司	借款及利息	否	-	6,000	-	-	-	6,000
	格林大华期货有限公司	控股子公司	代扣代缴五险一金	否	-	27.96	-	-	-	27.96
	龙华启富投资有限公司	控股子公司	代扣代缴五险一金	否	34.37	8.77	-	-	-	43.14
	山证基金管理有限公司	受子公司龙华启富投资有限责任公司控制的子公司	代扣代缴五险一金	否	117.84	44.97	115.27	-	-	47.54
	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责任公司控制的子公司	代扣代缴五险一金	否	15.79	5.14	-	-	-	20.93
总计					33,064.21	27,612.73	115.27	-	-	60,561.67



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
---------------------	--------------------

## 5、其他重大关联交易

适用  不适用

## 十四、重大合同及其履行情况

1、报告期内公司未发生托管、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；

2、重大担保

报告期内公司担保事项详见本节“十七、公司子公司重大事项‘1、山证国际’”。

3、其他重大合同

本年度无其他应披露而未披露的重大合同。

## 十五、社会责任情况

### （一）履行精准扶贫社会责任情况

报告期内，公司深入学习贯彻落实中央、山西省委扶贫工作精神，在中国证监会、行业协会的指导下，紧紧围绕“四个全面”聚集精准扶贫方略，积极发挥资本市场在扶贫工作中的服务功能和促进作用。

#### 1、精准扶贫概要

制定扶贫工作规划，加强组织领导和制度保障。公司成立扶贫专项工作组，全面组织领导，确保各项扶贫工作扎实推进。公司继续推进“一司一县”定点扶贫，在定点帮扶汾西县基础上，先后与山西省代县人民政府和云南省沧源佤族自治县人民政府签订“一司一县”定点帮扶协议。

公司积极探索产业扶贫有效路径，在山西省内，积极推动汾西县和娄烦县两支产业扶贫基金的成立；在省外，针对云南省沧源县旅游景区开发，积极对接当地政府和企业，进行产业咨询和产业基金培训。

针对贫困地区金融业发展薄弱、金融人才稀缺、金融意识淡薄的现状，公司为相关贫困县量身定做了金融知识培训方案。报告期内，公司出资 7.1 万元组织 9 名专业人员赴沧源佤族自治县开展为期三天的普及金融、资本市场基础知识培训交流活动。公司多次组织相关业务部门为汾西县相关企业人员进行金融知识的培训。

公司积极参与公益善行扶贫，树立金融企业良好公益形象。公司与中国扶贫基金会签订 25 万元的捐赠协议，作为爱心合作伙伴参与中国扶贫基金会主办的“善行者”公益行走活动。

扶贫先扶智，持续推动教育扶贫。年初，公司赞助 1.9 万元，邀请僧念小学的学生代表参加公司年

会，并走进图书馆、美术馆和科技馆，让这些山区孩子体会到不一样的风景，从而激发出孩子们积极向上的热情与动力。公司云南金融扶贫工作站的同志还深入沧源民族小学考察，为下一步公益扶贫的开展打下基础。

子公司格林大华期货与山西省汾西县、山西省临县、陕西省延长县建立结对帮扶合作关系。将价值4.9万元的图书、读物、书架设施赠予汾西县三中的全体师生；为山西省临县三交镇崔家岭村“一对一帮扶”捐赠1800元现金；出资45万元用于陕西省延长县张家滩镇谭家河村发展蔬菜产业，为该村29户52人提供精准扶贫产业扶持资金。

## 2、上市公司半年度精准扶贫工作情况

指标	计量单位	数量/开展情况
一、总体情况	——	——
其中： 1.资金	万元	85
2.物资折款	万元	6.85
3.帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	767
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	——	旅游扶贫、产业扶贫
1.2 产业发展脱贫项目个数	个	3
1.3 产业发展脱贫项目投入金额	万元	50
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	767
2.转移就业脱贫	——	——
其中： 2.1 职业技能培训投入金额	万元	7.16
2.2 职业技能培训人数	人次	120
3.教育脱贫	——	——
其中： 3.1 资助贫困学生投入金额	万元	1.95
3.2 资助贫困学生人数	人	330
3.3 改善贫困地区教育资源投入金额	万元	4.9
4.其他项目	——	——
其中： 4.1.项目个数	个	2
4.2.投入金额	万元	26.27
4.3.帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	0
三、所获奖项（内容、级别）	——	——
中证互联股份有限公司“最佳产品销售奖”		
中国扶贫基金会“2016年杰出贡献奖”		

公益时报社“第十四届（2017）中国慈善榜慈善榜样”		
----------------------------	--	--

### 3、后续精准扶贫计划

积极组织落实中国证券业协会扶贫工作计划和要求，深入落实“一司一县”帮扶政策，不断扩大帮扶范围。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。对相关定点扶贫地区的文化、旅游等资源进行统筹规划，统筹设计，促进其持续、健康、绿色产业建设。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。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。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。

#### （二）重大环保问题情况

上市公司及其子公司不属于环境保护部门公布的重点排污单位

## 十六、其他重大事项的说明

### 1、非公开发行限售股份上市流通事项

根据公司 2015 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非公开发行股票批复》（证监许可[2015]2873 号），公司完成非公开发行事项。本次非公开发行新增股份 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。

2017 年 1 月 20 日，上述新增股份解除限售上市流通。公司无尚未解除限售的股份。

### 2、公司债券事项

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、临 2016-034）。

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。

2017 年 8 月 4 日，公司于 2014 年 8 月 4 日发行的“14 山证 01”已期满 3 年。根据公司“14 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，“14 山证 01”已于 2017 年 8 月 2 日摘牌，并于 8 月 4 日兑付（详见公告：临 2017-041）。

### 3、公司获准设立分支机构事项

2017 年 3 月，公司收到山西证监局《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）。公司获准设立 19 家证券营业部。

2017 年 8 月，公司收到山西证监局《关于核准山西证券股份有限公司设立 11 家分支机构的批复》（晋证监许可字[2017]8 号）。公司获准设立 11 家证券营业部。

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。

公司将分别自上述批复下发之日起 6 个月内完成分支机构设立及工商登记事宜，并按照要求到山西证监局申领《经营证券期货业务许可证》（详见公告：临 2017-014、临 2017-045）。

### 4、设立上海资产管理分公司事项

为有效配置资源，提升经营管理效率，公司第三届董事会第二十次会议审议通过了《关于公司部门设置调整的议案》，同意对公司资产管理业务架构进行调整（详见公告：临 2017-019）。

2017 年 5 月，公司收到山西证监局《关于核准山西证券股份有限公司设立上海资产管理分公司的批复》（晋证监许可字[2017]5 号）。

根据该批复，公司获准在上海市设立上海资产管理分公司，经营范围为证券资产管理。

公司将依法依规为新设上海资产管理分公司健全完善制度，配备人员、业务设施和信息系统。公司的证券资产管理业务将由上海资产管理分公司进行集中运营、集中操作。

公司将自批复下发之日起 6 个月内完成上海资产管理分公司设立及工商登记事宜，并按照要求到山西证监局申领《经营证券期货业务许可证》（详见公告：临 2017-031）。

## 十七、公司子公司重大事项

### 1、山证国际

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《公司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》、《公司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产，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）。

截至报告期末，公司未发生上述担保事项。

## 2、格林大华

为了进一步拓展风险管理业务，提升公司盈利及服务实体经济的能力，同时满足以净资本和流动性为核心的全面风险管理的监管要求，2017 年 4 月 13 日，公司第三届董事会第二十次会议审议通过了《关于向公司全资子公司格林大华期货有限公司及其子公司格林大华资本管理有限公司增资的议案》，同意公司对格林大华、格林大华资本进行增资并授权公司经营管理层具体决定和办理与上述增资相关的事项（详见公告：临 2017-019、临 2017-020）。

截至本报告披露日，公司已完成向格林大华增资事项，格林大华已完成相应的营业执照变更，注册资本变更为 8 亿元，法定代表人变更为孟有军先生。

## 十八、报告期内公司无单项业务资格的变化情况

## 十九、信息披露索引

公告编号	公告名称	公告日期
临 2017-001	关于持股 5%以上股东减持股份的公告	2017.01.04
临 2017-002	关于 2016 年 12 月份主要财务信息的公告	2017.01.11
临 2017-003	关于非公开发行限售股份上市流通的提示性公告	2017.01.18
-	中信建投证券股份有限公司关于公司非公开发行限售股上市流通的核查意见	2017.01.18
临 2017-004	关于第三届董事会第十八次会议决议的公告	2017.01.19
临 2017-005	2016 年年度业绩预告	2017.01.25
临 2017-006	关于收到中国证监会《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》的公告	2017.01.26
临 2017-007	关于 2017 年 1 月份主要财务信息的公告	2017.02.08
临 2017-008	2016 年度业绩快报	2017.02.25
临 2017-009	关于 2017 年 2 月份主要财务信息的公告	2017.03.07
临 2017-010	关于获得中国证监会核准发行公司债券批复的公告	2017.03.07
临 2017-011	2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）发行公告	2017.03.13
-	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	2017.03.13

-	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	2017.03.13
-	2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书摘要	2017.03.13
临 2017-012	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	2017.03.15
临 2017-013	关于第三届董事会第十九次会议决议的公告	2017.03.18
临 2017-014	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》的公告	2017.03.18
临 2017-015	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	2017.03.20
临 2017-016	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	2017.04.10
临 2017-017	关于 2017 年 3 月份主要财务信息的公告	2017.04.12
临 2017-018	关于 2017 年 3 月份主要财务信息的更正公告	2017.04.12
临 2017-019	关于第三届董事会第二十次会议决议的公告	2017.04.15
临 2017-020	关于向公司全资子公司格林大华期货有限公司及其子公司格林大华资本管理有限公司增资的公告	2017.04.15
临 2017-021	关于第三届董事会第二十一次会议决议的公告	2017.04.25
临 2017-022	关于第三届监事会第七次会议决议的公告	2017.04.25
临 2017-023	关于 2016 年日常关联交易执行情况及预计 2017 年日常关联交易的公告	2017.04.25
临 2017-024	关于召开 2016 年度股东大会的通知	2017.04.25
临 2017-025	2016 年度募集资金存放和实际使用情况专项报告	2017.04.25
定 2017-2016 年报摘要	2016 年年度报告摘要（已取消）	2017.04.25
-	2016 年年度报告（已取消）	2017.04.25
-	2016 年年度审计报告	2017.04.25
-	2016 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	2017.04.25
-	2016 年度社会责任报告	2017.04.25
-	募集资金 2016 年度存放与实际使用情况专项报告的鉴证报告	2017.04.25
-	独立董事 2016 年度述职报告	2017.04.25
-	关于第三届董事会第二十一次会议相关事项的独立董事意见	2017.04.25
-	2016 年度内部控制评价报告	2017.04.25
-	2016 年 12 月 31 日内部控制审计报告	2017.04.25
-	2016 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	2017.04.25
-	董事、监事 2016 年度薪酬执行情况及 2017 年度薪酬方案	2017.04.25
-	内部控制规则落实自查表	2017.04.25
-	2016 年度董事会工作报告	2017.04.25
-	2016 年度监事会工作报告	2017.04.25
-	2016 年度风险控制指标情况报告（已取消）	2017.04.25
-	全面风险管理制度（2017 年 4 月）	2017.04.25
-	中信建投证券股份有限公司关于公司 2016 年度募集资金年度存放与使用情况的专项核查报告	2017.04.25
-	中信建投证券股份有限公司关于公司《2016 年度内部控制自我评价报告》的核查意见	2017.04.25
-	中信建投证券股份有限公司关于公司 2016 年度《内部控制规则落实情况自查表》的核查意见	2017.04.25
-	中信建投证券股份有限公司关于公司 2016 年度保荐工作报告	2017.04.25



-	中信建投证券股份有限公司关于公司预计 2017 年度日常关联交易事项的专项核查报告	2017.04.25
定 2017 一季报	2017 年第一季度报告正文	2017.04.25
-	2017 年第一季度报告全文	2017.04.25
临 2017-026	关于对 2016 年年度报告、摘要及风险控制指标情况报告中部分数据进行更正的公告	2017.04.29
-	2016 年年度报告（更新后）	2017.04.29
定 2017-2016 年报摘要	2016 年年度报告摘要（更新后）	2017.04.29
-	2016 年度风险控制指标情况报告（更新后）	2017.04.29
临 2017-027	关于召开 2016 年度股东大会的提示性公告	2017.05.05
临 2017-028	关于举行 2016 年年度报告网上业绩说明会的公告	2017.05.05
临 2017-029	关于 2017 年 4 月份主要财务信息的公告	2017.05.06
临 2017-030	关于 2016 年度股东大会决议的公告	2017.05.20
-	2016 年度股东大会的法律意见书	2017.05.20
临 2017-031	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上海资产管理分公司的批复》的公告	2017.05.25
临 2017-032	2016 年年度权益分派实施公告	2017.06.06
临 2017-033	关于 2017 年 5 月份主要财务信息的公告	2017.06.07
临 2017-034	关于 2017 年 1 月至 5 月累计新增借款的公告	2017.06.07
临 2017-035	关于收到山西证监局《关于核准高晓峰证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复》的公告	2017.06.10
临 2017-036	关于参加“山西辖区上市公司 2017 年度投资者网上集体接待日”活动的公告	2017.06.15
-	山西金融投资控股集团有限公司财务报表及审计报告（2016 年 12 月 31 日止年度）	2017.06.15
-	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	2017.06.15
-	2017 年面向合格投资者公开发行公司债券受托管理事务临时报告	2017.06.15
-	中信建投证券股份有限公司关于公司 2014 年公司债券（第一期）重大事项受托管理事务临时报告	2017.06.15
-	2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）跟踪评级报告（2017）	2017.06.24
-	2014 年公司债券（第一期）2017 年跟踪信用评级报告	2017.06.24
-	2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）定期受托管理事务报告（2016 年度）	2017.06.24
临 2017-037	关于收到山西证监局《关于高晓峰担任山西证券股份有限公司合规总监的无异议函》的公告	2017.06.29

## 二十、公司行政监管措施相关情况

序号	文件名称	文号	收文时间	来文单位
1	山西证监局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	2017 年 3 月	山西证监局
2	关于对山西证券股份有限公司宁波惊驾路证券营业部采取责令改正措施的决定	[2016]19 号	2017 年 1 月	宁波证监局



## 第六节 股份变动及股东情况

### 一、股份变动情况

#### 1、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	310,000,000	10.9590%	-	-	-	-310,000,000	-310,000,000	0	0%
1、国家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、其他内资持股	310,000,000	10.9590%	-	-	-	-310,000,000	-310,000,000	0	0%
其中：境内法人持股	310,000,000	10.9590%	-	-	-	-310,000,000	-310,000,000	0	0%
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	2,518,725,153	89.0410%	-	-	-	+310,000,000	+310,000,000	2,828,725,153	100%
1、人民币普通股	2,518,725,153	89.0410%	-	-	-	+310,000,000	+310,000,000	2,828,725,153	100%
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	2,828,725,153	100%	-	-	-	-	-	2,828,725,153	100%

#### （1）股份变动的原因

√适用 □不适用

根据公司 2015 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非公开发行股票的批复》（证监许可[2015]2873 号），公司于 2016 年 1 月 20 日完成非公开发行股份共计 310,000,000 股并于当日上市。本次非公开发行完成后，公司总股本变更为 2,828,725,153 股。其中向工银瑞信基金管理有限公司发行 35,171,862 股股份、向北京中吉金投资资产管理有限公司发行 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 股股份、向申万菱信（上海）资产管理有限公司发行 38,217,428 股股份。上述共计 310,000,000 股股份于 2017 年 1 月 20 日解除限售并上市流通，本次解除限售后公司股份全部上市流通（详见公司公告：临 2017-003）。

(2) 股份变动的批准情况

适用  不适用

(3) 股份变动的过户情况

适用  不适用

(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

(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

## 2、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	35,171,862	35,171,862	0	0		2017年1月20日
北京中吉金投资资产管理有限公司	79,936,051	79,936,051	0	0		2017年1月20日
鹏华资产管理（深圳）有限责任公司	31,974,420	31,974,420	0	0		2017年1月20日
财通基金管理有限公司	75,139,888	75,139,888	0	0		2017年1月20日
中欧盛世博恩晋源1号资产管理计划	49,560,351	49,560,351	0	0		2017年1月20日
申万菱信（上海）资产管理有限公司	38,217,428	38,217,428	0	0		2017年1月20日
合计	310,000,000	310,000,000	0	0	--	--

## 二、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数		163,822		报告期末表决权恢复的优先股股东总数		0		
持股 5%以上的普通股股东或前 10 名普通股股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持有的普通股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的普通股数量	持有无限售条件的普通股数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
山西金融投资控股集团有限公司	国有法人	30.42%	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		-	282,605,635	-	-

山西国际电力集团有限公司	国有法人	7.04%	199,268,856		-	199,268,856	-	-
北京中吉金投资资产管理有限公司—中吉金投—稳赢2号投资基金	基金、理财产品等	2.37%	67,145,300		-	67,145,300	-	-
河南省安融房地产开发有限公司	境内一般法人	1.64%	46,522,351		-	46,522,351	质押	46,260,000
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	-	-
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	1.23%	34,822,464		-	34,822,464	-	-
长安国际信托股份有限公司—长安信托—长安投资 826 号证券投资集合资金信托计划	基金、理财产品等	0.99%	27,977,618		-	27,977,618	-	-
郑州市热力总公司	国有法人	0.93%	26,401,342		-	26,401,342	-	-
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	0.88%	24,780,251		-	24,780,251	-	-
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名普通股股东的情况	北京中吉金投资资产管理有限公司—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，于 2017 年 1 月 20 日约定期满解除限售。							
上述股东关联关系或一致行动的说明	无							
前 10 名无限售条件普通股股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件普通股股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
山西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					
北京中吉金投资资产管理有限公司—中吉金投—稳赢 2 号投资基金	67,145,300	人民币普通股	67,145,300					
河南省安融房地产开发有限公司	46,522,351	人民币普通股	46,522,351					
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—分红—个人分红-005L-FH002 深	34,822,464	人民币普通股	34,822,464					
长安国际信托股份有限公司—长安信托—长安投资 826 号证券投资集合资金信托计划	27,977,618	人民币普通股	27,977,618					
郑州市热力总公司	26,401,342	人民币普通股	26,401,342					
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	24,780,251	人民币普通股	24,780,251					

前 10 名无限售条件普通股股东之间，以及前 10 名无限售条件普通股股东和前 10 名普通股股东之间关联关系或一致行动的说明	无
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明	公司前 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。

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

是  否

### 三、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用  不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用  不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

## 第七节 优先股相关情况

适用  不适用

报告期公司不存在优先股。

## 第八节董事、监事、高级管理人员情况

### 一、董事、监事和高级管理人员持股变动

适用  不适用

### 二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用  不适用

公司第三届董事会第二十一次会议审议通过《关于聘任公司高级管理人员的议案》，聘任高晓峰先生担任公司副总经理、合规总监，任期与公司第三届董事会任期一致。待高晓峰先生取得相关任职资格，公司按照监管要求履行相关程序后，合规总监方可正式履职（详见公司公告：临 2017-021）。

2017年6月7日公司收到中国证监会山西监管局《关于核准高晓峰证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复》（晋证监许可字[2017]6号），核准高晓峰证券公司经理层高级管理人员任职资格，高晓峰先生自2017年6月7日起正式履行公司副总经理职责，任期与公司第三届董事会任期一致（详见公司公告：临 2017-035）。

2017年6月27日，公司收到中国证监会山西监管局《关于高晓峰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[2017]313号），对高晓峰担任公司合规总监无异议。高晓峰先生自2017年6月27日起正式担任公司合规总监，任期与公司第三届董事会任期一致。同时，汤建雄先生辞去公司合规总监职务，在公司继续担任副总经理职务（详见公司公告：临 2017-037）。

公司第三届董事会第二十二次会议审议通过《关于聘任公司首席风险官的议案》，聘任汤建雄先生担任公司首席风险官，任期与公司第三届董事会任期一致（详见公司公告：临 2017-038）。

姓名	担任的职务	类型	履职或辞职日期	原因
高晓峰	副总经理	聘任	2017年6月7日	公司第三届董事会第二十一次会议审议通过，聘任高晓峰先生担任公司副总经理、合规总监，任期与公司第三届董事会任期一致。
	合规总监		2017年6月27日	
汤建雄	合规总监	辞职	2017年6月27日	2017年6月27日，汤建雄先生辞去公司合规总监职务，在公司继续担任副总经理职务。
	首席风险官	聘任	2017年6月30日	公司第三届董事会第二十二次会议审议通过，聘任汤建雄先生担任公司首席风险官，任期与公司第三届董事会任期一致。

## 第九节公司债相关情况

### 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 2014 年公司 债券（第一期）	14 山证 01	112218	2014.08.04	2017.08.04	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人公司债券（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人公司债券（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>“14 山证 01”于 2017 年 8 月 4 日到期，公司于 2017 年 8 月 4 日对其进行本息兑付，兑付本金 1,000,000,000 元，兑付利息金额为 56,000,000 元（含税）。</p> <p>“14 山证 01”于 2017 年 8 月 2 日摘牌。根据《深圳证券交易所公司债券上市规则（2015 年修订）》，本期债券于到期前 2 个交易日摘牌，即于 2017 年 8 月 2 日起在深圳证券交易所交易系统终止交易。</p> <p>“17 山证 01”、“17 山证 02”首次付息日为 2018 年 3 月 15 日，截至本报告出具之日，公司尚未到首次付息日，且没有迹象表明公司未来按期偿付存在风险。</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	无						

### 二、债券受托管理人和资信评级机构信息

“14 山证 01”债券受托管理人：							
名称	中信建投证券股份有限公司	办公地址	上海市浦东南路 528 号上海	联系人	艾华	联系人电话	021-68801573



			证券大厦北塔 2203 室				
报告期内对公司债券进行跟踪评级的资信评级机构：							
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（如适用）	不适用						
“17 山证 01”、“17 山证 02” 债券受托管理人：							
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
报告期内对公司债券进行跟踪评级的资信评级机构：							
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（如适用）	不适用						

### 三、公司债券募集资金使用情况

“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。
“17 山证 01”、“17 山证 02” 募集资金使用情况及履行的程序	本期债券发行的募集资金用途为偿还 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。截至 2017 年 6 月末，公司已严格按照公司内部用款流程并遵照募集资金监管协议约定的划款流程，将本期债券募集资金 20 亿元全部用于偿还到期的收益凭证。
期末余额（万元）	0
募集资金专项账户运作情况	截至 2017 年 6 月末，本公司累计使用公司债券募集资金 20 亿元，尚未使用的募集资金余额为 0 元。
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

2017 年 6 月 23 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“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 2014 年公司债券（第一期）2017 年跟踪信用评级报告》（报告编号：鹏信评[2017]跟踪第[597]号 03），评级结果为：“14 山证 01”信用等级上调至 AAA，发行主体长期信用等级维持为 AA+，评级展望调整为稳定。

2017 年 6 月 22 日，中诚信证券评估有限公司（以下简称“中诚信证评”）对本公司已发行公司债券“17 山证 01”、“17 山证 02”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 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）跟踪评级报告（2017）》（报告编号：信评委函字（2017）跟踪 368 号），评级结果为：维持“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）”信用等级为 AA+，维持本次发债主体信用等级为 AA+，评级展望为稳定。

#### 五、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

“14 山证 01”公司债由山西金控提供无条件的、不可撤销的连带责任保证担保。“14 山证 01”已于 2017 年 8 月 4 日如期兑付。

“17 山证 01”、“17 山证 02”的增信机制均采用无担保的发行方式，偿债计划均为在债券存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。报告期内，“17 山证 01”、“17 山证 02”增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更，公司严格履行募集说明书中有关偿债计划的约定，按时兑付公司债券利息，及时披露公司相关信息，以保障投资者的合法权益。

#### 六、报告期内债券持有人会议的召开情况

截至本报告出具之日，公司未发生须召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

#### 七、报告期内债券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信建投证券股份有限公司，中信建投证券股份有限公司于 2017 年 6 月出具了《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）受托管理事务报告（2016 年度）》。具体内容详见公司于 2017 年 6 月 15 日在指定媒体发布的相关公告。

2017 年 1 月 1 日至 5 月 31 日发行人累计新增借款超过公司 2016 年末经审计净资产人民币 130.30 亿元的 20%。中信建投证券股份有限公司于 2017 年 6 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 2017 年 6 月 15 日在指定媒体发布的相关公告。

“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于 2017 年 6 月出具了《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）定期受托管理事务报告（2016 年度）》。具体内容详见公司于 2017 年 6 月 24 日在指定媒体发布的相关公告。

2017 年 1 月 1 日至 5 月 31 日公司累计新增借款超过公司 2016 年末经审计净资产人民币 130.30 亿元的 20%，财达证券股份有限公司于 2017 年 6 月出具了《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受托管理事务临时报告》。具体内容详见公司于 2017 年 6 月 15 日在指定媒体发布的相关公告。

## 八、截至报告期末和上年末（或报告期和上年相同期间）公司的主要会计数据和财务指标

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	1.6	1.45	10.34%
资产负债率	65.82%	64.47%	2.09%
速动比率	1.6	1.45	10.34%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
EBITDA 利息保障倍数	1.83	1.87	-2.14%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	-
利息偿付率	100.00%	100.00%	-

## 九、公司逾期未偿还债项

适用  不适用

公司不存在逾期未偿还债项。

## 十、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 02	123229	5.79	7	0	2015.03.19	2017.03.19	2+2 年	已兑付本息

注：1、“15山证02”附第2年末发行人赎回选择权。

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）。

## 十一、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 2017 年 6 月 30 日, 公司获得主要贷款银行的授信额度为 199.5 亿元, 已使用额度为 13 亿元, 未使用额度为 186.5 亿元。

公司信誉良好, 2017 年上半年公司按时偿还银行贷款, 未发生贷款展期、减免情形。

## 十二、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。

## 十三、报告期内发生的重大事项

2017 年 6 月 23 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“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 2014 年公司债券 (第一期) 2017 年跟踪信用评级报告》 (报告编号: 鹏信评[2017]跟踪第[597]号 03), 评级结果为: “14 山证 01”信用等级上调至 AAA, 发行主体长期信用等级维持为 AA+, 评级展望调整为稳定。

## 十四、公司债券是否存在保证人

“14 山证 01”公司债由山西金控提供无条件的、不可撤销的连带责任保证担保。“14 山证 01”已于 2017 年 8 月 4 日如期兑付。

## 第十节财务报告

公司 2017 年半年度财务报告未经审计，详见附件《山西证券股份有限公司 2017 年半年度财务报告》。

## 第十一节备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- 二、载有公司法定代表人签名的2017年半年度报告文本。
- 三、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。
- 四、公司章程。

山西证券股份有限公司

法定代表人：侯巍

二〇一七年八月十八日

# 资产负债表（未经审计）

编制单位：山西证券股份有限公司

单位：元

项目	2017年6月30日		2016年12月31日	
	合并	母公司	合并	母公司
<b>资产：</b>				
货币资金	13,892,489,421	9,341,874,952	13,807,745,064	9,444,124,918
其中：客户存款	9,455,607,695	6,868,384,975	8,703,941,603	6,568,405,553
结算备付金	2,324,054,109	2,126,608,842	3,091,304,646	3,034,228,173
其中：客户备付金	1,304,688,516	1,294,633,481	1,918,929,941	1,917,429,941
融出资金	4,905,914,093	4,846,887,686	5,380,004,581	5,175,163,702
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	13,534,120,337	12,896,687,621	10,852,322,071	10,457,538,415
买入返售金融资产	8,632,857,056	8,631,357,056	6,406,767,398	6,404,807,398
应收款项	216,229,191	23,633,034	329,026,734	159,769,712
应收利息	448,156,755	420,283,611	343,408,947	316,010,944
存出保证金	2,983,343,862	820,525,914	2,067,581,176	690,562,835
可供出售金融资产	1,770,278,765	1,062,169,345	4,006,442,592	3,146,884,399
长期股权投资	-	3,322,980,851	-	3,232,980,851
固定资产	314,183,298	251,572,250	324,344,981	259,118,673
无形资产	97,789,402	86,439,848	104,885,166	92,033,988
商誉	476,939,901	49,096,844	476,939,901	49,096,844
递延所得税资产	49,564,094	39,093,174	71,444,364	58,045,650
其他资产	763,551,421	747,793,034	795,460,524	704,384,270
<b>资产总计</b>	<b>50,409,471,705</b>	<b>44,667,004,062</b>	<b>48,057,678,145</b>	<b>43,224,750,772</b>
<b>负债：</b>				
应付短期融资款	1,532,210,000	1,532,210,000	4,806,760,000	4,806,760,000
拆入资金	4,000,000,000	4,000,000,000	3,000,000,000	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	2,101,748,250	2,101,748,250	219,821,850	219,821,850
卖出回购金融资产款	13,539,606,293	13,539,606,293	12,644,943,567	12,644,943,567
代理买卖证券款	12,306,511,138	8,012,057,371	11,381,266,003	8,207,949,840
应付职工薪酬	145,667,897	57,226,901	251,760,152	61,796,484
应交税费	24,904,724	47,597,211	92,050,900	29,682,084
应付款项	35,344,324	15,176,718	35,055,849	13,497,171
应付利息	157,097,536	156,262,057	136,068,511	133,839,870
应付债券	2,999,381,738	2,995,732,204	1,697,801,993	1,696,989,637
递延所得税负债	7,177,732	-	6,791,977	-
其他负债	537,728,097	129,025,678	755,448,039	411,872,812
<b>负债合计</b>	<b>37,387,377,729</b>	<b>32,586,642,683</b>	<b>35,027,768,841</b>	<b>31,227,153,315</b>
<b>所有者权益：</b>				
实收资本	2,828,725,153	2,828,725,153	2,828,725,153	2,828,725,153
资本公积	6,713,296,178	6,692,880,816	6,713,296,178	6,692,880,816
其他综合收益	(35,825,648)	(75,047,146)	(42,477,191)	(96,299,991)
盈余公积	436,404,985	436,404,985	436,404,985	436,404,985
一般风险准备	472,534,604	436,404,985	472,534,604	436,404,985
交易风险准备	460,095,951	436,404,985	460,095,951	436,404,985
未分配利润	1,392,303,503	1,324,587,601	1,409,504,776	1,263,076,524
归属于母公司股东权益合计	12,267,534,726	12,080,361,379	12,278,084,456	11,997,597,457
少数股东权益	754,559,250	-	751,824,848	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>13,022,093,976</b>	<b>12,080,361,379</b>	<b>13,029,909,304</b>	<b>11,997,597,457</b>
<b>负债和所有者权益合计</b>	<b>50,409,471,705</b>	<b>44,667,004,062</b>	<b>48,057,678,145</b>	<b>43,224,750,772</b>

法定代表人：侯巍

主管会计工作的负责人：樊廷让

会计机构负责人：张立德

# 利 润 表（未经审计）

编制单位：山西证券股份有限公司

单位：元

项 目	2017 年 1-6 月		2016 年 1-6 月	
	合并	母公司	合并	母公司
<b>一、营业收入</b>	<b>2,099,005,483</b>	<b>840,518,681</b>	<b>933,462,990</b>	<b>522,243,817</b>
手续费及佣金净收入	593,194,303	270,867,959	725,317,949	371,414,648
其中：经纪业务手续费净收入	242,222,779	182,639,316	376,209,945	298,276,893
投资银行业务手续费净收入	292,674,962	34,548,818	295,204,972	10,371,509
资产管理业务手续费净收入	21,228,443	17,721,612	23,675,029	32,538,243
基金管理业务手续费净收入	35,239,204	35,239,204	28,686,769	28,686,769
投资咨询服务手续费净收入	1,828,915	719,009	1,541,234	1,541,234
利息净收入	46,217,115	(46,422,665)	135,842,726	81,253,112
投资收益	494,826,405	567,388,482	120,740,816	139,112,867
公允价值变动收益	49,296,574	45,555,404	(80,375,822)	(72,126,735)
汇兑收益	(415,325)	(596,616)	547,331	500,640
其他业务收入	914,803,740	2,643,446	31,389,990	2,089,285
其他收益	1,082,671	1,082,671	-	-
<b>二、营业支出</b>	<b>(1,735,267,059)</b>	<b>(458,257,150)</b>	<b>(635,941,671)</b>	<b>(298,234,613)</b>
税金及附加	(12,274,655)	(9,522,134)	(47,040,299)	(30,988,963)
业务及管理费	(690,631,350)	(380,578,191)	(547,580,532)	(254,906,432)
资产减值损失	(119,216,967)	(68,156,825)	(12,727,420)	(12,339,218)
其他业务成本	(913,144,087)	-	(28,593,420)	-
<b>三、营业利润</b>	<b>363,738,424</b>	<b>382,261,531</b>	<b>297,521,319</b>	<b>224,009,204</b>
加：营业外收入	941,933	941,560	416,892	85,018
减：营业外支出	(1,260,680)	(231,566)	(50,161)	(23,514)
<b>四、利润总额</b>	<b>363,419,677</b>	<b>382,971,525</b>	<b>297,888,050</b>	<b>224,070,708</b>
减：所得税费用	(103,305,325)	(66,875,184)	(86,546,828)	(51,153,749)
<b>五、净利润</b>	<b>260,114,352</b>	<b>316,096,341</b>	<b>211,341,222</b>	<b>172,916,959</b>
其中：归属于母公司股东的净利润	237,383,991	316,096,341	181,353,885	172,916,959
少数股东收益/（损失）	22,730,361	-	29,987,337	-
<b>六、每股收益</b>				
其中：基本每股收益	0.0839		0.0653	
稀释每股收益	0.0839		0.0653	
<b>七、其他综合收益的税后净额</b>	<b>6,618,084</b>	<b>21,252,845</b>	<b>(246,441,414)</b>	<b>(250,667,319)</b>
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	6,651,543	21,252,845	(246,441,414)	(250,667,319)
以后将重分类进损益的其他综合收益：	6,651,543	21,252,845	(246,441,414)	(250,667,319)
可供出售金融资产公允价值变动损益	13,895,466	21,252,845	(249,819,314)	(250,667,319)
外币财务报表折算差额	(7,243,923)	-	3,377,900	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	(33,459)	-	-	-
<b>八、综合收益总额</b>	<b>266,732,436</b>	<b>337,349,186</b>	<b>(35,100,192)</b>	<b>(77,750,360)</b>
其中：归属于母公司股东的综合收益	244,035,534	337,349,186	(65,087,529)	(77,750,360)
归属于少数股东的综合收益	22,696,902	-	29,987,337	-

法定代表人：侯巍

主管会计工作的负责人：樊廷让

会计机构负责人：张立德



# 现金流量表（未经审计）

编制单位：山西证券股份有限公司

单位：元

项 目	2017 年 1-6 月		2016 年 1-6 月	
	合并	母公司	合并	母公司
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>				
融出资金净减少额	474,748,356	328,933,884	2,238,150,713	2,238,150,713
可供出售金融资产收到的现金净额	2,173,382,269	2,162,641,075	779,135,801	700,244,945
衍生金融资产收到的现金净额	-	-	1,474,033	1,473,177
代理买卖证券款净增加额	892,130,770	-	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	1,147,708,550	713,064,023	1,396,025,211	881,329,288
拆入资金净增加额	1,000,000,000	1,000,000,000	185,000,000	185,000,000
回购业务资金净增加额	-	-	1,578,720,192	687,613,192
收到的其他与经营活动有关的现金	1,365,585,238	108,518,553	237,593,641	136,349,225
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>7,053,555,183</b>	<b>4,313,157,535</b>	<b>6,416,099,591</b>	<b>4,830,160,540</b>
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具支付的现金净额	(450,021,586)	(166,904,055)	(3,411,423,162)	(4,745,797,915)
衍生金融资产支付的现金净额	(8,646,739)	(8,646,739)	-	-
回购业务资金净减少额	(1,336,745,525)	(1,336,745,525)	-	-
代理买卖证券款净减少额	-	(195,892,469)	(971,282,478)	(402,883,982)
支付利息、手续费及佣金的现金	(346,795,565)	(330,468,410)	(210,402,293)	(190,572,826)
支付给职工以及为职工支付的现金	(573,363,548)	(261,244,579)	(560,862,447)	(262,762,689)
支付的各项税费	(216,713,079)	(94,807,691)	(200,606,218)	(97,838,126)
支付其他与经营活动有关的现金	(2,451,673,147)	(505,298,679)	(3,017,968,030)	(328,996,033)
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>(5,383,959,189)</b>	<b>(2,900,008,147)</b>	<b>(8,372,544,628)</b>	<b>(6,028,851,571)</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,669,595,994</b>	<b>1,413,149,388</b>	<b>(1,956,445,037)</b>	<b>(1,198,691,031)</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>				
取得投资收益收到的现金	36,192,113	66,700,000	10,057,464	66,757,464
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金	806,887	802,603	102,681	69,000
收到的其他与投资活动有关的现金	170,000,000	-	177,802,510	7,802,430
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>206,999,000</b>	<b>67,502,603</b>	<b>187,962,655</b>	<b>74,628,894</b>
取得子公司及其他经营单位支付的现金	-	(90,000,000)	-	(702,050,000)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(17,220,344)	(13,861,549)	(13,713,163)	(11,624,762)
支付的其他与投资活动有关的现金	(200,018,927)	-	(1,178,229,455)	(808,221,146)
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>(217,239,271)</b>	<b>(103,861,549)</b>	<b>(1,191,942,618)</b>	<b>(1,521,895,908)</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>(10,240,271)</b>	<b>(36,358,946)</b>	<b>(1,003,979,963)</b>	<b>(1,447,267,014)</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>				
吸收投资收到的现金	24,000,000	-	-	-
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	24,000,000	-	-	-
发行债券收到的现金	2,000,000,000	2,000,000,000	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	6,017,990,000	6,017,990,000	262,370,000	262,370,000
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>8,041,990,000</b>	<b>8,017,990,000</b>	<b>262,370,000</b>	<b>262,370,000</b>
偿还债务支付的现金	(700,000,000)	(700,000,000)	(4,300,000,000)	(4,300,000,000)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(320,459,520)	(322,794,520)	(298,070,000)	(294,740,000)
支付的其他与筹资活动有关的现金	(9,391,921,297)	(9,381,258,603)	(66,709,070)	(66,709,070)
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>(10,412,380,817)</b>	<b>(10,404,053,123)</b>	<b>(4,664,779,070)</b>	<b>(4,661,449,070)</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>(2,370,390,817)</b>	<b>(2,386,063,123)</b>	<b>(4,402,409,070)</b>	<b>(4,399,079,070)</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>	<b>(7,630,984)</b>	<b>(596,616)</b>	<b>547,331</b>	<b>500,640</b>
<b>五、现金净增加/（减少）额</b>	<b>(718,666,078)</b>	<b>(1,009,869,297)</b>	<b>(7,362,286,739)</b>	<b>(7,044,536,475)</b>
加：年初现金余额	16,717,732,227	12,478,353,091	26,833,548,937	22,851,801,472
<b>六、期末现金余额</b>	<b>15,999,066,149</b>	<b>11,468,483,794</b>	<b>19,471,262,198</b>	<b>15,807,264,997</b>

法定代表人：侯巍

主管会计工作的负责人：樊廷让

会计机构负责人：张立德

## 合并所有者权益变动表（未经审计）

填报单位：山西证券股份有限公司（合并）

2017年1-6月

单位：元

项 目	行次	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	1	2,828,725,153	6,713,296,178	(42,477,191)	436,404,985	472,534,604	460,095,951	1,409,504,776	751,824,848	13,029,909,304
二、本年年初余额	2	2,828,725,153	6,713,296,178	(42,477,191)	436,404,985	472,534,604	460,095,951	1,409,504,776	751,824,848	13,029,909,304
三、年初至报告期末增减变动金额	3	-	-	6,651,543	-	-	-	(17,201,273)	2,734,402	(7,815,328)
（一）综合收益总额	4	-	-	6,651,543	-	-	-	237,383,991	22,696,902	266,732,436
（二）股东投入和减少资本	5	-	-	-	-	-	-	-	13,337,500	13,337,500
（三）利润分配	6	-	-	-	-	-	-	(254,585,264)	(33,300,000)	(287,885,264)
1、提取盈余公积	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	8	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、提取交易风险准备	9	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、对所有者（或股东）的分配	10	-	-	-	-	-	-	(254,585,264)	(33,300,000)	(287,885,264)
（四）所有者权益内部结转	11	-	-	-	-	-	-	-	-	-
四、期末余额	12	2,828,725,153	6,713,296,178	(35,825,648)	436,404,985	472,534,604	460,095,951	1,392,303,503	754,559,250	13,022,093,976

企业负责人： 侯巍

主管会计工作负责人：樊廷让

会计机构负责人： 张立德

## 合并所有者权益变动表（未经审计）

填报单位：山西证券股份有限公司（合并）

2016年1-6月

单位：元

项 目	行次	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	1	2,518,725,153	7,023,296,178	168,137,452	398,913,235	420,192,912	410,738,743	1,646,754,841	634,500,623	13,221,259,137
二、本年年初余额	2	2,518,725,153	7,023,296,178	168,137,452	398,913,235	420,192,912	410,738,743	1,646,754,841	634,500,623	13,221,259,137
三、年初至报告期末增减变动金额	3	310,000,000	(310,000,000)	(246,441,415)	-	-	-	(384,391,146)	(3,681,903)	(634,514,464)
（一）综合收益总额	4	-	-	(246,441,415)	-	-	-	181,353,885	29,987,337	(35,100,193)
（二）股东投入和减少资本	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	6	-	-	-	-	-	-	(565,745,031)	(33,669,240)	(599,414,271)
1、提取盈余公积	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	8	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、提取交易风险准备	9	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、对所有者（或股东）的分配	10	-	-	-	-	-	-	(565,745,031)	(33,669,240)	(599,414,271)
（四）所有者权益内部结转	11	310,000,000	(310,000,000)	-	-	-	-	-	-	-
四、期末余额	12	2,828,725,153	6,713,296,178	(78,303,963)	398,913,235	420,192,912	410,738,743	1,262,363,695	630,818,720	12,586,744,673

企业负责人： 侯巍

主管会计工作负责人：樊廷让

会计机构负责人： 张立德

## 母公司所有者权益变动表（未经审计）

填报单位：山西证券股份有限公司

2017年1-6月

单位：元

项 目	行次	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1	2,828,725,153	6,692,880,816	(96,299,991)	436,404,985	436,404,985	436,404,985	1,263,076,524	11,997,597,457
二、本年初余额	2	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
三、年初至报告期末增减变动金额	3	-	-	21,252,845	-	-	-	61,511,077	82,763,922
（一）综合收益总额	4	-	-	21,252,845	-	-	-	316,096,341	337,349,186
（二）股东投入和减少资本	5	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	6	-	-	-	-	-	-	(254,585,264)	(254,585,264)
1、提取盈余公积	7	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	8	-	-	-	-	-	-	-	-
3、提取交易风险准备	9	-	-	-	-	-	-	-	-
4、对所有者（或股东）的分配	10	-	-	-	-	-	-	(254,585,264)	(254,585,264)
（四）所有者权益内部结转	11	-	-	-	-	-	-	-	-
四、期末余额	12	2,828,725,153	6,692,880,816	(75,047,146)	436,404,985	436,404,985	436,404,985	1,324,587,601	12,080,361,379

企业负责人：侯巍

主管会计工作负责人：樊廷让

会计机构负责人：张立德

## 母公司所有者权益变动表（未经审计）

填报单位：山西证券股份有限公司

2016年1-6月

单位：元

项 目	行次	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1	2,518,725,153	7,002,880,816	143,529,051	398,913,235	398,913,235	398,913,235	1,566,379,305	12,428,254,030
二、本年初余额	2	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
三、年初至报告期末增减变动金额	3	310,000,000	(310,000,000)	(250,667,319)	-	-	-	(392,828,072)	(643,495,391)
（一）综合收益总额	4	-	-	(250,667,319)	-	-	-	172,916,959	(77,750,360)
（二）股东投入和减少资本	5	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	6	-	-	-	-	-	-	(565,745,031)	(565,745,031)
1、提取盈余公积	7	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	8	-	-	-	-	-	-	-	-
3、提取交易风险准备	9	-	-	-	-	-	-	-	-
4、对所有者（或股东）的分配	10	-	-	-	-	-	-	(565,745,031)	(565,745,031)
（四）所有者权益内部结转	11	310,000,000	(310,000,000)	-	-	-	-	-	-
四、期末余额	12	2,828,725,153	6,692,880,816	(107,138,268)	398,913,235	398,913,235	398,913,235	1,173,551,233	11,784,758,639

企业负责人：侯巍

主管会计工作负责人：樊廷让

会计机构负责人：张立德

山西证券股份有限公司  
财务报表附注  
(金额单位：人民币元)

一 公司基本情况

山西证券公司于 1988 年 7 月 28 日注册成立，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2017年6月30日止，本公司在山西、北京、上海、深圳、西安、宁波、重庆、济南等地共设立97家证券营业部(2016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2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2017年6月30日的合并财务状况和财务状况、2017年半年度的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

此外，本公司的财务报表同时符合证监会2014年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

### 2 会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

### 3 营业周期

本公司为金融企业，不具有明显可识别的营业周期。

### 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, 按国有资产管理部門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。

与企业日常活动相关的政府补助，应当按照经济业务实质，计入其他收益或冲减相关成本费用。与企业日常活动无关的政府补助，应当计入营业外收支。

## 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 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。

### 31 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。

## 32 主要会计政策、会计估计的变更

### (1) 会计政策的变更

本集团于 2017 年 6 月 12 日起执行财政部新修订的企业会计准则《企业会计准则第 16 号---政府补助》。该会计政策变更采用未来适用法处理。该会计政策变更对本集团及本公司的财务状况和经营成果未产生重大影响。

### (2) 会计估计的变更

于本会计期间，本集团主要会计估计未发生变更。

## 四 税项

### 1 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
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% (2016 年度：25%)。

境外子公司及其下属子公司企业所得税税率为 16.5%(2016 年度：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，本公司及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

项目	2017年 6月30日	2016年 12月31日
库存现金	-	2,804
银行存款	13,843,673,686	13,806,232,720
其中：客户资金	9,455,607,695	8,703,941,603
自有资金	4,388,065,991	5,094,188,190
结构化主体持有的银行存款	-	8,102,927
其他货币资金	48,815,735	1,509,540
合计	13,892,489,421	13,807,745,064

于2017年6月30日，本集团存放于香港的款项总额为人民币459,172,003元(2016年12月31日：人民币345,013,541元)。

于2017年6月30日及2016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

	2017年6月30日			2016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
美元	-	6.7744	-	-	6.9370	-
港币	-	0.8679	-	1,906	0.8945	1,705
库存现金小计			-			2,804
客户资金存款						
人民币			8,620,047,520			8,118,857,758
美元	18,423,032	6.7744	124,804,988	20,949,317	6.9370	145,325,414
港元	109,334,872	0.8679	94,893,922	23,038,224	0.8945	20,607,922
其他币种(注1)			1,029,513			156,037
小计			8,840,775,943			8,284,947,131
客户信用资金存款						
人民币			614,831,752			418,994,472
小计			614,831,752			418,994,472
客户存款小计			9,455,607,695			8,703,941,603
公司自有资金存款						
人民币			3,961,531,944			4,550,230,348
美元	5,318,491	6.7744	36,029,585	3,918,736	6.9370	27,184,273
港元	291,687,638	0.8679	253,161,535	230,452,041	0.8945	206,141,655
其他币种(注1)			16,012			2,365
小计			4,250,739,076			4,783,558,641
公司信用资金存款						
人民币			137,326,915			310,629,549
小计			137,326,915			310,629,549
公司存款小计			4,388,065,991			5,094,188,190
结构化主体持有的						
银行存款						
人民币			-			8,102,927
银行存款小计			-			13,806,232,720
其他货币资金						
人民币			48,815,735			1,509,540
合计			13,892,489,421			13,807,745,064

注1：于2017年6月30日，本集团其他外币主要为欧元、英镑、日元等（2016年12月31日主要为欧元、英镑、日元等）。

## 2 结算备付金

## (a) 按类别列示

	2017年 6月30日	2016年 12月31日
客户备付金	1,304,688,516	1,918,929,941
公司备付金	<u>1,019,365,593</u>	<u>1,172,374,705</u>
合计	<u>2,324,054,109</u>	<u>3,091,304,646</u>

## (b) 按币种列示

	2017年6月30日			2016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			1,021,131,376			1,519,458,304
美元	3,536,250	6.7744	23,955,970	3,595,692	6.9370	24,943,317
港元	22,584,075	0.8679	<u>19,601,170</u>	5,062,347	0.8945	<u>4,528,320</u>
小计			<u>1,064,688,516</u>			<u>1,548,929,941</u>
客户信用备付金						
人民币			<u>240,000,000</u>			<u>370,000,000</u>
小计			<u>240,000,000</u>			<u>370,000,000</u>
客户备付金小计			<u>1,304,688,516</u>			<u>1,918,929,941</u>
公司自有备付金						
人民币			<u>972,092,132</u>			<u>1,024,895,767</u>
小计			<u>972,092,132</u>			<u>1,024,895,767</u>
公司信用备付金						
人民币			<u>47,273,461</u>			<u>147,478,938</u>
小计			<u>47,273,461</u>			<u>147,478,938</u>
公司备付金小计			<u>1,019,365,593</u>			<u>1,172,374,705</u>
结构化主体持有的 结算备付金						
人民币			<u>-</u>			<u>-</u>
合计			<u>2,324,054,109</u>			<u>3,091,304,646</u>

### 3 融出资金

	2017年 6月30日	2016年 12月31日
融资融券业务融出资金	4,856,600,888	5,185,534,772
孖展业务融资	103,389,498	204,840,879
减：减值准备	<u>(54,076,293)</u>	<u>(10,371,070)</u>
融出资金净值	<u>4,905,914,093</u>	<u>5,380,004,581</u>

#### (a) 按交易对手分析

	2017年 6月30日	2016年 12月31日
个人	4,782,625,262	4,976,032,658
机构	<u>123,288,831</u>	<u>403,971,923</u>
合计	<u>4,905,914,093</u>	<u>5,380,004,581</u>

#### (b) 按账龄分析

账龄	2017年6月30日				2016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	2,149,285,804	43.33%	(4,280,675)	7.92%	1,263,170,644	23.43%	(2,142,358)	20.66%
3 - 6个月	765,939,546	15.44%	(1,529,406)	2.83%	4,015,530,417	74.49%	(8,013,466)	77.27%
6个月以上	<u>2,044,765,036</u>	<u>41.23%</u>	<u>(48,266,212)</u>	<u>89.26%</u>	<u>111,674,590</u>	<u>2.08%</u>	<u>(215,246)</u>	<u>2.07%</u>
合计	<u>4,959,990,386</u>	<u>100.00%</u>	<u>(54,076,293)</u>	<u>100.00%</u>	<u>5,390,375,651</u>	<u>100.00%</u>	<u>(10,371,070)</u>	<u>100.00%</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	
	2017年 6月30日	2016年 12月31日
证券	14,655,227,175	16,301,327,680
资金	854,831,752	788,994,472
合计	15,510,058,927	17,090,322,152

于2017年6月30日，融出资金无逾期金额（2016年12月31日，融出资金逾期金额为人民币1,009,651元）。

(d) 存在承诺条件的融出资金

于2017年6月30日，本集团融出资金中有人民币1,374,184,772元为回购业务设定质押（2016年12月31日：人民币1,376,545,600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	2017年	2016年
	6月30日	12月31日
交易性金融资产		
债券投资	11,933,888,278	9,383,106,845
其中：成本	11,906,516,475	9,399,358,783
公允价值变动	27,371,803	(16,251,938)
基金投资	316,296,547	659,307,427
其中：成本	313,764,674	659,183,326
公允价值变动	2,531,873	124,101
股票投资	685,714,002	465,115,216
其中：成本	721,097,217	494,970,069
公允价值变动	(35,383,215)	(29,854,853)
理财产品投资	67,522,127	54,093,198
其中：成本	67,500,000	53,800,000
公允价值变动	22,127	293,198
小计	13,003,420,954	10,561,622,686
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		
资产管理计划投资	154,199,385	154,199,385
其中：成本	150,000,000	150,000,000
公允价值变动	4,199,385	4,199,385
债权投资	136,500,000	136,500,000
其中：成本	136,500,000	136,500,000
公允价值变动	-	-
股票投资	239,999,998	-
其中：成本	239,999,998	-
公允价值变动	-	-
小计	530,699,383	290,699,385
合计	13,534,120,337	10,852,322,071

于2017年6月30日，本集团以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中无已融出证券(2016年12月31日：无)。

于2017年6月30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)。

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。

	2017年6月30日	
	名义本金	负公允价值
国债期货	-	-
商品期货	63,702,391	4,609,575
股指期货	12,036,420	122,400
减：已付结算现金		(4,731,975)
期货合约净头寸		-
	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		-

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

	2017年 <u>6月30日</u>	2016年 <u>12月31日</u>
债券	7,120,160,058	5,867,305,528
其中：公司债	-	2,471,430,502
金融债	1,954,894,473	2,231,999,070
企业债	230,000,000	503,295,575
短期融资券	163,332,871	202,473,476
地方政府债	-	182,559,844
中期票据	76,000,000	173,030,713
国债	4,272,672,440	53,352,528
同业存单	423,260,274	49,163,820
股票	<u>1,520,180,708</u>	<u>542,086,986</u>
减：减值准备	<u>(7,483,710)</u>	<u>(2,625,116)</u>
合计	<u>8,632,857,056</u>	<u>6,406,767,398</u>

(b) 按业务类别列示

	2017年 <u>6月30日</u>	2016年 <u>12月31日</u>
债券买断式回购	4,985,613,858	5,523,340,528
股票质押式回购	1,461,583,813	499,427,864
债券质押式回购	2,134,546,200	343,965,000
约定购回式证券交易	<u>58,596,895</u>	<u>42,659,122</u>
减：减值准备	<u>(7,483,710)</u>	<u>(2,625,116)</u>
合计	<u>8,632,857,056</u>	<u>6,406,767,398</u>

(c) 按剩余期限分析

	<u>2017年</u> <u>6月30日</u>	<u>2016年</u> <u>12月31日</u>
1个月内	6,683,854,776	4,047,578,428
1个月至3个月内	440,963,994	1,925,379,113
3个月至1年内	1,024,531,996	245,383,318
1年以上	<u>490,990,000</u>	<u>191,051,655</u>
减：减值准备	<u>(7,483,710)</u>	<u>(2,625,116)</u>
合计	<u><u>8,632,857,056</u></u>	<u><u>6,406,767,398</u></u>

(d) 买入返售金融资产的担保物信息

	担保物公允价值	
	<u>2017年</u> <u>6月30日</u>	<u>2016年</u> <u>12月31日</u>
债券	6,091,992,558	7,126,338,705
股票	3,668,626,640	1,504,553,588
资金	<u>1,253,585</u>	<u>329,682</u>
合计	<u><u>9,761,872,783</u></u>	<u><u>8,631,221,975</u></u>

## 7 应收款项

## (1) 按性质分析

	2017年 6月30日	2016年 12月31日
应收款类投资	180,000,000	190,000,000
应收交易款项	3,615,531	103,615,531
应收手续费及佣金收入	31,901,275	34,698,818
应收期货风险损失款	4,327,916	4,327,916
减：减值准备	(3,615,531)	(3,615,531)
应收款项净额	216,229,191	329,026,734

## (2) 按账龄分析

账龄	2017年6月30日				2016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	209,005,275	95.07%	-	-	285,398,050	85.80%	-	-
1-2年	4,361,531	1.98%	(3,615,531)	100.00%	5,921,019	1.78%	(3,615,531)	100.00%
2-3年	6,477,916	2.95%	-	-	41,323,196	12.42%	-	-
合计	219,844,722	100.00%	(3,615,531)	100.00%	332,642,265	100.00%	(3,615,531)	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	2017年6月30日				2016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	180,000,000	81.88%	-	-	190,000,000	57.12%	-	-
应收交易款项	-	-	-	-	100,000,000	30.06%	-	-
小计	180,000,000	81.88%	-	-	290,000,000	87.18%	-	-
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	31,901,275	14.51%	-	-	34,698,818	10.43%	-	-
应收款类投资	-	-	-	-	-	-	-	-
应收交易款项	3,615,531	1.64%	(3,615,531)	100.00%	3,615,531	1.09%	(3,615,531)	100.00%
应收期货风险 损失款	4,327,916	1.97%	-	-	4,327,916	1.30%	-	-
小计	39,844,722	18.12%	(3,615,531)	100.00%	42,642,265	12.82%	(3,615,531)	100.00%
合计	219,844,722		(3,615,531)		332,642,265		(3,615,531)	

(4) 于报告期末，本集团没有以前年度已全额计提减值准备、或计提减值准备的比例较大，但在本年度全额收回或转回、或在本年度收回或转回比例较大的应收款项。

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

(7) 于2017年6月30日，按应收款项对手方归集的年末余额前五名的应收款项分析如下：

债务人名称	金额	年限	占应收款项 净额比例
深圳泛华联合投资集团有限公司	180,000,000	1年以内	83.25%
吉林老金厂金矿股份有限公司	4,327,916	2年以内	2.00%
密尔克卫化工供应链服务股份有限公司	2,279,000	1年以内	1.05%
北京致远协创软件有限公司	1,378,000	1年以内	0.64%
天津铁路建设投资控股(集团)有限公司	<u>1,083,672</u>	1年以内	<u>0.50%</u>
合计	<u>189,068,588</u>		<u>87.44%</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

	2017年 6月30日	2016年 12月31日
应收债券投资利息	348,577,812	230,000,338
应收融资融券利息	61,683,746	61,804,652
应收存放同业利息	20,515,740	30,239,677
应收买入返售金融资产利息	10,861,389	16,728,820
其中：应收股票质押式回购利息	2,805,871	1,071,164
应收信托计划投资利息	6,518,068	4,337,960
应收定向资产管理计划投资利息	-	297,500
合计	<u>448,156,755</u>	<u>343,408,947</u>



## 9 存出保证金

	2017年 6月30日	2016年 12月31日
期货保证金	2,155,332,154	1,225,368,022
中国金融期货交易所	130,395,679	211,300,017
大连商品交易所	338,660,372	364,132,918
上海期货交易所	1,490,112,828	493,239,646
郑州商品交易所	164,248,947	97,072,899
香港期货交易所	8,777,825	10,157,432
其他 (a)	23,136,503	49,465,110
转融通保证金	773,508,266	626,469,522
证券交易保证金	36,643,097	43,653,580
中国证券登记结算有限公司 上海分公司	26,175,138	29,216,242
中国证券登记结算有限公司 深圳分公司	9,320,543	11,875,290
中国证券登记结算有限公司 北京分公司	1,147,416	959,691
香港交易所	-	1,602,357
信用保证金	18,184,103	172,413,810
小计	2,983,667,620	2,067,904,934
减：减值准备 (b)	(323,758)	(323,758)
合计	2,983,343,862	2,067,581,176

(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 (2016 年 12 月 31 日：人民币 323,758 元)。

## 10 可供出售金融资产

## (a) 按投资品种列示

	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
以公允价值计量		
- 债券投资	383,817,175	556,924,435
其中：成本	388,149,050	563,852,880
公允价值变动	(4,331,875)	(6,928,445)
- 股票投资	555,736,001	843,830,122
其中：成本	679,719,514	984,688,336
公允价值变动	(102,170,913)	(140,795,614)
减值准备	(21,812,600)	(62,600)
- 资产管理计划投资	138,456,358	217,070,307
其中：成本	142,471,443	218,941,930
公允价值变动	(3,929,262)	(1,785,800)
减值准备	(85,823)	(85,823)
- 基金投资	15,799,089	14,330,434
其中：成本	9,162,105	9,162,104
公允价值变动	6,653,654	5,178,899
减值准备	(16,670)	(10,569)
- 信托计划投资	117,373,600	117,373,600
其中：成本	117,373,600	117,373,600
公允价值变动	-	-
- 股权投资	514,617,377	518,138,474
其中：成本	469,856,871	472,460,757
公允价值变动	44,760,506	45,677,717
- 其他	-	1,694,718,580
其中：成本	-	1,680,610,000
公允价值变动	-	14,108,580
小计	1,725,799,600	3,962,385,952
以成本计量		
- 股权投资	44,479,165	44,056,640
合计	1,770,278,765	4,006,442,592

于2017年6月30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340,910,057元（2016年12月31日：433,829,535元）。

(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：

	2017年 6月30日	2016年 12月31日
基金投资		
其中：成本	4,851,335	3,373,148
公允价值变动	3,493,421	1,911,410
减：减值准备	<u>(16,670)</u>	<u>(10,569)</u>
合计	<u>8,328,086</u>	<u>5,273,989</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

	2017年 6月30日	2016年 12月31日
股票投资		
其中：成本	278,619	252,490
公允价值变动	497,382	63,761
小计	776,001	316,251
债券投资		
其中：成本	-	431,000,000
公允价值变动	-	2,829,535
小计	-	433,829,535
合计	776,001	434,145,786

于2017年6月30日及2016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	2,184,640	422,525	-	2,607,165	-	-	-	-	注	-
广发银行股份有限公司	1,872,000	-	-	1,872,000	-	-	-	-	0.01%	-
合计	44,056,640	422,525	-	44,479,165	-	-	-	-		-

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						
2017年1月1日	386,334,100	213,636,808	3,349,526	39,858,879	29,085,532	672,264,845
本年购置增加	-	5,623,400	-	423,184	968,160	7,014,744
本年处置 / 报废	(329,864)	(6,501,134)	-	(522,554)	(403,500)	(7,757,052)
汇兑损益	(137,100)	(89,244)	-	-	(1,170)	(227,514)
2017年6月30日	385,867,136	212,669,830	3,349,526	39,759,509	29,649,022	671,295,023
累计折旧						
2017年1月1日	123,684,224	162,727,182	3,256,102	33,953,184	24,299,172	347,919,864
本年计提	7,254,195	7,738,780	-	1,169,489	678,389	16,840,853
本年处置 / 报废	(191,144)	(6,505,177)	-	(508,027)	(394,030)	(7,598,378)
汇兑损益	(21,792)	(28,173)	-	-	(649)	(50,614)
2017年6月30日	130,725,483	163,932,612	3,256,102	34,614,646	24,582,882	357,111,725
账面净值						
2017年6月30日	255,141,653	48,737,218	93,424	5,144,863	5,066,140	314,183,298
2016年12月31日	262,649,876	50,909,626	93,424	5,905,695	4,786,360	324,344,981

	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
<b>原值</b>						
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>
<b>累计折旧</b>						
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>
<b>账面净值</b>						
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>

(b) 于2017年6月30日，固定资产中包括：

	<u>房屋及建筑物</u>	<u>电子计算机</u>	<u>交通设备</u>	<u>电器及通讯设备</u>	<u>办公设备</u>	<u>合计</u>
以经营租赁租出的						
资产净值 (c)	45,111,465	-	-	-	-	45,111,465
尚未办妥房屋产权证的						
资产净值 (d)	42,590,958	-	-	-	-	42,590,958
已提足折旧仍在继续						
使用的资产净值	-	4,605,096	55,993	1,292,029	759,367	6,712,485

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



(c) 通过经营租赁租出的固定资产

项目	年末账面价值
太原坞城路证券营业部	20,053,403
西安高新二路证券营业部	9,222,265
离石滨河北西路证券营业部	8,717,425
深圳华富路证券营业部	7,118,372
合计	45,111,465

(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 20,053,403 元 (2016 年 12 月 31 日：原值人民币 26,953,500 元，净值人民币 20,484,659 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 10,905,886 元 (2016 年 12 月 31 日：原值人民币 13,989,339 元，净值人民币 11,129,716 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 11,631,669 元 (2016 年 12 月 31 日：原值人民币 16,405,739 元，净值人民币 12,029,508 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 2017 年 6 月 30 日，本集团无所有权受限制的固定资产和用于担保的固定资产 (2016 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>				
2017年1月1日	199,237,479	40,917,776	1,740,796	241,896,051
本年购置增加	6,988,333	-	-	6,988,333
本年处置	(255,500)	-	-	(255,500)
汇兑损益	-	(13,295)	-	(13,295)
2017年6月30日	<u>205,970,312</u>	<u>40,904,481</u>	<u>1,740,796</u>	<u>248,615,589</u>
<b>累计摊销</b>				
2017年1月1日	107,176,754	29,348,182	485,949	137,010,885
本年计提	14,031,497	-	17,271	14,048,768
本年处置	(233,466)	-	-	(233,466)
2017年6月30日	<u>120,974,785</u>	<u>29,348,182</u>	<u>503,220</u>	<u>150,826,187</u>
<b>账面价值</b>				
2017年6月30日	84,995,527	11,556,299	1,237,576	97,789,402
2016年12月31日	92,060,725	11,569,594	1,254,847	104,885,166
<b>项目</b>				
<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	92,060,725	11,569,594	1,254,847	104,885,166
2015年12月31日	84,574,611	11,541,228	1,289,389	97,405,228

于2017年6月30日，本集团无用于担保的无形资产（2016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：

	2017年 6月30日	2016年 12月31日
证券经纪业务	49,096,844	49,096,844
期货经纪业务	<u>427,843,057</u>	<u>427,843,057</u>
合计	<u>476,939,901</u>	<u>476,939,901</u>

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

	2017年 6月30日	2016年 12月31日
其他应收款 (a)	223,942,271	473,602,962
存货	442,818,631	195,026,525
预付款项 (b)	57,630,245	63,601,270
长期待摊费用 (c)	35,504,236	39,617,281
代理兑付证券 (d)	120,973	120,973
其他	3,535,065	23,491,513
合计	<u>763,551,421</u>	<u>795,460,524</u>

## (a) 其他应收款

	2017年 6月30日	2016年 12月31日
其他应收款余额	232,493,403	482,154,094
减：减值准备	<u>(8,551,132)</u>	<u>(8,551,132)</u>
其他应收款净额	<u>223,942,271</u>	<u>473,602,962</u>

## (1) 按账龄分析

账龄	2017年6月30日				2016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	206,011,344	88.61%	-	-	458,830,356	95.16%	-	-
1 - 2年	2,921,710	1.26%	-	-	4,041,597	0.84%	-	-
2 - 3年	4,482,379	1.93%	-	-	1,325,227	0.28%	-	-
3年以上	19,077,970	8.20%	(8,551,132)	100.00%	17,956,914	3.72%	(8,551,132)	100.00%
合计	232,493,403	100.00%	(8,551,132)	100.00%	482,154,094	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	2017年6月30日				2016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	113,000,000	48.60%	-	-	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	24,835,207	10.68%	(3,000,000)	35.08%	23,123,857	4.80%	(3,000,000)	35.08%
往来单位款项	43,545,293	18.73%	(4,570,829)	53.45%	8,400,896	1.74%	(4,136,915)	48.38%
应收诉讼费	980,303	0.42%	(980,303)	11.46%	980,303	0.20%	(980,303)	11.46%
职工借款	11,682,961	5.03%	-	-	897,323	0.19%	-	-
其他	38,449,639	16.54%	-	-	12,503,793	2.59%	(433,914)	5.08%
合计	232,493,403	100.00%	(8,551,132)	100.00%	482,154,094	100.00%	(8,551,132)	100.00%
其他应收款净额	223,942,271				473,602,962			

(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：

<u>债务人名称</u>	<u>2017年 6月30日</u>	<u>年限</u>	<u>占其他 应收款账面 净额比例</u>
唐山百驰商贸有限公司	30,000,000	1年以内	13.40%
上海幼辉投资发展有限公司	27,000,000	1年以内	12.06%
哈尔滨龙良油脂有限公司	20,000,000	1年以内	8.93%
大有资源有限公司	20,000,000	1年以内	8.93%
金麦穗(青岛)投资管理有限公司	16,000,000	1年以内	7.14%
合计	<u>113,000,000</u>		<u>50.46%</u>

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

(5) 上述其他应收款中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：

	<u>2017年6月30日</u>		<u>2016年12月31日</u>	
	<u>金额</u>	<u>占总额比例</u>	<u>金额</u>	<u>占总额比例</u>
1年以内	13,172,675	22.86%	19,543,870	30.73%
1 - 2年	2,140,000	3.71%	1,785,000	2.81%
2年以上	42,317,570	73.43%	42,272,400	66.46%
合计	<u>57,630,245</u>	<u>100.00%</u>	<u>63,601,270</u>	<u>100.00%</u>



(2) 按预付款项性质分类列示如下：

	2017年6月30日		2016年12月31日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
预付购房及				
工程款	43,733,111	75.88%	42,253,000	66.43%
预付资讯				
信息费	2,177,887	3.78%	5,572,316	8.76%
预付租金	5,686,210	9.87%	5,941,246	9.34%
预付软件				
购买款	3,939,549	6.84%	23,000	0.04%
其他	2,093,488	3.63%	9,811,708	15.43%
合计	57,630,245	100.00%	63,601,270	100.00%

(3) 于2017年6月30日，按预付对手方归集的年末余额前五名的预付款项情况如下：

名称	2017年 6月30日	年限	占预付款项 净额比例
山西光信地产有限公司	42,253,000	3年以上	73.32%
上海证券交易所	783,062	1年以内	1.36%
山西省宏图建设集团有限公司	464,250	1年以内	0.81%
山西永华装饰工程有限公司	672,500	1年以内	1.17%
雅新（北京）装饰工程有限公司	413,041	1年以内	0.72%
合计	44,585,853		77.38%

(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
2017年1月1日	31,190,399	6,221,577	2,205,305	39,617,281
本年增加额	1,714,869	(27,975)	1,811,228	3,498,122
本年摊销额	(5,927,112)	(906,530)	(777,525)	(7,611,167)
本年处置额	-	-	-	-
2017年6月30日	<u>26,978,156</u>	<u>5,287,072</u>	<u>3,239,008</u>	<u>35,504,236</u>

(d) 代理兑付证券

(1) 按兑付方式列示

	2017年 6月30日	2016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

	2017年 6月30日	2016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

	2017年 6月30日	2016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

	2017年6月30日		2016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	28,259,145	113,036,582	46,519,526	186,078,103
- 可供出售金融资产	25,892,599	103,570,396	34,164,049	136,656,196
- 衍生金融工具	-	-	249,190	996,760
- 以公允价值计量 且其变动计入 当期损益的 金融资产	2,366,546	9,466,186	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
资产减值准备	12,607,709	50,430,835	6,118,502	24,474,008
已计提尚未支付的 工资及奖金	10,870,920	43,483,680	20,759,867	83,039,468
合计	51,737,774	206,951,097	73,397,895	293,591,579

## (b) 未经抵销的递延所得税负债

	2017年6月30日		2016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	2,687,218	10,748,873	1,900,632	7,602,525
- 可供出售金融资产	856,809	3,427,236	-	-
- 以公允价值计量 且其变动计入 当期损益的 金融资产	1,406,035	5,624,141	1,182,699	4,730,795
- 以公允价值计量 且其变动计入 当期损益的 金融负债	393,774	1,575,096	-	-
- 衍生金融工具	30,600	122,400	717,933	2,871,730
未实现的投资收益	1,629,517	6,518,068	1,077,718	4,310,871
评估增值	5,034,677	20,138,707	5,236,134	20,944,537
其他	-	-	531,024	2,124,100
合计	9,351,412	37,405,648	8,745,508	34,982,033

## (c) 递延所得税资产和递延所得税负债互抵金额

	2017年 6月30日	2016年 12月31日
递延所得税资产	2,173,680	1,953,531
递延所得税负债	2,173,680	1,953,531

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：

	2017年6月30日		2016年12月31日	
	递延 所得税资产 或负债净额	互抵后的 可抵扣或 应纳税 暂时性差额	递延 所得税资产 或负债净额	互抵后的 可抵扣或 应纳税 暂时性差额
递延所得税资产	49,564,094	198,256,375	71,444,364	285,777,455
递延所得税负债	7,177,732	28,710,927	6,791,977	27,167,909

## (d) 未确认递延所得税资产明细

项目	2017年 6月30日	2016年 12月31日
可抵扣亏损的所得税影响	7,306,587	4,922,588
合计	7,306,587	4,922,588

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	2017年 6月30日	2016年 12月31日
2018年	595,338	595,338
2019年	1,289,144	1,289,144

2020年	2,636,982	2,636,982
2021年	2,785,123	401,124
合计	7,306,587	4,922,588

## 16 资产减值准备

	本年减少					2017年 6月30日
	2017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	3,615,531	-	-	-	-	3,615,531
融出资金减值准备	10,371,070	45,042,656	(657,868)	-	(679,565)	54,076,293
股票质押减值准备	2,497,139	4,810,780	-	-	-	7,307,919
约定购回减值准备	127,977	47,813	-	-	-	175,790
存出保证金减值准备	323,758	-	-	-	-	323,758
可供出售金融资产 减值准备	158,992	21,756,101	-	-	-	21,915,093
其他资产减值准备	8,551,132	6,017,486	-	-	-	14,568,618
小计	25,645,599	77,674,836	(657,868)	-	(679,565)	101,983,002

	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
小计	12,798,922	13,516,964	(16,215)	(500,000)	(154,072)	25,645,599

17 应付短期融资款

	<u>2017年</u> <u>6月30日</u>	<u>2016年</u> <u>12月31日</u>
应付收益凭证 (a)	1,532,210,000	4,806,760,000

(a) 应付收益凭证

	<u>固定年利率</u>	<u>2017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>2017年</u> <u>6月30日</u> <u>账面余额</u>
收益凭证	1%-4.95%	4,806,760,000	6,017,990,000	(9,292,540,000)	1,532,210,000

本公司于 2017 年 1-6 月共发行若干期限小于一年的收益凭证，未到期产品的固定年利率为 1%至 4.95%。

18 拆入资金

	<u>2017年</u> <u>6月30日</u>	<u>2016年</u> <u>12月31日</u>
转融通融入资金	3,700,000,000	3,000,000,000
同业拆借	<u>300,000,000</u>	<u>-</u>
合计	<u>4,000,000,000</u>	<u>3,000,000,000</u>

于2017年6月30日，转融通融入资金为本公司从中国证券金融股份有限公司拆入的款项，分析如下：

<u>到期日</u>	<u>金额</u>	<u>利率</u>	<u>剩余天数</u>
2017/08/28	300,000,000	4.50%	58
2017/08/28	200,000,000	4.50%	58
2017/09/07	300,000,000	4.50%	68
2017/09/07	300,000,000	4.50%	68
2017/09/07	300,000,000	4.50%	68
2017/09/07	100,000,000	4.50%	68
2017/09/13	300,000,000	4.50%	74
2017/09/13	300,000,000	4.50%	74
2017/09/13	300,000,000	4.50%	74
2017/09/13	100,000,000	4.50%	74
2017/09/15	300,000,000	4.50%	76
2017/09/15	300,000,000	4.50%	76
2017/09/15	300,000,000	4.50%	76
2017/09/15	300,000,000	4.50%	76
合计	<u>3,700,000,000</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>2017年6月30日</u>	<u>2016年12月31日</u>
交易性金融负债		
卖空的交易性债券	2,101,748,250	219,821,850
其中：成本	2,103,323,346	217,957,819
公允价值变动	(1,575,096)	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>2,101,748,250</u>	<u>219,821,850</u>

## 20 卖出回购金融资产款

## (a) 按标的物类别列示

	2017年 6月30日	2016年 12月31日
公司债	5,486,095,400	5,659,644,000
短期融资券	1,285,749,512	2,675,342,062
金融债	1,095,568,035	2,198,870,613
债权收益权	1,300,000,000	1,300,000,000
企业债	663,410,521	401,893,178
中期票据	-	181,219,655
地方政府债	2,571,011,734	180,474,059
同业存单	1,137,771,091	47,500,000
合计	<u>13,539,606,293</u>	<u>12,644,943,567</u>

## (b) 按业务类别列示

	2017年 6月30日	2016年 12月31日
债券质押式回购	8,037,942,400	7,194,044,000
债券买断式回购	4,201,663,893	4,150,899,567
融资融券债权收益权	1,300,000,000	1,300,000,000
合计	<u>13,539,606,293</u>	<u>12,644,943,567</u>



## (c) 卖出回购的剩余期限和利率区间分析：

	2017年6月30日		2016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	12,239,606,293	2.7%-6.5%	9,724,943,567	3.0% - 8.5%
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%	1,300,000,000	5.0%
合计	13,539,606,293		12,644,943,567	

## (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	
	2017年 6月30日	2016年 12月31日
融资融券债权收益权	1,374,184,772	1,376,545,600
质押债券	12,692,719,225	10,943,328,602
其中：质押式回购质押债券	8,436,374,655	7,436,478,361
买断式回购质押债券	4,256,344,570	3,506,850,241
合计	14,066,903,997	12,319,874,202

## 21 代理买卖证券款

	2017年 6月30日	2016年 12月31日
<u>普通经纪业务</u>		
个人	9,630,038,795	8,900,196,356
人民币	9,406,832,068	8,668,544,929
美元	170,957,104	203,320,475
港元	50,936,466	27,652,135
其他币种	1,313,157	678,817
机构	1,821,640,591	1,567,632,027
人民币	1,756,558,737	1,556,996,724
美元	8,235,146	10,419,857
港元	56,766,169	168,710
其他币种	80,539	46,736
<u>信用业务</u>		
个人	772,047,379	902,191,944
人民币	772,047,379	902,191,944
机构	82,784,373	11,245,676
人民币	82,784,373	11,245,676
合计	<u>12,306,511,138</u>	<u>11,381,266,003</u>

## 22 应付职工薪酬

### (1) 应付职工薪酬列示如下：

	2017年1月 1日余额	本年增加	本年减少	2017年6月 30日余额
短期薪酬	249,873,986	430,179,227	(538,618,244)	141,434,969
离职后福利				
- 设定提存计划	1,886,166	40,653,124	(38,306,362)	4,232,928
辞退福利	-	39,024	(39,024)	-
长期职工薪酬	-	-	-	-
合计	<u>251,760,152</u>	<u>470,871,375</u>	<u>(576,963,630)</u>	<u>145,667,897</u>

	2016年1月 1日余额	本年增加	本年减少	2016年12月 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	<u>30,000,000</u>	<u>-</u>	<u>(30,000,000)</u>	<u>-</u>
合计	<u>345,157,309</u>	<u>827,826,070</u>	<u>(921,223,227)</u>	<u>251,760,152</u>

于2017年6月30日，应付职工薪酬中没有属于拖欠性质的应付款（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）。

于2017年6月30日，本集团共有员工2,230人（2016年12月31日：2,218人），其中包括高级管理人员8人（2016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2017年上半年，本公司向高级管理人员实际支付的薪酬总额为人民币10,043,062元（于2016年上半年：人民币19,773,946元），本公司董事长的薪酬由本公司自行承担（2016年上半年：本公司董事长的薪酬由本公司自行承担）。

(2) 短期薪酬

	2017年 1月1日	本年增加	本年减少	2017年 6月30日
工资、奖金、津贴和 补贴	251,929,916	386,475,654	(501,832,944)	136,572,626
职工福利费	2,600	2,005,189	(2,005,189)	2,600
社会保险费	(2,517,057)	19,634,209	(17,956,250)	(839,098)
其中：医疗保险费	(2,296,495)	18,037,494	(16,458,702)	(717,703)
工伤保险费	(111,501)	437,428	(413,601)	(87,674)
生育保险费	(109,061)	1,159,287	(1,083,947)	(33,721)
工会经费和职工教育 经费	157,258	4,705,345	(873,889)	3,988,714
住房公积金	301,269	17,358,830	(15,949,972)	1,710,127
合计	249,873,986	430,179,227	(538,618,244)	141,434,969
	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	314,303,745	746,047,594	(810,477,353)	249,873,986

(3) 离职后福利 - 设定提存计划

	2017年1月 1日余额	本年增加	本年减少	2017年6月 30日余额
基本养老保险	98,508	38,375,809	(34,425,997)	4,048,320
失业保险费	1,787,658	2,277,315	(3,880,365)	184,608
公积金	-	-	-	-
合计	1,886,166	40,653,124	(38,306,362)	4,232,928

	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
强积金	-	270,081	(270,081)	-
合计	853,564	81,387,142	(80,354,540)	1,886,166

## (4) 辞退福利

	2017年1月 1日余额	本年增加	本年减少	2017年6月 30日余额
遣散费	-	39,024	(39,024)	-
合计	-	39,024	(39,024)	-

	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	-	391,334	(391,334)	-

## (5) 长期职工薪酬

于2017年6月30日，本集团长期职工薪酬余额包括未来12个月内不需向高级管理人员支付的递延奖金。

## 23 应交税费

	2017年 6月30日	2016年 12月31日
应交企业所得税	28,288,321	62,559,515
应交增值税	(21,039,951)	14,053,932
应交代扣代缴个人所得税	14,062,082	9,375,204
应交教育费附加及地方教育费附加	518,938	3,460,863
应交城市维护建设税	720,667	894,375
应交代扣代缴利息税	220,376	61,307
其他	2,134,291	1,645,704
	<hr/>	<hr/>
合计	24,904,724	92,050,900
	<hr/>	<hr/>

## 24 应付款项

	2017年 6月30日	2016年 12月31日
应付客户款项	20,167,605	15,788,078
应付经纪人风险金	8,834,680	7,974,062
应付承销团承销款	-	5,770,600
应付三方存管手续费	6,308,572	5,490,426
应付手续费及佣金支出	33,467	32,683
	<hr/>	<hr/>
合计	35,344,324	35,055,849
	<hr/>	<hr/>

25 应付利息

	2017年 <u>6月30日</u>	2016年 <u>12月31日</u>
应付债券利息	79,129,167	54,727,750
应付拆入资金利息	51,431,667	31,541,667
其中：应付转融通融入资金利息	51,400,000	31,541,667
应付短期融资款利息	8,349,248	21,447,360
应付结构化主体优先级受益人收益	-	2,228,640
应付卖出回购金融资产款利息	17,487,963	25,429,519
应付客户资金利息	699,491	693,575
	157,097,536	136,068,511
合计	157,097,536	136,068,511

26 应付债券

(1) 应付债券

	2017年 <u>6月30日</u>	2016年 <u>12月31日</u>
次级债	-	700,000,000
公司债	2,999,381,738	997,801,993
	2,999,381,738	1,697,801,993
合计	2,999,381,738	1,697,801,993

## (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	
14 山证 01 (a)	100	2014/08/04	3 年	5.60%	1,000,000,000	997,801,993	-	1,815,595	-	999,617,588
15 山证 02 (b)	100	2015/03/19	4 年	5.79%	700,000,000	700,000,000	-	-	(700,000,000)	-
17 山证 01 (c)	100	2017/03/15	3 年	4.76%	1,500,000,000	-	1,500,000,000	(174,955)	-	1,499,825,045
17 山证 02 (d)	100	2017/03/15	5 年	5.10%	500,000,000	-	500,000,000	(60,895)	-	499,939,105
合计					3,700,000,000	1,697,801,993	2,000,000,000	1,579,745	(700,000,000)	2,999,381,738

- (a) 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。
- (b) 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。已于 2017 年 3 月全部赎回。
- (c) 经证监会证监许可 [2017] 251 号文核准公开发行，本公司于 2017 年 3 月 15 日发行 2017 年第一期实名制记账式公司债券“17 山证 01”，发行总额为人民币 1,500,000,000 元，债券期限为 3 年。此债券采用单利按年计息，票面利率为 4.76%，每年付息一次。
- (d) 经证监会证监许可 [2017] 251 号文核准公开发行，本公司于 2017 年 3 月 15 日发行 2017 年第二期实名制记账式公司债券“17 山证 02”，发行总额为人民币 500,000,000 元，债券期限为 5 年。此债券采用单利按年计息，票面利率为 5.10%，每年付息一次。



27 其他负债

	2017年 6月30日	2016年 12月31日
其他应付款 (a)	371,604,841	508,003,502
应付结构化主体优先级受益人款项 (b)	-	134,600,000
期货风险准备金 (c)	68,854,636	65,922,539
预收账款	62,645,857	42,560,238
其他	34,622,763	4,361,760
	537,728,097	755,448,039
合计	537,728,097	755,448,039

(a) 其他应付款

(1) 按款项性质列示

	2017年 6月30日	2016年 12月31日
应付基金公司客户认购款	46,730,200	302,386,443
应付仓单质押金	151,459,728	40,049,600
应付德意志银行香港分行 款项	26,009,461	26,009,461
应付证券投资者保护基金	17,092,396	15,702,303
应付软件开发费	15,884,810	13,801,121
应付客户分红款	15,977,382	12,593,298
应付房屋租赁费	9,384,719	3,772,057
应付装修装饰款	1,221,020	1,531,104
其他	87,845,125	92,158,115
	371,604,841	508,003,502
合计	371,604,841	508,003,502

(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。

(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

	2017 年 1 月 1 日	本年 增减变动 (b)	2017 年 6 月 30 日
有限售条件股份:			
国有法人持股	-	-	-
其他内资持股	310,000,000	(310,000,000)	-
其中：境内非国有法人 持股	310,000,000	(310,000,000)	-
境内自然人持股	-	-	-
无限售条件股份:			
人民币普通股	2,518,725,153	310,000,000	2,828,725,153
合计	2,828,725,153	-	2,828,725,153

(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)。
- (d) 截止2017年6月30日，解除限售股份为公司2016年1月20日非公开发行股份310,000,000股，本次解除限售后，公司限售股份数量为0股。

## 29 资本公积

	2017年			2017年
	1月1日	本年增加	本年减少	6月30日
股本溢价	6,713,296,178	-	-	6,713,296,178
	<u>6,713,296,178</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,713,296,178</u>
	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>

- (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	2017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					2017年6月30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	(62,328,416)	(56,891,827)	76,833,805	(6,079,971)	13,895,466	(33,459)	(48,432,950)
外币报表折算差额	19,851,225	(7,243,923)	-	-	(7,243,923)	-	12,607,302
合计	(42,477,191)	(64,135,750)	76,833,805	(6,079,971)	6,651,543	(33,459)	(35,825,648)

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)

### 31 盈余公积

	2017年 1月1日	本年增加	本年减少	2017年 6月30日
法定盈余公积金	436,404,985	-	-	436,404,985

	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

### 32 一般风险准备及交易风险准备

	2017年 1月1日	本年增加	本年减少	2017年 6月30日
一般风险准备	472,534,604	-	-	472,534,604
交易风险准备	460,095,951	-	-	460,095,951
合计	932,630,555	-	-	932,630,555

	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

33 未分配利润

	<u>2017年</u> <u>6月30日</u>	<u>2016年</u> <u>12月31日</u>
年初未分配利润	1,409,504,776	1,646,754,841
加：本年归属于母公司股东的净利润	237,383,991	467,685,616
减：提取盈余公积	-	(37,491,750)
提取一般风险准备	-	(52,341,692)
提取交易风险准备	-	(49,357,208)
对股东的分配 (1)	<u>(254,585,264)</u>	<u>(565,745,031)</u>
年末未分配利润	<u>1,392,303,503</u>	<u>1,409,504,776</u>

(1) 对股东的分配

根据2017年4月21日董事会决议，经2017年5月19日召开的2016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0.09元（含税），按已发行股份2,828,725,153股计算，派发现金股利共计人民币254,585,264元。

(2) 期末未分配利润的说明

于2017年6月30日，本集团归属于母公司的未分配利润中包含了本公司的子公司提取的盈余公积人民币14,849,944元（2016年12月31日：人民币14,849,944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

	2017年 <u>6月30日</u>	2016年 <u>12月31日</u>
中德证券	388,058,393	399,525,832
北京山证并购资本投资合伙企业 (有限合伙)	122,002,096	122,601,551
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”)	89,337,500	100,000,000
山证基金管理有限公司 (以下简称“山证基金”)	19,644,357	19,853,375
北京山证龙华资本管理合伙企业 (有限合伙)	32,287,415	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”)	28,879,568	29,186,940
宁波龙华连合投资管理合伙企业 (有限合伙)	23,975,989	-
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>50,373,932</u>	<u>50,000,000</u>
合计	<u><u>754,559,250</u></u>	<u><u>751,824,848</u></u>

### 35 手续费及佣金净收入

	<u>2017年1-6月</u>	<u>2016年1-6月</u>
手续费及佣金收入		
经纪业务收入	307,407,186	445,645,024
其中：证券经纪业务收入	249,130,097	366,051,899
其中：代理买卖证券业务	239,046,762	352,155,855
交易单元席位租赁	8,106,788	6,424,939
代销金融产品业务 (a)	1,976,547	7,471,105
期货经纪业务收入	58,277,089	79,593,125
投资银行业务收入	305,848,410	310,192,837
其中：证券承销业务	252,698,510	273,130,207
保荐服务业务	5,547,170	11,074,192
财务顾问业务 (b)	47,602,730	25,988,438
资产管理业务收入 (c)	21,249,200	23,696,521
基金管理业务收入	35,239,204	28,686,770
投资咨询服务收入	1,828,915	1,541,234
	671,572,915	809,762,386
手续费及佣金收入小计		
手续费及佣金支出		
经纪业务支出	(65,184,407)	(69,435,079)
其中：证券经纪业务支出	(65,184,407)	(69,435,079)
其中：代理买卖证券业务	(65,184,407)	(69,435,079)
投资银行业务支出	(13,173,448)	(14,987,865)
其中：证券承销业务	(13,173,448)	(11,407,371)
财务顾问业务 (b)	-	(3,580,494)
资产管理业务支出 (c)	(20,757)	(21,493)
	(78,378,612)	(84,444,437)
手续费及佣金支出小计		
手续费及佣金净收入	593,194,303	725,317,949



(a) 代销金融产品业务

	2017年1-6月		2016年1-6月	
	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	26,097,978,247	1,976,547	39,400,746,539	7,471,105
资产管理计划	1,626,080,000	-	4,104,796,898	-
合计	<u>27,724,058,247</u>	<u>1,976,547</u>	<u>43,505,543,437</u>	<u>7,471,105</u>

(b) 财务顾问业务净收入按性质分类如下：

	2017年1-6月	2016年1-6月
并购重组财务顾问净收入		
- 境内上市公司	2,578,440	2,886,793
并购重组财务顾问净收入		
- 其他	5,849,057	8,250,800
其他财务顾问业务净收入	<u>39,175,233</u>	<u>11,270,351</u>
财务顾问服务净收入	<u>47,602,730</u>	<u>22,407,944</u>

(c) 资产管理业务

	<u>集合资产 管理业务</u>	<u>定向资产 管理业务</u>
期末产品数量	33	46
期末客户数量	1,900	46
其中：个人客户	1,820	1
机构客户	80	45
期初受托资金	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
期末受托资金	3,281,352,370	31,213,187,934
其中：自有资金投入	62,699,086	-
个人客户	2,458,810,352	1,100,000
机构客户	759,842,932	31,212,087,934
期末主要受托资产初始成本	2,962,389,649	34,427,557,308
其中：股票	114,543,747	45,135,270
基金	525,705,481	80,000,704
债券	-	8,547,459,269
买入返售金融资产	102,000,420	573,496,817
信托计划	630,080,000	1,270,000,000
理财产品	1,590,060,000	23,911,465,247
其他	-	-
本期资产管理业务净收入	15,614,400	5,614,043

(d) 本集团前五名客户的手续费及佣金收入情况：

	<u>2017年1-6月</u>	<u>占集团全部 手续费及佣金 收入的比例</u>
江阴市恒润重工股份有限公司	42,802,075	6.37%
天域园林股份有限公司	33,163,866	4.94%
宣亚国际品牌管理（北京）股份有限公 司	24,371,352	3.63%
贵阳新天药业股份有限公司	19,811,321	2.95%
紫光集团有限公司	29,700,000	4.42%
	149,848,614	22.31%

	<u>2016年1-6月</u>	<u>占集团全部 手续费及佣金 收入的比例</u>
杭州联络互动信息科技 股份有限公司	48,000,000	5.93%
江苏九九久科技股份有限公司	34,800,000	4.30%
长春高新技术产业（集团） 股份有限公司	26,575,958	3.28%
四川广安爱众股份有限公司	24,800,000	3.06%
山东天鹅棉业机械股份有限公司	23,800,000	2.94%
	157,975,958	19.51%

### 36 利息净收入

	<u>2017年1-6月</u>	<u>2016年1-6月</u>
利息收入		
存放同业利息收入	244,455,690	209,956,367
其中：客户存款利息收入	123,464,220	121,736,607
自有资金存款利息收入	120,991,470	87,145,506
结构化主体持有的银行 存款利息收入	-	1,074,254
融资融券利息收入	197,657,696	210,670,475
定向资产管理计划利息收入	542,403	2,467,834
买入返售金融资产利息收入	101,993,108	118,928,951
其中：约定购回利息收入	2,053,289	2,879,241
股票质押式回购利息收入	20,021,947	78,421,384
	544,648,897	542,023,627
	-----	-----
利息支出		
客户存款利息支出	(13,194,156)	(16,673,299)
拆入资金利息支出	(81,345,462)	(59,584,290)
其中：转融通利息支出	(65,358,333)	(52,439,750)
卖出回购金融资产款利息支出	(261,993,412)	(34,980,333)
应付债券利息支出	(66,747,012)	(154,265,431)
应付短期融资款利息支出	(75,151,740)	(68,113,622)
结构化主体优先级受益人利息支出	-	(72,501,781)
其他	-	(62,145)
	(498,431,782)	(406,180,901)
	-----	-----
利息净收入	46,217,115	135,842,726

### 37 投资收益

	<u>2017年1-6月</u>	<u>2016年1-6月</u>
金融工具投资收益		
其中：持有期间取得的收益	363,525,412	71,457,743
- 以公允价值计量且其变动计入		
当期损益的金融资产	346,446,617	57,928,330
- 可供出售金融资产	17,078,795	13,529,413
其中：处置金融工具取得的收益	131,300,993	49,283,073
- 以公允价值计量且其变动计入		
当期损益的金融资产	41,014,457	8,422,925
- 衍生金融工具	(8,759,802)	1,436,506
- 可供出售金融资产	99,046,338	39,423,642
合计	494,826,405	120,740,816

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>2017年1-6月</u>	<u>2016年1-6月</u>
以公允价值计量且其变动计入当期		
损益的金融工具	48,269,694	(80,483,822)
衍生金融工具	1,026,880	108,000
合计	49,296,574	(80,375,822)

### 39 其他业务收入

	<u>2017年1-6月</u>	<u>2016年1-6月</u>
仓单业务收入	911,280,581	28,639,822
固定资产出租收入	2,643,446	2,089,285
其他	879,713	660,883
合计	914,803,740	31,389,990

#### 40 其他收益

	2017年1-6月	2016年1-6月
税收返还收入	1,082,671	-
合计	1,082,671	-

以上其他收益均计入当期非经常性损益。

#### 41 税金及附加

	2017年1-6月	2016年1-6月
营业税	-	39,152,177
城市维护建设税	4,500,436	4,257,180
教育费附加及地方教育费附加	3,273,563	3,057,570
其他	4,500,656	573,372
合计	12,274,655	47,040,299

#### 42 业务及管理费

	2017年1-6月	2016年1-6月
职工薪酬(附注五、21)	470,871,375	321,002,728
租赁费及物业费用	61,614,915	48,381,124
营销及管理费用	27,923,523	29,626,106
办公及后勤事务费用	18,411,535	19,900,995
无形资产及长期待摊费用摊销	21,659,935	21,713,907
固定资产折旧	16,840,853	17,473,248
系统运转及维护费	15,902,604	13,794,235
资讯信息费及专业服务费	7,821,821	9,551,462
证券投资者保护基金	16,083,222	6,180,708
劳动保护费	554,645	(740,323)
车辆使用费	2,752,837	3,026,229
提取期货风险准备金	2,932,097	2,454,083
期货交易所手续费	-	27,199,595
税费	-	3,670,685
会员管理年费	2,244,689	1,768,620
期货投资者保障基金	-	316,339
其他	25,017,299	22,260,791
合计	690,631,350	547,580,532

43 资产减值损失

	<u>2017年1-6月</u>	<u>2016年1-6月</u>
应收款项减值损失	-	493,654
可供出售金融资产减值损失	63,956,100	19,670
存出保证金减值损失转回	-	(111,798)
融出资金减值损失	44,384,788	9,218,750
约定购回减值损失	47,813	-
股票质押减值损失	4,810,780	-
存货减值损失	6,017,486	-
买入返售金融资产减值损失	-	3,107,144
合计	119,216,967	12,727,420

44 其他业务成本

	<u>2017年1-6月</u>	<u>2016年1-6月</u>
仓单业务成本	909,989,770	28,593,420
其他	3,154,317	-
合计	913,144,087	28,593,420

45 营业外收入

(1) 按类别列示

	<u>2017年1-6月</u>	<u>2016年1-6月</u>
政府补助 (a)	-	120,000
税收返还收入	-	46,151
固定资产处置利得	789,204	38,192
其他	152,729	212,549
合计	941,933	416,892

(a) 政府补助明细

	2017年1-6月	2016年1-6月
朝阳海外学人中心资助奖励金	-	120,000
合计	-	120,000

46 营业外支出

	2017年1-6月	2016年1-6月
固定资产处置损失	203,485	35,432
捐赠支出	499,120	13,000
滞纳金、违约金	9,381	1,619
其他	548,694	110
合计	1,260,680	50,161

47 所得税费用

(1) 本年所得税费用

	2017年1-6月	2016年1-6月
按税法及相关规定计算的		
当年所得税	90,304,226	122,391,149
汇算清缴差异调整	-	473,605
递延所得税的变动	13,001,099	(36,317,926)
合计	103,305,325	86,546,828



(2) 递延所得税费用

	2017年1-6月	2016年1-6月
暂时性差异的产生和转回	13,001,099	(36,317,926)

(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：

	2017年1-6月	2016年1-6月
税前利润	363,419,677	297,888,050
按税率 25%计算的预期所得税	90,854,919	74,472,012
非应税收入的影响	(38,668,759)	-
不可抵扣的成本、费用和 损失的影响	42,796,532	17,318,836
当期未确认递延所得税资产的 可抵扣亏损	-	962,961
使用前期未确认递延所得税资 产的暂时性差异	-	(389,919)
本年未确认递延所得税资产 的暂时性差异	-	-
本年未确认递延所得税资产 的可抵扣亏损	2,383,999	-
上年所得税汇算清缴差异	-	473,606
转回以前年度确认的 递延所得税负债	5,938,634	-
转回以前年度确认的 递延所得税资产	-	(6,290,668)
本年所得税费用	103,305,325	86,546,828

## 48 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>2017年1-6月</u>	<u>2016年1-6月</u>
归属于母公司普通股股东的 合并净利润	237,383,991	181,353,885
本公司发行在外普通股的 加权平均数	<u>2,828,725,153</u>	<u>2,777,058,486</u>
基本每股收益 (元 / 股)	<u>0.0839</u>	<u>0.065</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2017年1-6月，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股 (2016年1-6月：同)，因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

## 49 现金流量表项目

### (a) 收到的其他与经营活动有关的现金

	<u>2017年1-6月</u>	<u>2016年1-6月</u>
销售仓单收到的现金	911,280,581	-
提前回售债券到期偿付本息	100,000,000	-
定向资产管理计划净减少额	-	100,000,000
存出保证金净减少额	-	41,706,616
收到政府奖励和补贴	1,082,671	75,908
收到租赁收入	2,643,446	2,089,285
收取的仓单质押金	111,410,128	-
其他	<u>239,168,412</u>	<u>93,721,832</u>
合计	<u>1,365,585,238</u>	<u>237,593,641</u>

## (b) 支付其他与经营活动有关的现金

	<u>2017年1-6月</u>	<u>2016年1-6月</u>
支付的租赁及物业费	43,962,440	35,114,276
支付的办公及后勤事务费用	60,891,130	22,336,656
支付证券投资者保护基金	18,138,336	5,056,793
支付期货投资者保障基金	-	46,817
采购仓单支付的现金	931,207,553	-
存出保证金净增加额	933,200,241	-
合并结构化主体支付的现金	-	2,490,309,764
支付基金公司客户认购款	280,122,371	276,043,862
应收款项类投资净增加额	-	2,726,568
其他	184,151,076	186,333,294
	<u>2,451,673,147</u>	<u>3,017,968,030</u>

## (c) 收到其他与投资活动有关的现金

	<u>2017年1-6月</u>	<u>2016年1-6月</u>
银行定期存款的收回	170,000,000	177,802,510
	<u>170,000,000</u>	<u>177,802,510</u>

## (d) 支付其他与投资活动有关的现金

	<u>2017年1-6月</u>	<u>2016年1-6月</u>
银行定期存款的存出	200,018,927	1,178,229,455
	<u>200,018,927</u>	<u>1,178,229,455</u>

## (e) 收到其他与筹资活动有关的现金

	<u>2017年1-6月</u>	<u>2016年1-6月</u>
发行收益凭证收到的现金	6,017,990,000	262,370,000
	<u>6,017,990,000</u>	<u>262,370,000</u>

(f) 支付其他与筹资活动有关的现金

	2017年1-6月	2016年1-6月
偿付收益凭证支付的现金	-	-
偿付收益凭证及利息支付的现金	9,381,258,603	66,709,070
其他	10,662,694	-
	9,391,921,297	66,709,070

50 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

	2017年1-6月	2016年1-6月
净利润	260,114,352	211,341,222
加：资产减值损失	119,216,967	12,727,420
固定资产折旧	16,840,853	17,473,248
无形资产摊销	14,048,768	12,489,932
长期待摊费用摊销	7,611,167	9,223,975
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失 / (收益)	(585,719)	(2,760)
公允价值变动损益	(49,296,574)	80,375,822
利息净支出	150,042,950	222,441,198
汇兑损益	415,325	(547,331)
递延所得税资产的减少 / (增加)	22,034,270	(61,968,810)
递延所得税负债的增加 / (减少)	69,789	(57,904,890)
经营性应收项目的增加	(3,587,457,778)	(5,962,397,867)
经营性应付项目的增加	4,716,541,624	3,560,303,804
	1,669,595,994	(1,956,445,037)

(b) 现金及现金等价物净变动情况

	<u>2017年1-6月</u>	<u>2016年1-6月</u>
现金及现金等价物的		
年末余额	15,999,066,149	19,471,262,198
减：现金及现金等价物的		
年初余额	<u>(16,717,732,227)</u>	<u>(26,833,548,937)</u>
 现金及现金等价物净增加额	 <u>(718,666,078)</u>	 <u>(7,362,286,739)</u>

(2) 现金及现金等价物的构成

	<u>2017年1-6月</u>	<u>2016年1-6月</u>
货币资金		
其中：库存现金	-	3,179
可随时用于支付的银行		
存款	<u>13,876,512,040</u>	<u>17,660,052,333</u>
 小计	 <u>13,876,512,040</u>	 <u>17,660,055,512</u>
 结算备付金	 <u>2,322,554,109</u>	 <u>2,989,427,832</u>
 年末现金及现金等价物余额	 16,199,066,149	 20,649,483,344
减：三个月以上的定期存款	<u>(200,000,000)</u>	<u>(1,178,221,146)</u>
 年末可随时变现的现金及		
现金等价物余额	 <u>15,999,066,149</u>	 <u>19,471,262,198</u>

## 六 合并范围的变更

### 1 新设子公司导致的合并范围变动

	注册地 /		业务性质	注册资本	经营范围	出资比例 (%)	表决权比例 (%)
	子公司类型	主要经营地					
宁波龙华连合投资管理合 伙企业 (有限合伙)	有限合伙企业	浙江宁波	资产管理、投资管理	人民币 3,000 万元	资产管理、投资管理	20.00%	注 1
山证国际投资管理有限公 司	有限责任公司	香港	投资业务	港币 10,000 万元	金融投资	100.00%	100.00%

注1 根据《宁波龙华连合投资管理合伙企业（有限合伙）合伙协议》龙华连合为龙华启富作为普通合伙人与山西信托股份有限公司作为其他股份有限公司共同出资的企业。故将其作为子公司核算并纳入合并财务报表范围。

### 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)，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)。

## 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
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 17,867.5 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

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	
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	-	50.00%	-	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	资本业务	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	投资业务	-	-	100.00%	-	100.00%	是
宁波龙华连合投资管理合伙企业(有限合伙)	宁波市	人民币 3,000 万元	资产管理、投资管理	人民币 3,000 万元	-	20.00%	-	20.00%	是
山证国际投资管理有限公司	香港	港币 10,000 万元	投资业务	港币 10,000 万元	-	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 80,000 万元	期货经纪业务	人民币 127,393 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

子公司名称	少数股东的持股比例	本年归属于少数股东的损益	本年向少数股东宣告分派的股利	年末少数股东权益余额
中德证券	33.30%	21,832,561	33,300,000	388,058,393

(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：

	中德证券	
	2017年6月30日	2016年12月31日
资产合计	1,394,710,064	1,542,602,698
负债合计	191,369,545	308,825,426

	中德证券	
	2017年1-6月	2016年1-6月
营业收入	299,156,713	308,189,415
净利润	69,563,247	92,053,931
综合收益总额	69,563,247	92,053,931
经营活动现金流量	(79,861,033)	(55,135,299)

## 2 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2017年6月30日，本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益在本集团合并资产负债表中的相关资产负债项目及其账面价值 / 最大损失敞口列示如下：

	以公允价值 计量且其变动 计入当期损益 的金融资产	可供出售 金融资产	应收款项	合计
资产管理计划	154,199,385	138,456,358	-	292,655,743
信托计划	-	117,373,600	-	117,373,600
基金	227,976	12,489,937	-	12,717,913
理财产品	67,522,127	-	-	67,522,127
合计	221,949,488	268,319,895	-	490,269,383

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。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2017年6月30日，本集团直接持有投资以及应收管理手续费而在合并资产负债表中反映的资产账面价值金额不重大。

于2017年6月30日，本集团发起设立但未纳入本集团合并财务报表范围的资产管理计划的受托资产总额为人民币 38,521,177,986 元 (2016年12月31日：人民币 30,484,808,273 元)。

2017年1-6月，本集团自上述结构化主体获取的管理费收入为人民币 56,488,404 元 (2016年1-6月：人民币 22,403,719 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) 2017年1-6月及2017年6月30日分部信息

	证券经纪业务	投资银行业务	自营投资业务	受托资产 管理业务	期货经纪业务	未分配的金额	分部间抵销	合计
对外交易收入	316,701,427	329,705,532	1,344,042,054	52,960,816	119,213,783	(63,618,128)	-	2,099,005,483
其中：手续费收入	181,649,126	292,674,962	-	52,960,816	65,909,399	-	-	593,194,303
投资收益	-	8,547,509	486,278,896	-	-	-	-	494,826,405
公允价值变动收益	-	-	49,296,574	-	-	-	-	49,296,574
其他	486,055	-	911,555,864	-	300,284	3,128,883	-	915,471,086
利息净收入	134,566,246	28,483,061	(103,089,280)	-	53,004,100	(66,747,012)	-	46,217,115
分部间交易收入	1,709,199	4,000,000	116,700,000	-	-	(1,162,821)	(121,246,378)	-
其中：手续费收入	1,709,199	4,000,000	-	-	-	-	(5,709,199)	-
投资收益	-	-	116,700,000	-	-	-	(116,700,000)	-
公允价值变动损益	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
利息净收入	-	-	-	-	-	(1,162,821)	1,162,821	-
资产减值损失	(4,206,825)	-	(63,950,000)	-	(51,060,142)	-	-	(119,216,967)
折旧费和摊销费	(25,192,002)	(1,981,636)	(1,076,040)	(800,582)	(7,200,143)	(3,227,125)	976,740	(38,500,788)
营业支出	(289,241,941)	(220,344,427)	(1,024,003,452)	(23,069,723)	(151,633,941)	(28,682,774)	1,709,199	(1,735,267,059)
利润 / (亏损) 总额	29,168,685	113,361,204	401,148,188	29,891,093	(6,344,040)	(84,268,274)	(119,537,179)	363,419,677
所得税费用	(5,093,488)	(28,382,599)	(67,378,025)	(5,219,637)	(11,146,632)	13,915,056	-	(103,305,325)
净利润 / (亏损)	24,075,197	84,978,605	333,770,163	24,671,456	(17,490,672)	(70,353,218)	(119,537,179)	260,114,352
资产总额	14,256,971,237	1,401,195,365	26,427,075,545	14,470,603	6,415,623,405	5,543,968,232	(3,649,832,682)	50,409,471,705
负债总额	11,921,098,586	195,300,644	15,997,204,991	6,639,538	5,252,692,239	4,722,546,772	(708,105,041)	37,387,377,729
折旧费、摊销费和资产减值 损失以外的其他非现金费用	-	-	-	-	2,932,097	-	-	2,932,097
长期股权投资以外的其他非 流动资产增加额	(6,074,296)	(2,022,727)	49,597,570	681,713	(40,432,642)	(37,298,704)	(51,296,213)	(86,845,299)

## (b) 2016年1-6月及2016年6月30日分部信息

	证券经纪业务	投资银行业务	自营投资业务	受托资产 管理业务	期货经纪业务	未分配的金额	分部间抵销	合计
对外交易收入	298,149,433	295,204,972	45,269,728	46,216,023	110,644,133	2,135,975	-	797,620,264
其中：手续费收入	297,648,793	295,204,972	-	51,120,757	81,343,427	-	-	725,317,949
投资收益	-	-	117,225,667	3,515,149	-	-	-	120,740,816
公允价值变动收益	-	-	(71,955,939)	(8,419,883)	-	-	-	(80,375,822)
其他	500,640	-	-	-	29,300,706	2,135,975	-	31,937,321
分部间交易收入	2,169,334	-	20,902,050	45,797,095	856	-	(68,869,335)	-
其中：手续费收入	2,169,334	-	-	-	856	-	(2,170,190)	-
投资收益	-	-	20,902,050	45,797,095	-	-	(66,699,145)	-
公允价值变动损益	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
利息净收入	254,435,491	20,223,808	(565,932)	(16,092,157)	42,884,800	(171,854,545)	6,811,261	135,842,726
折旧费和摊销费	(21,613,183)	(3,198,723)	(1,986,678)	(1,324,452)	(7,681,486)	(3,382,633)	-	(39,187,155)
资产减值损失	(12,339,218)	(500,000)	-	-	111,798	-	-	(12,727,420)
营业支出	(235,027,195)	(188,084,711)	(21,180,934)	(19,036,572)	(146,239,365)	(28,541,376)	2,168,482	(635,941,671)
利润 / (亏损) 总额	319,727,063	127,465,816	44,424,912	56,884,391	7,475,401	(198,199,939)	(59,889,594)	297,888,050
所得税费用	(62,437,954)	(34,523,238)	(8,685,770)	(18,961,821)	(471,054)	38,533,009	-	(86,546,828)
净利润 / (亏损)	257,289,109	92,942,578	35,739,142	37,922,570	7,004,347	(159,666,931)	(59,889,593)	211,341,222
资产总额	17,374,144,072	1,309,475,498	21,285,953,656	1,457,710,063	4,444,817,530	1,449,591,945	118,694,998	47,440,387,762
负债总额	14,096,037,595	157,321,593	8,808,517,907	1,238,774,571	3,275,189,604	7,214,100,484	63,701,332	34,853,643,086
折旧费、摊销费和资产减值损失 以外的其他非现金费用	-	-	-	-	29,653,678	-	-	29,653,678
长期股权投资以外的其他非流动 资产减少额	(16,311,218)	10,491,718	(1,627,742)	(24,799,073)	181,589,090	62,433,290	36,432,727	248,208,792

## 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 对本公司的 持股比例	母公司 对本公司的 表决权比例	本公司 最终控制方
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 2017 年 6 月 30 日，山西金控持有本公司股权比例为 30.42%。（2016 年 12 月 31 日：30.42%）。

于 2017 年 6 月 30 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%（2016 年 12 月 31 日：0.42%），山西金控及所属子公司合计持有本公司股权比例为 30.84%（2016 年 12 月 31 日：30.84%）。

### 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：

	2017 年 6 月 30 日		2016 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%	282,605,635	9.99%
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%	199,268,856	7.04%



(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	91140000MA0GXBEP5X	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	911400006020013268	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	91140000719898771A	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	911400000870504481	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	91140000715930180P	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	911400000680208332	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	91140000701013840F	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

晋商信用增进投资股份有限公司  
(以下简称“晋商增信”)

受山西金控控制 91140000MA0GWMT00B

2016年9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

	2017年 6月30日	占预付款项 总额比例	2016年 12月31日	占预付款项 总额比例
山西光信地产	42,253,000	73.32%	42,253,000	66.43%

##### (c) 代理买卖证券

###### (1) 代理买卖证券款余额

	2017年 6月30日	占代理买卖 证券款比例	2016年 12月31日	占代理买卖 证券款比例
太钢财务	2,043	0.01%	53,299,263	0.47%
山西信托	9,280,591	0.08%	13,778,342	0.12%
山西国电	13,588,574	0.11%	13,567,988	0.12%
山西产权	1,089	0.01%	8,527,998	0.07%
太钢投资	88,228	0.01%	61,082	0.01%
上海万方	20,744	0.01%	57,733	0.01%
山西再担保	6,458	0.01%	10,611	0.01%
山西国信	7,431	0.01%	9,814	0.01%
吕梁国投	1,022,198	0.01%	7,351	0.01%
太钢集团	-	-	6,469	0.01%
山西博爱医院	1,750	0.01%	1,747	0.01%
山西汾酒	1,180,075	0.01%	809	0.01%
长治国资	920	0.01%	500	0.01%
科技基金	1,746,338	0.01%	177	0.01%
合计	26,946,439	0.30%	89,329,884	0.88%

(2) 手续费及佣金净收入 – 经纪业务手续费及佣金净收入

	占手续费及 佣金净收入		占手续费及 佣金净收入	
	2017年1-6月	比例	2016年1-6月	比例
太钢集团	-	-	48,773	0.01%
长治国资	60,914	0.01%	59,808	0.01%
太钢投资	34,917	0.01%	5,416	0.01%
山西国电	-	-	151,624	0.02%
山西信托	146,095	0.02%	209,966	0.03%
上海万方	475	0.01%	-	-
合计	242,401	0.05%	475,587	0.08%

(3) 利息支出

	占利息支出		占利息支出	
	2017年1-6月	比例	2016年1-6月	比例
山西信托	45,389	0.01%	38,165	0.01%
山西国电	20,586	0.01%	1,432	0.01%
太钢投资	24,045	0.01%	10,377	0.01%
太钢财务	1,779	0.01%	-	-
长治国资	1,114	0.01%	5,898	0.01%
太钢集团	2,341	0.01%	123	0.01%
山西再担保	1,162	0.01%	1,528	0.01%
吕梁国投	104	0.01%	-	-
山西博爱医院	3	0.01%	-	-
山西产权	1,014	0.01%	-	-
山西汾酒	109	0.01%	-	-
上海万方	6,449	0.01%	-	-
科技基金	160	0.01%	-	-
山西国信	9,965	0.01%	-	-
合计	114,220	0.14%	57,523	0.06%

(d) 代理汇丰晋信基金管理有限公司管理的基金及出租交易单元

(1) 应收手续费及佣金收入

2017年 6月30日	占应收款项 总额比例	2016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	14,592	0.01%	14,592	0.01%

(2) 手续费及佣金净收入

	<u>2017年1-6月</u>	占手续费及 佣金净收入 比例	<u>2016年1-6月</u>	占手续费及 佣金净收入 比例
代销开放式基金 手续费收入	-	-	263,256	0.04%

(e) 向国贸物业支付物业管理费

	<u>2017年1-6月</u>	占租赁费及 物业费用 比例	<u>2016年1-6月</u>	占租赁费及 物业费用 比例
物业管理费	2,044,730	3.32%	823,143	1.70%

(f) 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

	<u>2017年1-6月</u>	占租赁费及 物业费用和 系统运转 及维护费 合计比例	<u>2016年1-6月</u>	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	5,067,306	6.54%	6,480,410	10.42%

(2) 应向山西国贸支付房屋租赁费、物业管理费及机房托管费

	<u>2017年6月</u> <u>30日</u>	占其他应付款 比例	<u>2016年12</u> <u>月31日</u>	占其他应付款 比例
其他应付款	5,751,697	1.55%	-	-

(3) 预付山西国贸机房租赁费

	<u>2017年6月</u> <u>30日</u>	占预付款项 比例	<u>2016年12</u> <u>月31日</u>	占预付款项 比例
预付款项	277,164	0.48%	150,668	0.24%

(g) 支付的会议费及营销费用

	<u>2017年1-6</u> <u>月</u>	占营销 及管理费 及办公及后勤 费用合计比例	<u>2016年1-6</u> <u>月</u>	占营销 及管理费 及办公及后勤 费用合计比例
山西国贸	164,486	0.35%	237,798	0.48%
中合盛	670,480	1.45%	-	-
合计	834,966	1.80%	237,798	0.48%

(h) 收益凭证交易

(1) 应付短期融资款

	<u>2017年</u> <u>6月30日</u>	占应付短期 融资款比例	<u>2016年</u> <u>12月31日</u>	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	1,560,000	0.10%	700,000	0.01%
长治国资	10,000,000	0.65%	-	-
	<u>11,560,000</u>	<u>0.75%</u>	<u>144,700,000</u>	<u>3.02%</u>
合计	11,560,000	0.75%	144,700,000	3.02%

(2) 应付利息

	2017年 6月30日	占应付利息 比例	2016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	2,680	0.01%	759	0.01%
长治国资	19,562	0.01%	-	-
	<u>22,242</u>	<u>0.02%</u>	<u>1,226,615</u>	<u>0.92%</u>
合计	22,242	0.02%	1,226,615	0.92%

(3) 利息支出

	2017年 1-6月	占利息支出 比例	2016年 1-6月	占利息支出 比例
太钢财务	-	-	6,332,055	1.56%
山西博爱医院	-	-	338,041	0.08%
环境能源交易中心	9,013	0.01%	10,084	0.01%
山西产权	-	-	10,356	0.01%
山西股权	243,962	0.05%	295,151	0.07%
小额再贷款	-	-	63,777	0.02%
长治国资	196,000	0.04%	-	-
山西国信	1,088,260	0.22%	-	-
国有投融资	103,014	0.02%	-	-
晋商增信	300,668	0.06%	-	-
国信医投	8,112	0.01%	-	-
中合盛	113,315	0.02%	-	-
合计	<u>2,062,344</u>	<u>0.43%</u>	<u>7,049,463</u>	<u>1.75%</u>

(i) 购买山西信托发行的信托计划

(1) 可供出售金融资产

	2017年 6月30日	占可供出售 金融资产 总额比例	2016年 12月31日	占可供出售 金融资产 总额比例
山西信托	<u>66,363,600</u>	<u>3.75%</u>	<u>67,373,600</u>	<u>9.99%</u>

(2) 应收利息

	2017年 6月30日	占应收利息 总额比例	2016年 12月31日	占应收利息 总额比例
山西信托	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,407,823</u>	<u>0.99%</u>

(3) 投资收益

	2017年1-6月	占投资收益 合计比例	2016年1-6月	占投资收益 合计比例
山西信托	3,227,089	0.65%	-	-

(j) 其他应收款

	2017年 6月30日	占其他应收款 总额比例	2016年 12月31日	占其他应收款 总额比例
山西国贸	827,182	0.37%	694,794	0.15%
合计	827,182	0.37%	694,794	0.15%

(k) 其他应付款

	2017年 6月30日	占其他应付款 总额比例	2016年 12月31日	占其他应付款 总额比例
山西汾酒	75,000	0.02%	75,000	0.01%
山西国贸	5,751,697	1.55%	-	-
中合盛	670,480	0.18%	-	-
合计	6,497,177	1.75%	75,000	0.01%

(l) 高级管理人员薪酬

参见附注五、21。



## 十 与金融工具相关的风险

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括：

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

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

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

### 1 信用风险

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

本集团除现金以外的货币资金主要存放于国有商业银行或大型股份制商业银行，结算备付金存放在中国证券登记结算有限责任公司，现金及现金等价物面临的信用风险相对较低。

本集团经纪业务所产生的信用风险包括代理客户买卖证券及进行期货交易，若本集团没有提前要求客户依法缴足交易保证金，在结算当日客户的资金不足以支付交易所需的情况下，或客户资金由于其他原因出现缺口，

本集团有责任代客户进行结算而造成信用损失。为了控制经纪业务产生的信用风险，本集团代理客户进行证券交易均以全额保证金结算方式进行风险规避；代理客户进行期货交易通过严格筛选客户、逐日盯市来控制信用风险。

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

为了控制自营业务产生的信用风险，本集团在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性较小；在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，并选择信用等级良好的对手方进行交易，以控制相应的信用风险。本集团建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。本集团债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

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>2017年6月30日</u>	<u>2016年12月31日</u>
A-1	669,228,620	1,032,503,550
AA-	-	50,000,000
AA	3,575,649,181	2,995,369,685
AA+	1,753,210,890	1,857,985,720
AAA	431,477,760	795,145,455
未评级	<u>5,504,321,826</u>	<u>3,345,526,870</u>
合计	<u>11,933,888,277</u>	<u>10,076,531,280</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：

	2017年 6月30日	2016年 12月31日
货币资金	13,892,489,421	13,807,742,260
结算备付金	2,324,054,109	3,091,304,646
融出资金	4,905,914,093	5,380,004,581
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融资产	12,441,518,975	10,222,560,667
买入返售金融资产	8,632,857,056	6,406,767,398
应收账款	216,229,191	329,026,734
应收利息	448,156,755	343,408,947
存出保证金	2,983,343,862	2,067,581,176
可供出售金融资产	501,190,775	674,298,035
其他金融资产	792,308,983	473,723,936
最大信用风险敞口合计	<u>47,138,063,220</u>	<u>42,796,418,380</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资产及金融负债按未折现的合同现金流量 (包括按合同利率 (如果是浮动利率则按 6 月 30 日的现行利率) 计算的利息) 的剩余合约期限或被要求支付的最早日期分析如下：

2017年6月30日	即期偿还	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	合计	资产负债表日 账面价值
金融负债								
应付短期融资券	-	(499,548,673)	(229,128,995)	(828,380,231)	-	-	(1,557,057,899)	(1,532,210,000)
拆入资金	-	(305,826,667)	(3,816,950,000)	-	-	-	(4,122,776,667)	(4,000,000,000)
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	-	(12,268,202,025)	-	-	(1,604,520,548)	-	(13,872,722,573)	(13,539,606,293)
代理买卖证券款	(12,306,511,138)	-	-	-	-	-	(12,306,511,138)	(12,306,511,138)
应付债券	-	-	(1,055,617,587)	-	(2,341,464,151)	-	(3,397,081,738)	(2,999,381,738)
应付款项	(35,344,324)	-	-	-	-	-	(35,344,324)	(35,344,324)
其他负债 (金融负债)	(374,253,598)	-	-	-	-	-	(374,253,598)	(374,253,598)
金融负债合计	(12,716,109,060)	(13,073,577,365)	(5,101,696,582)	(2,930,128,481)	(3,945,984,699)	-	(37,767,496,187)	(36,889,055,341)

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	资产负债表日	
							合计	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)

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:

2017年6月30日	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	不计息	合计
<b>金融资产</b>							
货币资金	12,110,876,296	1,491,613,125	290,000,000	-	-	-	13,892,489,421
结算备付金	2,324,054,109	-	-	-	-	-	2,324,054,109
融出资金	365,182,040	976,516,239	3,564,215,814	-	-	-	4,905,914,093
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产							
买入返售金融资产	6,683,853,791	440,942,044	1,019,488,319	488,572,902	-	-	8,632,857,056
应收款项	-	-	-	-	-	216,229,191	216,229,191
存出保证金	2,983,343,862	-	-	-	-	-	2,983,343,862
可供出售金融资产	20,424,000	-	130,090,775	370,000,000	-	1,249,763,990	1,770,278,765
其他资产(金融资产)	-	-	-	-	-	52,165,056	52,165,056
金融资产合计	25,003,302,948	4,070,772,637	16,388,110,838	858,572,902	-	1,990,692,565	48,311,451,890
<b>金融负债</b>							
应付短期融资券	(495,900,000)	(226,730,000)	(809,580,000)	-	-	-	(1,532,210,000)
拆入资金	(300,000,000)	(3,700,000,000)	-	-	-	-	(4,000,000,000)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产							
卖出回购金融资产款	(12,239,606,293)	-	(2,101,748,250)	(1,300,000,000)	-	-	(13,539,606,293)
代理买卖证券款	(8,236,091,797)	-	-	-	-	(4,070,419,341)	(12,306,511,138)
应付款项	-	-	-	-	-	(35,344,324)	(35,344,324)
应付债券	-	(999,617,587)	-	(1,999,764,151)	-	-	(2,999,381,738)
其他负债(金融负债)	-	-	-	-	-	(374,253,598)	(374,253,598)
金融负债合计	(21,271,598,090)	(4,926,347,587)	(2,911,328,250)	(3,299,764,151)	-	(4,480,017,263)	(36,889,055,341)
利率敏感度敞口总计	3,731,704,858	(855,574,950)	13,476,782,588	(2,441,191,249)	-	(2,489,324,698)	11,422,396,549

## 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):

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
金融资产							
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
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产							
买入返售金融资产	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
金融资产合计	22,351,432,088	4,224,307,059	14,216,130,247	736,286,767	7,430,700	4,879,331,337	46,414,918,198
金融负债							
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)
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)
金融负债合计	(19,325,932,007)	(6,218,550,000)	(4,568,036,198)	(699,187,645)	-	(3,601,948,246)	(34,413,654,096)
利率敏感度敞口总计	3,025,500,081	(1,994,242,941)	9,648,094,049	37,099,122	7,430,700	1,277,383,091	12,001,264,102



(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>2017年1-6月</u>	<u>2016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 (928) 万元	约 (4,775) 万元
收益率曲线平行下移 25 个基点	约 943 万元	约 4,896 万元
	<u>2017年</u>	<u>2016年</u>
	<u>6月30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 (947) 万元	约 (5,049) 万元
收益率曲线平行下移 25 个基点	约 963 万元	约 5,176 万元

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

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

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

#### 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 2017 年 6 月 30 日，本集团境外子公司的资产占集团总资产比例（以下简称“资产占比”）、负债占集团总负债比例（以下简称“负债占比”）和营业收入占集团总营业收入比例（以下简称“营业收入占比”）分别如下：

	2017 年 <u>6 月 30 日</u>	2016 年 <u>12 月 31 日</u>
资产占比	1.18%	1.30%
负债占比	0.61%	0.56%
营业收入占比	0.71%	0.52%

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	
	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日
港币	0.8679	0.8945	0.8812	0.8661

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 2017 年 1-6 月及 2016 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

	2017年6月30日		2016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	1,092,601,362	8.39%	629,761,404	4.83%
- 股票投资	925,714,000	7.11%	465,115,216	3.57%
- 基金投资	12,687,977	0.10%	10,446,803	0.08%
- 资产管理计划投资	154,199,385	1.18%	154,199,385	1.18%
可供出售金融资产	1,224,608,825	9.40%	3,288,087,917	25.24%
- 股票投资	555,736,001	4.27%	843,830,122	6.48%
- 资产管理计划投资	138,456,358	1.06%	217,070,307	1.67%
- 基金投资	15,799,089	0.12%	14,330,434	0.11%
- 股权投资	514,617,377	3.95%	518,138,474	3.97%
- 其他	-	0.00%	1,694,718,580	13.01%
合计	2,317,210,187	17.79%	3,917,849,321	30.07%

## 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>2017年1-6月</u>	<u>2016年1-6月</u>
<u>净利润变动</u>	增加 / (减少)	增加 / (减少)
市场价格上升 10%	约 8,195 万元	约 4,723 万元
市场价格下降 10%	约(8,195)万元	约(4,723)万元
	<u>2017年</u> <u>6月30日</u>	<u>2016年</u> <u>12月31日</u>
<u>股东权益变动</u>	增加 / (减少)	增加 / (减少)
市场价格上升 10%	约 9,185 万元	约 29,384 万元
市场价格下降 10%	约(9,185)万元	约(29,384)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	2017年6月30日			合计
		第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	五 4	7,372,187,698	5,536,174,486	625,758,153	13,534,120,337
交易性金融资产		7,372,187,698	5,333,475,101	297,758,155	13,003,420,954
- 股票投资		339,808,564	48,147,284	297,758,155	685,714,003
- 基金投资		227,977	316,068,570	-	316,296,547
- 理财产品投资		-	67,522,127	-	67,522,127
- 债券投资		7,032,151,157	4,901,737,120	-	11,933,888,277
- 其他		-	-	-	-
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	327,999,998	530,699,383
- 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
- 股权投资		-	-	239,999,998	239,999,998
可供出售金融资产	五 10	890,793,592	319,401,719	515,604,289	1,725,799,600
- 债券投资		320,000,000	63,817,175	-	383,817,175
- 股票投资		554,994,503	741,498	-	555,736,001
- 资产管理计划投资		-	138,456,357	-	138,456,357
- 基金投资		15,799,089	-	-	15,799,089
- 信托计划投资		-	-	117,373,600	117,373,600
- 股权投资		-	116,386,689	398,230,689	514,617,378
- 其他		-	-	-	-
持续以公允价值计量的资产总额		8,262,981,290	5,855,576,205	1,141,362,442	15,259,919,937
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	五 19	-	(2,101,748,250)	-	(2,101,748,250)
交易性金融负债		-	(2,101,748,250)	-	(2,101,748,250)
- 卖空的交易性债券		-	(2,101,748,250)	-	(2,101,748,250)
持续以公允价值计量的负债总额		-	(2,101,748,250)	-	(2,101,748,250)

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(2016年度：同)。

2017年6月30日，本集团无以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的停牌股票由于公开价格无法正常获取而从第一层次调整至第二层次的情况。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	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		8,262,612,493	5,637,406,331	914,689,199	14,814,708,023
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		-	(219,821,850)	-	(219,821,850)

(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。

截至2017年6月30日，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：

		2017年6月30日			
		的公允价值	估值技术	不可观察输入值	对公允价值的影响
股权及股票	注		上市公司比较法 /		折扣越高，
投资		695,988,842	参考最近交易价格	流动性折价	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
		2016年12月31日			
		的公允价值	估值技术	不可观察输入值	对公允价值的影响
股权及股票投	注		上市公司比较法 /		折扣越高，
资		709,315,599	参考最近交易价格	流动性折价	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

注：主要包括未上市股权及交易不活跃的新三板股票投资。

截至2017年6月30日，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：

	2017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				2017年 6月 30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	117,373,600	-	-	-	-	-	-	-	-	-	117,373,600	-
- 股权投资	396,962,952	-	-	1,267,736	-	-	-	-	-	-	398,230,688	1,267,736
- 其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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	312,352,647	37,652,774	(24,966,152)	(28,508,921)	-	18,020,946	-	(16,793,140)	-	-	297,758,154	(21,755,433)
- 指定以公允价 值计量且其变 动计入当期损 益的金融资产	88,000,000	-	-	-	-	251,999,998	-	-	(12,000,000)	-	327,999,998	-
合计	914,689,199	37,652,774	(24,966,152)	(27,241,185)	-	270,020,944	-	(16,793,140)	(12,000,000)	-	1,141,362,440	(20,487,697)

	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	1,413,002,870	260,858,335	(10,072,554)	(19,401,748)	23,600,688	296,505,091	-	(117,056,479)	(932,747,004)	914,689,199	(87,559,063)	

注：本年度计入损益的金额为已实现利得，在投资收益中列报。

## 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2017年6月30日及2016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2017年6月30日应付债券的公允价值约为人民币30.01亿元（2016年12月31日：人民币17.08亿元）。

## 十二 资本管理

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

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

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

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

### 十三 或有事项 — 未决诉讼

于2017年6月30日及2016年12月31日，本集团主要涉及以下诉讼案件。本公司管理层在参考经办律师专业意见基础上认为下述未决诉讼不会对本集团产生重大财务影响。

<u>相关单位</u>	<u>诉讼内容</u>	<u>诉讼标的</u>	<u>诉讼状态</u>
山西证券股份有限公司	农行案件	人民币 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：

	<u>2017年</u> <u>6月30日</u>	<u>2016年</u> <u>12月31日</u>
股权出资 (a)	10,000,000	155,500,000
办公设备	693,491	10,100,000
软件费	542,720	6,053,553
其他	980,154	6,814,466
合计	<u>12,216,365</u>	<u>178,468,019</u>

(a) 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2017年6月30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6月30日以后应支付的最低租赁付款额如下：

	2017年 6月30日	2016年 12月31日
1年以内(含1年)	38,193,778	60,087,831
1年至2年(含2年)	48,682,988	42,211,551
2年至3年(含3年)	68,923,172	74,609,307
3年以上	89,863,626	64,496,465
合计	245,663,564	241,405,154

## 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) 2017年8月4日，公司顺利完成“14山证01”本息兑付工作，详见公司《2014年公司债券兑付公告暨摘牌公告》（临2017-041）。

## 十六 公司财务报表附注

### 1 应收款项

#### (1) 按性质分析：

	<u>2017年</u> <u>6月30日</u>	<u>2016年</u> <u>12月31日</u>
应收款类投资	-	40,000,000
应收手续费及佣金收入	23,633,034	19,769,712
应收交易款项	3,615,531	103,615,531
减：减值准备	<u>(3,615,531)</u>	<u>(3,615,531)</u>
 应收款项净额	 <u>23,633,034</u>	 <u>159,769,712</u>

#### (2) 按账龄分析：

账龄	2017年6月30日				2016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	23,633,034	86.73%	-	-	118,291,029	72.40%	-	-
1-2年	3,615,531	13.27%	(3,615,531)	100%	4,771,019	2.92%	(3,615,531)	100.00%
2-3年	-	-	-	-	40,323,195	24.68%	-	-
	<u>27,248,565</u>	<u>-</u>	<u>(3,615,531)</u>	<u>100%</u>	<u>163,385,243</u>	<u>100.00%</u>	<u>(3,615,531)</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	2017年6月30日				2016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%	-	-
应收交易款项	-	-	-	-	100,000,000	61.21%	-	-
小计	-	-	-	-	140,000,000	85.69%	-	-
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	23,633,034	86.73%	-	-	19,769,712	12.10%	-	-
应收交易款项	3,615,531	13.27%	(3,615,531)	100%	3,615,531	2.21%	(3,615,531)	100.00%
小计	27,248,565	100%	(3,615,531)	100%	23,385,243	14.31%	(3,615,531)	100.00%
合计	27,248,565		(3,615,531)		163,385,243		(3,615,531)	

(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) 于报告期末，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2017年6月30日，按应收款项对手方归集的年末余额前五名的应收款项分析如下：

<u>债务人名称</u>	<u>金额</u>	<u>年限</u>	<u>占应收款项 净额比例</u>
稳健增利1号	1,901,226	1年以内	8.04%
稳健增利2号	1,568,366	1年以内	6.64%
稳健优选39号	1,338,819	1年以内	5.67%
稳健优选61号	1,205,773	1年以内	5.10%
新三板1号	1,163,378	1年以内	4.92%
合计	7,177,562		30.37%

(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

	<u>2017年 6月30日</u>	<u>2016年 12月31日</u>
子公司(a)	3,322,980,851	3,232,980,851
	3,322,980,851	3,232,980,851
减：减值准备	-	-
合计	3,322,980,851	3,232,980,851

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	2017年 1月1日	本期 增减变动	2017年 6月30日	持股比例	表决权 比例	减值准备	本年计提 减值准备	本年 现金红利
格林大华	成本法	1,273,930,851	1,183,930,851	90,000,000	1,273,930,851	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	1,000,000,000	-	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>3,232,980,851</u>	<u>-</u>	<u>3,322,980,851</u>			<u>-</u>	<u>-</u>	

	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>	

### 3 其他资产

	2017年 6月30日	2016年 12月31日
预付款项 (a)	49,787,966	50,107,411
长期待摊费用	26,919,671	29,660,033
其他应收款	620,964,424	624,495,853
代理兑付证券	120,973	120,973
其他	50,000,000	-
合计	747,793,034	704,384,270

#### (a) 预付款项

(1) 预付款项账龄分析如下：

	2017年6月30日		2016年12月31日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
1年以内	7,470,396	15.00%	7,837,011	15.64%
1 - 2年	-	-	-	-
2年以上	42,317,570	85.00%	42,270,400	84.36%
合计	49,787,966	100.00%	50,107,411	100.00%

(2) 按预付款项性质分类列示如下：

	2017年6月30日		2016年12月31日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
预付购房及 工程款	43,733,111	87.83%	42,253,000	84.32%
预付软件购买费	381,880	0.77%	-	-
预付租金	3,976,298	7.99%	4,231,336	8.44%
预付咨询信息费	108,760	0.22%	1,359,800	2.71%
其他	1,587,915	3.19%	2,263,275	4.53%
合计	49,787,966	100.00%	50,107,411	100.00%

- (3) 于2017年6月30日，按预付对手方归集的年末余额前五名的预付款项情况如下：

名称	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	84.87%
上海证券交易所	783,062	1年以内	1.57%
山西永华装饰工程有限公司	672,500	1年以内	1.35%
山西省宏图建设集团有限公司	464,250	1年以内	0.93%
雅新（北京）装饰工程有限公司	413,041	1年以内	0.83%
合计	44,585,854		89.55%

- (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>2017年1-6月</u>	<u>2016年1-6月</u>
手续费及佣金收入		
经纪业务收入	247,823,723	367,711,972
其中：证券经纪业务收入	247,823,723	367,711,972
其中：代理买卖证券业务	237,740,388	353,815,928
交易单元席位租赁	8,106,788	6,424,939
代销金融产品业务 (a)	1,976,547	7,471,105
投资银行业务收入	34,548,818	10,371,509
其中：财务顾问业务 (b)	34,548,818	10,371,509
资产管理业务收入 (c)	17,742,368	32,559,736
基金管理业务收入	35,239,204	28,686,769
投资咨询服务收入	719,009	1,541,234
	<hr/>	<hr/>
手续费及佣金收入小计	336,073,122	440,871,220
	-----	-----
手续费及佣金支出		
经纪业务支出	(65,184,407)	(69,435,079)
其中：证券经纪业务支出	(65,184,407)	(69,435,079)
其中：代理买卖证券业务	(65,184,407)	(69,435,079)
资产管理业务支出 (c)	(20,756)	(21,493)
	<hr/>	<hr/>
手续费及佣金支出小计	(65,205,163)	(69,456,572)
	-----	-----
手续费及佣金净收入	270,867,959	371,414,648
	<hr/>	<hr/>

#### (a) 代销金融产品业务

	<u>2017年1-6月</u>		<u>2016年1-6月</u>	
	<u>销售总金额</u>	<u>销售总收入</u>	<u>销售总金额</u>	<u>销售总收入</u>
开放式基金	26,097,978,247	1,976,547	39,400,746,539	7,471,105
资产管理计划	1,626,080,000	-	4,104,796,898	-
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>
合计	27,724,058,247	1,976,547	43,505,543,437	7,471,105
	<hr/>	<hr/>	<hr/>	<hr/>

(b) 财务顾问业务净收入按性质分类如下：

	<u>2017年1-6月</u>	<u>2016年1-6月</u>
并购重组财务顾问净收入 - 境内		
上市公司	-	-
并购重组财务顾问净收入 - 其他	-	-
其他财务顾问业务净收入	34,548,818	10,371,509
	34,548,818	10,371,509
财务顾问服务净收入	34,548,818	10,371,509
	34,548,818	10,371,509

(c) 资产管理业务

	<u>集合资产</u>	<u>定向资产</u>
	<u>管理业务</u>	<u>管理业务</u>
年末产品数量	23	43
年末客户数量	1,849	43
其中：个人客户	1,785	-
机构客户	64	43
年初受托资金	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
年末受托资金	2,986,969,797	30,844,609,566
其中：自有资金投入	14,799,086	-
个人客户	2,410,080,862	-
机构客户	562,089,849	30,844,609,566
年末主要受托资产初始成本	2,962,389,649	34,427,557,308
其中：股票	114,543,747	45,135,270
基金	525,705,481	80,000,704
债券	-	8,547,459,269
买入返售金融资产	102,000,420	573,496,817
信托计划	630,080,000	1,270,000,000
理财产品	1,590,060,000	23,911,465,247
其他	-	-
本年资产管理业务净收入	12,269,076	5,452,536

(d) 本公司前五名客户的手续费及佣金收入情况：

	<u>2017年1-6月</u>	<u>占公司全部 手续费及佣金 收入的比例</u>
山西证券日日添利货币市场	20,474,611	6.09%
河南华晶超硬材料股份有限公司	8,962,264	2.67%
山证保本基金	7,713,970	2.30%
山证策略精选	6,204,497	1.85%
格林大华期货 IB 业务收入	1,709,199	0.51%
合计	45,064,541	13.41%

	<u>2016年1-6月</u>	<u>占公司全部 手续费及佣金 收入的比例</u>
山西证券日日添利货币市场基金	26,176,855	5.94%
山西证券龙鼎价值1号集合 资产管理计划	10,654,412	2.42%
山西证券保本混合型证券投资基金	2,509,915	0.57%
格林大华期货 IB 业务收入	2,168,478	0.49%
山西证券稳健优选31号集合 资产管理计划	1,174,165	0.27%
合计	42,683,825	9.68%

5 投资收益

	<u>2017年1-6月</u>	<u>2016年1-6月</u>
金融工具投资收益		
其中：持有期间取得的收益	328,511,177	65,977,758
- 以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	315,578,170	58,880,012
- 可供出售金融资产	12,933,007	7,097,746
其中：处置金融工具取得的收益	122,177,305	6,435,109
- 以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	41,014,456	8,353,338
- 衍生金融工具	(8,646,739)	1,365,177
- 可供出售金融资产	89,809,588	(3,283,406)
金融工具投资收益小计	450,688,482	72,412,867
成本法核算下长期股权投资 分红取得的收益	<u>116,700,000</u>	<u>66,700,000</u>
合计	<u><u>567,388,482</u></u>	<u><u>139,112,867</u></u>

(a) 于2017年1-6月，本公司无联营企业和合营企业的投资收益（2016年1-6月：无）。

(b) 于2017年1-6月，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和格林大华期货的分红（2016年1-6月：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）。

(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>2017年1-6月</u>	<u>2016年1-6月</u>
职工薪酬	254,815,586	143,098,657
租赁费及物业费用	33,755,051	26,079,971
办公及后勤事务费用	13,790,811	15,207,392
固定资产折旧	12,158,324	13,147,800
无形资产及长期待摊费用摊销	17,436,876	15,749,868
营销及管理费用	13,145,484	22,817,463
系统运转及维护费	8,272,965	6,087,155
证券投资者保护基金	11,881,253	3,822,564
资讯信息费及专业服务费	6,232,201	3,946,981
税费	-	3,460,008
劳动保护费	552,673	(747,223)
车辆使用费	853,435	564,058
会员管理年费	1,652,690	359,520
其他	6,030,841	1,312,217
	<u>380,578,191</u>	<u>254,906,431</u>
合计		



## 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>2017年1-6月</u>	<u>2016年1-6月</u>
净利润	316,096,341	172,916,959
加：资产减值损失	68,156,825	12,339,218
固定资产折旧	12,158,324	13,147,800
无形资产摊销	12,153,762	9,904,918
长期待摊费用摊销	5,283,114	5,844,950
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产的损失	174,751	787
公允价值变动损益	(45,555,404)	72,126,735
利息净支出	142,694,844	229,132,850
汇兑损益	596,616	(500,640)
递延所得税资产的减少/ (增加)	18,952,476	(48,786,469)
递延所得税负债的(减少)/ 增加	-	(55,885,792)
经营性应收项目减少/(增加)	(2,412,768,361)	(8,152,620,012)
经营性应付项目的增加/(减少)	3,295,206,100	6,543,687,665
	1,413,149,388	(1,198,691,031)

### (b) 现金及现金等价物净变动情况

	<u>2017年1-6月</u>	<u>2016年1-6月</u>
现金及现金等价物的年末余额	11,468,483,794	15,807,264,997
减：现金及现金等价物的年初 余额	(12,478,353,091)	(22,851,801,472)
现金及现金等价物净增加额	(1,009,869,297)	(7,044,536,475)

(c) 现金及现金等价物的构成

	<u>2017年1-6月</u>	<u>2016年1-6月</u>
银行存款	9,341,874,952	13,582,949,669
结算备付金	2,126,608,842	3,032,536,474
期末现金及现金等价物余额	11,468,483,794	16,615,486,143
减：三个月以上定期存款	-	(808,221,146)
期末可随时变现的现金及 现金等价物余额	<u>11,468,483,794</u>	<u>15,807,264,997</u>

十七 非经常性损益明细表

	<u>2017年1-6月</u>	<u>2016年1-6月</u>
非流动资产处置(损失)/收益	585,719	2,760
计入当期损益的政府补助及税收返还	1,082,671	166,151
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-
除上述各项之外的其他营业外支出	(904,466)	197,820
小计	763,924	366,731
所得税影响额	(193,326)	(92,087)
少数股东权益影响额(税后)	-	(30,406)
合计	<u>570,598</u>	<u>244,238</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	
	2017年 1-6月	2016年 1-6月	2017年 1-6月	2016年 1-6月	2017年 1-6月	2016年 1-6月
归属于母公司普通股股东的净利润	1.92%	1.46%	0.084	0.065	0.084	0.065
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	1.92%	1.45%	0.084	0.065	0.084	0.065

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。2017年1-6月，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股(2016年1-6月：无)，因此，稀释每股收益等于基本每股收益(2016年1-6月：同)。

山西证券股份有限公司  
2017年半年度  
财务报表补充资料

- 重要财务报表科目重大变动情况分析

## 一、重要财务报表科目重大变动情况分析

### 1 资产负债表科目

于 2017 年 6 月 30 日合并资产负债表中，占资产总额 5%以上且较上年度比较数据变动幅度大于 30%的科目变动情况及变动原因分析列示如下：

	2017 年 6 月 30 日	2016 年 12 月 31 日	增减比例	注释
买入返售金融资产	8,632,857,056	6,406,767,398	34.75%	(a)
存出保证金	2,983,343,862	2,067,581,176	44.29%	(b)
拆入资金	4,000,000,000	3,000,000,000	33.33%	(c)
应付债券	2,999,381,738	1,697,801,993	76.66%	(d)

(a) 2017 年 6 月末买入返售金融资产较 2016 年末上升的主要原因是因为债券回购业务规模扩大。

(b) 2017 年 6 月末存出保证金较 2016 年末上升主要原因是交易保证金增加。

(c) 2017 年 6 月末拆入资金较 2016 年末上升的主要原因是从中国证券金融股份有限公司拆入资金增加。

(d) 2017 年 6 月末应付债券较 2016 年末上升的主要原因是新发公司债券。

## 2 利润表科目

2017 年 1-6 月合并利润表中，占利润总额 10%以上且较上年度比较数据变动幅度大于 30%的科目变动情况及变动原因分析列示如下：

	2017 年 1-6 月	2016 年 1-6 月	增减比例	注释
经纪业务手续费净收入	242,222,779	376,209,945	-35.61%	(a)
利息净收入	46,217,115	135,842,726	-65.98%	(b)
投资收益	494,826,405	120,740,816	309.83%	(c)
公允价值变动收益	49,296,574	(80,375,822)	不适用	(d)
其他业务收入	914,803,740	31,389,990	2814.32%	(e)
资产减值损失	(119,216,967)	(12,727,420)	836.69%	(f)
其他业务成本	(913,144,087)	(28,593,420)	3093.55%	(g)

(a) 2017 年上半年经纪业务手续费净收入较 2016 年上半年下降主

要原因是本期经纪业务交易规模下降，且佣金费率大幅下调。

(b) 2017 年上半年利息净收入较 2016 年上半年下降主要原因是卖

出回购金融资产款利息支出增加。

(c) 2017 年上半年投资收益较 2016 年上半年上升主要原因是本期

投资债券取得收益大幅增加。

(d) 2017 年上半年公允价值变动损益较 2016 年上半年上升主要原

因是本期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增加。

- (e) 2017年上半年其他业务收入较2016年上半年上升主要原因是子公司仓单业务收入增加。
- (f) 2017年上半资产减值损失较2016年上半年上升主要原因是计提的可供出售金融资产和融出资金减值准备增加。
- (g) 2017年上半年其他业务成本较2016年上半年上升主要原因是子公司仓单业务成本增加。