



山西证券股份有限公司
SHANXI SECURITIES CO.,LTD.

山西证券股份有限公司

2018 年半年度报告

2018 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三十三次会议审议通过。会议应参加董事 9 名，实际参加董事 9 名（其中现场出席的有侯巍董事长、杨增军董事、蒋岳祥独立董事、王怡里职工董事；周宜洲董事、容和平独立董事电话参会；因工作原因，傅志明董事书面委托王怡里职工董事、王卫国独立董事书面委托容和平独立董事、朱海武独立董事书面委托蒋岳祥独立董事代为出席会议并行使表决权）。

公司计划不派发 2018 年半年度现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

公司董事长、总经理侯巍先生、主管会计工作负责人汤建雄先生及会计机构负责人张立德先生声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

公司 2018 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	11
第四节 经营情况讨论与分析	14
第五节 重要事项.....	36
第六节 股份变动及股东情况	55
第七节 优先股相关情况	58
第八节 董事、监事、高级管理人员情况	59
第九节 公司债相关情况	61
第十节 财务报告.....	66
第十一节备查文件目录	66

释义

一、释义

本报告中，除非文义另有解释，下列词语具有如下含义：

释义项	指	释义内容
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
中登公司	指	中国证券登记结算有限责任公司
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
票交所	指	上海票据交易所
山西金控、金控集团	指	山西金融投资控股集团有限公司
山西国信、国信集团	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	山西证券全资子公司山证国际金融控股有限公司
Wind	指	万得信息技术股份有限公司

二、重大风险提示

公司所处金融行业，根据对宏观经济形势、行业发展状况及公司经营实际的分析，公司面临的重大风险主要包括经营风险、市场风险等，请投资者予以关注。本报告已对上述风险进行描述与分析，请投资者认真阅读本报告“第四节 经营情况讨论与分析‘十、公司面临的风险和应对措施’”，并特别注意上述风险因素。

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 29 层	山西省太原市府西街 69 号山西国际贸易中心东塔楼 29 层
电话	0351-8686668	0351-8686905
传真	0351-8686918	0351-8686667
电子信箱	wangyili@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 2017 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 2017 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2018年分类监管评价结果为A类A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

项目	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减 (调整后)
		调整前	调整后	
营业收入(元)	2,980,446,092	2,099,005,483	2,099,591,202	41.95%
归属于上市公司股东的净利润(元)	110,273,474	237,383,991	237,383,991	-53.55%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	110,494,458	236,813,393	236,813,393	-53.34%
其他综合收益(元)	-6,231,867	6,618,084	6,618,084	-194.16%
经营活动产生的现金流量净额(元)	-1,286,132,129	1,669,595,994	1,669,595,994	-177.03%
基本每股收益(元/股)	0.0391	0.0839	0.0839	-53.40%
稀释每股收益(元/股)	0.0391	0.0839	0.0839	-53.40%
加权平均净资产收益率	0.88%	1.92%	1.92%	减少1.04个百分点
项目	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减 (调整后)
		调整前	调整后	
资产总额(元)	56,563,536,840	51,650,852,754	51,650,852,754	9.51%
负债总额(元)	43,517,285,728	38,387,250,044	38,387,250,044	13.36%
归属于上市公司股东的净资产(元)	12,351,289,153	12,501,877,365	12,501,877,365	-1.20%

母公司

项目	本报告期	上年同期		本报告期比上年同期增减 (调整后)
		调整前	调整后	
营业收入(元)	610,789,827	840,518,681	841,199,076	-27.39%
净利润(元)	177,795,380	316,096,341	316,096,341	-43.75%
其他综合收益(元)	-13,079,644	21,252,845	21,252,845	-161.54%
经营活动产生的现金流量净额(元)	-177,717,167	1,413,149,388	1,413,149,388	-112.58%
基本每股收益(元/股)	0.0629	0.1117	0.1117	-43.69%

稀释每股收益（元/股）	0.0629	0.1117	0.1117	-43.69%
加权平均净资产收益率	1.45%	2.61%	2.61%	下降 1.16 个百分点
项目	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减 (调整后)
		调整前	调整后	
资产总额（元）	49,199,007,204	43,265,199,670	43,265,199,670	13.71%
负债总额（元）	37,034,908,007	31,011,230,945	31,011,230,945	19.42%
归属于上市公司股东的净资产（元）	12,164,099,197	12,253,968,725	12,253,968,725	-0.73%

注：财政部于 2018 年 6 月颁布了《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会 [2018] 15 号)。公司参照上述规定编制截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间财务报表，并采用追溯调整法对比较财务报表的列报进行了调整。在利润表新增“资产处置收益”项目，上述项目原在营业外收入及营业外支出反映。采用财会 [2018] 15 号的规定未对公司财务状况和经营成果产生重大影响。

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）	0.0391

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）	-302,923	-
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	2,253,289	-

除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-2,174,676	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-
小计	-224,310	
减：所得税影响额	-3,326	-
少数股东权益影响额（税后）	-	-
合计	-220,984	-

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

项目	涉及金额（元）	原因
交易性金融工具、衍生金融工具、可供出售金融资产的投资收益	607,684,620	由于证券投资业务为本公司的主营业务，因此持有以及处置交易性金融工具、衍生金融工具及处置可供出售金融资产取得的投资收益不界定为非经常性损益。
交易性金融工具及衍生金融工具公允价值变动损益	8,406,667	由于证券投资业务为本公司的主营业务，因此持有交易性金融工具及衍生金融工具产生的公允价值变动损益不界定为非经常性损益。

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

（一）合并财务报表主要项目会计数据

单位：元

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	增减（%）
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	21,430,754,436	14,971,270,405	43.15
衍生金融资产	-	1,138,099	-100.00
应收款项	174,946,856	316,793,292	-44.78
应收利息	494,510,804	373,685,877	32.33
资产总额	56,563,536,840	51,650,852,754	9.51
拆入资金	5,190,000,000	3,800,000,000	36.58
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	971,304,240	1,584,489,910	-38.70
衍生金融负债	927,512	5,893,102	-84.26
卖出回购金融资产款	15,222,494,576	11,108,347,214	37.04
应付职工薪酬	72,950,714	206,805,832	-64.73
负债总额	43,517,285,728	38,387,250,044	13.36

所有者权益总额	13,046,251,112	13,263,602,710	-1.64
项目	2018年1-6月	2017年1-6月	增减(%)
营业收入	2,980,446,092	2,099,591,202	41.95
投资银行业务手续费净收入	97,217,098	292,674,962	-66.78
资产管理业务手续费净收入	45,955,103	21,228,443	116.48
利息净(支出)/收入	-49,507,463	46,217,115	-207.12
公允价值变动收益	8,406,667	49,296,574	-82.95
汇兑收益	606,718	-415,325	不适用
其他业务收入	2,028,401,937	914,803,740	121.73
资产处置(损失)/收益	-302,923	585,719	-151.72
其他收益	2,253,289	1,082,671	108.12
资产减值损失	56,522,113	119,216,967	-52.59
其他业务成本	2,127,152,212	913,144,087	132.95
营业外支出	2,295,679	1,057,195	117.15
所得税费用	34,676,144	103,305,325	-66.43
净利润	95,219,843	260,114,352	-63.39
归属于母公司股东的净利润	110,273,474	237,383,991	-53.55
少数股东损益	-15,053,631	22,730,361	-166.23
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	-6,276,422	6,651,543	-194.36
外币财务报表折算差额	6,443,260	-7,243,923	不适用
可供出售金融资产公允价值变动损益	-12,719,682	13,895,466	-191.54
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	44,555	-33,459	不适用
归属于母公司股东的综合收益总额	103,997,052	244,035,534	-57.38
归属于少数股东的综合收益总额	-15,009,076	22,696,902	-166.13

(二) 母公司财务报表主要项目会计数据

单位：元

项目	2018年6月30日	2017年12月31日	增减(%)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	20,129,699,868	13,707,918,450	46.85
应收利息	469,134,168	335,362,957	39.89

可供出售金融资产	565,650,685	920,921,819	-38.58
资产总额	49,199,007,204	43,265,199,670	13.71
拆入资金	5,190,000,000	3,800,000,000	36.58
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	971,304,240	1,584,489,910	-38.70
卖出回购金融资产款	15,099,494,576	10,939,247,378	38.03
应付职工薪酬	10,585,938	17,900,911	-40.86
应交税费	13,650,673	44,428,384	-69.27
负债总额	37,034,908,007	31,011,230,945	19.42
其他综合收益	-22,392,645	-9,313,001	不适用
所有者权益总额	12,164,099,197	12,253,968,725	-0.73
项目	2018年1-6月	2017年1-6月	增减(%)
营业收入	610,789,827	841,199,076	-27.39
投资银行业务手续费净收入	4,551,887	34,548,818	-86.82
资产管理业务手续费净收入	46,108,975	17,721,612	160.18
投资咨询服务手续费净收入	1,454,500	719,009	102.29
利息净(支出)/收入	-159,896,359	-46,422,665	不适用
公允价值变动收益	11,275,963	45,555,404	-75.25
汇兑收益	260,880	-596,616	不适用
其他业务收入	5,356,101	2,643,446	102.62
资产处置(损失)/收益	-215,743	680,395	-131.71
其他收益	1,476,289	1,082,671	36.36
资产减值损失	38,617,905	68,156,825	-43.34
营业利润	195,411,886	382,941,926	-48.97
营业外支出	2,188,345	123,029	1678.72
所得税费用	15,547,350	66,875,184	-76.75
净利润	177,795,380	316,096,341	-43.75
其他综合收益的税后净额	-13,079,644	21,252,845	-161.54

八、母公司净资产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	7,507,063,232	7,657,916,555	-1.97%

附属净资产	-	-	-
净资产	7,507,063,232	7,657,916,555	-1.97%
净资产	12,164,099,197	12,253,968,725	-0.73%
净资产/各项风险资本准备之和	205.33%	214.37%	下降 9.04 个百分点
表内外资产总额	43,075,778,371	36,933,010,156	16.63%
风险覆盖率	205.33%	214.37%	下降 9.04 个百分点
资本杠杆率	17.43%	20.73%	下降 3.30 个百分点
流动性覆盖率	223.54%	335.37%	下降 111.83 个百分点
净稳定资金率	150.55%	136.43%	增长 14.12 个百分点
净资产/净资产	61.71%	62.49%	下降 0.78 个百分点
净资产/负债	24.38%	31.32%	下降 6.94 个百分点
净资产/负债	39.51%	50.12%	下降 10.61 个百分点
自营权益类证券及证券衍生品/净资产	10.56%	13.63%	下降 3.07 个百分点
自营固定收益类证券/净资产	263.71%	143.18%	增长 120.53 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）公司主要业务

公司经营范围基本涵盖了所有的证券领域，分布于财富管理、投资管理、资产管理、投融资、研究、期货、国际业务等板块，能够为广大客户提供多元化综合金融服务。具体包括：证券经纪、证券自营、证券资产管理、证券投资咨询、证券投资顾问、证券信用业务、中小企业金融服务等，并通过子公司开展投资银行业务、期货经纪业务、私募股权投资业务和国际业务。

1、财富管理业务

公司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。

2、自营业务

公司自营业务是指公司以自有资金，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、货币与商品、衍生品类、新三板做市等。

3、资产管理业务

公司资产管理业务包括证券资产管理业务和公募基金业务。目前，公司证券资产管理业务已形成权益、固定收益、资产证券化等业务架构；公募基金业务通过跟踪研究分析基金市场发展状况，在广泛调研的基础上，设计开发满足投资人需求、符合公司实际的公募基金产品。

4、新三板业务

公司新三板业务主要包括新三板企业挂牌推荐、并购重组、财务顾问等。

5、控股子公司板块

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

格林大华主要经营范围为商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理业务、大宗商品交易及风险管理业务等；

龙华启富主要从事投资与资产管理业务；

山证国际致力于为投资者提供包括环球证券、环球期货、环球资产管理及投资咨询、机构融资及企业并购、贸易金融等一站式综合金融服务。

（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

证券市场作为我国金融市场的重要组成部分，经过三十年的发展，已经成为我国社会主义市场经济体系的一个重要的有机组成部分，在改善融资结构、优化资源配置、深化经济体制改革、促进经济发展等方面发挥了十分重要的作用。近年来，随着我国经济国际化融合加快、市场体制机制完善和创新技术的渗透，证券市场的业务范围不断扩大、业务形态和产品种类日益丰富。证券行业在监管模式、运营管理模式和盈利模式等方面正经历着深刻的转型。行业竞争加剧，行业集中度不断提高，资本实力雄厚、业务种类齐全、人才储备多、创新意识强的优质券商的综合竞争优势不断凸显，部分中小券商则通过积极探寻差异化发展路径，在某些领域独具特色。

证券市场的股票、债券等主要金融产品价格反应了市场对实体经济未来走势的预期，而证券公司的经纪、自营、资产管理、投资银行等业务和证券价格走势息息相关，实体经济周期性运行特征直接导致证券市场周期性波动。上半年，受投资增速下降、消费需求升级、国际贸易摩擦及经济结构持续调整等因素的影响，证券市场表现疲弱，证券行业经营业绩出现一定程度回落。展望未来，随着我国经济增长模式的不断改善，证券行业经营业绩将逐步进入稳定增长期。

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

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 五、资产及负债状况分析（一）资产构成重大变动情况及（四）比较式财务报表中变动幅度超过 30% 以上项目情况”。

2、主要境外资产情况

截至 2018 年 6 月 30 日，公司境外子公司总资产为人民币 112,822.67 万元，占公司总资产的比例为 1.99%。

三、核心竞争力分析

（一）战略规划牵引，转型稳步推进

报告期内，公司不断丰富“十三五”战略规划确立的“以义制利、协作包容、追求卓越”的核心价值观内涵，围绕“力争成为有特色、有品牌、有竞争力、综合实力领先的中型券商”这一战略目标，聚焦财富管理和服务实体经济，廓清业务拓展逻辑，细化和推进阶段性目标，深化转型、补齐短板、做优特色。公司“十三五”战略规划为公司实现新的发展目标，做优做大做强奠定了坚实基础。

（二）资格储备日趋完备

公司始终坚持稳健的经营策略，在坚守合规底线的前提下，不断完善业务布局，资格储备日趋完备。此外，公司四家子公司中德证券、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、私募股权投资业务、国际业务。公司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）聚焦实体经济，展现区域优势

公司是山西省内唯一综合类上市证券公司，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较强的地域与品牌优势。随着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、国资国企改革、金融创新体制机制改革步伐的加快，公司在服务实体经济上始终保持高的站位意识，未来将继续深耕山西市场，提升服务能力，开拓新的业务领域。

（四）健全的风险管控和合规展业体系

多年来，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。公司不断提高对金融环境和监管形势的研判能力，坚持以“制度先行、风险可控”为前提，持续加强内控管理。公司注重创新业务的风险管控和合规监督，有效控制运营风险。公司持续优化全面风险管理体系，完善相关制度，从客户、业务和风险类型入手，持续完善和优化风险治理架构；从风险识别、度量和三个维度构建系统科学的治理体系；持续优化风险管理的激励、问责和考核机制；持续完善全面风险管理信息技术系统，借助新技术提升主动风险管理能力；持续加强客户适当性管理，高度重视投资者和利益相关主体的诉求。

（五）股东实力雄厚，协同效应助力公司发展

公司控股股东山西金控是集银行、证券、保险、基金、信托等金融业态为一体的省属全牌照金融控股集团，定位于山西国有金融资本投资平台，通过开展投资控股、产业培育、资本整合，推动山西省金融产业集聚发展，助力山西经济结构调整和转型升级。作为山西金控旗下子公司之一，公司能够与其他子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。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

上半年，美国经济增长强劲，欧元区经济稳步复苏，发展中国家和新兴市场经济稳中趋缓。我国经济韧性十足，供给侧结构性改革扎实推进，经济增长动能加快转换。全球证券市场分化，股票市场、债券市场涨跌互现。国内来看，A股整体表现疲弱，上证综指下跌 13.90%，深证综指下跌 15.36%，创业板指下跌 8.33%，证券经纪、权益类投资受到较大影响；据统计，全市场 IPO 上市 63 家，募资总额 922.87 亿元，同比下降 26.40%，定增上市 177 家，募资总额 3677.60 亿元，同比下降 45.41%；债券违约风险凸显，市场风险偏好下降，利率债和高等级信用债表现较好，低等级信用债流动性不足，投资银行、固定收益等业务承压。根据中国证券业协会统计，全行业 131 家证券公司（去年同期为 129 家）当期实现营业收入 1265.72 亿元，同比下降 11.92%；当期实现净利润 328.61 亿元，同比下降 40.53%。

报告期内，公司继续以“十三五”战略为牵引，以财富管理和服务实体经济为抓手，坚守合规底线，强化风险防控，坚定不移推进业务转型。一是坚持以客户为中心、以市场为导向、以需求为牵引的产品配置和资产配置策略，塑造公司核心竞争力。财富管理业务持续推进投资顾问体系建设，致力于为各类型投资者提供更专业的综合性金融服务；资产管理业务稳步推进 ABS 业务；固定收益类业务控风险、调结构、降杠杆，品牌影响力进一步提升。二是持续优化激励和运营机制，加强团队建设和人力资源精细化管理，为业务推进提供持续动力。三是强化站位意识，深度持续发力服务实体经济。投资银行业务、新三板业务、资产管理业务、私募股权投资业务等不断加大山西区域投入布局，在服务实体经济过程中全面深入挖掘潜在业务机会。四是聚焦稳健发展，确保合规展业，持续提升全面风险管理能力。

二、主营业务分析

（一）报告期公司总体经营情况

报告期内，公司实现营业收入 29.80 亿元，同比增长 41.95%，实现归属于母公司股东的净利润 1.10 亿元，同比下降 53.55%，实现每股收益 0.0391 元。截至报告期末，公司总资产规模 565.64 亿元，较年初增长 9.51%，净资产 130.46 亿元，较年初下降 1.64%。

是否与经营情况讨论与分析中的概述披露相同

是 否

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	2,980,446,092	2,099,591,202	41.95%	报告期投资收益及其他业务收入增加影响
营业支出	2,848,375,429	1,735,267,059	64.15%	报告期其他业务成本上升影响
所得税费用	34,676,144	103,305,325	-66.43%	报告期利润减少影响
经营活动产生的现金流量净额	-1,286,132,129	1,669,595,994	-177.03%	报告期出售可供出售金融资产收到的现金减少、代理买卖证券款净额减少、买卖以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产支付的现金增加等影响
投资活动产生的现金流量净额	-37,272,674	-10,240,271	不适用	报告期购建固定资产支付的现金增加以及上年同期取得投资收益收到现金影响
筹资活动产生的现金流量净额	934,824,962	-2,370,390,817	不适用	报告期发行和偿还债券及收益凭证影响
现金及现金等价物净增加额	-381,165,945	-718,666,078	不适用	报告期经营活动产生的现金流量净额减少和筹资活动产生的现金流量净额增加影响

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

（二）营业收入和支出

1、营业收入构成

报告期内，公司实现营业收入同比增加 88,085.49 万元，其中，其他业务收入同比增加 111,359.82 万元，同比增长 121.73%，主要为子公司格林大华仓单业务收入增加所致；投资收益同比增加 11,285.82 万元，同比增长 22.81%，主要为固定收益业务和子公司格林大华投资收益增加所致；手续费及佣金净收入同比减少 21,029.11 万元，同比下降 35.45%；利息净收入同比减少 9,572.46 万元，同比下降 207.12%，主要为公司发行债券及收益凭证规模增加、利息支出增大所致。

单位：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	
手续费及佣金净收入	382,903,247	12.85	593,194,303	28.25	-35.45

利息净（支出）/收入	-49,507,463	-1.66	46,217,115	2.20	-207.12
投资收益	607,684,620	20.39	494,826,405	23.57	22.81
公允价值变动收益	8,406,667	0.28	49,296,574	2.35	-82.95
汇兑收益	606,718	0.02	-415,325	-0.02	不适用
其他业务收入	2,028,401,937	68.06	914,803,740	43.57	121.73
资产处置（损失）/收益	-302,923	-0.01	585,719	0.03	-151.72
其他收益	2,253,289	0.08	1,082,671	0.05	108.12
营业收入合计	2,980,446,092	100.00	2,099,591,202	100.00	41.95

2、营业支出构成

报告期内，公司营业支出同比增加 111,310.84 万元，同比增长 64.15%。其中，其他业务成本同比增加 121,400.81 万元，同比增长 132.95%，主要为子公司格林大华仓单业务采购成本同比增加所致；资产减值损失同比减少 6,269.49 万元，同比下降 52.59%，主要为融出资金减值准备减少所致。

单位：元

项目	本报告期		上年同期		同比增减（%）
	金额	占营业支出比重（%）	金额	占营业支出比重（%）	
税金及附加	8,751,369	0.31	12,274,655	0.71	-28.70
业务及管理费	655,949,735	23.03	690,631,350	39.80	-5.02
资产减值损失	56,522,113	1.98	119,216,967	6.87	-52.59
其他业务成本	2,127,152,212	74.68	913,144,087	52.62	132.95
营业成本合计	2,848,375,429	100.00	1,735,267,059	100.00	64.15

（三）费用

单位：元

项目	本报告期	上年同期	同比变动（%）
业务及管理费	655,949,735	690,631,350	-5.02

（四）现金流

单位：元

项目	本报告期	上年同期	同比增减（%）
经营活动现金流入小计	10,459,095,603	7,053,555,183	48.28
经营活动现金流出小计	11,745,227,732	5,383,959,189	118.15
经营活动产生的现金流量净额	-1,286,132,129	1,669,595,994	-177.03

投资活动现金流入小计	262,392	206,999,000	-99.87
投资活动现金流出小计	37,535,066	217,239,271	-82.72
投资活动产生的现金流量净额	-37,272,674	-10,240,271	不适用
筹资活动现金流入小计	12,396,330,000	8,041,990,000	54.15
筹资活动现金流出小计	11,461,505,038	10,412,380,817	10.08
筹资活动产生的现金流量净额	934,824,962	-2,370,390,817	不适用
现金及现金等价物净增加额	-381,165,945	-718,666,078	不适用

相关数据同比发生重大变化的主要影响因素说明

报告期内,公司现金及现金等价物净增加额-38,116.59万元,同比增加33,750.01万元。经营活动产生的现金流量净额为-128,613.21万元,其中,经营活动现金流入1,045,909.56万元,同比增加340,554.04万元,同比增长48.28%,主要为报告期内正回购业务规模增加及销售仓单收到的现金增加所致;经营活动现金流出1,174,522.77万元,同比增加636,126.85万元,同比增长118.15%,主要为报告期内交易性金融资产规模增加及采购仓单支付的现金增加所致。

报告期内,公司投资活动产生的现金流量净额为-3,727.27万元,同比减少2,703.24万元,其中,投资活动现金流入26.24万元,同比减少20,673.66万元,同比下降99.87%,主要为报告期内无收回银行定期存款所致;投资活动现金流出3,753.51万元,同比减少17,970.42万元,同比下降82.72%,主要为报告期内无存出银行定期存款所致。

报告期内,公司筹资活动产生的现金流量净额为93,482.50万元,同比增加330,521.58万元,其中,筹资活动现金流入1,239,633.00万元,同比增加435,434.00万元,同比增长54.15%,主要为报告期内公司发行短期公司债30亿元以及发行收益凭证规模增加所致;筹资活动现金流出1,146,150.50万元,同比增加104,912.42万元,同比增长10.08%,主要为报告期内公司偿还短期公司债10亿元及偿还收益凭证支付的现金增加所致。

相关数据同比发生变动30%以上的原因详见本节“五、资产及负债状况分析中的4、比较式财务报表中变动幅度超过30%以上项目的情况”

(五) 主营业务分业务情况

单位: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	294,098,444	248,718,425	15.43%	-7.64%	-14.01%	上升6.27个百分点
证券自营业务	261,739,567	80,338,069	69.31%	-50.84%	-20.80%	下降11.64个百分点

资产管理业务	95,430,770	40,094,758	57.99%	80.19%	73.80%	上升 1.55 个百分点
投资银行业务	126,775,048	179,877,268	-41.89%	-62.01%	-18.37%	下降 75.86 个百分点
期货经纪业务	133,128,853	69,220,921	48.00%	11.67%	-54.35%	上升 75.20 个百分点
大宗商品交易及 风险管理业务	2,203,918,391	2,161,812,049	1.91%	137.42%	134.33%	上升 1.29 个百分点

注：1、报告期内，子公司仓单业务收入和成本大幅增加，因此将大宗商品交易及风险管理业务单独作为一项分部列示，并同口径调整了 2017 半年度业务分部数据。

2、2018 年上半年，公司仓单业务实现销售收入 20.22 亿元，采购成本 21.27 亿元，仓单业务开展的同时，公司在期货端进行保值，仓单保值产生的净收益 1.68 亿元，仓单业务利润 0.63 亿元。大宗商品贸易业务的特点是价格透明、单笔交易量大，交易额与毛利率不成比例变动，同时公司采用商品贸易模式核算，销售收入和销售成本同步增大。

1、财富管理业务条线

报告期内，公司财富管理条线坚持合规展业，通过优化组织架构和运营机制、加强团队建设、推进品牌建设、完善私募基金服务体系等提升综合服务能力。

（1）证券经纪业务

报告期内，公司经纪业务在持续承压下继续积极转型，一是继续完善考核机制，加强人力资源精细化管理，建立高效的压力传导机制。二是加强团队建设，提升服务能力。三是推进网点建设，延伸服务半径，获批新设营业网点 12 家，目前，11 家已经取得营业执照和许可证。四是持续推进由汇通启富、汇管家、专家启富、启富汇构成的客户服务品牌建设，构建以“财智慧”系列产品为载体的投资顾问体系。报告期内新增客户 7 万余户，新增客户资产 33.41 亿元。截止报告期末，公司经纪业务客户总数达到 171 万余户，托管市值总额约 2,062.02 亿元。报告期内代理销售各类金融产品 699 只，销售总额 38.44 亿元。

（2）信用交易业务

报告期内，公司信用交易业务在监管强力去杠杆大背景下积极、稳妥化解存量业务风险，谨慎开展增量业务。截止期末，公司融资融券余额为 50.52 亿元；约定式购回业务待购回交易金额 1,862.46 万元；股票质押式回购业务规模 26.65 亿元。

（3）机构业务

公司机构业务坚持以客户为中心，以“研究+科技+系统”为抓手，继续为机构客户和专业投资者提供综合性、专业化金融投资服务。截止报告期末，累计为 120 只私募基金提供综合服务，私募基金资产存量 35.15 亿元；PB 系统存量产品 25 只，期末资产规模 9.83 亿元。

2、自营业务条线

（1）权益类业务

报告期内，公司权益类投资加强风险防控，确保合规运作。一方面盘活存量资产，提升资产流动性，

另一方面优化业务架构、加强团队建设、强化投研能力，专业化水平不断提高。

（2）固定收益类业务

报告期内，公司固定收益类投资围绕“控风险、调结构、降杠杆”三个核心任务，持续优化债券持仓结构，强化信用管理和动态监控，全方位挖掘交易对手和客户需求，确保业务稳定、健康发展，品牌影响力持续提升。截止期末，信用债规模较年初下降 14.12%，低等级（AA+及以下）信用债规模下降 22.82%。

（3）贸易金融业务

报告期内，公司贸易金融业务主要聚焦商品与外汇领域，优化业务体系，降低融资成本，并初步在货币商品市场树立了品牌影响。

3、资产管理业务条线

公司资产管理业务条线主要包括证券公司资产管理业务、公募基金业务。

报告期内，监管新规下公司资产管理业务主动管理能力大幅提升，固定收益类业务和 ABS 业务持续推进，销售渠道和机构客户拓展也取得了一定成绩。截止期末，存续产品 85 只，管理规模达到 410.80 亿元，其中，集合类产品 39 只，存续规模 38.81 亿元；定向类产品 40 只，存续规模 278.70 亿元；专项类产品 6 只，存续规模 93.29 亿元。

报告期内，公司公募基金业务主要围绕存续基金的运作和新产品的设计有序推进。截止报告期末，公募基金管理 5 只基金，规模合计 27.52 亿元。

4、新三板业务

报告期内，公司持续聚焦新三板市场，全面提升集挂牌、融资、并购、做市为一体的全方位专业服务能力。新增挂牌企业 5 家，持续督导合规有效，督导企业达到 102 家。在市场整体低迷的环境下，稳健开展做市业务。

5、研究业务

报告期内，公司继续加强对资本市场的前瞻性研究，持续加强山西地方经济和企业研究，全力支持公司各项业务发展，在东方财富分析师指数和金罗盘等客观评价体系获得了较好的名次。

6、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 11 只，总规模 12.79 亿元。累计发行收益凭证产品 878 只，期末存续规模 40.28 亿元。2 月 8 日首只银行理财产品上线，期末累计发售银行理财产品 29 只，发售规模 3,929.10 万元。

7、投资银行业务

公司投资银行业务依托控股子公司中德证券开展。报告期内，中德证券实现营业收入 1.22 亿元，实现净利润-3,823.23 万元。

报告期内，中德证券共完成 15 个项目，其中包括 1 个 IPO 项目，3 个再融资项目，3 个并购重组及配套融资项目，1 个可转债项目以及 7 个公司债项目。在行业排名方面，据 Wind 统计，报告期内公司股权产品承销金额排名 22，比 2017 年下降 3 名；IPO 产品承销金额排名 22，比 2017 年下降 2 名，定向增发承销金额排名 17，比 2017 年提升 3 名；公司债承销金额排名第 43，比 2017 年下降 16 名。

8、期货业务

报告期内，公司期货业务主要依托全资子公司格林大华开展。报告期内，格林大华持续优化考核和运营机制，挖掘客户资源，推进业务转型，强化成本管理，重构盈利模式，盈利能力大幅提升，当期实现营业收入 19.31 亿元，实现净利润 8,592.94 万元。

9、私募股权投资业务

公司私募股权投资业务依托全资子公司龙华启富开展。报告期内，龙华启富继续拓展产业基金渠道，加强投后管理，防控投资风险，当期募集设立基金 2 支，募集规模 3,200 万元。经过多年的持续投入，首单募投项目 IPO 上市。

10、国际业务

公司国际业务依托全资子公司山证国际开展。作为公司境外综合金融服务平台，业务涵盖了证券经纪、期货经纪、资产管理、投资银行、债券投资、贸易金融等多个领域。报告期内，完成山东三星集团美元债券发行等项目，并在投资移民专户理财、沪港深产品设计、SPC 基金设立等方面取得进展。

（六）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	62	155,015,191	55	179,224,586	-13.51
北京市	3	7,210,019	1	8,933,219	-19.29
陕西省	1	3,580,725	1	4,350,218	-17.69
上海市	4	13,502,871	4	14,990,721	-9.93
广东省	3	4,697,773	3	5,451,232	-13.82
浙江省	6	3,670,877	4	4,823,552	-23.90
重庆市	2	1,636,927	1	1,936,408	-15.47
辽宁省	3	1,189,276	3	1,380,233	-13.84
天津市	1	1,183,997	1	1,536,951	-22.96

河北省	4	2,379,192	4	3,218,748	-26.08
山东省	9	2,747,523	5	2,819,303	-2.55
福建省	1	2,242,623	1	3,514,578	-36.19
江苏省	3	377,967	2	929,254	-59.33
河南省	3	1,626,954	2	1,845,841	-11.86
广西省	2	732,754	2	1,303,868	-43.80
四川省	2	1,569,329	1	2,050,635	-23.47
湖南省	3	1,478,067	3	690,702	113.99
湖北省	1	112,022	1	105,890	5.79
新疆	1	94,403	1	-	不适用
黑龙江省	1	33,123	1	-	不适用
海南省	1	184,930	1	-	不适用
云南省	1	-466	-	-	不适用
总部及子公司	-	2,775,180,015	-	1,860,485,263	49.16
合计	117	2,980,446,092	97	2,099,591,202	41.95

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	62	59,706,529	55	65,569,257	-8.94
北京市	3	-7,905,463	1	2,969,473	-366.22
陕西省	1	1,062,638	1	823,644	29.02
上海市	4	1,905,672	4	579,652	228.76
广东省	3	-6,489,256	3	-2,372,786	不适用
浙江省	6	-2,028,691	4	-706,897	不适用
重庆市	2	72,699	1	-230,161	不适用
辽宁省	3	-593,335	3	-614,855	不适用
天津市	1	150,455	1	-52,107	不适用
河北省	4	-369,578	4	-499,189	不适用
山东省	9	-3,004,896	5	-1,357,318	不适用
福建省	1	177,606	1	1,507,778	-88.22
江苏省	3	-1,985,745	2	-1,232,627	不适用
河南省	3	-605,687	2	-704,850	不适用

广西省	2	-822,219	2	-628,404	不适用
四川省	2	-836,336	1	-169,139	不适用
湖南省	3	104,809	3	-578,052	不适用
湖北省	1	-184,075	1	-346,291	不适用
新疆	1	-111,440	1	-10,151	不适用
黑龙江省	1	-497,633	1	-	不适用
海南省	1	-387,606	1	-66,011	不适用
云南省	1	-1,036,430	-	-	不适用
总部及子公司	-	95,748,645	-	302,443,177	-68.34
合计	117	132,070,663	97	364,324,143	-63.75

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

	2018年6月30日		2017年12月31日		比重增减
	金额	占总资产比例 (%)	金额	占总资产比例 (%)	
货币资金	14,019,349,767	24.79	14,500,119,469	28.07	下降 3.28 个百分点
结算备付金	2,285,897,016	4.04	2,178,725,149	4.22	下降 0.18 个百分点
融出资金	4,991,540,455	8.82	5,405,752,310	10.47	下降 1.65 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	21,430,754,436	37.89	14,971,270,405	28.99	增长 8.90 个百分点
衍生金融资产	-	-	1,138,099	0.00	无变化
买入返售金融资产	5,624,648,935	9.94	6,337,536,131	12.27	下降 2.33 个百分点
应收款项	174,946,856	0.31	316,793,292	0.61	下降 0.30 个百分点
应收利息	494,510,804	0.87	373,685,877	0.72	增长 0.15 个百分点
存出保证金	4,330,200,200	7.66	4,099,000,995	7.94	下降 0.28 个百分点
可供出售金融资产	1,425,443,355	2.52	1,587,546,791	3.07	下降 0.55 个百分点
长期股权投资	12,000,000	0.02	10,000,000	0.02	无变化
固定资产	390,891,987	0.69	399,980,903	0.77	下降 0.08 个百分点

无形资产	102,826,933	0.18	105,125,347	0.20	下降 0.02 个百分点
商誉	476,939,901	0.84	476,939,901	0.92	下降 0.08 个百分点
递延所得税资产	69,146,564	0.12	53,779,653	0.10	增长 0.02 个百分点
其他资产	734,439,631	1.30	833,458,432	1.61	下降 0.31 个百分点
合计	56,563,536,840	100.00	51,650,852,754	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)	14,971,270,405	5,263,737	-	-	738,208,831,851	731,627,136,085	21,430,754,436
2.衍生金融资产	1,138,099	-3,091,419	-	-	95,157,580	155,308,005	-
3.可供出售金融资产	1,543,456,836	-	-17,207,732	41,163,713	281,775,374	453,888,498	1,381,349,805
金融资产小计	16,515,865,340	2,172,318	-17,207,732	41,163,713	738,585,764,805	732,236,332,588	22,812,104,241
金融负债							
1.以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债(不含衍生金融负债)	1,584,489,910	-3,095,171	-	-	130,524,966,446	131,141,247,286	971,304,240
2.衍生金融负债	5,893,102	9,329,520	-	-	-	-	927,512
金融负债小计	1,590,383,012	6,234,349	-	-	130,524,966,446	131,141,247,286	972,231,752

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	12,407,809,454	质押

益的金融资产		
买入返售金融资产	1,383,901,077	质押
融出资金	782,876,010	已转让债权收益权
合计	14,574,586,541	-

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		2018年6月30日	2017年12月31日	增减(%)	变动原因
资产负债表	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	21,430,754,436	14,971,270,405	43.15	库存证券规模增加
	衍生金融资产	-	1,138,099	-100.00	衍生金融工具价值波动影响
	应收款项	174,946,856	316,793,292	-44.78	应收款类投资和应收仓单销售款减少
	应收利息	494,510,804	373,685,877	32.33	债券应收利息增加
	拆入资金	5,190,000,000	3,800,000,000	36.58	同业拆入资金增加
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	971,304,240	1,584,489,910	-38.70	交易性金融负债规模减少
	衍生金融负债	927,512	5,893,102	-84.26	衍生金融工具价值波动影响
	卖出回购金融资产款	15,222,494,576	11,108,347,214	37.04	回购业务规模增加
应付职工薪酬	72,950,714	206,805,832	-64.73	发放上年度奖金	
项目		2018年1-6月	2017年1-6月	增减(%)	变动原因
利润表	投资银行业务手续费净收入	97,217,098	292,674,962	-66.78	投资银行业务规模减少
	资产管理业务手续费净收入	45,955,103	21,228,443	116.48	资产管理业务规模增加
	利息净(支出)/收入	-49,507,463	46,217,115	-207.12	债务融资规模增加导致利息支出增加
	公允价值变动损益	8,406,667	49,296,574	-82.95	证券市场波动导致相关金融资产的公允价值变动
	汇兑收益	606,718	-415,325	不适用	汇率变动影响
	其他业务收入	2,028,401,937	914,803,740	121.73	仓单业务收入增加
	资产处置(损失)/收益	-302,923	585,719	-151.72	固定资产处置损失增加
	其他收益	2,253,289	1,082,671	108.12	政府补助增加
	资产减值损失	56,522,113	119,216,967	-52.59	融出资金资产减值准备减少
	其他业务成本	2,127,152,212	913,144,087	132.95	仓单业务成本增加
	营业外支出	2,295,679	1,057,195	117.15	报告期内捐赠支出增加
	所得税费用	34,676,144	103,305,325	-66.43	报告期利润总额减少
归属于母公司股东的外币财务报表折算差额	6,443,260	-7,243,923	不适用	汇率变动影响	
归属于母公司股东的可供出售金融资产公允价值变	-12,719,682	13,895,466	-191.54	可供出售金融资产公允价值变动影响	

动损益					
项目	2018年1-6月	2017年1-6月	增减(%)	变动原因	
买卖可供出售金融资产收到的现金净额	96,267,093	2,173,382,269	-95.57	报告期内可供出售金融资产规模降幅减少	
买卖衍生金融工具收到的现金净额	167,549,551	-	不适用	报告期内衍生金融工具规模增加及市场波动影响	
代理买卖证券款净增加额	-	892,130,770	-100.00	上年同期客户资金净流入	
拆入资金净增加额	1,390,000,000	1,000,000,000	39.00	报告期内拆入资金净增加	
回购业务资金净增加额	4,828,790,442	-	不适用	报告期内正回购业务规模增加	
收到的其他与经营活动有关的现金	2,127,508,030	1,365,585,238	55.79	报告期内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	7,063,377,011	450,021,586	1469.56	报告期内交易性金融资产规模增幅增加	
买卖衍生金融工具支付的现金净额	-	8,646,739	-100.00	报告期内衍生金融工具市场波动影响	
回购业务资金净减少额	-	1,336,745,525	-100.00	上年同期逆回购业务规模增加	
代理买卖证券款净减少额	1,067,123,228	-	不适用	报告期内客户资金净流出	
支付利息、手续费及佣金的现金	494,113,516	346,795,565	42.48	报告期内支付的利息、手续费及佣金增加	
支付的各项税费	113,920,391	216,713,079	-47.43	报告期内支付的所得税、增值税减少	
取得投资收益收到的现金	-	36,192,113	-100.00	报告期内无取得投资收益收到的现金	
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金	262,392	806,887	-67.48	报告期内处置固定资产收到的现金减少	
收到其他与投资活动有关的现金	-	170,000,000	-100.00	报告期内无收回银行定期存款	
取得子公司及其他营业单位支付的现金	2,000,000	-	不适用	报告期内子公司龙华启富出资成立合伙企业	
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	35,535,066	17,220,344	106.36	报告期内购买的固定资产、无形资产和其他长期资产增加	
支付的其他与投资活动有关的现金	-	200,018,927	-100.00	报告期内无存出银行定期存款	
吸收投资收到的现金	-	24,000,000	-100.00	报告期内无吸收投资收到的现金	
发行债券收到的现金	3,000,000,000	2,000,000,000	50.00	报告期内发行短期公司债30亿元	
发行收益凭证收到的现金	9,396,330,000	6,017,990,000	56.14	报告期内发行收益凭证规模增	

现金流量表

					加
	偿还债务支付的现金	1,000,000,000	700,000,000	42.86	报告期内偿还短期公司债 10 亿元
	汇率变动对现金的影响	7,413,896	-7,630,984	不适用	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	-100
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

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	1,111,647,944	-16,070,724	-15,474,449	3,560,459,321	3,669,287,269	-69,547,544	1,038,629,904	自有
基金	602,149,876	-210,365	-2,283,539	953,538,608	731,628,250	6,864,263	602,149,876	自有
债券	18,039,190,725	18,119,258	-5,216,726	727,697,948,823	723,098,766,061	431,351,816	18,058,895,482	自有
信托产品	51,010,000	-	-	-	-	-	51,010,000	自有
期货	-	-2,862,407	-	95,157,580	155,308,005	185,963,669	-	自有
金融	-	9,894,480	-	-	-	-26,274,905	-	自有

衍生工具												
其他	2,511,417,273	-463,576	5,766,982	6,278,660,473	4,581,343,003	79,327,321	3,061,418,979	自有				
合计	22,315,415,818	8,406,666	-17,207,732	738,585,764,805	732,236,332,588	607,684,620	22,812,104,241					

5、证券投资情况

√ 适用 □ 不适用

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	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	180207	18国开07	887,717,420	公允价值	-	1,687,170	-	3,273,838,140	2,386,120,720	5,611,373	889,404,590	交易性金融资产	自有
债券	170415	17农发15	566,015,510	公允价值	47,830,200	6,120,210	-	19,087,327,739	18,569,220,448	72,677,588	572,057,700	交易性金融资产	自有
债券	01180544	18鄂交投SCP001	400,000,000	公允价值	-	582,800	-	400,000,000	-	5,790,153	400,582,800	交易性金融资产	自有
债券	180006	18附息国债06	315,862,660	公允价值	-	7,572,740	-	1,018,660,320	702,797,660	11,956,515	323,435,400	交易性金融资产	自有
债券	180206	18国开06	314,915,670	公允价值	-	2,333,680	-	1,447,071,910	1,132,156,240	4,678,155	317,249,350	交易性金融资产	自有
债券	111809151	18浦发银行CD151	296,719,800	公允价值	-	362,400	-	593,448,500	296,728,700	2,182,962	297,082,200	交易性金融资产	自有

债券	180403	18农发03	288,041,360	公允价值	-	1,577,760	-	2,490,498,530	2,202,457,170	8,958,885	289,619,120	交易性金融资产	自有
债券	111814069	18江苏银行CD069	287,164,500	公允价值	-	282,600	-	287,164,500	-	420,886	287,447,100	交易性金融资产	自有
债券	140441	14农发41	283,027,720	公允价值	-	543,120	-	283,027,720	-	2,430,849	283,570,840	交易性金融资产	自有
债券	180408	18农发08	279,968,440	公允价值	-	2,503,960	-	1,018,252,630	738,284,190	2,788,826	282,472,400	交易性金融资产	自有
期末持有的其他证券投资			18,167,867,783	-	16,055,370,645	-15,159,773	-17,207,732	708,145,134,901	705,950,490,694	498,595,095	18,913,276,291	-	-
合计			22,087,300,863	-	16,103,200,845	8,406,667	-17,207,732	738,044,424,890	731,978,255,822	616,091,287	22,856,197,791	-	-

6、衍生品投资情况

适用 不适用

7、募集资金使用情况

适用 不适用

(1) 募集资金总体使用情况

适用 不适用

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2015年	非公开发	383,010	261	375,453	不适用	不适用	不适用	8,083	存放于专	不适用

	行 A 股								用账户	
2017 年	公开发行公司债券	199,576	200,912	200,912	不适用	不适用	不适用	-	不适用	不适用
2017 年	短期公司债券	99,788	78,054	99,896	不适用	不适用	不适用	0.18	存放于专用账户	不适用
2018 年	短期公司债券	199,576	200,103	200,103	不适用	不适用	不适用	1	存放于专用账户	不适用
2018 年	短期公司债券	99,788	99,788	99,788	不适用	不适用	不适用	72	存放于专用账户	不适用
合计	--	981,738	579,118	976,152	--	--	--	8,156	--	--

募集资金总体使用情况说明

截止 2018 年 6 月 30 日，公司非公开发行 A 股募集资金已累计使用 37.55 亿元，尚未使用募集资金 0.81 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，公司面向合格投资者公开发行 2017 年公司债券（第一期）募集资金总额 19.96 亿元，已累计使用 20.09 亿元。已使用资金全部用于偿还公司收益凭证。

截止报告期末，公司发行的 2017 年证券公司短期公司债券(第一期)募集资金总额 9.98 亿元，已累计使用 9.99 亿元。已使用资金全部用于偿还公司债务，尚未使用募集资金 0.18 万元为专项账户结余。

截止报告期末，公司发行的 2018 年证券公司短期公司债券(第一期)募集资金总额 19.96 亿元，已累计使用 20.01 亿元。已使用资金全部用于偿还公司债务，尚未使用募集资金 1 万元为专项账户结余。

截止报告期末，公司发行的 2018 年证券公司短期公司债券(第二期)募集资金总额 9.98 亿元，已累计使用 9.98 亿元。已使用资金全部用于偿还公司债务，尚未使用募集资金 72 万元为专项账户结余。

(2) 募集资金承诺项目情况

适用 不适用

根据 2015 年 9 月公司董事会审议通过的《非公开发行 A 股股票预案（修订稿）》，将募集资金用于以下事项：扩大信用交易业务规模；加大自有资金投资类业务的投入；开展互联网证券业务；其他资金安排。募集资金的使用，充实了本公司营运资金，增强了各项业务的综合竞争力。由于证券业务的特殊性，本公司募集资金实现效益无法单独核算。

根据公司《2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》，债券发行的募集资金将用于偿还公司 2017 年 4 月至 2017 年 6 月到期的 25.72 亿元的收益凭证，以及预计将在 2017 年 6 月至

2018 年 6 月到期的其他收益凭证。收益凭证系公司面向在公司开立证券账户的全部投资者发行的一种短期融资产品。公司承诺将使用上述债券的募集资金全部用于偿还收益凭证，不做其他用途。

根据公司《2017 证券公司短期公司债券（第一期）募集说明书》，债券发行的募集资金将用于偿还公司 2017 年 11 月至 2018 年 10 月到期的收益凭证、转融通及两融收益权。公司承诺将使用上述债券的募集资金全部用于偿还上述债务，不做其他用途。

根据公司《2018 证券公司短期公司债券（第一期）募集说明书》，债券发行的募集资金将用于偿还公司 2018 年 2 月至 2018 年 10 月到期的收益凭证和转融通。公司承诺将使用上述债券的募集资金全部用于偿还上述债务，不做其他用途。

根据公司《2018 证券公司短期公司债券（第二期）募集说明书》，债券发行的募集资金将用于偿还公司 2018 年 5 月至 2018 年 10 月到期的收益凭证。公司承诺将使用上述债券的募集资金全部用于偿还上述债务，不做其他用途。

截止报告披露日，公司募集资金用途未发生变更，不存在质押、委托贷款或其他变相改变募集资金用途的投资，不存在募集资金被占用或挪用的情况。

（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 2018 年上半年度募集资金存放和实际使用情况	2018 年 8 月 7 日	巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ） 2018 年 8 月 7 日《公司 2018 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

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	129,225.33	111,380.04	12,222.32	-5,011.69	-3,823.23
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	689,925.99	106,614.56	193,069.71	11,278.95	8,592.94
龙华启富	子公司	投资与资产管理	10.00 亿元人民币	162,728.68	141,209.97	2,489.09	1,204.02	758.21
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	10.00 亿元港币	112,822.67	75,594.00	41,845.73	-620.17	-620.17

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 2018 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、流动性风险、信用风险、市场风险、操作风险、合规风险、信息技术系统风险、声誉风险、人才流失和人才储备不足的风险等，公司依据各类风险的特点制定了相应的对策。具体包括：

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规制。涉及证券行业的法律、法规和政策发生变化时，可能会引起证券市场的波动和证券行业发展环境的变化，进而对公司经营管理和业务开展产生影响，因此，公司面临由于政策、法规变化而产生的风险。

公司将持续加强对新政策、法规的解读能力和对行业动态及新业务、新品种的认识和追踪能力，进一步完善内控管理体系，全面提升公司内控管理水平，防范可能的政策性风险。

2、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。

为加强流动性风险管理，公司制定了《流动性风险管理细则》，成立了流动性管理专业委员会，力求实现流动性风险管理的制度化、程序化、系统化。公司建立了以流动性覆盖率、净稳定资金率、流动性缺口等指标为主的流动性风险监测指标体系，并通过流动性日间监控系统进行监控。逐日报告日间流动性风险指标监测情况，逐月报告公司流动性风险管理水平，不定期提请调整流动性风险管理政策，优化资源配置，实现公司业务开展与流动性风险管理相匹配。

公司对现有业务所涉及的流动性风险进行识别、计量和预测，在引入新产品、新业务、新技术手段和建立新机构前，结合公司战略、风险偏好、融资能力等因素，充分评估其可能对流动性风险产生的影响，进而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）押品政策等。

公司根据业务发展情况、财务状况以及金融市场情况适时制定和调整融资策略，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、银行间市场拆借、发行证券公司短期债券、发行公司债券、发行可转换公司债、两融收益权转让等。公司定期和不定期根据公司业务需要开展流动性风险压力测试，结合压力测试结果，制定有效的业务开展方案和流动性风险应急计划，确保应对紧急情况下的流动性需求。

3、信用风险

信用风险一般是指由于客户或交易对手不能完全履行契约的规定从而为公司带来损失的风险。公司面临的信用风险主要包括三类：一是在融资融券、约定购回业务、股票质押式回购等业务中，客户违约致使公司借出资券及利息遭受损失的风险；二是在股票期权、债券正回购等业务中，客户违约造成公司担保交收资金遭受损失的风险；三是在债券交易、衍生品业务中，发债企业违约或交易对手违约造成的风险。

公司通过对客户及交易对手设定准入标准、建立黑名单等方式，加强准入管理。通过严格的尽职调查、征信、授信、盯市、平仓等环节管理对融资融券、股票质押式回购等业务进行控制。通过系统建设、数据挖掘，对债券的信用评级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。同时，加强逐日盯市，并随市场环境变化跟进调整集中度指标；对客户、交易对手、债券的资信状况进行持续跟踪评估，并制定相应风险应对措施。采取定性与定量、压力测试与敏感性分析相结合的方法评估信用风险，并逐日报告，有效化解与处置相关业务的风险敞口。

4、市场风险

市场风险是指在证券市场中由于利率、股票价格、商品价格、汇率，以及波动率等风险因子的变动而导致投资组合出现损失的可能性。目前，公司面临的市场风险主要是利率风险和权益类证券价格风险。

公司根据各项业务的性质、规模、复杂程度等具体情况，通过定量、定性分析等手段，评估市场风险及其对公司整体风险的影响。通过各类工具对市场风险进行计量：敞口/规模指标（业务规模、风险敞口）、敏感度指标（利率类：久期、DV01；权益类：Beta）、波动率、损失分布（VaR），并依据风险偏好、风险容忍度、公司资本实力、发展战略、业务和产品的市场风险收益特性以及外部市场变化等要素制定资金限额、交易限额、损失限额、敏感度指标限额、集中度限额、止损（止盈）限额等。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；风险管理部借助系统进行监测，及时进行风险提示，督促业务部门进行风险处置等。

5、操作风险

操作风险是因公司内部流程不完善、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。主要表现为以下七类：内部欺诈，外部欺诈，就业制度和工作场所安全，客户、产品和业务活动，实物资产损坏，营业中断和信息技术系统瘫痪，执行、交割和流程管理。

公司通过建立和完善各项业务制度、业务操作规程、管理制度等规范操作流程；建立授权与制衡机制，明确授权的范围、方式、权限、时效和责任，清晰界定各部门、分支机构、子公司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；完善信息技术系统，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；加强内控检查力度、强化培训及文化宣导，保障制度及措施的有效执行。

公司上线了操作风险管理系统，建立了损失数据收集、控制与风险自我评估、关键风险指标三大操作风险管理工具，形成了操作风险管理循环。操作风险管理的三大工具的应用，为公司进一步管理操作风险奠定了基础。

6、合规风险

合规风险是指公司或其工作人员的经营管理或执业行为违反法律法规和准则而使公司被依法追究法律责任、采取监管措施、给予纪律处分、出现财产损失或商业信誉损失的风险。

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，又需满足监管机构的监管政策，并根据监管政策的不断变化而进行调整。为防范合规风险，公司按照监管要求并结合自身实际持续完善合规管理体系，聘任合规总监并设立合规管理部门，对公司及员工经营管理和执业行为的合规性进行审查、监督和检查，履行合规咨询、反洗钱、信息隔离、投诉举报处理、法律事务等职责。报告期内，公司根据《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》及《证券公司合规管理实施指引》等相关法律法规，持续完善公司合规管理体系、升级改造反洗钱管理系统、建立健全员工执业行为长效管控机制。从机制设立、制度完善、系统建设、宣传培训等多方面入手，有效防范合规风险。

7、信息技术系统风险

随着信息技术的飞速发展，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、稳定性对证券公司的业务发展变得至关重要。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，将会使公司的正常业务受到干扰或难以确保数据完整性。此外，公司能否保持竞争力部分取决于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。如果公司未能有效、及时地改进或提升信息技术系统，可能对公司的竞争力、财务状况和经营业绩造成不利影响。

对于信息系统风险，公司根据业务发展不断提升 IT 治理水平，持续加大 IT 投入，制定 IT 规划，不断加强信息系统建设，确保信息系统安全运行。（1）为避免由于电力、通信中断而导致的信息安全事件，公司采取多中心部署分散风险。核心系统部署在联通数据中心、国贸数据中心及上海灾备中心，周边交易系统选择在上证信息公司和阿里云分别部署行情和交易系统，该模式可有效分散数据中心的集中风险。（2）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；（3）为提高信息安全技术水平，公司与安全服务厂商和电信运营商签订长期合作协议，确保信息安全保障充分；（4）公司定期进行信息系统应急演练，提升应对突发信息安全事件时的应急处理能力，保障业务连续性。

8、声誉风险

声誉风险是由公司经营、管理及其他行为或外部事件导致利益相关方对公司负面评价的风险。

报告期内，公司持续完善声誉管理机制，主要通过专业互联网监测系统对主流财经媒体、微博、部分公开性微信、地方主流媒体等进行监测，实时预警，以便在舆情发生时迅速作出预判、及时响应，进而达到引导舆论走向的效果，全面提升声誉风险防范能力。

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，相关专业人才也已成为行业争夺的焦点。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。

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，加大对业务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，持续完善专业职级序列，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
2018.01.01-2018.06.30	公司	电话沟通	个人	投资者	公司经营情况、行业状况及公司公告内容

第五节 重要事项

一、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
2018 年第一次临时股东大会	临时股东大会	51.2939%	2018 年 2 月 1 日	2018 年 2 月 2 日	巨潮资讯网，临 2018-008：《山西证券股份有限公司关于 2018 年第一次临时股东大会决议的公告》
2017 年度股东大会	年度股东大会	51.4014%	2018 年 4 月 27 日	2018 年 4 月 28 日	巨潮资讯网，临 2018-032：《山西证券股份有限公司关于 2017 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

公司计划不派发 2018 年半年度现金红利，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	2012.10.18	长期	报告期内，山西国际电力集团有限公司及其

		的承诺	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。			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	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	2012.09.28.	长期	正在履行

		物业和租赁物业的承诺	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。			
	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该等损失承担连带赔偿责任。如果在租赁期限内，因抵押权人行使抵押权及租赁房屋未取得《房屋所有权证》导致格林期货遭受任何损失，则格林期货原股东将对该等损失承担连带赔偿责任。	2012.09.28.	长期	正在履行
	玺萌融投资控股有限公司	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
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	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。
其他对公司中小股东所作承诺	山西金控及其一致行动人	限售承诺	基于对公司未来发展的信心和长期投资价值的认可，山西金控自 2018 年 5 月 31 日之日起 6 个月内，根据中国证监会和深圳证券交易所的相关规定，以自有资金通过集中竞价等合法合规的方式增持公	2018.05.31	增持实施期间、增持完成后 6 个月以内及法定期限	正在履行

			司股份不超过 10,000,000 股。同时，山西金控及其一致行动人承诺，将严格遵守有关法律法规的规定，在增持实施期间、增持完成后 6 个月内以及法定期限内不减持所持有的公司股份。		内	
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

公司半年度报告未经审计。

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

公司报告期末未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

1、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。

2、其他诉讼事项

报告期内，山西省高级人民法院通知公司“农行漪汾街分理处诉公司案”恢复审理，公司出庭参加了诉讼，目前案件尚未裁决。案件情况详见公司 2011 年 1 月 21 日刊登于巨潮资讯网

(<http://www.cninfo.com.cn>) 的《关于重大诉讼事项进展情况的公告》(临 2011-006 号) 及公司《2011 年年度报告》(巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> “定期报告” 栏目)。

九、媒体质疑情况

适用 不适用

本报告期公司无媒体普遍质疑事项。

十、处罚及整改情况

1、因格林大华前员工李小鹏作为期货从业人员，存在借用他人期货账户从事期货交易的行为，格林大华于 2017 年 12 月收到中国证监会下发的《关于对格林大华期货有限公司采取责令改正监管措施的决定》（[2017]87 号）以及对李小鹏下发的《关于对李小鹏采取出具警示函监管措施的决定》（[2017]88 号），同时对于格林大华在对从业人员管理存在的漏洞责令整改，并要求公司于 2018 年 2 月底之前完成整改。格林大华已按要求完成整改，并于 2017 年 9 月将违规员工辞退。

2、因格林大华于 2014 年 4 月至 2016 年 3 月期间未与某居间人签署居间协议的情况下向其支付居间报酬，公司内部控制存在一定缺陷，未能有效执行公司相关内部控制制度，北京证监局于 2018 年 6 月向格林大华下发了《关于对格林大华期货有限公司采取出具警示函监管措施的决定》（[2018]32 号），对格林大华采取出具警示函的监管措施，并责令整改。格林大华已于 2018 年 6 月底提交整改报告。

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
长治市行政	公司监	提供或	经纪业	市场佣	-	1.78	0.01	-	否	现金	-	-	-

事业单位国有资产管理中心	事任职企业	接受劳务	务佣金收入	金水平									
山西太钢投资有限公司	受太钢集团控制	提供或接受劳务	经纪业务佣金收入	市场佣金水平	-	3.72	0.01	-	否	现金	-	-	-
山西信托股份有限公司	公司股东、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	-	12.88	0.03	-	否	现金	-	-	-
上海万方投资管理有限公司	受金控集团间接控制	提供或接受劳务	经纪业务佣金收入	市场佣金水平	-	0.49	0.01	-	否	现金	-	-	-
晋商信用增进投资股份有限公司	过去十二个月内受金控集团间接控制	提供或接受劳务	经纪业务佣金收入	市场佣金水平	-	5.10	0.01	-	否	现金	-	-	-
晋信资本投资管理有限公司	过去十二个月内受金控集团间接控制	提供或接受劳务	经纪业务佣金收入	市场佣金水平	-	2.10	0.01	-	否	现金	-	-	-
山西金融投资控股集团有限公司	公司控股股东	提供或接受劳务	经纪业务佣金收入	市场佣金水平	-	1.14	0.01	-	否	现金	-	-	-
山西省财政资产管理有限公司	过去十二个月内受金控集团间接控制	提供或接受劳务	经纪业务佣金收入	市场佣金水平	-	0.68	0.01	-	否	现金	-	-	-
山西省科技基金发展有限公司	公司监事任职企业	提供或接受劳务	经纪业务佣金收入	市场佣金水平	-	1.94	0.01	-	否	现金	-	-	-
中合盛资本管理有限公司	受金控集团间接控制	提供或接受劳务	经纪业务佣金收入	市场佣金水平	-	0.10	0.01	-	否	现金	-	-	-
山西省农业	过去十	提供或	经纪业	市场佣	-	0.01	0.01	-	否	现金	-	-	-

资产经营有 限责任公司	二个月 内受金 控集团 间接控 制	接受劳 务	佣金 收入	金水平									
山西信托股 份有限公司	公司股 东、受金 控集团 控制	提供或 接受劳 务	经纪业 务利息 支出	市场原 则		7.62	0.01	-	否	现金	-	-	-
山西国际电 力集团有限 公司	公司股 东	提供或 接受劳 务	经纪业 务利息 支出	市场原 则		3.57	0.01	-	否	现金	-	-	-
山西太钢投 资有限公司	受太钢 集团控 制	提供或 接受劳 务	经纪业 务利息 支出	市场原 则		1.51	0.01	-	否	现金	-	-	-
太钢集团财 务有限公司	受太钢 集团控 制	提供或 接受劳 务	经纪业 务利息 支出	市场原 则		0.64	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 务利息 支出	市场原 则		0.41	0.01	-	否	现金	-	-	-
太原钢铁(集 团)有限公司	股东	提供或 接受劳 务	经纪业 务利息 支出	市场原 则		0.08	0.01	-	否	现金	-	-	-
上海万方投 资管理有限 公司	受金控 集团间 接控制	提供或 接受劳 务	经纪业 务利息 支出	市场原 则		0.41	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 务利息 支出	市场原 则		0.34	0.01	-	否	现金	-	-	-
晋商信用增 进投资股份 有限公司	过去十 二个月 内受金 控集团 间接控 制	提供或 接受劳 务	经纪业 务利息 支出	市场原 则		3.94	0.01	-	否	现金	-	-	-
晋信资本投 资管理有限 公司	过去十 二个月 内受金 控集团	提供或 接受劳 务	经纪业 务利息 支出	市场原 则		1.06	0.01	-	否	现金	-	-	-

	间接控制												
山西股权交易中心有限公司	受金控集团控制	提供或接受劳务	或接受劳务	经纪业利息支出	市场原则		0.17	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	或接受劳务	经纪业利息支出	市场原则		0.03	0.01	-	否	现金	-	-
山西金融投资控股集团有限公司	公司控股股东	提供或接受劳务	或接受劳务	经纪业利息支出	市场原则		0.04	0.01	-	否	现金	-	-
山西仁通房地产开发有限公司	过去十二个月内受金控集团间接控制	提供或接受劳务	或接受劳务	经纪业利息支出	市场原则		0.04	0.01	-	否	现金	-	-
山西省财政资产管理有限责任公司	过去十二个月内受金控集团间接控制	提供或接受劳务	或接受劳务	经纪业利息支出	市场原则		0.72	0.01	-	否	现金	-	-
山西省科技基金发展有限公司	公司监事任职企业	提供或接受劳务	或接受劳务	经纪业利息支出	市场原则		0.13	0.01	-	否	现金	-	-
山西省农业资产经营有限责任公司	过去十二个月内受金控集团间接控制	提供或接受劳务	或接受劳务	经纪业利息支出	市场原则		0.05	0.01	-	否	现金	-	-
山西西山煤电股份有限公司	公司独立董事担任其他企业独立董事	提供或接受劳务	或接受劳务	经纪业利息支出	市场原则		0.20	0.01	-	否	现金	-	-
中合盛资本管理有限公司	受金控集团间接控制	提供或接受劳务	或接受劳务	经纪业利息支出	市场原则		0.25	0.01	-	否	现金	-	-

太钢集团财务有限公司	受太钢集团控制	提供或接受劳务	收益凭证业务利息支出	市场原则		131.77	0.20	-	否	现金	-	-	-
山西环境能源交易中心有限公司	受金控集团间接控制	提供或接受劳务	收益凭证业务利息支出	市场原则		0.73	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	收益凭证业务利息支出	市场原则		0.68	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	收益凭证业务利息支出	市场原则		107.11	0.16	-	否	现金	-	-	-
山西信托股份有限公司	公司股东、受金控集团控制	提供或接受劳务	购买信托计划投资收益	市场原则		327.81	0.54	-	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	物业管理支出	市场原则		149.99	2.29	-	否	现金	-	-	-
山西省国际贸易中心有限公司	受金控集团间接控制	提供或接受劳务	房屋租赁费、物业管理费及机房托管费支出	市场原则		590.73	7.46	-	否	现金	-	-	-
德意志银行(中国)有限公司	与公司合资设立子公司,依审慎原则判定为公司关联方	提供或接受劳务	利息收入	参照金融行业同业存款利率		1.56	0.01	-	否	现金	-	-	-
德意志银行(中国)有限公司	与公司合资设立子公司,依审慎原则	提供或接受劳务	机房租赁费	市场原则		43.20	0.55	-	否	现金	-	-	-

	判定为 公司关 联方												
合计				--	--	1,404.73	--		--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况				无									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因				无									

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

是否存在非经营性关联债权债务往来

是 否

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)
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	76.00	-	-	-	-	76.00
山西国际贸易中心有限公司	受山西国信控制	预付租赁押金	否	13.24	-	-	-	-	13.24
格林大华资产管理有限公司	受子公司格林大华期货有限公司控制的子公司	借款及利息	否	51,240.49	17,800.00	30,906.52	-	1,033.54	39,167.51
龙华启富投资有限责任公司	控股子公司	借款及利息	否	6,210.98	-	-	-	131.23	6,342.21
龙华启富投资有限责任公司	控股子公司	代扣代缴五险一金	否	71.87	14.40	-	-	-	86.27
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	143.88	77.23	-	-	-	221.11
山西地方电力有限公司	受山西国际电力集团有限公司控制	押金	否	3.20	-	-	-	-	3.20
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‘(二)山证国际’”。

3、其他重大合同

报告期内无其他应披露而未披露的重大合同。

十五、社会责任情况

（一）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

（二）履行精准扶贫社会责任情况

1、精准扶贫规划

公司以“四个全面”为引领，以“发挥专业优势、助力精准扶贫、践行社会责任”为基本方略，积极发挥资本市场在精准扶贫工作中的服务功能和促进作用，以“一对一”结对帮扶为抓手，确保“精准扶贫、精准脱贫”攻坚目标的实现。

2、上半年度精准扶贫概要

2018 年是推进脱贫攻坚战的重要一年，是精准扶贫、精准脱贫的深化之年。公司深入聚焦定点扶贫地区的实际需求，注重综合分类施策和落实落地，大力推进产业扶贫，积极开展公益扶贫。

（1）借助资本市场，助推产业扶贫

2017 年 12 月，公司全资子公司龙华启富与汾西县扶贫开发投资管理有限公司正式签署合作协议，2018 年 1 月 8 日在汾西县注册成立“汾西启富扶贫产业投资基金”。该项目的实施能够为当地提供 600 多个就业岗位，其中为贫困户提供 200 个就业岗位、同时托底保障 100 户建档立卡贫困户脱贫。

公司结合扶贫帮扶地区的产业特点，为娄烦县天池店乡白家滩村 10 万羽蛋鸡养殖项目提供资金扶持。公司全资子公司龙华启富在项目种子期即作为第一家投资方提供 500 万元资金，其中 300 万元已按项目计划拨付。目前，10 万羽雏鸡已同步育雏，预计 8 月即可移至白家滩村。

公司发挥中小企业金融服务功能，辅导、推荐润涛牧业挂牌新三板。润涛牧业位于河北省邢台市临城县，在公司的辅导、推荐下，于 2018 年 2 月 14 日在新三板挂牌，有力地促进了当地农业产业结构调整，促进了当地农户脱贫致富。

公司助力汾西县龙头养殖企业洪昌养殖引进战略合作伙伴，促成技术、资金、人才层面的深度合作。公司与位于国家级贫困县十堰市郟阳县的渝川食品股份有限公司签署新三板挂牌财务顾问协议。

公司辅导、推荐 7 家中小企业于山西股交中心挂牌展示，其中展示板 3 家，培育板 4 家。

（2）大力开展公益扶贫

为更好地开展公益扶贫，公司出资设立山西证券公益基金会。山西证券公益基金会以“发挥金融专业优势，扶危济困，回报社会”为宗旨，以扶持贫困地区发展与紧急援助受自然灾害的地区人民为主要业务

范围，全权统筹公司公益慈善行为，对公司所有的公益慈善活动实行统一运作、统一管理。

公司在云南省昆明市建立扶贫金融工作站，开展系列扶贫培训交流活动。2018 年 1 月 19 日，公司志愿者赴沧源佤族自治县单甲乡永武完小学开展“情系佤山 新年心愿”公益扶贫活动，将 100 多个书包和文具送到了每一个孩子手中，并对捐建教学综合楼及改善引水工程等公益项目进行调研。

4 月，公司对口捐建的隰县光伏项目“山西证券股份有限公司·南唐户村爱心光伏电站”正式挂牌。为切实支持临县三交镇青家塆村和崔家岭村扶贫工作，公司工会于春节前夕，购置临县扶贫产业生产的黑猪肉和红枣为员工发放春节福利，消费共计 727,319.6 元。

6 月，公司出资 4 万余元在代县新城区主要街道两侧制作了金融漫画宣传走廊，协助开展县域范围内“防非打非”工作；对太和岭口村的红色旅游产品展示中心项目冠名“山西证券旅游扶贫重点项目”，同时捐赠总价值 10 万元的实物；为代县留守儿童建立“山西证券爱心电脑教室”，一次性捐赠总价值 12 万元的 60 台电脑。

（3）分支机构积极参与精准扶贫

朔州分公司发起了“爱星计划”，为朔城区滋润乡的留守儿童送去了御寒的棉衣；晋城分公司赴晋城市陵川侯庄小学，送去了图书、学习用具等物品；子公司格林大华为汾西县三中捐赠 50 件羽绒服、20 台电脑并派驻员工进行为期一周的“怀梦想 致远方”支教活动，与汾西县召开“玉米+期货+保险”项目洽谈会，并进行了专项培训，向当地贫困农户订购了价值近 4 万元的核桃、苦荞等产品；格林大华与宁夏自治区固原市彭阳县草庙乡周庄村开展结对帮扶系列活动，向村委会捐赠电脑一台，向建档贫困户捐助肉牛养殖扶贫款 20,000 元，向钱岔组农户捐赠 3000 棵花椒树苗，并聘请中华蜂养殖专家对村民进行了技术培训。

3、精准扶贫成效

指标	计量单位	数量/开展情况
一、总体情况	——	——
其中：1.资金	万元	596.59
2.物资折款	万元	24.86
3.帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	7
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	——	旅游产业捐赠、产业基金、股权投资、新三板挂牌（润涛科技）、四板挂牌七家、新三板财顾两家
1.2 产业发展脱贫项目个数	个	13

1.3 产业发展脱贫项目投入金额	万元	510
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	7
2.教育扶贫	——	——
其中： 2.1 资助贫困学生投入金额	万元	6.16
2.2 资助贫困学生人数	人	896
2.3 改善贫困地区教育资源投入金额	万元	9.15
3.社会扶贫	——	——
其中： 3.1 东西部扶贫协作投入金额	万元	3.22
3.2 定点扶贫工作投入金额	万元	11.09
3.3 扶贫公益基金投入金额	万元	——
4.其他项目	——	——
其中： 4.1.项目个数	个	2
4.2.投入金额	万元	76.5
三、所获奖项（内容、级别）	——	——
《证券时报》颁发 2018 金融机构精准扶贫经典案例君鼎奖		

4、后续精准扶贫计划

（1）在已签订“一司一县”定点帮扶协议的 4 家贫困县，因地制宜，结合当地资源禀赋、产业发展情况，力争做到一县一特色。

（2）积极推进产业扶贫，以产业引导基金为抓手，宣传和用好扶贫政策，深入挖掘贫困地区资源价值，统筹规划贫困地区旅游、文化等资源，为当地企业提供财务顾问、上市辅导、投融资等综合服务。

（3）推进政府+证券+保险+实施主体+贫困户“五位一体”的金融扶贫模式。

（4）充分利用公司营业网点多、客户资源丰富的优势，借助扶贫板、互联网等渠道，着力于贫困地区农特产品的宣传、营销。

（5）统筹推进公益扶贫，以山西证券扶贫公益基金会为依托，进一步完善公司扶贫捐助工作。

十六、其他重大事项的说明

（一）公司获准设立分支机构事项

2018 年 1 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 12 家分支机构的批复》（晋证监许可字[2018]1 号）。公司获准设立 12 家证券营业部（详见公告：临 2018-007）。

截至本报告披露日，相关 9 家证券营业部已经领取了《营业执照》和《经营证券期货业务许可证》。

（二）债券付息事项

2018 年 3 月 15 日，公司顺利完成“2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）”及“（品种二）”的付息工作，详见公司《2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）2018 年付息公告》（临 2018-016）、《2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）2018 年付息公告》（临 2018-017）。

（三）与北京京东金融科技控股有限公司签署战略合作协议

2017 年 12 月 28 日，公司与北京京东金融科技控股有限公司（以下简称“京东金融”）在北京签署战略合作协议。战略合作协议签署后，为具体落实协议约定的合作事项、促进合作业务的顺利开展，京东金融与公司将授权各自有关部门或子公司根据协议中的约定，就有关合作进行具体洽谈，签订专项合作协议（详见公告：临 2018-001）。

公司与京东金融拟合作设立的大数据消费股权投资基金，目前正在进行基金募集相关工作。

（四）公司拟发行可转换公司债券事项

公司根据战略发展规划，依据相关法律法规及规范性文件的要求并结合公司财务状况和投资计划，拟发行募集资金总额不超过人民币 30 亿元（含 30 亿元）的可转换公司债券。相关议案已经公司第三届董事会第二十九次会议及公司 2017 年度股东大会审议通过（详见公告：临 2018-020、临 2018-021、临 2018-032 及其他可转债相关公告），该事项目前正在稳步推进中。

（五）控股股东增持公司股份事项

基于对公司未来发展的信心和长期投资价值的认可，公司控股股东山西金控拟自 2018 年 5 月 31 日起 6 个月内，根据中国证监会和深圳证券交易所的相关规定，以自有资金通过集中竞价等合法合规的方式增持公司股份不超过 10,000,000 股。同时，山西金控及其一致行动人承诺，将严格遵守有关法律法规的规定，在增持实施期间、增持完成后 6 个月内以及法定期限内不减持所持有的公司股份（详见公告：临 2018-036）。

本报告期内，山西金控按照相关监管规定，逐步实现增持计划。

十七、公司子公司重大事项

（一）新设子公司

在稳健发展的前提下，为拓展投资领域，延伸投资业务链条，实现多元化资产配置，更好的服务于实体经济，更好的为客户提供综合金融服务，公司第三届董事会第二十四次会议审议通过了《关于设立另类投资子公司的议案》，同意出资 10 亿元人民币设立另类投资子公司。同时，同意授权经营管理层根据另类投资子公司实际经营需要，分批决定资本金投入的时期和金额；根据发展需要完成另类投资子公司经营架构调整和开展相关业务；具体决定和办理与上述新设另类投资子公司相关的事项（详见公告：临

2017-048)。

截至本报告披露日，公司设立另类投资子公司事项正在稳步推进中。

(二) 山证国际

1、担保事项

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

截至报告期末，公司未发生上述担保事项。

2、增资事项

2017 年 12 月，公司收到证监会《关于山西证券股份有限公司向山证国际金融控股有限公司增资有关意见的复函》（机构部函[2017]2866 号），对公司向山证国际增资 5 亿港元无异议（详见公告：临 2017-063）。

目前，公司已完成向山证国际增资事项。增资后，山证国际注册资本由 5 亿港元增至 10 亿港元，公司持有山证国际的股权比例为 95%，公司全资子公司格林大华持有山证国际的股权比例为 5%（详见公告：临 2018-003）。公司将充分和有效履行对山证国际的股东职责，督促其完善公司治理，加强合规、内控和风险管理，根据自身发展战略、财务实力和管理能力，审慎投资决策，稳健经营，有效防范风险特别是风险的跨境转移。

(三) 龙华启富

根据《证券公司私募投资基金子公司管理规范》要求，公司私募基金子公司龙华启富完成了整改，成为私募基金子公司规范平台，并于 2018 年 1 月 11 日经中国证券业协会对外公示。

十八、报告期内公司单项业务资格无变化

十九、信息披露索引

公告编号	公告名称	公告日期
临 2018-001	关于与北京京东金融科技控股有限公司签署战略合作协议的公告	2018.01.02
临 2018-002	关于 2017 年 12 月份主要财务信息的公告	2018.01.10
临 2018-003	关于全资子公司山证国际金融控股有限公司完成增资的公告	2018.01.12
-	中信建投证券股份有限公司关于公司的定期现场检查报告	2018.01.12
临 2018-004	关于第三届董事会第二十七次会议决议的公告	2018.01.17
临 2018-005	关于召开 2018 年第一次临时股东大会的通知	2018.01.17

临 2018-006	关于董事辞职的公告	2018.01.17
-	公募基金管理业务基本制度（2018 年 1 月）	2018.01.17
-	关于提名公司非独立董事候选人的独立董事意见	2018.01.17
临 2018-007	关于收到山西证监局《关于核准山西证券股份有限公司设立 12 家分支机构的批复》的公告	2018.01.23
临 2018-008	关于 2018 年第一次临时股东大会决议的公告	2018.02.02
-	2018 年第一次临时股东大会的法律意见书	2018.02.02
-	董事会议事规则（2018 年 2 月）	2018.02.02
-	监事会议事规则（2018 年 2 月）	2018.02.02
临 2018-009	关于 2018 年 1 月份主要财务信息的公告	2018.02.07
临 2018-010	关于收到山西证监局《关于核准杨增军证券公司董事任职资格的批复》的公告	2018.02.14
临 2018-011	2017 年度业绩快报	2018.02.28
临 2018-012	关于 2018 年 2 月份主要财务信息的公告	2018.03.07
临 2018-013	关于 2018 年 1 月至 2 月累计新增借款的公告	2018.03.07
临 2018-014	关于职工董事选举结果的公告	2018.03.09
临 2018-015	关于董事辞职的公告	2018.03.09
-	财达证券股份有限公司关于公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）、（品种二）受托管理事务临时报告	2018.03.10
-	财达证券股份有限公司关于公司 2017 年证券公司短期公司债券（第一期）、2018 年证券公司短期公司债券（第一期）受托管理事务临时报告	2018.03.10
临 2018-016	2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）2018 年付息公告	2018.03.12
临 2018-017	2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）2018 年付息公告	2018.03.12
临 2018-018	关于第三届董事会第二十八次会议决议的公告	2018.03.17
临 2018-019	关于公司持股 5%以上股东非公开发行可交换公司债券获得山西省人民政府国有资产监督管理委员会批复的公告	2018.03.23
-	2017 年年度审计报告	2018.04.03
临 2018-020	关于第三届董事会第二十九次会议决议的公告	2018.04.03
临 2018-021	关于第三届监事会第十一次会议决议的公告	2018.04.03
临 2018-022	关于 2017 年日常关联交易执行情况及预计 2018 年日常关联交易的公告	2018.04.03
临 2018-023	2017 年度募集资金存放和实际使用情况专项报告	2018.04.03
临 2018-024	关于召开 2017 年度股东大会的通知	2018.04.03
临 2018-025	关于会计政策变更的公告	2018.04.03
临 2018-026	董事、高级管理人员关于公开发行可转换公司债券摊薄即期回报采取填补措施的承诺的公告	2018.04.03
-	2017 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	2018.04.03
-	2017 年度社会责任报告	2018.04.03
-	募集资金（2015 年非公开发行人民币普通股）2017 年度存放与实际使用情况专项报告	2018.04.03
-	独立董事 2017 年度述职报告	2018.04.03
-	2017 年度内部控制评价报告	2018.04.03

-	2017 年 12 月 31 日内部控制审计报告	2018.04.03
-	前次募集资金使用情况报告	2018.04.03
-	公开发行可转换公司债券募集资金运用可行性报告	2018.04.03
-	股东分红回报规划（2018 年-2020 年）	2018.04.03
-	关于公开发行可转换公司债券摊薄即期回报对公司主要财务指标的影响及公司采取的措施的公告	2018.04.03
-	关于前次募集资金使用情况的报告	2018.04.03
-	可转换公司债券持有人会议规则（2018 年 4 月）	2018.04.03
-	中信建投证券股份有限公司关于公司《2017 年度内部控制自我评价报告》的核查意见	2018.04.03
-	中信建投证券股份有限公司关于公司 2017 年度《内部控制规则落实情况自查表》的核查意见	2018.04.03
-	中信建投证券股份有限公司关于公司 2017 年度保荐工作报告	2018.04.03
-	中信建投证券股份有限公司关于公司 2017 年度募集资金年度存放与使用情况的专项核查报告	2018.04.03
-	中信建投证券股份有限公司关于公司非公开发行股票之保荐工作总结报告书	2018.04.03
-	募集资金（2017 年发行长期公司债券）2017 年度存放与实际使用情况专项报告	2018.04.03
-	募集资金（2017 年发行短期公司债券）2017 年度存放与实际使用情况专项报告	2018.04.03
-	2017 年度董事会工作报告	2018.04.03
-	2017 年度风险控制指标情况报告	2018.04.03
-	2017 年度监事会工作报告	2018.04.03
-	内部控制规则落实自查表	2018.04.03
-	董事、监事 2017 年度薪酬执行情况及 2018 年度薪酬方案	2018.04.03
-	2017 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	2018.04.03
-	信用业务管理制度（2018 年 4 月）	2018.04.03
定 2018—2017 年报摘要	2017 年年度报告摘要	2018.04.03
-	2017 年年度报告	2018.04.03
-	关于第三届董事会第二十九次会议相关事项的独立董事意见	2018.04.03
-	公开发行可转换公司债券预案	2018.04.03
临 2018-027	关于变更公司章程重要条款获批的公告	2018.04.09
-	公司章程（2018 年 4 月）	2018.04.09
临 2018-028	关于 2018 年 3 月份主要财务信息的公告	2018.04.11
临 2018-029	关于 2018 年 1 月至 3 月累计新增借款的公告	2018.04.11
-	财达证券股份有限公司关于公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）、（品种二）受托管理事务临时报告	2018.04.14
临 2018-030	关于举行 2017 年年度报告网上业绩说明会的公告	2018.04.14
临 2018-031	关于第三届董事会第三十次会议决议的公告	2018.04.24
定 2018 一季报	2018 年第一季度报告正文	2018.04.24
-	2018 年第一季度报告全文	2018.04.24
临 2018-032	关于 2017 年度股东大会决议的公告	2018.04.28

-	2017 年度股东大会的法律意见书	2018.04.28
临 2018-033	关于 2018 年 4 月份主要财务信息的公告	2018.05.08
临 2018-034	关于深圳证券交易所对公司 2018 年第一季度报告的问询函的回复公告	2018.05.19
临 2018-035	关于参加“山西辖区上市公司 2018 年度投资者网上集体接待日”活动的公告	2018.05.22
-	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（2018）	2018.05.23
临 2018-036	关于控股股东增持公司股份的公告	2018.06.01
临 2018-037	2017 年年度权益分派实施公告	2018.06.02
临 2018-038	关于 2018 年 5 月份主要财务信息的公告	2018.06.07
临 2018-039	关于 2018 年 1 月至 5 月累计新增借款的公告	2018.06.07
-	财达证券股份有限公司关于公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）、（品种二）受托管理事务临时报告	2018.06.11
-	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（2017 年度）	2018.06.25

二十、公司行政许可事项的相关情况

日期	发文名称	文号	发文单位
2018.01.18	关于核准山西证券股份有限公司设立 12 家分支机构的批复	晋证监许可字【2018】1 号	山西证监局
2018.02.13	关于核准杨增军证券公司董事任职资格的批复	晋证监许可字【2018】3 号	山西证监局
2018.03.05	关于核准闫晓华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【2018】4 号	山西证监局
2018.04.03	关于核准山西证券股份有限公司变更公司章程重要条款的批复	晋证监许可字【2018】5 号	山西证监局
2018.06.06	关于核准刘文康证券公司监事任职资格的批复	晋证监许可字【2018】8 号	山西证监局
2018.07.12	关于核准李华证券公司董事任职资格的批复	晋证监许可字【2018】9 号	山西证监局
2018.07.17	关于核准山西证券股份有限公司变更公司章程重要条款的批复	晋证监许可字【2018】10 号	山西证监局
2018.07.20	关于核准夏贵所证券公司董事任职资格的批复	晋证监许可字【2018】11 号	山西证监局

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

股份变动的原因

适用 不适用

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

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

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

二、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数（户）			164,607					
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	30.56%	864,445,355	+4,050,000	0	864,445,355	-	-
太原钢铁(集团)有限公司	国有法人	9.99%	282,605,635	0	0	282,605,635	-	-
山西国际电力集团有限公司	国有法人	7.04%	199,268,856	0	0	199,268,856	-	-
北京中吉金投资管理有限公司一中吉金投一稳赢 2 号投资基金	基金、理财产品等	1.72%	48,693,500	-1,371,500	0	48,693,500	-	-

中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.44%	40,619,400	0	0	40,619,400	-	-
河南省安融房地产开发有限公司	境内一般法人	1.21%	34,152,351	-12,370,000	0	34,152,351	质押	25,589,900
郑州市热力总公司	国有法人	0.93%	26,401,342	0	0	26,401,342	-	-
山西省科技基金发展有限公司	国有法人	0.60%	17,000,000	0	0	17,000,000	-	-
西藏鹏华投资管理有限公司	境内一般法人	0.52%	14,580,000	0	0	14,580,000	质押	8,449,900
山西杏花村汾酒集团有限责任公司	国有法人	0.43%	12,026,732	-1,075,000	0	12,026,732	-	-
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一中吉金投一稳赢 2 号投资基金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	河南省安融房地产开发有限公司持有西藏鹏华投资管理有限公司 100% 股权，为西藏鹏华投资管理有限公司控股股东，为一致行动人。							
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	864,445,355	人民币普通股	864,445,355					
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一中吉金投一稳赢 2 号投资基金	48,693,500	人民币普通股	48,693,500					
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					
河南省安融房地产开发有限公司	34,152,351	人民币普通股	34,152,351					
郑州市热力总公司	26,401,342	人民币普通股	26,401,342					
山西省科技基金发展有限公司	17,000,000	人民币普通股	17,000,000					
西藏鹏华投资管理有限公司	14,580,000	人民币普通股	14,580,000					
山西杏花村汾酒集团有限责任公司	12,026,732	人民币普通股	12,026,732					
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	河南省安融房地产开发有限公司持有西藏鹏华投资管理有限公司 100% 股权，为西藏鹏华投资管理有限公司控股股东，为一致行动人。							
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

(一) 董事聘任情况

2018年1月15日，公司第三届董事会第二十七次会议审议通过了《关于提名公司第三届董事会董事候选人的议案》（详见公告：临2018-004），提名杨增军先生为公司第三届董事会非独立董事候选人。2018年2月1日，公司2018年第一次临时股东大会审议通过了《关于选举第三届董事会董事的议案》（详见公告：临2018-008），选举杨增军先生为公司第三届董事会非独立董事。2018年2月13日，公司收到中国证券监督管理委员会山西监管局《关于核准杨增军证券公司董事任职资格的批复》（晋证监许可字[2018]3号），核准杨增军先生证券公司董事任职资格（详见公告：临2018-010）。杨增军先生自2018年2月13日起正式履行公司董事职责，任期与公司第三届董事会任期一致。

2018年3月7日，公司全体员工选举王怡里先生为公司第三届董事会职工董事（详见公告：临2018-014），任期与第三届董事会一致。

(二) 董事离职情况

2018年1月15日，公司董事樊廷让先生因工作原因，向公司董事会申请辞去第三届董事会董事职务、第三届董事会审计委员会委员职务，同时申请辞去公司常务副总经理、财务负责人职务。公司董事赵树林先生因工作原因，向公司董事会申请辞去第三届董事会董事职务、第三届董事会风险管理委员会委员职务，同时申请辞去公司副总经理职务（详见公告：临2018-006）。樊廷让先生、赵树林先生的辞职申请自2018年1月15日送达公司董事会时生效。辞职后，樊廷让先生、赵树林先生不再担任公司任何职务。

2018年3月8日，公司董事柴宏杰先生因工作原因，向公司董事会申请辞去第三届董事会董事职务、第三届董事会风险管理委员会委员职务（详见公告：临2018-015）。柴宏杰先生的辞职申请自2018年3月8日送达公司董事会时生效。

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
杨增军	董事	被选举	2018.02.13	公司第三届董事会第二十七次会议审议通过，聘任杨增军先生担任公司董事，任期与公司第三届董事会任期一致。

王怡里	职工董事	被选举	2018.03.07	公司全体员工选举王怡里先生为公司第三届董事会职工董事，任期与第三届董事会一致。
樊廷让	董事、常务副总经理、财务负责人	离任	2018.01.15	工作原因
赵树林	董事、副总经理	离任	2018.01.15	工作原因
柴宏杰	董事	离任	2018.03.08	工作原因

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 (万元)	利率	还本付息方式
山西证券股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	17 山证 01	112503	2017.03.15	2020.03.15	150,000	4.76%	本期债券采用单利按年计息，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付
山西证券股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	17 山证 02	112504	2017.03.15	2022.03.15	50,000	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	报告期内，“17 山证 01”、“17 山证 02”首次付息日为 2018 年 3 月 15 日，发行人已按约定足额、按时完成债券利息支付。截至本报告出具日，没有迹象表明发行人未来按期偿付存在风险。						
公司债券附发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款的，报告期内相关条款的执行情况（如适用）	不适用						

二、债券受托管理人和资信评级机构信息

债券受托管理人：							
名称	财达证券股份 有限公司	办公地址	上海市浦东新 区竹林路 101 号陆家嘴基金 大厦 704	联系人	付渊源、邱新 颖	联系人电话	021-60609056、 021-60609055
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

“17 山证 01”、“17 山证 02” 募集资金使用情况及履行的程序	2017 年 3 月 15 日，公司完成“17 山证 01”、“17 山证 02”的发行工作，发行总额为人民币 20 亿元。募集资金按照募集说明书的约定和核准用途偿还了公司于 2017 年 4 月至 2017 年 12 月到期的收益凭证。募集资金使用过程中，公司严格履行资金划转流程。
期末余额（万元）	0
募集资金专项账户运作情况	截至 2018 年 6 月 30 日，本公司累计使用“17 山证 01”、“17 山证 02”的募集资金 20.09 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

2018 年 5 月 23 日，中诚信证券评估有限公司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（2018）》（报告编号：信评委函字〔2018〕跟踪 133 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

公司发行的“17 山证 01”和“17 山证 02”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，公司债券增信机制、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，已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

报告期内，公司未发生需召开债券持有人会议的情形。

七、报告期内债券受托管理人履行职责的情况

公司“17 山证 01”和“17 山证 02”的公司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 2018 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（2017 年度）》。具体内容详见公司于 2018 年 6 月 25 日在深交所发布的相关公告。

2018 年 1 月至 2 月公司累计新增借款超过公司 2017 年末未经审计净资产人民币 133.38 亿元的 20%，财达证券股份有限公司于 2018 年 3 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）（品种一）（品种二）受托管理事务临时报告》。具体内容详见公司于 2018 年 3 月 10 日在深交所发布的相关公告。

2018 年 1 月至 3 月公司累计新增借款超过公司 2017 年末未经审计净资产人民币 132.64 亿元的 40%，财达证券股份有限公司于 2018 年 4 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）（品种一）（品种二）受托管理事务临时报告》。具体内容详见公司于 2018 年 4 月 14 日在深交所发布的相关公告。

2018 年 1 月至 5 月公司累计新增借款超过公司 2017 年末未经审计净资产人民币 132.64 亿元的 40%，财达证券股份有限公司于 2018 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）（品种一）（品种二）受托管理事务临时报告》。具体内容详见公司于 2018 年 6 月 11 日在深交所发布的相关公告。

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

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增 减	同比变动超过 30%的主 要原因
流动比率	1.43	1.54	-7.14%	-
资产负债率	71.21%	66.28%	7.44%	-
速动比率	1.43	1.52	-5.92%	-
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增 减	同比变动超过 30%的主 要原因
EBITDA 利息保障倍数	1.29	1.83	-29.51%	-
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)	剩余规模 (亿元)	发行日	到期日	债券期限 (年)	还本付息方式
山证 1701	117577	6.00	10.00	0.00	2017.12.15	2018.06.15	0.5	到期一次还本付息
山证 1801	117580	6.00	20.00	20.00	2018.02.06	2019.02.06	1	到期一次还本付息
山证 1802	117586	5.50	10.00	10.00	2018.05.10	2019.05.10	1	到期一次还本付息

“山证 1701” 兑付日为 2018 年 6 月 15 日，公司已按约定足额、按时完成债券本金和利息支付。

“山证 1801” 兑付日为 2019 年 2 月 6 日，截至本报告出具之日，该债券尚未到兑付日。

“山证 1802” 兑付日为 2019 年 5 月 10 日，截至本报告出具之日，该债券尚未到兑付日。

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 2018 年 6 月 30 日，公司获得主要贷款银行的授信额度为 199 亿元，已使用额度为 5 亿元，未使用额度为 194 亿元。

公司信誉良好，2018 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

公司于 2018 年 3 月 7 日在深圳证券交易所网站 (<http://www.szse.cn>) 披露了《山西证券股份有限公司关于 2018 年 1 月至 2 月累计新增借款的公告》(公告编号：临 2018-013)。截至 2018 年 2 月 28 日，公司累计新增借款 39.06 亿元，超过公司 2017 年末未经审计净资产人民币 133.38 亿元的 20%，提请投资者关注。

公司于 2018 年 4 月 11 日在深圳证券交易所网站 (<http://www.szse.cn>) 披露了《山西证券股份有限公司关于 2018 年 1 月至 3 月累计新增借款的公告》(公告编号：临 2018-029)。截至 2018 年 3 月 31 日，公司累计新增借款 70.70 亿元，超过公司 2017 年末未经审计净资产人民币 132.64 亿元的 40%，提请投资者

关注。

公司于 2018 年 6 月 7 日在深圳证券交易所网站 (<http://www.szse.cn>) 披露了《山西证券股份有限公司关于 2018 年 1 月至 5 月累计新增借款的公告》(公告编号: 临 2018-039)。截至 2018 年 5 月 31 日, 公司累计新增借款 77.13 亿元, 超过公司 2017 年末经审计净资产人民币 132.64 亿元的 40%, 提请投资者关注。

除上述事项外, 报告期内公司未发生《公司债券发行与交易管理办法》第四十五条列示的重大事项。

十四、公司债券是否存在保证人

是 否

第十节 财务报告

公司 2018 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 2018 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2018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

二〇一八年八月六日

山西证券股份有限公司

自 2018 年 1 月 1 日
至 2018 年 6 月 30 日止期间财务报表

山西证券股份有限公司
合并及母公司资产负债表 (未经审计)
2018 年 6 月 30 日
(金额单位：人民币元)

	附注	本集团		本公司	
		2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
资产					
货币资金	五 1	14,019,349,767	14,500,119,469	9,319,336,597	8,511,294,344
其中：客户存款		7,570,225,922	9,214,317,929	5,546,006,857	5,622,773,068
结算备付金	五 2	2,285,897,016	2,178,725,149	2,118,533,834	2,140,618,759
其中：客户备付金		1,252,797,528	1,266,002,750	1,010,600,135	1,101,591,183
融出资金	五 3	4,991,540,455	5,405,752,310	4,922,614,435	5,316,786,080
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	五 4	21,430,754,436	14,971,270,405	20,129,699,868	13,707,918,450
衍生金融资产	五 5	-	1,138,099	-	-
买入返售金融资产	五 6	5,624,648,935	6,337,536,131	5,588,432,408	6,161,165,549
应收款项	五 7,十六 1	174,946,856	316,793,292	28,853,295	39,824,623
应收利息	五 8	494,510,804	373,685,877	469,134,168	335,362,957
存出保证金	五 9	4,330,200,200	4,099,000,995	1,019,487,316	1,039,738,559
可供出售金融资产	五 10	1,425,443,355	1,587,546,791	565,650,685	920,921,819
长期股权投资	七 2,十六 2	12,000,000	10,000,000	3,862,380,851	3,862,380,851
固定资产	五 11	390,891,987	399,980,903	333,951,690	340,718,500
无形资产	五 12	102,826,933	105,125,347	91,318,284	93,142,276
商誉	五 13	476,939,901	476,939,901	49,096,844	49,096,844
递延所得税资产	五 15	69,146,564	53,779,653	34,429,192	36,380,495
其他资产	五 14,十六 3	734,439,631	833,458,432	666,087,737	709,849,564
资产总计		<u>56,563,536,840</u>	<u>51,650,852,754</u>	<u>49,199,007,204</u>	<u>43,265,199,670</u>

刊载于第 13 页至第 149 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
合并及母公司资产负债表 (未经审计) (续)
2018年6月30日
(金额单位：人民币元)

	附注	本集团		本公司	
		2018年 6月30日	2017年 12月31日	2018年 6月30日	2017年 12月31日
负债及股东权益					
负债					
应付短期融资款	五 17	6,991,500,000	5,563,170,000	6,991,500,000	5,563,170,000
拆入资金	五 18	5,190,000,000	3,800,000,000	5,190,000,000	3,800,000,000
以公允价值计量且 其变动计入当期 损益的金融负债	五 19	971,304,240	1,584,489,910	971,304,240	1,584,489,910
衍生金融负债	五 5	927,512	5,893,102	-	-
卖出回购金融资产款	五 20	15,222,494,576	11,108,347,214	15,099,494,576	10,939,247,378
代理买卖证券款	五 21	11,247,138,200	12,314,261,428	6,248,446,755	6,559,984,101
应付职工薪酬	五 22	72,950,714	206,805,832	10,585,938	17,900,911
应交税费	五 23	55,897,359	74,977,302	13,650,673	44,428,384
应付款项	五 24	230,461,232	206,606,431	15,592,412	13,824,513
应付利息	五 25	193,836,171	219,489,328	190,948,154	217,866,945
应付债券	五 26	2,036,004,151	1,999,764,151	2,033,573,343	1,996,715,416
递延所得税负债	五 15	16,320,711	16,030,077	-	-
其他负债	五 27	1,288,450,862	1,287,415,269	269,811,916	273,603,387
负债合计		43,517,285,728	38,387,250,044	37,034,908,007	31,011,230,945

刊载于第 13 页至第 149 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
合并及母公司资产负债表 (未经审计) (续)
2018年6月30日
(金额单位:人民币元)

	附注	本集团		本公司	
		2018年 6月30日	2017年 12月31日	2018年 6月30日	2017年 12月31日
负债及股东权益 (续)					
股东权益					
股本	五 28	2,828,725,153	2,828,725,153	2,828,725,153	2,828,725,153
资本公积	五 29	6,713,296,178	6,713,296,178	6,692,880,816	6,692,880,816
其他综合收益	五 30	20,723,296	26,999,718	(22,392,645)	(9,313,001)
盈余公积	五 31	478,801,939	478,801,939	478,801,939	478,801,939
一般风险准备	五 32	527,183,053	527,183,053	478,801,939	478,801,939
交易风险准备	五 32	510,380,547	510,380,547	478,801,939	478,801,939
未分配利润	五 33	1,272,178,987	1,416,490,777	1,228,480,056	1,305,269,940
归属于母公司股东权益合计		12,351,289,153	12,501,877,365	12,164,099,197	12,253,968,725
少数股东权益	五 34	694,961,959	761,725,345	不适用	不适用
股东权益合计		<u>13,046,251,112</u>	<u>13,263,602,710</u>	<u>12,164,099,197</u>	<u>12,253,968,725</u>
负债及股东权益总计		<u>56,563,536,840</u>	<u>51,650,852,754</u>	<u>49,199,007,204</u>	<u>43,265,199,670</u>

此财务报表已于 2018 年 8 月 6 日获董事会批准。

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

刊载于第 13 页至第 149 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
合并及母公司利润表 (未经审计)
截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间
(金额单位：人民币元)

	附注	本集团		本公司	
		截至 6 月 30 日止 6 个月期间		截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2018 年	2017 年	2018 年	2017 年
营业收入					
手续费及佣金净收入	五 35,十六 4	382,903,247	593,194,303	240,759,867	270,867,959
其中：经纪业务手续费净收入		208,969,547	242,222,779	159,350,085	182,639,316
投资银行业务手续费净收入		97,217,098	292,674,962	4,551,887	34,548,818
资产管理业务手续费净收入		45,955,103	21,228,443	46,108,975	17,721,612
基金管理业务手续费净收入		29,294,420	35,239,204	29,294,420	35,239,204
投资咨询业务手续费净收入		1,467,079	1,828,915	1,454,500	719,009
利息净 (支出) / 收入	五 36	(49,507,463)	46,217,115	(159,896,359)	(46,422,665)
投资收益	五 37,十六 5	607,684,620	494,826,405	511,772,829	567,388,482
公允价值变动损益	五 38	8,406,667	49,296,574	11,275,963	45,555,404
汇兑损益		606,718	(415,325)	260,880	(596,616)
其他业务收入	五 39	2,028,401,937	914,803,740	5,356,101	2,643,446
其他收益	五 40	2,253,289	1,082,671	1,476,289	1,082,671
资产处置 (损失) / 收益	五 41	(302,923)	585,719	(215,743)	680,395
营业收入合计		2,980,446,092	2,099,591,202	610,789,827	841,199,076
营业支出					
税金及附加	五 42	(8,751,369)	(12,274,655)	(7,370,568)	(9,522,134)
业务及管理费	五 43,十六 6	(655,949,735)	(690,631,350)	(369,389,468)	(380,578,191)
资产减值损失	五 44	(56,522,113)	(119,216,967)	(38,617,905)	(68,156,825)
其他业务成本	五 45	(2,127,152,212)	(913,144,087)	-	-
营业支出合计		(2,848,375,429)	(1,735,267,059)	(415,377,941)	(458,257,150)
营业利润		132,070,663	364,324,143	195,411,886	382,941,926
加：营业外收入		121,003	152,729	119,189	152,628
减：营业外支出	五 46	(2,295,679)	(1,057,195)	(2,188,345)	(123,029)
利润总额		129,895,987	363,419,677	193,342,730	382,971,525
减：所得税费用	五 47	(34,676,144)	(103,305,325)	(15,547,350)	(66,875,184)
净利润		95,219,843	260,114,352	177,795,380	316,096,341
归属于母公司股东的净利润		110,273,474	237,383,991	177,795,380	316,096,341
少数股东损益		(15,053,631)	22,730,361	不适用	不适用

刊载于第 13 页至第 149 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
合并及母公司利润表 (未经审计) (续)
截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间
(金额单位：人民币元)

附注	本集团		本公司	
	截至 6 月 30 日止 6 个月期间		截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2018 年	2017 年	2018 年	2017 年
其他综合收益的税后净额				
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	(6,276,422)	6,651,543	(13,079,644)	21,252,845
以后将重分类进损益的其他综合收益：	(6,276,422)	6,651,543	(13,079,644)	21,252,845
1. 可供出售金融资产公允价值变动损益	(12,719,682)	13,895,466	(13,079,644)	21,252,845
2. 外币财务报表折算差额	6,443,260	(7,243,923)	-	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	44,555	(33,459)	不适用	不适用
其他综合收益的税后净额	(6,231,867)	6,618,084	(13,079,644)	21,252,845
综合收益总额	88,987,976	266,732,436	164,715,736	337,349,186
归属于母公司股东的综合收益总额	103,997,052	244,035,534	164,715,736	337,349,186
归属于少数股东的综合收益总额	(15,009,076)	22,696,902	不适用	不适用
每股收益				
(一) 基本每股收益	五 48	0.039	0.084	
(二) 稀释每股收益	五 48	0.039	0.084	

此财务报表已于 2018 年 8 月 6 日获董事会批准。

侯巍
法定代表人

汤建雄
主管会计工作的
公司负责人

张立德
会计机构负责人

公司盖章

刊载于第 13 页至第 149 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
合并及母公司现金流量表 (未经审计)
截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间
(金额单位：人民币元)

附注	本集团		本公司	
	截至 6 月 30 日止 6 个月期间		截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2018 年	2017 年	2018 年	2017 年
经营活动产生的现金流量				
融出资金净减少额	414,634,267	474,748,356	394,961,568	328,933,884
买卖衍生金融工具收到的现金净额	167,549,551	-	-	-
买卖可供出售金融资产收到的现金净额	96,267,093	2,173,382,269	284,303,082	2,162,641,075
回购业务资金净增加额	4,828,790,442	-	4,734,736,224	-
拆入资金净增加额	1,390,000,000	1,000,000,000	1,390,000,000	1,000,000,000
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	1,434,346,220	1,147,708,550	1,122,291,209	713,064,023
收到其他与经营活动有关的现金	2,127,508,030	1,365,585,238	112,834,446	108,518,553
五 49(1)				
经营活动现金流入小计	10,459,095,603	7,053,555,183	8,039,126,529	4,313,157,535
买卖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	(7,063,377,011)	(450,021,586)	(7,029,976,652)	(166,904,055)
买卖衍生金融工具支付的现金净额	-	(8,646,739)	(16,945,385)	(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	(1,067,123,228)	-	(311,537,346)	(195,892,469)
支付利息、手续费及佣金的现金	(494,113,516)	(346,795,565)	(448,537,917)	(330,468,410)
支付给职工以及为职工支付的现金	(550,236,932)	(573,363,548)	(233,598,669)	(261,244,579)
支付的各项税费	(113,920,391)	(216,713,079)	(87,123,352)	(94,807,691)
支付其他与经营活动有关的现金	(2,456,456,654)	(2,451,673,147)	(89,124,375)	(505,298,679)
五 49(2)				
经营活动现金流出小计	(11,745,227,732)	(5,383,959,189)	(8,216,843,696)	(2,900,008,147)
经营活动 (使用) / 产生的现金流量净额	(1,286,132,129)	1,669,595,994	(177,717,167)	1,413,149,388
五 50(1)(a), 十六 7(1)				

刊载于第 13 页至第 149 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
合并及母公司现金流量表 (未经审计) (续)
截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间
(金额单位：人民币元)

附注	本集团		本公司	
	截至 6 月 30 日止 6 个月期间		截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2018 年	2017 年	2018 年	2017 年
投资活动产生的现金流量				
取得投资收益收到的现金	-	36,192,113	66,700,000	66,700,000
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金	262,392	806,887	241,626	802,603
收到其他与投资活动有关的现金	-	170,000,000	-	-
投资活动现金流入小计	<u>262,392</u>	<u>206,999,000</u>	<u>66,941,626</u>	<u>67,502,603</u>
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	(2,000,000)	-	-	(90,000,000)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(35,535,066)	(17,220,344)	(28,180,057)	(13,861,549)
支付其他与投资活动有关的现金	-	(200,018,927)	-	-
投资活动现金流出小计	<u>(37,535,066)</u>	<u>(217,239,271)</u>	<u>(28,180,057)</u>	<u>(103,861,549)</u>
投资活动 (使用) / 产生的现金流量净额	<u>(37,272,674)</u>	<u>(10,240,271)</u>	<u>38,761,569</u>	<u>(36,358,946)</u>

刊载于第 13 页至第 149 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
合并及母公司现金流量表 (未经审计) (续)
截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间
(金额单位: 人民币元)

附注	本集团		本公司	
	截至 6 月 30 日止 6 个月期间		截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2018 年	2017 年	2018 年	2017 年
筹资活动产生的现金流量				
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	3,000,000,000	2,000,000,000	3,000,000,000	2,000,000,000
发行收益凭证收到的现金	9,396,330,000	6,017,990,000	9,396,330,000	6,017,990,000
筹资活动现金流入小计	<u>12,396,330,000</u>	<u>8,041,990,000</u>	<u>12,396,330,000</u>	<u>8,017,990,000</u>
偿还债务支付的现金	(1,000,000,000)	(700,000,000)	(1,000,000,000)	(700,000,000)
分配股利或偿付利息支付的				
现金	(315,814,575)	(320,459,520)	(330,071,203)	(322,794,520)
偿付收益凭证本息支付的				
现金	(10,145,690,463)	(9,391,921,297)	(10,142,857,130)	(9,381,258,603)
筹资活动现金流出小计	<u>(11,461,505,038)</u>	<u>(10,412,380,817)</u>	<u>(11,472,928,333)</u>	<u>(10,404,053,123)</u>
筹资活动产生 / (使用) 的				
现金流量净额	<u>934,824,962</u>	<u>(2,370,390,817)</u>	<u>923,401,667</u>	<u>(2,386,063,123)</u>
汇率变动对现金的影响	<u>7,413,896</u>	<u>(7,630,984)</u>	<u>329,371</u>	<u>(596,616)</u>
现金及现金等价物				
净 (减少) / 增加额	(381,165,945)	(718,666,078)	784,775,440	(1,009,869,297)
加: 期/年初现金及现金等价物余				
额	<u>16,422,136,088</u>	<u>16,717,732,227</u>	<u>10,637,046,309</u>	<u>12,478,353,091</u>
期/年末现金及现金等价物余额	<u>16,040,970,143</u>	<u>15,999,066,149</u>	<u>11,421,821,749</u>	<u>11,468,483,794</u>

此财务报表已于 2018 年 8 月 6 日获董事会批准。

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

刊载于第 13 页至第 149 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
合并股东权益变动表 (未经审计)
截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间
(金额单位：人民币元)

	附注	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计	
		股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润			小计
2018 年 1 月 1 日余额		2,828,725,153	6,713,296,178	26,999,718	478,801,939	527,183,053	510,380,547	1,416,490,777	12,501,877,365	761,725,345	13,263,602,710
本期增减变动金额											
1. 综合收益总额		-	-	(6,276,422)	-	-	-	110,273,474	103,997,052	(15,009,076)	88,987,976
2. 股东减少资本	五 28	-	-	-	-	-	-	-	-	(15,060,000)	(15,060,000)
3. 利润分配											
- 提取盈余公积	五 31	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 提取一般风险准备	五 32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 提取交易风险准备	五 32	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
- 对股东的分配	五 33	-	-	-	-	-	-	(254,585,264)	(254,585,264)	(36,694,310)	(291,279,574)
上述 1 至 3 项小计		-	-	(6,276,422)	-	-	-	(144,311,790)	(150,588,212)	(66,763,386)	(217,351,598)
2018 年 6 月 30 日余额		2,828,725,153	6,713,296,178	20,723,296	478,801,939	527,183,053	510,380,547	1,272,178,987	12,351,289,153	694,961,959	13,046,251,112

此财务报表已于 2018 年 8 月 6 日获董事会批准。

侯巍
法定代表人

汤建雄
主管会计工作的公司负责人

张立德
会计机构负责人

公司盖章

刊载于第 13 页至第 149 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
合并股东权益变动表 (未经审计) (续)
截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间
(金额单位: 人民币元)

	附注	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计	
		股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润			小计
2017 年 1 月 1 日余额		2,828,725,153	6,713,296,178	(42,477,191)	436,404,985	472,534,604	460,095,951	1,409,504,776	12,278,084,456	751,824,848	13,029,909,304
本期增减变动金额											
1. 综合收益总额		-	-	6,651,543	-	-	-	237,383,991	244,035,534	22,696,902	266,732,436
2. 股东减少资本	五 28	-	-	-	-	-	-	-	-	13,337,500	13,337,500
3. 利润分配											
- 对股东的分配	五 33	-	-	-	-	-	-	(254,585,264)	(254,585,264)	(33,300,000)	(287,885,264)
上述 1 至 3 项小计		-	-	6,651,543	-	-	-	(17,201,273)	(10,549,730)	2,734,402	(7,815,328)
2017 年 6 月 30 日余额		2,828,725,153	6,713,296,178	(35,825,648)	436,404,985	472,534,604	460,095,951	1,392,303,503	12,267,534,726	754,559,250	13,022,093,976

此财务报表已于 2018 年 8 月 6 日获董事会批准。

侯巍
法定代表人

汤建雄
主管会计工作的公司负责人

张立德
会计机构负责人

公司盖章

刊载于第 13 页至第 149 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
 股东权益变动表 (未经审计)
 截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间
 (金额单位：人民币元)

	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	股东权益合计
2018 年 1 月 1 日余额	2,828,725,153	6,692,880,816	(9,313,001)	478,801,939	478,801,939	478,801,939	1,305,269,940	12,253,968,725
本期增减变动金额								
1. 综合收益总额	-	-	(13,079,644)	-	-	-	177,795,380	164,715,736
2. 利润分配								
- 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(254,585,264)	(254,585,264)
上述 1 至 2 项小计	-	-	(13,079,644)	-	-	-	(76,789,884)	(89,869,528)
2018 年 6 月 30 日余额	2,828,725,153	6,692,880,816	(22,392,645)	478,801,939	478,801,939	478,801,939	1,228,480,056	12,164,099,197

此财务报表已于 2018 年 8 月 6 日获董事会批准。

侯巍
 法定代表人

汤建雄
 主管会计工作的公司负责人

张立德
 会计机构负责人

公司盖章

刊载于第 13 页至第 149 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
 股东权益变动表 (未经审计) (续)
 截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间
 (金额单位：人民币元)

	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	股东权益合计
2017 年 1 月 1 日余额	2,828,725,153	6,692,880,816	(96,299,991)	436,404,985	436,404,985	436,404,985	1,263,076,524	11,997,597,457
本期增减变动金额								
1. 综合收益总额	-	-	21,252,845	-	-	-	316,096,341	337,349,186
2. 利润分配								
- 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(254,585,264)	(254,585,264)
上述 1 至 2 项小计	-	-	21,252,845	-	-	-	61,511,077	82,763,922
2017 年 6 月 30 日余额	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

此财务报表已于 2018 年 8 月 6 日获董事会批准。

侯巍
 法定代表人

汤建雄
 主管会计工作的公司负责人

张立德
 会计机构负责人

公司盖章

刊载于第 13 页至第 149 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
财务报表附注 (未经审计)
(金额单位：人民币元)

一 公司基本情况

山西省证券公司于 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，山西省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% 折算为股本人民币 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 2016 年 2 月 1 日晋财金 [2016] 8 号《山西省财政厅关于将山西国信投资集团有限公司持有的山西证券股份有限公司股权无偿划转至山西金融投资控股集团有限公司的批复》，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 2018 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 117 家证券营业部（2017 年 12 月 31 日：108 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、大宗商品购买和转售、期货套利和套期保值服务等。

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 2018 年 6 月 30 日的合并及母公司财务状况、截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间的合并及母公司经营成果和现金流量。

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，编制财务报表采用的货币为人民币。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，在编制财务报表时，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所有者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,其余部分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时,以被合并子公司的各项资产、负债在最终控制方财务报表中的账面价值为基础,视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围,并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

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或即期汇率的近似汇率折合为人民币。即期汇率的近似汇率是按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的当期平均汇率。

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及其他综合收益中的外币报表折算差额项目外，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的近似汇率折算。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

(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

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。

11 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

- 对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照合并日取得的被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，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时，调整留存收益。

- 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

(a) 对子公司的投资

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,除非投资符合持有待售的条件(参见附注三、25(1))。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。

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。

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。

(b) 对合营企业和联营企业的投资

合营企业指本集团与其他合营方共同控制(参见附注三、11(3))且仅对其净资产享有权利的一项安排。

联营企业指本集团能够对其施加重大影响(参见附注三、11(3))的企业。

后续计量时,对合营企业和联营企业的长期股权投资采用权益法核算,除非投资符合持有待售的条件(参见附注三、25(1))。

本集团在采用权益法核算时的具体会计处理包括：

- 对于长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以前者作为长期股权投资的成本；对于长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以后者作为长期股权投资的成本，长期股权投资的成本与初始投资成本的差额计入当期损益。
- 取得对合营企业和联营企业投资后，本集团按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。
- 在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，本集团以取得投资时被投资单位可辨认净资产公允价值为基础，按照本集团的会计政策或会计期间进行必要调整后确认投资收益和其他综合收益等。本集团与联营企业及合营企业之间内部交易产生的未实现损益按照应享有的比例计算归属于本集团的部分，在权益法核算时予以抵销。内部交易产生的未实现损失，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。
- 本集团对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本集团负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

本集团对合营企业和联营企业投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、17。

(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。

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，除非投资符合持有待售的条件（参见附注三、25(1)）。

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，除非投资符合持有待售的条件（参见附注三、25(1)）。

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

本集团将无法预见未来经济利益期限的无形资产视为使用寿命不确定的无形资产，并对这类无形资产不予摊销。本集团在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则估计其使用寿命，并按上述使用寿命有限的无形资产处理。

15 商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。

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

16 长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销。

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；
- 本集团有详细、正式的涉及支付辞退福利的重组计划；并且，该重组计划已开始实施，或已向受其影响的各方通告了该计划的主要内容，从而使各方形成了对本集团将实施重组的合理预期时。

(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集团投入的资本。

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，本集团将其冲减相关资产的账面价值，或确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入其他收益或营业外收入。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成本费用或损失的，本集团将其确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入其他收益或营业外收入，或冲减相关成本；否则直接计入其他收益或营业外收入，或冲减相关成本。

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。

当期所得税是按本期应税所得额，根据税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上以往期间应付所得税的调整。

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，在资产负债表内列示。

25 持有待售和终止经营

(1) 持有待售

本集团主要通过出售而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，将该非流动资产或处置组划分为持有待售类别。

处置组，是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。

本集团将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

- 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，该非流动资产或处置组在其当前状况下即可立即出售；
- 出售极可能发生，即本集团已经就一项出售计划作出决议且已与其他方签订了具有法律约束力的购买协议，预计出售将在一年内完成。

本集团按账面价值与公允价值（参见附注三、18）减去出售费用后净额之孰低者对持有待售的非流动资产（不包括金融资产（参见附注三、9）及递延所得税资产（参见附注三、23）或处置组进行初始计量和后续计量，账面价值高于公允价值（参见附注三、18）减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失，计入当期损益。

(2) 终止经营

本集团将满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本集团处置或划分为持有待售类别的界定为终止经营：

- 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

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：

- 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，将原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。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 和附注三、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财务报表中确认的金额存在差异，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 主要会计政策的变更

(1) 会计政策变更的内容及原因

财政部于 2018 年 6 月颁布了《关于修订印发 2018 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会 [2018] 15 号)。本集团参照上述规定编制截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间财务报表，并采用追溯调整法对比较财务报表的列报进行了调整。采用财会 [2018] 15 号的规定未对本集团财务状况和经营成果产生重大影响。

根据该文件要求，本集团在利润表新增“资产处置收益”项目，反映处置未划分为持有待售的固定资产、在建工程、生产性生物资产及无形资产而产生的处置利得或损失。债务重组中因处置非流动资产产生的利得或损失和非货币性资产交换产生的利得或损失也包括在该项目内。上述项目原在营业外收入及营业外支出反映。

(2) 变更对财务报表的影响

上述会计政策变更对合并及母公司资产负债表各项目均无任何影响。

本期间会计政策变更对合并及母公司利润表各项目的的影响分析如下：

本集团

	采用变更后会计政策	
	增加 / (减少) 当期报表项目金额	
	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2018 年	2017 年
资产处置(损失) / 收益	(302,923)	585,719
营业外收入	(30,506)	(789,204)
营业外支出	(333,429)	(203,485)

本公司

	采用变更后会计政策	
	增加 / (减少) 当期报表项目金额	
	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2018 年	2017 年
资产处置(损失) / 收益	(215,743)	614,181
营业外收入	(962)	(788,932)
营业外支出	(216,705)	(174,751)

上述会计政策变更对本集团和本公司利润无影响。

四 税项

本集团适用的主要税种及税率如下：

税种	计税依据	税率
企业所得税 (1)	应纳税所得额 按税法规定计算的应税收入为基础计算销项税额， 在扣除当期抵扣的进项税额后，差额部分为应交增	16.50% ~ 25%
增值税 (2)	值税	1.50% ~ 17%
城市维护建设税	缴纳的增值税税额	5%或 7%
教育费附加	缴纳的增值税税额	3%
地方教育费附加	缴纳的增值税税额	2%

(1) 企业所得税

本公司及境内子公司企业所得税税率为 25% (2017 年：25%)，本公司位于香港的子公司 (参见附注七、1) 企业所得税 (即“利得税”) 税率为 16.5% (2017 年：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。

(2) 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。

五 合并财务报表项目注释

1 货币资金

(1) 按类别列示

项目	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
库存现金	-	-
银行存款	14,002,614,871	14,453,350,984
其中：客户资金	7,570,225,922	9,214,317,929
自有资金	6,431,372,311	5,238,770,963
结构化主体持有的		
银行存款	1,016,638	262,092
其他货币资金	16,734,896	46,768,485
合计	<u>14,019,349,767</u>	<u>14,500,119,469</u>

于 2018 年 6 月 30 日，本集团存放于香港的款项总额为人民币 954,300,242 元（2017 年 12 月 31 日：人民币 753,855,880 元）。

于 2018 年 6 月 30 日，本集团受限的货币资金包括公募基金业务风险准备金存款人民币 16,048,682 元，以及本公司下属子公司暂存应付客户可交债股权分红款人民币 46,519,483 元。

(2) 按币种列示

	2018 年 6 月 30 日			2017 年 12 月 31 日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
客户资金存款						
人民币			6,870,459,359			8,746,934,206
美元	11,580,260	6.6166	76,621,948	4,155,420	6.5342	27,152,342
港币	126,999,138	0.8431	107,072,973	137,539,203	0.8359	114,970,395
其他币种 (注 1)			2,117,934			-
小计			7,056,272,214			8,889,056,943
客户信用资金存款						
人民币			513,953,708			325,260,986
小计			513,953,708			325,260,986
客户存款小计			7,570,225,922			9,214,317,929
公司自有资金存款						
人民币			5,438,909,051			4,381,276,881
美元	56,453,573	6.6166	373,530,711	3,003,477	6.5342	19,625,320
港币	524,897,799	0.8431	442,541,334	773,673,577	0.8359	646,721,480
其他币种 (注 1)			36,606			-
小计			6,255,017,702			5,047,623,681
公司信用资金存款						
人民币			176,354,609			191,147,282
小计			176,354,609			191,147,282
公司存款小计			6,431,372,311			5,238,770,963
结构化主体持有的						
银行存款						
人民币			1,016,638			262,092
银行存款小计			14,002,614,871			14,453,350,984
其他货币资金						
人民币			16,734,896			46,768,485
合计			14,019,349,767			14,500,119,469

注 1：于 2018 年 6 月 30 日，本集团其他外币包括欧元、英镑、日元、新加坡元等 (于 2017 年 12 月 31 日，本集团无其他外币)。

2 结算备付金

(1) 按类别列示

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
客户备付金	1,252,797,528	1,266,002,750
公司备付金	1,029,905,712	910,041,284
结构化主体持有的结算备付金	<u>3,193,776</u>	<u>2,681,115</u>
合计	<u><u>2,285,897,016</u></u>	<u><u>2,178,725,149</u></u>

(2) 按币种列示

	2018 年 6 月 30 日			2017 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			956,446,320			999,325,382
美元	4,292,149	6.6166	28,399,433	4,162,015	6.5342	27,195,440
港币	7,144,548	0.8431	<u>6,023,568</u>	10,356,472	0.8359	<u>8,657,078</u>
小计			<u>990,869,321</u>			<u>1,035,177,900</u>
客户信用备付金						
人民币			<u>261,928,207</u>			<u>230,824,850</u>
小计			<u>261,928,207</u>			<u>230,824,850</u>
客户备付金小计			<u>1,252,797,528</u>			<u>1,266,002,750</u>
公司自有备付金						
人民币			1,029,711,799			909,849,025
港币	230,000	0.8431	<u>193,913</u>	230,000	0.8359	<u>192,259</u>
小计			<u>1,029,905,712</u>			<u>910,041,284</u>
公司信用备付金						
人民币			-			-
小计			<u>-</u>			<u>-</u>
公司备付金小计			<u>1,029,905,712</u>			<u>910,041,284</u>
结构化主体持有的 结算备付金						
人民币			<u>3,193,776</u>			<u>2,681,115</u>
合计			<u><u>2,285,897,016</u></u>			<u><u>2,178,725,149</u></u>

3 融出资金

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
融资融券业务融出资金	4,932,484,061	5,327,440,962
孖展业务融资	112,015,788	131,693,154
小计	5,044,499,849	5,459,134,116
减：减值准备	(52,959,394)	(53,381,806)
融出资金净值	4,991,540,455	5,405,752,310

(1) 按交易对手分析

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
个人	4,685,181,883	5,259,323,715
机构	306,358,572	146,428,595
合计	4,991,540,455	5,405,752,310

(2) 按账龄分析

账龄	2018 年 6 月 30 日				2017 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	计提比例	金额	比例	金额	计提比例
1 个月以内								
(含)	1,113,315,037	22.07%	(2,002,589)	3.78%	394,257,922	7.23%	(2,563,514)	4.81%
1 - 3 个月								
(含)	938,709,575	18.61%	(1,877,419)	3.55%	1,187,631,712	21.75%	(4,387,879)	8.22%
3 - 6 个月								
(含)	785,453,436	15.57%	(1,570,907)	2.97%	3,493,443,643	63.99%	(3,268,780)	6.12%
6 个月以上	2,207,021,801	43.75%	(47,508,479)	89.70%	383,800,839	7.03%	(43,161,633)	80.85%
合计	5,044,499,849	100.00%	(52,959,394)	100.00%	5,459,134,116	100.00%	(53,381,806)	100.00%

(3) 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	
	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
证券	13,086,475,855	15,504,854,973
资金	737,168,156	565,260,985
合计	13,823,644,011	16,070,115,958

于 2018 年 6 月 30 日，本公司对出现减值迹象的孖展业务融资个别计提减值准备人民币 43,094,435 元 (2017 年 12 月 31 日人民币 42,726,924 元)。除该笔业务外，其余融出资金逾期金额为人民币 290,553 元 (2017 年 12 月 31 日：无)。

(4) 存在承诺条件的融出资金

于 2018 年 6 月 30 日，本集团融出资金中为回购业务设定质押的金额为人民币 782,876,010 元 (于 2017 年 12 月 31 日，融出资金中未为回购业务设定质押)。

4 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
交易性金融资产		
债券投资	17,556,048,975	12,948,714,029
其中：成本	17,531,127,492	12,945,212,794
公允价值变动	24,921,483	3,501,235
基金投资	586,946,597	362,890,858
其中：成本	587,104,477	362,838,373
公允价值变动	(157,880)	52,485
股票投资	609,738,600	509,143,397
其中：成本	697,996,814	581,213,862
公允价值变动	(88,258,214)	(72,070,465)
理财产品投资	123,741,605	52,938,000
其中：成本	123,500,000	52,938,000
公允价值变动	241,605	-
票据投资	1,967,806,764	484,367,030
其中：成本	1,967,806,764	484,367,030
公允价值变动	-	-
其他	539,604	-
小计	<u>20,844,822,145</u>	<u>14,358,053,314</u>
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	153,833,503	153,833,503
其中：成本	150,000,000	150,000,000
公允价值变动	3,833,503	3,833,503
债权投资	141,215,200	168,500,000
其中：成本	141,215,200	168,500,000
公允价值变动	-	-
股票投资	290,883,588	290,883,588
其中：成本	240,000,000	240,000,000
公允价值变动	50,883,588	50,883,588
小计	<u>585,932,291</u>	<u>613,217,091</u>
合计	<u>21,430,754,436</u>	<u>14,971,270,405</u>

于 2018 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(2017 年 12 月 31 日:无)。

于 2018 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用于卖出回购质押的债券投资金额为人民币 11,196,569,090 元(2017 年 12 月 31 日:人民币 10,724,688,408 元)。

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包括期货和期权等。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。

	2018 年 6 月 30 日		
	名义本金	公允价值	
		资产	负债
国债期货	87,852,600	-	(757,150)
商品期货	939,729,065	7,134,405	-
场外期权	174,461,300	-	(927,512)
股指期货	12,302,222	818,880	-
减:已付结算现金		(7,953,285)	757,150
期货合约净头寸		-	(927,512)

	2017 年 12 月 31 日		
	名义本金	公允价值	
		资产	负债
国债期货	2,496,172,600	-	(10,369,150)
商品期货	2,377,698,776	11,241,359	(4,336,280)
场外期权	53,429,044	-	(1,556,822)
股指期货	13,378,200	165,300	-
减：已付结算现金		(10,268,560)	10,369,150
期货合约净头寸		1,138,099	(5,893,102)

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敞口。

6 买入返售金融资产

(1) 按标的物类别列示

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
股票	2,683,675,960	3,043,698,698
债券	2,331,027,942	3,275,788,607
其中：国债	849,600,000	1,719,607,908
金融债	804,324,825	538,291,383
中期票据	264,687,752	139,889,815
同业存单	247,141,632	208,014,218
短期融资券	109,800,797	234,185,283
公司债	-	396,200,000
企业债	-	39,600,000
其他	55,472,936	-
承兑汇票	588,809,637	-
其他	34,516,527	33,185,841
小计	5,638,030,066	6,352,673,146
减：减值准备	(13,381,131)	(15,137,015)
合计	5,624,648,935	6,337,536,131

(2) 按业务类别列示

	2018 年 <u>6 月 30 日</u>	2017 年 <u>12 月 31 日</u>
股票质押式回购	2,665,051,332	3,002,959,504
债券质押式回购	1,500,633,480	2,052,140,741
债券买断式回购	830,394,462	1,223,647,866
承兑汇票	588,809,637	-
约定购回式证券交易	18,624,628	40,739,194
其他	34,516,527	33,185,841
	<u>5,624,648,935</u>	<u>6,337,536,131</u>
减：减值准备	(13,381,131)	(15,137,015)
合计	<u>5,624,648,935</u>	<u>6,337,536,131</u>

(3) 按剩余期限分析

	2018 年 <u>6 月 30 日</u>	2017 年 <u>12 月 31 日</u>
1 个月内 (含)	3,245,926,106	3,333,664,714
1 个月至 3 个月内 (含)	273,362,332	100,556,280
3 个月至 1 年内 (含)	1,146,957,628	1,817,202,152
1 年以上	971,784,000	1,101,250,000
	<u>5,624,648,935</u>	<u>6,337,536,131</u>
减：减值准备	(13,381,131)	(15,137,015)
合计	<u>5,624,648,935</u>	<u>6,337,536,131</u>

(4) 买入返售金融资产的担保物信息

担保物类别	担保物公允价值	
	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
股票	4,901,005,570	7,106,070,008
债券	2,393,210,637	3,300,339,731
承兑汇票	594,137,862	-
资金	3,846	27,760
其他	34,516,527	37,500,000
合计	7,922,874,442	10,443,937,499

7 应收款项

(1) 按性质分析

	2018 年	2017 年
	6 月 30 日	12 月 31 日
应收款项类投资	130,000,000	185,000,000
应收手续费及佣金收入	42,400,469	55,250,697
应收交易款项	4,928,928	3,850,868
应收仓单销售款	1,171,516	76,245,784
应收期货风险损失款	61,474	61,474
小计	178,562,387	320,408,823
减：减值准备	(3,615,531)	(3,615,531)
应收款项净额	174,946,856	316,793,292

(2) 按账龄分析

账龄	2018 年 6 月 30 日				2017 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	111,156,420	62.25%	-	-	312,081,365	97.40%	-	-
1 - 2 年	60,026,148	33.62%	-	-	2,556,066	0.80%	-	-
2 年 以上	7,379,819	4.13%	(3,615,531)	100.00%	5,771,392	1.80%	(3,615,531)	100.00%
合计	178,562,387	100.00%	(3,615,531)	100.00%	320,408,823	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	2018 年 6 月 30 日				2017 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	130,000,000	72.80%	-	-	185,000,000	57.74%	-	-
应收仓单销售 款	-	-	-	-	76,245,784	23.80%	-	-
小计	130,000,000	72.80%	-	-	261,245,784	81.54%	-	-
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	42,400,469	23.75%	-	-	55,250,697	17.24%	-	-
应收交易款项	6,100,444	3.42%	(3,615,531)	100.00%	3,850,868	1.20%	(3,615,531)	100.00%
应收期货风险 损失款	61,474	0.03%	-	-	61,474	0.02%	-	-
小计	48,562,387	27.20%	(3,615,531)	100.00%	59,163,039	18.46%	(3,615,531)	100.00%
合计	178,562,387		(3,615,531)		320,408,823		(3,615,531)	

(4) 于资产负债表日,本集团没有以前年度已全额计提减值准备、或计提减值准备的比例较大,但在本期间全额收回或转回、或在本期间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。

(6) 于 2018 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>
深圳泛华联合投资集团有限公司	130,000,000	2 年以内	74.31%
山西三维集团股份有限公司	4,500,000	1 年以内	2.57%
惠城环保股份有限公司	2,120,000	1 年以内	1.21%
山西证券新三板 2 号集合资产管理计划	1,339,274	1 年以内	0.77%
山西证券新三板 1 号集合资产管理计划	1,312,607	1 年以内	0.75%
合计	<u>139,271,881</u>		<u>79.61%</u>

(7) 上述应收款项中应收关联方款项参见附注九、5。

8 应收利息

	<u>2018 年 6 月 30 日</u>	<u>2017 年 12 月 31 日</u>
应收债券投资利息	363,017,831	238,008,243
应收融资融券利息	73,084,988	72,666,726
应收存放同业利息	26,587,530	35,925,012
应收买入返售金融资产利息	18,003,003	8,583,762
其中：应收股票质押式回购利息	17,272,504	6,840,556
其他应收利息	13,817,452	18,502,134
合计	<u>494,510,804</u>	<u>373,685,877</u>

9 存出保证金

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
期货保证金	2,810,873,692	2,687,341,351
上海期货交易所	2,039,902,577	2,068,292,375
大连商品交易所	290,873,306	278,564,101
中国金融期货交易所	259,311,909	190,630,507
郑州商品交易所	192,456,588	128,708,149
香港期货交易所	4,753,424	4,723,654
其他 (a)	23,575,888	16,422,565
转融通保证金	970,587,997	961,530,882
信用保证金	494,985,032	411,184,516
证券交易保证金	53,753,479	38,944,246
中国证券登记结算有限公司上海分公司	31,630,864	26,219,103
中国证券登记结算有限公司深圳分公司	9,046,819	11,573,735
中国证券登记结算有限公司北京分公司	1,352,637	885,590
香港交易所	11,723,159	265,818
小计	4,330,200,200	4,099,000,995
减：减值准备	-	-
合计	4,330,200,200	4,099,000,995

(a) 其他期货交易保证金系本公司下属子公司山证国际期货有限公司（以下简称“山证国际期货”）、山证国际证券有限公司（以下简称“山证国际证券”）和山证国际投资管理有限公司（以下简称“山证国际投资管理”）存放于期货经纪公司的货币保证金。

10 可供出售金融资产

(1) 按投资品种列示

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
以公允价值计量		
- 债券投资	361,631,307	386,148,412
其中：成本	366,848,033	386,148,412
公允价值变动	(5,216,726)	-
- 股票投资	138,007,716	444,029,039
其中：成本	173,713,732	477,310,605
公允价值变动	(35,643,416)	(20,168,966)
减值准备	(62,600)	(13,112,600)
- 资产管理计划投资	269,153,195	59,811,350
其中：成本	269,656,724	60,831,458
公允价值变动	(417,706)	(934,285)
减值准备	(85,823)	(85,823)
- 基金投资	15,203,279	17,490,530
其中：成本	9,162,105	9,162,104
公允价值变动	6,055,636	8,339,175
减值准备	(14,462)	(10,749)
- 信托计划投资	51,010,000	99,373,600
其中：成本	51,010,000	99,373,600
公允价值变动	-	-
- 股权投资	546,344,308	536,603,905
其中：成本	465,473,257	460,973,257
公允价值变动	90,353,735	85,113,332
减值准备	(9,482,684)	(9,482,684)
小计	1,381,349,805	1,543,456,836
以成本计量		
- 股权投资	44,093,550	44,089,955
合计	1,425,443,355	1,587,546,791

于 2018 年 6 月 30 日，本集团的可供出售金融资产中无用于卖出回购交易的质押债券（于 2017 年 12 月 31 日，本集团的可供出售金融资产中用于卖出回购交易的质押债券账面价值为人民币 320,000,000 元）。

(2) 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：

	2018 年 <u>6 月 30 日</u>	2017 年 <u>12 月 31 日</u>
基金投资		
其中：成本	4,393,890	2,815,102
公允价值变动	2,836,898	2,559,280
减：减值准备	<u>(14,462)</u>	<u>(10,749)</u>
合计	<u><u>7,216,326</u></u>	<u><u>5,363,633</u></u>

(3) 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(3)。

(4) 存在限售期限及有承诺条件的可供出售金融资产

	2018 年 <u>6 月 30 日</u>	2017 年 <u>12 月 31 日</u>
股票投资		
其中：成本	394,813	26,129
公允价值变动	<u>12,903</u>	<u>22,159</u>
小计	<u><u>407,716</u></u>	<u><u>48,288</u></u>
债券投资		
其中：成本	300,000,000	320,000,000
公允价值变动	<u>-</u>	<u>-</u>
小计	<u><u>300,000,000</u></u>	<u><u>320,000,000</u></u>
合计	<u><u>300,407,716</u></u>	<u><u>320,048,288</u></u>

于 2018 年 6 月 30 日及 2017 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。

(5) 期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 (%)	本期 现金红利
	期初	本期增加	本期减少	期末	期初	本期增加	本期减少	期末		
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	2,217,955	3,595	-	2,221,550	-	-	-	-	注	-
广发银行股份有限公司	1,872,000	-	-	1,872,000	-	-	-	-	0.01%	-
合计	44,089,955	3,595	-	44,093,550	-	-	-	-		-

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

(1) 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						
2018 年 1 月 1 日	434,701,509	258,310,061	3,356,288	38,080,168	31,784,717	766,232,743
本期增加	-	10,644,147	9,846	371,770	1,484,036	12,509,799
本期减少	(820,345)	(1,843,272)	(6,760)	(306,246)	(134,435)	(3,111,058)
汇率变动影响	30,466	26,765	-	-	6,965	64,196
2018 年 6 月 30 日	<u>433,911,630</u>	<u>267,137,701</u>	<u>3,359,374</u>	<u>38,145,692</u>	<u>33,141,283</u>	<u>775,695,680</u>
累计折旧						
2018 年 1 月 1 日	137,893,718	167,738,270	3,256,535	32,799,033	24,564,284	366,251,840
本期计提	7,157,199	12,059,775	482	840,253	1,164,444	21,222,153
本期减少	(180,140)	(2,108,776)	(9,496)	(298,639)	(96,163)	(2,693,214)
汇率变动影响	9,140	11,221	-	-	2,553	22,914
2018 年 6 月 30 日	<u>144,879,917</u>	<u>177,700,490</u>	<u>3,247,521</u>	<u>33,340,647</u>	<u>25,635,118</u>	<u>384,803,693</u>
账面净值						
2018 年 6 月 30 日	<u>289,031,713</u>	<u>89,437,211</u>	<u>111,853</u>	<u>4,805,045</u>	<u>7,506,165</u>	<u>390,891,987</u>
2017 年 12 月 31 日	<u>296,807,791</u>	<u>90,571,791</u>	<u>99,753</u>	<u>5,281,135</u>	<u>7,220,433</u>	<u>399,980,903</u>

	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
本年增加	49,376,922	58,911,620	6,762	1,453,889	4,189,109	113,938,302
本年减少	(721,120)	(14,032,311)	-	(3,232,600)	(1,477,469)	(19,463,500)
汇率变动影响	(288,393)	(206,056)	-	-	(12,455)	(506,904)
2017 年 12 月 31 日	434,701,509	258,310,061	3,356,288	38,080,168	31,784,717	766,232,743
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	14,480,682	18,138,138	433	1,911,320	1,650,359	36,180,932
本年减少	(212,936)	(13,055,048)	-	(3,065,471)	(1,378,894)	(17,712,349)
汇率变动影响	(58,252)	(72,002)	-	-	(6,353)	(136,607)
2017 年 12 月 31 日	137,893,718	167,738,270	3,256,535	32,799,033	24,564,284	366,251,840
账面净值						
2017 年 12 月 31 日	296,807,791	90,571,791	99,753	5,281,135	7,220,433	399,980,903
2016 年 12 月 31 日	262,649,876	50,909,626	93,424	5,905,695	4,786,360	324,344,981

(2) 于 2018 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 (a)	48,106,559	-	-	-	-	48,106,559
尚未办妥房屋产权证的						
资产净值 (b)	82,033,893	-	-	-	-	82,033,893
已提足折旧仍在继续						
使用的资产净值	-	5,873,387	65,682	589,594	637,412	7,166,075

于 2017 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 (a)	49,269,012	-	-	-	-	49,269,012
尚未办妥房屋产权证的						
资产净值 (b)	41,538,033	-	-	-	-	41,538,033
已提足折旧仍在继续						
使用的资产净值	-	4,135,630	55,993	562,493	584,484	5,338,600

(a) 通过经营租赁租出的固定资产

项目	期末账面价值
太原坞城路营业部办公用房	19,190,891
焦作营业部房产办公用房	10,458,228
北京富海大厦总部办公用房	9,775,015
山西证券大厦 2 层西安营业部办公用房	8,682,425
合计	48,106,559

(b) 尚未办妥房屋产权证的资产包括四处营业部房产，其中包括：

- (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 19,190,891 元 (2017 年 12 月 31 日：原值人民币 26,953,500 元，净值人民币 19,622,146 元)，为本集团于 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 10,458,228 元 (2017 年 12 月 31 日：原值人民币 13,989,339 元，净值人民币 10,682,057 元)，为本集团于 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 10,835,991 元 (2017 年 12 月 31 日：原值人民币 16,405,739 元，净值人民币 11,233,830 元)，为格林大华于 2011 年购买，土地使用权属证书正在办理中。
 - (iv) 太原市国信嘉园办公用房原值人民币 42,253,000 元，净值人民币 41,548,783 元，为本集团于 2017 年购买，土地使用权属证书正在办理中。
- (3) 于 2018 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 (2017 年 12 月 31 日：同)。

12 无形资产

项目	软件费	交易席位费	土地使用权	合计
原值				
2018 年 1 月 1 日	230,450,772	28,693,980	1,290,795	260,435,547
本期增加	13,026,910	-	-	13,026,910
本期减少	(4,109)	-	-	(4,109)
汇率变动影响	-	3,595	-	3,595
2018 年 6 月 30 日	<u>243,473,573</u>	<u>28,697,575</u>	<u>1,290,795</u>	<u>273,461,943</u>
累计摊销				
2018 年 1 月 1 日	137,814,058	17,153,686	342,456	155,310,200
本期计提	15,307,923	-	16,887	15,324,810
本期减少	-	-	-	-
2018 年 6 月 30 日	<u>153,121,981</u>	<u>17,153,686</u>	<u>359,343</u>	<u>170,635,010</u>
账面价值				
2018 年 6 月 30 日	<u>90,351,592</u>	<u>11,543,889</u>	<u>931,452</u>	<u>102,826,933</u>
2017 年 12 月 31 日	<u>92,636,714</u>	<u>11,540,294</u>	<u>948,339</u>	<u>105,125,347</u>
项目				
	软件费	交易席位费	土地使用权	合计
原值				
2017 年 1 月 1 日	199,237,479	40,917,776	1,740,796	241,896,051
本年增加	31,807,093	-	-	31,807,093
本年减少	(593,800)	(12,194,496)	(450,001)	(13,238,297)
汇率变动影响	-	(29,300)	-	(29,300)
2017 年 12 月 31 日	<u>230,450,772</u>	<u>28,693,980</u>	<u>1,290,795</u>	<u>260,435,547</u>
累计摊销				
2017 年 1 月 1 日	107,176,754	29,348,182	485,949	137,010,885
本年计提	31,231,104	-	34,542	31,265,646
本年减少	(593,800)	(12,194,496)	(178,035)	(12,966,331)
2017 年 12 月 31 日	<u>137,814,058</u>	<u>17,153,686</u>	<u>342,456</u>	<u>155,310,200</u>
账面价值				
2017 年 12 月 31 日	<u>92,636,714</u>	<u>11,540,294</u>	<u>948,339</u>	<u>105,125,347</u>
2016 年 12 月 31 日	<u>92,060,725</u>	<u>11,569,594</u>	<u>1,254,847</u>	<u>104,885,166</u>

于 2018 年 6 月 30 日，本集团无用于担保的无形资产 (2017 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	期初余额	本期增加	本期处置	期末余额
账面原值				
重组商誉 (a)	49,096,844	-	-	49,096,844
格林期货商誉				
(b)	<u>427,843,057</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>427,843,057</u>
小计	476,939,901	-	-	476,939,901
减值准备 13(2)	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
商誉账面净额	<u>476,939,901</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>476,939,901</u>

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

	2018 年 <u>6 月 30 日</u>	2017 年 <u>12 月 31 日</u>
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><u>476,939,901</u></u>	<u><u>476,939,901</u></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

	2018 年 <u>6 月 30 日</u>	2017 年 <u>12 月 31 日</u>
存货 (1)	176,923,628	494,053,417
其他应收款 (2)	262,483,300	192,979,458
长期待摊费用 (3)	52,669,759	55,873,395
预付款项 (4)	184,594,053	24,136,366
其他	<u>57,768,891</u>	<u>66,415,796</u>
合计	<u><u>734,439,631</u></u>	<u><u>833,458,432</u></u>

(1) 存货

(a) 明细项目

	2018 年 6 月 30 日		
	账面原值	跌价准备	账面净值
库存商品	227,994,135	(51,070,507)	176,923,628

	2017 年 12 月 31 日		
	账面原值	跌价准备	账面净值
库存商品	527,219,716	(33,166,299)	494,053,417

(b) 存货跌价准备

	2018 年 1 月			2018 年 6 月
	1 日余额	本期增加	本期减少	30 日余额
库存商品				
跌价准备	33,166,299	17,904,208	-	51,070,507

	2017 年 1 月			2017 年 12 月
	1 日余额	本年增加	本年减少	31 日余额
库存商品				
跌价准备	-	33,166,299	-	33,166,299

(2) 其他应收款

	2018 年	2017 年
	6 月 30 日	12 月 31 日
其他应收款余额	271,034,432	201,530,590
减：减值准备	(8,551,132)	(8,551,132)
其他应收款净额	262,483,300	192,979,458

(a) 按账龄分析

账龄	2018 年 6 月 30 日				2017 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 (含)	245,061,622	90.42%	-	-	128,002,425	63.52%	-	-
1 - 2 年 (含)	1,550,459	0.57%	-	-	50,216,949	24.92%	-	-
2 - 3 年 (含)	3,992,951	1.47%	-	-	3,897,216	1.93%	-	-
3 年以上	20,429,400	7.54%	(8,551,132)	100.00%	19,414,000	9.63%	(8,551,132)	100.00%
合计	271,034,432	100.00%	(8,551,132)	100.00%	201,530,590	100.00%	(8,551,132)	100.00%

账龄自其他收账款确认日起开始计算。

(b) 按类别分析

账龄	2018 年 6 月 30 日				2017 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								
- 应收保证金及押金	78,672,612	29.03%	-	-	29,003,000	14.39%	-	-
- 应收合作套保款项	57,000,000	21.03%						
- 应收发行收益凭证 清算款项	44,400,000	16.38%	-	-	-	-	-	-
- 应收仓单质押融出 款项	-	-	-	-	42,474,427	21.08%	-	-
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								
- 往来单位款项	35,798,559	13.21%	(8,117,218)	94.93%	37,658,693	18.69%	(8,117,218)	94.92%
- 职工借款	13,454,285	4.96%	-	-	494,977	0.25%	-	-
- 其他	41,708,976	15.39%	(433,914)	5.07%	91,899,493	45.59%	(433,914)	5.08%
合计	<u>271,034,432</u>	<u>100.00%</u>	<u>(8,551,132)</u>	<u>100.00%</u>	<u>201,530,590</u>	<u>100.00%</u>	<u>(8,551,132)</u>	<u>100.00%</u>
其他应收款净额	<u>262,483,300</u>				<u>192,979,458</u>			

(c) 按欠款方归集的 2018 年 6 月 30 日余额前五名的其他应收款分析如下：

债务人名称	2018 年 6 月 30 日	年限	占其他 应收款账面 净额比例
中国国际金融股份有限公司	42,789,041	1 年以内	16.30%
东兴证券股份有限公司	26,915,571	1 年以内	10.25%
天津会丰成商贸有限公司	24,000,000	1 年以内	9.14%
天津会丰成化工科技有限 公司	24,000,000	1 年以内	9.14%
北京华瑞兴贸房地产咨询 有限公司	5,918,524	1 年以内	2.25%
合计	<u>123,623,136</u>		<u>47.08%</u>

(d) 上述其他应收款中应收关联方款项参见附注九、5。

(3) 长期待摊费用

	装修及 工程费用	经营性 租赁租金	其他	合计
2018 年 1 月 1 日	42,433,048	9,441,608	3,998,739	55,873,395
本期增加额	9,315,631	-	679,131	9,994,762
本期摊销额	(11,194,496)	(888,677)	(930,581)	(13,013,754)
本期处置额	(184,644)	-	-	(184,644)
2018 年 6 月 30 日	<u>40,369,539</u>	<u>8,552,931</u>	<u>3,747,289</u>	<u>52,669,759</u>

(4) 预付款项

(a) 预付款项账龄分析如下：

	2018 年 6 月 30 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
1 年以内 (含)	182,281,050	98.75%	21,451,210	88.87%
1 - 2 年 (含)	987,153	0.53%	2,642,756	10.95%
2 年以上	1,325,850	0.72%	42,400	0.18%
合计	<u>184,594,053</u>	<u>100.00%</u>	<u>24,136,366</u>	<u>100.00%</u>

(b) 按预付款项性质分类列示如下：

	2018 年 6 月 30 日		2017 年 12 月 31 日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
预付仓单采购款	155,118,357	84.03%	-	-
预付租金	10,577,623	5.73%	7,119,387	29.50%
预付资讯信息费	2,475,316	1.34%	6,314,394	26.16%
预付软件购买款	1,054,981	0.57%	1,529,196	6.34%
预付购房及 工程款	-	-	8,306,320	34.41%
其他	15,367,776	8.33%	867,069	3.59%
合计	184,594,053	100.00%	24,136,366	100.00%

(c) 于 2018 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	2018 年 6 月 30 日	年限	占预付款项 净额比例
重庆商社化工有限公司	131,191,200	1 年以内	71.07%
大连新地国际贸易有限公司	7,329,600	1 年以内	3.97%
运城新科太方果蔬商贸有限 公司	5,983,606	1 年以内	3.24%
重庆创迪进出口贸易有限 公司	4,746,672	1 年以内	2.57%
浙江博尚敦行贸易有限公司	2,378,880	1 年以内	1.29%
合计	151,629,958		82.14%

(d) 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、5。

15 递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

	2018 年 6 月 30 日		2017 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	27,980,777	111,923,108	33,882,864	135,531,456
- 以公允价值计量且 其变动计入当期损 益的金融资产	15,656,537	62,626,148	16,946,199	67,784,796
- 衍生金融工具	218,581	874,324	9,823,333	39,293,332
- 可供出售金融资产	10,041,896	40,167,584	5,823,362	23,293,448
- 以公允价值计量且 其变动计入当期损 益的金融负债	2,063,763	8,255,052	1,289,970	5,159,880
资产减值准备	22,287,559	89,150,236	12,361,580	49,446,320
已计提尚未支付的工资及 奖金	11,066,750	44,267,000	11,164,543	44,658,172
可抵扣亏损	12,529,224	50,116,896	-	-
合计	73,864,310	295,457,240	57,408,987	229,635,948

(2) 未经抵销的递延所得税负债

	2018 年 6 月 30 日		2017 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	15,722,611	62,890,444	12,720,896	50,883,584
- 以公允价值计量且 其变动计入当期损 益的金融资产	13,586,407	54,345,628	12,720,896	50,883,584
- 衍生金融工具	1,330,604	5,322,416	-	-
- 可供出售金融资产	805,600	3,222,400	-	-
未实现的投资收益	675,489	2,701,956	2,098,906	8,395,624
评估增值	4,640,357	18,561,428	4,839,609	19,358,436
合计	21,038,457	84,153,828	19,659,411	78,637,644

(3) 递延所得税资产和递延所得税负债互抵金额

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
递延所得税资产	4,717,746	3,629,334
递延所得税负债	4,717,746	3,629,334

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：

	2018 年 6 月 30 日		2017 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	69,146,564	276,586,256	53,779,653	215,118,612
递延所得税负债	16,320,711	65,282,844	16,030,077	64,120,308

(4) 未确认递延所得税资产明细

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
可抵扣亏损的所得税影响	16,542,459	15,519,179

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

	2018 年 6 月 30 日	2017 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	401,124	401,124
2022 年	10,596,591	10,596,591
2023 年	1,023,280	-
合计	16,542,459	15,519,179

16 资产减值准备

	2018 年		本期减少		汇率变动的影 响	2018 年 6 月 30 日
	1 月 1 日	本期增加	本期转回	本期核销或转 出		
应收款项减值准备	3,615,531	-	-	-	-	3,615,531
融出资金减值准备	53,381,806	-	(789,924)	-	367,512	52,959,394
股票质押减值准备	15,014,798	-	(1,689,540)	-	-	13,325,258
约定购回减值准备	122,217	-	(66,344)	-	-	55,873
可供出售金融资产 减值准备	22,691,856	41,163,713	-	(54,210,000)	-	9,645,569
其他资产减值准备	41,717,431	17,904,208	-	-	-	59,621,639
合计	<u>136,543,639</u>	<u>59,067,921</u>	<u>(2,545,808)</u>	<u>(54,210,000)</u>	<u>367,512</u>	<u>139,223,264</u>

	2017 年		本年减少		汇率变动的影 响	2017 年 12 月 31 日
	1 月 1 日	本年增加	本年转回	本年核销或转 出		
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	44,508,384	-	-	(1,497,648)	53,381,806
股票质押减值准备	2,497,139	12,517,659	-	-	-	15,014,798
约定购回减值准备	127,977	-	(5,760)	-	-	122,217
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	73,432,864	-	(50,900,000)	-	22,691,856
其他资产减值准备	8,551,132	33,166,299	-	-	-	41,717,431
合计	<u>25,645,599</u>	<u>163,625,206</u>	<u>(5,760)</u>	<u>(51,223,758)</u>	<u>(1,497,648)</u>	<u>136,543,639</u>

17 应付短期融资款

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
应付收益凭证 (a)	3,991,500,000	4,563,170,000
应付短期公司债券(b)	<u>3,000,000,000</u>	<u>1,000,000,000</u>
合计	<u>6,991,500,000</u>	<u>5,563,170,000</u>

(a) 应付收益凭证

	固定年利率	2018 年			2018 年
		1 月 1 日 账面余额	本期增加	本期兑付	6 月 30 日 账面余额
收益凭证	4.2% - 7.0%	4,563,170,000	9,360,090,000	(9,931,760,000)	3,991,500,000

本公司于截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间共发行若干期限小于一年的收益凭证，未到期产品的年利率为 4.2%至 7.0%。

(b) 应付短期公司债券

债券名称	发行日期	到期日期	票面 利率	2018 年			2018 年
				1 月 1 日 账面余额	本期发行	本期兑付	6 月 30 日 账面余额
山证 1701	2017-12-15	2018-06-15	6.00%	1,000,000,000	-	(1,000,000,000)	-
山证 1801	2018-02-07	2019-02-07	6.00%	-	2,000,000,000	-	2,000,000,000
山证 1802	2018-05-11	2019-05-11	5.50%	-	1,000,000,000	-	1,000,000,000

18 拆入资金

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
转融通融入资金 (a)	3,700,000,000	3,700,000,000
银行拆入资金	1,490,000,000	100,000,000
合计	<u>5,190,000,000</u>	<u>3,800,000,000</u>

(a) 转融通融入资金

于 2018 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>
2018-08-29	300,000,000	5.10%	60
2018-08-29	200,000,000	5.10%	60
2018-09-10	300,000,000	5.10%	72
2018-09-10	300,000,000	5.10%	72
2018-09-10	300,000,000	5.10%	72
2018-09-10	100,000,000	5.10%	72
2018-09-14	300,000,000	5.10%	76
2018-09-14	300,000,000	5.10%	76
2018-09-14	300,000,000	5.10%	76
2018-09-14	100,000,000	5.10%	76
2018-07-12	300,000,000	5.50%	12
2018-07-12	300,000,000	5.50%	12
2018-07-12	300,000,000	5.50%	12
2018-07-12	300,000,000	5.50%	12
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>2018 年 6 月 30 日</u>	<u>2017 年 12 月 31 日</u>
交易性金融负债		
卖出的借入债券	971,304,240	1,584,489,910
其中：成本	963,049,190	1,579,330,031
公允价值变动	<u>8,255,050</u>	<u>5,159,879</u>
合计	<u>971,304,240</u>	<u>1,584,489,910</u>

20 卖出回购金融资产款

(1) 按标的物类别列示

	2018 年 <u>6 月 30 日</u>	2017 年 <u>12 月 31 日</u>
债券	12,767,231,058	11,108,347,214
其中：金融债	4,268,447,381	1,333,557,959
同业存单	2,739,251,416	353,439,431
国债	2,210,357,380	2,093,787,516
短期融资券	1,788,118,265	876,263,028
公司债	808,900,000	5,704,394,000
中期票据	627,707,071	524,371,444
地方政府债	292,454,545	-
企业债	31,995,000	222,533,836
承兑汇票	1,755,263,518	-
信用业务债权收益权	700,000,000	-
合计	<u>15,222,494,576</u>	<u>11,108,347,214</u>

(2) 按业务类别列示

	2018 年 <u>6 月 30 日</u>	2017 年 <u>12 月 31 日</u>
债券质押式回购	10,041,090,000	7,695,568,836
债券买断式回购	2,726,141,058	3,412,778,378
票据质押式回购	1,755,263,518	-
融资融券债权收益权	700,000,000	-
合计	<u>15,222,494,576</u>	<u>11,108,347,214</u>

(3) 卖出回购的剩余期限和利率区间分析：

	2018 年 6 月 30 日		2017 年 12 月 31 日	
	期末账面余额	利率区间	年末账面余额	利率区间
一个月内 (含)	15,072,494,576	2.75%-13%	10,675,547,214	3.0% - 13%
一个月至三个月内 (含)	-	-	432,800,000	5.45%
三个月至一年 (含)	150,000,000	6.00%	-	-
合计	<u>15,222,494,576</u>		<u>11,108,347,214</u>	

(4) 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	
	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
质押债券	13,126,179,320	11,574,766,708
其中：质押式回购质押债券	10,389,414,530	8,137,464,534
买断式回购质押债券	2,736,764,790	3,437,302,174
承兑汇票	1,759,072,851	-
融资融券债权收益权	782,876,010	-
合计	<u>15,668,128,181</u>	<u>11,574,766,708</u>

21 代理买卖证券款

	2018 年 <u>6 月 30 日</u>	2017 年 <u>12 月 31 日</u>
<u>普通经纪业务</u>		
个人	8,478,554,300	10,231,132,875
人民币	8,317,621,006	10,061,688,952
美元	114,300,829	55,653,216
港币	45,637,945	113,790,707
其他币种	994,520	-
机构	1,998,017,005	1,356,836,906
人民币	1,926,675,492	1,331,338,057
美元	4,764,067	-
港币	65,390,654	25,498,849
其他币种	1,186,792	-
<u>信用业务</u>		
个人	737,168,156	691,035,350
人民币	737,168,156	691,035,350
机构	33,398,739	35,256,297
人民币	33,398,739	35,256,297
合计	<u>11,247,138,200</u>	<u>12,314,261,428</u>

22 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示如下：

	2018 年 1 月 1 日余额	本期增加	本期减少	2018 年 6 月 30 日余额
短期薪酬	208,607,619	361,248,718	(499,852,560)	70,003,777
离职后福利				
- 设定提存计				
划	(1,801,787)	53,290,067	(48,541,343)	2,946,937
辞退福利	-	1,843,029	(1,843,029)	-
合计	<u>206,805,832</u>	<u>416,381,814</u>	<u>(550,236,932)</u>	<u>72,950,714</u>
	2017 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2017 年 12 月 31 日余额
短期薪酬	249,873,986	849,455,164	(890,721,531)	208,607,619
离职后福利				
- 设定提存计				
划	1,886,166	85,680,710	(89,368,663)	(1,801,787)
辞退福利	-	416,664	(416,664)	-
合计	<u>251,760,152</u>	<u>935,552,538</u>	<u>(980,506,858)</u>	<u>206,805,832</u>

于 2018 年 6 月 30 日,本集团共有员工 2,374 人 (2017 年 12 月 31 日 :2,353 人),其中包括本公司高级管理人员 6 人 (2017 年 12 月 31 日 : 8 人)。

截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间,本公司向高级管理人员实际支付的薪酬总额为人民币 841.76 万元 (截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间 :人民币 1,004.31 万元)。

(2) 短期薪酬

	2018 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2018 年 6 月 30 日
工资、奖金、津贴和				
补贴	210,446,522	316,132,860	(458,787,200)	67,792,182
职工福利费	5,201	1,211,135	(1,211,135)	5,201
社会保险费	(1,782,504)	20,607,227	(20,185,037)	(1,360,314)
其中：医疗				
保险费	(1,613,220)	18,906,489	(18,492,732)	(1,199,463)
工伤				
保险费	(90,006)	471,718	(478,751)	(97,039)
生育				
保险费	(79,278)	1,229,020	(1,213,554)	(63,812)
工会经费和职工				
教育经费	161,262	3,286,765	(454,469)	2,993,558
补充医疗保险	-	864,085	(864,085)	-
住房公积金	(216,567)	19,144,326	(18,344,256)	583,503
其他社保金	(6,295)	2,320	(6,378)	(10,353)
合计	<u>208,607,619</u>	<u>361,248,718</u>	<u>(499,852,560)</u>	<u>70,003,777</u>
	2017 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2017 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和				
补贴	251,929,916	758,582,181	(800,065,575)	210,446,522
职工福利费	2,600	4,515,116	(4,512,515)	5,201
社会保险费	(2,517,057)	40,622,254	(39,887,701)	(1,782,504)
其中：医疗				
保险费	(2,296,495)	37,311,256	(36,627,981)	(1,613,220)
工伤				
保险费	(111,501)	863,582	(842,087)	(90,006)
生育				
保险费	(109,061)	2,447,416	(2,417,633)	(79,278)
工会经费和职工				
教育经费	157,258	6,525,914	(6,521,910)	161,262
住房公积金	301,269	39,144,694	(39,662,530)	(216,567)
其他社保金	-	65,005	(71,300)	(6,295)
合计	<u>249,873,986</u>	<u>849,455,164</u>	<u>(890,721,531)</u>	<u>208,607,619</u>

(3) 离职后福利 - 设定提存计划

	2018 年 1 月			2018 年 6 月
	<u>1 日余额</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期减少</u>	<u>30 日余额</u>
基本养老保险	(1,805,716)	51,592,396	(46,937,934)	2,848,746
失业保险费	3,929	1,489,449	(1,395,187)	98,191
强积金	-	208,222	(208,222)	-
合计	<u>(1,801,787)</u>	<u>53,290,067</u>	<u>(48,541,343)</u>	<u>2,946,937</u>

	2017 年 1 月			2017 年 12 月
	<u>1 日余额</u>	<u>本年增加</u>	<u>本年减少</u>	<u>31 日余额</u>
基本养老保险	98,508	81,742,570	(83,646,794)	(1,805,716)
失业保险费	1,787,658	3,421,681	(5,205,410)	3,929
强积金	-	516,459	(516,459)	-
合计	<u>1,886,166</u>	<u>85,680,710</u>	<u>(89,368,663)</u>	<u>(1,801,787)</u>

(4) 辞退福利

	2018 年 1 月			2018 年 6 月
	<u>1 日余额</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期减少</u>	<u>30 日余额</u>
遣散费	-	1,843,029	(1,843,029)	-

	2017 年 1 月			2017 年 12 月
	<u>1 日余额</u>	<u>本年增加</u>	<u>本年减少</u>	<u>31 日余额</u>
遣散费	-	416,664	(416,664)	-

23 应交税费

	2018 年 <u>6 月 30 日</u>	2017 年 <u>12 月 31 日</u>
应交企业所得税	33,089,530	56,572,125
应交增值税	10,332,400	5,604,009
应交代扣代缴个人所得税	9,581,932	9,385,729
应交城市维护建设税	101,367	307,613
应交教育费附加及地方教育费附加	78,380	230,088
其他	<u>2,713,750</u>	<u>2,877,738</u>
合计	<u><u>55,897,359</u></u>	<u><u>74,977,302</u></u>

24 应付款项

	2018 年 <u>6 月 30 日</u>	2017 年 <u>12 月 31 日</u>
应付票据	189,643,169	72,352,056
应付客户款项	15,597,578	15,391,026
应付仓单采购款	9,605,117	104,649,975
应付经纪人风险金	9,476,138	9,231,455
应付三方存管手续费	6,116,274	4,559,510
其他	<u>22,956</u>	<u>422,409</u>
合计	<u><u>230,461,232</u></u>	<u><u>206,606,431</u></u>

25 应付利息

	2018 年 <u>6 月 30 日</u>	2017 年 <u>12 月 31 日</u>
应付债券利息	82,387,500	76,712,501
应付拆入资金利息	43,466,095	58,624,942
其中：应付转融通融入资金利息	42,712,500	58,437,500
应付短期融资款利息	29,746,868	52,081,763
应付卖出回购金融资产款利息	15,732,959	14,770,736
应付交易性金融负债利息	15,730,619	12,527,600
应付结构化主体其他受益人收益	3,929,438	1,459,941
债券借贷应付利息	2,298,685	2,579,269
应付客户资金利息	544,007	732,576
合计	<u>193,836,171</u>	<u>219,489,328</u>

26 应付债券

	2018 年 <u>6 月 30 日</u>	2017 年 <u>12 月 31 日</u>
应付公司债券 (1)	1,999,764,151	1,999,764,151
应付一年期以上的收益凭证	36,240,000	-
合计	<u>2,036,004,151</u>	<u>1,999,764,151</u>

(1) 应付公司债券的增减变动：

债券名称	面值	发行日期	债券期限	票面利率	发行金额	期初余额	本期			期末余额
							本期发行	折溢价摊销	本期偿还	
17 山证 01 (a)	100	2017-03-15	3 年	4.76%	1,500,000,000	1,499,909,513	-	-	-	1,499,909,513
17 山证 02 (b)	100	2017-03-15	5 年	5.10%	500,000,000	499,854,638	-	-	-	499,854,638
合计					2,000,000,000	1,999,764,151	-	-	-	1,999,764,151

- (a) 经证监会证监许可 [2017] 251 号文核准公开发行，于 2017 年 3 月 15 日完成发行债券“17 山证 01”，发行总额为人民币 1,500,000,000 元，债券期限为 3 年，票面利率为 4.76%，每年付息一次。
- (b) 经证监会证监许可 [2017] 251 号文核准公开发行，于 2017 年 3 月 15 日完成发行债券“17 山证 02”，发行总额为人民币 500,000,000 元，债券期限为 5 年，票面利率为 5.10%，每年付息一次。

27 其他负债

	2018 年 <u>6 月 30 日</u>	2017 年 <u>12 月 31 日</u>
其他应付款 (1)	665,501,838	683,780,422
应付结构化主体其他受益人款项 (2)	346,605,211	430,301,449
期货风险准备金 (3)	73,733,288	71,650,290
预收账款	63,466,400	8,892,459
应付股利	33,300,000	-
其他	<u>105,844,125</u>	<u>92,790,649</u>
合计	<u><u>1,288,450,862</u></u>	<u><u>1,287,415,269</u></u>

(1) 其他应付款

(a) 按款项性质列示

	2018 年 <u>6 月 30 日</u>	2017 年 <u>12 月 31 日</u>
应付合作套保款项	184,605,159	-
应付基金公司客户认购款	162,650,607	190,375,739
应付仓单质押金	116,075,520	276,235,000
应付客户分红款	45,055,026	41,846,703
应付德意志银行香港分行 款项	27,776,458	27,776,458
应付证券投资者保护基金	14,191,322	16,450,698
应付软件开发费	12,799,908	11,763,411
应付房屋租赁费	11,343,863	4,772,090
其他	<u>91,003,975</u>	<u>114,560,323</u>
合计	<u><u>665,501,838</u></u>	<u><u>683,780,422</u></u>

(b) 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。

(c) 上述其他应付款中应付关联方款项参见附注九、5。

(2) 应付结构化主体其他受益人款项

应付结构化主体其他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其他份额持有人持有的权益。纳入合并范围的结构化主体信息参见附注七、3。

(3) 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

	2018 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2018 年 6 月 30 日
无限售条件股份:				
人民币普通股	2,828,725,153	-	-	2,828,725,153

29 资本公积

	2018 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2018 年 6 月 30 日
股本溢价	6,713,296,178	-	-	6,713,296,178

31 盈余公积

	2018 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2018 年 6 月 30 日
法定盈余公积金	478,801,939	-	-	478,801,939

32 一般风险准备及交易风险准备

	2018 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2018 年 6 月 30 日
一般风险准备	527,183,053	-	-	527,183,053
交易风险准备	510,380,547	-	-	510,380,547
合计	1,037,563,600	-	-	1,037,563,600

33 未分配利润

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
期 / 年初未分配利润	1,416,490,777	1,409,504,776
加：本期 / 年归属于母公司股东的净利润	110,273,474	408,901,264
减：提取盈余公积	-	(42,396,954)
提取一般风险准备	-	(54,648,449)
提取交易风险准备	-	(50,284,596)
对股东的分配 (1)	(254,585,264)	(254,585,264)
期 / 年末未分配利润 (2)	1,272,178,987	1,416,490,777

(1) 对股东的分配

经 2017 年 5 月 20 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，按 2016 年末已发行股份 2,828,725,153 股计算，派发现金股利共计人民币 254,585,264 元。

经 2018 年 4 月 28 日召开的 2017 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，按 2017 年末已发行股份 2,828,725,153 股计算，派发现金股利共计人民币 254,585,264 元。

(2) 年末未分配利润的说明

于 2018 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 82,176,768 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

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
中德证券	355,577,540	403,606,913
龙华启富	<u>339,384,419</u>	<u>358,118,432</u>
合计	<u><u>694,961,959</u></u>	<u><u>761,725,345</u></u>

35 手续费及佣金净收入

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2018 年	2017 年
手续费及佣金收入		
经纪业务收入	268,736,571	307,407,186
其中：证券经纪业务收入	225,755,370	249,130,097
其中：代理买卖证券业务	215,870,497	239,046,762
交易单元席位租赁	5,286,926	8,106,788
代销金融产品业务 (1)	4,597,947	1,976,547
期货经纪业务收入	42,981,201	58,277,089
投资银行业务收入	99,503,772	305,848,410
其中：证券承销业务	71,164,149	252,698,510
保荐服务业务	113,208	5,547,170
财务顾问业务 (2)	28,226,415	47,602,730
资产管理业务收入 (3)	45,970,788	21,249,200
基金管理业务收入	29,294,420	35,239,204
投资咨询服务收入	1,467,079	1,828,915
	<u>444,972,630</u>	<u>671,572,915</u>
	-----	-----
手续费及佣金支出		
经纪业务支出	(59,767,024)	(65,184,407)
其中：证券经纪业务支出	(59,767,024)	(65,184,407)
其中：代理买卖证券业务	(59,767,024)	(65,184,407)
投资银行业务支出	(2,286,674)	(13,173,448)
其中：证券承销业务	(2,286,674)	(13,173,448)
财务顾问业务 (2)	-	-
资产管理业务支出 (3)	(15,685)	(20,757)
	<u>(62,069,383)</u>	<u>(78,378,612)</u>
	-----	-----
手续费及佣金净收入	<u>382,903,247</u>	<u>593,194,303</u>
	-----	-----

(1) 代销金融产品业务

	截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间		截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间	
	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	3,843,773,660	4,597,947	3,042,592,329	1,976,547

(2) 财务顾问业务净收入按性质分类如下：

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2018 年	2017 年
并购重组财务顾问净收入		
- 境内上市公司	9,949,057	2,578,440
- 其他	5,045,283	5,849,057
其他财务顾问业务净收入	13,232,075	39,175,233
财务顾问服务净收入	28,226,415	47,602,730

(3) 资产管理业务

	集合资产 管理业务	定向资产 管理业务	专项资产 管理业务
期末产品数量	42	42	6
期末客户数量	2,430	42	49
其中：个人客户	2,365	1	-
机构客户	65	41	49
期初受托资金	3,985,608,939	41,368,377,871	1,093,615,300
其中：自有资金			
投入	107,299,086	10,100,000	-
个人客户	1,041,705,876	49,000,000	-
机构客户	2,836,603,977	41,309,277,871	1,093,615,300
期末受托资金	3,901,776,970	27,493,870,956	8,837,172,576
其中：自有资金			
投入	60,478,291	-	-
个人客户	3,473,663,339	48,000,000	-
机构客户	367,635,340	27,445,870,956	8,837,172,576
期末主要受托资产			
初始成本	4,161,123,298	33,849,566,616	9,329,373,276
其中：股票	36,689,497	2,096,122	-
基金	256,610,347	15,130,259	-
债券	899,035,286	12,477,028,634	-
资产支持			
证券	753,618,073	60,826,400	-
信托计划	1,252,380,000	3,230,000,000	7,931,935,000
其他	962,790,095	18,064,485,201	1,397,438,276
本期资产管理业务			
净收入	31,423,500	12,674,213	1,857,390

(4) 本集团前五名客户的手续费及佣金收入情况：

	截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间	占集团全部 手续费及佣金 收入的比例
山东鲁亿通智能电气股份有限公司	26,000,000	5.84%
山西证券日日添利货币基金	19,719,762	4.43%
深圳文科园林股份有限公司	15,131,085	3.40%
河南中孚实业股份有限公司	11,750,000	2.64%
兖州煤业股份有限公司	8,844,340	1.99%
合计	<u>81,445,187</u>	<u>18.30%</u>
	截至 2017 年 6 月 30 日 止 6 个月期间	占集团全部 手续费及佣金 收入的比例
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%
合计	<u>149,848,614</u>	<u>22.31%</u>

36 利息净 (支出) / 收入

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2018 年	2017 年
利息收入		
存放同业利息收入	242,434,587	244,455,690
其中：客户存款利息收入	140,925,599	123,464,220
自有资金存款利息收入	101,394,464	120,991,470
结构化主体持有的银行 存款利息收入	114,524	-
融资融券利息收入	189,932,977	197,657,696
结构化主体投资产生的利息收入	14,856,542	542,403
买入返售金融资产利息收入	154,344,332	101,993,108
其中：约定购回利息收入	1,239,142	2,053,289
股票质押式回购利息收入	84,754,690	20,021,947
利息收入小计	601,568,438	544,648,897
利息支出		
客户存款利息支出	(10,653,677)	(13,194,156)
拆入资金利息支出	(132,068,577)	(81,345,462)
其中：转融通利息支出	(95,073,333)	(65,358,333)
卖出回购金融资产款利息支出	(256,077,068)	(261,993,412)
应付债券利息支出	(48,450,000)	(66,747,012)
应付短期融资款利息支出	(191,595,568)	(75,151,740)
结构化主体优先级受益人利息支出	(12,231,011)	-
利息支出小计	(651,075,901)	(498,431,782)
利息净 (支出) / 收入	(49,507,463)	46,217,115

37 投资收益

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2018 年	2017 年
金融工具投资收益		
其中：持有期间取得的收益	444,020,404	363,525,412
- 以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	421,635,322	346,446,617
- 可供出售金融资产	22,385,082	17,078,795
其中：处置金融工具取得的收益	163,664,216	131,300,993
- 以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	7,124,124	41,014,457
- 衍生金融工具	165,138,941	(8,759,802)
- 可供出售金融资产	(8,598,849)	99,046,338
合计	607,684,620	494,826,405

38 公允价值变动损益

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2018 年	2017 年
以公允价值计量且其变动计入当期损益的 金融工具	2,168,566	48,269,694
衍生金融工具	6,238,101	1,026,880
合计	8,406,667	49,296,574

39 其他业务收入

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2018 年	2017 年
仓单业务收入	2,021,928,527	911,280,581
固定资产出租收入	5,423,247	2,643,446
其他	1,050,163	879,713
合计	2,028,401,937	914,803,740

40 其他收益

与收益相关的政府补助

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2018 年	2017 年
政府奖励金	2,105,508	-
税收返还收入	147,781	1,082,671
	2,253,289	1,082,671
合计		
其中：计入非经常性损益的金额	2,253,289	1,082,671

41 资产处置 (损失) / 收益

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2018 年	2017 年
固定资产处置 (损失) / 收益	(302,923)	585,719
	(302,923)	585,719
其中：计入非经常性损益的金额	(302,923)	585,719

42 税金及附加

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2018 年	2017 年
城市维护建设税	3,012,380	4,500,436
教育费附加及地方教育费附加	2,141,684	3,273,563
其他	3,597,305	4,500,656
	8,751,369	12,274,655
合计		

43 业务及管理费

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2018 年	2017 年
职工薪酬 (附注五、22)	416,381,814	470,871,375
租赁费及物业费用	65,481,226	61,614,915
营销及管理费用	27,282,827	27,923,523
办公及后勤事务费用	35,783,285	18,411,535
无形资产及长期待摊费用摊销	28,338,564	21,659,935
固定资产折旧	21,222,153	16,840,853
系统运转及维护费	13,671,386	15,902,604
资讯信息费及专业服务费	15,731,838	7,821,821
证券投资者保护基金	13,487,116	16,083,222
其他	18,569,526	33,501,567
	655,949,735	690,631,350

44 资产减值损失

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2018 年	2017 年
计提可供出售金融资产减值准备	41,163,713	63,956,100
计提存货跌价准备	17,904,208	6,017,486
(转回) / 计提融出资金减值准备	(789,924)	44,384,788
(转回) / 计提买入返售金融资产减值准备	(1,755,884)	4,858,593
	56,522,113	119,216,967

45 其他业务成本

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2018 年	2017 年
仓单业务成本	2,127,152,212	909,989,770
其他	-	3,154,317
合计	2,127,152,212	913,144,087

46 营业外支出

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2018 年	2017 年
捐赠支出	2,214,676	499,120
滞纳金、违约金	7,330	9,381
其他	73,673	548,694
合计	2,295,679	1,057,195

47 所得税费用

(1) 本期所得税费用

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2018 年	2017 年
按税法及相关规定计算的		
当年所得税	46,350,172	90,304,226
递延所得税的变动	(11,674,028)	13,001,099
合计	34,676,144	103,305,325

(2) 递延所得税费用

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2018 年	2017 年
(产生) / 转回暂时性差异	(11,674,028)	13,001,099

(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：

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2018 年	2017 年
税前利润	129,895,987	363,419,677
按税率 25%计算的预期所得税	32,473,997	90,854,919
非应税收入的影响	(161,178)	(38,668,759)
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	2,093,019	42,796,532
其他	270,306	8,322,633
本期所得税费用	34,676,144	103,305,325

48 基本及稀释每股收益

(1) 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：

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2018 年	2017 年
归属于母公司普通股股东的合并净利润	110,273,474	237,383,991
本公司发行在外普通股的加权平均数	2,828,725,153	2,828,725,153
基本每股收益 (元 / 股)	0.039	0.084

(2) 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。截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股（截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间：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

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

	<u>截至 6 月 30 日止 6 个月期间</u>	
	<u>2018 年</u>	<u>2017 年</u>
销售仓单收到的现金	2,097,002,795	911,280,581
收到政府奖励和补贴	2,253,289	1,082,671
收取的仓单质押金	-	111,410,128
提前回售债券到期偿付本息	-	100,000,000
其他	28,251,946	241,811,858
合计	<u>2,127,508,030</u>	<u>1,365,585,238</u>

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

	<u>截至 6 月 30 日止 6 个月期间</u>	
	<u>2018 年</u>	<u>2017 年</u>
采购仓单支付的现金	1,960,798,733	931,207,553
存出保证金净增加额	231,199,205	933,200,241
支付的租赁及物业费	65,481,226	43,962,440
支付的办公及后勤事务费用	35,783,285	60,891,130
支付证券投资者保护基金	13,487,116	18,138,336
其他	149,707,089	464,273,447
合计	<u>2,456,456,654</u>	<u>2,451,673,147</u>

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

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2018 年	2017 年
净利润	95,219,843	260,114,352
加：资产减值损失	56,522,113	119,216,967
固定资产折旧	21,222,153	16,840,853
无形资产摊销	15,324,810	14,048,768
长期待摊费用摊销	13,013,754	7,611,167
处置固定资产、无形资产 和其他长期资产的 损失 / (收益)	302,923	(585,719)
未实现公允价值变动损益	(5,996,057)	(49,296,574)
融资活动利息支出	240,045,568	150,042,950
汇兑 (收益) / 损失	(606,718)	415,325
递延所得税资产及负债 变动计入损益部分	(11,674,028)	22,104,059
经营性应收项目的增加	(5,359,911,856)	(3,587,457,778)
经营性应付项目的增加	3,650,405,366	4,716,541,624
经营活动 (使用) / 产生的现金 流量净额	(1,286,132,129)	1,669,595,994

(b) 现金及现金等价物净变动情况

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2018 年	2017 年
现金及现金等价物的期末余额	16,040,970,143	15,999,066,149
减：现金及现金等价物的 期初余额	(16,422,136,088)	(16,717,732,227)
现金及现金等价物净减少额	(381,165,945)	(718,666,078)

(2) 现金及现金等价物的构成

	2018 年 <u>6 月 30 日</u>	2017 年 <u>6 月 30 日</u>
货币资金	14,019,349,767	13,892,489,421
其中：库存现金	-	-
银行存款	14,002,614,871	13,843,673,686
其他货币资金	16,734,896	48,815,735
结算备付金	<u>2,285,897,016</u>	<u>2,322,554,109</u>
 小计	 <u>16,305,246,783</u>	 <u>16,215,043,530</u>
 减：三个月以上的定期存款	 (200,000,000)	 (200,000,000)
减：使用受限的货币资金和结算 备付金	<u>(64,276,640)</u>	<u>(15,977,381)</u>
 期末可随时变现的现金及现金等价物 余额	 <u>16,040,970,143</u>	 <u>15,999,066,149</u>

六 合并范围的变更

1 新设子公司导致的合并范围变动

	子公司类型	注册地 / 主要经营地	业务性质	注册资本 / 认缴出资	经营范围	出资比例 (%)	表决权比例 (%)
珠海龙华启富一号投资基金 合伙企业(有限合伙) (以下简称“珠海启富一号”)	有限合伙	珠海市	投资与资产管理	人民币 5,000 万元	投资基金、投资管理、资产管理	20.00%	注 1
宁波龙华治合投资管理合伙企业(有限合伙) (以下简称“龙华治合”)	有限合伙	宁波市	投资与资产管理	人民币 2,000 万元	资产管理	20.00%	注 1

注 1 珠海启富一号、龙华治合均为本公司子公司龙华启富作为普通合伙人与其他第三方共同出资的企业。根据合伙协议，分配原则为有限合伙人优于普通合伙人进行分配，龙华启富承担珠海启富一号、龙华治合的大部分风险和剩余收益，故将其纳入合并财务报表范围。

2 结构化主体或通过受托经营等方式形成控制权的经营实体

本集团根据《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》(2014) 的规定，对于本集团同时作为管理人和投资人、且综合评估本集团因持有投资份额而享有的回报以及作为结构化主体管理人的管理人报酬将使本集团面临可变回报的影响重大的结构化主体进行了合并（主要是资产管理计划）。本期间本集团纳入合并范围的结构化主体参见附注七、3。

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 / 认缴出资	业务性质	期末实际出资额	本公司持有权益比例		本公司表决权比例		是否合并
					直接	间接	直接	间接	
中德证券	北京市	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
格林大华资本管理 有限公司 (以下简称 “格林大华资本 管理”)	上海市	人民币 30,000 万元	资本管理业务	人民币 30,000 万元	40.00%	60.00%	40.00%	60.00%	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 (以下简称 “龙华启富深圳”)	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
山证基金管理有限 公司 (以下简称 “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
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”)	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

子公司名称	注册地及 营业地	注册资本 / 认缴出资	业务性质	期末实际出资额	本公司持有权益比例		本公司表决权比例		是否合并
					直接	间接	直接	间接	
山证资本管理 (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) (以下简称 “山证并购”)	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
北京山证投资管理合 伙企业 (有限合伙) (以下简称 “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
杭州山证双子股权投 资基金合伙企业 (有 限合伙) (以下简 称 “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
新余市合盛锦禾投资 管理中心 (有限合 伙) (以下简称 “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
北京山证龙华资本管 理合伙企业 (有限合 伙) (以下简称 “山证 龙华”)	北京市	人民币 15,030 万元	股权投资、 基金管理	-	-	80.00%	-	注 1	是

子公司名称	注册地及 营业地	注册资本 / 认缴出资	业务性质	期末实际出资额	本公司持有权益比例		本公司表决权比例		是否合并
					直接	间接	直接	间接	
深圳山证资本管理合 伙企业(有限合伙) (以下简称“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
运城山证中小企业创 业投资合伙企业(有 限合伙)(以下简称 “运城山证”)	运城市	人民币 20,000 万元	股权投资、 基金管理	人民币 10,000 万元	-	30.00%	-	注 1	是
龙华浩合	宁波市	人民币 5,000 万元	投资与资产管理	-	-	20.00%	-	注 1	是
龙华显合	宁波市	人民币 6,000 万元	投资与资产管理	人民币 6,000 万元	-	20.00%	-	注 1	是
珠海启富一号	珠海市	人民币 5,000 万元	投资与资产管理	人民币 5,000 万元	-	20.00%	-	注 1	是
龙华治合	宁波市	人民币 2,000 万元	投资与资产管理	人民币 2,000 万元	-	20.00%	-	注 1	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 35,000 万元	证券交易	港币 35,000 万元	-	100.00%	-	100.00%	是
山证国际资产管理有 限公司(以下简称 “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
山证国际资本有限公 司(以下简称“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
山证国际投资有限公 司(以下简称“山证 国际投资”)	香港	港币 1,000 万元	借贷业务	港币 1,000 万元	-	100.00%	-	100.00%	是

子公司名称	注册地及 营业地	注册资本 / 认缴出资	业务性质	期末实际出资额	本公司持有权益比例		本公司表决权比例		是否合并
					直接	间接	直接	间接	
山证国际投资管理	香港	港币 20,000 万元	投资业务	-	-	100.00%	-	100.00%	是
汇通商品	香港	港币 10,000 万元	贸易业务	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、山证并购、山证投资、杭州双子、山证龙华、运城山证、深圳山证、龙华浩合、龙华显合、珠海启富一号和龙华治合的普通合伙人全权管理这些有限合伙企业，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。因此本集团将该些有限合伙企业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，本集团对其拥有控制权，同时本集团享有的可变回报的影响重大，故将其纳入本集团合并财务报表的范围。

(b) 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司名称	注册地及 营业地	注册资本	业务性质	期末实际出资额	本公司持有权益比例		本公司表决权比例		是否合并
					直接	间接	直接	间接	
格林大华	北京市	人民币 80,000 万元	期货经纪业务	人民币 80,000 万元	100.00%	-	100.00%	-	是
山证国际金融控股有限公司（以下简称“山证国际金控”）	香港	港币 100,000 万元	期货经纪业务	港币 100,000 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	本期 归属于少数 股东的损益	本期向少数 股东宣告 分派的股利	期末 少数股东 权益余额
中德证券	33.30%	(14,729,371)	33,300,000	355,577,542

(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	
	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
资产合计	1,292,253,280	1,494,447,246
负债合计	178,452,851	242,414,473

	中德证券	
	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2018 年	2017 年
营业收入	122,223,162	299,156,713
净(亏损)/利润	(38,232,345)	69,563,247
综合收益总额	(38,232,345)	69,563,247
经营活动现金流量	(144,752,974)	(79,861,033)

2 在联营企业中的权益

公司名称	注册地及 营业地	注册资本/认缴出资	业务性质	期末实际出资额	本集团 出资比例
杭州龙华股融股权投资 基金合伙企业 (有限合伙)	杭州市	人民币 5,000 万元	私募股权投资	人民币 5,000 万元	20.00%
汾西启富扶贫引导基金 合伙企业(有限合伙)	临汾市	人民币 1,200 万元	私募股权投资	人民币 1,200 万元	16.67%

3 纳入合并财务报表范围的结构化主体

	2018 年 6 月 30 日
结构化主体名称	<u>实际持有份额</u>
山西证券启元 2 号集合资产管理计划	11,446,957
山西证券启元 3 号集合资产管理计划	18,253,913
格林大华灵感 1 号资产管理计划	6,000,000
格林大华灵感 2 号资产管理计划	<u>4,000,000</u>
合计	<u><u>39,700,870</u></u>

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

于 2018 年 6 月 30 日，上述资产管理计划应付其他持有人的本金为人民币 346,605,211 元 (2017 年 12 月 31 日：人民币 430,301,449 元)，收益为人民币 3,929,438 元 (2017 年 12 月 31 日：人民币 1,459,941 元)。

4 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 2018 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	153,833,503	225,488,914	-	379,322,417
信托计划	-	51,010,000	130,000,000	181,010,000
理财产品	123,741,605	-	-	123,741,605
基金	586,946,597	15,203,279	-	602,149,876
合计	<u>864,521,705</u>	<u>291,702,193</u>	<u>130,000,000</u>	<u>1,286,223,898</u>

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

(2) 在本集团作为发起人但未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益

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

于 2018 年 6 月 30 日，本集团在上述资产管理计划及基金中直接持有投资而在合并资产负债表中反映在可供出售金融资产的账面价值金额共计人民币 43,664,281 元。上述资产管理计划及基金投资的最大损失敞口与其账面价值相近。

于 2018 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结构化主体的受托资产总额为人民币 42,972,576,945 元 (2017 年 12 月 31 日：人民币 50,007,939,798 元)。

截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间，本集团自上述结构化主体获取的管理费收入为人民币 75,265,208 元 (截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间：人民币 56,488,404 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、期货经纪业务分部及大宗商品交易及风险管理业务分部共六个报告分部。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。

本集团六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。

- 大宗商品交易及风险管理业务分部

该分部参与提供仓单购买和转售、期货套利和套期保值服务。

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) 截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间及 2018 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	大宗商品交易及 风险管理业务	未分配的金额	分部间抵销	合计
对外交易收入	292,944,222	126,775,048	128,565,263	83,044,219	133,128,853	2,203,918,391	12,070,096	-	2,980,446,092
其中：手续费收入	167,455,425	97,217,098	-	75,249,523	42,981,201	-	-	-	382,903,247
利息净收入/(支出)	125,236,128	29,801,073	(261,309,225)	(429,798)	80,766,610	(7,644,260)	(15,927,991)	-	(49,507,463)
投资收益	-	-	378,598,525	8,433,303	7,605,551	192,286,865	20,760,376	-	607,684,620
公允价值变动收益/(损失)	-	-	11,275,963	(123,915)	-	(2,745,381)	-	-	8,406,667
其他	252,669	(243,123)	-	(84,894)	1,775,491	2,022,021,167	7,237,711	-	2,030,959,021
分部间交易收入	1,154,222	-	133,174,304	12,386,551	-	-	(617,927)	(146,097,150)	-
其中：手续费收入	1,154,222	-	-	838,214	-	-	-	(1,992,436)	-
利息净收入/(支出)	-	-	-	11,548,337	-	-	(617,927)	(10,930,410)	-
投资收益	-	-	133,174,304	-	-	-	-	(133,174,304)	-
折旧费和摊销费	(26,985,452)	(2,438,630)	(2,337,644)	(2,297,537)	(11,171,410)	(34,764)	(4,295,280)	-	(49,560,717)
资产减值损失	2,542,095	-	(41,160,000)	-	-	(17,904,208)	-	-	(56,522,113)
营业支出	(248,718,425)	(179,877,268)	(80,338,069)	(40,094,758)	(69,220,921)	(2,161,812,049)	(69,509,368)	1,195,429	(2,848,375,429)
利润/(亏损)总额	45,367,439	(53,102,219)	181,401,499	54,665,338	63,708,207	42,883,340	(60,125,897)	(144,901,720)	129,895,987
所得税费用	(3,250,419)	12,124,610	(14,587,115)	(3,136,538)	(16,171,568)	(10,582,520)	927,406	-	(34,676,144)
净利润/(亏损)	42,117,020	(40,977,609)	166,814,384	51,528,800	47,536,639	32,300,820	(59,198,491)	(144,901,720)	95,219,843
资产总额	13,596,282,090	1,302,597,426	31,493,248,840	588,185,018	5,867,127,438	1,460,497,750	6,335,883,695	(4,080,285,417)	56,563,536,840
负债总额	14,315,357,373	179,026,985	17,630,204,030	506,181,877	5,144,533,038	1,017,111,359	5,336,101,906	(611,230,840)	43,517,285,728
长期股权投资以外的其他非流动 资产净增加/(减少)额	23,272,954	13,991,855	1,298,570	2,074,116	(19,761,061)	(7,356,556)	8,282,960	10,853,914	32,656,752

(b) 截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间及 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	大宗商品交易及 风险管理业务	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	415,747,020	52,960,816	119,213,783	928,295,034	(63,032,410)	-	2,099,591,202
其中：手续费收入	181,649,126	292,674,962	-	52,960,816	65,909,399	-	-	-	593,194,303
利息净收入 / (支出)	134,566,246	28,483,061	(96,224,537)	-	53,004,100	(6,864,743)	(66,747,012)	-	46,217,115
投资收益	-	8,547,509	463,919,870	-	-	22,359,026	-	-	494,826,405
公允价值变动收益	-	-	47,776,404	-	-	1,520,170	-	-	49,296,574
其他	486,055	-	275,283	-	300,284	911,280,581	3,714,602	-	916,056,805
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)	-
利息净收入 / (支出)	-	-	-	-	-	-	(1,162,821)	1,162,821	-
投资收益	-	-	116,700,000	-	-	-	-	(116,700,000)	-
折旧费和摊销费	(25,192,002)	(1,981,636)	(1,065,095)	(800,582)	(7,200,143)	(10,945)	(3,227,125)	976,740	(38,500,788)
资产减值损失	(4,206,825)	-	(57,932,514)	-	(51,060,142)	(6,017,486)	-	-	(119,216,967)
营业支出	(289,241,941)	(220,344,427)	(101,434,929)	(23,069,723)	(151,633,941)	(922,568,523)	(28,682,774)	1,709,199	(1,735,267,059)
利润/(亏损)总额	29,168,685	113,361,204	395,421,677	29,891,093	(6,344,040)	5,726,511	(84,268,274)	(119,537,179)	363,419,677
所得税费用	(5,093,488)	(28,382,599)	(67,367,291)	(5,219,637)	(11,146,632)	(10,734)	13,915,056	-	(103,305,325)
净利润/(亏损)	24,075,197	84,978,605	328,054,386	24,671,456	(17,490,672)	5,715,777	(70,353,218)	(119,537,179)	260,114,352
资产总额	14,256,971,237	1,401,195,365	25,585,433,416	14,470,603	6,415,623,405	841,642,129	5,543,968,232	(3,649,832,682)	50,409,471,705
负债总额	11,921,098,586	195,300,644	15,268,034,791	6,639,538	5,252,692,239	729,170,200	4,722,546,772	(708,105,041)	37,387,377,729
长期股权投资以外的其他非流动 资产净(减少)/ 增加额	(6,074,296)	(2,022,727)	49,484,815	681,713	(40,432,642)	112,755	(37,298,704)	(51,296,213)	(86,845,299)

九 关联方及关联交易

1 本公司的母公司情况

公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司	母公司	本公司 最终控制方
				对本公司的 持股比例	对本公司的 表决权比例	
山西金控	山西省	投资	1,064,670 万元	30.56%	30.56%	山西省财政厅

本公司的母公司的变动情况参见附注一。

于 2018 年 6 月 30 日，山西金控持有本公司股权比例为 30.56% (2017 年 12 月 31 日：30.42%)。

于 2018 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% (2017 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 30.98% (2017 年 12 月 31 日 30.84%)。

2 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况参见附注七、1。

3 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：

	2018 年 6 月 30 日		2017 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 (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 (以下简称“山西国电”)	199,268,856	7.04%	199,268,856	7.04%

4 其他关联方

除上述 1、2、3 中提及的关联方外，本公司关联方还包括：

单位名称	与本企业关系
山西国信	受山西金控控制
山西信托	公司股东、受山西金控控制
山西省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
山西博爱医院	受山西金控控制
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
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
山西国信物业管理服务有限公司 (以下简称“国贸物业”)	受山西金控控制
山西省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
山西国贸大饭店管理有限公司 (以下简称“国贸大饭店”)	受山西金控控制
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
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
山西国信医疗投资管理有限公司 (以下简称“国信医投”)	受山西金控控制
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
山西股权交易中心有限公司 (以下简称“股权交易中心”)	受山西金控控制
山西省产权交易中心股份有限公司 (以下简称“产权交易中心”)	受山西金控控制
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
汇丰晋信基金管理有限公司 (以下简称“汇丰晋信”)	受山西金控共同控制
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

<u>单位名称</u>	<u>与本企业关系</u>
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
山西地方电力有限公司 (以下简称“山西地方电力”)	受山西国电控制
山西天桥水电有限公司 (以下简称“天桥水电”)	受山西国电控制
山西西山煤电股份有限公司 (以下简称“西山煤电”)	公司独立董事担任其他企业 独立董事
吕梁国投集团有限公司 (以下简称“吕梁国投”)	公司监事任职企业
山西省科技基金发展有限公司 (以下简称“科技基金”)	公司监事任职企业
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”)	公司监事任职企业
山西省杏花村汾酒集团有限责任公司 (以下简称“山西汾酒”)	公司监事任职企业
山西焦化集团有限公司 (以下简称“焦化集团”)	公司监事任职企业
晋商信用增进投资股份有限公司 (以下简称“晋商信用增进”)	过去十二个月内受山西金控控制
山西省小额再贷款股份有限公司 (以下简称“小额再贷款”)	过去十二个月内受山西金控控制
山西省财政资产管理有限公司 (以下简称“财政资产管理”)	过去十二个月内受山西金控控制
山西省农业资产经营有限责任公司 (以下简称“农业资产经营”)	过去十二个月内受山西金控控制
山西仁通房地产开发有限责任公司 (以下简称“仁通房地产”)	过去十二个月内受山西金控控制
晋信资本投资管理有限公司 (以下简称“晋信资本投资管理”)	过去十二个月内受山西金控控制

5 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) 代理买卖证券

(1) 代理买卖证券款余额

	2018 年 <u>6 月 30 日</u>	2017 年 <u>12 月 31 日</u>
山西国电	23,543,463	23,507,796
山西信托	18,580,590	14,152
科技基金	1,606,318	-
西山煤电	1,317,673	-
农业资产经营	277,979	709,786
仁通房地产	254,179	234,944
太钢投资	203,653	6,664,344
山西国信	72,794	1,010,284
财政资产管理	55,170	12,026,476
山西金控	27,025	-
上海万方	24,513	267
环境能源交易中心	6,454	573,929
太钢财务	5,897	4,212
中合盛	1,928	559
山西博爱医院	1,755	-
太钢集团	848	-
股权交易中心	500	500
晋信资本投资管理	298	554
晋商信用增进	296	280,493,875
长治国资	171	4,006
吕梁国投	-	23,424
小额再贷款	-	500
合计	45,981,504	325,269,608

(2) 经纪业务手续费及佣金收入

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2018 年	2017 年
山西信托	128,750	146,095
晋商信用增进	51,029	-
太钢投资	37,236	34,917
晋信资本投资管理	20,952	-
科技基金	19,366	-
长治国资	17,795	60,914
山西金控	11,420	-
财政资产管理	6,796	-
上海万方	4,930	475
中合盛	1,035	-
农业资产经营	146	-
合计	<u>299,455</u>	<u>242,401</u>

(3) 利息支出

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2018 年	2017 年
山西信托	76,228	45,389
晋商信用增进	39,405	-
山西国电	35,667	20,586
太钢投资	15,107	24,045
晋信资本投资管理	10,628	-
财政资产管理	7,191	-
太钢财务	6,421	1,779
上海万方	4,107	6,449
长治国资	4,102	1,114
山西国信	3,442	9,965
中合盛	2,481	-
西山煤电	1,996	-
股权交易中心	1,669	-
科技基金	1,295	160
太钢集团	848	2,341
农业资产经营	467	-
山西金控	426	-
仁通房地产	359	-
环境能源交易中心	318	-
山西再担保	-	1,162
山西产权	-	1,014
山西汾酒	-	109
吕梁国投	-	104
山西博爱医院	-	3
	212,157	114,220
合计	212,157	114,220

(c) 代销汇丰晋信管理的基金及出租交易单元

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
应收出租交易席位及基金 销售手续费	14,592	14,592

(d) 向国贸物业支付物业管理费

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2018 年	2017 年
物业管理费	1,499,856	2,044,730

(e) 山西国贸房屋租赁、物业管理及机房托管

(1) 向山西国贸支付的房屋租赁费、物业管理费及机房托管费

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2018 年	2017 年
房屋租赁费、物业管理费及 机房托管费	-	5,067,306

(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

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2018 年	2017 年
房屋租赁费、物业管理费及 机房托管费	5,907,335	-

(3) 预付山西国贸机房租赁费

	2018 年 <u>6 月 30 日</u>	2017 年 <u>12 月 31 日</u>
预付款项	132,382	132,382

(f) 支付的会议费及营销费用

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	<u>2018 年</u>	<u>2017 年</u>
山西国贸	-	164,486
中合盛	-	670,480
合计	-	834,966

(g) 收益凭证交易

(1) 应付短期融资款

	2018 年 <u>6 月 30 日</u>	2017 年 <u>12 月 31 日</u>
太钢财务	100,000,000	200,000,000
长治国资	42,850,000	-
张福荣	2,510,000	-
环境能源交易中心	1,090,000	510,000
山西国信	-	14,000,000
合计	146,450,000	214,510,000

(2) 应付利息

	2018 年 <u>6 月 30 日</u>	2017 年 <u>12 月 31 日</u>
长治国资	863,782	-
太钢财务	810,411	908,767
张福荣	41,070	-
环境能源交易中心	15,084	4,896
山西国信	-	52,318
	1,730,347	965,981
合计	1,730,347	965,981

(3) 利息支出

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	<u>2018 年</u>	<u>2017 年</u>
太钢财务	1,317,671	-
长治国资	1,071,122	196,000
环境能源交易中心	7,310	9,013
山西国信	6,751	1,088,260
晋商信用增进	-	300,668
山西股权	-	243,962
中合盛	-	113,315
国有投融资	-	103,014
国信医投	-	8,112
	2,402,854	2,062,344
合计	2,402,854	2,062,344

(h) 购买山西信托发行的信托计划

(1) 可供出售金融资产

	2018 年 <u>6 月 30 日</u>	2017 年 <u>12 月 31 日</u>
山西信托	-	49,373,600
	-	49,373,600
	-	49,373,600

(2) 应收利息

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
山西信托	-	5,736,400

(3) 投资收益

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2018 年	2017 年
山西信托	3,278,144	3,227,089

(i) 其他应收款

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
山西国贸	759,982	759,982
山西地方电力	32,000	32,000
合计	791,982	791,982

(j) 其他应付款

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
山西汾酒	240,000	185,000
焦化集团	6,850	6,850
天桥水电	-	500
合计	246,850	192,350

(k) 高级管理人员薪酬

参见附注五、22。

十 与金融工具相关的风险

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括：

- 信用风险
- 流动性风险
- 利率风险
- 汇率风险
- 其他价格风险

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

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等机构，现金及现金等价物面临的信用风险相对较低。

本集团经纪业务所产生的信用风险包括代理客户买卖证券及进行期货交易，若本集团没有提前要求客户依法缴足交易保证金，在结算当日客户的资金不足以支付交易所需的情况下，或客户资金由于其他原因出现缺口，本集团有责任代客户进行结算而造成信用损失。为了控制经纪业务产生的信用风险，本集团代理客户进行证券交易均以全额保证金结算方式进行风险规避；代理客户进行期货交易通过严格筛选客户、逐日盯市来控制信用风险。

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

为了控制自营业务产生的信用风险，本集团在银行间市场和交易所市场进行的交易均与中央债券登记结算有限公司、上海清算所以及中国证券登记结算有限责任公司完成证券结算交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性极小；在进行市场交易前均对交易对手进行信用评估，并选择信用等级良好的对手方进行交易，以控制相应的信用风险。本集团建立了完善的信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资等策略以分散信用风险。本集团债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

下表列示了于资产负债表日本集团债券投资的信用评级情况。其中，未评级的债券投资主要包括私募债。

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
A-1	444,679,820	487,895,210
A	65,924,600	-
AA	4,019,130,826	5,277,359,956
AA+	2,128,943,684	2,153,019,640
AAA	5,781,072,560	1,522,907,310
未评级	<u>5,477,928,792</u>	<u>3,893,680,325</u>
合计	<u>17,917,680,282</u>	<u>13,334,862,441</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：

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
货币资金	14,019,349,767	14,500,119,469
结算备付金	2,285,897,016	2,178,725,149
融出资金	4,991,540,455	5,405,752,310
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融资产	20,357,906,345	14,017,157,682
买入返售金融资产	5,624,648,935	6,337,536,131
应收账款	174,946,856	316,793,292
应收利息	494,510,804	373,685,877
存出保证金	4,330,200,200	4,099,000,995
可供出售金融资产	412,641,307	485,522,012
其他金融资产	262,483,300	192,979,458
最大信用风险敞口合计	52,954,124,985	47,907,272,375

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，而流动性是指资产在不受价值损失的条件下是否具有迅速变现的能力。资金的流动性影响到本集团偿还到期债务的能力。本集团建立了以流动性覆盖率 and 净稳定资金率为核心的流动性风险指标监测体系。

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。本公司财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券，以满足日常营运以及偿付有关到期债务的资金需求。

本集团于资产负债表日的金融负债按未折现的合同现金流量（包括按合同利率（如果是浮动利率则按 12 月 31 日的现行利率）计算的利息）的剩余合约期限或被要求支付的最早日期分析如下：

2018 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	-	(1,425,778,497)	(1,073,374,558)	(4,744,855,875)	-	-	(7,244,008,930)	(6,991,500,000)
拆入资金	-	(2,696,371,306)	(2,564,458,333)	-	-	-	(5,260,829,639)	(5,190,000,000)
以公允价值计量且 其变动计入当期 损益的金融负债	-	(971,304,240)	-	-	-	-	(971,304,240)	(971,304,240)
衍生金融负债	-	-	-	(927,512)	-	-	(927,512)	(927,512)
卖出回购金融资产	-	(15,097,151,939)	-	(159,000,000)	-	-	(15,256,151,939)	(15,222,494,576)
代理买卖证券款	(6,339,272,364)	-	-	(4,907,865,836)	-	-	(11,247,138,200)	(11,247,138,200)
应付债券	-	-	-	(99,330,808)	(2,188,116,601)	-	(2,287,447,409)	(2,036,004,151)
应付款项	(230,461,232)	-	-	-	-	-	(230,461,232)	(230,461,232)
其他金融负债	(245,751,576)	(46,605,072)	(5,377,299)	(818,373,102)	-	-	(1,116,107,049)	(1,116,107,049)
金融负债合计	<u>(6,815,485,172)</u>	<u>(20,237,211,054)</u>	<u>(3,643,210,190)</u>	<u>(10,730,353,133)</u>	<u>(2,188,116,601)</u>	<u>-</u>	<u>(43,614,376,150)</u>	<u>(43,005,936,960)</u>

2017 年 12 月 31 日	即期偿还	1 个月内	1 个月至 3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	合计	资产负债表日 账面价值
金融负债								
应付短期融资券	-	(1,379,906,712)	(677,022,971)	(3,585,406,555)	-	-	(5,642,336,238)	(5,563,170,000)
拆入资金	-	(100,058,333)	(3,795,398,333)	-	-	-	(3,895,456,666)	(3,800,000,000)
以公允价值计量且 其变动计入当期 损益的金融负债	-	(1,584,489,910)	-	-	-	-	(1,584,489,910)	(1,584,489,910)
衍生金融负债	-	-	-	(5,893,102)	-	-	(5,893,102)	(5,893,102)
卖出回购金融资产	-	(10,697,796,993)	(438,616,121)	-	-	-	(11,136,413,114)	(11,108,347,214)
代理买卖证券款	(12,314,261,428)	-	-	-	-	-	(12,314,261,428)	(12,314,261,428)
应付债券	-	-	(96,900,000)	-	(2,247,848,735)	-	(2,344,748,735)	(1,999,764,151)
应付款项	(206,606,431)	-	-	-	-	-	(206,606,431)	(206,606,431)
其他金融负债	(788,420,950)	-	-	-	(425,292,877)	-	(1,213,713,827)	(1,213,713,827)
金融负债合计	<u>(13,309,288,809)</u>	<u>(13,762,251,948)</u>	<u>(5,007,937,425)</u>	<u>(3,591,299,657)</u>	<u>(2,673,141,612)</u>	<u>-</u>	<u>(38,343,919,451)</u>	<u>(37,796,246,063)</u>

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：

2018 年 6 月 30 日	1 个月内	1 个月至 3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	不计息	合计
金融资产							
货币资金	13,119,349,767	700,000,000	200,000,000	-	-	-	14,019,349,767
结算备付金	2,285,897,016	-	-	-	-	-	2,285,897,016
融出资金	574,387,920	1,210,286,804	3,206,865,731	-	-	-	4,991,540,455
以公允价值计量且其变动							
计入当期损益的金融资产	1,012,446,880	3,195,023,607	6,715,561,048	6,424,494,146	2,422,018,990	1,661,209,765	21,430,754,436
买入返售金融资产	3,198,028,449	273,362,332	1,146,715,877	972,025,750	-	34,516,527	5,624,648,935
应收款项	41,941,772	69,179,322	1,614,288	62,150,000	-	61,474	174,946,856
存出保证金	4,330,200,200	-	-	-	-	-	4,330,200,200
可供出售金融资产	14,828,808	-	120,780,387	321,631,307	-	968,202,853	1,425,443,355
其他金融资产	94,586,713	-	-	-	-	167,896,587	262,483,300
金融资产合计	24,671,667,525	5,447,852,065	11,391,537,331	7,780,301,203	2,422,018,990	2,831,887,206	54,545,264,320

2018 年 6 月 30 日	1 个月内	1 个月至 3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	不计息	合计
金融负债							
应付短期融资券	(1,410,760,000)	(1,058,040,000)	(4,522,700,000)	-	-	-	(6,991,500,000)
拆入资金	(2,690,000,000)	(2,500,000,000)	-	-	-	-	(5,190,000,000)
以公允价值计量且其变动计							
入当期损益的金融负债	(971,304,240)	-	-	-	-	-	(971,304,240)
衍生金融负债	-	-	-	-	-	(927,512)	(927,512)
卖出回购金融资产款	(15,072,494,576)	-	(150,000,000)	-	-	-	(15,222,494,576)
代理买卖证券款	(6,420,709,378)	-	-	-	-	(4,826,428,822)	(11,247,138,200)
应付款项	(214,868,820)	-	-	-	-	(15,592,412)	(230,461,232)
应付债券	-	-	-	(2,036,004,151)	-	-	(2,036,004,151)
其他金融负债	-	-	(175,051,267)	-	-	(941,055,782)	(1,116,107,049)
金融负债合计	(26,780,137,014)	(3,558,040,000)	(4,847,751,267)	(2,036,004,151)	-	(5,784,004,528)	(43,005,936,960)
利率敏感度敞口总计	(2,108,469,489)	1,889,812,065	6,543,786,064	5,744,297,052	2,422,018,990	(2,952,117,322)	11,539,327,360

2017 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	13,799,857,377	500,000,000	200,000,000	-	-	262,092	14,500,119,469
结算备付金	2,178,725,149	-	-	-	-	-	2,178,725,149
融出资金	482,435,635	1,184,011,535	3,739,305,140	-	-	-	5,405,752,310
以公允价值计量且其变动							
计入当期损益的金融资产	434,419,173	631,774,134	2,556,601,297	9,097,533,076	887,547,430	1,363,395,295	14,971,270,405
衍生金融资产	-	-	-	-	-	1,138,099	1,138,099
买入返售金融资产	3,189,191,814	100,061,112	1,810,354,724	1,237,928,481	-	-	6,337,536,131
应收款项	129,233,332	-	147,500,000	235,337	-	39,824,623	316,793,292
存出保证金	4,098,987,325	-	-	13,670	-	-	4,099,000,995
可供出售金融资产	1,010,000	-	62,532,373	366,566,367	34,720,378	1,122,717,673	1,587,546,791
其他金融资产	10,056,944	-	-	-	-	183,043,488	193,100,432
金融资产合计	24,323,916,749	2,415,846,781	8,516,293,534	10,702,276,931	922,267,808	2,710,381,270	49,590,983,073

2017 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
金融负债							
应付短期融资券	(1,367,310,000)	(670,200,000)	(3,525,660,000)	-	-	-	(5,563,170,000)
拆入资金	(100,000,000)	(3,700,000,000)	-	-	-	-	(3,800,000,000)
以公允价值计量且其变动							
计入当期损益的金融负债	(1,584,489,910)	-	-	-	-	-	(1,584,489,910)
衍生金融负债	-	-	-	-	-	(5,893,102)	(5,893,102)
卖出回购金融资产款	(10,675,547,214)	(432,800,000)	-	-	-	-	(11,108,347,214)
代理买卖证券款	(6,504,712,988)	-	-	-	-	(5,809,548,440)	(12,314,261,428)
应付款项	(15,401,027)	-	(72,352,056)	-	-	(118,853,348)	(206,606,431)
应付债券	-	-	-	(1,999,764,151)	-	-	(1,999,764,151)
其他金融负债	-	-	-	(425,292,877)	-	(788,420,950)	(1,213,713,827)
金融负债合计	<u>(20,247,461,139)</u>	<u>(4,803,000,000)</u>	<u>(3,598,012,056)</u>	<u>(2,425,057,028)</u>	<u>-</u>	<u>(6,722,715,840)</u>	<u>(37,796,246,063)</u>
利率敏感度敞口总计	<u>4,076,455,610</u>	<u>(2,387,153,219)</u>	<u>4,918,281,478</u>	<u>8,277,219,903</u>	<u>922,267,808</u>	<u>(4,012,334,570)</u>	<u>11,794,737,010</u>

(2) 利率敏感性分析

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,将对本集团该期间净利润和股东权益产生的影响如下:

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2018 年 增加 / (减少)	2017 年 (减少) / 增加
<u>净利润变动</u>		
收益率曲线平行上移 25 个基点	约 (8,546) 万元	约 (928) 万元
收益率曲线平行下移 25 个基点	约 8,670 万元	约 943 万元
	2018 年	2017 年
	6 月 30 日	12 月 31 日
<u>股东权益变动</u>	增加 / (减少)	(减少) / 增加
收益率曲线平行上移 25 个基点	约 (8,615) 万元	约 (4,850) 万元
收益率曲线平行下移 25 个基点	约 8,738 万元	约 4,891 万元

上述敏感性分析仅反映一定利率变动对各资产负债表日持有的债券资产进行重估价所产生的对本集团净利润和股东权益的影响。上述敏感度分析基于以下假设:

- (i) 资产负债表日利率变动仅适用于本集团的债券资产;
- (ii) 资产负债表日利率变动 25 个基点是假定自资产负债表日起每一个完整年度的利率变动;
- (iii) 收益率曲线随利率变化而平行移动;
- (iv) 资产和负债组合并无其他变化;
- (v) 其他变量 (包括汇率) 保持不变; 及
- (vi) 该分析不考虑管理层进行的风险管理措施的影响。

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

4 汇率风险

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

于资产负债表日，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：

	<u>2018 年</u> <u>6 月 30 日</u>	<u>2017 年</u> <u>12 月 31 日</u>
资产占比	1.99%	1.86%
负债占比	0.86%	0.52%
	<u>截至 6 月 30 日止 6 个月期间</u>	
	<u>2018 年</u>	<u>2017 年</u>
营业收入占比	14.04%	0.71%

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：

	<u>资产负债表日的即期汇率</u>		<u>交易发生日的即期汇率的近似汇率</u>	
	<u>2018 年</u> <u>6 月 30 日</u>	<u>2017 年</u> <u>12 月 31 日</u>	<u>截至 6 月 30 日止 6 个月期间</u>	
	<u>2018 年</u>	<u>2017 年</u>	<u>2018 年</u>	<u>2017 年</u>
港币	0.8431	0.8359	0.8395	0.8812

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。截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间及截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间，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

其他价格风险是指本集团所持有的权益类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的股票、基金等，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。

假设权益工具的市价上升或下降 10%，其他变量不变的情况下，基于资产负债表日的上述资产对本集团净利润和股东权益的影响如下：

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2018 年	2017 年
<u>净利润变动</u>	增加 / (减少)	增加 / (减少)
市场价格上升 10%	约 8,046 万元	约 8,195 万元
市场价格下降 10%	约 (8,046) 万元	约 (8,195) 万元
	2018 年	2017 年
	<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)
市场价格上升 10%	约 15,312 万元	约 15,090 万元
市场价格下降 10%	约 (15,312) 万元	约 (15,090) 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	2018 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	6,003,462,316	15,125,068,299	302,223,821	21,430,754,436
- 交易性金融资产		6,003,462,316	14,680,351,208	161,008,621	20,844,822,145
- 债券投资		5,217,131,621	12,338,917,354	-	17,556,048,975
- 基金投资		482,366,346	104,580,251	-	586,946,597
- 股票投资		303,964,349	144,765,630	161,008,621	609,738,600
- 理财产品投资		-	123,741,605	-	123,741,605
- 票据投资		-	1,967,806,764	-	1,967,806,764
- 其他		-	539,604	-	539,604
- 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		-	444,717,091	141,215,200	585,932,291
- 资产管理计划		-	153,833,503	-	153,833,503
- 债权投资		-	-	141,215,200	141,215,200
- 股票投资		-	290,883,588	-	290,883,588
可供出售金融资产	五 10	452,803,279	231,802,076	696,744,450	1,381,349,805
- 股票投资		137,600,000	407,716	-	138,007,716
- 债券投资		300,000,000	61,631,307	-	361,631,307
- 股权投资		-	100,609,858	445,734,450	546,344,308
- 资产管理计划投资		-	69,153,195	200,000,000	269,153,195
- 信托计划投资		-	-	51,010,000	51,010,000
- 基金投资		15,203,279	-	-	15,203,279
持续以公允价值计量 的资产总额		<u>6,456,265,595</u>	<u>15,356,870,375</u>	<u>998,968,271</u>	<u>22,812,104,241</u>
以公允价值计量且变动计					
入当期损益的金融负债	五 19	-	(971,304,240)	-	(971,304,240)
- 交易性金融负债		-	(971,304,240)	-	(971,304,240)
- 卖出的借入债券		-	(971,304,240)	-	(971,304,240)
衍生金融负债	五 5	-	(927,512)	-	(927,512)
持续以公允价值计量的 负债总额		<u>-</u>	<u>(972,231,752)</u>	<u>-</u>	<u>(972,231,752)</u>

对于持有的附有限售条件的股票，本集团于限售期内将相关股票公允价值所属层级列入第二层次，并于限售期满后从第二层次转入第一层次（2017 年度：同）。

截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间，本集团上述持续以公允价值计量的资产和负债的第一层次与第二层次之间没有发生重大转换。本集团是在发生转换当年的报告期末确认各层次之间的转换。

项目	附注	2017 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	6,712,273,910	7,934,682,019	324,314,476	14,971,270,405
- 交易性金融资产		6,712,273,910	7,489,964,928	155,814,476	14,358,053,314
- 债券投资		6,181,740,909	6,766,973,120	-	12,948,714,029
- 基金投资		289,538,852	73,352,006	-	362,890,858
- 股票投资		240,994,149	112,334,772	155,814,476	509,143,397
- 理财产品投资		-	52,938,000	-	52,938,000
- 票据投资		-	484,367,030	-	484,367,030
- 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		-	444,717,091	168,500,000	613,217,091
- 资产管理计划		-	153,833,503	-	153,833,503
- 债权投资		-	-	168,500,000	168,500,000
- 股票投资		-	290,883,588	-	290,883,588
可供出售金融资产	五 10	17,490,530	990,598,659	535,367,647	1,543,456,836
- 股票投资		-	444,029,039	-	444,029,039
- 债券投资		-	386,148,412	-	386,148,412
- 股权投资		-	100,609,858	435,994,047	536,603,905
- 资产管理计划投资		-	59,811,350	-	59,811,350
- 信托计划投资		-	-	99,373,600	99,373,600
- 基金投资		17,490,530	-	-	17,490,530
衍生金融资产	五 5	-	1,138,099	-	1,138,099
持续以公允价值计量 的资产总额					
		<u>6,729,764,440</u>	<u>8,926,418,777</u>	<u>859,682,123</u>	<u>16,515,865,340</u>
以公允价值计量且变动 计入当期损益的金融 负债					
- 交易性金融负债	五 19	-	(1,584,489,910)	-	(1,584,489,910)
- 卖出的借入债券		-	(1,584,489,910)	-	(1,584,489,910)
衍生金融负债	五 5	-	(5,893,102)	-	(5,893,102)
持续以公允价值计量的 负债总额					
		<u>-</u>	<u>(1,590,383,012)</u>	<u>-</u>	<u>(1,590,383,012)</u>

(b) 持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。

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

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

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

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

2018 年，本集团上述持续第二层次公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

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

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

第三层次公允价值计量的量化信息如下：

	2018 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
股权及股票投资 注	606,743,071	上市公司比较法 / 参考最近交易价格	流动性折价	折扣越高， 公允价值越低
信托计划投资	51,010,000	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率 越高，公允价值越低
	2017 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
股权及股票投资 注	591,808,523	上市公司比较法 / 参考最近交易价格	流动性折价	折扣越高， 公允价值越低
信托计划投资	99,373,600	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 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间，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：

	2018 年 1 月 1 日余额	转入 第三层次	转出 第三层次	本期利得或损失总额		购买、发行、出售和结算				2018 年 6 月 30 日余额	对于期末持有的 资产和承担 的负债， 计入损益的 当期未实现 利得或损失	
				计入 损益	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	99,373,600	-	-	-	-	-	-	-	(48,363,600)	51,010,000	-	
- 股权投资	435,994,047	-	-	-	4,740,403	5,000,000	-	-	-	445,734,450	-	
- 资产管理计划 投资	-	-	-	-	-	200,000,000	-	-	-	200,000,000	-	
以公允价值计量且 变动计入当期损 益的金融资产												
- 股票投资	155,814,476	122,344,924	(75,928,358)	(63,172,910)	-	26,170,530	-	(4,220,041)	-	161,008,621	(63,172,910)	
- 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	168,500,000	-	-	-	-	3,000,000	-	-	(30,284,800)	141,215,200	-	
合计	859,682,123	122,344,924	(75,928,358)	(63,172,910)	4,740,403	234,170,530	-	(4,220,041)	(78,648,400)	998,968,271	(63,172,910)	

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 2018 年 6 月 30 日及 2017 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 2018 年 6 月 30 日应付债券的公允价值约为人民币 20.30 亿元（2017 年 12 月 31 日：人民币 19.58 亿元）。

十二 资本管理

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

本集团按照监管机构的规定计算监管资本，该规定可能与其他司法管辖区的相关规定有显著差异。本公司按照证监会于 2016 年 6 月 16 日发布的《证券公司风险控制指标计算标准规定》（证监会公告 [2016] 10 号）计算净资本。于相关报告期内，本公司的净资本金额满足证监会规定的最低净资本要求。

本公司下属子公司中德证券和格林大华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 2018 年 6 月 30 日及 2017 年 12 月 31 日，本集团主要涉及以下诉讼案件。本公司管理层在参考经办律师专业意见基础上认为下述未决诉讼不会对本集团产生重大财务影响。

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

十四 承诺事项

1 资本承担

以下为本集团于资产负债表日,已签约但未在资产负债表上列示的资本性支出承诺:

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
股权出资 (a)	200,000,000	31,000,000
办公设备	8,700,912	3,047,524
软件费	13,797,441	8,316,849
其他	10,217,124	12,523,761
合计	<u>232,715,477</u>	<u>54,888,134</u>

(a) 本公司下属子公司龙华启富于 2018 年 6 月签订了《山西国投创新绿色能源股权投资合伙企业(有限合伙) 合伙协议》,认缴出资人民币 2 亿元,截止 2018 年 6 月 30 日,尚未实缴出资。

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:

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
1 年以内 (含 1 年)	65,561,582	96,863,240
1 年至 2 年 (含 2 年)	73,817,825	80,019,463
2 年至 3 年 (含 3 年)	53,626,806	67,450,164
3 年以上	16,184,452	23,449,345
合计	<u>209,190,665</u>	<u>267,782,212</u>

3 前期承诺履行情况

本集团 2018 年 6 月 30 日及 2017 年 12 月 31 日之资本性支出承诺及经营租赁承诺已按照之前承诺履行。

十五 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准日止，本集团没有需要披露或调整的重大资产负债表日后事项。

十六 公司财务报表附注

1 应收款项

	2018 年 <u>6 月 30 日</u>	2017 年 <u>12 月 31 日</u>
应收手续费及佣金收入	28,853,295	39,824,623
应收交易款项	3,615,531	3,615,531
减：减值准备	<u>(3,615,531)</u>	<u>(3,615,531)</u>
应收款项净额	<u><u>28,853,295</u></u>	<u><u>39,824,623</u></u>

2 长期股权投资

	2018 年 <u>6 月 30 日</u>	2017 年 <u>12 月 31 日</u>
子公司 (a)	3,862,380,851	3,862,380,851
减：减值准备	<u>-</u>	<u>-</u>
合计	<u><u>3,862,380,851</u></u>	<u><u>3,862,380,851</u></u>

本公司不存在长期股权投资变现的重大限制。

(a) 子公司

	核算方法	投资成本	2018 年 1 月 1 日	本期 增减变动	2018 年 6 月 30 日	持股比例	表决权比例	减值准备	本期计提 减值准备	本期 现金红利
格林大华	成本法	1,273,930,851	1,273,930,851	-	1,273,930,851	100.00%	100.00%	-	-	50,000,000
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%	-	-	15,000,000
山证国际金控	成本法	801,450,000	801,450,000	-	801,450,000	100.00%	100.00%	-	-	-
格林大华资本管理	成本法	120,000,000	120,000,000	-	120,000,000	100.00%	100.00%	-	-	-
			<u>3,862,380,851</u>	<u>-</u>	<u>3,862,380,851</u>			<u>-</u>	<u>-</u>	
	核算方法	投资成本	2017 年 1 月 1 日	本年 增减变动	2017 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	1,273,930,851	1,183,930,851	90,000,000	1,273,930,851	100.00%	100.00%	-	-	50,000,000
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	801,450,000	382,050,000	419,400,000	801,450,000	100.00%	100.00%	-	-	-
格林大华资本管理	成本法	120,000,000	-	120,000,000	120,000,000	100.00%	100.00%	-	-	-
			<u>3,232,980,851</u>	<u>629,400,000</u>	<u>3,862,380,851</u>			<u>-</u>	<u>-</u>	

3 其他资产

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日
其他应收款	539,586,713	656,328,923
应收股利	65,000,000	-
长期待摊费用	41,124,670	41,089,119
预付款项	17,288,297	12,310,549
其他	3,088,057	120,973
合计	666,087,737	709,849,564

4 手续费及佣金净收入

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2018 年	2017 年
手续费及佣金收入		
经纪业务收入	219,117,109	247,823,723
其中：证券经纪业务收入	219,117,109	247,823,723
其中：代理买卖证券业务	209,232,236	237,740,388
交易单元席位租赁	5,286,926	8,106,788
代销金融产品业务	4,597,947	1,976,547
投资银行业务收入	4,551,887	34,548,818
其中：财务顾问业务	4,551,887	34,548,818
资产管理业务收入	46,124,660	17,742,368
基金管理业务收入	29,294,420	35,239,204
投资咨询服务收入	1,454,500	719,009
手续费及佣金收入小计	300,542,576	336,073,122
手续费及佣金支出		
经纪业务支出	(59,767,024)	(65,184,407)
其中：证券经纪业务支出	(59,767,024)	(65,184,407)
其中：代理买卖证券业务	(59,767,024)	(65,184,407)
资产管理业务支出	(15,685)	(20,756)
手续费及佣金支出小计	(59,782,709)	(65,205,163)
手续费及佣金净收入	240,759,867	270,867,959

5 投资收益

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2018 年	2017 年
金融工具投资收益		
其中：持有期间取得的收益	415,668,555	328,511,177
- 以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	405,388,391	315,578,170
- 可供出售金融资产	10,280,164	12,933,007
其中：处置金融工具取得的收益	(35,595,726)	122,177,305
- 以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	3,043,993	41,014,456
- 衍生金融工具	(26,274,905)	(8,646,739)
- 可供出售金融资产	(12,364,814)	89,809,588
小计	380,072,829	450,688,482
成本法核算的长期股权投资收益 (b)	131,700,000	116,700,000
合计	511,772,829	567,388,482

(a) 截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间，本公司无联营企业和合营企业的投资收益 (截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间：同)。

(b) 截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间，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、格林大华以及龙华启富的分红，金额分别为人民币 6,670 万元、人民币 5,000 万元以及人民币 1,500 万元 (截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间：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，金额分别为人民币 6,670 万元和人民币 5,000 万元)。

6 业务及管理费

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2018 年	2017 年
职工薪酬	226,283,696	254,815,586
租赁费及物业费用	38,905,676	33,755,051
无形资产及长期待摊费用摊销	18,481,626	17,436,876
营销及管理费用	17,770,859	13,145,484
办公及后勤事务费用	17,654,674	13,790,811
固定资产折旧	16,919,353	12,158,324
证券投资者保护基金	11,184,964	11,881,253
系统运转及维护费	9,608,107	8,272,965
资讯信息费及专业服务费	5,648,224	6,232,201
其他	6,932,289	9,089,640
合计	<u>369,389,468</u>	<u>380,578,191</u>

7 现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2018 年	2017 年
净利润	177,795,380	316,096,341
加：资产减值损失	38,617,905	68,156,825
固定资产折旧	16,919,353	12,158,324
无形资产摊销	12,670,445	12,153,762
长期待摊费用摊销	5,811,181	5,283,114
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产的损失	215,743	174,751
未实现公允价值变动损益	(1,946,443)	(45,555,404)
融资活动利息支出	240,663,496	142,694,844
汇兑 (收益) / 损失	(260,880)	596,616
投资收益	(131,700,000)	(116,700,000)
递延所得税资产及负债变动 计入损益部分	6,311,184	18,952,476
经营性应收项目增加	(5,144,745,996)	(2,296,068,361)
经营性应付项目的增加	4,601,931,465	3,295,206,100
经营活动 (使用) / 产生的现金流量 净额	<u>(177,717,167)</u>	<u>1,413,149,388</u>

(2) 现金及现金等价物净变动情况

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2018 年	2017 年
现金及现金等价物的期末余额	11,421,821,749	11,468,483,794
减：现金及现金等价物的期初余额	<u>(10,637,046,309)</u>	<u>(12,478,353,091)</u>
现金及现金等价物净增加 / (减少) 额	<u>784,775,440</u>	<u>(1,009,869,297)</u>

(3) 现金及现金等价物的构成

	2018 年 <u>6 月 30 日</u>	2017 年 <u>6 月 30 日</u>
银行存款	9,319,336,597	9,341,874,952
结算备付金	<u>2,118,533,834</u>	<u>2,126,608,842</u>
小计	11,437,870,431	11,468,483,794
减：使用受限的货币资金	<u>(16,048,682)</u>	<u>-</u>
期末可随时变现的现金及现金 等价物余额	<u>11,421,821,749</u>	<u>11,468,483,794</u>

十七 非经常性损益明细表

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	<u>2018 年</u>	<u>2017 年</u>
非流动资产处置 (损失) / 收益	(302,923)	585,719
计入当期损益的政府补助及税收返还	2,253,289	1,082,671
除上述各项之外的其他营业外收支净额	<u>(2,174,676)</u>	<u>(904,466)</u>
小计	(224,310)	763,924
所得税影响额	3,326	(193,326)
少数股东权益影响额 (税后)	<u>-</u>	<u>-</u>
合计	<u>(220,984)</u>	<u>570,598</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：

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间					
	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	
	2018 年	2017 年	2018 年	2017 年	2018 年	2017 年
归属于母公司普通股股东	0.88%	1.92%	0.039	0.084	0.039	0.084
扣除非经常性损益后归属 于母公司普通股股东	0.89%	1.92%	0.039	0.084	0.039	0.084

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。截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股，因此，稀释每股收益等于基本每股收益(截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间：同)。

山西证券股份有限公司
截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间
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2018年6月30日合并资产负债表中，占资产总额5%以上且较上期间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：

	2018 年 6 月 30 日	2017 年 12 月 31 日	增减比例	注释
以公允价值计量且其变动计				
入当期损益的金融资产	21,430,754,436	14,971,270,405	43.15%	(1)
拆入资金	5,190,000,000	3,800,000,000	36.58%	(2)
卖出回购金融资产款	15,222,494,576	11,108,347,214	37.04%	(3)

(1) 2018 年 6 月末以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产较 2017 年 12 月末上升的主要原因为债券投资业务规模扩大。

(2) 2018 年 6 月末拆入资金较 2017 年 12 月末上升的主要原因为同业拆借规模扩大。

(3) 2018 年 6 月末卖出回购金融资产款较 2017 年 12 月末上升的主要原因为回购业务规模扩大。

2 利润表科目

截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间合并利润表中，占利润总额 10%以上且截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间财务报表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：

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间		增减比例	注释
	2018 年	2017 年		
手续费及佣金净收入	382,903,247	593,194,303	(35.45%)	(1)
利息净 (支出) / 收入	(49,507,463)	46,217,115	(207.12%)	(2)
其他业务收入	2,028,401,937	914,803,740	121.73%	(3)
资产减值损失	(56,522,113)	(119,216,967)	(52.59%)	(4)
其他业务成本	(2,127,152,212)	(913,144,087)	132.95%	(5)
所得税费用	(34,676,144)	(103,305,325)	(66.43%)	(6)

- (1) 截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间手续费及佣金净收入较截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间下降的主要原因是本期投资银行业务手续费及佣金净收入下降。
- (2) 截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间利息净收入较截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间下降的主要原因是本期债务融资规模增加导致利息支出增加。
- (3) 截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间其他业务收入截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间上升的主要原因是本期仓单业务收入增加。
- (4) 截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间资产减值损失较截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间下降的主要原因是本期对融出资金计提的减值损失减少。
- (5) 截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间其他业务成本截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间上升的主要原因是本期仓单业务成本增加。
- (6) 截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间所得税费用较截至 2017 年 6 月 30 日止 6 个月期间下降的主要原因是本期利润总额下降。