

证券代码：002500

证券简称：山西证券

公告编号：定 2020 半年报摘要

## 山西证券股份有限公司 2020 年半年度报告摘要

### 一、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读半年度报告全文。

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。

本半年度报告经公司第三届董事会第五十六次会议审议通过。会议应参加董事 8 名，实际参加董事 8 名。

非标准审计意见提示

适用  不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

适用  不适用

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

适用  不适用

### 二、公司基本情况

#### 1、公司简介

股票简称	山西证券	股票代码	002500
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	王怡里	梁颖新	
联系地址	山西省太原市府西街 69 号山西国际贸易中心东塔楼 29 层	山西省太原市府西街 69 号山西国际贸易中心东塔楼 29 层	
电话	0351-8686668	0351-8686905	
传真	0351-8686918	0351-8686667	

电子信箱	wangyili@i618.com.cn	lyxnew@sina.com
------	----------------------	-----------------

## 2、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

合并

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业总收入（元）	1,763,963,359	3,136,271,993	-43.76%
归属于上市公司股东的净利润（元）	505,366,476	428,204,635	18.02%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	498,328,326	425,601,366	17.09%
其他综合收益（元）	-4,368,192	-140,152,527	不适用
经营活动产生的现金流量净额（元）	2,221,290,976	3,871,793,561	-42.63%
基本每股收益（元/股）	0.179	0.151	18.54%
稀释每股收益（元/股）	0.179	0.151	18.54%
加权平均净资产收益率	3.93%	3.42%	增长 0.51 个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
资产总额（元）	65,237,116,433	55,695,777,181	17.13%
负债总额（元）	48,040,924,316	42,480,036,575	13.09%
归属于上市公司股东的净资产（元）	16,643,059,497	12,654,476,555	31.52%

母公司

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业总收入（元）	1,276,551,038	1,048,575,838	21.74%
净利润（元）	512,321,156	393,070,529	30.34%
其他综合收益（元）	-16,370,056	-131,679,646	不适用
经营活动产生的现金流量净额（元）	2,600,899,061	3,863,063,032	-32.67%
基本每股收益（元/股）	0.181	0.139	30.22%
稀释每股收益（元/股）	0.181	0.139	30.22%
加权平均净资产收益率	4.02%	3.19%	增长 0.83 个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
资产总额（元）	59,881,964,910	49,988,797,447	19.79%
负债总额（元）	43,368,050,005	37,444,979,790	15.82%
所有者权益总额（元）	16,513,914,905	12,543,817,657	31.65%

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）	3,589,771,547
--------------------	---------------

用最新股本计算的全面摊薄每股收益：

用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	0.14
-----------------------	------

### 3、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
核心净资产	11,190,984,330	7,286,024,403	53.60%
附属净资产	1,500,000,000	1,700,000,000	-11.76%
净资产	12,690,984,330	8,986,024,403	41.23%
净资产	16,513,914,905	12,543,817,657	31.65%
净资产/各项风险资本准备之和	239.59%	219.86%	增长 19.73 个百分点
表内外资产总额	52,823,207,593	44,150,028,593	19.64%
风险覆盖率	239.59%	219.86%	增长 19.73 个百分点
资本杠杆率	21.19%	16.60%	增长 4.59 个百分点
流动性覆盖率	229.48%	227.65%	增长 1.83 个百分点
净稳定资金率	197.80%	170.10%	增长 27.7 个百分点
净资产/净资产	76.85%	71.64%	增长 5.21 个百分点
净资产/负债	36.26%	26.37%	增长 9.89 个百分点
净资产/负债	47.18%	36.82%	增长 10.36 个百分点
自营权益类证券及证券衍生品/净资产	14.87%	22.06%	下降 7.19 个百分点
自营非权益类证券及证券衍生品/净资产	170.96%	204.26%	下降 33.3 个百分点

### 4、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)		143,869						
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	30.59%	865,314,455	0	-	865,314,455	质押	430,000,000
太原钢铁（集团）有限公司	国有法人	9.93%	280,845,635	-1,720,000	-	280,845,635	-	-
山西国际电力集团有限	国有法人	7.04%	199,268,856	0	-	199,268,856	-	-

公司								
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.44%	40,619,400	0	-	40,619,400	-	-
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	基金、理 财产品等	1.24%	35,180,000	-10,266,000	-	35,180,000	-	-
河南省安融房地产开发 有限公司	境内一般 法人	1.03%	29,180,600	+1,594,649	-	29,180,600	-	-
郑州热力集团有限公司	国有法人	0.93%	26,401,342	0	-	26,401,342	-	-
香港中央结算有限公司	境外法人	0.91%	25,657,807	+1,537,138	-	25,657,807	-	-
中国建设银行股份有限 公司一国泰中证全指证 券公司交易型开放式指 数证券投资基金	基金、理 财产品等	0.85%	24,072,600	+6,622,700	-	24,072,600	-	-
山西省科技基金发展有 限公司	国有法人	0.60%	17,000,000	0	-	17,000,000	-	-
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	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	上述股东中，太原钢铁（集团）有限公司、山西国际电力集团有限公司及山西省科技基金发展有限公司受同一主体控制，存在关联关系；未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动。							
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	865,314,455	人民币普通股	865,314,455					
太原钢铁（集团）有限公司	280,845,635	人民币普通股	280,845,635					
山西国际电力集团有限公司	199,268,856	人民币普通股	199,268,856					
中央汇金资产管理有限责任公司	40,619,400	人民币普通股	40,619,400					
中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	35,180,000	人民币普通股	35,180,000					
河南省安融房地产开发有限公司	29,180,600	人民币普通股	29,180,600					
郑州热力集团有限公司	26,401,342	人民币普通股	26,401,342					
香港中央结算有限公司	25,657,807	人民币普通股	25,657,807					
中国建设银行股份有限公司一国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	24,072,600	人民币普通股	24,072,600					
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					
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	上述股东中，太原钢铁（集团）有限公司、山西国际电力集团有限公司及山西省科技基金发展有限公司受同一主体控制，存在关联关系；未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动。							
前10名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明	截止2020年6月30日，公司股东太原钢铁（集团）有限公司进行转融通业务，出借持有的公司股份1,760,000股。							

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

## 5、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

实际控制人报告期内变更

适用  不适用

## 6、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用  不适用

## 7、公司债券情况

### (1) 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	0	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
山西证券股份有限公司 2018 年证券公司次级债券 （第一期）	18 山证 C1	118989	2018-12-04	2021-12-04	200,000	4.85%	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 2019 年证券公司次级债券 （第一期）	19 山证 C1	118992	2019-01-11	2022-01-11	100,000	4.85%	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 2019 年面向合格投资者公 开发行公司债券（第一期）	19 山证 01	112851	2019-01-22	2022-01-22	100,000	4.10 %	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	面向合格投资者发行						
公司债券的付息兑付情况	“17 山证 01” 兑付日为 2020 年 3 月 15 日，公司已按时足额完成债券本金和利息 支付。“17 山证 02” 付息日为 2020 年 3 月 15 日，公司已按时完成债券利息支付。 “19 山证 C1” 付息日为 2020 年 1 月 11 日，公司已按时完成债券利息支付。“19 山证 01” 付息日为 2020 年 1 月 22 日，公司已按时完成债券利息支付。截至本报 告出具日，没有迹象表明公司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
---	-----

(2) 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
流动比率	1.61	1.68	-4.17%
资产负债率	67.58%	70.98%	减少 3.40 个百分点
速动比率	1.61	1.68	-4.17%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
EBITDA 利息保障倍数	2.30	2.01	14.43%
贷款偿还率	100%	100%	-
利息偿付率	100%	100%	-

三、经营情况讨论与分析

(一) 概述

2020 年以来，新冠肺炎疫情对我国乃至全球经济带来了多方面的挑战和冲击，OECD、IMF 等主要国际机构纷纷将 2020 年全球经济增速预测下调至负值。面对严峻考验，我国在财政政策、货币金融政策等多层面发挥“组合拳”作用，全力支持疫情防控和“六保六稳”。受益于政策合力以及需求端的自我修复，我国经济增速在一季度深度调整后已逐步回归正轨。同时，上半年，我国资本市场改革政策密集落地，新《证券法》颁布对证券行业的发展生态提出了更高的要求，创业板注册制试点、新三板配套改革措施等资本市场基础制度建设快速落地实施，规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场建设正在加快。

报告期内，我国 A 股市场深度回调后逐步企稳。截止期末，较 2019 年年末，上证指数下降 1.82%，深证综指上涨 15.29%，创业板指上涨 36.19%，同期沪深两市股票市场累计成交量同比增长 27.93%。wind 数据显示，以上市日为计算口径，报告期内全市场首发上市 119 家，募集资金总额 1392.74 亿元，同比增长 130.86%；增发 122 家，募集资金总额 3568.86 亿元，同比增长 19.28%。报告期内，受货币政策边际变化的影响，债券市场估值整体呈现了 V 型走势，十年期国债收益率最低下探至 2.4824%，4 月末开始回升，7 月中旬突破 3%，期内债券现券共成交 122.31 万亿元，同比增长 28.71%。债券一级市场发行规模大幅增加，其中国债及地方政府债合计发行 6.02 万亿元，同比增长 41.65%；公司债、企业债、中期票据、短期融资券合计发行 5.92 万亿元，同比增长 49.49%；可转债发行 923.91 亿元，同比下降 40.01%。



报告期内，公司紧密围绕年初确定的“党建统领，守正出新，文化聚力，战略牵引，控风险，抓执行，强保障，坚定信心，行稳致远，全力推进差异化高质量转型发展”的经营方针，积极科学应对疫情，确保了员工的健康安全和公司业务的平稳正常运营。一是始终坚守红线意识和底线思维，将持续提升全面风险管理能力作为打造公司核心竞争力的基础性工作。报告期内，公司继续坚持“对标一流、全面提升风险管理专业化水平”的目标，持续优化风险偏好指标体系和提高风险计量水平，推动公司风险管理转型升级再提质，各项业务运行平稳，风险整体可控。二是业务转型效果持续显现，收入结构更加合理。报告期内，财富管理转型步入正轨，抗风险能力逐步增强。以 FICC 为代表的创新业务依然是公司的利润增长点，固定收益、货币商品类投资业务不断拓展业务边界，市场影响力和盈利能力持续提升。三是聚焦重点地区，持续提升服务实体经济的质量和效果。报告期内，中德证券在山西省内完成 1 单可转债和 8 期债券的发行，总融资规模 113.34 亿元；新三板条线完成省内 7 家企业再融资 1.9 亿元；山证投资联合太行产业基金共同发起设立煤成气产业投资基金，基金总规模不低于 10 亿元，切实服务于山西省能源生产消费革命进程。四是强化资本管理。报告期内，公司完成配股募集资金净额 37.57 亿元，全部用于增加公司资本金，以补充公司营运资金，提升公司综合竞争力。

## （二）主营业务分析

### 1、报告期公司总体经营情况

报告期内，公司实现营业收入 17.64 亿元，同比下降 43.76%，实现归属于母公司股东的净利润 5.05 亿元，同比增长 18.02%，实现每股收益 0.179 元。截至报告期末，公司总资产规模 652.37 亿元，较上年末增长 17.13%，净资产 171.96 亿元，较上年末增长 30.12%。

#### 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
财富管理业务	458,692,136	218,819,834	52.29%	15.25%	-23.80%	增长 24.45 个百分点
自营业务	679,047,791	275,377,373	59.45%	19.38%	105.97%	下降 17.05 个百分点
资产管理业务	96,359,564	62,291,967	35.35%	29.56%	51.84%	下降 9.49 个百分点
投资银行业务	243,961,421	171,100,866	29.87%	29.59%	8.30%	增长 13.79 个百分点
期货经纪业务	106,155,997	60,286,366	43.21%	19.48%	-16.32%	增长 24.30 个百分点
大宗商品交易及风险管理业务	197,568,748	216,355,731	-9.51%	-88.99%	-87.71%	下降 11.39 个百分点

注：2020 年上半年仓单业务销售收入 17,809.28 万元，采购成本 19,937.11 万元，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 3,396.48 万元，仓单业务共实现利润 1,268.65 万元。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。

## 2、报告期公司各业务经营情况

### （1）财富管理业务

报告期内，公司持续推进财富管理业务战略转型，加强市场开拓和服务能力，投顾业务竞争力和产品筛选推介能力明显提升，抵御市场风险能力逐步增强。

#### ①证券经纪业务

报告期内，公司证券经纪业务积极转型。一是依托“1+N”的客户服务体系，围绕各层次客户需求，精准服务。二是持续优化各类平台系统功能，经过迭代升级，重点打造集智能化、模块化、体系化于一体的陪伴式服务体系。三是以财富管理为核心、以客户需求为导向，持续完善多元化产品供给体系，加强产品筛选，持续做大产品规模。四是全力拓展投顾业务，打造专业投顾产品，迭代升级投顾平台，实现客户差异化服务。

#### ②信用及衍生品业务

报告期内，公司信用交易业务坚持风控底线思维，不断夯实基础，积极探索差异化发展模式。取得深交所股票期权业务资格，并平稳投入运行。取得科创板转融券约定申报业务资格。积极推进创业板融资融券业务的上线准备工作。截止报告期末，公司融资融券业务规模为 55.35 亿元，股票质押业务待购回金额为 16.23 亿元。

#### ③机构业务

公司机构业务对外统筹客户需求，对内整合公司资源，为政府及企业、同业机构、私募基金等各类机构客户提供综合金融服务。报告期内，机构业务以服务实体经济为载体，积极开拓同业业务，持续改进和完善服务功能。

### （2）自营业务

公司自营业务涵盖权益类和 FICC 类两大领域，其中 FICC 类包括固定收益类投资和货币商品类投资业务。

#### ①权益类业务

公司积极优化操作，探索权益类投资盈利模式，业务主要包括一级市场申购、二级市场投资、定向增发、港股投资。报告期内，一级市场申购业务入围率处于行业中上游水平。

#### ②固定收益类业务

公司固定收益类业务始终坚持规范运作，深耕现有业务的同时，积极拓展业务边界，并依托专业化分



工，不断提高交易效率、流动性管理能力和定价能力，服务和支撑业务发展。

疫情期间率先复产复工，以客户为中心，加强渠道的开发和维护，稳步提升市场占有率和影响力。受疫情影响，市场避险情绪高涨，公司加强深度调研、调整持仓结构，取得较好投资回报，同时，积极履行做市商义务，审慎研判，适时调整业务策略，于 4 月取得债券通做市商资格，成为国内 56 家债券通做市商之一（其中证券公司 18 家），积极发挥境内市场与境外投资者之间的桥梁作用。另外，公司成功加入三大政策性银行 2020 年金融债承销团。报告期内，公司在银行间本币市场交易量同比显著提升，位居中债证券公司债券交割量排行榜第 4 位，位居中债债券交割量（现货）排行榜证券公司第 1 位。

### ③货币商品类业务

报告期内，公司继续强化货币商品类投资交易，积极拓展场外衍生品业务，参与期货交易所互换平台交易。同时，持续夯实内控管理，完善管理制度，优化组织架构，全面落实风险管理各项要求，各项业务保持稳定发展。

#### （3）资产管理业务

报告期内，资产管理业务继续坚持差异化高质量发展道路，以固定收益和资产证券化业务为核心，权益及创新业务为主要培育点，着力提升专业化能力和主动管理能力。截至期末，存续资产管理产品 100 只，管理规模 374.24 亿元。按产品类型划分，期末集合类产品存续规模 117.20 亿元，定向类产品存续规模 160.65 亿元，专项类产品存续规模 96.39 亿元。

报告期内，公募基金业务在严控风险的基础上不断提升产品业绩，超短债基金和裕睿 6 个月定开基金规模净值双提升。截至期末，公募基金部共管理 10 只产品，存续规模 79.01 亿元。

报告期内，柜台交易业务以满足高净值客户和机构客户的财富管理及风险管理需求为目标，稳健推进收益凭证业务。截止期末，收益凭证产品日均存续规模 47.70 亿。

#### （4）新三板业务

报告期内，公司紧抓新三板深化改革的契机，跟进全国重点区域内的工业园区、地方政府及大型投资机构，拓展业务，强化项目储备。同时，有序梳理存量挂牌项目，推进新三板公开发行工作。报告期内，共完成新三板挂牌项目 2 家，辅导 8 家挂牌企业进行定向增发。

报告期内，公司勤勉尽责履行新三板挂牌企业持续督导职责，督导挂牌企业共计 101 家，负责督导的挂牌企业未出现重大违法违规事项。

#### （5）投资银行业务

报告期内，投行子公司中德证券继续坚持“控风险、稳经营”的工作目标，优化业务布局，夯实项目基础。期内共完成 26 个投行项目，包括 1 个 IPO 项目、1 个配股项目、1 个可转债项目、1 个定增项目以

及 22 个债券项目。其中，兰花科创一期 20 亿元疫情防控债是山西省首单疫情防控公司债，忻州城投 5 亿元非公开公司债创山西省内同评级同品种债券票面利率历史新低。

#### （6）期货业务

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，格林大华继续坚定围绕年初制定的“增客户、增权益、增收入”目标开展各项业务，继续培育新的利润增长点，全方位服务实体经济，打造核心竞争力。

#### （7）私募股权投资业务

公司私募股权投资业务依托子公司山证投资开展。报告期内，山证投资加快储备项目。一是聚焦区域，以设立煤成气产业投资基金为抓手，服务于山西省能源生产消费革命。二是强化专业化投资方向，确立了医药、危废固废及航空等重点投资领域。

#### （8）另类投资业务

公司另类投资业务依托子公司山证创新开展。报告期内，山证创新按照既定策略稳步推进投资工作，积极加强外部投资和内部协同，累计完成权益投资 1.21 亿元。

#### （9）国际业务

报告期内，山证国际资产管理、投资银行业务等取得突破。资产管理业务方面，设立的大商所铁矿石期货指数 ETF 于香港交易所成功上市。投资银行业务方面，协助完成 3 家公司美元债发行，协助完成 5 家公司香港上市。

#### （10）研究业务

目前，公司研究团队研究范围已覆盖宏观策略、固定收益、非银金融、新能源、煤炭、化工、医药、家电、TMT、汽车、新三板、科创板、基金等多个领域。报告期内，公司研究团队继续做精做深资本市场研究，一是紧密跟踪疫情发展趋势及相关政策信息，及时做出专业解读；二是在策略、非银金融、新三板、汽车等方面继续保持了较高的市场关注度和认可度。三是积极发挥区域优势，持续跟踪山西经济运行、国资国企改革和山西重点行业，将研究触角延伸至重点县域，研究成果获得了相关部门和市场的良好评价。

### 3、主营业务分地区情况

#### （1）营业总收入地区分部情况

单位：元

地区	本报告期		上年同期		营业总收入比上年同期增减
	营业部数量	营业总收入	营业部数量	营业总收入	
山西省	64	213,843,487	62	193,160,202	10.71%

北京市	3	7,744,568	3	10,262,695	-24.54%
陕西省	2	6,335,218	1	4,340,212	45.97%
上海市	4	14,906,783	4	14,916,657	-0.07%
广东省	4	8,063,076	3	5,046,074	59.79%
浙江省	7	5,305,938	6	5,179,605	2.44%
重庆市	3	2,289,769	3	2,085,619	9.79%
辽宁省	3	1,739,834	3	1,672,379	4.03%
天津市	1	1,761,655	1	1,339,314	31.53%
河北省	4	3,439,471	4	3,073,541	11.91%
山东省	9	4,702,538	9	3,984,028	18.03%
福建省	4	3,063,360	1	2,421,324	26.52%
江苏省	3	1,217,830	4	895,304	36.02%
河南省	5	4,567,224	3	3,034,812	50.49%
广西壮族自治区	2	1,879,009	2	-806,016	不适用
四川省	2	2,258,254	2	1,996,231	13.13%
湖南省	3	3,642,203	3	2,159,411	68.67%
湖北省	1	872,731	1	139,654	524.92%
新疆维吾尔自治区	1	89,676	1	120,505	-25.58%
黑龙江省	1	319,949	1	141,483	126.14%
海南省	1	235,411	1	-29,119	不适用
云南省	1	12,726	1	459,046	-97.23%
总部及子公司	-	1,475,672,649	-	2,880,679,032	-48.77%
合计	128	1,763,963,359	119	3,136,271,993	-43.76%

(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	64	131,182,747	62	100,167,702	30.96%
北京市	3	1,967,565	3	-13,176	不适用
陕西省	2	2,834,801	1	1,889,909	50.00%
上海市	4	6,974,101	4	4,868,780	43.24%
广东省	4	785,693	3	-4,112,746	不适用
浙江省	7	58,076	6	486,173	-88.05%
重庆市	3	278,074	3	-592,276	不适用
辽宁省	3	-427,871	3	-55,319	不适用
天津市	1	113,352	1	286,021	-60.37%
河北省	4	449,272	4	808,703	-44.45%
山东省	9	-1,395,539	9	-2,225,636	不适用
福建省	4	-1,426,969	1	636,265	-324.27%
江苏省	3	-737,485	4	-1,616,278	不适用

河南省	5	233,276	3	-265,282	不适用
广西壮族自治区	2	566,930	2	-2,378,652	不适用
四川省	2	135,599	2	-570,174	不适用
湖南省	3	-1,494,244	3	509,649	-393.19%
湖北省	1	406,056	1	-184,505	不适用
新疆维吾尔自治区	1	-209,035	1	-211,539	不适用
黑龙江省	1	-167,912	1	-325,610	不适用
海南省	1	-722,689	1	-1,269,020	不适用
云南省	1	-1,120,403	1	-967,535	不适用
总部及子公司	-	546,295,497	-	473,084,327	15.48%
合计	128	684,578,892	119	567,949,781	20.54%

### (三) 涉及财务报告的相关事项

#### 1、与上一会计期间财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

√ 适用 □ 不适用

##### (1) 会计政策变更

2017年7月5日，财政部修订发布了《企业会计准则第14号——收入》（财会【2017】22号）（以下简称“新收入准则”），要求境内上市企业自2020年1月1日起执行新收入准则。根据上述规定，本集团对会计政策进行了相应的变更，关于收入确认和计量的会计处理遵照财政部发布的新收入准则的相关规定执行。

新收入准则不再区分业务类型，将现行收入和建造合同两项准则纳入统一的收入确认模型；收入确认金额应当为向客户转让商品和服务预计有权获得的对价金额；引入收入确认五步法，对于每一个环节所需要进行的判断和估计做出了规范；以“控制权的转移”代替“风险报酬转移”作为收入时点确认的判断标准；对于包含多重交易安排的合同的会计处理提供更明确的指引；对于某些特定交易（或事项）的收入确认和计量作出了具体的规范。

根据新收入准则的衔接规定，首次执行新收入准则的累积影响仅调整首次执行新收入准则当年年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，对可比期间信息不予调整。此次会计政策变更未对本集团财务状况和经营成果产生重大影响。在执行衔接时，无新收入准则规定的调整情形，不涉及首次执行新收入准则的累积影响数，无需调整年初留存收益及财务报表其他相关项目金额，也不需调整可比期间信息。

##### (2) 会计估计变更

报告期末未发生重要会计估计变更。

#### 2、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

### 3、与上一会计期间财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

√ 适用 □ 不适用

详见公司 2020 年半年度报告附注“财务报表附注六‘合并范围的变更’”。

山西证券股份有限公司

法定代表人：侯巍

二〇二〇年八月二十一日