



山西证券股份有限公司
SHANXI SECURITIES CO.,LTD.

山西证券股份有限公司

2020 年半年度报告

2020 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。

公司计划不派发 2020 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 2020 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.....	56
第七节 优先股相关情况.....	59
第八节 可转换公司债券相关情况.....	60
第九节 董事、监事、高级管理人员情况.....	61
第十节 公司债相关情况.....	62
第十一节 财务报告.....	68
第十二节 备查文件目录.....	68

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
证券业协会	指	中国证券业协会
山西金控、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
山西信托	指	山西金控的一致行动人山西信托股份有限公司
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
山证投资、龙华启富	指	山西证券全资子公司山证投资有限责任公司（原名“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
山证创新	指	山西证券全资子公司山证创新投资有限公司
山证科技	指	山西证券全资子公司山证科技（深圳）有限公司
中信证券	指	中信证券股份有限公司
Wind	指	万得信息技术股份有限公司
中诚信国际	指	中诚信国际信用评级有限责任公司

二、重大风险提示

公司所处金融行业，面临的重大风险主要包括政策性风险、流动性风险、市场风险等。公司建立了内部控制体系和风险管理体系，确保生产经营在风险可测、可控、可承受的范围内开展。

本报告已对上述风险进行描述与分析，详见本报告“第四节 经营情况讨论与分析‘十一、公司面临的风险和应对措施’”，请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 COMPANY LIMITED		
公司的外文名称缩写	SHANXI SECURITIES		
公司的法定代表人	侯巍		

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王怡里	梁颖新
联系地址	山西省太原市府西街 69 号山西国际贸易中心东塔楼 29 层	山西省太原市府西街 69 号山西国际贸易中心东塔楼 29 层
电话	0351-8686668	0351-8686905
传真	0351-8686918	0351-8686667
电子信箱	wangyili@i618.com.cn	lyxnew@sina.com

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱在报告期是否变化

适用 不适用

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱在报告期无变化，具体可参见《公司 2019 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 2019 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

2020年7月10日，公司配股新增股份上市。公司本次配股完成后总股本变更为3,589,771,547股。

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

□ 是 √ 否

合并

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业总收入（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
-----------------------	------

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）	1,303,375	-
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）	13,699,301	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,711,172	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-
小计	10,291,504	-
减：所得税影响额	2,574,868	-
少数股东权益影响额（税后）	678,486	-
合计	7,038,150	-

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的说明：

项目	涉及金额（元）	原因
金融工具、长期股权投资的	1,025,550,936	由于证券投资业务为本公司的主营业务，因此持有以及处置金融工

投资收益		具、长期股权投资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	-53,682,900	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	2020年6月30日	2019年12月31日	增减变动比例
货币资金	19,071,467,944	15,734,010,625	21.21%
结算备付金	3,740,783,117	2,620,361,716	42.76%
融出资金	6,007,359,979	5,468,405,079	9.86%
衍生金融资产	50,192,600	18,351,897	173.50%
买入返售金融资产	3,460,977,830	2,742,426,644	26.20%
应收款项	79,059,820	100,204,889	-21.10%
存出保证金	2,847,629,869	2,940,672,900	-3.16%
交易性金融资产	26,180,667,035	22,247,491,671	17.68%
债权投资	32,884,589	32,520,311	1.12%
其他债权投资	1,248,564,887	1,165,745,108	7.10%
其他权益工具投资	250,312,787	239,373,750	4.57%
长期股权投资	421,754,695	421,754,695	0.00%
固定资产	386,092,475	384,302,724	0.47%
无形资产	116,518,687	117,553,798	-0.88%
商誉	476,939,901	476,939,901	0.00%
递延所得税资产	206,818,227	174,961,762	18.21%
其他资产	659,091,991	810,699,711	-18.70%
资产总计	65,237,116,433	55,695,777,181	17.13%
短期借款	191,879,317	183,832,245	4.38%
应付短期融资款	5,083,526,278	4,323,301,803	17.58%
拆入资金	6,407,738,389	5,511,784,061	16.26%
交易性金融负债	1,064,878,110	2,132,321,710	-50.06%
衍生金融负债	137,919,460	19,615,860	603.10%
卖出回购金融资产款	17,186,705,013	12,200,643,294	40.87%
代理买卖证券款	12,192,448,128	10,149,086,367	20.13%
应付职工薪酬	132,059,434	150,267,996	-12.12%
应交税费	163,698,139	93,071,311	75.88%
应付款项	119,378,744	25,186,640	373.98%
应付债券	4,628,498,399	6,251,917,663	-25.97%
递延所得税负债	31,613,323	33,049,056	-4.34%

其他负债	700,581,582	1,405,958,569	-50.17%
负债合计	48,040,924,316	42,480,036,575	13.09%
资本公积	10,484,465,784	6,713,296,178	56.17%
其他综合收益	-59,876,507	-54,799,201	不适用
未分配利润	1,605,065,552	1,382,574,910	16.09%
归属于母公司股东权益合计	16,643,059,497	12,654,476,555	31.52%
少数股东权益	553,132,620	561,264,051	-1.45%
所有者权益合计	17,196,192,117	13,215,740,606	30.12%
项目	2020年1-6月	2019年1-6月	增减变动比例
营业收入	1,763,963,359	3,136,271,993	-43.76%
手续费及佣金净收入	587,544,627	530,478,511	10.76%
利息净(支出) / 收入	8,553,747	-108,338,322	不适用
投资收益	1,025,550,936	658,857,885	55.66%
公允价值变动损益	-53,682,900	274,347,348	-119.57%
汇兑收益	-5,525,097	-6,122,278	不适用
其他业务收入	186,519,370	1,782,887,244	-89.54%
资产处置(损失) / 收益	1,303,375	-57,988	不适用
其他收益	13,699,301	4,219,593	224.66%
营业支出	1,079,384,467	2,568,322,212	-57.97%
税金及附加	12,771,967	12,669,365	0.81%
业务及管理费	837,642,510	771,766,256	8.54%
信用减值损失	18,897,312	41,322,322	-54.27%
其他资产减值损失	10,701,585	-7,930,053	不适用
其他业务成本	199,371,093	1,750,494,322	-88.61%
净利润	496,522,612	425,985,823	16.56%
归属于母公司股东的净利润	505,366,476	428,204,635	18.02%
其他综合收益的税后净额	-4,368,192	-140,152,527	不适用
归属于母公司股东的综合收益总额	500,285,851	288,052,108	73.68%

(二) 母公司财务报表主要项目会计数据

单位：元

项目	2020年6月30日	2019年12月31日	增减变动比例
货币资金	14,994,265,666	11,413,358,584	31.37%
结算备付金	3,637,403,533	2,579,273,485	41.02%
融出资金	5,725,782,319	5,185,923,202	10.41%
衍生金融资产	50,192,600	-	不适用
买入返售金融资产	3,004,209,055	2,191,408,463	37.09%
应收款项	44,428,637	54,876,044	-19.04%
存出保证金	1,319,321,723	1,266,202,443	4.20%
交易性金融资产	23,422,302,253	20,325,501,850	15.24%

其他债权投资	1,248,564,887	1,152,414,175	8.34%
其他权益工具投资	198,462,804	184,927,132	7.32%
长期股权投资	4,295,380,851	4,192,380,851	2.46%
固定资产	341,482,197	336,689,202	1.42%
无形资产	107,495,479	107,883,971	-0.36%
商誉	49,096,844	49,096,844	0.00%
递延所得税资产	121,697,211	96,304,212	26.37%
其他资产	1,321,878,851	852,556,989	55.05%
资产总计	59,881,964,910	49,988,797,447	19.79%
应付短期融资款	4,891,471,144	4,323,301,803	13.14%
拆入资金	6,407,738,389	5,511,784,061	16.26%
交易性金融负债	1,064,878,110	2,132,321,710	-50.06%
衍生金融负债	137,919,460	1,263,963	10811.67%
卖出回购金融资产款	17,186,705,013	12,087,837,182	42.18%
代理买卖证券款	8,485,915,608	6,729,037,782	26.11%
应付职工薪酬	74,565,565	44,615,292	67.13%
应交税费	141,267,790	63,553,870	122.28%
应付款项	98,622,531	12,619,705	681.50%
应付债券	4,624,258,732	6,246,181,664	-25.97%
其他负债	254,707,663	292,462,758	-12.91%
负债合计	43,368,050,005	37,444,979,790	15.82%
资本公积	10,449,899,479	6,692,880,816	56.13%
其他综合收益	-119,190,629	-102,823,892	不适用
未分配利润	1,666,227,892	1,436,782,570	15.97%
所有者权益合计	16,513,914,905	12,543,817,657	31.65%
项目	2020年1-6月	2019年1-6月	增减变动比例
营业收入	1,276,551,038	1,048,575,838	21.74%
手续费及佣金净收入	433,910,669	356,932,031	21.57%
利息净(支出)/收入	-66,063,028	-162,566,373	不适用
投资收益	959,662,469	712,273,546	34.73%
公允价值变动损益	-62,578,802	132,463,448	-147.24%
汇兑收益	403,637	53,717	651.41%
其他业务收入	6,927,164	5,263,570	31.61%
资产处置(损失)/收益	-33,179	-57,988	不适用
其他收益	4,322,108	4,213,887	2.57%
营业支出	580,585,074	542,826,930	6.96%
税金及附加	11,407,309	10,901,281	4.64%
业务及管理费	551,345,553	491,931,626	12.08%
信用减值损失	17,170,871	39,994,023	-57.07%
其他业务成本	661,341	-	不适用
所得税费用	178,683,110	112,775,276	58.44%

净利润	512,321,156	393,070,529	30.34%
其他综合收益的税后净额	-16,370,056	-131,679,646	不适用
综合收益总额	495,951,100	261,390,883	89.74%

八、母公司净资本及有关风险控制指标

单位：元

项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
核心净资本	11,190,984,330	7,286,024,403	53.60%
附属净资本	1,500,000,000	1,700,000,000	-11.76%
净资本	12,690,984,330	8,986,024,403	41.23%
净资产	16,513,914,905	12,543,817,657	31.65%
净资本/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
净资本/净资产	76.85%	71.64%	增长 5.21 个百分点
净资本/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/净资本	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/净资本	170.96%	204.26%	下降 33.3 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，具体包括：证券经纪、证券自营、证券资产管理、证券投资咨询、与证券交易和投资活动有关的财务顾问、证券信用业务、中小企业金融服务、银行间债券市场尝试做市、场外期权等业务，并通过专业子公司开展投资银行、期货经纪、私募股权投资、另类投资和国际业务等，能够为广大客户提供多元化综合金融服务。

1、财富管理业务

公司财富管理业务主要包括证券经纪、投资顾问、销售本公司及其他金融机构开发的金融产品、融资融券、股权质押、约定式购回、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，投资对象包括权益类、固定收益类、货币商品类、金融衍生品类等。此外，公司还提供新三板做市、银行间债券市场尝试做市服务。

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、公募基金业务、柜台交易业务。公司证券资产管理业务搭建了由权益投资、固定收益、资产证券化和实业融资构成的业务架构。

4、新三板业务

公司新三板业务主要包括为中小微企业提供新三板挂牌、定向发行、并购重组、财务顾问等综合化金融服务。

5、控股子公司板块

中德证券主要从事股票（包括人民币普通股、外资股）和债券（包括政府债券、公司债券）的承销与保荐，以及并购重组等顾问服务。

格林大华主要业务包括商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理、财富管理、风险管理、中间业务等。

山证投资为公司私募股权投资子公司，主要从事投资与资产管理。

山证国际致力于为投资者提供包括环球证券、期货及期权产品投资，环球资产配置及投资咨询、企业海外融资及并购服务等一站式综合金融服务。

山证创新为公司另类投资子公司，主要从事投资管理与资产管理。

山证科技为金融科技子公司，主要为公司提供信息技术服务。

（二）行业发展概述及公司的行业地位

公司所处行业为证券行业。近年来，伴随我国经济总量的不断增长，资本市场运行体制机制日趋完善，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，在推动经济高质量发展方面发挥着重要作用。2019年以来，我国资本市场改革加速，科创板、创业板试点注册制，外资投行涌入，银行理财子公司设立，以及监管引导行业差异化发展和分类管理的措施，都为证券行业转变思路、打造核心竞争力、寻求高质量转型发展注入新动能。

受竞争加剧和证券市场行情走势影响，证券公司传统中介业务面临较大的转型压力，而考验研究投资定价能力的重资产业务是证券公司未来发展的空间和潜力所在。在监管政策引导下，证券公司依据行业环境和自身禀赋，持续调整经营策略并积极寻求差异化的竞争优势。中小券商专注于特定领域，探寻符合自身实际的差异化发展路径，而资本实力雄厚的优质券商则持续发力综合金融服务能力的提升。总体而言，证券行业在分化中发展，在发展中打造竞争力，整体服务水平、经营业绩呈现不断提升的态势。

公司作为全国首批证券公司之一和山西省唯一上市证券公司，属国有控股性质。经过三十多年的发展，公司已成为作风稳健、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

（一）主要资产重大变化情况

详见报告“第四节经营情况讨论与分析‘五、比较式财务报表中变动幅度超过30%以上项目情况’”。

（二）主要境外资产情况

截止2020年6月30日，公司境外子公司总资产为人民币135,374.20万元，占公司总资产的比例为2.08%。

三、核心竞争力分析

（一）控股股东实力雄厚，金融领域牌照齐全，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、担保、互联网金融等金融业态于一体的省属全牌照大型金融控股集团。山西金控作为山西国有金融资本投资平台，持续通过投资控股、产业培育、资本整合等，推动山西省金融产业集聚发展，助力山西经济结构调整和转型升级。公司作为山西金控旗下子公司之一，在集团统筹下能够与其他子公司开展高效的协同工作，进一步打开公司业务的发展空间。

（二）持续推进业务转型，抗风险能力增强

公司紧抓证券行业发展机遇，坚持服务实体经济和财富管理两个核心，聚焦重点区域、重点行业、重要业务和项目，持续加快投资管理、财富管理、投资银行、资产管理等业务的转型，培育差异化竞争优势，抵御行业周期性波动的能力逐渐提升。报告期内，公司投行业务进一步优化业务布局，持续挖掘客户资源，项目储备丰富，行业地位和品牌影响力逐年提升。自营业务聚焦 FICC 领域，拓展业务边界，市场知名度和盈利能力明显提升。财富管理业务战略转型渐入正轨，新零售模式、大平台战略为提升综合财富管理能力提供了保障。

（三）不断健全内控机制，全面提升合规水平

公司始终坚持审慎稳健的经营风格，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。公司以“标准化、专业化、精细化、规范化”为原则，主动跟进业务，全面提升合规管理的主动性和有效性，持续优化全面风险管理体系，强化对重点业务、新业务的监控，并持续优化母子公司垂直一体化风险管理机制。

（四）深耕山西，依托区域优势，持续提升服务实体经济的能力

作为山西省内唯一上市证券公司，公司多年来持续跟踪与研究山西地方政策、经济、民生，为省内企业提供全方位优质服务，具有较强的地域与品牌优势。在山西省推进金融业高质量发展的鲜明导向下，公司有望充分发挥区位优势，进一步提升服务实体经济能力。

（五）顶层设计助推公司稳健发展

公司持续丰富“以义制利、协作包容、追求卓越”的核心价值观内涵，为推动战略转型、差异化发展、打造核心竞争力提供了强大的文化支持。公司坚持“差异化、专业化、市场化、集约化”发展原则，围绕战略布局，聚焦财富管理和服务实体经济，以市场为导向、以需求为牵引、以客户为中心，持续优化运营管理机制和业务发展架构，为高质量差异化发展夯实了战略基础。

第四节 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

（一）概述

报告期内，公司坚守合规底线，严控各类风险，持续推进传统业务转型及创新业务发展。财富管理业务转型成效持续显现，客户服务能力进一步提升，产品供给体系优化，产品规模持续做大。自营权益类投资业务优化操作模式，不断探索新的盈利机制。固定收益、货币商品类投资业务保持稳健发展，继续保持行业领先优势。资产管理业务持续发力优势领域，产品结构和管理能力明显改善。投资银行业务专注于服务实体经济，夯实项目基础，上半年完成 26 个项目。新三板业务紧抓改革契机，积极拓展业务边界。山证国际资管业务、投行业务等获得突破，完成项目数量增加，市场影响力提升。

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
营业总收入	1,763,963,359	3,136,271,993	-43.76%	报告期内大宗商品交易及风险管理业务规模减少
营业总支出	1,079,384,467	2,568,322,212	-57.97%	报告期内大宗商品交易及风险管理业务规模减少
所得税费用	183,345,108	141,292,579	29.76%	-
经营活动产生的现金流量净额	2,221,290,976	3,871,793,561	-42.63%	报告期内为交易目的而持有的金融资产增加影响
投资活动产生的现金流量净额	-450,272,307	-191,972,120	不适用	报告期内子公司购买大额存单
筹资活动产生的现金流量净额	2,413,943,127	567,887,999	325.07%	报告期内发行及偿还收益凭证规模减少所致
现金及现金等价物净增加额	4,197,227,290	4,243,262,707	-1.08%	-

其他相关数据同比发生变动 30% 以上的情况及原因见本节“五、比较式财务报表中变动幅度超过 30% 以上项目的情况”。

(二) 收入与成本

1、营业收入构成

报告期内，公司实现营业收入同比减少 137,230.86 万元，其中，手续费及佣金净收入同比增加 5,706.61 万元，同比增长 10.76%，主要为投资银行业务、经纪业务、资产管理及基金管理手续费净收入增加所致；利息净收入同比增加 11,689.21 万元，主要为利息支出减少所致；投资收益同比增加 36,669.31 万元，主要是受市场行情影响，自营业务收入增加所致；公允价值变动损益同比减少 32,803.02 万元，主要是证券市场波动导致相关金融工具公允价值变动所致；其他业务收入同比减少 159,636.79 万元，主要为子公司大宗商品交易及风险管理业务规模减少所致。

单位：元

项目	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
手续费及佣金净收入	587,544,627	33.31%	530,478,511	16.91%	10.76%
利息净收入/（支出）	8,553,747	0.48%	-108,338,322	-3.45%	不适用
投资收益	1,025,550,936	58.14%	658,857,885	21.01%	55.66%
公允价值变动损益	-53,682,900	-3.04%	274,347,348	8.75%	-119.57%
汇兑收益	-5,525,097	-0.31%	-6,122,278	-0.20%	不适用
其他业务收入	186,519,370	10.57%	1,782,887,244	56.85%	-89.54%
其他收益	13,699,301	0.78%	4,219,593	0.13%	224.66%
资产处置（损失）/收益	1,303,375	0.07%	-57,988	0.00%	不适用
营业收入合计	1,763,963,359	100%	3,136,271,993	100%	-43.76%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因见本节“五、比较式财务报表中变动幅度超过 30% 以上项目的情况”。

2、营业支出构成

报告期内，公司营业支出同比减少 148,893.77 万元，同比下降 57.97%。其中，其他业务成本同比减少 155,112.32 万元，同比下降 88.61%，主要为子公司大宗商品交易及风险管理业务规模减少所致；业务及管理费同比增加 6,587.63 万元，主要为职工薪酬增加所致；信用减值损失同比减少 2,242.50 万元，同比下降 54.27%，主要为其他债权投资减值损失减少所致；其他资产减值损失同比增加 1,863.16 万元，主要是受市场影响子公司存货跌价准备增加。

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	12,771,967	1.18%	12,669,365	0.49%	0.81%
业务及管理费	837,642,510	77.60%	771,766,256	30.05%	8.54%
信用减值损失	18,897,312	1.75%	41,322,322	1.61%	-54.27%

其他资产减值损失	10,701,585	0.99%	-7,930,053	-0.31%	不适用
其他业务成本	199,371,093	18.47%	1,750,494,322	68.16%	-88.61%
营业支出合计	1,079,384,467	100.00%	2,568,322,212	100%	-57.97%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因见本节“五、比较式财务报表中变动幅度超过 30% 以上项目的情况”。

（三）费用

单位：元

项目	本报告期	上年同期	同比增减
业务及管理费	837,642,510	771,766,256	8.54%

（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	10,190,991,469	9,386,426,277	8.57%
经营活动现金流出小计	7,969,700,493	5,514,632,716	44.52%
经营活动产生的现金流量净额	2,221,290,976	3,871,793,561	-42.63%
投资活动现金流入小计	9,086,602	39,978,498	-77.27%
投资活动现金流出小计	459,358,909	231,950,618	98.04%
投资活动产生的现金流量净额	-450,272,307	-191,972,120	不适用
筹资活动现金流入小计	10,785,696,791	15,355,282,000	-29.76%
筹资活动现金流出小计	8,371,753,664	14,787,394,001	-43.39%
筹资活动产生的现金流量净额	2,413,943,127	567,887,999	325.07%
现金及现金等价物净增加额	4,197,227,290	4,243,262,707	-1.08%

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 419,722.73 万元，同比减少 4,603.54 万元，同比下降 1.08%。经营活动产生的现金流量净额为 222,129.10 万元，其中，经营活动现金流入 1,019,099.15 万元，同比增加 80,456.52 万元，同比增长 8.57%，主要为报告期内正回购业务规模大幅增加及拆入资金净增加所致；经营活动现金流出 796,970.05 万元，同比增加 245,506.78 万元，同比增长 44.52%，主要为报告期内为交易目的而持有的金融资产净增加及金融负债净减少所致。

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额为-45,027.23 万元，同比减少 25,830.02 万元。其中，投资活动现金流入 908.66 万元，同比减少 3,089.19 万元，同比下降 77.27%，主要为报告期内处置其他权益工具投资产生的现金流减少所致；投资活动现金流出 45,935.89 万元，同比增加 22,740.83 万元，同比增长 98.04%，主要为子公司购买大额存单所致。

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额为 241,394.31 万元，同比增加 184,605.51 万元，同

比增长 325.07%，其中，筹资活动现金流入 1,078,569.68 万元，同比减少 456,958.52 万元，同比下降 29.76%，主要为报告期内发行收益凭证规模减少所致；筹资活动现金流出 837,175.37 万元，同比减少 641,564.03 万元，同比下降 43.39%，主要为报告期内公司债务规模同比减少所致。

相关数据同比发生变动 30%以上的原因详见本节“五、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
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。

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。

（六）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、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

	2020年6月30日		2019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	19,071,467,944	29.23	15,734,010,625	28.25	增长 0.98 个百分点
结算备付金	3,740,783,117	5.73	2,620,361,716	4.70	增长 1.03 个百分点
融出资金	6,007,359,979	9.21	5,468,405,079	9.82	下降 0.61 个百分点
衍生金融资产	50,192,600	0.08	18,351,897	0.03	增长 0.05 个百分点
买入返售金融资产	3,460,977,830	5.31	2,742,426,644	4.92	增长 0.39 个百分点
应收款项	79,059,820	0.12	100,204,889	0.18	下降 0.06 个百分点
存出保证金	2,847,629,869	4.37	2,940,672,900	5.28	下降 0.91 个百分点
长期股权投资	421,754,695	0.65	421,754,695	0.76	下降 0.11 个百分点
交易性金融资产	26,180,667,035	40.13	22,247,491,671	39.94	增长 0.19 个百分点
债权投资	32,884,589	0.05	32,520,311	0.06	下降 0.01 个百分点
其他债权投资	1,248,564,887	1.91	1,165,745,108	2.09	下降 0.18 个百分点
其他权益工具投资	250,312,787	0.38	239,373,750	0.43	下降 0.05 个百分点
固定资产	386,092,475	0.59	384,302,724	0.69	下降 0.10 个百分点
无形资产	116,518,687	0.18	117,553,798	0.21	下降 0.03 个百分点
商誉	476,939,901	0.73	476,939,901	0.86	下降 0.13 个百分点
递延所得税资产	206,818,227	0.32	174,961,762	0.31	增长 0.01 个百分点
其他资产	659,091,991	1.01	810,699,711	1.46	下降 0.45 个百分点
合计	65,237,116,433	100.00	55,695,777,181	100.00	-

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因见本节“五、比较式财务报表中变动幅度超过 30% 以上项目的情况”

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	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资								

产（不含衍生金融资产）	22,247,491,671	-4,087,038	-	-	1,984,057,051,626	1,978,982,217,759	-	26,180,667,035
2.衍生金融资产	18,351,897	-47,691,006	-	-	129,816,938	51,500,996	-	50,192,600
3.其他债权投资	1,165,745,108		30,699,865	4,366,308	6,018,506,120	5,935,686,341	-	1,248,564,887
4.其他权益工具投资	239,373,750		10,230,195		13,544,901	9,228	-	250,312,787
金融资产小计	23,670,962,426	-51,778,044	20,469,670	4,366,308	1,990,218,919,585	1,984,969,414,324	-	27,729,737,309
交易性金融负债	2,132,321,710	5,709,938	-	-	287,584,679,363	287,151,182,900	-	1,064,878,110
衍生金融负债	19,615,860	-7,614,794	-	-	128,841,745	-7,912,502	-	137,919,460
金融负债小计	2,151,937,570	-1,904,856	-	-	287,713,521,108	287,143,270,398	-	1,202,797,570

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
交易性金融资产	15,082,675,555	质押
其他债权投资	828,858,352	质押
合计	15,911,533,907	-

五、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	2020年6月30日	2019年12月31日	增减	变动原因	
资产负债表	结算备付金	3,740,783,117	2,620,361,716	42.76%	在登记公司存款增加
	衍生金融资产	50,192,600	18,351,897	173.50%	衍生金融工具价值波动影响
	交易性金融负债	1,064,878,110	2,132,321,710	-50.06%	交易性金融负债规模减少
	衍生金融负债	137,919,460	19,615,860	603.10%	衍生金融工具价值波动影响
	卖出回购金融资产款	17,186,705,013	12,200,643,294	40.87%	正回购业务规模增加
	应交税费	163,698,139	93,071,311	75.88%	应交企业所得税增加
	应付款项	119,378,744	25,186,640	373.98%	应付手续费及佣金支出增加
其他负债	700,581,582	1,405,958,569	-50.17%	应付结构化主体其他受益人款项减少	

	资本公积	10,484,465,784	6,713,296,178	56.17%	配股募集资金影响
	项目	2020年1-6月	2019年1-6月	同比增减	变动原因
利 润 表	投资银行业务手续费净收入	216,839,829	166,411,503	30.30%	受投行业务行情影响
	投资咨询服务手续费净收入	8,697,139	13,838,608	-37.15%	报告期投资咨询业务规模减少
	利息净收入 / (支出)	8,553,747	-108,338,322	不适用	报告期应付收益凭证及卖出回购金融资产款利息支出减少
	投资收益	1,025,550,936	658,857,885	55.66%	受市场行情影响, 自营投资收益增加
	公允价值变动损益	-53,682,900	274,347,348	-119.57%	证券市场波动导致相关金融资产的公允价值变动
	其他业务收入	186,519,370	1,782,887,244	-89.54%	大宗商品交易及风险管理业务规模减少
	资产处置(损失)/收益	1,303,375	-57,988	不适用	固定资产处置收益增加
	其他收益	13,699,301	4,219,593	224.66%	与日常经营相关的政府补助增加
	信用减值损失	18,897,312	41,322,322	-54.27%	其他债权投资预期信用损失减少
	其他资产减值损失	10,701,585	-7,930,053	不适用	计提的存货跌价准备增加
	其他业务成本	199,371,093	1,750,494,322	-88.61%	大宗商品交易及风险管理业务规模减少
	营业外收入	423,402	169,322	150.06%	非日常经营活动产生的收入增加
	营业外支出	5,134,574	840,701	510.75%	报告期捐赠支出增加
	其他权益工具投资公允价值变动	10,226,878	-115,459,648	不适用	证券市场波动导致持仓权益工具的价格波动
	其他债权投资公允价值变动	-30,699,865	-60,361,820	不适用	证券市场波动导致持仓其他债权投资的价格波动
	其他债权投资信用损失准备	4,366,308	32,332,562	-86.50%	其他债权投资预期信用损失减少
外币财务报表折算差额	11,026,054	3,336,379	230.48%	汇率变动影响	
	项目	2020年1-6月	2019年1-6月	同比增减	变动原因
现 金 流 量 表	回购业务资金净增加额	4,238,280,858	1,680,484,293	152.21%	正回购业务规模增加
	为交易目的而持有的金融资产净减少额	-	204,812,884	-100.00%	报告期内交易性金融资产规模增加
	拆入资金净增加额	900,000,000	-	不适用	报告期内拆入资金净增加
	收到其他与经营活动有关的现金	1,198,938,090	3,660,902,022	-67.25%	报告期内销售仓单以及买卖其他债权投资收到的现金减少
	为交易目的而持有的金融资产净增加额	3,676,553,258	-	不适用	报告期内交易性金融资产规模增加

为交易目的而持有的金融负债净减少额	1,047,514,879	388,543,700	169.60%	报告期内交易性金融负债规模减少
买卖衍生金融工具支付的现金净额	55,472,790	136,912,475	-59.48%	报告期内衍生金融工具价值变动影响
拆入资金净减少额	-	270,000,000	-100.00%	报告期内拆入资金净增加
支付给职工以及为职工支付的现金	650,516,243	483,402,639	34.57%	报告期内支付的薪酬增加
支付其他与经营活动有关的现金	1,471,097,942	2,763,798,945	-46.77%	报告期内采购仓单支付的现金减少
处置其他权益工具投资收到的现金	7,344,011	35,464,897	-79.29%	报告期内处置其他权益工具投资规模减少
取得投资收益收到的现金	137,116	3,938,014	-96.52%	报告期金融资产投资收益减少
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金	1,605,475	575,587	178.93%	报告期内处置固定资产等影响
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	210,000,000	-100.00%	报告期内未新增联营企业投资
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	59,358,909	21,950,618	170.42%	报告期内新增固定资产、无形资产等投资
支付其他与投资活动有关的现金	400,000,000	-	不适用	报告期内子公司购买大额存单
吸收投资收到的现金	3,771,169,606	-	不适用	报告期内完成配股
发行债券收到的现金	191,147,185	2,000,000,000	-90.44%	报告期内发行的债券规模减少
发行收益凭证收到的现金	6,823,380,000	13,179,350,000	-48.23%	报告期内发行收益凭证规模减少
取得借款收到的现金	-	175,932,000	-100.00%	报告期内无新增短期借款
偿还债务支付的现金	7,825,690,000	14,423,730,000	-45.74%	报告期内偿还的债券、收益凭证规模减少
分配股利或偿付利息支付的现金	546,063,664	363,664,001	50.16%	报告期内向股东分红
汇率变动对现金的影响	12,265,494	-4,446,733	不适用	汇率变动影响

六、投资状况分析

1、总体情况

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司向全资子公司山证创新实缴出资 1.03 亿元。山证创新为公司 2018 年投资设立的全资子公司，注册资本为 10 亿元人民币。截至 2020 年 6 月 30 日，公司已实际出资 4.33 亿元。

报告期投资额	上年同期投资额	变动幅度
1.03 亿元	3 亿元	-65.67%
被投资公司情况		
公司名称	主要业务	上市公司占被投资公司权益比例（%）
山证创新投资有限公司	投资管理与资产管理	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	2,453,836,988	-67,889,290	10,230,195	35,544,776,633	35,564,376,113	123,047,967	2,603,545,435	自有
基金	628,347,463	16,298,572	-	830,270,059	887,581,407	5,564,220	660,267,941	自有
债券	11,789,855,912	4,287,949	-30,699,865	1,897,466,593,748	1,896,202,028,551	777,840,385	11,882,568,435	自有
信托产品	119,000,000	-	-	163,696,817	44,696,817	442,085	119,000,000	自有
资产管理计划	987,140,396	40,948,004	-	104,706,854	97,410,406	7,999,659	1,087,230,259	自有
金融衍生资产	-	-47,691,005	-	129,816,938	51,500,996	-5,957,094	50,192,600	自有
银行理财	1,048,600,000	2,267,726	-	1,315,840,000	-144,760,000	10,101,087	1,022,867,726	自有
票据	10,288,037,471	-	-	54,663,218,535	52,266,580,035	106,512,628	10,304,064,913	自有
合计	27,314,818,230	-51,778,044	-20,469,670	1,990,218,919,585	1,984,969,414,324	1,025,550,936	27,729,737,309	--

5、金融资产投资

(1) 证券投资情况

适用 不适用

单位：万元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
------	------	------	--------	--------	--------	------------	---------------	--------	--------	-------	--------	--------	------

						益	价值变 动						
单一资管 计划	szfof	山西证券 FOF单一 资管计划	50,000	公允价 值	50,172	588	-	-	-	588	50,760	交易性金融 资产	自有
其他政策 性金融债	200305	20进出 05	45,584	公允价 值	-	582	-	1,322,089	1,276,505	-55	46,166	交易性金融 资产	自有
其他债券	114022	16富力 11	41,964	公允价 值	-	1,203	-	41,964	-	1,203	43,168	交易性金融 资产	自有
国债	200005	20付息国 债05	40,966	公允价 值	-	214	-	982,230	941,264	177	41,180	交易性金融 资产	自有
地方政府 债	2002089	20新疆债 07	31,000	公允价 值	-	-	159	46,000	15,000	-199	31,159	其他债权投 资	自有
其他债券	145017	16合景 04	28,915	公允价 值	-	1,449	-	28,915	-	1,851	30,364	交易性金融 资产	自有
同业存单	11200923 5	20浦发银 行CD235	29,838	公允价 值	-	7	-	29,838	-	9	29,845	交易性金融 资产	自有
公司债券	163472	20世茂 04	29,000	公允价 值	-	130	-	49,000	20,000	130	29,130	交易性金融 资产	自有
可转换债 券	110059	浦发转债	30,333	公允价 值	-	-	-2,270	30,333	-	-	28,062	其他债权投 资	自有
同业存单	11201022 4	20兴业银 行CD224	24,867	公允价 值	-	12	-	24,867	-	22	24,878	交易性金融 资产	自有
期末持有的其他证券投资			2,379,015	--	2,316,924	-9,363	64	197,788,7 44	197,520,6 77	93,651	2,418,262	--	--
合计			2,731,482	--	2,367,096	-5,178	-2,047	200,343,9 80	199,773,4 46	97,377	2,772,974	--	--

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

6、募集资金使用情况

适用 不适用

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
2020	配股	375,671	-	-	不适用	不适用	不适用	375,671	存放于专用账户，按约定用途使用	不适用
合计	--	375,671	-	-	不适用	不适用	不适用	375,671	--	不适用

募集资金总体使用情况说明

报告期内，公司2015年非公开发行A股募集资金专项账户结息1.47万元，已全部用于补充流动性资金。公司非公开发行A股募集资金已累计使用38.36亿元，2019年变更剩余募集资金用途永久补充流动性资金的7,079万元（不包含募集资金产生的利息）。已使用资金全部用于增加公司资本金，补充营运资金，补充流动性资金。有关变更剩余募集资金用途的具体情况详见公司公告：临2019-052。

报告期内，公司面向合格投资者公开发行2017年公司债券（第一期）（包含17山证01和17山证02）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。其中17山证01已于2020年3月16日完成本息兑付。

报告期内，公司发行的2018年证券公司次级债券（第一期）募集资金专项账户结息25.09元，已全部用于偿还公司债务。

报告期内，公司发行的2019年证券公司次级债券（第一期）募集资金专项账户结息0.19元，已全部用于偿还公司债务。

报告期内，公司面向合格投资者公开发行2019年公司债券（第一期）募集资金专项账户结息0.3元，已全部用于偿还公司债务。

报告期内，公司配售股票募集资金于2020年6月29日全部到达募集资金专项账户，截止报告期末，募集资金尚未使用。

注：公司全资子公司山证国际于2020年5月22日通过非公开发行方式发行境外美元债，募集资金总额2,700万美元，将全部用于补充山证国际营运资金，到期日为2021年5月21日，利率为4.50%，本期债券采用单利计息，每半年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。截至本报告出具之日，该债券尚未支付利息。本次债券发行已于2020年3月11日经公司第三届董事会第五十一次会议审议通过《关于全资子公司山证国际金融控股有限公司发行境外美元债的议案》。

募集资金承诺项目情况

适用 不适用

根据公司《山西证券股份有限公司配股说明书》，配股募集资金将全部用于增加公司资本金，补充公司营运资金，提升公司的综合竞争力。本次配股募集资金将用于：资本中介业务，不超过20亿元；债券自营业务，不超过20亿元；对子公司增资，不超过20亿元。

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。

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 2020 年上半年度募集资金存放和实际使用情况	2020 年 8 月 25 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 2020 年 8 月 25 日《公司 2020 年上半年募集资金存放和实际使用情况专项报告》

7、非募集资金投资的重大项目情况

适用 不适用

公司报告期无非募集资金投资的重大项目。

七、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

八、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	125,465.35	116,448.41	13,792.90	-1,740.56	-1,483.10
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	591,071.46	92,942.59	30,372.47	2,708.26	2,350.71

山证 投资	子公 司	投资与资产管理。（“1、未经有关部门批准，不得以公开方式募集资金；2、不得公开开展证券类产品和金融衍生品交易活动；3、不得发放贷款；4、不得对所投资企业以外的其他企业提供担保；5、不得向投资者承诺投资本金不受损失或者承诺最低收益”；企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。）	10.00 亿 元人民币	143,399.00	125,298.46	-1,262.65	-2,890.58	-2,355.74
山证 国际	子公 司	证券经纪、期货经纪、证券投资咨询、期货投资咨询、资产管理、机构融资、商品贸易金融	10.00 亿 元港币	135,374.20	73,543.90	3,102.66	-1,747.53	-1,747.53
山证 创新	子公 司	投资管理与资产管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	10.00 亿 元人民币	52,935.80	50,605.76	4,216.30	4,030.53	3,029.42
山证 科技	子公 司	计算机软件、信息系统软件的开发、销售；信息系统设计、集成、运行维护；信息技术咨询；日常安全管理、数据管理。（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）	2.00 亿元 人民币	-	-	-	-	-

注：公司于 2020 年 3 月成立金融科技子公司“山证科技（深圳）有限公司”，并办理完毕工商登记手续，领取了营业执照（详见公司公告：临 2020-023），注册资本 2.00 亿元，截至报告期末尚未实际出资。

九、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，参见公司年报财务报表“附注七、2”。

十、对 2020 年 1-9 月经营业绩的预计

适用 不适用

十一、公司面临的风险和应对措施

可能对公司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。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。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，力求流动性风险管理的制度化、程序化、系统化。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，不定期调整流动性风险管理政策，优化资源配置，确保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、发行次级债、两融收益权转让等。公司定期和不定期根据业务需要进行流动性风险压力测试，并结合压力测试结果，制定有效的业务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。

报告期内，公司制定《债券主体风险预警应用方案》，结合负面舆情动态调整内部评级结果，将舆情监测信息应用到内部评级中。结合 2019 年企业年度报告和最新定性数据，对所有发债主体进行评级更新。

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。风险管理部门借助系统进行监测，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。

公司构建了各项业务制度、业务操作规程、管理制度等规范操作流程和授权与制衡机制，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。公司持续完善信息技术系统建

设，确保设备、数据、系统的安全，防范信息技术风险。公司通过制定应急风险处置预案和定期演练、内控检查、培训及文化宣导，保障制度及措施的有效执行。

报告期内，公司持续强化操作风险管理三大工具的运用，定期开展操作风险与控制自我评估（RCSA）、关键风险指标（KRI）的录入及监测、操作风险损失数据收集（LDC）工作。升级操作风险管理系统，优化风险与控制自评估流程。

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，并根据监管政策的变化而进行调整。为防范合规风险，公司按照监管要求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、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

证券公司各项业务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。由于信息系统发生技术故障，比如：系统崩溃、通讯失败、感染病毒、恶意攻击等，从而导致公司不能正常开展业务活动。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。

公司设立 IT 治理委员会，制定 IT 中长期规划，加大 IT 投入，加强信息系统建设，确保信息系统安全运行。（1）为避免由于数据中心基础环境和重大灾难导致的信息安全事件，公司数据中心采取两地三中心模式，数据中心之间可实现应急切换运行，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，有效分散数据中心的集中风险。（2）主数据中心采用“垂直分层、水平分区”的网络架构和信息安全系统方案。对整体网络和安全体系实施分层防护，有效地增加了重要应用系统的纵深防护。（3）为提高信息安全技术水平，公司与安全服务厂商和运营商签订长期合作协议，确保信息安全保障充分。（4）公司定期进行众测、网络攻防和各种场景的应急演练，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，公司持续完善声誉风险管理机制，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，证券公司对专业人才的依赖度更高。当前，在金融工具多样化和市场快速发展的趋势下，相关专业人才已成为全行业争夺的焦点。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产生不利影响。此外，公司坚持市场化、专业化人才梯队建设，并建立相应的薪酬考核体系，但面对日趋激烈的人才竞争，在高素质人才的引进、留住等方面仍存在压力。公司将进一步加强人力资源管理，持续优化薪酬结构和考核激励机制，加大对业务领军人才和市场一流团队的引进力度，同时，强化培训培养，通过管理、专业双序列职业体系为员工发展搭建通道。

十二、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
2020.01.01-2020.06.30	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
2020年第一次临时股东大会	临时股东大会	50.6566%	2020年2月14日	2020年2月15日	巨潮资讯网《山西证券股份有限公司关于2020年第一次临时股东大会决议的公告》（临2020-010）
2020年第二次临时股东大会	临时股东大会	51.2002%	2020年3月30日	2020年3月31日	巨潮资讯网《山西证券股份有限公司关于2020年第二次临时股东大会决议的公告》（临2020-027）
2020年第三次临时股东大会	临时股东大会	50.4376%	2020年5月7日	2020年5月8日	巨潮资讯网《山西证券股份有限公司关于2020年第三次临时股东大会决议的公告》（临2020-046）
2019年度股东大会	年度股东大会	51.3623%	2020年5月19日	2020年5月20日	巨潮资讯网《山西证券股份有限公司关于2019年度股东大会决议的公告》（临2020-049）

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、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

公司计划2020年半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

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

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	太钢集团	关于规范关联交易的承诺	太原钢铁（集团）有限公司及其附属公司、参股公司将遵循公开、公平、公正的原则及公允、合理的市场价格与公司进行交易，根据相关规定履行关联交易决策程序，履行信息披露义务。	2012.10.18	长期	报告期内，太原钢铁（集团）有限公司及其附属公司、参股公司按照《关于规范关联交易的承诺函》中的规定履行义务。
	国际电力	关于规范关联交易的承诺	山西国际电力集团有限公司及其附属公司、参股公司将遵循公开、公平、公正的原则及公允、合理的市场价格与公司进行交易，根据相关规定履行关联交易决策程序，履行信息披露义务。	2012.10.18	长期	报告期内，山西国际电力集团有限公司及其附属公司、参股公司按照《关于规范关联交易的承诺函》中的规定履行义务。
	山西金控	1、关于上市公司独立性的承诺	山西金控及其直接、间接控制的任何公司、企业及其他单位将充分尊重山西证券的独立法人地位，严格遵守山西证券的《公司章程》，保证山西证券独立经营、自主决策，保证山西证券资产完整，人员、财务、机构和业务独立。山西金控及山西金控直接、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。如因违反承诺事项给山西证券或其他投资者造成损失的，山西金控将向山西证券或其他投资者依法承担赔偿责任。	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。如因违反承诺事项给山西证券或其他投资者造成损失的，山西金控将向山西证券或其他投资者依法承担赔偿责任。			

		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。山西金控保证上述承诺的真实性，并同意赔偿山西证券由于山西金控及其直接、间接控制的任何公司、企业及其他单位违反此承诺而遭受的一切损失、损害和支出。如山西金控因违反承诺的内容而从中受益，山西金控同意将所得收益返还山西证券。			
资产重组时所作承诺	河南省安融房地产开发有限公司	关于格林期货自有物业和租赁物业的承诺	格林期货原股东于2012年9月28日出具《格林期货有限公司股东关于格林期货有限公司自有物业与租赁物业情况的承诺函》，承诺就上述未办理土地使用权的房产，将督促格林期货及时办理该等房产占用范围内的土地使用权登记、取得对应的土地使用权属证书，若格林期货因该等房产占用范围内的土地使用权未能办理登记而导致格林期货遭受任何损失，则格林期货原股东将对该等损失承担连带赔偿责任。如果在租赁期限内，因抵押权人行使抵押权及租赁房屋未取得《房屋所有权证》导致格林期货遭受任何损失，则格林期货原股东将对该等损失承担连带赔偿责任。	2012.09.28.	长期	正在履行
	郑州市热力总公司	关于格林期货自有物业和租赁物业的承诺	格林期货原股东于2012年9月28日出具《格林期货有限公司股东关于格林期货有限公司自有物业与租赁物业情况的承诺函》，承诺就上述未办理土地使用权的房产，将督促格林期货及时办理该等房产占用范围内的土地使用权登记、取得对应的土地使用权属证书，若格林期货因该等房产占用范围内的土地使用权未能办理登记而导致格林期货遭受任何损失，则格林期货原股东将对该等损失承担连带赔偿责任。如果在租赁期限内，因抵押权人行使抵押权及租赁房屋未取得《房屋所有权证》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
	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	2012.09.28.	长期	正在履行

			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。			
	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
首次公开发行或再融资时所作承诺	山西金控	关于全额认购可配售股份的承诺	控股股东山西金控承诺将以现金方式全额认购公司董事会拟定的山西证券2019年度配股公开发行方案中的可配售股份。	2019.05.16	履行完毕	
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）、2019年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）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 2019.01.17	2017年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）、2019年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）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。
其他承诺	山西信托	不增持承诺	基于调整业务结构、聚焦主业发展的需要，公司控股股东山西金控的一致行动人山西信托计划自2019年7月15日起6个月内以集中竞价方式减持本公司股份11,896,500股（占本公司总股本比例0.42%）。山西信托承诺，在按照计划减持股份期间及法定期限内，将遵守《证券法》、《上市公司国有股权监督管理办法》、《上市公司收购管理办法》、《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》等有关法律法规及公司规章制度。	2019.06.21	按照计划减持股份期间及法定期限内	减持计划期间，山西信托未减持其所持有的公司股份。
承诺是否按时履行	是					

格林大华上述自有房产已取得相关不动产权证书等权属证书。

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

“赵润晋劳动纠纷案件”报告期内仍在太原市迎泽区人民法院执行过程中。2018年10月26日，公司收到该案民事判决【（2016）晋民申字第30号】，判决“维持太原市中级人民法院（2010）并民终字第666号民事判决”，该判决为终审判决，目前公司与赵润晋在法院协调下就执行事项在进一步沟通过程中。

案件情况详见公司《2011年年度报告》。

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

2020年6月30日，公司收到中国证监会出具的《关于对山西证券股份有限公司采取出具警示函措施

的决定》（[2020]33号），要求公司采取有效措施，完善内部管理，切实提升风控合规管理水平，公司已经采取相关措施进行规范整改。

十一、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

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

十二、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十三、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

适用 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
山西国投创新绿色能源股权投资合伙企业（有限合伙）	公司董事担任投资决策委员	提供或接受劳务	基金管理费收入	市场原则	-	375	0.05	-	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	经纪业务手续费收入	市场原则	-	1.12	0.01	-	否	现金	-	-	-
山西卓融投资有限公司	受金控集团间接控制	提供或接受劳务	经纪业务手续费收入	市场原则	-	0.71	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	经纪业务手续费收入	市场原则	-	7.16	0.01	-	否	现金	-	-	-
长治市经济建设投资服务中心	公司监事任职企业	提供或接受劳务	经纪业务手续费收入	市场原则	-	8.62	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	经纪业务手续费收入	市场原则	-	0.11	0.01	-	否	现金	-	-	-

北京卓融投资管理有限公司	受金控集团间接控制	提供或接受劳务	经纪业务手续费收入	市场原则	-	0.97	0.01	-	否	现金	-	-	-
山西省财政厅	公司实际控制人	提供或接受劳务	财务顾问收入	市场原则	-	13.21	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	财务顾问收入	市场原则	-	588.68	0.03	-	否	现金	-	-	-
太原钢铁(集团)有限公司	公司股东	提供或接受劳务	财务顾问收入	市场原则	-	15.95	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	经纪业务利息支出	市场原则	-	0.42	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	-	0.19	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	-	0.19	0.01	-	否	现金	-	-	-
山西卓融投资有限公司	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	-	0.27	0.01	-	否	现金	-	-	-
山西省旅游投资控股集团有限公司	公司股东、持股5%以上股东一致行动人	提供或接受劳务	经纪业务利息支出	市场原则	-	0.17	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	经纪业务利息支出	市场原则	-	1.46	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,公司股东、持股5%以上股东一致行动人	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	-	-	-
太钢集团财务	受太钢	提供或	经纪业务	市场	-	1.07	0.01	-	否	现金	-	-	-

有限公司	集团控制	接受劳务	利息支出	原则									
杭州龙华股融股权投资基金合伙企业（有限合伙）	公司董事担任投资决策委员	提供或接受劳务	经纪业务利息支出	市场原则	-	0.18	0.01	-	否	现金	-	-	-
北京卓融投资管理有限公司	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	-	0.29	0.01	-	否	现金	-	-	-
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	收益凭证利息支出	市场原则	-	5.06	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	收益凭证利息支出	市场原则	-	226.76	0.01	-	否	现金	-	-	-
山西省国贸投资集团有限公司	受金控集团间接控制	提供或接受劳务	房租、机房租托管费等	市场原则	-	630.41	0.01	-	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	修理费、文员费用等	市场原则	-	159.83	0.01	-	否	现金	-	-	-
合计					--	--	2,037.91	--	-	--	--	-	--
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（如有）				无									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				无									

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

共同投资方	关联关系	被投资企业的名称	被投资企业的主营业务	被投资企业的注册资本（万元）	被投资企业的总资产（万元）	被投资企业的净资产（万元）	被投资企业的净利润（万元）
中合盛资本管理有限公司	受山西金控控制	青岛润扬嘉禾投资合伙企业（有限合伙）	股权投资、企业管理、商务信息咨询	13,200	13,402	13,067	0.75

被投资企业的重大在建项目的进展情况（如有）	无
-----------------------	---

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

应收关联方债权：

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）
山西省国贸投资集团有限公司	受金控集团控制	房租保证金	否	46.16	-	-	-	-	46.16
山西省国贸投资集团有限公司	受金控集团控制	预付租赁押金	否	13.24	-	-	-	-	13.24
山西省杏花村汾酒集团有限责任公司	公司监事任职企业，公司股东	应收财务顾问款项	否	874.00	-	-	-	-	874.00
山西杏花村汾酒厂股份有限公司	公司监事任职企业	应收财务顾问款项	否	-	18.00	-	-	-	18.00
中合盛资本管理有限公司	受金控集团间接控制	预付基金管理费	否	-	109.65	-	-	-	109.65
德意志银行股份有限公司香港分行	与公司合资设立中德证券	应收往来款项	否	-	16.71	-	-	-	16.71
山西省产权交易中心股份有限公司	受金控集团控制	应收财务顾问款项	否	53.75	-	53.75	-	-	-
山西地方电力有限公司	受主要股东控制	押金	否	0.20	-	0.20	-	-	-
山西国投创新绿色能源股权投资合伙企业（有限合伙）	公司董事担任投决委员	应收管理费	否	49.80	-	49.80	-	-	-
汾西启富扶贫引导基金合伙企业（有限合伙）	公司董事担任投决委员	应收管理费	否	9.00	-	9.00	-	-	-
杭州龙华股融股权投资基金合伙企业（有限合伙）	公司董事担任投决委员	应收借款	否	1.00	-	1.00	-	-	-
山西交通产业基金合伙企业（有限合伙）	公司董事担任投决委员	应收管理费	否	7.95	-	7.95	-	-	-
关联债权对公司经营成果及财务状况的影响		无重大影响							

5、其他重大关联交易

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十四、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

十五、重大合同及其履行情况

（一）托管、承包、租赁事项情况

1、托管情况

适用 不适用

2、承包情况

适用 不适用

3、租赁情况

适用 不适用

（二）重大担保

适用 不适用

（三）委托理财

适用 不适用

（四）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。

十六、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

公司紧紧围绕精准扶贫的总体要求，贯彻落实行业协会、各级主管部门扶贫工作总体规划要求，助力贫困县脱贫致富，同时在脱贫摘帽后，做到摘帽不摘责任、摘帽不摘帮扶。

2、半年度精准扶贫概要

(1) 提升政治站位，统筹规划、精准对接，做好决胜小康阶段的扶贫工作规划

公司深刻认识“疫情防控是特殊考验，脱贫攻坚是历史使命”的责任与担当，积极克服新冠肺炎疫情对脱贫攻坚的影响，把脱贫不脱帮扶以及防止返贫作为今年扶贫工作的重要任务，围绕“两不愁三保障”主要指标，统筹资源，科学制定年度扶贫工作规划。

(2) 爱心驰援，专项支援疫情防控

2020年初，新型冠状病毒肺炎疫情肆虐，公司第一时间向武汉疫情防控一线捐款500万元。同时，公司向全体员工发出关于开展“抗击疫情·奉献爱心”捐赠活动的倡议，母子公司近2000名员工迅速筹集捐款50.39万元（含港币折算金额），定向捐赠予山西省首家新冠肺炎定点医院和山西省首批组建援鄂医疗队的医疗机构。公司晋城黄花街证券营业部向泽州县红十字会捐款3万元；淄博共青团西路证券营业部向淄博市淄川区红十字会捐款1万元。

(3) 发挥专业优势，精准发力产业扶贫

发挥金融支持作用，以“精准对接，产业扶贫”为纽带，结合业务创新和加强金融服务步伐，持续对贫困人口、特殊人群等薄弱领域进行帮扶，汇聚智力资源、推进产业扶贫、搭建服务平台、赋能乡村振兴。在产业帮扶的过程中，主动担当。推进定点扶贫县汾西县长晟科贸肉鸡深加工项目，为推动后续达产、销售提供支持。同时，设立天然橡胶“保险+期货”精准扶贫试点项目。

(4) 持续推进前期公益资助项目，关爱学生儿童群体

为保证山西证券“智惠雨露·新长城自强班”学生生活、学习需要，为沧源民族中学、代县中学及汾西一中自强班的150个孩子采购、发放防护口罩9000个，消毒湿巾3500余包，教辅书450册，为孩子们开学后的学习和自我防护提供保障和支持。

(5) 深化和推广消费扶贫，成为持续帮扶的常规动作

公司对晋中昔阳县沾尚镇谷兴沟村60户贫困人口以及大连营业部定点帮扶的大连普兰店16户贫困人口进行慰问。

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	554.39
2.物资折款	万元	3.80
二、分项投入	——	——
1.教育扶贫	——	——
其中：1.1 资助贫困学生投入金额	万元	3.80

1.2 资助贫困学生人数	人	150
2.其他项目	——	——
其中： 2.1.项目个数	个	2
2.2.投入金额	万元	554.39
三、所获奖项（内容、级别）	——	——
2019年突出贡献奖	中国扶贫基金会	2020-4-1

4、后续精准扶贫计划

公司将继续认真落实中国证监会和行业协会关于扶贫工作的各项要求，充分依托正在推进的扶贫项目，持续推进各项工作。

1. 智慧雨露——教育扶贫。持续做好教育扶贫工作，在做好三个定点扶贫县滚动建立新一届（2020届）自强班，推进校园绿化和周边建设项目。

2. 情缘杏林——医疗扶贫。继续资助代县妇幼医院即未来的代县互联网医院建设。

3. 才金赋能——产业扶贫。探索创新扶贫模式，继续推进汾西县扶贫项目进展，加大对代县优势产业的扶持，支持具有高附加值农产品的深加工项目，带动贫困户就近、弹性就业。

4. 爱享成果——消费扶贫。在继续采购定点扶贫县相关特色产品的基础上，利用好公司渠道，为广大贫困户销售农特产品，夯实消费扶贫、销售帮扶的成果。

5. 善行义举——公益扶贫。持续推进相关公益事项的进展。

十七、各单项业务资格的变化情况

2020年2月，中国证券金融股份有限公司下发《关于申请参与科创板转融券业务的复函》（中证金函[2020]31号），同意公司参与科创板转融券业务。

2020年2月，根据上海期货交易所下发的《上海期货交易所标准仓单交易业务同意开户回执》，公司获准成为上海期货交易所标准仓单平台交易商。

2020年4月，经全国银行间同业拆借中心确认，公司开通债券通做市业务权限。

十八、其他重大事项的说明

（一）债券相关事项

1、债券付息情况

2020年1月22日，公司按期完成“2019年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）”2020年的付息工作（详见公司公告：临2020-004）。

2020年3月16日，公司按期完成“2017年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）”2020年的付息工作（详见公司公告：临2020-019）。

2、债券兑付情况

2020年3月16日，公司按期完成“2017年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）”2020年兑付兑息暨摘牌相关工作（详见公司公告：临2020-020）。

非公开发行债券的兑付情况详见本报告“第十节 公司债相关情况”。

（二）公司2019年度配股公开发行事项

公司为扩充资本实力，提升市场竞争力和风险抵御能力，根据战略发展规划，向原股东配售股份。相关议案已经公司第三届董事会第四十次会议、第三届监事会第十七次会议及公司2018年度股东大会审议通过（详见公告：临2019-021、临2019-022、临2019-034及其他2019年度配股相关公告）。

2020年3月，公司收到中国证监会出具的《关于请做好山西证券配股发审委会议准备工作的函》（以下简称“告知函”），公司及相关中介机构根据告知函要求，经认真逐项核查，完成了对告知函所涉及问题的回复，并在披露后及时向中国证监会报送告知函回复材料（详见公司公告：临2020-016及同日披露在巨潮资讯网的《关于请做好山西证券配股发审委会议准备工作的函的回复》）。

2020年3月27日，中国证监会发行审核委员会对公司配股的申请进行了审核。根据会议审核结果，公司本次配股的申请获得审核通过。公司将在收到中国证监会予以核准的正式文件后另行公告（详见公司公告：临2020-026）。

2020年4月9日，公司收到中信证券《关于变更保荐代表人的函》。杨予桑先生工作变动，中信证券决定由保荐代表人邱志千先生接替杨予桑先生，继续履行相关职责。本次保荐代表人变更后，公司配股公开发行证券项目保荐和后续持续督导，以及前次非公开发行A股股票项目募集资金专项督导的保荐代表人为王琛先生和邱志千先生（详见公司公告：临2020-029）。

公司2018年度股东大会审议通过了《关于公司2019年度配股公开发行方案的议案》和《关于提请股东大会授权董事会或董事会授权人士办理公司配股相关事宜的议案》等与公司配股公开发行相关的议案。前述议案中关于公司配股公开发行方案的股东大会决议有效期和对董事会或董事会授权人士的授权有效期均为股东大会审议通过之日起12个月，即2019年5月17日至2020年5月16日。鉴于上述议案的股东大会决议有效期和对董事会或董事会授权人士授权有效期即将到期，公司配股公开发行事项尚未完成，为确保本次配股工作顺利完成，2020年4月17日，公司召开第三届董事会第五十三次会议、第三届监事会第二十二次会议，审议通过《关于提请股东大会延长公司配股公开发行决议有效期及授权有效期的议案》并提交公司2020年第三次临时股东大会审议，拟提请股东大会同意将公司配股公开发行方案

股东大会决议有效期、股东大会授权董事会或董事会授权人士办理公司配股相关事宜的有效期延长 12 个月（即 2020 年 5 月 16 日至 2021 年 5 月 15 日）（详见公司公告：临 2020-030、临 2020-031、临 2020-033）。同时，第三届董事会第五十三次会议审议通过《关于授权两位董事签署配股章程和代表公司办理配股章程香港认可及注册有关事宜的议案》。董事会同意授权侯巍先生、王怡里先生两位董事代表公司签署配股章程以提交香港证券及期货事务监察委员会和香港公司注册处认可、注册及存档，并代表公司办理与配股章程香港认可、注册有关的其他一切事宜（详见公司公告：临 2020-030）。

2020 年 4 月 29 日，公司收到中国证监会出具的《关于核准山西证券股份有限公司配股的批复》（证监许可〔2020〕722 号）文件，核准公司向原股东配售 848,617,545 股新股（详见公司公告：临 2020-044）。

公司以本次发行股权登记日 2020 年 6 月 16 日（R 日）收市后山西证券股本总数为基数，按每 10 股配售 3 股的比例向全体股东配售人民币普通股（A 股），可配售股份数量为 848,617,545 股。本次配股缴款及网上清算期间为 2020 年 6 月 17 日（R+1 日）至 2020 年 6 月 24 日（R+6 日），上述期间公司股票停止交易。公司于 2020 年 6 月 29 日（R+7 日）披露配股结果，公司股票复牌交易。为方便投资者了解发行人的基本情况、发展前景和本次发行的有关安排，公司与联席主承销商于 2020 年 6 月 15 日对本次发行举行网上路演（详见公司公告：临 2020-052、临 2020-053、临 2020-056、临 2020-057、临 2020-058、临 2020-060、临 2020-061、临 2020-062、《配股说明书》、《配股说明书摘要》）。

根据相关规定及公司股东大会对董事会的授权，2020 年 7 月 3 日公司与晋商银行股份有限公司太原南中环支行及保荐机构中信证券股份有限公司签订了《募集资金三方监管协议》（详见公司公告：临 2020-063）。

经深圳证券交易所同意，公司本次配股共计配售 761,046,394 股人民币普通股于 2020 年 7 月 10 日起上市。本次配股发行完成后，公司股权分布仍符合《深圳证券交易所股票上市规则》规定的上市条件。公司本次配股发行前总股本为 2,828,725,153 股，本次配股新增上市股份 761,046,394 股，其中，无限售条件股东增加 761,046,394 股，有限售条件股东增加 0 股。公司本次配股完成后总股本为 3,589,771,547 股（详见公司公告：临 2020-065）。

根据公司第三届董事会第四十次会议决议、2018 年度股东大会决议、2020 年第三次临时股东大会决议及本次配股发行结果，公司对《山西证券股份有限公司章程》涉及公司注册资本、股份总数等相应条款进行了修订（详见公司公告：临 2020-068），现公司已完成工商变更登记手续并换领了新的《营业执照》。

本次配股完成后，持有公司股份 5%以上股东国际电力在持股数量不变的情况下持有公司股份的比例变动超过 1%（详见公司公告：临 2020-066）。

（三）公司股东减持股份事项

公司于2019年6月21日收到公司控股股东山西金控的一致行动人山西信托出具的《关于拟减持山西证券股份有限公司股份的告知函》，山西信托基于调整业务结构、聚焦主业发展的需要，计划自公告之日起15个交易日后6个月内以集中竞价方式减持本公司股份11,896,500股（占本公司总股本比例0.42%）。本次减持计划不会对本公司治理结构、股权结构及持续经营产生重大影响（详见公告：临2019-037）。

2019年10月15日，公司收到山西信托出具的《关于股份减持计划时间过半的告知函》。截至2019年10月15日，山西信托上述减持计划的减持时间已过半，山西信托未减持其持有的本公司股份。山西信托仍持有本公司股份11,896,500股，占公司总股本的0.42%（详见公司公告：临2019-063）。

2020年1月14日，公司收到山西信托出具的《关于股份减持计划期限届满的告知函》。截至2020年1月14日，山西信托上述减持计划期限届满。减持计划期间，山西信托未减持其所持有的公司股份。截至2020年1月14日，山西信托仍持有本公司股份11,896,500股，占公司总股本的0.42%（详见公司公告：临2020-002）。

（四）公司处置分支机构事项

2020年3月，公司收到上海证监局《关于核准山西证券股份有限公司在上海撤销一家分支机构的批复》（沪证监许可【2020】20号，以下简称“《批复》”）。《批复》核准公司撤销上海嘉定阿克苏路证券营业部，自该《批复》下发之日起，拟撤销的分支机构将不再新增客户和开展新的业务活动（详见公司公告：临2020-025）。

截止本报告披露日，上述营业部在上海证监局核查通过后，已办理工商注销等相关手续。

为进一步优化营业网点布局，公司决定撤销济宁吴泰闸路证券营业部。公司将按照《中华人民共和国证券法》和《关于取消或调整证券公司部分行政审批项目等事项的公告》（证监会公告[2020]18号）等相关规定要求，妥善处理分支机构客户资产，结清分支机构业务并终止经营活动，办理工商注销等相关手续，并向中国证监会山东监管局备案（详见公司公告：临2020-045）。

截止本报告披露日，撤销上述营业部的相关事项正有序进行中。

（五）计提资产减值准备事项

2020年2月21日，公司召开第三届董事会第五十次会议和第三届监事会第二十一次会议，审议通过了《公司关于计提资产减值准备的议案》。根据《企业会计准则》相关规定和公司会计政策，为了更加真实公允地反映公司2019年12月31日的财务状况以及2019年1-12月的经营成果，经公司及下属子公司对有关资产预期损失进行评估，2019年1-12月计提各项资产减值准备14,813.38万元（详见公司公告：临2020-012、临2020-013、临2020-015）。

根据《企业会计准则》相关规定和公司会计政策，为了更加真实公允地反映公司 2020 年 3 月 31 日的财务状况以及 2020 年 1-3 月的经营成果，经公司及下属子公司对有关资产预期损失进行评估，2020 年 1-3 月计提各项资产减值准备共计 6,075.64 万元，已达到公司最近一个会计年度经审计净利润的 10%以上（详见公司公告：临 2020-041）。

（六）股东股份质押事项

公司接到控股股东山西金控书面通知，其将所持有本公司的部分股份质押。山西金控直接持有公司股份 865,314,455 股，占公司总股本的 30.59%，本次质押 430,000,000 股，占其所持公司股份的 49.69%（详见公司公告：临 2020-059）。

（七）会计政策变更事项

财政部于 2017 年修订发布了《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，公司第三届董事会第五十四次会议审议通过《关于公司会计政策变更的议案》，公司自 2020 年 1 月 1 日起执行新收入准则（详见公司公告：临 2020-040）。

十九、公司子公司重大事项

（一）完成设立金融科技子公司

2019 年 4 月 19 日，公司第三届董事会第四十次会议审议通过了《关于设立金融科技子公司的议案》，公司根据经营发展需要，拟设立金融科技子公司，统筹推进公司 IT 建设与开发，全面提升自主研发能力和服务能力（详见公告：临 2019-021、临 2019-027）。

2019 年 5 月 17 日，公司 2018 年度股东大会审议通过《关于修改〈公司章程〉的议案》，同意将“公司可以设立信息技术专业子公司”的内容加入《公司章程》，该《公司章程》重要条款的变更已获山西证监局核准（详见公司公告：临 2019-034、临 2020-009）。

2020 年 3 月，公司的金融科技子公司“山证科技（深圳）有限公司”办理完毕工商登记手续，并领取了营业执照（详见公司公告：临 2020-023）。

（二）山证国际及其子公司

2020 年 3 月 11 日，公司第三届董事会第五十一次会议审议通过《关于全资子公司山证国际金融控股有限公司发行境外美元债的议案》，同意公司全资子公司山证国际在境外发行期限不超过 364 天、金额不超过 1 亿美元的美元债券。同时，为有效协调本次债券发行过程中的具体事宜，同意授权经营管理层全权办理本次债券发行的全部事项（详见公司公告：临 2020-021）。

2020 年 5 月 22 日，山证国际已完成第一期美元债券的发行及交割，规模为 2,700 万美元，利率

4.5%，期限 364 天。本次境外债券的发行有利于拓宽山证国际境外融资渠道、优化山证国际融资结构，并为山证国际业务发展提供必要的资源。

二十、信息披露索引

公告编号	公告名称	公告日期
临 2020-001	关于 2019 年 12 月份主要财务信息的公告	2020.01.10
临 2020-002	关于公司股东减持股份计划期限届满的公告	2020.01.15
临 2020-003	关于第三届董事会第四十七次会议决议的公告	2020.01.18
临 2020-004	2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）2020 年付息公告	2020.01.20
临 2020-005	2019 年年度业绩预告	2020.01.23
临 2020-006	关于第三届董事会第四十八次会议决议的公告	2020.01.23
临 2020-007	关于召开公司 2020 年第一次临时股东大会的通知	2020.01.23
临 2020-008	关于第三届董事会第四十九次会议决议的公告	2020.01.28
临 2020-009	关于变更公司章程重要条款获批的公告	2020.02.14
-	公司章程（2020 年 2 月）	2020.02.14
临 2020-010	关于 2020 年第一次临时股东大会决议的公告	2020.02.15
-	2020 年第一次临时股东大会的法律意见书	2020.02.15
临 2020-011	关于 2020 年 1 月份主要财务信息的公告	2020.02.18
临 2020-012	关于第三届董事会第五十次会议决议的公告	2020.02.25
临 2020-013	关于第三届监事会第二十一次会议决议的公告	2020.02.25
临 2020-014	2019 年度业绩快报	2020.02.25
临 2020-015	关于计提资产减值准备的公告	2020.02.25
-	独立董事关于计提资产减值准备事项的独立意见	2020.02.25
临 2020-016	关于配股申请发审委会议准备工作函回复的公告	2020.03.03
-	关于请做好山西证券配股发审委会议准备工作的函的回复	2020.03.03
临 2020-017	关于 2020 年 2 月份主要财务信息的公告	2020.03.06
临 2020-018	关于 2020 年 1 月至 2 月累计新增借款的公告	2020.03.06
临 2020-019	2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）2020 年付息公	2020.03.12
临 2020-020	2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）2020 年兑付兑息暨摘牌公告	2020.03.12
-	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）、2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）受托管理事务临时报告	2020.03.12
临 2020-021	关于第三届董事会第五十一次会议决议的公告	2020.03.13
临 2020-022	关于召开公司 2020 年第二次临时股东大会的通知	2020.03.13
-	独立董事关于对公司发行境内外债务融资工具进行一般性授权的独立意见	2020.03.13

临 2020-023	关于完成设立金融科技子公司的公告	2020. 03. 17
临 2020-024	关于第三届董事会第五十二次会议决议的公告	2020. 03. 24
临 2020-025	关于获准在上海撤销一家分支机构的公告	2020. 03. 26
临 2020-026	关于配股申请获得中国证券监督管理委员会发行审核委员会审核通过的公告	2020. 03. 28
临 2020-027	关于 2020 年第二次临时股东大会决议的公告	2020. 03. 31
-	2020 年第二次临时股东大会的法律意见书	2020. 03. 31
临 2020-028	关于 2020 年 3 月份主要财务信息的公告	2020. 04. 10
临 2020-029	关于变更保荐代表人的公告	2020. 04. 10
临 2020-030	关于第三届董事会第五十三次会议决议的公告	2020. 04. 18
临 2020-031	关于第三届监事会第二十二次会议决议的公告	2020. 04. 18
临 2020-032	关于召开公司 2020 年第三次临时股东大会的通知	2020. 04. 18
临 2020-033	关于延长公司配股公开发行决议有效期及授权有效期的公告	2020. 04. 18
-	独立董事关于提请股东大会延长公司配股公开发行决议有效期及授权有效期的独立意见	2020. 04. 18
定 2020—2019 年报摘要	2019 年年度报告摘要	2020. 04. 28
-	2019 年年度审计报告	2020. 04. 28
临 2020-034	关于第三届董事会第五十四次会议决议的公告	2020. 04. 28
临 2020-035	关于第三届监事会第二十三次会议决议的公告	2020. 04. 28
临 2020-036	关于 2019 年日常关联交易执行情况及预计 2020 年日常关联交易的公告	2020. 04. 28
临 2020-037	公司 2019 年度募集资金存放和实际使用情况专项报告	2020. 04. 28
临 2020-038	关于召开 2019 年度股东大会的通知	2020. 04. 28
临 2020-039	关于续聘会计师事务所的公告	2020. 04. 28
临 2020-040	关于会计政策变更的公告	2020. 04. 28
-	2019 年年度报告	2020. 04. 28
-	2019 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	2020. 04. 28
-	2019 年度社会责任报告	2020. 04. 28
-	2015 年非公开发行人民币普通股募集资金 2019 年度存放与实际使用情况专项报	2020. 04. 28
-	独立董事 2019 年度述职报告	2020. 04. 28
-	关于第三届董事会第五十四次会议相关事项的独立董事意见	2020. 04. 28
-	2019 年度内部控制自我评价报告	2020. 04. 28
-	内部控制审计报告	2020. 04. 28
-	2019 年度董事会工作报告	2020. 04. 28
-	2019 年度监事会工作报告	2020. 04. 28
-	2019 年度风险控制指标情况报告	2020. 04. 28
-	内部控制规则落实自查表	2020. 04. 28

-	董事、监事 2019 年度薪酬执行情况及 2020 年度薪酬方案	2020.04.28
-	2019 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	2020.04.28
-	对公司 2017 年至 2019 年发行长期债券募集资金 2019 年度存放与实际使用情况专项报告的鉴证报告	2020.04.28
-	2018 年至 2019 年发行次级债券募集资金 2019 年度存放与实际使用情况专项报告	2020.04.28
-	前次募集资金使用情况报告	2020.04.28
-	关于前次募集资金使用情况的报告	2020.04.28
-	中信证券股份有限公司关于公司 2019 年度募集资金年度存放与使用情况的专项核查报告	2020.04.28
-	执行委员会工作条例（2020 年 4 月）	2020.04.28
定 2020 一季报	2020 年第一季度报告正文	2020.04.28
-	2020 年第一季度报告全文	2020.04.28
临 2020-041	关于计提资产减值准备的公告	2020.04.28
临 2020-042	关于独立董事辞职的公告	2020.04.29
临 2020-043	关于召开 2019 年度股东大会通知的更正公告	2020.04.29
临 2020-044	关于配股申请获得中国证券监督管理委员会核准的公告	2020.04.30
临 2020-045	关于撤销济宁吴泰闸路证券营业部的公告	2020.05.06
临 2020-046	关于 2020 年第三次临时股东大会决议的公告	2020.05.08
-	2020 年第三次临时股东大会的法律意见书	2020.05.08
临 2020-047	关于举行 2019 年年度报告网上业绩说明会的公告	2020.05.12
临 2020-048	关于 2020 年 4 月份主要财务信息的公告	2020.05.12
临 2020-049	关于 2019 年度股东大会决议的公告	2020.05.20
-	2019 年度股东大会的法律意见书	2020.05.20
-	公司章程（2020 年 5 月）	2020.05.20
-	董事会议事规则（2020 年 5 月）	2020.05.20
-	监事会议事规则（2020 年 5 月）	2020.05.20
-	股东大会网络投票实施细则（2020 年 5 月）	2020.05.20
-	股东大会议事规则（2020 年 5 月）	2020.05.20
临 2020-050	2019 年年度权益分派实施公告	2020.05.23
临 2020-051	关于 2020 年 5 月份主要财务信息的公告	2020.06.05
临 2020-052	配股发行公告	2020.06.12
临 2020-053	配股网上路演公告	2020.06.12
-	配股说明书摘要	2020.06.12
-	配股说明书	2020.06.12
临 2020-054	关于参加“山西辖区上市公司 2020 年度投资者网上集体接待日”活动的公告	2020.06.12

临 2020-055	关于主体及“17 山证 02”和“19 山证 01”债券信用评级发生变化的公告	2020.06.12
-	2017 年公开发行公司债券（第一期）、2019 年公开发行公司债券（第一期）跟踪评级报告（2020）	2020.06.12
临 2020-056	配股提示性公告暨停牌公告	2020.06.17
-	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）（品种二）、2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）受托管理事务临时报告	2020.06.17
临 2020-057	配股提示性公告	2020.06.18
临 2020-058	配股提示性公告	2020.06.19
临 2020-059	关于股东股份质押的公告	2020.06.19
-	2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）、2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）受托管理事务报告（2019 年度）	2020.06.19
临 2020-060	配股提示性公告	2020.06.22
临 2020-061	配股提示性公告	2020.06.23
临 2020-062	配股发行结果公告暨复牌公告	2020.06.29

二十一、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
2020.02.13	《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（2020）2 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

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

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

报告期内，公司普通股股份总数无变化，为 2,828,725,153 股，股本结构无变化。

公司于 2020 年 4 月 29 日收到中国证监会出具的《关于核准山西证券股份有限公司配股的批复》（证监许可【2020】722 号），核准公司向原股东配售 848,617,545 股新股。截至认购缴款结束日（2020 年 6 月 23 日）本次配股认购数量为 761,046,394 股，2020 年 7 月 10 日，本次新增股份上市，公司股份总数变更为 3,589,771,547 股。公司股本结构变更为：普通股 3,589,771,547 股，其他种类股 0 股（详见公司公告：临 2020-065）。

2、限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

适用 不适用

股票及其衍生 证券名称	发行日期	发行价格 (或利率)	发行数量	上市日期	获准上市交 易数量	交易终止日 期	披露索引	披露日期
股票类								
山西证券（无 限售流通股）	2020.06.17- 2020.06.23	5.00/股	761,046,394	2020.07.10	761,046,394	-	巨潮资讯网 （临 2020- 065）	2020.07.08

三、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公司	国有法人	7.04%	199,268,856	0	-	199,268,856	-	-
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	-	-
中吉金投资管理有限公司—中吉金投—稳赢2号投资基金	基金、理财产品等	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	境内非国有法人	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—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	中吉金投资管理有限公司—中吉金投—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—中吉金投—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—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

四、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

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

第八节 可转换公司债券相关情况

适用 不适用

第九节 董事、监事、高级管理人员情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

适用 不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2019 年年报。

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

公司董事会于 2020 年 4 月 28 日收到独立董事王卫国先生的书面辞职申请。王卫国先生因个人原因，向公司董事会申请辞去第三届董事会独立董事、第三届董事会薪酬、考核与提名委员会委员职务。辞职后，王卫国先生将不在公司担任任何职务。王卫国先生的辞职申请自送达公司董事会之日起生效。王卫国先生的辞职不会导致公司独立董事人数少于董事会成员的三分之一或独立董事中没有会计专业人士的情形。（详见公告：临 2020-042）。

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
王卫国	独立董事	离任	2020 年 4 月 28 日	个人原因

第十节 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	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						

注：上表中“债券余额”为截止2020年6月30日公司债券的余额情况。

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	02160609056、 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	中诚信国际信用评级有限责任公司		办公地址	北京市东城区南竹杆胡同2号1幢60101			
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	“17山证01”、“17山证02”的发行总额为人民币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2020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。截至本报告出具日，募集资金专项账户运作正常。
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
“18山证C1”募集资金使用情况及履行的程序	“18山证C1”的发行总额为人民币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到期债务。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2020年6月30日，本公司累计使用“18山证C1”的募集资金19.98亿元。截至本报告出具日，募集资金专项账户运作正常。
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
“19山证C1”募集资金使用情况及履行的程序	“19山证C1”的发行总额为人民币10亿元，募集资金按照募集说明书的约定和核准用途偿还了公司到期债务。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2020年6月30日，本公司累计使用“19山证C1”的募集资金9.99亿元。截至本报告出具日，募集资金专项账户运作正常。

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
“19 山证 01”募集资金使用情况及履行的程序	“19 山证 01”的发行总额为人民币 10 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到期债务。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 2020 年 6 月 30 日，本公司累计使用“19 山证 01”的募集资金 9.99 亿元。截至本报告出具日，募集资金专项账户运作正常。
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

2020 年 6 月 11 日，中诚信国际信用评级有限责任公司（以下简称“中诚信国际”）对本公司存续期内公司债券“17 山证 02”和“19 山证 01”的信用状况进行了跟踪评级，并出具了《山西证券股份有限公司 2017 年公开发行公司债券（第一期）、2019 年公开发行公司债券（第一期）跟踪评级报告（2020）》（报告编号：信评委函字〔2020〕跟踪 0637 号），评级结果为：将公司主体信用等级由 AA+ 调升至 AAA，评级展望为稳定，将“17 山证 02”和“19 山证 01”的信用等级由 AA+ 调升至 AAA。

本次中诚信国际上调公司主体及“17 山证 02”和“19 山证 01”债券信用评级对“17 山证 02”和“19 山证 01”的投资者适当性管理未产生影响，使得“19 山证 01”满足债券质押式回购资格要求，对“17 山证 02”的债券质押式回购资格未产生影响。

2020 年 6 月 11 日，中诚信国际对本公司存续期内公司债券“18 山证 C1”和“19 山证 C1”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 2018 年证券公司次级债券（第一期）、2019 年证券公司次级债券（第一期）跟踪评级报告（2020）》（报告编号：信评委函字〔2020〕跟踪 0639 号），评级结果为：将公司主体信用等级由 AA+ 调升至 AAA，评级展望为稳定，将“18 山证 C1”和“19 山证 C1”的信用等级由 AA 调升至 AA+。

本次中诚信国际上调公司主体及“18 山证 C1”和“19 山证 C1”债券信用评级对“18 山证 C1”和“19 山证 C1”的投资者适当性管理及债券质押式回购资格未产生影响。

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 02”、“18 山证 C1”、“19 山证 C1”和“19 山证 01”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。

公司偿债保障措施包括：成立专项工作小组，切实做到专款专用，制定债券持有人会议规则，充分

发挥债券受托管理人的作用，严格的信息披露。此外，股东大会授权董事会在债券存续期间，在公司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，将至少采取如下措施：不向公司股东分配利润；暂缓公司重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；调减或停发公司董事和高级管理人员的工资和奖金；与公司债券相关的公司主要责任人不得调离。

报告期内，上述公司债券增信机制、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02”、“18山证C1”、“19山证C1”和“19山证01”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2020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）、2019年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）受托管理事务报告（2019年度）》和《山西证券股份有限公司2018年证券公司次级债券（第一期）、2019年证券公司次级债券（第一期）受托管理事务报告（2019年度）》。具体内容详见公司于2020年6月19日在深交所发布的相关公告。

2020年1月至2月公司累计新增借款超过公司2019年末未经审计净资产人民币132.13亿元的40%，财达证券股份有限公司于2020年3月出具了受托管理事务临时报告。具体内容详见公司于2020年3月12日在深交所发布的相关公告。

2020年6月11日中诚信国际上调了公司主体及债券信用等级，财达证券股份有限公司于2020年6月出具了受托管理事务临时报告。具体内容详见公司于2020年6月17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
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%	-

上述会计数据和财务指标同比变动超过 30%的主要原因

适用 不适用

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

报告期内，除上述债券外，子公司山证国际于 2020 年 5 月 22 日通过非公开发行方式发行境外美元债，募集资金总额 2,700 万美元，将全部用于补充山证国际营运资金，到期日为 2021 年 5 月 21 日，利率为 4.50%，本期债券采用单利计息，每半年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。截至本报告出具之日，该债券尚未支付利息。本次债券发行已于 2020 年 3 月 11 日经公司第三届董事会第五十一次会议审议通过《关于全资子公司山证国际金融控股有限公司发行境外美元债的议案》。

2020 年上半年公司主要债务融资工具包括：同业拆借、收益凭证、转融通、两融收益权转让。截至本报告出具之日，各项债务融资工具均不存在延迟支付本息的情况。

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 2020 年 6 月 30 日，公司获得银行授信额度为 620.97 亿元，已使用额度为 91.21 亿元，未使用额度为 529.76 亿元。

十二、报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

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

十三、报告期内发生的重大事项

公司于 2020 年 3 月 6 日披露了《关于 2020 年 1 月至 2 月累计新增借款的公告》（详见公告：临 2020-018）。截至 2020 年 2 月 29 日，公司 2020 年 1 月至 2 月累计新增借款 73.89 亿元，超过公司 2019 年末未经审计净资产人民币 132.13 亿元的 40%，提请投资者关注。

公司于 2020 年 6 月 11 日收到中诚信国际出具的《评级结果告知函》以及《山西证券股份有限公司 2017 年公开发行公司债券（第一期）、2019 年公开发行公司债券（第一期）跟踪评级报告（2020）》，中诚信国际决定将公司主体信用等级由 AA+上调为 AAA，评级展望为稳定，同时将公司发行的“17 山证 02”和“19 山证 01”公司债券信用等级由 AA+上调为 AAA，提请投资者关注（详见公告：临 2020-055 及相关评级报告）。

公司于 2020 年 6 月 11 日收到中诚信国际出具的《评级结果告知函》以及《山西证券股份有限公司 2018 年证券公司次级债券（第一期）、2019 年证券公司次级债券（第一期）跟踪评级报告（2020）》，中诚信国际决定将公司主体信用等级由 AA+上调为 AAA，评级展望为稳定，同时将公司发行的“18 山证 C1”和“19 山证 C1”次级债券信用等级由 AA 上调为 AA+，提请投资者关注。

十四、公司债券是否存在保证人

是 否

第十一节 财务报告

公司2020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2020年半年度财务报告》。

第十二节 备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- 二、载有公司法定代表人签名的2020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

二〇二〇年八月二十一日

山西证券股份有限公司

自 2020 年 1 月 1 日
至 2020 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)
2020 年 6 月 30 日
(金额单位: 人民币元)

	附注	本集团		本公司	
		2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
资产					
货币资金	五 1	19,071,467,944	15,734,010,625	14,994,265,666	11,413,358,584
其中: 客户存款		10,075,044,573	8,460,155,123	7,261,825,821	5,722,482,254
结算备付金	五 2	3,740,783,117	2,620,361,716	3,637,403,533	2,579,273,485
其中: 客户备付金		1,554,510,188	1,281,863,152	1,284,974,058	1,105,580,728
融出资金	五 3	6,007,359,979	5,468,405,079	5,725,782,319	5,185,923,202
衍生金融资产	五 4	50,192,600	18,351,897	50,192,600	-
买入返售金融资产	五 5	3,460,977,830	2,742,426,644	3,004,209,055	2,191,408,463
应收款项	五 6,十七 1	79,059,820	100,204,889	44,428,637	54,876,044
存出保证金	五 7	2,847,629,869	2,940,672,900	1,319,321,723	1,266,202,443
金融投资:		27,712,429,298	23,685,130,840	24,869,329,944	21,662,843,157
交易性金融资产	五 8	26,180,667,035	22,247,491,671	23,422,302,253	20,325,501,850
债权投资	五 9	32,884,589	32,520,311	-	-
其他债权投资	五 10	1,248,564,887	1,165,745,108	1,248,564,887	1,152,414,175
其他权益工具投资	五 11	250,312,787	239,373,750	198,462,804	184,927,132
长期股权投资	七 3,十七 2	421,754,695	421,754,695	4,295,380,851	4,192,380,851
固定资产	五 12	386,092,475	384,302,724	341,482,197	336,689,202
无形资产	五 13	116,518,687	117,553,798	107,495,479	107,883,971
商誉	五 14	476,939,901	476,939,901	49,096,844	49,096,844
递延所得税资产	五 16	206,818,227	174,961,762	121,697,211	96,304,212
其他资产	五 15,十七 3	659,091,991	810,699,711	1,321,878,851	852,556,989
资产总计		<u>65,237,116,433</u>	<u>55,695,777,181</u>	<u>59,881,964,910</u>	<u>49,988,797,447</u>

此财务报表已于 2020 年 8 月 21 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 15 页至第 138 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)
2020 年 6 月 30 日
(金额单位: 人民币元)

	附注	本集团		本公司	
		2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
负债及股东权益					
负债					
短期借款	五 18	191,879,317	183,832,245	-	-
应付短期融资款	五 19	5,083,526,278	4,323,301,803	4,891,471,144	4,323,301,803
拆入资金	五 20	6,407,738,389	5,511,784,061	6,407,738,389	5,511,784,061
交易性金融负债	五 21	1,064,878,110	2,132,321,710	1,064,878,110	2,132,321,710
衍生金融负债	五 4	137,919,460	19,615,860	137,919,460	1,263,963
卖出回购金融资产款	五 22	17,186,705,013	12,200,643,294	17,186,705,013	12,087,837,182
代理买卖证券款	五 23	12,192,448,128	10,149,086,367	8,485,915,608	6,729,037,782
应付职工薪酬	五 24	132,059,434	150,267,996	74,565,565	44,615,292
应交税费	五 25	163,698,139	93,071,311	141,267,790	63,553,870
应付款项	五 26	119,378,744	25,186,640	98,622,531	12,619,705
应付债券	五 27	4,628,498,399	6,251,917,663	4,624,258,732	6,246,181,664
递延所得税负债	五 16	31,613,323	33,049,056	-	-
其他负债	五 28	700,581,582	1,405,958,569	254,707,663	292,462,758
负债合计		48,040,924,316	42,480,036,575	43,368,050,005	37,444,979,790

此财务报表已于 2020 年 8 月 21 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 15 页至第 138 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)
2020 年 6 月 30 日
(金额单位: 人民币元)

	附注	本集团		本公司	
		2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
负债及股东权益 (续)					
股东权益					
股本	五 29	2,828,725,153	2,828,725,153	2,828,725,153	2,828,725,153
资本公积	五 30	10,484,465,784	6,713,296,178	10,449,899,479	6,692,880,816
其他综合收益	五 31	(59,876,507)	(54,799,201)	(119,190,629)	(102,823,892)
盈余公积	五 32	556,740,074	556,740,074	556,740,074	556,740,074
一般风险准备	五 33	628,719,120	628,719,120	565,756,468	565,756,468
交易风险准备	五 33	599,220,321	599,220,321	565,756,468	565,756,468
未分配利润	五 34	1,605,065,552	1,382,574,910	1,666,227,892	1,436,782,570
归属于母公司股东权益合计		16,643,059,497	12,654,476,555	16,513,914,905	12,543,817,657
少数股东权益	五 35	553,132,620	561,264,051	不适用	不适用
股东权益合计		17,196,192,117	13,215,740,606	16,513,914,905	12,543,817,657
负债及股东权益总计		65,237,116,433	55,695,777,181	59,881,964,910	49,988,797,447

此财务报表已于 2020 年 8 月 21 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 15 页至第 138 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 2020 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	
		2020 年	2019 年	2020 年	2019 年
营业总收入					
手续费及佣金净收入	五 36,十七 4	587,544,627	530,478,511	433,910,669	356,932,031
其中: 证券经纪业务					
手续费净收入		234,452,120	242,496,794	235,727,922	239,490,020
投资银行业务					
手续费净收入		216,839,829	166,411,503	112,108,544	36,628,874
资产管理业务					
手续费净收入		39,891,970	37,873,962	40,436,195	39,469,856
期货经纪业务					
手续费净收入		50,094,575	37,522,356	-	-
基金管理业务					
手续费净收入		37,568,994	32,335,288	36,940,869	32,335,288
投资咨询业务					
手续费净收入		8,697,139	13,838,608	8,697,139	9,007,993
利息净收入	五 37	8,553,747	(108,338,322)	(66,063,028)	(162,566,373)
其中: 利息收入		484,884,598	527,779,167	425,595,426	455,027,796
利息支出		(476,330,851)	(636,117,489)	(491,658,454)	(617,594,169)
投资收益	五 38,十七 5	1,025,550,936	658,857,885	959,662,469	712,273,546
公允价值变动损益	五 39	(53,682,900)	274,347,348	(62,578,802)	132,463,448
汇兑损益		(5,525,097)	(6,122,278)	403,637	53,717
其他业务收入	五 40	186,519,370	1,782,887,244	6,927,164	5,263,570
其他收益	五 41	13,699,301	4,219,593	4,322,108	4,213,887
资产处置收益 / (损失)	五 42	1,303,375	(57,988)	(33,179)	(57,988)
营业总收入合计		<u>1,763,963,359</u>	<u>3,136,271,993</u>	<u>1,276,551,038</u>	<u>1,048,575,838</u>
营业总支出					
税金及附加	五 43	(12,771,967)	(12,669,365)	(11,407,309)	(10,901,281)
业务及管理费	五 44,十七 6	(837,642,510)	(771,766,256)	(551,345,553)	(491,931,626)
信用减值损失	五 45	(18,897,312)	(41,322,322)	(17,170,871)	(39,994,023)
其他资产减值损失	五 46	(10,701,585)	7,930,053	-	-
其他业务成本	五 47	(199,371,093)	(1,750,494,322)	(661,341)	-
营业总支出合计		<u>(1,079,384,467)</u>	<u>(2,568,322,212)</u>	<u>(580,585,074)</u>	<u>(542,826,930)</u>
营业利润		<u>684,578,892</u>	<u>567,949,781</u>	<u>695,965,964</u>	<u>505,748,908</u>

此财务报表已于 2020 年 8 月 21 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 15 页至第 138 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 2020 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	
	2020 年	2019 年	2020 年	2019 年
营业利润 (续)	684,578,892	567,949,781	695,965,964	505,748,908
加: 营业外收入	五 48 423,402	169,322	149,041	136,563
减: 营业外支出	五 49 (5,134,574)	(840,701)	(5,110,739)	(39,666)
利润总额	679,867,720	567,278,402	691,004,266	505,845,805
减: 所得税费用	五 50 (183,345,108)	(141,292,579)	(178,683,110)	(112,775,276)
净利润	496,522,612	425,985,823	512,321,156	393,070,529
(一) 按经营持续性分类:				
1. 持续经营净利润	496,522,612	425,985,823	512,321,156	393,070,529
2. 终止经营净利润	不适用	不适用	不适用	不适用
(二) 按所有权归属分类:				
1. 归属于母公司股东的净利润	505,366,476	428,204,635	512,321,156	393,070,529
2. 少数股东损益	(8,843,864)	(2,218,812)	不适用	不适用
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	(5,080,625)	(140,152,527)	(16,370,056)	(131,679,646)
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益:				
1. 其他权益工具投资公允价值变动	10,226,878	(115,459,648)	10,155,358	(103,317,102)

此财务报表已于 2020 年 8 月 21 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 15 页至第 138 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 2020 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	
	2020 年	2019 年	2020 年	2019 年
(二) 将重分类进损益的 其他综合收益:				
1. 其他债权投资 公允价值变动	(30,699,865)	(60,361,820)	(30,910,402)	(60,695,582)
2. 其他债权投资 信用损失准备	4,366,308	32,332,562	4,384,988	32,333,038
3. 外币财务报表 折算差额	11,026,054	3,336,379	-	-
归属于少数股东的其他综合 收益的税后净额	712,433	-	不适用	不适用
其他综合收益的税后净额	五 31 (4,368,192)	(140,152,527)	(16,370,056)	(131,679,646)
综合收益总额	492,154,420	285,833,296	495,951,100	261,390,883
归属于母公司股东的综合 收益总额	500,285,851	288,052,108	495,951,100	261,390,883
归属于少数股东的综合收益 总额	(8,131,431)	(2,218,812)	不适用	不适用
每股收益				
(一) 基本每股收益	五 51 0.18	0.15		
(二) 稀释每股收益	五 51 0.18	0.15		

此财务报表已于 2020 年 8 月 21 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 15 页至第 138 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 2020 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	
	2020 年	2019 年	2020 年	2019 年
经营活动产生的现金流量				
回购业务资金净增加额	4,238,280,858	1,680,484,293	4,255,473,124	1,729,146,355
为交易目的而持有的金融资产净减少额	-	204,812,884	-	286,737,358
代理买卖证券款收到的现金净额	2,043,239,167	2,207,368,501	1,756,755,231	1,941,770,971
收取利息、手续费及佣金的现金	1,810,533,354	1,632,858,577	1,433,917,111	1,325,261,161
拆入资金净增加额	900,000,000	-	900,000,000	-
收到其他与经营活动有关的现金	五 52(1) 1,198,938,090	3,660,902,022	378,035,237	1,364,397,870
经营活动现金流入小计	10,190,991,469	9,386,426,277	8,724,180,703	6,647,313,715

此财务报表已于 2020 年 8 月 21 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 15 页至第 138 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 2020 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	
	2020 年	2019 年	2020 年	2019 年
经营活动产生的现金流量 (续)				
融出资金净增加额	(534,678,852)	(757,974,645)	(535,357,349)	(655,130,273)
为交易目的而持有的金融资 产净增加额	(3,676,553,258)	-	(2,869,024,651)	-
为交易目的而持有的金融负 债净减少额	(1,047,514,879)	(388,543,700)	(1,047,514,879)	(388,543,700)
买卖衍生金融工具支付 的现金净额	(55,472,790)	(136,912,475)	(46,282,993)	(96,316,756)
拆入资金净减少额	-	(270,000,000)	-	(270,000,000)
支付利息、手续费及佣金的 现金	(386,360,722)	(540,880,691)	(384,597,467)	(492,492,144)
支付给职工以及为职工 支付的现金	(650,516,243)	(483,402,639)	(376,066,978)	(257,575,433)
支付的各项税费	(147,505,807)	(173,119,621)	(195,904,829)	(110,934,879)
支付其他与经营活动有关 的现金	五 52(2) (1,471,097,942)	(2,763,798,945)	(668,532,496)	(513,257,498)
经营活动现金流出小计	<u>(7,969,700,493)</u>	<u>(5,514,632,716)</u>	<u>(6,123,281,642)</u>	<u>(2,784,250,683)</u>
经营活动产生 / (使用) 的现金流量净额	五 53(1)(a), 十七 7(1) 2,221,290,976	3,871,793,561	2,600,899,061	3,863,063,032

此财务报表已于 2020 年 8 月 21 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 15 页至第 138 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 2020 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	
	2020 年	2019 年	2020 年	2019 年
投资活动产生的现金流量				
处置其他权益工具投资收到的现金	7,344,011	35,464,897	5,711	35,464,897
取得投资收益收到的现金	137,116	3,938,014	137,116	166,848
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金	1,605,475	575,587	35,599	343,608
投资活动现金流入小计	9,086,602	39,978,498	178,426	35,975,353
投资活动支付的现金流量				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	(210,000,000)	(103,000,000)	(300,000,000)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(59,358,909)	(21,950,618)	(58,197,181)	(20,510,275)
支付其他与投资活动有关的现金	(400,000,000)	-	-	-
投资活动现金流出小计	(459,358,909)	(231,950,618)	(161,197,181)	(320,510,275)
投资活动 (使用) / 产生的现金流量净额	(450,272,307)	(191,972,120)	(161,018,755)	(284,534,922)

此财务报表已于 2020 年 8 月 21 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 15 页至第 138 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 2020 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	
	2020 年	2019 年	2020 年	2019 年
筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	3,771,169,606	-	3,757,018,663	-
发行债券收到的现金	191,147,185	2,000,000,000	-	1,995,760,000
发行收益凭证收到的现金	6,823,380,000	13,179,350,000	6,823,380,000	13,179,350,000
取得借款收到的现金	-	175,932,000	-	-
筹资活动现金流入小计	10,785,696,791	15,355,282,000	10,580,398,663	15,175,110,000
偿还债务支付的现金	(7,825,690,000)	(14,423,730,000)	(7,825,690,000)	(14,423,730,000)
分配股利或偿付利息支付的现金	(546,063,664)	(363,664,001)	(541,616,646)	(361,577,590)
筹资活动现金流出小计	(8,371,753,664)	(14,787,394,001)	(8,367,306,646)	(14,785,307,590)
筹资活动 (使用) / 产生的现金流量净额	2,413,943,127	567,887,999	2,213,092,017	389,802,410
汇率变动对现金的影响	12,265,494	(4,446,733)	1,239,678	108,510
现金及现金等价物净增加 / (减少) 额	4,197,227,290	4,243,262,707	4,654,212,001	3,968,439,030
加: 年初现金及现金等价物余额	18,136,083,250	14,853,884,395	13,936,063,999	9,844,711,219
年末现金及现金等价物余额	22,333,310,540	19,097,147,102	18,590,276,000	13,813,150,249

此财务报表已于 2020 年 8 月 21 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 15 页至第 138 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 2020 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		
2020 年 1 月 1 日余额	2,828,725,153	6,713,296,178	(54,799,201)	556,740,074	628,719,120	599,220,321	1,382,574,910	12,654,476,555	561,264,051	13,215,740,606
本年增减变动金额										
1. 综合收益总额	-	-	(5,080,625)	-	-	-	505,366,476	500,285,851	(8,131,431)	492,154,420
2. 股东投入资本	-	3,771,169,606	-	-	-	-	-	3,771,169,606	-	3,771,169,606
3. 利润分配										
- 对股东的分配	五 34	-	-	-	-	-	(282,872,515)	(282,872,515)	-	(282,872,515)
4. 股东权益内部结转										
- 其他综合收益结转留存收益	-	-	3,319	-	-	-	(3,319)	-	-	-
上述 1 至 4 项小计	-	-	(5,077,306)	-	-	-	222,490,642	3,988,582,942	(8,131,431)	3,980,451,511
2020 年 6 月 30 日余额	2,828,725,153	10,484,465,784	(59,876,507)	556,740,074	628,719,120	599,220,321	1,605,065,552	16,643,059,497	553,132,620	17,196,192,117

此财务报表已于 2020 年 8 月 21 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 15 页至第 138 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 2019 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 12 月 31 日余额	2,828,725,153	6,713,296,178	1,225,975	507,232,749	564,673,545	538,877,528	1,289,250,284	12,443,281,412	553,578,988	12,996,860,400
加: 会计政策变更	-	-	34,172,597	-	-	-	(83,542,394)	(49,369,797)	(436,128)	(49,805,925)
2019 年 1 月 1 日余额	<u>2,828,725,153</u>	<u>6,713,296,178</u>	<u>35,398,572</u>	<u>507,232,749</u>	<u>564,673,545</u>	<u>538,877,528</u>	<u>1,205,707,890</u>	<u>12,393,911,615</u>	<u>553,142,860</u>	<u>12,947,054,475</u>
本期增减变动金额										
1. 综合收益总额	-	-	(140,152,527)	-	-	-	428,204,635	288,052,108	(2,218,812)	285,833,296
2. 利润分配										
- 对股东的分配	五 34	-	-	-	-	-	(141,436,258)	(141,436,258)	-	(141,436,258)
3. 股东权益内部结转										
- 其他综合收益结转留存收益	-	-	21,377,363	-	-	-	(21,377,363)	-	-	-
上述 1 至 3 项小计	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(118,775,164)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>265,391,014</u>	<u>146,615,850</u>	<u>(2,218,812)</u>	<u>144,397,038</u>
2019 年 6 月 30 日余额	<u>2,828,725,153</u>	<u>6,713,296,178</u>	<u>(83,376,592)</u>	<u>507,232,749</u>	<u>564,673,545</u>	<u>538,877,528</u>	<u>1,471,098,904</u>	<u>12,540,527,465</u>	<u>550,924,048</u>	<u>13,091,451,513</u>

此财务报表已于 2020 年 8 月 21 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 15 页至第 138 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 2020 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
2020 年 1 月 1 日余额	2,828,725,153	6,692,880,816	(102,823,892)	556,740,074	565,756,468	565,756,468	1,436,782,570	12,543,817,657
本年增减变动金额								
1. 综合收益总额	-	-	(16,370,056)	-	-	-	512,321,156	495,951,100
2. 股东投入资本	-	3,757,018,663	-	-	-	-	-	3,757,018,663
3. 利润分配								
- 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(282,872,515)	(282,872,515)
4. 股东权益内部结转								
- 其他综合收益结转留存收益	-	-	3,319	-	-	-	(3,319)	-
上述 1 至 4 项小计	-	3,757,018,663	(16,366,737)	-	-	-	229,445,322	3,970,097,248
2020 年 6 月 30 日余额	2,828,725,153	10,449,899,479	(119,190,629)	556,740,074	565,756,468	565,756,468	1,666,227,892	16,513,914,905

此财务报表已于 2020 年 8 月 21 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 15 页至第 138 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 2019 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 12 月 31 日余额	2,828,725,153	6,692,880,816	(20,313,379)	507,232,749	507,232,749	507,232,749	1,249,700,346	12,272,691,183
加: 会计政策变更	-	-	20,141,566	-	-	-	(72,179,203)	(52,037,637)
2019 年 1 月 1 日余额	2,828,725,153	6,692,880,816	(171,813)	507,232,749	507,232,749	507,232,749	1,177,521,143	12,220,653,546
本期增减变动金额								
1. 综合收益总额	-	-	(131,679,646)	-	-	-	393,070,529	261,390,883
2. 利润分配								
- 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(141,436,258)	(141,436,258)
3. 股东权益内部结转								
- 其他综合收益结转留存收益	-	-	21,377,363	-	-	-	(21,377,363)	-
上述 1 至 3 项小计	-	-	(110,302,283)	-	-	-	230,256,908	119,954,625
2019 年 6 月 30 日余额	2,828,725,153	6,692,880,816	(110,474,096)	507,232,749	507,232,749	507,232,749	1,407,778,051	12,340,608,171

此财务报表已于 2020 年 8 月 21 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 15 页至第 138 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的批复》核准，本公司于 2010 年 11 月 4 日完成向境内投资者发行人民币普通股 399,800,000 股，并于 2010 年 11 月 15 日在深圳证券交易所挂牌交易。于 2010 年 11 月 24 日，本公司注册资本变更至人民币 2,399,800,000 元，总股本增至 2,399,800,000 股。

经 2013 年 7 月 23 日证监会证监许可 [2013] 964 号《关于核准山西证券股份有限公司现金和发行股份购买资产、格林期货有限公司吸收合并大华期货有限公司的批复》核准，本公司于 2013 年 11 月 13 日向格林期货有限公司（以下简称“格林期货”）原股东非公开发行股份 118,925,153 股并支付人民币 168,161,700 元现金对价的方式购买格林期货 100% 股权。本次交易完成后，本公司总股本由 2,399,800,000 股增至 2,518,725,153 股。

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

根据 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。

经 2020 年 4 月 29 日证监会证监许可 [2020] 722 号《关于核准山西证券股份有限公司配股的批复》核准，本公司于 2020 年 6 月 29 日完成向全体股东配售人民币普通股 761,046,394 股，并于 2020 年 7 月 10 日起在深圳证券交易所上市。本次配股完成后，本公司注册资本变更至人民币 3,589,771,547 元，总股本由 2,828,725,153 股增至 3,589,771,547 股。

截至 2020 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 128 家证券营业部（2019 年 12 月 31 日：128 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。

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 2020 年 6 月 30 日的合并及母公司财务状况、截至 2020 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》及 2018 年颁布的《证券公司财务报表附注编制的特别规定（2018）》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 的会计政策进行了折算。

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、14）；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或其他综合收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的权益法核算下的以后可重分类进损益的其他综合收益及其他所有者权益变动（参见附注三、10(2)(b)）于购买日转入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资的，购买日之前确认的其他综合收益于购买日转入留存收益。

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所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

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

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

(2) 合并取得子公司

对于通过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时，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，由此产生的任何处置收益或损失，计入丧失控制权当期的投资收益。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，也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交易：

- 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，则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，属于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资的差额，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其他综合收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初始计量

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。

除不具有重大融资成分的应收账款外，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。对于不具有重大融资成分的应收账款，本集团按照根据附注三、20 的会计政策确定的交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的分类和后续计量

(a) 本集团金融资产的分类

本集团通常根据管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征，在初始确认时将金融资产分为不同类别：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产及以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

除非本集团改变管理金融资产的业务模式，在此情形下，所有受影响的相关金融资产在业务模式发生变更后的首个报告期间的第一天进行重分类，否则金融资产在初始确认后不得进行重分类。

本集团将同时符合下列条件且未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，分类为以摊余成本计量的金融资产：

- 本集团管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

本集团将同时符合下列条件且未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，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：

- 本集团管理该金融资产的业务模式既以收取合同现金流量为目标又以出售该金融资产为目标；
- 该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量，仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。

对于非交易性权益工具投资，本集团可在初始确认时将其不可撤销地指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产。该指定在单项投资的基础上作出，且相关投资从发行者的角度符合权益工具的定义。

除上述以摊余成本计量和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产外，本集团将其余所有的金融资产分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在初始确认时，如果能够消除或显著减少会计错配，本集团可以将本应以摊余成本计量或以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产不可撤销地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。

管理金融资产的**业务模式**，是指本集团如何管理金融资产以产生现金流量。业务模式决定本集团所管理金融资产现金流量的来源是收取合同现金流量、出售金融资产还是两者兼有。本集团以客观事实为依据、以关键管理人员决定的对金融资产进行管理的特定业务目标为基础，确定管理金融资产的**业务模式**。

本集团对金融资产的合同现金流量特征进行评估，以确定相关金融资产在特定日期产生的合同现金流量是否仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。其中，本金是指金融资产在初始确认时的公允价值；利息包括对货币时间价值、与特定时期未偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。此外，本集团对可能导致金融资产合同现金流量的时间分布或金额发生变更的合同条款进行评估，以确定其是否满足上述合同现金流量特征的要求。

(b) 本集团金融资产的后续计量

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量，产生的利得或损失（包括利息和股利收入）计入当期损益，除非该金融资产属于套期关系的一部分。

- 以摊余成本计量的金融资产

初始确认后，对于该类金融资产采用实际利率法以摊余成本计量。以摊余成本计量且不属于任何套期关系的一部分的金融资产所产生的利得或损失，在终止确认、按照实际利率法摊销或确认减值时，计入当期损益。

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。采用实际利率法计算的利息、减值损失或利得及汇兑损益计入当期损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入当期损益。

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

初始确认后，对于该类金融资产以公允价值进行后续计量。股利收入计入损益，其他利得或损失计入其他综合收益。终止确认时，将之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益中转出，计入留存收益。

(3) 金融负债的分类和后续计量

本集团将金融负债分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债及以摊余成本计量的金融负债。

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

该类金融负债包括交易性金融负债(含属于金融负债的衍生工具)和指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

初始确认后，对于该类金融负债以公允价值进行后续计量，除与套期会计有关外，产生的利得或损失(包括利息费用)计入当期损益。

- 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

(4) 抵销

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。

(5) 金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时，本集团终止确认该金融资产：

- 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；
- 该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；
- 该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是未保留对该金融资产的控制。

金融资产转移整体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：

- 被转移金融资产在终止确认日的账面价值；
- 因转移金融资产而收到的对价，与原直接计入其他综合收益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资）之和。

金融负债（或其一部分）的现时义务已经解除的，本集团终止确认该金融负债（或该部分金融负债）。

(6) 减值

本集团以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

- 以摊余成本计量的金融资产；
- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资。

本集团持有的其他以公允价值计量的金融资产不适用预期信用损失模型，包括以公允价值计量且其变动计入当期损益的债权投资或权益工具投资、指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资以及衍生金融资产。

预期信用损失的计量

预期信用损失，是指以发生违约的风险为权重的金融工具信用损失的加权平均值。信用损失，是指本集团按照原实际利率折现的、根据合同应收的所有合同现金流量与预期收取的所有现金流量之间的差额，即全部现金短缺的现值。

在计量预期信用损失时，本集团需考虑的最长期间为企业面临信用风险的最长合同期限（包括考虑续约选择权）。

整个存续期预期信用损失，是指因金融工具整个预计存续期内所有可能发生的违约事件而导致的预期信用损失。

未来 12 个月内预期信用损失，是指因资产负债表日后 12 个月内（若金融工具的预计存续期少于 12 个月，则为预计存续期）可能发生的金融工具违约事件而导致的预期信用损失，是整个存续期预期信用损失的一部分。

对于应收账款和其他应收款，本集团始终按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备。本集团基于历史信用损失经验计算上述金融资产的预期信用损失，相关历史经验根据资产负债表日借款人的特定因素、以及对当前状况和未来经济状况预测的评估进行调整。

除应收账款外，本集团对满足下列情形的金融工具按照相当于未来 12 个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，对其他金融工具按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备：

- 该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；或
- 该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

信用风险显著增加

本集团通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本集团考虑的信息包括：

- 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；
- 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本集团的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本集团以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本集团可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

如果逾期超过 30 日，本集团确定金融工具的信用风险已经显著增加。

本集团认为金融资产在下列情况发生违约：

- 借款人不大会全额支付其对本集团的欠款，该评估不考虑本集团采取例如变现抵押品(如果持有)等追索行动；或
- 金融资产逾期超过 90 天。

已发生信用减值的金融资产

本集团在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- 发行方或债务人发生重大财务困难；
- 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- 本集团出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本集团在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中列示的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本集团在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

核销

如果本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本集团确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，被减记的金融资产仍可能受到本集团催收到期款项相关执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(7) 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 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、10(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、10(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。

11 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、12 确定初始成本。

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

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

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在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。

12 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。

13 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。

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，如果开发形成的某项产品或工序等在技术和商业上可行，而且本集团有充足的资源和意向完成开发工作，并且开发阶段支出能够可靠计量，则开发阶段的支出便会予以资本化。资本化开发支出按成本减减值准备（参见附注三、17）在资产负债表内列示。其他开发费用则在其产生的期间内确认为费用。

14 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。

15 存货

存货按成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、使存货达到目前场所和状态所发生的其他支出。发出存货的实际成本个别计价法计量。

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

按单个存货项目计算的成本高于其可变现净值的差额，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。

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 除存货及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，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他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会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

利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定的。

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) 其他长期职工福利

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所有者权益（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，加上以往年度应付所得税的调整。

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

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

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

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

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

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

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

24 经营租赁、融资租赁

租赁分为融资租赁和经营租赁。融资租赁是指无论所有权最终是否转移但实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁。经营租赁是指除融资租赁以外的其他租赁。

(1) 经营租赁租入资产

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。

(2) 经营租赁租出资产

经营租赁租出的除投资性房地产以外的固定资产按附注三、11(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、11(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

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%提取交易风险准备用于弥补证券交易的损失。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 主要会计估计及判断

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。本集团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。

(1) 主要会计估计

除固定资产及无形资产等资产的折旧及摊销 (参见附注三、11 和 13) 和各类资产减值 (参见附注五、3、5、6、11、12、13 和 18 以及附注十七、1 和 3) 涉及的会计估计外, 其他主要的会计估计如下:

- (i) 附注五、19 - 递延所得税资产的确认;
- (ii) 附注十一 - 金融工具公允价值估值;

(2) 主要会计判断

本集团在运用会计政策过程中做出的重要判断如下:

- (i) 附注七 - 披露对其他主体实施控制、共同控制或重大影响的重大判断和假设。

32 主要会计政策的变更

(1) 会计政策变更的内容及原因

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。

(2) 会计政策变更的主要影响

(a) 新收入准则

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。

四 税项

本集团适用的主要税种及税率如下：

税种	计税依据	税率及征收率
企业所得税 (1)	应纳税所得额	16.5% ~ 25%
增值税	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 值税	1.5% ~ 16%
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% (2019 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% (2019 年：16.5%)。

本公司总部及分支机构所得税的计算和缴纳按照国家税务总局公告 [2012] 57 号《国家税务总局关于印发<跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理办法>的公告》、国家税务总局公告 [2015] 6 号《国家税务总局关于 3 项企业所得税事项取消审批后加强后续管理的公告》及国家税务总局公告 [2018] 第 31 号《国家税务总局关于修改部分税收规范性文件的公告》的通知执行。

五 合并财务报表项目注释

1 货币资金

(1) 按类别列示

<u>项目</u>	<u>2020 年</u> <u>6 月 30 日</u>	<u>2019 年</u> <u>12 月 31 日</u>
库存现金	10,439	-
银行存款	18,963,317,686	15,673,251,016
其中：客户资金	10,075,044,573	8,460,155,123
自有资金	8,887,923,475	7,211,542,333
结构化主体持有的银行存款	349,638	1,553,560
其他货币资金	<u>108,139,819</u>	<u>60,759,609</u>
合计	<u><u>19,071,467,944</u></u>	<u><u>15,734,010,625</u></u>

于 2020 年 6 月 30 日，本集团存放于香港的款项总额为人民币 400,091,642 元 (2019 年 12 月 31 日：人民币 553,044,817 元)。

于 2020 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 29,708,313 元 (2019 年 12 月 31 日：人民币 23,464,469 元)，报告期内本公司下属子公司无暂存应付客户可交债股权分红款(2019 年 12 月 31 日：人民币 35,861,449 元)。

(2) 按币种列示

	2020 年 6 月 30 日			2019 年 12 月 31 日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
库存现金						
港币	11,428	0.9134	10,439	-	-	-
客户资金存款						
人民币			8,945,670,952			7,764,952,058
美元	24,099,929	7.0795	170,615,443	16,338,983	6.9762	111,632,721
港币	83,423,520	0.9134	76,202,380	110,359,802	0.8958	98,858,104
其他币种(注 1)			175,278			916,566
小计			<u>9,192,664,053</u>			<u>7,976,359,449</u>
客户信用资金存款						
人民币			882,380,520			483,795,674
小计			<u>882,380,520</u>			<u>483,795,674</u>
客户存款小计			<u>10,075,044,573</u>			<u>8,460,155,123</u>
公司自有资金存款						
人民币			8,378,767,151			6,804,442,937
美元	8,202,955	7.0795	58,072,950	16,263,232	6.9762	113,455,562
港币	153,292,639	0.9134	140,023,628	139,318,181	0.8958	124,798,440
其他币种(注 1)			263,829			89,362
小计			<u>8,577,127,558</u>			<u>7,042,786,301</u>
公司信用资金存款						
人民币			310,795,917			168,756,032
小计			<u>310,795,917</u>			<u>168,756,032</u>
公司存款小计			<u>8,887,923,475</u>			<u>7,211,542,333</u>
结构化主体持有的银行存款						
人民币			349,638			1,553,560
银行存款小计			<u>18,963,317,686</u>			<u>15,673,251,016</u>
其他货币资金						
人民币			108,139,819			60,759,609
小计			<u>19,071,467,944</u>			<u>15,734,010,625</u>

注 1: 于 2020 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 2019 年 12 月 31 日, 同)。

其中，融资融券业务：

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
自有信用资金		
其中：人民币	310,795,917	168,756,032
客户信用资金		
其中：人民币	<u>882,380,520</u>	<u>483,795,674</u>
合计	<u><u>1,193,176,437</u></u>	<u><u>652,551,706</u></u>

2 结算备付金

(1) 按类别列示

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
客户备付金	1,554,510,188	1,281,863,152
公司备付金	2,186,272,929	1,337,530,081
结构化主体持有的结算备付金	<u>-</u>	<u>968,483</u>
合计	<u><u>3,740,783,117</u></u>	<u><u>2,620,361,716</u></u>

于 2020 年 6 月 30 日，本集团使用受限的结算备付金包括本集团子公司客户结算备付金人民币 208,489 元 (2019 年 12 月 31 日：人民币 208,489 元)。

(2) 按币种列示

	2020 年 6 月 30 日			2019 年 12 月 31 日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
客户普通备付金						
人民币			1,289,593,710			1,014,750,381
美元	4,139,440	7.0795	29,305,166	4,020,798	6.9762	28,049,891
港币	6,767,138	0.9134	6,181,374	5,988,201	0.8958	5,364,111
小计			<u>1,325,080,250</u>			<u>1,048,164,383</u>
客户信用备付金						
人民币			229,429,938			233,698,769
小计			<u>229,429,938</u>			<u>233,698,769</u>
客户备付金小计			<u>1,554,510,188</u>			<u>1,281,863,152</u>
公司自有备付金						
人民币			2,186,062,838			1,337,324,231
港币	229,800	0.9134	210,091	229,800	0.8958	205,850
小计			<u>2,186,272,929</u>			<u>1,337,530,081</u>
公司备付金小计			<u>2,186,272,929</u>			<u>1,337,530,081</u>
结构化主体持有的结算备付金						
人民币			-			968,483
合计			<u>3,740,783,117</u>			<u>2,620,361,716</u>

3 融出资金

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
融资融券业务融出资金	5,755,873,489	5,212,872,405
孖展业务融资	<u>357,664,376</u>	<u>358,568,593</u>
小计	6,113,537,865	5,571,440,998
减：减值准备	<u>(106,177,886)</u>	<u>(103,035,919)</u>
融出资金净值	<u>6,007,359,979</u>	<u>5,468,405,079</u>

(1) 按交易对手分析

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
境内		
其中：个人	5,232,948,911	4,776,430,669
机构	522,924,578	436,441,736
减：减值准备	<u>(30,091,170)</u>	<u>(26,949,203)</u>
小计	<u>5,725,782,319</u>	<u>5,185,923,202</u>
境外		
其中：个人	96,668,780	96,668,780
机构	260,995,596	261,899,813
减：减值准备	<u>(76,086,716)</u>	<u>(76,086,716)</u>
小计	<u>281,577,660</u>	<u>282,481,877</u>
账面价值合计	<u>6,007,359,979</u>	<u>5,468,405,079</u>

(2) 担保物信息

	担保物公允价值	
	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
<u>担保物类别</u>		
股票	18,083,167,475	14,768,781,756
资金	1,123,433,914	411,057,475
债券	<u>383,553,079</u>	<u>337,801,760</u>
合计	<u>19,590,154,468</u>	<u>15,517,640,991</u>

于 2020 年 6 月 30 日，本公司对已违约融出资金计提减值准备人民币 77,117,804 元 (2019 年 12 月 31 日：人民币 76,967,234 元)。

(3) 用于设定质押的融出资金

于 2020 年 6 月 30 日，本集团融出资金中未为回购业务设定质押 (2019 年 12 月 31 日：无)。

4 衍生金融工具

	2020 年 6 月 30 日			2019 年 12 月 31 日		
	非套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
资产		负债	资产		负债	
利率衍生工具						
利率互换	32,100,000,000	50,000,000	(1,639,453)	16,300,000,000	-	-
国债期货	856,630,500	-	-	1,951,692,800	-	-
货币衍生工具	-	-	-	213,604,610	-	-
权益衍生工具						
股指期货	729,853,800	-	-	883,311,864	-	-
股票期权	-	-	-	275,000,000	-	(1,165,213)
其他衍生工具						
商品期货	457,892,260	-	-	2,459,888,491	-	(98,750)
场外期权	10,000,000	-	(1,265,690)	120,010,890	18,351,897	(18,351,897)
场外互换	80,277,500	192,600	(7,514,317)	-	-	-
远期合约	637,500,000	-	(127,500,000)	-	-	-
场内期权	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	360,206,627	-	-
合计		<u>50,192,600</u>	<u>(137,919,460)</u>		<u>18,351,897</u>	<u>(19,615,860)</u>

在当日无负债结算制度下，本集团的利率互换合约及期货合约每日结算，其产生的持仓损益金额已在本集团结算备付金以及利润表中体现，而并未反映在上述衍生金融工具科目中。

5 买入返售金融资产

(1) 按金融资产种类列示

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
债券	2,485,963,007	1,696,944,024
股票	1,024,501,647	990,211,471
票据	-	96,350,000
小计	3,510,464,654	2,783,505,495
减：减值准备	(49,486,824)	(41,078,851)
合计	<u>3,460,977,830</u>	<u>2,742,426,644</u>

(2) 按业务类别列示

	2020 年 <u>6 月 30 日</u>	2019 年 <u>12 月 31 日</u>
债券买断式回购	1,065,385,061	893,315,676
债券质押式回购	1,420,577,946	803,628,348
股票质押式回购	942,488,315	911,126,096
约定购回式证券交易	82,013,332	79,085,375
票据买断式回购	-	96,350,000
	3,510,464,654	2,783,505,495
小计		
减：减值准备	(49,486,824)	(41,078,851)
	3,460,977,830	2,742,426,644
合计		

(3) 股票质押按剩余期限分析

	2020 年 <u>6 月 30 日</u>	2019 年 <u>12 月 31 日</u>
1 个月内 (含)	261,061,843	112,060,274
1 个月至 3 个月内 (含)	92,825,566	136,091,207
3 个月至 1 年内 (含)	588,600,906	587,765,026
1 年以上	-	75,209,589
	942,488,315	911,126,096
小计		
减：减值准备	(48,666,690)	(40,287,997)
	893,821,625	870,838,099
合计		

(4) 约定购回按剩余期限分析

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
1 个月内 (含)	21,467,123	-
1 个月至 3 个月内 (含)	34,151,825	2,068,800
3 个月至 1 年内 (含)	<u>26,394,384</u>	<u>77,016,575</u>
小计	82,013,332	79,085,375
减：减值准备	<u>(820,134)</u>	<u>(790,854)</u>
合计	<u><u>81,193,198</u></u>	<u><u>78,294,521</u></u>

(5) 买入返售金融资产的担保物信息

	<u>担保物公允价值</u>	
<u>担保物类别</u>	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
担保物	2,354,611,773	5,534,085,393
其中：可供出售或再次抵押担保物	1,088,534,314	1,068,328,133
其中：已出售或再次抵押担保物	860,861,550	473,467,380

6 应收款项

	2020 年 <u>6 月 30 日</u>	2019 年 <u>12 月 31 日</u>
应收手续费及佣金收入	50,407,519	70,720,460
应收仓单销售款	27,448,880	27,446,813
应收交易款项	47,078,847	47,304,567
其他	<u>5,128,238</u>	<u>5,958,253</u>
小计	130,063,484	151,430,093
减：减值准备	<u>(51,003,664)</u>	<u>(51,225,204)</u>
账面价值合计	<u><u>79,059,820</u></u>	<u><u>100,204,889</u></u>

注：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。上述应收款项中应收关联方款项参见附注九、5。

7 存出保证金

	2020 年 6 月 30 日			2019 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算率	折人民币金额	原币金额	折算率	折人民币金额
交易保证金						
其中：人民币			1,547,346,132			1,488,573,763
美元	23,683,527	7.0795	167,667,527	22,030,482	6.9762	153,689,046
港币	6,302,829	0.9134	5,757,256	25,842,372	0.8958	23,149,080
其他币种			643,556			624,707
信用保证金						
其中：人民币			120,736,207			277,853,969
履约保证金						
其中：人民币			<u>1,005,479,191</u>			<u>996,782,335</u>
合计			<u><u>2,847,629,869</u></u>			<u><u>2,940,672,900</u></u>

8 交易性金融资产

	2020 年 6 月 30 日					
	公允价值			初始成本		
	分类为以公允 价值计量且其变动 计入当期损益的 金融资产	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	公允价值合计	分类为以公允 价值计量且其变动 计入当期损益的 金融资产	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	初始成本合计
债券	10,528,253,548	-	10,528,253,548	10,336,180,951	-	10,336,180,951
票据	10,304,064,913	-	10,304,064,913	10,288,037,471	-	10,288,037,471
股票	1,963,928,271	-	1,963,928,271	1,607,228,566	-	1,607,228,566
基金	660,267,941	-	660,267,941	628,347,463	-	628,347,463
资产管理计划	856,230,259	-	856,230,259	799,161,921	-	799,161,921
资产支持证券	200,000,000	-	200,000,000	200,000,000	-	200,000,000
理财产品	1,022,867,726	-	1,022,867,726	1,020,600,000	-	1,020,600,000
股权	450,304,377	-	450,304,377	464,341,970	-	464,341,970
债权	75,750,000	-	75,750,000	87,000,000	-	87,000,000
信托	119,000,000	-	119,000,000	119,000,000	-	119,000,000
合计	<u>26,180,667,035</u>	<u>-</u>	<u>26,180,667,035</u>	<u>25,549,898,342</u>	<u>-</u>	<u>25,549,898,342</u>

于 2020 年 6 月 30 日，本集团交易性金融资产中已融出证券为人民币 82,677,456 元。

于 2020 年 6 月 30 日，本集团交易性金融资产用于卖出回购和债券借贷质押的债券账面价值分别为人民币 4,256,381,185 元和人民币 1,278,067,960 元。用于卖出回购金融资产的票据账面价值为人民币 9,548,226,410 元。存在流通受限的股票为人民币 212,673,332 元。

上述交易性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。

	2019 年 12 月 31 日					
	公允价值			初始成本		
	分类为以公允 价值计量且其变动 计入当期损益的 金融资产	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	公允价值合计	分类为以公允 价值计量且其变动 计入当期损益的 金融资产	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	初始成本合计
债券	9,700,872,010	-	9,700,872,010	9,474,295,832	-	9,474,295,832
票据	7,907,426,414	-	7,907,426,414	7,899,811,462	-	7,899,811,462
股票	2,381,731,839	-	2,381,731,839	1,995,853,721	-	1,995,853,721
基金	720,480,641	-	720,480,641	710,010,891	-	710,010,891
资产管理计划	792,623,739	-	792,623,739	774,223,165	-	774,223,165
资产支持证券	380,619,374	-	380,619,374	360,925,422	-	360,925,422
理财产品	150,000,000	-	150,000,000	150,000,000	-	150,000,000
股权	123,172,654	-	123,172,654	152,444,508	-	152,444,508
债权	90,565,000	-	90,565,000	101,970,000	-	101,970,000
合计	<u>22,247,491,671</u>	<u>-</u>	<u>22,247,491,671</u>	<u>21,619,535,001</u>	<u>-</u>	<u>21,619,535,001</u>

于 2019 年 12 月 31 日，本集团交易性金融资产中已融出证券为人民币 51,908,847 元。

于 2019 年 12 月 31 日，本集团交易性金融资产用于卖出回购和债券借贷质押的债券账面价值分别为人民币 4,377,359,431 元和人民币 1,174,569,820 元。用于卖出回购金融资产的票据账面价值为人民币 7,441,387,313 元。存在流通受限的股票为人民币 518,848,544 元。

上述交易性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。

9 债权投资

项目	2020 年 6 月 30 日			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值
企业债	35,353,380	651,904	(3,120,695)	32,884,589
合计	35,353,380	651,904	(3,120,695)	32,884,589

项目	2019 年 12 月 31 日			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值
企业债	34,827,783	642,213	(2,949,685)	32,520,311
合计	34,827,783	642,213	(2,949,685)	32,520,311

10 其他债权投资

	2020 年 6 月 30 日				
	初始成本	利息	公允价值变动	累计减值准备	账面价值
地方政府债	550,000,000	6,794,973	(3,928,673)	(79,065)	552,866,300
企业债	735,850,027	2,209,499	(106,147,095)	(105,110,615)	631,912,431
中期票据	50,824,934	(1,547,188)	14,508,410	(5,363,963)	63,786,156
合计	<u>1,336,674,961</u>	<u>7,457,284</u>	<u>(95,567,358)</u>	<u>(110,553,643)</u>	<u>1,248,564,887</u>

于 2020 年 6 月 30 日，本集团的其他债权投资中用于债券借贷的质押债券账面价值为人民币 523,077,450 元，用于卖出回购的质押债券账面价值为人民币 305,780,902 元。

	2019 年 12 月 31 日				
	初始成本	利息	公允价值变动	累计减值准备	账面价值
地方政府债	885,000,000	2,954,921	31,459,944	(126,090)	919,414,865
企业债	307,951,597	(11,757,548)	(101,886,876)	(100,039,618)	194,307,173
中期票据	36,158,108	-	15,864,962	(4,559,783)	52,023,070
合计	<u>1,229,109,705</u>	<u>(8,802,627)</u>	<u>(54,561,970)</u>	<u>(104,725,491)</u>	<u>1,165,745,108</u>

于 2019 年 12 月 31 日，本集团的其他债权投资中用于债券借贷的质押债券账面价值为人民币 919,414,865 元。

11 其他权益工具投资

	2020年6月30日			2019年12月31日		
	初始成本	本期末公允价值	本期确认的股利收入	初始成本	本年末公允价值	本年确认的股利收入
非交易性权益工具	428,244,927	250,312,787	137,116	435,592,257	239,373,750	377,242
合计	428,244,927	250,312,787	137,116	435,592,257	239,373,750	377,242

(1) 处置的其他权益工具投资

项目类型	2020年6月30日		
	本期终止确认时的公允价值	本期股利收入	终止确认时的累计损失本期从其他综合收益转入留存收益的金额
徽电科技股票	5,710	-	3,319
合计	5,710	-	3,319

项目类型	2019年12月31日		
	本年终止确认时的公允价值	本年股利收入	终止确认时的累计损失本年从其他综合收益转入留存收益的金额
康得新股票	31,073,397	-	14,768,588
其他股票	4,735,859	-	3,216,149
合计	35,809,256	-	17,984,737

截至 2020 年 6 月 30 日止期间，本集团处置了部分其他权益工具投资，由此导致人民币 3,319 元的处置损失由其他综合收益转入留存收益(2019 年 12 月 31 日：人民币 17,984,737 元)。

12 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						
2019 年 1 月 1 日	434,701,509	274,930,122	3,367,993	36,576,278	33,746,184	783,322,086
本年增加	24,580,254	23,804,020	-	2,022,227	3,218,175	53,624,676
本年处置/报废	(7,181,720)	(18,770,597)	(18,465)	(4,175,313)	(2,390,064)	(32,536,159)
汇率变动影响	-	172,995	-	-	4,058	177,053
2019 年 12 月 31 日	452,100,043	280,136,540	3,349,528	34,423,192	34,578,353	804,587,656
本年增加	2,543,382	17,859,066	-	591,138	4,818,521	25,812,107
本年处置/报废	-	(1,671,503)	-	(1,034,166)	(462,478)	(3,168,147)
汇率变动影响	1,016,892	(222,599)	-	-	(624,646)	169,647
2020 年 6 月 30 日	<u>455,660,317</u>	<u>296,101,504</u>	<u>3,349,528</u>	<u>33,980,164</u>	<u>38,309,750</u>	<u>827,401,263</u>
累计折旧						
2019 年 1 月 1 日	152,697,371	186,475,648	3,257,205	31,891,622	25,835,403	400,157,249
本年计提	14,511,617	25,677,864	-	1,474,234	2,340,074	44,003,789
本年处置/报废	(831,129)	(17,075,615)	(1,103)	(3,885,628)	(2,193,145)	(23,986,620)
汇率变动影响	-	107,719	-	-	2,795	110,514
2019 年 12 月 31 日	166,377,859	195,185,616	3,256,102	29,480,228	25,985,127	420,284,932
本年计提	8,311,254	13,709,765	-	739,561	1,372,717	24,133,297
本年处置/报废	-	(1,819,540)	-	(966,408)	(446,883)	(3,232,831)
汇率变动影响	367,779	(58,784)	-	-	(185,605)	123,390
2020 年 6 月 30 日	<u>175,056,892</u>	<u>207,017,057</u>	<u>3,256,102</u>	<u>29,253,381</u>	<u>26,725,356</u>	<u>441,308,788</u>
账面净值						
2020 年 6 月 30 日	<u>280,603,425</u>	<u>89,084,447</u>	<u>93,426</u>	<u>4,726,783</u>	<u>11,584,394</u>	<u>386,092,475</u>
2019 年 12 月 31 日	<u>285,722,184</u>	<u>84,950,924</u>	<u>93,426</u>	<u>4,942,964</u>	<u>8,593,226</u>	<u>384,302,724</u>

(2) 于 2020 年 6 月 30 日, 固定资产中包括:

	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
以经营租赁租出的资产净值 尚未办妥房屋产权证的 资产净值	77,293,908	-	-	-	-	77,293,908
已提足折旧仍在继续使用的 资产净值	-	5,488,604	55,993	1,140,596	869,882	7,555,075

于 2019 年 12 月 31 日，固定资产中包括：

	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
以经营租赁租出的资产净值 尚未办妥房屋产权证的 资产净值	76,665,209	-	-	-	-	76,665,209
已提足折旧仍在继续使用的 资产净值	89,045,927	-	-	-	-	89,045,927
	<u>-</u>	<u>4,511,310</u>	<u>55,993</u>	<u>467,659</u>	<u>619,317</u>	<u>5,654,279</u>

13 无形资产

项目	软件费	交易席位费	土地使用权	合计
原值				
2019 年 1 月 1 日	267,642,056	28,714,125	1,290,795	297,646,976
本年增加	38,900,916	-	-	38,900,916
本年减少	(1,288,500)	-	-	(1,288,500)
汇率变动影响	-	19,581	-	19,581
	<u>-</u>	<u>19,581</u>	<u>-</u>	<u>19,581</u>
2019 年 12 月 31 日	305,254,472	28,733,706	1,290,795	335,278,973
本年增加	18,716,166	-	-	18,716,166
本年减少	(522,898)	-	-	(522,898)
汇率变动影响	-	17,659	-	17,659
	<u>-</u>	<u>17,659</u>	<u>-</u>	<u>17,659</u>
2020 年 6 月 30 日	<u>323,447,740</u>	<u>28,751,365</u>	<u>1,290,795</u>	<u>353,489,900</u>
累计摊销				
2019 年 1 月 1 日	165,407,996	17,153,686	376,614	182,938,296
本年计提	36,040,837	-	34,542	36,075,379
本年减少	(1,288,500)	-	-	(1,288,500)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
2019 年 12 月 31 日	200,160,333	17,153,686	411,156	217,725,175
本年计提	19,396,767	-	17,271	19,414,038
本年减少	(168,000)	-	-	(168,000)
	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
2020 年 6 月 30 日	<u>219,389,100</u>	<u>17,153,686</u>	<u>428,427</u>	<u>236,971,213</u>
账面价值				
2020 年 6 月 30 日	<u>104,058,640</u>	<u>11,597,679</u>	<u>862,368</u>	<u>116,518,687</u>
2019 年 12 月 31 日	<u>105,094,139</u>	<u>11,580,020</u>	<u>879,639</u>	<u>117,553,798</u>

14 商誉

(1) 商誉变动情况

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)	427,843,057	-	-	427,843,057
小计	476,939,901	-	-	476,939,901
减值准备	-	-	-	-
商誉账面净额	476,939,901	-	-	476,939,901

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

(b) 本集团于 2013 年通过支付现金以及发行股份的方式收购格林期货 100% 股权，同时格林期货吸收合并原大华期货有限公司 (以下简称“大华期货”) 并更名为格林大华。

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 984 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：

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
证券经纪业务	49,096,844	49,096,844
期货经纪业务	427,843,057	427,843,057
合计	476,939,901	476,939,901

证券经纪业务资产组和资产组组合的可收回金额以预计未来现金流量现值的方法确定。关键假设包括预测收入和成本、长期平均增长率以及对预测未来现金流量折现时使用的折现率。期货经纪业务资产组和资产组组合的可回收金额是依据市场法评估的公允价值为基础计算，关键假设包括期货类公司近期公平交易中的交易成交价格、成交价格与相关经济指标的相关性分析及处置费用等参数。

15 其他资产

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
其他应收款 (1)	459,435,937	425,200,157
存货 (2)	50,488,995	207,857,416
长期待摊费用 (3)	46,353,660	46,928,688
预付款项 (4)	19,996,492	17,007,417
其他	82,816,907	113,706,033
合计	<u>659,091,991</u>	<u>810,699,711</u>

(1) 其他应收款

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
其他应收款余额	580,827,572	546,845,812
减：减值准备	<u>(121,391,635)</u>	<u>(121,645,655)</u>
其他应收款净额	<u>459,435,937</u>	<u>425,200,157</u>

注：上述其他应收款中应收关联方款项参见附注九、5。

(2) 存货

(a) 明细项目

	2020 年 6 月 30 日		
	账面原值	跌价准备	账面净值
库存商品	63,169,739	(12,680,744)	50,488,995

	2019 年 12 月 31 日		
	账面原值	跌价准备	账面净值
库存商品	209,836,575	(1,979,159)	207,857,416

(b) 存货跌价准备

	2020 年 1 月			2020 年 6 月
	1 日余额	本年增加	本年减少	30 日余额
库存商品跌价准备	1,979,159	10,701,585	-	12,680,744

	2019 年 1 月			2019 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	19,921,060	1,979,159	(19,921,060)	1,979,159

(3) 长期待摊费用

	装修及	经营性	其他	合计
	工程费用	租赁租金		
2020 年 1 月 1 日	36,698,809	5,928,861	4,301,018	46,928,688
本年增加额	7,672,252	-	455,830	8,128,082
本年摊销额	(6,939,264)	(1,018,026)	(733,934)	(8,691,224)
本年处置额	(11,886)	-	-	(11,886)
2020 年 6 月 30 日	37,419,911	4,910,835	4,022,914	46,353,660

(4) 预付款项

	2020 年 6 月 30 日		2019 年 12 月 31 日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
预付软件购买款	5,307,825	26.54%	8,068,888	47.44%
预付购房及工程款	3,088,267	15.44%	2,020,742	11.88%
预付租金	4,634,428	23.18%	2,201,996	12.95%
预付资讯信息费	3,519,867	17.60%	1,664,723	9.79%
预付投资款	-	-	-	-
预付仓单采购款	-	-	-	-
其他	3,446,105	17.23%	3,051,068	17.94%
合计	19,996,492	100.00%	17,007,417	100.00%

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。

16 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

	2020 年 6 月 30 日		2019 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	105,657,174	422,628,696	83,235,032	332,940,128
- 交易性金融资产	7,085,397	28,341,588	12,964,235	51,856,940
- 衍生金融工具	30,097,974	120,391,896	7,320,137	29,280,548
- 其他债权投资	23,891,840	95,567,360	13,588,372	54,353,488
- 其他权益工具投资	43,476,781	173,907,124	46,863,006	187,452,024
- 交易性金融负债	1,105,182	4,420,728	2,499,282	9,997,128
可抵扣亏损	34,036,076	136,144,304	29,042,513	116,170,052
信用资产减值准备	59,829,133	239,316,532	56,999,461	227,997,844
其他资产减值准备	3,170,186	12,680,744	494,790	1,979,159
已计提尚未支付的工资及奖金	8,243,061	32,972,244	11,044,569	44,178,276
未实现的投资收益	6,632,857	26,531,428	6,632,857	26,531,428
其他	4,283,872	17,135,488	2,970,628	11,882,513
合计	221,852,359	887,409,436	190,419,850	761,679,400

(2) 未经抵销的递延所得税负债

	2020 年 6 月 30 日		2019 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	42,236,289	168,945,156	40,244,483	160,977,932
- 交易性金融资产	42,236,289	168,945,156	40,244,483	160,977,932
未实现的投资收益	306,671	1,226,684	3,393,384	13,573,536
评估增值	3,843,208	15,372,832	4,042,507	16,170,028
其他	261,287	1,045,148	826,770	3,307,080
合计	46,647,455	186,589,820	48,507,144	194,028,576

(3) 递延所得税资产和递延所得税负债互抵金额

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
递延所得税资产	15,034,132	15,458,088
递延所得税负债	15,034,132	15,458,088

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：

	2020 年 6 月 30 日		2019 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	206,818,227	827,272,908	174,961,762	699,847,048
递延所得税负债	31,613,323	126,453,292	33,049,056	132,196,224

(4) 未确认递延所得税资产明细

按照附注三、(23) 所载的会计政策，由于本集团部分纳入合并范围的企业不是很可能获得可用于抵扣有关亏损的未来应税利润，因此本集团于 2020 年 6 月 30 日尚未就该些企业共计人民币 167,920,225 元 (2019 年 12 月 31 日：人民币 140,637,997 元) 的累积可抵扣亏损确认递延所得税资产。

17 资产减值准备

(1) 各项减值准备的变动情况:

	2020 年		本年减少		汇率变动的影 响	2020 年 6 月 30 日
	1 月 1 日	本年增加	本年转回	本年核销或转 出		
融出资金减值准备	103,035,919	3,141,967	-	-	-	106,177,886
买入返售金融资产减值准备	41,078,851	8,407,973	-	-	-	49,486,824
应收款项减值准备	51,225,204	1,620,000	(225,720)	(1,615,820)	-	51,003,664
债权投资减值准备	2,949,685	111,767	-	-	59,243	3,120,695
其他债权投资减值准备	104,725,491	5,846,846	-	(18,499)	(195)	110,553,643
其他应收款坏账准备	121,645,655	1,164	(6,685)	(248,499)	-	121,391,635
金融工具及其他项目 信用减值准备小计	424,660,805	19,129,717	(232,405)	(1,882,818)	59,048	441,734,347
存货减值准备	1,979,159	10,701,585	-	-	-	12,680,744
其他资产减值准备小计	1,979,159	10,701,585	-	-	-	12,680,744
合计	426,639,964	29,831,302	(232,405)	(1,882,818)	59,048	454,415,091

	2019 年		本年减少		汇率变动的影 响	2019 年 12 月 31 日
	1 月 1 日	本年增加	本年转回	本年核销或转 出		
融出资金减值准备	78,105,173	23,683,072	-	-	1,247,674	103,035,919
买入返售金融资产减值准备	63,057,145	-	(21,978,294)	-	-	41,078,851
应收款项减值准备	33,086,167	22,591,677	(1,195,004)	(3,257,636)	-	51,225,204
债权投资减值准备	1,644,492	1,254,582	-	-	50,611	2,949,685
其他债权投资减值准备	65,088,927	39,648,902	(167)	(12,171)	-	104,725,491
其他应收款坏账准备	10,330,516	112,540,021	-	(1,224,882)	-	121,645,655
金融工具及其他项目 信用减值准备小计	251,312,420	199,718,254	(23,173,465)	(4,494,689)	1,298,285	424,660,805
存货减值准备	19,921,060	-	(17,941,901)	-	-	1,979,159
其他资产减值准备小计	19,921,060	-	(17,941,901)	-	-	1,979,159
合计	271,233,480	199,718,254	(41,115,366)	(4,494,689)	1,298,285	426,639,964

(2) 按阶段划分的预期信用损失减值准备:

	2020 年 6 月 30 日			合计
	未来 12 个月	整个存续期	整个存续期预期	
	预期信用损失	预期信用损失 (未发生信用减值)	信用损失 (已发生信用减值)	
融出资金减值准备	29,060,082	-	77,117,804	106,177,886
买入返售金融资产 减值准备	9,425,533	-	40,061,291	49,486,824
应收款项坏账准备	23,425,786	-	27,577,878	51,003,664
债权投资减值准备	-	3,120,695	-	3,120,695
其他债权投资减值准备	977,626	-	109,576,017	110,553,643
其他资产坏账准备	112,645,295	-	8,746,340	121,391,635
合计	175,534,322	3,120,695	263,079,330	441,734,347

	2019 年 12 月 31 日			合计
	未来 12 个月	整个存续期	整个存续期预期	
	预期信用损失	预期信用损失 (未发生信用减值)	信用损失 (已发生信用减值)	
融出资金减值准备	26,068,685	-	76,967,234	103,035,919
买入返售金融资产 减值准备	6,919,868	6,488,290	27,670,693	41,078,851
应收款项坏账准备	910,293	-	50,314,911	51,225,204
债权投资减值准备	-	2,949,685	-	2,949,685
其他债权投资减值准备	603,707	-	104,121,784	104,725,491
其他资产坏账准备	1,169,119	-	120,476,536	121,645,655
合计	35,671,672	9,437,975	379,551,158	424,660,805

18 短期借款

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
信用借款	191,879,317	183,832,245
合计	191,879,317	183,832,245

19 应付短期融资款

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
应付收益凭证 (a)	4,891,471,144	4,323,301,803
应付美元债 (b)	192,055,134	-
合计	<u>5,083,526,278</u>	<u>4,323,301,803</u>

(a) 应付收益凭证

	2020 年 1 月 1 日	2020 年 6 月 30 日	2020 年 6 月 30 日	
	未付本金	未付本金	应计利息	
固定年利率	本期发行	本期兑付		
收益凭证	2% - 6.18%	4,286,260,000	6,806,050,000 (6,255,410,000) 4,836,900,000	54,571,144

本公司于截至 2020 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，未到期收益凭证的年利率为 2%至 6.18%。

(b) 应付美元债

发行主体	发行日期	到期日期	票面 利率	2020 年 1 月 1 日	2020 年 6 月 30 日	2020 年 6 月 30 日
				未付本金	本期发行	本期兑付
山证国际	2020-05-22	2021-05-21	4.50%	-	191,147,185	- 191,147,185 907,949

20 拆入资金

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
转融通融入资金 (a)	3,726,570,000	3,731,229,861
银行及其他金融机构拆入资金 (b)	2,681,168,389	1,780,554,200
合计	<u>6,407,738,389</u>	<u>5,511,784,061</u>

(a) 转融通融入资金

剩余期限	2020 年 6 月 30 日		2019 年 12 月 31 日	
	余额	利率区间	余额	利率区间
1 个月以内	1,300,994,305	2.90%-3.15%	-	-
1 至 3 个月 (含)	1,921,829,167	3.25%	1,923,508,333	3.50%
3 至 12 个月 (含)	503,746,528	3.25%	1,807,721,528	3.25-3.50%
合计	3,726,570,000		3,731,229,861	

(b) 银行及其他金融机构拆入资金

剩余期限	2020 年 6 月 30 日		2019 年 12 月 31 日	
	余额	利率区间	余额	利率区间
1 个月以内	2,681,168,389	2.47%-4.40%	1,780,554,200	3.00% - 3.60%
合计	2,681,168,389		1,780,554,200	

21 交易性金融负债

	2020 年 6 月 30 日					
	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	公允价值合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	初始成本合计
卖出的借入债券	1,064,878,110	-	1,064,878,110	1,046,338,411	-	1,046,338,411
合计	1,064,878,110	-	1,064,878,110	1,046,338,411	-	1,046,338,411

	2019 年 12 月 31 日					
	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	公允价值合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	初始成本合计
卖出的借入债券	2,132,321,710	-	2,132,321,710	2,093,853,290	-	2,093,853,290
合计	2,132,321,710	-	2,132,321,710	2,093,853,290	-	2,093,853,290

22 卖出回购金融资产款

(1) 按金融资产种类列示

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
债券	5,717,384,926	4,613,363,707
银行承兑汇票	9,467,220,087	7,587,279,587
信用业务债权收益权	2,002,100,000	-
合计	17,186,705,013	12,200,643,294

(2) 按业务类别列示

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
票据质押式回购	4,965,557,603	6,205,549,739
债券质押式回购	5,717,384,926	4,582,511,601
票据买断式回购	4,501,662,484	1,381,729,848
债券买断式回购	-	30,852,106
融资融券债权收益权	2,002,100,000	-
合计	17,186,705,013	12,200,643,294

(3) 卖出回购金融资产款的担保物信息

	担保物公允价值	
担保物类别	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
债券	6,337,931,914	4,853,397,709
银行承兑汇票	9,548,226,410	7,441,387,313
融资融券债权收益权	2,240,649,320	-
合计	18,126,807,644	12,294,785,022

23 代理买卖证券款

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
<u>普通经纪业务</u>		
个人	8,661,264,095	7,718,586,226
机构	2,356,405,415	1,377,357,693
<u>信用业务</u>		
个人	928,029,601	1,006,436,991
机构	246,749,017	46,705,457
合计	<u>12,192,448,128</u>	<u>10,149,086,367</u>

24 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示如下:

	2020 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2020 年 6 月 30 日余额
短期薪酬	151,049,692	588,793,845	(612,065,863)	127,777,674
离职后福利 - 设定提存计划	(781,696)	10,838,553	(5,775,097)	4,281,760
辞退福利	-	121,725	(121,725)	-
合计	<u>150,267,996</u>	<u>599,754,123</u>	<u>(617,962,685)</u>	<u>132,059,434</u>
	2019 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2019 年 12 月 31 日余额
短期薪酬	134,568,862	940,589,000	(924,108,170)	151,049,692
离职后福利 - 设定提存计划	(600,452)	78,829,571	(79,010,815)	(781,696)
辞退福利	-	42,935	(42,935)	-
合计	<u>133,968,410</u>	<u>1,019,461,506</u>	<u>(1,003,161,920)</u>	<u>150,267,996</u>

于 2020 年 6 月 30 日, 本集团共有员工 2,545 人(2019 年 12 月 31 日: 2,517 人), 其中包括本公司高级管理人员 5 人(2019 年 12 月 31 日: 5 人)。

截至 2020 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 1,382.04 万元(截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间: 人民币 888.51 万元)。

(2) 短期薪酬

	2020 年 1月1日	本期增加	本期减少	2020 年 6月30日
工资、奖金、津贴和补贴	149,514,516	540,276,317	(569,053,772)	120,737,061
职工福利费	(11,619)	1,843,673	(1,826,853)	5,201
社会保险费	184,462	15,488,688	(16,280,525)	(607,375)
其中：医疗保险费	200,566	14,993,034	(15,861,717)	(668,117)
工伤保险费	(23,981)	123,929	(72,659)	27,289
生育保险费	7,877	371,725	(346,149)	33,453
工会经费和职工教育经费	1,510,065	7,599,681	(1,801,273)	7,308,473
住房公积金	(147,732)	23,580,669	(23,098,623)	334,314
其他社保金	-	4,817	(4,817)	
合计	<u>151,049,692</u>	<u>588,793,845</u>	<u>(612,065,863)</u>	<u>127,777,674</u>

	2019 年 1月1日	本年增加	本年减少	2019 年 12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	130,564,246	835,345,230	(816,394,960)	149,514,516
职工福利费	5,201	6,141,421	(6,158,241)	(11,619)
社会保险费	(1,471,119)	44,821,345	(43,165,764)	184,462
其中：医疗保险费	(1,378,636)	41,426,739	(39,847,537)	200,566
工伤保险费	(32,079)	924,147	(916,049)	(23,981)
生育保险费	(60,404)	2,470,459	(2,402,178)	7,877
工会经费和职工教育经费	5,374,888	9,855,701	(13,720,524)	1,510,065
住房公积金	95,646	44,416,066	(44,659,444)	(147,732)
其他社保金	-	9,237	(9,237)	-
合计	<u>134,568,862</u>	<u>940,589,000</u>	<u>(924,108,170)</u>	<u>151,049,692</u>

(3) 离职后福利 - 设定提存计划

	2020 年 1 月 1日余额	本期增加	本期减少	2020 年 6 月 30日余额
基本养老保险	(786,115)	9,343,185	(4,369,274)	4,187,796
失业保险费	4,419	294,220	(204,675)	93,964
劳务费用	-	1,201,148	(1,201,148)	-
合计	<u>(781,696)</u>	<u>10,838,553</u>	<u>(5,775,097)</u>	<u>4,281,760</u>

	2019 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2019 年 12 月 31 日余额
基本养老保险	(609,905)	75,625,353	(75,801,563)	(786,115)
失业保险费	9,453	2,483,380	(2,488,414)	4,419
强积金	-	720,838	(720,838)	-
合计	<u>(600,452)</u>	<u>78,829,571</u>	<u>(79,010,815)</u>	<u>(781,696)</u>

(4) 辞退福利

	2020 年 1 月 1 日余额	本期增加	本期减少	2020 年 6 月 30 日余额
遣散费	-	121,725	(121,725)	-

	2019 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2019 年 12 月 31 日余额
遣散费	-	42,935	(42,935)	-

25 应交税费

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
应交企业所得税	119,070,459	64,681,141
应交代扣代缴个人所得税	32,553,558	14,021,386
应交增值税	9,692,489	10,826,909
应交城市维护建设税	568,878	317,379
应交教育费附加及地方教育费附加	421,994	225,222
其他	1,390,761	2,999,274
合计	<u>163,698,139</u>	<u>93,071,311</u>

26 应付款项

	2020 年 <u>6 月 30 日</u>	2019 年 <u>12 月 31 日</u>
应付经纪人风险金	8,304,239	8,531,677
应付客户款项	-	8,000,000
应付仓单采购款	9,999,000	4,269,696
应付手续费及佣金支出	101,075,505	4,088,028
其他	-	297,239
	119,378,744	25,186,640
合计	119,378,744	25,186,640

27 应付债券

	2020 年 <u>6 月 30 日</u>	2019 年 <u>12 月 31 日</u>
应付公司债券 (1)	1,525,580,724	3,115,713,443
应付次级债券 (1)	3,078,448,088	3,054,591,998
应付一年期以上的收益凭证	24,469,587	81,612,222
	4,628,498,399	6,251,917,663
合计	4,628,498,399	6,251,917,663

(1) 应付债券的增减变动:

债券名称	面值	发行日期	债券 期限	票面 利率	发行金额	2020 年	本期			2020 年	2020 年
						1 月 1 日 未付本金	本期发行	折溢价摊销	本期偿还	6 月 30 日 未付本金	6 月 30 日 应计利息
17 山证 01 (a)	100	2017-03-15	3 年	4.76%	1,500,000,000	1,499,909,513	-	90,487	(1,500,000,000)	-	-
17 山证 02 (b)	100	2017-03-15	5 年	5.10%	500,000,000	499,854,638	-	-	-	499,854,638	7,690,567
18 山证 C1 (c)	100	2018-12-04	3 年	4.85%	2,000,000,000	2,000,000,000	-	-	-	2,000,000,000	55,655,738
19 山证 C1 (d)	100	2019-01-11	3 年	4.85%	1,000,000,000	1,000,000,000	-	-	-	1,000,000,000	22,792,350
19 山证 01 (e)	100	2019-01-22	3 年	4.10%	1,000,000,000	1,000,000,000	-	-	-	1,000,000,000	18,035,519
合计					6,000,000,000	5,999,764,151	-	90,487	(1,500,000,000)	4,499,854,638	104,174,174

- (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 日完成发行公司债券“17 山证 01”, 发行总额为人民币 1,500,000,000 元, 债券期限为 3 年, 票面利率为 4.76%, 每年付息一次, 本期债券已于 2020 年 3 月 16 日完成本息兑付。
- (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 日完成发行公司债券“17 山证 02”, 发行总额为人民币 500,000,000 元, 债券期限为 5 年, 票面利率为 5.10%, 每年付息一次。
- (c) 经深圳证券交易所深证函 [2018] 598 号文核准公开发行, 本公司于 2018 年 12 月 4 日发行次级债券“18 山证 C1”, 发行总额为人民币 2,000,000,000 元, 债券期限为 3 年, 票面利率为 4.85%, 每年付息一次。
- (d) 经深圳证券交易所深证函 [2018] 598 号文核准公开发行, 于 2019 年 1 月 11 日完成发行次级债券“19 山证 C1”, 发行总额为人民币 1,000,000,000 元, 债券期限为 3 年, 票面利率为 4.85%, 每年付息一次。
- (e) 经证监会证监许可 [2017] 251 号文核准公开发行, 于 2019 年 1 月 22 日完成发行公司债券“19 山证 01”, 发行总额为人民币 1,000,000,000 元, 债券期限为 3 年, 票面利率为 4.10%, 每年付息一次。

28 其他负债

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
其他应付款 (1)	370,832,231	476,823,489
应付结构化主体其他受益人款项 (2)	-	513,697,700
应付并表有限合伙企业其他受益人款项	240,391,048	287,116,675
期货风险准备金 (3)	82,762,915	80,290,997
预收账款	2,000,000	2,500,000
应付股利	-	750,758
其他	4,595,388	44,778,950
合计	<u>700,581,582</u>	<u>1,405,958,569</u>

(1) 其他应付款

(a) 按款项性质列示

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
应付基金公司客户认购款	96,077,712	122,940,888
应付互换保证金及收益	77,338,096	45,328,750
应付期权费	36,746,228	38,744,940
应付仓单质押金	20,110,000	28,789,600
应付德意志银行香港分行款项	27,820,241	27,820,241
应付软件开发费	18,948,989	18,878,200
应付房屋租赁费	9,161,249	14,001,042
应付证券投资者保护基金	4,151,799	4,100,989
其他	80,477,917	176,218,839
合计	<u>370,832,231</u>	<u>476,823,489</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性主体信息参见附注七、2

(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。

29 股本

	2020 年 1月1日	本期增加	本期减少	2020 年 6月30日
无限售条件股份：人民币普通股	<u>2,828,725,153</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,828,725,153</u>

30 资本公积

	2020 年 1月1日	本期增加	本期减少	2020 年 6月30日
股本溢价	<u>6,713,296,178</u>	<u>3,771,169,606</u>	<u>-</u>	<u>10,484,465,784</u>

31 其他综合收益

项目	2020 年 1 月 1 日 归属于母公司股东 的其他综合收益	本期发生额					2020 年 6 月 30 日 归属于母公司股东 的其他综合收益	
		本期所得 税前发生额	减：前期计入其他 综合收益当期 转入损益	减：所得税影响	税后归属于 母公司	税后归属于 少数股东		减：前期计入其他综合 收益当期 转入留存收益
不能重分类进损益的其他综合收益								
其中：其他权益工具投资公允价 值变动	(142,940,911)	14,325,534	-	(3,386,223)	10,226,878	712,433	3,319	(132,710,714)
小计	(142,940,911)	14,325,534	-	(3,386,223)	10,226,878	712,433	3,319	(132,710,714)
以后将重分类进损益的其他综合收 益								
其中：权益法下可转损益的其他 综合收益	109,193	-	-	-	-	-	-	109,193
其他债权投资 公允价值变动	(40,816,499)	934,870	(41,938,203)	10,303,468	(30,699,865)	-	-	(71,516,364)
其他债权投资 信用减值准备	78,560,915	5,999,032	(171,059)	(1,461,665)	4,366,308	-	-	82,927,223
外币报表折算差额	50,288,101	11,026,054	-	-	11,026,054	-	-	61,314,155
小计	88,141,710	17,959,956	(42,109,262)	8,841,803	(15,307,503)	-	-	72,834,207
合计	(54,799,201)	32,285,490	(42,109,262)	5,455,580	(5,080,625)	712,433	3,319	(59,876,507)

32 盈余公积

	2020 年 <u>6 月 30 日</u>	2019 年 <u>12 月 31 日</u>
上年末盈余公积	556,740,074	507,232,749
加：会计政策变更调整金额	-	(7,217,920)
提取盈余公积	-	58,523,719
其他综合收益结转留存收益	-	(1,798,474)
	556,740,074	556,740,074
本期末盈余公积	556,740,074	556,740,074

33 一般风险准备及交易风险准备

	2020 年 <u>1 月 1 日</u>	<u>本期增加</u>	<u>本期减少</u>	2020 年 <u>6 月 30 日</u>
一般风险准备	628,719,120	-	-	628,719,120
交易风险准备	599,220,321	-	-	599,220,321
	1,227,939,441	-	-	1,227,939,441
合计	1,227,939,441	-	-	1,227,939,441

34 未分配利润

	2020 年 <u>6 月 30 日</u>	2019 年 <u>12 月 31 日</u>
期 / 年初未分配利润	1,382,574,910	1,289,250,284
加：会计政策变更调整金额	-	(76,324,474)
加：本期 / 年归属于母公司股东的净利润	505,366,476	510,183,708
减：提取盈余公积	-	(58,523,719)
提取一般风险准备	-	(64,045,575)
提取交易风险准备	-	(60,342,793)
对股东的分配 (1)	(282,872,515)	(141,436,258)
加：其他综合收益结转留存收益	(3,319)	(16,186,263)
	1,605,065,552	1,382,574,910
期 / 年末未分配利润 (2)	1,605,065,552	1,382,574,910

(1) 对股东的分配

经 2019 年 5 月 17 日召开的 2018 年度股东大会审议批准，本公司以 2018 年末总股本 2,828,725,153 股为基数，向全体股东每股派发现金股利人民币 0.05 元，共派发现金股利人民币 141,436,258 元。

经 2020 年 5 月 19 日召开的 2019 年度股东大会审议批准，本公司以 2019 年末总股本 2,828,725,153 股为基数，向全体股东每股派发现金股利人民币 0.10 元，共派发现金股利人民币 282,872,515 元。

(2) 期末未分配利润的说明

于 2020 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 91,713,932 元 (2019 年 12 月 31 日，人民币：91,713,932 元)。

35 少数股东权益

归属于各子公司少数股东的少数股东权益

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
中德证券	364,999,008	374,649,994
山证投资	188,133,612	186,614,057
合计	<u>553,132,620</u>	<u>561,264,051</u>

36 手续费及佣金净收入

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2020 年	2019 年
证券经纪业务净收入		
- 证券经纪业务收入	307,065,276	308,370,692
- 代理买卖证券业务	292,702,117	297,811,944
- 交易单元席位租赁	2,980,686	2,336,435
- 代销金融产品业务	11,382,473	8,222,313
- 证券经纪业务支出	(72,613,156)	(65,873,898)
- 代理买卖证券业务	(72,613,156)	(65,873,898)
期货经纪业务净收入		
- 期货经纪业务收入	51,224,178	38,426,441
- 期货经纪业务支出	(1,129,603)	(904,085)
投资银行业务净收入		
- 投资银行业务收入	230,859,444	173,536,503
- 证券承销业务	170,425,372	89,401,884
- 证券保荐业务	3,228,774	10,603,773
- 财务顾问业务 (1)	57,205,298	73,530,846
- 投资银行业务支出	(14,019,615)	(7,125,000)
- 证券承销业务	(7,903,294)	(6,936,321)
- 财务顾问业务 (1)	(6,116,321)	(188,679)
资产管理业务净收入		
- 资产管理业务收入	51,615,191	37,873,962
- 资产管理业务支出	(11,723,221)	-
基金管理业务净收入		
- 基金管理业务收入	37,602,158	32,342,427
- 基金管理业务支出	(33,164)	(7,139)
投资咨询业务净收入		
- 投资咨询业务收入	8,697,139	13,838,608
手续费及佣金净收入	<u>587,544,627</u>	<u>530,478,511</u>
其中：手续费及佣金收入合计	687,063,386	604,388,633
手续费及佣金支出合计	(99,518,759)	(73,910,122)

(1) 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	
	2020 年	2019 年
并购重组财务顾问净收入		
- 境内上市公司	3,000,000	27,349,057
- 其他		1,500,000
其他财务顾问业务净收入	48,088,977	44,493,110
财务顾问服务净收入	51,088,977	73,342,167

37 利息净收入

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2020 年	2019 年
利息收入		
其中：货币资金及结算备付金利息收入	172,515,692	175,248,027
融出资金利息收入	206,258,541	179,868,457
买入返售金融资产利息收入	67,066,110	89,505,987
其中：约定购回利息收入	2,762,223	60,442
股权质押回购利息收入	30,371,317	55,872,273
债权投资利息收入	-	1,449,248
其他债权投资利息收入	26,566,091	72,096,369
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	12,478,164	9,611,079
利息收入小计	484,884,598	527,779,167
利息支出		
其中：短期借款利息支出	(3,847,462)	(2,078,841)
应付短期融资款利息支出	(85,977,416)	(142,314,783)
拆入资金利息支出	(111,598,605)	(130,882,908)
其中：转融通利息支出	(61,282,927)	(68,345,000)
卖出回购金融资产款利息支出	(147,826,109)	(210,097,033)
代理买卖证券款利息支出	(11,897,611)	(11,272,170)
应付债券利息支出	(121,193,869)	(104,109,391)
结构化主体优先级受益人利息支出	13,578,078	(14,211,925)
其他利息支出	(7,567,857)	(21,150,438)
利息支出小计	(476,330,851)	(636,117,489)
利息净收入 / (支出)	8,553,747	(108,338,322)

38 投资收益

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2020 年	2019 年
权益法核算的长期股权投资损益	-	2,490,185
金融工具投资收益	1,025,550,936	656,367,700
其中：持有期间取得的收益	402,603,183	506,337,281
其中：交易性金融工具	402,466,067	506,070,433
其他权益工具投资	137,116	266,848
处置金融工具取得的收益	622,947,753	150,030,419
其中：交易性金融工具	574,083,396	218,268,004
其他债权投资	104,337,147	54,321,025
衍生金融工具	(55,472,790)	(122,558,610)
合计	1,025,550,936	658,857,885

39 公允价值变动损益

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2020 年	2019 年
交易性金融资产	(4,087,038)	207,622,459
交易性金融负债	5,709,938	10,964,630
衍生金融工具	(55,305,800)	55,760,259
合计	(53,682,900)	274,347,348

40 其他业务收入

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2020 年	2019 年
仓单业务收入	178,092,773	1,774,788,162
固定资产出租收入	6,527,179	5,522,228
其他	1,899,418	2,576,854
合计	<u>186,519,370</u>	<u>1,782,887,244</u>

41 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	
	2020 年	2019 年
政府奖励金	9,577,290	4,048,196
税收返还收入	155,647	171,397
稳岗补贴	1,830,986	-
其他收入	2,135,378	-
合计	<u>13,699,301</u>	<u>4,219,593</u>

其中：计入非经常性损益的金额 13,699,301 4,219,593

42 资产处置收益 / (损失)

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2020 年	2019 年
资产处置收益 / (损失)	<u>1,303,375</u>	<u>(57,988)</u>
其中：计入非经常性损益的金额	1,303,375	(57,988)

43 税金及附加

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2020 年	2019 年
城市维护建设税	6,219,538	6,466,569
教育费附加及地方教育费附加	4,428,817	2,395,197
其他	2,123,612	3,807,599
合计	12,771,967	12,669,365

44 业务及管理费

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2020 年	2019 年
职工薪酬 (附注五、24)	599,754,123	538,081,938
租赁费及物业费用	77,619,866	70,980,491
营销及管理费用	49,994,326	45,726,751
无形资产及长期待摊费用摊销	28,105,262	25,457,174
固定资产折旧	24,133,297	21,583,319
系统运转及维护费	26,449,100	18,810,714
资讯信息费及专业服务费	16,468,890	15,804,611
证券投资者保护基金	2,882,673	11,118,497
其他	12,234,973	24,202,761
合计	837,642,510	771,766,256

45 信用减值损失

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2020 年	2019 年
计提融出资金减值损失	3,141,967	2,745,831
计提 / (转回) 买入返售金融资产减值准备	8,407,973	(5,482,525)
计提 / (转回) 应收款项减值损失	1,394,280	(202,341)
计提债权投资减值损失	111,767	755,049
计提其他债权投资减值损失	5,846,846	43,110,240
(转回) / 计提其他应收款减值损失	(5,521)	396,068
合计	18,897,312	41,322,322

46	其他资产减值损失 / (转回)	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2020 年	2019 年
	计提 / (转回)存货跌价准备	10,701,585	(7,930,053)
	合计	10,701,585	(7,930,053)
47	其他业务成本	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2020 年	2019 年
	仓单业务成本	199,371,093	1,750,494,322
	合计	199,371,093	1,750,494,322
48	营业外收入	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2020 年	2019 年
	其他	423,402	169,322
	合计	423,402	169,322

49 营业外支出

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2020 年	2019 年
捐赠支出	5,042,557	493,695
滞纳金、违约金	5,410	14,415
其他	86,607	332,591
合计	5,134,574	840,701

50 所得税费用

(1) 本年所得税费用

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2020 年	2019 年
当期所得税费用	214,244,492	93,226,085
递延所得税费用	(30,899,384)	48,066,494
合计	183,345,108	141,292,579

(2) 所得税费用与会计利润的关系

将基于合并利润表的利润总额采用适用税率计算的所得税调节为所得税费用：

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2020 年	2019 年
税前利润	679,867,720	567,278,402
按税率 25%计算的预期所得税	169,966,930	141,819,601
非应税收入的影响	(1,528,235)	(5,138,607)
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,789,042	5,628,407
其他	13,117,371	(1,016,822)
本年所得税费用	183,345,108	141,292,579

51 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	
	2020 年	2019 年
归属于母公司普通股股东的合并净利润	505,366,476	428,204,635
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)	0.18	0.15

(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 2020 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 2019 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。

52 现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2020 年	2019 年
买卖其他债权投资收到的现金净额	-	1,290,362,458
销售仓单收到的现金	531,838,623	1,928,019,619
合并结构化主体增加的现金净额	-	73,991,169
存出保证金净减少额	93,043,031	-
买卖非交易性金融资产收到的现金	319,092,651	-
其他	254,963,785	368,528,776
合计	1,198,938,090	3,660,902,022

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2020 年	2019 年
采购仓单支付的现金	463,073,188	2,285,756,740
合并结构化主体支付的现金净额	546,845,249	-
存出保证金净增加额	-	217,113,533
买卖其他债权投资支付的现金净额	107,565,256	-
应付基金公司客户认购款净减少额	26,863,176	-
其他	326,751,073	260,928,672
合计	<u>1,471,097,942</u>	<u>2,763,798,945</u>

53 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	
	2020 年	2019 年
净利润	496,522,612	425,985,823
加：信用减值损失	18,897,312	41,322,322
其他资产减值损失 / (转回)	10,701,585	(7,930,053)
固定资产折旧	24,133,297	21,583,319
无形资产摊销	19,414,038	17,695,998
长期待摊费用摊销	8,691,224	7,761,176
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产的损益	(1,303,375)	57,988
公允价值变动损失 / (收益)	140,145,797	(218,587,089)
融资活动利息支出	211,018,747	247,053,767
汇兑损失 / (收益)	5,525,097	6,122,278
投资收益	(137,116)	(2,757,033)
递延所得税费用	(30,899,384)	48,066,494
经营性应收项目的减少 / (增加)	(4,986,162,850)	1,330,787,240
经营性应付项目的 (减少) / 增加	6,304,743,992	1,954,631,331
	2,221,290,976	3,871,793,561
经营活动产生 / (使用) 的现金流量净额		

(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	
	2020 年	2019 年
现金及现金等价物的期末余额	22,333,310,540	19,097,147,102
减：现金及现金等价物的期初余额	(18,136,083,250)	(14,853,884,395)
现金及现金等价物净增加 / (减少) 额	4,197,227,290	4,243,262,707

(2) 现金及现金等价物的构成

	2020 年 <u>6 月 30 日</u>	2019 年 <u>6 月 30 日</u>
货币资金	19,071,467,944	16,809,948,691
其中：库存现金	10,439	-
银行存款	18,963,317,686	16,641,907,475
其他货币资金	108,139,819	168,041,216
结算备付金	<u>3,740,783,117</u>	<u>2,486,674,797</u>
小计	22,812,251,061	19,296,623,488
减：三个月以上的定期存款	(400,000,000)	(100,000,000)
减：使用受限的货币资金和结算备付金	(29,916,801)	(57,179,303)
减：应计利息	<u>(49,023,720)</u>	<u>(42,297,083)</u>
现金及现金等价物余额	<u><u>22,333,310,540</u></u>	<u><u>19,097,147,102</u></u>

六 合并范围的变更

1 新设企业导致的合并范围变动

	<u>企业类型</u>	<u>注册地 / 主要经营地</u>	<u>业务性质</u>	<u>注册资本 / 认缴出资</u>	<u>经营范围</u>	<u>出资比例 (%)</u>	<u>表决权比例 (%)</u>
山证科技（深圳）有限公司 (以下简称“山证科技”)	有限责任公司	深圳市	计算机软件、信息系统 软件的开发、销售等	人民币 20,000 万元	计算机软件、信息系统软 件的开发、销售等	100.00%	注 1

注 1 截至 2020 年 6 月 30 日，本公司尚未对山证科技实缴出资。

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	
					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%	-
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%
山证投资	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%	-
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%
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 40,000 万元	投资与资产管理	人民币 17,867.5 万元	-	50.00%	-	注 1
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%
北京山证投资管理合伙企业 (有限合伙) (以下简称“北京山证投资”)	北京市	人民币 5,680 万元	投资与资产管理	人民币 5,680 万元	-	49.15%	-	注 1
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
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
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 10,000 万元	股权投资、基金管理	人民币 10,000 万元	-	50.00%	-	注 1

山西证券股份有限公司
截至 2020 年 6 月 30 日止半年度财务报表

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	
					直接	间接	直接	间接
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”)	珠海市	人民币 4,300 万元	投资与资产管理	-	-	20.00%	-	注 1
舟山龙华海水股权投资基金合伙企业(有限合伙) (以下简称“舟山海水”)	舟山市	人民币 1,520 万元	租赁和商务服务业	人民币 1,520 万元	-	19.74%	-	注 1
珠海山证天安投资基金合伙企业(有限合伙) (以下简称“山证天安”)	珠海市	人民币 1,910 万元	租赁和商务服务业	人民币 1,910 万元	-	19.90%	-	注 1
山证国际期货有限公司	香港	港币 5,000 万元	期货合约交易	港币 5,000 万元	-	100.00%	-	100.00%
山证国际证券有限公司	香港	港币 40,000 万元	证券交易	港币 40,000 万元	-	100.00%	-	100.00%
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 5,000 万元	资产管理	港币 5,000 万元	-	100.00%	-	100.00%
山证国际融资有限公司(以下简称“山证国际融资”)	香港	港币 5,000 万元	资本业务	港币 5,000 万元	-	100.00%	-	100.00%
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%
山证国际投资管理有限公司	香港	港币 20,000 万元	投资业务	港币 20,000 万元	-	100.00%	-	100.00%
汇通商品有限公司(以下简称“汇通商品”)	香港	港币 20,000 万元	贸易业务	港币 20,000 万元	-	100.00%	-	100.00%
宁波龙华浩合投资管理合伙企业(有限合伙) (以下简称“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
宁波龙华显合投资管理合伙企业(有限合伙) (以下简称“龙华显合”)	宁波市	人民币 6,000 万元	投资与资产管理	-	-	20.00%	-	注 1
山证创新投资有限公司(以下简称“山证创新”)	上海市	人民币 100,000 万元	投资与资产管理	人民币 43,300 万元	100.00%	-	100.00%	-
山证科技(深圳)有限公司(以下简称“山证科技”)	深圳市	人民币 20,000 万元	计算机软件、信息系统 软件的开发、销售等	-	100.00%	-	100.00%	-

注 1：本公司下属子公司山证投资作为中小创投基金、北京山证投资、杭州双子、运城山证、珠海启富一号、舟山海水、山证天安、龙华浩合和龙华显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。因此本集团将上述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》，本公司下属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	
					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%	-
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	投资控股	港币 100,000 万元	100.00%	-	100.00%	-
山证并购	北京市	人民币 21,000 万元	租赁和商务服务业	人民币 21,000 万元	-	47.62%	-	注 1

注 1：本公司下属子公司山证投资作为山证并购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。因此本集团将上述有限合伙企业纳入合并财务报表范围。

(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 股东的损失	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%	(9,650,986)	-	364,999,008

(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：

	中德证券	
	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
资产合计	1,254,653,548	1,342,067,096
负债合计	90,169,488	162,752,038

	中德证券	
	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2020 年	2019 年
营业收入	137,928,961	144,387,503
净收益 / (亏损)	(14,830,996)	(5,101,532)
综合收益 / (亏损) 总额	(14,830,996)	(5,101,532)
经营活动产生 / (使用)的现金流量净额	(46,950,041)	(11,962,259)

2 纳入合并财务报表范围的结构化主体

结构化主体名称	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
	实际持有份额	实际持有份额
证券行业支持民企发展系列之山西证券 FOF 单一资产管理计划	500,000,000	500,000,000
山西证券启元 3 号集合资产管理计划	-	22,794,398
山西证券启元 2 号集合资产管理计划	-	19,792,661
合计	500,000,000	539,700,870

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 2020 年 6 月 30 日，上述资产管理计划无应付其他持有人的本金（2019 年 12 月 31 日：人民币 489,544,207 元），无应付其他持有人的收益（截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间：人民币 9,608,483 元）。

3 在联营企业中的权益

被投资单位	期初余额	本期增减变动			期末余额
		新增投资	权益法下确认的投资收益	其他综合收益	
杭州龙华股融股权投资基金合伙企业（有限合伙）	10,087,068	-	-	-	10,087,068
汾西启富扶贫引导基金合伙企业（有限合伙）	1,986,839	-	-	-	1,986,839
山西国投创新绿色能源股权投资合伙企业（有限合伙）	199,636,974	-	-	-	199,636,974
山西交通产业基金合伙企业（有限合伙）	200,000,000	-	-	-	200,000,000
深圳烨华资源集团有限公司	10,043,814	-	-	-	10,043,814
合计	421,754,695	-	-	-	421,754,695

上述联营企业的基本信息如下：

公司名称	注册地及 营业地	业务性质	注册资本/认缴出资	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	私募股权投资	人民币 5,000 万元	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	私募股权投资	人民币 1,200 万元	人民币 1,200 万元	16.67%
山西国投创新绿色能源股权投资合伙企业（有限合伙）	太原市	私募股权投资	人民币 100,100 万元	人民币 100,100 万元	19.98%
山西交通产业基金合伙企业（有限合伙）	太原市	私募股权投资	人民币 1,000,000 万元	人民币 100,000 万元	20.00%
深圳烨华资源集团有限公司	深圳市	私募股权投资	人民币 10,000 万元	人民币 10,000 万元	10.00%

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 2020 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：

	<u>交易性金融资产</u>
基金	518,832,351
资产管理计划	450,029,242
理财产品	1,022,867,726
信托计划	<u>119,000,000</u>
合计	<u>2,110,729,319</u>

2019 年度，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：

	<u>交易性金融资产</u>
基金	392,907,319
资产管理计划	339,396,043
理财产品	<u>150,000,000</u>
合计	<u>882,303,362</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 2020 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交易性金融资产的账面价值金额共计人民币 547,636,607 元（于 2019 年 12 月 31 日，本集团在上述资产管理计划及基金中直接持有投资而在合并资产负债表中反映在交易性金融资产的账面价值金额共计人民币 780,801,018 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 2020 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 50,518,039,047 元（2019 年 12 月 31 日：人民币 48,172,011,435 元）。

截至 2020 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 89,217,349 元（截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间：人民币 70,216,389 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、固定收益业务、股票等其他自营投资业务分部、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七个报告分部。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。

本集团七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。

- 固定收益业务

该分部运用自有资金，从事债券、票据等投资活动，并持有相关金融资产。

- 股票等其他自营投资业务分部

该分部运用自有资金，从事证券投资、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 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间及 2020 年 6 月 30 日分部信息

	证券经纪业务	投资银行业务	固定收益业务	股票等其他 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	未分配项目 及其他	分部间抵销	合计
对外交易收入	458,692,136	229,810,478	582,515,255	96,532,536	95,759,157	105,216,440	197,568,748	(2,131,391)	-	1,763,963,359
其中: 手续费及佣金净收入	242,896,668	207,594,019	-	2,828,884	82,620,664	48,504,370	-	3,100,022	-	587,544,627
利息净收入 / (支出)	207,383,725	3,142,226	(193,978,540)	(21,862,081)	9,043,003	44,329,239	(12,487,287)	(27,016,538)	-	8,553,747
投资损益	(241,635)	7,534,475	864,372,444	43,892,167	1,037,960	4,409,698	32,350,968	72,194,859	-	1,025,550,936
公允价值变动 (损失) / 收益	2,113,295	9,069,764	(88,540,740)	71,394,948	(23,027)	-	4,049,592	(51,746,732)	-	(53,682,900)
其他	6,540,082	2,469,994	662,091	278,618	3,080,556	7,973,133	173,655,474	1,337,001	-	195,996,949
分部间交易收入 / (支出)	-	14,150,943	-	-	600,407	939,557	-	(22,807,201)	7,116,293	-
其中: 手续费及佣金净收入	-	14,150,943	-	-	600,407	939,557	-	-	(15,690,908)	-
利息净收入 / (支出)	-	-	-	-	-	-	-	(15,306,940)	15,306,940	-
投资损益	-	-	-	-	-	-	-	2,351,932	(2,351,932)	-
公允价值变动 (损失) / 收益	-	-	-	-	-	-	-	(9,852,193)	9,852,193	-
营业支出	(218,819,834)	(171,100,866)	(213,539,818)	(61,837,555)	(62,291,967)	(60,286,366)	(216,355,731)	(75,895,097)	742,767	(1,079,384,467)
其中: 折旧费和摊销费	(16,146,026)	(2,469,862)	(6,931,101)	(1,950,149)	(3,327,920)	(2,560,762)	(122,904)	(9,241,414)	(797,197)	(43,547,335)
信用减值转回 / (损失)	(11,324,220)	(1,620,000)	(5,846,650)	(111,962)	-	(1,165)	6,685	-	-	(18,897,312)
其他资产减值损失	-	-	-	-	-	-	(10,701,585)	-	-	(10,701,585)
利润 / (亏损) 总额	240,604,464	73,107,222	368,975,436	34,694,981	34,064,336	45,853,320	(18,766,983)	(106,527,433)	7,862,377	679,867,720
所得税费用	(62,216,626)	(1,772,509)	(114,652,376)	(13,490,443)	(6,385,620)	(8,270,959)	4,691,746	17,499,528	1,252,151	(183,345,108)
净利润 / (亏损)	178,387,838	71,334,713	254,323,060	21,204,538	27,678,716	37,582,361	(14,075,237)	(89,024,586)	9,111,209	496,522,612
资产总额	15,841,827,557	1,499,017,514	23,848,475,917	2,851,882,301	538,445,128	4,642,541,269	1,268,173,304	20,842,513,571	(6,095,760,128)	65,237,116,433
负债总额	8,564,478,753	90,266,232	19,019,649,297	618,498,520	4,925,539,404	3,874,863,866	1,106,424,807	11,068,122,621	(1,226,919,184)	48,040,924,316
长期股权投资以外的其他非 流动资产净增加 / (减少)额	36,424,326	11,835,691	(954,971)	(10,872,569)	19,931,600	(12,755,637)	5,059,092	(15,699,640)	(356,788)	32,611,104

(b) 截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间及 2019 年 6 月 30 日分部信息

	证券经纪业务	投资银行业务	固定收益业务	股票等其他 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	未分配项目 及其他	分部间抵销	合计
对外交易收入	396,359,186	185,540,131	397,501,298	121,296,072	72,729,658	88,849,451	1,802,826,988	71,169,209	-	3,136,271,993
其中：手续费及佣金净收入	256,335,402	166,411,503	-	-	70,209,250	37,522,356	-	-	-	530,478,511
利息净收入 / (支出)	138,595,935	17,587,795	(251,798,726)	(26,983,926)	(5,006,733)	43,254,968	(792,860)	(23,194,775)	-	(108,338,322)
投资收益	-	1,540,833	646,352,208	11,648,191	20,435,102	7,690,096	(35,633,176)	6,824,631	-	658,857,885
公允价值变动 收益 / (损失)	-	-	2,947,816	136,631,807	(12,820,095)	-	64,877,024	82,710,796	-	274,347,348
其他	1,427,849	-	-	-	(87,866)	382,031	1,774,376,000	4,828,557	-	1,780,926,571
分部间交易收入 / (支出)	1,621,072	2,720,107	-	50,000,000	1,646,452	-	(9,184,701)	8,542,560	(55,345,490)	-
其中：手续费及佣金净收入	1,621,072	4,000,000	-	-	1,728,588	-	-	-	(7,349,660)	-
利息净 (支出) / 收入	-	(1,279,893)	-	-	(1,801,830)	-	(9,184,701)	8,542,560	3,723,864	-
投资收益	-	-	-	50,000,000	1,719,694	-	-	-	(51,719,694)	-
营业支出	(287,179,650)	(157,992,070)	(120,131,767)	(13,563,530)	(41,025,154)	(72,045,101)	(1,759,852,876)	(119,881,724)	3,349,660	(2,568,322,212)
其中：折旧费和摊销费	(23,247,178)	(1,886,309)	(3,028,807)	(909,050)	(2,851,751)	(4,438,858)	(130,900)	(10,547,640)	-	(47,040,493)
信用减值转回 / (损失)	2,736,694	-	(43,110,718)	380,001	-	(573,727)	(755,049)	477	-	(41,322,322)
其他资产减值转回	-	-	-	-	-	-	7,930,053	-	-	7,930,053
利润 / (亏损) 总额	113,213,853	23,024,308	277,369,530	157,732,542	33,331,701	16,063,285	33,803,902	(35,264,893)	(51,995,826)	567,278,402
所得税费用	(25,247,881)	(7,295,686)	(56,346,293)	(38,956,723)	(5,999,985)	(2,380,964)	(6,508,037)	4,483,484	(3,040,494)	(141,292,579)
净利润 / (亏损)	87,965,972	15,728,622	221,023,237	118,775,819	27,331,716	13,682,321	27,295,865	(30,781,409)	(55,036,320)	425,985,823
资产总额	17,942,090,732	1,296,263,564	24,652,114,809	7,590,843,650	834,562,803	4,677,981,839	1,586,807,871	6,482,327,054	(4,809,920,751)	60,253,071,571
负债总额	16,342,436,635	155,225,861	19,441,062,803	23,219,578	780,175,561	3,941,169,577	1,065,297,877	6,434,817,519	(1,021,785,353)	47,161,620,058
长期股权投资以外的其他非 流动资产净 (减少) / 增加额	(15,161,935)	(3,169,535)	21,139,370	(9,665,973)	(26,296)	(492,951)	(5,617,236)	12,660,934	427,150,966	426,817,344

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 对本公司的 持股比例	母公司 对本公司的 表决权比例	本公司 最终控制方
山西金控	山西省	投资管理	人民币 1,064,670 万元	30.59%	30.59%	山西省财政厅

本公司的母公司的变动情况参见附注一。

于 2020 年 6 月 30 日，山西金控持有本公司股权比例为 30.59% (2019 年 12 月 31 日：30.59%)。

于 2020 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% (2019 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 31.01% (2019 年 12 月 31 日：31.01%)。

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：

	2020 年 6 月 30 日		2019 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

于 2020 年 6 月 30 日，除上述 1、2、3 中提及的关联方外，与本集团发生关联交易的关联方还包括：

<u>单位名称</u>	<u>与本企业关系</u>
山西国信	受山西金控控制
山西省融资再担保集团有限公司 (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
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
山西国贸物业管理有限公司 (以下简称“国贸物业”)	受山西金控控制
山西省国贸投资集团有限公司 (以下简称“山西国贸”)	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
山西国信文旅房地产开发有限公司 (以下简称“国信文旅”)	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
山西卓融投资有限公司 (以下简称“山西卓融”)	受山西金控控制
北京卓融投资管理有限公司 (以下简称“北京卓融”)	受山西金控控制
深圳市义信利资产管理有限公司 (以下简称“义信利”)	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
山西省国有资本投资运营有限公司 (以下简称“国有资本投资”)	太钢集团控股股东
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
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
吕梁国投集团有限公司 (以下简称“吕梁国投”)	本公司股东， 公司监事任职企业
长治市经济建设投资服务中心 (以下简称“长治投资”)	公司监事任职企业
山西省旅游投资控股集团有限公司 (以下简称“山西旅投”)	本公司股东， 持股 5%以上股东一致行动人

<u>单位名称</u>	<u>与本企业关系</u>
山西省科技基金发展有限公司 (以下简称“科技基金”)	本公司股东, 公司监事任职企业, 持股 5%以上股东一致行动人
山西杏花村汾酒集团有限责任公司 (以下简称“山西汾酒”)	本公司股东, 公司监事任职企业,
山西杏花村汾酒厂股份有限公司 (以下简称“汾酒厂”)	持股 5%以上股东一致行动人
山西国投创新绿色能源股权投资合伙企业 (有限合伙) (以下简称“绿色能源”)	公司监事任职企业, 联营企业
杭州龙华股融股权投资基金合伙企业 (有限合伙) (以下简称“龙华股融”)	联营企业
山西焦化集团有限公司 (以下简称“焦化集团”)	本公司股东, 持股 5%以上股东一致行动人

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

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
山西信托	10,529,925	42,209,897
太钢投资	93,106	20,620,224
北京卓融	88,666	9,408,216
山西旅投	1,572,070	921,326
上海万方	775,225	570,435
山西再担保	278,497	278,075
科技基金	142,985	139,096
焦化集团	144	127,797
山西国信	63,458	63,362
吕梁国投	6,162	42,448
山西国电	21,613,275	28,567
国信文旅	6,991	6,981
太钢财务	1,982,364	5,608
山西卓融	64,729	2,083
山西博爱医院	1,766	1,763
太钢集团	1,247	1,043
长治投资	11,594	583
股权交易中心	350,500	500
龙华股融	1,168,126	-
中合盛	-	334
产权交易中心	-	296
义信利	-	268
环境能源交易中心	-	198
国有投融资	-	84
合计	<u>38,750,830</u>	<u>74,429,184</u>

(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	
	2020 年	2019 年
山西信托	71,646	155,087
山西卓融	7,071	16,844
北京卓融	9,658	3,162
太钢投资	11,167	-
上海万方	162	-
山西旅投	348	-
科技基金	32	-
长治投资	86,237	-
太钢财务	1,120	-
山西国信	-	1,425
中合盛	-	825
合计	<u>187,441</u>	<u>177,343</u>

(3) 利息支出

	<u>截至 6 月 30 日止 6 个月期间</u>	
	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
山西信托	14,583	49,474
山西卓融	2,723	3,824
北京卓融	2,851	3,110
上海万方	1,921	594
山西金控	4,167	-
太钢投资	1,920	-
山西旅投	1,706	-
科技基金	840	-
太钢财务	10,683	-
龙华股融	1,770	-
山西国信	-	6,287
国信文旅	-	833
股权交易中心	-	604
中合盛	-	335
环境能源交易中心	-	39
山西博爱医院	-	3
	<hr/>	<hr/>
合计	<u>43,164</u>	<u>65,103</u>

(c) 投资银行业务手续费及佣金收入

(1) 证券承销业务手续费及佣金收入

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2020 年	2019 年
山西省财政厅	-	18,868

(2) 财务顾问业务收入

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2020 年	2019 年
太钢集团	159,502	-
山西省财政厅	132,075	-
山西国电	5,886,792	-
山西汾酒	-	2,396,226
国有资本投资	-	188,679
合计	6,178,369	2,584,905

(3) 应收财务顾问款项

	2020 年	2019 年
	6 月 30 日	12 月 31 日
山西汾酒	8,740,000	8,740,000
汾酒厂	180,000	-
产权交易中心	-	537,468
合计	8,920,000	9,277,468

(d) 代销汇丰晋信管理的基金

手续费及佣金净收入

<u>截至 6 月 30 日止 6 个月期间</u>	
<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
汇丰晋信	40,065
-	-

(e) 向国贸物业支付物业管理费

<u>截至 6 月 30 日止 6 个月期间</u>	
<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
物业管理费	1,853,668
1,598,313	-

(f) 房屋租赁、物业管理及机房托管

(1) 支付的房屋租赁费、物业管理费及机房托管费

<u>截至 6 月 30 日止 6 个月期间</u>	
<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
山西国贸	5,772,966
6,304,118	-

(2) 预付山西国贸机房租赁费、国贸物业修理费

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
	<u>6 月 30 日</u>	<u>12 月 31 日</u>
山西国贸	-	132,382
合计	-	132,382

(g) 支付的会议费、招待费及其他费用

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2020 年	2019 年
山西国贸	-	363,722

(h) 收益凭证交易

(1) 应付短期融资款

	2020 年	2019 年
	6 月 30 日	12 月 31 日
太钢财务	555,754,521	112,000,000
股权交易中心	-	3,000,000
合计	555,754,521	115,000,000

(2) 应付利息

	2020 年	2019 年
	6 月 30 日	12 月 31 日
太钢财务	-	1,479,534
股权交易中心	-	7,866
合计	-	1,487,400

(3) 利息支出

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2020 年	2019 年
太钢财务	2,267,573	5,052,055
股权交易中心	50,630	64,438
山西国信	-	478,685
吕梁国投	-	104,320
环境能源交易中心	-	6,916
合计	<u>2,318,203</u>	<u>5,706,414</u>

(i) 持有澳坤生物可转债、购买信托产品

交易性金融资产

	2020 年	2019 年
	6 月 30 日	12 月 31 日
山西信托	119,000,000	
澳坤生物	-	7,000,000
合计	<u>119,000,000</u>	<u>7,000,000</u>

(j) 山证投资管理费相关

(1) 管理费收入

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2020 年	2019 年
绿色能源	<u>3,750,000</u>	<u>-</u>

(2) 应收管理费

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
绿色能源	-	498,000
汾西扶贫	-	90,000
交通产业	-	79,532
合计	<u>-</u>	<u>667,532</u>

(k) 其他应收款

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
山西国贸	593,962	461,580
龙华股融	-	10,000
山西地方电力	-	2,000
合计	<u>593,962</u>	<u>473,580</u>

(l) 预付中合盛基金管理费

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
中合盛	<u>1,096,459</u>	<u>-</u>

(m) 其他应付款

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
国贸物业	1,564,350	1,042,840
山西国贸	5,756,964	-
焦化集团	-	6,850
合计	<u>7,321,314</u>	<u>1,049,690</u>

(n) 高级管理人员薪酬

参见附注五、24。

十 与金融工具相关的风险

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括：

- 信用风险
- 流动性风险
- 利率风险
- 汇率风险
- 其他价格风险

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

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

1 信用风险

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

本集团除现金以外的货币资金主要存放于国有商业银行或大型股份制商业银行，结算备付金存放在中国证券登记结算有限责任公司等机构，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国债和地方政府债等。

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
A-1	31,857,154	-
AAA	5,206,459,065	5,055,497,436
AA+	1,319,015,092	920,121,822
AA	2,395,828,923	1,194,585,355
BBB	123,317,368	32,069,910
BB+	31,732,080	-
B-	108,513,521	-
CCC	-	32,520,311
CC	15,282,710	-
C	76,000,360	81,176,930
D	2,984,800	-
未评级	<u>2,498,711,951</u>	<u>3,963,785,039</u>
合计	<u>11,809,703,024</u>	<u>11,279,756,803</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的账面价值。本集团最大信用风险敞口金额列示如下：

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
货币资金	19,071,467,944	15,734,010,625
结算备付金	3,740,783,117	2,620,361,716
融出资金	6,007,359,979	5,468,405,079
买入返售金融资产	3,460,977,830	2,742,426,644
应收账款	79,059,820	100,204,889
存出保证金	2,847,629,869	2,940,672,900
交易性金融资产	22,987,166,446	19,022,106,537
债权投资	32,884,589	32,520,311
其他债权投资	1,248,564,887	1,165,745,108
其他金融资产	459,435,937	425,200,157
最大信用风险敞口合计	<u>59,935,330,418</u>	<u>50,251,653,966</u>

2 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险，而流动性是指资产在不受价值损失的前提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和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资产负债表日的现行利率) 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:

2020 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								
短期借款	-	192,263,145	-	-	-	-	192,263,145	191,879,317
应付短期融资款	-	498,026,903	2,146,833,541	2,491,788,428	-	-	5,136,648,872	5,083,526,278
拆入资金	-	3,984,646,833	1,931,218,056	508,215,278	-	-	6,424,080,167	6,407,738,389
交易性金融负债	-	1,064,888,521	-	-	-	-	1,064,888,521	1,064,878,110
衍生金融负债	137,919,460	-	-	-	-	-	137,919,460	137,919,460
卖出回购金融资产	-	15,098,741,631	1,018,066,667	1,096,837,233	-	-	17,213,645,531	17,186,705,013
代理买卖证券款	8,440,533,312	-	-	3,751,914,816	-	-	12,192,448,128	12,192,448,128
应付款项	109,379,744	-	-	9,999,000	-	-	119,378,744	119,378,744
应付债券	-	-	-	237,021,206	4,712,000,000	-	4,949,021,206	4,628,498,399
其他金融负债	528,643,673	4,857,339	43,719,025	38,598,630	-	-	615,818,667	615,818,667
金融负债合计	9,216,476,189	20,843,424,372	5,139,837,289	8,134,374,591	4,712,000,000	-	48,046,112,441	47,628,790,505

2019 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								
短期借款	-	184,404,723	-	-	-	-	184,404,723	183,832,245
应付短期融资款	-	1,488,516,325	605,157,395	2,284,372,850	-	-	4,378,046,570	4,323,301,803
拆入资金	-	1,780,950,483	1,933,619,444	1,830,206,944	-	-	5,544,776,871	5,511,784,061
交易性金融负债	-	2,133,153,490	-	-	-	-	2,133,153,490	2,132,321,710
衍生金融负债	19,615,860	-	-	-	-	-	19,615,860	19,615,860
卖出回购金融资产	-	12,205,390,374	-	-	-	-	12,205,390,374	12,200,643,294
代理买卖证券款	10,149,086,367	-	-	-	-	-	10,149,086,367	10,149,086,367
应付款项	16,816,640	-	-	8,370,000	-	-	25,186,640	25,186,640
应付债券	-	8,869,701	1,604,628,904	156,212,576	4,602,252,565	327,000,000	6,698,963,746	6,251,917,663
其他金融负债	420,283,734	18,391	900	29,691,772	828,393,825	-	1,278,388,622	1,278,388,622
金融负债合计	<u>10,605,802,601</u>	<u>17,801,303,487</u>	<u>4,143,406,643</u>	<u>4,308,854,142</u>	<u>5,430,646,390</u>	<u>327,000,000</u>	<u>42,617,013,263</u>	<u>42,076,078,265</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:

2020 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	18,562,498,065	-	300,000,000	-	-	208,969,879	19,071,467,944
结算备付金	3,739,292,408	-	-	-	-	1,490,709	3,740,783,117
融出资金	542,923,447	1,857,162,298	3,526,933,911	-	-	80,340,323	6,007,359,979
衍生金融资产	50,192,600	-	-	-	-	-	50,192,600
买入返售金融资产	2,577,376,991	257,305,226	605,990,047	-	-	20,305,566	3,460,977,830
应收款项	-	1,269,886	-	4,751,256	-	73,038,678	79,059,820
存出保证金	2,846,750,006	-	-	-	-	879,863	2,847,629,869
交易性金融资产	2,278,968,153	2,979,021,419	8,533,792,978	7,736,571,512	2,134,821,516	2,517,491,457	26,180,667,035
债权投资	-	-	32,884,589	-	-	-	32,884,589
其他债权投资	-	-	93,622,930	226,843,845	826,273,631	101,824,481	1,248,564,887
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	250,312,787	250,312,787
其他金融资产	-	-	-	1,761,645	-	457,674,292	459,435,937
金融资产合计	30,598,001,670	5,094,758,829	13,093,224,455	7,969,928,258	2,961,095,147	3,712,328,035	63,429,336,394
金融负债							
短期借款	(191,879,317)	-	-	-	-	-	(191,879,317)
应付短期融资款	(490,600,000)	(2,098,630,000)	(2,439,725,134)	-	-	(54,571,144)	(5,083,526,278)
拆入资金	(3,980,000,000)	(1,900,000,000)	(500,000,000)	-	-	(27,738,389)	(6,407,738,389)
交易性金融负债	(1,050,759,140)	-	-	-	-	(14,118,970)	(1,064,878,110)
衍生金融负债	-	-	-	-	-	(137,919,460)	(137,919,460)
卖出回购金融资产款	(15,081,249,466)	(1,000,000,000)	(1,094,348,300)	-	-	(11,107,247)	(17,186,705,013)
代理买卖证券款	(8,583,009,855)	-	(3,472,983,949)	-	-	(136,454,324)	(12,192,448,128)
应付款项	(15,267,013)	-	(9,999,000)	-	-	(94,112,731)	(119,378,744)
应付债券	-	-	(24,110,000)	(4,500,000,000)	-	(104,388,399)	(4,628,498,399)
其他金融负债	-	-	(21,028,992)	-	-	(590,194,287)	(611,223,279)
金融负债合计	(29,392,764,791)	(4,998,630,000)	(7,562,195,375)	(4,500,000,000)	-	(1,170,604,951)	(47,624,195,117)
利率敏感度敞口总计	1,205,236,879	96,128,829	5,531,029,080	3,469,928,258	2,961,095,147	2,541,723,084	15,805,141,277

山西证券股份有限公司
截至 2020 年 6 月 30 日止半年度财务报表

2019 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	14,834,482,232	867,573,529	-	-	-	31,954,864	15,734,010,625
结算备付金	2,443,135,215	-	-	-	-	177,226,501	2,620,361,716
融出资金	528,671,010	1,508,282,572	3,358,529,189	-	-	72,922,308	5,468,405,079
衍生金融资产	-	-	-	-	-	18,351,897	18,351,897
买入返售金融资产	1,711,126,435	278,626,231	641,587,863	74,247,904	-	36,838,211	2,742,426,644
应收款项	-	-	-	-	-	100,204,889	100,204,889
存出保证金	1,526,590,686	-	-	-	-	1,414,082,214	2,940,672,900
交易性金融资产	883,615,888	1,224,730,937	5,294,150,124	8,040,863,754	2,614,013,538	4,190,117,430	22,247,491,671
债权投资	-	-	32,520,311	-	-	-	32,520,311
其他债权投资	19,000,000	13,330,933	50,513,970	82,308,410	919,414,865	81,176,930	1,165,745,108
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	239,373,750	239,373,750
其他金融资产	-	-	-	-	-	425,200,157	425,200,157
金融资产合计	21,946,621,466	3,892,544,202	9,377,301,457	8,197,420,068	3,533,428,403	6,787,449,151	53,734,764,747
金融负债							
短期借款	(183,832,245)	-	-	-	-	-	(183,832,245)
应付短期融资款	(1,468,830,000)	(591,830,000)	(2,225,600,000)	-	-	(37,041,803)	(4,323,301,803)
拆入资金	(1,780,000,000)	(1,900,000,000)	(1,800,000,000)	-	-	(31,784,061)	(5,511,784,061)
交易性金融负债	(2,103,850,420)	-	-	-	-	(28,471,290)	(2,132,321,710)
衍生金融负债	-	-	-	-	-	(19,615,860)	(19,615,860)
卖出回购金融资产款	(12,195,813,993)	-	-	-	-	(4,829,301)	(12,200,643,294)
代理买卖证券款	(6,969,687,484)	-	-	-	-	(3,179,398,883)	(10,149,086,367)
应付款项	-	-	-	-	-	(25,186,640)	(25,186,640)
应付债券	(8,490,000)	(1,513,792,028)	(55,040,000)	(4,499,502,122)	-	(175,093,513)	(6,251,917,663)
其他金融负债	-	-	-	(735,207,039)	-	(543,181,583)	(1,278,388,622)
金融负债合计	(24,710,504,142)	(4,005,622,028)	(4,080,640,000)	(5,234,709,161)	-	(4,044,602,934)	(42,076,078,265)
利率敏感度敞口总计	(2,763,882,676)	(113,077,826)	5,296,661,457	2,962,710,907	3,533,428,403	2,742,846,217	11,658,686,482

(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	
	2020 年 (减少) / 增加	2019 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 (10,352) 万元	约 (8,674) 万元
收益率曲线平行下移 25 个基点	约 10,606 万元	约 8,962 万元
	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
<u>股东权益变动</u>	(减少) / 增加	(减少) / 增加
收益率曲线平行上移 25 个基点	约 (9,679) 万元	约 (9,120) 万元
收益率曲线平行下移 25 个基点	约 10,044 万元	约 9,447 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”）和负债占集团总负债比例（以下简称“负债占比”）分别如下：

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
资产占比	2.08%	2.12%
负债占比	1.29%	1.01%

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：

	资产负债表日的即期汇率		交易发生日的即期汇率的近似汇率	
	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
			2020 年	2019 年
港币	0.9134	0.8958	0.9046	0.8646

由于外币业务在本集团资产和负债结构中占比较低，因此本集团面临的外汇风险不重大。截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间及截至 2019 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	
	2020 年 增加 / (减少)	2019 年 增加 / (减少)
<u>净利润变动</u>		
市场价格上升 10%	约 23,951 万元	约 21,495 万元
市场价格下降 10%	约 (23,951) 万元	约 (21,495) 万元
	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
<u>股东权益变动</u>	增加 / (减少)	增加 / (减少)
市场价格上升 10%	约 25,829 万元	约 25,986 万元
市场价格下降 10%	约 (25,829) 万元	约 (25,986) 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期末公允价值

项目	附注	2020 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	
持续以公允价值计量的资产：					
- 交易性金融资产	五、8	8,874,187,608	16,894,099,602	412,379,825	26,180,667,035
- 债券		5,893,300,029	4,619,773,519	15,180,000	10,528,253,548
- 票据		-	10,304,064,913	-	10,304,064,913
- 股票		1,539,125,180	316,090,620	108,712,471	1,963,928,271
- 资产管理计划		-	856,230,259	-	856,230,259
- 基金		485,657,775	174,610,166	-	660,267,941
- 资产支持证券		-	200,000,000	-	200,000,000
- 理财产品		937,079,288	85,788,438	-	1,022,867,726
- 信托计划		-	119,000,000	-	119,000,000
- 股权		19,025,336	218,541,687	212,737,354	450,304,377
- 债权		-	-	75,750,000	75,750,000
- 其他债权投资	五、10	529,939,331	718,625,556	-	1,248,564,887
- 其他权益工具投资	五、11	14,250	24,743,591	225,554,946	250,312,787
- 衍生金融资产	五、4	-	50,192,600	-	50,192,600
持续以公允价值计量的资产总额		<u>9,404,141,189</u>	<u>17,687,661,349</u>	<u>637,934,771</u>	<u>27,729,737,309</u>
持续以公允价值计量的负债：					
- 交易性金融负债	五、21	-	(1,064,878,110)	-	(1,064,878,110)
- 卖出的借入债券		-	(1,064,878,110)	-	(1,064,878,110)
- 衍生金融负债	五、4	-	(137,919,460)	-	(137,919,460)
持续以公允价值计量的负债总额		<u>-</u>	<u>(1,202,797,570)</u>	<u>-</u>	<u>(1,202,797,570)</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（2019 年度：同）。

截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间及 2019 年度，本集团上述持续以公允价值计量的资产和负债的各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	2019 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	
持续以公允价值计量的资产：					
- 交易性金融资产	五、 8	7,003,926,019	14,917,536,961	326,028,691	22,247,491,671
- 债券		4,229,597,963	5,456,094,047	15,180,000	9,700,872,010
- 票据		-	7,907,426,414	-	7,907,426,414
- 股票		1,754,009,869	517,192,818	110,529,152	2,381,731,839
- 资产管理计划		-	782,623,739	10,000,000	792,623,739
- 基金		678,627,692	41,852,949	-	720,480,641
- 资产支持证券		168,272,380	212,346,994	-	380,619,374
- 理财产品		150,000,000	-	-	150,000,000
- 股权		23,418,115	-	99,754,539	123,172,654
- 债权		-	-	90,565,000	90,565,000
- 其他债权投资	五、 10	127,620,740	1,038,124,368	-	1,165,745,108
- 其他权益工具投资	五、 11	15,640	50,734,965	188,623,145	239,373,750
- 衍生金融资产	五、 4	-	18,351,897	-	18,351,897
持续以公允价值计量的资产总额		<u>7,131,562,399</u>	<u>16,024,748,191</u>	<u>514,651,836</u>	<u>23,670,962,426</u>
持续以公允价值计量的负债：					
- 交易性金融负债	五、 21	-	(2,132,321,710)	-	(2,132,321,710)
- 卖出的借入债券		-	(2,132,321,710)	-	(2,132,321,710)
- 衍生金融负债	五、 4	-	(19,615,860)	-	(19,615,860)
持续以公允价值计量的负债总额		-	<u>(2,151,937,570)</u>	-	<u>(2,151,937,570)</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

交易性金融资产及其他债权投资中的债券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。

交易性金融资产及其他权益工具投资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。

交易性金融资产中不存在活跃市场的资产管理计划投资、信托计划投资及理财产品投资，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净值的方法确定。

(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：

		2020 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	547,004,771	净资产法 / 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
债券及债权投资		90,930,000	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
		2019 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	398,906,836	净资产法 / 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
债券及债权投资		105,745,000	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
资产管理计划		10,000,000	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率 越高，公允价值越低

注：主要包括未上市股权及交易不活跃的新三板股票投资。

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，期初与期末账面价值间的调节信息：

	2020 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				2020 年 6 月 30 日余额
				计入 损益	计入其他 综合收益	购买	发行	出售	结算	
资产										
- 交易性金融资产	326,028,691	-	-	6,534,105	-	124,939,359	-	(45,122,330)	-	412,379,825
- 债券	15,180,000	-	-	-	-	-	-	-	-	15,180,000
- 股票	110,529,152	-	-	6,534,105	-	3,939,359	-	(12,290,145)	-	108,712,471
- 股权	99,754,539	-	-	-	-	121,000,000	-	(8,017,185)	-	212,737,354
- 资产管理计划投资	10,000,000	-	-	-	-	-	-	(10,000,000)	-	-
- 债权	90,565,000	-	-	-	-	-	-	(14,815,000)	-	75,750,000
- 其他权益工具投资	188,623,145	-	-	-	32,299,564	-	-	(9,228)	4,641,465	225,554,946
持续以公允价值计量资产总计	514,651,836	-	-	6,534,105	32,299,564	124,939,359	-	(45,131,558)	4,641,465	637,934,771

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 2020 年 6 月 30 日及 2019 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、债权投资、应付短期融资款、拆入资金、代理买卖证券款及应付债券等，除债权投资和应付债券外，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 2020 年 6 月 30 日债权投资的公允价值约为人民币 1,963 万元，应付债券的公允价值约为人民币 46.74 亿元 (2019 年 12 月 31 日：人民币 62.33 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 2020 年 6 月 1 日起施行的《证券公司风险控制指标计算标准规定》(中国证监会令 第 125 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 2020 年 6 月 30 日，本公司下属子公司格林大华存在一项由于 DF20191141 号金融衍生品交易协议争议案引起的未决诉讼，案件标的金额共计人民币 16,066,929 元。该案件已于 2019 年 10 月 24 日开庭审理，暂未作出判决，预计于 2020 年 9 月进行判决，截止本财务报表批准日，尚未有裁决结果。经考虑律师专业意见后，本集团管理层认为该未决诉讼未来不是很可能导致经济利益的流出，未就此计提预计负债。

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：

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
股权出资(a)	2,567,000,000	2,470,000,000
软件费	-	5,293,850
其他	7,987,586	35,288,162
合计	<u>2,574,987,586</u>	<u>2,510,582,012</u>

(a) 本公司于 2018 年 12 月 28 日注册成立山证创新投资有限公司，注册地为中国（上海）自由贸易试验区罗山路 1502 弄 14 号，注册资本为人民币 10 亿元，经营范围为投资管理与资产管理。截至 2020 年 6 月 30 日，本公司已经对山证创新实缴出资 4.33 亿元，剩余人民币 5.67 亿元尚未缴付。

山西交通产业基金合伙企业（有限合伙）于 2018 年 8 月 22 日注册成立，注册地为山西省太原市，经营范围为投资管理与资产管理，注册资本为人民币 100 亿元，其中本公司认缴出资人民币 20 亿元。截至 2020 年 6 月 30 日，本公司实缴出资人民币 2 亿元，剩余人民币 18 亿元尚未缴付。

本公司于 2020 年 3 月 13 日注册成立山证科技（深圳）有限公司，注册地址为深圳市福田区梅林街道孖岭社区凯丰路 10 号翠林大厦 7 层，注册资本为人民币 2 亿元，经营范围为计算机软件、信息系统软件的开发、销售；信息系统设计、集成、运行维护；信息技术咨询；日常安全管理、数据管理。截至 2020 年 6 月 30 日，本公司尚未对山证科技实缴出资。

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，本集团于资产负债表日以后应支付的最低租赁付款额如下：

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
1 年以内 (含 1 年)	125,098,925	100,363,315
1 年至 2 年 (含 2 年)	38,464,315	49,697,270
2 年至 3 年 (含 3 年)	24,324,770	17,703,552
3 年以上	14,127,247	16,771,906
合计	<u>202,015,257</u>	<u>184,536,043</u>

十五 资产负债表日后事项

关于 2019 年度配股公开发行事项，公司已于 2020 年 6 月 29 日披露配股结果，公司股票复牌交易。经深圳证券交易所同意，公司本次配股共计配售 761,046,394 股人民币普通股已于 2020 年 7 月 10 日起上市。本次配股发行完成后，公司股权分布仍符合《深圳证券交易所股票上市规则》规定的上市条件。公司本次配股发行前总股本为 2,828,725,153 股，本次配股新增上市股份：761,046,394 股，其中，无限售条件股东增加 761,046,394 股，有限售条件股东增加 0 股。公司本次配股完成后总股本为 3,589,771,547 股（详见公司公告：临 2020-065）。

十六 其他重要事项说明

1 债券借贷业务

于 2020 年 6 月 30 日，本集团通过债券借贷业务借入债券的公允价值为人民币 2,539,438,610 元 (2019 年 12 月 31 日，人民币 3,224,153,000 元)。本集团为开展债券借贷业务用于抵押的债券公允价值为人民币 2,322,115,270 元 (2019 年 12 月 31 日，人民币 2,806,895,485 元)。

2 金融工具计量基础分类表

本集团金融资产项目

	2020年6月30日账面价值					
	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益		以公允价值计量且其变动计入当期损益		按照《套期会计》 准则指定为以公允 价值计量且其 变动计入当期 损益的金融资产
		分类为以公允 价值计量且其变动 计入其他综合 收益的金融资产	指定为以公允	分类为以公允 价值计量且其 变动计入当期 损益的金融资产	按照《金融工具确 认和计量》准则指 定为以公允价值计 量且其变动计入当 期损益的金融资产	
			价值计量且其变动 计入其他综合 收益的非交易性 权益工具投资			
货币资金	19,071,467,944	-	-	-	-	-
结算备付金	3,740,783,117	-	-	-	-	-
融出资金	6,007,359,979	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	3,460,977,830	-	-	-	-	-
应收账款	79,059,820	-	-	-	-	-
存出保证金	2,847,629,869	-	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	50,192,600	-	-
金融投资						
交易性金融资产	-	-	-	26,180,667,035	-	-
债权投资	32,884,589	-	-	-	-	-
其他债权投资	-	1,248,564,887	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	250,312,787	-	-	-
其他金融资产	459,435,937	-	-	-	-	-
合计	35,699,599,085	1,248,564,887	250,312,787	26,230,859,635	-	-

	2020年1月1日账面价值					
	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益		以公允价值计量且其变动计入当期损益		按照《套期会计》 准则指定为以公允 价值计量且其 变动计入当期 损益的金融资产
		分类为以公允 价值计量且其变动 计入其他综合 收益的金融资产	指定为以公允	分类为以公允 价值计量且其 变动计入当期 损益的金融资产	按照《金融工具确 认和计量》准则指 定为以公允价值计 量且其变动计入当 期损益的金融资产	
			价值计量且其变动 计入其他综合 收益的非交易性 权益工具投资			
货币资金	15,734,010,625	-	-	-	-	-
结算备付金	2,620,361,716	-	-	-	-	-
融出资金	5,468,405,079	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	2,742,426,644	-	-	-	-	-
应收账款	100,204,889	-	-	-	-	-
存出保证金	2,940,672,900	-	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	18,351,897	-	-
金融投资						
交易性金融资产	-	-	-	22,247,491,671	-	-
债权投资	32,520,311	-	-	-	-	-
其他债权投资	-	1,165,745,108	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	239,373,750	-	-	-
其他金融资产	425,200,157	-	-	-	-	-
合计	30,063,802,321	1,165,745,108	239,373,750	22,265,843,568	-	-

本集团金融负债项目

		2020 年 6 月 30 日账面价值		
		以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		按照《金融工具确认和	按照《套期会计》	
		分类为以公允价值	计量》准则指定为以公允	准则指定为以公允价值
		计量且其变动计入	价值计量且其变动计入	计量且其变动计入
以摊余成本计量的金融负债		当期损益的金融负债	当期损益的金融负债	当期损益的金融负债
短期借款	191,879,317	-	-	-
应付短期融资款	5,083,526,278	-	-	-
拆入资金	6,407,738,389	-	-	-
交易性金融负债	-	1,064,878,110	-	-
衍生金融负债	-	137,919,460	-	-
卖出回购金融资产款	17,186,705,013	-	-	-
代理买卖证券款	12,192,448,128	-	-	-
应付债券	4,628,498,399	-	-	-
应付款项	119,378,744	-	-	-
其他金融负债	611,223,279	-	-	-
合计	46,421,397,547	1,202,797,570	-	-

		2020 年 1 月 1 日账面价值		
		以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		按照《金融工具确认和	按照《套期会计》	
		分类为以公允价值	计量》准则指定为以公允	准则指定为以公允价值
		计量且其变动计入	价值计量且其变动计入	计量且其变动计入
以摊余成本计量的金融负债		当期损益的金融负债	当期损益的金融负债	当期损益的金融负债
短期借款	183,832,245	-	-	-
应付短期融资款	4,323,301,803	-	-	-
拆入资金	5,511,784,061	-	-	-
交易性金融负债	-	2,132,321,710	-	-
衍生金融负债	-	19,615,860	-	-
卖出回购金融资产款	12,200,643,294	-	-	-
代理买卖证券款	10,149,086,367	-	-	-
应付债券	6,251,917,663	-	-	-
应付款项	25,186,640	-	-	-
其他金融负债	1,278,388,622	-	-	-
合计	39,924,140,695	2,151,937,570	-	-

十七 公司财务报表附注

1 应收款项

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
应收交易款项	47,078,847	47,304,567
应收手续费及佣金收入	25,258,896	35,706,303
减：减值准备	<u>(27,909,106)</u>	<u>(28,134,826)</u>
应收款项净额	<u>44,428,637</u>	<u>54,876,044</u>

2 长期股权投资

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
子公司 (a)	4,295,380,851	4,192,380,851
减：减值准备	<u>-</u>	<u>-</u>
合计	<u>4,295,380,851</u>	<u>4,192,380,851</u>

本公司不存在长期股权投资变现的重大限制。

(a) 子公司

	核算方法	投资成本	2020 年 1 月 1 日	本期 增减变动	2020 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%	-	-	-
中德证券	成本法	667,000,000	667,000,000	-	667,000,000	66.70%	66.70%	-	-	-
山证投资	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	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%	-	-	-
山证创新	成本法	330,000,000	330,000,000	103,000,000	433,000,000	100.00%	100.00%	-	-	-
			<u>4,192,380,851</u>	<u>103,000,000</u>	<u>4,295,380,851</u>			<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
	核算方法	投资成本	2019 年 1 月 1 日	本年 增减变动	2019 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	1,273,930,851	-	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%	-	-	-
山证投资	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	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%	-	-	-
山证创新	成本法	330,000,000	-	330,000,000	330,000,000	100.00%	100.00%	-	-	-
			<u>3,862,380,851</u>	<u>330,000,000</u>	<u>4,192,380,851</u>			<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

3 其他资产

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
其他应收款	1,196,341,977	692,492,324
应收股利	60,000,000	60,000,000
长期待摊费用	41,569,180	43,154,072
预付款项	9,488,084	12,563,665
其他	14,479,610	44,346,928
合计	<u>1,321,878,851</u>	<u>852,556,989</u>

4 手续费及佣金净收入

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2020 年	2019 年
证券经纪业务净收入		
- 证券经纪业务收入	306,877,015	304,707,296
- 代理买卖证券业务	292,513,856	296,840,416
- 交易单元席位租赁	2,980,686	2,336,435
- 代销金融产品业务	11,382,473	5,530,445
- 证券经纪业务支出	(71,149,093)	(65,217,276)
- 代理买卖证券业务	(71,149,093)	(65,217,276)
投资银行业务净收入		
- 投资银行业务收入	118,224,865	36,628,874
- 证券承销业务	66,471,901	-
- 证券保荐业务	398,585	603,773
- 财务顾问业务	51,354,379	36,025,101
- 投资银行业务支出	(6,116,321)	-
- 财务顾问业务	(6,116,321)	-
资产管理业务净收入		
- 资产管理业务收入	52,159,416	39,469,856
- 资产管理业务支出	(11,723,221)	-
基金管理业务净收入		
- 基金管理业务收入	36,974,033	32,342,427
- 基金管理业务支出	(33,164)	(7,139)
投资咨询业务净收入		
- 投资咨询业务收入	8,697,139	9,007,993
合计	433,910,669	356,932,031

5 投资收益

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2020 年	2019 年
成本法核算的长期股权投资收益 (a)	-	50,000,000
金融工具投资收益		
其中：持有期间取得的收益	391,926,354	478,065,351
其中：交易性金融工具	391,789,238	477,898,503
其他权益工具投资	137,116	166,848
处置金融工具取得的收益	567,736,115	184,208,195
其中：交易性金融工具	506,490,216	202,761,200
衍生金融工具	(37,718,484)	(72,874,031)
其他债权投资	98,964,383	54,321,026
合计	959,662,469	712,273,546

- (a) 截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间，本公司无成本法核算的长期股权投资收益（截至 2019 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格林大华的分红金额为人民币 5,000 万元）。
- (b) 截至 2020 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 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间：同）。

6 业务及管理费

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2020 年	2019 年
职工薪酬	406,017,251	348,107,191
租赁费及物业费用	41,790,376	38,301,244
无形资产及长期待摊费用摊销	25,789,988	22,785,177
办公及后勤事务费用	13,657,115	17,607,888
固定资产折旧	20,030,719	17,258,952
营销及管理费用	10,491,077	14,975,931
系统运转及维护费	17,607,179	13,772,505
证券投资者保护基金	2,645,433	9,753,301
资讯信息费及专业服务费	9,847,250	5,067,093
其他	3,469,165	4,302,344
合计	<u>551,345,553</u>	<u>491,931,626</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	
	2020 年	2019 年
净利润	512,321,156	393,070,529
加：信用减值损失	17,170,871	39,994,023
固定资产折旧	20,030,719	17,258,952
无形资产摊销	18,024,917	16,039,058
长期待摊费用摊销	7,765,071	6,746,119
资产处置损失	33,179	57,988
公允价值变动损失 / (收益)	54,014,293	(155,906,173)
融资活动利息支出	208,003,997	248,346,207
汇兑收益	(403,637)	(53,717)
投资收益	(137,116)	(50,166,848)
递延所得税费用	(19,937,418)	23,124,356
经营性应收项目 (增加) / 减少	(5,061,028,422)	1,452,270,219
经营性应付项目的增加	6,845,041,451	1,872,282,319
经营活动产生 / (使用) 的现金流量净额	2,600,899,061	3,863,063,032

(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	
	2020 年	2019 年
现金及现金等价物的期末余额	18,590,276,000	13,813,150,249
减：现金及现金等价物的期初余额	(13,936,063,999)	(9,844,711,219)
现金及现金等价物净增加 / (减少) 额	4,654,212,001	3,968,439,030

(3) 现金及现金等价物的构成

	2020 年 <u>6 月 30 日</u>	2019 年 <u>6 月 30 日</u>
银行存款	14,994,265,666	11,527,862,760
结算备付金	<u>3,637,403,533</u>	<u>2,320,313,076</u>
小计	18,631,669,199	13,848,175,836
减：使用受限的货币资金	(29,708,313)	(22,431,632)
减：应计利息	<u>(11,684,886)</u>	<u>(12,593,955)</u>
现金及现金等价物余额	<u><u>18,590,276,000</u></u>	<u><u>13,813,150,249</u></u>

十八 非经常性损益明细表

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
非流动资产处置收益 / (损失)	1,303,375	(57,988)
计入当期损益的政府补助及税收返还	13,699,301	4,219,593
除上述各项之外的其他营业外收支净额	<u>(4,711,172)</u>	<u>(671,379)</u>
小计	10,291,504	3,490,226
所得税影响额	(2,574,868)	(886,957)
少数股东权益影响额 (税后)	<u>(678,486)</u>	<u>-</u>
合计	<u><u>7,038,150</u></u>	<u><u>2,603,269</u></u>

非经常性损益明细表编制基础：

根据证监会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第 1 号——非经常性损益 (2008) 》的规定，非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力作出正确判断的各项交易和事项产生的损益。

十九 净资产收益率及每股收益

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

	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	
	2020 年	2019 年	2020 年	2019 年	2020 年	2019 年
归属于母公司普通股股东	3.93%	3.42%	0.18	0.15	0.18	0.15
扣除非经常性损益后归属于 母公司普通股股东	3.88%	3.40%	0.18	0.15	0.18	0.15

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 2020 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 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间: 同)。

山西证券股份有限公司
截至 2020 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 2020 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：

	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日	增减比例	注释
结算备付金	3,740,783,117	2,620,361,716	42.76%	(1)
卖出回购金融资产款	17,186,705,013	12,200,643,294	40.87%	(2)
资本公积	10,484,465,784	6,713,296,178	56.17%	(3)

- (1) 2020 年 6 月末结算备付金较 2019 年末上升的主要原因为为在登记公司存款增加。
- (2) 2020 年 6 月末卖出回购金融资产款较 2019 年末上升的主要原因为正回购业务规模增加。
- (3) 2020 年 6 月末资本公积较 2019 年末上升的主要原因为配股收到募集资金。

2 利润表科目

截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间合并利润表中，占利润总额 10% 以上且较截至 2019 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
	2020 年	2019 年		
投资收益	1,025,550,936	658,857,885	55.66%	(1)
其他业务收入	186,519,370	1,782,887,244	-89.54%	(2)
其他业务成本	(199,371,093)	(1,750,494,322)	-88.61%	(3)

- (1) 截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间投资收益较截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间上升的主要原因是本期受市场行情影响，自营业务投资收益增加。
- (2) 截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间其他业务收入较截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间下降的主要原因是大宗商品交易及风险管理业务规模减少。
- (3) 截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间其他业务成本较截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间下降的主要原因是大宗商品交易及风险管理业务规模减少。