



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 年年度报告
(002500)

二零二一年四月

第一节 重要提示、目录和释义

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

本报告经公司第四届董事会第四次会议审议通过。会议应参加董事 11 名，实参加董事 11 名。没有董事、监事及高级管理人员声明对本报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

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

公司董事长侯巍先生、总经理王怡里先生、财务负责人汤建雄先生及会计机构负责人张立德先生声明：保证本年度报告中的财务报告真实、准确、完整。

公司经本次董事会审议通过的利润分配预案为：以 2020 年末总股本 3,589,771,547 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.1 元（含税），不送红股，不以公积金转增股本。

报告期内，公司聘任毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司年度财务报告审计机构，有关具体情况请见本报告“第五节重要事项‘八、聘任、解聘会计师事务所情况’”。

公司不存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金的情况。

报告期内，公司不存在对外提供担保的情况。

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

目录

第一节 重要提示、目录和释义	1
第二节 公司简介和主要财务指标	4
第三节 公司业务概要	27
第四节 经营情况讨论与分析	31
第五节 重要事项.....	64
第六节 股份变动及股东情况	98
第七节 优先股相关情况	105
第八节 可转换公司债券相关情况	106
第九节 董事、监事、高级管理人员和员工情况	107
第十节 公司治理.....	128
第十一节 公司债券相关情况	145
第十二节 财务报告.....	154
第十三节 备查文件目录	154

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、格林大华期货	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

二、重大风险提示

公司所处金融行业。公司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、信用风险、操作风险、声誉风险等。公司通过建立健全内部控制体系和风险管理体系，确保在风险可测、可控、可承受的范围内经营。

本报告已对上述风险进行描述与分析，详见“第四节经营情况讨论与分析‘十、公司未来发展的展望（五）公司发展面临的风险因素及其对策’”。

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	山西证券	股票代码	002500
变更后的股票简称	无		
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	山西证券股份有限公司		
公司的中文简称	山西证券		
公司的外文名称	SHANXI SECURITIES COMPANY LIMITED		
公司的外文名称缩写	SHANXI SECURITIES		
公司的法定代表人（总经理）	王怡里		
注册及办公地址	太原市府西街 69 号山西国际贸易中心东塔楼		
邮政编码	030002		
公司网址	http://www.sxzq.com		
电子信箱	sxzq@i618.com.cn		
公司注册资本	3,589,771,547 元		
截至 2020 年 12 月 31 日净资产	12,330,598,242 元		
单项业务资格	证券投资咨询业务资格、网上证券委托业务资格、经营外汇业务资格、开放式基金代理销售资格、全国银行间债券市场成员、全国银行间同业拆借市场成员、中国证券登记结算有限责任公司结算参与人资格、代办股份转让主办券商业务资格、报价转让业务资格、IB 业务资格、大宗交易系统专场业务资格、债券质押式报价回购交易资格、股票质押式回购交易资格、约定购回式证券交易资格、转融通资格、上市公司股权激励行权融资资格、直接投资资格、场外期权二级交易商资格、柜台市场业务资格、互联网证券业务资格、政策性银行（中国农业发展银行、国家开发银行、中国进出口银行）金融债券承销业务资格、大连商品交易所标准仓单平台交易商资格、上海期货交易所标准仓单平台交易商资格、科创板转融券业务资格、创业板转融券业务资格、债券通做市业务权限、股票期权自营业务交易权限、股票期权经纪业务交易权限、港股通业务交易权限、银行间债券市场尝试做市业务权限等。		
监管部门对公司分类评价结果	2018 年，A 类 A 级 2019 年，B 类 BBB 级 2020 年，A 类 A 级		

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	0351-8686667	0351-8686667
电子信箱	wangyili@i618.com.cn	lyxnew@sina.com

三、信息披露及备置地点

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

四、注册变更情况

统一社会信用代码	91140000110013881E
公司上市以来主营业务的变化情况	<p>公司于 2010 年 11 月 24 日完成上市后工商登记注册变更, 注册登记经营范围为: 证券经纪; 证券自营; 证券资产管理; 证券投资咨询; 与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问; 证券投资基金代销; 为期货公司提供中间介绍业务。</p> <p>2012 年 5 月 23 日, 公司变更工商注册登记, 注册登记经营范围在原有经营范围不变的基础上, 新增融资融券业务。</p> <p>2013 年 5 月 9 日, 根据中国证监会山西监管局《关于核准山西证券股份有限公司代销金融产品业务资格的批复》(晋证监许可字[2013]5 号), 公司变更工商注册登记, 经营范围增加代销金融产品业务。</p> <p>2014 年 3 月, 公司收到中国证监会《关于核准山西证券股份有限公司公开募集证券投资基金管理业务资格的批复》(证监许可字[2014]319 号), 核准公司公开募集证券投资基金管理业务资格, 2014 年 10 月 10 日完成工商变更登记, 经营范围新增公开募集证券投资基金管理业务。</p>
历次控股股东的变更情况	<p>2016 年 9 月 2 日, 原控股股东山西国信所持山西证券股份无偿划转给山西金控, 山西国信不再持有本公司股份。本公司控股股东由山西国信变更为山西金控。本公司实际控制人仍为山西省财政厅。</p>

五、报告期内各单项业务资格的变化情况

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

2020 年 8 月，公司收到中国证券金融股份有限公司《关于申请参与创业板转融券业务的复函》（中证金函[2020]145 号），同意本公司参与创业板转融券业务。

2020 年 9 月，公司与大连商品交易所签署《大连商品交易所综合服务平台标准仓单交易客户协议》，公司获得大连商品交易所标准仓单平台交易商资格。

六、公司历史沿革

公司前身为山西省证券公司，成立于 1988 年，注册资本 1,000 万元，为中国人民银行山西省分行全资子公司，是国内最早成立的证券公司之一。

1998 年 12 月，经中国证监会批准，国信集团（原山西省信托投资公司）联合其他 5 家股东将山西省证券公司改制为山西证券有限责任公司，注册资本 2 亿元。

2001 年 2 月 16 日，经中国证监会批准，山西证券有限责任公司与省内五家信托公司的证券类资产合并重组，并实施增资扩股，注册资本 10.25 亿元。

2006 年 7 月，经中国证监会批准，国信集团在受让本公司其他 8 家股东 22,120 万元股权基础上，增资 27,880 万元，公司注册资本变更为 13.038 亿元，股东变更为 10 家。2006 年 8 月 18 日，完成工商登记变更。

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

2008 年 1 月 18 日，公司收到中国证监会《关于同意山西证券有限责任公司变更为股份有限公司的批复》（证监许可[2008]100 号），同意本公司整体变更为股份有限公司。2008 年 2 月 5 日，完成工商变更（注册号为 140000100003883），更名为“山西证券股份有限公司”，注册资本 20 亿元。

2009 年 7 月，公司与德意志银行股份有限公司（以下简称“德意志银行”）在中国合资设立证券公司——中德证券有限责任公司。根据中国证监会 2008 年 12 月 29 日下发的《关于核准设立中德证券有限责任公司的批复》（证监许可[2008]1465 号），中德证券注册资本为人民币 10 亿元。其中本公司持股比例为 66.7%，德意志银行持股比例为 33.3%。

2010 年 10 月 19 日，公司上市首发申请获中国证监会批准。11 月 1 日，公司首次公开发行人民币普通股股票 39,980 万股。11 月 15 日公司股票正式在深圳证券交易所挂牌上市，股票代码 002500。11 月 24 日，完成工商登记变更，注册资本变更为 23.998 亿元。公司注册地点、法定代表人、营业执照注册号、税务登记号码、组织机构代码未发生变更。

2011年2月9日，公司收到中国证监会《关于对山西证券股份有限公司开展直接投资业务试点的无异议函》（机构部函[2011]52号），7月7日，公司全资子公司龙华启富完成工商登记。2018年1月，根据中国证监会《证券公司私募投资基金子公司管理规范》的相关要求，龙华启富整改为本公司私募投资基金子公司，更名为山证投资有限责任公司。

2011年4月，公司拍卖竞得大华期货7.69%股权后，持有大华期货100%股权。2011年8月24日，大华期货完成工商变更登记，注册资本变更为3亿元人民币。2012年2月，大华期货收到上海证监局《关于核准大华期货有限公司变更住所的批复》，住所由“重庆市渝中区较场口88号得意世界18楼”变更为“上海市浦东新区源深路1088号7楼”，其他登记注册信息未发生变化。2013年7月23日，公司通过现金和发行股份购买资产的方式购买格林期货全部股权，同时以格林期货作为存续公司，吸收合并大华期货，大华期货依法注销法人资格。2013年10月28日，经北京市工商行政管理局核准正式更名为“格林大华期货有限公司”，注册地北京，注册资本5.8018亿元，为本公司全资持有。吸收合并后，公司注册资本变更为25.1872亿元。2017年7月，格林大华期货有限公司注册资本增加为8亿元。

2015年12月21日，公司收到中国证监会《关于对山西证券股份有限公司向香港子公司增资的无异议函》（机构部函[2015]3263号）。实施增资后，本公司直接持有格林大华期货（香港）有限公司90%股份，通过格林大华间接持有格林大华期货（香港）有限公司10%股份。同时，格林大华期货（香港）有限公司整体变更为山证国际金融控股有限公司。英文名称由“GELIN DAHUA FUTURES (HONG KONG) LIMITED”变更为“SHANXI SECURITIES INTERNATIONAL FINANCIAL HOLDINGS LIMITED”。2020年12月，山证国际完成股权结构调整，山西证券持有山证国际100%股份。

2016年1月20日，根据中国证监会《关于核准山西证券股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2015]2873号），公司非公开发行股票新增股份31,000万股上市。2016年2月24日，完成工商执照变更，注册资本由25.1872亿元变更为28.2872亿元。

2016年9月2日，公司原控股股东山西国信向山西金控无偿划转所持全部本公司股份。山西金控直接持有本公司860,395,355股股份，持股占比30.42%，同时通过其子公司山西信托间接持有本公司11,896,500股股份，持股占比0.42%，合计持有本公司872,291,855股股份，合计持股占比30.84%。山西国信不再持有本公司股份，本公司控股股东由山西国信变更为山西金控，本公司实际控制人仍为山西省财政厅。2020年12月30日，山西信托通过深圳证券交易所系统以大宗交易方式，将其持有的本公司15,465,450股转让给山西金控，山西金控直接持有本公司股份1,140,374,242股，持股占比31.77%。山西信托不再是本公司股东。

2018年12月28日，公司新设另类投资子公司山证创新投资有限公司，注册资本10亿元，从事投资管理与资产管理业务。2021年3月，山证创新注册资本增加至15亿元。

2020 年 3 月，公司新设金融科技子公司山证科技（深圳）有限公司，注册资本 2 亿元。山证科技的业务范围限定为向母公司提供信息技术服务，未经证监会备案不为其他金融机构提供信息技术服务。

2020 年 4 月 29 日，公司收到中国证监会《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。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，并于 2020 年 7 月 10 日上市。2020 年 8 月 12 日，完成工商登记变更，注册资本由 28.2872 亿元变更为 35.8977 亿元。

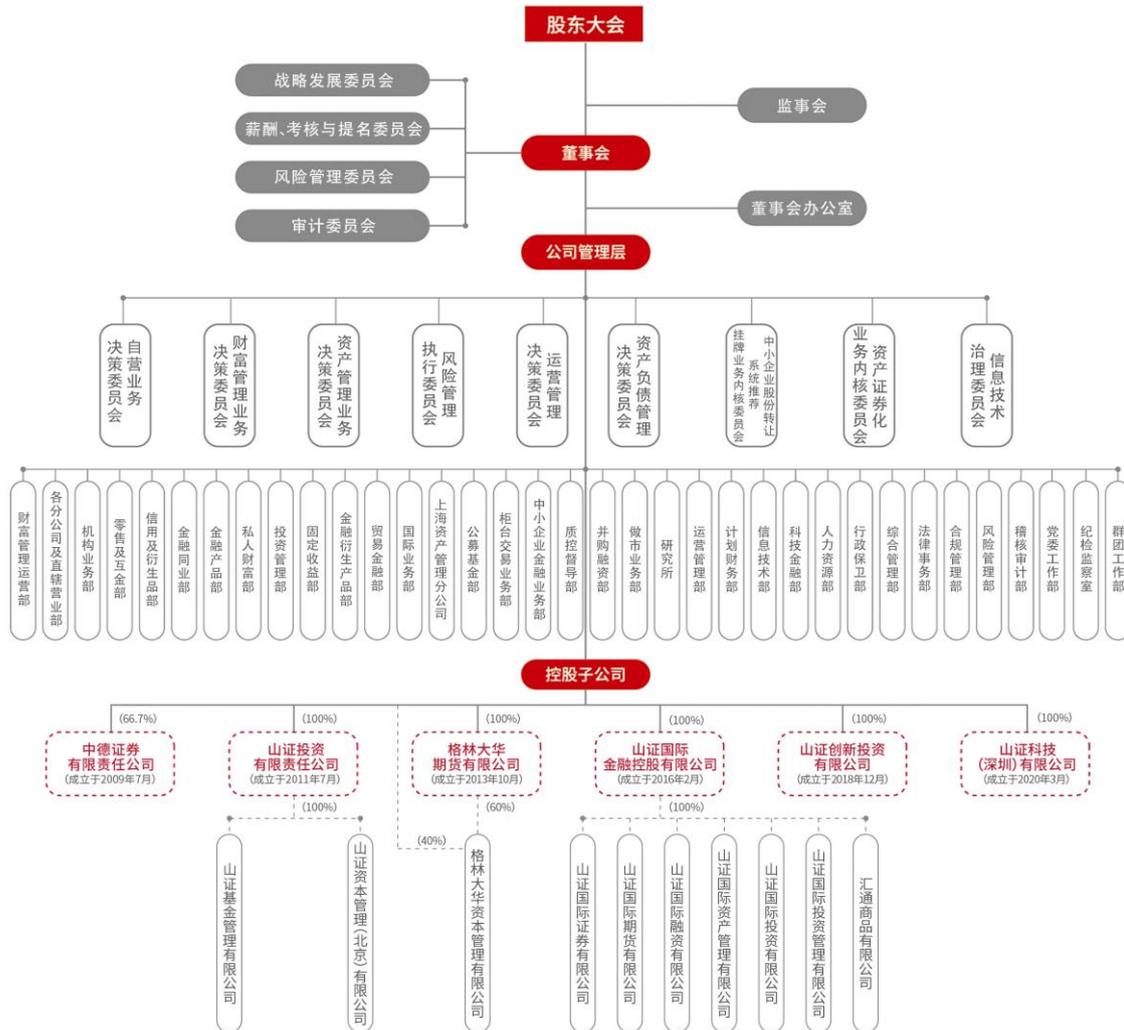
七、公司组织机构情况

（一）公司组织机构

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

根据经营需要，公司对部门设置调整如下：

山西证券股份有限公司组织架构图



备注:

1、公司第三届董事会第五十六次会议通过《关于公司部门设置调整的议案》，同意设立法律事务部，为一级部门，负责合同管理、诉讼保全等专项事务，为公司法律事务提供支持和服务等职能。

2、公司第四届董事会第二次会议审议通过《关于调整子公司股权结构的议案》，同意对子公司股权结构调整。截至报告期末，已完成山证国际的股权调整，公司直接持有山证国际 100% 股权。

(二) 分公司情况

截至报告期末，公司共设立 16 家分公司，其中山西省内 12 家，上海 2 家，北京 1 家，深圳 1 家。

分公司名称	营业场所	设立时间	注册资本	负责人	联系电话
山西证券股份有限公司太原北城分公司	太原市迎泽区新建南路 1 号中铁三局科技研发中心 20 层	2013.07.19	不适用	徐文忠	0351-4087564
山西证券股份有限公司太原并州分公司	太原市小店区并州南路 6 号 1 幢（鼎台风华）座 1-3 层 1005B	2013.08.20		魏亦斌	0351-7083445
山西证券股份有限公司大同分公司	山西省大同市云中路金地福苑居住区外围商铺 7 号楼 14-17 号	2013.08.12		王亚飞	0352-2085918
山西证券股份有限公司运城分公司	运城市盐湖区河东街 159 号	2013.09.02		李久伟	0359-6381053
山西证券股份有限公司吕梁分公司	山西省离石区滨河北西路 1 号	2013.07.29		李晓芸	0358-8288922
山西证券股份有限公司晋中分公司	山西省晋中市榆次区新建路 233 号	2013.07.31		秦永军	0354-3020209
山西证券股份有限公司临汾分公司	山西省临汾市尧都区北洪家楼 20 号	2013.07.30		李 辉	0357-2025898
山西证券股份有限公司晋城分公司	山西省晋城市城区黄华街 677 号三楼	2013.08.30		刘 军	0356-3053512
山西证券股份有限公司阳泉分公司	山西省阳泉市城区德胜东街 23 号	2013.08.07		赵燕云	0353-2026566
山西证券股份有限公司朔州分公司	朔州市开发区森隆大厦 17 层（招远路东侧政务大厅旁）	2013.08.26		宋中长	0349-2027333
山西证券股份有限公司忻州分公司	忻州市忻府区和平西街南华威置业大厦 9 层	2013.08.08		吴 海	0350-3032130
山西证券股份有限公司长治分公司	长治市太行西街 66 号潞鼎国际金融中心 B 座 11 层	2013.07.26		张俊德	0355-3014158
山西证券股份有限公司北京分公司	北京市海淀区高粱桥斜街 13 号院甲 33 号楼二层 201 室	2013.11.01		褚永胜	010-62236859
山西证券股份有限公司上海分公司	上海市虹口区东大名路 1158 号主楼 2 层 01/02 单元	2013.10.24		马众钰	021-66989165

山西证券股份有限公司深圳分公司	深圳市福田区华强北街道华航社区华富路 1006 号航都大厦 501	2019.07.19		王 军	0755-83790858
山西证券股份有限公司上海资产管理分公司	中国(上海)自由贸易试验区源深路 1088 号 23 层	2017.08.14		乔俊峰	021-38126000

(三) 子公司及参股公司情况

子公司名称	注册地址	设立时间	注册资本	持股比例	负责人	联系电话
中德证券有限责任公司	北京市朝阳区建国路 81 号华贸中心 1 号写字楼 22 层	2009.04.10	10 亿元人民币	66.7%	侯 巍	010-59026666
格林大华期货有限公司	北京市朝阳区建国门外大街 8 号楼 21 层 2101 单元	1993.02.28	8 亿元人民币	100%	孟有军	010-56711700
山证投资有限责任公司	北京市西城区锦什坊街 26 号楼 3 层 301-3	2011.07.07	10 亿元人民币	100%	王怡里	010-66220537
山证国际金融控股有限公司	香港金钟夏慤道 18 号海富中心 1 座 29 楼 A 室	2016.02.04	10 亿元港币	100%	乔俊峰	852-25011039
山证创新投资有限公司	上海市自由贸易试验区罗山路 1502 弄 14 号	2018.12.28	15 亿元人民币	100%	王怡里	15903406688
山证科技(深圳)有限公司	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	2020.03.13	2 亿元人民币	100%	王怡里	0755-61803179
山西股权交易中心有限公司	山西省太原市南中环街 529 号清控创新基地 A 座 18 层	2013.08.28	1 亿元人民币	10%	郭 彪	0351-7780320

(四) 证券营业部情况

截至报告期末,公司拥有证券营业部 126 家,其中山西省内 62 家,上海 3 家,北京 3 家、深圳 3 家,绍兴 2 家,南京 2 家,重庆 3 家,西安 2 家,青岛 2 家,大连 2 家,宁波、济南、淄博、济宁、天津、石家庄、福州、武汉、江门鹤山、无锡、焦作、濮阳、南宁、广安、常德、沧州、保定、沈阳、哈尔滨、永州、长沙、章丘、德州、柳州、海口、阿拉尔、诸暨、昆明、烟台、东营、杭州、成都、潍坊、苏州、郑州、洛阳、新乡、厦门、福清、莆田、呼和浩特、南昌各 1 家,形成了以国内主要城市为前沿,重点城市为中心,覆盖山西、面向全国的经营网点布局,具体如下表:

所属分公司/中心营业部	序号	营业部名称	营业地址	营业部负责人	联系电话
1.太原北城分公司	1	太原迎泽大街证券营业部	山西省太原市迎泽区新建南路 1 号	牛 拯	0351-4087564
	2	太原府西街证券营业部	太原市杏花岭区府西街 69 号	杨 洋	0351-8686558

	3	太原上肖墙路证券营业部	太原市杏花岭区上肖墙路 14 号	武 玮	0351-3525926
	4	太原五一路证券营业部	山西省太原市杏花岭区五一路北延北方广场 C 座 C402	张 斌	0351-3132220
	5	太原文兴路证券营业部	山西省太原市万柏林区文兴路 120 号	尹 超	0351-8612322
	6	太原南中环街国信嘉园证券营业部	山西省太原市南中环街 265 号光信国信嘉园南门底商二层	张红娟	0351-3520248
	7	太原南中环街证券营业部	山西省太原市小店区南中环街 529 号清控创新基地 B 座 11 层 1113、1114 室	姚 峰	0351-5280838
	8	太原北大街证券营业部	太原市杏花岭区北大街 136 号 1 幢 1004 号	蒋 杨	0351-5262686
2.太原并州分公司	9	太原并州南路证券营业部	太原市并州南路 6 号	刘 伟	0351-7083445
	10	太原坞城路证券营业部	太原市坞城路 53 号	郭 锋	0351-7630881
	11	古交腾飞路证券营业部	山西省古交市腾飞路 17 号	许海涛	0351-5869108
	12	清徐美锦北大街证券营业部	太原市清徐县美锦北大街 234 号	张文婷	0351-5731601
	13	太原西矿街证券营业部	太原市万柏林区西矿街 63 号	王 超	0351-6184153
	14	太原平阳路证券营业部	太原市平阳路 103 号	宁维洁	0351-7320339
	15	太原南内环西街证券营业部	山西省太原市万柏林区南内环西街 78 号润景园著 15 号楼 308 室	宋海波	0351-3831058
	16	太原真武路证券营业部	太原市小店区新村真武路与康宁街十字路口东北角 A 区 206 号	郭晓辉	0351-5620238
3.长治分公司	17	长治英雄南路证券营业部	长治市英雄南路 117 号金山国际广场 3#20-21 号商铺、4#1 号商铺	张俊德	0355-3014158
	18	长治新营街证券营业部	长治市新营街凯旋都会广场 D 幢 B 区 13 号	倪培新	0355-2028026
	19	长治太行西街证券营业部	长治市太行西街 66 号潞鼎国际金融中心 B 座 11 层	李小勇	0355-3014108
	20	长治长北漳泽东街证券营业部	长治市长北铁路大厦	成 锐	0355-5052249
	21	襄垣开元西街证券营业部	山西省襄垣县开元西街 94 号	牛 飞	0355-7296027
	22	长治县迎宾西街证券营业部	山西省长治市长治县迎宾西街 2 号	刘 汾	0355-3592110
4.运城分公司	23	运城河东街证券营业部	运城市盐湖区河东街 159 号	李久伟	0359-6381053
	24	河津泰兴东路证券营业部	河津市泰兴东路 3 号(河津市宾馆商贸综合楼 A 区)	关向萌	0359-5032021
	25	永济舜都大道证券营业部	山西省永济市舜都大道 2 号	皇甫立	0359-6330618
	26	运城人民北路证券营业部	山西省运城市人民北路锦绣花城南区 2 号楼门面 8 号	吴 鹏	0359-2211618
	27	芮城永乐北路证券营业部	芮城县永乐北路 024 号	杨智栋	0359-6379819

	28	闻喜龙海大道证券营业部	运城市闻喜县苗圃社区西湖南路 609 号 龙海大道 2 幢 1 层 03 号	贾智勤	0359-7023661
5. 吕梁分公司	29	离石滨河北西路证券营业部	离石区滨河北西路 1 号	李晓芸	0358-8288922
	30	汾阳英雄中路证券营业部	汾阳市英雄中路 8 号	赵杰	0358-7223190
	31	汾阳汾酒厂证券营业部	山西省汾阳市杏花村汾酒厂	张效谦	0358-7220805
	32	柳林贺昌大街证券营业部	山西省柳林县贺昌大街万隆公寓小区 A 座 A03 号	杨栋栋	0358-4313101
	33	交城迎宾路证券营业部	山西省吕梁市交城县迎宾路学府苑 2 号 商铺 (2、3 层)	宋文军	0358-3526305
	34	临县南关街证券营业部	山西省吕梁市临县临泉镇南关街 137 号	张泽军	0358-2306060
	35	孝义迎宾路证券营业部	山西省吕梁市孝义市新义街道迎宾路 107 号	杜忠新	0358-7630316
6. 阳泉分公司	36	阳泉德胜东街证券营业部	山西省阳泉市城区德胜东街 23 号	赵燕云	0353-2026566
	37	阳泉桃北中路证券营业部	山西省阳泉市矿区桃北中路 182 号	赵秀志	0353-4065931
	38	盂县金龙东街证券营业部	阳泉盂县县城金龙东街 (龙泉苑 005 号东 户)	杜刚	0353-8187801
	39	平定府新街证券营业部	阳泉市平定县冠山镇金潭小区底商 X-9 号	米江涛	0353-6981770
7. 大同分公司	40	大同云中路证券营业部	大同市云中路金地福苑居住区外围商铺 7 号楼 14-17 号	王亚飞	0352-2085918
	41	大同武定北路证券营业部	山西省大同市城区武定北路中段东侧凤 凰翰林别院 17 号楼 8 号商铺二层	闫荣钢	0352-6010200
	42	呼和浩特鄂尔多斯东街证券营业部	内蒙古自治区呼和浩特市赛罕区腾飞南 路 65 号 1102 号商铺	萨础日嘎	0471-3348780
	43	大同文化街证券营业部	大同市云冈区平旺文化街名都广场商铺 正 9 号门面房	王欢	0352-7866181
8. 忻州分公司	44	忻州和平西街证券营业部	忻州市忻府区和平西街南华威置业大厦 9 层	吴海	0350-3032130
	45	原平前进西街证券营业部	忻州原平前进西街	刘东春	0350-3319500
9. 朔州分公司	46	朔州民福东街证券营业部	朔州市开发区森隆大厦 17 层 (招远路东 侧政务大厅旁)	宋中长	0349-2027333
	47	朔州老城西大街证券营业部	朔州市朔城区老城西大街 10 号	张芒芒	0349-2188175
	48	怀仁怀贤街证券营业部	怀仁市怀贤街水榭花都西门	王兴亮	0349-6612499
	49	朔州平鲁胜利南路证券营业部	朔州市平鲁区胜利南路 39 号	童胜斌	0349-6066866
10. 晋城分公司	50	晋城黄华街证券营业部	山西省晋城市城区黄华街 677 号	刘军	0356-3053512
	51	阳城新阳东街证券营业部	山西省晋城市阳城县凤城镇新阳东街 48 号	田超	0356-4233288

	52	高平兹氏街证券营业部	山西省晋城市高平市兹氏街 63 号	万学东	0356-5242399
11. 晋中分公司	53	晋中新建路证券营业部	山西省晋中市榆次区新建路 233 号	秦永军	0354-3020209
	54	晋中锦纶路证券营业部	山西省晋中市榆次区锦纶路 178 号	李 杰	0354-3066089
	55	介休北坛中路证券营业部	山西省晋中市介休市北坛中路(技术监督局办公楼门面房)	尤艳艳	0354-7223300
	56	平遥永安南路证券营业部	山西省晋中市平遥县永安南路文景商务楼南 8 号门面	张秋安	0354-5639988
	57	太谷新建路证券营业部	山西省晋中市太谷县新建路 190 号	张兆敏	0354-6266088
	58	祁县新建北路证券营业部	山西省晋中市祁县新建北路工行丹枫支行北侧	马 宁	0354-5085656
	59	寿阳朝阳街证券营业部	山西省晋中市寿阳县朝阳街 93 号	朱艳明	0354-4636009
12. 临汾分公司	60	临汾北洪家楼证券营业部	临汾市北洪家楼 20 号	李 辉	0357-2025898
	61	霍州开元街证券营业部	山西省临汾市霍州市开元街刘百锁商住楼 1 幢 1 层 1 室	赵志宇	0357-5571333
	62	侯马文明路证券营业部	侯马市文明路 477 号	乔 宇	0357-4220808
	63	襄汾振兴路证券营业部	襄汾县振兴路亚太新城 29 栋 18-19 号	裴智勇	0357-5507018
13. 上海分公司	64	上海虹桥路证券营业部	上海市虹桥路 2284--2286 号	孙志宇	021-62624408
	65	上海松花江路证券营业部	上海市杨浦区控江街道松花江路 1250 号	杜 艳	021-55120099
	66	上海浦东大道证券营业部	中国(上海)自由贸易试验区浦东大道 1 号 806 室	史 晨	021-68861258
	67	宁波惊驾路证券营业部	江东区惊驾路 565 号四楼 4-7 号	田鹏飞	0574-27717865
	68	绍兴解放大道证券营业部	浙江省绍兴市越城区解放大道巨星大厦 307、309、310、311 室	徐 建	0575-85087866
	69	无锡青祁路证券营业部	无锡市滨湖区青祁路 99 号住友家园 22-3-4 号二层	周长军	0510-81080267
	70	绍兴金柯桥大道证券营业部	浙江省绍兴市柯桥区柯桥时代广场 A 座 1002-01 室	庞建江	0575-89868097
	71	武汉建设大道证券营业部	武汉市江岸区建设大道 648 号联合大厦 A 座雷王金融中心第 17 层	汪 瀚	027-85768028
	72	南京中山东路证券营业部	南京市秦淮区中山东路 288 号 2707 室	朱先强	025-69787998
	73	诸暨艮塔东路证券营业部	浙江省诸暨市暨阳街道艮塔东路 173 号	赵伟中	0575-87222251
	74	杭州解放东路证券营业部	浙江省杭州市江干区解放东路 37 号财富金融中心 2 幢 3402 室	施淇强	0571-28253855
	75	苏州月亮湾路证券营业部	苏州工业园区月亮湾路 10 号慧湖大厦南楼 603 室	徐 昊	0512-67991039

	76	南昌凤凰中大道证券营业部	江西省南昌市红谷滩新区凤凰中大道1000号南昌万达中心B1写字楼-1101室、1116室(第11层)	王强	0791-83809689
	77	南京长虹路证券营业部	南京市雨花台区长虹路222号3幢1601-1604室	和凯	025-82223322
14. 北京分公司	78	北京太平庄证券营业部	北京市海淀区太平庄13号	候鑫	010-62236800
	79	天津长江道证券营业部	天津市南开区长江道与南丰路交口博朗园1-1-1001、1-1-1007	刘振宇	022-27456108
	80	大连五五路证券营业部	辽宁省大连市中山区五五路47号4层401、402、403室	王成友	0411-39662966
	81	石家庄槐安东路证券营业部	河北省石家庄市桥西区槐安东路26号	刘保斌	0311-86132100
	82	沧州朝阳大街证券营业部	河北省沧州市朝阳大街32号2号楼301室	王宇杰	0317-3205706
	83	保定复兴中路证券营业部	保定市复兴中路1197号	曹海利	0312-5907979
	84	沈阳市府大路证券营业部	辽宁省沈阳市沈河区市府大路358甲(358甲)1-3层	于文洋	024-82914515
	85	大连长江路证券营业部	辽宁省大连市中山区长江路36-3号1单元3层7号	李昊	0411-81981778
	86	哈尔滨果戈里大街证券营业部	哈尔滨市南岗区果戈里大街316号5层	宗海峰	0451-53623366
	87	北京建国门外大街证券营业部	北京市朝阳区建国门外大街8号楼21层2103单元	许道宾	010-65020590
88	北京裕丰路证券营业部	北京市顺义区空港街道裕丰路16号院8号楼1层103室	尚文利	010-58352198	
15. 深圳分公司	89	深圳华富路证券营业部	深圳市福田区华富路1006号航都大厦5楼	刘少华	0755-83790858
	90	深圳深南大道证券营业部	深圳市福田区福田街道岗厦社区深南大道2007号金地中心1706	王婧焜	0755-83790855
	91	江门鹤山新城路证券营业部	广东省鹤山市沙坪新城路189号穗鹤大厦6楼	常斌	0750-8908666
	92	南宁长湖路证券营业部	广西南宁市长湖路20号绿城国际三层	彭思欣	0771-5583589
	93	深圳蛇口工业七路证券营业部	深圳市南山区蛇口工业七路弘都世纪公寓二楼	杨林浩	0755-26895099
	94	柳州广场路证券营业部	柳州市柳北区广场路10号柳州地王国际财富中心2栋29-11	吴子明	0772-2112103
	95	福州杨桥东路证券营业部	福州市鼓楼区杨桥东路19号三坊七巷1号楼三层	陈永炎	0591-87608958
	96	厦门鹭江道证券营业部	厦门市思明区鹭江道2号16层03、04、	程珂	0592-3533168

			05A 室		
	97	莆田荔城中大道证券营业部	福建省莆田市城厢区龙桥街道荔城中大道 1370.1374 号 1-3 层	陈金顺	0594-2363199
	98	福清中环路证券营业部	福建省福州市福清市音西街道中环路 1 号福清路维斯商贸大厦 2 层 01 店面	邹文龙	0591-85155988
	99	海口国贸路证券营业部	海南省海口市龙华区国贸路 2 号海南时代广场 17 层 F 室	苏杨飞	0898-66501585
长沙中心营业部	100	长沙劳动西路证券营业部	湖南省长沙市天心区劳动西路 386 号(佳程酒店) 1 楼、17 楼	王胜华	0731-88845699
	101	永州双洲路证券营业部	湖南省永州市冷水滩区双洲路 141 号	曾庆兵	0746-8521181
	102	常德建设东路证券营业部	常德市武陵区城南办事处体育东路社区建设东路 286 号(向都国际公馆 A 座 2020 号)	游晓琴	0736-2918066
济南中心营业部	103	济南历山路证券营业部	济南市历下区历山路 173 号 207 室	张广彬	0531-82318999
	104	济宁吴泰闸路证券营业部	山东省济宁市任城区都市花园沿街综合楼东数第二、三、四间一至二层营业房	田 鹏	0537-2298118
	105	济南章丘山泉路证券营业部	济南市章丘市山泉路唐人中心 D9 幢 102 铺、202 铺	马胜男	0531-86956235
	106	烟台白石路证券营业部	山东省烟台市芝罘区白石路 107 号附 18 号	李 政	0535-3030277
	107	德州天衢中路证券营业部	山东省德州市德城区新湖街道办事处天衢中路南龙国际花园 1 号楼 1 单元 SA39 号	张玉超	0534-8012609
	108	潍坊月河路证券营业部	山东省潍坊市潍城区东风西街以南、月河路以东潍坊月河楼商业街 B 区 2#商业楼 13 号商铺	马同英	0536-6020696
	109	东营北一路证券营业部	山东省东营市东营区北一路 787 号 104	商华伟	0546-7789766
焦作中心营业部	110	焦作工业路证券营业部	焦作市工业路 777 号万基商务中心二层	李 刚	0391-8768806
	111	濮阳长庆路证券营业部	濮阳市长庆路与黄河路交叉口东北角万利财富广场 1108 室	申佰胜	0393-8998389
	112	新乡金穗大道证券营业部	河南省新乡市红旗区金穗大道(东)金谷东方广场 18 号楼 01-02 层东数第 6 户	赵 强	0373-5050099
	113	洛阳西苑路证券营业部	洛阳市涧西区西苑路 6 号	李 杰	0379-69953559
	114	郑州商务外环路证券营业部	河南自贸试验区郑州片区(郑东)商务外环路 29 号 17 层 1706 室	张海啸	0371-55615696
西安中心营业部	115	西安高新二路证券营业部	陕西省西安市高新区高新二路二号华苑大厦	王超电	029-88497888

	116	西安明光路证券营业部	西安经济技术开发区明光路与凤城八路十字林间集市 407 室	田 昊	029-86196857
重庆中心营业部	117	重庆红黄路证券营业部	重庆市渝北区红黄路 52 号	邹 红	023-86812667
	118	阿拉尔胜利大道营业部	新疆阿拉尔市胜利大道上海风情街 4#楼 118 号	桑 萍	0997-4666285
	119	重庆江北嘴证券营业部	重庆市江北区江北城西大街 27 号 9-6	贾秉慧	023-88767307
	120	重庆红锦大道证券营业部	重庆市渝北区龙溪街道红锦大道 90 号中渝广场 2 幢 18-2	高昌军	023-67621165
成都中心营业部	121	广安广宁路证券营业部	四川省广安市广安区广宁路 205 号恒大中天国际 1 幢 3-1 号	冷 媚	0826-2259001
	122	成都菱安路证券营业部	成都市锦江区菱安路 258 号附 401 号	彭 成	028-82885568
青岛中心营业部	123	青岛海尔路证券营业部	山东省青岛市崂山区海尔路 63-10 号 10,63-11 号 11	张学忠	0532-89091000
	124	青岛延安三路证券营业部	山东省青岛市市北区延安三路 61 号	阎峰科	0532-83635598
	125	淄博共青团西路证券营业部	山东省淄博市张店区共青团西路 146 号甲 1 号甲 2 号	孙丰义	0533-2293660
昆明中心营业部	126	昆明前兴路证券营业部	云南省昆明市西山区前兴路万达南塔 3801	瞿 丹	0871-65556601

(五) 格林大华期货分支机构情况

截至披露日，公司全资子公司格林大华共设立 24 家期货分支机构，具体如下：

序号	分支机构名称	营业场所	负责人	联系电话
1	格林大华期货北京分公司	北京市朝阳区建国门外大街 8 号楼 20 层 1702 单元 20010 室	乔 虹	010-56711850
2	格林大华期货大连分公司	辽宁省大连市沙河口区会展路 129 号大连国际金融中心 A 座-大连期货大厦 2112 号	李玉涛	0411-84807313
3	格林大华期货福建分公司	厦门市思明区鹭江道 100 号怡山商业中心(厦门财富中心) 26 层 07 单元	荣 伟	0592-5085519
4	格林大华期货河北分公司	河北省石家庄市中山东路 39 号勒泰中心 01 单元 1618	李向辉	0311-87879717
5	格林大华期货河南分公司	郑州市郑东新区商务外环路 29 号 1707-1710	安军峰	0371-65618562
6	格林大华期货山东分公司	山东省青岛市市南区山东路 2 号甲 17 层 F 区	侯 栋	0532-83095258
7	格林大华期货山西分公司	山西省太原市小店区长风街 123 号 1 幢君威财富中心五层 0504、0505、0506	田永利	0351-7728066
8	格林大华期货上海分公司	中国(上海)自由贸易试验区松林路 300 号 1805 室	朱为民	021-38126250
9	格林大华期货深圳分公司	深圳市福田区沙头街道天安社区泰然九路盛唐商务大	陈 达	0755-83358603

		厦东座 1001		
10	格林大华期货浙江分公司	浙江省杭州市江干区财富金融中心 2 幢 3401 室	周慧如	0571-28055961
11	格林大华期货重庆分公司	重庆市渝中区五一路 99 号一单元 18-1#	李 科	023-63798105
12	格林大华期货福州营业部	福建省福州市鼓楼区杨桥东路 19 号“三坊七巷”一期工程一号楼 3 层	陈祥辉	0591-87813985
13	格林大华期货桂林营业部	桂林市七星区漓江路 28 号中软现代城 2 区酒店 6-01 号 809 室	周志军	0773-2833252
14	格林大华期货哈尔滨营业部	黑龙江省哈尔滨市南岗区果戈里大街 316-2 号 5 层 501-505	王 爽	0451-53679285
15	格林大华期货合肥营业部	安徽省合肥市政务区潜山路 111 号华润中心西办 811	周 飞	0551-65530268
16	格林大华期货呼和浩特营业部	内蒙古自治区呼和浩特市赛罕区腾飞南路 65 号 1102 号 商铺三楼	亢冬艳	0471-3246680
17	格林大华期货洛阳营业部	洛阳市西苑路 6 号洛阳友谊宾馆 5 层	韩保国	0379-64687777
18	格林大华期货南京营业部	南京市中山东路 288 号 2706 室	吴新敏	025-85288268
19	格林大华期货泉州营业部	福建省泉州市丰泽区宝洲路中段南侧泉州浦西万达广场商业综合体 1 号建筑（甲级写字楼 1A 塔）A2509	王国萍	0595-28980077
20	格林大华期货日照营业部	山东省日照市东港区济南路 400 号华商国际大厦 3801 室	史燕飞	0633-2295901
21	格林大华期货上海源深路营业部	中国(上海)自由贸易试验区源深路 1088 号 22 层 01,05,06 单元	何 琪	021-38126291
22	格林大华期货天津营业部	天津市和平区贵州路 4 号院龙通大厦十二层 1201 室	潘志刚	022-23046189
23	格林大华期货武汉营业部	湖北省武汉市建设大道 648 号联合大厦 A 座雷王金融中心第 17 层	付晓辉	027-85553161
24	格林大华期货银川营业部	银川市解放西街 2 号(老大楼商务写字楼 13 楼 18 号)	汪 文	0951-6072084

格林大华期货海口营业部已于 2020 年 5 月 28 日注销。

八、其他有关资料

（一）公司聘请的会计师事务所

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

（二）公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

保荐机构名称	中信证券股份有限公司
保荐机构办公地址	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦
保荐代表人姓名	王琛、邱志千

持续督导期间	2020 年 1 月 1 日—2021 年 12 月 31 日
--------	---------------------------------

注：2020 年 3 月 9 日，公司收到中信证券《关于变更保荐代表人的函》，保荐代表人由杨予桑先生变更为邱志千先生。本次变更后，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）。

（三）公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

九、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

合并

	2020 年	2019 年	本年比上年增减	2018 年
营业总收入（元）	3,341,972,041	5,102,180,737	-34.50%	6,851,136,626
归属于上市公司股东的净利润（元）	750,927,346	510,183,708	47.19%	221,763,054
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	730,274,843	487,502,251	49.80%	211,444,257
其他综合收益的税后净额（元）	15,102,235	-108,681,443	不适用	-73,846,287
经营活动产生的现金流量净额（元）	-1,459,123,198	3,958,246,266	-136.86%	-3,785,401,055
基本每股收益（元/股）	0.23	0.18	27.78%	0.08
稀释每股收益（元/股）	0.23	0.18	27.78%	0.08
加权平均净资产收益率	5.09%	4.08%	增长 1.01 个百分点	1.78%
	2020 年末	2019 年末	本年末比上年末增减	2018 年末
资产总额（元）	62,452,048,824	55,695,777,181	12.13%	57,244,614,023
负债总额（元）	45,000,605,353	42,480,036,575	5.93%	44,247,753,623
归属于上市公司股东的净资产（元）	16,905,435,923	12,654,476,555	33.59%	12,443,281,412

母公司

	2020 年	2019 年	本年比上年增减	2018 年
营业总收入（元）	2,332,964,271	1,689,245,859	38.11%	1,183,523,930
净利润（元）	941,402,836	585,237,185	60.86%	284,308,100
扣除非经常性损益的净利润（元）	935,229,043	569,298,761	64.28%	280,241,455
其他综合收益的税后净额（元）	57,342,501	-120,636,816	不适用	-11,000,378
经营活动产生的现金流量净额	-1,395,808,577	4,952,125,726	-128.19%	-2,853,734,704

(元)				
基本每股收益 (元/股)	0.29	0.21	38.10%	0.10
稀释每股收益 (元/股)	0.29	0.21	38.10%	0.10
加权平均净资产收益率	6.38%	4.73%	增长 1.65 个百分点	2.32%
	2020 年末	2019 年末	本年末比上年末增减	2018 年末
资产总额 (元)	56,235,468,202	49,988,797,447	12.50%	51,374,843,925
负债总额 (元)	39,218,759,060	37,444,979,790	4.74%	39,102,152,742
所有者权益总额 (元)	17,016,709,142	12,543,817,657	35.66%	12,272,691,183

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值,且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

是 否

扣除非经常损益前后的净利润孰低者为负值

是 否

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:

支付的优先股股利	-
用最新股本计算的全面摊薄每股收益 (元/股)	0.21

十、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

公司报告期不存在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。

3、境内外会计准则下会计数据差异原因说明

适用 不适用

十一、分季度主要财务指标

合并

单位: 元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
--	------	------	------	------

营业总收入	858,512,309	905,451,050	938,761,942	639,246,740
归属于上市公司股东的净利润	219,406,353	285,960,123	211,246,325	34,314,545
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	222,717,651	275,610,675	214,071,050	17,875,467
经营活动产生的现金流量净额	-198,124,664	2,419,415,640	-4,399,683,453	719,269,279

母公司

单位：元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业总收入	722,186,506	554,364,532	515,341,869	541,071,364
净利润	271,503,326	240,817,830	165,596,411	263,485,269
扣除非经常性损益的净利润	274,830,405	237,997,320	165,395,768	257,005,550
经营活动产生的现金流量净额	-100,718,790	2,701,617,851	-3,973,616,893	-23,090,745

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

是 否

十二、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	2020 年金额	2019 年金额	2018 年金额	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）	-224,952	3,876,061	-342,574	-
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）	36,469,997	32,708,871	17,906,867	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-7,627,797	-4,186,963	-3,209,393	-
小计	28,617,248	32,397,969	14,354,900	-
减：所得税影响额	7,176,491	9,081,104	3,650,644	-
少数股东权益影响额（税后）	788,254	635,408	385,459	-
合计	20,652,503	22,681,457	10,318,797	--

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：

适用 不适用

项目	涉及金额（元）	原因
金融工具、长期股权投资的	1,468,966,191	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

投资收益，交易性金融工具及衍生金融工具公允价值变动损益	工具、长期股权投资取得的投资收益及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
-----------------------------	--

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

（一）合并财务报表主要项目会计数据

单位：元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	增减变动比例
货币资金	17,221,704,814	15,734,010,625	9.46%
结算备付金	5,212,171,280	2,620,361,716	98.91%
融出资金	7,237,799,738	5,468,405,079	32.36%
衍生金融资产	25,399,386	18,351,897	38.40%
买入返售金融资产	2,909,890,823	2,742,426,644	6.11%
应收款项	110,334,334	100,204,889	10.11%
存出保证金	3,266,499,930	2,940,672,900	11.08%
交易性金融资产	22,521,225,349	22,247,491,671	1.23%
债权投资	50,144,943	32,520,311	54.20%
其他债权投资	1,693,438,010	1,165,745,108	45.27%
其他权益工具投资	218,104,918	239,373,750	-8.89%
长期股权投资	295,210,881	421,754,695	-30.00%
固定资产	376,978,614	384,302,724	-1.91%
无形资产	143,246,203	117,553,798	21.86%
商誉	476,939,901	476,939,901	0.00%
递延所得税资产	191,483,677	174,961,762	9.44%
其他资产	501,476,023	810,699,711	-38.14%
资产总额	62,452,048,824	55,695,777,181	12.13%
短期借款	224,453,083	183,832,245	22.10%
应付短期融资款	5,520,485,844	4,323,301,803	27.69%
拆入资金	10,022,257,097	5,511,784,061	81.83%
交易性金融负债	730,528,365	2,132,321,710	-65.74%
衍生金融负债	20,883,097	19,615,860	6.46%
卖出回购金融资产款	6,799,897,076	12,200,643,294	-44.27%

代理买卖证券款	12,817,075,071	10,149,086,367	26.29%
应付职工薪酬	220,586,623	150,267,996	46.80%
应交税费	142,252,957	93,071,311	52.84%
应付款项	90,780,258	25,186,640	260.43%
应付债券	7,654,291,213	6,251,917,663	22.43%
递延所得税负债	6,421,703	33,049,056	-80.57%
其他负债	750,692,966	1,405,958,569	-46.61%
负债总额	45,000,605,353	42,480,036,575	5.93%
其他综合收益	-41,830,649	-54,799,201	不适用
未分配利润	1,557,284,480	1,382,574,910	12.64%
归属于母公司股东权益合计	16,905,435,923	12,654,476,555	33.59%
少数股东权益	546,007,548	561,264,051	-2.72%
所有者权益总额	17,451,443,471	13,215,740,606	32.05%
项目	2020 年	2019 年	增减变动比例
营业收入	3,341,972,041	5,102,180,737	-34.50%
手续费及佣金净收入	1,460,542,805	1,173,916,736	24.42%
利息净(支出) / 收入	6,714,315	-142,572,076	不适用
投资收益	1,695,573,140	1,063,569,409	59.42%
公允价值变动损益	-226,606,949	256,937,470	-188.20%
汇兑收益	1,301,949	-9,866,941	不适用
其他业务收入	371,936,759	2,725,971,207	-86.36%
其他收益	32,734,974	30,348,871	7.86%
资产处置收益/(损失)	-224,952	3,876,061	-105.80%
营业支出	2,332,544,466	4,434,575,469	-47.40%
税金及附加	26,688,174	22,604,650	18.06%
业务及管理费	1,820,967,194	1,567,386,381	16.18%
信用减值损失	104,890,631	176,544,789	-40.59%
其他资产减值损失转回	-1,979,159	-17,941,901	不适用
其他业务成本	381,977,626	2,685,981,550	-85.78%
净利润	762,303,539	519,922,476	46.62%
归属于母公司股东的净利润	750,927,346	510,183,708	47.19%
其他综合收益的税后净额	15,102,235	-108,681,443	不适用

归属于母公司股东的综合收益总额	762,662,277	402,001,198	89.72%
-----------------	-------------	-------------	--------

(二) 母公司财务报表主要项目会计数据

单位：元

项目	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	增减变动比例
货币资金	11,821,294,115	11,413,358,584	3.57%
结算备付金	5,202,054,905	2,579,273,485	101.69%
融出资金	7,022,592,569	5,185,923,202	35.42%
衍生金融资产	7,047,489	-	不适用
买入返售金融资产	2,510,436,285	2,191,408,463	14.56%
应收款项	54,320,316	54,876,044	-1.01%
存出保证金	1,145,198,241	1,266,202,443	-9.56%
交易性金融资产	19,466,907,374	20,325,501,850	-4.22%
债权投资	34,314,029	-	不适用
其他债权投资	1,693,438,010	1,152,414,175	46.95%
其他权益工具投资	180,109,442	184,927,132	-2.61%
长期股权投资	5,198,519,948	4,192,380,851	24.00%
固定资产	334,978,570	336,689,202	-0.51%
无形资产	136,110,295	107,883,971	26.16%
商誉	49,096,844	49,096,844	0.00%
递延所得税资产	82,399,293	96,304,212	-14.44%
其他资产	1,296,650,477	852,556,989	52.09%
资产总额	56,235,468,202	49,988,797,447	12.50%
应付短期融资款	5,344,091,022	4,323,301,803	23.61%
拆入资金	10,022,257,097	5,511,784,061	81.83%
交易性金融负债	730,528,365	2,132,321,710	-65.74%
衍生金融负债	-	1,263,963	-100.00%
卖出回购金融资产款	6,799,897,076	12,087,837,182	-43.75%
代理买卖证券款	8,079,837,113	6,729,037,782	20.07%
应付职工薪酬	89,439,290	44,615,292	100.47%
应交税费	109,971,858	63,553,870	73.04%
应付款项	76,044,210	12,619,705	502.58%
应付债券	7,646,442,689	6,246,181,664	22.42%

其他负债	320,250,340	292,462,758	9.50%
负债总额	39,218,759,060	37,444,979,790	4.74%
其他综合收益	-40,993,307	-102,823,892	不适用
未分配利润	1,808,852,763	1,436,782,570	25.90%
所有者权益总额	17,016,709,142	12,543,817,657	35.66%
项目	2020 年	2019 年	增减变动比例
营业收入	2,332,964,271	1,689,245,859	38.11%
手续费及佣金净收入	971,105,233	752,121,221	29.12%
利息净(支出) / 收入	-142,123,659	-190,893,890	不适用
投资收益	1,536,778,990	1,050,678,805	46.27%
公允价值变动损益	-56,111,840	43,384,476	-229.34%
汇兑收益	-1,668,419	441,455	-477.94%
其他业务收入	8,517,354	9,565,988	-10.96%
其他收益	16,691,564	20,071,743	-16.84%
资产处置(损失) / 收益	-224,952	3,876,061	-105.80%
营业支出	1,132,567,477	975,451,650	16.11%
税金及附加	22,446,799	18,919,988	18.64%
业务及管理费	1,139,620,193	926,125,037	23.05%
信用减值损失	-30,160,856	30,406,625	-199.19%
其他业务成本	661,341	-	不适用
净利润	941,402,836	585,237,185	60.86%
其他综合收益的税后净额	57,342,501	-120,636,816	不适用
综合收益总额	998,745,337	464,600,369	114.97%

十四、母公司净资本及有关风险控制指标

单位：元

项目	2020 年末	2019 年末	本年末比上年末增减
核心净资本	10,780,598,242	7,275,606,358	48.17%
附属净资本	1,550,000,000	1,700,000,000	-8.82%
净资本	12,330,598,242	8,975,606,358	37.38%
净资产	17,016,709,142	12,543,817,657	35.66%
净资本/各项风险资本准备之和	307.05%	215.66%	增长 91.39 个百分点

表内外资产总额	49,951,637,251	44,198,547,627	13.02%
风险覆盖率	307.05%	215.66%	增长 91.39 个百分点
资本杠杆率	21.58%	16.56%	增长 5.02 个百分点
流动性覆盖率	213.75%	234.71%	下降 20.96 个百分点
净稳定资金率	192.22%	176.40%	增长 15.82 个百分点
净资本/净资产	72.46%	71.55%	增长 0.91 个百分点
净资本/负债	39.60%	29.22%	增长 10.38 个百分点
净资产/负债	54.65%	40.84%	增长 13.81 个百分点
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	11.44%	22.08%	下降 10.64 个百分点
自营非权益类证券及证券衍生品/净资本	135.48%	198.84%	下降 63.36 个百分点

注：2019 年末的净资本及各项风险控制指标已根据中国证监会公告[2020]10 号《证券公司风险控制指标计算标准规定》进行重述。

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

（一）公司主要业务

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、投资银行、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、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；融资融券；代销金融产品等。同时，公司具备公开募集证券投资基金管理业务资格，并获批开展债券质押式报价回购交易、股票质押式回购交易、约定购回式证券交易、转融通、上市公司股权激励行权融资、直接投资、柜台市场、场外期权、银行间债券市场尝试做市、债券通做市等业务，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

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，为各类私募产品等提供托管、运营外包等服务。

2、自营业务

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的业务，投资对象包括权益类、固定收益类、货币与商品类、金融衍生品类等。此外，公司还提供新三板做市服务。

3、资产管理业务

公司资产管理业务包括证券资产管理和公募基金两个领域。目前，公司资产管理业务已经涵盖权益、固定收益、资产证券化（ABS）、票据等业务。

4、新三板业务

公司新三板业务包括新三板推荐挂牌、定向发行、并购重组、持续督导以及其他围绕服务中小企业开展的财务顾问业务。

5、控股子公司板块

中德证券为公司控股投资银行子公司，经营范围包括股票（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财务顾问业务。

格林大华为公司全资期货子公司，经营范围包括商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询以及资产管理业务等。

山证国际为公司全资国际子公司，经营范围涵盖香港及海外证券经纪、期货经纪、证券投资咨询、期货投资咨询、资产管理、投资银行、贸易金融、自营投资等。

山证投资为公司全资私募投资基金子公司，经营范围为投资与资产管理。

山证创新为公司全资另类投资子公司，主要从事投资管理与资产管理。

山证科技为公司全资金融科技子公司，主要为本公司提供信息技术服务。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，日常安全管理及数据管理等。

（二） 行业发展概述及公司的行业地位

1、行业发展概述

公司所处行业为证券行业。2020 年，面对新冠疫情冲击和全球复杂形势的严峻考验，我国资本市场坚持“建制度、不干预、零容忍”方针，以注册制改革为核心，新《证券法》落地，再融资新规实施，退市制度不断健全，进入了全方位改革发展快车道。同时，在监管引导及行业内生发展需求双重推动下，证券公司围绕多元化的客户需求，聚焦优势业务和核心能力，寻求特色化差异化发展机遇，证券行业总体处于以改革创新谋求高质量发展的转型期。

2020 年股票二级市场交投活跃，注册制推动股权融资规模提升，权益类基金管理规模创历史新高。据统计，全年上证综指涨 13.87%，深证成指涨 38.73%，沪深股票日均成交额较 2019 年增长 63%，中债总净值指数跌 0.42%。证券行业各项主营业务全面增长，整体盈利能力持续提升。据中国证券业协会统计数据，截至 2020 年末，证券行业总资产为 8.90 万亿元，净资产为 2.31 万亿元，较上年末分别增长 22.50%和 14.10%。全行业 138 家证券公司实现营业收入 4484.79 亿元，同比增长 24.41%，实现净利润 1575.34 亿元，同比增长 27.98%。从收入结构看，证券经纪、证券投资、承销保荐及财务顾问、利息、资产管理等业务净收入分别为 1295.48 亿元、1262.92 亿元、672.11 亿元、596.93 亿元和 299.60 亿元，收入占比分别为 28.89%、28.16%、14.99%、13.31%和 6.68%，证券经纪和证券投资占比较大。从增速看，受益于资本市场改革、市场交易活跃等因素，经纪业务与投行业务增速分别为 53.92%和 39.26%，是全行业业绩增长的主要驱动力。

证券行业属于周期性行业。证券经纪、投资银行、资产管理与证券自营等业务的发展前景、盈利状况与证券市场景气度高度相关，受经济发展速度、经济政策以及投资者信心等诸多因素的影响，市场景气度呈现出周期性变化特征。

2、公司的行业地位

公司作为山西省唯一上市证券公司，是全国首批证券公司之一，属国有控股性质。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、业绩良好的中型证券公司。近年来，公司持续推进差异化发展战略，在特定区域及一些细分业务领域具备了一定的品牌竞争力。根据 2020 年证券公司分类评价结果，公司被评为 A 类 A 级。

二、主要资产重大变化情况

（一）主要资产重大变化情况

详见报告“第四节经营情况讨论与分析‘五、资产及负债状况分析 4、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 12 月 31 日，公司境外子公司总资产为人民币 124,124.65 万元，占公司总资产的比例为 1.99%。

三、核心竞争力分析

（一）控股股东金融领域牌照齐全，高效协同助力公司发展

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，定位于山西国有金融资本投资平台。公司能够与山西金控其他子公司在相关领域高效协同，共同推动山西省金融产业集聚发展，促进经济结构调整和转型升级。

（二）依托区域优势，持续完善服务实体经济生态圈

作为山西省内唯一一家 A 股上市金融机构，公司主动融入国家发展战略和山西经济发展大局，并始终以“深耕山西，服务山西”为己任。多年来，公司持续跟踪研究山西地方政策、经济、民生，为省内企业、居民提供全方位优质服务，在财富管理、投资银行（含新三板及四板）等方面积累了丰富的机构和零售客户资源，具有较强的地域与品牌优势。

（三）稳步推进业务转型与布局，资格储备日趋完备

公司加快投资管理、财富管理、投资银行、资产管理等业务的转型与布局。报告期内，财富管理条线转型效果持续显现，FICC 业务拓展成效显著，资产管理业务主动管理能力进一步增强，私募股权投资业务逐渐步入正轨。同时，紧盯行业前沿，全行业首家设立金融科技子公司，服务于各项业务的发展。报告期内，公司资格储备进一步完善，获批大连商品交易所标准仓单平台交易商资格、上海期货交易所标准仓单平台交易商资格、科创板转融券业务资格、债券通做市业务权限等。

（四）健全内控机制，全面提升内控水平

公司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核心竞争力的基础性工作。特别是公司以“打造一流的中后台支撑体系”为目标，以“母子公司一体化”为抓手，持续构建覆盖母子公司的内控体系，确保各项业务规范发展，稳健运行。

（五）坚持差异化发展战略，打造优势品牌

近年来，公司秉承“有所为、有所不为”的策略，聚焦重点区域、重点业务和重要产品，整合资源，

在 FICC、衍生产品投资等领域持续发力，打造了一批具有一定行业影响力的优势业务，并在服务山西实体经济发展中确立了区域品牌力。

（六）文化聚力，护航公司稳健发展

公司注重企业文化建设，持续加强顶层设计，把“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化和“以义制利、协作包容、追求卓越”的公司核心价值观融入经营管理全过程，形成“横向到边、纵向到底”的企业文化建设推进网络，以文化“软实力”护航公司稳健发展。

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

2020 年，受新冠肺炎疫情影响，全球经济呈萎缩态势。分阶段看，全球经济活力在二季度明显下降，随着疫情缓和、复工复产推进以及主要经济体出台大规模刺激政策，二季度末全球经济呈现总体复苏。与此同时，经济逆全球化态势加剧，保护主义、单边主义上升，部分国家经济与社会发展面临严峻的挑战和考验。

面对新冠肺炎疫情冲击和复杂严峻的国内外环境，我国统筹常态化疫情防控和经济社会发展，精准施策，有力推动生产生活秩序恢复，国内经济持续复苏，在世界主要经济体中率先实现正增长。2020 年，我国 GDP 实现 101.6 万亿元，按不变价格计算，同比增长 2.3%，迈上百万亿元新台阶。四季度，我国 GDP 同比增长 6.5%，增速比三季度加快 1.6 个百分点，整体保持稳步回升态势。展望 2021 年，立足新发展阶段，贯彻新发展理念，构建新发展格局，我国推动经济社会高质量发展的主题明确、主线明晰，宏观调控政策更趋科学精准，经济增长常态化回归是大概率事件。但发展中面临的挑战依然严峻，全球新冠疫情防控仍存不确定性，经济全球化所面临的阻力难以在短期内消除，国内重点领域关键环节改革任务仍然艰巨，错综复杂的发展环境对客观认识和把握发展规律，科学应对变局，危中寻机带来较大挑战。

2020 年，全球主要经济体股票市场多呈现“V”型走势，在经历恐慌性下跌后，逐步得到修复，债券市场则呈现震荡回落态势。A 股市场在流动性宽松、风险偏好改善、基本面盈利修复等多重作用下，主要指数均实现了较好的涨幅。股票融资方面，wind 数据显示，按上市日计算，2020 年全市场首发上市 396 家，募集资金总额 4699.63 亿元，同比分别增长 95.07%、85.57%；定向增发 360 家，募集资金总额 8315.66 亿元，同比分别增长 45.16%、22.32%。债券融资方面，不考虑同业存单，债券一级市场全年发行规模同比增长 41.44%，其中国债及地方政府债合计发行 13.56 万亿元，同比增长 66.83%，公司债、企业债、中期票据、短期融资券合计发行 11.11 万亿元，同比增长 28.95%，可转债发行 2754.11 亿元，同比增长 11.13%。

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，加强疫情防控，坚持合规运作，紧抓经营工作，整体运营平稳有序。

一是进一步健全风险管理体系，加强合规管理能力建设，打造管控有力、协同高效、保障全面的风险、合规管理体系。报告期内，公司以风险偏好指标体系为抓手，强化新业务和重大项目的风险管控，推动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。公司持续强化监管新规的落实落地，在母子一体化框架内，推进合规管理信息化建设和分支机构差异化管理。

二是业务转型效果持续显现，行业竞争力稳中有升。报告期内，以 FICC 为代表的优势业务依然是公司的利润增长点，固定收益、商品货币等业务的市场影响力持续提升。基础业务转型初见成效，经纪业务业绩显著增长，权益类投资业绩有所好转。公司紧盯行业前沿，全行业首家设立金融科技子公司，以期促进公司“金融+科技”的转型之路，全方位服务于各项业务的发展。

三是立足本职，精准发力，紧密围绕山西省委省政府的决策部署，持续提升服务实体经济质效。报告期内，中德证券执行了当年山西省内已经发布公告的全部 5 个国资国企资本运作项目，山证投资发起设立 10 亿元煤成气产业投资基金和 5 亿元的信创产业引导基金。

四是聚焦国家战略，积极发挥资本市场在扶贫工作中的服务功能和促进作用。公司围绕“产业扶贫、公益扶贫、智力扶贫、消费扶贫、医疗扶贫”五维度扶贫模式，持续提升扶贫效果。公司参与的“一司一县”定点帮扶地区山西省汾西县、代县、娄烦县和云南省沧源县全部按期实现脱贫。脱贫不脱帮扶，目前仍有 5 名公司骨干员工奋战在帮扶一线。凭借在脱贫攻坚工作中的突出表现，公司荣获《中国经营报》“2020 卓越竞争力精准扶贫贡献奖”、《上海证券报》“2020 金质量社会责任奖”、《证券日报》“扶贫先锋”奖、《华夏时报》“2020 年度精准扶贫贡献奖”和《证券时报》“文化建设扶贫公益优秀团队君鼎奖”。

五是紧抓窗口，强化资本管理。2020 年，公司从经营需求出发，发行公司债 15 亿元、次级债 15 亿元，并圆满完成配股融资工作，募集资金 37.57 亿元，资本实力得到进一步提升。

二、主营业务分析

（一）概述

报告期内，公司坚守合规底线，严控风险，持续推进基础业务转型及优势业务发展，收入结构更趋优化，经营业绩明显增长。全年实现营业收入 33.42 亿元，同比下降 34.50%；扣除仓单业务后，营业收入 29.88 亿元，同比增长 24.43%。实现归属于母公司股东的净利润 7.51 亿元，同比增长 47.19%，实现每股收益 0.23 元。截至期末，公司总资产规模 624.52 亿元，同比增长 12.13%，净资产 174.51 亿元，同比增长 32.05%。

（二）收入与成本

1、营业总收入构成

报告期内，公司实现营业收入 334,197.20 万元。扣除仓单业务后，营业收入 298,797.04 万元，同比增长 24.43%。其中，受市场行情影响，证券经纪业务手续费净收入同比增加 17,274.12 万元，增幅 49.69%；期货经纪业务手续费净收入同比增加 4,445.25 万元，增幅 53.02%；投资收益及公允价值变动收益同比增加 14,845.93 万元，增幅 11.24%。利息净收入同比增加 14,928.64 万元。资产处置收益同比减少 410.10

万元，降幅 105.80%，主要为固定资产处置损失。其他业务收入同比减少 235,403.44 万元，降幅 86.36%，主要为子公司仓单业务规模减少所致。

单位：元

项目	2020 年		2019 年		同比增减
	金额	占营业总收入比重	金额	占营业总收入比重	
手续费及佣金净收入	1,460,542,805	43.70%	1,173,916,736	23.01%	24.42%
利息净收入	6,714,315	0.20%	-142,572,076	-2.79%	不适用
投资收益	1,695,573,140	50.74%	1,063,569,409	20.85%	59.42%
公允价值变动损益	-226,606,949	-6.78%	256,937,470	5.04%	-188.20%
汇兑损益	1,301,949	0.04%	-9,866,941	-0.19%	不适用
其他业务收入	371,936,759	11.13%	2,725,971,207	53.43%	-86.36%
资产处置收益/（损失）	-224,952	-0.01%	3,876,061	0.08%	-105.80%
其他收益	32,734,974	0.98%	30,348,871	0.59%	7.86%
营业总收入合计	3,341,972,041	100.00%	5,102,180,737	100.00%	-34.50%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因见本节“五、资产及负债状况分析中的（四）比较式财务报表中变动幅度超过 30% 以上项目的情况”

2、公司已签订的重大业务合同情况

适用 不适用

3、营业支出构成

报告期内，公司营业支出为 233,254.45 万元。扣除仓单业务后的营业支出为 195,056.68 万元，同比增长 11.55%。其中，税金及附加同比增加 408.35 万元，增幅 18.06%；业务及管理费同比增加 25,358.08 万元，增幅 16.18%；资产减值损失同比减少 5,569.14 万元，降幅 35.11%。其他业务成本同比减少 230,400.39 万元，降幅 85.78%，主要为子公司仓单业务规模减少所致。

单位：元

营业支出构成项目	2020 年		2019 年		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	26,688,174	1.14%	22,604,650	0.51%	18.06%
业务及管理费	1,820,967,194	78.07%	1,567,386,381	35.34%	16.18%
信用减值损失	104,890,631	4.50%	176,544,789	3.98%	-40.59%
其他资产减值损失	-1,979,159	-0.08%	-17,941,901	-0.40%	不适用
其他业务成本	381,977,626	16.38%	2,685,981,550	60.57%	-85.78%

营业支出合计	2,332,544,466	100.00%	4,434,575,469	100.00%	-47.40%
--------	---------------	---------	---------------	---------	---------

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因见本节“五、资产及负债状况分析中的（四）比较式财务报表中变动幅度超过 30% 以上项目的情况”

4、报告期内合并范围是否发生变动

是 否

详见本报告附件“财务报表附注‘六、合并范围的变更’”。

（三）费用

单位：元

项目	2020 年	2019 年	同比增减
业务及管理费	1,820,967,194	1,567,386,381	16.18%

（四）研发投入

适用 不适用

（五）现金流

单位：元

项目	2020 年	2019 年	同比增减
经营活动现金流入小计	12,216,127,655	14,473,652,550	-15.60%
经营活动现金流出小计	13,675,250,853	10,515,406,284	30.05%
经营活动产生的现金流量净额	-1,459,123,198	3,958,246,266	-136.86%
投资活动现金流入小计	176,024,250	158,843,414	10.82%
投资活动现金流出小计	560,629,053	517,207,756	8.40%
投资活动产生的现金流量净额	-384,604,803	-358,364,342	不适用
筹资活动现金流入小计	22,364,676,770	25,309,084,900	-11.63%
筹资活动现金流出小计	16,671,618,290	25,630,092,634	-34.95%
筹资活动产生的现金流量净额	5,693,058,480	-321,007,734	不适用
现金及现金等价物净增加额	3,802,857,277	3,282,198,855	15.86%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

适用 不适用

报告期内，公司现金及现金等价物净增加额 380,285.73 万元，同比增加 52,065.84 万元。经营活动产生的现金流量净额为-145,912.32 万元，其中，经营活动现金流入 1,221,612.77 万元，同比减少 225,752.49 万元，同比下降 15.60%，主要为报告期内买卖金融工具收到的现金净额较上年同期减少，仓单

销售规模减少所致；经营活动现金流出 1,367,525.09 万元，同比增加 315,984.46 万元，同比增长 30.05%，主要为报告期内融出资金净增加，买卖金融工具支付的现金净额以及回购业务资金净减少较上年同期增加所致。

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额为-38,460.48 万元，同比减少 2,624.05 万元。其中，投资活动现金流入 17,602.43 万元，同比增加 1,718.08 万元，同比增长 10.82%，主要为子公司收回对联营企业的投资所致。投资活动现金流出 56,062.91 万元，同比增加 4,342.13 万元，同比增长 8.40%，主要为子公司定期存款增加所致。

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额为 569,305.85 万元，同比增加 601,406.62 万元，其中，筹资活动现金流入 2,236,467.68 万元，同比减少 294,440.81 万元，同比下降 11.63%，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 1,667,161.83 万元，同比减少 895,847.43 万元，同比下降 34.95%，主要为上年同期公司偿还短期公司债 30 亿元及偿还收益凭证规模较大所致。

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因详见本节“五、资产及负债状况分析中的（四）比较式财务报表中变动幅度超过 30% 以上项目的情况”。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

√ 适用 □ 不适用

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的主要原因为：经营性应收项目增加 288,966.37 万元，经营性应付项目减少 14,639.06 万元，计提资产减值损失 10,291.15 万元，计提各项非现金支出 10,711.65 万元，融资活动利息费用 45,548.69 万元，公允价值变动损失 22,771.31 万元。

三、主营业务构成情况

（一）主营业务分业务情况

单位：元

业务类别	营业总收入	营业支出	营业利润率	营业总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	923,545,215	526,737,721	42.97%	32.13%	6.44%	增长 13.77 个百分点
自营业务	1,257,180,358	376,293,873	70.07%	39.70%	32.49%	增长 1.63 个百分点
资产管理业务	158,107,428	115,082,296	27.21%	-8.96%	18.83%	下降 17.02 个百分点
投资银行业务	486,255,951	409,328,808	15.82%	13.64%	10.70%	增长 2.24 个百分点
期货经纪业务	223,748,874	162,869,791	27.21%	15.75%	7.12%	增长 5.87 个百分点

大宗商品交易及风险管理业务	437,682,144	501,229,498	-14.52%	-83.52%	-82.31%	下降 7.82 个百分点
---------------	-------------	-------------	---------	---------	---------	--------------

注：2020 年公司仓单业务销售收入 35,400.16 万元，采购成本 38,197.76 万元。开展仓单业务的同时，在期货端进行保值，仓单保值产生净收益 4,691.05 万元。综合计算，仓单业务共实现利润 1,893.45 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。

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

适用 不适用

1、财富管理业务

报告期内，财富管理业务聚焦买方投顾能力建设，内生增长动力不断增强，财富转型初见成效，规模收入双提升。财富管理业务以客户分层管理和资产配置型投顾为切入点，强化团队建设和科技赋能，经营业绩大幅提升，依然是公司重要的收入来源。

（1）证券经纪业务

报告期内，经纪业务聚焦买方投顾能力建设，持续提升 AUM 资产规模和财富收入。一是围绕核心能力，继续深化产品体系、服务体系和财富管理专家体系建设，特别是聚焦资产配置型投顾能力建设，人才引进与自主培养并举，壮大专业团队，提升专业能力。二是围绕客户分层管理，精细化运营引流渠道，打造引流激活服务闭环。同时，以产品配置为牵引，深度服务存量客户，实现客户资产规模稳步提升。三是推进平台精细化运营，科技赋能，线上线下联动，增强内生增长动力。

（2）信用交易业务

报告期内，公司持续强化信用交易业务制度建设，在做好风险识别、风险预警和风险化解的基础上，积极布局科创板融资融券业务和深交所期权业务。截至期末，公司融资融券余额为 67.92 亿元，股票质押业务待购回金额为 8.29 亿元。

（3）机构业务

报告期内，机构业务聚焦机构客户和专业投资者的需求，对内协调，对外统筹，债券经纪业务取得较大突破。截至期末，为 25 只私募基金提供综合服务，期末资产规模 6.9 亿元。PB 系统存量产品 77 只，期末资产规模 39.47 亿元。

2、自营业务

公司自营业务涵盖权益类业务、FICC、金融衍生品类业务，其中 FICC 类包括固定收益类和商品货币投资。

（1）权益类业务

报告期内，公司权益类投资业务持续强化风险控制，优化投研模式和资产配置，积极关注定增和港股

市场机会，整体业务运行比较稳健。

（2）固定收益类业务

报告期内，固定收益类业务坚持规范运作，深耕传统业务，不断开拓新业务新模式。特别是依托专业化分工，持续强化流动性管理能力和定价能力建设，交易效率显著提高。

报告期内，公司取得银行间债券市场债券通做市商资格，加入了三大政策性银行金融债承销团。获得全国同业拆借中心暨中国外汇交易中心颁发的“核心交易商”“优秀债券市场交易商”“交易机制创新奖 X-Bond”；国家开发银行颁发的“银行间市场优秀承销商”“银行间市场优秀做市商”；中国农业发展银行颁发的“最佳券商类机构奖”；中国进出口银行颁发的“金融债券承销做市团核心承销商”“金融债券承销做市团最佳研究合作奖”；上海证券交易所颁发的“债券优秀交易商”；深圳证券交易所颁发的“债券交易机制优化积极贡献奖”等荣誉称号。2020 年度，在中债证券公司债券交割量排行榜中公司排名第 5 位，在中债证券公司债券交割量现货排行榜中排名第 1 位。

（3）商品货币业务

报告期内，公司整合资源，聚焦商品货币市场主业，专注构建核心能力。商品业务逐步覆盖了农产品、化工、金属、能源等主流的交易品类。货币业务连续第三年获得上海票据交易所颁发的“优秀非银行类交易商”“优秀票据交易主管”“优秀票据交易员”等奖项。

（4）金融衍生品类业务

报告期内，金融衍生品类业务坚持专业化、市场化的理念，以专业团队建设带动业务发展，在场内量化投资策略研发、交易算法、极速交易系统核心能力方面持续发力，并初步搭建了从产品设计、业务运营到流程管控等环节的场外衍生品运作架构。报告期内，公司与主要的场外期权一、二级交易商建立了广泛的业务联系，为场外衍生品业务的进一步发展奠定了良好基础。

3、资产管理业务

报告期内，资产管理业务继续坚持差异化、市场化、专业化原则，加快条线整合、产品创设，主动管理能力显著提升。报告期内，相继推出“TOF”类集合产品、“固收+”产品、ETF 等产品系列，并成功发行业内第一只票据集合资产管理计划。截至期末，存续资产管理产品 99 只，管理规模 318.14 亿元，其中，固收类产品存续管理规模 153.10 亿元。按产品类型划分，集合类产品存续规模 121.47 亿元，定向类产品存续规模 102.90 亿元，专项类产品存续规模 93.77 亿元。

公募基金业务在精心运作存续产品的基础上，建立健全权益投研体系，权益类产品业绩取得较大突破。根据 wind 统计数据，两只主动管理权益基金年度同类基金排名分别从 2019 年的第 1108 位和第 1661 位上升至 2020 年的第 233 位和第 392 位。同时积极布局长久期摊余成本法估值纯债基金。报告期内，公募基金业务新增产品 3 只，新增产品募集总规模 5.54 亿元。截至期末，公募基金共管理 10 只产品，存续规模

88.70 亿元，新增基金管理规模 17.87 亿元。

4、新三板及四板业务

2020 年，公司密切关注行业改革动向，持续聚焦国内重点经济区域及山西省具有核心竞争力和良好商业模式的中小企业，提供综合化金融服务。报告期内新增新三板挂牌项目 6 家，辅导 12 家挂牌企业通过定向发行募集资金 3.70 亿元，完成省内四板股改挂牌项目 61 家。

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。截至期末，持续督导企业共计 109 家，其中创新层企业 19 家。负责督导的挂牌企业未出现重大违法违规事项。

报告期内，公司遵循“存量项目压缩规模、控制风险”的方针，持续压缩做市规模，加大对做市企业的支持与服务力度，使做市业务风险得到有效管控。

5、投资银行业务

报告期内，中德证券坚持把“防控风险、寻求提升竞争力突破口”作为长期工作方针，风险防控及时有效，执业能力进一步加强，营业收入、净利润及行业排名均有所提升。一是积极响应国家战略目标，提高站位意识，服务实体经济，深度参与山西省内国资国企改革，各项业务成绩在山西省内均排名证券公司第一。二是加快开拓重点区域，增加对大湾区、长三角及西南地区的业务布局，设立广东部和江浙部。三是坚持创新，大力调整团队结构，优化内部管理机制，推动创新产品的开发与执行。四是充分发挥平台优势，通过“投资+投行”业务模式促进股东业务协同，寻求更具竞争力的业务增收模式。

表：证券承销业务具体情况

承销方式	发行类型	承销家数		承销金额（万元）		承销收入（万元）	
		2020 年	2019 年	2020 年	2019 年	2020 年	2019 年
主承销	IPO	6	3	245,850	174,861	16,969.39	15,910.17
	配股	1	-	190,262	-	1,415.09	-
	增发	7	1	312,964	32,000	2,543.39	738.00
	债券	42	29	4,596,335	3,026,800	14,564.40	9,386.30
	小计	56	33	5,345,411	3,233,661	35,492.29	26,034.47
副主承销 及分销	债券	113	66	1,969,917	1,693,630	1,846.10	1,553.95
	小计	113	66	1,969,917	1,693,630	1,846.10	1,553.95
合计		169	99	7,315,328	4,927,291	37,338.39	27,588.42

6、期货业务

报告期内，格林大华按照“三增三稳”即增客户、增权益、增收入，稳业绩、稳预期、稳队伍全力推

进经营工作。报告期内，格林大华充分发挥金融专业优势，创新风险管理工具，提升服务实体经济能力，与中国农业发展银行合作开展“保值贷、仓单贷”业务，为棉花购销企业提供保值和风险管理服务，成为中国农业发展银行三家合作期货公司之一。持续推进新疆建设兵团第一师（阿拉尔市）红枣“保险+期货”项目，“农业合作社+红枣期权”项目入选中国期货业协会优秀服务实体经济案例，并获得郑州商品交易所“保险+期货”唯一优秀项目。

7、私募股权投资业务

报告期内，山证投资聚焦重点区域和重点行业，持续推进差异化私募股权投资战略，基金产品、项目实现有序退出。发起设立山西煤成气产业投资基金和山西信创引导基金，认缴规模合计 11.01 亿元，两只政府产业基金将服务山西能源供给侧结构性改革和信创产业集群培育。

8、另类投资业务

报告期内，山证创新践行另类子公司以股权投资为主、其他非标权益为辅的业务定位，积极参与科创板试点工作，坚持聚焦发展，围绕 TMT、医药健康、新材料等产业进行投资。

9、国际业务

报告期内，山证国际业务运作体系逐步健全，业务储备逐渐丰富。2020 年 3 月，山证国际创设的大连商品交易所铁矿石期货指数 ETF 在香港交易所上市，获得《财富管理国际》2020 年度最佳创新现金管理技术奖。担任联席账簿管理人、联席牵头经办人，完成了六个香港上市项目，包括伟源控股、奇士达控股、华和控股、Raffles Interior、Hygieia Group Ltd、纳泉能源科技。

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，在策略、非银金融、新三板、家电、汽车、传媒等方面获得了较高的市场关注度和认可度。同时，积极发挥区域优势，将研究触角延伸至重点县域，持续跟踪研究山西省政策、主要产业和公司，研究成果获得相关部门和市场的良好评价。

（二）主营业务分地区情况

营业总收入地区分部情况

单位：元

地区	2020 年		2019 年		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	455,192,238	64	335,489,113	35.68%
北京市	3	17,869,835	3	16,287,757	9.71%

陕西省	2	12,872,620	2	8,117,123	58.59%
上海市	4	31,631,260	4	25,990,000	21.71%
广东省	4	16,465,328	4	9,943,384	65.59%
浙江省	7	11,452,100	7	8,988,877	27.40%
重庆市	3	5,349,832	3	3,590,177	49.01%
辽宁省	3	3,610,464	3	2,639,905	36.76%
天津市	1	3,206,349	1	2,820,133	13.69%
河北省	3	6,816,144	4	5,284,309	28.99%
山东省	10	11,321,437	10	7,620,807	48.56%
福建省	4	6,643,853	4	4,291,494	54.81%
江苏省	3	2,577,936	3	911,736	182.75%
河南省	5	9,301,923	5	6,906,305	34.69%
广西壮族自治区	2	2,914,085	2	-1,779,161	不适用
四川省	2	4,790,417	2	3,406,866	40.61%
湖南省	3	7,122,989	3	4,003,683	77.91%
湖北省	1	1,927,075	1	303,439	535.08%
新疆维吾尔自治区	1	230,620	1	208,754	10.47%
黑龙江省	1	908,175	1	399,910	127.09%
海南省	1	257,507	1	7,620	3279.36%
云南省	1	3,625,438	1	953,114	280.38%
内蒙古自治区	1	449	-	-	不适用
江西省	1	-4,702	-	-	不适用
总部及子公司	-	2,725,888,669	-	4,655,795,392	-41.45%
合计	130	3,341,972,041	129	5,102,180,737	-34.50%

注：上述 130 家营业部中包含 2020 年公司撤销的上海嘉定阿克苏路证券营业部、金华八一南街证券营业部、太原长治路证券营业部和太原晋祠路证券营业部，相关情况详见公司公告临 2020-025、临 2020-080 和临 2020-082。

营业利润地区分部情况

单位：元

地区	2020 年		2019 年		营业利润比上年同期增减
	营业部数量	营业利润	营业部数量	营业利润	
山西省	64	262,861,788	64	169,489,017	55.09%
北京市	3	1,239,372	3	8,481,914	-85.39%
陕西省	2	5,060,968	2	2,989,855	69.27%
上海市	4	9,694,627	4	10,613,156	-8.65%

广东省	4	-4,525,903	4	-5,876,575	不适用
浙江省	7	1,214,322	7	-1,499,904	不适用
重庆市	3	1,055,853	3	-1,096,536	不适用
辽宁省	3	-526,035	3	-1,151,609	不适用
天津市	1	-260,548	1	35,868	-826.41%
河北省	3	288,536	4	274,282	5.20%
山东省	10	-2,401,770	10	-5,151,496	不适用
福建省	4	-6,537,781	4	-208,757	不适用
江苏省	3	-1,510,690	3	-2,770,690	不适用
河南省	5	681,760	5	-226,488	不适用
广西壮族自治区	2	68,922	2	-5,009,289	不适用
四川省	2	302,567	2	-1,484,670	不适用
湖南省	3	210,319	3	793,343	-73.49%
湖北省	1	755,243	1	-409,177	不适用
新疆维吾尔自治区	1	-363,935	1	-382,411	不适用
黑龙江省	1	-172,810	1	-650,137	不适用
海南省	1	-1,194,536	1	-1,824,457	不适用
云南省	1	124,304	1	-1,180,063	不适用
内蒙古自治区	1	-245,971	-	-	不适用
江西省	1	-286,132	-	-	不适用
总部及子公司	-	743,895,105	-	503,850,092	47.64%
合计	130	1,009,427,575	129	667,605,268	51.20%

注：上述 130 家营业部中包含 2020 年公司撤销的上海嘉定阿克苏路证券营业部、金华八一南街证券营业部、太原长治路证券营业部和太原晋祠路证券营业部，相关情况详见公司公告临 2020-025、临 2020-080 和临 2020-082。

四、非主要经营业务情况

适用 不适用

五、资产及负债状况分析

(一) 资产构成重大变动情况

单位：元

	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例 (%)	金额	占总资产比例 (%)		

货币资金	17,221,704,814	27.58	15,734,010,625	28.25	下降 0.67 个百分点	-
结算备付金	5,212,171,280	8.35	2,620,361,716	4.70	增长 3.64 个百分点	在登记公司存款增加
融出资金	7,237,799,738	11.59	5,468,405,079	9.82	增长 1.77 个百分点	融出资金业务规模增加
衍生金融资产	25,399,386	0.04	18,351,897	0.03	增长 0.01 个百分点	衍生金融工具价值波动影响
买入返售金融资产	2,909,890,823	4.66	2,742,426,644	4.92	下降 0.26 个百分点	-
应收款项	110,334,334	0.18	100,204,889	0.18	无变化	-
存出保证金	3,266,499,930	5.23	2,940,672,900	5.28	下降 0.05 个百分点	-
长期股权投资	295,210,881	0.47	421,754,695	0.76	下降 0.29 个百分点	子公司山证投资收回对联营企业的投资
交易性金融资产	22,521,225,349	36.06	22,247,491,671	39.94	下降 3.88 个百分点	-
债权投资	50,144,943	0.08	32,520,311	0.06	增长 0.02 个百分点	金融资产规模增加
其他债权投资	1,693,438,010	2.71	1,165,745,108	2.09	增长 0.62 个百分点	金融资产规模增加
其他权益工具投资	218,104,918	0.35	239,373,750	0.43	下降 0.08 个百分点	-
固定资产	376,978,614	0.60	384,302,724	0.69	下降 0.09 个百分点	-
无形资产	143,246,203	0.23	117,553,798	0.21	增长 0.02 个百分点	-
商誉	476,939,901	0.76	476,939,901	0.86	下降 0.10 个百分点	-
递延所得税资产	191,483,677	0.31	174,961,762	0.31	无变化	-
其他资产	501,476,023	0.80	810,699,711	1.46	下降 0.66 个百分点	存货规模及仓单业务其他应收款减少
合计	62,452,048,824	100.00	55,695,777,181	100.00	-	-

(二) 以公允价值计量的资产和负债

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	-238,918,037	-	-	4,192,098,366,746	4,191,377,288,844	-	22,521,225,349
2.衍生金融资产	18,351,897	7,692,921	-	-	325,329,004	278,696,074	-	25,399,386
3.其他债权投资	1,165,745,108	-	73,132,930	-24,419,354	8,067,626,838	7,653,125,968	-	1,693,438,010
4.其他权益工具投资	239,373,750	-	2,495,281	-	-	65,592,826	-	218,104,918
金融资产小计	23,670,962,426	-231,225,116	75,628,211	-24,419,354	4,200,491,322,588	4,199,374,703,712	-	24,458,167,663
交易性金融负债	2,132,321,710	5,273,600	-	-	536,206,052,624	534,779,011,027	-	730,528,365
衍生金融负债	19,615,860	-655,433	-	-	-	1,875,768	-	20,883,097

金融负债小计	2,151,937,570	4,618,167	-	-	536,206,052,624	534,780,886,795	-	751,411,462
--------	---------------	-----------	---	---	-----------------	-----------------	---	-------------

(三) 截至报告期末的资产权利受限情况

项目	期末账面价值 (元)	受限原因
货币资金	300,000,000	质押
交易性金融资产	7,793,905,734	质押
其他债权投资	917,484,561	质押
合计	9,011,390,295	-

(四) 比较式财务报表中变动幅度超过 30%以上项目的情况

单位：元

项目		2020 年末	2019 年末	增减 (%)	变动原因
资 产 负 债 表	结算备付金	5,212,171,280	2,620,361,716	98.91	在登记公司存款增加
	融出资金	7,237,799,738	5,468,405,079	32.36	融出资金业务规模增加
	衍生金融资产	25,399,386	18,351,897	38.40	衍生金融工具价值波动影响
	债权投资	50,144,943	32,520,311	54.20	金融资产规模增加
	其他债权投资	1,693,438,010	1,165,745,108	45.27	金融资产规模增加
	长期股权投资	295,210,881	421,754,695	-30.00	子公司山证投资收回对联营企业的投资
	其他资产	501,476,023	810,699,711	-38.14	存货规模及仓单业务其他应收款减少
	拆入资金	10,022,257,097	5,511,784,061	81.83	拆入资金规模增加
	交易性金融负债	730,528,365	2,132,321,710	-65.74	交易性金融负债规模减少
	卖出回购金融资产款	6,799,897,076	12,200,643,294	-44.27	正回购业务规模减少
	应付职工薪酬	220,586,623	150,267,996	46.80	应付短期薪酬增加
	应交税费	142,252,957	93,071,311	52.84	应交个人所得税和企业所得税增加
	应付款项	90,780,258	25,186,640	260.43	应付货币经纪费增加
	递延所得税负债	6,421,703	33,049,056	-80.57	金融工具公允价值变动影响
	其他负债	750,692,966	1,405,958,569	-46.61	应付结构化主体其他受益人款项减少
资本公积	9,723,419,390	6,713,296,178	44.84	报告期内配售股份	

项 目		2020 年	2019 年	增减 (%)	变动原因
利 润 表	证券经纪业务手续费净收入	520,392,525	347,651,347	49.69	受市场行情影响
	期货经纪业务手续费净收入	128,293,829	83,841,343	53.02	受市场行情影响
	利息净收入	6,714,315	-142,572,076	不适用	报告期内利息支出减少
	投资收益	1,695,573,140	1,063,569,409	59.42	受市场行情影响, 自营投资收益增加
	公允价值变动收益	-226,606,949	256,937,470	-188.20	证券市场波动导致相关金融工具的公允价值变动
	汇兑损益	1,301,949	-9,866,941	不适用	汇率变动影响
	其他业务收入	371,936,759	2,725,971,207	-86.36	仓单业务规模减少
	资产处置收益 / (损失)	-224,952	3,876,061	-105.80	固定资产处置损失
	信用减值损失	104,890,631	176,544,789	-40.59	报告期内计提减值准备减少
	其他资产减值损失	-1,979,159	-17,941,901	不适用	报告期内存货跌价准备转回减少
	其他业务成本	381,977,626	2,685,981,550	-85.78	仓单业务规模减少
	营业外收入	4,943,840	3,110,431	58.94	与日常经营活动无关的政府补助增加
	营业外支出	8,836,614	4,937,394	78.97	报告期内捐赠支出增加以及债务重组调整
	所得税费用	243,231,262	145,855,829	66.76	报告期内利润增加影响
	其他权益工具投资公允价值变动	1,261,660	-117,559,431	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	73,132,930	-37,471,770	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	-18,319,140	29,736,510	-161.60	其他债权投资预期信用损失减少
	外币财务报表折算差额	-44,340,519	17,112,181	-359.12	汇率变动影响
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	3,367,304	-498,933	不适用	其他权益工具投资公允价值变动的影响	
项 目		2020 年	2019 年	增减 (%)	变动原因
现 金 流 量 表	为交易目的而持有的金融资产净减少额	593,023,470	2,779,099,536	-78.66	买卖金融工具收到的现金净额较上年同期减少
	为交易目的而持有的金融负债净增加额	-	393,808,730	-100.00	报告期内交易性金融负债规模减少
	拆入资金净增加额	4,525,000,000	-	不适用	报告期内拆入资金规模增加
	代理买卖证券款净增加额	2,667,087,994	1,771,945,639	50.52	报告期内客户资金净流入规模增加

收到其他与经营活动有关的现金	478,933,358	6,120,471,759	-92.17	报告期内销售仓单收到的现金减少以及买卖其他债权投资收到的现金减少
融出资金净增加额	1,777,790,975	998,660,617	78.02	报告期内融出资金同比增幅较大
为交易目的而持有的金融负债净减少额	1,427,041,597	-	不适用	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	129,973,068	254,321,432	-48.89	衍生金融工具价值变动影响
拆入资金净减少额	-	1,170,000,000	-100.00	报告期内拆入资金规模增加
回购业务资金净减少额	5,518,346,948	1,577,842,862	249.74	报告期内正回购业务同比降幅较大
支付的各项税费	441,727,889	287,892,250	53.44	报告期内收入和利润增加导致支付的各项税费增加
支付其他与经营活动有关的现金	2,245,376,391	4,330,933,743	-48.15	报告期内采购仓单支付的现金减少
收回投资收到的现金	151,500,000	-	不适用	报告期内子公司山证投资收回对联营企业的投资
处置其他权益工具投资收到的现金	9,034,216	35,809,256	-74.77	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	12,374,966	8,641,520	43.20	报告期内长期股权投资收益增加
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金	3,115,068	14,392,638	-78.36	报告期内处置固定资产等影响
收到其他与投资活动有关现金	-	100,000,000	-100.00	上年同期定期存款影响
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	35,000,000	424,908,915	-91.76	报告期内新增联营企业投资减少
支付其他与投资活动有关的现金	410,000,000	-	不适用	子公司新增定期存款影响
吸收投资收到的现金	3,771,169,606	-	不适用	报告期内完成股份配售
发行债券收到的现金	3,176,163,163	2,000,000,000	58.81	报告期内发行债券规模增加
发行收益凭证收到的现金	15,376,560,000	23,125,450,000	-33.51	报告期内发行收益凭证规模减少
收到的其他与筹资活动有关的现金	40,784,001	183,634,900	-77.79	子公司短期借款减少
偿还债务支付的现金	15,893,960,000	24,950,030,000	-36.30	报告期内偿还的债券、收益凭证规模减少
支付其他与筹资活动有关的现金	30,000,000	1,118,644	2581.82	返还少数股东出资
汇率变动对现金的影响	-46,473,202	3,324,665	-1,497.83	汇率变动影响

（五）融资渠道、长短期负债结构分析

公司可通过配股、发行债券等方式进行融资，以满足业务发展对资金的需求。报告期内，公司按时偿还了 15 亿元公司债，配股融资 37.57 亿元，发行 15 亿元公司债和 15 亿元次级债。2021 年 2 月发行 10 亿元次级债。

表：负债结构（扣除代理买卖证券款）

单位：元

项目	金额	占负债总额比例（扣除代理买卖证券款）（%）
短期借款	224,453,083	0.70
应付短期融资款	5,520,485,844	17.15
拆入资金	10,022,257,097	31.14
交易性金融负债	730,528,365	2.27
衍生金融负债	20,883,097	0.06
卖出回购金融资产款	6,799,897,076	21.13
应付职工薪酬	220,586,623	0.69
应交税费	142,252,957	0.44
应付款项	90,780,258	0.28
应付债券	7,654,291,213	23.78
递延所得税负债	6,421,703	0.02
其他负债	750,692,966	2.33
负债合计（扣除代理买卖证券款）	32,183,530,282	100.00

六、投资状况分析

（一）总体情况

报告期内，本公司对子公司增资情况如下表。从事私募股权投资的全资子公司山证投资有限责任公司投资其他企业的情况，详见报告“第十二节财务报告”附注“七、在其他主体中的权益”的相关内容。

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
970,000,000	330,000,000	193.94%
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

(二) 报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

(三) 报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

(四) 金融资产投资

1、证券投资情况

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
国开债	200215.IB	20 国开 15	54,608.87	公允价值	-	123.32	-	7,154,267.48	7,099,658.61	-432.45	55,131.79	交易性金融资产	自有
货币市场基金	001176.OF	山西证券日日添利 B	27,650.56	公允价值	27,650.56	-	-	54,469.76	27,831.20	476.78	54,289.12	交易性金融资产	自有
地方政府债	104962.IB	20 贵州债 66	51,000.00	公允价值	-	-	1,344.33	51,000.00	-	-	52,830.59	其他债权投资	自有
单一资管计划	szfof	山西证券 FOF 单一资管计划	50,000.00	公允价值	50,172.32	-162.56	-	-	-	-162.56	50,009.75	交易性金融资产	自有
国债	190013.IB	19 附息国债 13	47,957.53	公允价值	-	56.10	-	481,966.55	434,009.02	109.55	48,307.49	交易性金融资产	自有
国债	209957.IB	20 贴现国债 57	44,323.70	公允价值	-	116.69	-	62,054.20	17,730.51	252.83	44,583.57	交易性金融资产	自有
国债	209956.IB	20 贴现国债 56	41,691.97	公允价值	-	52.00	-	209,454.15	167,762.18	332.53	41,873.92	交易性金融资产	自有
国债	200012.IB	20 附息国债 12	36,000.00	公允价值	-	-	656.45	37,000.00	1,000.00	-0.24	36,956.92	其他债权投资	自有
国债	200013.IB	20 附息国债 13	35,019.10	公允价值	-	102.39	-	3,401,862.11	3,366,843.01	504.16	35,327.11	交易性金融资产	自有
国债	200011.IB	20 附息国债 11	34,836.83	公允价值	-	111.06	-	1,676,433.09	1,641,596.26	956.65	35,304.82	交易性金融资产	自有
期末持有的其他证券投资			1,989,269.04	--	2,289,273.37	-23,521.49	5,435.87	406,920,624.91	407,181,039.58	144,070.03	1,991,201.70	--	--

合计	2,412,357.60	--	2,367,096.25	-23,122.49	7,436.65	420,049,132.25	419,937,470.37	146,107.28	2,445,816.78	--	--
----	--------------	----	--------------	------------	----------	----------------	----------------	------------	--------------	----	----

2、衍生品投资情况

适用 不适用

(五) 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	375,820	375,820	不适用	不适用	不适用	-	不适用	不适用
2020	公开发行公司债券	149,700	149,734	149,734	不适用	不适用	不适用	-	不适用	不适用
2020	公开发行次级债券	149,700	92,744	92,744	不适用	不适用	不适用	56,966	不适用	不适用
合计	--	675,071	618,298	618,298	不适用	不适用	不适用	56,966	--	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 1.49 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，公司配股募集资金于 2020 年 6 月 29 日全部到达募集资金专项账户。报告期内公司募集资金专户共收到银行利息 1,491,917.82 元，上述资金均为专项账户结息，已全部用于资本中介业务。截至报告期末，配股募集资金专项账户余额均为 0 元，已注销完毕。

报告期内，公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集资金总额 14.97 亿元，已累计使用 14.97 亿元。已使用资金全部用于偿还公司债券，募集资金专项账户余额 13.73 元为专项账户结息。

报告期内，公司 2020 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）募集资金总额 14.97 亿元，已累计使用 9.27 亿元，已使用资金全部用于偿还公司债券。

非公开发行债券情况详见本报告“第十一节 公司债相关情况”。

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。本次配股募集资金用于：资本中介业务 12.58 亿元，债券自营业务 20 亿元，向子公司山证创新增资 5 亿元。

根据公司《2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》，债券发行的募集资金将用于偿还公司债务。公司承诺将使用上述债券的募集资金全部用于偿还公司债务，不做其他用途。

根据公司《2020 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）募集说明书》，债券发行的募集资金将用于偿还公司债务。公司承诺将使用上述债券的募集资金全部用于偿还公司债务，不做其他用途。

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。

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

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	10.00 亿元人民币	135,608.95	122,094.16	43,764.03	5,964.21	4,162.65

		准的其他业务。							
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	707,356.05	86,884.05	55,289.47	-3,755.10	-3,154.28	
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	132,926.36	116,043.09	330.89	-3,602.31	-2,356.86	
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 亿港元	124,124.65	66,313.14	15,361.57	-1,974.07	-1,698.16	
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）	15.00 亿元人民币	134,386.94	129,237.50	-1,464.55	-2,134.05	-1,190.14	
山证科技	子公司	计算机软件、信息系统软件开发、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。	2.00 亿元人民币	200.01	200.01	200.01	200.01	200.01	

1、**中德证券**：注册资本 10.00 亿元，公司持有其 66.70%的股权。截至 2020 年 12 月 31 日，中德证券总资产 135,608.95 万元，净资产 122,094.16 万元，2020 年度实现营业收入 43,764.03 万元，利润总额 6,026.97 万元，净利润 4,162.65 万元。

表：中德证券业绩变动表

单位：万元

类别	2020 年	2019 年	同比变动
营业收入	43,764.03	38,406.63	13.95%
利润总额	6,026.97	4,156.31	45.01%
净利润	4,162.65	2,727.25	52.63%
类别	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	同比变动
总资产	135,608.95	134,206.71	1.04%

净资产	122,094.16	117,931.51	3.53%
-----	------------	------------	-------

2、格林大华：注册资本 8.00 亿元，公司持有其 100%的股权。截至 2020 年 12 月 31 日，格林大华总资产 707,356.05 万元，净资产 86,884.05 万元，2020 年度实现营业收入 55,289.47 万元，利润总额 -3,664.10 万元，净利润-3,154.28 万元。

表：格林大华业绩变动表

单位：万元

类别	2020 年	2019 年	同比变动
营业收入	55,289.47	252,187.52	-78.08%
利润总额	-3,664.10	-14,173.74	不适用
净利润	-3,154.28	-10,768.87	不适用
类别	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	同比变动
总资产	707,356.05	517,380.07	36.72%
净资产	86,884.05	90,591.88	-4.09%

3、山证投资：注册资本 10.00 亿元，公司持有其 100%的股权。截至 2020 年 12 月 31 日，山证投资总资产 132,926.36 万元，净资产 116,043.09 万元；2020 年度实现营业收入 330.89 万元，利润总额-3,598.65 万元，净利润-2,356.86 万元。

表：山证投资业绩变动表

单位：万元

类别	2020 年	2019 年	同比变动
营业收入	330.89	12,309.56	-97.31%
利润总额	-3,598.65	8,206.53	-143.85%
净利润	-2,356.86	5,680.34	-141.49%
类别	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	同比变动
总资产	132,926.36	155,121.56	-14.31%
净资产	116,043.09	127,190.85	-8.76%

4、山证国际：注册资本 10.00 亿元港币，公司持有其 100%的股权。截至 2020 年 12 月 31 日，山证国际总资产 124,124.65 万元，净资产 66,313.14 万元；2020 年度实现营业收入 15,361.57 万元，利润总额 -1,698.16 万元，净利润-1,698.16 万元。

表：山证国际业绩变动表

单位：万元

类别	2020 年	2019 年	同比变动
----	--------	--------	------

营业收入	15,361.57	38,418.92	-60.02%
利润总额	-1,698.16	-3,324.06	不适用
净利润	-1,698.16	-3,324.06	不适用
类别	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	同比变动
总资产	124,124.65	117,248.26	5.86%
净资产	66,313.14	74,230.43	-10.67%

5、山证创新：注册资本 15.00 亿元，公司持有其 100%的股权。截至 2020 年 12 月 31 日，山证创新总资产 134,386.94 万元，净资产 129,237.50 万元；2020 年度实现营业收入-1,464.55 万元，利润总额-2,134.04 万元，净利润-1,190.14 万元。

表：山证创新业绩变动表

单位：万元

类别	2020 年	2019 年	同比变动
营业收入	-1,464.55	5,893.84	-124.85%
利润总额	-2,134.04	5,701.81	-137.43%
净利润	-1,190.14	4,276.33	-127.83%
类别	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	同比变动
总资产	134,386.94	38,721.47	247.06%
净资产	129,237.50	37,276.33	246.70%

6、山证科技：注册资本 2.00 亿元，公司持有其 100%的股权。山证科技于 2020 年 3 月取得营业执照。截至 2020 年 12 月 31 日，山证科技总资产 200.01 万元，净资产 200.01 万元；2020 年度实现营业收入 200.01 万元，利润总额 200.01 万元，净利润 200.01 万元。

表：山证科技业绩变动表

单位：万元

类别	2020 年	2019 年	同比变动
营业收入	200.01	-	-
利润总额	200.01	-	-
净利润	200.01	-	-
类别	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	同比变动
总资产	200.01	-	-
净资产	200.01	-	-

九、公司破产重整，兼并、分立以及子公司、分公司、营业部新设和处置等重大情况

（一）破产重整相关事项

适用 不适用

（二）公司兼并或分立情况

适用 不适用

（三）子公司、分公司、营业部新设和处置情况

1、子公司新设和处置

2019年4月19日，公司第三届董事会第四十次会议审议通过《关于设立金融科技子公司的议案》，同意出资2亿元人民币设立金融科技子公司。同时，授权公司经营管理层根据监管部门审批情况，决定和办理与上述新设金融科技子公司相关的事项，包括但不限于根据公司自有资金情况，决定注册资本金实缴的时间和金额、签署公司章程等法律文件、协助办理工商登记等（详见公司公告：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）。

2、证券营业部的新设和处置

（1）证券营业部的新设

公司网点新设坚持与转型规划相统一，自上而下分类布局，统筹推进。截至报告期末，公司新设2家证券营业部，分别是南昌凤凰中大道证券营业部和呼和浩特鄂尔多斯东街证券营业部，均已取得《营业执照》和《经营证券期货业务许可证》。

（2）证券营业部的撤销

公司针对不同市场区域、不同竞争环境下的网点进行再定位，明晰发展方向、路径及措施，调整优化网点布局，推进以财富、机构和综合业务为基础的差异化网点经营策略，提升部均单产和人员效能，助力财富管理业务转型。

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），核准公司撤销上海嘉定阿克苏路证券营业部（详见公司公告：临2020-025）。

报告期内，公司还决定撤销 4 家证券营业部（详见公司公告：临 2020-045、临 2020-080、临 2020-082）。

报告期内，公司撤销 4 家证券营业部，包括金华八一南街证券营业部、太原晋祠路证券营业部、太原长治路证券营业部、上海嘉定阿克苏路证券营业部。

公司严格按照《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）、《证券公司分支机构监管规定》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，并向证券营业部所在地中国证监会派出机构备案。

（四）公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

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

（五）重大的资产处置、收购、置换、剥离情况

适用 不适用

（六）重组其他公司情况

适用 不适用

十、公司未来发展的展望

（一）证券行业发展趋势及竞争格局

我国经济步入新发展阶段，新一轮科技革命和产业变革呼之欲出，党中央强调要加快构建以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局，特别强调在“十四五”期间，要进一步提高直接融资比例，发挥资本市场对推动科技、资本和实体经济高水平循环的枢纽作用。中国证监会在坚持“建制度、不干预、零容忍”方针下，提出了资本市场六大改革重点任务，全面实行股票发行注册制，健全中国特色多层次资本市场体系，推动上市公司提质增量，推进债券市场创新发展，加快私募股权基金良性发展，大力推动长期资金入市，实现资本市场高质量发展。作为资本市场重要一环，证券行业将迎来重大发展机遇，证券公司需要在新形势下找准定位，提高竞争力，不断夯实高质量发展基础。

1、资本市场改革已上升到国家战略高度

2020 年 5 月 14 日，中共中央政治局常委会会议首次提出要“深化供给侧结构性改革，充分发挥我国

超大规模市场优势和内需潜力，构建国内国际双循环相互促进的新发展格局”。这就要求发挥科技创新的引领作用，维护我国在全球产业链的地位，畅通国内、国际双循环。发展国内市场，支持科技创新，都需要强大的资本市场作为保障。《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十四个五年规划和二〇三五年远景目标的建议》提出要“构建金融有效支持实体经济的体制机制”，对资本市场提出“全面实行股票发行注册制，建立常态化退市机制，提高直接融资比重”的重大部署。本轮资本市场改革是完善要素市场化，践行金融供给侧结构性改革的关键步骤。证券公司肩负着为“双循环”的新发展格局提供高效金融服务，推动直接融资比例提升的历史使命。

2、注册制开创资本市场新征程

以科创板试行注册制为先导，以全面实行股票发行注册制为核心，围绕上市发行、退市、信息披露、投资者保护、交易结算等基础性制度开启了全面系统性的改革，为打造一个“规范、透明、开放、有活力、有韧性”的资本市场奠定坚实基础。中国证监会在注册制试点总结评估、改进优化以及配套制度规则完善和中介机构责任等方面，积极为全市场注册制改革创造条件。全面实行注册制，有助于从更高层次完成提高直接融资比例的重要任务，推动资本市场长期健康发展。

3、对外开放融入全球竞争

在金融供给侧结构性改革的大环境下，监管部门推出了一系列开放政策，金融业双向开放明显提速。2020年4月1日起取消证券公司外资持股比例限制。2020年12月，第一家外商独资券商落户高盛。同时，取消QFII/RQFII的投资额度与试点国家和地区，依次放开沪港通、深港通、债券通等政策落地。外资证券公司加入竞争，能有效激发国内证券公司改革创新，提升金融服务水平向精细化发展。对外开放将在引进国际金融资源同时，推动国内证券公司核心能力建设，促进证券行业高质量长远发展。

4、打造航母级券商，并购重组浪潮加速

2019年11月证监会在答复政协提案《关于做强做优做大打造航母级头部券商，构建资本市场四梁八柱确保金融安全》时明确表态支持打造航母级券商。打造与国际投行巨头抗衡的航母级券商，有利于引导行业有序发展，增强证券业服务实体经济的能力和水平，提高证券业抗风险能力，也有利于提升我国在资本市场的话语权，为证券公司“走出去”打下坚实的基础。从国内外证券公司的发展史来看，打造航母级券商，除了依靠内生性增长，实施并购重组是必然选择。2020年7月，中国证监会《支持证券基金行业实施组织管理创新》明确鼓励有条件的行业机构实施市场化并购重组，在资本实力、管理水平、信息技术等方面实现快速发展。未来，随着证券行业竞争的进一步加剧，头部券商优势巩固，行业横向并购或与其他行业的纵向并购或成为趋势。

5、引导差异化发展，多元化经营

经过三十多年的发展，我国证券行业取得了令人瞩目的成绩，规模稳步扩张，市场功能持续完善，风

控水平不断提高，为服务实体经济、推动经济转型升级、助力居民财富管理贡献了力量。但目前证券行业同质化竞争仍然较为严重，尚未形成显著的差异化优势。2019年7月，中国证监会发布《证券公司股权管理规定》，根据从事业务的风险及复杂程度，明确综合类证券公司和专业类证券公司的股东标准，对证券公司实施分类监管。2020年7月发布的《证券公司分类监管规定》也支持证券公司差异化、专业化发展。从美国证券业发展历史来看，差异化是证券公司发展到一定程度的必然结果，也是证券业高质量发展的必然要求。对于国内大部分证券公司来说，主动探索差异化的发展路径已成为必然选择。

6、科技赋能金融，助推行业转型升级

随着新一代网络信息技术的快速发展，金融科技迅速渗透证券行业，科技金融与传统金融的融合加快。数字化转型已成为证券公司的核心竞争优势之一，2019年，中国人民银行印发《金融科技（FinTech）发展规划（2019-2021年）》，明确提出未来三年金融科技工作的指导思想、基本原则、发展目标、重点任务和保障措施。近年来，国内证券公司也把金融科技作为一项必备投入，更加注重科技对业务的支撑和引领作用。展望未来，行业注入科技基因，推动证券公司数字化转型，赋能业务发展，证券业将迎来智能化、一体化发展新生态，围绕金融科技的全方位布局和强力推进将重塑券商竞争力，成为新一轮行业竞争的制高点。

（二）公司面临的机遇与挑战

1、公司面临的机遇

当前，资本市场改革上升到国家战略高度，作为资本市场最重要的主体之一，证券公司在形成资本、发现价格、管理风险等方面的功能不断完善，证券行业迎来大有可为的重要战略机遇期。一是新发展格局亟需成熟、高效的资本市场。构建“以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局”，要求科技创新发挥引领作用。资本市场提供的资本具有长期性、流动性强、承受高风险等特征，在提高效率、防控风险等方面具有明显优势，与科技创新所需资本要求也相吻合。二是本轮资本市场改革从基础上补短板，着力提升直接融资能力。供给端引导长期资金入市、发展私募股权基金，中介端全面实施注册制、推进债券市场创新、健全多层次资本市场体系，需求端提高上市公司质量。三是国企混改、投资者机构化、居民财富积累推动证券公司多元化发展，传统业务转型加速，基金投顾、衍生品业务等新兴业务或成为蓝海业务，有利于证券公司丰富盈利模式。

2、公司面临的挑战

公司在抓住机遇的同时也面临着较大的挑战。一是监管“零容忍”重拳出击，对违规事件从严、从重、从快处罚，证券公司投行业务、经纪业务成为监管处罚重点。二是行业竞争加剧，资源向头部集中，中小券商面临生存危机，差异化发展问题亟待解决。三是金融科技重塑业务生态，不仅是在投资交易方面，更表现为智能化运维，集约化的大中台建设，将对证券行业发展产生深远影响。四是随着我国金融对外开放

的加速推进，国际一流金融机构或对国内证券公司带来冲击和挑战。

（三）公司发展规划

公司始终坚持党建引领，聚焦服务实体经济和财富管理转型两条主线，坚定贯彻差异化发展战略。公司将在差异化发展、市场化机制、高效化体制、高质量工作等方面持续发力，打好“十四五”战略规划开局之仗。

一是高起点，高标准，谋划公司“十四五”发展蓝图。公司坚持目标导向、问题导向、结果导向，大破大立，继续聚焦服务实体经济和财富管理转型方向，注重解决可持续发展、差异化发展及核心能力建设问题，有所为、有所不为，持续优化战略管理、组织架构、人才激励、风险控制等，确保“十四五”开好局、起好步。

二是保持定力，持续推进差异化经营战略。继续坚守差异化发展战略，夯实差异化高质量发展路径。财富条线要以资产规模为核心目标，进一步扩大 AUM 资产规模，实现综合费率稳步提升。投行业务要强化窗口意识，把握战略机遇期。投资业务要稳中求进，控制回撤，追求稳健盈利模式。中后台以公司差异化高质量发展路径为依托，在人力资源配置、资金调度、考核导向等方面予以支持。

三是坚持底线思维，夯实合规基础，落实风控重点。提升主动风险管理能力，完善全面风险管理机制。要聚焦主责主业，强执行、提效率、重落实，坚持风险与收益相匹配。持续强化母子公司穿透式垂直一体化管理，在合规、风控、人事、财务、考核等领域率先实现全覆盖、全管控。

四是深耕区域，持续构建山西经济服务体系。围绕区域战略布局“六新”，为集聚山西资本市场发展要素、完善服务功能、助推山西经济发展发挥重要作用。围绕痛点发力，破解重点难点问题，紧盯标杆项目，为推进山西国资国企改革、供给侧结构性改革和综改试验区建设持续发力。

五是持续优化组织和治理结构。坚持以客户为中心，简化组织流程，提升组织效率，加强干部能力建设。加强全面数字化运营，重点解决总部数字化支撑。注重资源集中配置，提升专业支持能力。

（四）公司发展资金需求及使用计划

当前，证券公司业务结构仍然重资产化，处于资本驱动状态，因此资本实力仍然是证券公司业绩增长和风险管理的核心竞争力之一。公司传统业务转型升级和重点业务布局均需长期、稳定的资金供给支持，资本需求量持续增长。未来，公司将充分利用资本市场融资工具，通过多种渠道及时补充营运资金，持续优化资产负债表管理，提升资金运用效率，不断增强公司综合实力。

（五）公司发展面临的风险因素及其对策

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、日间流动性头寸、优质流动性资产、流动性缺口等指标为主的流动性风险监测指标体系，并通过流动性风险动态监控系统进行监控。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、约定式购回、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，公司制定了《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，结合上一年度企业年度报告和最新数据，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。科技的进步也是保持公司竞争力、保障公司业务持续发展的重要推动力。

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。

报告期内，在疫情严峻的外部环境影响下，公司采用多种技术手段保障员工非现场无障碍办公，同时力保所有信息系统稳定和业务顺利开展。

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展业通道。

十一、动态风险控制指标监控和补足机制建立情况

（一）风险控制指标动态监控机制和资本补足机制

2020 年，公司持续完善以净资本和流动性为核心的风险控制指标体系，优化风险控制指标动态监控系统，实现对净资本和流动性等风险控制指标的动态监控和自动预警。公司建立了对风险控制指标事前评估、事中监控、事后分析的动态监控机制，全面监控风险控制指标的变动情况，及时预警并采取有效措施，确保各项风险控制指标在任一时点都满足监管要求。公司建立了资本补足机制，当各项风险控制指标达到预警标准时，公司将采用提高盈利能力、调整利润分配规模、调整资产结构、发行次级债券等方式补充净资本、调整业务规模，使各项风险控制指标持续符合监管要求。

（二）压力测试机制

公司根据《证券公司风险控制指标管理办法》要求，结合自身资产负债状况和业务发展情况，建立了压力测试机制。根据市场变化、业务开展规模、风险水平情况及监管部门要求，定期或不定期开展综合压力测试和专项压力测试，测算压力情景下各项风险控制指标和财务指标的变化情况，评估公司风险承受能力，确保公司在压力情景下风险可承受。报告期内，公司共开展综合、专项压力测试共 16 次，包括年度综合压力测试、评估现金分红、确定各业务规模、成立子公司、开展新业务等，在确保指标持续符合监管要求的基础上，为公司经营决策、资产配置提供了较好的决策依据。

（三）报告期内风险控制指标的监控情况

公司设立专人专岗，对风险控制指标进行动态监控，及时掌握风险控制指标的变动情况。当风险控制指标出现异常变动时，公司均履行逐级报告程序，并报告监管部门。报告期内累计报告 56 次。2020 年公司以净资本和流动性为核心的风险控制指标持续符合监管要求。

十二、风险管理情况

2020 年，公司持续深化落实《证券公司风险控制指标管理办法》和《证券公司全面风险管理规范》等“一法四则”，聚焦指标完善、模型优化、系统改进，着力防范和化解风险，不断提高风险管控能力。

（一）宣导稳健的风险文化

公司始终奉行“诚信、稳健、规范、创新、高效”的经营理念，将培育内部风险管理文化、持续提高风险管理能力作为打造公司核心竞争力的基础性工作。在业务创新中，坚持以“制度先行、风险可测可控”

为前提，并通过日常宣传、培训等手段促进全面风险管理内化为全体员工的自觉意识和行为习惯。

（二）优化风险偏好指标体系

公司在“稳健”的整体风险偏好基调下，制定了《2020 年度风险偏好、风险容忍度和风险限额方案》（高阶指标）和《2020 年度风险偏好可量化低阶指标》，覆盖各类风险、各业务条线和各层级子公司，确保公司各项业务风险可控可测可承受。

（三）深化内部信用评级运用

报告期内，公司持续深化内部信用评级体系运用，制定了《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。公司持续对信用风险内评模型进行跨时间验证，根据验证结果优化 15 个模型，调整评级到期日计算方法。

（四）深化操作风险管理三大工具运用

报告期内，公司开展了 2 次操作风险与控制自评估工作、12 次关键风险指标监测工作、2 次损失数据收集工作，并根据自评估、监测结果和损失状况，及时对业务和管理流程进行优化、对关键风险指标进行优化，对发现的问题进行整改。

（五）建设风险管理驾驶舱和同一业务同一客户系统

报告期内，公司持续优化风险管理驾驶舱，增加自动生成风险管理日报功能。上线风险管理驾驶舱移动端，可通过手机展示公司业务资产和风险情况概览。上线同一客户同一业务系统，从同一业务、同一客户两个维度对所有业务全面展示。

（六）推进风险防控化解工作

公司持续推进风险防控化解工作，制定并不断优化存量风险项目年度化解方案，多次召开风险防控化解专题会，持续督促业务部门和子公司加快存量风险项目处置，强化重点风险防范。

（七）持续加大风险管理体系和信息系统建设投入

为切实推进全面风险管理体系的建设，公司持续加强风控合规管理人员队伍建设，加大风控合规技术系统投入。报告期内，公司风控合规人员及风控合规系统方面的投入金额为 5,673.40 万元，涵盖母公司风控合规人员薪酬、风控合规系统建设及日常支出等，占 2019 年母公司营业收入的 3.36%。

报告期内，公司持续加大信息系统建设投入，为投资者提供安全、稳定及个性化的服务，保障和支持各项业务稳健发展。公司信息技术投入（按照证券公司信息系统建设投入指标统计口径，不包括风控合规系统投入）总额为 16,582.56 万元，主要包括母公司 IT 固定资产投资和无形资产的采购费用、IT 日常运维费用、机房租赁费用、信息技术研发费及 IT 人员投入等，占 2019 年母公司营业收入的 9.82%。

十三、接待调研、沟通、采访等活动

(一) 报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2020.01.01-2020.12.31	电话沟通	投资者	公司经营情况、行业状况及公司公告内容

(二) 报告期末至披露日期间接待调研、沟通、采访等活动登记表

接待时间	接待方式	接待对象类型	调研的基本情况索引
2021.01.01-2021.04.20	电话沟通	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、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

(一) 报告期内公司利润分配政策特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

为完善和健全公司科学、持续、稳定的分红决策和监督机制，积极回报投资者，引导投资者树立长期、理性的投资理念，根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37号）等相关法律法规，公司第三届董事会第二十九次会议审议通过了公司《股东分红回报规划（2018年-2020年）》。

报告期内，公司严格按照《公司章程》及《公司股东分红回报规划》，履行利润分配事项相关决策程序，制定并实施了2019年度利润分配方案，向全体股东每10股派发现金红利1元（含税），共派发现金红利282,872,515元，占当年归属于上市公司普通股股东净利润的55.45%。2020年5月23日披露《2019年年度权益分派实施公告》，2020年5月29日完成利润分配。

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

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

(二) 近三年（含报告期）利润分配方案（预案）

1、2018年度利润分配方案

公司2018年度合并报表归属于母公司股东的净利润为221,763,054元，母公司实现净利润为284,308,100元。根据相关规定，提取法定盈余公积金28,430,810元、交易风险准备金28,430,810元、一般风险准备金28,430,810元后，公司2018年度实现可供现金分配利润为1,289,250,284元。

经2018年度股东大会审议确认，公司2018年度利润分配方案为：以2018年末总股本2,828,725,153股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.5元（含税），共派发现金红利141,436,258元，本次分配

后剩余未分配利润 1,108,264,088 元转入以后年度可供分配利润。

2、2019 年度利润分配方案

公司 2019 年度合并报表归属于母公司股东的净利润为 510,183,708 元，母公司实现净利润为 585,237,185 元。根据相关规定，提取法定盈余公积金 58,523,719 元、交易风险准备金 58,523,719 元、一般风险准备金 58,523,719 元后，公司 2019 年度实现的可供现金分配利润为 377,127,671 元。

经 2019 年度股东大会审议确认，公司 2019 年度利润分配方案为：以 2019 年末总股本 2,828,725,153 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1 元（含税），共派发现金红利 282,872,515 元，本次分配后剩余未分配利润 1,121,371,698 元转入以后年度可供分配利润。

3、2020 年度利润分配预案

经毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2020 年度合并报表归属于母公司股东的净利润为 750,927,346 元，母公司实现净利润为 941,402,836 元。

根据《公司法》《证券法》《金融企业财务规则》和《公司章程》的有关规定，提取法定盈余公积金 94,140,284 元、交易风险准备金 94,140,284 元、一般风险准备金 94,140,284 元后，母公司本年实现的可供现金分配的利润为 658,981,984 元，母公司累计可供分配利润为 1,780,353,682 元。

从公司发展和股东利益等因素综合考虑，2020 年度利润分配预案为：以 2020 年末总股本 3,589,771,547 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.1 元（含税），共派发现金红利 394,874,870 元，本次分配后剩余未分配利润 1,385,478,812 元转入以后年度可供分配利润。

本预案已经公司第四届董事会第四次会议审议通过，将提交公司 2020 年度股东大会审议。

（三）公司最近三年现金分红情况

单位：元

分红年度	现金分红金额 (含税)	分红年度合并 报表中归属于 上市公司普通 股股东的净利 润	现金分红金额 占合并报表中 归属于上市公司 普通股股东的 净利润的比 率(%)	以其他方式 (如回购股 份)现金分红 的金额	以其他方式现 金分红金额占 合并报表中归 属于上市公司 普通股股东的 净利润的比例	现金分红总额 (含其他方 式)	现金分红总额 (含其他方 式)占合并报 表中归属于上 市公司普通股 股东的净利润 的比率(%)
2020 年	394,874,870	750,927,346	52.58	-	-	394,874,870	52.58
2019 年	282,872,515	510,183,708	55.45	-	-	282,872,515	55.45
2018 年	141,436,258	221,763,054	63.78	-	-	141,436,258	63.78

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

(五) 公司本报告期资本公积金转增股本预案
适用 不适用

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

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	2012.09.28.	长期	正在履行

			损失承担连带赔偿责任。			
	上海捷胜环保科技有限公司	关于格林期货自有物业和租赁物业的承诺	格林期货原股东于 2012 年 9 月 28 日出具《格林期货有限公司股东关于格林期货有限公司自有物业与租赁物业情况的承诺函》，承诺就上述未办理土地使用权的房产，将督促格林期货及时办理该等房产占用范围内的土地使用权登记、取得对应的土地使用权属证书，若格林期货因该等房产占用范围内的土地使用权未能办理登记而导致格林期货遭受任何损失，则格林期货原股东将对该等损失承担连带赔偿责任。如果在租赁期限内，因抵押权人行使抵押权及租赁房屋未取得《房屋所有权证》导致格林期货遭受任何损失，则格林期货原股东将对该等损失承担连带赔偿责任。	2012.09.28.	长期	正在履行
	玺萌投融资控股有限公司	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。
			2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）、2020 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）、2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）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时，公司根据法律、法规或规	2020.08.27 2020.12.09 2021.02.04	2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）、2020 年	

			范性文件的强制性要求（如适用）采取如下措施： 1、在债券存续期间提高任意盈余公积金的比例和一般风险准备金的比例，以降低偿付风险；2、不向股东分配利润；3、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；4、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；5、主要责任人不得调离。		面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）、2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）续期限内
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。

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

适用 不适用

三、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

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

适用 不适用

五、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

（一）会计政策变更

公司自 2020 年度起执行了财政部近年颁布的以下企业会计准则相关规定：

- 《企业会计准则第 14 号——收入（修订）》（“新收入准则”）
- 《企业会计准则解释第 13 号》（财会[2019]21 号）（“解释第 13 号”）

— 《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》（财会[2020]10号）

（1）新收入准则

新收入准则取代了财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则第 14 号——收入》及《企业会计准则第 15 号——建造合同》（统称“原收入准则”）。在原收入准则下，公司以风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准。公司销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认，即：商品所有权上的主要风险和报酬已转移给购货方，收入的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公司，公司既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制。提供劳务收入和建造合同收入按照资产负债表日的完工百分比法进行确认。在新收入准则下，公司以控制权转移作为收入确认时点的判断标准：

公司在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。在满足一定条件时，公司属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务。合同中包含两项或多项履约义务的，公司在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是公司因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。公司确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。合同中存在重大融资成分的，公司按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。

公司依据新收入准则有关特定事项或交易的具体规定调整了相关会计政策。例如：合同成本、预收款等。

公司依据新收入准则的规定，根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。同时，公司依据新收入准则对与收入相关的信息披露要求提供更多披露，例如相关会计政策、有重大影响的判断（可变对价的计量、交易价格分摊至各单项履约义务的方法、估计各单项履约义务的单独售价所用的假设等）、与客户合同相关的信息（本期收入确认、合同余额、履约义务等）、与合同成本有关的资产的信息等。

采用该准则未对公司财务状况和经营成果产生重大影响。

（2）解释第 13 号

解释第 13 号修订了业务构成的三个要素，细化了业务的判断条件，对非同一控制下企业合并的购买方在判断取得的经营资产或资产的组合是否构成一项业务时，引入了“集中度测试”的选择。此外，解释第 13 号进一步明确了企业的关联方还包括企业所属企业集团的其他成员单位（包括母公司和子公司）的合营企业或联营企业，以及对企业实施共同控制的投资方的其他合营企业或联营企业等。解释第 13 号自

2020 年 1 月 1 日起施行，公司采用未来适用法对上述会计政策变更进行会计处理。采用该解释未对公司的财务状况、经营成果和关联方披露产生重大影响。

(3) 财会[2020]10 号

财会[2020]10 号对于满足一定条件的，由新冠肺炎疫情直接引发的租金减让提供了简化方法。如果企业选择采用简化方法，则不需要评估是否发生租赁变更，也不需要重新评估租赁分类。财会[2020]10 号自 2020 年 6 月 24 日起施行，可以对 2020 年 1 月 1 日至该规定施行日之间发生的相关租金减让根据该规定进行调整，采用上述规定未对公司的财务状况和经营成果产生重大影响。

其他内容详见本报告附件“财务报表附注三‘33 主要会计政策的变更’”。

(二) 会计估计变更

本报告期未发生重要会计估计变更。

六、报告期内发生重大会计差错更正需追溯重述的情况说明

适用 不适用

公司报告期无重大会计差错更正需追溯重述的情况。

七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

公司合并报表范围变动的具体情况详见本报告附件“财务报表附注六‘合并范围的变更’”

八、聘任、解聘会计师事务所情况

(一) 现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（含公司内部控制审计费用）	120 万元
境内会计师事务所审计服务的连续年限	7 年
境内会计师事务所注册会计师姓名	史剑、唐莹慧
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	史剑连续服务 2 年，唐莹慧连续服务 4 年

(二) 当期是否改聘会计师事务所

适用 不适用

(三) 聘请内部控制审计会计师事务所、保荐人情况

报告期内，公司聘请毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司内部控制审计机构。

报告期内，公司收到中信证券《关于变更保荐代表人的函》。因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）。公司配股事项聘请中信证券为保荐机构，期间支付其保荐承销费 3,300 万元。

九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

十、重大诉讼、仲裁事项

（一）本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

（二）已生效判决或裁决的执行情况。

“赵润晋劳动纠纷案件”报告期内仍在执行过程中（案件情况详见公司《2011 年年度报告》）。

（三）报告期内，公司诉讼、仲裁涉案金额累计未达到监管要求的披露标准。

十一、处罚及整改情况

（一）报告期内公司整改事项

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完成规范整改。

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

（三）公司董事、监事、高级管理人员、持股 5%以上的股东不存在涉嫌违规买卖公司股票的情况。

十二、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。

十三、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

十四、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额(万元)	占同类交易金额的比例	获批的交易额度(万元)	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
长治市经济建设投资服务中心	过去十二个月内公司监事任职企业	提供或接受劳务	经纪业务手续费收入	市场佣金水平	-	22.79	0.01	-	否	现金	-		-
长治市行政事业单位国有资产管理中心	公司监事任职企业, 公司股东	提供或接受劳务	经纪业务手续费收入	市场佣金水平	-	15.95	0.01	-	否	现金	-		-
山西信托股份有限公司	受金控集团控制	提供或接受劳务	经纪业务手续费收入	市场佣金水平	-	15.14	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	市场佣金水平	-	2.88	0.01	-	否	现金	-		-
太原钢铁(集团)有限公司	公司持股 5% 以上股东	提供或接受劳务	经纪业务手续费收入	市场佣金水平	-	2.77	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	经纪业务手续费收入	市场佣金水平	-	2.52	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	经纪业务手续费收入	市场佣金水平	-	1.79	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	市场佣金水平	-	1.14	0.01	-	否	现金	-		-
吕梁国投集团有限公司	公司监事任职企业, 公司股	提供或接受劳务	经纪业务手续费收入	市场佣金水平	-	0.57	0.01	-	否	现金	-		-

	东												
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	经纪业务手续费收入	市场佣金水平	-	0.55	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	经纪业务手续费收入	市场佣金水平		0.37	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	市场佣金水平		0.14	0.01		否	现金	-		-
深圳市义利资产管理有限公司	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	市场佣金水平		0.02	0.01		否	现金	-		-
山西国信文旅房地产开发有限公司	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	-	6.17	0.01	-	否	现金	-		-
山西国际电力集团有限公司	公司持股 5% 以上股东	提供或接受劳务	经纪业务利息支出	市场原则	-	3.21	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	-	2.08	0.01	-	否	现金	-		-
山西信托股份有限公司	受金控集团控制	提供或接受劳务	经纪业务利息支出	市场原则	-	1.82	0.01	-	否	现金	-		-
太钢集团财务有限公司	受太钢集团控制	提供或接受劳务	经纪业务利息支出	市场原则	-	1.56	0.01	-	否	现金	-		-
长治市行政事业单位国有资产管理中心	公司监事任职企业，公司股东	提供或接受劳务	经纪业务利息支出	市场原则	-	1.52	0.01	-	否	现金	-		-
吕梁国投	公司监	提供或	经纪业	市场原	-	1.22	0.01	-	否	现金	-		-

集团有限 公司	事任职 企业， 公司股 东	接受劳 务	务利息 支出	则									
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	-	0.80	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	-	0.57	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	-	0.52	0.01	-	否	现金	-		-
山西金控 资本管理 有限公司	受金控 集团控 制	提供或 接受劳 务	经纪业 务利息 支出	市场原 则	-	0.37	0.01	-	否	现金	-		-
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	提供或 接受劳 务	经纪业 务利息 支出	市场原 则	-	0.35	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	-	0.32	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	-	0.28	0.01	-	否	现金	-		-
长治市经 济建设投 资服务中 心	过去十 二个月 内公司 监事任 职企业	提供或 接受劳 务	经纪业 务利息 支出	市场原 则	-	0.22	0.01	-	否	现金	-		-
山西省科 技基金发 展有限公 司	公司股 东、持 股 5% 以上股 东一致	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	-		-

	行动人												
山西省融资再担保集团有限公司	受金控集团控制	提供或接受劳务	经纪业务利息支出	市场原则	-	0.10	0.01	-	否	现金	-		-
太原钢铁(集团)有限公司	公司持股 5% 以上股东	提供或接受劳务	经纪业务利息支出	市场原则	-	0.10	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	经纪业务利息支出	市场原则	-	0.08	0.01	-	否	现金	-		-
山西焦化集团有限公司	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	-	0.03	0.01	-	否	现金	-		-
山西国信投资集团有限公司	受金控集团控制	提供或接受劳务	经纪业务利息支出	市场原则	-	0.02	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	-	1,220.59	0.06	-	否	现金	-		-
长治市行政事业单位国有资产管理中心	公司监事任职企业, 公司股东	提供或接受劳务	收益凭证利息支出	市场原则	-	119.89	0.01	-	否	现金	-		-
山西国信文旅房地产开发有限公司	受金控集团间接控制	提供或接受劳务	收益凭证利息支出	市场原则	-	88.11	0.01	-	否	现金	-		-
吕梁国投集团有限公司	公司监事任职企业, 公司股东	提供或接受劳务	收益凭证利息支出	市场原则	-	7.40	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	-		-

晋商银行股份有限公司	金控联营、合营企业	提供或接受劳务	存放同业利息收入	市场原则	-	149.19	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	债券承销收入	市场原则	-	42.45	0.01	-	否	现金	-	-
太原钢铁(集团)有限公司	公司持股 5% 以上股东	提供或接受劳务	债券承销收入	市场原则	-	15.95	0.01	-	否	现金	-	-
山西国际电力集团有限公司	公司持股 5% 以上股东	提供或接受劳务	债券承销收入	市场原则	-	622.64	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	债券承销收入	市场原则	-	283.02	0.01	-	否	现金	-	-
太原钢铁(集团)有限公司	公司持股 5% 以上股东	提供或接受劳务	财务顾问收入	市场原则	-	103.77	0.01	-	否	现金	-	-
山西省产权交易中心股份有限公司	受金控集团控制	提供或接受劳务	财务顾问收入	市场原则	-	49.17	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	财务顾问支出	市场原则	-	201.89	0.01	-	否	现金	-	-
汇丰晋信基金管理有限公司	受金控集团间接控制	提供或接受劳务	席位租赁收入	市场原则	-	7.08	0.01	-	否	现金	-	-
汇丰晋信基金管理有限公司	受金控集团间接控制	提供或接受劳务	基金代销收入	市场原则	-	10.73	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	年费及监管费	市场原则	-	33.96	0.01	-	否	现金	-	-
山西国投创新绿色能源股权	公司董事担任投决委	提供或接受劳务	基金管理费收入	市场原则	-	424.80	0.06	-	否	现金	-	-

投资合伙企业(有限合伙)	委员												
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	基金管理费收入	市场原则	-	255.25	0.04	-	否	现金	-		-
汾西启富扶贫引导基金合伙企业(有限合伙)	公司董事担任投资决策委员	提供或接受劳务	基金管理费收入	市场原则	-	14.27	0.01	-	否	现金	-		-
山西信创引导私募股权投资基金合伙企业	受本集团重大影响	提供或接受劳务	基金管理费收入	市场原则	-	12.96	0.01	-	否	现金	-		-
山西交通产业基金合伙企业(有限合伙)	公司董事担任投资决策委员	提供或接受劳务	基金管理费收入	市场原则	-	10.24	0.01	-	否	现金	-		-
晋商银行股份有限公司	金控联营、合营企业	提供或接受劳务	资管产品管理费收入	市场原则	-	15.25	0.01	-	否	现金			
长治银行股份有限公司	金控联营、合营企业	提供或接受劳务	资管产品管理费收入	市场原则	-	57.91	0.01	-	否	现金			
吕梁国投集团有限公司	公司监事任职企业, 公司股东	提供或接受劳务	资管产品管理费收入	市场原则	-	0.76	0.01	-	否	现金			
山西信托股份有限公司	受金控集团控制	提供或接受劳务	信托产品管理费支出	市场原则	-	154.21	0.02	-	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	房屋租赁费、物业管理费及机	市场原则	-	1,263.23	0.08	-	否	现金	-		-

司			房托管费										
山西国贸物业管理有限公司	受金控集团间接控制	提供或接受劳务	物业管理费支出及其他	市场原则	-	389.49	0.03	-	否	现金	-		-
山西国贸大饭店管理有限公司	受金控集团间接控制	提供或接受劳务	会议费、招待费及其他费用	参照国贸大饭店收费标准的最低折扣	-	129.38	0.02	-	否	现金	-		-
德意志银行(中国)有限公司	与公司合资设立中德证券	提供或接受劳务	机房租赁费	市场原则	-	67.39	0.01	-	否	现金	-		-
合计					--	5,844.18	--	-	--	--	--	--	--
大额销货退回的详细情况				无									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的,在报告期内的实际履行情况				无									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因				无									

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

公司报告期未发生资产或股权收购、出售的关联交易。

3、共同对外投资的关联交易

适用 不适用

4、关联债权债务往来

适用 不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

是 否

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	期初余额(万元)	本期新增金额	本期收回金额	利率	本期利息(万元)	期末余额(万元)
-----	------	------	----------	----------	--------	--------	----	----------	----------

			资金占用		(万元)	(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	-	-	-	-	874
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	0.2	3	0.20	-	-	3
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委员	应收借款	否	1	-	-	-	-	1
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委员	应收管理费	否	9	14.27	-	-	-	23.27
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委员	应收管理费	否	-	255.25	-	-	-	255.25
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委员	应收管理费	否	49.8	424.80	375.00	-	-	99.60
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委员	应收管理费	否	7.95	10.24	-	-	-	18.19
山西信创引导私募股权投资基金合伙企业	公司董事担任投决委委员	应收管理费	否	-	12.96	-	-	-	12.96
晋商银行股份有限公司	受山西金控重大影响	应收管理费	否	44.24	15.25	-	-	-	59.49
长治银行股份有限公司	受山西金控重大影响	应收管理费	否	-	57.91	55.49	-	-	2.42
吕梁国投集团有限公司	公司监事任职企业, 公司股东	应收管理费	否	-	0.76	-	-	-	0.76
深圳烨华资源集团有限公司	受本集团子公司重大影响	应收账款	否	8,393.90	-	-	-	-	8,393.90
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

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10% 以上的租赁项目。

（二）重大担保

适用 不适用

公司报告期不存在担保情况。

（三）委托他人进行现金资产管理情况

1、委托理财情况

适用 不适用

2、委托贷款情况

适用 不适用

（四）日常经营重大合同

适用 不适用

（五）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）履行社会责任情况

公司《2020 年度社会责任报告》与本报告同日披露，全文详见巨潮资讯网(<http://www.cninfo.com.cn>)
2021 年 4 月 20 日公司公告。

（二）履行精准扶贫社会责任情况

1、精准扶贫规划

2020 年是中国全面建成小康社会宏伟目标的实现之年，也是中国脱贫攻坚战的收官之年。公司坚持“战疫战贫”两手抓、两手硬，把“脱贫不脱帮扶”以及“防止返贫”作为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，科学规划制定年度扶贫工作规划，重点围绕“才金赋能（产业扶贫）、益行善举（公益扶贫）、智惠雨露（智力扶贫）、爱享成果（消费扶贫）、情援杏林（医疗扶贫）”五个方面展开工作，以实际行动阐释“以义制利”的核心价值观。

2、年度精准扶贫概要

（1）第一时间万里驰援，持续发力共克时艰

2020 年初，“新冠疫情”突发，公司第一时间向武汉疫情防控一线捐款 500 万元。

疫情攻坚期，公司发出“抗击疫情·奉献爱心”捐赠倡议，全体员工积极快速响应，筹集捐款约 50 万元，驰援山西省山西医科大学第一医院和太原市第四人民医院。

此外，公司心系持续帮扶的“自强班”学生复学情况，向云南省沧源民族中学、山西省代县中学及汾西一中自强班的学生提供防护口罩、消毒湿巾和教辅书籍等，为其学习和自我防护提供保障和支持。

（2）发挥专业优势，产业扶贫结硕果

公司以金融为抓手，持续推进产业扶贫，相关扶贫案例入选中国基金业协会优秀脱贫攻坚故事集。

① 跟进汾西县长晟科贸 1.86 万吨肉鸡深加工项目

2019 年底，汾西长晟科贸项目建设工程完成。2020 年上半年，受新冠疫情影响，长晟科贸生产经营遇到困难。公司在前期 2,000 万元可转债投资到期后，又续接分笔投入 800 万元、900 万元、300 万元，并将其融资成本由原来的 8%降低至 6%，为后续达产、销售提供支持。

② 持续帮扶娄烦县康福养殖“白羽鸡项目”

2020 年，公司协助山西康福养殖有限公司申请了 100 万元流动资金借款，用于购置鸡苗。同时，公司积极帮助康福养殖对接专业机构，强化技术支持，并对企业内控体系和制度建设提供专业指导。

③ 格林大华设立“保险+期货”精准扶贫试点项目

格林大华充分发挥金融专业优势，以深化“保险+期货”模式作为助农增收的有力抓手，凭借红枣品种的品牌优势获批新疆阿拉尔市红枣“保险+期货”及“农民专业合作社及场外期权”两个项目。连续两年在海南省白沙县开展支农助胶，对 3,500 吨橡胶做价格保障措施，稳定种植收益，保障产业长远发展。

（3）扶贫先扶智，教育扶贫不松懈

① 继续推进山西证券·新长城自强班的项目

2020 年，公司对接甘肃省武山县第三高级中学，启动公司“智惠雨露·武山三中新长城高中生自强班”，将 50 名来自建档立卡贫困户、品学兼优的中学生纳入帮扶计划，为学生们送去班服、书籍、电子词典、书包等学习生活用品。根据规划，未来三年，公司将向 50 名学生每人每年提供 1,800 元的学杂费，并适时开展职业规划、金融知识等课程。

② 结合疫情防控精准关爱少年儿童群体

疫情期间，公司在三个定点扶贫县开展“智惠雨露·特别六一、关爱成长”活动，向 505 名小学生捐赠总价 25 万元的平板学习机。

③ 结合公司特点，将“防非打非”工作融入智力扶贫

公司出资 20 万元，与山西证监局共同在山西省代县第四中学校试点建设青少年金融投教基地及录播教室，开展青少年金融投资基础教育。在改善学校教学设施的同时，也提升了学校网络信息化教育水平。

(4) 深化消费扶贫，形成持续帮扶常规动作

公司积极推广帮扶贫困县开拓农特产品市场，构建长期、健康的产销关系，稳定增收，形成消费扶贫的长效机制。公司将消费扶贫与老客户积分回馈活动有机结合，采购山西省代县、汾西县、娄烦县以及云南省沧源县价值 84.66 万元的特色小米、农产品鸡蛋、胡麻油和茶叶等农特产品，支持贫困地区农特产业发展。

(5) 创新医疗帮扶，推进健康扶贫

新冠疫情期间，公司资助的山西省代县妇幼保健院成为该县唯一一家疑似新冠肺炎病患定点隔离医院。该院医疗设施相对老旧，原有供氧设备、氧气装置亟需更新。为此，公司捐资 20 万元，帮助代县妇幼保健院更新医用供氧系统设施，及时缓解了疫情期间该院医疗设备短缺压力，也为代县 22 万民众改善了医疗条件。

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	2,739.67
2.物资折款	万元	41
3.帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	1
二、分项投入	——	——
1.产业发展脱贫	——	——
其中： 1.1 产业发展脱贫项目类型	——	股权投资、区域板挂牌、期货+保险
1.2 产业发展脱贫项目个数	个	4

1.3 产业发展脱贫项目投入金额	万元	2,000
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	
2.教育扶贫	——	——
其中： 2.1 资助贫困学生投入金额	万元	59.32
2.2 资助贫困学生人数	人	349
2.3 改善贫困地区教育资源投入金额	万元	37.2
3.健康扶贫	——	——
其中： 3.1 贫困地区医疗卫生资源投入金额	万元	23.8
4.社会扶贫	——	——
其中： 4.1 东西部扶贫协作投入金额	万元	
4.2 定点扶贫工作投入金额	万元	14.52
4.3 扶贫公益基金投入金额	万元	10.78
5.其他项目	——	——
其中： 5.1.项目个数	个	2
5.2.投入金额	万元	719.7
三、所获奖项（内容、级别）	——	——
2020 卓越竞争力精准扶贫贡献奖		《中国经营报》
2020 金质量社会责任奖		《上海证券报》
2020 文化建设扶贫公益优秀团队君鼎奖		《证券时报》
2020 年度精准扶贫贡献奖		《华夏时报》
金骏马奖·扶贫先锋		《证券日报》

4、后续精准扶贫计划

脱贫不脱帮扶，公司将结合帮扶县区的实际，依托正在推进的各个项目，围绕乡村振兴，继续开展帮扶工作。“才金赋能”立足产业扶贫，以金融服务为抓手，内引外联为帮扶县域企业发展赋能，助推产业可持续发展。“善行义举”以山西证券公益基金会作为承载和依托，集结和撬动更多资源，提高员工的参与度和积极性，为乡村全面振兴的贡献力量。“智慧雨露”聚焦教育扶贫，扶助边远贫困地区教育文化建设，提升欠发达地区的“造血”能力。“爱享成果”以“消费扶贫”的模式，引导员工自发购买、推广定点扶贫县相关农特色产品，提高低收入群体收入。“情缘杏林”以医疗扶贫为重点，围绕乡村振兴发展，协助帮扶县加强基础医疗设施建设，提升公共卫生服务水平。

（三）环境保护相关的情况

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

是 否

十七、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，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，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）。

2021 年 1 月 22 日，按期完成“2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）”2021 年的付息工作（详见公司公告：临 2021-002）。

2021 年 3 月 15 日，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）”2021 年的付息工作（详见公司公告：临 2021-007）。

2、债券兑付情况

2020 年 3 月 16 日，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）。

非公开发行债券的付息、兑付情况详见本报告“第十一节 公司债相关情况”。

3、债券发行情况

2020 年 8 月 4 日，公司收到中国证监会《关于同意山西证券股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可【2020】1606 号），同意公司向专业投资者公开发行面值总额不超过 40 亿元公司债券的注册申请（详见公司公告：临 2020-069）。

2020 年 8 月 28 日，公司收到中国证监会《关于同意山西证券股份有限公司向专业投资者公开发行次级公司债券注册的批复》（证监许可【2020】1924 号），同意公司向专业投资者公开发行面值总额不超过 50 亿元次级公司债券的注册申请（详见公司公告：临 2020-076）。

债券发行情况详见本报告“第十一节 公司债相关情况”。

（二）公司 2019 年度配股公开发行事项

为夯实资本实力，提升市场竞争力，增强风险抵御能力，公司提出向原股东配售股份募资资金的方案。相关议案经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 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《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”），针对告知函要求，公司及相关中介机构逐项核查所涉及问题，相关回复在披露后及时报送中国证监会（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审核通过公司配股申请(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》。因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《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的授权有效期即将到期,公司配股公开发行事项尚未完成,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》。经 2020 年第三次临时股东大会审议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》,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《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(详见公司公告:临 2020-044)。

本次配股发行股权登记日为 2020 年 6 月 16 日(R 日),以收市后公司股本总数为基数,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。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。2020 年 6 月 29 日(R+7 日)公司披露配股结果,股票复牌交易。同时,为方便投资者了解公司基本情况、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《公司章程》涉及的注册资本、股份总数等相应条款进行了修订（详见公司公告：临 2020-068），并完成工商变更登记手续，换领新的《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）。

报告期内，公司本次配股的募集资金专项账户内的募集资金已按规定全部用于债券自营业务、资本中介业务和向子公司增资。公司在晋商银行股份有限公司太原南中环支行开设的本次配股募集资金专项账户余额均为 0 元，已办理了注销手续。公司严格按照《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》《募集资金三方监管协议》等规定使用募集资金，并按要求提前通知了保荐机构。上述募集资金专项账户注销后，公司与晋商银行股份有限公司太原南中环支行、保荐机构签署的《募集资金三方监管协议》相应终止（详见公司公告：临 2020-090）。

（三）公司股东减持股份事项

2019 年 6 月 21 日，公司收到控股股东山西金控的一致行动人山西信托《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%）（详见公告：临 2019-037）。

2019 年 10 月 15 日，公司收到山西信托《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（详见公司公告：临 2019-063）。

2020 年 1 月 14 日，公司收到山西信托《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（详见公司公告：临 2020-002）。

（四）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

《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 2019 年 12 月 31 日的财务状况以及 2019 年 1-12 月的经营成果，经公司及所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）。

为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，经公司及所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）。

（五）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）。

2020 年 9 月，公司接到控股股东山西金控通知，其所持有本公司的股份解除质押。本次解除股权质押后，山西金控及其一致行动人所持本公司股份不存在质押情况（详见公司公告：临 2020-077、临 2020-078）。

（六）股东权益变动事项

2020 年 12 月 30 日，公司收到控股股东山西金控及其一致行动人山西信托《关于股份权益变动情况的告知函》，山西信托通过深圳证券交易所系统以大宗交易方式，将持有的本公司无限售条件流通股份 15,465,450 股转让给山西金控。本次股东权益变动完成后，山西金控直接持有本公司股份 1,140,374,242 股，占本公司总股本的 31.77%。山西信托不再持有本公司股份。

本次股东权益变动为一致行动人之间的股份转让，不触及要约收购，不涉及本公司控股权变更，不会导致本公司控股股东、实际控制人发生变化，也不会对公司正常生产经营活动产生影响（详见公司公告：临 2020-097）。

（七）股东股权无偿划转事项

2020 年 8 月 21 日，持有公司股东太钢集团 100%股权的山西省国有资本运营有限公司（以下简称“山西国资运营公司”）与由国务院国有资产监督管理委员会（以下简称“国务院国资委”）控股的中国宝武钢铁集团有限公司（以下简称“中国宝武”）签署《关于太原钢铁（集团）有限公司股权无偿划转协议》（以下简称“协议”）。根据协议，山西国资运营公司将向中国宝武无偿划转其持有的太钢集团 51%股权（以下简称“本次划转”）。本次划转事项具体情况详见公司于 2020 年 8 月 25 日披露的《关于股东权益变动的提示性公告》（公告编号：临 2020-075）、《简式权益变动报告书》，以及 2020 年 10 月 9 日披露《关于股东太钢集团 51%股权无偿划转事项获得国务院国有资产监督管理委员会批准的公告》（公告编号：临 2020-079）。

2020 年 12 月，公司收到太钢集团通知，确认本次划转的股东工商变更登记手续已于 2020 年 12 月 23 日办理完毕。变更完成后，中国宝武持有太钢集团 51%股权，成为太钢集团控股股东，并通过太钢集团间

接持有本公司 10.23%的股份。本次权益变动不会导致本公司控股股东及实际控制人发生变化（详见公司公告：临 2020-094）。

（八）董事会、监事会换届相关事项

2020 年 11 月 23 日，公司第三届董事会第五十八次会议、第三届监事会第二十六次会议审议通过《关于董事会换届选举非独立董事的议案》《关于董事会换届选举独立董事的议案》和《关于监事会换届选举的议案》，并递交 2020 年第四次临时股东大会审议，选举产生公司第四届董事会、监事会非职工董监事。经公司职工民主投票选举产生公司第四届董事会职工董监事。公司董事会、监事会换届完成（详见公司公告：临 2020-085、临 2020-086、临 2020-087、临 2020-088、临 2020-089、临 2020-091）。

2020 年 12 月 11 日，公司第四届董事会第一次会议审议通过《关于选举第四届董事会董事长、副董事长的议案》《关于选举第四届董事会专门委员会委员的议案》《关于聘任公司总经理的议案》《关于聘任公司董事会秘书的议案》《关于聘任公司其他高级管理人员的议案》《关于聘任公司执行委员会委员的议案》和《关于聘任公司证券事务代表的议案》等议案，上述人员任期与公司第四届董事会任期一致。第四届监事会第一次会议审议通过《关于选举公司第四届监事会主席的议案》，监事会主席任期与公司第四届监事会任期一致（详见公司公告：临 2020-092、临 2020-093）。

公司第四届董事会第一次会议聘任王怡里先生担任公司总经理。根据《公司章程》的规定，总经理为公司的法定代表人。2021 年 1 月，办理完成法定代表人工商变更登记并换领了新的《营业执照》（详见公司公告：临 2021-001）。

（九）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）捐款事项

2020 年 1 月 28 日，公司以通讯方式召开第三届董事会第四十九次会议，审议通过《公司关于捐款人民币 500 万元抗击新型冠状病毒肺炎的议案》。董事会同意公司及子公司向武汉市慈善总会捐款人民币 500 万元，用于支持新型冠状病毒感染的肺炎疫情防控工作。同时，同意授权公司经营管理层全权处理本次捐款事项的全部事宜（详见公司公告：临 2020-008）。

十八、公司子公司重大事项

（一）完成设立金融科技子公司

公司全资金融科技子公司“山证科技（深圳）有限公司”设立情况详见“第四节 经营情况讨论与分析‘九、公司破产重整，兼并、分立以及子公司、分公司、营业部新设和处置等重大情况（三）子公司、分公司、营业部新设和处置情况’”。

（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，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扩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。

2020年11月，山证国际资产管理有限公司及山证国际融资有限公司收到香港证券及期货事务监察委员会（SFC）颁发的变更后的业务牌照。山证国际资产管理有限公司变更后的牌照涉及的受规管活动类型为：第4类就证券提供意见、第5类就期货合约提供意见、第9类提供资产管理。变更后的业务牌照，不再有条件限制。山证国际融资有限公司变更后的牌照涉及的受规管活动类型为：第6类就机构融资提供意见。其中，持牌人不得持有客户资产。变更后的业务牌照，不再有“就第6类受规管活动而言，持牌人不得就证监会发出的《公司收购、合并及股份回购守则》范围内的事宜/交易向客户提供意见”的限制（详见公司公告：临2020-084）。

（三）山证创新

2020年12月28日，公司第四届董事会第二次会议审议通过《关于向子公司山证创新投资有限公司增资的议案》。同意向山证创新增资5亿元人民币，山证创新的注册资本由目前的10亿元人民币增加至15亿元人民币。同时，同意授权公司经营管理层具体决定和办理与上述增资相关的事项（详见公司公告：临2020-095、临2020-096）。

2021年3月，山证创新完成工商变更登记并换领营业执照。

（四）子公司股权结构调整事项

2020年12月28日，公司第四届董事会第二次会议审议通过《关于调整子公司股权结构的议案》。同意对子公司股权结构的调整。根据决议，调整后，格林大华资本管理有限公司的股权结构由公司持股40%、格林大华持股60%，变更为格林大华持股100%；山证国际的股权结构由公司持股95%，格林大华持股5%，变更为公司持股100%。同时，同意授权公司经营管理层具体决定和办理与本次子公司股权结构调整相关事宜（详见公司公告：临2020-095）。

截至报告期末，公司完成山证国际的股权结构调整，公司直接持有山证国际100%股权。

十九、报告期内公司账户规范情况说明

截至报告期末，公司剩余纯资金账户28,719户，对应资金余额371.48万元。剩余不合格资金账户189户，下设证券账户198户，对应资金余额48.10万元，对应证券市值184.22万元。风险处置账户0户。根据中登公司2007年8月《关于进一步规范账户管理工作的通知》要求，公司已对小额休眠账户、纯资金账户及不合格账户均做了另库存放处理，并将对应资金账户的资金分别集中存放在银行开立的“客户交易结算资金小额休眠账户”及“客户交易结算资金中止交易账户”。

公司严格按照监管部门相关法律法规、规范性制度及文件的要求开展账户管理业务，通过多项技术手段、身份核查系统等方法，有效避免关键信息不一致账户的形成。根据中登公司对账户实名制监控的相关规定及要求，公司搭建了账户实名监控系统，将投资者实名使用行为纳入系统管理。2020年，公司持续扩展柜面移动化业务范围，上线见证系统，将柜台业务服务延伸到客户现场，实现客户足不出户即可办理柜台业务。同时，公司建设智能投教平台，运用技术手段，同步拦截、纠错，确保投教双录视频的质量，上线智能双录功能，实现业务预约办理。公司柜台业务实现了“集中运营—移动柜面—智能柜面”的三个跨越，经纪业务集中运营迈向智能化发展的新阶段。

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 年付息公告	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告	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
临 2020-063	关于开立募集资金专户并签订三方监管协议的公告	2020.07.04
临 2020-064	股票交易异常波动公告	2020.07.07
临 2020-065	配股股份变动及获配股票上市公告书	2020.07.08
-	中信证券股份有限公司关于公司配股公开发行证券之上市保荐书	2020.07.08
临 2020-066	关于持股 5%以上股东持股比例变动超过 1%的提示性公告	2020.07.08
临 2020-067	关于 2020 年 6 月份主要财务信息的公告	2020.07.09
临 2020-068	关于增加公司注册资本及修订《公司章程》的公告	2020.07.15
-	公司章程(2020 年 7 月)	2020.07.15
临 2020-069	关于向专业投资者公开发行公司债券获得中国证券监督管理委员会同意注册批复的公告	2020.08.06
临 2020-070	关于 2020 年 7 月份主要财务信息的公告	2020.08.07

临 2020-071	关于第三届董事会第五十五次会议决议的公告	2020.08.15
临 2020-072	关于公司第三届董事会第五十六次会议决议的公告	2020.08.25
临 2020-073	关于公司第三届监事会第二十四次会议决议的公告	2020.08.25
临 2020-074	公司 2020 年上半年募集资金存放和实际使用情况专项报告	2020.08.25
临 2020-075	关于股东权益变动的提示性公告	2020.08.25
定 2020 半年报 摘要	2020 年半年度报告摘要	2020.08.25
-	2020 年半年度报告	2020.08.25
-	独立董事关于控股股东及其他关联方占用公司资金、公司对外担保情况的专项说明和独立意见	2020.08.25
-	简式权益变动报告书	2020.08.25
-	简式权益变动报告书	2020.08.25
-	2020 年上半年风险控制指标情况报告	2020.08.25
-	自 2020 年 1 月 1 日至 2020 年 6 月 30 日止期间财务报表	2020.08.25
-	2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书	2020.08.27
-	2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书摘要	2020.08.27
-	2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）发行公告	2020.08.27
-	2020 年面向专业投资者公开发行公司债券信用评级报告	2020.08.27
-	关于延长公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）簿记建档时间的公告	2020.08.28
-	关于延长公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）簿记建档时间的公告	2020.08.28
-	关于延长公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）簿记建档时间的公告	2020.08.28
-	2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）票面利率公告	2020.08.28
临 2020-076	关于向专业投资者公开发行次级公司债券获得中国证券监督管理委员会同意注册批复的公告	2020.08.29
-	2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）发行结果公告	2020.09.01
-	2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）在深圳证券交易所上市的公告	2020.09.07
临 2020-077	关于股东部分股份解除质押的公告	2020.09.18
临 2020-078	关于股东股份解除质押的公告	2020.09.22
临 2020-079	关于股东太钢集团 51%股权无偿划转事项获得国务院国有资产监督管理委员会批准的公告	2020.10.09
临 2020-080	关于撤销金华八一南街证券营业部的公告	2020.10.15
临 2020-081	当年累计新增借款超过上年末净资产百分之六十的公告	2020.10.15
临 2020-082	关于撤销 2 家证券营业部的公告	2020.10.20
-	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	2020.10.20
-	2020 年公司债券受托管理事务临时报告	2020.10.20
临 2020-083	关于第三届董事会第五十七次会议决议的公告	2020.10.27
定 2020—三季 报	2020 年第三季度报告正文	2020.10.27
-	2020 年第三季度报告全文	2020.10.27

临 2020-084	关于控股子公司有关业务牌照变更的公告	2020.11.21
临 2020-085	关于第三届董事会第五十八次会议决议的公告	2020.11.25
临 2020-086	关于第三届监事会第二十六次会议决议的公告	2020.11.25
临 2020-087	关于召开 2020 年第四次临时股东大会通知的公告	2020.11.25
临 2020-088	关于职工董事选举结果的公告	2020.11.25
临 2020-089	关于职工监事选举结果的公告	2020.11.25
-	关于第三届董事会第五十八次会议相关事项的独立董事意见	2020.11.25
-	独立董事候选人声明	2020.11.25
-	独立董事提名人声明	2020.11.25
临 2020-090	关于募集资金专项账户销户的公告	2020.11.28
-	2020 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）发行公告	2020.12.09
-	2020 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）募集说明书	2020.12.09
-	2020 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）募集说明书摘要	2020.12.09
-	2020 年面向专业投资者公开发行次级债券信用评级报告	2020.12.09
-	关于延长公司 2020 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）簿记建档时间的公告	2020.12.10
-	关于延长公司 2020 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）簿记建档时间的公告	2020.12.10
-	关于延长公司 2020 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）簿记建档时间的公告	2020.12.10
-	关于延长公司 2020 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）簿记建档时间的公告	2020.12.10
-	2020 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）票面利率公告	2020.12.10
临 2020-091	关于 2020 年第四次临时股东大会决议的公告	2020.12.12
-	2020 年第四次临时股东大会的法律意见书	2020.12.12
-	公司章程(2020 年 12 月)	2020.12.12
-	股东大会议事规则(2020 年 12 月)	2020.12.12
-	董事会议事规则(2020 年 12 月)	2020.12.12
-	监事会议事规则(2020 年 12 月)	2020.12.12
-	关联交易管理制度(2020 年 12 月)	2020.12.12
-	2020 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）发行结果公告	2020.12.14
临 2020-092	关于第四届董事会第一次会议决议的公告	2020.12.15
临 2020-093	关于第四届监事会第一次会议决议的公告	2020.12.15

-	关于聘任公司高级管理人员的独立意见	2020.12.15
-	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	2020.12.22
-	2020 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）在深圳证券交易所上市的公告	2020.12.22
-	中信证券股份有限公司关于公司 2020 年公司债券受托管理事务临时报告	2020.12.23
-	中信证券股份有限公司关于公司 2020 年度定期现场检查报告	2020.12.26
临 2020-094	关于股东太钢集团 51%股权无偿划转已办理工商变更登记的公告	2020.12.28
临 2020-095	关于第四届董事会第二次会议决议的公告	2020.12.30
临 2020-096	关于向子公司山证创新投资有限公司增资的公告	2020.12.30
临 2020-097	关于股东权益变动的提示性公告	2020.12.31

二十一、公司行政许可事项的相关情况

报告期内，监管部门对公司作出的行政许可批复情况如下：

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
2020.04.29	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	中国证监会

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减（+，-）					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份	0	0	0	-					
1、国家持股	0	0	0						
2、国有法人持股	0	0	0						
3、其他内资持股	0	0	0						
其中：境内法人持股	0	0	0						
境内自然人持股	0	0	0						
4、外资持股	0	0	0						
其中：境外法人持股	0	0	0						
境外自然人持股	0	0	0						
二、无限售条件股份	2,828,725,153	100	+761,046,394				+761,046,394	3,589,771,547	100
1、人民币普通股	2,828,725,153	100	+761,046,394				+761,046,394	3,589,771,547	100
2、境内上市的外资股	0	0	0						
3、境外上市的外资股	0	0	0						
4、其他	0	0	0						
三、股份总数	2,828,725,153	100	+761,046,394				+761,046,394	3,589,771,547	100

股份变动的原因

 适用 不适用

公司于 2020 年 4 月 29 日收到中国证监会《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，本次配股完成后，公司总股本由 2,828,725,153 股增加至 3,589,771,547 股。详见公司 2020 年 7 月 8 日公告。

股份变动的批准情况

 适用 不适用

2019 年 5 月 17 日，公司 2018 年度股东大会审议通过了配股相关议案。2020 年 5 月 8 日，公司 2020 年第三次临时股东大会，同意延长本次配股股东大会决议及授权有效期限。2020 年 4 月 29 日公司收到中国证监会《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。

股份变动的过户情况

适用 不适用

公司本次向原股东配售的 761,046,394 股人民币普通股,已于 2020 年 6 月 29 日收市后由中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司计入股东证券账户,并于 2020 年 7 月 10 日起上市流通。

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

报告期内,公司向原股东配售 761,046,394 股新股,股本由 2,828,725,153 股变更为 3,589,771,547 股。如按照本次发行前的总股本 2,828,725,153 股计算,公司 2020 年度基本每股收益和稀释每股收益为 0.27 元,报告期末归属于上市公司普通股股东的每股净资产为 5.98 元。如按照本次发行后的总股本 3,589,771,547 股计算,公司 2020 年度基本每股收益和稀释每股收益为 0.23 元,报告期末归属于上市公司普通股股东的每股净资产 5.27 元。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行(不含优先股)情况

适用 不适用

股票及其衍生证券名称	发行日期	发行价格(或利率)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期	披露索引	披露日期
股票类								
山西证券(无限售流通股)	2020.06.16	5.00/股	761,046,394 股	2020.07.10	761,046,394 股	-	巨潮资讯网(临2020-065)	2020.07.08
可转换公司债券、分离交易的可转换公司债券、公司债类								
山西证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公	2020.09.01	3.90%	1,500,000,000 元	2020.09.08	1,500,000,000 元	2023.08.31	巨潮资讯网	2020.09.07

开发行公司债券 (第一期)								
山西证券股份有 限公司 2020 年面 向专业投资者公 开发行次级债券 (第一期)	2020.12.14	4.60%	1,500,000,000 元	2020.12.23	1,500,000,000 元	2023.12.13	巨潮资讯网	2020.12.22
山西证券股份有 限公司 2021 年面 向专业投资者公 开发行次级债券 (第一期)	2021.02.09	4.68%	1,000,000,000 元	2021.02.22	1,000,000,000 元	2024.02.08	巨潮资讯网	2021.02.19

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

报告期内，公司向原股东配股，共计认配761,046,394股，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，公司股东结构未发生变化。详见公司2020年7月8日公告。

报告期内，公司偿还了15亿元公司债。2020年9月和12月，发行15亿元公司债和15亿元次级债。公司资产负债结构变动详见本报告“第四节经营情况讨论与分析‘五、资产及负债状况分析’”。

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、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)	151,966			年度报告披露日前上一月末普通股股东总数(户)	151,163			
持股 5% 以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例(%)	报告期末持 股数量	报告期内增 减变动情况	持有有限 售条件的 股份数量	持有无限售条 件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
山西金融投资控股集团有 限公司	国有法人	31.77	1,140,374,242	+275,059,787		1,140,374,242		
太原钢铁(集团)有限公司	国有法人	9.59	344,418,616	+61,852,981		344,418,616		
山西国际电力集团有限公	国有法人	5.55	199,268,856	0		199,268,856		

司								
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.47	52,805,220	+12,185,820		52,805,220		
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	1.26	45,313,381	+27,863,481		45,313,381		
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	1.25	44,788,100	-657,900		44,788,100		
香港中央结算有限公司	境外法人	1.12	40,076,626	+15,955,957		40,076,626		
郑州热力集团有限公司	国有法人	0.96	34,321,745	+7,920,403		34,321,745		
中国建设银行股份有限公司—华宝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	0.71	25,475,520	+18,275,220		25,475,520		
山西省科技基金发展有限公司	国有法人	0.62	22,100,000	+5,100,000		22,100,000		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况	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，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。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	不适用							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
山西金融投资控股集团有限公司	1,140,374,242	人民币普通股	1,140,374,242					
太原钢铁（集团）有限公司	344,418,616	人民币普通股	344,418,616					
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	52,805,220	人民币普通股	52,805,220					
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	45,313,381	人民币普通股	45,313,381					
中吉金投资管理有限公司—中吉金投—稳赢 2 号投资基金	44,788,100	人民币普通股	44,788,100					
香港中央结算有限公司	40,076,626	人民币普通股	40,076,626					

郑州热力集团有限公司	34,321,745	人民币普通股	34,321,745
中国建设银行股份有限公司—华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	25,475,520	人民币普通股	25,475,520
山西省科技基金发展有限公司	22,100,000	人民币普通股	22,100,000
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间关联关系或一致行动的说明	上述股东中，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情况说明	截至 2020 年 12 月 31 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 22,850,000 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

2、持股 10%（含 10%）以上的前 5 名股东情况

股东名称	法定代表人	总经理	成立日期	组织机构代码	注册资本	主营业务
山西金融投资控股集团有限公司	张炯威	高向新	2015. 12. 16	91140000MA0GRMHM7C	1,064,670 万元	投资和管理金融业包括银行、证券、保险、基金、信托、期货、租赁；资产管理；投资和管理非金融业。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
太原钢铁（集团）有限公司	高祥明	高建兵	1997.12	91140000110114391W	667,468 万元	冶炼、加工、制造、销售钢材、钢坯、钢锭、生铁、轧辊、铁合金、焦化产品、耐火材料、矿产品、金属制品、钢铁生产所需原材料、建筑材料、电子产品、冶金机电设备、备品备件；技术服务；道路货物运输；建筑工程、建设工程，工程设计、施工；食品经营、住宿服务，餐饮宾馆等服务业；承包本行业境外工程和境内国际招标工程及所需的设备、材料和零配件的进出口；对外派遣本行业工程生产及服务的劳务人员；（国家实行专项审批的项目除外）对采矿业、制造业、建筑业、房地产、技术服务和地质勘查业、交通运输仓储业、电力、燃气及水的生产和供应业、信息传输计算机软件的投资。（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）

3、公司控股股东情况

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
--------	-------------	------	--------	--------

山西金融投资控股集团有限公司	张炯威	2015.12.16	91140000MA0GRMHM7C	投资和管理金融业包括银行、证券、保险、基金、信托、期货、租赁；资产管理；投资和管理非金融业。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	截至报告期末，山西金控持有晋商银行股份有限公司（股份代号：2558）715,109,200 股股份，持股比例 12.25%。			
控股股东性质	地方国有控股			
控股股东类型	有限责任公司			

控股股东报告期内变更

适用 不适用

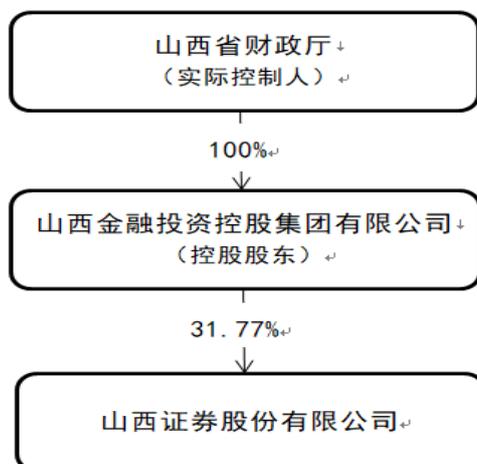
4、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人名称	山西省财政厅
实际控制人情况说明	山西省财政厅对山西金控履行出资人职责，是公司的实际控制人。山西省财政厅为机关法人，办公地址在太原市小店区学府街 41 号
实际控制人性质	地方财政厅
实际控制人类型	机关法人
实际控制人报告期内控制的其他境内外上市公司的股权情况	无

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图：



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

5、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

6、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用



第七节 优先股相关情况

适用 不适用

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、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

适用 不适用

报告期内公司现任及离任董事、监事和高级管理人员均不存在直接持有公司股份、股票期权、限制性股票的情况。

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

(一) 董事选任情况

1、2020 年 11 月 23 日，公司第三届董事会第五十八次会议审议通过《关于董事会换届选举非独立董事的议案》《关于董事会换届选举独立董事的议案》（详见公司《关于第三届董事会第五十八次会议决议的公告》[临 2020-085]），提名侯巍先生、刘鹏飞先生、王怡里先生、李小萍女士、周金晓先生、夏贵所先生为第四届董事会非独立董事候选人，提名邢会强先生、朱祁先生、李海涛先生、郭洁女士为第四届董事会独立董事候选人。同时，经公司职工民主投票，选举乔俊峰先生为第四届董事会职工董事（详见公司《关于职工董事选举结果的公告》[临 2020-088]）。2020 年 12 月 11 日，公司 2020 年第四次临时股东大会审议通过《关于董事会换届选举非独立董事的议案》《关于董事会换届选举独立董事的议案》（详见公司《关于 2020 年第四次临时股东大会决议的公告》[临 2020-091]），选举侯巍先生、刘鹏飞先生、王怡里先生、李小萍女士、周金晓先生、夏贵所先生为第四届董事会非独立董事，选举邢会强先生、朱祁先生、李海涛先生、郭洁女士为第四届董事会独立董事。上述非独立董事、独立董事与职工董事乔俊峰先生共同组成公司第四届董事会。

2、2020 年 12 月 11 日，公司第四届董事会第一次会议审议通过《关于选举第四届董事会董事长、副董事长的议案》（详见公司《关于第四届董事会第一次会议决议的公告》[临 2020-092]），选举侯巍董事为第四届董事会董事长，选举王怡里董事为第四届董事会副董事长，任期与公司第四届董事会任期一致。

3、2020 年 12 月 11 日，公司第四届董事会第一次会议审议通过《关于选举第四届董事会专门委员会委员的议案》（详见公司《关于第四届董事会第一次会议决议的公告》[临 2020-092]），选举侯巍董事、刘鹏飞董事、夏贵所董事、王怡里董事为第四届董事会战略发展委员会委员；选举王怡里董事、刘鹏飞董事、周金晓董事、朱祁独立董事为第四届董事会风险管理委员会委员；选举郭洁独立董事、朱祁独立董事、夏贵所董事、乔俊峰职工董事为第四届董事会审计委员会委员；选举李海涛独立董事、侯巍董事、邢会强独立董事、李小萍董事为第四届董事会薪酬、考核与提名委员会委员。各专门委员会委员任期与公司第四届董事会任期一致。

（二）董事离任情况

1、2020 年 4 月 28 日，公司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，向董事会申请辞去第三届董事会独立董事及第三届董事会薪酬、考核与提名委员会委员职务（详见公司《关于独立董事辞职的公告》[临 2020-042]）。王卫国先生的辞职申请自 2020 年 4 月 28 日送达公司董事会时生效。辞职后，王卫国先生不在公司担任任何职务。

2、2020 年 12 月 11 日，公司 2020 年第四次临时股东大会选举产生第四届董事会，原第三届董事会成员杨增军先生、李华先生、朱海武先生、容和平先生、蒋岳祥先生不再担任公司董事，王怡里先生不再担任公司职工董事。

（三）监事选任情况

1、2020 年 11 月 23 日，公司第三届监事会第二十六次会议审议通过《关于监事会换届选举的议案》（详见公司《关于第三届监事会第二十六次会议决议的公告》[临 2020-086]），提名焦杨先生、郭志宏先生、刘奇旺先生、王玉岗先生、李国林先生、武爱东先生、白景波先生、崔秋生先生为第四届监事会股东代表监事候选人。同时，经公司职工民主投票，选举胡朝晖先生、刘文康先生、司海红女士、张红兵先生为第四届监事会职工监事（详见公司《关于职工监事选举结果的公告》[临 2020-089]）。2020 年 12 月 11 日，公司 2020 年第四次临时股东大会审议通过《关于监事会换届选举的议案》（详见公司《关于 2020 年第四次临时股东大会决议的公告》[临 2020-091]），选举焦杨先生、郭志宏先生、刘奇旺先生、王玉岗先生、李国林先生、武爱东先生、白景波先生、崔秋生先生为第四届监事会监事，同上述职工监事共同组成公司第四届监事会。

2、2020 年 12 月 11 日，公司第四届监事会第一次会议审议通过《关于选举公司第四届监事会主席的议案》（详见公司《关于第四届监事会第一次会议决议的公告》[临 2020-093]），选举焦杨监事为第四届监事会主席，任期与第四届监事会任期一致。

（四）监事离任情况

2020 年 12 月 11 日，公司 2020 年第四次临时股东大会选举产生第四届监事会，原第三届监事会成员王国峰先生、高明先生、关峰先生、罗爱民先生、翟太煌先生、尤济敏女士、闫晓华女士不再担任公司监事，胡朝晖先生不再担任监事会副主席。

（五）高级管理人员聘任情况

2020 年 12 月 11 日，公司第四届董事会第一次会议审议通过《关于聘任公司总经理的议案》《关于聘任公司董事会秘书的议案》《关于聘任公司其他高级管理人员的议案》《关于聘任公司执行委员会委员的议案》（详见公司《关于第四届董事会第一次会议决议的公告》[临 2020-092]），聘任王怡里先生担任公司总经理、董事会秘书。聘任乔俊峰先生担任公司副总经理。聘任汤建雄先生担任公司副总经理、首席风险官。

聘任高晓峰先生担任公司副总经理、合规总监。上述高级管理人员任期与公司第四届董事会任期一致。

聘任侯巍先生、王怡里先生、乔俊峰先生、汤建雄先生、高晓峰先生、闫晓华女士、谢卫先生、韩丽萍女士、刘润照先生、王学斌先生担任公司执行委员会委员。其中，侯巍先生担任公司执行委员会主任委员。上述执行委员会委员任期与公司第四届董事会任期一致。

（六）高级管理人员离任情况

2020 年 12 月 11 日，公司第四届董事会第一次会议审议通过《关于聘任公司总经理的议案》《关于聘任公司执行委员会委员的议案》（详见公司《关于第四届董事会第一次会议决议的公告》[临 2020-092]），聘任侯巍先生任执行委员会主任委员，不再担任公司总经理。聘任王怡里先生担任公司总经理、执行委员会委员，不再担任公司副总经理。

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
侯 巍	董事长	选任	2020.12.11	股东大会选举成为董事，董事会选举成为董事长
	执行委员会主任委员	聘任		董事会聘任
	总经理	离任		届满离任
王怡里	副董事长	选任	2020.12.11	股东大会选举成为董事，董事会选举成为副董事长
	总经理	聘任		董事会聘任
	执行委员会委员			
	董事会秘书			
	职工董事	离任		届满离任
副总经理				
刘鹏飞	董事	选任	2020.12.11	股东大会选举
李小萍	董事	选任	2020.12.11	股东大会选举
周金晓	董事	选任	2020.12.11	股东大会选举
夏贵所	董事	选任	2020.12.11	股东大会选举
邢会强	独立董事	选任	2020.12.11	股东大会选举
朱 祁	独立董事	选任	2020.12.11	股东大会选举
李海涛	独立董事	选任	2020.12.11	股东大会选举
郭 洁	独立董事	选任	2020.12.11	股东大会选举
乔俊峰	职工董事	选任	2020.11.25	职工民主投票选举
	执行委员会委员	聘任	2020.12.11	董事会聘任
	副总经理			
焦 杨	监事会主席	选任	2020.12.11	股东大会选举成为监事，监事会选举成为监事会主席
郭志宏	监事	选任	2020.12.11	股东大会选举
刘奇旺	监事	选任	2020.12.11	股东大会选举

王玉岗	监事	选任	2020.12.11	股东大会选举
李国林	监事	选任	2020.12.11	股东大会选举
武爱东	监事	选任	2020.12.11	股东大会选举
白景波	监事	选任	2020.12.11	股东大会选举
崔秋生	监事	选任	2020.12.11	股东大会选举
胡朝晖	监事会副主席	离任	2020.12.11	届满离任
	职工监事	选任	2020.11.25	职工民主投票选举
刘文康	职工监事	选任	2020.11.25	职工民主投票选举
司海红	职工监事	选任	2020.11.25	职工民主投票选举
张红兵	职工监事	选任	2020.11.25	职工民主投票选举
汤建雄	副总经理	聘任	2020.12.11	董事会聘任
	首席风险官			
	财务负责人			
	执行委员会委员			
高晓峰	副总经理	聘任	2020.12.11	董事会聘任
	合规总监			
	执行委员会委员			
闫晓华	执行委员会委员	聘任	2020.12.11	董事会聘任
	职工监事	离任	2020.12.11	届满离任
谢 卫	执行委员会委员	聘任	2020.12.11	董事会聘任
韩丽萍	执行委员会委员	聘任	2020.12.11	董事会聘任
刘润照	执行委员会委员	聘任	2020.12.11	董事会聘任
王学斌	执行委员会委员	聘任	2020.12.11	董事会聘任
王卫国	独立董事	离任	2020.04.28	个人原因
杨增军	董事	离任	2020.12.11	届满离任
李 华	董事	离任	2020.12.11	届满离任
朱海武	独立董事	离任	2020.12.11	届满离任
容和平	独立董事	离任	2020.12.11	届满离任
蒋岳祥	独立董事	离任	2020.12.11	届满离任
王国峰	监事	离任	2020.12.11	届满离任
高 明	监事	离任	2020.12.11	届满离任
关 峰	监事	离任	2020.12.11	届满离任
罗爱民	监事	离任	2020.12.11	届满离任
翟太煌	职工监事	离任	2020.12.11	届满离任
尤济敏	职工监事	离任	2020.12.11	届满离任

三、任职情况

（一）董事工作经历及任职情况

侯巍先生，1972 年 8 月出生，中共党员，硕士学位。1994 年 7 月至 2001 年 12 月历任山西省信托投资公司南宮证券营业部职员、经理助理、监理、经理；期间兼任证券业务部投资银行部经理；2001 年 12 月至 2008 年 1 月历任山西证券有限责任公司党委委员、副总经理、董事、总经理；2008 年 1 月至 2015 年 2 月任山西证券股份有限公司董事、总经理；2008 年 2 月至 2014 年 12 月历任山西证券股份有限公司党委委员、党委副书记；2009 年 4 月至今任中德证券有限责任公司董事长；2014 年 12 月至今任山西证券股份有限公司党委书记；2015 年 2 月至 2020 年 12 月任山西证券股份有限公司总经理；2015 年 2 月至今任山西证券股份有限公司董事长；2016 年 12 月至今任山西股权交易中心有限公司董事长；2020 年 6 月至今任山西金融投资控股集团有限公司党委委员；2020 年 12 月至今任山西证券股份有限公司执行委员会主任委员。

王怡里先生，1973 年 6 月出生，中共党员，本科学历。2002 年 4 月至 2008 年 1 月历任山西证券有限责任公司资产管理部副总经理、资产管理太原部副总经理、总监、综合管理部（董事会办公室）副总经理、总经理；2008 年 2 月至 2013 年 3 月任山西证券股份有限公司董事会办公室总经理；2008 年 2 月至 2016 年 5 月任山西证券股份有限公司综合管理部总经理；2010 年 2 月至 2020 年 8 月任山西证券股份有限公司党委委员；2010 年 4 月至今任山西证券股份有限公司董事会秘书；2011 年 8 月至 2020 年 12 月任山西证券股份有限公司副总经理；2013 年 6 月至今任山证基金管理有限公司董事长；2014 年 6 月至今任山证资本管理（北京）有限公司董事长；2015 年 2 月至今任山证投资有限责任公司董事长；2016 年 11 月至今任中德证券有限责任公司董事；2018 年 12 月至今任山证创新投资有限公司执行董事、总经理；2020 年 3 月至今任山证科技（深圳）有限公司执行董事、总经理；2018 年 3 月至 2020 年 12 月任山西证券股份有限公司职工董事；2020 年 8 月至今任山西证券股份有限公司党委副书记；2020 年 12 月至今任山西证券股份有限公司副董事长、总经理、执行委员会委员。截至目前，兼任山西中小企业创业投资基金（有限合伙）、北京山证并购资本投资合伙企业（有限合伙）、汾西启富扶贫引导基金合伙企业（有限合伙）、山西国投创新绿色能源股权投资合伙企业（有限合伙）、山西交通产业基金合伙企业（有限合伙）、山西太行煤成气产业投资基金合伙企业（有限合伙）、山西信创引导私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）执行事务合伙人委派代表。

刘鹏飞先生，1981 年 6 月出生，中共党员，硕士学位。2016 年 8 月至 2017 年 2 月任山西国信投资集团有限公司投资管理部副总经理；2017 年 2 月至 2018 年 2 月任山西金融投资控股集团有限公司资本运营部副总经理；2018 年 2 月至 2019 年 11 月任山西金融投资控股集团有限公司资本运营部副总经理（主持工作）；2019 年 12 月至今任山西金融投资控股集团有限公司金融投资部总经理、职工董事；2017 年 3 月至

今任山西省融资再担保集团有限公司董事；2018 年 2 月至 2020 年 8 月任中煤财产保险股份有限公司董事；2020 年 3 月至今任山西金控资本管理有限公司执行董事、总经理；2020 年 5 月至今任华融晋商资产管理股份有限公司董事；2020 年 12 月至今任山西信创产业园有限公司董事长；2020 年 12 月至今任山西证券股份有限公司董事。

李小萍女士，1971 年 12 月出生，中共党员，中央党校研究生。1997 年 4 月至 2003 年 3 月任山西省信托投资公司人事处主任科员；2003 年 3 月至 2014 年 12 月历任山西省国信投资（集团）公司专职纪检员、人力资源部经理、纪检委员、纪检委办公室主任、监察室主任、纪委副书记；2014 年 12 月至 2016 年 6 月任山西国信投资集团有限公司纪检委员、纪检委办公室主任、监察室主任、纪委副书记、人力资源总监兼人力资源部经理；2016 年 7 月至 2018 年 2 月历任山西金融投资控股集团有限公司人力资源总监兼党委组织部部长、人力资源部总经理、机关党委书记、机关党委统战委员、工会主席；2017 年 2 月至 2018 年 2 月任山西省投资集团有限公司监事、监事会主席；2018 年 1 月至今任山西证券股份有限公司专职党委副书记；2018 年 9 月至今任山西证券股份有限公司工会主席；2020 年 12 月至今任山西证券股份有限公司董事。

周金晓先生，1973 年 11 月出生，中共党员，本科学历。2007 年 7 月至 2008 年 5 月任太原钢铁（集团）有限公司计财部投资管理室主任；2008 年 5 月至 2009 年 1 月任太钢铁（集团）有限公司计财部资产管理室主任；2009 年 2 月至 2018 年 11 月任太钢集团土耳其 KROM 公司财务总监；2018 年 12 月至今任太原钢铁（集团）有限公司资本运营部副部长（主持工作）和山西太钢不锈钢股份有限公司证券与投资者关系管理部副部长（主持工作）；2020 年 3 月至今任山西太钢不锈钢股份有限公司证券事务代表；2020 年 4 月至今兼任太钢集团财务有限公司、石太铁路客运专线有限责任公司和山西晋祠国宾馆有限公司董事；2020 年 12 月至今任山西证券股份有限公司董事。

夏贵所先生，1963 年 2 月出生，中共党员，本科学历。2001 年 11 月至 2004 年 3 月任山西通宝能源股份有限公司总会计师；2004 年 3 月至 2008 年 2 月任山西通宝能源股份有限公司副总经理兼会计师；2008 年 2 月至 2010 年 7 月任山西国际电力配电管理公司总会计师、党委委员；2010 年 7 月至 2020 年 2 月任山西国际电力集团有限公司财务部经理（期间：2014 年 2 月至 2017 年 3 月任晋能电力集团有限公司总会计师、党委委员职务）；2017 年 11 月至 2020 年 2 月任晋能集团有限公司财务管理部副部长；2017 年 5 月至 2020 年 8 月任山西国际电力集团有限公司董事；2010 年 6 月至今任山西国电置业有限公司董事；2010 年 8 月至今任山西地方电力有限公司董事；2011 年 2 月至今任山西国际电力资产管理有限公司董事；2014 年 3 月至今任晋能环保工程有限公司董事；2015 年 4 月至今任山西国际电力投资有限公司董事；2016 年 5 月至今任山西通宝能源股份有限公司董事；2018 年 5 月至今任晋商银行股份有限公司、山西灏鼎能源投资有限公司监事；2018 年 8 月至今任山西证券股份有限公司董事。

邢会强先生，1976 年 9 月出生，中共党员，博士学位，教授。2005 年 7 月至 2007 年 6 月在中国工商银行博士后工作站、北京大学博士后流动站工作；2007 年 7 月至今任教于中央财经大学；2008 年 8 月至 2013 年 7 月于北京市国浩律师事务所任兼职律师；2013 年 12 月至 2016 年 10 月任安徽鑫科材料股份有限公司独立董事；2013 年 8 月至 2019 年 12 月于北京市君致律师事务所任兼职律师；2015 年 8 月至 2019 年 12 月任武汉远景航天科技股份有限公司独立董事；2016 年 1 月至今任北京市金融服务法学研究会副会长兼秘书长；2016 年 12 月至 2020 年 9 月任北京恒泰万博石油技术股份有限公司独立董事；2017 年 4 月至今任中国法学会证券法学研究会副会长兼秘书长；2017 年 10 月至今任先锋基金投资管理有限公司独立董事；2020 年 1 月至今于北京市策略律师事务所任兼职律师、资本市场部高级顾问；2020 年 11 月至今任利安人寿股份有限公司独立董事；2020 年 12 月至今任山西证券股份有限公司独立董事。

朱祁先生，1975 年 11 月出生，博士学位，副教授。2007 年 9 月至 2012 年 6 月任上海交通大学安泰经济与管理学院金融系讲师；2012 年 7 月至今任复旦大学管理学院财务金融系副教授；2019 年 8 月至今任宁波人健药业集团股份有限公司独立董事；2020 年 12 月至今任山西证券股份有限公司独立董事。

李海涛先生，1969 年 2 月出生，博士学位，教授。1997 年 6 月至 2005 年 5 月任康纳尔大学 Johnson 管理学院金融学助理教授；2005 年 6 月至 2013 年 2 月任密西根大学 Ross 商学院金融学教授；2011 年 6 月至 2013 年 2 月任长江商学院金融学访问教授；2013 年 3 月至今任长江商学院金融学教授；2012 年 12 月至今任中国白银集团有限公司独立董事；2016 年 4 月至今任汇安基金管理有限责任公司独立董事；2017 年 12 月至今任德邦证券股份有限公司独立董事；2020 年 12 月至今任山西证券股份有限公司独立董事。

郭洁女士，1975 年 8 月出生，学士学位，高级会计师、注册会计师。1997 年 12 月至 2005 年 6 月任大连中连资产评估有限公司总经理；2004 年 7 月至 2005 年 7 月任北京中兆国际会计师事务所有限公司总经理；2005 年 7 月至 2008 年 7 月任民政部紧急救援促进中心理事会秘书、办公室副主任及其子公司欣诺紧急救援投资管理有限公司副总经理；2008 年 7 月至 2011 年 3 月任北京中长石基信息技术股份有限公司董事、董事会秘书；2011 年 5 月至 2019 年 12 月任山西国元资产评估有限公司法定代表人；2016 年 12 月至今任山西锦波生物医药股份有限公司独立董事；2018 年 8 月至今任新时空天基物联（集团）有限公司副总经理；2020 年 3 月至今任山西中绿环保科技股份有限公司独立董事；2020 年 7 月至今任山西锦绣大象农牧股份有限公司独立董事；2020 年 12 月至今任山西证券股份有限公司独立董事。

乔俊峰先生，1965 年 12 月出生，中共党员，硕士学位。1993 年 5 月至 1997 年 2 月历任山西省信托投资公司迎泽大街证券营业部部门经理、大营盘证券营业部经理；1997 年 3 月至 2001 年 8 月历任山西省信托投资公司证券业务总部副总经理、副总监；上海双阳路证券营业部总监、总经理；2001 年 9 月至 2007 年 8 月，历任山西证券有限责任公司网络交易部总经理、经纪业务总部总经理；兼任太原府西街证券营业部总经理、智信网络董事长兼总经理；2007 年 4 月至 2015 年 5 月历任山西证券有限责任公司、山西证券

股份有限公司职工董事；2007年11月至2010年9月任大华期货有限公司董事；2008年2月至2008年9月任期货筹备组负责人；2008年10月至2010年9月任大华期货有限公司总经理；2010年9月至2013年9月任大华期货有限公司董事长；2013年9月至2017年1月任格林大华期货有限公司董事长；2010年2月至今任山西证券股份有限公司党委委员；2010年12月至今任山西证券股份有限公司副总经理；2016年1月至今任山证国际金融控股有限公司董事长；2017年6月至今兼任山西证券股份有限公司上海资产管理分公司总经理；2020年12月至今任山西证券股份有限公司职工董事、执行委员会委员。

（二）监事工作经历及任职情况

焦杨先生，1966年11月出生，中共党员，本科学历，硕士学位。1997年3月至2010年1月历任山西信托计划处副处长、资金管理部副经理、公司副总经理兼资金管理部经理；2010年2月至2014年12月任山西信托股份有限公司常务副总经理；2014年12月至2016年6月任山西国信投资集团有限公司风控总监兼审计风控部总经理；2016年6月至2019年12月任山西金融投资控股集团有限公司运营总监；2016年6月至2018年2月任山西金融投资控股集团有限公司资本运营部总经理；2018年2月至2019年12月任山西金融投资控股集团有限公司投资管理部总经理；2015年1月至今任汇丰晋信基金管理有限公司监事会主席；2015年1月至2020年7月历任山西股权交易中心有限公司监事、监事会主席；2010年10月至今任山西证券股份有限公司监事；2011年5月至今任山西证券股份有限公司监事会主席；2019年12月至今任山西证券股份有限公司党委委员。

郭志宏先生，1966年5月出生，中共党员，硕士学位。1983年6月至1996年5月历任中国人民银行沁源支行干事、晋东南地区中心支行干事、长治分行干事、长子县支行副行长、长治分行政教科副科长；1996年5月至2002年8月任长治市城市信用中心社副主任；2002年9月至2005年12月任长治市城市信用社总经理；2005年12月至2012年4月历任长治市商业银行副行长、行长；2012年5月至2015年3月，任山西信托股份有限公司监事、监事会主席；2015年3月至2017年1月任山西信托股份有限公司党委委员、副总裁；2017年1月至2019年1月任山西省融资再担保有限公司党委书记、董事长；2019年1月至今任山西省融资再担保集团有限公司党委书记、董事长；2015年5月至今任山西证券股份有限公司监事。

刘奇旺先生，1963年3月出生，中共党员，本科学历。1992年10月至2007年4月任吕梁地区信托投资公司办公室副主任，主任；2007年5月至今任吕梁市投资管理公司总会计师；2017年12月至今任吕梁国投集团有限公司副董事长，副总经理；2015年5月至今任山西证券股份有限公司监事。

王玉岗先生，1962年10月出生，中共党员，大学专科学历。2002年11月至2014年12月历任长治市行政事业单位国有资产管理中心回收科副科长、办公室主任；2014年12月至2019年12月任长治市行政事业单位国有资产管理中心副主任；2017年10月起主持全面工作；2019年12月至今任长治市行政事业单位国有资产管理中心主任；2020年12月至今任山西证券股份有限公司监事。

李国林先生，1972 年 8 月出生，中共党员，本科学历。2004 年 4 月至 2017 年 12 月历任山西省科技基金发展总公司部门副经理、部门经理、总经理助理、总法律顾问、副总经理、总经理、党支部书记；2017 年 12 月至 2020 年 9 月任山西省科技基金发展有限公司(原山西省科技基金发展总公司)党支部书记、执行董事、总经理；2014 年 9 月至今任山西久晖股权投资管理有限公司执行董事；2014 年 6 月至今任山西澳坤生物农业股份有限公司董事；2014 年 4 月至今任太原风华信息装备股份有限公司董事；2012 年 3 月至今任晋城市富基新材料股份有限公司董事；2014 年 12 月至今任山西诺亚信创业投资有限公司董事；2012 年 12 月至今任运城市奥新纳米新技术有限公司董事；2015 年 1 月至今任山西青山化工有限公司董事；2018 年 3 月至今任山西康宝生物制品股份有限公司董事；2020 年 9 月至今任山西省投资集团专职党委副书记、副董事长、副总经理；2015 年 5 月至今任山西证券股份有限公司监事。

武爱东先生，1967 年 6 月出生，中共党员，中央党校研究生。1998 年 6 月至 2015 年 12 月历任汾酒大厦工会主席、党委书记、总经理、执行董事；2016 年 1 月至 2017 年 9 月任竹叶青酒营销有限公司董事长；2016 年 1 月至 2019 年 12 月任山西杏花村汾酒厂股份有限公司总经理助理；2017 年 9 月至 2019 年 11 月任四川天玖投资有限责任公司党支部书记、董事长；2019 年 11 月至今任山西杏花村国际贸易有限责任公司党支部书记、董事、总经理；2020 年 3 月至今任山西杏花村汾酒大厦有限责任公司执行董事；2020 年 12 月至今任山西证券股份有限公司监事。

白景波先生，1974 年 3 月出生，中共党员，中央党校研究生。2010 年 4 月至 2013 年 3 月任山西省经贸投资控股集团有限公司业务运行处处长；2013 年 3 月至 2013 年 12 月任山西国瑞投资有限公司董事、总经理；2013 年 3 月至 2013 年 12 月任山西国瑞房地产开发有限公司副董事长、党支部书记；2013 年 12 月至 2018 年 8 月任山西国瑞房地产开发有限公司党支部书记、董事长；2018 年 8 月至今任山西省旅游投资控股集团有限公司党委委员、董事、总会计师；2019 年 4 月至今任太原重工股份有限公司监事；2019 年 9 月至今任太原狮头水泥股份有限公司董事；2020 年 12 月至今任山西证券股份有限公司监事。

崔秋生先生，1973 年 9 月出生，中共党员，硕士学位。2005 年 3 月至 2009 年 3 月任山西焦化焦化三厂精酚车间主任；2009 年 3 月至 2009 年 9 月任山西焦化焦化三厂总工艺师；2009 年 9 月至 2011 年 1 月任山西焦化焦化五厂总工程师；2011 年 2 月至 2011 年 6 月任山西焦化生产技术部副部长、总调度长；2011 年 6 月至 2013 年 3 月任山西焦化焦化厂副厂长；2013 年 3 月至 2017 年 9 月任山西焦化焦油加工厂党委书记、厂长；2017 年 10 月至 2018 年 7 月任山西焦化设计研究院(有限公司)党委书记、副董事长；2018 年 7 月至今任山西焦化集团有限公司企业管理处、政策研究室党支部书记、处长、主任；2020 年 12 月至今任山西证券股份有限公司监事。

胡朝晖先生，1969 年 6 月出生，中共党员，本科学历。1992 年 12 月至 2002 年 1 月历任山西省信托投资公司证券部部门经理、经营部经理、汾酒厂营业部经理、西矿街营业部经理；2002 年 2 月至 2008 年

1 月历任山西证券有限责任公司坞城路营业部总经理、西安高新二路营业部总经理、风险控制部总经理、职工监事；2008 年 1 月至今任山西证券股份有限公司职工监事；2008 年 2 月至 2016 年 5 月任山西证券股份有限公司风险控制部总经理；2016 年 5 月至今任山西证券股份有限公司稽核审计部总经理；2009 年 1 月至 2020 年 12 月任山西证券股份有限公司监事会副主席；2011 年 7 月至今任山证投资有限责任公司监事；2014 年 6 月至今任山证资本管理（北京）有限公司监事。

刘文康先生，1971 年 2 月出生，中共党员，本科学历。1998 年 9 月至 2008 年 7 月历任山西证券有限责任公司投资研究部研究员、太原解放北路证券营业部经理助理、经纪管理部副总经理、大同新建南路证券营业部总经理；2008 年 7 月至 2016 年 5 月任山西证券股份有限公司合规管理部总经理；2016 年 5 月至今任山西证券股份有限公司风险管理部总经理；2018 年 12 月至今任山证创新投资有限公司监事；2020 年 3 月至今任山证科技（深圳）有限公司监事；2020 年 12 月至今任山西证券股份有限公司职工监事。

司海红女士，1978 年 7 月出生，中共党员，硕士学位。2000 年 8 月至 2002 年 5 月在山西证券有限责任公司投资银行部工作；2002 年 6 月至 2012 年 9 月在山西证券有限责任公司、山西证券股份有限公司计划财务部工作；2012 年 10 月至 2016 年 9 月在山西证券股份有限公司董事会办公室工作；2016 年 10 月至 2019 年 7 月任山西证券股份有限公司人力资源部总经理助理；2019 年 7 月至今任山西证券股份有限公司人力资源部副总经理（主持工作）；2020 年 12 月至今任山西证券股份有限公司职工监事。

张红兵先生，1981 年 8 月出生，中共党员，硕士学位。2007 年 7 月至 2011 年 6 月在山西证券股份有限公司研究所从事研究工作；2011 年 6 月至今任山西证券股份有限公司研究所所长助理，2019 年 3 月起主持山西证券股份有限公司研究所工作；2020 年 12 月至今任山西证券股份有限公司职工监事。

（三）高级管理人员工作经历及任职情况

侯巍先生，请参见本节“董事工作经历及任职情况”。

王怡里先生，请参见本节“董事工作经历及任职情况”。

乔俊峰先生，请参见本节“董事工作经历及任职情况”。

汤建雄先生，1968 年 12 月出生，中国民主同盟盟员，本科学历。1996 年 1 月至 2001 年 9 月历任山西信托投资公司计划财务处职员、上海证券部财务经理、证券总部清算部副总经理；2001 年 9 月至 2013 年 3 月历任山西证券有限责任公司、山西证券股份有限公司资产管理业务部副总经理兼总监理、计划财务部副总经理总经理；2007 年 11 月至 2013 年 10 月任大华期货有限公司董事；2009 年 4 月至今任中德证券有限责任公司董事；2010 年 4 月至 2015 年 12 月任山西证券股份有限公司财务总监；2011 年 8 月至今任山西证券股份有限公司副总经理；2011 年 7 月至今任山证投资有限责任公司董事；2013 年 10 月至今任格林大华期货有限公司董事；2015 年 2 月至 2016 年 1 月代为履行合规总监职责；2016 年 1 月至 2017 年 6 月任山西证券股份有限公司合规总监；2017 年 7 月至今任山西证券股份有限公司首席风险官；2018 年 1

月至今任山西证券股份有限公司财务负责人；2020 年 12 月至今任山西证券股份有限公司执行委员会委员。

高晓峰先生，1975 年 1 月出生，中共党员，本科学历。1996 年 8 月至 1999 年 8 月任职于山西省证券管理办公室证信证券培训中心；1999 年 8 月至 2010 年 3 月先后任职于中国证监会山西监管局机构处、期货处和上市处；2010 年 3 月至 2014 年 8 月历任中国证监会山西监管局办公室副主任（主持工作）、主任；2014 年 8 月至 2015 年 11 月任中国证监会山西监管局期货处处长；2015 年 11 月至 2017 年 3 月任中国证监会山西监管局法制处处长；2016 年 8 月至 2017 年 1 月挂职于山西省金融投资控股集团有限公司任投资管理部副总经理；2017 年 6 月至今任山西证券股份有限公司副总经理、合规总监；2020 年 12 月至今任山西证券股份有限公司执行委员会委员。

闫晓华女士，1971 年 10 月出生，中共党员，硕士学位。1997 年 4 月至 2001 年 2 月先后在山西省证券公司综合部、五一路营业部、山西证券有限责任公司综合管理部工作；2001 年 2 月至 2008 年 1 月历任山西证券有限责任公司综合管理部总经理、人力资源部总监、稽核考核部总经理、期间兼任西安证券营业部总经理；2007 年 4 月至 2020 年 12 月任山西证券有限责任公司、山西证券股份有限公司职工监事；2008 年 2 月至 2016 年 5 月任山西证券股份有限公司稽核考核部总经理；2016 年 5 月至 2017 年 7 月任山西证券股份有限公司合规管理部总经理；2017 年 2 月至今任山西证券股份有限公司总经理助理；2020 年 12 月至今任山西证券股份有限公司执行委员会委员。

谢卫先生，1972 年 2 月出生，中共党员，硕士学位。1993 年 7 月至 2002 年 3 月历任山西信托有限责任公司计财处、委托处科员、大营盘证券营业部网点负责人；2002 年 3 月至 2004 年 4 月任山西证券有限责任公司永济服务部经理；2004 年 4 月至 2013 年 8 月历任山西证券运城证券营业部副总经理兼总监、总经理、太原迎泽大街证券营业部总经理、太原迎泽分公司总经理；2015 年 5 月至今任山西证券股份有限公司机构业务部总经理；2017 年 2 月至今任山西证券股份有限公司总经理助理；2020 年 12 月至今任山西证券股份有限公司执行委员会委员。

韩丽萍女士，1974 年 6 月出生，中共党员，研究生学历。1996 年 9 月至 2002 年 6 月先后在山西省信托投资公司证券营业部从事柜台交易、客户服务工作；2002 年 7 月至 2008 年 1 月历任山西证券有限责任公司太原迎泽大街证券营业部柜台交易部经理、太原迎泽大街证券营业部监理；2008 年 2 月至 2014 年 4 月历任山西证券股份有限公司太原迎泽大街证券营业部监理、太原解放北路证券营业部总经理、太原解北分公司总经理；2014 年 5 月至 2018 年 2 月任山西证券股份有限公司太原北城分公司总经理，其间兼任太原府西街证券营业部总经理；2017 年 3 月至 2019 年 7 月任山西证券股份有限公司财富管理部总经理；2019 年 7 月任财富管理运营部、零售及互金部总经理；2017 年 3 月至今任山西证券股份有限公司总经理助理；2020 年 12 月至今任山西证券股份有限公司执行委员会委员。

刘润照先生，1974 年 4 月出生，中共党员，本科学历。1996 年 7 月至 2000 年 8 月在山西四建集团从

事财务工作；2000年8月至2009年10月先后在山西证券五一路证券营业部、投资银行部、综合管理部工作；2009年10月至2015年7月历任山西证券股份有限公司董事会办公室总经理助理、证券事务代表、吕梁分公司总经理；2015年7月至今任山西证券股份有限公司中小企业金融业务部总经理；2017年2月至今任山西证券股份有限公司总经理助理；2020年12月至今任山西证券股份有限公司执行委员会委员。

王学斌先生，1977年6月出生，中共党员，硕士学位。2003年7月至2004年2月在环球律师事务所担任律师助理；2004年3月至2006年5月在中诚信国际评级有限公司担任结构融资部副总经理；2006年6月至2007年10月在中信证券股份有限公司担任部门副总裁；2007年10月至2008年10月在瑞银证券有限责任公司任副总监；2008年12月至2013年2月在中信信托有限责任公司任高级经理；2013年2月至2017年5月在第一创业摩根大通证券有限公司任投资银行部执行总经理，金融机构业务主管；2017年11月至今担任中国资产证券化论坛执委会副主席；2017年5月至今任山西证券股份有限公司总经理助理、上海资产管理分公司副总经理、资产管理（北京）部总经理；2020年12月至今任山西证券股份有限公司执行委员会委员。

在股东单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
侯巍	山西金融投资控股集团有限公司	党委委员	2020.06	至今	是
刘鹏飞	山西金融投资控股集团有限公司	金融投资部总经理、职工董事	2019.12	至今	是
周金晓	太原钢铁（集团）有限公司	资本运营部副部长	2018.12	至今	否
刘奇旺	吕梁国投集团有限公司	副董事长、副总经理	2017.12	至今	是
王玉岗	长治市行政事业单位国有资产管理中心	主任	2019.12	至今	是
白景波	山西省旅游投资控股集团有限公司	党委委员、董事、总会计师	2018.08	至今	是
崔秋生	山西焦化集团有限公司	企业管理处、政策研究室党支部书记、处长、主任	2018.07	至今	是
在股东单位任职情况的说明	无				

注：2020年6月23日，侯巍同志任山西金融投资控股集团有限公司党委委员。

在其他单位任职情况

√ 适用 □ 不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴

侯 巍	中德证券有限责任公司	董事长	2009.04	至今	否
	山西股权交易中心有限公司		2016.12		
王怡里	山西中小企业创业投资基金（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	2013.06	至今	否
	山证基金管理有限公司	董事长	2014.06		
	山证资本管理（北京）有限公司				
	北京山证并购资本投资合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	2014.10		
	山证投资有限责任公司	董事长	2015.02		
	中德证券有限责任公司	董事	2016.11		
	汾西启富扶贫引导基金合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	2018.01		
	山西国投创新绿色能源股权投资合伙企业（有限合伙）		2018.07		
	山西交通产业基金合伙企业（有限合伙）		2018.08		
	山证创新投资有限公司	执行董事、总经理	2018.12		
	山证科技（深圳）有限公司		2020.03		
	山西太行煤成气产业投资基金合伙企业（有限合伙）	执行事务合伙人委派代表	2020.03		
	山西信创引导私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）		2020.09		
刘鹏飞	山西省融资再担保集团有限公司	董事	2017.03	至今	否
	山西金控资本管理有限公司	执行董事、总经理	2020.03		
	华融晋商资产管理股份有限公司	董事	2020.05		
	山西信创产业园有限公司	董事长	2020.12		
周金晓	山西太钢不锈钢股份有限公司	证券与投资者关系管理部副部长	2018.12	至今	是
		证券事务代表	2020.03		是
	太钢集团财务有限公司	董事	2020.04		否
	石太铁路客运专线有限责任公司		2020.04		
	山西晋祠国宾馆有限公司		2020.04		
夏贵所	山西国电置业有限公司	董事	2010.06	至今	否
	山西地方电力有限公司		2010.08		
	山西国际电力资产管理有限公司		2011.02		
	晋能环保工程有限公司		2014.03		
	山西国际电力投资有限公司		2015.04		
	山西通宝能源股份有限公司		2016.05		
	晋商银行股份有限公司	监事	2018.05		
	山西灏鼎能源投资有限公司		2018.05		

邢会强	中央财经大学	教授	2007.07	至今	是
	北京市金融服务法学研究会	副会长兼秘书长	2016.01		否
	中国法学会证券法学研究会		2017.04		
	先锋基金投资管理有限公司	独立董事	2017.10		是
	北京市策略律师事务所	兼职律师、资本市场部高级顾问	2020.01		
	利安人寿股份有限公司	独立董事	2020.11		
朱祁	复旦大学管理学院	财务金融系副教授	2012.07	至今	是
	宁波人健药业集团股份有限公司	独立董事	2019.08		
李海涛	长江商学院	金融学教授	2013.03	至今	是
	中国白银集团有限公司	独立董事	2012.12		
	汇安基金管理有限责任公司		2016.04		
	德邦证券股份有限公司		2017.12		
郭洁	新时空天基物联（集团）有限公司	副总经理	2018.08	至今	是
	山西锦波生物医药股份有限公司	独立董事	2016.12		
	山西中绿环保科技股份有限公司		2020.03		
	山西锦绣大象农牧股份有限公司		2020.07		
乔俊峰	山证国际金融控股有限公司	董事长	2016.01	至今	否
焦杨	汇丰晋信基金管理有限公司	监事会主席	2015.01	至今	否
郭志宏	山西省融资再担保集团有限公司	党委书记、董事长	2019.01	至今	是
刘奇旺	吕梁市投资管理公司	总会计师	2007.05	至今	否
李国林	山西久晖股权投资管理有限公司	执行董事	2014.09	至今	否
	山西澳坤生物农业股份有限公司	董事	2014.06		
	太原风华信息装备股份有限公司		2014.04		
	晋城市富基新材料有限公司		2012.03		
	山西诺亚信创业投资有限公司		2014.12		
	运城市奥新纳米新技术有限公司		2012.12		
	山西青山化工有限公司		2015.01		
	山西康宝生物制品股份有限公司		2018.03		
	山西省投资集团	专职党委副书记、副董事长、副总经理	2020.09	是	
武爱东	山西杏花村国际贸易有限责任公司	党支部书记、董事、总经理	2019.11	至今	否
	山西杏花村汾酒大厦有限责任公司	执行董事	2020.03		
白景波	太原重工股份有限公司	监事	2019.04	至今	否
	太原狮头水泥股份有限公司	董事	2019.09		
胡朝晖	山证投资有限责任公司	监事	2011.07	至今	否

	山证资本管理（北京）有限公司	监事	2014.06		
刘文康	山证创新投资有限公司	监事	2018.12	至今	否
	山证科技（深圳）有限公司		2020.03		
汤建雄	中德证券有限责任公司	董事	2009.04	至今	否
	山证投资有限责任公司		2011.07		
	格林大华期货有限公司		2013.10		
王学斌	中国资产证券化论坛执委会	副主席	2017.11	至今	否
在其他单位任职情况的说明	无				

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

（一）董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序

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

（二）董事、监事、高级管理人员报酬确定依据

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

（三）董事、监事、高级管理人员报酬的实际支付情况

根据公司的薪酬制度，将代扣个人所得税后金额定期支付至个人账户。

公司内部董事、职工监事、高级管理人员依据其在公司担任的具体职务和工作内容，按照《公司薪酬管理办法》《公司高级管理人员薪酬与考核管理制度》领取报酬。根据《证券公司治理准则》及《薪酬管理办法》的有关规定，高级管理人员每年的绩效薪酬 40% 的部分应采取延期支付的方式，且递延期限不少于 3 年。据此规定，高级管理人员 2020 年度从公司获得的薪酬总额中包含当年发放的以前年度递延绩效薪酬总额 757.33 万元。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况如下：

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
----	----	----	----	------	--------------	--------------

侯 巍	董事长、执行委员会主任委员	男	48	现任	353.95 (其中递延绩效薪酬184.56)	是
王怡里	副董事长、总经理、 执行委员会委员、董事会秘书	男	47	现任	295.97 (其中递延绩效薪酬83.99)	否
刘鹏飞	董事	男	39	现任	-	是
李小萍	董事	女	49	现任	309.29 (其中递延绩效薪酬49.53)	否
周金晓	董事	男	47	现任	-	否
夏贵所	董事	男	57	现任	-	是
邢会强	独立董事	男	44	现任	-	是
朱 祁	独立董事	男	45	现任	-	是
李海涛	独立董事	男	51	现任	-	是
郭 洁	独立董事	女	45	现任	-	是
乔俊峰	职工董事、执行委员会委员、 副总经理	男	55	现任	304.78 (其中递延绩效薪酬81.10)	否
焦 杨	监事会主席	男	54	现任	127.37 (其中递延绩效薪酬2.58)	否
郭志宏	监事	男	54	现任	-	否
刘奇旺	监事	男	57	现任	-	是
王玉岗	监事	男	58	现任	-	是
李国林	监事	男	48	现任	-	否
武爱东	监事	男	53	现任	-	否
白景波	监事	男	46	现任	-	是
崔秋生	监事	男	47	现任	-	是
胡朝晖	职工监事	男	51	现任	84.40	否
刘文康	职工监事	男	49	现任	84.47	否
司海红	职工监事	女	42	现任	61.00	否
张红兵	职工监事	男	39	现任	77.46	否
汤建雄	副总经理、首席风险官、财务 负责人、执行委员会委员	男	52	现任	295.94 (其中递延绩效薪酬83.05)	否
高晓峰	副总经理、合规总监、 执行委员会委员	男	45	现任	277.89 (其中递延绩效薪酬62.90)	否
闫晓华	执行委员会委员	女	49	现任	114.28	否
谢 卫	执行委员会委员	男	48	现任	120.07	否
韩丽萍	执行委员会委员	女	46	现任	117.18	否
刘润照	执行委员会委员	男	46	现任	131.73 (其中递延绩效薪酬26.12)	否
王学斌	执行委员会委员	男	43	现任	244.50 (其中递延绩效薪酬120.50)	否
王卫国	独立董事	男	69	离任	5	否
杨增军	董事	男	54	离任	-	是

李 华	董事	男	50	离任	-	是
朱海武	独立董事	男	54	离任	15	是
容和平	独立董事	男	67	离任	15	是
蒋岳祥	独立董事	男	56	离任	15	是
王国峰	监事	男	56	离任	5	否
高 明	监事	男	57	离任	-	是
关 峰	监事	男	57	离任	5	否
罗爱民	监事	男	46	离任	-	是
翟太煌	职工监事	男	56	离任	82.96	否
尤济敏	职工监事	女	49	离任	140.02(其中递延绩效薪酬 63.00)	否
合计	--	--	--	--	3283.26	--

注：1、公司不存在支付非现金薪酬的情况。

2、上表中人员年龄，为截至报告期末的实际年龄。

公司董事、高级管理人员报告期内被授予的股权激励情况

适用 不适用

五、公司员工情况

（一）员工数量、专业构成及教育程度

母公司在职员工的数量（人）	1895
主要子公司在职员工的数量（人）	742
在职员工的数量合计（人）	2637
当期领取薪酬员工总人数（人）	2637
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
证券经纪业务	1086
投资管理	124
固定收益	132
资产管理	135
新三板业务	50
期货经纪业务	200
投行业务	160
人力资源	24

财务	64
运营管理	87
信息技术	156
研究	65
内控	211
其他	143
合计	2637
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	21
硕士	882
本科	1575
本科以下	159
合计	2637

（二）薪酬政策

1、母公司

公司遵循市场化、专业化、差异化、分序列、动态管理的基本原则，在综合考量员工岗位差异、个人能力、业绩贡献、市场竞争等因素的基础上，建立了与公司价值导向、战略目标、企业文化相匹配的薪酬体系，以利于吸引、留住和激励人才。公司遵循市场化、差异化的考核激励机制，按不同业务条线设置不同的薪酬管控方案，员工收入与公司经营效益、部门业绩及本人绩效等因素密切相关，体现了业绩导向和工效挂钩原则。公司严格按照董事会审议通过的年度薪酬计划核算和发放薪酬。按照国家法律规定，公司为签订《劳动合同》的员工缴纳社会保险（养老保险、医疗保险、失业保险、工伤保险及生育保险）、住房公积金。此外，公司为全体员工缴纳补充医疗商业保险，提高员工福利待遇。

2、子公司

中德证券建立了有行业竞争力、向关键岗位和骨干员工倾斜、突出公司核心价值观的薪酬和激励体系。员工的整体薪酬包括基本工资、绩效激励和年度奖金。员工职级序列依据不同部门属性及市场价值分类架构。

格林大华始终坚持市场化与公司实际相结合原则，薪酬管理着眼市场、兼顾历史。员工薪酬总额由固定薪酬和浮动薪酬构成，薪酬政策由董事会审定。员工固定工资根据相应职级确定工资水平，分为前台和后台，后台人员为固定工资制，前台人员为底薪+业务提成。

山证投资薪酬政策遵循市场化导向、结合公司特色、激励与约束平衡、按人才群体差异化管理的基本原则，在市场化原则下，充分考虑山证投资发展现状，以业绩为导向、以能力为标准，为公司不同序列（投资类、职能类）、不同职级的员工提供合理薪酬回报，并建立与之匹配的考核约束机制。

山证国际的薪酬制度以市场化与公司实际相结合为原则。报告期内严格遵循相关薪酬政策，工资总额由基本的固定薪酬、业务提成、浮动薪酬等构成。

山证创新按照市场化方式制定薪酬管理办法，确保员工贡献得到有效激励，激发员工工作热情和效果。员工薪酬总额由固定薪酬和浮动薪酬构成，薪酬政策由执行董事审定。员工固定工资根据相应职级确定工资水平，分为前台和后台，后台人员为固定工资+综合奖金，前台人员为底薪+业绩提成。

山证科技薪酬体系与母公司保持一致。

（三）培训计划

1、母公司

报告期内，公司从拓宽员工职业发展路径、吸引稳定人才队伍出发，整合培训资源，丰富培训内容，完善培养方式，持续提升全员综合素质。2020 年度，线上平台推出自产课程 80 余个，1500 余人参加培训，学习课时共计 9,000 小时。与此同时，公司组织内训师现场授课 600 余课时，涵盖各项业务，听课人数 1,000 余人。此外，为深入学习贯彻落实新《证券法》，公司组织董事、监事、高管人员参加山西省证监局、上市公司协会举办的“新证券法要点解析”等专题培训，2020 年累计参加线上线下培训 14 次。

2021 年，公司将进一步深化全员综合能力教育培训，以岗位技能、团队协作融合和工作绩效为重点，建立具有山西证券特色的长效培训机制，全面促进员工个人发展和团队竞争力，确保促进公司转型创新战略实施。

2、子公司

公司各子公司以业务为先导，结合实际制定员工培训计划，持续提升人力资源竞争力。

（1）中德证券

报告期内，中德证券通过多层次、有针对性的培训体系及多样化的培训方式，持续打造高层次人才队伍。全年组织开展了多场线上线下培训，内容涵盖业务拓展、合规风控、党建等。

2021 年，中德证券将持续优化培训体系，根据不同职级、职能的知识或技能需求，学习理论、交流经验和实际操作相结合，有针对性地开展员工执业培训。

（2）格林大华

报告期内，格林大华充分利用直播平台线上培训的优势，线上线下结合，开展了覆盖全员、层次丰富的员工培训。全年共计组织 262 场次，涵盖业务拓展、合规风控等。

2021 年，格林大华将围绕总体发展战略，立足前沿业务，深挖内训讲师资源，深度开发专业课程，精细化培训流程，持续完善、创新具有自身特色的培训体系，为员工专业技能提升、职业发展提供有力支撑。

（3）山证投资

报告期内，山证投资围绕提升员工专业能力，搭建了全业务范围的课程体系，有重点的强化股权投资基金知识技能系列培训。

2021 年，山证投资将持续优化培训体系，注重培训方式的多样性，充分发挥在线培训平台的作用，增强培训工作的系统性和计划性，全面提升员工专业水平。

（4）山证国际

报告期内，山证国际配合香港持牌人员合规培训年度续牌要求，有针对性的围绕业务及市场开展培训全年共组织 16 场次，覆盖经济环境、资本市场、监管要求及保荐人尽职调查等。

2021 年山证国际将继续持续组织开展覆盖市场风险、产品及业务、管理及证监会条例等多元培训。

（5）山证创新

报告期内，山证创新主要采取“以工代培”的方式对员工进行培训，让员工从实践中得到锻炼。

2021 年，山证创新将围绕差异化聚焦发展战略培养团队，着重培养员工投资研究、风险管理等能力，持续提升全员专业水平。

（6）山证科技

山证科技培训工作由母公司统筹安排。

（四）劳务外包情况

目前，公司总部及分支机构采用劳务外包形式从事非核心的、事务性、辅助性工作。遵照《合同法》等国家法律法规的要求，公司与劳务外包公司签订服务协议并对服务质量进行规范管理。

六、董事会下设各类专门委员会构成情况

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

1、战略发展委员会：侯巍（董事长，主任委员）、刘鹏飞（董事）、夏贵所（董事）、王怡里（副董事长）

2、薪酬、考核与提名委员会：李海涛（独立董事，主任委员）、侯巍（董事长）、邢会强（独立董事）、李小萍（董事）

3、审计委员会：郭洁（独立董事、主任委员）、朱祁（独立董事）、夏贵所（董事）、乔俊峰（职工董

事)

4、风险管理委员会：王怡里（副董事长、主任委员）、周金晓（董事）、刘鹏飞（董事）、朱祁（独立董事）

七、委托经纪人从事客户招揽、客户服务相关情况

截至报告期末，公司共有经纪人 313 名，均具有证券经纪人资格。通过公司网站、分支机构现场等方式可以查询经纪人的执业信息等资料。经纪人直接隶属于证券营业部，营业部负责人作为第一管理责任人，全面负责本营业部的经纪人管理工作，并接受公司总部的管理、监督、检查。另外，公司建立了经纪人风险监控系統，对经纪人实施日常风险监控、评估及预警，有效控制经纪人风险。证券营业部还定期通过面谈、电话、信函或其他方式对经纪人招揽和服务的客户进行回访，了解经纪人的执业合规情况。

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

第十节 公司治理

一、公司治理的基本状况

公司严格依照我国《公司法》《证券法》《证券公司监督管理条例》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》等相关法律法规、部门规章及监管政策的要求，健全法人治理结构，完善合规风控制度，优化内控管理体系，构建了“三会一层”（股东大会、董事会、监事会和经营管理层）相互分离、相互制衡的治理机制，各司其职、各尽其责，确保了公司稳健经营、规范运作和可持续发展。股东大会、董事会、监事会的召集、召开及表决程序规范、合法、有效，信息披露真实、准确、完整、及时、公平。报告期内，根据相关法律法规及监管要求，特别是新《证券法》《上市公司治理准则》颁布后，公司进一步修订并完善了《公司章程》以及其他内部规章制度，并经过董事会和股东大会审核批准。通过制定新制度，修订、完善原有制度，公司治理结构不断规范，治理水平不断提高，有效保障了广大投资者利益。

报告期内，公司治理结构专业、规范、透明，治理的实际状况与中国证监会发布的有关上市公司治理的规范性文件不存在差异。

（一）股东大会、董事会、监事会相关工作

报告期内，公司召开 5 次股东大会，审议通过 27 个议案。召开董事会会议 14 次，审议通过 78 个议案。召开监事会会议 7 次，审议通过 24 个议案。股东大会、董事会、监事会的召集、提案、召开、表决、决议及会议记录均符合法律法规、规范性文件以及《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》的有关规定，董事、监事依照法律法规和《公司章程》勤勉尽职地履行职责和义务，独立董事发表独立意见，充分保障各股东依法行使权利，充分尊重中小股东权益，未发生侵犯中小股东权益的情况。

（二）党建工作情况

1、坚持政治统领，强化理论武装。公司党委以思想建设为抓手，党委中心组、各基层党组织和全体党员围绕年初确定的学习规划，以“三会一课”“主题党日”等为载体，集中学习与个人自学相结合，深入学习习近平新时代中国特色社会主义思想，全面深入宣传贯彻党的十九届五中全会和习近平总书记视察山西重要讲话重要指示精神，分专题学习《习近平治国理政》（第三卷）和“三篇光辉文献”，领会内涵，把握要义，持续提升党员领导干部的政治判断力、政治领悟力和政治执行力。

2、加强组织建设，增强政治功能。持续推进“一支部一品牌”建设，涌现出学习型、服务型等各具特色的基层党支部，创建成效不断显现。动态调整基层党组织设置，选优配强各基层党支部委员。不断加强阵地建设，总部建成集党员教育、媒体展示、员工学习等多功能的党群活动室。组织两期共 95 名基层党组织书记、党务工作者集中学习培训，系统学习党的理论，持续提升基层党建工作水平。加强党员教育

管理，全面排查、有效解决组织接转中存在的问题。突出政治标准，严格程序，培养吸收优秀员工加入中国共产党，不断壮大党员队伍。抓好党内法规制度的贯彻执行，健全完善公司党建工作制度，规范建立党建工作台账，基层党组织标准化规范化建设得到加强。

3、坚持全面从严，增强纪律约束。严格贯彻落实中央八项规定，持之以恒反对“四风”，一体推进“不敢腐、不能腐、不想腐”体制机制。落实《证券经营机构廉洁从业实施细则》工作方案，深入开展全员廉洁合规从业教育培训，把廉政谈话、重要节假日提醒与签订廉洁从业承诺书相结合，保障党风廉政建设落实到各个方面、各个环节。

4、坚持党建引领，推动融合发展。公司党委发挥“把方向、管大局、保落实”核心作用，前置研究讨论公司“三重一大”事项，党建工作与业务工作同部署同落实同考核。在常态化疫情防控中统筹推进经营业务工作，保障了员工生命健康和经营业务正常开展。以党建带群建，加强群团工作，关心关爱员工，公司总部建成员工食堂，增强员工凝聚力和归属感。深入推进企业文化建设，制定文化建设纲要和三年行动计划，“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化理念和“以义制利、协作包容、追求卓越”的公司核心价值观深入干部员工内心。持续巩固精神文明建设成果，广泛开展员工业余文化体育活动、青年志愿者活动和各类公益活动。

（三）完善制度体系，及时制定、修订相关制度

根据《公司法（2018年修订）》《证券法（2020年修订）》《上市公司章程指引》《上市公司治理准则（2018年修订）》《证券公司治理准则》《证券公司董事、监事和高级管理人员任职资格监管办法》《深圳证券交易所上市公司股东大会网络投票实施细则》及《证券投资基金经营机构信息技术管理办法》等法规及规范性文件，结合实际，公司对《公司章程》《公司股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》《关联交易管理制度》及《股东大会网络投票实施细则》的部分条款进行修订，并制定了《执行委员会工作条例》。相关制定、修订制度议案经董事会、股东大会审议通过。修订后的《公司章程》已向监管部门备案。

（四）严格内幕信息管理及内幕信息知情人登记制度

报告期内，公司持续强化内幕信息管理，严格执行相关法律法规及《内幕信息知情人登记制度》相关规定，各部门严格履行登记、报送义务，保证了内幕信息登记管理工作的有序开展，有效维护了广大投资者的权益。

（五）严格规范并加强信息披露事务管理

公司严格按照法律、法规和深圳证券交易所有关信息披露的规定，持续完善信息披露的工作流程，建立和完善基础资料数据库，认真履行信息披露义务，真实、准确、完整、及时和公平地做好信息披露工作。对于重大信披事项建立法理分析、案例解析和专家咨询等多角度论证机制，完善董事、监事、高级管理人员常态化信息沟通机制，为其履职提供充分信息保障。报告期内，公司依法完成定期报告编制和披露，发

布临时公告 217 个，确保全体股东能够平等获取公司相关公开信息。

公司以高度负责的精神策划、安排和组织各类投资者关系管理活动，积极协调来访接待，保持与监管机构、投资者、中介机构及新闻媒体的有效沟通。报告期内，继续维护完善包括电话、邮件、传真、深交所互动平台及公司网站等沟通渠道，指定专人负责投资者关系管理工作。及时维护公司官网“投资者关系”栏目，及时更新公司基本情况，发布定期报告和临时公告、投资者活动记录等信息。积极回复深交所网站“互动易”投资者相关咨询问题，按时组织 2019 年度业绩网上说明会，并参与山西证监局举办的“山西辖区上市公司 2020 年度投资者网上集体接待日”活动。公司就投资者关心的经营管理、战略规划、重大事项进展等情况与投资者进行了多渠道、多形式交流，与投资者之间双向沟通、良好互动，方便投资者及时了解公司相关信息。

（六）持续规范财务报告相关内部控制制度建立与执行

公司按照《企业会计准则》等相关规定及规范要求，建立了相应的财务会计制度体系，制定了包括《财务管理制度》《自有资金管理办法》《会计核算办法》及《费用支出管理办法》等在内的一系列财务会计规章制度，并设立专人专岗负责财务报表的编制、复核及财务信息的披露工作，保证会计信息真实可靠，财务报告数字准确、内容完整、披露及时。

报告期内，公司严格依据相关法律法规、规范性文件及公司财务管理制度的要求进行财务管理工作。

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

是 否

报告期内及期后，公司治理相关制度和专项活动披露情况：

公告名称	披露日期	披露媒体
山西证券股份有限公司公司章程（2020 年 2 月）	2020.02.14	巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）
山西证券股份有限公司执行委员会工作条例（2020 年 4 月）	2020.04.28	
山西证券股份有限公司公司章程（2020 年 5 月）	2020.05.20	
山西证券股份有限公司股东大会议事规则（2020 年 5 月）	2020.05.20	
山西证券股份有限公司董事会议事规则（2020 年 5 月）	2020.05.20	
山西证券股份有限公司监事会议事规则（2020 年 5 月）	2020.05.20	
山西证券股份有限公司股东大会网络投票实施细则（2020 年 5 月）	2020.05.20	
山西证券股份有限公司公司章程（2020 年 7 月）	2020.07.15	
山西证券股份有限公司关联交易管理制度（2020 年 12 月）	2020.12.12	
山西证券股份有限公司股东大会议事规则（2020 年 12 月）	2020.12.12	
山西证券股份有限公司董事会议事规则（2020 年 12 月）	2020.12.12	
山西证券股份有限公司监事会议事规则（2020 年 12 月）	2020.12.12	
山西证券股份有限公司公司章程（2020 年 12 月）	2020.12.12	

二、公司相对于控股股东在业务、人员、资产、机构、财务等方面的独立情况

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

（一）业务独立

公司具有中国证监会核发的《经营证券期货业务许可证》，常规业务均具备相应资质和经营许可文件，业务运作具有独立完整的管理体系。公司业务与控股股东及其他关联方不存在同业竞争的情形，亦不受其控制与影响。

（二）人员独立

公司具有完善的人力资源管理体系、独立的职工薪酬制度及完整的职工培训规划，与控股股东完全分离。公司董事、监事和高级管理人员的选聘符合《公司法》《证券法》及《证券公司董事、监事和高级管理人员任职资格管理办法》的有关规定且均有相应的任职资格。

（三）资产独立

公司独立、完整地拥有与经营有关的业务体系及相关资产，不存在依赖控股股东的资产进行经营的情况，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况。

（四）机构独立

公司具备完善的法人治理结构，股东大会、董事会、监事会、经营管理层职责明确，各机构严格按照《公司法》《公司章程》等有关规定高效运行。公司的办公机构和各项经营业务完全独立于股东及其关联方，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间没有机构混同的情形。

（五）财务独立

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

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

截至 2020 年 12 月 31 日，公司不存在为股东单位及其他关联方提供担保的情况。

三、同业竞争情况

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

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

(一) 本报告期股东大会情况

报告期内，公司股东大会共召开会议 5 次，以现场表决及网络投票相结合的方式召开，详见下表：

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期	披露索引
2020 年第一次临时股东大会	临时股东大会	50.6566%	2020.02.14	关于公司拟调整业务范围暨修改公司章程的议案	审议通过	2020.02.15	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 《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%	2020.03.30	关于对公司发行境内外债务融资工具进行一般性授权的议案	审议通过	2020.03.31	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 《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%	2020.05.07	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	审议通过	2020.05.08	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 《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%	2020.05.19	1.公司 2019 年度董事会工作报告 2.公司 2019 年度监事会工作报告 3.公司 2019 年年度报告及其摘要 4.公司 2019 年度利润分配方案 5.《关于公司 2019 年日常关联交易执行情况及预计 2020 年日常关联交易的议案》 6.关于续聘会计师事务所的议案 7.公司前次募集资金使用情况报告 8.公司董事 2019 年度薪酬执行情况及 2020 年度薪酬发放方案	审议通过，其中《公司独立董事 2019 年度述职报告》	2020.05.19	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 《关于 2019 年度股东大会决议的公告》(临 2020-049)

				<p>9.公司监事 2019 年度薪酬执行情况及 2020 年度薪酬发放方案</p> <p>10.公司高级管理人员 2019 年履职情况、绩效考核情况及薪酬情况专项说明</p> <p>11.关于修改《公司章程》的议案</p> <p>12.关于修改公司《股东大会议事规则》的议案</p> <p>13.关于修改公司《董事会议事规则》的议案</p> <p>14.关于修改公司《监事会议事规则》的议案</p> <p>15.关于修改公司《股东大会网络投票实施细则》的议案</p> <p>16.公司独立董事 2019 年度述职报告（听取）</p>	为听取议案		
2020 年第四次临时股东大会	临时股东大会	50.5447%	2020.12.11	<p>1.关于修改《公司章程》的议案</p> <p>2.关于修改公司《股东大会议事规则》的议案</p> <p>3.关于修改公司《董事会议事规则》的议案</p> <p>4.关于修改公司《监事会议事规则》的议案</p> <p>5.关于修改公司《关联交易管理制度》的议案</p> <p>6.关于董事会换届选举非独立董事的议案</p> <p>7.关于董事会换届选举独立董事的议案</p> <p>8.关于监事会换届选举的议案</p>	审议通过	2020.12.12	<p>巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）</p> <p>《关于 2020 年第四次临时股东大会决议的公告》（临 2020-091）</p>

（二）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

五、报告期内召开的董事会会议、监事会会议的有关情况

（一）本报告期董事会会议情况

报告期内，公司董事会共召开会议 14 次，以现场、现场结合电话表决方式召开，详见下表：

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期	披露索引
第三届董事会第四十七次会议	2020.01.17	<p>1. 公司公募基金产品 2019 年第四季度报告</p> <p>2. 公司公募基金管理业务 2019 年第四季度监察稽核报告</p> <p>3. 公司公募基金管理业务 2019 年度监察稽核报告</p>	审议通过	2020.01.18	巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）《关于第三届董事会第四十七次会议决议的公告》（临 2020-003）
第三届董事会第四十八次会议	2020.01.22	<p>1. 公司关于拟调整业务范围暨修改公司章程的议案</p> <p>2. 关于召开公司 2020 年第一次临时股东大会的议案</p>	审议通过	2020.01.23	巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）《关于第三届董事会第四十八次会议决议的公告》（临 2020-006）

第三届董事会第四十九次会议	2020.01.28	公司关于捐款人民币 500 万元抗击新型冠状病毒肺炎的议案	审议通过	2020.01.28	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)《关于第三届董事会第四十九次会议决议的公告》(临 2020-008)
第三届董事会第五十次会议	2020.02.21	公司关于计提资产减值准备的议案	审议通过	2020.02.25	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)《关于第三届董事会第五十次会议决议的公告》(临 2020-012)
第三届董事会第五十一次会议	2020.03.11	1. 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 2. 关于对公司发行境内外债务融资工具进行一般性授权的议案 3. 关于召开公司 2020 年第二次临时股东大会的议案	审议通过	2020.03.13	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)《关于第三届董事会第五十一次会议决议的公告》(临 2020-021)
第三届董事会第五十二次会议	2020.03.23	公司公募基金产品 2019 年年度报告	审议通过	2020.03.24	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)《关于第三届董事会第五十二次会议决议的公告》(临 2020-024)
第三届董事会第五十三次会议	2020.04.17	1. 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 2. 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 3. 关于审议公司廉洁从业管理目标的议案 4. 关于召开公司 2020 年第三次临时股东大会的议案	审议通过	2020.04.18	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)《关于第三届董事会第五十三次会议决议的公告》(临 2020-030)
第三届董事会第五十四次会议	2020.04.24	1. 公司 2019 年度工作报告及 2020 年度工作部署 2. 公司 2019 年度董事会工作报告 3. 公司 2019 年度社会责任报告 4. 公司 2019 年年度报告及其摘要 5. 公司 2020 年第一季度报告 6. 公司 2019 年度利润分配预案 7. 关于公司 2019 年度日常关联交易执行情况及预计 2020 年度日常关联交易的议案 8. 关于公司 2020 年度自有资金用于业务投资额度的议案 9. 关于续聘会计师事务所的议案 10. 关于公司会计政策变更的议案 11. 公司 2019 年度风险管理(评估)报告 12. 公司 2019 年度风险控制指标情况报告 13. 公司 2020 年度风险偏好、风险容忍度和风险限额的方案 14. 公司 2019 年度内部控制自我评价报告 15. 关于审议《中小企业板上市公司内控规则落实自查表》的议案	审议通过, 其中《公司独立董事 2019 年度述职报告》《公司 2019 年度内部审计工作报告及 2020 年度内部审计工作计划》《公司 2019 年第一季度内部审计工作报告》为	2020.04.28	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)《关于第三届董事会第五十四次会议决议的公告》(临 2020-034)

		<p>16. 公司 2019 年度募集资金存放和实际使用情况专项报告</p> <p>17. 公司前次募集资金使用情况报告</p> <p>18. 公司董事 2019 年度薪酬执行情况及 2020 年度薪酬发放方案</p> <p>19. 公司高级管理人员 2019 年度履职情况、绩效考核情况及薪酬情况专项说明</p> <p>20. 公司 2019 年度薪酬执行情况报告</p> <p>21. 公司 2020 年度薪酬设置方案</p> <p>22. 公司合规负责人 2019 年度考核报告</p> <p>23. 关于制订公司《执行委员会工作条例》的议案</p> <p>24. 关于修改《公司章程》的议案</p> <p>25. 关于修改公司《股东大会议事规则》的议案</p> <p>26. 关于修改公司《董事会议事规则》的议案</p> <p>27. 关于修改公司《股东大会网络投票实施细则》的议案</p> <p>28. 公司 2019 年度合规报告</p> <p>29. 公司 2019 年度反洗钱工作报告</p> <p>30. 公司 2019 年度廉洁从业管理情况报告</p> <p>31. 公司 2019 年度信息技术管理专项报告</p> <p>32. 公司《企业文化建设纲要和三年行动计划》</p> <p>33. 关于召开公司 2019 年度股东大会的议案</p> <p>34. 公司独立董事 2019 年度述职报告（听取）</p> <p>35. 公司 2019 年度内部审计工作报告及 2020 年度内部审计工作计划（听取）</p> <p>36. 公司 2019 年第一季度内部审计工作报告（听取）</p>	听取议案		
第三届董事会第五十五次会议	2020.08.14	关于《资管新规》过渡期延长整改方案的报告	审议通过	2020.08.15	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)《关于第三届董事会第五十五次会议决议的公告》(临 2020-071)
第三届董事会第五十六次会议	2020.08.21	<p>1. 公司 2020 年半年度报告及其摘要</p> <p>2. 公司 2020 年上半年风险管理（评估）报告</p> <p>3. 公司 2020 年上半年风险控制指标情况报告</p> <p>4. 关于调整 2020 年度风险偏好高阶指标的议案</p> <p>5. 公司公募基金产品 2020 年半年度报告</p> <p>6. 关于公司部门设置调整的议案</p> <p>7. 关于修改公司《关联交易管理制度》的议案</p> <p>8. 公司 2020 年上半年募集资金存放和实际使用情况专项报告</p> <p>9. 公司 2020 年第二季度内部审计工作报告（听取）</p>	审议通过，其中《公司 2020 年第二季度内部审计工作报告》为听取议案	2020.08.25	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)《关于第三届董事会第五十六次会议决议的公告》(临 2020-072)
第三届董事会第五十七次会议	2020.10.23	<p>1. 公司 2020 年第三季度报告</p> <p>2. 公司 2020 年第三季度内部审计工作报告（听取）</p>	审议通过，其中《公司 2020 年第三季度内部审计工作报告》为	2020.10.27	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)《关于第三届董事会第五十七次会议决议的公告》(临 2020-083)

			听取议案		
第三届董事会第五十八次会议	2020.11.23	1. 关于修改《公司章程》的议案 2. 关于修改公司《股东大会议事规则》的议案 3. 关于修改公司《董事会议事规则》的议案 4. 关于董事会换届选举非独立董事的议案 5. 关于董事会换届选举独立董事的议案 6. 关于召开公司 2020 年第四次临时股东大会的议案	审议通过	2020.11.25	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)《关于第三届董事会第五十八次会议决议的公告》(临 2020-085)
第四届董事会第一次会议	2020.12.11	1. 关于选举第四届董事会董事长、副董事长的议案 2. 关于选举第四届董事会专门委员会委员的议案关于聘任公司总经理的议案 3. 关于聘任公司董事会秘书的议案 4. 关于聘任公司其他高级管理人员的议案 5. 关于聘任公司执行委员会委员的议案 6. 关于聘任公司证券事务代表的议案	审议通过	2020.12.15	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)《关于第四届董事会第一次会议决议的公告》(临 2020-092)
第四届董事会第二次会议	2020.12.28	1. 关于调整子公司股权结构的议案 2. 关于向子公司山证创新投资有限公司增资的议案	审议通过	2020.12.30	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)《关于第四届董事会第二次会议决议的公告》(临 2020-095)

(二) 本报告期监事会会议情况

报告期内，公司监事会共召开会议 7 次，以现场、现场结合电话表决方式召开，详见下表：

会议届次	召开日期	会议议案名称	决议情况	披露日期	披露索引
第三届监事会第二十一次会议	2020.02.21	公司关于计提资产减值准备的议案	审议通过	2020.02.25	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)《关于第三届监事会第二十一次会议决议的公告》(临 2020-013)
第三届监事会第二十二次会议	2020.04.17	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	审议通过	2020.04.18	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)《关于第三届监事会第二十二次会议决议的公告》(临 2020-031)
第三届监事会第二十三次会议	2020.04.24	1. 公司 2019 年度监事会工作报告 2. 公司 2019 年度社会责任报告 3. 公司 2019 年年度报告及其摘要 4. 公司 2020 年第一季度报告 5. 公司 2019 年度利润分配预案 6. 公司监事 2019 年度薪酬执行情况及 2020 年度薪酬发放方案 7. 公司 2019 年度风险管理(评估)报告 8. 公司 2019 年度风险控制指标情况报告 9. 公司 2019 年度内部控制自我评价报告 10. 关于会计政策变更的议案	审议通过	2020.04.28	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)《关于第三届监事会第二十三次会议决议的公告》(临 2020-035)

		11. 公司前次募集资金使用情况报告 12. 公司 2019 年度合规报告 13. 公司 2019 年度反洗钱工作报告 14. 公司 2019 年度廉洁从业管理情况报告 15. 关于修改公司《监事会议事规则》的议案			
第三届监事会第二十四次会议	2020.08.21	1. 公司 2020 年半年度报告及其摘要 2. 公司 2020 年上半年风险管理（评估）报告 3. 公司 2020 年上半年度风险控制指标情况报告	审议通过	2020.08.25	巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）《关于第三届监事会第二十四次会议决议的公告》（临 2020-073）
第三届监事会第二十五次会议	2020.10.23	公司 2020 年第三季度报告	审议通过	-	-
第三届监事会第二十六次会议	2020.11.23	1. 关于修改公司《监事会议事规则》的议案 2. 关于监事会换届选举的议案	审议通过	2020.11.25	巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）《关于第三届监事会第二十六次会议决议的公告》（临 2020-086）
第四届监事会第一次会议	2020.12.11	关于选举公司第四届监事会主席的议案	审议通过	2020.12.15	巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）《关于第四届监事会第一次会议决议的公告》（临 2020-093）

六、报告期内董事履行职责的情况

（一）董事出席董事会及股东大会的情况

出席董事会及股东大会的情况									
董事姓名	职务	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	投票表决情况	出席股东大会次数
侯 巍	董事长	14	12	2	0	0	0	全部同意	5
王怡里	副董事长	14	13	1	0	0	0	全部同意	5
刘鹏飞	董事	2	2	0	0	0	0	全部同意	0
李小萍	董事	2	2	0	0	0	0	全部同意	0
周金晓	董事	2	1	1	0	0	0	全部同意	0
夏贵所	董事	14	1	13	0	0	0	全部同意	1
邢会强	独立董事	2	1	1	0	0	0	全部同意	0
朱 祁	独立董事	2	1	1	0	0	0	全部同意	0
李海涛	独立董事	2	1	0	1	0	0	全部同意	0

郭洁	独立董事	2	1	1	0	0	0	全部同意	0
乔俊峰	职工董事	2	2	0	0	0	0	全部同意	0
王卫国	独立董事	8	0	7	1	0	0	全部同意	2
杨增军	董事	12	0	9	3	0	0	全部同意	1
李华	董事	12	0	10	2	0	0	全部同意	1
朱海武	独立董事	12	0	11	1	0	0	全部同意	5
容和平	独立董事	12	2	10	0	0	0	全部同意	5
蒋岳祥	独立董事	12	0	11	1	0	0	全部同意	5

（二）独立董事对公司有关事项提出异议的情况

独立董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内独立董事对公司有关事项未提出异议。

（三）独立董事履行职责的其他说明

独立董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

独立董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

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

报告期内，公司为独立董事提供多种方式和渠道以了解公司的运营状况，为其独立判断提供决策依据。公司独立董事通过审阅公司的定期报告、月度财务报告、信息披露文件和董事会议案等有关资料，依法履行监督职责，对公司关联交易、利润分配、换届等重大事项均发表了独立意见。特别是在审议公司利润分配政策有关事项时，独立董事切实考虑中小股东权益，结合经营成果，分析年度利润分配方案，审议并监督《股东分红回报规划（2018年-2020年）》的执行情况，确保公司制定稳定的利润分配政策，落实现金分红有关规定，保障广大中小股东的合法权益。

报告期内，公司独立董事认真履行董事会专门委员会委员职责，加强对公司薪酬与考核工作的监督，定期检查公司内部控制管理工作，了解公司内部审计工作情况，并及时向董事会报告。独立董事与保荐机

构、审计机构沟通，监督其履职情况，有效保障公司及股东权益。通过网上业绩说明会、投资者关系互动平台等渠道，独立董事积极与中小投资者沟通交流，有效提升公司透明度。

在公司 2019 年度、2020 年度财务报告审计过程中，独立董事与经营管理层、审计委员会及年度报告审计会计师事务所相关人员充分沟通交流，听取年审会计师对财务报告审计工作汇报，并通过电话会议等方式，了解审计工作进展情况，提出相关建议，确保定期报告的完备性。

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

七、董事会下设专门委员会在报告期内履行职责情况

（一）战略发展委员会履职情况

公司董事会战略发展委员会根据《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》《公司章程》《董事会战略发展委员会实施细则》等相关法律法规、规范性文件的规定，积极履行职责。报告期内，战略发展委员会召开 6 次会议，审议通过了《公司关于拟调整业务范围暨修改公司章程的议案》《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》《关于对公司发行境内外债务融资工具进行一般性授权的议案》等有关事项。结合公司发展战略、行业发展趋势、市场状况等因素，对未来业务发展方案进行认真分析、研究，提出建设性建议，推进公司经营发展。

（二）审计委员会履职情况

公司董事会审计委员会根据《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》《公司章程》《董事会审计委员会实施细则》等相关法律法规、规范性文件的规定，积极履行职责。报告期内，审计委员会组织召开 6 次会议，审议公司定期报告，关注公司内部审计工作情况，审议内部审计工作计划，每季度检查内部审计工作情况，并向董事会报告。审议《公司 2019 年度内部审计工作报告》《公司关于计提资产减值准备的议案》《公司 2019 年度募集资金存放和实际使用情况专项报告》《公司 2021 年度内部审计工作计划》等有关事项，对内部审计制度及其实施、内控制度执行情况等进行监督、检查，有效确保公司合规运作，充分发挥专业职能，为董事会科学决策提供依据。

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

（三）薪酬、考核与提名委员会履职情况

公司董事会薪酬、考核与提名委员会根据《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》《公司章程》《董事会薪酬、考核与提名委员会实施细则》等相关法律法规、规范性文件的规定，积极履行职责。报告期内，

薪酬、考核与提名委员会召开 3 次会议，审议《公司董事 2019 年度薪酬执行情况及 2020 年度薪酬发放方案》《公司高级管理人员 2019 年履职情况、绩效考核情况及薪酬情况专项说明》《公司 2019 年度薪酬执行情况报告》《公司 2020 年度薪酬设置方案》等有关事项，对董事和高级管理人员人选的资格条件进行审查并提出建议；对董事和高级管理人员的考核与薪酬管理制度进行审议并提出意见；对董事、高级管理人员进行考核并提出建议。董事会薪酬、考核与提名委员会切实发挥了专业委员会职能，确保公司董事会合法、合规运作。

（四）风险管理委员会履职情况

公司董事会风险管理委员会根据《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》《公司章程》《董事会风险管理委员会实施细则》等相关法律法规、规范性文件的规定，积极履行职责。报告期内，风险管理委员会召开 3 次会议，审议《公司 2019 年度风险管理（评估）报告》《公司 2019 年度风险控制指标情况的报告》《公司 2019 年度合规报告》《公司 2019 年度自有资金用于业务投资额度的议案》等有关议案，有序推进合规管理工作，有效控制各项风险，保障公司合规运行。

八、监事会工作情况

（一）监事参加监事会会议情况

姓名	职务	本报告期应参加监事会次数	亲自出席监事会次数	委托出席监事会次数	缺席监事会次数	投票表决情况
焦 杨	监事会主席	7	7	0	0	全部同意
郭志宏	监事	7	5	2	0	全部同意
刘奇旺	监事	7	7	0	0	全部同意
王玉岗	监事	1	1	0	0	全部同意
李国林	监事	7	6	1	0	全部同意
武爱东	监事	1	1	0	0	全部同意
白景波	监事	1	1	0	0	全部同意
崔秋生	监事	1	1	0	0	全部同意
胡朝晖	职工监事	7	6	1	0	全部同意
刘文康	职工监事	1	1	0	0	全部同意
司海红	职工监事	1	1	0	0	全部同意
张红兵	职工监事	1	1	0	0	全部同意
王国峰	监事	6	6	0	0	全部同意
高 明	监事	6	2	4	0	全部同意
关 峰	监事	6	5	1	0	全部同意

罗爱民	监事	6	2	4	0	全部同意
翟太煌	职工监事	6	6	0	0	全部同意
尤济敏	职工监事	6	6	0	0	全部同意
闫晓华	职工监事	6	6	0	0	全部同意

（二）监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

九、合规管理体系建设情况和稽核部门稽核情况

（一）合规管理体系建设情况

2008 年，公司依据中国证监会关于建设证券公司合规管理体系的要求，设立合规管理部门，聘任合规总监，构建了董事会领导、监事会监督下的由风险管理委员会、合规总监、合规管理部、各部门合规管理岗四个层级组成的合规管理组织体系。

2020 年，公司以“合规、诚信、专业、稳健”为指导，以落实新《证券法》为契机，深入贯彻母子一体化管理要求，科技赋能合规文化宣导、反洗钱、客户异常交易监控、信息隔离墙和员工执业行为管理，全面推行经纪业务分支机构差异化管理，实现合同全流程管控。依据新《证券法》等全面梳理各项制度，提升合规管理事前规范性管理，化解风险于未然，有力保障公司合规发展。

报告期内，受新冠疫情影响，公司采取远程与现场相结合的方式逐步开展合规检查。完成常规检查、专项检查、风险排查等共计 27 次，内容涉及债券交易、贸易金融、资产管理、线上投顾、科创板、经纪人执业行为、公募基金券商结算等 8 项业务，覆盖 8 个总部业务部门、3 个总部职能部门、17 家分支机构及 3 家子公司。由业务部门延伸到职能部门，检查的业务种类比 2019 年增加 30%，对于监管重点关注的债券交易业务全年检查 3 次。通过多方面、高频次的合规检查，切实做到以查促改、以查促管、以查促防。

报告期内，新设法律事务部，主要负责公司合同管理、诉讼保全、知识产权等专项事务，为法律事务提供支持和服务，最大限度保障公司及各级子公司合法权益。

截止报告期末，公司合规管理组织体系持续有效运行，合规风险管控能力进一步提升。

（二）稽核部门稽核情况

公司设稽核审计部，在董事长直接领导下独立行使审计监督权，对党委、董事会负责，接受董事会下设的审计委员会业务指导并向其报告工作。分管副总经理协助党委、董事会管理内部审计工作。

2020 年，稽核审计部门坚决贯彻中国证监会“稳中求进”的工作基调，在新冠疫情突发的形势下，及时调整并采取现场与非现场审计相结合的方式，运用科技手段，提升稽核质量，强化监督效能。报告期内，稽核审计部门根据公司《2020 年内部审计工作计划》开展了 73 项稽核审计项目，其中常规审计项目 58 项、

离任审计项目 11 项、专项审计项目 2 项、子公司审计项目 2 项，同时根据证监会和公司要求开展了专项检查及评估工作，发现的问题均在限期内完成整改并反馈。

十、高级管理人员的考评及激励情况

公司董事会及薪酬、考核与提名委员会负责对高级管理人员进行考评。报告期内，依据公司《高级管理人员薪酬与考核管理制度》，薪酬、考核与提名委员会结合公司经营情况，审议高级管理人员的年度考核结果，确定奖金发放水平，并对薪酬实际发放情况进行监督。

十一、内部控制建设情况

公司根据《公司法》《证券法》《证券公司治理准则》《企业内部控制基本规范》《证券公司内部控制指引》等法律、法规及规章制度，建立了涵盖公司内部环境、业务控制、风险评估、信息沟通及内部监督等方面的内部控制制度体系。在此基础上，结合业务发展和风险管控的具体要求，持续完善，强化监督执行，确保内控机制有效运转。

十二、董事会关于内部控制责任的声明

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

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

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

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

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

论的因素。

十三、建立财务报告内部控制的依据

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

十四、内部控制评价报告

（一）报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

报告期内未发现内部控制重大缺陷。

（二）内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2021.04.20	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）2021 年 4 月 20 日公司公告	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例（%）		99
纳入评价范围单位营业收入占公司合并财务报表营业收入的比例（%）		99
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>①重大缺陷： a、董事、监事和高级管理人员发生与财务报表相关的舞弊行为； b、由于舞弊或错误造成重大错报，企业更正已公布的财务报告； c、注册会计师发现当期财务报告存在重大错报，而内部控制在运行过程中未能发现该错报； d、企业对内部控制的监督无效。</p> <p>②重要缺陷： a、未依照公认会计准则选择和应用会计政策的内部控制问题； b、对于非常规或特殊交易的账务处理未建</p>	<p>①重大缺陷： a、公司重大决策缺乏决策程序或程序违规且造成重大损失； b、已经发现并报告给管理层的重大或重要缺陷在合理的时间后未加以改正； c、公司被监管部门撤销相关业务许可； d、重要业务长期缺乏制度控制或制度系统性严重失效；</p> <p>②重要缺陷： a、重要决策程序出现程序失误且造成较大损失； b、公司人员已经或者涉嫌舞弊并给公司造成重大损失；</p>

	立相应的控制措施： c、期末财务报告过程的控制存在一项或多项缺陷不能合理保证编制的财务报表达到真实、准确的目标。 ③一般缺陷：除重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。	c、公司被监管部门暂停相关业务许可。 ③一般缺陷：一般缺陷是指除重大缺陷、重要缺陷之外的其他非财务内部控制缺陷。
定量标准	①重大缺陷：错报金额达到年末净资产的5%(含)以上。 ②重要缺陷：错报金额达到年末净资产的3%-5%(不含)。 ③一般缺陷：错报金额小于年末净资产的3%(含)。	①重大缺陷：因内控缺陷造成的损失占净资产的比例达到2%(含)以上。 ②重要缺陷：因内控缺陷造成的损失占净资产的比例为1%-2%(不含)。 ③一般缺陷：因内控缺陷造成的损失占净资产的比例小于1%(含)。
财务报告重大缺陷数量(个)		0
非财务报告重大缺陷数量(个)		0
财务报告重要缺陷数量(个)		0
非财务报告重要缺陷数量(个)		0

十五、内部控制审计报告

内部控制审计报告中的审议意见段	
《内部控制审计报告》(毕马威华振审字第2102943号):我们认为,贵公司于2020年12月31日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2021.04.20
内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网(http://www.cninfo.com.cn)2021年4月20日公司公告
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

第十一节 公司债券相关情况

一、公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额 (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。
山西证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公 开发行公司债券（第一期）	20 山证 01	149221	2020-09-01	2023-09-01	150,000	3.90%	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 2020 年面向专业投资者公 开发行次级债券（第一期）	20 山证 C1	149311	2020-12-14	2023-12-14	150,000	4.60%	本期债券采用单利按 年计息，每年付息一 次，到期一次还本，最 后一期利息随本金一 起支付。
山西证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公 开发行次级债券（第一期）	21 山证 C1	149383	2021-02-09	2024-02-09	100,000	4.68%	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、面向专业投资者发行						
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 日和 2021 年 3 月 15 日，公司按时完成债券利息支付。“18 山证 C1” 付息日为 2020 年 12 月 4 日，公司按时完成债券利息支付。“19 山证 C1” 付息日为 2020 年 1 月 11 日和 2021 年 1 月 11 日，公司按时完成债券利息支付。“19 山证 01” 付息日为 2020 年 1 月 22 日和 2021 年 1 月 22 日，公司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。	不适用						

注：上表中“债券余额”为截止 2020 年 12 月 31 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：								
17 山证 01、 17 山证 02、 18 山证 C1、 19 山证 C1、 19 山证 01	名称	财达证券股份有限 公司	办公地址	上海市浦东新区竹林路 101 号陆家嘴基金大厦 704	联系人	付渊源、邱新颖	联系人电话	021-60609 056、 021-60609 055
20 山证 01、 20 山证 C1、 21 山证 C1	名称	中信证券股份有限 公司	办公地址	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦 22 层	联系人	寇志博、彭洁 珊、李广亮、刘 贤品	联系人电话	010-60838 888
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			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 12 月 31 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 12 月 31 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
“20 山证 01”募集资金使用情况及履行的程序	“20 山证 01”的发行总额为人民币 15 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 12 月 31 日，本公司累计使用“20 山证 01”的募集资金 14.97 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

“20 山证 C1”募集资金使用情况及履行的程序	“20 山证 C1”的发行总额为人民币 15 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）	56,966.25
募集资金专项账户运作情况	截至 2020 年 12 月 31 日，本公司累计使用“20 山证 C1”的募集资金 9.27 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

“21 山证 C1”募集资金使用情况及履行的程序	“21 山证 C1”的发行总额为人民币 10 亿元，募集资金用途为偿还公司到期债务。募集资金的使用，公司严格履行资金划转流程。
期末余额（万元）	不适用
募集资金专项账户运作情况	根据《深圳证券交易所上市公司规范运作指引（2020 年修订）》等有关制度规定和公司《募集资金管理办法》，公司对募集资金实行专户存储。公司对募集资金的使用严格履行内部审批程序，确保专款专用。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。

2020 年 6 月 19 日，中诚信国际对本公司拟发行的“山西证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券”的信用状况进行了综合分析，并出具了《山西证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券信用评级报告》（报告编号：信评委函字〔2020〕2090D 号），评级结果为：公司主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定；本次债券信用等级为 AAA。

2020 年 7 月 21 日，中诚信国际对本公司拟发行的“山西证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行次级债券”的信用状况进行了综合分析，并出具了《山西证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行次级债券信用评级报告》（报告编号：信评委函字〔2020〕2579D 号），评级结果为：公司主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定；本次次级债券信用等级为 AA+。

2021 年 1 月 28 日，中诚信国际对本公司拟发行的“山西证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）”的信用状况进行了综合分析，并出具了《山西证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）信用评级报告》（报告编号：信评委函字〔2021〕0290D 号），评级结果为：公司主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定；本期次级债券信用等级为 AA+。

五、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

公司发行的“17 山证 02”、“18 山证 C1”、“19 山证 C1”、“19 山证 01”、“20 山证 01”、“20 山证 C1”和“21 山证 C1”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：在债券存续期间提高任意盈余公积金的比例和一般风险准备金的比例，以降低偿付风险；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，“20 山证 01”、“20 山证 C1”和“21 山证 C1”的公司债券受托管理人均为中信证券股份有限公司。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。

2020 年 1 月至 9 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 132.16 亿元的 60%，财达证券股份有限公司和中信证券股份有限公司于 2020 年 10 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 10 月 20 日在深交所发布的相关公告。

2020 年 12 月，公司 2020 年第四次临时股东大会决议审议通过董事会、监事会换届选举相关议案，财达证券股份有限公司和中信证券股份有限公司于 2020 年 12 月出具了该重大事项的受托管理事务临时报告。具体内容详见公司于 2020 年 12 月 22 日、23 日在深交所发布的相关公告。

2021 年 1 月累计新增借款超过公司 2020 年末未经审计净资产人民币 175.13 亿元的 20%，财达证券股份有限公司和中信证券股份有限公司于 2021 年 2 月出具了受托管理事务临时报告。具体内容详见公司于 2021 年 2 月 9 日在深交所发布的相关公告。

2021 年 1 月至 2 月累计新增借款超过公司 2020 年末未经审计净资产人民币 175.13 亿元的 40%，财达证券股份有限公司和中信证券股份有限公司于 2021 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 2021 年 3 月 10 日在深交所发布的相关公告。

2021 年 1 月至 3 月累计新增借款超过公司 2020 年末未经审计净资产人民币 175.13 亿元的 60%，财达证券股份有限公司和中信证券股份有限公司于 2021 年 4 月出具了受托管理事务临时报告。具体内容详见

公司于 2021 年 4 月 13 日在深交所发布的相关公告。

八、截至报告期末公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	2020 年	2019 年	同期变动率	同比变动超过 30%的主要原因
息税折旧摊销前利润	213,173.11	188,134.32	13.31%	
流动比率	1.91	1.68	13.69%	
资产负债率	64.84%	70.98%	减少 6.14 个百分点	
速动比率	1.91	1.68	13.69%	
EBITDA 全部债务比	6.87%	6.14%	增加 0.73 个百分点	
利息保障倍数	1.99	1.59	25.16%	
现金利息保障倍数	-0.13	4.68	-102.78%	主要系本年经营活动产生的现金流量净流出较大所致
EBITDA 利息保障倍数	2.09	1.68	24.40%	
贷款偿还率	100.00%	100.00%	-	
利息偿付率	100.00%	100.00%	-	

九、报告期内对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

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、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 12 月 31 日，公司获得银行授信额度为 714.52 亿元，已使用额度为 127.97 亿元，未使用额度为 586.55 亿元。

十一、报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

报告期内，公司严格执行公司债券募集说明书相关约定或承诺，募集资金投向与募集说明书的约定一

致，严格履行信息披露责任，按期兑付债券利息，保障投资者的合法权益。报告期内，公司已发行债券兑付兑息不存在违约情况；公司经营稳定，盈利情况良好，未发现可能导致未来出现不能按期偿付情况的风险。

十二、报告期内发生的重大事项

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。

公司于2020年10月15日披露了《当年累计新增借款超过上年末净资产百分之六十的公告》（详见公告：临2020-080）。截至2020年9月30日，公司2020年1月至9月累计新增借款82.60亿元，超过公司2019年末未经审计净资产人民币132.16亿元的62.50%，提请投资者关注。

公司于2020年12月12日披露了《关于2020年第四次临时股东大会决议的公告》（详见公告：临2020-091），公司2020年第四次临时股东大会决议，审议通过《关于董事会换届选举非独立董事的议案》《关于董事会换届选举独立董事的议案》和《关于监事会换届选举的议案》，提请投资者关注。

公司于2021年2月4日披露了《当年累计新增借款超过上年末净资产百分之二十的公告》（详见公告：临2021-004）。截至2021年1月31日，公司2021年1月累计新增借款49.94亿元，超过公司2020年末未经审计净资产人民币175.13亿元的20%，提请投资者关注。

公司于2021年3月5日披露了《当年累计新增借款超过上年末净资产百分之四十的公告》（详见公告：临2021-006）。截至2021年2月28日，公司2021年1月至2月累计新增借款86.20亿元，超过公司2020年末未经审计净资产人民币175.13亿元的40%，提请投资者关注。

公司于2021年4月7日披露了《当年累计新增借款超过上年末净资产百分之六十的公告》（详见公

告：临 2021-009)。截至 2021 年 3 月 31 日，公司 2021 年 1 月至 3 月累计新增借款 106.43 亿元，超过公司 2020 年末未经审计净资产人民币 175.13 亿元的 60%，提请投资者关注。

十三、公司债券是否存在保证人

是 否

第十二节 财务报告

见附件《山西证券股份有限公司 2020 年度财务报表及审计报告》

第十三节 备查文件目录

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

山西证券股份有限公司

法定代表人：王怡里

二〇二一年四月十六日

山西证券股份有限公司

自 2020 年 1 月 1 日
至 2020 年 12 月 31 日止年度财务报表

审计报告

毕马威华振审字第 2102985 号

山西证券股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了后附的山西证券股份有限公司（以下简称“山西证券”）财务报表，包括 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2020 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则（以下简称“企业会计准则”）的规定编制，公允反映了山西证券 2020 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2020 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则（以下简称“审计准则”）的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于山西证券，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、 关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2102985 号

三、关键审计事项 (续)

金融工具公允价值的评估	
请参阅财务报表附注三、9 和附注三、18 所述的会计政策及财务报表附注五、4, 附注五、8, 附注五、10, 附注五、11, 附注五、21。	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>于 2020 年 12 月 31 日, 山西证券以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面金额分别为人民币 244.58 亿元和人民币 7.51 亿元。</p> <p>山西证券以公允价值计量的金融工具的估值是以市场数据和估值模型为基础, 其中估值模型通常需要大量的参数输入。大部分参数来源于能够从活跃市场可靠获取的数据, 尤其是第一层次和第二层次公允价值计量的金融工具, 其估值模型采用的参数分别是市场报价和可观察参数。当可观察的参数无法可靠获取时, 即第三层次公允价值计量的金融工具的情况下, 不可观察输入值的确定会使用到管理层估计, 这当中涉及管理层的重大判断。</p> <p>由于部分金融工具公允价值的评估涉及复杂的流程, 以及在确定估值模型及估值模型使用的参数时涉及管理层判断的程度重大, 我们将对金融工具公允价值的评估识别为关键审计事项。</p>	<p>与评价金融工具公允价值相关的审计程序中包括以下程序:</p> <ul style="list-style-type: none">• 了解和评价与估值、独立价格验证、前后台对账及金融工具估值模型审批相关的关键财务报告内部控制的设计和运行有效性;• 选取样本, 通过将山西证券采用的公允价值与公开可获取的市场数据相比较, 评价第一层次公允价值计量的金融工具的估值;• 选取样本, 查阅本年度签署的投资协议, 了解相关投资条款, 并识别与金融工具估值相关的条件;• 对山西证券用于部分金融工具估值所使用的模型进行评价。同时, 选取样本对金融工具进行独立估值, 并将我们的估值结果与山西证券的估值结果进行比较 (其中包括利用本所估值专家的工作), 并测试公允价值计算的输入值;• 评价在财务报表中的相关披露是否按照相关会计准则的要求反映了金融工具估值风险。

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2102985 号

三、关键审计事项 (续)

结构化主体的合并	
请参阅财务报表附注三、6 所述的会计政策及财务报表附注七、2。	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>结构化主体通常是为实现具体而明确的目的设计并成立的,并在确定的范围内开展业务活动。山西证券可能通过发起设立、持有投资或保留权益份额等方式在结构化主体中享有权益。这些结构化主体主要包括理财产品、投资基金、资产管理计划、信托计划等。</p> <p>当判断是否应该将结构化主体纳入山西证券的合并范围时,管理层应考虑山西证券对结构化主体相关活动拥有的权力、享有的可变回报以及通过运用权力而影响其可变回报的能力。在某些情况下,即使山西证券并未持有结构化主体的权益,也可能需要合并该主体。</p> <p>山西证券在确定是否应当合并结构化主体时,管理层需要考虑的因素并非完全可量化的,需要进行综合考虑。</p> <p>由于在确定是否应将结构化主体纳入山西证券的合并范围时涉及管理层的重大判断,且合并结构化主体可能对财务报表产生重大影响,我们将山西证券结构化主体的合并识别为关键审计事项。</p>	<p>与评价结构化主体的合并相关的审计程序中包括以下程序:</p> <ul style="list-style-type: none">了解和评价有关结构化主体合并的关键财务报告内部控制的设计和运行;就各主要产品类型中的结构化主体选取样本,对每个所选取的项目执行以下程序:<ul style="list-style-type: none">检查相关合同、内部记录以及向投资者披露的信息,以了解结构化主体的设立目的和山西证券对结构化主体的参与程度,并评价管理层关于山西证券对结构化主体是否拥有权力的判断;检查结构化主体对风险和报酬的结构设计,包括对任何资本或回报的担保、佣金的支付以及收益的分配等,以评价管理层就山西证券因参与结构化主体的相关活动而拥有的对该主体的风险敞口、权力及对可变回报的影响所作的判断;

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2102985 号

三、关键审计事项 (续)

结构化主体的合并	
请参阅财务报表附注三、6 所述的会计政策及财务报表附注七、2。	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
	<ul style="list-style-type: none">- 检查管理层对结构化主体的分析，包括定性分析和山西证券对享有结构化主体的经济利益的比重及可变动性的计算，以评价管理层关于山西证券影响其来自结构化主体可变回报的能力所作的判断；- 评价管理层就是否应合并结构化主体所作的判断；• 评价财务报表中有关结构化主体的相关披露是否符合相关会计准则的要求。

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2102985 号

三、关键审计事项 (续)

评价商誉的减值	
请参阅财务报表附注三、14 和附注三、17 所述的会计政策及财务报表附注五、14。	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>于 2020 年 12 月 31 日,山西证券商誉的账面价值为人民币 4.77 亿元。</p> <p>上述商誉包括: (1) 山西证券于以前年度收购证券交易营业部及证券类资产合并重组所形成商誉人民币 0.49 亿元; (2) 山西证券于以前年度收购格林期货有限公司 100% 股权所形成商誉人民币 4.28 亿元。</p> <p>商誉可能存在无法通过使用各相关资产组 (即独立产生现金流入的可认定最小资产组合) 或资产组组合所产生的预计未来现金流量以全部收回的风险。</p> <p>为评估商誉的可收回金额, 管理层委聘外部估值专家对相关资产组或资产组组合的公允价值进行评估, 或采用预计未来现金流量折现模型计算各相关资产组及资产组组合的预计未来现金流量现值。</p>	<p>与评价商誉的减值相关的审计程序中包括以下程序:</p> <ul style="list-style-type: none">• 向管理层询问并了解商誉减值评估管理的流程和控制;• 基于我们对山西证券业务的了解和相关会计准则的规定, 评价管理层对相关资产组及资产组组合的识别以及将商誉分摊至相关资产组及资产组组合的方法和依据;• 评价山西证券聘请的外部估值专家的胜任能力、专业素质和客观性;• 获取并阅读外部估值专家出具的评估报告, 对评估报告中所披露的评估依据、评估假设和评估参数进行复核, 并在本所估值专家的协助下, 评价估值结果的合理性;• 基于我们对行业和山西证券业务的了解, 通过将关键参数, 包括预测收入和成本、长期平均增长率与经批准的财务预算及行业统计数据进行比较, 评价管理层在预计未来现金流量时采用的假设和关键判断;

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2102985 号

三、关键审计事项 (续)

评价商誉的减值	
请参阅财务报表附注三、14 和附注三、17 所述的会计政策及财务报表附注五、14。	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
由于商誉的账面价值对财务报表的重要性,且在确定商誉是否应计提减值时涉及重大的管理层判断和估计,包括对公允价值进行评估或预测未来现金流量现值中所涉及的关键假设,这些关键假设具有固有不确定性且可能受到管理层偏向的影响,因此,我们将评价财务报表中商誉的减值识别为关键审计事项。	<ul style="list-style-type: none">• 基于我们对山西证券的了解以及同行业可比公司的市场数据,评价管理层计算预计未来现金流量现值时采用的折现率;• 对管理层采用的折现率和其他关键假设进行敏感性分析,以评价关键假设的变化对减值评估结果的影响以及考虑对关键假设的选择是否存在管理层偏向的迹象;• 评价财务报表中有关商誉减值评估的相关披露是否符合相关会计准则的要求。

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2102985 号

三、关键审计事项 (续)

融出资金、买入返售金融资产和其他债权投资减值准备的确定	
请参阅财务报表附注三、9 所述的会计政策及财务报表附注五、3, 附注五、5 和附注五、10。	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>山西证券自 2019 年 1 月 1 日起适用修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》，对金融资产减值采用预期信用损失模型进行计量。</p> <p>山西证券运用预期信用损失模型确定融出资金、买入返售金融资产和其他债权投资的减值准备的过程中涉及重大的会计估计和管理层判断，包括发生信用减值的阶段划分，违约概率、违约损失率、违约风险暴露及折现率等参数估计，同时考虑前瞻性调整及其他调整因素等，在这些参数的选取和假设的应用过程中涉及到较多的管理层判断。</p> <p>外部宏观环境和山西证券内部信用风险管理策略对预期信用损失模型的确定有很大的影响。在评估以上关键参数和假设时，山西证券所考虑的因素包括历史违约情况、历史损失经验、内部信用评级、外部信用评级及其他调整因素。</p>	<p>与评价融出资金、买入返售金融资产和其他债权投资的减值准备的确定相关的审计程序中包括以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none">• 了解和评价与融出资金、买入返售金融资产和其他债权投资在审批、记录、监控、分类以及减值准备计提相关的关键财务报告内部控制流程的设计和运行有效性；• 利用我们的金融风险管理专家的工作，评价管理层评估减值准备时所用的预期信用损失模型和参数的可靠性，包括评价阶段划分、违约概率、违约损失率、违约风险暴露、折现率、前瞻性调整及管理层调整等，并评价其中所涉及的关键管理层判断的合理性；

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2102985 号

三、关键审计事项 (续)

融出资金、买入返售金融资产和其他债权投资减值准备的确定	
请参阅财务报表附注三、9 所述的会计政策及财务报表附注五、3, 附注五、5 和附注五、10。	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>在运用判断确定违约损失率时, 管理层会考虑多种因素。这些因素包括可收回金额、融资人的财务状况、抵押物可收回金额、索赔受偿顺序、是否存在其他债权人及其配合程度。在涉及以上上市公司股票作为担保物的情形下, 还会考虑担保券所属板块、流动性、限售情况、集中度、波动性、履约保障情况、发行人经营情况等。</p> <p>由于融出资金、买入返售金融资产和其他债权投资的减值准备的确定存在固有不确定性以及涉及到管理层判断, 同时其对山西证券的经营状况和资本状况会产生重要影响, 我们将其识别为关键审计事项。</p>	<ul style="list-style-type: none">• 评价预期信用损失模型的参数使用的关键数据的完整性和准确性。针对与原始档案相关的关键内部数据, 我们将管理层用以评估减值准备的业务台账与总账进行比较, 以评价清单的完整性; 选取样本, 将单项金融资产的信息与相关协议以及其他有关文件进行比较, 以评价台账信息的准确性; 针对关键外部数据, 我们将其与公开信息来源进行核对, 以检查其准确性;• 针对涉及主观判断的输入参数, 我们进行了审慎评价, 包括从外部寻求支持证据, 比对内部历史记录等。作为上述程序的一部分, 我们还询问了管理层对关键假设和输入参数相对于以前和准则转换期间是否调整, 以及所做调整的理由 (如有), 并考虑管理层所运用的判断是否一致。我们对模型中使用的经济因素与市场信息, 评价其是否与市场以及经济发展情况相符;

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2102985 号

三、关键审计事项 (续)

融出资金、买入返售金融资产和其他债权投资减值准备的确定	
请参阅财务报表附注三、9 所述的会计政策及财务报表附注五、3, 附注五、5 和附注五、10。	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
	<ul style="list-style-type: none">• 基于风险导向的方法选取样本检查管理层发生信用减值的阶段划分结果的合理性。在选取样本的基础上查看相关资产的逾期信息、了解融资人的信用状况,担保券所属板块以及流动性、波动性、履约保障情况、以及新冠肺炎疫情对发行人经营情况的影响等;• 在选取样本的基础上,评价已发生信用减值的金融资产违约损失率的合理性,包括评价担保物及其他信用增级的预期现金流,就金融资产的回收计划的可靠性进行考量等;• 基于上述工作,我们选取样本利用预期信用损失模型重新复核了融出资金、买入返售金融资产和其他债权投资的减值准备的计算准确性;• 评价财务报表中有关披露是否符合相关会计准则的要求。

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2102985 号

四、其他信息

山西证券管理层对其他信息负责。其他信息包括山西证券 2020 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估山西证券的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项 (如适用)，并运用持续经营假设，除非山西证券计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督山西证券的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2102985 号

六、注册会计师对财务报表审计的责任 (续)

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

- (1) 识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- (2) 了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。
- (3) 评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- (4) 对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对山西证券持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致山西证券不能持续经营。
- (5) 评价财务报表的总体列报、结构和内容（包括披露），并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
- (6) 就山西证券中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2102985 号

六、注册会计师对财务报表审计的责任 (续)

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施 (如适用)。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙)

中国注册会计师

史 剑 (项目合伙人)

中国 北京

唐莹慧

2021 年 4 月 16 日

山西证券股份有限公司
合并及母公司资产负债表
2020年12月31日
(金额单位:人民币元)

	附注	本集团		本公司	
		2020年 12月31日	2019年 12月31日	2020年 12月31日	2019年 12月31日
资产					
货币资金	五 1	17,221,704,814	15,734,010,625	11,821,294,115	11,413,358,584
其中: 客户存款		10,752,989,736	8,460,155,123	6,937,640,375	5,722,482,254
结算备付金	五 2	5,212,171,280	2,620,361,716	5,202,054,905	2,579,273,485
其中: 客户备付金		1,377,001,845	1,281,863,152	1,251,334,259	1,105,580,728
融出资金	五 3	7,237,799,738	5,468,405,079	7,022,592,569	5,185,923,202
衍生金融资产	五 4	25,399,386	18,351,897	7,047,489	-
买入返售金融资产	五 5	2,909,890,823	2,742,426,644	2,510,436,285	2,191,408,463
应收款项	五 6,十七 1	110,334,334	100,204,889	54,320,316	54,876,044
存出保证金	五 7	3,266,499,930	2,940,672,900	1,145,198,241	1,266,202,443
金融投资:		24,482,913,220	23,685,130,840	21,374,768,855	21,662,843,157
交易性金融资产	五 8	22,521,225,349	22,247,491,671	19,466,907,374	20,325,501,850
债权投资	五 9	50,144,943	32,520,311	34,314,029	-
其他债权投资	五 10	1,693,438,010	1,165,745,108	1,693,438,010	1,152,414,175
其他权益工具投资	五 11	218,104,918	239,373,750	180,109,442	184,927,132
长期股权投资	七 3,十七 2	295,210,881	421,754,695	5,198,519,948	4,192,380,851
固定资产	五 12	376,978,614	384,302,724	334,978,570	336,689,202
无形资产	五 13	143,246,203	117,553,798	136,110,295	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	191,483,677	174,961,762	82,399,293	96,304,212
其他资产	五 15,十七 3	501,476,023	810,699,711	1,296,650,477	852,556,989
资产总计		<u>62,452,048,824</u>	<u>55,695,777,181</u>	<u>56,235,468,202</u>	<u>49,988,797,447</u>

此财务报表已于 2021 年 4 月 16 日获董事会批准。

王怡里
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 14 页至第 148 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
合并及母公司资产负债表 (续)
2020 年 12 月 31 日
(金额单位: 人民币元)

	附注	本集团		本公司	
		2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
负债及股东权益					
负债					
短期借款	五 18	224,453,083	183,832,245	-	-
应付短期融资款	五 19	5,520,485,844	4,323,301,803	5,344,091,022	4,323,301,803
拆入资金	五 20	10,022,257,097	5,511,784,061	10,022,257,097	5,511,784,061
交易性金融负债	五 21	730,528,365	2,132,321,710	730,528,365	2,132,321,710
衍生金融负债	五 4	20,883,097	19,615,860	-	1,263,963
卖出回购金融资产款	五 22	6,799,897,076	12,200,643,294	6,799,897,076	12,087,837,182
代理买卖证券款	五 23	12,817,075,071	10,149,086,367	8,079,837,113	6,729,037,782
应付职工薪酬	五 24	220,586,623	150,267,996	89,439,290	44,615,292
应交税费	五 25	142,252,957	93,071,311	109,971,858	63,553,870
应付款项	五 26	90,780,258	25,186,640	76,044,210	12,619,705
应付债券	五 27	7,654,291,213	6,251,917,663	7,646,442,689	6,246,181,664
递延所得税负债	五 16	6,421,703	33,049,056	-	-
其他负债	五 28	750,692,966	1,405,958,569	320,250,340	292,462,758
负债合计		45,000,605,353	42,480,036,575	39,218,759,060	37,444,979,790

此财务报表已于 2021 年 4 月 16 日获董事会批准。

王怡里
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 14 页至第 148 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
合并及母公司资产负债表 (续)
2020 年 12 月 31 日
(金额单位: 人民币元)

	附注	本集团		本公司	
		2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
负债及股东权益 (续)					
股东权益					
股本	五 29	3,589,771,547	2,828,725,153	3,589,771,547	2,828,725,153
资本公积	五 30	9,723,419,390	6,713,296,178	9,688,853,085	6,692,880,816
其他综合收益	五 31	(41,830,649)	(54,799,201)	(40,993,307)	(102,823,892)
盈余公积	五 32	650,431,550	556,740,074	650,431,550	556,740,074
一般风险准备	五 33	730,222,510	628,719,120	659,896,752	565,756,468
交易风险准备	五 33	696,137,095	599,220,321	659,896,752	565,756,468
未分配利润	五 34	1,557,284,480	1,382,574,910	1,808,852,763	1,436,782,570
归属于母公司股东权益合计		16,905,435,923	12,654,476,555	17,016,709,142	12,543,817,657
少数股东权益	五 35	546,007,548	561,264,051	不适用	不适用
股东权益合计		17,451,443,471	13,215,740,606	17,016,709,142	12,543,817,657
负债及股东权益总计		62,452,048,824	55,695,777,181	56,235,468,202	49,988,797,447

此财务报表已于 2021 年 4 月 16 日获董事会批准。

王怡里
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 14 页至第 148 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
2020 年度
(金额单位：人民币元)

	附注	本集团		本公司	
		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	1,460,542,805	1,173,916,736	971,105,233	752,121,221
其中：证券经纪业务					
手续费净收入		520,392,525	347,651,347	519,641,972	341,054,360
投资银行业务					
手续费净收入		651,757,095	572,460,829	284,116,407	232,114,726
资产管理业务					
手续费净收入		78,343,995	91,085,810	85,948,459	105,523,592
期货经纪业务					
手续费净收入		128,293,829	83,841,343	-	-
基金管理业务					
手续费净收入		63,426,702	62,918,817	63,426,702	62,918,817
投资咨询业务					
手续费净收入		18,328,659	15,958,590	17,971,693	10,509,726
利息净收入 / (支出)	五 37	6,714,315	(142,572,076)	(142,123,659)	(190,893,890)
其中：利息收入		1,048,750,442	1,082,769,356	896,021,797	940,866,157
利息支出		(1,042,036,127)	(1,225,341,432)	(1,038,145,456)	(1,131,760,047)
投资收益	五 38,十七 5	1,695,573,140	1,063,569,409	1,536,778,990	1,050,678,805
公允价值变动损益	五 39	(226,606,949)	256,937,470	(56,111,840)	43,384,476
汇兑损益		1,301,949	(9,866,941)	(1,668,419)	441,455
其他业务收入	五 40	371,936,759	2,725,971,207	8,517,354	9,565,988
其他收益	五 41	32,734,974	30,348,871	16,691,564	20,071,743
资产处置 (损失) / 收益	五 42	(224,952)	3,876,061	(224,952)	3,876,061
营业总收入合计		<u>3,341,972,041</u>	<u>5,102,180,737</u>	<u>2,332,964,271</u>	<u>1,689,245,859</u>
营业总支出					
税金及附加	五 43	(26,688,174)	(22,604,650)	(22,446,799)	(18,919,988)
业务及管理费	五 44,十七 6	(1,820,967,194)	(1,567,386,381)	(1,139,620,193)	(926,125,037)
信用减值 (损失) / 转回	五 45	(104,890,631)	(176,544,789)	30,160,856	(30,406,625)
其他资产减值损失转回	五 46	1,979,159	17,941,901	-	-
其他业务成本	五 47	(381,977,626)	(2,685,981,550)	(661,341)	-
营业总支出合计		<u>(2,332,544,466)</u>	<u>(4,434,575,469)</u>	<u>(1,132,567,477)</u>	<u>(975,451,650)</u>
营业利润		1,009,427,575	667,605,268	1,200,396,794	713,794,209

此财务报表已于 2021 年 4 月 16 日获董事会批准。

王怡里
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 14 页至第 148 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
合并及母公司利润表 (续)
2020 年度
(金额单位: 人民币元)

	附注	本集团		本公司	
		2020 年	2019 年	2020 年	2019 年
营业利润 (续)		1,009,427,575	667,605,268	1,200,396,794	713,794,209
加: 营业外收入	五 48	4,943,840	3,110,431	450,054	83,000
减: 营业外支出	五 49	(8,836,614)	(4,937,394)	(8,676,181)	(2,078,899)
利润总额		1,005,534,801	665,778,305	1,192,170,667	711,798,310
减: 所得税费用	五 50	(243,231,262)	(145,855,829)	(250,767,831)	(126,561,125)
净利润		762,303,539	519,922,476	941,402,836	585,237,185
(一) 按经营持续性分类:					
1.持续经营净利润		762,303,539	519,922,476	941,402,836	585,237,185
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		750,927,346	510,183,708	941,402,836	585,237,185
2.少数股东损益		11,376,193	9,738,768	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					
(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		1,261,660	(117,559,431)	2,712,393	(112,370,492)

此财务报表已于 2021 年 4 月 16 日获董事会批准。

王怡里
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 14 页至第 148 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
合并及母公司利润表 (续)
2020 年度
(金额单位: 人民币元)

	附注	本集团		本公司	
		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		73,132,930	(37,471,770)	72,930,748	(38,003,001)
2. 其他债权投资					
信用损失准备		(18,319,140)	29,736,510	(18,300,640)	29,736,677
3. 外币财务报表					
折算差额		(44,340,519)	17,112,181	-	-
归属于少数股东的其他综合					
收益的税后净额		3,367,304	(498,933)	不适用	不适用
其他综合收益的税后净额	五 31	<u>15,102,235</u>	<u>(108,681,443)</u>	<u>57,342,501</u>	<u>(120,636,816)</u>
综合收益总额		<u>777,405,774</u>	<u>411,241,033</u>	<u>998,745,337</u>	<u>464,600,369</u>
归属于母公司股东的综合					
收益总额		762,662,277	402,001,198	998,745,337	464,600,369
归属于少数股东的综合收益					
总额		14,743,497	9,239,835	不适用	不适用
每股收益					
(一) 基本每股收益	五 51	<u>0.23</u>	<u>0.18</u>		
(二) 稀释每股收益	五 51	<u>0.23</u>	<u>0.18</u>		

此财务报表已于 2021 年 4 月 16 日获董事会批准。

王怡里
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 14 页至第 148 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
2020 年度
(金额单位：人民币元)

附注	本集团		本公司		
	2020 年	2019 年	2020 年	2019 年	
经营活动产生的现金流量					
代理买卖证券款收到的现金净额	2,667,087,994	1,771,945,639	1,349,898,620	1,697,971,305	
收取利息、手续费及佣金的现金	3,952,082,833	3,408,326,886	2,891,887,953	2,864,626,269	
为交易目的而持有的金融资产					
净减少额	593,023,470	2,779,099,536	1,896,360,469	2,636,303,634	
为交易目的而持有的金融负债					
净增加额	-	393,808,730	-	393,808,730	
拆入资金净增加额	4,525,000,000	-	4,525,000,000	-	
收到其他与经营活动有关的现金	五 52(1)	6,120,471,759	172,159,438	3,464,801,946	
经营活动现金流入小计	12,216,127,655	14,473,652,550	10,835,306,480	11,057,511,884	
融出资金净增加额	(1,777,790,975)	(998,660,617)	(1,817,351,589)	(912,467,809)	
为交易目的而持有的金融负债					
净减少额	(1,427,041,597)	-	(1,427,041,597)	-	
回购业务资金净减少额	(5,518,346,948)	(1,577,842,862)	(5,606,195,995)	(1,516,906,582)	
买卖衍生金融工具支付					
的现金净额	(129,973,068)	(254,321,432)	(194,978,633)	(191,351,126)	
拆入资金净减少额	-	(1,170,000,000)	-	(1,170,000,000)	
支付利息、手续费及佣金的现金	(991,532,270)	(889,406,700)	(891,881,657)	(875,911,646)	
支付给职工以及为职工支付的					
现金	(1,143,461,715)	(1,006,348,680)	(699,196,934)	(560,337,446)	
支付的各项税费	(441,727,889)	(287,892,250)	(350,985,641)	(238,660,275)	
支付其他与经营活动有关的现金	五 52(2)	(4,330,933,743)	(1,243,483,011)	(639,751,274)	
经营活动现金流出小计	(13,675,250,853)	(10,515,406,284)	(12,231,115,057)	(6,105,386,158)	
经营活动 (使用) / 产生	五 53(1)(a) ,				
的现金流量净额	十七 7(1)	(1,459,123,198)	3,958,246,266	(1,395,808,577)	4,952,125,726

此财务报表已于 2021 年 4 月 16 日获董事会批准。

王怡里
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 14 页至第 148 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
合并及母公司现金流量表 (续)
2020 年度
(金额单位: 人民币元)

附注	本集团		本公司	
	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	9,034,216	35,809,256	8,434,215	35,809,256
收回投资收到的现金	151,500,000	-	-	-
取得投资收益收到的现金	12,374,966	8,641,520	60,077,878	177,242
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金	3,115,068	14,392,638	1,648,172	14,029,828
收到其他与投资活动有关的现金	-	100,000,000	-	-
投资活动现金流入小计	<u>176,024,250</u>	<u>158,843,414</u>	<u>70,160,265</u>	<u>50,016,326</u>
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	(35,000,000)	(424,908,915)	(1,006,139,097)	(330,000,000)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(115,629,053)	(92,298,841)	(118,400,809)	(79,780,198)
支付其他与投资活动有关的现金	(410,000,000)	-	-	-
投资活动现金流出小计	<u>(560,629,053)</u>	<u>(517,207,756)</u>	<u>(1,124,539,906)</u>	<u>(409,780,198)</u>
投资活动使用的现金流量净额	<u>(384,604,803)</u>	<u>(358,364,342)</u>	<u>(1,054,379,641)</u>	<u>(359,763,872)</u>

此财务报表已于 2021 年 4 月 16 日获董事会批准。

王怡里
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 14 页至第 148 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
合并及母公司现金流量表 (续)
2020 年度
(金额单位: 人民币元)

	附注	本集团		本公司	
		2020 年	2019 年	2020 年	2019 年
筹资活动产生的现金流量					
发行债券收到的现金		3,176,163,163	2,000,000,000	2,994,000,000	1,995,760,000
吸收投资收到的现金		3,771,169,606	-	3,757,018,663	-
发行收益凭证收到的现金		15,376,560,000	23,125,450,000	15,376,560,000	23,125,450,000
收到的其他与筹资活动有关的现金		40,784,001	183,634,900	-	-
筹资活动现金流入小计		<u>22,364,676,770</u>	<u>25,309,084,900</u>	<u>22,127,578,663</u>	<u>25,121,210,000</u>
偿还债务支付的现金		(15,893,960,000)	(24,950,030,000)	(15,893,960,000)	(24,950,030,000)
分配股利或偿付利息支付的现金		(747,658,290)	(678,943,990)	(735,862,321)	(673,067,181)
支付其他与筹资活动有关的现金		(30,000,000)	(1,118,644)	-	-
筹资活动现金流出小计		<u>(16,671,618,290)</u>	<u>(25,630,092,634)</u>	<u>(16,629,822,321)</u>	<u>(25,623,097,181)</u>
筹资活动产生 / (使用) 的现金流量净额		<u>5,693,058,480</u>	<u>(321,007,734)</u>	<u>5,497,756,342</u>	<u>(501,887,181)</u>
汇率变动对现金的影响		<u>(46,473,202)</u>	<u>3,324,665</u>	<u>(5,031,271)</u>	<u>878,107</u>
现金及现金等价物净增加额	五 53(1)(b) , 十七 7(2)	3,802,857,277	3,282,198,855	3,042,536,853	4,091,352,780
加: 年初现金及现金等价物余额		<u>18,136,083,250</u>	<u>14,853,884,395</u>	<u>13,936,063,999</u>	<u>9,844,711,219</u>
年末现金及现金等价物余额	五 53(2) , 十七 7(3)	<u>21,938,940,527</u>	<u>18,136,083,250</u>	<u>16,978,600,852</u>	<u>13,936,063,999</u>

此财务报表已于 2021 年 4 月 16 日获董事会批准。

王怡里
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 14 页至第 148 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
2020 年度
(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			
2019 年 12 月 31 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	-	-	11,734,931	-	-	-	750,927,346	762,662,277	14,743,497	777,405,774
2. 股东投入和减少资本										
- 股东投入的普通股	761,046,394	3,010,123,212	-	-	-	-	-	3,771,169,606	-	3,771,169,606
- 向股东返还出资	-	-	-	-	-	-	-	-	(30,000,000)	(30,000,000)
3. 利润分配										
- 提取盈余公积	五 32	-	-	94,140,284	-	-	(94,140,284)	-	-	-
- 提取一般风险准备	五 33	-	-	-	101,503,390	-	(101,503,390)	-	-	-
- 提取交易风险准备	五 33	-	-	-	-	96,916,774	(96,916,774)	-	-	-
- 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	-	-	1,233,621	(448,808)	-	-	(784,813)	-	-	-
上述 1 至 4 项小计	761,046,394	3,010,123,212	12,968,552	93,691,476	101,503,390	96,916,774	174,709,570	4,250,959,368	(15,256,503)	4,235,702,865
2020 年 12 月 31 日余额	3,589,771,547	9,723,419,390	(41,830,649)	650,431,550	730,222,510	696,137,095	1,557,284,480	16,905,435,923	546,007,548	17,451,443,471

此财务报表已于 2021 年 4 月 16 日获董事会批准。

王怡里
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 14 页至第 148 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
合并股东权益变动表 (续)
2019 年度
(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	(7,217,920)	-	-	(76,324,474)	(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>500,014,829</u>	<u>564,673,545</u>	<u>538,877,528</u>	<u>1,212,925,810</u>	<u>12,393,911,615</u>	<u>553,142,860</u>	<u>12,947,054,475</u>
本年增减变动金额										
1. 综合收益总额	-	-	(108,182,510)	-	-	-	510,183,708	402,001,198	9,239,835	411,241,033
2. 股东减少资本										
- 向股东返还出资	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,118,644)	(1,118,644)
3. 利润分配										
- 提取盈余公积	五 32	-	-	58,523,719	-	-	(58,523,719)	-	-	-
- 提取一般风险准备	五 33	-	-	-	64,045,575	-	(64,045,575)	-	-	-
- 提取交易风险准备	五 33	-	-	-	-	60,342,793	(60,342,793)	-	-	-
- 对股东的分配	五 34	-	-	-	-	-	(141,436,258)	(141,436,258)	-	(141,436,258)
4. 股东权益内部结转										
- 其他综合收益结转留存收益		-	17,984,737	(1,798,474)	-	-	(16,186,263)	-	-	-
上述 1 至 4 项小计	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(90,197,773)</u>	<u>56,725,245</u>	<u>64,045,575</u>	<u>60,342,793</u>	<u>169,649,100</u>	<u>260,564,940</u>	<u>8,121,191</u>	<u>268,686,131</u>
2019 年 12 月 31 日余额	<u>2,828,725,153</u>	<u>6,713,296,178</u>	<u>(54,799,201)</u>	<u>556,740,074</u>	<u>628,719,120</u>	<u>599,220,321</u>	<u>1,382,574,910</u>	<u>12,654,476,555</u>	<u>561,264,051</u>	<u>13,215,740,606</u>

此财务报表已于 2021 年 4 月 16 日获董事会批准。

王怡里

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 14 页至第 148 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
 母公司股东权益变动表
 2020 年度
 (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
2019 年 12 月 31 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	-	-	57,342,501	-	-	-	941,402,836	998,745,337
2. 股东投入资本	761,046,394	2,995,972,269	-	-	-	-	-	3,757,018,663
3. 利润分配								
- 提取盈余公积	-	-	-	94,140,284	-	-	(94,140,284)	-
- 提取一般风险准备	-	-	-	-	94,140,284	-	(94,140,284)	-
- 提取交易风险准备	-	-	-	-	-	94,140,284	(94,140,284)	-
- 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	-	-	4,488,084	(448,808)	-	-	(4,039,276)	-
上述 1 至 4 项小计	761,046,394	2,995,972,269	61,830,585	93,691,476	94,140,284	94,140,284	372,070,193	4,472,891,485
2020 年 12 月 31 日余额	3,589,771,547	9,688,853,085	(40,993,307)	650,431,550	659,896,752	659,896,752	1,808,852,763	17,016,709,142

此财务报表已于 2021 年 4 月 16 日获董事会批准。

王怡里
 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 14 页至第 148 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
 母公司股东权益变动表 (续)
 2019 年度
 (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	(7,217,920)	-	-	(64,961,283)	(52,037,637)
2019 年 1 月 1 日余额	2,828,725,153	6,692,880,816	(171,813)	500,014,829	507,232,749	507,232,749	1,184,739,063	12,220,653,546
本年增减变动金额								
1. 综合收益总额	-	-	(120,636,816)	-	-	-	585,237,185	464,600,369
2. 利润分配								
- 提取盈余公积	-	-	-	58,523,719	-	-	(58,523,719)	-
- 提取一般风险准备	-	-	-	-	58,523,719	-	(58,523,719)	-
- 提取交易风险准备	-	-	-	-	-	58,523,719	(58,523,719)	-
- 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	-	-	17,984,737	(1,798,474)	-	-	(16,186,263)	-
上述 1 至 3 项小计	-	-	(102,652,079)	56,725,245	58,523,719	58,523,719	252,043,507	323,164,111
2019 年 12 月 31 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

此财务报表已于 2021 年 4 月 16 日获董事会批准。

王怡里
 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 14 页至第 148 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
财务报表附注
(金额单位：人民币元)

一 公司基本情况

山西省证券公司于 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 12 月 31 日止，本公司在山西、北京、上海、深圳、西安、宁波、重庆、济南等地共设立 126 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 12 月 31 日的合并及母公司财务状况、2020 年度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

本集团取得对另一个或多个企业（或一组资产或净资产）的控制权且其构成业务的，该交易或事项构成企业合并。企业合并分为同一控制下的企业合并和非同一控制下的企业合并。

对于非同一控制下的交易，购买方在判断取得的资产组合等是否构成一项业务时，将考虑是否选择采用“集中度测试”的简化判断方式。如果该组合通过集中度测试，则判断为不构成业务。如果该组合未通过集中度测试，仍应按照业务条件进行判断。

当本集团取得了不构成业务的一组资产或净资产时，应将购买成本按购买日所取得各项可辨认资产、负债的相对公允价值基础进行分配，不按照以下企业合并的会计处理方法进行处理。

(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。

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。对于未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的合同中的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、重分类、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；
- 合同资产；
- 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限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。

对于应收账款和合同资产，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。

除应收账款和合同资产外，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的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：

- 借款人大可能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、26(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、26(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、26(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及计价方法参见附注三、25(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、26(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。

本集团至少在每年年度终了对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核。

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

以下与收入相关会计政策自 2020 年 1 月 1 日起适用，2019 年度与收入相关会计政策详见本集团 2019 年度财务报表。

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。

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。单独售价，是指本集团向客户单独销售商品或提供服务的价格。单独售价无法直接观察的，本集团综合考虑能够合理取得的全部相关信息，并最大限度地采用可观察的输入值估计单独售价。

交易价格是本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本集团确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。有权收取的对价是非现金形式时，本集团按照非现金对价的公允价值确定交易价格。非现金对价的公允价值不能合理估计的，本集团参照承诺向客户转让商品或提供服务的单独售价间接确定交易价格。合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本集团预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

满足下列条件之一时，本集团属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

- 客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；
- 客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；
- 本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本集团在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本集团在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本集团会考虑下列迹象：

- 本集团就该商品或服务享有现时收款权利；
- 本集团已将该商品的实物转移给客户；
- 本集团已将该商品的法定所有权或所有权上的主要风险和报酬转移给客户；
- 客户已接受该商品或服务。

本集团根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断本集团从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。本集团在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本集团为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本集团为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

本集团已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示，合同资产以预期信用损失为基础计提减值（参见附注三、9(6)）。本集团拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。

与本集团取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

(1) 手续费及佣金收入

手续费及佣金收入的金额按照本集团在日常经营活动中提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。

本集团履行了合同中的履约义务，客户取得相关商品或服务的控制权时，确认相关的手续费及佣金收入：

(a) 经纪业务收入

代理买卖证券业务手续费收入及期货经纪业务手续费收入在交易日确认为收入。

(b) 投资银行业务收入

承销收入于本集团完成承销合同中的履约义务时确认收入。

根据合约条款，保荐收入在本集团履行履约义务的过程中确认收入，或于履约义务完成的时点确认。

(c) 咨询服务业务收入

根据咨询服务的性质及合约条款，咨询服务业务收入在本集团履行履约义务的过程中确认收入，或于履约义务完成的时点确认。

(d) 资产管理及基金管理业务收入

根据合同条款，受托客户资产管理业务收入和基金管理费收入在本集团履行履约义务的过程中，根据合同或协议约定的收入计算方法，且已确认的累计收入金额很可能不会发生重大转回时，确认为当期收入。

(2) 利息收入

利息收入和利息支出是按借出和借入货币资金的时间和实际利率计算确定的。

(3) 投资收益

本集团持有的交易性金融资产、其他权益工具投资、衍生金融工具及其他投资在持有期间取得的利息、红利、股息或现金股利确认当期收益。

金融资产转移满足终止确认条件的，应当将下列两项金额的差额计入投资收益：

- 终止确认部分的账面价值；
- 终止确认部分的对价，与原直接计入股东权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。

采用成本法核算长期股权投资的，按被投资单位宣告发放的现金股利或利润中属于本公司的部分确认收益；采用权益法核算长期股权投资的，根据被投资单位实现的净利润或经调整的净利润计算应享有的份额确认投资收益。

21 合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

为取得合同发生的增量成本是指本集团不取得合同就不会发生的成本。该成本预期能够收回的，本集团将其作为合同取得成本确认为一项资产。本集团为取得合同发生的、除预期能够收回的增量成本之外的其他支出于发生时计入当期损益。

为履行合同发生的成本，不属于存货等其他企业会计准则规范范围且同时满足下列条件的，本集团将其作为合同履约成本确认为一项资产：

- 该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
- 该成本增加了本集团未来用于履行履约义务的资源；
- 该成本预期能够收回。

合同取得成本确认的资产和合同履约成本确认的资产（以下简称“与合同成本有关的资产”）采用与该资产相关的商品或服务收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。合同取得成本确认的资产摊销期限不超过一年的，在发生时计入当期损益。

当与合同成本有关的资产的账面价值高于下列两项的差额时，本集团对超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- 本集团因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- 为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

22 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。

23 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。

24 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、清偿负债同时进行时，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。

25 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。

26 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、24）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。

27 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。

28 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。

29 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。

30 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。

31 分部报告

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

本集团在编制分部报告时，分部间交易收入按实际交易价格为基础计量。编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策一致。

32 主要会计估计及判断

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、9、10 和 15 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、16 - 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。

33 主要会计政策的变更

(1) 会计政策变更的内容及原因

本集团自 2020 年度起执行了财政部近年颁布的以下企业会计准则相关规定：

- 《企业会计准则第 14 号——收入（修订）》（“新收入准则”）
- 《企业会计准则解释第 13 号》（财会 [2019] 21 号）（“解释第 13 号”）
- 《新冠肺炎疫情相关租金减让会计处理规定》（财会 [2020] 10 号）

(a) 新收入准则

新收入准则取代了财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则第 14 号——收入》及《企业会计准则第 15 号——建造合同》（统称“原收入准则”）。

在原收入准则下，本集团以风险报酬转移作为收入确认时点的判断标准。本集团销售商品收入在同时满足下列条件时予以确认，即：商品所有权上的主要风险和报酬已转移给购货方，收入的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，本集团既没有保留通常与所有权相联系的继续管理权，也没有对已售出的商品实施有效控制。提供劳务收入和建造合同收入按照资产负债表日的完工百分比法进行确认。

在新收入准则下，本集团以控制权转移作为收入确认时点的判断标准：

- 本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务的控制权时，确认收入。在满足一定条件时，本集团属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务。合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。交易价格是本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本集团确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。
- 本集团依据新收入准则有关特定事项或交易的具体规定调整了相关会计政策。例如：合同成本、预收款等。

- 本集团依据新收入准则的规定，根据履行履约义务与客户付款之间的关系在资产负债表中列示合同资产或合同负债。同时，本集团依据新收入准则对与收入相关的信息披露要求提供更多披露，例如相关会计政策、有重大影响的判断（可变对价的计量、交易价格分摊至各单项履约义务的方法、估计各单项履约义务的单独售价所用的假设等）、与客户合同相关的信息（本期收入确认、合同余额、履约义务等）、与合同成本有关的资产的信息等。

采用该准则未对本集团财务状况和经营成果产生重大影响。

(b) 解释第 13 号

解释第 13 号修订了业务构成的三个要素，细化了业务的判断条件，对非同一控制下企业合并的购买方在判断取得的经营活动或资产的组合是否构成一项业务时，引入了“集中度测试”的选择。

此外，解释第 13 号进一步明确了企业的关联方还包括企业所属企业集团的其他成员单位（包括母公司和子公司）的合营企业或联营企业，以及对企业实施共同控制的投资方的其他合营企业或联营企业等。

解释第 13 号自 2020 年 1 月 1 日起施行，本集团采用未来适用法对上述会计政策变更进行会计处理。采用该解释未对本集团的财务状况、经营成果和关联方披露产生重大影响。

(c) 财会 [2020] 10 号

财会 [2020] 10 号对于满足一定条件的，由新冠肺炎疫情直接引发的租金减让提供了简化方法。如果企业选择采用简化方法，则不需要评估是否发生租赁变更，也不需要重新评估租赁分类。

财会 [2020] 10 号自 2020 年 6 月 24 日起施行，可以对 2020 年 1 月 1 日至该规定施行日之间发生的相关租金减让根据该规定进行调整，采用上述规定未对本集团的财务状况和经营成果产生重大影响。

四 税项

本集团适用的主要税种及税率如下：

税种	计税依据	税率及征收率
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>12 月 31 日</u>	<u>2019 年</u> <u>12 月 31 日</u>
库存现金	6,811	-
银行存款	16,913,187,720	15,673,251,016
其中：客户资金	10,752,989,736	8,460,155,123
自有资金	6,156,537,700	7,211,542,333
结构化主体持有的银行存款	3,660,284	1,553,560
其他货币资金	<u>308,510,283</u>	<u>60,759,609</u>
合计	<u><u>17,221,704,814</u></u>	<u><u>15,734,010,625</u></u>

于 2020 年 12 月 31 日，本集团存放于香港的款项总额为人民币 390,332,827 元 (2019 年 12 月 31 日：人民币 553,044,817 元)。

于 2020 年 12 月 31 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 31,168,766 元，及本公司下属子公司为借款设定质押的一年期以上的定期存款人民币 300,000,000 元；

于 2019 年 12 月 31 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 23,464,469 元，及本公司下属子公司暂存应付客户可交债股权分红款人民币 35,861,449 元。

(2) 按币种列示

	2020 年 12 月 31 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	8,092	0.8416	6,811	-	-	-
库存现金小计			6,811			-
客户资金存款						
人民币			9,740,887,632			7,764,952,058
美元	17,747,822	6.5249	113,904,999	16,338,983	6.9762	111,632,721
港币	113,011,494	0.8416	95,114,994	110,359,802	0.8958	98,858,104
其他币种 (注 1)			228,537			916,566
小计			9,950,136,162			7,976,359,449
客户信用资金存款						
人民币			802,853,574			483,795,674
小计			802,853,574			483,795,674
客户存款小计			10,752,989,736			8,460,155,123
公司自有资金存款						
人民币			5,610,713,506			6,804,442,937
美元	21,292,873	6.5249	138,927,673	16,263,232	6.9762	113,455,562
港币	207,845,336	0.8416	174,930,949	139,318,181	0.8958	124,798,440
其他币种 (注 1)			257,381			89,362
小计			5,924,829,509			7,042,786,301
公司信用资金存款						
人民币			231,708,191			168,756,032
小计			231,708,191			168,756,032
公司存款小计			6,156,537,700			7,211,542,333
结构化主体持有的银行存款						
人民币			3,660,284			1,553,560
银行存款小计			16,913,187,720			15,673,251,016
其他货币资金						
人民币			308,510,283			60,759,609
合计			17,221,704,814			15,734,010,625

注 1: 于 2020 年 12 月 31 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 <u>12 月 31 日</u>	2019 年 <u>12 月 31 日</u>
自有信用资金		
其中：人民币	231,708,191	168,756,032
客户信用资金		
其中：人民币	<u>802,853,574</u>	<u>483,795,674</u>
合计	<u><u>1,034,561,765</u></u>	<u><u>652,551,706</u></u>

2 结算备付金

(1) 按类别列示

	2020 年 <u>12 月 31 日</u>	2019 年 <u>12 月 31 日</u>
客户备付金	1,377,001,845	1,281,863,152
公司备付金	3,835,074,197	1,337,530,081
结构化主体持有的结算备付金	<u>95,238</u>	<u>968,483</u>
合计	<u><u>5,212,171,280</u></u>	<u><u>2,620,361,716</u></u>

于 2020 年 12 月 31 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 12 月 31 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			1,117,202,339			1,014,750,381
美元	3,808,296	6.5249	24,848,747	4,020,798	6.9762	28,049,891
港币	7,729,811	0.8416	6,505,718	5,988,201	0.8958	5,364,111
小计			<u>1,148,556,804</u>			<u>1,048,164,383</u>
客户信用备付金						
人民币			228,445,041			233,698,769
小计			<u>228,445,041</u>			<u>233,698,769</u>
客户备付金小计			<u>1,377,001,845</u>			<u>1,281,863,152</u>
公司自有备付金						
人民币			3,834,838,014			1,337,324,231
港币	280,622	0.8416	236,183	229,800	0.8958	205,850
小计			<u>3,835,074,197</u>			<u>1,337,530,081</u>
公司备付金小计			<u>3,835,074,197</u>			<u>1,337,530,081</u>
结构化主体持有的结算备付金						
人民币			95,238			968,483
合计			<u>5,212,171,280</u>			<u>2,620,361,716</u>

3 融出资金

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
融资融券业务融出资金	7,059,376,038	5,212,872,405
孖展业务融资	<u>318,688,909</u>	<u>358,568,593</u>
小计	7,378,064,947	5,571,440,998
减：减值准备	<u>(140,265,209)</u>	<u>(103,035,919)</u>
融出资金净值	<u>7,237,799,738</u>	<u>5,468,405,079</u>

(1) 按交易对手分析

	2020 年 <u>12 月 31 日</u>	2019 年 <u>12 月 31 日</u>
境内		
其中：个人	6,401,432,283	4,776,430,669
机构	657,943,755	436,441,736
减：减值准备	<u>(36,783,469)</u>	<u>(26,949,203)</u>
小计	<u>7,022,592,569</u>	<u>5,185,923,202</u>
境外		
其中：个人	197,925,623	96,668,780
机构	120,763,286	261,899,813
减：减值准备	<u>(103,481,740)</u>	<u>(76,086,716)</u>
小计	<u>215,207,169</u>	<u>282,481,877</u>
账面价值合计	<u>7,237,799,738</u>	<u>5,468,405,079</u>

(2) 担保物信息

	担保物公允价值	
	2020 年 <u>12 月 31 日</u>	2019 年 <u>12 月 31 日</u>
担保物类别		
股票	21,080,659,363	14,768,781,756
资金	1,047,441,503	411,057,475
债券	<u>-</u>	<u>337,801,760</u>
合计	<u>22,128,100,866</u>	<u>15,517,640,991</u>

(3) 用于设定质押的融出资金

于 2020 年 12 月 31 日及 2019 年 12 月 31 日，本集团融出资金中未为回购业务设定质押。

4 衍生金融工具

	2020 年 12 月 31 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	34,890,000,000	423,233	-	16,300,000,000	-	-
国债期货	4,855,821,549	-	-	1,951,692,800	-	-
货币衍生工具	72,505,420	-	-	213,604,610	-	-
权益衍生工具						
股指期货	326,803,234	-	-	883,311,864	-	-
股票期权	49,999,997	417,700	-	275,000,000	-	(1,165,213)
权益互换	390,004,502	6,195,666	-	-	-	-
其他衍生工具						
商品期货	565,017,352	-	-	2,459,888,491	-	(98,750)
场外期权	187,310,694	18,351,897	(20,883,097)	120,010,890	18,351,897	(18,351,897)
其他	169,422,677	10,890	-	360,206,627	-	-
合计		<u>25,399,386</u>	<u>(20,883,097)</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 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
债券	2,086,876,715	1,696,944,024
股票	840,306,076	990,211,471
票据	-	96,350,000
小计	<u>2,927,182,791</u>	<u>2,783,505,495</u>
减：减值准备	<u>(17,291,968)</u>	<u>(41,078,851)</u>
合计	<u>2,909,890,823</u>	<u>2,742,426,644</u>

(2) 按业务类别列示

	2020 年 <u>12 月 31 日</u>	2019 年 <u>12 月 31 日</u>
债券质押式回购	1,987,882,369	803,628,348
股票质押式回购	838,797,134	911,126,096
债券买断式回购	98,994,346	893,315,676
约定购回式证券交易	1,508,942	79,085,375
票据买断式回购	-	96,350,000
	2,927,182,791	2,783,505,495
减：减值准备	(17,291,968)	(41,078,851)
合计	2,909,890,823	2,742,426,644

(3) 股票质押按剩余期限分析

	2020 年 <u>12 月 31 日</u>	2019 年 <u>12 月 31 日</u>
1 个月内 (含)	110,314,520	112,060,274
1 个月至 3 个月内 (含)	109,934,430	136,091,207
3 个月至 1 年内 (含)	536,599,793	587,765,026
1 年以上	-	75,209,589
逾期	81,948,391	-
	838,797,134	911,126,096
减：减值准备	(17,276,879)	(40,287,997)
合计	821,520,255	870,838,099

(4) 约定购回按剩余期限分析

	2020 年 <u>12 月 31 日</u>	2019 年 <u>12 月 31 日</u>
1 个月内 (含)	-	-
1 个月至 3 个月内 (含)	-	2,068,800
3 个月至 1 年内 (含)	<u>1,508,942</u>	<u>77,016,575</u>
小计	1,508,942	79,085,375
减：减值准备	<u>(15,089)</u>	<u>(790,854)</u>
合计	<u><u>1,493,853</u></u>	<u><u>78,294,521</u></u>

(5) 买入返售金融资产的担保物信息

	担保物公允价值	
担保物类别	2020 年 <u>12 月 31 日</u>	2019 年 <u>12 月 31 日</u>
担保物	6,879,672,632	5,534,085,393
其中：可供出售或再次抵押担保物	99,862,810	1,068,328,133
其中：已出售或再次抵押担保物	48,936,590	473,467,380

6 应收款项

	2020 年 <u>12 月 31 日</u>	2019 年 <u>12 月 31 日</u>
应收手续费及佣金收入	54,115,034	70,720,460
应收仓单销售款	27,434,275	27,446,813
应收交易款项	46,985,497	47,304,567
其他	<u>43,178,564</u>	<u>5,958,253</u>
小计	171,713,370	151,430,093
减：减值准备	<u>(61,379,036)</u>	<u>(51,225,204)</u>
账面价值合计	<u><u>110,334,334</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 12 月 31 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			1,791,624,128			1,488,573,763
美元	36,016,676	6.5246	234,993,112	22,030,482	6.9762	153,689,046
港币	7,901,567	0.8416	6,650,275	25,842,372	0.8958	23,149,080
其他币种			348,847			624,707
信用保证金						
其中：人民币			470,627,753			277,853,969
履约保证金						
其中：人民币			<u>762,255,815</u>			<u>996,782,335</u>
合计			<u><u>3,266,499,930</u></u>			<u><u>2,940,672,900</u></u>

8 交易性金融资产

	2020 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	15,268,555,930	-	15,268,555,930	15,013,555,949	-	15,013,555,949
票据	1,777,250,750	-	1,777,250,750	1,761,999,131	-	1,761,999,131
股票	1,685,786,988	-	1,685,786,988	1,486,662,591	-	1,486,662,591
基金	928,818,778	-	928,818,778	909,346,522	-	909,346,522
股权	829,243,092	-	829,243,092	806,328,022	-	806,328,022
理财产品	737,422,806	-	737,422,806	737,390,000	-	737,390,000
资产管理计划	735,791,246	-	735,791,246	718,385,904	-	718,385,904
债权	268,450,150	-	268,450,150	314,555,095	-	314,555,095
资产支持证券	190,000,000	-	190,000,000	200,000,000	-	200,000,000
其他	99,905,609	-	99,905,609	120,671,352	-	120,671,352
合计	<u>22,521,225,349</u>	<u>-</u>	<u>22,521,225,349</u>	<u>22,068,894,566</u>	<u>-</u>	<u>22,068,894,566</u>

于 2020 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 35,082,255 元。

于 2020 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 4,193,413,604 元和人民币 2,011,888,650 元。用于卖出回购金融资产的票据账面价值为人民币 1,588,603,480 元。存在流通受限的股票为人民币 325,115,485 元。

	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。

9 债权投资

项目	2020 年 12 月 31 日			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值
债权	34,338,289	-	(24,260)	34,314,029
企业债	32,582,030	600,802	(17,351,918)	15,830,914
合计	66,920,319	600,802	(17,376,178)	50,144,943

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 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	828,000,000	9,006,203	23,691,407	(118,854)	860,697,610
国债	360,000,000	3,004,663	6,564,533	(25,773)	369,569,196
企业债	281,394,877	(8,485,456)	(41,271,095)	(74,406,110)	231,638,326
中期票据	84,446,517	(699,422)	21,207,997	(245,971)	104,955,092
定向工具	78,932,000	4,062,977	35,816,229	(609,766)	118,811,206
资产支持证券	10,834,000	54,140	(3,121,560)	(4,899,663)	7,766,580
合计	<u>1,643,607,394</u>	<u>6,943,105</u>	<u>42,887,511</u>	<u>(80,306,137)</u>	<u>1,693,438,010</u>
	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 2020 年 12 月 31 日，本集团其他债权投资中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 348,312,469 元和人民币 569,172,092 元。

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 12 月 31 日		
	<u>初始成本</u>	<u>本年末 公允价值</u>	<u>本年确认的 股利收入</u>
非交易性权益工具	411,073,931	218,104,918	77,878
合计	411,073,931	218,104,918	77,878
	2019 年 12 月 31 日		
	<u>初始成本</u>	<u>本年末 公允价值</u>	<u>本年确认的 股利收入</u>
非交易性权益工具	435,592,257	239,373,750	377,242
合计	435,592,257	239,373,750	377,242

(1) 处置的其他权益工具投资

(a) 2020 年处置的其他权益工具投资

<u>项目类型</u>	<u>本年终止确认 时的公允价值</u>	<u>本年股利收入</u>	<u>终止确认时的累计 收益 / (损失) 本年 从其他综合收益转 入留存收益的金额</u>
普可医疗股权	18,406,575	-	6,679,932
奥拓福股票	1,173,000	-	(3,820,103)
其他股票	6,902,169	-	(667,981)
合计	26,481,744	-	2,191,848

截至 2020 年 12 月 31 日止年度，本集团处置了部分其他权益工具投资，由此导致人民币 2,191,848 元的处置净收益由其他综合收益转入留存收益。

(b) 2019 年处置的其他权益工具投资

<u>项目类型</u>	<u>本年终止确认时的公允价值</u>	<u>本年股利收入</u>	<u>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</u>
康得新股票	31,073,397	-	14,768,588
其他股票	<u>4,735,859</u>	<u>-</u>	<u>3,216,149</u>
合计	<u>35,809,256</u>	<u>-</u>	<u>17,984,737</u>

截至 2019 年 12 月 31 日止年度，本集团处置了部分其他权益工具投资，由此导致人民币 17,984,737 元的处置损失由其他综合收益转入留存收益。

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	3,196,001	33,222,910	-	1,037,841	6,982,278	44,439,030
本年处置/报废	-	(10,460,995)	-	(3,402,872)	(2,571,962)	(16,435,829)
汇率变动影响	-	(233,540)	-	-	(15,172)	(248,712)
2020 年 12 月 31 日	455,296,044	302,664,915	3,349,528	32,058,161	38,973,497	832,342,145
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	16,747,218	27,888,719	-	1,402,313	2,956,196	48,994,446
本年处置/报废	-	(8,819,372)	-	(3,211,780)	(1,720,177)	(13,751,329)
汇率变动影响	-	(154,488)	-	-	(10,030)	(164,518)
2020 年 12 月 31 日	183,125,077	214,100,475	3,256,102	27,670,761	27,211,116	455,363,531
账面净值						
2020 年 12 月 31 日	272,170,967	88,564,440	93,426	4,387,400	11,762,381	376,978,614
2019 年 12 月 31 日	285,722,184	84,950,924	93,426	4,942,964	8,593,226	384,302,724

(2) 于 2020 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	66,343,357	-	-	-	-	66,343,357
已提足折旧仍在继续使用的 资产净值	-	7,802,646	55,993	1,170,338	958,009	9,986,986

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
	-	4,511,310	55,993	467,659	619,317	5,654,279

13 无形资产

	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
	-	19,581	-	19,581
2019 年 12 月 31 日	305,254,472	28,733,706	1,290,795	335,278,973
本年增加	66,003,779	-	-	66,003,779
本年减少	(2,341,897)	-	-	(2,341,897)
汇率变动影响	-	(54,139)	-	(54,139)
	-	(54,139)	-	(54,139)
2020 年 12 月 31 日	368,916,354	28,679,567	1,290,795	398,886,716
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)
	-	-	-	-
2019 年 12 月 31 日	200,160,333	17,153,686	411,156	217,725,175
本年计提	39,867,796	-	34,542	39,902,338
本年减少	(1,987,000)	-	-	(1,987,000)
	-	-	-	-
2020 年 12 月 31 日	238,041,129	17,153,686	445,698	255,640,513
账面价值				
2020 年 12 月 31 日	130,875,225	11,525,881	845,097	143,246,203
2019 年 12 月 31 日	105,094,139	11,580,020	879,639	117,553,798

14 商誉

(1) 商誉变动情况

形成商誉的事项	年初余额	本年增加	本年处置	年末余额
账面原值				
重组商誉 (a)	49,096,844	-	-	49,096,844
格林期货商誉 (b)	427,843,057	-	-	427,843,057
小计	476,939,901	-	-	476,939,901
减值准备	-	-	-	-
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 12 月 31 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。本集团根据管理层批准的最近未来 5 年财务预算和 13%税前折现率预计该资产组的未来现金流量现值，超过 5 年财务预算之后年份的现金流量均保持稳定。对可收回金额的预计结果并没有导致确认减值损失。但预计该资产组未来现金流量现值所依据的关键假设可能会发生改变，如果关键假设发生负面变动，则可能会导致该资产组的账面价值超过其可收回金额。

期货经纪业务资产组和资产组组合的可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 <u>12 月 31 日</u>	2019 年 <u>12 月 31 日</u>
其他应收款 (1)	335,436,914	425,200,157
长期待摊费用 (2)	47,795,348	46,928,688
预付款项 (3)	29,144,771	17,007,417
存货 (4)	-	207,857,416
其他	<u>89,098,990</u>	<u>113,706,033</u>
合计	<u><u>501,476,023</u></u>	<u><u>810,699,711</u></u>

(1) 其他应收款

	2020 年 <u>12 月 31 日</u>	2019 年 <u>12 月 31 日</u>
其他应收款余额	541,158,237	546,845,812
减：减值准备	<u>(205,721,323)</u>	<u>(121,645,655)</u>
其他应收款净额	<u><u>335,436,914</u></u>	<u><u>425,200,157</u></u>

注：上述其他应收款中应收关联方款项参见附注九、5。

子公司格林大华资本管理有限公司（以下简称“格林大华资本管理”）应收客户款项金额人民币 36,703.70 万元，根据预期可收回金额低于账面价值的差额，计提减值准备人民币 18,351.85 万元。

(2) 长期待摊费用

	装修及 工程费用	经营性 租赁租金	其他	合计
2020 年 1 月 1 日	36,698,809	5,928,861	4,301,018	46,928,688
本年增加额	16,618,351	559,549	2,209,114	19,387,014
本年摊销额	(14,799,355)	(1,811,552)	(1,608,823)	(18,219,730)
本年处置额	(147,876)	-	(152,748)	(300,624)
2020 年 12 月 31 日	<u>38,369,929</u>	<u>4,676,858</u>	<u>4,748,561</u>	<u>47,795,348</u>

	装修及 工程费用	经营性 租赁租金	其他	合计
2019 年 1 月 1 日	34,637,558	7,678,241	4,555,332	46,871,131
本年增加额	15,341,001	-	1,468,292	16,809,293
本年摊销额	(12,042,491)	(1,749,380)	(992,827)	(14,784,698)
本年处置额	(1,237,259)	-	(729,779)	(1,967,038)
2019 年 12 月 31 日	<u>36,698,809</u>	<u>5,928,861</u>	<u>4,301,018</u>	<u>46,928,688</u>

(3) 预付款项

	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
预缴企业所得税	14,488,660	49.72%	-	-
预付软件购买款	4,673,926	16.04%	8,068,888	47.44%
预付租金	3,099,271	10.63%	2,201,996	12.95%
预付资讯信息费	991,113	3.40%	1,664,723	9.79%
预付购房及工程款	55,720	0.19%	2,020,742	11.88%
其他	5,836,081	20.02%	3,051,068	17.94%
合计	<u>29,144,771</u>	<u>100.00%</u>	<u>17,007,417</u>	<u>100.00%</u>

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。

(4) 存货

(a) 明细项目

2020 年 12 月 31 日			
	账面原值	跌价准备	账面净值
库存商品	-	-	-

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 1 日余额	本年增加	本年减少	2020 年 12 月 31 日余额
库存商品跌价准备	1,979,159	-	(1,979,159)	-

	2019 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2019 年 12 月 31 日余额
库存商品跌价准备	19,921,060	1,979,159	(19,921,060)	1,979,159

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 12 月 31 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	79,334,964	317,339,856	83,235,032	332,940,128
- 交易性金融资产	20,758,631	83,034,524	12,964,235	51,856,940
- 衍生金融工具	12,932,603	51,730,412	7,320,137	29,280,548
- 其他债权投资	-	-	13,588,372	54,353,488
- 其他权益工具投资	44,462,847	177,851,388	46,863,006	187,452,024
- 交易性金融负债	1,180,883	4,723,532	2,499,282	9,997,128
可抵扣亏损	30,412,621	121,650,484	29,042,513	116,170,052
信用资产减值准备	76,209,027	304,836,108	56,999,461	227,997,844
其他资产减值准备	-	-	494,790	1,979,159
已计提尚未支付的工资及奖金	8,211,553	32,846,212	11,044,569	44,178,276
未实现的投资收益	4,782,010	19,128,040	6,632,857	26,531,428
其他	3,477,547	13,910,188	2,970,628	11,882,513
合计	<u>202,427,722</u>	<u>809,710,888</u>	<u>190,419,850</u>	<u>761,679,400</u>

(2) 未经抵销的递延所得税负债

	2020 年 12 月 31 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	(13,004,590)	(52,018,360)	(40,244,483)	(160,977,932)
- 交易性金融资产	(2,282,713)	(9,130,852)	(40,244,483)	(160,977,932)
- 其他债权投资	(10,721,877)	(42,887,508)	-	-
未实现的投资收益	(181,932)	(727,728)	(3,393,384)	(13,573,536)
评估增值	(3,643,908)	(14,575,632)	(4,042,507)	(16,170,028)
其他	(535,318)	(2,141,272)	(826,770)	(3,307,080)
合计	<u>(17,365,748)</u>	<u>(69,462,992)</u>	<u>(48,507,144)</u>	<u>(194,028,576)</u>

(3) 递延所得税资产和递延所得税负债互抵金额

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
递延所得税资产	(10,944,045)	(15,458,088)
递延所得税负债	<u>10,944,045</u>	<u>15,458,088</u>

抵销后的递延所得税资产和递延所得税负债净额列示如下：

	2020 年 12 月 31 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	191,483,677	765,934,708	174,961,762	699,847,048
递延所得税负债	<u>(6,421,703)</u>	<u>(25,686,812)</u>	<u>(33,049,056)</u>	<u>(132,196,224)</u>

(4) 未确认递延所得税资产明细

按照附注三、(24) 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 12 月 31 日尚未就该些企业共计人民币 208,499,180 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:

	年初余额	本年增加	本年减少		汇率变动的影响	2020 年 12 月 31 日
			本年转回	本年核销或转出		
融出资金减值准备	103,035,919	41,745,293	-	-	(4,516,003)	140,265,209
买入返售金融资产减值准备	41,078,851	-	(23,786,883)	-	-	17,291,968
应收款项减值准备	51,225,204	12,202,179	-	(2,037,998)	(10,349)	61,379,036
债权投资减值准备	2,949,685	15,073,728	-	-	(647,235)	17,376,178
其他债权投资减值准备	104,725,491	-	(24,419,354)	-	-	80,306,137
其他应收款坏账准备	121,645,655	84,075,668	-	-	-	205,721,323
金融工具及其他项目信用减值准备小计	<u>424,660,805</u>	<u>153,096,868</u>	<u>(48,206,237)</u>	<u>(2,037,998)</u>	<u>(5,173,587)</u>	<u>522,339,851</u>
存货减值准备	<u>1,979,159</u>	<u>-</u>	<u>(1,979,159)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
其他资产减值准备小计	<u>1,979,159</u>	<u>-</u>	<u>(1,979,159)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>
合计	<u>426,639,964</u>	<u>153,096,868</u>	<u>(50,185,396)</u>	<u>(2,037,998)</u>	<u>(5,173,587)</u>	<u>522,339,851</u>

	原金融工具 准则下的余额	首次执行	调整后的 年初余额	本年增加	本年减少		汇率 变动的影 响	2019 年 12 月 31 日
		新金融工具 准则的调整金额			本年转回	本年核销或转出		
融出资金减值准备	64,286,454	13,818,719	78,105,173	23,683,072	-	-	1,247,674	103,035,919
买入返售金融资产减值准备	7,906,436	55,150,709	63,057,145	-	(21,978,294)	-	-	41,078,851
应收款项减值准备	31,818,213	1,267,954	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	1,644,492	1,254,582	-	-	50,611	2,949,685
可供出售金融资产减值准备	46,328,195	(46,328,195)	-	-	-	-	-	-
其他债权投资减值准备	-	65,088,927	65,088,927	39,648,902	(167)	(12,171)	-	104,725,491
其他应收款坏账准备	8,564,034	1,766,482	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	158,903,332	92,409,088	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	-	19,921,060	-	(17,941,901)	-	-	1,979,159
其他资产减值准备小计	19,921,060	-	19,921,060	-	(17,941,901)	-	-	1,979,159
合计	178,824,392	92,409,088	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 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	38,921,520	-	101,343,689	140,265,209
买入返售金融资产 减值准备	7,583,577	-	9,708,391	17,291,968
应收款项坏账准备	-	3,606,682	57,772,354	61,379,036
债权投资减值准备	24,260	-	17,351,918	17,376,178
其他债权投资减值准备	1,099,645	-	79,206,492	80,306,137
其他资产坏账准备	-	12,769,467	192,951,856	205,721,323
合计	<u>47,629,002</u>	<u>16,376,149</u>	<u>458,334,700</u>	<u>522,339,851</u>

	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	<u>33,592,260</u>	<u>11,517,387</u>	<u>379,551,158</u>	<u>424,660,805</u>

18 短期借款

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
信用借款	180,966,251	183,832,245
质押借款	43,486,832	-
合计	<u>224,453,083</u>	<u>183,832,245</u>

19 应付短期融资款

	2020 年 <u>12 月 31 日</u>	2019 年 <u>12 月 31 日</u>
应付收益凭证 (a)	5,344,091,022	4,323,301,803
应付短期公司债券 (b)	<u>176,394,822</u>	<u>-</u>
合计	<u><u>5,520,485,844</u></u>	<u><u>4,323,301,803</u></u>

(a) 应付收益凭证

	固定年利率	2020 年 1 月 1 日 未付本金	本年发行	本年兑付	2020 年 12 月 31 日 未付本金	2020 年 12 月 31 日 应计利息
收益凭证	2.0%-8.18%	4,286,260,000	15,309,230,000	(14,316,900,000)	5,278,590,000	65,501,022

本公司于 2020 年度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 2.75% 至 5%。

(b) 应付短期公司债券

				2020 年 1 月 1 日 未付本金	本年发行	本年兑付	2020 年 12 月 31 日 未付本金	2020 年 12 月 31 日 应计利息
债券名称	发行日期	到期日期	票面利率					
SSIFH 4 1/2 05/21/21	2020-05-21	2021-05-21	4.50%	-	176,163,163	-	176,163,163	231,659

20 拆入资金

	2020 年 <u>12 月 31 日</u>	2019 年 <u>12 月 31 日</u>
转融通融入资金 (a)	3,714,851,111	3,731,229,861
银行及其他金融机构拆入资金 (b)	<u>6,307,405,986</u>	<u>1,780,554,200</u>
合计	<u><u>10,022,257,097</u></u>	<u><u>5,511,784,061</u></u>

(a) 转融通融入资金

剩余期限	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	余额	利率区间	余额	利率区间
1 个月内	806,700,000	2.50%-2.80%	-	-
1 至 3 个月 (含)	2,908,151,111	2.80%	1,923,508,333	3.5%
3 至 12 个月 (含)	-	-	1,807,721,528	3.25-3.50%
合计	<u>3,714,851,111</u>		<u>3,731,229,861</u>	

(b) 银行及其他金融机构拆入资金

剩余期限	2020 年 12 月 31 日		2019 年 12 月 31 日	
	余额	利率区间	余额	利率区间
1 个月以内	<u>6,307,405,986</u>	2.21%-3.60%	<u>1,780,554,200</u>	3.00% - 3.60%
合计	<u>6,307,405,986</u>		<u>1,780,554,200</u>	

21 交易性金融负债

	2020 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	680,458,502	-	680,458,502	666,811,693	-	666,811,693
收益凭证	50,069,863	-	50,069,863	50,000,000	-	50,000,000
合计	<u>730,528,365</u>	<u>-</u>	<u>730,528,365</u>	<u>716,811,693</u>	<u>-</u>	<u>716,811,693</u>
	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	<u>2,132,321,710</u>	<u>-</u>	<u>2,132,321,710</u>	<u>2,093,853,290</u>	<u>-</u>	<u>2,093,853,290</u>

22 卖出回购金融资产款

(1) 按金融资产种类列示

	2020 年 <u>12 月 31 日</u>	2019 年 <u>12 月 31 日</u>
债券	5,211,963,155	4,613,363,707
银行承兑汇票	<u>1,587,933,921</u>	<u>7,587,279,587</u>
合计	<u><u>6,799,897,076</u></u>	<u><u>12,200,643,294</u></u>

(2) 按业务类别列示

	2020 年 <u>12 月 31 日</u>	2019 年 <u>12 月 31 日</u>
债券质押式回购	5,014,515,033	4,582,511,601
票据质押式回购	1,587,933,921	6,205,549,739
债券买断式回购	197,448,122	30,852,106
票据买断式回购	<u>-</u>	<u>1,381,729,848</u>
合计	<u><u>6,799,897,076</u></u>	<u><u>12,200,643,294</u></u>

(3) 卖出回购金融资产款的担保物信息

	担保物公允价值	
<u>担保物类别</u>	<u>2020 年 12 月 31 日</u>	<u>2019 年 12 月 31 日</u>
债券	5,743,724,809	4,853,397,709
银行承兑汇票	<u>1,588,603,480</u>	<u>7,441,387,313</u>
合计	<u><u>7,332,328,289</u></u>	<u><u>12,294,785,022</u></u>

23 代理买卖证券款

	2020 年 <u>12 月 31 日</u>	2019 年 <u>12 月 31 日</u>
<u>普通经纪业务</u>		
个人	8,635,219,095	7,718,586,226
机构	2,556,600,309	1,377,357,693
<u>信用业务</u>		
个人	1,094,573,154	1,006,436,991
机构	<u>530,682,513</u>	<u>46,705,457</u>
合计	<u><u>12,817,075,071</u></u>	<u><u>10,149,086,367</u></u>

24 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示如下:

	2020 年 1 月 <u>1 日余额</u>	本年增加	本年减少	2020 年 12 月 <u>31 日余额</u>
短期薪酬及长期薪金	151,049,692	1,234,579,887	(1,166,094,128)	219,535,451
离职后福利 - 设定提存计划	<u>(781,696)</u>	<u>7,829,055</u>	<u>(5,996,187)</u>	<u>1,051,172</u>
合计	<u><u>150,267,996</u></u>	<u><u>1,242,408,942</u></u>	<u><u>(1,172,090,315)</u></u>	<u><u>220,586,623</u></u>
	2019 年 1 月 <u>1 日余额</u>	本年增加	本年减少	2019 年 12 月 <u>31 日余额</u>
短期薪酬及长期薪金	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><u>133,968,410</u></u>	<u><u>1,019,461,506</u></u>	<u><u>(1,003,161,920)</u></u>	<u><u>150,267,996</u></u>

于 2020 年 12 月 31 日，本集团共有员工 2,637 人 (2019 年 12 月 31 日: 2,517 人)，其中包括本公司高级管理人员 10 人 (2019 年 12 月 31 日: 5 人)。

2020 年度，本公司向高级管理人员实际支付的薪酬总额为人民币 2,256.28 万元 (2019 年度: 人民币 1,998.78 万元)。

(2) 短期薪酬及长期薪金

	2020 年			2020 年
	1 月 1 日	本年增加	本年减少	12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	149,514,516	1,093,832,957	(1,044,703,503)	198,643,970
职工福利费	(11,619)	23,806,074	(23,789,254)	5,201
社会保险费	184,462	37,470,916	(37,745,810)	(90,432)
其中：医疗保险费	200,566	36,615,351	(36,903,990)	(88,073)
工伤保险费	(23,981)	118,328	(94,173)	174
生育保险费	7,877	737,237	(747,647)	(2,533)
工会经费和职工教育经费	1,510,065	26,955,747	(7,535,834)	20,929,978
住房公积金	(147,732)	50,025,322	(49,830,856)	46,734
劳务费	-	2,478,799	(2,478,799)	-
其他社保金	-	10,072	(10,072)	-
合计	<u>151,049,692</u>	<u>1,234,579,887</u>	<u>(1,166,094,128)</u>	<u>219,535,451</u>
	2019 年			2019 年
	1 月 1 日	本年增加	本年减少	12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	130,564,246	831,835,792	(812,885,522)	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)
劳务费	-	3,509,438	(3,509,438)	-
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			2020 年 12 月
	1 日余额	本年增加	本年减少	31 日余额
基本养老保险	(786,115)	6,994,248	(5,157,403)	1,050,730
失业保险费	4,419	(52,844)	48,867	442
公积金	-	887,651	(887,651)	-
合计	<u>(781,696)</u>	<u>7,829,055</u>	<u>(5,996,187)</u>	<u>1,051,172</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

	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 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
应交企业所得税	80,541,190	64,681,141
应交代扣代缴个人所得税	42,649,986	14,021,386
应交增值税	14,320,792	10,826,909
应交城市维护建设税	275,529	317,379
其他	4,465,460	3,224,496
合计	<u>142,252,957</u>	<u>93,071,311</u>

26 应付款项

	2020 年	2019 年
	<u>12 月 31 日</u>	<u>12 月 31 日</u>
应付货币经纪费用	52,503,351	-
应付手续费及佣金支出	12,449,528	4,088,028
应付仓单采购款	9,999,000	4,269,696
应付经纪人风险金	7,415,386	8,531,677
应付客户款项	6,000,000	8,000,000
其他	2,412,993	297,239
	<u>90,780,258</u>	<u>25,186,640</u>
合计	<u>90,780,258</u>	<u>25,186,640</u>

27 应付债券

	2020 年	2019 年
	<u>12 月 31 日</u>	<u>12 月 31 日</u>
应付公司债券 (1)	3,078,455,604	3,115,713,443
应付次级债券 (1)	4,558,018,699	3,054,591,998
应付一年期以上的收益凭证	17,816,910	81,612,222
	<u>7,654,291,213</u>	<u>6,251,917,663</u>
合计	<u>7,654,291,213</u>	<u>6,251,917,663</u>

(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	本年			2020 年	2020 年
						1 月 1 日 未付本金	本年发行	折溢价摊销	本年偿还	12 月 31 日 未付本金	12 月 31 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	20,400,000
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	7,441,096
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	47,174,863
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	38,647,541
20 山证 01 (f)	100	2020-09-01	3 年	3.90%	1,500,000,000	-	1,500,000,000	-	-	1,500,000,000	19,553,425
20 山证 C1 (g)	100	2020-12-14	3 年	4.60%	1,500,000,000	-	1,500,000,000	-	-	1,500,000,000	3,402,740
合计					<u>9,000,000,000</u>	<u>5,999,764,151</u>	<u>3,000,000,000</u>	<u>90,487</u>	<u>(1,500,000,000)</u>	<u>7,499,854,638</u>	<u>136,619,665</u>

- (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。
- (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。
- (f) 经证监会证监许可 [2020] 1606 号核准公开发行, 于 2020 年 9 月 1 日完成发行公司债券“20 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 3.90%, 每年付息一次。
- (g) 经证监会证监许可 [2020] 1924 号文核准公开发行, 于 2020 年 12 月 14 日完成发行次级债券“20 山证 C1”, 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 4.60%, 每年付息一次。

28 其他负债

	2020 年 <u>12 月 31 日</u>	2019 年 <u>12 月 31 日</u>
其他应付款 (1)	395,892,812	476,823,489
应付并表有限合伙企业其他受益人款项	205,703,730	287,116,675
期货风险准备金 (2)	86,659,818	80,290,997
应付结构化主体其他受益人款项 (3)	46,045,320	513,697,700
其他	<u>16,391,286</u>	<u>48,029,708</u>
合计	<u><u>750,692,966</u></u>	<u><u>1,405,958,569</u></u>

(1) 其他应付款

(a) 按款项性质列示

	2020 年 <u>12 月 31 日</u>	2019 年 <u>12 月 31 日</u>
应付基金公司客户认购款	150,255,214	122,940,888
应付房屋租赁费	39,877,351	14,001,042
应付期权费	37,734,930	38,744,940
应付德意志银行香港分行款项	28,565,984	27,820,241
应付软件开发费	27,718,986	18,878,200
应付证券投资者保护基金	7,227,026	4,100,989
其他	<u>104,513,321</u>	<u>250,337,189</u>
合计	<u><u>395,892,812</u></u>	<u><u>476,823,489</u></u>

(b) 上述其他应付款中无应付持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东的款项。

(c) 上述其他应付款中应付关联方款项参见附注九、5。

(2) 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。

(3) 应付结构化主体其他受益人款项

应付结构化主体其他受益人款项为本集团纳入合并范围内结构化主体产生的应付其他份额持有人持有的权益。纳入合并范围的结构化主体信息参见附注七、2。

29 股本

	2020 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2020 年 12 月 31 日
无限售条件股份：人民币普通股	<u>2,828,725,153</u>	<u>761,046,394</u>	<u>-</u>	<u>3,589,771,547</u>

30 资本公积

	2020 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2020 年 12 月 31 日
股本溢价	<u>6,713,296,178</u>	<u>3,010,123,212</u>	<u>-</u>	<u>9,723,419,390</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	本年发生额				税后归属于 母公司	税后归属于 少数股东	2020 年 12 月 31 日 归属于母公司股东 的其他综合收益
		本年所得 税前发生额	减：前期计入其他综 合收益当期 转入损益	减：前期计入其他综 合收益当期 转入留存收益	减：所得税影响			
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)	6,083,616	-	(2,922,464)	(724,036)	2,495,281	(58,165)	(140,445,630)
小计	(142,940,911)	6,083,616	-	(2,922,464)	(724,036)	2,495,281	(58,165)	(140,445,630)
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)	70,583,912	26,859,267	-	(24,310,249)	73,132,930	-	32,316,431
其他债权投资 信用减值准备	78,560,915	23,329,458	(47,748,812)	-	6,100,214	(18,319,140)	-	60,241,775
外币报表折算差额	50,288,101	(44,340,519)	-	-	-	(44,340,519)	-	5,947,582
小计	88,141,710	49,572,851	(20,889,545)	-	(18,210,035)	10,473,271	-	98,614,981
合计	(54,799,201)	55,656,467	(20,889,545)	(2,922,464)	(18,934,071)	12,968,552	(58,165)	(41,830,649)

32 盈余公积

	2020 年 <u>12 月 31 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	94,140,284	58,523,719
其他综合收益结转留存收益	(448,808)	(1,798,474)
本年末盈余公积	<u>650,431,550</u>	<u>556,740,074</u>

33 一般风险准备及交易风险准备

	2020 年 <u>1 月 1 日</u>	本年增加	本年减少	2020 年 <u>12 月 31 日</u>
一般风险准备	628,719,120	101,503,390	-	730,222,510
交易风险准备	599,220,321	96,916,774	-	696,137,095
合计	<u>1,227,939,441</u>	<u>198,420,164</u>	-	<u>1,426,359,605</u>

34 未分配利润

	2020 年 <u>12 月 31 日</u>	2019 年 <u>12 月 31 日</u>
上年末未分配利润	1,382,574,910	1,289,250,284
加：会计政策变更调整金额	-	(76,324,474)
加：本年归属于母公司股东的净利润	750,927,346	510,183,708
减：提取盈余公积	(94,140,284)	(58,523,719)
提取一般风险准备	(101,503,390)	(64,045,575)
提取交易风险准备	(96,916,774)	(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	(784,813)	(16,186,263)
本年末未分配利润 (2)	<u>1,557,284,480</u>	<u>1,382,574,910</u>

(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 0.1 元，共派发现金股利人民币 282,872,515 元。

(2) 年末未分配利润的说明

于 2020 年 12 月 31 日，本集团归属于母公司的未分配利润中包含了本公司的子公司提取的盈余公积人民币 99,435,480 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 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
中德证券	383,823,059	374,649,994
山证投资	162,184,489	186,614,057
合计	<u>546,007,548</u>	<u>561,264,051</u>

36 手续费及佣金净收入

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
证券经纪业务净收入		
- 证券经纪业务收入	683,504,295	481,543,391
- 代理买卖证券业务	629,388,637	455,179,077
- 交易单元席位租赁	7,533,244	11,951,853
- 代销金融产品业务	46,582,414	14,412,461
- 证券经纪业务支出	(163,111,770)	(133,892,044)
- 代理买卖证券业务	(163,111,770)	(133,892,044)
期货经纪业务净收入		
- 期货经纪业务收入	206,557,249	175,183,916
- 期货经纪业务支出	(78,263,420)	(91,342,573)
投资银行业务净收入		
- 投资银行业务收入	673,103,463	587,960,257
- 证券承销业务	512,596,502	377,718,857
- 证券保荐业务	17,075,472	15,543,396
- 财务顾问业务 (1)	143,431,489	194,698,004
- 投资银行业务支出	(21,346,368)	(15,499,428)
- 证券承销业务	(13,108,036)	(15,202,598)
- 财务顾问业务 (1)	(8,238,332)	(296,830)
资产管理业务净收入		
- 资产管理业务收入	121,161,191	91,085,810
- 资产管理业务支出	(42,817,196)	-
基金管理业务		
- 基金管理业务收入	66,780,649	65,479,841
- 基金管理业务支出	(3,353,947)	(2,561,024)
投资咨询业务		
- 投资咨询业务收入	20,347,527	15,958,590
- 投资咨询业务支出	(2,018,868)	-
手续费及佣金净收入	<u>1,460,542,805</u>	<u>1,173,916,736</u>
其中：手续费及佣金收入合计	1,771,454,374	1,327,880,908
手续费及佣金支出合计	(310,911,569)	(153,964,172)

(1) 财务顾问业务净收入按性质分类如下:

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
并购重组财务顾问净收入		
- 境内上市公司	5,886,793	39,783,019
- 其他	-	3,413,208
其他财务顾问业务净收入	<u>129,306,364</u>	<u>151,204,947</u>
财务顾问服务净收入	<u><u>135,193,157</u></u>	<u><u>194,401,174</u></u>

37 利息净收入 / (支出)

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
利息收入		
其中：货币资金及结算备付金利息收入	390,812,447	372,058,577
融出资金利息收入	452,149,303	372,761,527
买入返售金融资产利息收入	131,911,842	178,440,578
其中：约定购回利息收入	3,580,724	2,027,777
股权质押回购利息收入	55,009,484	97,869,250
债权投资利息收入	-	2,992,056
其他债权投资利息收入	58,180,136	139,524,287
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	15,696,714	16,992,331
利息收入小计	<u>1,048,750,442</u>	<u>1,082,769,356</u>
利息支出		
其中：短期借款利息支出	(6,773,967)	(6,074,152)
应付短期融资款利息支出	(197,781,260)	(189,695,829)
拆入资金利息支出	(223,275,023)	(249,346,738)
其中：转融通利息支出	(112,558,683)	(141,825,833)
卖出回购金融资产款利息支出	(310,514,596)	(353,112,086)
代理买卖证券款利息支出	(27,151,847)	(21,612,914)
应付债券利息支出	(250,931,676)	(283,853,492)
其他利息支出	(25,607,758)	(121,646,221)
利息支出小计	<u>(1,042,036,127)</u>	<u>(1,225,341,432)</u>
利息净收入 / (支出)	<u>6,714,315</u>	<u>(142,572,076)</u>

38 投资收益

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
权益法核算的长期股权投资损益	2,253,274	138,292
金融工具投资收益	1,693,319,866	1,063,431,117
其中：持有期间取得的收益	925,425,022	934,643,174
其中：交易性金融工具	927,394,413	931,865,932
其他权益工具投资	77,878	377,242
衍生金融工具	(2,047,269)	2,400,000
处置金融工具取得的收益	767,894,844	128,787,943
其中：交易性金融工具	794,509,665	275,173,247
其他债权投资	102,417,126	84,313,942
衍生金融工具	(129,031,947)	(230,699,246)
合计	<u>1,695,573,140</u>	<u>1,063,569,409</u>

39 公允价值变动损益

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
交易性金融资产	(238,918,037)	247,569,421
交易性金融负债	5,273,600	2,767,830
衍生金融工具	7,037,488	6,600,219
合计	<u>(226,606,949)</u>	<u>256,937,470</u>

40	其他业务收入	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
	仓单业务收入	354,001,598	2,700,826,481
	固定资产出租收入	7,905,379	9,565,988
	其他	<u>10,029,782</u>	<u>15,578,738</u>
	合计	<u><u>371,936,759</u></u>	<u><u>2,725,971,207</u></u>
41	其他收益		
	<u>与收益相关的政府补助</u>		
		<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
	政府奖励金	21,143,534	23,120,644
	税收返还收入	242,228	4,362,723
	稳岗补贴	2,678,244	1,193,420
	房租补贴收入	8,670,968	-
	其他收入	<u>-</u>	<u>1,672,084</u>
	合计	<u><u>32,734,974</u></u>	<u><u>30,348,871</u></u>
	其中：计入非经常性损益的金额	32,734,974	30,348,871
42	资产处置 (损失) / 收益		
		<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
	资产处置 (损失) / 收益	<u>(224,952)</u>	<u>3,876,061</u>
	其中：计入非经常性损益的金额	(224,952)	3,876,061

43 税金及附加

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
城市维护建设税	11,918,945	8,907,880
教育费附加及地方教育费附加	8,394,837	6,235,601
其他	6,374,392	7,461,169
	26,688,174	22,604,650
合计	26,688,174	22,604,650

44 业务及管理费

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
职工薪酬 (附注五、24)	1,242,408,942	1,019,461,506
租赁费及物业费用	163,967,917	157,949,404
营销及管理费用	118,207,229	127,074,437
无形资产及长期待摊费用摊销	58,122,068	50,860,077
固定资产折旧	48,994,446	44,003,789
系统运转及维护费	65,054,715	45,361,239
资讯信息费及专业服务费	43,208,086	56,208,441
证券投资者保护基金	18,839,758	16,373,802
其他	62,164,033	50,093,686
	1,820,967,194	1,567,386,381
合计	1,820,967,194	1,567,386,381

45	信用减值损失	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
	计提融出资金减值损失	41,745,293	23,683,072
	转回买入返售金融资产减值准备	(23,786,883)	(21,978,294)
	计提应收款项减值损失	12,202,179	21,396,673
	计提债权投资减值损失	15,073,728	1,254,582
	(转回) / 计提其他债权投资减值损失	(24,419,354)	39,648,735
	计提其他应收款减值损失	<u>84,075,668</u>	<u>112,540,021</u>
	合计	<u>104,890,631</u>	<u>176,544,789</u>
46	其他资产减值损失转回	<u>2020 年度</u>	<u>2019 年度</u>
	转回存货跌价准备	<u>1,979,159</u>	<u>17,941,901</u>
	合计	<u>1,979,159</u>	<u>17,941,901</u>
47	其他业务成本	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
	仓单业务成本	<u>381,977,626</u>	<u>2,685,981,550</u>
	合计	<u>381,977,626</u>	<u>2,685,981,550</u>
48	营业外收入	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
	政府补助	3,735,023	2,360,000
	其他	<u>1,208,817</u>	<u>750,431</u>
	合计	<u>4,943,840</u>	<u>3,110,431</u>

49 营业外支出

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
捐赠支出	6,376,924	2,618,571
债务重组调整	2,216,204	-
罚没支出	62,439	1,345
滞纳金、违约金	26,278	1,838,352
其他	154,769	479,126
合计	<u>8,836,614</u>	<u>4,937,394</u>

50 所得税费用

(1) 本年所得税费用

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
当期所得税费用	307,541,242	148,090,653
递延所得税费用	(64,309,980)	(2,234,824)
合计	<u>243,231,262</u>	<u>145,855,829</u>

(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：

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
税前利润	<u>1,005,534,801</u>	<u>665,778,305</u>
按税率 25%计算的预期所得税	251,383,700	166,444,576
非应税收入的影响	(38,422,200)	(37,164,213)
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	9,644,344	5,146,747
其他	20,625,418	11,428,719
本年所得税费用	<u>243,231,262</u>	<u>145,855,829</u>

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：

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
归属于母公司普通股股东的合并净利润	<u>750,927,346</u>	<u>510,183,708</u>
本公司发行在外普通股的加权平均数	<u>3,209,248,350</u>	<u>2,828,725,153</u>
基本每股收益 (元 / 股)	<u>0.23</u>	<u>0.18</u>

(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。2020 年度，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股（2019 年度：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

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
销售仓单收到的现金	380,178,130	2,661,305,890
买卖其他债权投资收到的现金净额	-	3,308,483,584
合并结构化主体增加的现金净额	-	37,388,739
其他	<u>98,755,228</u>	<u>113,293,546</u>
合计	<u>478,933,358</u>	<u>6,120,471,759</u>

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
合并结构化主体支付的现金净额	544,869,866	-
买卖其他债权投资支付的现金净额	434,081,327	-
存出保证金净增加额	325,827,030	384,134,038
采购仓单支付的现金	177,695,803	3,022,260,461
支付的租赁及物业费	138,091,608	150,972,976
买卖非交易性金融资产支付的现金	97,974,220	288,398,436
应付仓单质押金净减少额	28,789,600	17,030,000
其他	498,046,937	468,137,832
	<u>2,245,376,391</u>	<u>4,330,933,743</u>
合计	<u>2,245,376,391</u>	<u>4,330,933,743</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

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
净利润	762,303,539	519,922,476
加：信用减值损失	104,890,631	176,544,789
其他资产减值损失转回	(1,979,159)	(17,941,901)
固定资产折旧	48,994,446	44,003,789
无形资产摊销	39,902,338	36,075,379
长期待摊费用摊销	18,219,730	14,784,698
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产的损益	224,952	(3,876,061)
公允价值变动损益	227,713,096	(282,959,657)
投资活动利息收入	(10,882,370)	(5,750,945)
融资活动利息支出	455,486,903	479,623,473
汇兑 (收益) / 损失	(1,301,949)	9,866,941
投资收益	(2,331,152)	(515,534)
递延所得税费用	(64,309,980)	(2,234,824)
经营性应收项目的 (增加) / 减少	(2,889,663,664)	5,267,813,472
经营性应付项目的减少	(146,390,559)	(2,277,109,829)
	<u>(1,459,123,198)</u>	<u>3,958,246,266</u>
经营活动 (使用) / 产生的现金流量净额	<u>(1,459,123,198)</u>	<u>3,958,246,266</u>

(b) 现金及现金等价物净变动情况

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
现金及现金等价物的年末余额	21,938,940,527	18,136,083,250
减：现金及现金等价物的年初余额	<u>(18,136,083,250)</u>	<u>(14,853,884,395)</u>
现金及现金等价物净增加额	<u>3,802,857,277</u>	<u>3,282,198,855</u>

(2) 现金及现金等价物的构成

	<u>2020 年</u> <u>12 月 31 日</u>	<u>2019 年</u> <u>12 月 31 日</u>
货币资金	17,221,704,814	15,734,010,625
其中：库存现金	6,811	-
银行存款	16,913,187,720	15,673,251,016
其他货币资金	308,510,283	60,759,609
结算备付金	<u>5,212,171,280</u>	<u>2,620,361,716</u>
小计	22,433,876,094	18,354,372,341
减：三个月以上的定期存款	(410,000,000)	-
减：使用受限的货币资金和结算备付金	(31,377,255)	(59,534,406)
减：应计利息	<u>(53,558,312)</u>	<u>(158,754,685)</u>
现金及现金等价物余额	<u>21,938,940,527</u>	<u>18,136,083,250</u>

六 合并范围的变更

1 新设企业导致合并范围增加

	<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	软件和信息技术服务	人民币 20,000 万元	软件和信息技术服务	100.00%	注 1

注 1 截至 2020 年 12 月 31 日, 本公司尚未对山证科技实缴出资。

2 因有限合伙企业注销导致合并范围减少

	<u>子公司类型</u>	<u>注册地 / 主要经营地</u>	<u>业务性质</u>	<u>注册资本</u>	<u>经营范围</u>	<u>出资比例 (%)</u>	<u>注销时间</u>
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”)	有限合伙	宁波市	投资与资产管理	人民币 5,000 万元	项目投资、 投资管理、经济信息咨询	20.00%	2020 年 5 月 9 日
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”)	有限合伙	宁波市	投资与资产管理	人民币 6,000 万元	项目投资、 投资管理、经济信息咨询	20.00%	2020 年 5 月 9 日
宁波龙华治合投资管理合伙企业(有限合伙) (以下简称“龙华治合”)	有限合伙	宁波市	投资与资产管理	人民币 2,000 万元	投资与资产管理	20.00%	2020 年 5 月 9 日

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	年末实际出资额	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 20,000 万元	投资与资产管理	人民币 17,867.50 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 5,900 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 4,622.13 万元	-	98.92%	-	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 4,000 万元	股权投资、基金管理	人民币 4,000 万元	-	50.00%	-	注 1

子公司名称	注册地及 营业地	注册资本 / 认缴出资	业务性质	年末实际出资额	本公司持有权益比例		本公司表决权比例	
					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 1,363.81 万元	-	100.00%	-	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 250 万元	-	100.00%	-	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 35,000 万元	证券交易	港币 35,000 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 3,000 万元	资产管理	港币 3,000 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 2,500 万元	资本业务	港币 2,500 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 10,000 万元	贸易业务	港币 20,000 万元	-	100.00%	-	100.00%
山证创新投资有限公司 (以下简称“山证创新”)	上海市	人民币 150,000 万元	投资与资产管理	人民币 130,000 万元	100.00%	-	100.00%	-
山证科技	深圳市	人民币 20,000 万元	软件和信息技术服务	-	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、龙华治合、舟山海水、山证天安、龙华浩合和龙华显合的普通合伙人负责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 98.92%，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	年末实际出资额	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 18,025.31 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负责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

<u>子公司名称</u>	<u>少数股东的 持股比例</u>	<u>本年归属于少数 股东的收益</u>	<u>本年向少数股东 宣告分派的股利</u>	<u>年末少数股东 权益余额</u>
中德证券	33.30%	9,173,065	-	383,823,059

(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：

	<u>中德证券</u>	
	<u>2020 年 12 月 31 日</u>	<u>2019 年 12 月 31 日</u>
资产合计	1,356,089,500	1,342,067,096
负债合计	135,147,909	162,752,038

	<u>中德证券</u>	
	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
营业收入	437,640,331	384,066,296
净收益	41,626,533	27,272,480
综合收益总额	41,626,533	27,272,480
经营活动产生的现金流量净额	30,512,617	85,389,216

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 12 月 31 日 实际持有份额	2019 年 12 月 31 日 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
山西信托信宝 13 号集合资金信托计划	130,000,000	-
山证汇通乾通 3 号集合资产管理计划	63,500,000	-
山证汇通乾通 5 号集合资产管理计划	56,500,000	-
山证汇通乾通 2 号集合资产管理计划	51,000,000	-
山西信托信宝 12 号集合资金信托计划	41,000,000	-
山证国际大商所铁矿石期货指数 ETF	36,738,692	-
山证汇通乾通 4 号集合资产管理计划	20,000,000	-
山西信托信宝 15 号集合资金信托计划	12,280,000	-
山西证券裕盛一年定期开放灵活配置混合型		
发起式证券投资基金	10,000,000	-
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	921,018,692	542,587,059

上述结构化主体中，山西信托信宝 12 号集合资金信托计划、山西信托信宝 13 号集合资金信托计划、山西信托信宝 15 号集合资金信托计划及山证国际大商所铁矿石期货指数 ETF 于本集团子公司层面被纳入合并范围，其余结构化主体于本集团层面被纳入合并范围。

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 12 月 31 日，上述资产管理计划应付其他持有人的本金为人民币 30,122,427 元（2019 年 12 月 31 日：人民币 489,544,207 元），收益为人民币 15,922,893 元（2019 年 12 月 31 日：人民币 24,153,493 元）。

3 在联营企业中的权益

被投资单位	年初余额	本年增减变动			宣告发放现金股利或利润	年末余额
		新增投资	减少投资	权益法下确认的投资收益		
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	-	(1,500,000)	-	-	486,839
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	-	(150,000,000)	3,297,088	(3,297,088)	49,636,974
山西交通产业基金合伙企业 (有限合伙)	200,000,000	-	-	9,000,000	(9,000,000)	200,000,000
深圳烨华资源集团有限公司	10,043,814	-	-	(10,043,814)	-	-
山西太行煤成气产业投资基金合伙企业 (有限合伙)	-	33,000,000	-	-	-	33,000,000
山西信创引导私募股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	-	2,000,000	-	-	-	2,000,000
合计	421,754,695	35,000,000	(151,500,000)	2,253,274	(12,297,088)	295,210,881

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	企业实收资本	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 300 万元	人民币 300 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 25,100 万元	人民币 25,100 万元	19.92%
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%
山西太行煤成气产业投资基金合伙企业 (有限合伙)	晋城市	私募股权投资	人民币 60,100 万元	人民币 16,700 万元	19.76%
山西信创引导私募股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	太原市	私募股权投资	人民币 50,000 万元	人民币 20,100 万元	20.10%

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 12 月 31 日，本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益在本集团合并资产负债表中的相关资产负债项目及其账面价值 / 最大损失敞口列示如下：

	交易性金融资产	
	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
理财产品	737,422,806	150,000,000
资产管理计划	402,933,962	339,396,043
基金	172,452,069	392,907,319
合计	1,312,808,837	882,303,362

本集团因投资上述资产管理计划、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 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 1,089,223,993 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以公允价值计量且其变动计入当期损益的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 12 月 31 日，本集团发起设立但未纳入本集团合并财务报表范围的结构化主体的受托资产总额为人民币 45,167,116,464 元 (2019 年 12 月 31 日：人民币 48,172,011,435 元)。

2020 年度，本集团自上述结构化主体获取的管理费收入为人民币 191,730,124 元 (2019 年度：人民币 156,565,651 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) 2020 年度及截至 2020 年 12 月 31 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	920,870,506	460,035,075	1,031,950,869	118,484,676	166,365,228	217,847,769	437,682,144	(11,264,226)	-	3,341,972,041
其中：手续费及佣金净收入	543,438,165	417,277,761	219,688,202	-	151,844,848	128,293,829	-	-	-	1,460,542,805
利息净收入 / (支出)	377,699,728	12,188,071	(385,896,760)	(21,673,663)	5,652,623	88,086,952	10,012,574	(79,355,210)	-	6,714,315
投资损益	(69,863)	28,765,561	1,273,206,197	257,972,309	9,068,267	4,321,423	69,581,950	52,727,296	-	1,695,573,140
公允价值变动 (损失) / 收益	-	-	(75,046,770)	(122,314,650)	(169,021)	(10,000,000)	1,866,397	(20,942,905)	-	(226,606,949)
其他	(197,524)	1,803,682	-	4,500,680	(31,489)	7,145,565	356,221,223	36,306,593	-	405,748,730
分部间交易收入 / (支出)	2,674,709	26,220,876	-	106,744,813	(8,257,800)	5,901,105	-	(3,887,475)	(129,396,228)	-
其中：手续费及佣金净收入	2,674,709	26,220,876	-	-	8,357,361	-	-	-	(37,252,946)	-
利息净 (支出) / 收入	-	-	-	-	(16,615,161)	-	-	(3,887,475)	20,502,636	-
投资损益	-	-	-	108,386,690	-	4,564,551	-	-	(112,951,241)	-
公允价值变动损益	-	-	-	(1,641,877)	-	-	-	-	1,641,877	-
其他	-	-	-	-	-	1,336,554	-	-	(1,336,554)	-
营业支出	(526,737,721)	(409,328,808)	(325,586,463)	(50,707,410)	(115,082,296)	(162,869,791)	(501,229,498)	(249,965,843)	8,963,364	(2,332,544,466)
其中：折旧费和摊销费	(50,137,932)	(3,744,777)	(12,126,438)	(1,711,751)	(8,986,184)	(7,182,768)	(377,775)	(22,848,889)	-	(107,116,514)
信用减值 (损失) / 转回	(9,955,338)	(4,492,079)	23,689,557	-	-	(2,121,308)	(96,056,790)	(15,954,673)	-	(104,890,631)
其他资产减值转回	-	-	-	-	-	1,979,159	-	-	-	1,979,159
利润 / (亏损) 总额	395,493,636	78,576,158	706,364,406	174,522,249	43,899,222	63,260,858	(63,527,355)	(272,621,508)	(120,432,865)	1,005,534,801
所得税费用	(112,251,877)	(23,302,397)	(144,453,440)	(14,736,360)	(13,843,024)	(16,767,518)	22,264,297	59,859,057	-	(243,231,262)
净利润 / (亏损)	283,241,759	55,273,761	561,910,966	159,785,889	30,056,198	46,493,340	(41,263,058)	(212,762,451)	(120,432,865)	762,303,539
资产总额	21,514,420,915	1,356,089,500	20,707,446,346	3,501,547,908	1,698,822,069	6,088,435,524	1,442,654,309	13,042,531,612	(6,899,899,359)	62,452,048,824
负债总额	17,631,084,790	140,045,935	13,918,470,294	272,204,716	97,821,649	5,275,672,146	1,131,470,865	8,138,417,839	(1,604,582,881)	45,000,605,353
长期股权投资以外的其他非 流动资产净增加 / (减少) 额	21,488,878	(2,361,267)	(31,487,266)	32,814,433	(27,350)	(882,914)	21,815,952	(5,387,872)	(1,082,384)	34,890,210

(b) 2019 年度及 2019 年 12 月 31 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	大宗商品交易及 期货经纪业务	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	695,714,106	415,116,970	708,622,058	141,275,500	170,002,837	193,296,342	2,677,641,090	100,511,834	-	5,102,180,737
其中：手续费及佣金净收入	365,343,427	376,547,072	194,180,267	-	154,004,627	83,841,343	-	-	-	1,173,916,736
利息净收入 / (支出)	325,385,997	32,744,176	(398,214,951)	(101,875,510)	(14,309,392)	87,258,887	1,256,403	(74,817,686)	-	(142,572,076)
投资损益	-	3,177,000	963,004,600	85,285,459	33,751,568	12,900,700	(83,177,111)	48,627,193	-	1,063,569,409
公允价值变动 (损失) / 收益	-	-	(50,347,858)	157,865,551	(3,346,969)	3,790,860	51,909,079	97,066,807	-	256,937,470
其他	4,984,682	2,648,722	-	-	(96,997)	5,504,552	2,707,652,719	29,635,520	-	2,750,329,198
分部间交易收入 / (支出)	3,235,125	12,756,321	-	50,000,000	3,658,638	-	(22,075,491)	17,875,526	(65,450,119)	-
其中：手续费及佣金净收入	3,235,125	12,756,321	-	-	14,899,661	-	-	-	(30,891,107)	-
利息净收入 / (支出)	-	-	-	-	(20,963,239)	-	(22,075,491)	17,875,526	25,163,204	-
投资损益	-	-	-	50,000,000	9,722,216	-	-	-	(59,722,216)	-
营业支出	(494,854,668)	(369,776,007)	(242,022,268)	(41,989,028)	(96,844,119)	(152,051,119)	(2,833,477,182)	(219,011,197)	15,450,119	(4,434,575,469)
其中：折旧费和摊销费	(45,555,722)	(4,119,623)	(6,378,899)	(2,083,865)	(6,542,109)	(8,553,556)	(299,468)	(21,330,624)	-	(94,863,866)
信用减值转回 / (损失)	(9,505,166)	(4,343,215)	(40,722,385)	815,003	-	(18,056,603)	(104,732,589)	166	-	(176,544,789)
其他资产减值转回	-	-	-	-	-	17,941,901	-	-	-	17,941,901
利润 / (亏损) 总额	202,784,764	52,233,398	466,599,789	149,286,381	76,777,114	43,673,723	(179,190,973)	(96,385,891)	(50,000,000)	665,778,305
所得税费用	(46,239,494)	(16,674,173)	(79,939,624)	(16,863,042)	(25,453,168)	(12,099,953)	46,596,419	4,817,206	-	(145,855,829)
净利润 / (亏损)	156,545,270	35,559,225	386,660,165	132,423,339	51,323,946	31,573,770	(132,594,554)	(91,568,685)	(50,000,000)	519,922,476
资产总额	16,217,279,926	1,342,067,096	20,288,549,894	3,072,172,112	2,269,701,698	4,586,047,751	1,015,754,311	12,303,855,009	(5,399,650,616)	55,695,777,181
负债总额	15,597,267,672	165,425,333	16,069,073,931	304,430,633	179,772,329	3,812,390,800	650,441,451	6,250,237,281	(549,002,855)	42,480,036,575
长期股权投资以外的其他非 流动资产净增加 / (减少) 额	4,073,829	(3,227,502)	56,584,665	(19,855,549)	(538,375)	(7,392,199)	47,494,943	(37,189,764)	(692,091)	39,257,957

九 关联方及关联交易

1 本公司的母公司情况

公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司	母公司	本公司 最终控制方
				对本公司的 持股比例	对本公司的 表决权比例	
山西金控	山西省	投资管理	人民币 1,064,670 万元	31.77%	31.77%	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 12 月 31 日,山西金控持有本公司股权比例为 31.77% (2019 年 12 月 31 日:30.59%)。

于 2020 年 12 月 31 日,山西金控所属子公司山西信托股份有限公司 (以下简称“山西信托”) 未持有本公司股权 (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 31.77% (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 12 月 31 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”)	344,418,616	9.59%	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	5.55%	199,268,856	7.04%

4 其他关联方

于 2020 年 12 月 31 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：

单位名称	与本企业关系
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
山西光信地产有限公司 (以下简称“山西光信地产”)	受山西金控控制
上海万方投资管理有限公司 (以下简称“上海万方”)	受山西金控控制
山西国贸物业管理服务有限公司 (以下简称“国贸物业”)	受山西金控控制
山西省国贸投资集团有限公司 (以下简称“山西国贸”)	受山西金控控制
山西国贸大饭店管理有限公司 (以下简称“国贸大饭店”)	受山西金控控制
山西环境能源交易中心有限公司 (以下简称“环境能源交易中心”)	受山西金控控制
山西省国有投融资管理有限公司 (以下简称“国有投融资”)	受山西金控控制
山西国信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
山西国信医疗投资管理有限公司 (以下简称“国信医投”)	受山西金控控制
中合盛资本管理有限公司 (以下简称“中合盛”)	受山西金控控制
山西股权交易中心有限公司 (以下简称“股权交易中心”)	受山西金控控制
山西省产权交易中心股份有限公司 (以下简称“产权交易中心”)	受山西金控控制
山西省金融资产交易中心 (有限公司) (以下简称“晋金所”)	受山西金控控制
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
山西金控资本管理有限公司 (以下简称“金控资本”)	受山西金控控制
山西国际贸易中心有限公司 (以下简称“国际贸易中心”)	受山西金控控制
山西太行产业投资基金合伙企业 (有限合伙) (以下简称“太行投资基金”)	受山西金控控制
山西黄河股权投资管理有限公司 (以下简称“山西黄河”)	受山西金控控制
山西信创产业私募股权投资基金合伙企业 (有限合伙) (以下简称“信创产业”)	受山西金控控制
汇丰晋信基金管理有限公司 (以下简称“汇丰晋信”)	受山西金控共同控制
山西太钢投资有限公司 (以下简称“太钢投资”)	受太钢集团控制
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
山西太钢创业投资有限公司 (以下简称“太钢创投”)	受太钢集团控制
山西地方电力有限公司 (以下简称“山西地方电力”)	受山西国电控制
山西地方电力有限公司离石分公司 (以下简称“地方电力离石分公司”)	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”)	公司监事任职企业

<u>单位名称</u>	<u>与本企业关系</u>
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”)	持股 5%以上股东一致行动人
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, 并向本公司委派监事
山西省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, 并向本公司委派监事
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”)	受本集团子公司重大影响
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”)	受本集团子公司重大影响
汾西启富扶贫引导基金合伙企业 (有限合伙) (以下简称“汾西扶贫”)	受本集团子公司重大影响
山西交通产业基金合伙企业 (有限合伙) (以下简称“交通产业”)	受本集团子公司重大影响
山西信创引导私募股权投资基金合伙企业 (有限合伙) (以下简称 “信创引导”)	受本集团子公司重大影响
山西太行煤成气产业投资基金合伙企业 (有限合伙) (以下简称“太行 煤成气”)	受本集团子公司重大影响
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”)	受本集团子公司重大影响
深圳烨华资源集团有限公司 (以下简称“深圳烨华”)	受本集团子公司重大影响
晋商银行股份有限公司 (以下简称“晋商银行”)	受山西金控重大影响
长治银行股份有限公司 (以下简称“长治银行”)	受山西金控重大影响
山西焦化集团有限公司 (以下简称“焦化集团”)	关联自然人任职企业
长治市行政事业单位国有资产管理中心 (以下简称“长治国资”)	公司监事任职企业
山西澳坤生物农业股份有限公司 (以下简称“澳坤生物”)	公司监事担任其董事
山西博爱医院	过去十二个月内受山西金控控制

5 关联交易及关联方款项余额情况

(a) 定价政策

本集团与关联方的交易主要参考市场价格经双方协商后确定。

(b) 代理买卖证券

(1) 代理买卖证券款余额

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
国信文旅	23,949,751	6,981
山西国电	21,645,347	28,567
山西旅投	19,330,841	921,326
上海万方	19,109,288	570,435
太钢投资	1,392,115	20,620,224
山西金控	1,261,900	-
龙华股融	1,169,898	-
山西再担保	428,267	278,075
吕梁国投	403,873	42,448
科技基金	143,840	139,096
山西国信	63,554	63,362
金控资本	46,733	-
山西卓融	40,874	2,083
山西信托	25,466	42,209,897
北京卓融	11,428	9,408,216
山西博爱医院	1,769	1,763
长治国资	982	-
长治投资	570	583
股权交易中心	500	500
中合盛	335	334
产权交易中心	297	296
太钢集团	250	1,043
焦化集团	240	127,797
环境能源交易中心	199	198
义信利	109	268
国有投融资	84	84
太钢财务	-	5,608
合计	89,028,510	74,429,184

(2) 经纪业务手续费及佣金收入

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
长治投资	227,921	13,365
长治国资	159,451	-
山西信托	151,373	272,884
山西卓融	28,806	21,247
太钢集团	27,672	-
山西金控	25,214	-
太钢投资	17,886	37,600
北京卓融	11,421	12,058
吕梁国投	5,708	-
山西旅投	5,539	728
上海万方	3,715	306
太钢财务	1,358	-
义信利	206	3,839
科技基金	32	15,935
山西国信	-	1,425
中合盛	-	825
	<u> </u>	<u> </u>
合计	<u>666,302</u>	<u>380,212</u>

(3) 利息支出

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
国信文旅	61,674	21,478
山西国电	32,116	1,977
山西金控	20,797	-
山西信托	18,227	67,509
太钢财务	15,573	13,089
长治国资	15,237	-
吕梁国投	12,244	11,512
山西卓融	8,020	5,582
上海万方	5,748	1,230
山西旅投	5,180	1,825
金控资本	3,738	-
龙华股融	3,542	-
北京卓融	3,226	4,757
太钢投资	2,816	9,578
长治投资	2,219	284
科技基金	1,695	3,166
山西再担保	1,041	608
太钢集团	961	944
股权交易中心	776	1,046
焦化集团	337	172
山西国信	192	6,383
义信利	30	160
山西博爱医院	5	5
中合盛	1	336
环境能源交易中心	1	39
产权交易中心	1	1
合计	<u>215,397</u>	<u>151,681</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

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
山西国电	6,226,415	-
山西金控	2,830,189	-
山西省财政厅	424,528	37,736
太钢集团	159,503	-
	9,640,635	37,736
合计	9,640,635	37,736

(2) 财务顾问业务收入

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
太钢集团	1,037,736	1,063,188
产权交易中心	491,723	664,493
山西汾酒	-	10,641,509
中合盛	-	1,132,075
山西国信	-	660,377
	1,529,459	14,161,642
合计	1,529,459	14,161,642

(3) 应收财务顾问款项

	<u>2020 年</u> <u>12 月 31 日</u>	<u>2019 年</u> <u>12 月 31 日</u>
山西汾酒	8,740,000	8,740,000
产权交易中心	-	537,468
	8,740,000	9,277,468
合计	8,740,000	9,277,468

(4) 财务顾问业务支出

	<u>2020 年</u> <u>12 月 31 日</u>	<u>2019 年</u> <u>12 月 31 日</u>
股权交易中心	2,018,868	-

(d) 资产管理业务手续费及佣金收入

(1) 应收管理费

	<u>2020 年</u> <u>12 月 31 日</u>	<u>2019 年</u> <u>12 月 31 日</u>
晋商银行	594,871	-
长治银行	24,226	-
吕梁国投	7,562	-
合计	<u>626,659</u>	<u>-</u>

(2) 管理费收入

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
长治银行	579,124	442,370
晋商银行	152,501	-
吕梁国投	7,562	-
合计	<u>739,187</u>	<u>442,370</u>

(e) 代销汇丰晋信管理的基金及出租交易单元手续费及佣金净收入

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
汇丰晋信	<u>178,113</u>	<u>206,766</u>

(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>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
山西国贸	12,632,270	13,131,595
国贸物业	<u>3,149,731</u>	<u>3,600,847</u>
	<u>15,782,001</u>	<u>16,732,442</u>

(2) 预付山西国贸机房租赁费

	<u>2020 年</u> <u>12 月 31 日</u>	<u>2019 年</u> <u>12 月 31 日</u>
预付款项	<u>132,382</u>	<u>132,382</u>

(g) 支付的会议费、招待费及其他费用

	<u>2020 年</u> <u>12 月 31 日</u>	<u>2019 年</u> <u>12 月 31 日</u>
国贸大饭店	1,293,829	204,878
国贸物业	<u>745,122</u>	<u>1,066,424</u>
合计	<u>2,038,951</u>	<u>1,271,302</u>

(h) 支付的年费及监管费

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
股权交易中心	<u>339,623</u>	<u>354,906</u>

(i) 收益凭证交易

(1) 应付短期融资款

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
	<u>12 月 31 日</u>	<u>12 月 31 日</u>
股权交易中心	147,000,000	3,000,000
太钢财务	100,000,000	112,000,000
合计	<u>247,000,000</u>	<u>115,000,000</u>

(2) 应付利息

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
	<u>12 月 31 日</u>	<u>12 月 31 日</u>
太钢财务	2,569,863	1,479,534
股权交易中心	437,655	7,866
合计	<u>3,007,518</u>	<u>1,487,400</u>

(3) 利息支出

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
太钢财务	12,205,929	6,049,315
长治国资	1,198,945	-
国信文旅	881,096	2,930,055
吕梁国投	73,974	154,604
股权交易中心	50,630	198,110
环境能源交易中心	-	6,916
山西国信	-	478,685
合计	<u>14,410,574</u>	<u>9,817,685</u>

(j) 持有澳坤生物可转债

(1) 交易性金融资产

	<u>2020 年</u> <u>12 月 31 日</u>	<u>2019 年</u> <u>12 月 31 日</u>
澳坤生物	4,000,000	7,000,000

(2) 公允价值变动损失

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
澳坤生物	(3,000,000)	-

(k) 山证投资管理费相关

(1) 管理费收入

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
绿色能源	4,248,000	3,668,312
龙华股融	2,552,500	1,000,000
信创引导	129,597	-
汾西扶贫	142,667	120,000
交通产业	102,386	79,532
合计	7,175,150	4,867,844

(2) 应收管理费

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
	<u>12 月 31 日</u>	<u>12 月 31 日</u>
龙华股融	2,552,500	-
绿色能源	996,000	498,000
汾西扶贫	232,667	90,000
交通产业	181,918	79,532
信创引导	129,597	-
	4,092,682	667,532

(l) 应收账款、其他应收款及信用减值损失

(1) 应收账款及其他应收款

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
	<u>12 月 31 日</u>	<u>12 月 31 日</u>
深圳烨华	73,866,323	83,939,004
山西国贸	461,580	461,580
山西地方电力	30,000	2,000
龙华股融	10,000	10,000
	74,367,903	84,412,584

(2) 信用减值损失

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
深圳烨华	10,072,681	-

(m) 支付信托报酬

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
山西信托	1,542,075	-

(n) 其他应付款

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
	<u>12 月 31 日</u>	<u>12 月 31 日</u>
国贸物业	442,840	1,042,840
焦化集团	<u>6,850</u>	<u>6,850</u>
合计	<u><u>449,690</u></u>	<u><u>1,049,690</u></u>

(o) 银行存款利息收入

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
晋商银行	<u>1,491,918</u>	<u>-</u>

(p) 新增共同投资

- (1) 2020 年, 山西金控控制的太行投资基金作为有限合伙人参与本公司子公司山证投资发起设立的太行煤成气, 投资金额为人民币 100,000,000 元。
- (2) 2020 年, 山西金控控制的太行投资基金作为有限合伙人参与本公司子公司山证投资发起设立的信创引导, 投资金额为人民币 39,600,000 元。
- (3) 2020 年, 山西金控的子公司金控资本作为有限合伙人参与本公司子公司山证投资发起设立的信创引导, 投资金额为人民币 20,000,000 元。
- (4) 2020 年, 山西金控控制的山西黄河作为普通合伙人参与本公司子公司山证投资发起设立的信创引导, 投资金额为人民币 1,000,000 元。
- (5) 2020 年, 本公司子公司山证创新作为有限合伙人参与投资山西金控控制的信创产业, 投资金额为人民币 20,000,000 元。
- (6) 2020 年, 本公司子公司山证投资发起设立的山证天安进行分配清算, 向有限合伙人产权交易中心分配本金为人民币 5,000,000 元, 无投资收益分配。

(q) 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 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
AAA	5,092,719,407	5,055,497,436
AA+	1,483,079,583	920,121,822
AA	3,229,730,337	1,194,585,355
BBB	4,191,950	32,069,910
BB	6,234,300	-
CCC	-	32,520,311
CC	27,472,290	-
C	32,799,463	81,176,930
未评级	<u>7,101,597,524</u>	<u>3,963,785,039</u>
合计	<u><u>16,977,824,854</u></u>	<u><u>11,279,756,803</u></u>

在不考虑担保物或其他信用增级措施的情况下，于资产负债表日最大信用风险敞口是指金融资产的账面价值。本集团最大信用风险敞口金额列示如下：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
货币资金	17,221,704,814	15,734,010,625
结算备付金	5,212,171,280	2,620,361,716
融出资金	7,237,799,738	5,468,405,079
买入返售金融资产	2,909,890,823	2,742,426,644
应收账款	110,334,334	100,204,889
存出保证金	3,266,499,930	2,940,672,900
交易性金融资产	19,077,376,491	19,022,106,537
债权投资	50,144,943	32,520,311
其他债权投资	1,693,438,010	1,165,745,108
其他金融资产	335,436,914	425,200,157
最大信用风险敞口合计	57,114,797,277	50,251,653,966

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情况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 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	-	180,968,879	-	43,953,676	-	-	224,922,555	224,453,083
应付短期融资券	-	667,961,641	601,374,762	4,337,074,593	-	-	5,606,410,996	5,520,485,844
拆入资金	-	7,116,220,935	2,918,946,667	-	-	-	10,035,167,602	10,022,257,097
交易性金融负债	-	731,654,055	-	-	-	-	731,654,055	730,528,365
衍生金融负债	18,351,896	-	2,531,201	-	-	-	20,883,097	20,883,097
卖出回购金融资产	-	6,802,204,724	-	-	-	-	6,802,204,724	6,799,897,076
代理买卖证券款	12,817,075,071	-	-	-	-	-	12,817,075,071	12,817,075,071
应付款项	76,781,258	-	-	9,999,000	4,000,000	-	90,780,258	90,780,258
应付债券	-	302,660,000	35,687,238	2,230,760,000	5,877,716,648	-	8,446,823,886	7,654,291,213
其他金融负债	416,916,316	-	-	-	230,725,546	-	647,641,862	647,641,862
金融负债合计	<u>13,329,124,541</u>	<u>15,801,670,234</u>	<u>3,558,539,868</u>	<u>6,621,787,269</u>	<u>6,112,442,194</u>	<u>-</u>	<u>45,423,564,106</u>	<u>44,528,292,966</u>

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
应付短期融资券	-	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 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	16,800,350,296	-	-	410,000,000	-	11,354,518	17,221,704,814
结算备付金	5,084,486,435	-	-	-	-	127,684,845	5,212,171,280
融出资金	873,113,482	2,165,216,459	4,088,968,600	7,517,723	-	102,983,474	7,237,799,738
衍生金融资产	-	-	-	-	-	25,399,386	25,399,386
买入返售金融资产	2,258,143,780	108,481,201	531,349,192	-	-	11,916,650	2,909,890,823
应收款项	23,258,792	-	-	222,205	-	86,853,337	110,334,334
存出保证金	1,399,382,527	-	-	-	-	1,867,117,403	3,266,499,930
交易性金融资产	925,531,305	1,966,834,634	3,245,456,166	9,040,940,298	2,507,062,105	4,835,400,841	22,521,225,349
债权投资	15,830,914	-	-	34,314,029	-	-	50,144,943
其他债权投资	-	23,019,548	76,052,098	341,240,468	1,230,266,806	22,859,090	1,693,438,010
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	218,104,918	218,104,918
其他金融资产	-	-	-	-	-	335,436,914	335,436,914
金融资产合计	27,380,097,531	4,263,551,842	7,941,826,056	9,834,234,723	3,737,328,911	7,645,111,376	60,802,150,439
金融负债							
短期借款	(180,966,251)	-	(43,466,301)	-	-	(20,531)	(224,453,083)
应付短期融资券	(661,250,000)	(591,320,000)	(4,202,414,822)	-	-	(65,501,022)	(5,520,485,844)
拆入资金	(7,105,000,000)	(2,900,000,000)	-	-	-	(17,257,097)	(10,022,257,097)
交易性金融负债	(671,535,223)	-	(50,000,000)	-	-	(8,993,142)	(730,528,365)
衍生金融负债	-	-	-	-	-	(20,883,097)	(20,883,097)
卖出回购金融资产款	(6,797,137,288)	-	-	-	-	(2,759,788)	(6,799,897,076)
代理买卖证券款	(8,272,035,849)	(39,904)	-	-	-	(4,544,999,318)	(12,817,075,071)
应付款项	-	-	(9,999,000)	-	-	(80,781,258)	(90,780,258)
应付债券	(1,160,000)	(10,187,238)	(2,006,260,000)	(5,499,577,401)	-	(137,106,574)	(7,654,291,213)
其他金融负债	-	-	-	(230,665,546)	-	(416,976,316)	(647,641,862)
金融负债合计	(23,689,084,611)	(3,501,547,142)	(6,312,140,123)	(5,730,242,947)	-	(5,295,278,143)	(44,528,292,966)
利率敏感度敞口总计	3,691,012,920	762,004,700	1,629,685,933	4,103,991,776	3,737,328,911	2,349,833,233	16,273,857,473

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)
应付短期融资券	(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：

<u>净利润变动</u>	<u>2020 年</u> (减少) / 增加	<u>2019 年</u> (减少) / 增加
收益率曲线平行上移 25 个基点	约 (9,253) 万元	约 (6,255) 万元
收益率曲线平行下移 25 个基点	约 9,450 万元	约 6,406 万元
<u>股东权益变动</u>	<u>2020 年</u> <u>12 月 31 日</u> (减少) / 增加	<u>2019 年</u> <u>12 月 31 日</u> (减少) / 增加
收益率曲线平行上移 25 个基点	约 (13,130) 万元	约 (9,120) 万元
收益率曲线平行下移 25 个基点	约 13,559 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：

	<u>2020 年</u> <u>12 月 31 日</u>	<u>2019 年</u> <u>12 月 31 日</u>
资产占比	1.99%	2.12%
负债占比	1.28%	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：

	<u>资产负债表日的即期汇率</u>		<u>交易发生日的即期汇率的近似汇率</u>	
	<u>2020 年</u> <u>12 月 31 日</u>	<u>2019 年</u> <u>12 月 31 日</u>	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
港币	0.8416	0.8958	0.8687	0.8860

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。2020 年度及 2019 年度，本集团未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

5 其他价格风险

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：

<u>净利润变动</u>	<u>2020 年</u> 增加 / (减少)	<u>2019 年</u> 增加 / (减少)
市场价格上升 10%	约 25,829 万元	约 24,190 万元
市场价格下降 10%	约 (25,829) 万元	约 (24,190) 万元
<u>股东权益变动</u>	<u>2020 年</u> <u>12 月 31 日</u> 增加 / (减少)	<u>2019 年</u> <u>12 月 31 日</u> 增加 / (减少)
市场价格上升 10%	约 27,465 万元	约 25,986 万元
市场价格下降 10%	约 (27,465) 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年末公允价值

项目	附注	2020 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	9,086,211,648	12,123,160,790	1,311,852,911	22,521,225,349
- 债券		7,113,114,141	8,150,644,752	4,797,037	15,268,555,930
- 票据		-	1,777,250,750	-	1,777,250,750
- 股票		1,098,942,479	485,853,059	100,991,450	1,685,786,988
- 资产管理计划		-	725,791,246	10,000,000	735,791,246
- 基金		874,155,028	54,663,750	-	928,818,778
- 资产支持证券		-	190,000,000	-	190,000,000
- 理财产品		-	737,422,806	-	737,422,806
- 股权		-	-	829,243,092	829,243,092
- 债权		-	-	268,450,150	268,450,150
- 其他		-	1,534,427	98,371,182	99,905,609
- 其他债权投资	五、10	-	1,693,438,010	-	1,693,438,010
- 其他权益工具投资	五、11	15,260	31,273,150	186,816,508	218,104,918
- 衍生金融资产	五、4	-	25,399,386	-	25,399,386
持续以公允价值计量的资产总额		<u>9,086,226,908</u>	<u>13,873,271,336</u>	<u>1,498,669,419</u>	<u>24,458,167,663</u>
持续以公允价值计量的负债：					
- 交易性金融负债	五、21	-	(680,458,502)	(50,069,863)	(730,528,365)
- 卖出的借入债券		-	(680,458,502)	-	(680,458,502)
- 挂钩衍生产品的收益凭证		-	-	(50,069,863)	(50,069,863)
- 衍生金融负债	五、4	-	(20,883,097)	-	(20,883,097)
持续以公允价值计量的负债总额		<u>-</u>	<u>(701,341,599)</u>	<u>(50,069,863)</u>	<u>(751,411,462)</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）。

2020 年度及 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>-</u>	<u>(2,151,937,570)</u>	<u>-</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 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
			净资产法 / 上市公司比较法 / 参考最近交易价格		折扣越高， 公允价值越低
股权及股票投资	注	1,117,051,050		流动性折价	风险调整折现率
债券及债权投资		273,247,187	现金流量折现法	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	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
			净资产法 / 上市公司比较法 / 参考最近交易价格		折扣越高， 公允价值越低
股权及股票投资	注	398,906,836		流动性折价	风险调整折现率
债券及债权投资		105,745,000	现金流量折现法	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	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，年初与年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	本年利得或损失总额		购买、发行、出售和结算				2020 年 12 月 31 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	-	(4,073,285)	(50,783,384)	-	1,110,280,652	-	(32,500,006)	(37,099,757)	1,311,852,911
- 债券	15,180,000	-	-	(10,382,963)	-	-	-	-	-	4,797,037
- 股票	110,529,152	-	(4,073,285)	(4,948,806)	-	16,232,417	-	(16,748,028)	-	100,991,450
- 股权	99,754,539	-	-	15,840,531	-	729,400,000	-	(15,751,978)	-	829,243,092
- 资产管理计划投资	10,000,000	-	-	-	-	-	-	-	-	10,000,000
- 债权	90,565,000	-	-	(29,200,188)	-	244,185,095	-	-	(37,099,757)	268,450,150
- 其他	-	-	-	(22,091,958)	-	120,463,140	-	-	-	98,371,182
- 其他权益工具投资	188,623,145	-	-	377,358	9,130,431	7,238,100	-	(18,552,526)	-	186,816,508
持续以公允价值计量资产总计	<u>514,651,836</u>	<u>-</u>	<u>(4,073,285)</u>	<u>(50,406,026)</u>	<u>9,130,431</u>	<u>1,117,518,752</u>	<u>-</u>	<u>(51,052,532)</u>	<u>(37,099,757)</u>	<u>1,498,669,419</u>
负债										
- 交易性金融负债	-	-	-	(69,863)	-	-	(50,000,000)	-	-	(50,069,863)
- 收益凭证	-	-	-	(69,863)	-	-	(50,000,000)	-	-	(50,069,863)
持续以公允价值计量负债总计	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(69,863)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(50,000,000)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(50,069,863)</u>

	2019 年 1 月 1 日余额	转入 第三层次	转出 第三层次	本年利得或损失总额		购买、发行、出售和结算			2019 年 12 月 31 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	618,831,118	30,164,400	-	(33,690,088)	-	57,834,508	-	(17,907,735)	(329,203,512)	326,028,691
- 债券	-	30,164,400	-	(14,984,400)	-	-	-	-	-	15,180,000
- 股票	155,985,029	-	-	(32,462,650)	-	4,914,508	-	(17,907,735)	-	110,529,152
- 理财产品	205,701,113	-	-	1,582,086	-	-	-	-	(207,283,199)	-
- 信托计划	322,102	-	-	179,027	-	-	-	-	(501,129)	-
- 股权	99,284,804	-	-	6,998,797	-	-	-	-	(6,529,062)	99,754,539
- 资产管理计划投资	-	-	-	-	-	10,000,000	-	-	-	10,000,000
- 债权	157,538,070	-	-	4,997,052	-	42,920,000	-	-	(114,890,122)	90,565,000
- 其他权益工具投资	199,978,825	-	-	(1,108,242)	(5,643,912)	-	-	(4,403,526)	(200,000)	188,623,145
持续以公允价值计量资产总计	818,809,943	30,164,400	-	(34,798,330)	(5,643,912)	57,834,508	-	(22,311,261)	(329,403,512)	514,651,836

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 12 月 31 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 12 月 31 日应付债券的公允价值约为人民币 76.76 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 2016 年 6 月 16 日发布的《证券公司风险控制指标计算标准规定》(证监会公告 [2016] 10 号) 计算净资本。于相关报告期内，本公司的净资本金额满足证监会规定的最低净资本要求。

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

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

十三 或有事项—未决诉讼

于 2020 年 12 月 31 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 2021 年 6 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 <u>12 月 31 日</u>	2019 年 <u>12 月 31 日</u>
股权出资 (a)	2,326,600,000	2,470,000,000
软件费	11,731,440	5,293,850
其他	<u>40,383,433</u>	<u>35,288,162</u>
合计	<u><u>2,378,714,873</u></u>	<u><u>2,510,582,012</u></u>

- (a) 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, 注册地位山西省太原市, 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 12 月 31 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。
- (b) 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 15 亿元, 经营范围为投资管理与资产管理。截至 2020 年 12 月 31 日, 本公司已经对山证创新实缴出资 13 亿元, 剩余人民币 2 亿元尚未缴付。
- (c) 山证科技于 2020 年 3 月 13 日注册成立, 注册地位深圳市, 经营范围为软件和信息技术服务业, 注册资本为人民币 2 亿元, 其中本公司认缴出资人民币 2 亿元。截至 2020 年 12 月 31 日, 本公司尚未实缴出资, 剩余人民币 2 亿元尚未缴付。
- (d) 山西太行煤成气产业投资基金合伙企业 (有限合伙) 于 2020 年 3 月 17 日注册成立, 注册地位山西省晋城市, 经营范围为投资管理与资产管理, 注册资本为人民币 6.01 亿元, 其中本公司认缴出资人民币 1 亿元。截至 2020 年 12 月 31 日, 本公司实缴出资人民币 0.33 亿元, 剩余人民币 0.67 亿元尚未缴付。
- (e) 山西信创引导私募股权投资基金合伙企业 (有限合伙) 于 2020 年 9 月 25 日注册成立, 注册地位山西省太原市, 经营范围为投资管理与资产管理, 注册资本为人民币 5 亿元, 其中本公司认缴出资人民币 1 亿元。截至 2020 年 12 月 31 日, 本公司实缴出资人民币 4,040 万元, 剩余人民币 5,960 万元尚未缴付。

2 经营租赁承担

根据不可撤销的有关房屋及办公设备经营租赁协议，本集团于资产负债表日以后应支付的最低租赁付款额如下：

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
1 年以内 (含 1 年)	91,588,067	100,363,315
1 年至 2 年 (含 2 年)	62,273,984	49,697,270
2 年至 3 年 (含 3 年)	44,944,911	17,703,552
3 年以上	45,675,066	16,771,906
合计	244,482,028	184,536,043

十五 资产负债表日后事项

1 资产负债表日后发债情况说明

本公司于 2021 年 2 月 9 日向专业投资者公开发行次级债券 (第一期), 发行规模为人民币 10 亿元, 期限为 3 年, 债券简称为“21 山证 C1”, 债券代码为“149383”, 票面利率为 4.68%。

2 资产负债表日后利润分配情况说明

董事会于 2021 年 4 月 16 日提议本公司向普通股股东派发现金股利, 每股人民币 0.11 元 (2019 年: 每股人民币 0.10 元), 共人民币 394,874,870 元 (2019 年: 人民币 282,872,515 元)。此项提议尚待股东大会批准。于资产负债表日后提议派发的现金股利未在资产负债表日确认为负债。

十六 其他重要事项说明

1 债券借贷业务

于 2020 年 12 月 31 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 3,883,952,330 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 3,857,770,840 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 12 月 31 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			
		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	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	按照《套期会计》	
					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当期损益的金融资产	
货币资金	17,221,704,814	-	-	-	-	-	
结算备付金	5,212,171,280	-	-	-	-	-	
融出资金	7,237,799,738	-	-	-	-	-	
买入返售金融资产	2,909,890,823	-	-	-	-	-	
应收账款	110,334,334	-	-	-	-	-	
存出保证金	3,266,499,930	-	-	-	-	-	
衍生金融资产	-	-	-	25,399,386	-	-	
金融投资							
交易性金融资产	-	-	-	22,521,225,349	-	-	
债权投资	50,144,943	-	-	-	-	-	
其他债权投资	-	1,693,438,010	-	-	-	-	
其他权益工具投资	-	-	218,104,918	-	-	-	
其他金融资产	335,436,914	-	-	-	-	-	
合计	36,343,982,776	1,693,438,010	218,104,918	22,546,624,735	-	-	

	2019 年 12 月 31 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			
		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	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	按照《套期会计》	
					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当期损益的金融资产	
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 12 月 31 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 计量》准则指定为以公允 价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	按照《套期会计》 准则指定为以公允价值 计量且其变动计入 当期损益的金融负债			
以摊余成本计量的金融负债		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	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 当期损益的金融负债	按照《套期会计》 准则指定为以公允价值 计量且其变动计入 当期损益的金融负债		
短期借款	224,453,083	-	-	-		
应付短期融资券	5,520,485,844	-	-	-		
拆入资金	10,022,257,097	-	-	-		
交易性金融负债	-	730,528,365	-	-		
衍生金融负债	-	20,883,097	-	-		
卖出回购金融资产款	6,799,897,076	-	-	-		
代理买卖证券款	12,817,075,071	-	-	-		
应付债券	7,654,291,213	-	-	-		
应付款项	90,780,258	-	-	-		
其他金融负债	647,641,862	-	-	-		
合计	<u>43,776,881,504</u>	<u>751,411,462</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		

		2019 年 12 月 31 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 计量》准则指定为以公允 价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	按照《套期会计》 准则指定为以公允价值 计量且其变动计入 当期损益的金融负债			
以摊余成本计量的金融负债		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	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 当期损益的金融负债	按照《套期会计》 准则指定为以公允价值 计量且其变动计入 当期损益的金融负债		
短期借款	183,832,245	-	-	-		
应付短期融资券	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	<u>39,924,140,695</u>	<u>2,151,937,570</u>	<u>-</u>	<u>-</u>		

十七 公司财务报表附注

1 应收款项

	2020 年 <u>12 月 31 日</u>	2019 年 <u>12 月 31 日</u>
应收交易款项	46,985,497	47,304,567
应收手续费及佣金收入	42,950,963	35,706,303
减：减值准备	<u>(35,616,144)</u>	<u>(28,134,826)</u>
应收款项净额	<u><u>54,320,316</u></u>	<u><u>54,876,044</u></u>

2 长期股权投资

	2020 年 <u>12 月 31 日</u>	2019 年 <u>12 月 31 日</u>
子公司 (a)	5,198,519,948	4,192,380,851
减：减值准备	<u>-</u>	<u>-</u>
合计	<u><u>5,198,519,948</u></u>	<u><u>4,192,380,851</u></u>

本公司不存在长期股权投资变现的重大限制。

(a) 子公司

	核算方法	投资成本	2020 年 1 月 1 日	本年 增减变动	2020 年 12 月 31 日	直接及 间接持股比例	直接及 间接表决权比例	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%	-	-	-
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%	-	-	60,000,000
山证国际金控	成本法	801,450,000	801,450,000	36,139,097	837,589,097	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	970,000,000	1,300,000,000	100.00%	100.00%	-	-	38,487,013
			<u>4,192,380,851</u>	<u>1,006,139,097</u>	<u>5,198,519,948</u>			<u>-</u>	<u>-</u>	
			2019 年 1 月 1 日	本年 增减变动	2019 年 12 月 31 日	直接及 间接持股比例	直接及 间接表决权比例	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>	

3 其他资产

	2020 年 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日
其他应收款 (1)	1,129,096,882	692,492,324
应收股利	98,487,013	60,000,000
长期待摊费用	44,356,604	43,154,072
预付款项	6,727,082	12,563,665
其他	17,982,896	44,346,928
合计	<u>1,296,650,477</u>	<u>852,556,989</u>

- (1) 其他应收款主要为应收子公司山证投资的内部往来款人民币 14,000 万元和子公司格林大华的内部往来款人民币 94,500 万元。

4 手续费及佣金净收入

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
证券经纪业务净收入		
- 证券经纪业务收入	679,261,876	472,594,713
- 代理买卖证券业务	625,146,218	446,230,399
- 交易单元席位租赁	7,533,244	11,951,853
- 代销金融产品业务	46,582,414	14,412,461
- 证券经纪业务支出	(159,619,904)	(131,540,353)
- 代理买卖证券业务	(159,619,904)	(131,540,353)
投资银行业务净收入		
- 投资银行业务收入	292,353,728	232,114,726
- 证券承销业务	160,385,068	100,202,135
- 财务顾问业务	131,968,660	131,912,591
- 投资银行业务支出	(8,237,321)	-
- 财务顾问业务	(8,237,321)	-
资产管理业务净收入		
- 资产管理业务收入	128,765,655	105,523,592
- 资产管理业务支出	(42,817,196)	-
基金管理业务		
- 基金管理业务收入	66,780,649	65,479,841
- 基金管理业务支出	(3,353,947)	(2,561,024)
投资咨询业务		
- 投资咨询业务收入	19,990,561	10,509,726
- 投资咨询业务支出	(2,018,868)	-
合计	971,105,233	752,121,221

5 投资收益

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
成本法核算的长期股权投资收益 (a)	98,487,013	50,000,000
金融工具投资收益		
其中：持有期间取得的收益	834,147,865	845,595,095
其中：交易性金融工具	836,117,256	845,417,853
其他权益工具投资	77,878	177,242
衍生金融工具	(2,047,269)	-
处置金融工具取得的收益	604,144,112	155,083,710
其中：交易性金融工具	667,529,401	220,430,240
衍生金融工具	(158,982,799)	(147,134,173)
其他债权投资	95,597,510	81,787,643
合计	<u>1,536,778,990</u>	<u>1,050,678,805</u>

- (a) 2020 年度，本公司成本法核算的长期股权投资收益为子公司山证投资的分红金额人民币 6,000 万元及子公司山证创新的分红金额人民币 3,849 万元 (2019 年度：本公司成本法核算的长期股权投资收益为子公司格林大华的分红，金额为人民币 5,000 万元)。
- (b) 2020 年度，本公司无联营企业和合营企业的投资收益 (2019 年度：同)。

6 业务及管理费

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
职工薪酬	776,090,743	592,007,688
租赁费及物业费用	96,203,959	92,122,425
无形资产及长期待摊费用摊销	54,312,209	45,816,791
办公及后勤事务费用	44,560,836	48,068,759
固定资产折旧	41,224,336	35,426,398
营销及管理费用	33,875,258	39,083,025
系统运转及维护费	49,301,081	32,893,738
证券投资者保护基金	10,950,086	9,514,876
其他	33,101,685	31,191,337
	<u>1,139,620,193</u>	<u>926,125,037</u>
合计	<u>1,139,620,193</u>	<u>926,125,037</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

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
净利润	941,402,836	585,237,185
加：信用减值损失	(30,160,856)	30,406,625
固定资产折旧	41,224,336	35,426,398
无形资产摊销	37,494,565	32,905,587
长期待摊费用摊销	16,817,644	12,911,204
资产处置损失 / (收益)	224,952	(3,876,061)
公允价值变动损失 / (收益)	22,163,273	(87,601,429)
融资活动利息支出	447,509,913	477,749,286
汇兑损益	1,668,419	(441,455)
投资收益	(98,564,891)	(50,177,242)
递延所得税费用	(6,705,275)	3,244,463
经营性应收项目 (增加) / 减少	(2,079,576,253)	5,681,890,081
经营性应付项目的减少	(689,307,240)	(1,765,548,916)
	<u>(1,395,808,577)</u>	<u>4,952,125,726</u>
经营活动 (使用) / 产生的现金流量净额	<u>(1,395,808,577)</u>	<u>4,952,125,726</u>

(2) 现金及现金等价物净变动情况

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
现金及现金等价物的年末余额	16,978,600,852	13,936,063,999
减：现金及现金等价物的年初余额	<u>(13,936,063,999)</u>	<u>(9,844,711,219)</u>
现金及现金等价物净增加额	<u>3,042,536,853</u>	<u>4,091,352,780</u>

(3) 现金及现金等价物的构成

	<u>2020 年</u> <u>12 月 31 日</u>	<u>2019 年</u> <u>12 月 31 日</u>
银行存款	11,821,294,115	11,413,358,584
结算备付金	<u>5,202,054,905</u>	<u>2,579,273,485</u>
小计	17,023,349,020	13,992,632,069
减：使用受限的货币资金	(31,168,766)	(23,464,469)
减：应计利息	<u>(13,579,402)</u>	<u>(33,103,601)</u>
现金及现金等价物余额	<u>16,978,600,852</u>	<u>13,936,063,999</u>

十八 非经常性损益明细表

	<u>2020 年</u>	<u>2019 年</u>
非流动资产处置 (损失) / 收益	(224,952)	3,876,061
计入当期损益的政府补助及税收返还	36,469,997	32,708,871
除上述各项之外的其他营业外收支净额	<u>(7,627,797)</u>	<u>(4,186,963)</u>
小计	28,617,248	32,397,969
所得税影响额	(7,176,491)	(9,081,104)
少数股东权益影响额 (税后)	<u>(788,254)</u>	<u>(635,408)</u>
合计	<u>20,652,503</u>	<u>22,681,457</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:

	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	5.09%	4.08%	0.23	0.18	0.23	0.18
扣除非经常性损益后归属于 母公司普通股股东	4.95%	3.90%	0.23	0.17	0.23	0.17

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。2020 年度,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 (2019 年度:同)。

山西证券股份有限公司
2020 年度
财务报表补充资料

- 重要财务报表科目重大变动情况分析

一、重要财务报表科目重大变动情况分析

1 资产负债表科目

于 2020 年 12 月 31 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 12 月 31 日	2019 年 12 月 31 日	增减比例	注释
结算备付金	5,212,171,280	2,620,361,716	98.91%	(1)
融出资金	7,237,799,738	5,468,405,079	32.36%	(2)
拆入资金	10,022,257,097	5,511,784,061	81.83%	(3)
卖出回购金融资产款	6,799,897,076	12,200,643,294	(44.27%)	(4)

- (1) 2020 年末结算备付金较 2019 年末上升的主要原因为本集团部分业务交易规模增长, 导致结算备付金规模上升。
- (2) 2020 年末融出资金较 2019 年末上升的主要原因为证券市场交易活跃, 经纪客户的资金需求增加。
- (3) 2020 年末拆入资金较 2019 年末上升的主要原因为本集团通过银行间市场借入资金增加。
- (4) 2020 年末卖出回购金融资产款较 2019 年末减少的主要原因为本集团减少票据类卖出回购金额资产款规模。

2 利润表科目

2020 年度合并利润表中, 占利润总额 10%以上且较 2019 年度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:

	2020 年	2019 年	增减比例	注释
投资收益	1,695,573,140	1,063,569,409	59.42%	(1)
公允价值变动损益	(226,606,949)	256,937,470	(188.20%)	(2)
其他业务收入	371,936,759	2,725,971,207	(86.36%)	(3)
信用减值损失	(104,890,631)	(176,544,789)	(40.59%)	(4)
其他业务成本	(381,977,626)	(2,685,981,550)	(85.78%)	(5)
所得税费用	(243,231,262)	(145,855,829)	66.76%	(6)

- (1) 2020 年度投资收益较 2019 年度上升的主要原因是本年处置交易性金融资产产生的投资收益增加。
- (2) 2020 年度公允价值变动损益较 2019 年度下降的主要原因是本年末持有的交易性金融资产及衍生金融工具公允价值下降。
- (3) 2020 年度其他业务收入较 2019 年度下降的主要原因是仓单业务交易规模下降, 导致收入降低。
- (4) 2020 年度信用减值损失较 2019 年度下降的主要原因是其他债权投资减值准备转回。
- (5) 2020 年度其他业务成本较 2019 年度下降的主要原因是仓单业务交易规模下降, 导致成本降低。
- (6) 2020 年度所得税费用较 2019 年度增长的主要原因是本年利润总额及应纳税所得上升。