



山西证券股份有限公司
SHANXI SECURITIES CO.,LTD.

山西证券股份有限公司

2021 年半年度报告

2021 年 08 月

第一节 重要提示、目录和释义

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

本报告经公司第四届董事会第六次会议审议通过。会议应参加董事 11 名，实际参加董事 11 名。

公司计划不派发 2021 年半年度现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

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

公司 2021 年半年度财务报告未经会计师事务所审计。

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“第三节管理层讨论与分析‘十、公司面临的风险和应对措施’”。

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

目录

第一节 重要提示、目录和释义	1
第二节 公司简介和主要财务指标	5
第三节 管理层讨论与分析	13
第四节 公司治理.....	38
第五节 环境和社会责任	39
第六节 重要事项.....	41
第七节 股份变动及股东情况	56
第八节 优先股相关情况	59
第九节 债券相关情况	60
第十节 财务报告.....	63

备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- 二、载有公司法定代表人签名的2021年半年度报告文本。
- 三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有文件的正本及公告的原稿。
- 四、其他相关文件。

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
证券业协会	指	中国证券业协会
山西金控	指	山西金融投资控股集团有限公司
山西国信、国信集团	指	山西国信投资集团有限公司
太钢集团	指	太原钢铁（集团）有限公司
国际电力	指	山西国际电力集团有限公司
山焦集团	指	山西焦化集团有限公司
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	指	山西证券全资子公司山证投资有限责任公司
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

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

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

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、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱在报告期是否变化

适用 不适用

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱报告期无变化，具体可参见 2020 年年报。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

适用 不适用

公司选定的信息披露报纸的名称，登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址，公司半年度报告备置地报告期无变化，具体可参见 2020 年年报。

3、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

√ 适用 □ 不适用

2021 年 1 月，公司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》。

公司 2021 年证券公司分类结果为 A 类 A 级。

四、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

□ 是 √ 否

合并

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业总收入（元）	1,710,246,944	1,763,963,359	-3.05%
归属于上市公司股东的净利润（元）	424,072,722	505,366,476	-16.09%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	423,127,314	498,328,326	-15.09%
其他综合收益（元）	-29,610,355	-4,368,192	不适用
经营活动产生的现金流量净额（元）	394,566,220	2,221,290,976	-82.24%
基本每股收益（元/股）	0.118	0.179	-34.08%
稀释每股收益（元/股）	0.118	0.179	-34.08%
加权平均净资产收益率	2.49%	3.93%	下降 1.44 个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
资产总额（元）	79,365,015,224	62,452,048,824	27.08%
负债总额（元）	61,984,370,257	45,000,605,353	37.74%
归属于上市公司股东的净资产（元）	16,905,023,420	16,905,435,923	0.00%

母公司

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业总收入（元）	919,580,178	1,276,551,038	-27.96%
净利润（元）	318,631,509	512,321,156	-37.81%
其他综合收益（元）	-26,173,301	-16,370,056	不适用
经营活动产生的现金流量净额（元）	-955,250,667	2,600,899,061	-136.73%
基本每股收益（元/股）	0.089	0.181	-50.83%
稀释每股收益（元/股）	0.089	0.181	-50.83%
加权平均净资产收益率	1.86%	4.02%	下降 2.16 个百分点

	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增 减
资产总额（元）	71,132,569,419	56,235,468,202	26.49%
负债总额（元）	54,218,276,939	39,218,759,060	38.25%
所有者权益总额（元）	16,914,292,480	17,016,709,142	-0.60%

截止披露前一交易日的公司总股本：

截止披露前一交易日的公司总股本（股）	3,589,771,547
--------------------	---------------

用最新股本计算的全面摊薄每股收益：

用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	0.118
-----------------------	-------

五、境内外会计准则下会计数据差异

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

适用 不适用

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

适用 不适用

3、境内外会计准则下会计数据差异原因说明

适用 不适用

六、非经常性损益项目及金额

适用 不适用

单位：元

项目	金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-993,692	-
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）	4,830,705	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,380,812	-
小计	2,456,201	-
减：所得税影响额	1,221,586	-
少数股东权益影响额（税后）	289,207	-
合计	945,408	--

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	774,642,709	由于证券投资业务为本公司的主营业务，因此持有以及处置金融工具、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

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

（一）合并财务报表主要项目会计数据

单位：元

项目	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	增减变动比例
货币资金	20,393,933,559	17,221,704,814	18.42%
结算备付金	4,310,278,052	5,212,171,280	-17.30%
融出资金	7,719,361,550	7,237,799,738	6.65%
衍生金融资产	42,169,072	25,399,386	66.02%
买入返售金融资产	2,549,923,947	2,909,890,823	-12.37%
应收款项	63,833,070	110,334,334	-42.15%
存出保证金	4,031,738,257	3,266,499,930	23.43%
交易性金融资产	37,249,865,009	22,521,225,349	65.40%
债权投资	49,164,824	50,144,943	-1.95%
其他债权投资	332,260,429	1,693,438,010	-80.38%
其他权益工具投资	274,125,621	218,104,918	25.69%
长期股权投资	145,210,881	295,210,881	-50.81%
固定资产	393,589,733	376,978,614	4.41%
使用权资产	334,117,828	不适用	不适用
无形资产	145,823,145	143,246,203	1.80%
商誉	476,939,901	476,939,901	0.00%
递延所得税资产	214,692,270	191,483,677	12.12%
其他资产	637,988,076	501,476,023	27.22%
资产总计	79,365,015,224	62,452,048,824	27.08%

短期借款	403,075,487	224,453,083	79.58%
应付短期融资款	5,020,258,594	5,520,485,844	-9.06%
拆入资金	7,500,796,334	10,022,257,097	-25.16%
交易性金融负债	3,462,773,201	730,528,365	374.01%
衍生金融负债	31,639,270	20,883,097	51.51%
卖出回购金融资产款	18,975,603,999	6,799,897,076	179.06%
代理买卖证券款	14,183,483,308	12,817,075,071	10.66%
应付职工薪酬	238,285,585	220,586,623	8.02%
应交税费	156,896,194	142,252,957	10.29%
应付款项	438,283,654	90,780,258	382.80%
应付债券	9,996,495,412	7,654,291,213	30.60%
租赁负债	324,025,064	不适用	不适用
递延所得税负债	25,021,306	6,421,703	289.64%
其他负债	1,227,732,849	750,692,966	63.55%
负债合计	61,984,370,257	45,000,605,353	37.74%
资本公积	9,723,419,390	9,723,419,390	0.00%
其他综合收益	-71,006,359	-41,830,649	不适用
未分配利润	1,582,028,769	1,557,284,480	1.59%
归属于母公司股东权益合计	16,905,023,420	16,905,435,923	0.00%
少数股东权益	475,621,547	546,007,548	-12.89%
所有者权益总额	17,380,644,967	17,451,443,471	-0.41%
项目	2021 年 1-6 月	2020 年 1-6 月	增减变动比例
营业收入	1,710,246,944	1,763,963,359	-3.05%
手续费及佣金净收入	618,367,466	587,544,627	5.25%
利息净(支出)/收入	-23,547,293	8,553,747	-375.29%
投资收益	838,426,715	1,025,550,936	-18.25%
公允价值变动损益	-63,784,006	-53,682,900	不适用
汇兑收益	-1,548,917	-5,525,097	不适用
其他业务收入	338,611,666	186,519,370	81.54%
资产处置(损失)/收益	-993,692	1,303,375	-176.24%
其他收益	4,715,005	13,699,301	-65.58%
营业支出	1,185,750,552	1,079,384,467	9.85%
税金及附加	10,405,482	12,771,967	-18.53%

业务及管理费	832,954,002	837,642,510	-0.56%
信用减值损失	8,347,030	18,897,312	-55.83%
其他资产减值损失	3,929,728	10,701,585	-63.28%
其他业务成本	330,114,310	199,371,093	65.58%
净利润	413,064,889	496,522,612	-16.81%
归属于母公司股东的净利润	424,072,722	505,366,476	-16.09%
其他综合收益的税后净额	-29,610,355	-4,368,192	不适用
归属于母公司股东的综合收益总额	394,462,367	500,285,851	-21.15%

(二) 母公司财务报表主要项目会计数据

单位：元

项目	2021年6月30日	2020年12月31日	增减变动比例
货币资金	13,440,241,820	11,821,294,115	13.70%
结算备付金	4,224,231,155	5,202,054,905	-18.80%
融出资金	7,454,824,563	7,022,592,569	6.15%
衍生金融资产	248,911	7,047,489	-96.47%
买入返售金融资产	2,549,923,947	2,510,436,285	1.57%
应收款项	28,875,871	54,320,316	-46.84%
存出保证金	1,402,216,644	1,145,198,241	22.44%
交易性金融资产	33,719,440,682	19,466,907,374	73.21%
债权投资	33,456,178	34,314,029	-2.50%
其他债权投资	332,260,429	1,693,438,010	-80.38%
其他权益工具投资	240,839,275	180,109,442	33.72%
长期股权投资	5,398,519,948	5,198,519,948	3.85%
固定资产	349,779,809	334,978,570	4.42%
使用权资产	171,904,397	不适用	不适用
无形资产	134,279,803	136,110,295	-1.34%
商誉	49,096,844	49,096,844	0.00%
递延所得税资产	108,330,121	82,399,293	31.47%
其他资产	1,494,099,022	1,296,650,477	15.23%
资产总计	71,132,569,419	56,235,468,202	26.49%
应付短期融资款	5,020,258,594	5,344,091,022	-6.06%
拆入资金	7,500,796,334	10,022,257,097	-25.16%
交易性金融负债	3,462,773,201	730,528,365	374.01%

衍生金融负债	7,736,854	-	不适用
卖出回购金融资产款	18,975,603,999	6,799,897,076	179.06%
代理买卖证券款	7,923,548,639	8,079,837,113	-1.93%
应付职工薪酬	142,719,240	89,439,290	59.57%
应交税费	145,533,274	109,971,858	32.34%
应付款项	149,705,365	76,044,210	96.87%
应付债券	9,990,007,208	7,646,442,689	30.65%
租赁负债	167,407,347	不适用	不适用
其他负债	732,186,884	320,250,340	128.63%
负债合计	54,218,276,939	39,218,759,060	38.25%
资本公积	9,688,853,085	9,688,853,085	0.00%
其他综合收益	-66,731,963	-40,993,307	不适用
未分配利润	1,732,174,757	1,808,852,763	-4.24%
所有者权益合计	16,914,292,480	17,016,709,142	-0.60%
项目	2021 年 1-6 月	2020 年 1-6 月	增减变动比例
营业收入	919,580,178	1,276,551,038	-27.96%
手续费及佣金净收入	441,557,126	433,910,669	1.76%
利息净(支出)/收入	-119,734,293	-66,063,028	不适用
投资收益	660,738,709	959,662,469	-31.15%
公允价值变动损益	-72,091,986	-62,578,802	不适用
汇兑收益	-363,255	403,637	-190.00%
其他业务收入	7,018,580	6,927,164	1.32%
资产处置(损失)/收益	-993,692	-33,179	不适用
其他收益	3,448,989	4,322,108	-20.20%
营业支出	515,541,733	580,585,074	-11.20%
税金及附加	8,947,438	11,407,309	-21.56%
业务及管理费	508,317,604	551,345,553	-7.80%
信用减值损失	-1,723,309	17,170,871	-110.04%
其他业务成本	-	661,341	-100.00%
所得税费用	82,564,532	178,683,110	-53.79%
净利润	318,631,509	512,321,156	-37.81%
其他综合收益的税后净额	-26,173,301	-16,370,056	不适用
综合收益总额	292,458,208	495,951,100	-41.03%

八、母公司净资本及有关风险控制指标

单位：元

项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
核心净资本	10,172,070,948	10,780,598,242	-5.64%
附属净资本	1,750,000,000	1,550,000,000	12.90%
净资本	11,922,070,948	12,330,598,242	-3.31%
净资产	16,914,292,480	17,016,709,142	-0.60%
净资本/各项风险资本准备之和	236.15%	307.05%	下降 70.90 个百分点
表内外资产总额	65,690,296,959	49,951,637,251	31.51%
风险覆盖率	236.15%	307.05%	下降 70.90 个百分点
资本杠杆率	15.48%	21.58%	下降 6.10 个百分点
流动性覆盖率	195.64%	213.75%	下降 18.11 个百分点
净稳定资金率	177.89%	192.22%	下降 14.33 个百分点
净资本/净资产	70.49%	72.46%	下降 1.97 个百分点
净资本/负债	25.75%	39.60%	下降 13.85 个百分点
净资产/负债	36.54%	54.65%	下降 18.11 个百分点
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	11.71%	11.44%	增加 0.27 个百分点
自营非权益类证券及证券衍生品/净资本	279.22%	135.48%	增加 143.74 个百分点

第三节 管理层讨论与分析

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、银行间债券市场做市、债券通做市、基金投资顾问等业务，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

公司财富管理业务主要包括证券经纪、投资顾问、销售本公司及其他金融机构开发的金融产品、融资融券、股权质押、约定式购回等。

2、自营业务

公司自营业务是指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、商品货币类、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、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

公司所处行业为证券行业。证券行业是我国资本市场的核心，是我国金融体系的重要组成部分。随着我国进入高质量发展阶段，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的历史使命。2020年以来，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》落地实施，退市制度不断健全，投资者保护体系日臻完善，资本市场基础制度改革持续深化。在监管引导及行业内生发展需求双重推动下，证券公司紧紧围绕主责主业和多元化的客户需求，聚焦优势业务和核心能力，寻求特色化差异化发展机遇。整体来看，证券行业高质量发展取得良好开端，合规和风险管理体系不断健全，行业发展环境和发展生态不断改善，处于以改革创新谋求高质量发展的转型期。

证券行业属于周期性行业。受经济发展速度、经济政策、行业政策以及投资者信心等诸多因素的影响，证券行业景气度呈现出周期性变化特征，而证券公司从事的证券经纪、承销保荐、资产管理与证券自营等业务的发展前景、盈利状况与证券场景气度紧密相关。当前，证券行业竞争与分化加剧，头部券商兼具“无短板”与“有特色”，中小型券商主动或被动寻求差异化路径、打造特色化业务标签。整体而言，证券行业的集中、分化不可避免，在发展中聚焦优势资源，确定战略定位，深耕重点业务，是证券行业不断提升服务能力和提高经营业绩的重要路径。

2021年上半年，我国资本市场各主要指数普涨，股票市场成交活跃。报告期内，上证综指涨3.40%，深证成指涨4.78%，A股日均成交额同比增长19.89%，中债-总全价(总值)指数收涨0.24%。据中国证券业协会统计数据，截至2021年6月30日，证券公司总资产为9.72万亿元，净资产为2.39万亿元，分别较上年末增长9.21%和3.46%。报告期内，全行业实现营业收入2324.14亿元，同比增长8.91%，实现净利润

902.79 亿元，同比增长 8.58%。从收入结构看，证券经纪、证券投资、承销保荐及财务顾问、资产管理等业务净收入分别为 580.40 亿元、697.88 亿元、267.81 亿元、144.68 亿元，收入占比分别为 24.97%、30.03%、11.52%、6.23%，其中，证券经纪和证券投资占比较大，是证券公司主要的收入来源。

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 2021 年证券公司分类评价结果，公司被评为 A 类 A 级。

二、核心竞争力分析

（一）依托控股股东资源及平台优势，形成高效业务联动协同

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）融入国家、地方发展大局，聚焦服务实体经济

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，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）聚焦优势业务，塑造差异化品牌优势

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影响力。

（四）健全内控机制，筑牢发展基石

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）文化软实力助力差异化高质量发展

公司坚持党的领导，将文化建设视为行稳致远的立身之本，打造文化阵地，厚植文化沃土，把“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，融入经营管理实践，以积极向上的文化凝聚共识、激发活力，护航公司差异化高质量发展。

三、主营业务分析

（一）概述

2021 年上半年，全球各主要经济体仍维持了较为宽松的政策环境，市场对经济前景的预期趋于乐观。与此同时，通胀预期升温、新冠疫情反复以及主要发达经济体的货币政策调整动向深刻影响着全球经济复苏的前景，部分国家经济与社会发展仍面临严峻的挑战和考验。我国继续统筹常态化疫情防控和经济社会发展，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，创新驱动战略深入实施，经济双循环动力不断增强，经济长期向好的基本面没有改变，但同时也面临着全球疫情反复、外部环境不稳定、中小企业经营压力加大等不确定因素的考验。

报告期内，全球各主要经济体股票市场多数上涨，债券市场则整体趋弱。A 股市场在流动性、通胀预期的主导下震荡上行，上证指数收涨 3.40%，创业板指收涨 17.22%，沪深 300 指数收涨 0.24%。债券市场在经历了 2020 年下半年的熊市后收益率逐渐下行。股票融资方面，wind 数据显示（按上市日），上半年全市场首发上市 245 家，募集资金总额 2109.50 亿元，同比分别增长 105.88%、51.46%；定向增发 232 家，募集资金总额 3679.67 亿元，同比分别增长 90.16%、3.10%。债券融资方面，不考虑同业存单，债券一级市场上半年发行规模同比增长 3.15%，其中国债及地方政府债合计发行 6.16 万亿元，同比增长 2.34%，公司债、企业债、中期票据、短期融资券合计发行 5.66 万亿元，同比下降 4.52%，可转债发行 1510.10 亿元，同比增长 63.45%。

报告期内，围绕年初确定的“党建统领，高起点、高标准，对标对表，革故鼎新，立行立改，提质增效，严控风险，奋力谱写“十四五”差异化高质量发展开局新篇章”的经营方针，公司统筹推进各项重点工作，整体运营平稳有序。

一是坚持目标导向、问题导向、结果导向，继续聚焦服务实体经济和财富管理，坚持可持续发展、差异化发展的总基调，围绕管理体制、运营机制、展业模式和核心能力建设，高标准制定公司“十四五”战略规划。

二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，公司聚焦指标完善、模型优化、系统建设，不断提升风险管理专业化水平，强化新业务和重大项目的风险管控，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，

在母子公司一体化框架内，推进合规管理专业化、标准化。

三是持续践行“以义制利、协作包容、追求卓越”的核心价值观和“专业服务，创造价值”的使命，持续锻造公司文化软实力，提升了员工的凝聚力和使命感，树立了良好的专业品牌形象。在中国证券业协会组织的首次全行业文化建设评估中，公司获评 B 类券商。

四是持续完善业务牌照，优化服务架构，推进业务转型。报告期内，公司获批设立资产管理子公司，组建设立海南自营分公司，获批开展基金投顾业务试点资格，获得国家和省级投资者教育基地授牌。以 FICC 为代表的优势业务保持较好的经营业绩，盈利模式持续优化，市场影响力持续提升。

五是紧密围绕山西省委省政府的决策部署，服务国资国企改革，高质量执行了系列重点项目，同时，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，持续提供综合化金融服务。

六是进一步强化资本管理。报告期内，公司从经营需求出发，发行公司债 10 亿元，美元债 2 亿美元，资本实力得到进一步提升。

报告期内，公司实现营业收入 171,024.69 万元，同比下降 3.05%；实现归属于母公司股东的净利润 4.24 亿元，同比下降 16.09%，实现每股收益 0.118 元。主要是报告期内央行政策从宽信用转变为稳信用，货币政策回归到降杠杆、防风险的正常化轨道，债券市场从趋势性行情切换至震荡行情，波动性降低，公司固定收益等相关业务收入同比下降。

截至报告期末，公司总资产规模 793.65 亿元，较上年末增长 27.08%，净资产 173.81 亿元，较上年末减少 0.41%。

（二）主营业务分析

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，各主要业务平稳运行。

1、财富管理业务

报告期内，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，主动服务，内生增长动力不断增强，转型效果不断显现。

报告期内，经纪业务聚焦买方投顾能力建设，持续探索差异化发展路径。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。报告期内，公司获批基金投顾业务试点资格。二是聚焦机构客户和专业投资者的需求，不断完善机构经纪业务体系。三是围绕客户分层管理，精细化运营引流渠道，加强产品配置，深度服务存量客户，客户资产规模稳步提升。四是科技赋能，线上线下联动，实现多

场景应用，激活内生增长动力。五是以投资者教育基地建设为依托，提高投资者教育的深度和广度。报告期内，公司获得国家和省级投资者教育基地授牌。

报告期内，公司强化风险识别、风险预警和风险化解，有序推动融资融券业务和股票期权业务。截至期末，融资融券余额为 71.64 亿元，股票质押业务待购回金额为 11.25 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类。

报告期内，在股票市场大幅波动，核心资产价格大幅调整的情况下，公司权益类投资业务强化投资研究，严控风险，细化操作，适时调整投资策略，整体业务运行保持平稳。

报告期内，公司固定收益类业务依托专业化分工，加强科技赋能，提高交易效率、流动性管理能力和定价能力，持续做深、做精、做透优势领域，积极探索新业务新模式，总体业务发展稳健。

报告期内，公司聚焦商品货币市场主业，整合资源，丰富完善分析体系、数据体系、交易策略，拓展客户群体，持续构建立体化的、稳定盈利的商业模式，总体收入保持较好的增长态势。

报告期内，金融衍生品类业务以专业团队建设为抓手，持续发力场内量化投资策略研发、交易算法、极速交易系统等核心能力建设，同时，初步搭建从产品设计、交易对冲、业务运营到风险管控等环节的场外衍生品运作架构。

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，有效管控做市业务风险。

3、资产管理业务

报告期内，公司获批设立资产管理子公司。资产管理业务专注提升主动管理能力和管理规模，加快产品创设步伐，开拓产品销售渠道，稳步发展传统固收业务，持续拓展固收+业务，大力推进非标转标及供应链 ABS 业务，稳步开展 REITS 业务。截至期末，存续资产管理产品 118 只，管理规模 397.4 亿元，其中私募资管产品 107 只，规模 300.7 亿元，公募基金产品 11 只，存续规模 96.7 亿元。

4、投资银行业务

报告期内，中德证券坚持“防控风险、寻求提升竞争力突破口”的方针，调整团队结构，优化管理机制，执业质量和执业能力进一步加强，总体经营稳中向好。报告期内，共执行完成 15 单项目，包括 1 单 IPO、5 单定向增发、1 单可转债和 8 单债券。中德证券积极参与山西省国资国企改革，执行完成 5 单山西

地区项目，同时，加快开拓重点区域，新设西南部，以川渝为中心，辐射云贵川及西藏、新疆等地区，全力服务实体经济发展。

报告期内，公司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，持续提供综合化金融服务。报告期内新增新三板挂牌企业 3 家，协助新三板挂牌企业定向募集资金 7,358.42 万元。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 105 家，负责督导的挂牌企业未出现重大违法违规事项。

5、期货业务

报告期内，格林大华按照“引导产业和机构客户群体，突出权益规模考核”的方针，聚焦产业客户、机构客户，增权益、扩规模，全力推进业务开拓，报告期日均权益规模达到 61.71 亿元，权益规模创新高，市场地位和竞争力进一步提升。同时，聚焦山西省“煤焦钢”特色产业生态圈，积极探索新型期现结合业务模式。

6、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，在新能源、节能环保以及 TMT 等领域打造自身专业化优势。年内完成山西煤成气产业投资基金认缴募集 1 亿元。完成环保基金主体工商注册，募投工作有序推进。同时，存量基金及投资项目实现有序退出。

7、另类投资业务

报告期内，山证创新以股权投资为主、其他非标权益为辅，深耕长三角、京津冀、大湾区等区域，聚焦重点行业，围绕 TMT、医药健康、新材料等产业，持续深挖潜力，强化投资。

8、国际业务

山证国际是母子公司一体化的重要展业平台。报告期内，山证国际业务运作体系逐步健全，跨境一体化业务稳中有进，正式开展债券通业务，持续推广山证国际大商所铁矿石期货指数 ETF，完成 1 单香港主板上市项目，并担任 2 单美元债发行的联席全球协调人、联席账簿管理人。

9、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、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，主动服务公司省内

业务，精心打造山西经济研究品牌，研究成果获得相关部门和市场的良好评价。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业总收入	1,710,246,944	1,763,963,359	-3.05%	受市场行情影响，报告期内投资收益和投资银行业务手续费净收入同比减少
营业总支出	1,185,750,552	1,079,384,467	9.85%	报告期内子公司仓单业务规模增加
所得税费用	110,166,391	183,345,108	-39.91%	报告期利润减少所致
经营活动产生的现金流量净额	394,566,220	2,221,290,976	-82.24%	报告期内为交易目的而持有的金融工具规模增加影响
投资活动产生的现金流量净额	-200,753,342	-450,272,307	不适用	报告期内子公司收回对联营企业的投资
筹资活动产生的现金流量净额	1,760,105,759	2,413,943,127	-27.09%	上年同期公司配售股份影响
现金及现金等价物净增加额	1,939,264,518	4,197,227,290	-53.80%	-

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因见本节“五、5、比较式财务报表中变动幅度超过 30% 以上项目的情况”。

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

适用 不适用

公司报告期利润构成或利润来源没有发生重大变动。

（三）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 171,024.69 万元，同比下降 3.05%。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 1,768.53 万元，同比增长 7.54%；期货经纪业务手续费净收入同比增加 1,722.88 万元，同比增长 34.39%；投资收益及公允价值变动收益同比减少 19,722.53 万元，同比下降 20.29%；利息净收入同比减少 3,210.10 万元，同比下降 375.29%，主要为利息支出同比大幅增加所致；资产处置收益同比减少 229.71 万元，同比下降 176.24%，主要为今年同期处置固定资产收益下降所致；其他业务收入同比增加 15,209.23 万元，同比增长 81.54%，主要为子公司仓单业务规模增加所致；其他收益同比减少 898.43 万元，同比下降 65.58%，主要为今年同期收到政府补助下降所致。

单位：元

项目	本报告期	上年同期	同比增减
----	------	------	------

	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
手续费及佣金净收入	618,367,466	36.16%	587,544,627	33.31%	5.25%
利息净收入/（支出）	-23,547,293	-1.38%	8,553,747	0.48%	-375.29%
投资收益	838,426,715	49.02%	1,025,550,936	58.14%	-18.25%
公允价值变动损益	-63,784,006	-3.73%	-53,682,900	-3.04%	不适用
汇兑收益	-1,548,917	-0.09%	-5,525,097	-0.31%	不适用
其他业务收入	338,611,666	19.80%	186,519,370	10.57%	81.54%
其他收益	4,715,005	0.28%	13,699,301	0.78%	-65.58%
资产处置（损失）/收益	-993,692	-0.06%	1,303,375	0.07%	-176.24%
营业收入合计	1,710,246,944	100%	1,763,963,359	100%	-3.05%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因见本节“五、5、比较式财务报表中变动幅度超过 30% 以上项目的情况”。

√ 适用 □ 不适用

2、营业支出构成

报告期内，公司营业支出为 118,575.06 万元，同比增长 9.85%。其中，税金及附加同比减少 236.65 万元，同比下降 18.53%；业务及管理费同比减少 468.85 万元，同比下降 0.56%；资产减值损失同比减少 1,732.21 万元，同比下降 58.52%，主要为上年同期预期信用损失较大，报告期受市场行情影响，计提存货跌价准备同比较小所致；其他业务成本同比增加 13,074.32 万元，同比增加 65.58%，主要为子公司仓单业务规模增加所致。

单位：元

项目	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业支出比重	金额	占营业支出比重	
税金及附加	10,405,482	0.88%	12,771,967	1.18%	-18.53%
业务及管理费	832,954,002	70.25%	837,642,510	77.60%	-0.56%
信用减值损失	8,347,030	0.70%	18,897,312	1.75%	-55.83%
其他资产减值损失	3,929,728	0.33%	10,701,585	0.99%	-63.28%
其他业务成本	330,114,310	27.84%	199,371,093	18.47%	65.58%
营业支出合计	1,185,750,552	100%	1,079,384,467	100%	9.85%

（四）费用

单位：元

项目	本报告期	上年同期	同比增减
业务及管理费	832,954,002	837,642,510	-0.56%

(五) 现金流

单位：元

项目	本报告期	上年同期	同比增减
经营活动现金流入小计	20,811,077,530	10,190,991,469	104.21%
经营活动现金流出小计	20,416,511,310	7,969,700,493	156.18%
经营活动产生的现金流量净额	394,566,220	2,221,290,976	-82.24%
投资活动现金流入小计	178,112,494	9,086,602	1860.17%
投资活动现金流出小计	378,865,836	459,358,909	-17.52%
投资活动产生的现金流量净额	-200,753,342	-450,272,307	不适用
筹资活动现金流入小计	9,412,011,174	10,785,696,791	-12.74%
筹资活动现金流出小计	7,651,905,415	8,371,753,664	-8.60%
筹资活动产生的现金流量净额	1,760,105,759	2,413,943,127	-27.09%
现金及现金等价物净增加额	1,939,264,518	4,197,227,290	-53.80%

相关数据同比发生重大变化的主要影响因素说明

报告期内，公司现金及现金等价物净增加额 193,926.45 万元，同比减少 225,796.28 万元，同比下降 53.80%。经营活动产生的现金流量净额为 39,456.62 万元，其中，经营活动现金流入 2,081,107.75 万元，同比增加 1,062,008.61 万元，同比增长 104.21%，主要为报告期内正回购业务规模大幅增加所致；经营活动现金流出 2,041,651.13 万元，同比增加 1,244,681.08 万元，同比增长 156.18%，主要为报告期内为交易目的而持有的金融资产净增加及拆入资金减少所致。

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额为-20,075.33 万元，同比增加 24,951.90 万元。其中，投资活动现金流入 17,811.25 万元，同比增加 16,902.59 万元，同比增长 1860.17%，主要为报告期内子公司收回对联营企业的投资所致；投资活动现金流出 37,886.58 万元，同比减少 8,049.31 万元，同比下降 17.52%，主要为上年同期子公司购买存单金额较大所致。

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额为 176,010.58 万元，同比减少 65,383.74 万元，同比下降 27.09%。其中，筹资活动现金流入 941,201.12 万元，同比减少 137,368.56 万元，同比下降 12.74%，主要为上年同期公司配股收到投资款影响；筹资活动现金流出 765,190.54 万元，同比减少 71,984.82 万元，同比下降 8.60%，主要为上年同期公司债券到期兑付，上年同期现金流出较大所致。

(六) 主营业务分业务情况

单位：元

业务类别	营业收入	营业支出	营业利润率	营业收入比上	营业支出比上	营业利润率比上年同期
------	------	------	-------	--------	--------	------------

				年同期增减	年同期增减	增减
财富管理业务	450,877,892	282,999,853	37.23%	-1.70%	29.33%	下降 15.06 个百分点
自营业务	357,702,538	102,699,274	71.29%	-47.32%	-62.71%	增长 11.84 个百分点
资产管理业务	93,278,829	49,657,100	46.76%	-3.20%	-20.28%	增长 11.41 个百分点
投资银行业务	246,017,622	183,487,615	25.42%	0.84%	7.24%	下降 4.45 个百分点
期货经纪业务	163,329,894	106,831,317	34.59%	53.86%	77.21%	下降 8.62 个百分点
大宗商品交易及风险管理业务	632,094,087	529,746,529	16.19%	219.94%	144.85%	增长 25.70 个百分点

注：2021 年上半年仓单业务销售收入 32,997.26 万元，采购成本 33,011.43 万元，仓单业务开展的同时，公司在期货端进行保值，仓单保值产生的净收益 25.92 万元，仓单业务共实现利润 11.75 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 期按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

（七）主营业务分地区情况

1、营业总收入地区分部情况

单位：元

地区	本报告期		上年同期		营业总收入比上年同期增减
	营业部数量	营业总收入	营业部数量	营业总收入	
山西省	62	212,304,028	64	213,843,487	-0.72%
北京市	3	9,436,429	3	7,744,568	21.85%
陕西省	2	5,350,151	2	6,335,218	-15.55%
上海市	3	13,460,455	4	14,906,783	-9.70%
广东省	4	7,858,974	4	8,063,076	-2.53%
浙江省	6	4,812,805	7	5,305,938	-9.29%
重庆市	3	2,597,363	3	2,289,769	13.43%
辽宁省	3	1,582,952	3	1,739,834	-9.02%
天津市	1	1,281,688	1	1,761,655	-27.25%
河北省	3	3,041,199	4	3,439,471	-11.58%
山东省	10	6,498,887	9	4,702,538	38.20%
福建省	4	3,099,664	4	3,063,360	1.19%
江苏省	3	995,231	3	1,217,830	-18.28%
河南省	5	3,370,976	5	4,567,224	-26.19%

广西壮族自治区	2	1,130,183	2	1,879,009	-39.85%
四川省	2	1,896,068	2	2,258,254	-16.04%
湖南省	3	1,517,461	3	3,642,203	-58.34%
湖北省	1	633,212	1	872,731	-27.44%
新疆维吾尔自治区	1	40,127	1	89,676	-55.25%
黑龙江省	1	405,126	1	319,949	26.62%
海南省	1	-57,515	1	235,411	-124.43%
云南省	1	44,071	1	12,726	246.31%
江西省	1	15,413	-	-	不适用
内蒙古	1	-29,980	-	-	不适用
宁夏回族自治区	1	-14,350	-	-	不适用
总部及子公司	-	1,428,976,326	-	1,475,672,649	-3.16%
合计	127	1,710,246,944	128	1,763,963,359	-3.05%

注：上述 127 家营业部中包含 2021 年撤销的朔州平鲁胜利南路证券营业部、阿拉尔胜利大道证券营业部和重庆红锦大道证券营业部，相关情况详见公司公告临 2021-005。

2、营业利润地区分部情况

单位：元

地区	本报告期		上年同期		营业利润比上年同期增减
	营业部数量	营业利润	营业部数量	营业利润	
山西省	62	119,827,066	64	131,182,747	-8.66%
北京市	3	2,016,269	3	1,967,565	2.48%
陕西省	2	1,607,628	2	2,834,801	-43.29%
上海市	3	3,444,052	4	6,974,101	-50.62%
广东省	4	-921,627	4	785,693	-217.30%
浙江省	6	275,277	7	58,076	373.99%
重庆市	3	384,510	3	278,074	38.28%
辽宁省	3	-801,305	3	-427,871	不适用
天津市	1	-417,511	1	113,352	-468.33%
河北省	3	369,783	4	449,272	-17.69%
山东省	10	91,191	9	-1,395,539	不适用
福建省	4	-3,032,928	4	-1,426,969	不适用
江苏省	3	-1,705,340	3	-737,485	不适用
河南省	5	-298,002	5	233,276	-227.75%

广西壮族自治区	2	-479,530	2	566,930	-184.58%
四川省	2	-245,193	2	135,599	-280.82%
湖南省	3	-657,170	3	-1,494,244	不适用
湖北省	1	47,850	1	406,056	-88.22%
新疆维吾尔自治区	1	-222,837	1	-209,035	不适用
黑龙江省	1	-242,174	1	-167,912	不适用
海南省	1	-1,054,311	1	-722,689	不适用
云南省	1	-1,210,676	1	-1,120,403	不适用
江西省	1	-431,233	-	-	不适用
内蒙古	1	-725,596	-	-	不适用
宁夏回族自治区	1	-436,577	-	-	不适用
总部及子公司	-	409,314,776	-	546,295,497	-25.07%
合计	127	524,496,392	128	684,578,892	-23.38%

注：上述 127 家营业部中 2021 年撤销的朔州平鲁胜利南路证券营业部、阿拉尔胜利大道证券营业部和重庆红锦大道证券营业部，相关情况详见公司公告临 2021-005。

四、非主营业务分析

适用 不适用

五、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2021 年 6 月 30 日		2020 年 12 月 31 日		比重增减
	金额	占总资产比例 (%)	金额	占总资产比例 (%)	
货币资金	20,393,933,559	25.70	17,221,704,814	27.58	下降 1.88 个百分点
结算备付金	4,310,278,052	5.43	5,212,171,280	8.35	下降 2.92 个百分点
融出资金	7,719,361,550	9.73	7,237,799,738	11.59	下降 1.86 个百分点
衍生金融资产	42,169,072	0.05	25,399,386	0.04	增长 0.01 个百分点
买入返售金融资产	2,549,923,947	3.21	2,909,890,823	4.66	下降 1.45 个百分点
应收款项	63,833,070	0.08	110,334,334	0.18	下降 0.10 个百分点
存出保证金	4,031,738,257	5.08	3,266,499,930	5.23	下降 0.15 个百分点
长期股权投资	145,210,881	0.18	295,210,881	0.47	下降 0.29 个百分点

交易性金融资产	37,249,865,009	46.93	22,521,225,349	36.06	增长 10.87 个百分点
债权投资	49,164,824	0.06	50,144,943	0.08	下降 0.02 个百分点
其他债权投资	332,260,429	0.42	1,693,438,010	2.71	下降 2.29 个百分点
其他权益工具投资	274,125,621	0.35	218,104,918	0.35	无变化
固定资产	393,589,733	0.50	376,978,614	0.60	下降 0.10 个百分点
使用权资产	334,117,828	0.42	不适用	不适用	不适用
无形资产	145,823,145	0.18	143,246,203	0.23	下降 0.05 个百分点
商誉	476,939,901	0.60	476,939,901	0.76	下降 0.16 个百分点
递延所得税资产	214,692,270	0.27	191,483,677	0.31	下降 0.04 个百分点
其他资产	637,988,076	0.80	501,476,023	0.80	无变化
合计	79,365,015,224	100.00	62,452,048,824	100.00	-

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因见本节“五、5、比较式财务报表中变动幅度超过 30% 以上项目的情况”

2、主要境外资产情况

√ 适用 □ 不适用

截止 2021 年 6 月 30 日, 公司境外子公司总资产为人民币 246, 361. 75 万元, 占公司总资产的比例为 3. 10%。

3、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	22,521,225,349	-80,338,183			3,361,399,503,030	3,346,696,589,673	-	37,249,865,009
2.衍生金融资产	25,399,386	16,250,133			509,139,406	316,923,899	-	42,169,072
3.其他债权投资	1,693,438,010		-72,258,439	-121,399	1,804,978,830	3,061,484,080	-	332,260,429
4. 其他权益工具投资	218,104,918		50,135,802		-	7,812,610	-	274,125,621
金融资产小计	24,458,167,663	-64,088,050	-22,122,637	-121,399	3,363,713,621,266	3,350,082,810,262	-	37,898,420,131
交易性金融负债	730,528,365	1,978,479			361,742,346,019	364,464,217,440	-	3,462,773,201
衍生金融负债	20,883,097	-1,674,435			25,382,888	27,033,564	-	31,639,270
金融负债小计	751,411,462	304,044	-	-	361,767,728,907	364,491,251,004	-	3,494,412,471

其他变动的内容

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

是 否

4、截至报告期末的资产权利受限情况

单位：元

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	700,000,000	质押
交易性金融资产	22,226,904,910	质押
其他债权投资	45,405,135	质押
合计	22,972,310,045	-

5、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	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	增减	变动原因
衍生金融资产	42,169,072	25,399,386	66.02%	衍生金融工具规模增加
应收款项	63,833,070	110,334,334	-42.15%	子公司收回投资款等应收款项
交易性金融资产	37,249,865,009	22,521,225,349	65.40%	主要是公司持有的债券及票据规模增加
其他债权投资	332,260,429	1,693,438,010	-80.38%	公司持有的债券规模减少
长期股权投资	145,210,881	295,210,881	-50.81%	子公司收回对联营企业的投资
使用权资产	334,117,828	不适用	不适用	实施新租赁准则影响
短期借款	403,075,487	224,453,083	79.58%	报告期内子公司新增短期借款
交易性金融负债	3,462,773,201	730,528,365	374.01%	交易性金融负债规模增加
衍生金融负债	31,639,270	20,883,097	51.51%	衍生金融工具规模增加
卖出回购金融资产款	18,975,603,999	6,799,897,076	179.06%	正回购业务规模增加
应付款项	438,283,654	90,780,258	382.80%	应付仓单采购款增加
应付债券	9,996,495,412	7,654,291,213	30.60%	报告期内发行次级债及美元债
租赁负债	324,025,064	不适用	不适用	实施新租赁准则影响
递延所得税负债	25,021,306	6,421,703	289.64%	金融工具公允价值变动影响
其他负债	1,227,732,849	750,692,966	63.55%	应付衍生品保证金规模增加
其他综合收益	-71,006,359	-41,830,649	不适用	证券市场波动导致持仓的其他债权投资的价格波动
项目	2021 年 1-6 月	2020 年 1-6 月	同比增减	变动原因

利 润 表	利息净收入/(支出)	-23,547,293	8,553,747	-375.29%	报告期内应付债券及收益凭证利息支出增加
	汇兑损益	-1,548,917	-5,525,097	不适用	汇率变动影响
	其他业务收入	338,611,666	186,519,370	81.54%	子公司仓单业务规模增加
	资产处置(损失)/收益	-993,692	1,303,375	-176.24%	上年同期固定资产处置收益较大所致
	其他收益	4,715,005	13,699,301	-65.58%	上年同期收到的政府补助较大所致
	信用减值损失	8,347,030	18,897,312	-55.83%	报告期内计提的减值准备减少
	其他资产减值损失	3,929,728	10,701,585	-63.28%	报告期内计提的存货跌价准备减少
	其他业务成本	330,114,310	199,371,093	65.58%	子公司仓单业务规模增加
	营业外收入	2,004,420	423,402	373.41%	与日常经营活动无关的收入增加
	营业外支出	3,269,532	5,134,574	-36.32%	上年同期捐赠支出较大
	所得税费用	110,166,391	183,345,108	-39.91%	利润同比下降影响
	其他权益工具投资公允价值变动	49,701,157	10,226,878	385.99%	证券市场波动导致持仓的权益工具的价格波动
	其他债权投资公允价值变动	-72,258,439	-30,699,865	不适用	证券市场波动导致持仓的其他债权投资的价格波动
	其他债权投资信用损失准备	-87,049	4,366,308	-101.99%	其他债权投资预期信用损失减少
	外币财务报表折算差额	-6,966,024	11,026,054	-163.18%	汇率变动影响
	项目	2021年1-6月	2020年1-6月	同比增减	变动原因
现 金 流 量 表	回购业务资金净增加额	12,538,885,310	4,238,280,858	195.85%	正回购业务规模增加
	为交易目的而持有的金融负债净增加额	2,162,565,521	-	不适用	交易性金融负债规模增加
	买卖衍生金融工具收到的现金净额	30,262,363	-	不适用	衍生金融工具价值变动影响
	代理买卖证券款收到的现金净额	1,367,135,264	2,043,239,167	-33.09%	报告期内客户资金净流入规模同比减少
	拆入资金净增加额	-	900,000,000	-100.00%	拆入资金规模减少
	收到其他与经营活动有关的现金	2,897,035,721	1,198,938,090	141.63%	报告期内买卖其他债权投资收到的现金增加

为交易目的而持有的金融资产净增加额	14,929,929,944	3,676,553,258	306.08%	交易性金融资产规模增加
为交易目的而持有的金融负债净减少额	-	1,047,514,879	-100.00%	交易性金融负债规模增加
买卖衍生金融工具支付的现金净额	-	55,472,790	-100.00%	衍生金融工具价值变动影响
拆入资金净减少额	2,517,897,888	-	不适用	拆入资金规模减少
支付的各项税费	193,106,522	147,505,807	30.91%	报告期内支付的税费增加
处置其他权益工具投资收到的现金	26,500,002	7,344,011	260.84%	报告期内子公司收回投资款
收回投资收到的现金	150,000,000	-	不适用	报告期内子公司收回对联营企业的投资
取得投资收益收到的现金	447,778	137,116	226.57%	报告期内金融资产投资收益增加
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	88,865,836	59,358,909	49.71%	报告期内新增固定资产及无形资产
吸收投资收到的现金	-	3,771,169,606	-100.00%	上年同期配股影响
发行债券收到的现金	2,281,225,173	191,147,185	1093.44%	报告期内发行次级债及美元债
取得借款收到的现金	178,610,101	-	不适用	报告期内子公司新增短期借款
支付其他与筹资活动有关的现金	104,984,545	-	不适用	返还少数股东出资及实施新租赁准则影响
汇率变动对现金的影响	-14,654,119	12,265,494	-219.47%	汇率变动影响

六、投资状况分析

1、总体情况

√适用 □ 不适用

报告期内，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	上年同期投资额	变动幅度
2 亿元	1.03 亿元	94.17%
被投资公司情况		
公司名称	主要业务	上市公司占被投资公司权益比例（%）
山证创新投资有限公司	投资管理与资产管理	100

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、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
国债	210205.IB	21 国开 05	273,064	公允价值	-	325	-	34,358,776	34,085,713	1,539	276,691	交易性金融资产	自有
国债	170210.IB	17 国开 10	128,093	公允价值	-	75	-	688,339	560,245	342	129,293	交易性金融资产	自有
国债	210210.IB	21 国开 10	107,220	公允价值	-	83	-	1,231,577	1,124,357	21	107,546	交易性金融资产	自有
地方政府债	2105199.IB	21 陕西债 06	67,932	公允价值	-	74	-	78,921	10,990	286	68,225	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	54,289	公允价值	54,289	-	-	679	-	679	54,968	交易性金融资产	自有
货币市场基金	000917	嘉实快线货币 A	50,000	公允价值	-	-	-	80,360	30,013	360	50,347	交易性金融资产	自有
国债	180027.IB	18 付息国债 27	1,002	公允价值	1,008	96	-	80,696	37,310	223	44,642	交易性金融资产	自有
国债	210203.IB	21 国开 03	44,095	公允价值	-	31	-	5,443,141	5,399,046	1,866	44,604	交易性金融资产	自有

国债	210002.IB	21 付息国 债 02	36,144	公允价值	-	20	-	3,589,356	3,553,211	1,918	36,499	其他债 权投资	自有
地方 政府 债	2105214.IB	21 湖北债 27	36,035	公允价值	-	10	-	73,067	37,033	12	36,135	交易性 金融资 产	自有
期末持有的其他证券投资			2,965,663	--	2,390,520	-7,123	-2,212	290,746,450	290,170,363	70,188	2,940,892	--	--
合计			3,763,537	--	2,445,817	-6,409	-2,212	336,371,362	335,008,281	77,434	3,789,842	--	--

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

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，以及中国证监会批准的其他业务。	10.00 亿元人民币	138,382.18	115,872.89	12,462.41	-4,114.13	-3,221.27
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	954,598.72	90,955.43	49,851.64	6,239.82	4,826.82

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	111,930.96	109,121.82	-1,403.90	-2,837.61	-2,136.58
山证国际	子公司	证券经纪、期货经纪、证券投资咨询、期货投资咨询、资产管理、机构融资、商品贸易金融	10.00 亿元港币	246,361.75	69,389.72	27,398.16	3,853.40	3,857.87
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	164,443.81	157,788.87	12,379.02	12,114.99	9,083.79
山证科技	子公司	计算机软件、信息系统软件的开发、销售；信息系统设计、集成、运行维护；信息技术咨询；日常安全管理、数据管理。（法律、行政法规、国务院决定禁止的项目除外，限制的项目须取得许可后方可经营）	2.00 亿元人民币	200.58	200.43	0.62	0.57	0.43

主要控股参股公司情况说明

1、中德证券有限责任公司

中德证券是公司的控股子公司，公司持有其 66.70%的股权。中德证券主要从事股票和债券的承销与保荐以及并购重组等财务顾问业务。报告期内，中德证券坚持“防控风险、寻求提升竞争力突破口”的方针，调整团队结构，优化管理机制，执业质量和执业能力进一步加强。报告期内实现营业收入 12,462.41 万元，净利润-3,221.27 万元。

2、格林大华期货有限公司

格林大华是公司的全资子公司，主营商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询及资产管理等业务。报告期内，格林大华按照“引导产业和机构客户群体，突出权益规模考核”的方针，全力推进经营工作。实现营业收入 49,851.64 万元，同比增长 64.13%；实现净利润 4,826.82 万元，同比增长 105.33%。

3、山证投资有限责任公司

山证投资作为公司从事私募股权投资的全资子公司，聚焦重点区域和重点行业，持续谋求差异化竞争

优势，报告期内实现营业收入-1,403.90 万元，实现净利润-2,136.58 万元。

4、山证国际金融控股有限公司

山证国际作为公司境外全资子公司，持续健全业务运作体系，业务储备逐渐丰富，跨境一体化业务稳中有进。报告期内实现营业收入 27,398.16 万元，实现净利润 3,857.87 万元。

5、山证创新投资有限公司

山证创新坚持以股权投资为主、其他非标权益为辅的业务定位，夯实运营机制，深耕重点区域，持续拓展业务半径。报告期内实现营业收入 12,379.02 万元，实现净利润 9,083.79 万元。

6、山证科技（深圳）有限公司

山证科技作为公司科技类全资子公司，主要从事计算机软件、信息系统软件的开发、销售；信息系统设计、集成、运行维护；信息技术咨询；日常安全管理、数据管理。其注册资本为 2 亿元人民币，截至报告期末，公司尚未实际出资。

报告期内取得和处置子公司的情况

详见本报告财务报表附注六、合并范围的变更。

九、公司控制的结构化主体情况

适用 不适用

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

十、公司面临的风险和应对措施

可能对公司未来发展战略和经营目标产生不利影响的重大风险因素主要包括：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：

（一）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。

（二）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。公司强化流动性风险的制度化、程序化、系统化管理，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和资产配置专业委员会，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、单一来源负债集中度、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和管理。公司建立了流动性风险报告机制，逐日报告日间流动性风险指标监测情况，逐月报告流动性风险管理状况，不定期调整流动性风险管理政策，确保业务开展与流动性风险管理相匹配。

公司强化对现有业务所涉及的流动性风险的识别、计量和预测。在引入新产品、新业务、新技术手段和设立新机构前，结合公司战略、风险偏好、融资能力等因素，全面评估其可能的流动性风险，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。

根据业务发展情况、财务状况以及金融市场情况，公司适时制定和调整融资策略。目前，公司的融资渠道主要包括：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。

（三）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。

公司通过设定准入标准、建立黑名单等方式，加强客户及交易对手的准入管理。对融资融券、股票质押式回购等业务，主要采取严格的尽职调查、征信、授信、盯市、平仓等环节管理进行控制。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。采取

逐日盯市，随市场环境变化跟进调整集中度指标。持续跟踪评估客户、交易对手、债券的资信状况，并制定相应风险应对措施。

报告期内，公司优化了《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，分类管理发债主体，细化风控措施，并在信评系统中实现债券主体风险自动化预警，切实提高风险预警的有效性。

（四）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。公司面临的市场风险主要包括利率风险和权益类证券价格、商品价格风险。

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。公司通过敞口/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）等工具对市场风险进行计量，并依据业务和产品的市场风险收益特性、风险偏好、风险容忍度、资本实力、发展战略以及外部市场变化等要素确定资金限额、规模限额、损失限额、敏感度指标限额、集中度限额、止损（止盈）限额等相关管理指标。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监测，及时进行风险提示，督促业务部门处置风险。

（五）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 workplace 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。

公司构建了包括各项业务制度、业务操作规程、管理制度等在内的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，有效执行重要部门、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，防范信息系统风险。另外，公司制定了应急风险处置预案，持续开展定期演练、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，公司持续深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，并根据自评估结果和监测情况，优化业务流程和关键风险指标。

（六）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，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。

（七）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 战略目标和中长期规划，加大信息系统建设、数据治理，强化网络安全保障体系建设和数据安全治理，提高风险管控能力，降低或避免各项信息技术风险，确保信息系统安全运行。（1）公司采取两地三中心运营模式，同时正在建设太原移动数据中心。各数据中心间可实现应急切换运行，同时将网上行情系统和网上交易系统分别部署到阿里云和上证所信息网络有限公司私有云，通过云端化部署，扩充周边系统的接入能力，提升异地灾备能力，有效分散数据中心的集中风险。（2）数据中心安全防护体系以“纵深防护、实时监测、主动防御”为原则，采取物理或逻辑隔离，严格限制各区域之间访问权限。公司建立了独立于生产的专用测试开发环境，部署网络安全设备对数据中心所有网络流量进行安全监测和预警分析。（3）公司与安全服务厂商和运营商签订长期合作协议，充分保障信息安全。（4）公司定期进行网络攻防演练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，提高各部门、营业部之间的协调联动能力，保障业务的连续性。

（八）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，公司持续优化声誉风险管理机制，主动有效地防范声誉风险和应对声誉风险事件。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，维护公司声誉和市场形象。

（九）人才流失和人才储备不足的风险

拥有优秀的专业人才是证券公司保持竞争力的关键。随着创新业务的快速发展，专业人才成为证券行业争夺的焦点。若公司优秀人才特别是重要业务领域或关键岗位的人才流失或储备不足，将影响公司可持续发展。对此，公司将进一步优化和完善人力资源管理机制，坚持市场化、专业化的人才引进、培养原则，加大对高素质人才和市场一流团队的引进力度，加强储备人才的培养，强化人才梯队建设，持续优化薪酬结构和考核激励机制，以管理、专业双序列职业体系为员工搭建展业通道。

十一、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	调研的基本情况索引
2021.01.01-2021.06.30	公司	电话沟通	个人	投资者	公司经营情况、行业状况及公司公告内容

第四节 公司治理

一、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	会议决议
2020 年度股东大会	年度股东大会	50.0725%	2021 年 5 月 14 日	2021 年 5 月 15 日	巨潮资讯网《山西证券股份有限公司关于 2020 年度股东大会决议的公告》（临 2021-020）

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

公司董事、监事和高级管理人员在报告期没有发生变动，具体可参见 2020 年年报。

2021 年 8 月 17 日，公司董事会收到汤建雄先生的辞职申请。汤建雄先生因工作原因，向公司董事会申请辞去首席风险官职务。汤建雄先生辞去首席风险官职务的申请自 2021 年 8 月 17 日送达公司董事会时生效（详见公司公告：临 2021-029）。

同日，公司第四届董事会第五次会议审议通过《关于聘任高级管理人员的议案》。聘任李江雷先生担任公司执行委员会委员，任期与公司第四届董事会任期一致。聘任闫晓华女士担任公司首席风险官，任期与公司第四届董事会任期一致（详见公司公告：临 2021-028）。

三、本报告期利润分配及资本公积金转增股本情况

适用 不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

四、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

第五节 环境和社会责任

一、重大环保问题情况

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

二、社会责任情况

报告期内，公司依托自身专业优势，积极响应国家战略，统筹规划公司可持续绿色发展战略，投身乡村振兴，服务实体经济，履行社会责任。

报告期内，公司发布第九份社会责任报告，系统报告公司履行环境、社会和治理的责任信息，回应利益相关方的期望和需求。公司响应国家“碳达峰、碳中和”总体目标和战略部署，在治理层面将 ESG 理念融入十四五规划，将增设可持续发展专业委员会，统筹推进公司 ESG 工作，管理 ESG 方针和策略，盘点 ESG 资源，研究 ESG 市场趋势，追踪、督导、评估 ESG 绩效目标实施，进而提升投资和经营过程中的企业社会责任。

报告期内，公司持续巩固贫困地区的脱贫攻坚成效，脱贫不脱帮扶，发挥自身优势，夯实“产业扶贫、公益扶贫、智力扶贫、消费扶贫、医疗扶贫”帮扶模式，积极投身乡村振兴规划。产业帮扶方面，辅导推荐山西新环精密制造股份有限公司成功挂牌新三板基础层，助力山西省娄烦县康福养殖项目谋求产品向中高端转型发展，推动山西省汾西县长晟科贸项目与新希望六和集团达成合作。智力帮扶方面，持续推进山西省汾西县、代县和云南省沧源县的“智慧雨露·新长城自强班”项目，出资 24 万余元与山西省代县四中合作建设“青少年金融教育基地”。消费帮扶方面，通过购买特色农产品，助力乡村经济的发展。公益帮扶方面，公司在山西省代县阳明堡镇南关小学开展“携手振兴路·童心颂党恩”公益活动，为全校 266 名学生送上精美书包和实用文具。此外，公司还捐资 37.22 万元用于山西省临县易地移民搬迁安置，夯实乡村振兴根基。

报告期内，公司持续强化投资者权益保障和投资者教育工作，紧扣山西地域文化，以山西晋商形象、关公形象、剪纸人物等为基本元素，开发“晋商老西儿”系列图文投教产品、剪纸系列动画投教产品，注册发布“晋商老西儿”形象微信表情包等，投教产品逐步实现系列化、特色化，有力地保障了投资者教育工作的深入开展。公司投资者教育基地获得国家和省级基地授牌。

报告期内，公司坚持绿色运营理念，倡导低碳环保的经营和工作方式，推行无纸化办公和视频电话会议，鼓励“光盘行动”和资源节能，提升全体员工的环保意识、环保理念，不断夯实公司可持续发展的基础。

第六节 重要事项

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超期未履行完毕的承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	太钢集团	关于规范关联交易的承诺	太原钢铁（集团）有限公司及其附属公司、参股公司将遵循公开、公平、公正的原则及公允、合理的市场价格与公司进行交易，根据相关规定履行关联交易决策程序，履行信息披露义务。	2012.10.18	长期	报告期内，太原钢铁（集团）有限公司及其附属公司、参股公司按照《关于规范关联交易的承诺函》中的规定履行义务。
	国际电力	关于规范关联交易的承诺	山西国际电力集团有限公司及其附属公司、参股公司将遵循公开、公平、公正的原则及公允、合理的市场价格与公司进行交易，根据相关规定履行关联交易决策程序，履行信息披露义务。	2012.10.18	长期	报告期内，山西国际电力集团有限公司及其附属公司、参股公司按照《关于规范关联交易的承诺函》中的规定履行义务。
	山西金控	1、关于上市公司独立性的承诺	山西金控及其直接、间接控制的任何公司、企业及其他单位将充分尊重山西证券的独立法人地位，严格遵守山西证券的《公司章程》，保证山西证券独立经营、自主决策，保证山西证券资产完整，人员、财务、机构和业务独立。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。			
对债券持有人所作承诺	山西证券	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。	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	山焦集团	不增持承诺	持公司股份 3,317,942 股（占本公司总股本比例 0.0924%）的股东山焦集团为公司持股 5% 以上股东国际电力的一致行动人。因经营发展需要，山焦集团计划自公告之日起 15 个交易日后 3 个月内以集	2021.04.29	按照计划减持股份期间及法定期限内	减持计划期间，山焦集团未减持其所持有的公司股份。

		<p>中竞价方式减持本公司股份 3,317,942 股（占本公司总股本比例 0.0924%）。山焦集团在按照计划减持股份期间及法定期限内，将严格遵守《公司法》《证券法》《上市公司收购管理办法》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》《深圳证券交易所上市公司股东及董事、监事、高级管理人员减持股份实施细则》等法律法规、部门规章、规范性文件等规定。</p>			
<p>承诺是否按时履行</p>	<p>是</p>				

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

是 否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

七、破产重整相关事项

适用 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

1、重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

本报告期内无重大诉讼、仲裁事项。

2、其他诉讼事项

“赵润晋劳动纠纷案件”本期无进展（案件情况详见公司《2011 年年度报告》）。

九、处罚及整改情况

适用 不适用

十、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。

十一、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

单位：万元

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	占同类交易金额的比例	获批的交易额度	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	-	11.80	0.04	-	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	-	7.16	0.02	-	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	-	5.54	0.02	-	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	提供或接受劳务	经纪业务手续费收入	市场佣金水平	-	2.57	0.01	-	否	现金	-		-

	动人												
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	-	1.44	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	-	0.73	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	-	0.24	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	-	0.11	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	-	6.63	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	-	4.87	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	-	3.28	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	-	2.15	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	-	1.34	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	-	0.96	0.01	-	否	现金	-		-
山西金信清洁引导投资有限公司	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	-	0.77	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	-	0.61	0.01	-	否	现金	-		-
太钢集团财务有限公司	受太钢集团控制	提供或接受劳务	经纪业务利息支出	市场原则	-	0.55	0.01	-	否	现金	-		-
山西金融租赁有限	受金控集	提供或接	经纪业务利	市场原则	-			-	否	现金	-		-

公司	团控制	受劳务	息支出			0.33	0.01						
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	-	0.25	0.01	-	否	现金	-		-
山西金融投资控股集团有限公司	公司控股股东	提供或接受劳务	经纪业务利息支出	市场原则	-	0.18	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委员	提供或接受劳务	经纪业务利息支出	市场原则	-	0.18	0.01	-	否	现金	-		-
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	-	0.15	0.01	-	否	现金	-		-
山西财惠资本管理有限公司	受金控集团间接控制	提供或接受劳务	经纪业务利息支出	市场原则	-	0.15	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	-	0.08	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	-	0.07	0.01	-	否	现金	-		-
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	-	0.06	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%以上股东一致行动人	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	-		-
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	-	0.01	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	-	349.04	0.57	-	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	-	144.04	0.24	-	否	现金	-		-
山西金信清洁引导投资有限公司	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	-	32.99	0.05	-	否	现金	-		-
山西财惠资本管理有限公司	受金控集团间接控	提供或接受劳务	收益凭证利息支出	市场原则	-	13.71	0.02	-	否	现金	-		-

山西金融租赁有限公司	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	-	11.89	0.02	-	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	-	60.75	0.29	-	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	-	7.54	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	-	2.75	0.01	-	否	现金	-	-
山西省国贸投资集团有限公司	受金控集团间接控制	提供或接受劳务	房屋租赁费、物业管理费及机房托管费	市场原则	-	534.11	0.64	-	否	现金	-	-
山西国贸物业管理有限公司	受金控集团间接控制	提供或接受劳务	物业管理费支出及其他	市场原则	-	162.24	0.19	-	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	-	328.08	0.39	-	否	现金	-	-
山西国信物业管理服务有限公司	受金控集团控制	提供或接受劳务	水电费及其他	市场原则	-	12.43	0.01	-	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	电费	市场原则	-	34.93	0.04	-	否	现金	-	-
中煤财产保险股份有限公司	受金控集团控制	提供或接受劳务	中介机构费	市场原则	-	12.87	0.02	-	否	现金	-	-
合计				--	--	1,759.60	--	-	--	--	-	--
大额销货退回的详细情况				无								
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的,在报告期内的实际履行情况(如有)				无								
交易价格与市场参考价格差异较大的原因(如适用)				无								

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

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

关联方债权债务：

关联方	关联关系	形成原因	是否存在非经营性资金占用	期初余额（万元）	本期新增金额（万元）	本期收回金额（万元）	利率	本期利息（万元）	期末余额（万元）
山西国信投资集团有限公司	受金控集团间接控制	应付房屋租赁费	否	-	194.57	-	-	-	194.57
山西省国贸投资集团有限公司	受金控集团控制	应付房屋租赁费	否	-	78.6	-	-	-	78.6
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	-	10.89	-	-	2.35
晋商银行股份有限公司	金控合营、联营企业	预付资管产品代销手续费	否	-	10.23	-	-	-	10.23
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
山西地方电力有限公司	受国电集团控制	押金	否	3	-	-	-	-	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	23.27	-	-	-	-	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	99.6	-	-	-	-	99.6
山西交通产业基金合	公司董事担任	应收管理费	否	18.19	-	-	-	-	18.19

伙企业（有限合伙）	投决委委员								
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	金控合营、联营企业	应收管理费	否	59.49	7.54	-	-	-	67.03
长治银行股份有限公司	金控合营、联营企业	应收管理费	否	2.42	2.75	2.23	-	-	2.94
吕梁国投集团有限公司	金控合营、联营企业	应收管理费	否	0.76	-	0.76	-	-	0
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、与关联关系的财务公司、公司控股的财务公司往来

√适用 □ 不适用

授信或其他金融业务

关联方	关联关系	业务类型	总额（万元）	实际发生额（万元）
太钢集团财务有限公司	受太钢集团控制	应付收益凭证利息	402.29	402.29

6、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。

十二、重大合同及其履行情况

1、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。

2、重大担保

适用 不适用

公司报告期不存在重大担保情况。

3、委托理财

适用 不适用

4、日常经营重大合同

适用 不适用

5、其他重大合同

适用 不适用

报告期内无其他应披露而未披露的重大合同。

十三、各单项业务资格的变化情况

2021年7月，公司收到中国证监会《关于山西证券股份有限公司试点开展基金投资顾问业务有关事项的复函》（机构部函[2021]1678号）。中国证监会对公司试点开展基金投资顾问业务无异议（详见公司公告：临2021-025）。

公司将按照《试点通知》以及公司报送的试点业务方案，尽快完成基金投资顾问业务相关筹备工作，待通过验收后正式开展基金投资顾问试点业务。基金投资顾问业务试点期限为一年，展业一年以后，公司将按照要求申请续展。

十四、其他重大事项的说明

（一）债券相关事项

1、债券付息情况

2021年1月11日，按期完成“2019年证券公司次级债券（第一期）”2021年的付息工作。

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、债券发行情况

2021年2月9日，公司完成“2021年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）”的发行，发行规模为10亿元，发行价格为每张100元，采取网下面向专业机构投资者询价配售的方式发行。该债券于2021年2月22日起在深圳证券交易所集中竞价系统和综合协议交易平台双边挂牌交易，并面向专业投资者中的机构投资者交易。

公司于2021年5月4日完成2亿美元、期限3年、票面利率3.4%的境外美元债券的发行。该债券的上市及买卖批准于2021年5月5日开始生效（详见公司公告：临2021-018）。

（二）法定代表人工商变更登记并换领营业执照事项

公司于2020年12月11日召开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》，聘任王怡里先生担任公司总经理（详见公告：临2020-092）。

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，公司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》（详见公告：临2021-001）。

（三）分支机构的新设及处置事项

1、分支机构的新设

2021年6月，公司海南自贸分公司完成设立并领取了《营业执照》和《经营证券期货业务许可证》（详见公司公告：临2021-022）。

在财富管理业务网点新设方面，公司坚持新设与转型规划相统一，自上而下统筹布局。以区域资源禀赋和竞争优势相结合，对全国区域进行精准分类。对于资源禀赋充裕的重点区域，已基本实现全部覆盖。对于具有相对优势的空白区域，在条件成熟后稳步推进布局。对于有利于发挥公司不同业务条线之间协同优势的区域，采取多种方式，积极覆盖。报告期内，公司充分考虑资源禀赋、盈利效能、业务模式等因素，新设银川宁安大街证券营业部，已取得《营业执照》及《经营证券期货业务许可证》。

2、分支机构的处置

报告期内，公司从转型角度对财富管理营业网点做了自上而下的整体规划，重新定位不同市场区域、不同竞争环境下的网点，明晰发展方向、路径及措施，持续推进差异化网点布局。

报告期内，公司决定撤销9家证券营业部（详见公司公告：临2021-005）。包括潍坊月河路证券营业部、东营北一路证券营业部、太原南内环西街证券营业部、太原南中环街证券营业部、重庆红锦大道证券营业部、南京长虹路证券营业部、朔州平鲁胜利南路证券营业部、阿拉尔胜利大道证券营业部、大连长江路证券营业部。

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，已妥善处理相关客户资产，结清业务，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）股东减持股份情况

山西焦化集团有限公司（以下简称“山焦集团”）持有 3,317,942 股公司股份（占公司总股本比例 0.0924%），是公司股东山西国际电力集团有限公司（持股 5%以上）的一致行动人。2021 年 4 月 29 日，公司收到山焦集团《关于股份减持计划的告知函》，山焦集团计划自公告之日起 15 个交易日后 3 个月内以集中竞价方式减持本公司股份 3,317,942 股（占公司总股本比例 0.0924%）（详见公司公告：临 2021-017）。

2021 年 7 月 12 日，公司收到山焦集团《关于股份减持进展的告知函》。截至 2021 年 7 月 12 日，山焦集团上述减持计划的减持时间已过半，山焦集团未减持其持有的本公司股份。山焦集团仍持有本公司股份 3,317,942 股，占公司总股本的 0.0924%（详见公司公告：临 2021-027）。

十五、公司子公司重大事项

中国证监会核准公司设立资产管理子公司事项

公司于 2019 年 4 月 19 日、2019 年 5 月 17 日分别召开第三届董事会第四十次会议、2018 年度股东大会，审议通过了《关于设立资产管理子公司的议案》。于 2020 年 1 月 22 日、2020 年 2 月 14 日分别召开第三届董事会第四十八次会议、2020 年第一次临时股东大会，审议通过了《关于公司拟调整业务范围暨修改公司章程的议案》。详见《关于第三届董事会第四十次会议决议的公告》（公告编号：临 2019-021）、《关于 2018 年度股东大会决议的公告》（公告编号：临 2019-034）、《关于第三届董事会第四十八次会议决议的公告》（公告编号：临 2020-006）和《关于 2020 年第一次临时股东大会决议的公告》（公告编号：临 2020-010）。

2021 年 5 月，公司收到中国证监会《关于核准山西证券股份有限公司设立资产管理子公司的批复》（证监许可〔2021〕1700 号），核准公司设立山证（上海）资产管理有限公司（详见公司公告：临 2021-021）。

十六、信息披露索引

公告编号	公告名称	公告日期
临 2021-001	关于完成法定代表人工商变更登记并换领营业执照的公告	2021.01.14

临 2021-002	2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）2021 年付息公告	2021.01.20
临 2021-003	2020 年度业绩预告	2021.01.30
-	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）发行公告	2021.02.04
-	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	2021.02.04
-	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）募集说明书	2021.02.04
-	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）募集说明书摘要	2021.02.04
-	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）更名公告	2021.02.04
临 2021-004	当年累计新增借款超过上年末净资产百分之二十的公告	2021.02.04
-	关于延长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）簿记建档时间的公告	2021.02.05
-	关于延长公司 2021 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	2021.02.05
-	关于延长公司 2021 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	2021.02.05
-	关于延长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）簿记建档时间的公告（第四次）	2021.02.05
-	关于延长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）簿记建档时间的公告（第五次）	2021.02.05
-	2021 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	2021.02.08
-	2021 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	2021.02.08
-	中信证券股份有限公司关于山西证券股份有限公司 2021 年累计新增借款超过上年末净资产百分之二十的受托管理事务临时报告	2021.02.09
-	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）、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	2021.02.09
-	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）发行结果公告	2021.02.09
-	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）在深圳证券交易所上市的公告	2021.02.19
临 2021-005	关于撤销 9 家证券营业部的公告	2021.03.02
临 2021-006	关于当年累计新增借款超过上年末净资产百分之四十的公告	2021.03.05
-	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）、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	2021.03.10
-	中信证券股份有限公司关于山西证券股份有限公司 2021 年累计新增借款超过上年末净资产百分之四十的受托管理事务临时报告	2021.03.10
临 2021-007	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）2021 年付息公告	2021.03.11
临 2021-008	山西证券股份有限公司关于第四届董事会第三次会议决议的公告	2021.03.23
临 2021-009	山西证券股份有限公司当年累计新增借款超过上年末净资产百分之六十的公告	2021.04.07
-	财达证券股份有限公司关于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）、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	2021.04.13

-	中信证券股份有限公司关于山西证券股份有限公司 2021 年累计新增借款超过上年末净资产百分之六十的受托管理事务临时报告	2021.04.13
定 2021—2020 年 报摘要	2020 年年度报告摘要	2021.04.20
-	2020 年年度报告	2021.04.20
定 2021 一季报	2021 年第一季度报告正文	2021.04.20
-	2021 年第一季度报告全文	2021.04.20
-	2020 年年度审计报告	2021.04.20
-	年度关联方资金占用专项审计报告	2021.04.20
-	内部控制鉴证报告	2021.04.20
-	年度募集资金使用鉴证报告	2021.04.20
-	山西证券股份有限公司长期债券募集资金 2020 年度存放与实际使用情况专项报告的鉴证报告	2021.04.20
-	山西证券股份有限公司次级债券募集资金 2020 年度存放与实际使用情况专项报告的鉴证报告	2021.04.20
-	中信证券股份有限公司关于山西证券股份有限公司 2020 年度保荐工作报告	2021.04.20
-	中信证券股份有限公司关于山西证券股份有限公司 2020 年度募集资金存放与实际使用情况的专项核查报告	2021.04.20
-	中信证券股份有限公司关于山西证券股份有限公司 2020 年度内部控制评价报告的核查意见	2021.04.20
-	中信证券股份有限公司关于山西证券股份有限公司 2021 年度日常关联交易预计的核查意见	2021.04.20
-	中信证券股份有限公司关于山西证券股份有限公司内部控制规则落实自查表的核查意见	2021.04.20
临 2021-010	董事会决议公告	2021.04.20
临 2021-011	监事会决议公告	2021.04.20
临 2021-012	山西证券股份有限公司关于 2021 年日常关联交易预计的公告	2021.04.20
临 2021-013	年度募集资金使用情况专项说明	2021.04.20
临 2021-014	山西证券股份有限公司关于续聘会计师事务所的公告	2021.04.20
临 2021-015	山西证券股份有限公司关于会计政策变更的公告	2021.04.20
临 2021-016	年度股东大会通知	2021.04.20
-	内部控制自我评价报告	2021.04.20
-	独立董事年度述职报告	2021.04.20
-	独立董事对担保等事项的独立意见	2021.04.20
-	山西证券股份有限公司第四届董事会第四次会议相关事项的独立董事事前认可意见	2021.04.20
-	山西证券股份有限公司 2020 年度董事会工作报告	2021.04.20
-	山西证券股份有限公司 2020 年度监事会工作报告	2021.04.20
-	山西证券股份有限公司 2020 年度风险控制指标情况报告	2021.04.20
-	山西证券股份有限公司董事、监事 2020 年度薪酬执行情况及 2021 年度薪酬发放方案	2021.04.20
-	山西证券股份有限公司 2020 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	2021.04.20
-	山西证券股份有限公司 2020 年内部控制规则落实自查表	2021.04.20

-	山西证券股份有限公司股东分红回报规划（2021 年-2023 年）	2021.04.20
-	社会责任报告	2021.04.20
-	山西证券股份有限公司内幕信息知情人登记管理制度(2021 年 4 月)	2021.04.20
临 2021-017	山西证券股份有限公司关于公司股东减持股份预披露公告	2021.04.30
临 2021-018	山西证券股份有限公司关于境外债券于香港联合交易所有限公司上市的公告	2021.05.06
临 2021-019	关于举行 2020 年年度报告网上业绩说明会的公告	2021.05.08
临 2021-020	山西证券股份有限公司关于 2020 年度股东大会决议的公告	2021.05.15
-	国浩律师（上海）事务所关于山西证券股份有限公司 2020 年度股东大会的法律意见书	2021.05.15
临 2021-021	山西证券股份有限公司关于取得中国证监会核准公司设立资产管理子公司批复的公告	2021.05.26
临 2021-022	山西证券股份有限公司关于海南自营分公司获得经营证券期货业务许可证的公告	2021.06.05
临 2021-023	关于参加山西辖区上市公司 2021 年度投资者网上集体接待日暨年报业绩说明会的公告	2021.06.17
-	山西证券股份有限公司公开发行公司债券跟踪评级报告（2021）	2021.06.18
临 2021-024	2020 年年度权益分派实施公告	2021.06.19
-	中信证券关于山西证券公司债券受托管理事务报告（2020 年度）	2021.06.28
-	财达证券关于山西证券公司债券受托管理事务报告（2020 年度	2021.06.28

十七、公司行政许可事项的相关情况

日期	发文名称	文号	发文单位
2021.05	《关于核准山西证券股份有限公司设立资产管理子公司的批复》	证监许可[2021]1700 号	中国证监会
2021.07	《关于山西证券股份有限公司试点开展基金投资顾问业务有关事项的复函》	机构部函[2021]1678 号	中国证监会

第七节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

股份变动的原因

适用 不适用

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

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

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

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
可转换公司债券、分离交易的可转换公司债券、公司债类								
21 山证 C1	2021.02.08	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
境外美元债券(SHANXI SE B2405)	2021.05.04	3.4%	200,000,000 美元	2021.05.05	200,000,000 美元	2024.05.04	巨潮资讯网	2021.05.06

三、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数（户）				146,963				
持股 5% 以上的普通股股东或前 10 名普通股股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持有的普通股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的普通股数量	持有无限售条件的普通股数量	质押、标记或冻结情况	
							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	0	-	1,140,374,242	-	-
太原钢铁（集团）有限公司	国有法人	9.48%	340,295,416	-4,123,200	-	340,295,416	-	-
山西国际电力集团有限公司	国有法人	5.55%	199,268,856	0	-	199,268,856	-	-
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.47%	52,805,220	0	-	52,805,220	-	-
中吉金投资资产管理有限公司—中吉金投—稳赢 2 号投资基金	基金、理财产品等	1.25%	44,788,100	0	-	44,788,100	-	-
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	1.11%	39,960,813	-5,352,568	-	39,960,813	-	-
香港中央结算有限公司	境外法人	1.01%	36,141,307	-3,935,319	-	36,141,307	-	-
郑州热力集团有限公司	国有法人	0.96%	34,321,745	0	-	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	0.81%	29,205,420	+3,729,900	-	29,205,420	-	-
山西省科技基金发展有限公司	国有法人	0.62%	22,100,000	0	-	22,100,000	-	-
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名普通股股东的情况	中吉金投资资产管理有限公司—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 名股东中存在回购专户的特别说明	不适用							
前 10 名无限售条件普通股股东持股情况								

股东名称	报告期末持有无限售条件普通股股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
山西金融投资控股集团有限公司	1,140,374,242	人民币普通股	1,140,374,242
太原钢铁（集团）有限公司	340,295,416	人民币普通股	340,295,416
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
中吉金投资资产管理有限公司—中吉金投—稳赢 2 号投资基金	44,788,100	人民币普通股	44,788,100
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	39,960,813	人民币普通股	39,960,813
香港中央结算有限公司	36,141,307	人民币普通股	36,141,307
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	29,205,420	人民币普通股	29,205,420
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 名无限售条件普通股股东之间，以及前 10 名无限售条件普通股股东和前 10 名普通股股东之间关联关系或一致行动的说明	上述股东中，山西国际电力集团有限公司及山西省科技基金发展有限公司受同一主体控制，存在关联关系；未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明	截至 2021 年 6 月 30 日，公司股东太原钢铁（集团）有限公司进行转融通业务，出借持有的公司股份 26,973,200 股。		

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

是 否

四、董事、监事和高级管理人员持股变动

适用 不适用

五、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用 不适用

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

第八节 优先股相关情况

适用 不适用

第九节 债券相关情况

一、企业债券

适用 不适用

报告期公司不存在企业债券。

二、公司债券

1、公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额 (万元)	利率	还本付息方式	交易场所
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	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	深圳证券交易所
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	2018-12-03	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。	深圳证券交易所
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	2019-01-10	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。	深圳证券交易所
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	2019-01-21	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。	深圳证券交易所
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	2020-08-31	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。	深圳证券交易所
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	2020-12-11	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。	深圳证券交易所
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	21 山证 C1	149383	2021-02-08	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	深圳证券交易所

券（第一期）								随本金一起支付。
美元债券	SHANXI SE B2405	40673	2021-05-04	2021-05-04	2024-05-04	2 亿美元	3.40%	本债券每半年在利息支付日以等额方式支付一次，最后一期利息随本金一起支付。
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							
适用的交易机制	“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”适用深圳证券交易所集中竞价系统和综合协议交易平台双边挂牌交易，并面向专业投资者中的机构投资者交易；美元债券适用面向专业投资者场外交易。							
是否存在终止上市交易的风险和应对措施	否							

注：2021年5月5日，公司发行的美元债券在香港联合交易所有限公司上市，于场外交易。

逾期未偿还债券

适用 不适用

2、发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

适用 不适用

3、报告期内信用评级结果调整情况

适用 不适用

4、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行情况和变化情况及对债券投资者权益的影响

适用 不适用

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。

三、非金融企业债务融资工具

适用 不适用

报告期公司不存在非金融企业债务融资工具。

四、可转换公司债券

适用 不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

五、报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

适用 不适用

六、截至报告期末公司近两年的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	1.69	1.91	-11.52%
资产负债率	73.34%	64.84%	增加 8.5 个百分点
速动比率	1.69	1.91	-11.52%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润	42,312.73	49,832.83	-15.09%
EBITDA 全部债务比	2.73%	3.49%	减少 0.76 个百分点
利息保障倍数	1.85	2.42	-23.55%
现金利息保障倍数	1.79	5.98	-70.07%
EBITDA 利息保障倍数	2.03	2.30	-11.74%
贷款偿还率	100%	100%	-
利息偿付率	100%	100%	-

第十节 财务报告

一、审计报告

半年度报告是否经过审计

是 否

二、财务报表

财务附注中报表的单位为：元

山西证券股份有限公司

自 2021 年 1 月 1 日
至 2021 年 6 月 30 日止期间财务报表

山西证券股份有限公司
合并及母公司资产负债表 (未经审计)
2021 年 6 月 30 日
(金额单位: 人民币元)

	附注	本集团		本公司	
		2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
资产					
货币资金	五 1	20,393,933,559	17,221,704,814	13,440,241,820	11,821,294,115
其中: 客户存款		12,275,392,271	10,752,989,736	7,151,871,099	6,937,640,375
结算备付金	五 2	4,310,278,052	5,212,171,280	4,224,231,155	5,202,054,905
其中: 客户备付金		1,005,578,616	1,377,001,845	757,794,249	1,251,334,259
融出资金	五 3	7,719,361,550	7,237,799,738	7,454,824,563	7,022,592,569
衍生金融资产	五 4	42,169,072	25,399,386	248,911	7,047,489
买入返售金融资产	五 5	2,549,923,947	2,909,890,823	2,549,923,947	2,510,436,285
应收款项	五 6,十七 1	63,833,070	110,334,334	28,875,871	54,320,316
存出保证金	五 7	4,031,738,257	3,266,499,930	1,402,216,644	1,145,198,241
金融投资:		37,905,415,883	24,482,913,220	34,325,996,564	21,374,768,855
交易性金融资产	五 8	37,249,865,009	22,521,225,349	33,719,440,682	19,466,907,374
债权投资	五 9	49,164,824	50,144,943	33,456,178	34,314,029
其他债权投资	五 10	332,260,429	1,693,438,010	332,260,429	1,693,438,010
其他权益工具投资	五 11	274,125,621	218,104,918	240,839,275	180,109,442
长期股权投资	七 3,十七 2	145,210,881	295,210,881	5,398,519,948	5,198,519,948
固定资产	五 12	393,589,733	376,978,614	349,779,809	334,978,570
使用权资产	五 13	334,117,828	-	171,904,397	-
无形资产	五 14	145,823,145	143,246,203	134,279,803	136,110,295
商誉	五 15	476,939,901	476,939,901	49,096,844	49,096,844
递延所得税资产	五 17	214,692,270	191,483,677	108,330,121	82,399,293
其他资产	五 16,十七 3	637,988,076	501,476,023	1,494,099,022	1,296,650,477
资产总计		<u>79,365,015,224</u>	<u>62,452,048,824</u>	<u>71,132,569,419</u>	<u>56,235,468,202</u>

此财务报表已于 2021 年 8 月 25 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 15 页至第 147 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
合并及母公司资产负债表 (未经审计) (续)
2021 年 6 月 30 日
(金额单位: 人民币元)

	附注	本集团		本公司	
		2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
负债及股东权益					
负债					
短期借款	五 19	403,075,487	224,453,083	-	-
应付短期融资款	五 20	5,020,258,594	5,520,485,844	5,020,258,594	5,344,091,022
拆入资金	五 21	7,500,796,334	10,022,257,097	7,500,796,334	10,022,257,097
交易性金融负债	五 22	3,462,773,201	730,528,365	3,462,773,201	730,528,365
衍生金融负债	五 4	31,639,270	20,883,097	7,736,854	-
卖出回购金融资产款	五 23	18,975,603,999	6,799,897,076	18,975,603,999	6,799,897,076
代理买卖证券款	五 24	14,183,483,308	12,817,075,071	7,923,548,639	8,079,837,113
应付职工薪酬	五 25	238,285,585	220,586,623	142,719,240	89,439,290
应交税费	五 26	156,896,194	142,252,957	145,533,274	109,971,858
应付款项	五 27	438,283,654	90,780,258	149,705,365	76,044,210
应付债券	五 28	9,996,495,412	7,654,291,213	9,990,007,208	7,646,442,689
租赁负债	五 29	324,025,064	-	167,407,347	-
递延所得税负债	五 17	25,021,306	6,421,703	-	-
其他负债	五 30	1,227,732,849	750,692,966	732,186,884	320,250,340
负债合计		61,984,370,257	45,000,605,353	54,218,276,939	39,218,759,060

此财务报表已于 2021 年 8 月 25 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 15 页至第 147 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
合并及母公司资产负债表 (未经审计) (续)
2021 年 6 月 30 日
(金额单位: 人民币元)

	附注	本集团		本公司	
		2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
负债及股东权益 (续)					
股东权益					
股本	五 31	3,589,771,547	3,589,771,547	3,589,771,547	3,589,771,547
资本公积	五 32	9,723,419,390	9,723,419,390	9,688,853,085	9,688,853,085
其他综合收益	五 33	(71,006,359)	(41,830,649)	(66,731,963)	(40,993,307)
盈余公积	五 34	650,431,550	650,431,550	650,431,550	650,431,550
一般风险准备	五 35	734,241,428	730,222,510	659,896,752	659,896,752
交易风险准备	五 35	696,137,095	696,137,095	659,896,752	659,896,752
未分配利润	五 36	1,582,028,769	1,557,284,480	1,732,174,757	1,808,852,763
归属于母公司股东权益合计		16,905,023,420	16,905,435,923	16,914,292,480	17,016,709,142
少数股东权益	五 37	475,621,547	546,007,548	不适用	不适用
股东权益合计		17,380,644,967	17,451,443,471	16,914,292,480	17,016,709,142
负债及股东权益总计		79,365,015,224	62,452,048,824	71,132,569,419	56,235,468,202

此财务报表已于 2021 年 8 月 25 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 15 页至第 147 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
合并及母公司利润表 (未经审计)
截至 2021 年 6 月 30 日止 6 个月期间
(金额单位: 人民币元)

	附注	本集团		本公司	
		截至 6 月 30 日止 6 个月期间		截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2021 年	2020 年	2021 年	2020 年
营业总收入					
手续费及佣金净收入	五 38,十七 4	618,367,466	587,544,627	441,557,126	433,910,669
其中: 证券经纪业务					
手续费净收入		252,137,422	234,452,120	251,705,491	235,727,922
投资银行业务					
手续费净收入		204,432,230	216,839,829	95,281,916	112,108,544
资产管理业务					
手续费净收入		47,922,630	39,891,970	48,248,020	40,436,195
期货经纪业务					
手续费净收入		67,323,348	50,094,575	-	-
基金管理业务					
手续费净收入		36,504,356	37,568,994	36,504,356	36,940,869
投资咨询业务					
手续费净收入		10,047,480	8,697,139	9,817,343	8,697,139
利息净收入	五 39	(23,547,293)	8,553,747	(119,734,293)	(66,063,028)
其中: 利息收入		585,496,192	484,884,598	483,140,973	425,595,426
利息支出		(609,043,485)	(476,330,851)	(602,875,266)	(491,658,454)
投资收益	五 40,十七 5	838,426,715	1,025,550,936	660,738,709	959,662,469
公允价值变动损益	五 41	(63,784,006)	(53,682,900)	(72,091,986)	(62,578,802)
汇兑损益		(1,548,917)	(5,525,097)	(363,255)	403,637
其他业务收入	五 42	338,611,666	186,519,370	7,018,580	6,927,164
其他收益	五 43	4,715,005	13,699,301	3,448,989	4,322,108
资产处置收益 / (损失)	五 44	(993,692)	1,303,375	(993,692)	(33,179)
营业总收入合计		<u>1,710,246,944</u>	<u>1,763,963,359</u>	<u>919,580,178</u>	<u>1,276,551,038</u>
营业总支出					
税金及附加	五 45	(10,405,482)	(12,771,967)	(8,947,438)	(11,407,309)
业务及管理费	五 46,十七 6	(832,954,002)	(837,642,510)	(508,317,604)	(551,345,553)
信用减值损失	五 47	(8,347,030)	(18,897,312)	1,723,309	(17,170,871)
其他资产减值损失	五 48	(3,929,728)	(10,701,585)	-	-
其他业务成本	五 49	(330,114,310)	(199,371,093)	-	(661,341)
营业总支出合计		<u>(1,185,750,552)</u>	<u>(1,079,384,467)</u>	<u>(515,541,733)</u>	<u>(580,585,074)</u>
营业利润		524,496,392	684,578,892	404,038,445	695,965,964

此财务报表已于 2021 年 8 月 25 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 15 页至第 147 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
合并及母公司利润表 (未经审计) (续)
截至 2021 年 6 月 30 日止 6 个月期间
(金额单位: 人民币元)

附注	本集团		本公司	
	截至 6 月 30 日止 6 个月期间		截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2021 年	2020 年	2021 年	2020 年
营业利润 (续)	524,496,392	684,578,892	404,038,445	695,965,964
加: 营业外收入	五 50 2,004,420	423,402	366,354	149,041
减: 营业外支出	五 51 (3,269,532)	(5,134,574)	(3,208,758)	(5,110,739)
利润总额	523,231,280	679,867,720	401,196,041	691,004,266
减: 所得税费用	五 52 (110,166,391)	(183,345,108)	(82,564,532)	(178,683,110)
净利润	413,064,889	496,522,612	318,631,509	512,321,156
(一) 按经营持续性分类:				
1.持续经营净利润	413,064,889	496,522,612	318,631,509	512,321,156
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	424,072,722	505,366,476	318,631,509	512,321,156
2.少数股东损益	(11,007,833)	(8,843,864)	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	(29,610,355)	(5,080,625)	(26,173,301)	(16,370,056)
(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	49,701,157	10,226,878	46,172,187	10,155,358

此财务报表已于 2021 年 8 月 25 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 15 页至第 147 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
合并及母公司利润表 (未经审计) (续)
截至 2021 年 6 月 30 日止 6 个月期间
(金额单位: 人民币元)

	附注	本集团		本公司	
		截至 6 月 30 日止 6 个月期间		截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2021 年	2020 年	2021 年	2020 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		(72,258,439)	(30,699,865)	(72,258,439)	(30,910,402)
2. 其他债权投资					
信用损失准备		(87,049)	4,366,308	(87,049)	4,384,988
3. 外币财务报表					
折算差额		(6,966,024)	11,026,054	-	-
归属于少数股东的其他综合					
收益的税后净额		-	712,433	不适用	不适用
其他综合收益的税后净额	五 33	(29,610,355)	(4,368,192)	(26,173,301)	(16,370,056)
综合收益总额		383,454,534	492,154,420	292,458,208	495,951,100
归属于母公司股东的综合					
收益总额		394,462,367	500,285,851	292,458,208	495,951,100
归属于少数股东的综合收益					
总额		(11,007,833)	(8,131,431)	不适用	不适用
每股收益					
(一) 基本每股收益	五 53	0.12	0.18		
(二) 稀释每股收益	五 53	0.12	0.18		

此财务报表已于 2021 年 8 月 25 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 15 页至第 147 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
合并及母公司现金流量表 (未经审计)
截至 2021 年 6 月 30 日止 6 个月期间
(金额单位: 人民币元)

附注	本集团		本公司	
	截至 6 月 30 日止 6 个月期间		截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2021 年	2020 年	2021 年	2020 年
经营活动产生的现金流量				
回购业务资金净增加额	12,538,885,310	4,238,280,858	12,140,218,122	4,255,473,124
为交易目的而持有的金融负债净增加额	2,162,565,521	-	2,162,565,521	-
买卖衍生金融工具收到的现金净额	30,262,363	-	-	-
代理买卖证券款收到的现金净额	1,367,135,264	2,043,239,167	-	1,756,755,231
收取利息、手续费及佣金的现金	1,815,193,351	1,810,533,354	1,548,415,584	1,433,917,111
拆入资金净增加额	-	900,000,000	-	900,000,000
收到其他与经营活动有关的现金	五 54(1) 2,897,035,721	1,198,938,090	2,277,009,932	378,035,237
经营活动现金流入小计	20,811,077,530	10,190,991,469	18,128,209,159	8,724,180,703

此财务报表已于 2021 年 8 月 25 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 15 页至第 147 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
合并及母公司现金流量表 (未经审计) (续)
截至 2021 年 6 月 30 日止 6 个月期间
(金额单位: 人民币元)

附注	本集团		本公司	
	截至 6 月 30 日止 6 个月期间		截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2021 年	2020 年	2021 年	2020 年
经营活动产生的现金流量 (续)				
融出资金净增加额	(481,906,687)	(534,678,852)	(432,029,259)	(535,357,349)
为交易目的而持有的金融资产净增加额	(14,929,929,944)	(3,676,553,258)	(14,593,504,278)	(2,869,024,651)
为交易目的而持有的金融负债净减少额	-	(1,047,514,879)	-	(1,047,514,879)
买卖衍生金融工具支付的现金净额	-	(55,472,790)	(63,878,925)	(46,282,993)
拆入资金净减少额	(2,517,897,888)	-	(2,517,897,888)	-
代理买卖证券款支付的现金净额	-	-	(155,561,447)	-
支付利息、手续费及佣金的现金	(418,326,393)	(386,360,722)	(381,742,910)	(384,597,467)
支付给职工以及为职工支付的现金	(493,756,726)	(650,516,243)	(282,333,396)	(376,066,978)
支付的各项税费	(193,106,522)	(147,505,807)	(101,923,083)	(195,904,829)
支付其他与经营活动有关的现金	五 54(2) (1,381,587,150)	(1,471,097,942)	(554,588,640)	(668,532,496)
经营活动现金流出小计	(20,416,511,310)	(7,969,700,493)	(19,083,459,826)	(6,123,281,642)
经营活动产生 / (使用) 的现金流量净额	五 55(1)(a) , 十七 7(1) 394,566,220	2,221,290,976	(955,250,667)	2,600,899,061

此财务报表已于 2021 年 8 月 25 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 15 页至第 147 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
合并及母公司现金流量表 (未经审计) (续)
截至 2021 年 6 月 30 日止 6 个月期间
(金额单位: 人民币元)

附注	本集团		本公司	
	截至 6 月 30 日止 6 个月期间		截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2021 年	2020 年	2021 年	2020 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	26,500,002	7,344,011	951,882	5,711
收回投资收到的现金	150,000,000	-	-	-
取得投资收益收到的现金	447,778	137,116	20,010,000	137,116
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金	1,164,714	1,605,475	343,694	35,599
投资活动现金流入小计	178,112,494	9,086,602	21,305,576	178,426
投资活动支付的现金流量				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	(200,000,000)	(103,000,000)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(88,865,836)	(59,358,909)	(69,749,374)	(58,197,181)
支付其他与投资活动有关的现金	(290,000,000)	(400,000,000)	-	-
投资活动现金流出小计	(378,865,836)	(459,358,909)	(269,749,374)	(161,197,181)
投资活动 (使用) / 产生的现金流量净额	(200,753,342)	(450,272,307)	(248,443,798)	(161,018,755)

此财务报表已于 2021 年 8 月 25 日获董事会批准。

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

刊载于第 15 页至第 147 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
合并及母公司现金流量表 (未经审计) (续)
截至 2021 年 6 月 30 日止 6 个月期间
(金额单位: 人民币元)

附注	本集团		本公司	
	截至 6 月 30 日止 6 个月期间		截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2021 年	2020 年	2021 年	2020 年
筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	-	3,771,169,606	-	3,757,018,663
发行债券收到的现金	2,281,225,173	191,147,185	2,279,225,173	-
发行收益凭证收到的现金	6,952,175,900	6,823,380,000	6,952,175,900	6,823,380,000
取得借款收到的现金	178,610,101	-	-	-
筹资活动现金流入小计	<u>9,412,011,174</u>	<u>10,785,696,791</u>	<u>9,231,401,073</u>	<u>10,580,398,663</u>
偿还债务支付的现金	(6,927,872,700)	(7,825,690,000)	(6,753,450,000)	(7,825,690,000)
分配股利或偿付利息支付的现金	(619,048,170)	(546,063,664)	(592,982,806)	(541,616,646)
其中: 子公司分配给少数股东的股利、利润	(19,378,168)	-	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	(104,984,545)	-	(40,169,866)	-
筹资活动现金流出小计	<u>(7,651,905,415)</u>	<u>(8,371,753,664)</u>	<u>(7,386,602,672)</u>	<u>(8,367,306,646)</u>
筹资活动 (使用) / 产生的现金流量净额	<u>1,760,105,759</u>	<u>2,413,943,127</u>	<u>1,844,798,401</u>	<u>2,213,092,017</u>
汇率变动对现金的影响	(14,654,119)	12,265,494	(5,379,113)	1,239,678
现金及现金等价物净增加 / (减少) 额	1,939,264,518	4,197,227,290	635,724,823	4,654,212,001
加: 年初现金及现金等价物余额	21,938,940,527	18,136,083,250	16,978,600,852	13,936,063,999
年末现金及现金等价物余额	<u>23,878,205,045</u>	<u>22,333,310,540</u>	<u>17,614,325,675</u>	<u>18,590,276,000</u>

此财务报表已于 2021 年 8 月 25 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 15 页至第 147 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
合并股东权益变动表 (未经审计)
截至 2021 年 6 月 30 日止 6 个月期间
(金额单位: 人民币元)

附注	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计	
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润			
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
本年增减变动金额										
1. 综合收益总额	-	-	(29,610,355)	-	-	-	424,072,722	394,462,367	(11,007,833)	383,454,534
2. 股东减少资本										
- 向股东返还出资	-	-	-	-	-	-	-	-	(40,000,000)	(40,000,000)
3. 利润分配										
- 提取一般风险准备	五 35	-	-	-	4,018,918	-	(4,018,918)	-	-	-
- 对股东的分配	五 36	-	-	-	-	-	(394,874,870)	(394,874,870)	(19,378,168)	(414,253,038)
4. 股东权益内部结转										
- 其他综合收益结转留存收益	-	-	434,645	-	-	-	(434,645)	-	-	-
上述 1 至 4 项小计	-	-	(29,175,710)	-	4,018,918	-	24,744,289	(412,503)	(70,386,001)	(70,798,504)
2021 年 6 月 30 日余额	3,589,771,547	9,723,419,390	(71,006,359)	650,431,550	734,241,428	696,137,095	1,582,028,769	16,905,023,420	475,621,547	17,380,644,967

此财务报表已于 2021 年 8 月 25 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 15 页至第 147 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
合并股东权益变动表 (未经审计)
截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间
(金额单位: 人民币元)

	附注	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计	
		股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润			
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		-	-	(5,080,625)	-	-	-	505,366,476	500,285,851	(8,131,431)	492,154,420
2. 股东投入资本		-	3,771,169,606	-	-	-	-	-	3,771,169,606	-	3,771,169,606
3. 利润分配											
- 对股东的分配	五 36	-	-	-	-	-	-	(282,872,515)	(282,872,515)	-	(282,872,515)
4. 股东权益内部结转											
- 其他综合收益结转留存收益		-	-	3,319	-	-	-	(3,319)	-	-	-
上述 1 至 4 项小计		-	-	(5,077,306)	-	-	-	222,490,642	3,988,582,942	(8,131,431)	3,980,451,511
2020 年 6 月 30 日余额		2,828,725,153	10,484,465,784	(59,876,507)	556,740,074	628,719,120	599,220,321	1,605,065,552	16,643,059,497	553,132,620	17,196,192,117

此财务报表已于 2021 年 8 月 25 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 15 页至第 147 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
股东权益变动表 (未经审计)
截至 2021 年 6 月 30 日止 6 个月期间
(金额单位: 人民币元)

	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	股东权益合计
2020 年 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
本年增减变动金额								
1. 综合收益总额	-	-	(26,173,301)	-	-	-	318,631,509	292,458,208
2. 利润分配								
- 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(394,874,870)	(394,874,870)
3. 股东权益内部结转								
- 其他综合收益结转留存收益	-	-	434,645	-	-	-	(434,645)	-
上述 1 至 3 项小计	-	-	(25,738,656)	-	-	-	(76,678,006)	(102,416,662)
2021 年 6 月 30 日余额	3,589,771,547	9,688,853,085	(66,731,963)	650,431,550	659,896,752	659,896,752	1,732,174,757	16,914,292,480

此财务报表已于 2021 年 8 月 25 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 15 页至第 147 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
股东权益变动表 (未经审计)
截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间
(金额单位: 人民币元)

	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	股东权益合计
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
本期增减变动金额								
1. 综合收益总额	-	-	(16,370,056)	-	-	-	512,321,156	495,951,100
2. 股东投入资本	-	3,757,018,663	-	-	-	-	-	3,757,018,663
3. 利润分配								
- 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(282,872,515)	(282,872,515)
4. 股东权益内部结转								
- 其他综合收益结转留存收益	-	-	3,319	-	-	-	(3,319)	-
上述 1 至 4 项小计	-	3,757,018,663	(16,366,737)	-	-	-	229,445,322	3,970,097,248
2020 年 6 月 30 日余额	2,828,725,153	10,449,899,479	(119,190,629)	556,740,074	565,756,468	565,756,468	1,666,227,892	16,513,914,905

此财务报表已于 2021 年 8 月 25 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 15 页至第 147 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
财务报表附注（未经审计）
（金额单位：人民币元）

一 公司基本情况

山西省证券公司于 1988 年 7 月 28 日注册成立，于成立日获得山西省工商行政管理局核发的注册号为 140000100003883 号的企业法人营业执照，并获得中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）核发的编号为 Z20614000 号的经营证券业务许可证。

1998 年 12 月 31 日经证监会批准，山西省证券公司改制为山西证券有限责任公司，注册资本为人民币 200,000,000 元。

经 2000 年 4 月 28 日证监会证监机构字 [2000] 81 号《关于山西省证券经营机构合并重组事宜的批复》核准，山西证券有限责任公司于 2001 年 12 月与山西省内五家信托公司的证券类资产合并重组，合并重组后新设的公司沿用山西证券有限责任公司的名称，注册资本变更为人民币 1,025,000,000 元。

经 2006 年 7 月 10 日证监会证监机构字 [2006] 138 号《关于山西证券有限责任公司股权变更及增资扩股的批复》核准，根据山西证券有限责任公司 2005 年 6 月 29 日召开的 2004 年度股东会决议和修改后的公司章程规定，山西证券有限责任公司增加注册资本人民币 278,800,000 元至人民币 1,303,800,000 元，由股东山西国信投资集团有限公司（原山西省国信投资（集团）公司，以下简称“山西国信”）于 2006 年 7 月 18 日前缴足。

经 2008 年 1 月 18 日证监会证监许可字 [2008] 100 号《关于山西证券有限责任公司变更为股份有限公司的批复》核准，根据山西证券有限责任公司 2007 年 12 月 24 日召开的 2007 年度第二次股东会决议和修改后的公司章程规定，山西证券有限责任公司整体变更为股份有限公司，以 2007 年 9 月 30 日为基准日确定的净资产按折股比例 99.9246667% 折算为股本人民币 2,000,000,000 元，未折算的部分人民币 1,507,802 元计入资本公积。整体变更后，公司名称变更为山西证券股份有限公司（以下简称“本公司”），注册资本变更为人民币 2,000,000,000 元，总股本 2,000,000,000 股，每股面值人民币 1 元。

经 2010 年 10 月 19 日证监会证监许可 [2010] 1435 号《关于核准山西证券股份有限公司首次公开发行股票的批复》核准，本公司于 2010 年 11 月 4 日完成向境内投资者发行人民币普通股 399,800,000 股，并于 2010 年 11 月 15 日在深圳证券交易所挂牌交易。于 2010 年 11 月 24 日，本公司注册资本变更至人民币 2,399,800,000 元，总股本增至 2,399,800,000 股。

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

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

根据 2016 年 2 月 1 日晋财金 [2016] 8 号《山西省财政厅关于将山西国信投资集团有限公司持有的山西证券股份有限公司股权无偿划转至山西金融投资控股集团有限公司的批复》，山西国信将其持有本公司的全部股权无偿划转至山西金融投资控股集团有限公司（以下简称“山西金控”）。

根据 2016 年 8 月 19 日证监会《关于核准山西证券股份有限公司变更 5% 以上股权股东并豁免山西金融投资控股集团有限公司要约收购山西证券股份有限公司股份义务的批复》（证监许可 [2016] 1765 号），核准山西金控持有山西证券 5% 以上股权的股东资格并豁免山西金控因国有资产无偿划转而增持山西证券股份（约占山西证券总股本 30.84%）而应履行的要约收购义务。本公司于 2016 年 9 月 2 日完成划转手续。本公司的控股股东变更为山西金控，最终控制方仍为山西省财政厅。

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

截至 2021 年 6 月 30 日止，本公司在山西、北京、上海、深圳、西安、宁波、重庆、济南等地共设立 119 家证券营业部（2020 年 12 月 31 日：126 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 2021 年 6 月 30 日的合并及母公司财务状况、截至 2021 年 6 月 30 日止 6 个月期间的合并及母公司经营成果和现金流量。

此外，本公司的财务报表同时符合证监会 2014 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》及 2018 年颁布的《证券公司财务报表附注编制的特别规定（2018）》有关财务报表及其附注的披露要求。

2 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3 营业周期

本公司为金融企业，不具有明显可识别的营业周期。

4 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币，编制财务报表采用的货币为人民币。本公司及子公司选定记账本位币的依据是主要业务收支的计价和结算币种。本公司的部分子公司采用本公司记账本位币人民币以外的货币作为记账本位币，在编制财务报表时，这些子公司的外币财务报表按照附注三、8 的会计政策进行了折算。

5 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

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、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：

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

已发生信用减值的金融资产

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

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

预期信用损失准备的列报

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

核销

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

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(7) 权益工具

本公司发行权益工具收到的对价扣除交易费用后，计入股东权益。回购本公司权益工具支付的对价和交易费用，减少股东权益。

10 长期股权投资

(1) 长期股权投资投资成本确定

(a) 通过企业合并形成的长期股权投资

- 对于同一控制下的企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照合并日取得的被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为长期股权投资的初始投资成本。长期股权投资初始投资成本与支付对价账面价值之间的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减时，调整留存收益。
- 对于非同一控制下企业合并形成的对子公司的长期股权投资，本公司按照购买日取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值，作为该投资的初始投资成本。

(b) 其他方式取得的长期股权投资

- 对于通过企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资，在初始确认时，对于以支付现金取得的长期股权投资，本集团按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；对于发行权益性证券取得的长期股权投资，本集团按照发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

(2) 长期股权投资后续计量及损益确认方法

(a) 对子公司的投资

在本公司个别财务报表中，本公司采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量，除非投资符合持有待售的条件（参见附注三、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) 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
- 使用权资产
- 无形资产
- 长期股权投资
- 商誉等

本集团对存在减值迹象的资产进行减值测试，估计资产的可收回金额。此外，无论是否存在减值迹象，本集团至少每年对尚未达到可使用状态的无形资产估计其可收回金额，于每年年度终了对商誉及使用寿命不确定的无形资产估计其可收回金额。本集团依据相关资产组或者资产组组合能够从企业合并的协同效应中的受益情况分摊商誉账面价值，并在此基础上进行商誉减值测试。

可收回金额是指资产（或资产组、资产组组合，下同）的公允价值（参见附注三、18）减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

资产组由创造现金流入相关的资产组成，是可以认定的最小资产组合，其产生的现金流入基本上独立于其他资产或者资产组。

资产预计未来现金流量的现值，按照资产在持续使用过程中和最终处置时所产生的预计未来现金流量，选择恰当的税前折现率对其进行折现后的金额加以确定。

可收回金额的估计结果表明，资产的可收回金额低于其账面价值的，资产的账面价值会减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。与资产组或者资产组组合相关的减值损失，先抵减分摊至该资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

18 公允价值的计量

除特别声明外，本集团按下述原则计量公允价值：

公允价值是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

本集团估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征（包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等），并采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

19 预计负债

如果与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务，且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，以及有关金额能够可靠地计量，则本集团会确认预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量。对于货币时间价值影响重大的，预计负债以预计未来现金流量折现后的金额确定。在确定最佳估计数时，本集团综合考虑了与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。所需支出存在一个连续范围，且该范围内各种结果发生的可能性相同的，最佳估计数按照该范围内的中间值确定；在其他情况下，最佳估计数分别下列情况处理：

- 或有事项涉及单个项目的，按照最可能发生金额确定。
- 或有事项涉及多个项目的，按照各种可能结果及相关概率计算确定。

本集团在资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核，并按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

20 收入

收入是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。

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 租赁

以下与租赁相关会计政策自 2021 年 1 月 1 日起适用，2020 年度与租赁相关会计政策详见本集团 2020 年度财务报表。

租赁，是指在一定期间内，出租人将资产的使用权让与承租人以获取对价的合同。

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁。如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

为确定合同是否让渡了在一定期间内控制已识别资产使用的权利，本集团进行如下评估：

- 合同是否涉及已识别资产的使用。已识别资产可能由合同明确指定或在资产可供客户使用时隐性指定，并且该资产在物理上可区分，或者如果资产的某部分产能或其他部分在物理上不可区分但实质上代表了该资产的全部产能，从而使客户获得因使用该资产所产生的几乎全部经济利益。如果资产的供应方在整个使用期间拥有对该资产的实质性替换权，则该资产不属于已识别资产；
- 承租人是否有权获得在使用期间内因使用已识别资产所产生的几乎全部经济利益；
- 承租人是否有权在该使用期间主导已识别资产的使用。

合同中同时包含多项单独租赁的，承租人和出租人将合同予以分拆，并分别对各项单独租赁进行会计处理。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，承租人和出租人将租赁和非租赁部分进行分拆。在分拆合同包含的租赁和非租赁部分时，承租人按照各租赁部分单独价格及非租赁部分的单独价格之和的相对比例分摊合同对价。出租人按附注三、20 所述会计政策中关于交易价格分摊的规定分摊合同对价。

(1) 本集团作为承租人

作为承租人，本集团租用许多资产，其中大部分为房屋及建筑物。在租赁期开始日，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债。使用权资产按照成本进行初始计量，包括租赁负债的初始计量金额、在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额（扣除已享受的租赁激励相关金额），发生的初始直接费用以及为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。

本集团使用直线法对使用权资产计提折旧。对能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。否则，租赁资产在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。使用权资产按附注三、17 所述的会计政策计提减值准备。

租赁负债按照租赁期开始日尚未支付的租赁付款额的现值进行初始计量，折现率为租赁内含利率。无法确定租赁内含利率的，采用本集团增量借款利率作为折现率。

本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益或相关资产成本。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益或相关资产成本。

租赁期开始日后，发生下列情形的，本集团按照变动后租赁付款额的现值重新计量租赁负债：

- 根据担保余值预计的应付金额发生变动；
- 用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动；

- 本集团对购买选择权、续租选择权或终止租赁选择权的评估结果发生变化，或续租选择权或终止租赁选择权的实际行使情况与原评估结果不一致。

在对租赁负债进行重新计量时，本集团相应调整使用权资产的账面价值。使用权资产的账面价值已调减至零，但租赁负债仍需进一步调减的，本集团将剩余金额计入当期损益。

本集团已选择对短期租赁（租赁期不超过 12 个月的租赁）和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。

(2) 本集团作为出租人

在租赁开始日，本集团将租赁分为融资租赁 and 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租赁资产所有权有关的几乎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。

本集团作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产，而不是原租赁的标的资产，对转租赁进行分类。如果原租赁为短期租赁且本集团选择对原租赁应用上述短期租赁的简化处理，本集团将该转租赁分类为经营租赁。

经营租赁的租赁收款额在租赁期内按直线法确认为租金收入。本集团将其发生的与经营租赁有关的初始直接费用予以资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。

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、11、12、13 和 18 以及附注十七、1 和 3）涉及的会计估计外，其他主要的会计估计如下：

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

(2) 主要会计判断

本集团在运用会计政策过程中做出的重要判断如下：

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

33 主要会计政策的变更

(1) 会计政策变更的内容及原因

2018 年，财政部颁布了经修订的《企业会计准则第 21 号——租赁》(以下简称“新租赁准则”)，新租赁准则完善了租赁的定义，增加了租赁的识别、分拆和合并等内容；取消承租人经营租赁和融资租赁的分类，要求在租赁期开始日对所有租赁(短期租赁和低价值资产租赁除外)确认使用权资产和租赁负债。本集团自 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则，对会计政策相关内容进行调整，本集团修订后的作为承租人和出租人对租赁的确认和计量的会计政策参见附注三、25。

对首次执行日前已存在的合同，本集团在首次执行日选择不重新评估其是否为租赁或者包含租赁，并根据首次执行新租赁准则的累积影响数，调整期初留存收益及财务报表其他相关项目金额，不调整可比期间信息。

(2) 会计政策变更的主要影响

本集团对于首次执行日前的经营租赁，根据剩余租赁付款额按首次执行增量借款利率折现的现值计量租赁负债，与租赁负债相等的金额计量使用权资产，并根据预付租金进行必要调整。本集团使用了该准则允许采用的下列实务简易处理方法：

- 将于首次执行日后 12 个月内完成的租赁，可作为短期租赁处理；
- 计量租赁负债时，具有相似特征的租赁可采用同一折现率；使用权资产的计量可不包含初始直接费用；
- 存在续租选择权或终止租赁选择权的，根据首次执行日前选择权的实际行使及其他最新情况确定租赁期；
- 首次执行日前的租赁变更，根据租赁变更的最终安排按照新租赁准则进行会计处理。

(a) 采用新租赁准则对 2021 年 1 月 1 日资产负债表项目的影响如下：

报表项目	影响金额	
	2021 年 1 月 1 日	
	本集团	本公司
使用权资产	293,360,768	125,622,834
其他资产	(13,426,990)	(8,572,396)
租赁负债	279,933,778	117,050,438

于 2021 年 1 月 1 日，本集团在计量租赁负债时，对于具有相似特征的租赁采用同一折现率，所采用的增量借款利率的区间为 3.06%~4.10%。

(b) 2020 年 12 月 31 日的经营租赁承诺可调节至 2021 年 1 月 1 日的租赁负债，具体如下：

	本集团	本公司
于 2020 年 12 月 31 日披露的未来最低经营付款额	244,482,028	138,283,204
加：合理确定将行使续租选择权导致的最低租赁付款额增加	98,556,307	-
按增量借款利率折现计算的上述最低经营租赁付款额的现值	279,933,778	117,050,438
于 2021 年 1 月 1 日确认的租赁负债	279,933,778	117,050,438

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% ~ 13%
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% (2020 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% (2020 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>2021 年 6 月 30 日</u>	<u>2020 年 12 月 31 日</u>
库存现金	6,246	6,811
银行存款	19,643,761,369	16,913,187,720
其中：客户资金	12,275,392,271	10,752,989,736
自有资金	7,368,339,824	6,156,537,700
结构化主体持有的银行存款	29,274	3,660,284
其他货币资金	750,165,944	308,510,283
合计	<u>20,393,933,559</u>	<u>17,221,704,814</u>

于 2021 年 6 月 30 日，本集团存放于香港的款项总额为人民币 1,416,214,582 元 (2020 年 12 月 31 日：人民币 390,332,827 元)。

于 2021 年 6 月 30 日，本集团受限的货币资金包括公募基金业务风险准备金存款人民币 32,652,634 元 (2020 年 12 月 31 日：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 700,000,000 元 (2020 年 12 月 31 日：人民币 300,000,000 元)。

(2) 按币种列示

	2021 年 6 月 30 日			2020 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	7,506	0.8321	6,246	8,092	0.8416	6,811
库存现金小计			6,246			6,811
客户资金存款						
人民币			11,613,735,521			9,740,887,632
美元	18,034,095	6.4601	115,708,678	17,747,822	6.5249	113,904,999
港币	143,071,087	0.8321	119,046,590	113,011,494	0.8416	95,114,994
其他币种 (注 1)			135,835			228,537
小计			11,848,626,624			9,950,136,162
客户信用资金存款						
人民币			426,765,647			802,853,574
小计			426,765,647			802,853,574
客户存款小计			12,275,392,271			10,752,989,736
公司自有资金存款						
人民币			5,866,012,846			5,610,713,506
美元	157,144,801	6.4601	1,015,171,130	21,292,873	6.5249	138,927,673
港币	139,865,283	0.8321	116,379,105	207,845,336	0.8416	174,930,949
其他币种 (注 1)			164,937,162			257,381
小计			7,162,500,243			5,924,829,509
公司信用资金存款						
人民币			205,839,581			231,708,191
小计			205,839,581			231,708,191
公司存款小计			7,368,339,824			6,156,537,700
结构化主体持有的银行存款						
人民币			29,274			3,660,284
银行存款小计			19,643,761,369			16,913,187,720
其他货币资金						
人民币			750,165,944			308,510,283
合计			20,393,933,559			17,221,704,814

注 1: 于 2021 年 6 月 30 日, 本集团其他外币包括欧元、英镑、日元、新加坡元等 (于 2020 年 12 月 31 日, 同)。

其中，融资融券业务：

	2021 年 <u>6 月 30 日</u>	2020 年 <u>12 月 31 日</u>
自有信用资金		
其中：人民币	205,839,581	231,708,191
客户信用资金		
其中：人民币	<u>426,765,647</u>	<u>802,853,574</u>
合计	<u><u>632,605,228</u></u>	<u><u>1,034,561,765</u></u>

2 结算备付金

(1) 按类别列示

	2021 年 <u>6 月 30 日</u>	2020 年 <u>12 月 31 日</u>
客户备付金	1,005,578,616	1,377,001,845
公司备付金	3,304,699,436	3,835,074,197
结构化主体持有的结算备付金	<u>-</u>	<u>95,238</u>
合计	<u><u>4,310,278,052</u></u>	<u><u>5,212,171,280</u></u>

于 2021 年 6 月 30 日，本集团无使用受限的结算备付金(2020 年 12 月 31 日：人民币 208,489 元)。

(2) 按币种列示

	2021 年 6 月 30 日			2020 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			742,554,035			1,117,202,339
美元	4,116,704	6.4601	26,594,320	3,808,296	6.5249	24,848,747
港币	7,985,153	0.8321	6,644,286	7,729,811	0.8416	6,505,718
小计			<u>775,792,641</u>			<u>1,148,556,804</u>
客户信用备付金						
人民币			229,785,975			228,445,041
小计			<u>229,785,975</u>			<u>228,445,041</u>
客户备付金小计			<u>1,005,578,616</u>			<u>1,377,001,845</u>
公司自有备付金						
人民币			3,304,470,800			3,834,838,014
港币	275,000	0.8321	228,636	280,622	0.8416	236,183
小计			<u>3,304,699,436</u>			<u>3,835,074,197</u>
公司备付金小计			<u>3,304,699,436</u>			<u>3,835,074,197</u>
结构化主体持有的结算备付金						
人民币			-			95,238
合计			<u>4,310,278,052</u>			<u>5,212,171,280</u>

3 融出资金

	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
融资融券业务融出资金	7,494,647,228	7,059,376,038
孖展业务融资	<u>368,506,337</u>	<u>318,688,909</u>
小计	7,863,153,565	7,378,064,947
减：减值准备	<u>(143,792,015)</u>	<u>(140,265,209)</u>
融出资金净值	<u>7,719,361,550</u>	<u>7,237,799,738</u>

(1) 按交易对手分析

	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
境内		
其中：个人	6,565,535,867	6,401,432,283
机构	929,111,361	657,943,755
减：减值准备	<u>(39,822,665)</u>	<u>(36,783,469)</u>
小计	<u>7,454,824,563</u>	<u>7,022,592,569</u>
境外		
其中：个人	256,448,799	197,925,623
机构	112,057,538	120,763,286
减：减值准备	<u>(103,969,350)</u>	<u>(103,481,740)</u>
小计	<u>264,536,987</u>	<u>215,207,169</u>
账面价值合计	<u>7,719,361,550</u>	<u>7,237,799,738</u>

(2) 担保物信息

	担保物公允价值	
	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
<u>担保物类别</u>		
股票	23,529,840,116	21,080,659,363
资金	669,981,033	1,047,441,503
基金	317,985,371	-
债券	<u>7,296,672</u>	<u>-</u>
合计	<u>24,525,103,192</u>	<u>22,128,100,866</u>

(3) 用于设定质押的融出资金

于 2021 年 6 月 30 日及 2020 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

	2021 年 6 月 30 日			2020 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	52,370,000,000	248,911	-	34,890,000,000	423,233	-
国债期货	9,430,799,400	-	-	4,855,821,549	-	-
货币衍生工具	228,845,053	213,525	(82,923)	72,505,420	-	-
权益衍生工具						
股指期货	490,014,480	-	-	326,803,234	-	-
股票期权	-	-	-	49,999,997	417,700	-
权益互换	-	-	-	390,004,502	6,195,666	-
其他衍生工具						
商品期货	1,807,997,659	23,354,739	(3,137,729)	565,017,352	-	-
场外期权	1,831,206,870	18,351,897	(26,088,751)	187,310,694	18,351,897	(20,883,097)
其他	130,643,132	-	(2,329,867)	169,422,677	10,890	-
合计		<u>42,169,072</u>	<u>(31,639,270)</u>		<u>25,399,386</u>	<u>(20,883,097)</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

	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
债券	1,592,379,355	2,086,876,715
股票	<u>970,256,060</u>	<u>840,306,076</u>
小计	2,562,635,415	2,927,182,791
减：减值准备	<u>(12,711,468)</u>	<u>(17,291,968)</u>
合计	<u>2,549,923,947</u>	<u>2,909,890,823</u>

(2) 按业务类别列示

	2021 年 <u>6 月 30 日</u>	2020 年 <u>12 月 31 日</u>
债券质押式回购	1,147,409,806	1,987,882,369
股票质押式回购	933,401,194	838,797,134
债券买断式回购	444,969,549	98,994,346
约定购回式证券交易	<u>36,854,866</u>	<u>1,508,942</u>
小计	2,562,635,415	2,927,182,791
减：减值准备	<u>(12,711,468)</u>	<u>(17,291,968)</u>
合计	<u><u>2,549,923,947</u></u>	<u><u>2,909,890,823</u></u>

(3) 股票质押按剩余期限分析

	2021 年 <u>6 月 30 日</u>	2020 年 <u>12 月 31 日</u>
1 个月内 (含)	155,234,024	110,314,520
1 个月至 3 个月内 (含)	140,377,534	109,934,430
3 个月至 1 年内 (含)	627,766,485	536,599,793
1 年以上	10,023,151	-
逾期	<u>-</u>	<u>81,948,391</u>
小计	933,401,194	838,797,134
减：减值准备	<u>(12,342,919)</u>	<u>(17,276,879)</u>
合计	<u><u>921,058,275</u></u>	<u><u>821,520,255</u></u>

(4) 约定购回按剩余期限分析

	2021 年 <u>6 月 30 日</u>	2020 年 <u>12 月 31 日</u>
3 个月至 1 年内 (含)	36,854,866	1,508,942
小计	36,854,866	1,508,942
减: 减值准备	(368,549)	(15,089)
合计	36,486,317	1,493,853

(5) 买入返售金融资产的担保物信息

	担保物公允价值	
<u>担保物类别</u>	2021 年 <u>6 月 30 日</u>	2020 年 <u>12 月 31 日</u>
担保物	5,669,022,712	6,879,672,632
其中: 可供出售或再次抵押担保物	529,138,900	99,862,810
其中: 已出售或再次抵押担保物	450,474,900	48,936,590

6 应收款项

	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
应收手续费及佣金收入	43,203,504	54,115,034
应收仓单销售款	27,262,569	27,434,275
应收交易款项	46,925,497	46,985,497
其他	8,015,972	43,178,564
小计	125,407,542	171,713,370
减：减值准备	(61,574,472)	(61,379,036)
账面价值合计	<u>63,833,070</u>	<u>110,334,334</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

	2021 年 6 月 30 日			2020 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			2,078,847,069			1,791,624,128
美元	36,253,997	6.4601	234,760,596	36,016,676	6.5246	234,993,112
港币	5,402,588	0.8321	4,495,385	7,901,567	0.8416	6,650,275
其他币种						348,847
信用保证金						
其中：人民币			944,883,214			470,627,753
履约保证金						
其中：人民币			768,751,993			762,255,815
合计			<u>4,031,738,257</u>			<u>3,266,499,930</u>

8 交易性金融资产

	2021 年 6 月 30 日					
	公允价值			初始成本		
	分类为以公允 价值计量且其变动 计入当期损益的 金融资产	指定为以公允 价值计量且其变动 计入当期损益的 金融资产	公允价值合计	分类为以公允 价值计量且其变动 计入当期损益的 金融资产	指定为以公允 价值计量且其变动 计入当期损益的 金融资产	初始成本合计
债券	22,415,420,112	-	22,415,420,112	22,226,799,854	-	22,226,799,854
票据	7,199,951,485	-	7,199,951,485	7,196,913,004	-	7,196,913,004
基金	2,962,602,530	-	2,962,602,530	2,939,752,134	-	2,939,752,134
股票	1,445,514,857	-	1,445,514,857	1,268,243,668	-	1,268,243,668
股权	1,114,594,439	-	1,114,594,439	1,083,891,162	-	1,083,891,162
理财产品	974,405,314	-	974,405,314	970,740,000	-	970,740,000
资产管理计划	708,207,466	-	708,207,466	685,291,460	-	685,291,460
债权	227,941,409	-	227,941,409	275,615,095	-	275,615,095
其他	201,227,397	-	201,227,397	200,000,000	-	200,000,000
合计	<u>37,249,865,009</u>	<u>-</u>	<u>37,249,865,009</u>	<u>36,847,246,377</u>	<u>-</u>	<u>36,847,246,377</u>

于 2021 年 6 月 30 日，本集团交易性金融资产中已融出证券为人民币 153,567,684 元。

于 2021 年 6 月 30 日，本集团交易性金融资产用于卖出回购和债券借贷质押的债券账面价值分别为人民币 9,830,904,650 元和人民币 5,299,631,715 元。用于卖出回购金融资产的票据账面价值为人民币 7,096,368,545 元。存在流通受限的股票为人民币 259,042,608 元。

	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。

9 债权投资

项目	2021 年 6 月 30 日			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值
债权	33,479,831	-	(23,653)	33,456,178
企业债	32,268,448	595,019	(17,154,821)	15,708,646
合计	65,748,279	595,019	(17,178,474)	49,164,824

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

10 其他债权投资

	2021 年 6 月 30 日				
	初始成本	利息	公允价值变动	累计减值准备	账面价值
企业债	241,973,877	(7,124,153)	(67,006,220)	(73,127,312)	167,843,504
中期票据	72,446,517	4,531,680	(1,407,817)	(1,755,011)	75,570,380
定向工具	61,847,000	1,207,834	18,024,381	(427,115)	81,079,215
资产支持证券	10,834,750	-	(3,067,420)	(4,875,300)	7,767,330
合计	<u>387,102,144</u>	<u>(1,384,639)</u>	<u>(53,457,076)</u>	<u>(80,184,738)</u>	<u>332,260,429</u>
	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>

于 2021 年 6 月 30 日，本集团其他债权投资中用于债券借贷质押的债券账面价值为人民币 45,405,135 元。

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。

11 其他权益工具投资

	2021 年 6 月 30 日		
	初始成本	本年末 公允价值	本年确认的 股利收入
非交易性权益工具	401,023,221	274,125,621	-
合计	401,023,221	274,125,621	-

	2020 年 12 月 31 日		
	初始成本	本年末 公允价值	本年确认的 股利收入
非交易性权益工具	411,073,931	218,104,918	77,878
合计	411,073,931	218,104,918	77,878

(1) 处置的其他权益工具投资

项目类型	2021 年 6 月 30 日		
	本期终止确认 时的公允价值	本期股利收入	终止确认时的 累计损失本期从 其他综合收益转入 留存收益的金额
奥派股份	951,886	-	434,645
合计	951,886	-	434,645

截至 2021 年 6 月 30 日止，本集团处置了部分其他权益工具投资，由此导致人民币 434,645 元的处置损失由其他综合收益转入留存收益。

<u>项目类型</u>	<u>2020 年 12 月 31 日</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	<u>26,481,744</u>	<u>-</u>	<u>2,191,848</u>

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。

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						
2020 年 1 月 1 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
本年增加	2,100,914	38,312,755	-	340,319	1,405,319	42,159,307
本年处置/报废	-	(4,808,365)	-	(711,335)	(697,270)	(6,216,970)
汇率变动影响	(48,502)	(42,430)	-	-	(2,679)	(93,611)
2021 年 6 月 30 日	457,348,456	336,126,875	3,349,528	31,687,145	39,678,867	868,190,871
累计折旧						
2020 年 1 月 1 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
本年计提	7,529,692	14,951,983	-	649,639	1,696,586	24,827,900
本年处置/报废	-	(4,194,520)	-	(662,999)	(653,853)	(5,511,372)
汇率变动影响	(43,204)	(33,649)	-	-	(2,068)	(78,921)
2021 年 6 月 30 日	190,611,565	224,824,289	3,256,102	27,657,401	28,251,781	474,601,138
账面净值						
2021 年 6 月 30 日	266,736,891	111,302,586	93,426	4,029,744	11,427,086	393,589,733
2020 年 12 月 31 日	272,170,967	88,564,440	93,426	4,387,400	11,762,381	376,978,614

(2) 于 2021 年 6 月 30 日, 固定资产中包括:

	房屋及建筑物	电子计算机	交通设备	电器及 通讯设备	办公设备	合计
以经营租赁租出的资产净值 尚未办妥房屋产权证的 资产净值	10,634,898	-	-	-	-	10,634,898
已提足折旧仍在继续使用的 资产净值	-	5,251,867	55,993	1,039,851	799,385	7,147,096

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	88,043,102	-	-	-	-	88,043,102
	-	7,802,646	55,993	1,170,338	958,009	9,986,986

13 使用权资产

	房屋及建筑物	其他	合计
原值			
2020 年 12 月 31 日	不适用	不适用	不适用
会计政策变更	292,775,188	585,580	293,360,768
2021 年 1 月 1 日	292,775,188	585,580	293,360,768
本年增加	97,665,314	-	97,665,314
本年处置/报废	(16,850,657)	-	(16,850,657)
2021 年 6 月 30 日	373,589,845	585,580	374,175,425
累计折旧			
2020 年 12 月 31 日	不适用	不适用	不适用
会计政策变更	-	-	-
2021 年 1 月 1 日	-	-	-
本年增加	53,538,983	164,879	53,703,862
本年处置/报废	(13,677,189)	-	(13,677,189)
汇率变动影响	30,924	-	30,924
2021 年 6 月 30 日	39,892,718	164,879	40,057,597
减值准备			
2020 年 12 月 31 日	不适用	不适用	不适用
会计政策变更	-	-	-
2021 年 1 月 1 日	-	-	-
本年增加	-	-	-
本年处置/报废	-	-	-
汇率变动影响	-	-	-
2021 年 6 月 30 日	-	-	-
账面价值			
2021 年 6 月 30 日	333,697,127	420,701	334,117,828
2020 年 12 月 31 日	不适用	不适用	不适用

14 无形资产

项目	软件费	交易席位费	土地使用权	合计
原值				
2020 年 1 月 1 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)
2020 年 12 月 31 日	368,916,354	28,679,567	1,290,795	398,886,716
本年增加	25,009,726	-	-	25,009,726
本年减少	-	-	-	-
汇率变动影响	-	(9,562)	-	(9,562)
2021 年 6 月 30 日	393,926,080	28,670,005	1,290,795	423,886,880
累计摊销				
2020 年 1 月 1 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
本年计提	22,405,951	-	17,271	22,423,222
本年减少	-	-	-	-
2021 年 6 月 30 日	260,447,080	17,153,686	462,969	278,063,735
账面价值				
2021 年 6 月 30 日	133,479,000	11,516,319	827,826	145,823,145
2020 年 12 月 31 日	130,875,225	11,525,881	845,097	143,246,203

15 商誉

(1) 商誉变动情况

形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期处置	期末余额
账面原值				
重组商誉 (a)	49,096,844	-	-	49,096,844
格林期货商誉 (b)	427,843,057	-	-	427,843,057
小计	476,939,901	-	-	476,939,901
减值准备	-	-	-	-
商誉账面净额	476,939,901	-	-	476,939,901

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

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

格林期货于购买日的可辨认净资产的公允价值根据中联资产评估集团有限公司评估并出具的中联评报字 [2013] 第 984 号评估报告计算确定，合并对价超过格林期货于购买日的可辨认净资产公允价值的差额作为商誉。

(2) 商誉减值准备

分摊至本集团资产组和资产组组合的商誉根据经营分部汇总如下：

	2021 年 6 月 30 日	2020 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	<u>476,939,901</u>	<u>476,939,901</u>

证券经纪业务资产组和资产组组合的可收回金额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。

16 其他资产

	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
其他应收款 (1)	361,902,474	335,436,914
存货 (2)	73,514,238	-
长期待摊费用 (3)	45,033,918	47,795,348
预付款项 (4)	85,620,190	29,144,771
其他	71,917,256	89,098,990
合计	<u>637,988,076</u>	<u>501,476,023</u>

(1) 其他应收款

	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
其他应收款余额	577,121,120	541,158,237
减：减值准备	<u>(215,218,646)</u>	<u>(205,721,323)</u>
其他应收款净额	<u>361,902,474</u>	<u>335,436,914</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) 存货

(a) 明细项目

	2021 年 6 月 30 日		
	账面原值	跌价准备	账面净值
库存商品	77,443,966	(3,929,728)	73,514,238

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

(b) 存货跌价准备

	2021 年 1 月			2021 年 6 月
	1 日余额	本期增加	本期减少	30 日余额
库存商品跌价准备	-	3,929,728	-	3,929,728

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

(3) 长期待摊费用

	装修及 工程费用	经营性 租赁租金	其他	合计
	2021 年 1 月 1 日	38,369,929	4,676,858	4,748,561
本年增加额	6,746,030	-	173,594	6,919,624
本年摊销额	(7,462,377)	(967,948)	(864,404)	(9,294,729)
本年处置额	(347,089)	-	(39,236)	(386,325)
2021 年 6 月 30 日	37,306,493	3,708,910	4,018,515	45,033,918

(4) 预付款项

	2021 年 6 月 30 日		2020 年 12 月 31 日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
预付仓单采购款	62,513,524	73.01%	-	-
预付软件购买款	3,800,341	4.44%	4,673,926	16.04%
预付资讯信息费	3,306,156	3.86%	991,113	3.40%
预付购房及工程款	1,581,461	1.85%	55,720	0.19%
预付租金	833,700	0.97%	3,099,271	10.63%
预缴企业所得税	-	-	14,488,660	49.72%
其他	13,585,008	15.87%	5,836,081	20.02%
合计	85,620,190	100.00%	29,144,771	100.00%

上述预付款项中无预付持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东的款项。上述预付款项中预付关联方款项参见附注九、5。

17 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

	2021 年 6 月 30 日		2020 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	96,728,191	386,912,764	79,334,964	317,339,856
- 交易性金融资产	40,450,935	161,803,740	20,758,631	83,034,524
- 衍生金融工具	13,299,488	53,197,952	12,932,603	51,730,412
- 其他债权投资	13,364,269	53,457,076	-	-
- 其他权益工具投资	28,927,236	115,708,944	44,462,847	177,851,388
- 交易性金融负债	686,263	2,745,052	1,180,883	4,723,532
可抵扣亏损	38,857,916	155,431,664	30,412,621	121,650,484
信用资产减值准备	74,658,366	298,633,464	76,209,027	304,836,108
已计提尚未支付的工资及奖金	7,022,164	28,088,656	8,211,553	32,846,212
未实现的投资收益	4,952,448	19,809,792	4,782,010	19,128,040
其他	1,491,224	5,964,896	3,477,547	13,910,188
合计	223,710,309	894,841,236	202,427,722	809,710,888

(2) 未经抵销的递延所得税负债

	2021 年 6 月 30 日		2020 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	(31,433,397)	(125,733,588)	(13,004,590)	(52,018,360)
- 交易性金融资产	(31,433,397)	(125,733,588)	(2,282,713)	(9,130,852)
- 其他债权投资	-	-	(10,721,877)	(42,887,508)
未实现的投资收益	(181,932)	(727,728)	(181,932)	(727,728)
评估增值	(1,888,698)	(7,554,792)	(3,643,908)	(14,575,632)
其他	(535,318)	(2,141,272)	(535,318)	(2,141,272)
合计	<u>(34,039,345)</u>	<u>(136,157,380)</u>	<u>(17,365,748)</u>	<u>(69,462,992)</u>

(3) 递延所得税资产和递延所得税负债互抵金额

	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
递延所得税资产	(9,018,039)	(10,944,045)
递延所得税负债	<u>9,018,039</u>	<u>10,944,045</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：

	2021 年 6 月 30 日		2020 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	214,692,270	858,769,080	191,483,677	765,934,708
递延所得税负债	<u>(25,021,306)</u>	<u>(100,085,224)</u>	<u>(6,421,703)</u>	<u>(25,686,812)</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 2021 年 6 月 30 日尚未就这些企业共计人民币 170,436,816 元 (2020 年 12 月 31 日：人民币 208,499,180 元) 的累积可抵扣亏损确认递延所得税资产。

18 资产减值准备

(1) 各项减值准备的变动情况:

	2021 年		本年减少		汇率变动的影 响	2021 年 6 月 30 日
	1 月 1 日	本年增加	本年转回	本年核销或转 出		
融出资金减值准备	140,265,209	3,039,196	-	-	487,610	143,792,015
买入返售金融资产减值准备	17,291,968	-	(4,580,500)	-	-	12,711,468
应收款项减值准备	61,379,036	573,016	(60,000)	-	(317,580)	61,574,472
债权投资减值准备	17,376,178	-	(607)	-	(197,097)	17,178,474
其他债权投资减值准备	80,306,137	-	(121,399)	-	-	80,184,738
其他应收款坏账准备	205,721,323	9,501,179	(3,855)	-	-	215,218,647
金融工具及其他项目 信用减值准备小计	522,339,851	13,113,391	(4,766,361)	-	(27,067)	530,659,814
存货减值准备	-	3,929,728	-	-	-	3,929,728
其他资产减值准备小计	-	3,929,728	-	-	-	3,929,728
合计	522,339,851	17,043,119	(4,766,361)	-	(27,067)	534,589,542

	2020 年		本年减少		汇率变动的影 响	2020 年 12 月 31 日
	1 月 1 日	本年增加	本年转回	本年核销或转 出		
融出资金减值准备	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	424,660,805	153,096,868	(48,206,237)	(2,037,998)	(5,173,587)	522,339,851
存货减值准备	1,979,159	-	(1,979,159)	-	-	-
其他资产减值准备小计	1,979,159	-	(1,979,159)	-	-	-
合计	426,639,964	153,096,868	(50,185,396)	(2,037,998)	(5,173,587)	522,339,851

(2) 按阶段划分的预期信用损失减值准备:

	2021 年 6 月 30 日			合计
	未来 12 个月	整个存续期	整个存续期预期	
	预期信用损失	预期信用损失 (未发生信用减值)	信用损失 (已发生信用减值)	
融出资金减值准备	42,376,855	-	101,415,160	143,792,015
买入返售金融资产 减值准备	8,883,077	-	3,828,391	12,711,468
应收款项坏账准备	-	3,862,118	57,712,354	61,574,472
债权投资减值准备	23,653	-	17,154,821	17,178,474
其他债权投资减值准备	885,248	45,870	79,253,620	80,184,738
其他资产坏账准备	-	22,266,791	192,951,856	215,218,647
合计	<u>52,168,833</u>	<u>26,174,779</u>	<u>452,316,202</u>	<u>530,659,814</u>

	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>

19 短期借款

	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
质押借款	403,075,487	43,486,832
信用借款	-	180,966,251
合计	<u>403,075,487</u>	<u>224,453,083</u>

20 应付短期融资款

	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
应付收益凭证 (a)	5,020,258,594	5,344,091,022
应付短期公司债券 (b)	-	176,394,822
合计	5,020,258,594	5,520,485,844

(a) 应付收益凭证

		2021 年 1 月 1 日 未付本金	本期发行	本期兑付	2021 年 6 月 30 日 未付本金	2021 年 6 月 30 日 应计利息
收益凭证	固定年利率 2.75% - 5.00%	5,278,590,000	6,392,870,000	(6,736,120,000)	4,935,340,000	84,918,594

本公司于截至 2021 年 6 月 30 日止 6 个月期间共发行若干期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 5.00%。

(b) 应付短期公司债券

债券名称	发行日期	到期日期	票面 利率	本期兑付本息	2021 年 6 月 30 日 余额
SSIFH 4 1/2 05/21/21	2020-05-22	2021-05-21	4.50%	27,607,500 美元	-

21 拆入资金

	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
转融通融入资金 (a)	3,711,985,555	3,714,851,111
银行及其他金融机构拆入资金 (b)	3,756,708,667	6,307,405,986
其他拆入资金	32,102,112	-
合计	7,500,796,334	10,022,257,097

(a) 转融通融入资金

剩余期限	2021 年 6 月 30 日		2020 年 12 月 31 日	
	余额	利率区间	余额	利率区间
1 个月以内	804,705,555	2.80%	806,700,000	2.50%-2.80%
1 至 3 个月 (含)	2,907,280,000	2.80%	2,908,151,111	2.80%
合计	3,711,985,555		3,714,851,111	

(b) 银行及其他金融机构拆入资金

剩余期限	2021 年 6 月 30 日		2020 年 12 月 31 日	
	余额	利率区间	余额	利率区间
1 个月以内	3,756,708,667	2.33%-3.60%	6,307,405,986	2.21%-3.60%
合计	3,756,708,667		6,307,405,986	

22 交易性金融负债

	2021 年 6 月 30 日					
	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	公允价值合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	初始成本合计
卖出的借入债券	2,850,996,158	-	2,850,996,158	2,829,377,214	-	2,829,377,214
收益凭证	611,777,043	-	611,777,043	609,305,900	-	609,305,900
合计	3,462,773,201	-	3,462,773,201	3,438,683,114	-	3,438,683,114

	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	730,528,365	-	730,528,365	716,811,693	-	716,811,693

23 卖出回购金融资产款

(1) 按金融资产种类列示

	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
债券	11,919,485,003	5,211,963,155
银行承兑汇票	7,056,118,996	1,587,933,921
合计	18,975,603,999	6,799,897,076

(2) 按业务类别列示

	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
债券质押式回购	10,230,121,296	5,014,515,033
票据质押式回购	3,755,578,766	1,587,933,921
票据买断式回购	3,300,540,230	-
债券买断式回购	1,689,363,707	197,448,122
合计	18,975,603,999	6,799,897,076

(3) 卖出回购金融资产款的担保物信息

	担保物公允价值	
担保物类别	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
债券	12,803,663,322	5,743,724,809
银行承兑汇票	7,096,368,545	1,588,603,480
合计	19,900,031,867	7,332,328,289

24 代理买卖证券款

	2021 年 <u>6 月 30 日</u>	2020 年 <u>12 月 31 日</u>
<u>普通经纪业务</u>		
个人	9,019,473,292	8,635,219,095
机构	4,366,988,056	2,556,600,309
<u>信用业务</u>		
个人	676,114,690	1,094,573,154
机构	<u>120,907,270</u>	<u>530,682,513</u>
合计	<u><u>14,183,483,308</u></u>	<u><u>12,817,075,071</u></u>

25 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示如下:

	2021 年 1 月 <u>1 日余额</u>	本年增加	本年减少	2021 年 6 月 <u>30 日余额</u>
短期薪酬及长期薪金	219,535,451	518,466,654	(503,477,091)	234,525,014
离职后福利 - 设定提存计划	<u>1,051,172</u>	<u>33,302,800</u>	<u>(30,593,401)</u>	<u>3,760,571</u>
合计	<u><u>220,586,623</u></u>	<u><u>551,769,454</u></u>	<u><u>(534,070,492)</u></u>	<u><u>238,285,585</u></u>
	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>

于 2021 年 6 月 30 日, 本集团共有员工 2,688 人(2020 年 12 月 31 日: 2,637 人), 其中包括本公司高级管理人员 10 人 (2020 年 12 月 31 日: 10 人)。

截至 2021 年 6 月 30 日止 6 个月期间, 本公司向高级管理人员实际支付的薪酬总额为人民币 380.65 万元 (截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间: 人民币 1,382.04 万元)。

(2) 短期薪酬及长期薪金

	2021 年			2021 年
	1 月 1 日	本期增加	本期减少	6 月 30 日
工资、奖金、津贴和补贴	198,643,970	449,200,681	(431,846,582)	215,998,069
职工福利费	5,201	13,261,489	(13,275,324)	(8,634)
社会保险费	(90,432)	16,803,240	(16,840,936)	(128,128)
其中：医疗保险费	(88,073)	16,169,134	(16,221,858)	(140,797)
工伤保险费	174	409,388	(398,270)	11,292
生育保险费	(2,533)	224,718	(220,808)	1,377
工会经费和职工教育经费	20,929,978	10,889,969	(13,286,115)	18,533,832
住房公积金	46,734	27,052,434	(26,969,293)	129,875
劳务费	-	1,251,038	(1,251,038)	-
其他社保金	-	7,803	(7,803)	-
合计	<u>219,535,451</u>	<u>518,466,654</u>	<u>(503,477,091)</u>	<u>234,525,014</u>
	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>

(3) 离职后福利 - 设定提存计划

	2021 年 1 月			2021 年 6 月
	1 日余额	本期增加	本期减少	30 日余额
基本养老保险	1,050,730	32,163,018	(29,549,510)	3,664,238
失业保险费	442	1,139,782	(1,043,891)	96,333
合计	<u>1,051,172</u>	<u>33,302,800</u>	<u>(30,593,401)</u>	<u>3,760,571</u>

	2020 年 1 月			2020 年 12 月
	<u>1 日余额</u>	<u>本年增加</u>	<u>本年减少</u>	<u>31 日余额</u>
基本养老保险	(786,115)	6,994,248	(5,157,403)	1,050,730
失业保险费	4,419	(52,844)	48,867	442
强积金	-	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>

26 应交税费

	2021 年	2020 年
	<u>6 月 30 日</u>	<u>12 月 31 日</u>
应交企业所得税	98,582,423	80,541,190
应交代扣代缴个人所得税	40,313,766	42,649,986
应交增值税	14,864,723	14,320,792
应交城市维护建设税	918,506	275,529
应交教育费附加及地方教育费附加	754,554	-
其他	1,462,222	4,465,460
合计	<u>156,896,194</u>	<u>142,252,957</u>

27 应付款项

	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
应付仓单采购款	280,000,000	9,999,000
应付货币经纪费用	110,435,865	52,503,351
应付手续费及佣金支出	33,266,452	12,449,528
应付经纪人风险金	7,168,064	7,415,386
应付客户款项	-	6,000,000
其他	7,413,273	2,412,993
	<u>438,283,654</u>	<u>90,780,258</u>
合计	<u>438,283,654</u>	<u>90,780,258</u>

28 应付债券

	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
应付公司债券 (1)	3,073,877,605	3,078,455,604
应付次级债券 (1)	5,633,676,910	4,558,018,699
应付美元债 (1)	1,288,940,897	-
应付一年期以上的收益凭证	-	17,816,910
	<u>9,996,495,412</u>	<u>7,654,291,213</u>
合计	<u>9,996,495,412</u>	<u>7,654,291,213</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	2021 年	本期 折溢价摊销	本期 偿还	2021 年	2021 年	
						1 月 1 日 未付本金			6 月 30 日 未付本金	6 月 30 日 应计利息	
17 山证 02 (a)	100	2017-03-15	5 年	5.10%	500,000,000	499,854,638		-	499,854,638	7,690,567	
18 山证 C1 (b)	100	2018-12-03	3 年	4.85%	2,000,000,000	2,000,000,000		-	2,000,000,000	55,542,466	
19 山证 C1 (c)	100	2019-01-10	3 年	4.85%	1,000,000,000	1,000,000,000		-	1,000,000,000	22,721,918	
19 山证 01 (d)	100	2019-01-21	3 年	4.10%	1,000,000,000	1,000,000,000		-	1,000,000,000	17,972,603	
20 山证 01 (e)	100	2020-08-31	3 年	3.90%	1,500,000,000	1,500,000,000		-	1,500,000,000	48,359,797	
20 山证 C1 (f)	100	2020-12-11	3 年	4.60%	1,500,000,000	1,500,000,000		-	1,500,000,000	37,369,341	
21 山证 C1 (g)	100	2021-02-08	3 年	4.68%	1,000,000,000	-	1,000,000,000	-	1,000,000,000	18,043,185	
美元债券(h)	-	2021-05-04	3 年	3.40%	200,000,000 美元	-	1,292,020,000	(10,059,551)	-	1,281,960,449	6,980,448
合计					-	7,499,854,638	2,292,020,000	(10,059,551)	-	9,781,815,087	214,680,325

- (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 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。
- (b) 经深圳证券交易所深证函 [2018] 598 号文核准公开发行, 于 2018 年 12 月 3 日完成发行次级债券“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。
- (c) 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 10 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。
- (d) 经证监会证监许可 [2017] 251 号文核准公开发行, 于 2019 年 1 月 21 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。

- (e) 经证监会证监许可 [2020] 1606 号核准公开发行, 于 2020 年 8 月 31 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。
- (f) 经证监会证监许可 [2020] 1924 号文核准公开发行, 于 2020 年 12 月 11 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。
- (g) 经证监会证监许可 [2020] 1924 号文核准公开发行, 于 2021 年 2 月 8 日完成发行次级债券“21 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 4.68%, 每年付息一次。
- (h) 于 2021 年 5 月 4 日完成发行美元债券, 发行总额为 200,000,000 美元, 债券期限为 3 年, 票面利率为 3.40%, 每半年付息一次。

29 租赁负债

	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
房屋建筑物	323,591,460	不适用
其他	433,604	不适用
合计	324,025,064	不适用

30 其他负债

	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
其他应付款 (1)	907,265,228	395,892,812
应付并表有限合伙企业其他受益人款项	148,191,255	205,703,730
期货风险准备金 (2)	90,017,318	86,659,818
应付结构化主体其他受益人款项 (3)	24,961,815	46,045,320
应付股利	14,206,440	-
其他	43,090,793	16,391,286
合计	1,227,732,849	750,692,966

(1) 其他应付款

(a) 按款项性质列示

	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
应付衍生品保证金	615,969,553	51,250,000
应付仓单质押金	80,428,800	-
应付基金公司客户认购款	47,438,564	150,255,214
应付期权费	37,937,930	37,734,930
应付德意志银行香港分行款项	28,565,984	28,565,984
应付软件开发费	28,053,536	27,718,986
应付房屋租赁费	18,606,654	39,877,351
应付证券投资者保护基金	5,467,206	7,227,026
其他	44,797,001	53,263,321
	907,265,228	395,892,812
合计	907,265,228	395,892,812

(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。

31 股本

	2021 年 1月1日	本期增加	本期减少	2021 年 6月30日
无限售条件股份：人民币普通股	<u>3,589,771,547</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,589,771,547</u>

32 资本公积

	2021 年 1月1日	本期增加	本期减少	2021 年 6月30日
股本溢价	<u>9,723,419,390</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9,723,419,390</u>

33

其他综合收益

项目	2021 年 1 月 1 日 归属于母公司股东 的其他综合收益	本期发生额					税后归属于 母公司	税后归属于 少数股东	2021 年 6 月 30 日 归属于母公司股东 的其他综合收益
		本期所得 税前发生额	减：前期计入其他综 合收益当期 转入损益	减：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	(140,445,630)	65,236,768	-	434,645	(15,535,611)	50,135,802	-	(90,309,828)	
小计	<u>(140,445,630)</u>	<u>65,236,768</u>	<u>-</u>	<u>434,645</u>	<u>(15,535,611)</u>	<u>50,135,802</u>	<u>-</u>	<u>(90,309,828)</u>	
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	32,316,431	(20,083,069)	(76,261,516)	-	24,086,146	(72,258,439)	-	(39,942,008)	
其他债权投资 信用减值准备	60,241,775	481,957	(603,356)	-	34,350	(87,049)	-	60,154,726	
外币报表折算差额	5,947,582	(6,966,024)	-	-	-	(6,966,024)	-	(1,018,442)	
小计	<u>98,614,981</u>	<u>(26,567,136)</u>	<u>(76,864,872)</u>	<u>-</u>	<u>24,120,496</u>	<u>(79,311,512)</u>	<u>-</u>	<u>19,303,469</u>	
合计	<u>(41,830,649)</u>	<u>38,669,632</u>	<u>(76,864,872)</u>	<u>434,645</u>	<u>8,584,885</u>	<u>(29,175,710)</u>	<u>-</u>	<u>(71,006,359)</u>	

34 盈余公积

	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
上年末盈余公积	650,431,550	556,740,074
加：提取盈余公积	-	94,140,284
其他综合收益结转留存收益	-	(448,808)
本期末盈余公积	650,431,550	650,431,550

35 一般风险准备及交易风险准备

	2021 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2021 年 6 月 30 日
一般风险准备	730,222,510	4,018,918	-	734,241,428
交易风险准备	696,137,095	-	-	696,137,095
合计	1,426,359,605	4,018,918	-	1,430,378,523

36 未分配利润

	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
期 / 年初未分配利润	1,557,284,480	1,382,574,910
加：本期 / 年归属于母公司股东的净利润	424,072,722	750,927,346
减：提取盈余公积	-	(94,140,284)
提取一般风险准备	(4,018,918)	(101,503,390)
提取交易风险准备	-	(96,916,774)
对股东的分配 (1)	(394,874,870)	(282,872,515)
加：其他综合收益结转留存收益	(434,645)	(784,813)
期 / 年末未分配利润 (2)	1,582,028,769	1,557,284,480

(1) 对股东的分配

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。

经 2021 年 5 月 14 日召开的 2020 年度股东大会审议批准，本公司以 2020 年末总股本 3,589,771,547 股为基数，向全体股东每股派发现金股利人民币 0.11 元，共派发现金股利人民币 394,874,870 元。

(2) 期末未分配利润的说明

于 2021 年 6 月 30 日，本集团归属于母公司的未分配利润中包含了本公司的子公司提取的盈余公积人民币 99,435,480 元 (2020 年 12 月 31 日，人民币：99,435,480 元)。

37 少数股东权益

归属于各子公司少数股东的少数股东权益

	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
中德证券	362,540,782	383,823,059
山证投资	113,080,765	162,184,489
合计	<u>475,621,547</u>	<u>546,007,548</u>

38 手续费及佣金净收入

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2021 年	2020 年
证券经纪业务净收入		
- 证券经纪业务收入	327,315,947	307,065,276
- 代理买卖证券业务	289,239,028	292,702,117
- 交易单元席位租赁	3,838,731	2,980,686
- 代销金融产品业务	34,238,188	11,382,473
- 证券经纪业务支出	(75,178,525)	(72,613,156)
- 代理买卖证券业务	(75,178,525)	(72,613,156)
期货经纪业务净收入		
- 期货经纪业务收入	68,552,444	51,224,178
- 期货经纪业务支出	(1,229,096)	(1,129,603)
投资银行业务净收入		
- 投资银行业务收入	209,825,472	230,859,444
- 证券承销业务	141,584,511	170,425,372
- 证券保荐业务	9,886,792	3,228,774
- 财务顾问业务 (1)	58,354,169	57,205,298
- 投资银行业务支出	(5,393,242)	(14,019,615)
- 证券承销业务	(5,388,714)	(7,903,294)
- 财务顾问业务 (1)	(4,528)	(6,116,321)
资产管理业务净收入		
- 资产管理业务收入	47,922,630	51,615,191
- 资产管理业务支出	-	(11,723,221)
基金管理业务净收入		
- 基金管理业务收入	36,616,392	37,602,158
- 基金管理业务支出	(112,036)	(33,164)
投资咨询业务净收入		
- 投资咨询业务收入	10,047,480	8,697,139
手续费及佣金净收入	618,367,466	587,544,627
其中：手续费及佣金收入合计	700,280,365	687,063,386
手续费及佣金支出合计	(81,912,899)	(99,518,759)

(1) 财务顾问业务净收入按性质分类如下:

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2021 年	2020 年
并购重组财务顾问净收入		
- 境内上市公司	2,250,000	3,000,000
其他财务顾问业务净收入	<u>56,099,641</u>	<u>48,088,977</u>
财务顾问服务净收入	<u><u>58,349,641</u></u>	<u><u>51,088,977</u></u>

39 利息净收入

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2021 年	2020 年
利息收入		
其中：货币资金及结算备付金利息收入	229,773,944	172,515,692
融出资金利息收入	251,427,570	206,258,541
买入返售金融资产利息收入	56,388,507	67,066,110
其中：约定购回利息收入	326,343	2,762,223
股权质押回购利息收入	23,676,197	30,371,317
债权投资利息收入	447,778	-
其他债权投资利息收入	40,718,599	26,566,091
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	6,739,794	12,478,164
利息收入小计	585,496,192	484,884,598
利息支出		
其中：短期借款利息支出	(2,008,726)	(3,847,462)
应付短期融资款利息支出	(106,365,616)	(85,977,416)
拆入资金利息支出	(125,919,738)	(111,598,605)
其中：转融通利息支出	(51,295,040)	(61,282,927)
卖出回购金融资产款利息支出	(144,307,071)	(147,826,109)
代理买卖证券款利息支出	(12,474,179)	(11,897,611)
应付债券利息支出	(194,260,909)	(121,193,869)
其中：次级债利息支出	(126,394,059)	(73,408,629)
结构化主体优先级受益人利息支出	20,366,577	13,578,078
租赁负债利息支出	(5,368,867)	不适用
其他利息支出	(38,704,956)	(7,567,857)
利息支出小计	(609,043,485)	(476,330,851)
利息净收入 / (支出)	(23,547,293)	8,553,747

40 投资收益

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2021 年	2020 年
金融工具投资收益	838,426,715	1,025,550,936
其中：持有期间取得的收益	609,128,854	402,603,183
其中：交易性金融工具	515,131,230	402,466,067
其他权益工具投资	-	137,116
衍生金融工具	93,997,624	-
处置金融工具取得的收益	229,297,861	622,947,753
其中：交易性金融工具	231,021,149	574,083,396
其他债权投资	70,574,158	104,337,147
衍生金融工具	(72,297,446)	(55,472,790)
合计	838,426,715	1,025,550,936

41 公允价值变动损益

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2021 年	2020 年
交易性金融资产	(80,338,183)	(4,087,038)
交易性金融负债	1,978,479	5,709,938
衍生金融工具	14,575,698	(55,305,800)
合计	(63,784,006)	(53,682,900)

42	其他业务收入	<u>截至 6 月 30 日止 6 个月期间</u>	
		<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
	仓单业务收入	329,972,583	178,092,773
	固定资产出租收入	7,231,251	6,527,179
	其他	1,407,832	1,899,418
	合计	338,611,666	186,519,370
43	其他收益		
	<u>与收益相关的政府补助</u>	<u>截至 6 月 30 日止 6 个月期间</u>	
		<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
	政府奖励金	3,418,852	9,577,290
	税收返还收入	1,225,426	155,647
	稳岗补贴	70,727	1,830,986
	其他收入	-	2,135,378
	合计	4,715,005	13,699,301
	其中：计入非经常性损益的金额	4,715,005	13,699,301
44	资产处置收益 / (损失)	<u>截至 6 月 30 日止 6 个月期间</u>	
		<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
	资产处置收益 / (损失)	(993,692)	1,303,375
	其中：计入非经常性损益的金额	(993,692)	1,303,375

45 税金及附加

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2021 年	2020 年
城市维护建设税	5,103,559	6,219,538
教育费附加及地方教育费附加	3,734,610	4,428,817
其他	1,567,313	2,123,612
合计	10,405,482	12,771,967

46 业务及管理费

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2021 年	2020 年
职工薪酬 (附注五、25)	551,769,454	599,754,123
租赁费及物业费用	26,183,668	77,619,866
营销及管理费用	70,614,543	49,994,326
使用权资产折旧	53,703,862	-
无形资产及长期待摊费用摊销	31,717,951	28,105,262
固定资产折旧	24,827,900	24,133,297
系统运转及维护费	28,325,002	26,449,100
资讯信息费及专业服务费	24,598,103	16,468,890
证券投资者保护基金	8,341,306	2,882,673
其他	12,872,213	12,234,973
合计	832,954,002	837,642,510

47 信用减值损失

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2021 年	2020 年
计提融出资金减值损失	3,039,196	3,141,967
(转回) / 计提买入返售金融资产减值准备	(4,580,500)	8,407,973
计提 / (转回)应收款项减值损失	513,016	1,394,280
(转回) / 计提债权投资减值损失	(607)	111,767
(转回) / 计提其他债权投资减值损失	(121,399)	5,846,846
计提 / (转回)其他应收款减值损失	9,497,324	(5,521)
合计	8,347,030	18,897,312

48	其他资产减值损失	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2021 年	2020 年
	计提存货跌价准备	3,929,728	10,701,585
	合计	3,929,728	10,701,585
49	其他业务成本	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2021 年	2020 年
	仓单业务成本	330,114,310	199,371,093
	合计	330,114,310	199,371,093
50	营业外收入	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2021 年	2020 年
	政府补助	160,439	-
	其他	1,843,981	423,402
	合计	2,004,420	423,402

51	营业外支出	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2021 年	2020 年
	捐赠支出	2,075,116	5,042,557
	滞纳金、违约金	355,028	5,410
	其他	839,388	86,607
	合计	3,269,532	5,134,574

52	所得税费用	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2021 年	2020 年
(1)	本年所得税费用		
	当期所得税费用	107,340,507	214,244,492
	递延所得税费用	2,825,884	(30,899,384)
	合计	110,166,391	183,345,108

(2) 所得税费用与会计利润的关系

将基于合并利润表的利润总额采用适用税率计算的所得税调节为所得税费用：

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2021 年	2020 年
税前利润	523,231,280	679,867,720
按税率 25%计算的预期所得税	130,807,820	169,966,930
非应税收入的影响	(17,734,498)	(1,528,235)
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	1,428,841	1,789,042
其他	(4,335,772)	13,117,371
本年所得税费用	110,166,391	183,345,108

53 基本及稀释每股收益

(1) 基本每股收益

基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2021 年	2020 年
归属于母公司普通股股东的合并净利润	424,072,722	505,366,476
本公司发行在外普通股的加权平均数	3,589,771,547	2,828,725,153
基本每股收益 (元 / 股)	0.12	0.18

(2) 稀释每股收益

稀释每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润 (稀释) 除以母公司发行在外普通股的加权平均数 (稀释) 计算。截至 2021 年 6 月 30 日止 6 个月期间, 本公司不存在具有稀释性的潜在普通股 (截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间: 同), 因此, 稀释每股收益等于基本每股收益。

54 现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2021 年	2020 年
买卖其他债权投资收到的现金净额	1,327,079,408	-
销售仓单收到的现金	329,972,583	531,838,623
买卖非交易性金融资产收到的现金	526,301,599	319,092,651
应付仓单质押金净增加额	80,428,800	-
存出保证金净减少额	-	93,043,031
其他	633,253,331	254,963,785
合计	2,897,035,721	1,198,938,090

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2021 年	2020 年
存出保证金净增加额	765,238,327	-
采购仓单支付的现金	200,070,800	463,073,188
应付基金公司客户认购款净减少额	102,816,650	26,863,176
合并结构化主体支付的现金净额	58,229,403	546,845,249
支付的租赁及物业费	47,454,365	82,459,659
买卖其他债权投资支付的现金净额	-	107,565,256
应付仓单质押金净减少额	-	8,679,600
其他	207,777,605	235,611,814
	1,381,587,150	1,471,097,942

55 现金流量表相关情况

(1) 现金流量表补充资料

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2021 年	2020 年
净利润	413,064,889	496,522,612
加：信用减值损失	8,347,030	18,897,312
其他资产减值损失 / (转回)	3,929,728	10,701,585
固定资产折旧	24,827,900	24,133,297
使用权资产折旧	53,703,862	不适用
无形资产摊销	22,423,222	19,414,038
长期待摊费用摊销	9,294,729	8,691,224
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产的损益	467,224	(1,303,375)
公允价值变动损失	72,346,191	140,145,797
投资活动利息收入	(447,778)	-
融资活动利息支出	302,635,251	211,018,747
汇兑损失	1,548,917	5,525,097
投资收益	-	(137,116)
递延所得税费用	2,825,884	(30,899,384)
经营性应收项目的增加	(14,961,569,404)	(4,986,162,850)
经营性应付项目的增加	14,441,168,575	6,304,743,992
	394,566,220	2,221,290,976

(b) 现金及现金等价物净变动情况

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2021 年	2020 年
现金及现金等价物的期末余额	23,878,205,045	22,333,310,540
减：现金及现金等价物的期初余额	(21,938,940,527)	(18,136,083,250)
现金及现金等价物净增加 / (减少) 额	1,939,264,518	4,197,227,290

(2) 现金及现金等价物的构成

	2021 年	2020 年
	6 月 30 日	6 月 30 日
货币资金	20,393,933,559	19,071,467,944
其中：库存现金	6,246	10,439
银行存款	19,643,761,369	18,963,317,686
其他货币资金	750,165,944	108,139,819
结算备付金	4,310,278,052	3,740,783,117
小计	24,704,211,611	22,812,251,061
减：三个月以上的定期存款	(700,000,000)	(400,000,000)
减：使用受限的货币资金和结算备付金	(32,652,634)	(29,916,801)
减：应计利息	(93,353,932)	(49,023,720)
现金及现金等价物余额	23,878,205,045	22,333,310,540

六 合并范围的变更

1 非同一控制下企业合并

本报告期未发生非同一控制下企业合并。

2 同一控制下企业合并

本报告期未发生同一控制下企业合并。

3 处置子公司

本报告期不存在处置对子公司的投资而丧失控制权的情形。

4 其他原因的合并范围变动

本报告期，公司新增纳入合并范围的结构化主体：格林大华聚鑫 1 号单一资产管理计划。结构化主体：证券行业支持民企发展系列之山西证券 FOF 单一资产管理计划和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不再纳入合并范围。纳入合并范围的结构化主体信息参见附注七、2。

七 在其他主体中的权益

1 在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

(a) 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司名称	注册地及 营业地	注册资本 / 认缴出资	业务性质	期末实际出资额	本公司持有权益比例		本公司表决权比例	
					直接	间接	直接	间接
中德证券	北京市	人民币 100,000 万元	投资银行业务	人民币 100,000 万元	66.70%	-	66.70%	-
格林大华资本管理	上海市	人民币 30,000 万元	资本管理业务	人民币 30,000 万元	40.00%	60.00%	40.00%	60.00%
山证投资	北京市	人民币 100,000 万元	投资与资产管理	人民币 100,000 万元	100.00%	-	100.00%	-
山证基金管理有限公司 (以下简称“山证基金”)	太原市	人民币 5,000 万元	投资与资产管理	人民币 12,000 万元	-	100.00%	-	100.00%
山西中小企业创业投资基金 (有限合伙) (以下简称“中小创投基金”)	太原市	人民币 40,000 万元	投资与资产管理	人民币 9,867.50 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	期末实际出资额	本公司持有权益比例		本公司表决权比例	
					直接	间接	直接	间接
珠海龙华启富一号投资基金合伙企业(有限合伙) (以下简称“珠海启富一号”)	珠海市	人民币 4,300 万元	投资与资产管理	-	-	20.00%	-	注 1
舟山龙华海水股权投资基金合伙企业(有限合伙) (以下简称“舟山海水”)	舟山市	人民币 1,520 万元	租赁和商务服务业	人民币 1,363.81 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	-	-	-	-	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 50,000 万元	证券交易	港币 50,000 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 7,000 万元	资产管理	港币 7,000 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 7,000 万元	资本业务	港币 7,000 万元	-	100.00%	-	100.00%
山证国际投资有限公司 (以下简称“山证国际投资”)	香港	港币 1,000 万元	借贷业务	港币 1,000 万元	-	100.00%	-	100.00%
山证国际投资管理有限公司	香港	港币 20,000 万元	投资业务	港币 20,000 万元	-	100.00%	-	100.00%
汇通商品有限公司 (以下简称“汇通商品”)	香港	港币 20,000 万元	贸易业务	港币 20,000 万元	-	100.00%	-	100.00%
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 150,000 万元	100.00%	-	100.00%	-
山证科技(深圳)有限公司 (以下简称“山证科技”)	深圳市	人民币 20,000 万元	计算机软件、信息系统软件的开发、销售等	-	100.00%	-	100.00%	-

注 1：本公司下属子公司山证投资作为中小创投基金、北京山证投资、杭州双子、运城山证、珠海启富一号、舟山海水和山证天安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	期末实际出资额	本公司持有权益比例		本公司表决权比例	
					直接	间接	直接	间接
格林大华	北京市	人民币 80,000 万元	期货经纪业务	人民币 80,000 万元	100.00%	-	100.00%	-
山证国际金融控股有限公司 (以下简称“山证国际金控”)	香港	港币 100,000 万元	投资控股	港币 100,000 万元	100.00%	-	100.00%	-
山证并购	北京市	人民币 21,000 万元	租赁和商务服务业	人民币 15,251.37 万元	-	47.62%	-	注 1

注 1：本公司下属子公司山证投资作为山证并购的普通合伙人全权管理这些有限合伙企业，负责执行合伙企业的合伙事务，并且本集团享有的可变回报重大，能够对上述合伙企业实施控制。因此本集团将上述有限合伙企业纳入合并财务报表范围。

(2) 重要的非全资子公司

<u>子公司名称</u>	<u>少数股东的 持股比例</u>	<u>本期归属于少数 股东的损失</u>	<u>本期向少数股东 宣告分派的股利</u>	<u>期末少数股东 权益余额</u>
中德证券	33.30%	11,292,277	9,990,000	362,540,782

(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>2021 年 6 月 30 日</u>	<u>2020 年 12 月 31 日</u>
	资产合计	1,383,821,802
负债合计	225,092,901	135,147,909

	<u>中德证券</u>	
	<u>截至 6 月 30 日止 6 个月期间</u>	
	<u>2021 年</u>	<u>2020 年</u>
营业收入	124,624,079	137,928,961
净收益 / (亏损)	(32,212,688)	(14,830,996)
综合收益 / (亏损) 总额	(32,212,688)	(14,830,996)
经营活动产生 / (使用)的现金流量净额	(37,460,873)	(46,950,041)

2 纳入合并财务报表范围的结构化主体

结构化主体名称	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
	<u>实际持有份额</u>	<u>实际持有份额</u>
山西信托信宝 13 号集合资金信托计划	130,000,000	130,000,000
格林大华聚鑫 1 号单一资产管理计划	100,000,000	-
山证汇通乾通 3 号集合资产管理计划	63,500,000	63,500,000
山证汇通乾通 5 号集合资产管理计划	56,500,000	56,500,000
山证汇通乾通 2 号集合资产管理计划	51,000,000	51,000,000
山西信托信宝 12 号集合资金信托计划	41,000,000	41,000,000
山证国际大商所铁矿石期货指数 ETF	36,738,692	36,738,692
山证汇通乾通 4 号集合资产管理计划	20,000,000	20,000,000
山西信托信宝 15 号集合资金信托计划	12,280,000	12,280,000
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
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(注)	<u>10,000,000</u>	<u>10,000,000</u>
合计	<u>521,018,692</u>	<u>921,018,692</u>

注：截止 2021 年 6 月 30 日，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不再纳入合并财务报表范围。

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 2021 年 6 月 30 日，上述资产管理计划应付其他持有人的本金为人民币 10,121,885 元（2020 年 12 月 31 日：人民币 30,122,427 元），收益为人民币 14,839,931（2020 年 12 月 31 日：人民币 15,922,893 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			年末余额
		新增投资	减少投资	权益法下确认 的投资收益 宣告发放现金 股利或利润	
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)	486,839	-	-	-	486,839
山西国投创新绿色能源股权投资合伙企业 (有限合伙)	49,636,974	-	-	-	49,636,974
山西交通产业基金合伙企业 (有限合伙)	200,000,000	-	(150,000,000)	-	50,000,000
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
深圳烨华资源集团有限公司	-	-	-	-	-
合计	295,210,881	-	(150,000,000)	-	145,210,881

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 25,000 万元	20.00%
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%
深圳烨华资源集团有限公司	深圳市	私募股权投资	人民币 10,000 万元	人民币 10,000 万元	10.00%

4 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

(1) 在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益

本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有权益。这些结构化主体未纳入本集团的合并财务报表范围，主要包括资产管理计划、信托计划、基金及银行理财产品。这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。

截至 2021 年 6 月 30 日，本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益在本集团合并资产负债表中的相关资产负债项目及其账面价值 / 最大损失敞口列示如下：

	交易性金融资产	
	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
基金	2,276,329,975	172,452,069
理财产品	974,405,314	737,422,806
资产管理计划	412,436,032	402,933,962
合计	3,663,171,321	1,312,808,837

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 2021 年 6 月 30 日，本集团在上述资产管理计划及基金中直接持有投资而在合并资产负债表中反映在交易性金融资产的账面价值金额共计人民币 982,043,989 元（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）。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 2021 年 6 月 30 日，本集团发起设立但未纳入本集团合并财务报表范围的结构化主体的受托资产总额为人民币 46,525,250,209 元 (2020 年 12 月 31 日：人民币 45,167,116,464 元)。

截至 2021 年 6 月 30 日止 6 个月期间，本集团自上述结构化主体获取的管理费收入为人民币 84,539,022 元 (截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间：人民币 89,217,349 元)。

八 分部报告

本集团根据内部组织结构、管理要求及内部报告制度确定了证券经纪业务分部、投资银行业务分部、固定收益业务、股票等其他自营投资业务分部、受托资产管理业务分部、期货经纪业务分部及大宗商品交易及风险管理业务分部共七个报告分部。每个报告分部为单独的业务分部，提供不同的劳务，由于每个分部需要不同的技术及市场策略而需要进行单独的管理。本集团管理层将会定期审阅不同分部的财务信息以决定向其配置资源、评价业绩。

本集团七个分部业务介绍如下：

- 证券经纪业务分部

该分部为个人以及机构客户提供代理买卖证券服务。

- 投资银行业务分部

该分部业务包括股票承销业务、债券承销业务、场外市场业务及收购兼并业务等。

- 固定收益业务

该分部运用自有资金，从事债券、票据等投资活动，并持有相关金融资产。

- 股票等其他自营投资业务分部

该分部运用自有资金，从事证券投资、收益权投资等投资活动，并持有相关金融资产。

- 受托资产管理业务分部

该分部对委托人的资产进行管理，并开展基金管理和销售，以及专户资产管理业务。

- 期货经纪业务分部

该分部为个人以及机构客户提供期货经纪服务。

- 大宗商品交易及风险管理业务分部

该分部参与提供仓单购买和转售、期货套利和套期保值服务。

编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策一致。

分部间转移价格参照向第三方销售所采用的价格确定。

资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，负债根据分部的经营进行分配，间接归属于各分部的费用按照收入比例在分部之间进行分配。

本集团在中国内地和香港地区提供服务，全部的对外交易收入均来源于中国内地和香港地区，本集团金融资产及递延所得税资产之外的非流动资产均位于中国内地和香港地区。

由于本集团业务并不向特定客户开展，因此不存在对单一客户的重大依存。

下述披露的本集团各个报告分部的信息是本集团管理层在计量报告分部利润（亏损）、资产和负债时运用了下列数据，或者未运用下列数据但定期提供给本集团管理层的：

(a) 截至 2021 年 6 月 30 日止 6 个月期间及 2021 年 6 月 30 日分部信息

	证券经纪业务	投资银行业务	固定收益业务	股票等其他 自营投资业务	受托资产 管理业务	期货经纪业务	大宗商品交易及 风险管理业务	未分配项目 及其他	分部间抵销	合计
对外交易收入	451,503,802	226,946,370	302,913,922	54,788,616	88,231,139	161,397,220	437,691,165	(13,225,291)	-	1,710,246,944
其中：手续费及佣金净收入	266,174,343	202,825,717	204,077	52,449	85,766,746	68,767,882	-	(5,423,749)	-	618,367,466
利息净收入 / (支出)	177,839,924	2,387,570	(260,376,035)	7,474,713	(5,051,541)	64,103,519	65,542	(9,990,985)	-	(23,547,293)
投资损益	1,879,330	6,070,645	638,020,356	41,636,351	4,996,924	17,243,886	97,557,835	31,021,387	-	838,426,715
公允价值变动 (损失) / 收益	524,836	14,444,140	(74,934,477)	5,625,103	(556,960)	10,000,000	11,565,088	(30,451,736)	-	(63,784,006)
其他	5,085,369	1,218,298	-	-	3,075,970	1,281,933	328,502,699	1,619,792	-	340,784,062
分部间交易收入 / (支出)	(625,910)	19,071,252	-	-	5,047,690	1,932,674	194,402,922	(20,179,022)	(199,649,605)	-
其中：手续费及佣金净收入	(625,910)	1,698,113	-	-	553,651	1,932,674	-	-	(3,558,528)	-
利息净收入 / (支出)	-	(2,636,861)	-	-	1,847,527	-	-	-	789,334	-
投资损益	-	20,010,000	-	-	-	-	-	(10,232)	(19,999,768)	-
公允价值变动 (损失) / 收益	-	-	-	-	2,646,511	-	-	(20,168,790)	17,522,279	-
营业支出	(282,999,853)	(183,487,615)	(91,005,688)	(11,693,586)	(49,657,100)	(106,831,317)	(529,746,529)	(115,030,151)	184,701,288	(1,185,750,552)
其中：折旧费和摊销费	(39,684,239)	(16,051,265)	(8,992,959)	(1,634,032)	(5,665,606)	(9,077,518)	(3,820,705)	(25,323,388)	-	(110,249,713)
信用减值转回 / (损失)	1,601,304	-	122,005	-	-	(6,144,466)	(3,925,873)	-	-	(8,347,030)
其他资产减值损失	-	-	-	-	-	(3,929,728)	-	-	-	(3,929,728)
利润 / (亏损) 总额	167,814,453	43,413,520	211,908,234	44,559,056	38,574,039	54,679,665	102,347,558	(120,055,245)	(20,010,000)	523,231,280
所得税费用	50,268,745	19,181,747	23,958,208	9,919,023	11,151,691	12,617,520	1,626,251	(18,556,794)	-	110,166,391
净利润 / (亏损)	117,545,708	24,231,772	187,950,026	34,640,033	27,422,348	42,062,145	100,721,307	(101,498,450)	(20,010,000)	413,064,889
资产总额	19,393,150,072	1,616,485,015	34,723,834,697	5,791,016,389	627,647,936	8,040,071,914	2,285,907,737	15,347,588,128	(8,460,686,662)	79,365,015,224
负债总额	17,679,305,016	225,406,547	25,793,778,344	764,585,661	33,525,412	7,196,464,391	1,888,822,979	11,377,108,486	(2,974,626,578)	61,984,370,257
长期股权投资以外的其他非 流动资产净增加 / (减少)额	119,951,523	112,273,535	115,493,357	(49,856,469)	23,376,913	70,606,963	170,246,228	209,004,317	(258,069,833)	513,026,536

(b) 截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间及 2020 年 6 月 30 日分部信息

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

九 关联方及关联交易

1 本公司的母公司情况

公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司 对本公司的 持股比例	母公司 对本公司的 表决权比例	本公司 最终控制方
山西金控	山西省	投资管理	人民币 1,064,670 万元	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 2021 年 6 月 30 日,山西金控持有本公司股权比例为 31.77% (2020 年 12 月 31 日:31.77%) 。

于 2021 年 6 月 30 日,山西金控所属子公司山西信托股份有限公司 (以下简称“山西信托”) 未持有本公司股权(2020 年 12 月 31 日:同),山西金控及所属子公司合计持有本公司股权比例为 31.77% (2020 年 12 月 31 日: 31.77%) 。

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:

	2021 年 6 月 30 日		2020 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”)	340,295,416	9.48%	344,418,616	9.59%
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	5.55%

4 其他关联方

于 2021 年 6 月 30 日，除上述 1、2、3 中提及的关联方外，与本集团发生关联交易的关联方还包括：

<u>单位名称</u>	<u>与本企业关系</u>
山西国信	受山西金控控制
山西省融资再担保集团有限公司 (以下简称“山西再担保”)	受山西金控控制
上海万方投资管理有限公司 (以下简称“上海万方”)	受山西金控控制
山西国贸物业管理有限公司 (以下简称“国贸物业”)	受山西金控控制
山西国信物业管理服务有限公司(以下简称“国信物业”)	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
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
中煤财产保险股份有限公司(以下简称“中煤保险”)	受山西金控控制
山西金信清洁引导投资有限公司(以下简称“金信投资”)	受山西金控控制
山西财惠资本管理有限公司(以下简称“财惠资本”)	受山西金控控制
山西金融租赁有限公司(以下简称“山西金租”)	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
山西博爱医院	受山西金控控制

<u>单位名称</u>	<u>与本企业关系</u>
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, 公司股东
长治市经济建设投资服务中心 (以下简称“长治投资”)	过去十二个月内公司监事任职企业
山西省旅游投资控股集团有限公司 (以下简称“山西旅投”)	公司股东、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”)	公司股东、持股 5%以上股东一致行动人
山西省杏花村汾酒集团有限责任公司 (以下简称“山西汾酒”)	公司股东、持股 5%以上股东一致行动人
山西国投创新绿色能源股权投资合伙企业 (有限合伙) (以下简称“绿色能源”)	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”)	公司股东、持股 5%以上股东一致行动人
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, 公司股东
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
关联自然人	关联自然人

5 关联交易及关联方款项余额情况

(a) 定价政策

本集团与关联方的交易主要参考市场价格经双方协商后确定。

(b) 代理买卖证券

(1) 代理买卖证券款余额

	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
山西旅投	42,607,611	19,330,841
山西国电	21,678,188	21,645,347
上海万方	17,226,414	19,109,288
金信投资	9,016,555	-
关联自然人	2,906,556	1,505,628
科技基金	2,580,413	143,840
山西金控	1,263,690	1,261,900
龙华股融	1,171,673	1,169,898
吕梁国投	624,040	403,873
国信文旅	456,434	23,949,751
山西再担保	428,917	428,267
焦化集团	365,214	240
北京卓融	221,812	11,428
山西国信	63,651	63,554
山西卓融	49,719	40,874
山西信托	25,755	25,466
太钢投资	14,421	1,392,115
财惠资本	8,574	-
太钢财务	5,864	-
山西金租	3,337	-
山西博爱医院	1,772	1,769
长治国资	996	982
长治投资	603	570
股权交易中心	500	500
中合盛	335	335
产权交易中心	297	297
环境能源交易中心	199	199
义信利	109	109
国有投融资	84	84
太钢集团	-	250
金控资本	-	46,733
合计	100,723,733	90,534,138

(2) 经纪业务手续费及佣金收入

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2021 年	2020 年
长治投资	118,018	86,237
长治国资	71,646	-
山西信托	55,397	71,646
山西旅投	25,735	348
太钢投资	14,352	11,167
关联自然人	14,058	41,775
山西卓融	7,288	7,071
上海万方	2,356	162
北京卓融	1,074	9,658
科技基金	13	32
太钢财务	-	1,120
合计	<u>309,937</u>	<u>229,216</u>

(3) 利息支出

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2021 年	2020 年
国信文旅	66,333	-
山西旅投	48,725	1,706
山西国电	32,841	-
上海万方	21,538	1,921
山西信托	13,420	14,583
金控资本	9,636	-
金信投资	7,732	-
长治国资	6,121	-
太钢财务	5,453	10,683
关联自然人	4,184	1,082
山西金租	3,337	-
山西卓融	2,504	2,723
山西金控	1,790	4,167
龙华股融	1,775	1,770
太钢投资	1,534	1,920
财惠资本	1,517	-
长治投资	814	-
股权交易中心	655	-
山西再担保	650	-
科技基金	224	840
北京卓融	133	2,851
山西国信	96	-
吕梁国投	42	-
山西博爱医院	3	-
中合盛	1	-
	1	-
合计	231,058	44,246

(c) 投资银行业务手续费及佣金收入

(1) 证券承销业务手续费及佣金收入

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2021 年	2020 年
山西省财政厅	607,500	-

(2) 财务顾问业务收入

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2021 年	2020 年
山西国电	-	5,886,792
太钢集团	-	159,502
山西省财政厅	-	132,075
合计	-	6,178,369

(3) 应收财务顾问款项

	2021 年	2020 年
	6 月 30 日	12 月 31 日
山西汾酒	8,740,000	8,740,000
合计	8,740,000	8,740,000

(d) 资产管理业务手续费及佣金收入

(1) 应收管理费

	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
晋商银行	670,288	594,871
长治银行	29,412	24,226
吕梁国投	-	7,562
合计	699,700	626,659

(2) 管理费收入

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2021 年	2020 年
晋商银行	75,417	75,834
长治银行	27,514	408,617
合计	102,931	484,451

(e) 预付晋商银行代销资产管理业务手续费及佣金支出

	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
晋商银行	102,290	-

(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

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2021 年	2020 年
山西国贸	5,341,086	6,304,118
国贸物业	1,622,424	-
国信物业	124,259	-
合计	7,087,769	6,304,118

(2) 应付租赁费、预付押金

	2021 年	2020 年
	6 月 30 日	12 月 31 日
山西国信	1,945,748	-
山西国贸	809,513	132,382
合计	2,755,261	132,382

(g) 支付的会议费、招待费及其他费用

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2021 年	2020 年
国贸大饭店	3,280,813	-
中煤保险-中介机构费	128,686	-
合计	3,409,499	-

(h) 收益凭证交易

(1) 应付短期融资款

	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
太钢财务	450,000,000	100,000,000
金信投资	33,330,000	-
财惠资本	21,430,000	-
国信文旅	8,000,000	147,000,000
关联自然人	1,520,000	2,120,000
	<u>514,280,000</u>	<u>249,120,000</u>
合计	<u>514,280,000</u>	<u>249,120,000</u>

(2) 应付利息

	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
太钢财务	4,022,877	2,569,863
金信投资	62,980	-
财惠资本	47,115	-
关联自然人	4,277	-
国信文旅	1,973	437,655
	<u>4,139,222</u>	<u>3,007,518</u>
合计	<u>4,139,222</u>	<u>3,007,518</u>

(3) 利息支出

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2021 年	2020 年
太钢财务	3,490,411	2,267,573
国信文旅	1,440,351	-
金信投资	329,942	-
财惠资本	137,057	-
山西金租	118,904	-
关联自然人	30,327	-
股权交易中心	-	50,630
	<u>-</u>	<u>50,630</u>
合计	<u>5,546,992</u>	<u>2,318,203</u>

(i)	持有澳坤生物可转债		
	交易性金融资产		
		2021 年	2020 年
		<u>6 月 30 日</u>	<u>12 月 31 日</u>
	澳坤生物	<u>4,000,000</u>	<u>4,000,000</u>
(j)	山证投资管理费相关		
	(1) 管理费收入		
		<u>截至 6 月 30 日止 6 个月期间</u>	
		2021 年	2020 年
	绿色能源	<u>-</u>	<u>3,750,000</u>
	(2) 应收管理费		
		2021 年	2020 年
		<u>6 月 30 日</u>	<u>12 月 31 日</u>
	龙华股融	2,552,500	2,552,500
	绿色能源	996,000	996,000
	汾西扶贫	232,667	232,667
	交通产业	181,918	181,918
	信创引导	<u>129,597</u>	<u>129,597</u>
	合计	<u>4,092,682</u>	<u>4,092,682</u>
(k)	应收账款及其他应收款		
		2021 年	2020 年
		<u>6 月 30 日</u>	<u>12 月 31 日</u>
	深圳烨华	73,866,323	73,866,323
	山西国贸	461,580	461,580
	山西地方电力	30,000	30,000
	龙华股融	<u>10,000</u>	<u>10,000</u>
	合计	<u>74,367,903</u>	<u>74,367,903</u>

(l) 其他应付款	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
国贸物业	-	442,840
焦化集团	6,850	6,850
合计	6,850	449,690

(m) 新增共同投资

2021 年无新增共同投资。

2020 年如下：

- (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。

(n) 高级管理人员薪酬

参见附注五、25。

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，且通过分散化投资等策略以分散信用风险。本集团债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

下表列示了于资产负债表日本集团债券投资的信用评级情况。其中，未评级的债券投资主要包括国债和地方政府债等。

	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
AAA	6,098,192,058	5,092,719,407
AA+	1,471,427,523	1,483,079,583
AA	3,533,278,630	3,229,730,337
A-1	316,030,922	-
BBB	-	4,191,950
BB	3,802,590	6,234,300
CCC	-	-
CC	7,766,580	27,472,290
C	57,958,985	32,799,463
D	7,592,640	-
未评级	<u>11,267,339,259</u>	<u>7,101,597,524</u>
合计	<u>22,763,389,187</u>	<u>16,977,824,854</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：

	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
货币资金	20,393,933,559	17,221,704,814
结算备付金	4,310,278,052	5,212,171,280
融出资金	7,719,361,550	7,237,799,738
买入返售金融资产	2,549,923,947	2,909,890,823
应收账款	63,833,070	110,334,334
存出保证金	4,031,738,257	3,266,499,930
交易性金融资产	31,727,153,183	19,077,376,491
债权投资	49,164,824	50,144,943
其他债权投资	332,260,429	1,693,438,010
其他金融资产	361,902,474	335,436,914
最大信用风险敞口合计	<u>71,539,549,345</u>	<u>57,114,797,277</u>

2 流动性风险

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

2021 年 6 月 30 日	即期偿还	1 个月内	1 个月至 3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	合计	资产负债表日 账面价值
金融负债								
短期借款	-	-	42,679,393	360,396,094	-	-	403,075,487	403,075,487
应付短期融资款	-	670,336,052	2,966,688,857	1,422,977,304	-	-	5,060,002,213	5,020,258,594
拆入资金	-	4,562,847,389	2,920,525,556	-	32,102,112	-	7,515,475,057	7,500,796,334
交易性金融负债	-	2,966,249,588	501,556,590	-	-	-	3,467,806,178	3,462,773,201
衍生金融负债	-	2,120,215	26,298,403	3,220,652	-	-	31,639,270	31,639,270
卖出回购金融资产	-	18,978,296,008	-	-	-	-	18,978,296,008	18,975,603,999
代理买卖证券款	14,183,483,308	-	-	-	-	-	14,183,483,308	14,183,483,308
应付款项	3,483,837	8,262,516	32,101,437	390,435,864	4,000,000	-	438,283,654	438,283,654
应付债券	-	-	58,500,000	4,871,728,680	5,734,965,564	-	10,665,194,244	9,996,495,412
租赁负债	-	2,189,176	9,732,489	28,378,934	283,724,465	-	324,025,064	324,025,064
其他金融负债	168,150,937	101,467,042	616,859,548	16,543,738	191,603,474	-	1,094,624,739	1,094,624,739
金融负债合计	<u>14,355,118,082</u>	<u>27,291,767,986</u>	<u>7,174,942,273</u>	<u>7,093,681,266</u>	<u>6,246,395,615</u>	<u>-</u>	<u>62,161,905,222</u>	<u>61,431,059,062</u>

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
应付短期融资款	-	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>

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:

2021 年 6 月 30 日	1 个月内	1 个月至 3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	不计息	合计
金融资产							
货币资金	15,404,632,066	4,250,003,028	4,010,000	719,220,132	-	16,068,333	20,393,933,559
结算备付金	4,061,067,352	247,784,367	-	-	-	1,426,333	4,310,278,052
融出资金	1,022,074,482	2,015,856,462	4,571,623,465	4,869,929	-	104,937,212	7,719,361,550
衍生金融资产	-	-	-	-	-	42,169,072	42,169,072
买入返售金融资产	1,624,035,548	248,076,225	656,253,786	9,899,768	-	11,658,620	2,549,923,947
应收款项	10,984,879	151,593	410,745	75,163	3,724,602	48,486,088	63,833,070
存出保证金	3,990,019,380	40,944,773	-	-	-	774,104	4,031,738,257
交易性金融资产	799,179,970	2,275,078,217	9,282,174,946	10,959,214,314	8,899,783,392	5,034,434,170	37,249,865,009
债权投资	15,708,646	-	-	33,456,178	-	-	49,164,824
其他债权投资	-	26,153,816	130,931,708	125,500,995	750	49,673,160	332,260,429
其他权益工具投资	-	-	-	28,286,346	5,000,000	240,839,275	274,125,621
其他金融资产	-	-	-	6,543,741	-	355,358,733	361,902,474
金融资产合计	26,927,702,323	9,104,048,481	14,645,404,650	11,887,066,566	8,908,508,744	5,905,825,100	77,378,555,864
金融负债							
短期借款	-	(42,679,393)	(360,396,094)	-	-	-	(403,075,487)
应付短期融资款	(665,990,000)	(2,876,590,000)	(1,392,760,000)	-	-	(84,918,594)	(5,020,258,594)
拆入资金	(4,555,000,000)	(2,900,000,000)	-	-	-	(45,796,334)	(7,500,796,334)
交易性金融负债	(2,940,767,613)	(500,660,552)	-	-	-	(21,345,036)	(3,462,773,201)
衍生金融负债	-	-	-	-	-	(31,639,270)	(31,639,270)
卖出回购金融资产款	(18,971,733,252)	-	-	-	-	(3,870,747)	(18,975,603,999)
代理买卖证券款	(14,182,647,659)	-	-	-	-	(835,649)	(14,183,483,308)
应付款项	(1,106,289)	-	(280,000,000)	-	-	(157,177,365)	(438,283,654)
应付债券	-	-	(4,500,000,000)	(5,292,020,000)	-	(204,475,412)	(9,996,495,412)
租赁负债	-	-	(3,442,392)	(45,982,962)	-	(274,599,710)	(324,025,064)
其他金融负债	(99,885,484)	(18,783,064)	(62,188,614)	(53,412,219)	-	(860,355,358)	(1,094,624,739)
金融负债合计	(41,417,130,297)	(6,338,713,009)	(6,598,787,100)	(5,391,415,181)	-	(1,685,013,475)	(61,431,059,062)
利率敏感度敞口总计	(14,489,427,974)	2,765,335,472	8,046,617,550	6,495,651,385	8,908,508,744	4,220,811,625	15,947,496,802

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)
应付短期融资款	(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

(2) 利率敏感性分析

于资产负债表日，在其他变量不变的情况下，假定利率上升或下降 25 个基点，将对本集团该期间净利润和股东权益产生的影响如下：

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2021 年 (减少) / 增加	2020 年 (减少) / 增加
<u>净利润变动</u>		
收益率曲线平行上移 25 个基点	约 (18,308) 万元	约 (10,352) 万元
收益率曲线平行下移 25 个基点	约 17,855 万元	约 10,606 万元
	2021 年	2020 年
	6 月 30 日	12 月 31 日
<u>股东权益变动</u>	(减少) / 增加	(减少) / 增加
收益率曲线平行上移 25 个基点	约 (18,235) 万元	约 (13,130) 万元
收益率曲线平行下移 25 个基点	约 17,623 万元	约 13,559 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>2021 年</u> <u>6 月 30 日</u>	<u>2020 年</u> <u>12 月 31 日</u>
资产占比	3.10%	1.99%
负债占比	2.86%	1.28%

本集团境外子公司实体记账本位币为港币，相关外币财务报表的折算方法参见附注三、8，编制合并财务报表时，折算外币财务报表所采用的资产负债表日的即期汇率和交易发生日的即期汇率的近似汇率分别为：

	资产负债表日的即期汇率		交易发生日的即期汇率的近似汇率	
	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
			2021 年	2020 年
港币	0.8321	0.8416	0.8369	0.9046

由于外币业务在本集团资产和负债结构中占比较低，因此本集团面临的外汇风险不重大。截至 2021 年 6 月 30 日止 6 个月期间及截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间，本集团未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

5 其他价格风险

其他价格风险是指本集团所持有的权益类金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本集团主要投资于证券交易所上市的股票、基金等，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。

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

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2021 年 增加 / (减少)	2020 年 增加 / (减少)
<u>净利润变动</u>		
市场价格上升 10%	约 41,420 万元	约 23,951 万元
市场价格下降 10%	约 (41,420) 万元	约 (23,951) 万元
	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
<u>股东权益变动</u>	增加 / (减少)	增加 / (减少)
市场价格上升 10%	约 43,476 万元	约 27,465 万元
市场价格下降 10%	约 (43,476) 万元	约 (27,465) 万元

十一 公允价值的披露

1 以公允价值计量的金融工具

下表列示了本集团在每个资产负债表日持续和非持续以公允价值计量的资产和负债于本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

第一层次输入值：在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

(a) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

项目	附注	2021 年 6 月 30 日			合计
		第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	
持续以公允价值计量的资产：					
- 交易性金融资产	五、8	11,406,543,140	24,486,394,371	1,356,927,498	37,249,865,009
- 债券		6,702,242,281	15,679,067,831	34,110,000	22,415,420,112
- 票据		-	7,199,951,485	-	7,199,951,485
- 股票		1,005,527,818	318,320,401	121,666,638	1,445,514,857
- 资产管理计划		-	708,207,466	-	708,207,466
- 基金		2,765,133,038	197,469,492	-	2,962,602,530
- 理财产品		933,640,003	31,765,311	9,000,000	974,405,314
- 股权		-	150,384,988	964,209,451	1,114,594,439
- 债权		-	-	227,941,409	227,941,409
- 其他		-	201,227,397	-	201,227,397
- 其他债权投资	五、10	175,610,084	156,650,345	-	332,260,429
- 其他权益工具投资	五、11	18,130	94,137,655	179,969,836	274,125,621
- 衍生金融资产	五、4	23,568,265	18,600,807	-	42,169,072
持续以公允价值计量的资产总额		<u>11,605,739,619</u>	<u>24,755,783,178</u>	<u>1,536,897,334</u>	<u>37,898,420,131</u>
持续以公允价值计量的负债：					
- 交易性金融负债	五、22	-	(2,850,996,158)	(611,777,043)	(3,462,773,201)
- 卖出的借入债券		-	(2,850,996,158)	-	(2,850,996,158)
- 挂钩衍生产品的收益凭证		-	-	(611,777,043)	(611,777,043)
- 衍生金融负债	五、4	-	(31,639,270)	-	(31,639,270)
持续以公允价值计量的负债总额		<u>-</u>	<u>(2,882,635,428)</u>	<u>(611,777,043)</u>	<u>(3,494,412,471)</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（2020 年度：同）。

截至 2021 年 6 月 30 日止 6 个月期间及 2020 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	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、22	-	(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>

(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：

		2021 年 6 月 30 日 的公允价值	估值技术	不可观察输入值	对公允价值的影响
			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	1,265,845,925		流动性折价	风险调整折现率
债券及债权投资		262,051,409	现金流量折现法	风险调整折现率	越高，公允价值越低
		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

注：主要包括未上市股权及交易不活跃的新三板股票投资。

上述持续第三层次公允价值计量的资产和负债的公允价值的估值技术并未发生变更。

(e) 持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息：

	2021 年 1 月 1 日余额	转入 第三层次	转出 第三层次	本期利得或损失总额		购买、发行、出售和结算				2021 年 6 月 30 日余额
				计入 损益	计入其他 综合收益	购买	发行	出售	结算	
资产										
- 交易性金融资产	1,311,852,911	-	-	59,943,555	-	205,324,029	-	(220,192,997)	-	1,356,927,498
- 债券	4,797,037	-	-	(687,037)	-	30,000,000	-	-	-	34,110,000
- 股票	100,991,450	-	-	13,803,505	-	12,213,498	-	(5,341,815)	-	121,666,638
- 理财产品	-	-	-	-	-	9,000,000	-	-	-	9,000,000
- 股权	829,243,092	-	-	57,335,828	-	77,630,531	-	-	-	964,209,451
- 资产管理计划投资	10,000,000	-	-	-	-	-	-	(10,000,000)	-	-
- 债权	268,450,150	-	-	(10,508,741)	-	-	-	(30,000,000)	-	227,941,409
- 其他	98,371,182	-	-	-	-	76,480,000	-	(174,851,182)	-	-
- 其他权益工具投资	186,816,508	-	-	-	(724,932)	-	-	(6,121,740)	-	179,969,836
持续以公允价值计量资产总计	<u>1,498,669,419</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>59,943,555</u>	<u>(724,932)</u>	<u>205,324,029</u>	<u>-</u>	<u>(226,314,737)</u>	<u>-</u>	<u>1,536,897,334</u>
负债										
- 交易性金融负债	(50,069,863)	-	-	(2,401,280)	-	-	(759,305,900)	-	200,000,000	(611,777,043)
- 收益凭证	(50,069,863)	-	-	(2,401,280)	-	-	(759,305,900)	-	200,000,000	(611,777,043)
持续以公允价值计量负债总计	<u>(50,069,863)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(2,401,280)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(759,305,900)</u>	<u>-</u>	<u>200,000,000</u>	<u>(611,777,043)</u>

	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>

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 2021 年 6 月 30 日及 2020 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、应付债券及租赁负债等，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 2021 年 6 月 30 日应付债券的公允价值约为人民币 100.51 亿元（2020 年 12 月 31 日：人民币 76.76 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 2021 年 6 月 30 日，本公司下属子公司格林大华存在一项由于 DF20191141 号金融衍生品交易协议争议案引起的未决诉讼，案件标的金额共计人民币 16,066,929 元。该案件已于 2019 年 10 月 24 日开庭审理，暂未作出判决，预计于 2021 年 9 月进行判决，截止本财务报表批准日，尚未有裁决结果。经考虑律师专业意见后，本集团管理层认为该未决诉讼未来不是很可能导致经济利益的流出，未就此计提预计负债。

十四 承诺事项

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：

	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
股权出资(a)	2,276,600,000	2,326,600,000
软件费	38,021,824	11,731,440
其他	<u>51,557,070</u>	<u>40,383,433</u>
合计	<u>2,366,178,894</u>	<u>2,378,714,873</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，注册地为山西省太原市，经营范围为投资管理与资产管理，注册资本为人民币 100 亿元，其中本公司认缴出资人民币 20 亿元。截至 2021 年 6 月 30 日，本公司实缴出资人民币 0.5 亿元，剩余人民币 19.5 亿元尚未缴付。

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 2021 年 6 月 30 日，本公司尚未实缴出资，剩余人民币 2 亿元尚未缴付。

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 2021 年 6 月 30 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。

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 2021 年 6 月 30 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。

十五 资产负债表日后事项

资产负债表日后发债情况说明

本公司于 2021 年 8 月 25 日披露了《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（第二期）募集说明书》《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（第二期）发行公告》等公告，本期债券的发行总规模为不超过 15 亿元（含 15 亿元），期限为 3 年，债券简称为“21 山证 C2”，债券代码为“149616”。具体内容详见公司公告。

十六 其他重要事项说明

1 债券借贷业务

于 2021 年 6 月 30 日，本集团通过债券借贷业务借入债券的公允价值为人民币 6,640,976,530 元（2020 年 12 月 31 日，人民币 3,883,952,330 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 6,387,119,998 元（2020 年 12 月 31 日，人民币 3,857,770,840 元）。

2 金融工具计量基础分类表

本集团金融资产项目

	2021 年 6 月 30 日账面价值						
	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益		以公允价值计量且其变动计入当期损益			
		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量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
			计入其他综合收益的金融资产	计入其他综合收益的金融资产			
货币资金	20,393,933,559	-	-	-	-	-	
结算备付金	4,310,278,052	-	-	-	-	-	
融出资金	7,719,361,550	-	-	-	-	-	
买入返售金融资产	2,549,923,947	-	-	-	-	-	
应收账款	63,833,070	-	-	-	-	-	
存出保证金	4,031,738,257	-	-	-	-	-	
衍生金融资产	-	-	-	42,169,072	-	-	
金融投资							
交易性金融资产	-	-	-	37,249,865,009	-	-	
债权投资	49,164,824	-	-	-	-	-	
其他债权投资	-	332,260,429	-	-	-	-	
其他权益工具投资	-	-	274,125,621	-	-	-	
其他金融资产	361,902,474	-	-	-	-	-	
合计	39,480,135,733	332,260,429	274,125,621	37,292,034,081	-	-	

	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量且其变动计入当期损益的金融资产	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产
			计入其他综合收益的金融资产	计入其他综合收益的金融资产			
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	-	-	

本集团金融负债项目

		2021 年 6 月 30 日账面价值			
		以公允价值计量且其变动计入当期损益			
		分类为以公允价值	按照《金融工具确认和	按照《套期会计》	
		计量且其变动计入	计量》准则指定为以公允	准则指定为以公允价值	
		当期损益的金融负债	价值计量且其变动计入	计量且其变动计入	
以摊余成本计量的金融负债		当期损益的金融负债	当期损益的金融负债	当期损益的金融负债	当期损益的金融负债
短期借款	403,075,487	-	-	-	-
应付短期融资款	5,020,258,594	-	-	-	-
拆入资金	7,500,796,334	-	-	-	-
交易性金融负债	-	3,462,773,201	-	-	-
衍生金融负债	-	31,639,270	-	-	-
卖出回购金融资产款	18,975,603,999	-	-	-	-
代理买卖证券款	14,183,483,308	-	-	-	-
应付债券	9,996,495,412	-	-	-	-
应付款项	438,283,654	-	-	-	-
其他金融负债	1,094,624,739	-	-	-	-
合计	<u>57,612,621,527</u>	<u>3,494,412,471</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

		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			
		分类为以公允价值	按照《金融工具确认和	按照《套期会计》	
		计量且其变动计入	计量》准则指定为以公允	准则指定为以公允价值	
		当期损益的金融负债	价值计量且其变动计入	计量且其变动计入	
以摊余成本计量的金融负债		当期损益的金融负债	当期损益的金融负债	当期损益的金融负债	当期损益的金融负债
短期借款	224,453,083	-	-	-	-
应付短期融资款	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>	<u>-</u>

十七 公司财务报表附注

1 应收款项

	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
应收交易款项	46,925,497	46,985,497
应收手续费及佣金收入	17,506,518	42,950,963
减：减值准备	<u>(35,556,144)</u>	<u>(35,616,144)</u>
应收款项净额	<u>28,875,871</u>	<u>54,320,316</u>

2 长期股权投资

	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
子公司 (a)	5,398,519,948	5,198,519,948
减：减值准备	<u>-</u>	<u>-</u>
合计	<u>5,398,519,948</u>	<u>5,198,519,948</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	2021 年	本期	2021 年	持股比例	表决权比例	减值准备	本期计提	本期
			1 月 1 日	增减变动	6 月 30 日				减值准备	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%	-	-	20,010,000
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	837,589,097	-	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	1,300,000,000	200,000,000	1,500,000,000	100.00%	100.00%	-	-	-
			<u>5,198,519,948</u>	<u>200,000,000</u>	<u>5,398,519,948</u>			<u>-</u>	<u>-</u>	
	核算方法	投资成本	2020 年	本年	2020 年	持股比例	表决权比例	减值准备	本年计提	本年
			1 月 1 日	增减变动	12 月 31 日				减值准备	减值准备
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>	

3

其他资产

	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日
其他应收款	1,343,075,589	1,129,096,882
应收股利	98,487,013	98,487,013
长期待摊费用	41,417,420	44,356,604
预付款项	8,206,652	6,727,082
其他	2,912,348	17,982,896
合计	<u>1,494,099,022</u>	<u>1,296,650,477</u>

4 手续费及佣金净收入

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2021 年	2020 年
证券经纪业务净收入		
- 证券经纪业务收入	324,424,053	306,877,015
- 代理买卖证券业务	286,347,134	292,513,856
- 交易单元席位租赁	3,838,731	2,980,686
- 代销金融产品业务	34,238,188	11,382,473
- 证券经纪业务支出	(72,718,562)	(71,149,093)
- 代理买卖证券业务	(72,718,562)	(71,149,093)
投资银行业务净收入		
- 投资银行业务收入	95,281,916	118,224,865
- 证券承销业务	44,860,011	66,471,901
- 证券保荐业务	1,000,000	398,585
- 财务顾问业务	49,421,905	51,354,379
- 投资银行业务支出	-	(6,116,321)
- 财务顾问业务	-	(6,116,321)
资产管理业务净收入		
- 资产管理业务收入	48,248,020	52,159,416
- 资产管理业务支出	-	(11,723,221)
基金管理业务净收入		
- 基金管理业务收入	36,616,392	36,974,033
- 基金管理业务支出	(112,036)	(33,164)
投资咨询业务净收入		
- 投资咨询业务收入	9,817,343	8,697,139
合计	441,557,126	433,910,669

5 投资收益

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2021 年	2020 年
成本法核算的长期股权投资收益 (a)	20,010,000	-
金融工具投资收益		
其中：持有期间取得的收益	505,120,290	391,926,354
其中：交易性金融工具	505,120,290	391,789,238
其他权益工具投资	-	137,116
处置金融工具取得的收益	135,608,419	567,736,115
其中：交易性金融工具	140,767,440	506,490,216
衍生金融工具	(75,733,179)	(37,718,484)
其他债权投资	70,574,158	98,964,383
合计	660,738,709	959,662,469

- (a) 截至 2021 年 6 月 30 日止 6 个月期间，本公司成本法核算的长期股权投资收益为子公司中德证券的分红金额人民币 2,001 万元 (截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间，本公司无成本法核算的长期股权投资收益)。
- (b) 截至 2021 年 6 月 30 日止 6 个月期间，本公司无联营企业和合营企业的投资收益 (截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间：同)。

6 业务及管理费

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2021 年	2020 年
职工薪酬	321,055,672	406,017,251
租赁费及物业费用	19,968,578	41,790,376
无形资产及长期待摊费用摊销	29,114,784	25,789,988
办公及后勤事务费用	20,291,650	13,657,115
固定资产折旧	21,585,455	20,030,719
使用权资产折旧	27,202,635	-
营销及管理费用	23,529,176	10,491,077
系统运转及维护费	19,902,674	17,607,179
证券投资者保护基金	4,395,957	2,645,433
资讯信息费及专业服务费	15,807,040	9,847,250
其他	5,463,983	3,469,165
合计	508,317,604	551,345,553

7 现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2021 年	2020 年
净利润	318,631,509	512,321,156
加：信用减值损失	(1,723,309)	17,170,871
固定资产折旧	21,585,455	20,030,719
使用权资产折旧	27,202,635	-
无形资产摊销	20,615,316	18,024,917
长期待摊费用摊销	8,499,468	7,765,071
资产处置损失	467,224	33,179
公允价值变动损失	83,946,240	54,014,293
融资活动利息支出	299,527,731	208,003,997
汇兑损益	363,255	(403,637)
投资收益	(20,018,468)	(137,116)
递延所得税费用	(17,345,942)	(19,937,418)
经营性应收项目增加	(14,151,594,835)	(5,061,028,422)
经营性应付项目的增加	12,454,593,054	6,845,041,451
经营活动产生 / (使用) 的现金流量净额	(955,250,667)	2,600,899,061

(2) 现金及现金等价物净变动情况

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2021 年	2020 年
现金及现金等价物的期末余额	17,614,325,675	18,590,276,000
减：现金及现金等价物的期初余额	16,978,600,852	(13,936,063,999)
现金及现金等价物净增加 / (减少) 额	635,724,823	4,654,212,001

(3) 现金及现金等价物的构成

	2021 年	2020 年
	6 月 30 日	6 月 30 日
银行存款	13,440,241,820	14,994,265,666
结算备付金	4,224,231,155	3,637,403,533
小计	17,664,472,975	18,631,669,199
减：使用受限的货币资金	(32,652,634)	(29,708,313)
减：应计利息	(17,494,666)	(11,684,886)
现金及现金等价物余额	17,614,325,675	18,590,276,000

十八 非经常性损益明细表

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2021 年	2020 年
非流动资产处置收益 / (损失)	(993,692)	1,303,375
计入当期损益的政府补助及税收返还	4,830,705	13,699,301
除上述各项之外的其他营业外收支净额	(1,380,812)	(4,711,172)
小计	2,456,201	10,291,504
所得税影响额	(1,221,586)	(2,574,868)
少数股东权益影响额 (税后)	(289,207)	(678,486)
合计	945,408	7,038,150

非经常性损益明细表编制基础:

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

十九 净资产收益率及每股收益

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

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间					
	加权平均		每股收益			
	净资产收益率%		基本每股收益		稀释每股收益	
	2021 年	2020 年	2021 年	2020 年	2021 年	2020 年
归属于母公司普通股股东	2.49%	3.93%	0.12	0.18	0.12	0.18
扣除非经常性损益后归属于 母公司普通股股东	2.48%	3.88%	0.12	0.18	0.12	0.18

基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算。

稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于母公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算。截至 2021 年 6 月 30 日止 6 个月期间, 本公司不存在具有稀释性的潜在普通股, 因此, 稀释每股收益等于基本每股收益 (截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间: 同) 。

山西证券股份有限公司
截至 2021 年 6 月 30 日止 6 个月期间
财务报表补充资料

- 重要财务报表科目重大变动情况分析

一、重要财务报表科目重大变动情况分析

1 资产负债表科目

于 2021 年 6 月 30 日合并资产负债表中, 占资产总额 5% 以上且较上期间比较数据变动幅度大于 30% 的科目变动情况及变动原因分析列示如下:

	2021 年 6 月 30 日	2020 年 12 月 31 日	增减比例	注释
交易性金融资产	37,249,865,009	22,521,225,349	65.40%	(1)
卖出回购金融资产款	18,975,603,999	6,799,897,076	179.06%	(2)
应付债券	9,996,495,412	7,654,291,213	30.60%	(3)

- (1) 2021 年 6 月末交易性金融资产较 2020 年末上升的主要原因为公司持有的债券及票据规模增加。
- (2) 2021 年 6 月末卖出回购金融资产款较 2020 年末上升的主要原因为正回购业务规模增加。
- (3) 2021 年 6 月末应付债券较 2020 年末上升的主要原因为报告期内发行次级债及美元债。

2 利润表科目

截至 2021 年 6 月 30 日止 6 个月期间合并利润表中, 占利润总额 10% 以上且较截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间财务报表比较数据变动幅度大于 30% 的科目变动情况及变动原因分析列示如下:

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间		增减比例	注释
	2021 年	2020 年		
其他业务收入	338,611,666	186,519,370	81.54%	(1)
其他业务成本	330,114,310	199,371,093	65.58%	(1)
所得税费用	110,166,391	183,345,108	(39.91%)	(2)
其他债权投资公允价值变动	(72,258,439)	(30,699,865)	不适用	(3)

- (1) 截至 2021 年 6 月 30 日止 6 个月期间其他业务收入及其他业务成本较截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间上升的主要原因是子公司仓单业务规模增加。
- (2) 截至 2021 年 6 月 30 日止 6 个月期间所得税费用较截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间下降的主要原因是报告期利润总额及应纳税所得下降。
- (3) 截至 2021 年 6 月 30 日止 6 个月期间其他债权投资公允价值变动较截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间下降的主要原因是证券市场波动导致持仓的其他债权投资的价格波动。