山西证券股份有限公司
SHANXI SECURITIES CO.,LTD.

山西证券股份有限公司

2019 年半年度报告

2019 年 08 月

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

第一节 重要提示、目录和释义

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

本报告经公司第三届董事会第四十二次会议审议通过。会议应参加董事 9 名，实际参加董事 9 名（其中现场出席的有侯巍董事长、蒋岳祥独立董事；夏贵所董事、朱海武独立董事、容和平独立董事、王怡里职工董事电话参会；因工作原因杨增军董事书面委托王怡里职工董事、李华董事书面委托夏贵所董事、王卫国独立董事书面委托蒋岳祥独立董事出席会议并行使表决权）。

公司计划不派发 2019 年半年度现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

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

公司 2019 年半年度财务报告未经会计师事务所审计。

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

目录

第一节 重要提示、目录和释义 1
第二节 公司简介和主要财务指标 4
第三节 公司业务概要 12
第四节 经营情况讨论与分析 15
第五节 重要事项 40
第六节 股份变动及股东情况 59
第七节 优先股相关情况 62
第八节 董事、监事、高级管理人员情况 63
第九节 公司债相关情况 64
第十节 财务报告 71
第十一节备查文件目录 72

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn

释义

一、释义

本报告中，除非文义另有解释，下列词语具有如下含义：

释义项	指	释义内容
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
中登公司	指	中国证券登记结算有限责任公司
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
票交所	指	上海票据交易所
证券业协会	指	中国证券业协会
山西金控、集团	指	山西金融投资控股集团有限公司
山西国信、国信集团	指	山西国信投资集团有限公司
山西信托	指	山西金控的一致行动人山西信托股份有限公司
太钢集团	指	太原钢铁（集团）有限公司
国际电力	指	山西国际电力集团有限公司
公司、本公司或山西证券	指	山西证券股份有限公司
中德证券	指	山西证券控股子公司中德证券有限责任公司
山证投资、龙华启富	指	山西证券全资子公司山证投资有限责任公司（原名“龙华启富投资有限责任公司”）
格林大华	指	山西证券全资子公司格林大华期货有限公司
格林大华资本	指	格林大华子公司格林大华资本管理有限公司
山证国际	指	山西证券全资子公司山证国际金融控股有限公司
山证创新	指	山西证券全资子公司山证创新投资有限公司
Wind	指	万得信息技术股份有限公司

二、重大风险提示

公司所处金融行业，根据对宏观经济形势、行业发展状况及公司经营实际的分析，公司面临的重大风险主要包括政策性风险、流动性风险、市场风险等，公司建立了内部控制体系和风险管理体系，确保公司经营在风险可测、可控、可承受的范围内开展。

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司简介

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

二、联系人和联系方式

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

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱在报告期是否变化

□ 适用 √ 不适用

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱在报告期无变化，具体可参见《公司 2018 年年度报告》。

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

□ 适用 √ 不适用

公司选定的信息披露报纸的名称，登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址，公司半年度报告备置地报告期无变化，具体可参见《公司 2018 年年度报告》。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

3、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

√ 适用 □ 不适用

公司 2019 年分类监管评价结果为 B 类 BBB 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
营业收入（元）	3,136,271,993	2,980,446,092	5.23%
归属于上市公司股东的净利润（元）	428,204,635	110,273,474	288.31%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	425,601,366	110,494,458	285.18%
其他综合收益（元）	-140,152,527	-6,231,867	不适用
经营活动产生的现金流量净额（元）	3,871,793,561	-1,286,132,129	不适用
基本每股收益（元/股）	0.151	0.039	287.18%
稀释每股收益（元/股）	0.151	0.039	287.18%
加权平均净资产收益率	3.42%	0.88%	增加 2.54 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）	60,253,071,571	57,244,614,023	5.26%
负债总额（元）	47,161,620,058	44,247,753,623	6.59%
归属于上市公司股东的净资产（元）	12,540,527,465	12,443,281,412	0.78%

母公司

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	1,048,575,838	610,789,827	71.68%
净利润（元）	393,070,529	177,795,380	121.08%
其他综合收益（元）	-131,679,646	-13,079,644	不适用
经营活动产生的现金流量净额（元）	3,863,063,032	-177,717,167	不适用
基本每股收益（元/股）	0.139	0.063	120.63%
稀释每股收益（元/股）	0.139	0.063	120.63%
加权平均净资产收益率	3.19%	1.45%	增加 1.74 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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

资产总额（元）	54,083,663,480	51,374,843,925	5.27%
负债总额（元）	41,743,055,309	39,102,152,742	6.75%
所有者权益总额（元）	12,340,608,171	12,272,691,183	0.55%

截止披露前一交易日的公司总股本：

截止披露前一交易日的公司总股本（股）	2,828,725,153
用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	0.151

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

公司报告期不存在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。

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

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况。

3、境内外会计准则下会计数据差异原因说明

□ 适用 √ 不适用

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）	-57,988	-
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）	4,219,593	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-671,379	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-
小计	3,490,226	-
减：所得税影响额	886,957	-
少数股东权益影响额（税后）	-	-
合计	2,603,269	-

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

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	658,857,885	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不界定为非经常性损益。
交易性金融工具及衍生金融工具公允价值变动损益	274,347,348	由于证券投资业务为本公司的主营业务，因此持有交易性金融工具及衍生金融工具产生的公允价值变动损益不界定为非经常性损益。

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

（一） 合并财务报表主要项目会计数据

单位：元

项目	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	增减变动比例
货币资金	16,809,948,691	12,681,464,251	32.56%
结算备付金	2,486,674,797	2,323,843,791	7.01%
融出资金	5,237,851,315	4,435,571,620	18.09%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	不适用	22,240,168,027	不适用
衍生金融资产	61,069,247	50,153,341	21.77%
买入返售金融资产	2,765,820,669	3,976,462,481	-30.45%
应收款项	170,647,873	213,912,303	-20.23%
应收利息	不适用	403,710,586	不适用
存出保证金	2,773,652,395	2,556,538,862	8.49%
可供出售金融资产	不适用	6,159,863,661	不适用
长期股权投资	271,884,670	61,616,403	341.25%
交易性金融资产	23,983,410,290	不适用	不适用
债权投资	32,480,272	不适用	不适用
其他债权投资	3,135,608,230	不适用	不适用
其他权益工具投资	251,947,015	不适用	不适用
固定资产	372,608,250	383,164,837	-2.76%
无形资产	101,315,446	114,708,680	-11.68%
商誉	476,939,901	476,939,901	0.00%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

递延所得税资产	113,075,977	90,589,967	24.82%
其他资产	1,208,136,533	1,075,905,312	12.29%
资产总额	60,253,071,571	57,244,614,023	5.26%
短期借款	176,164,430	-	不适用
应付短期融资款	4,901,934,424	6,112,580,000	-19.81%
拆入资金	6,422,450,167	6,650,000,000	-3.42%
交易性金融负债	1,331,398,640	不适用	不适用
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	不适用	1,712,809,520	不适用
衍生金融负债	13,925,585	84,039,710	-83.43%
卖出回购金融资产款	15,501,444,249	15,007,619,444	3.29%
代理买卖证券款	10,584,458,404	8,376,478,762	26.36%
应付职工薪酬	188,647,709	133,968,410	40.82%
应交税费	131,270,755	110,104,124	19.22%
应付款项	125,189,261	451,201,456	-72.25%
应付利息	不适用	409,466,345	不适用
应付债券	6,196,923,986	4,075,084,151	52.07%
递延所得税负债	16,662,962	4,723,337	252.78%
其他负债	1,571,149,486	1,119,678,364	40.32%
负债总额	47,161,620,058	44,247,753,623	6.59%
其他综合收益	-83,376,592	1,225,975	-6900.84%
未分配利润	1,471,098,904	1,289,250,284	14.10%
归属于母公司股东权益合计	12,540,527,465	12,443,281,412	0.78%
少数股东权益	550,924,048	553,578,988	-0.48%
所有者权益总额	13,091,451,513	12,996,860,400	0.73%
项目	**2019 年 1-6 月**	**2018 年 1-6 月**	**增减变动比例**
营业收入	3,136,271,993	2,980,446,092	5.23%
手续费及佣金净收入	530,478,511	382,903,247	38.54%
利息净(支出) / 收入	-108,338,322	-49,507,463	不适用
投资收益	658,857,885	607,684,620	8.42%
公允价值变动损益	274,347,348	8,406,667	3163.45%
汇兑收益	-6,122,278	606,718	-1109.08%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

其他业务收入	1,782,887,244	2,028,401,937	-12.10%
其他收益	4,219,593	2,253,289	87.26%
资产处置（损失）/ 收益	-57,988	-302,923	不适用
营业支出	2,568,322,212	2,848,375,429	-9.83%
税金及附加	12,669,365	8,751,369	44.77%
业务及管理费	771,766,256	655,949,735	17.66%
资产减值损失	不适用	56,522,113	不适用
信用减值损失	41,322,322	不适用	不适用
其他资产减值损失	-7,930,053	不适用	不适用
其他业务成本	1,750,494,322	2,127,152,212	-17.71%
净利润	425,985,823	95,219,843	347.37%
归属于母公司股东的净利润	428,204,635	110,273,474	288.31%
其他综合收益的税后净额	-140,152,527	-6,231,867	不适用
归属于母公司股东的综合收益总额	288,052,108	103,997,052	176.98%

（二）母公司财务报表主要项目会计数据

单位：元

项目	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	增减变动比例
货币资金	11,527,862,760	7,638,611,356	50.92%
结算备付金	2,320,313,076	2,222,704,328	4.39%
融出资金	4,928,785,657	4,218,213,951	16.85%
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	不适用	20,887,481,986	不适用
买入返售金融资产	2,173,150,094	3,466,878,231	-37.32%
应收款项	63,064,092	70,308,232	-10.30%
应收利息	不适用	356,542,938	不适用
存出保证金	1,352,939,931	1,184,333,696	14.24%
可供出售金融资产	不适用	6,117,637,188	不适用
长期股权投资	4,162,380,851	3,862,380,851	7.77%
交易性金融资产	22,755,311,013	不适用	不适用
其他债权投资	3,113,070,807	不适用	不适用
其他权益工具投资	205,892,090	不适用	不适用

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

固定资产	322,014,238	328,738,439	-2.05%
无形资产	91,675,502	103,657,795	-11.56%
商誉	49,096,844	49,096,844	0.00%
递延所得税资产	78,974,387	47,985,436	64.58%
其他资产	939,132,138	820,272,654	14.49%
资产总额	54,083,663,480	51,374,843,925	5.27%
应付短期融资款	4,901,934,424	6,112,580,000	-19.81%
拆入资金	6,422,450,167	6,650,000,000	-3.42%
交易性金融负债	1,331,398,640	不适用	不适用
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	不适用	1,712,809,520	不适用
卖出回购金融资产款	15,347,408,235	14,878,425,579	3.15%
代理买卖证券款	6,972,786,626	5,030,404,512	38.61%
应付职工薪酬	102,734,508	12,202,750	741.90%
应交税费	121,534,954	47,402,033	156.39%
应付款项	15,146,831	13,800,736	9.75%
应付利息	不适用	387,894,002	不适用
应付债券	6,189,150,056	4,069,388,187	52.09%
其他负债	338,510,868	187,245,423	80.78%
负债总额	41,743,055,309	39,102,152,742	6.75%
其他综合收益	-110,474,096	-20,313,379	不适用
未分配利润	1,407,778,051	1,249,700,346	12.65%
所有者权益总额	12,340,608,171	12,272,691,183	0.55%
项目	**2019 年 1-6 月**	**2018 年 1-6 月**	**增减变动比例**
营业收入	1,048,575,838	610,789,827	71.68%
手续费及佣金净收入	356,932,031	240,759,867	48.25%
利息净(支出) / 收入	-162,566,373	-159,896,359	不适用
投资收益	712,273,546	511,772,829	39.18%
公允价值变动损益	132,463,448	11,275,963	1074.74%
汇兑收益	53,717	260,880	-79.41%
其他业务收入	5,263,570	5,356,101	-1.73%
其他收益	4,213,887	1,476,289	185.44%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

资产处置（损失）/ 收益	-57,988	-215,743	不适用
营业支出	542,826,930	415,377,941	30.68%
税金及附加	10,901,281	7,370,568	47.90%
业务及管理费	491,931,626	369,389,468	33.17%
资产减值损失	不适用	38,617,905	不适用
信用减值损失	39,994,023	不适用	不适用
净利润	393,070,529	177,795,380	121.08%
其他综合收益的税后净额	-131,679,646	-13,079,644	不适用
综合收益总额	261,390,883	164,715,736	58.69%

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	7,099,214,066	7,507,103,853	-5.43%
附属净资本	2,100,000,000	1,400,000,000	50.00%
净资本	9,199,214,066	8,907,103,853	3.28%
净资产	12,340,608,171	12,272,691,183	0.55%
净资本/各项风险资本准备之和	221.50%	210.59%	增长 10.91 个百分点
表内外资产总额	48,262,551,990	46,884,192,243	2.94%
风险覆盖率	221.50%	210.59%	增长 10.91 个百分点
资本杠杆率	14.80%	16.08%	下降 1.28 个百分点
流动性覆盖率	177.30%	181.25%	下降 3.95 个百分点
净稳定资金率	154.24%	158.00%	下降 3.76 个百分点
净资本/净资产	74.54%	72.58%	增长 1.96 个百分点
净资本/负债	26.39%	26.14%	增长 0.25 个百分点
净资产/负债	35.40%	36.02%	下降 0.62 个百分点
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	16.60%	17.38%	下降 0.78 个百分点
自营非权益类证券及证券衍生品/净资本	243.75%	282.11%	下降 38.36 个百分点

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

第三节 公司业务概要

一、报告期内公司从事的主要业务

（一）公司主要业务

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

1、财富管理业务

公司财富管理业务主要包括证券经纪、融资融券、股权质押、约定式购回、投资顾问、销售本公司及其他金融机构开发的金融产品、为各类私募产品等提供托管、运营外包等服务、互联网金融服务等。

2、自营业务

公司自营业务是指公司以自有资金，通过证券市场买卖证券，获取投资收益，投资对象包括但不限于权益类、固定收益类、货币与商品、衍生品类等。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业务和公募基金业务，其中资产管理业务目前已形成权益、固定收益、资产证券化和实业融资业务架构。

4、新三板业务

公司新三板业务主要包括新三板企业挂牌推荐、并购重组、财务顾问等。

5、控股子公司板块

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

格林大华主要经营范围为商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理业务等。

山证投资为公司私募股权投资子公司，主要从事投资与资产管理。

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

山证创新为公司另类投资子公司，主要从事投资管理与资产管理。

（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。证券市场具有融通资金、资本定价、资本配置等功能，是金融市场的重要

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

组成部分。我国证券市场经过三十余年的发展，监管体系逐步完善，市场规模不断扩大，在促进实体经济发展中发挥了重要作用，但与国际成熟的证券市场相比，依然存在整体规模较小，盈利模式较为单一，市场参与者不成熟等特点。近年来，伴随我国经济总量的不断增长，资本市场体制机制日趋完善，证券行业在监管模式、运营管理模式和盈利模式等方面正经历着深刻的转型。

证券市场的波动受宏观经济周期波动、经济调控政策及资本市场政策、企业经营风险、投资者行为等多种因素的影响，属于风险密集型行业。证券公司的经营业绩与证券市场行情密切相关，因此，在目前盈利模式较为单一的情况下，证券行业经营业绩波动较大。

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。在三十年的发展历程中，公司始终高度重视合规风控管理，稳步推进各项业务，努力打造差异化竞争优势，目前已成为作风稳健、经营稳定、管理规范、牌照齐全、业绩良好、具有独特区域优势的中型证券公司。

二、主要资产重大变化情况

1、主要资产重大变化情况

详见报告“第四节 经营情况讨论与分析 四、资产及负债状况分析 1、资产构成重大变动情况及 4、比较式财务报表中变动幅度超过 30%以上项目情况”。

2、主要境外资产情况

截至 2019 年 6 月 30 日，公司境外子公司总资产为人民币 126,285.30 万元，占公司总资产的比例为 2.10%。

三、核心竞争力分析

（一）控股股东实力雄厚，金融领域牌照齐全，协同效应助力公司发展

公司控股股东山西金控是集银行、证券、保险、基金、信托、担保、互联网金融等金融业态于一体的省属全牌照大型金融控股集团，定位于山西国有金融资本投资平台，通过开展投资控股、产业培育、资本整合，推动山西省金融产业集聚发展，助力山西经济结构调整和转型升级。公司作为山西金控旗下重要子公司之一，依托其雄厚的实力及业务统筹能力，业务发展空间有望进一步打开。

（二）持续推进业务转型，收入结构日趋均衡，抗风险能力增强

公司紧抓证券行业发展机遇，加快推进投资管理、财富管理、投资银行、资产管理、期货等业务的转型，收入结构更加均衡。其中，投行业务持续积极挖掘优质客户，项目储备丰富，行业地位和品牌影响力逐年提升；自营业务聚焦 FICC 领域，市场知名度显著提升；财富管理业务战略转型渐入正轨，团队建设、新零售模式、大平台战略为提升综合财富管理能力提供了保障。通过持续聚焦发展，公司收入结构更趋均

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

衡，抵御行业周期性波动的能力逐渐提升。

（三）不断健全内控机制，全面提升合规水平

公司始终坚持审慎稳健的经营风格，坚守红线意识和底线思维，将持续提升全面风险管理能力作为打造公司核心竞争力的基础性工作。公司以“标准化、专业化、精细化、规范化”为原则，主动跟进业务，全面提升合规管理工作的主动性和有效性。持续优化全面风险管理体系，强化对重点业务、新业务、子公司的风险管理工作，持续推进风险防控化解工作。

（四）深耕山西，依托区域优势，持续完善服务实体经济生态圈

2019 年 5 月 16 日，山西转型综合改革示范区管理委员会、山西省地方金融监督管理局发布了《山西转型综合改革示范区促进金融业发展暂行办法》，主要支持符合示范区总体战略布局及相关发展规划的金融类企业，充分发挥示范区先行先试优势，加速推进金融业高质量发展。公司作为山西省唯一上市证券公司，多年来持续跟踪与研究山西地方政策、经济、民生，不断提升对山西地区客户的覆盖力度和服务水平，项目储备几乎包括了全省的重点国有企业和民营企业，积累了丰富的机构和零售客户资源。在山西省推进金融业高质量发展的鲜明导向下，公司有望充分发挥区位优势，进一步提升服务实体经济能力。

（五）战略牵引,文化滋养，顶层设计助推公司稳健发展

公司坚守“以义制利、协作包容、追求卓越”的核心价值观，持续丰富公司文化内涵，坚持“差异化、专业化、市场化、集约化”发展原则，聚焦财富管理和服务实体经济，以市场为导向、以需求为牵引、以客户为中心，持续优化运营体制、管理机制、业务架构、网点布局，坚定推进实施战略规划，为成为有特色、有品牌、有竞争力、综合实力领先的中型券商夯实了基础。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

第四节 经营情况讨论与分析

一、概述

2019 年以来，外部环境不确定性依然较多，全球经济增长动能有所放缓。国内经济依然坚持稳中求进的总基调，坚持供给侧结构性改革的主线，狠抓“六稳”政策落实。上半年我国 GDP 增速 6.3%，仍然保持在合理区间，展现了我国经济增长的韧性和深厚的内需基础。

上半年，我国资本市场供给侧结构性改革深入推进。设立科创板并试点注册制、加强上市公司监管、试点债券指数基金、为违约债券提供转让结算服务、推动落实 9 项措施进一步扩大资本市场开放等举措，为进一步打造规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场提供了有利条件。

报告期内，我国资本市场平稳运行。截止报告期末，上证综指上涨 19.45%，深证综指上涨 23.23%，创业板指上涨 20.87%，同期沪深两市股票市场累计成交量同比增长 32.53%。据 wind 统计数据，报告期内，全市场首发上市 66 家，募集资金总额 603.30 亿元，同比下降 34.63%；增发 503 家，募集资金总额 3179.56 亿元，同比下降 23.40%。同期，国内货币政策稳健中性，银行体系流动性合理充裕，十年期国债收益率宽幅震荡，债市交投活跃。报告期内，债券现券共成交 95.04 万亿元，同比增长 67.53%。债券一级市场发行规模增加，其中国债及地方政府债合计发行 4.25 万亿元，同比增长 52.17%，公司债、企业债、中期票据、短期融资券合计发行 3.96 万亿元，同比增长 37.13%。

报告期内，公司紧密结合年初制定的经营方针，紧紧围绕财富管理和服务实体经济两条主线，严控风险，科学管理，挖潜增效，全面深化改革，全力推进公司战略规划落地实施。具体来看：

一是党建统领，加强干部队伍建设，切实保障党建与经营高度融合，实现整体提升、全面进步。二是强化合规的全面性、系统性建设，做好“立改废释”，按照标准化、规范化的思路不断夯实合规管理各项基础工作。三是进一步优化授权体系、组织架构、运营体制和岗位体系，加强专业化、市场化人才团队建设，持续完善中后台运营和支持保障体系，运行效率及传导机制进一步改善。四是始终保持高的站位意识，持续深度发力服务实体经济，一方面紧密围绕山西省委省政府的决策部署，在国资国企改革、民营企业纾困、中小企业改制、区域资本市场建设等方面深度介入、持续发力，山西地区的企业客户覆盖度和服务能力显著提升。五是持续推进国际化业务，投行、经纪、期货、资产管理、投资管理等业务均有实质性进展，已完成项目及储备项目明显增加，交易对手增多，市场活跃度及影响力进一步提升。六是持续加大 IT 投入，已建成一支专业化、市场化的 IT 队伍，对业务需求和技术研究形成了较好的支持。此外，公司拟设立金融科技子公司，目前已审议通过了《关于设立金融科技子公司的议案》。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

二、主营业务分析

（一）概述

报告期内，公司财富管理业务完成组织架构优化调整，实现以客户分层为核心，构建面向大众客户、富裕客户和高净值客户的“1+N”服务体系，收入结构显著优化。自营业务结构布局更趋合理，资格储备日趋完善，FICC 类业务持续发力，传统权益类业务积极探索新的盈利模式。资产管理业务主动管理能力提升，产品结构持续优化，发行提速，大固收类产品和专项类产品规模持续扩大。投资银行业务盈利稳定，创新能力增强，项目储备丰富，服务实体经济能力进一步增强。

报告期内，公司实现营业收入 31.36 亿元，同比增长 5.23%，实现归属于母公司股东的净利润 4.28 亿元，同比增长 288.31%，实现每股收益 0.151 元。截至报告期末，公司总资产规模 602.53 亿元，较上年末增长 5.26%，净资产 130.91 亿元，较上年末增长 0.73%。

主要财务数据同比变动情况

单位：元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	3,136,271,993	2,980,446,092	5.23%	-
营业支出	2,568,322,212	2,848,375,429	-9.83%	-
所得税费用	141,292,579	34,676,144	307.46%	报告期内利润增加影响
经营活动产生的现金流量净额	3,871,793,561	-1,286,132,129	不适用	报告期内回购业务资金、拆入资金、融出资金、代理买卖证券款变动以及买卖金融工具等影响
投资活动产生的现金流量净额	-191,972,120	-37,272,674	不适用	报告期内实施新金融工具准则及子公司新增对联营企业投资的影响
筹资活动产生的现金流量净额	567,887,999	934,824,962	-39.25%	报告期内偿还收益凭证、短期公司债券及利息的影响
现金及现金等价物净增加额	4,243,262,707	-381,165,945	不适用	报告期内经营活动产生的现金流量净额增加影响

其他相关数据同比发生变动 30%以上的情况及原因见本节“四、资产及负债状况分析中的 4、比较式财务报表中变动幅度超过 30%以上项目的情况”。

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

□ 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。

（二）营业收入和支出

1、营业收入构成

报告期内，公司实现营业收入同比增加 15,582.59 万元，其中，手续费及佣金净收入同比增加 14,757.53 万元，同比增长 38.54%，主要为经纪业务、投资银行业务及投资咨询服务手续费净收入增加所致；利息净支出同比增加 5,883.09 万元，主要为利息收入减少所致；投资收益同比增加 5,117.33 万元，公允价值变动损益同比增加 26,594.07 万元，主要是证券市场波动导致相关金融工具公允价值变动所致；其他业务收入同比减少 24,551.47 万元，主要为子公司格林大华仓单业务规模减少所致。

单位：元

项目	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
手续费及佣金净收入	530,478,511	16.91%	382,903,247	12.85%	38.54%
利息净(支出）/收入	-108,338,322	-3.45%	-49,507,463	-1.66%	不适用
投资收益	658,857,885	21.01%	607,684,620	20.39%	8.42%
公允价值变动损益	274,347,348	8.75%	8,406,667	0.28%	3163.45%
汇兑收益	-6,122,278	-0.20%	606,718	0.02%	-1109.08%
其他业务收入	1,782,887,244	56.85%	2,028,401,937	68.06%	-12.10%
其他收益	4,219,593	0.13%	2,253,289	0.08%	87.26%
资产处置(损失)/收益	-57,988	0.00%	-302,923	-0.01%	不适用
营业收入合计	3,136,271,993	100%	2,980,446,092	100%	5.23%

相关数据同比发生变动 30%以上的原因见本节“四、资产及负债状况分析中的 4、比较式财务报表中变动幅度超过 30%以上项目的情况”。

2、营业支出构成

报告期内，公司营业支出同比减少 28,005.32 万元，同比下降 9.83%。其中，其他业务成本同比减少 37,665.79 万元，同比下降 17.71%，主要为子公司格林大华仓单业务规模减少所致；税金及附加同比增加 391.80 万元，同比增长 44.77%，主要是收入增加所致；业务及管理费同比增加 11,581.65 万元，主要为职工薪酬增加所致。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

单位：元

项目	本报告期		上年同期		同比增减
	金额	占营业支出比重	金额	占营业支出比重	
税金及附加	12,669,365	0.49%	8,751,369	0.31%	44.77%
业务及管理费	771,766,256	30.05%	655,949,735	23.03%	17.66%
资产减值损失	不适用	-	56,522,113	1.98%	不适用
信用减值损失	41,322,322	1.61%	不适用	-	不适用
其他资产减值损失	-7,930,053	-0.31%	不适用	-	不适用
其他业务成本	1,750,494,322	68.16%	2,127,152,212	74.68%	-17.71%
营业支出合计	2,568,322,212	100%	2,848,375,429	100%	-9.83%

相关数据同比发生变动 30%以上的原因见本节“四、资产及负债状况分析中的 4、比较式财务报表中变动幅度超过 30%以上项目的情况”。

（三）费用

单位：元

项目	本报告期	上年同期	同比增减
业务及管理费	771,766,256	655,949,735	17.66%

（四）现金流

单位：元

项目	本报告期	上年同期	同比增减
经营活动现金流入小计	9,386,426,277	10,459,095,603	-10.26%
经营活动现金流出小计	5,514,632,716	11,745,227,732	-53.05%
经营活动产生的现金流量净额	3,871,793,561	-1,286,132,129	不适用
投资活动现金流入小计	39,978,498	262,392	15136.17%
投资活动现金流出小计	231,950,618	37,535,066	517.96%
投资活动产生的现金流量净额	-191,972,120	-37,272,674	不适用
筹资活动现金流入小计	15,355,282,000	12,396,330,000	23.87%
筹资活动现金流出小计	14,787,394,001	11,461,505,038	29.02%
筹资活动产生的现金流量净额	567,887,999	934,824,962	-39.25%
现金及现金等价物净增加额	4,243,262,707	-381,165,945	不适用

相关数据同比发生重大变化的主要影响因素说明

报告期内，公司现金及现金等价物净增加额 424,326.27 万元，同比增加 462,442.87 万元。经营活动产生的现金流量净额为 387,179.36 万元，其中，经营活动现金流入 938,642.63 万元，同比减少 107,266.93

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

万元，同比下降 10.26%，主要为报告期内回购业务净增加额较上年同期减少所致；经营活动现金流出 551,463.27 万元，同比减少 623,059.50 万元，同比下降 53.05%，主要为报告期内买卖金融工具支付的现金较上年同期减少所致。

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额为-19,197.21 万元，同比减少 15,469.94 万元。其中，投资活动现金流入 3,997.85 万元，同比增加 3,971.61 万元，同比增长 15136.17%，主要为报告期内实施新金融工具准则，处置其他权益工具投资产生的现金流；投资活动现金流出 23,195.06 万元，同比增加 19,441.56 万元，同比增长 517.96%，主要为子公司新增对联营企业的投资。

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额为 56,788.80 万元，同比减少 36,693.70 万元，其中，筹资活动现金流入 1,535,528.20 万元，同比增加 295,895.20 万元，同比增长 23.87%，主要为报告期内发行收益凭证规模增加所致；筹资活动现金流出 1,478,739.40 万元，同比增加 332,588.90 万元，同比增长 29.02%，主要为报告期内公司偿还短期公司债 30 亿元及偿还收益凭证本息所致。

相关数据同比发生变动 30%以上的原因详见本节“四、资产及负债状况分析中的 4、比较式财务报表中变动幅度超过 30%以上项目的情况”。

（五）主营业务分业务情况

单位：元

业务类别	营业收入	营业支出	营业利润率	营业收入比上年同期增减	营业支出比上年同期增减	营业利润率比上年同期增减
财富管理业务	397,980,258	287,179,650	27.84%	35.32%	15.46%	增长 12.41 个百分点
自营业务	568,797,370	133,695,297	76.50%	117.31%	66.42%	增长 7.19 个百分点
资产管理业务	74,376,110	41,025,154	44.84%	-22.06%	2.32%	下降 13.15 个百分点
投资银行业务	188,260,238	157,992,070	16.08%	48.50%	-12.17%	增长 57.97 个百分点
期货经纪业务	88,849,451	72,045,101	18.91%	-33.26%	4.08%	下降 29.09 个百分点
大宗商品交易及风险管理业务	1,793,642,287	1,759,852,876	1.88%	-18.62%	-18.59%	下降 0.03 个百分点

注：2019 年上半年仓单业务销售收入 177,478.82 万元，采购成本 175,049.43 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 2,341.30 万元，仓单业务共实现利润 4,770.69 万元。大宗商品贸易业务的特点是价格透明、单笔交易量大，交易额与毛利率不成比例变动，同时公司采用商品贸易模式核算，销售收入和销售成本同步增大。

1、财富管理业务

报告期内，公司财富管理业务战略转型步入正轨，完成组织架构优化调整，构建了线上线下融合的 020 模式下大平台战略，搭建以客户分层为中心的标准化营销服务体系，收入结构逐渐优化。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（1）证券经纪业务

报告期内，经纪业务在激烈竞争中持续积极寻求转型。一是优化组织结构。构建了面向大众客户、富裕客户、高净值客户、产业客户和机构客户的“1+N”服务体系，围绕客户需求，持续完善多元化产品供给体系；二是提升平台效率。集中运营系统上线，汇通启富平台迭代加速，CRM 系统支持优化，开发完成员工 APP，标准化服务平台落地。三是明确业务抓手。持续做大基础业务规模，完善产品体系，全力拓展投顾业务，快速推进机构经纪业务，全方位落实落地财富管理业务转型举措。四是夯实基础管理。在考核机制、人才培养、品牌推广、合规管理等方面建立了适合业务转型的高效的基础运维体系。五是不断强化投资者教育基地建设。2019 年 5 月 15 日，公司互联网投教基地被山西证监局授牌为“山西省证券期货投资者教育基地”。截止报告期末，公司经纪业务客户总数达到 185 万余户。

（2）信用及衍生品业务

报告期内，公司信用交易业务重在稳增长，夯基础。积极稳妥推进科创板业务上线工作，持续加强投资者教育及风险揭示。进一步强化股票质押业务的尽职调查，持续化解存量风险。股票期权经纪业务平稳运行，未发生强行平仓及行权违约风险。截止报告期末，融资融券业务规模为 47.59 亿，股票质押业务待购回金额为 16.53 亿。目前共有 74 家营业部正式开展股票期权业务。

（3）机构业务

报告期内，公司机构业务聚焦服务实体经济和战略性机构客户，优化升级 CRM 系统，布局公募基金券商结算业务和金融同业机构债券经纪业务，持续优化机构客户的系统化管理服务体系。

2、自营业务

公司自营业务涵盖权益类和 FICC 类两大领域，其中 FICC 类包括固定收益类投资和贸易金融业务。

（1）权益类业务

报告期内，公司积极探索权益类投资盈利模式。一是盘活存量资产，资产流动性明显改善。二是积极布局科创板及港股投资。三是持续优化工作流程、岗位职责和考核机制。

（2）固定收益类业务

报告期内，公司持续巩固固定收益类投资业务基础，稳健有序开展投资交易、销售交易、投资顾问和分销业务。据统计，公司债券交割量在证券公司排行中位列第 7 位。

（3）贸易金融业务

报告期内，公司票据业务稳健，针对金融同业风险事件冲击，注重风险管控，合理控制业务规模，强化持仓资产和交易对手方管理。商品业务条线人员结构持续完善，投资交易能力明显提升，交易策略及模式在风险可控的前提下持续优化。

3、资产管理业务

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

报告期内，公司注重资产管理业务主动管理能力的提升，在整合固定收益类业务前提下，相关产品发行提速。截止报告期末，存续产品 101 只，管理规模 434.51 亿元。存续产品包括：集合类资管产品 53 只，存续规模 73.18 亿元；定向类资管产品 44，存续规模 262.93 亿元；专项类资管产品 4 只，存续规模 98.40 亿元。

报告期内，发行公募基金产品 3 只，发行规模合计 10 亿份。截止期末，公募基金共管理产品 7 只，存续规模 58 亿元。

报告期内，柜台交易业务在满足高净值客户和机构客户的财富管理及风险管理需求的同时，致力于丰富产品种类，累计发售集合资产管理计划 8 只，规模合计 7.17 亿元；累计发行收益凭证产品 818 只，期末存续规模 49.44 亿元。

4、新三板业务

报告期内，公司全力耕耘中小企业市场，持续加强京津冀、长三角、珠三角、西南及山西等区域的拓展力度，统筹提升业务协同能力，稳健推进做市业务，勤勉规范履行持续督导职责，共完成新三板挂牌项目 4 家，辅导 3 家挂牌企业完成定向增发。

5、投资银行业务

报告期内，公司投行子公司中德证券加快重点项目的推进和储备，紧跟市场趋势，积极布局科创板。报告期内，共完成 15 个投行项目，其中包括 1 个 IPO、1 个再融资项目，1 个可转债项目、1 个并购重组项目以及 11 个公司债项目，总融资规模超 200 亿元。根据 Wind 统计数据，2019 年上半年中德证券股权承销金额行业排名第 28 位，股权承销数量行业排名第 25 位，债权承销金额行业排名第 30 位，债权承销数量行业排名第 25 位。

6、期货业务

公司期货业务主要依托全资子公司格林大华开展。报告期内，格林大华围绕提升“核心盈利能力、客户服务能力、内控能力、创新能力、人才培育能力、品牌持续塑造能力”六大能力，全方位服务实体经济，打造核心竞争力，稳步推进业务向产业金融服务和财富管理转型。

7、私募股权投资业务

公司私募股权投资业务依托子公司山证投资开展。报告期内，山证投资加快专业化投资团队建设，积极推进产业基金落地。报告期内发起设立了山西交通产业基金，首期募集资金 10 亿元。

8、国际业务

公司国际业务依托全资子公司山证国际开展。报告期内，山证国际陆续完成大地控股收购智城控股股份、奥园健康生活香港挂牌上市等项目。作为晋商银行的财务顾问、联席账簿管理人及联席牵头经办人，协助晋商银行实现香港挂牌上市。山证国际稳健开展期货业务、资产管理业务和投资管理业务，债券通交

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

易量位列行业前茅。报告期内，山证国际获得人民币合格境外机构投资者（RQFII）资格。

9、研究业务

报告期内，公司研究团队继续做精做深资本市场研究，在宏观策略、固定收益、非银金融、新能源、煤炭、医药、家电、TMT、汽车、新三板、科创板研究等领域持续发力，市场关注度和认可度进一步提升，同时，持续聚焦对内服务与业务协同，为业务拓展和公司转型提供研究支持。

（六）主营业务分地区情况

1、营业收入地区分部情况

单位：元

地区	本报告期		上年同期		营业收入比上年同期增减（%）
	营业部数量	营业收入	营业部数量	营业收入	
山西省	62	193,160,202	62	155,015,191	24.61
北京市	3	10,262,695	3	7,210,019	42.34
陕西省	1	4,340,212	1	3,580,725	21.21
上海市	4	14,916,657	4	13,502,871	10.47
广东省	3	5,046,074	3	4,697,773	7.41
浙江省	6	5,179,605	6	3,670,877	41.10
重庆市	3	2,085,619	2	1,636,927	27.41
辽宁省	3	1,672,379	3	1,189,276	40.62
天津市	1	1,339,314	1	1,183,997	13.12
河北省	4	3,073,541	4	2,379,192	29.18
山东省	9	3,984,028	9	2,747,523	45.00
福建省	1	2,421,324	1	2,242,623	7.97
江苏省	4	895,304	3	377,967	136.87
河南省	3	3,034,812	3	1,626,954	86.53
广西壮族自治区	2	-806,016	2	732,754	-210.00
四川省	2	1,996,231	2	1,569,329	27.20
湖南省	3	2,159,411	3	1,478,067	46.10
湖北省	1	139,654	1	112,022	24.67
新疆维吾尔族自治区	1	120,505	1	94,403	27.65
黑龙江省	1	141,483	1	33,123	327.14
海南省	1	-29,119	1	184,930	-115.75
云南省	1	459,046	1	-466	不适用

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

总部及子公司	-	2,880,679,032	-	2,775,180,015	3.80
合计	119	3,136,271,993	117	2,980,446,092	5.23

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	100,167,702	62	59,706,529	67.77
北京市	3	-13,176	3	-7,905,463	不适用
陕西省	1	1,889,909	1	1,062,638	77.85
上海市	4	4,868,780	4	1,905,672	155.49
广东省	3	-4,112,746	3	-6,489,256	不适用
浙江省	6	486,173	6	-2,028,691	不适用
重庆市	3	-592,276	2	72,699	-914.70
辽宁省	3	-55,319	3	-593,335	不适用
天津市	1	286,021	1	150,455	90.10
河北省	4	808,703	4	-369,578	不适用
山东省	9	-2,225,636	9	-3,004,896	不适用
福建省	1	636,265	1	177,606	258.25
江苏省	4	-1,616,278	3	-1,985,745	不适用
河南省	3	-265,282	3	-605,687	不适用
广西壮族自治区	2	-2,378,652	2	-822,219	不适用
四川省	2	-570,174	2	-836,336	不适用
湖南省	3	509,649	3	104,809	386.26
湖北省	1	-184,505	1	-184,075	不适用
新疆维吾尔族自治区	1	-211,539	1	-111,440	不适用
黑龙江省	1	-325,610	1	-497,633	不适用
海南省	1	-1,269,020	1	-387,606	不适用
云南省	1	-967,535	1	-1,036,430	不适用
总部及子公司	-	473,084,327	-	95,748,645	394.09
合计	119	567,949,781	117	132,070,663	330.03

三、非主营业务分析

□ 适用 √ 不适用

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

四、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2019 年 6 月 30 日		2018 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	16,809,948,691	27.90	12,681,464,251	22.15	增长 5.75 个百分点
结算备付金	2,486,674,797	4.13	2,323,843,791	4.06	增长 0.07 个百分点
融出资金	5,237,851,315	8.69	4,435,571,620	7.75	增长 0.94 个百分点
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	不适用	不适用	22,240,168,027	38.85	不适用
衍生金融资产	61,069,247	0.10	50,153,341	0.09	增长 0.01 个百分点
买入返售金融资产	2,765,820,669	4.59	3,976,462,481	6.95	下降 2.36 个百分点
应收款项	170,647,873	0.28	213,912,303	0.37	下降 0.09 个百分点
应收利息	不适用	不适用	403,710,586	0.71	不适用
存出保证金	2,773,652,395	4.60	2,556,538,862	4.47	增长 0.14 个百分点
可供出售金融资产	不适用	不适用	6,159,863,661	10.76	不适用
长期股权投资	271,884,670	0.45	61,616,403	0.11	增长 0.34 个百分点
交易性金融资产	23,983,410,290	39.80	不适用	不适用	不适用
债权投资	32,480,272	0.05	不适用	不适用	不适用
其他债权投资	3,135,608,230	5.20	不适用	不适用	不适用
其他权益工具投资	251,947,015	0.42	不适用	不适用	不适用
固定资产	372,608,250	0.62	383,164,837	0.67	下降 0.05 个百分点
无形资产	101,315,446	0.17	114,708,680	0.20	下降 0.03 个百分点
商誉	476,939,901	0.79	476,939,901	0.83	下降 0.04 个百分点
递延所得税资产	113,075,977	0.19	90,589,967	0.16	增长 0.03 个百分点
其他资产	1,208,136,533	2.01	1,075,905,312	1.88	增长 0.13 个百分点
合计	60,253,071,571	100.00	57,244,614,023	100.00	-

2、以公允价值计量的资产和负债

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	期末数
金融资产							

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

1.交易性金融资产（不含衍生金融资产）	23,731,527,401	207,622,459	-	-	1,190,714,998,868	1,189,547,437,449	23,983,410,290
2.衍生金融资产	50,153,341	55,760,259	-	-	149,488,703	234,436,775	61,069,247
3.其他债权投资	4,492,241,819	-	-17,751,624	43,779,576	14,312,317,000	11,043,495,000	3,135,608,230
4. 其他权益工具投资	433,652,193	-	-145,014,612		433,591,688	56,842,260	251,947,015
金融资产小计	28,707,574,754	263,382,718	-162,766,236	43,779,576	1,205,610,396,259	1,200,882,211,484	27,432,034,782
金融负债							
1.交易性金融负债（不含衍生金融资产）	1,760,824,960	10,964,630	-	-	222,130,374,782	222,518,918,482	1,331,398,640
2.衍生金融负债	84,039,710	-	-	-	-	-	13,925,585
金融负债小计	1,844,864,670	10,964,630	-	-	222,130,374,782	222,518,918,482	1,345,324,225

报告期内公司主要资产计量属性是否发生重大变化

□ 是 √ 否

3、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	期末账面价值（元）	受限原因
交易性金融资产	12,799,844,903	质押
其他债权投资	2,915,798,956	质押
合计	15,715,643,859	-

4、比较式财务报表中变动幅度超过 30%以上项目的情况

单位：元

项目		2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	较上年末增减	变动原因
资	货币资金	16,809,948,691	12,681,464,251	32.56%	公司自有资金及客户存款增加
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	不适用	22,240,168,027	不适用	实施新金融工具准则影响
	买入返售金融资产	2,765,820,669	3,976,462,481	-30.45%	逆回购业务规模减少

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

产负债表

应收利息	不适用	403,710,586	不适用	执行财政部[2018]36号通知财务报表列报项目调整
可供出售金融资产	不适用	6,159,863,661	不适用	实施新金融工具准则影响
长期股权投资	271,884,670	61,616,403	341.25%	子公司山证投资和格林大华新增对联营企业的投资
交易性金融资产	23,983,410,290	不适用	不适用	实施新金融工具准则影响
债权投资	32,480,272	不适用	不适用	实施新金融工具准则影响
其他债权投资	3,135,608,230	不适用	不适用	实施新金融工具准则影响
其他权益工具投资	251,947,015	不适用	不适用	实施新金融工具准则影响
短期借款	176,164,430	-	不适用	子公司山证国际新增银行借款
交易性金融负债	1,331,398,640	不适用	不适用	实施新金融工具准则影响
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	不适用	1,712,809,520	不适用	实施新金融工具准则影响
衍生金融负债	13,925,585	84,039,710	-83.43%	衍生金融工具价值波动影响
应付职工薪酬	188,647,709	133,968,410	40.82%	应付短期薪酬增加
应付款项	125,189,261	451,201,456	-72.25%	偿还到期信用证，应付信用证款项减少所致
应付利息	不适用	409,466,345	不适用	执行财政部[2018]36号通知财务报表列报项目调整
应付债券	6,196,923,986	4,075,084,151	52.07%	报告期内发行 10 亿元公司债和 10 亿元次级债
递延所得税负债	16,662,962	4,723,337	252.78%	金融资产公允价值变动影响
其他负债	1,571,149,486	1,119,678,364	40.32%	应付结构化主体其他受益人款项、应付互换保证金及收益、应

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

					付期权费增加以及报告期内应付股利尚未支付影响
	其他综合收益	-83,376,592	1,225,975	-6900.84%	实施新金融工具准则影响
	项目	2019 年 1-6 月	2018 年 1-6 月	同比增减	变动原因
利润表	经纪业务手续费净收入	280,019,150	208,969,547	34.00%	受市场行情影响
	投资银行业务手续费净收入	166,411,503	97,217,098	71.18%	受投行业务行情影响
	投资咨询服务手续费净收入	13,838,608	1,467,079	843.28%	受行情影响投资咨询业务规模增加
	利息净(支出) / 收入	-108,338,322	-49,507,463	不适用	货币资金及结算备付金利息收入和买入返售金融资产利息收入减少
	公允价值变动损益	274,347,348	8,406,667	3163.45%	证券市场波动导致相关金融资产的公允价值变动
	汇兑收益	-6,122,278	606,718	-1109.08%	汇率变动影响
	其他收益	4,219,593	2,253,289	87.26%	与日常经营相关的政府奖励金增加
	资产处置（损失）/ 收益	-57,988	-302,923	不适用	固定资产处置损失减少
	税金及附加	12,669,365	8,751,369	44.77%	报告期收入增加影响
	资产减值损失	不适用	56,522,113	不适用	实施新金融工具准则影响
	信用减值损失	41,322,322	不适用	不适用	实施新金融工具准则影响
	其他资产减值损失	-7,930,053	不适用	不适用	实施新金融工具准则影响
	营业外收入	169,322	121,003	39.93%	与日常经营无关的政府补助增加
	营业外支出	840,701	2,295,679	-63.38%	捐赠支出减少
	所得税费用	141,292,579	34,676,144	307.46%	报告期利润增加影响
	其他权益工具投资公允价值变动	-115,459,648	不适用	不适用	实施新金融工具准则影响
	其他债权投资公允价值变动	-60,361,820	不适用	不适用	实施新金融工具准则影响

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

	可供出售金融资产公允价值变动损益	不适用	-12,719,682	不适用	实施新金融工具准则影响
	其他债权投资信用损失准备	32,332,562	不适用	不适用	实施新金融工具准则影响
	外币财务报表折算差额	3,336,379	6,443,260	-48.22%	汇率变动影响
	归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	44,555	-100.00%	子公司可供出售金融资产公允价值变动影响
	项目	2019 年 1-6 月	2018 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	1,680,484,293	4,828,790,442	-65.20%	回购业务规模变动影响
	为交易目的而持有的金融资产净减少额	204,812,884	不适用	不适用	实施新金融工具准则影响
	代理买卖证券款收到的现金净额	2,207,368,501	-	不适用	报告期内客户资金净流入
	融出资金净减少额	-	414,634,267	-100.00%	上年同期融资业务规模减少
	买卖衍生金融工具收到的现金净额	-	167,549,551	-100.00%	衍生金融工具价值变动影响
	拆入资金净增加额	-	1,390,000,000	-100.00%	上年同期拆入资金规模增加
	买卖可供出售金融资产收到的现金净额	不适用	96,267,093	不适用	实施新金融工具准则影响
	收到其他与经营活动有关的现金	3,660,902,022	2,127,508,030	72.07%	其他债权投资变动影响
	融出资金净增加额	757,974,645	-	不适用	报告期内融资业务规模增加
	为交易目的而持有的金融负债净减少额	388,543,700	不适用	不适用	实施新金融工具准则影响
	买卖以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产支付的现金净额	不适用	6,447,096,170	不适用	实施新金融工具准则影响
	买卖以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债支付的现金净额	不适用	616,280,841	不适用	实施新金融工具准则影响
	买卖衍生金融工具支付的现金净额	136,912,475	-	不适用	报告期内衍生金融工具价值变动影响
	拆入资金净减少额	270,000,000	-	不适用	报告期内拆入资金减少

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

代理买卖证券款净减少额	-	1,067,123,228	-100.00%	上年同期客户资金净流出
支付的各项税费	173,119,621	113,920,391	51.97%	报告期内收入和利润增加导致支付的各项税费增加
收回投资收到的现金	35,464,897	-	不适用	实施新金融工具准则处置其他权益工具投资影响
取得投资收益收到的现金	3,938,014	-	不适用	实施新金融工具准则以及取得联营企业投资收益影响
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金	575,587	262,392	119.36%	报告期内处置固定资产等影响
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	210,000,000	2,000,000	10400.00%	报告期内子公司新增对联营企业的投资
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	21,950,618	35,535,066	-38.23%	报告期内购建固定资产、无形资产和其他长期资产减少
发行债券收到的现金	2,000,000,000	3,000,000,000	-33.33%	报告期内发行债券规模减少
发行收益凭证收到的现金	13,179,350,000	9,396,330,000	40.26%	报告期内发行收益凭证规模增加
取得借款收到的现金	175,932,000	-	不适用	子公司山证国际新增银行借款
偿还债务支付的现金	14,423,730,000	10,931,760,000	31.94%	报告期内偿还短期债券、收益凭证及利息增加
分配股利或偿付利息支付的现金	363,664,001	529,745,038	-31.35%	报告期内应付股利尚未支付
汇率变动对现金的影响	-4,446,733	7,413,896	-159.98%	汇率变动影响

五、投资状况分析

1、总体情况

√ 适用 □ 不适用

报告期内，公司向全资子公司山证创新实缴出资 3 亿元。山证创新为公司 2018 年投资设立的全资子公司，注册资本为 10 亿元人民币。截至 2019 年 6 月 30 日，公司已实际出资 3 亿元（山证创新设立相关

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

详见本报告“第五节 十七、公司子公司重大事项‘（一）山证创新’”)。

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

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

□ 适用 √ 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

□ 适用 √ 不适用

4、以公允价值计量的金融资产

√ 适用 □ 不适用

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	期末金额	资金来源
股票	1,887,674,236	200,805,254	-130,126,533	7,108,092,980	7,096,931,719	57,318,383	1,757,710,244	自有
基金	511,691,315	278,571	-	7,307,608,099	6,816,485,156	6,923,990	519,391,959	自有
债券	15,480,386,463	2,711,064	-17,751,624	1,133,348,129,022	1,128,539,596,755	547,443,047	15,744,674,858	自有
信托产品	110,000,000	2,998,356	-	-	1,223,014	-	114,148,357	自有
金融衍生工具	-	55,760,259	-	149,488,703	234,436,775	-122,558,610	61,069,247	自有
其他	9,231,094,345	829,214	-14,888,079	57,697,077,455	58,193,538,065	167,240,890	9,235,040,117	自有
合计	27,220,846,359	263,382,718	-162,766,236	1,205,610,396,259	1,200,882,211,484	656,367,700	27,432,034,782	--

5、证券投资情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损	计入权益的累计公允价值变	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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

						益	动						
债券	190006	19 附息国债 06	95,397	公允价值	-	121	-	1,182,536	1,087,139	2,005	95,517	交易性金融资产	自有
债券	157728	19 甘肃 10	80,000	公允价值	-	-	1,242	80,000	-	158	81,400	其他债权投资	自有
资管计划	SEV214	山西证券 FOF 单一资管计划	50,000	公允价值	50,145	1,092	-	-	-	1,092	51,237	交易性金融资产	自有
债券	190203	19 国开 03	49,641	公允价值	-	38	-	2,057,140	2,007,499	66	49,679	交易性金融资产	自有
债券	104627	19 四川债 86	45,000	公允价值	-	-	778	45,000	-	93	45,871	其他债权投资	自有
债券	190008	19 附息国债 08	44,955	公允价值	-	93	-	119,889	74,934	163	45,048	交易性金融资产	自有
债券	157761	19 安徽 05	34,000	公允价值	-	-	233	34,000	-	16	34,249	其他债权投资	自有
债券	1905227	19 福建债 13	34,000	公允价值	-	-	57	34,000	-	4	34,061	其他债权投资	自有
债券	157758	19 河南 17	30,000	公允价值	-	-	258	30,000	-	17	30,275	其他债权投资	自有
债券	155458	19 红美 02	28,000	公允价值	-	-	-	28,000	-	86	28,000	交易性金融资产	自有
期末持有的其他证券投资			2,234,522	--	2,790,286	19,418	-18,845	116,935,525	116,894,961	94,955	2,245,008	--	--
合计			2,725,515	--	2,840,431	20,762	-16,277	120,546,090	120,064,533	98,655	2,740,345	--	--

6、衍生品投资情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在衍生品投资。

7、募集资金使用情况

√ 适用 □ 不适用

（1）募集资金总体使用情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2015 年	非公开发行 A 股	383,010	249	376,147	不适用	不适用	不适用	7,446	存放于专用账户	不适用
2017 年	公开发行公司债券	199,576	-	200,912	不适用	不适用	不适用	-	不适用	不适用
2018 年	短期公司债券	199,576	-	200,104	不适用	不适用	不适用	-	不适用	不适用
2018 年	短期公司债券	99,788	-	99,860	不适用	不适用	不适用	-	不适用	不适用
2018 年	次级债	199,576	22,087	199,799	不适用	不适用	不适用	0.07	存放于专用账户	不适用
2019 年	次级债	99,788	99,864	99,864	不适用	不适用	不适用	0.06	存放于专用账户	不适用
2019 年	公开发行公司债券	99,788	99,878	99,878	不适用	不适用	不适用	0.09	存放于专用账户	不适用
合计	--	1,281,102	222,078	1,276,564	--	--	--	7,446	--	--

募集资金总体使用情况说明

截止报告期末，公司非公开发行 A 股募集资金已累计使用 37.61 亿元，尚未使用募集资金 0.74 亿元。已使用资金全部用于增加公司资本金，补充营运资金。

截止报告期末，公司面向合格投资者公开发行 2017 年公司债券（第一期）募集资金总额 19.96 亿元，已累计使用 20.09 亿元。已使用资金全部用于偿还公司收益凭证。

截止报告期末，公司发行的 2018 年证券公司短期公司债券（第一期）募集资金总额 19.96 亿元，已累计使用 20.01 亿元。已使用资金全部用于偿还公司债务，尚未使用的募集资金为 0 元，募集资金专项账户余额 96.20 元，系公司在偿还短债本息时转入专项账户的资金产生的利息。本只债券兑付日为 2019 年 2 月 6 日，公司已按时足额完成债券本金和利息的支付。

截止报告期末，公司发行的 2018 年证券公司短期公司债券（第二期）募集资金总额 9.98 亿元，已累计使用 9.99 亿元。已使用资金全部用于偿还公司债务，尚未使用的募集资金为 0 元，募集资金专项账户余额 50.41 万元，系公司在偿还短债本息时转入专项账户的资金产生的利息。本只债券兑付日为 2019 年 5 月 10 日，公司已按时足额完成债券本金和利息的支付。

截止报告期末，公司发行的 2018 年证券公司次级债券（第一期）募集资金总额 19.96 亿元，已累计使用 19.98 亿元。已使用资金全部用于偿还公司债务，尚未使用的募集资金 727.73 元为专项账户结息。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

截止报告期末，公司发行的 2019 年证券公司次级债券（第一期）募集资金总额 9.98 亿元，已累计使用 9.99 亿元。已使用资金全部用于偿还公司债务，尚未使用的募集资金 560.56 元为专项账户结息。

截止报告期末，公司面向合格投资者公开发行 2019 年公司债券（第一期）募集资金总额 9.98 亿元，已累计使用 9.99 亿元。已使用资金全部用于偿还公司债务，尚未使用的募集资金 946.74 元为专项账户结息。

（2）募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

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

根据公司《2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》，债券发行的募集资金将用于偿还公司 2017 年 4 月至 2017 年 6 月到期的 25.72 亿元的收益凭证，以及预计将在 2017 年 6 月至 2018 年 6 月到期的其他收益凭证。收益凭证系公司面向在公司开立证券账户的全部投资者发行的一种短期融资产品。公司承诺将使用上述债券的募集资金全部用于偿还收益凭证，不做其他用途。

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

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

根据公司《2018 证券公司次级债券（第一期）募集说明书》，债券发行的募集资金将用于偿还公司到期债务。公司承诺将使用上述债券的募集资金全部用于偿还公司债务，不做其他用途。

根据公司《2019 证券公司次级债券（第一期）募集说明书》，债券发行的募集资金将用于偿还公司到期债务。公司承诺将使用上述债券的募集资金全部用于偿还公司债务，不做其他用途。

根据公司《2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》，债券发行的募集资金将用于调整债务结构。公司承诺将使用上述债券的募集资金全部用于偿还公司债务，不做其他用途。

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

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn

（3）募集资金变更项目情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

（4）募集资金项目情况

募集资金项目概述	披露日期	披露索引
公司 2019 年上半年度募集资金存放和实际使用情况	2019 年 8 月 20 日	巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）2019 年 8 月 20 日《公司 2019 年上半年募集资金存放和实际使用情况专项报告》

8、非募集资金投资的重大项目情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无非募集资金投资的重大项目。

六、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

□ 适用 √ 不适用

2、出售重大股权情况

□ 适用 √ 不适用

七、主要控股参股公司分析

单位：万元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
中德证券	子公司	股票（包括人民币普通股、外资股）和债券（包括政府债券、公司债券）的承销与保荐，以及中国证监会批准的其他业务。	10.00 亿元人民币	129,626.36	114,694.10	14,438.75	-463.78	-510.15
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	583,424.06	104,988.71	158,837.03	4,598.51	3,612.96
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	10.00 亿元人民币	152,396.54	126,633.52	8,673.39	7,515.25	5,640.51

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

		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。）						
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	126,285.30	75,978.47	32,110.60	-172.18	-172.18
山证创新	子公司	投资管理与资产管理。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）	10.00 亿元人民币	30,000.39	30,000.39	0.39	0.39	0.39

报告期内取得和处置子公司的情况

□ 适用 √ 不适用

八、公司控制的结构化主体情况

√适用 □ 不适用

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

九、对 2019 年 1-9 月经营业绩的预计

□ 适用 √ 不适用

十、公司面临的风险和应对措施

公司业务经营活动中可能对未来发展战略和经营目标产生不利影响的重大风险因素主要有：政策性风险、流动性风险、信用风险、市场风险、操作风险、合规风险、信息技术系统风险、声誉风险、人才流失和人才储备不足的风险等，公司依据各类风险的特点制定了相应的对策。具体包括：

1、政策性风险

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

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

2、流动性风险

流动性风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金,以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。

公司制定了《流动性风险管理细则》，成立了流动性管理专业委员会，力求流动性风险管理的制度化、程序化、系统化。公司建立了以日间流动性头寸、优质流动性资产、流动性覆盖率、净稳定资金率、资产负债期限错配、现金流缺口等指标为主的流动性风险监测指标体系，并通过流动性风险管理信息系统进行监控。逐日报告日间流动性风险指标监测情况，逐月报告公司流动性风险水平、管理状况及其重大变化，并根据流动性状况的变化，不定期调整流动性风险管理政策，优化资源配置，确保业务开展与流动性风险管理相匹配。

公司对现有业务所涉及的流动性风险进行识别、计量和预测，在引入新产品、新业务、新技术手段和建立新机构前，结合公司战略、风险偏好、融资能力等因素，充分评估其可能对流动性风险产生的影响，进而确定各业务的最大规模及风险限额、流动性风险限额、集中度限额、优质流动性资产的规模和构成、抵（质）押品政策等。

公司根据业务发展情况、财务状况以及金融市场情况适时制定和调整融资策略，目前的融资渠道包括：向证金公司转融通拆入资金、发行收益凭证、交易所债券回购、银行间市场拆借、发行证券公司短期债券、发行公司债券、发行次级债、发行可转换公司债、配股、发行两融债权 ABS 及两融收益权转让等。公司定期和不定期根据业务需要进行流动性风险压力测试， 并结合压力测试结果，制定有效的业务方案和流动性风险应急计划，确保应对紧急情况下的流动性需求。

3、信用风险

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

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

2018 年底，公司建立了信用风险内部评级体系，完成了评级模型的开发、验证和校准，上线了德勤信

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

用风险管理系统，明确了信用评级体系的应用方案，修订完善了配套制度流程，实现了公司层面统一的准入标准。

4、市场风险

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

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

5、操作风险

操作风险是因公司内部流程不完善、人为操作失误、信息技术系统故障或外部突发事件而导致的直接或间接损失的风险。主要表现为以下七类：内部欺诈，外部欺诈，就业制度和工作场所安全，客户、产品和业务活动，实物资产损坏，营业中断和信息技术系统瘫痪，执行、交割和流程管理。

公司通过建立和完善各项业务制度、业务操作规程、管理制度等规范操作流程；建立授权与制衡机制，明确授权的范围、方式、权限、时效和责任，清晰界定各部门、分支机构、子公司及不同工作岗位的目标、职责和权限，体现重要部门、关键岗位之间分离、制衡及相互监督的原则；完善信息技术系统，确保设备、数据、系统的安全，防范信息技术风险，建立应急风险处置预案并定期演练；加强内控检查力度、强化培训及文化宣导，保障制度及措施的有效执行。

公司建立了操作风险控制与风险自我评估（RCSA）、损失数据收集（LDC）、关键风险指标（KRI）三大操作风险管理工具，形成了操作风险管理循环，提高了操作风险管理能力。

6、合规风险

合规风险是指因证券基金经营机构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证券基金经营机构被依法追究法律责任、采取监管措施、给予纪律处分、出现财产损失或商业信誉损失的风险。

公司的日常经营既要符合相关法律、法规及规范性文件的要求，又需满足监管机构的监管政策，并根据监管政策的不断变化而进行调整。为防范合规风险，公司按照监管要求并结合自身实际持续完善合规管理体系，聘任合规总监并设立合规管理部门，对公司及员工经营管理和执业行为的合规性进行审查、监督

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

和检查，履行合规咨询、反洗钱、信息隔离、投诉举报处理、法律事务等职责。报告期内，公司根据《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》及《证券公司合规管理实施指引》等相关法律法规，持续完善公司合规管理体系、升级改造反洗钱管理系统、建立健全员工执业行为长效管控机制。从机制设立、制度完善、系统建设、宣传培训等多方面入手，有效防范合规风险。

7、信息技术系统风险

证券公司各项业务均依赖信息系统平台的支撑，信息系统的安全性、有效性、稳定性对证券公司的业务发展变得至关重要。由于信息系统发生技术故障，比如：系统崩溃、通讯失败、感染病毒、恶意攻击等，从而导致公司不能正常开展业务活动。此外，公司能否保持竞争力部分取决于公司能否及时对信息技术系统进行升级，以应对公司业务的发展步伐和发展需要。如果公司未能有效、及时地改进或提升信息技术系统，可能对公司的竞争力、财务状况和经营业绩造成不利影响。

对于信息系统风险，公司从组织上设立 IT 治理委员会，制定 IT 中长期规划，加大 IT 投入，加强信息系统建设，确保信息系统安全运行。（1）为避免由于数据中心基础环境和重大灾难导致的信息安全事件，公司数据中心采取两地三中心模式，数据中心之间可实现应急切换运行，周边交易系统选择在上证信息公司和阿里云分别部署行情和交易系统，可有效分散数据中心的集中风险；（2）实施“三网分离”措施，做到交易网络与办公网、互联网的彻底物理隔离，交易网络和门户网络的严格分离，确保重要数据安全，保证网上交易安全畅通；（3）为提高信息安全技术水平，公司与安全服务厂商和运营商签订长期合作协议，确保信息安全保障充分；（4）公司定期进行信息系统应急演练，提升应对突发信息安全事件时的应急处理能力，保障业务连续性。

8、声誉风险

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

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

9、人才流失和人才储备不足的风险

金融机构的竞争主要表现为人才的竞争，相对于其他金融机构而言，证券公司对专业人员素质依赖度更高。为了提高自身竞争力，各证券公司竞相增强人才储备。同时，随着大量创新业务的推出，相关专业人才也已成为行业争夺的焦点。公司注重培养自有人才，但是人才培养周期较长，特别是在金融工具多样化和市场快速发展的趋势下，公司存在人才储备不足的风险，若公司优秀人才尤其是重要业务领域或关键岗位人才流失或储备不足，将对公司可持续发展产生不利影响。此外，虽然公司已建立市场化的薪酬考核体系，并不断加大人才引进力度，但随着人才竞争日趋激烈，公司在招聘、留住高素质人才方面仍存在压

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

力。

公司将进一步加强人力资源管理，加大对业务领军人才和市场一流团队的引进力度，强化培训的支持、服务、引领功能，持续优化薪酬结构和考核激励机制，持续完善管理、专业双序列职业发展通道和 MD 制职级体系，提升人才吸引和保留力度。

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
2019.01.01-2019.06.30	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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

第五节 重要事项

一、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	披露索引
2018 年度股东大会	年度股东大会	50.0797%	2019 年 5 月 17 日	2019 年 5 月 18 日	巨潮资讯网《山西证券股份有限公司关于 2018 年度股东大会决议的公告》（临 2019-034）

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

□ 适用 √不适用

二、本报告期利润分配或资本公积金转增股本情况

□ 适用 √ 不适用

公司计划不派发 2019 年半年度现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

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

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	太原钢铁（集团）有限公司	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。
	山西国际电力集团有限公司	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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

	山西金融投资控股集团有限公司（简称“山西金控”）	1、关于上市公司独立性的承诺	山西金控及其直接、间接控制的任何公司、企业及其他单位将充分尊重山西证券的独立法人地位，严格遵守山西证券的《公司章程》，保证山西证券独立经营、自主决策，保证山西证券资产完整，人员、财务、机构和业务独立。山西金控及山西金控直接、间接控制的任何公司、企业及其他单位将严格按照《公司法》、《证券法》、中国证监会及证券交易所相关规定及山西证券《公司章程》的要求，依法履行应尽的诚信勤勉职责。如因违反承诺事项给山西证券或其他投资者造成损失的，山西金控将向山西证券或其他投资者依法承担赔偿责任。	2016.02.02	长期	报告期内，山西金控及其直接、间接控制的任何公司、企业及其他单位履行了《关于保持上市公司独立性承诺函》、《关于规范关联交易的承诺函》、《关于避免同业竞争的承诺函》中规定的义务。
		2、关于规范关联交易的承诺	山西金控及其直接、间接控制的任何公司、企业及其他单位将尽力避免及规范与山西证券及其子公司的关联交易；对于无法避免或必要的关联交易，将本着公平、公开、公正的原则确定关联交易价格，保证关联交易的公允性。如因违反承诺事项给山西证券或其他投资者造成损失的，山西金控将向山西证券或其他投资者依法承担赔偿责任。			
		3、关于避免同业竞争的承诺	山西金控及其直接、间接控制的任何公司、企业及其他单位不会在中国境内以任何形式从事与山西证券及其子公司构成竞争或可能构成竞争的业务和经营；不会在中国境内以任何形式支持山西证券以外的他人从事与山西证券开展的业务构成竞争或可能构成竞争的业务及以其他方式参与（不论直接或间接）任何与山西证券开展的业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；山西金控保证，不利用对山西证券的控制关系，从事或参与从事有损山西证券、山西证券子公司以及山西证券其他股东利益的行为。山西金控保证上述承诺的真实性，并同意赔偿山西证券由于山西金控及其直接、间接控制的任何公司、企业及其他单位违反此承诺而遭受的一切损失、损害和支出。如山西金控因违反承诺的内容而从中受益，山西金控同意将所得收益返还山西证券。			
资产重组时所作承诺	河南省安融房地产开发有限公司	关于格林期货自有物业和租赁物业的承诺	格林期货原股东于 2012 年 9 月 28 日出具《格林期货有限公司股东关于格林期货有限公司自有物业与租赁物业情况的承诺函》，承诺就上述未办理土地使用权的房产，将督促格林期货及时办理该等房产占用范围内的土地使用权登记、取得对应的土地使用权属证书，若格林期货因该等房产占用范围内的土地使用权未能办理登记而导致格林期货遭受任何损失，则格林期货原股东将对该等损失承担连带赔偿责任。如果在租赁期限内，因抵押权人行使抵押权及租赁房屋未取得《房屋所有权证》导致格	2012.09.28.	长期	正在履行

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

			林期货遭受任何损失，则格林期货原股东将对该等损失承担连带赔偿责任。			
	郑州市热力总公司	关于格林期货自有物业和租赁物业的承诺	格林期货原股东于 2012 年 9 月 28 日出具《格林期货有限公司股东关于格林期货有限公司自有物业与租赁物业情况的承诺函》，承诺就上述未办理土地使用权的房产，将督促格林期货及时办理该等房产占用范围内的土地使用权登记、取得对应的土地使用权属证书，若格林期货因该等房产占用范围内的土地使用权未能办理登记而导致格林期货遭受任何损失，则格林期货原股东将对该等损失承担连带赔偿责任。如果在租赁期限内，因抵押权人行使抵押权及租赁房屋未取得《房屋所有权证》导致格林期货遭受任何损失，则格林期货原股东将对该等损失承担连带赔偿责任。	2012.09.28.	长期	正在履行
	上海捷胜环保科技有限公司	关于格林期货自有物业和租赁物业的承诺	格林期货原股东于 2012 年 9 月 28 日出具《格林期货有限公司股东关于格林期货有限公司自有物业与租赁物业情况的承诺函》，承诺就上述未办理土地使用权的房产，将督促格林期货及时办理该等房产占用范围内的土地使用权登记、取得对应的土地使用权属证书，若格林期货因该等房产占用范围内的土地使用权未能办理登记而导致格林期货遭受任何损失，则格林期货原股东将对该等损失承担连带赔偿责任。如果在租赁期限内，因抵押权人行使抵押权及租赁房屋未取得《房屋所有权证》导致格林期货遭受任何损失，则格林期货原股东将对该等损失承担连带赔偿责任。	2012.09.28.	长期	正在履行
	玺萌融投资控股有限公司	关于格林期货自有物业和租赁物业的承诺	格林期货原股东于 2012 年 9 月 28 日出具《格林期货有限公司股东关于格林期货有限公司自有物业与租赁物业情况的承诺函》，承诺就上述未办理土地使用权的房产，将督促格林期货及时办理该等房产占用范围内的土地使用权登记、取得对应的土地使用权属证书，若格林期货因该等房产占用范围内的土地使用权未能办理登记而导致格林期货遭受任何损失，则格林期货原股东将对该等损失承担连带赔偿责任。如果在租赁期限内，因抵押权人行使抵押权及租赁房屋未取得《房屋所有权证》导致格林期货遭受任何损失，则格林期货原股东将对该等损失承担连带赔偿责任。	2012.09.28.	长期	正在履行
首次公开发行或再融资时所作承诺	山西金控	关于全额认购可配售股份的承诺	控股股东山西金控承诺将以现金方式全额认购公司董事会拟定的山西证券 2019 年度配股公开发行方案中的可配售股份。	2019.05.16	待配股事项获公司股东大会审议通过及中国证监会核准后，本认配承诺方可履行。	
对债券持有人所作承诺	山西证券股份有限公司	对债券持有人所作	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	2017.03.13 2019.01.17	2017 年面向合格投资者	报告期内，公司未发生不能按期偿还债券本

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

		承诺	（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。		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	息或者到期未能按期偿付债券本息的情况。
其他承诺	山西金控及其一致行动人	限售承诺	基于对公司未来发展的信心和长期投资价值的认可，山西金控自 2018 年 5 月 31 日之日起 6 个月内，根据中国证监会和深圳证券交易所的相关规定，以自有资金通过集中竞价等合法合规的方式增持公司股份不超过 10,000,000 股。同时，山西金控及其一致行动人承诺，将严格遵守有关法律法规的规定，在增持实施期间、增持完成后 6 个月内以及法定期限内不减持所持有的公司股份。	2018.05.31	增持实施期间、增持完成后 6 个月内以及法定期限内	履行完毕
	山西信托	不增持承诺	基于调整业务结构、聚焦主业发展的需要，公司控股股东山西金控的一致行动人山西信托计划自 2019 年 7 月 15 日起 6 个月内以集中竞价方式减持本公司股份 11,896,500 股（占本公司总股本比例 0.42% ）。山西信托承诺，在按照计划减持股份期间及法定期限内，将遵守《证券法》、《上市公司国有股权监督管理办法》、《上市公司收购管理办法》、《上市公司股东、董监高减持股份的若干规定》等有关法律法规及公司规章制度。	2019.06.21	按照计划减持股份期间及法定期限内	正在履行
承诺是否按时履行	是					

四、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

□ 是 √ 否

公司半年度报告未经审计。

五、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

□ 适用 √ 不适用

六、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

□ 适用 √ 不适用

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

七、破产重整相关事项

□ 适用 √ 不适用

公司报告期未发生破产重整相关事项。

八、诉讼事项

1、重大诉讼仲裁事项

□ 适用 √ 不适用

本报告期公司无重大诉讼、仲裁事项。

2、其他诉讼事项

（1）报告期内，“农行漪汾街分理处诉公司案”发生变动： “农行漪汾街分理处诉公司案”2018年11月2日收到山西省高级人民法院民事判决【文书编号：（2009）晋民初字第6号】,判决：“驳回原告中国农业银行股份有限公司太原市城西支行的诉讼请求”，现原告已提起上诉。2019年6月13日，案件在最高院进行了开庭审理，目前尚未进行判决。

该案件情况详见公司2011年1月21日刊登于巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）的《关于重大诉讼事项进展情况的公告》（临2011-006号）及公司《2011年年度报告》（巨潮资讯网http://www.cninfo.com.cn“定期报告”栏目）。

（2）已生效判决或裁决的执行情况

“赵润晋劳动纠纷案件”报告期内有进展，2018年10月26日公司收到太原市迎泽区人民法院该案民事判决【（2016）晋民申字第30号】，判决“维持太原市中级人民法院（2010）并民终字第666号民事判决”，该判决为终审判决。该案件即将恢复执行。

案件情况详见公司《2011年年度报告》（巨潮资讯网http://www.cninfo.com.cn“定期报告”栏目）。

九、媒体质疑情况

□ 适用 √ 不适用

本报告期公司无媒体普遍质疑事项。

十、处罚及整改情况

1、2019年1月31日，天津证监局对公司天津长江道证券营业部刘振宇出具的《关于对刘振宇采取监管谈话监管措施的决定》（津证监措施【2019】3号），由监管机构对刘振宇进行了监管谈话。

2、2019年6月18日，山西证监局对公司河津泰兴东路证券营业部出具的《关于对山西证券股份有限公

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

司河津泰兴东路证券营业部采取出具警示函措施的决定》（【2019】14号），对河津泰兴东路营业部出具警示函，要求其于监管措施下发之日起1个月内向山西证监局提交整改报告。河津泰兴路证券营业部已于2019年7月1日向山西证监局提交整改报告。

十一、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

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

十二、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十三、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

√ 适用 □ 不适用

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额（万元）	占同类交易金额的比例(%)	获批的交易额度（万元）	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
山西信托股份有限公司	公司股东、受金控集团控制	提供或接受劳务	经纪业务佣金收入	市场佣金水平	-	15.51	0.05	-	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	经纪业务佣金收入	市场佣金水平	-	1.68	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	经纪业务佣金收入	市场佣金水平	-	0.32	0.00	-	否	现金	-	-	-
山西国信投资集团有限公司	受金控集团控制	提供或接受劳务	经纪业务佣金收入	市场佣金水平	-	0.14	0.00	-	否	现金	-	-	-
中合盛	受金控	提供或	经纪	市场佣金	-	0.08	0.00	-	否	现金	-	-	-

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

资本管理有限公司	集团间接控制	接受劳务	业务佣金收入	水平									
山西信托股份有限公司	公司股东、受金控集团控制	提供或接受劳务	经纪业务利息支出	市场原则	-	4.95	0.44	-	否	现金	-	-	-
山西国信投资集团有限公司	受金控集团控制	提供或接受劳务	经纪业务利息支出	市场原则	-	0.63	0.06	-	否	现金	-	-	-
山西卓融投资有限公司	受金控集团间接控制	提供或接受劳务	经纪业务利息支出	市场原则	-	0.38	0.03	-	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	-	0.31	0.03	-	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	-	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	-	0.06	0.01	-	否	现金	-	-	-
上海万方投资管理有限公司	受金控集团间接控制	提供或接受劳务	经纪业务利息支出	市场原则	-	0.06	0.01	-	否	现金	-	-	-
中合盛资本管理有限公司	受金控集团间接控制	提供或接受劳务	经纪业务利息支出	市场原则	-	0.03	0.00	-	否	现金	-	-	-
山西环境能源交易中心有限公司	受金控集团间接控制	提供或接受劳务	经纪业务利息支出	市场原则	-	0.00	0.00	-	否	现金	-	-	-

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

山西博爱医院	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	-	0.00	0.00	-	否	现金	-	-	-
太钢集团财务有限公司	受太钢集团控制	提供或接受劳务	收益凭证业务利息支出	市场原则	-	505.21	3.55	-	否	现金	-	-	-
山西国信投资集团有限公司	受金控集团控制	提供或接受劳务	收益凭证业务利息支出	市场原则	-	47.87	0.34	-	否	现金	-	-	-
吕梁国投集团有限公司	公司监事任职企业，公司股东	提供或接受劳务	收益凭证业务利息支出	市场原则	-	10.43	0.07	-	否	现金	-	-	-
山西股权交易中心有限公司	受金控集团控制	提供或接受劳务	收益凭证业务利息支出	市场原则	-	6.44	0.05	-	否	现金	-	-	-
山西环境能源交易中心有限公司	受金控集团间接控制	提供或接受劳务	收益凭证业务利息支出	市场原则	-	0.69	0.00	-	否	现金	-	-	-
山西省财政厅	公司实际控制人	提供或接受劳务	承销业务手续费及佣金收入	市场原则	-	1.89	0.02	-	否	现金	-	-	-
山西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	提供或接受劳务	财务顾问业务收入	市场原则	-	239.62	3.26	-	否	现金	-	-	-
山西省国有资	持股 5%以上股	提供或接受劳	财务顾问	市场原则	-	18.87	0.26	-	否	现金	-	-	-

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

本投资运营有限公司	东控股股东	务	业务收入										
汇丰晋信基金管理有限公司	受金控集团间接控制	提供或接受劳务	手续费及佣金收入	市场原则	-	4.01	0.49	-	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、餐饮、住宿费用支出	参照山西国贸大饭店收费标准的最低折扣	-	36.37	1.56	-	否	现金	-	-	-
山西国贸物业管理有限公司	受金控集团间接控制	提供或接受劳务	物业管理支出	市场原则	-	185.37	2.61	-	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支出	市场原则	-	577.30	8.13	-	否	现金	-	-	-
合计				--	--	1,658.30	--	-	--	--	--	--	--
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

公司报告期未发生共同对外投资的关联交易。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

4、关联债权债务往来

√ 适用 □ 不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

□ 是 √否

关联方	关联关系	形成原因	是否存在非经营性资金占用	期初余额（万元）	本期新增金额（万元）	本期收回金额（万元）	利率	本期利息（万元）	期末余额（万元）
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	480	-	-	-	-	480
山西省国贸投资集团有限公司	受金控集团间接控制	应收房租保证金	否	46.16	-	-	-	-	46.16
汇丰晋信基金管理有限公司	受金控集团间接控制	应收出租交易单元手续费及基金销售手续费	否	27.16	-	27.16	-	-	-
山西国贸物业管理有限公司	受金控集团间接控制	应付修理费	否	4.28	-	-	-	-	4.28
山西地方电力有限公司	受山西国际电力集团有限公司	应收押金	否	3.2	-	-	-	-	3.2
山西省国贸投资集团有限公司	受金控集团间接控制	预付租赁押金	否	13.24	-	13.24	-	-	-
山西省国贸投资集团有限公司	受金控集团间接控制	应付房屋租赁费、物业管理费及机房托管费	否	-	577.30	-	-	-	577.30
关联债权对公司经营成果及财务状况的影响	无重大影响								

5、其他重大关联交易

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

十四、重大合同及其履行情况

（一）报告期内公司未发生托管、承包、租赁其他公司资产或其他公司托管、承包、租赁公司资产的事项。

（二）重大担保

公司报告期不存在担保情况。

（三）其他重大合同

报告期内无其他应披露而未披露的重大合同。

十五、社会责任情况

（一）重大环保问题情况

上市公司及其子公司不属于环境保护部门公布的重点排污单位

（二）履行精准扶贫社会责任情况

1、精准扶贫规划

公司积极贯彻落实党中央关于打赢脱贫攻坚战的决策部署，响应监管部门广泛动员凝聚全行业力量共同打赢脱贫攻坚战的号召，提升政治站位，提高脱贫攻坚要求，扎实推进各项工作，巩固基础，取得实效。

2、半年度精准扶贫概要

（1）提升政治站位，统筹规划、精准对接，做好决胜小康阶段的扶贫工作规划

公司深入学习领会、坚决贯彻落实习近平总书记关于脱贫攻坚的重要论述和一系列重要讲话精神，进一步增强站位意识，强化责任意识，勇于实干担当，充分结合“以义制利、协作包容、追求卓越”的企业核心价值观，以山西证券公益基金会为载体，力求专业、专注，以“两坚持”“三保障”“四持续”为工作方针与抓手，压实责任，精准对标，持续推进扶贫工作的持续有效开展。

（2）深化教育扶贫帮扶力度，持续化打造“扶智”品牌

通过捐建校舍、图书馆，组织“智慧雨露 爱心班主任进课堂”和点亮希望主题活动，公司持续深化教育扶贫理念。2019 年，公司与中国扶贫基金会达成协议，捐资 90 万元，在三个定点扶贫县设立“新长城 山西证券自强班”，每个自强班帮扶 50 名家庭贫困学子，助力成才。并计划以奖励基金的方式，鼓励学生学成返乡，建设美丽家乡。

滇西北支教团与公司子公司中德证券合作在云南省宁蒗县当地完小设立中德多媒体电脑教室，中德证

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

券捐赠笔记本电脑 15 台，价值 15000 元。1 月 28 日，公司子公司格林大华在山西省汾西县设立“圆梦大学”扶贫助学金，捐资 13 万元，为 40 余名大学生补助学费，用爱心铺设成才之路。

（3）精准发力消费扶贫，开展爱心认养活动

公司积极响应山西省证券业协会、山西省期货业协会、山西省投资基金业协会号召，参与“认种一棵树，结下一份情”活动。由公司员工个人及山西证券公益基金会共认养果树 232 棵，筹集爱心款 23.2 万元，用实际行动支持汾西县消费扶贫。公司员工通过“汾西县乐农汇”微信小程序参与电商团购汾西农副产品 3 万余元，为汾西县贫困农户脱贫贡献一份力量。

（4）发挥行业优势，聚焦产业扶贫，助力区域农业产业化发展

公司通过子公司山证投资与山西省汾西县扶贫开发管理有限公司共同设立“汾西启富扶贫引导基金”，投资入股汾西县长晟科贸有限责任公司，在娄烦县白家滩村投资 1.86 万吨肉鸡深加工项目，以生产鸡块、鸡柳等浅炸鸡肉制品、调理品为主，预算总投资 9600 万。项目建成后，将为汾西县建档立卡贫困户提供 100 余人的就业岗位,安置剩余劳动力 600 余人，有力促进汾西县扶贫脱困工程。目前，汾西启富扶贫引导基金已经累计投资 2250 万元。

报告期内，子公司格林大华向安徽太湖县捐赠 20 万元资金，用于发展汤泉乡黄下村竹笋加工扶贫车间项目建设；格林大华期货捐赠 7.7 万元资金，帮扶河北蔚县岔道村“双基”建设项目；格林大华向国家级贫困县山西娄烦县山西康福养殖有限公司提供鸡蛋“期货+保险”服务。

为配合贫困地区政府对其龙头企业的政策扶持，公司积极参与山西省保德县、左权县、代县政银企对接会并对当地企业进行规范化改制培训，辅导对接当地中小企业约 55 家，接受培训百余人。

3、精准扶贫成效

指标	计量单位	数量/开展情况
一、总体情况	——	——
其中：1.资金	万元	2090.7
2.物资折款	万元	4.54
3.帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	
二、分项投入	——	——
1.产业发展脱贫	——	——
其中： 1.1 产业发展脱贫项目类型	——	农林产业
1.2 产业发展脱贫项目个数	个	4
1.3 产业发展脱贫项目投入金额	万元	2070
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

2.转移就业脱贫	——	——
其中： 2.1 职业技能培训投入金额	万元	
2.2 职业技能培训人数	人次	110
2.3 帮助建档立卡贫困户实现就业人数	人	
3.易地搬迁脱贫	——	——
其中： 3.1 帮助搬迁户就业人数	人	
4.教育扶贫	——	——
其中： 4.1 资助贫困学生投入金额	万元	13
4.2 资助贫困学生人数	人	242
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	万元	1.5
5.社会扶贫	——	——
其中： 5.1 东西部扶贫协作投入金额	万元	
5.2 定点扶贫工作投入金额	万元	7.7
5.3 扶贫公益基金投入金额	万元	
6.其他项目	——	——
其中： 6.1.项目个数	个	1
6.2.投入金额	万元	3.04
6.3.帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	

4、后续精准扶贫计划

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

1、智惠雨露—教育扶贫。在四个定点扶贫县组织推广“智惠雨露”金融扶贫主题培训活动和“智惠雨露•爱心班主任进课堂”活动。与山西省代县人民政府共建“雁门金融学院”，为代县各级干部、驻村工作队和驻村第一书记及企业家做金融理论及实践知识培训。深化“爱心电教室”建设。合作共建代县太和岭口村雕塑创作培训基地。

2、情援杏林—医疗扶贫。着眼于代县基础医疗改善，积极推动当地医疗管理、体检设施、流动医疗服务、地方病筛查和村级卫生建设工作。

3、才金赋能—产业扶贫。立足贫困县域的产业优势，积极推动特色产业、优势产业的投融资、企业孵化等工作。

4、爱享成果—消费扶贫。积极参与 2019 年“电商团购扶贫年货、助力汾西农户增收”活动，协调分支机构、网点及客户需求，扩大贫困地区农特产品采购规模。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

5、益行善举—公益扶贫。以山西证券公益基金会为依托，强化志愿者队伍建设，公益慈善范围在传统的救灾济贫、扶弱助残、医疗救助的基础上，向环境保护、公共服务及公益支持等社会公共领域拓展。

十六、其他重大事项的说明

（一）公司拟发行可转换公司债券事项

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

受 2018 年国内宏观经济波动、去杠杆政策、中美贸易摩擦、金融强监管、全球金融市场动荡等因素的影响，证券行业经营业绩的不确定性随之加剧。综合考虑公司的实际情况并与中介机构审慎研究，经公司第三届董事会第三十九次会议审议通过，公司决定终止本次公开发行可转换公司债券事项（详见公告：临 2019-014、临 2019-015）。

2019 年 4 月 10 日，公司收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可申请终止审查通知书》（[2019]66 号），根据《行政许可法》及《中国证券监督管理委员会行政许可实施程序规定》第二十条的有关规定，中国证监会决定终止对公司公开发行可转换公司债券事项行政许可申请的审查（详见公告：临 2019-019）。

（二）债券相关事项

1、债券发行情况

公司于 2019 年 1 月完成了山西证券股份有限公司 2019 年证券公司次级债券（第一期）（证券简称“19 山证 C1”，证券代码“118992”）的发行。本期债券发行规模为人民币 10 亿元，期限为 3 年，票面利率为 4.85%（详见公告：临 2019-004）。

公司于 2017 年 2 月 21 日获得中国证券监督管理委员会“证监许可〔2017〕251 号”文核准面向合格投资者公开发行总额不超过 30 亿元的公司债券。公司于 2019 年 1 月完成的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）（证券简称“19 山证 01”，证券代码“112851”）的发行。本期债券发行规模为人民币 10 亿元，期限为 3 年期，票面利率为 4.10％（详见公司 2019 年 1 月“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）”相关公告）。

2、债券付息情况

2019 年 3 月 15 日，公司顺利完成“2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）”及“（品种二）”的付息工作（详见公告：临 2019-011、临 2019-012）。

非公开发行债券的兑付情况详见本报告“第九节公司债相关情况”。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

（三）公司 2019 年度配股公开发行事项

公司为扩充资本实力，提升市场竞争力和风险抵御能力，根据战略发展规划，拟向原股东配售股份，预计募集资金总额不超过 60 亿元（含 60 亿元）。相关议案已经公司第三届董事会第四十次会议、第三届监事会第十七次会议及公司 2018 年度股东大会审议通过（详见公告：临 2019-021、临 2019-022、临 2019-034 及其他 2019 年度配股相关公告）。

公司于 2019 年 5 月 16 日，接到控股股东山西金控《关于全额认购山西证券股份有限公司可配售股份的承诺函》，承诺将以现金方式全额认购公司董事会拟定的山西证券 2019 年度配股公开发行方案中的可配售股份。待配股事项获公司股东大会审议通过及中国证监会核准后，上述认配承诺方可履行（详见公告：临 2019-032）。

截至报告期末，公司本次配股事项正在稳步推进中。

（四）公司股东减持股份事项

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

（五）公司处置分支机构事项

2019 年 7 月，公司收到山西证监局《关于核准山西证券股份有限公司设立 11 家分支机构的批复》（晋证监许可[2019]8 号）（详见公告：临 2019-040）。

截止本报告披露日，3 家分支机构领取了《营业执照》和《经营证券期货业务许可证》。

2019 年 8 月，公司收到河北证监局《关于核准山西证券股份有限公司撤销石家庄南小街证券营业部的批复》（冀证监许可【2019】5 号）（详见公告：临 2019-049）。公司将按照上述《批复》要求，认真完成客户转移、业务了结、关闭分支机构营业场所等事宜，并在河北证监局核查通过后 30 个工作日内，办理工商注销等相关手续。

十七、公司子公司重大事项

（一）山证创新

在稳健发展的前提下，为拓展投资领域，延伸投资业务链条，实现多元化资产配置，更好的服务于实体经济，公司第三届董事会第二十四次会议审议通过了《关于设立另类投资子公司的议案》，同意出资 10 亿元人民币设立另类投资子公司。同时，同意授权经营管理层根据另类投资子公司实际经营需要，分批决

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

定资本金投入的时期和金额；根据发展需要完成另类投资子公司经营架构调整和开展相关业务；具体决定和办理与上述新设另类投资子公司相关的事项（详见公告：临 2017-046、临 2017-048）。

2018 年 12 月，公司的另类投资子公司山证创新投资有限公司工商登记手续办理完毕，并领取了营业执照（详见公告：临 2019-002）。

（二）新设子公司

公司根据经营发展需要，拟设立资产管理子公司，统一管理资产管理业务和公募基金业务；拟设立金融科技子公司，统筹推进公司 IT 建设与开发，全面提升自主开发能力和服务能力（详见公告：临 2019-021、临 2019-027、临 2019-034）。

（三）格林大华资本

2018 年 12 月 18 日，公司第三届董事会第三十七次会议审议通过了《关于公司全资子公司格林大华期货有限公司之子公司格林大华资本管理有限公司对外投资的议案》，同意由格林大华资本与山西新民能源投资集团有限公司共同出资成立一家以煤炭为主营产品的现货贸易公司，格林大华资本认缴出资 1,000 万元，参股比例 10%（详见公告：临 2018-078、临 2018-079）。现该共同出资设立的公司“深圳烨华资源集团有限公司”已设立完成，领取了营业执照，各项经营工作稳步推进。

十八、各单项业务资格的变化情况

2019 年 3 月，公司收到全国银行间同业拆借中心《关于开通山西证券股份有限公司银行间债券市场尝试做市业务权限的通知》，公司开通银行间债券市场尝试做市业务权限的申请获审核通过（详见公告：临 2019-013）。

2019 年 3 月，根据大连商品交易所《关于核准第二批商品互换业务交易商的通知》（大商所发〔2019〕118 号），公司获准成为大连商品交易所第二批商品互换业务交易商。

2019 年 4 月，经报价系统确认，公司可在报价系统开展场外收益互换业务。

2019 年 7 月，公司控股子公司山证国际资产管理有限公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准山证国际资产管理有限公司人民币合格境外机构投资者资格的批复》（证监许可[2019]1066 号），核准公司控股子公司山证国际资产管理有限公司人民币合格境外机构投资者资格（详见公告：临 2019-038）。

十九、信息披露索引

公告编号	公告名称	公告日期
临 2019-001	关于 2018 年 1 月至 12 月累计新增借款的公告	2019.01.08
临 2019-002	关于完成设立另类投资子公司的公告	2019.01.08

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

临 2019-003	关于 2018 年 12 月份主要财务信息的公告	2019.01.10
-	2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）、（品种二）受托管理事务临时报告	2019.01.10
临 2019-004	关于 2019 年证券公司次级债券（第一期）发行结果的公告	2019.01.12
临 2019-005	关于第三届董事会第三十八次会议决议的公告	2019.01.17
临 2019-006	关于公司涉及关联交易事项的公告	2019.01.17
-	关于公司涉及关联交易事项的独立董事意见	2019.01.17
-	2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）信用评级报告	2019.01.17
-	关于面向合格投资者公开发行公司债券更名的公告	2019.01.17
-	2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）发行公告	2019.01.17
-	2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书	2019.01.17
-	2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书摘要	2019.01.17
-	2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）票面利率公告	2019.01.18
-	2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）发行结果公告	2019.01.22
临 2019-007	关于 2019 年 1 月份主要财务信息的公告	2019.02.14
临 2019-008	关于 2019 年 1 月累计新增借款的公告	2019.02.14
-	财达证券股份有限公司关于公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）、（品种二）、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	2019.02.21
临 2019-009	2018 年度业绩快报	2019.02.28
-	2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）上市公告书	2019.02.28
临 2019-010	关于 2019 年 2 月份主要财务信息的公告	2019.03.07
临 2019-011	2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）2019 年付息公告	2019.03.13
临 2019-012	2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）2019 年付息公告	2019.03.13
临 2019-013	关于获准开通银行间债券市场尝试做市业务权限的公告	2019.03.26
临 2019-014	关于第三届董事会第三十九次会议决议的公告	2019.03.27
临 2018-015	关于终止公开发行可转换公司债券的公告	2019.03.27
-	关于终止公开发行可转换公司债券的独立董事意见	2019.03.27
-	洗钱风险管理制度（2019 年 3 月）	2019.03.27
临 2019-016	关于取得准予山西证券裕泰 3 个月定期开放债券型发起式证券投资基金注册的批复的公告	2019.03.29
临 2019-017	关于 2019 年 3 月份主要财务信息的公告	2019.04.10
临 2019-018	关于取得准予山西证券裕睿 6 个月定期开放债券型证券投资基金注册的批复的公告	2019.04.11
临 2019-019	关于收到《中国证监会行政许可申请终止审查通知书》的公告	2019.04.12
临 2019-020	2019 年第一季度业绩预告	2019.04.15

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

定 2019—2018 年报摘要	2018 年年度报告摘要	2019.04.23
-	2018 年年度审计报告	2019.04.23
临 2019-021	关于第三届董事会第四十次会议决议的公告	2019.04.23
临 2019-022	关于第三届监事会第十七次会议决议的公告	2019.04.23
临 2019-023	关于 2018 年日常关联交易执行情况及预计 2019 年日常关联交易的公告	2019.04.23
临 2019-024	2018 年度募集资金存放和实际使用情况专项报告	2019.04.23
临 2019-025	关于召开 2018 年度股东大会的通知	2019.04.23
临 2019-026	关于会计政策变更的公告	2019.04.23
临 2019-027	关于设立子公司的公告	2019.04.23
临 2019-028	关于向全资子公司格林大华资本管理有限公司提供借款的公告	2019.04.23
临 2019-029	关于公司向原股东配售股份摊薄即期回报、填补措施及相关承诺的公告	2019.04.23
-	2018 年年度报告	2019.04.23
-	2018 年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项说明	2019.04.23
-	2018 年度社会责任报告	2019.04.23
-	2015 年非公开发行人民币普通股募集资金 2018 年度存放与实际使用情况专项	2019.04.23
-	独立董事 2018 年度述职报告	2019.04.23
-	关于第三届董事会第四十次会议相关事项的独立董事意见	2019.04.23
-	2018 年度内部控制评价报告	2019.04.23
-	2018 年 12 月 31 日内部控制审计报告	2019.04.23
定 2019 一季报	2019 年第一季度报告正文	2019.04.23
-	2019 年第一季度报告全文	2019.04.23
-	2018 年度董事会工作报告	2019.04.23
-	2018 年度风险控制指标情况报告	2019.04.23
-	2018 年度监事会工作报告	2019.04.23
-	内部控制规则落实自查表	2019.04.23
-	董事、监事 2018 年度薪酬执行情况及 2019 年度薪酬方案	2019.04.23
-	2018 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	2019.04.23
-	2018 年发行次级债券募集资金 2018 年度存放与实际使用情况专项报告	2019.04.23
-	2018 年发行短期债券募集资金 2018 年度存放与实际使用情况专项报告	2019.04.23
-	2017 年发行长期债券募集资金 2018 年度存放与实际使用情况专项报告	2019.04.23
-	2019 年度配股公开发行预案	2019.04.23
-	关于前次募集资金使用情况的报告	2019.04.23
-	前次募集资金使用情况报告	2019.04.23
-	中信证券股份有限公司关于公司2018年度募集资金年度存放与使用情况的专项核查报告	2019.04.23

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

-	2019 年度配股公开发行募集资金使用可行性报告	2019.04.23
临 2019-030	关于举行 2018 年年度报告网上业绩说明会的公告	2019.05.08
临 2019-031	关于 2019 年 4 月份主要财务信息的公告	2019.05.09
临 2019-032	关于控股股东承诺全额认购可配售股份的公告	2019.05.16
临 2019-033	关于参加“山西辖区上市公司 2019 年度投资者网上集体接待日”活动的公告	2019.05.18
临 2019-034	关于 2018 年度股东大会决议的公告	2019.05.18
-	2018 年度股东大会的法律意见书	2019.05.18
-	独立董事制度（2019 年 5 月）	2019.05.18
-	董事会议事规则（2019 年 5 月）	2019.05.18
-	股东大会议事规则（2019 年 5 月）	2019.05.18
临 2019-035	关于 2019 年 1 月至 5 月累计新增借款的公告	2019.06.07
临 2019-036	关于 2019 年 5 月份主要财务信息的公告	2019.06.07
-	财达证券股份有限公司关于公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）、（品种二）、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	2019.06.13
-	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）跟踪评级报告（2019）	2019.06.20
临 2019-037	关于公司股东减持股份预披露公告	2019.06.22
-	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）定期受托管理事务报告	2019.06.27

二十、公司行政许可事项的相关情况

日期	发文名称	文号	发文单位
2019.04.29	《关于核准韩丽萍证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复》	晋证监许可【2019】3 号	山西证监局
2019.04.29	《关于核准谢卫证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复》	晋证监许可【2019】4 号	山西证监局
2019.04.29	《关于核准刘润照证券公司经理层高级管理人员任职资格的批复》	晋证监许可【2019】5 号	山西证监局
2019.06.24	《关于核准山西证券股份有限公司设立 11 家分支机构的批复》	晋证监许可【2019】8 号	山西证监局
2019.08.12	《关于核准山西证券股份有限公司撤销石家庄南小街证券营业部的批复》	冀证监许可【2019】5 号	河北证监局

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

股份变动的原因

□ 适用 √不适用

股份变动的批准情况

□ 适用 √ 不适用

股份变动的过户情况

□ 适用 √ 不适用

股份回购的实施进展情况

□ 适用 √ 不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

□ 适用 √ 不适用

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

□ 适用 √ 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

□ 适用 √ 不适用

2、限售股份变动情况

□ 适用 √ 不适用

3、证券发行与上市情况

报告期内，公司债券发行情况详见本报告“第九节 公司债相关情况”。

二、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数（户）						151,113		
持股 5%以上的普通股股东或前 10 名普通股股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持有的普通股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的普通股数量	持有无限售条件的普通股数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
山西金融投资控股	国有法人	30.59%	865,314,455	0	-	865,314,455	-	-

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

集团有限公司								
太原钢铁(集团)有限公司	国有法人	9.99%	282,605,635	0	-	282,605,635	-	-
山西国际电力集团有限公司	国有法人	7.04%	199,268,856	0	-	199,268,856	-	-
北京中吉金投资产管理有限公司－中吉金投－稳赢 2 号投资基金	基金、理财产品等	1.61%	45,446,000	-3,247,500	-	45,446,000	-	-
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.44%	40,619,400	0	-	40,619,400	-	-
郑州市热力总公司	国有法人	0.93%	26,401,342	0	-	26,401,342	-	-
河南省安融房地产开发有限公司	境内一般法人	0.91%	25,840,351	0	-	25,840,351	-	-
中国银河证券股份有限公司约定购回专用账户	境内一般法人	0.75%	21,080,000	0	-	21,080,000	-	-
中国农业银行股份有限公司－中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	基金、理财产品等	0.72%	20,297,048	+3,116,127	-	20,297,048	-	-
山西省科技基金发展有限公司	国有法人	0.60%	17,000,000	0	-	17,000,000		-

战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名普通股股东的情况	北京中吉金投资产管理有限公司－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，太原钢铁（集团）有限公司、山西国际电力集团有限公司及山西省科技基金发展有限公司受同一主体控制，存在关联关系；未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动。

前 10 名无限售条件普通股股东持股情况

股东名称	报告期末持有无限售条件普通股股份数量	股份种类	
		股份种类	数量
山西金融投资控股集团有限公司	865,314,455	人民币普通股	865,314,455
太原钢铁(集团)有限公司	282,605,635	人民币普通股	282,605,635
山西国际电力集团有限公司	199,268,856	人民币普通股	199,268,856
北京中吉金投资产管理有限公司－中吉金投－稳赢 2 号投资基金	45,446,000	人民币普通股	45,446,000

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

中央汇金资产管理有限责任公司	40,619,400	人民币普通股	40,619,400
郑州市热力总公司	26,401,342	人民币普通股	26,401,342
河南省安融房地产开发有限公司	25,840,351	人民币普通股	25,840,351
中国银河证券股份有限公司约定购回专用账户	21,080,000	人民币普通股	21,080,000
中国农业银行股份有限公司－中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	20,297,048	人民币普通股	20,297,048
山西省科技基金发展有限公司	17,000,000	人民币普通股	17,000,000
前 10 名无限售条件普通股股东之间，以及前 10 名无限售条件普通股股东和前 10 名普通股股东之间关联关系或一致行动的说明	上述股东中，太原钢铁（集团）有限公司、山西国际电力集团有限公司及山西省科技基金发展有限公司受同一主体控制，存在关联关系；未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明	公司前 10 名普通股股东不存在因参与融资融券、转融通业务所导致所持的公司股份增减变动情况。		

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

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未进行约定购回交易。

2018 年 11 月 19 日，公司股东河南省安融房地产开发有限公司与银河证券股份有限公司进行约定购回交易，质押其持有的山西证券 750 万股无限售流通股（占山西证券总股本 0.27%）。截至报告期末，上述股份仍处于质押状态。

三、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

□ 适用 √ 不适用

实际控制人报告期内变更

□ 适用 √ 不适用

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

第七节 优先股相关情况

□ 适用 √ 不适用

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn

第八节 董事、监事、高级管理人员情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

□ 适用 √ 不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见 2018 年年报。

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

1、报告期内，公司董事、监事、高级管理人员变动情况

□ 适用 √ 不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期没有发生变动，具体可参见 2018 年年报。

2、报告期后，公司董事、监事、高级管理人员变动情况

2019 年 7 月 29 日，公司高级管理人员孟有军先生因工作原因，向公司董事会申请辞去公司副总经理职务。辞职后，孟有军先生将不在上市公司担任职务。孟有军先生的辞职申请自 2019 年 7 月 29 日送达公司董事会时生效（详见公告：临 2019-045）。

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
孟有军	副总经理	解聘	2019.07.29	工作原因，公司副总经理孟有军先生提出辞职申请

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

第九节 公司债相关情况

一、公司债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额（万元）	利率	还本付息方式
山西证券股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）	17 山证 01	112503	2017-03-15	2020-03-15	150,000	4.76%	本期债券采用单利按年计息，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付
山西证券股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）	17 山证 02	112504	2017-03-15	2022-03-15	50,000	5.10 %	本期债券采用单利按年计息，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付
山西证券股份有限公司 2018 年证券公司短期公司债券（第一期）	山证 1801	117580	2018-02-06	2019-02-06	200,000	6.00%	本期债券到期一次还本付息。
山西证券股份有限公司 2018 年证券公司短期公司债券（第二期）	山证 1802	117586	2018-05-10	2019-05-10	100,000	5.50%	本期债券到期一次还本付息。
山西证券股份有限公司 2018 年证券公司次级债券（第一期）	18 山证 C1	118989	2018-12-04	2021-12-04	200,000	4.85%	本期债券采用单利按年计息，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。
山西证券股份有限公司 2019 年证券公司次级债券（第一期）	19 山证 C1	118992	2019-01-11	2022-01-11	100,000	4.85%	本期债券采用单利按年计息，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。
山西证券股份有限公司 2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）	19 山证 01	112851	2019-01-22	2022-01-22	100,000	4.10 %	本期债券采用单利按年计息，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。
公司债券上市或转让的交易场所		深圳证券交易所					
投资者适当性安排		面向合格投资者发行					

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

报告期内公司债券的付息兑付情况	报告期内，“17 山证 01”、“17 山证 02”付息日为 2019 年 3 月 15 日，公司均已按约定足额、按时完成债券利息支付。截至本报告出具日，没有迹象表明公司未来按期偿付存在风险。“山证 1801”兑付日为 2019 年 2 月 6 日，公司已按时足额完成债券本金和利息支付。“山证 1802”兑付日为 2019 年 5 月 10 日，公司已按时足额完成债券本金和利息支付。
公司债券附发行人或投资者选择权条款、可交换条款等特殊条款的，报告期内相关条款的执行情况（如适用）	不适用

二、债券受托管理人和资信评级机构信息

债券受托管理人：							
名称	财达证券股份有限公司	办公地址	上海市浦东新区竹林路 101 号陆家嘴基金大厦 704	联系人	付渊源、邱新颖	联系人电话	021-60609056、021-60609055
报告期内对公司债券进行跟踪评级的资信评级机构：							
名称	中诚信证券评估有限公司			办公地址	上海市青浦区新业路 599 号 1 幢 968 室		
报告期内公司聘请的债券受托管理人、资信评级机构发生变更的，变更的原因、履行的程序、对投资者利益的影响等（如适用）	不适用						

三、公司债券募集资金使用情况

“17 山证 01”、“17 山证 02”募集资金使用情况及履行的程序	“17 山证 01”、“17 山证 02”的发行总额为人民币 20 亿元，募集资金按照募集说明书的约定和核准用途偿还了公司于 2017 年 4 月至 2017 年 12 月到期的收益凭证。募集资金使用过程中，公司严格履行资金划转流程。
期末余额（万元）	0
募集资金专项账户运作情况	截至 2019 年 6 月 30 日，本公司累计使用“17 山证 01”、“17 山证 02”的募集资金 20.09 亿元，尚未使用的募集资金余额为 0 元。截至本报告出具日，募集资金专项账户运作正常。
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是

“山证 1801”募集资金使用情况及履行的程序	“山证 1801”的发行总额为人民币 20 亿元，募集资金按照募集说明书的约定和核准用途偿还了公司到期债务。募集资金使用过程中，公司严格履行资金划转流程。
期末余额（万元）	0
募集资金专项账户运作情况	截至 2019 年 6 月 30 日，本公司累计使用“山证 1801”的募集资金 20.01 亿元，尚未使用的募集资金余额为 0 元，募集资金专项账户余额 96.20 元，系公司在偿还

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

	短债本息时转入专项账户的资金产生的利息。截至本报告出具日，募集资金专项账户运作正常。
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是

“山证 1802”募集资金使用情况及履行的程序	“山证 1802”的发行总额为人民币 10 亿元，募集资金按照募集说明书的约定和核准用途偿还了公司到期债务。募集资金使用过程中，公司严格履行资金划转流程。
期末余额（万元）	50.41
募集资金专项账户运作情况	截至 2019 年 6 月 30 日，本公司累计使用“山证 1802”的募集资金 9.99 亿元，尚未使用的募集资金余额为 0 元，募集资金专项账户余额 50.41 万元，系公司在偿还短债本息时转入专项账户的资金产生的利息。截至本报告出具日，募集资金专项账户运作正常。
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是

“18 山证 C1”募集资金使用情况及履行的程序	“18 山证 C1”的发行总额为人民币 20 亿元，募集资金按照募集说明书的约定和核准用途偿还了公司到期债务。募集资金使用过程中，公司严格履行资金划转流程。
期末余额（万元）	0.07
募集资金专项账户运作情况	截至 2019 年 6 月 30 日，本公司累计使用“18 山证 C1”的募集资金 19.98 亿元，尚未使用的募集资金余额 727.73 元为专项账户结息，已于 2019 年 7 月使用完毕，用于偿还公司到期债务。截至本报告出具日，募集资金专项账户运作正常。
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是

“19 山证 C1”募集资金使用情况及履行的程序	“19 山证 C1”的发行总额为人民币 10 亿元，募集资金按照募集说明书的约定和核准用途偿还了公司到期债务。募集资金使用过程中，公司严格履行资金划转流程。
期末余额（万元）	0.06
募集资金专项账户运作情况	截至 2019 年 6 月 30 日，本公司累计使用“19 山证 C1”的募集资金 9.99 亿元，尚未使用的募集资金余额 560.56 元为专项账户结息。截至本报告出具日，募集资金专项账户运作正常。
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是

“19 山证 01”募集资金使用情况及履行的程序	“19 山证 01”的发行总额为人民币 10 亿元，募集资金按照募集说明书的约定和核准用途偿还了公司到期债务。募集资金使用过程中，公司严格履行资金划转流程。
期末余额（万元）	0.09
募集资金专项账户运作情况	截至 2019 年 6 月 30 日，本公司累计使用“19 山证 01”的募集资金 9.99 亿元，尚未使用的募集资金余额 946.74 元为专项账户结息。截至本报告出具日，募集资金

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

	专项账户运作正常。
募集资金使用是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致	是

四、公司债券信息评级情况

2019 年 6 月 20 日，中诚信证券评估有限公司对本公司已发行公司债券“17 山证 01”、“17 山证 02”和“19 山证 01”的信用状况进行了跟踪评级，并出具了《山西证券股份有限公司 2017 年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）跟踪评级报告（2019）》（报告编号：信评委函字〔2019〕跟踪 561 号），评级结果为：维持“山西证券股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）”和“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）”信用等级为 AA+，维持发债主体信用等级为 AA+，评级展望为稳定。

2019 年 6 月 20 日，中诚信证券评估有限公司对本公司已发行公司债券“18 山证 C1”和“19 山证 C1”的信用状况进行了跟踪评级，并出具了《山西证券股份有限公司 2018 年证券公司次级债券（第一期）、2019 年证券公司次级债券（第一期）跟踪评级报告（2019）》（报告编号：信评委函字〔2019〕跟踪 560 号），评级结果为：维持“山西证券股份有限公司 2018 年证券公司次级债券（第一期）”和“山西证券股份有限公司 2019 年证券公司次级债券（第一期）”信用等级为 AA，维持发债主体信用等级为 AA+，评级展望为稳定。

五、公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施

公司发行的“17 山证 01”、“17 山证 02”、“18 山证 C1”、“19 山证 C1”和“19 山证 01”均采用无担保的发行方式，偿债计划均为在债券存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。公司发行的“山证 1801”、“山证 1802”也均采用无担保的发行方式，偿债计划均为到期一次还本付息。

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，严格信息披露。此外，股东大会授权董事会在债券存续期间，在公司出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息的情况时，将至少采取如下措施：不向公司股东分配利润；暂缓公司重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；调减或停发公司董事和高级管理人员的工资和奖金；与公司债券相关的公司主要责任人不得调离。

报告期内，上述公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更，公司严格履行募集说明书中有关偿债计划的约定，按时兑付公司债券利息，及时披露公司相关信息，保障投资者的合法权益。

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn

六、报告期内债券持有人会议的召开情况

报告期内，公司未发生需召开债券持有人会议的情形。

七、报告期内债券受托管理人履行职责的情况

公司“17 山证 01”、“17 山证 02”、“山证 1801”、“山证 1802”、“18 山证 C1”、“19 山证 C1”和“19 山证 01”的公司债券受托管理人均为财达证券股份有限公司，财达证券股份有限公司于 2019 年 6 月出具了《山西证券股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）、2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）定期受托管理事务报告（2018 年度）》和《山西证券股份有限公司 2018 年证券公司次级债券（第一期）、2019 年证券公司次级债券（第一期）定期受托管理事务报告（2018 年度）》。具体内容详见公司于 2019 年 6 月 27 日在深交所发布的相关公告。

2018 年 1 月至 12 月公司累计新增借款超过公司 2017 年末经审计净资产人民币 132.64 亿元的 60%，财达证券股份有限公司于 2019 年 1 月出具了受托管理事务临时报告。具体内容详见公司于 2019 年 1 月 10 日在深交所发布的相关公告。

2019 年 1 月公司累计新增借款超过公司 2018 年末未经审计净资产人民币 130.41 亿元的 20%，财达证券股份有限公司于 2019 年 2 月出具了受托管理事务临时报告。具体内容详见公司于 2019 年 2 月 21 日在深交所发布的相关公告。

2019 年 1 月至 5 月公司累计新增借款超过公司 2018 年末经审计净资产人民币 129.97 亿元的 20%，财达证券股份有限公司于 2019 年 6 月出具了受托管理事务临时报告。具体内容详见公司于 2019 年 6 月 13 日在深交所发布的相关公告。

八、截至报告期末和上年末（或报告期和上年相同期间）公司的主要会计数据和财务指标

单位：万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减	变动超过 30%的主要原因
流动比率	1.51	1.31	15.27%	-
资产负债率	73.64%	73.40%	增加 0.24 个百分点	-
速动比率	1.51	1.31	15.27%	-
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减	变动超过 30%的主要原因
EBITDA 利息保障倍数	2.01	1.29	55.81%	主要系报告期利润总额较上年同期大幅增加所致
贷款偿还率	100%	100%	-	-
利息偿付率	100%	100%	-	-

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

九、公司逾期未偿还债项

□ 适用 √不适用

公司不存在逾期未偿还债项。

十、报告期内对其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

报告期内，除上述债券外，公司未发行其他债券。2019 年上半年公司主要债务融资工具包括：同业拆借、收益凭证、转融通、两融收益权转让。截至本报告出具之日，各项债务融资工具均不存在延迟支付本息的情况。

十一、报告期内获得的银行授信情况、使用情况以及偿还银行贷款的情况

截至 2019 年 6 月 30 日，公司获得银行授信额度为 580.26 亿元，已使用额度为 58.06 亿元，未使用额度为 522.20 亿元。

十二、报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

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

十三、报告期内发生的重大事项

公司于 2019 年 1 月 8 日在深圳证券交易所网站（http://www.szse.cn）披露了《山西证券股份有限公司关于 2018 年 1 月至 12 月累计新增借款的公告》（公告编号：临 2019-001）。截至 2018 年 12 月 31 日，公司累计新增借款 93.74 亿元，超过公司 2017 年末经审计净资产人民币 132.64 亿元的 60%，提请投资者关注。

公司于 2019 年 2 月 14 日在深圳证券交易所网站（http://www.szse.cn）披露了《山西证券股份有限公司关于 2019 年 1 月累计新增借款的公告》（公告编号：临 2019-008）。截至 2019 年 1 月 31 日，公司累计新增借款 46.57 亿元，超过公司 2018 年末未经审计净资产人民币 130.41 亿元的 20%，提请投资者关注。

公司于 2019 年 6 月 7 日在深圳证券交易所网站（http://www.szse.cn）披露了《山西证券股份有限公司关于 2019 年 1 月至 5 月累计新增借款的公告》（公告编号：临 2019-035）。截至 2019 年 5 月 31 日，公司累计新增借款 27.93 亿元，超过公司 2018 年末经审计净资产人民币 129.97 亿元的 20%，提请投资者关注。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

十四、公司债券是否存在保证人

□ 是 √否

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn

第十节 财务报告

公司 2019 年半年度财务报告未经审计，详见附件《山西证券股份有限公司 2019 年半年度财务报告》。

第十一节备查文件目录

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

二、载有公司法定代表人签名的2019年半年度报告文本。

三、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。

四、公司章程。

山西证券股份有限公司

法定代表人：侯巍

二〇一九年八月十六日

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn

山西证券股份有限公司

自 2019 年 1 月 1 日
至 2019 年 6 月 30 日止期间财务报表

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn

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)
2019 年 6 月 30 日
(金额单位：人民币元)

		本集团		本公司	
	附注	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
资产					
货币资金	五 1	16,809,948,691	12,681,464,251	11,527,862,760	7,638,611,356
其中：客户存款		8,932,905,303	6,984,996,649	6,045,203,435	4,281,455,256
结算备付金	五 2	2,486,674,797	2,323,843,791	2,320,313,076	2,222,704,328
其中：客户备付金		1,212,109,173	996,866,389	984,456,823	820,583,965
融出资金	五 3	5,237,851,315	4,435,571,620	4,928,785,657	4,218,213,951
衍生金融资产	五 4	61,069,247	50,153,341	-	-
买入返售金融资产	五 5	2,765,820,669	3,976,462,481	2,173,150,094	3,466,878,231
应收款项	五 6,十六 1	170,647,873	213,912,303	63,064,092	70,308,232
应收利息	五 7	-	403,710,586	-	356,542,938
存出保证金	五 8	2,773,652,395	2,556,538,862	1,352,939,931	1,184,333,696
金融投资：		27,403,445,807	28,400,031,688	26,074,273,910	27,005,119,174
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	五 9	-	22,240,168,027	-	20,887,481,986
交易性金融资产	五 10	23,983,410,290	-	22,755,311,013	-
债权投资	五 11	32,480,272	-	-	-
可供出售金融资产	五 12	-	6,159,863,661	-	6,117,637,188
其他债权投资	五 13	3,135,608,230	-	3,113,070,807	-
其他权益工具投资	五 14	251,947,015	-	205,892,090	-
长期股权投资	六 3,十六 2	271,884,670	61,616,403	4,162,380,851	3,862,380,851
固定资产	五 15	372,608,250	383,164,837	322,014,238	328,738,439
无形资产	五 16	101,315,446	114,708,680	91,675,502	103,657,795
商誉	五 17	476,939,901	476,939,901	49,096,844	49,096,844
递延所得税资产	五 19	113,075,977	90,589,967	78,974,387	47,985,436
其他资产	五 18,十六 3	1,208,136,533	1,075,905,312	939,132,138	820,272,654
资产总计		60,253,071,571	57,244,614,023	54,083,663,480	51,374,843,925

此财务报表已于 2019 年 8 月 16 日获董事会批准。

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

刊载于第 15 页至第 152 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

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)
2019 年 6 月 30 日
(金额单位：人民币元)

	附注	本集团 2019 年 6 月 30 日	本集团 2018 年 12 月 31 日	本公司 2019 年 6 月 30 日	本公司 2018 年 12 月 31 日
负债及股东权益					
负债					
短期借款	五 21	176,164,430	-	-	-
应付短期融资款	五 22	4,901,934,424	6,112,580,000	4,901,934,424	6,112,580,000
拆入资金	五 23	6,422,450,167	6,650,000,000	6,422,450,167	6,650,000,000
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	五 24	-	1,712,809,520	-	1,712,809,520
交易性金融负债	五 25	1,331,398,640	-	1,331,398,640	-
衍生金融负债	五 4	13,925,585	84,039,710	-	-
卖出回购金融资产款	五 26	15,501,444,249	15,007,619,444	15,347,408,235	14,878,425,579
代理买卖证券款	五 27	10,584,458,404	8,376,478,762	6,972,786,626	5,030,404,512
应付职工薪酬	五 28	188,647,709	133,968,410	102,734,508	12,202,750
应交税费	五 29	131,270,755	110,104,124	121,534,954	47,402,033
应付款项	五 30	125,189,261	451,201,456	15,146,831	13,800,736
应付利息	五 31	-	409,466,345	-	387,894,002
应付债券	五 32	6,196,923,986	4,075,084,151	6,189,150,056	4,069,388,187
递延所得税负债	五 19	16,662,962	4,723,337	-	-
其他负债	五 33	1,571,149,486	1,119,678,364	338,510,868	187,245,423
负债合计		47,161,620,058	44,247,753,623	41,743,055,309	39,102,152,742

此财务报表已于 2019 年 8 月 16 日获董事会批准。

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

刊载于第 15 页至第 152 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

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)
2019 年 6 月 30 日
(金额单位：人民币元)

		本集团		本公司	
	附注	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
负债及股东权益 (续)					
股东权益					
股本	五 34	2,828,725,153	2,828,725,153	2,828,725,153	2,828,725,153
资本公积	五 35	6,713,296,178	6,713,296,178	6,692,880,816	6,692,880,816
其他综合收益	五 36	(83,376,592)	1,225,975	(110,474,096)	(20,313,379)
盈余公积	五 37	507,232,749	507,232,749	507,232,749	507,232,749
一般风险准备	五 38	564,673,545	564,673,545	507,232,749	507,232,749
交易风险准备	五 38	538,877,528	538,877,528	507,232,749	507,232,749
未分配利润	五 39	1,471,098,904	1,289,250,284	1,407,778,051	1,249,700,346
归属于母公司股东权益合计		12,540,527,465	12,443,281,412	12,340,608,171	12,272,691,183
少数股东权益	五 40	550,924,048	553,578,988	不适用	不适用
股东权益合计		13,091,451,513	12,996,860,400	12,340,608,171	12,272,691,183
负债及股东权益总计		60,253,071,571	57,244,614,023	54,083,663,480	51,374,843,925

此财务报表已于 2019 年 8 月 16 日获董事会批准。

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

刊载于第 15 页至第 152 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

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 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间
(金额单位：人民币元)

	附注	本集团 截至 6 月 30 日止 6 个月期间 2019 年	 2018 年	本公司 截至 6 月 30 日止 6 个月期间 2019 年	 2018 年
营业总收入					
手续费及佣金净收入	五 41,十六 4	530,478,511	382,903,247	356,932,031	240,759,867
其中：经纪业务手续费净收入		280,019,150	208,969,547	239,490,020	159,350,085
投资银行业务手续费净收入		166,411,503	97,217,098	36,628,874	4,551,887
资产管理业务手续费净收入		37,873,962	45,955,103	39,469,856	46,108,975
基金管理业务手续费净收入		32,335,288	29,294,420	32,335,288	29,294,420
投资咨询业务手续费净收入		13,838,608	1,467,079	9,007,993	1,454,500
利息净支出	五 42	(108,338,322)	(49,507,463)	(162,566,373)	(159,896,359)
其中：利息收入		527,779,167	601,568,438	455,027,796	477,120,515
利息支出		(636,117,489)	(651,075,901)	(617,594,169)	(637,016,874)
投资收益	五 43,十六 5	658,857,885	607,684,620	712,273,546	511,772,829
公允价值变动损益	五 44	274,347,348	8,406,667	132,463,448	11,275,963
汇兑损益		(6,122,278)	606,718	53,717	260,880
其他业务收入	五 45	1,782,887,244	2,028,401,937	5,263,570	5,356,101
其他收益	五 46	4,219,593	2,253,289	4,213,887	1,476,289
资产处置损失	五 47	(57,988)	(302,923)	(57,988)	(215,743)
营业总收入合计		3,136,271,993	2,980,446,092	1,048,575,838	610,789,827
营业总支出					
税金及附加	五 48	(12,669,365)	(8,751,369)	(10,901,281)	(7,370,568)
业务及管理费	五 49,十六 6	(771,766,256)	(655,949,735)	(491,931,626)	(369,389,468)
资产减值损失	五 50	-	(56,522,113)	-	(38,617,905)
信用减值损失	五 51	(41,322,322)	-	(39,994,023)	-
其他资产减值损失转回	五 52	7,930,053	-	-	-
其他业务成本	五 53	(1,750,494,322)	(2,127,152,212)	-	-
营业总支出合计		(2,568,322,212)	(2,848,375,429)	(542,826,930)	(415,377,941)
营业利润		567,949,781	132,070,663	505,748,908	195,411,886

此财务报表已于 2019 年 8 月 16 日获董事会批准。

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

刊载于第 15 页至第 152 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

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 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间
(金额单位：人民币元)

		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	
	附注	2019 年	2018 年	2019 年	2018 年
营业利润		567,949,781	132,070,663	505,748,908	195,411,886
加：营业外收入		169,322	121,003	136,563	119,189
减：营业外支出	五 54	(840,701)	(2,295,679)	(39,666)	(2,188,345)
利润总额		567,278,402	129,895,987	505,845,805	193,342,730
减：所得税费用	五 55	(141,292,579)	(34,676,144)	(112,775,276)	(15,547,350)
净利润		425,985,823	95,219,843	393,070,529	177,795,380
(一) 按经营持续性分类：					
1.持续经营净利润		425,985,823	95,219,843	393,070,529	177,795,380
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		428,204,635	110,273,474	393,070,529	177,795,380
2.少数股东损益		(2,218,812)	(15,053,631)	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		(140,152,527)	(6,276,422)	(131,679,646)	(13,079,644)
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益：		(115,459,648)	-	(103,317,102)	-
1. 其他权益工具投资公允价值变动		(115,459,648)	-	(103,317,102)	-

此财务报表已于 2019 年 8 月 16 日获董事会批准。

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

刊载于第 15 页至第 152 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn

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 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间
(金额单位：人民币元)

	附注	本集团 截至 6 月 30 日止 6 个月期间 2019 年	本集团 截至 6 月 30 日止 6 个月期间 2018 年	本公司 截至 6 月 30 日止 6 个月期间 2019 年	本公司 截至 6 月 30 日止 6 个月期间 2018 年
(二) 将重分类进损益的其他综合收益：		(24,692,879)	(6,276,422)	(28,362,544)	(13,079,644)
1. 其他债权投资公允价值变动		(60,361,820)	-	(60,695,582)	-
2. 其他债权投资信用损失准备		32,332,562	-	32,333,038	-
3. 外币财务报表折算差额		3,336,379	6,443,260	-	-
4. 可供出售金融资产公允价值变动损益		-	(12,719,682)	-	(13,079,644)
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		-	44,555	不适用	不适用
其他综合收益的税后净额	五 36	(140,152,527)	(6,231,867)	(131,679,646)	(13,079,644)
综合收益总额		285,833,296	88,987,976	261,390,883	164,715,736
归属于母公司股东的综合收益总额		288,052,108	103,997,052	261,390,883	164,715,736
归属于少数股东的综合收益总额		(2,218,812)	(15,009,076)	不适用	不适用
每股收益					
(一) 基本每股收益	五 56	0.15	0.04		
(二) 稀释每股收益	五 56	0.15	0.04		

此财务报表已于 2019 年 8 月 16 日获董事会批准。

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

刊载于第 15 页至第 152 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

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 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间
(金额单位：人民币元)

		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	
	附注	2019 年	2018 年	2019 年	2018 年
经营活动产生的现金流量					
回购业务资金净增加额		1,680,484,293	4,828,790,442	1,729,146,355	4,734,736,224
为交易目的而持有的金融资产净减少额		204,812,884	-	286,737,358	-
代理买卖证券款收到的现金净额		2,207,368,501	-	1,941,770,971	-
收取利息、手续费及佣金的现金		1,632,858,577	1,434,346,220	1,325,261,161	1,122,291,209
融出资金净减少额		-	414,634,267	-	394,961,568
买卖衍生金融工具收到的现金净额		-	167,549,551	-	-
拆入资金净增加额		-	1,390,000,000	-	1,390,000,000
买卖可供出售金融资产收到的现金净额		-	96,267,093	-	284,303,082
收到其他与经营活动有关的现金	五 57(1)	3,660,902,022	2,127,508,030	1,364,397,870	112,834,446
经营活动现金流入小计		9,386,426,277	10,459,095,603	6,647,313,715	8,039,126,529

此财务报表已于 2019 年 8 月 16 日获董事会批准。

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

刊载于第 15 页至第 152 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

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 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间
(金额单位：人民币元)

		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	
	附注	2019 年	2018 年	2019 年	2018 年
融出资金净增加额		(757,974,645)	-	(655,130,273)	-
为交易目的而持有的金融负债净减少额		(388,543,700)	-	(388,543,700)	-
买卖以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产支付的现金净额		-	(6,447,096,170)	-	(6,413,695,811)
买卖以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债支付的现金净额		-	(616,280,841)	-	(616,280,841)
买卖衍生金融工具支付的现金净额		(136,912,475)	-	(96,316,756)	(16,945,385)
拆入资金净减少额		(270,000,000)	-	(270,000,000)	-
代理买卖证券款净减少额		-	(1,067,123,228)	-	(311,537,346)
支付利息、手续费及佣金的现金		(540,880,691)	(494,113,516)	(492,492,144)	(448,537,917)
支付给职工以及为职工支付的现金		(483,402,639)	(550,236,932)	(257,575,433)	(233,598,669)
支付的各项税费		(173,119,621)	(113,920,391)	(110,934,879)	(87,123,352)
支付其他与经营活动有关的现金	五 57(2)	(2,763,798,945)	(2,456,456,654)	(513,257,498)	(89,124,375)
经营活动现金流出小计		(5,514,632,716)	(11,745,227,732)	(2,784,250,683)	(8,216,843,696)
经营活动产生 / (使用)的现金流量净额	五 58(1)(a), 十六 7(1)	3,871,793,561	(1,286,132,129)	3,863,063,032	(177,717,167)

此财务报表已于 2019 年 8 月 16 日获董事会批准。

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

刊载于第 15 页至第 152 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

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 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间
(金额单位：人民币元)

	附注	本集团 截至 6 月 30 日止 6 个月期间 2019 年	本集团 截至 6 月 30 日止 6 个月期间 2018 年	本公司 截至 6 月 30 日止 6 个月期间 2019 年	本公司 截至 6 月 30 日止 6 个月期间 2018 年
投资活动产生的现金流量					
收回投资收到的现金		35,464,897	-	35,464,897	-
取得投资收益收到的现金		3,938,014	-	166,848	66,700,000
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金		575,587	262,392	343,608	241,626
投资活动现金流入小计		39,978,498	262,392	35,975,353	66,941,626
投资活动支付的现金流量					
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		(210,000,000)	(2,000,000)	(300,000,000)	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(21,950,618)	(35,535,066)	(20,510,275)	(28,180,057)
投资活动现金流出小计		(231,950,618)	(37,535,066)	(320,510,275)	(28,180,057)
投资活动 (使用) / 产生的现金流量净额		(191,972,120)	(37,272,674)	(284,534,922)	38,761,569

此财务报表已于 2019 年 8 月 16 日获董事会批准。

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

刊载于第 15 页至第 152 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

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 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间
(金额单位：人民币元)

	附注	本集团 截至 6 月 30 日止 6 个月期间 2019 年	 2018 年	本公司 截至 6 月 30 日止 6 个月期间 2019 年	 2018 年
筹资活动产生的现金流量					
发行债券收到的现金		2,000,000,000	3,000,000,000	1,995,760,000	3,000,000,000
发行收益凭证收到的现金		13,179,350,000	9,396,330,000	13,179,350,000	9,396,330,000
取得借款收到的现金		175,932,000	-	-	-
筹资活动现金流入小计		15,355,282,000	12,396,330,000	15,175,110,000	12,396,330,000
偿还债务支付的现金		(14,423,730,000)	(10,931,760,000)	(14,423,730,000)	(10,931,760,000)
分配股利或偿付利息支付的现金		(363,664,001)	(529,745,038)	(361,577,590)	(541,168,333)
筹资活动现金流出小计		(14,787,394,001)	(11,461,505,038)	(14,785,307,590)	(11,472,928,333)
筹资活动产生的现金流量净额		567,887,999	934,824,962	389,802,410	923,401,667
汇率变动对现金的影响		(4,446,733)	7,413,896	108,510	329,371
现金及现金等价物净增加 / (减少) 额	五 58(1)(b), 十六 7(2)	4,243,262,707	(381,165,945)	3,968,439,030	784,775,440
加：期初现金及现金等价物余额		14,853,884,395	16,422,136,088	9,844,711,219	10,637,046,309
期末现金及现金等价物余额	五 58(2), 十六 7(3)	19,097,147,102	16,040,970,143	13,813,150,249	11,421,821,749

此财务报表已于 2019 年 8 月 16 日获董事会批准。

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

刊载于第 15 页至第 152 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

山西证券股份有限公司
合并股东权益变动表 (未经审计)
截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间
(金额单位：人民币元)

	附注	归属于母公司股东权益									
		股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	小计	少数股东权益	股东权益合计
2018 年 12 月 31 日余额		2,828,725,153	6,713,296,178	1,225,975	507,232,749	564,673,545	538,877,528	1,289,250,284	12,443,281,412	553,578,988	12,996,860,400
加：会计政策变更		-	-	34,172,597	-	-	-	(83,542,394)	(49,369,797)	(436,128)	(49,805,925)
2019 年 1 月 1 日余额		2,828,725,153	6,713,296,178	35,398,572	507,232,749	564,673,545	538,877,528	1,205,707,890	12,393,911,615	553,142,860	12,947,054,475
本期增减变动金额											
1. 综合收益总额		-	-	(140,152,527)	-	-	-	428,204,635	288,052,108	(2,218,812)	285,833,296
2. 利润分配											
- 对股东的分配	五 39	-	-	-	-	-	-	(141,436,258)	(141,436,258)	-	(141,436,258)
3. 股东权益内部结转											
- 其他综合收益结转留存收益		-	-	21,377,363	-	-	-	(21,377,363)	-	-	-
上述 1 至 3 项小计		-	-	(118,775,164)	-	-	-	265,391,014	146,615,850	(2,218,812)	144,397,038
2019 年 6 月 30 日余额		2,828,725,153	6,713,296,178	(83,376,592)	507,232,749	564,673,545	538,877,528	1,471,098,904	12,540,527,465	550,924,048	13,091,451,513

此财务报表已于 2019 年 8 月 16 日获董事会批准。

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

刊载于第 15 页至第 152 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

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

	附注	归属于母公司股东权益									
		股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	小计	少数股东权益	股东权益合计
2018 年 1 月 1 日余额		2,828,725,153	6,713,296,178	26,999,718	478,801,939	527,183,053	510,380,547	1,416,490,777	12,501,877,365	761,725,345	13,263,602,710
本期增减变动金额											
1. 综合收益总额		-	-	(6,276,422)	-	-	-	110,273,474	103,997,052	(15,009,076)	88,987,976
2. 股东减少资本		-	-	-	-	-	-	-	-	(15,060,000)	(15,060,000)
3. 利润分配											
- 对股东的分配	五 39	-	-	-	-	-	-	(254,585,264)	(254,585,264)	(36,694,310)	(291,279,574)
上述 1 至 3 项小计		-	-	(6,276,422)	-	-	-	(144,311,790)	(150,588,212)	(66,763,386)	(217,351,598)
2018 年 6 月 30 日余额		2,828,725,153	6,713,296,178	20,723,296	478,801,939	527,183,053	510,380,547	1,272,178,987	12,351,289,153	694,961,959	13,046,251,112

此财务报表已于 2019 年 8 月 16 日获董事会批准。

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

刊载于第 15 页至第 152 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

山西证券股份有限公司
股东权益变动表 (未经审计)
截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间
(金额单位：人民币元)

	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	股东权益合计
2018 年 12 月 31 日余额	2,828,725,153	6,692,880,816	(20,313,379)	507,232,749	507,232,749	507,232,749	1,249,700,346	12,272,691,183
加：会计政策变更	-	-	20,141,566	-	-	-	(72,179,203)	(52,037,637)
2019 年 1 月 1 日余额	2,828,725,153	6,692,880,816	(171,813)	507,232,749	507,232,749	507,232,749	1,177,521,143	12,220,653,546
本期增减变动金额								
1. 综合收益总额	-	-	(131,679,646)	-	-	-	393,070,529	261,390,883
2. 利润分配								
- 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(141,436,258)	(141,436,258)
3. 股东权益内部结转								
- 其他综合收益结转留存收益	-	-	21,377,363	-	-	-	(21,377,363)	-
上述 1 至 3 项小计	-	-	(110,302,283)	-	-	-	230,256,908	119,954,625
2019 年 6 月 30 日余额	2,828,725,153	6,692,880,816	(110,474,096)	507,232,749	507,232,749	507,232,749	1,407,778,051	12,340,608,171

此财务报表已于 2019 年 8 月 16 日获董事会批准。

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

刊载于第 15 页至第 152 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

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

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

此财务报表已于 2019 年 8 月 16 日获董事会批准。

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

刊载于第 15 页至第 152 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

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。

截至 2019 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（2018 年 12 月 31 日：119 家）。本公司子公司的相关信息参见附注六。

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。

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn

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 2019 年 6 月 30 日的合并及母公司财务状况、截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间的合并及母公司经营成果和现金流量。

此外，本公司的财务报表同时符合证监会 2014 年修订的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号——财务报告的一般规定》有关财务报表及其附注的披露要求。

2 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3 营业周期

本公司为金融企业，不具有明显可识别的营业周期。

4 记账本位币

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

5 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制且该控制并非暂时性的，为同一控制下的企业合并。合并方在企业合并中取得的资产和负债，按照合并日在最终控制方合并财务报表中的账面价值计量。取得的净资产账面价值与支付的合并对价账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价；资本公积中的股本溢价不足冲减的，调整留存收益。为进行企业合并发生的直接相关费用，于发生时计入当期损益。合并日为合并方实际取得对被合并方控制权的日期。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(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。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的以后可重分类进损益的其他综合收益及权益法核算下的其他所有者权益变动于购买日转入当期投资收益。

6 合并财务报表的编制方法

(1) 总体原则

合并财务报表的合并范围以控制为基础予以确定，包括本公司及本公司控制的子公司和结构化主体。控制，是指本集团拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。在判断本集团是否拥有对被投资方的权力时，本集团仅考虑与被投资方相关的实质性权利（包括本集团自身所享有的及其他方所享有的实质性权利）。本公司控制的子公司和结构化主体的财务状况、经营成果和现金流量由控制开始日起至控制结束日止包含于合并财务报表中。

子公司少数股东应占的权益、损益和综合收益总额分别在合并资产负债表的股东权益中和合并利润表的净利润及综合收益总额项目后单独列示。

如果子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额的，其余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。

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn

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

(2) 合并取得子公司

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表时，以被合并子公司的各项资产、负债在最终控制方财务报表中的账面价值为基础，视同被合并子公司在本公司最终控制方对其开始实施控制时纳入本公司合并范围，并对合并财务报表的期初数以及前期比较报表进行相应调整。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，在编制合并当期财务报表以购买日确定的被购买子公司各项可辨认资产、负债的公允价值为基础自购买日起将被购买子公司纳入本公司合并范围。

(3) 处置子公司

本集团丧失对原有子公司控制权时，终止确认与该子公司相关的资产、负债、少数股东权益以及权益中的其他相关项目。对于剩余股权投资，本集团按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量，由此产生的任何收益或损失，计入丧失控制权当期的投资收益。

通过多次交易分步处置对子公司长期股权投资直至丧失控制权的，按下述原则判断是否为一揽子：

- 这些交易是同时或者在考虑了彼此影响的情况下订立的；
- 这些交易整体才能达成一项完整的商业结果；
- 一项交易的发生取决于其他至少一项交易的发生；
- 一项交易单独考虑时是不经济的，但是和其他交易一并考虑时是经济的。

如果各项交易不属于一揽子交易的，则在丧失对子公司控制权以前的各项交易，按照不丧失控制权的情况下部分处置对子公司的股权投资的会计政策进行处理（参见附注三、6(4)）。

如果各项交易属于一揽子交易的，本公司将各项交易作为一项处置原有子公司并丧失控制权的交易进行处理，在丧失控制权之前每一次处置价款与处置投资对应的享有该子公司自购买日开始持续计算的净资产账面价值的份额之间的差额，在合并财务报表中计入其他综合收益，在丧失控制权时一并转入丧失控制权当期的损益。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(4) 少数股东权益变动

本公司因购买少数股权新取得的长期股权投资成本与按照新增持股比例计算应享有子公司的净资产份额之间的差额，以及在不丧失控制权的情况下因部分处置对子公司的股权投资而取得的处置价款与处置长期股权投资相对应享有子公司净资产的差额，均调整合并资产负债表中的资本公积（股本溢价），资本公积（股本溢价）不足冲减的，调整留存收益。

7 现金及现金等价物的确定标准

现金和现金等价物包括库存现金、可以随时用于支付的存款以及持有期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8 外币业务和外币报表折算

本集团收到投资者以外币投入资本时按当日即期汇率折合为人民币，其他外币交易在初始确认时按交易发生日的即期汇率或即期汇率的近似汇率折合为人民币。即期汇率的近似汇率是按照系统合理的方法确定的、与交易发生日即期汇率近似的当期平均汇率。

于资产负债表日，外币货币性项目采用该日的即期汇率折算。除与购建符合资本化条件资产有关的专门借款本金和利息的汇兑差额外，其他汇兑差额计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的汇兑差额，属于可供出售金融资产的外币非货币性项目的差额，计入其他综合收益；其他差额计入当期损益。

对境外经营的财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除未分配利润及其他综合收益中的外币报表折算差额项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算。利润表中的收入和费用项目，采用交易发生日的即期汇率的近似汇率折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在其他综合收益中列示。处置境外经营时，相关的外币财务报表折算差额自股东权益转入处置当期损益。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

9 金融工具

(1) 金融资产及金融负债的确认和初始计量

金融资产和金融负债在本集团成为相关金融工具合同条款的一方时，于资产负债表内确认。

除不具有重大融资成分的应收账款外，在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。对于不具有重大融资成分的应收账款，本集团按照根据附注三、19 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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

- 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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(5) 金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时，本集团终止确认该金融资产：

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

金融资产转移整体满足终止确认条件的，本集团将下列两项金额的差额计入当期损益：

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

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

(6) 减值

本集团以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

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

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

预期信用损失的计量

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

在计量预期信用损失时，本集团需考虑的最长期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）。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

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

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

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

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

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

具有较低的信用风险

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

信用风险显著增加

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

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

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。

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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

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、24(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、16。

在本集团合并财务报表中，对子公司的长期股权投资按附注三、6 进行处理。

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn

(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、24(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、16。

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的判断标准

共同控制指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动（即对安排的回报产生重大影响的活动）必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。

本集团在判断对被投资单位是否存在共同控制时，通常考虑下述事项：

- 是否任何一个参与方均不能单独控制被投资单位的相关活动；
- 涉及被投资单位相关活动的决策是否需要分享控制权参与方一致同意。

重大影响指本集团对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

11 固定资产

(1) 固定资产确认条件

固定资产指本集团为提供劳务、出租或经营管理而持有的，使用寿命超过一个会计年度的有形资产。

外购固定资产的初始成本包括购买价款、相关税费以及使该资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的支出。自行建造固定资产按附注三、12 确定初始成本。

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

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

对于固定资产的后续支出，包括与更换固定资产某组成部分相关的支出，在与支出相关的经济利益很可能流入本集团时资本化计入固定资产成本，同时将被替换部分的账面价值扣除；与固定资产日常维护相关的支出在发生时计入当期损益。

固定资产以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表内列示。

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn

(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、24(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、16。

(4) 融资租赁租入固定资产的认定依据、计价方法参见附注三、23(3)。

(5) 固定资产处置

固定资产满足下述条件之一时，本集团会予以终止确认。

- 固定资产处于处置状态；
- 该固定资产预期通过使用或处置不能产生经济利益。

报废或处置固定资产项目所产生的损益为处置所得款项净额与项目账面金额之间的差额，并于报废或处置日在损益中确认。

12 在建工程

自行建造的固定资产的成本包括工程用物资、直接人工、符合资本化条件的借款费用和使该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出。

自行建造的固定资产于达到预定可使用状态时转入固定资产，此前列于在建工程，且不计提折旧。

在建工程以成本减减值准备（参见附注三、16）在资产负债表内列示。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

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、16）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、24(1)）。

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

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

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、16）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 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。

16 除金融资产外的其他资产减值

本集团在资产负债表日根据内部及外部信息以确定下列资产是否存在减值的迹象，包括：

- 固定资产
- 在建工程
- 无形资产
- 长期股权投资
- 商誉等

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

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、17）减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者。

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

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

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

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

17 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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

18 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。

19 收入

收入是本集团在日常活动中形成的、会导致股东权益增加且与股东投入资本无关的经济利益的总流入。收入在其金额及相关成本能够可靠计量、相关的经济利益很可能流入本集团并且同时满足以下不同类型收入的其他确认条件时，予以确认。

(1) 证券经纪业务收入

证券经纪业务收入在证券买卖交易日确认。

(2) 期货经纪业务收入

(i) 向客户收取的交易手续费、质押手续费、交割手续费等扣减应付期货交易所手续费后的净收入，按期货经纪合同约定及适用的费率计算，于交易完成时确认。

(ii) 期货交易所返还、减免的手续费收入在收到交易所返还、减免的手续费时确认。

(3) 证券承销业务收入及保荐业务收入

证券承销业务收入及保荐业务收入于承销或保荐发行项目完成后，即在经济利益很可能流入本集团，以及相关的收入能够可靠地计量时确认。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(4) 财务顾问服务及投资咨询服务收入

财务顾问服务及投资咨询服务收入在服务完成时确认。

(5) 资产管理业务收入

资产管理业务收入于资产管理合同约定的受托投资管理义务完成时确认。

(6) 利息收入

利息收入是按占用货币资金的时间和实际利率计算确定的。金融资产确认减值损失后，确认利息收入所使用的利率为计量减值损失时对未来现金流量进行折现时使用的利率。

(7) 买入返售金融资产收入

买入返售金融资产的返售价格与买入成本价格的差额按实际利率计算摊销额，并确认为利息收入。

(8) 股利收入

股利收入于本集团收取股利的权利确立时确认。对权益性投资通常指除权日。

(9) 投资收益

股票投资收益 / (损失) 于交易日按卖出股票的成交总额与其成本的差额确认。

债券投资收益 / (损失) 于交易日按卖出债券的成交总额与其成本和应收利息的差额确认。

衍生工具收益 / (损失) 中的股指期货投资收益 / (损失) 于平仓日按平仓股指期货成交金额与其开仓成本的差额确认。

20 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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(2) 离职后福利 - 设定提存计划

本集团所参与的设定提存计划是按照中国有关法规要求，本集团职工参加的由政府机构设立管理的社会保障体系中的基本养老保险和失业保险。基本养老保险和失业保险的缴费金额按国家规定的基准和比例计算。本集团在职工提供服务的会计期间，将应缴存的金额确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(3) 辞退福利

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系，或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，在下列两者孰早日，确认辞退福利产生的负债，同时计入当期损益：

- 本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；
- 本集团有详细、正式的涉及支付辞退福利的重组计划；并且，该重组计划已开始实施，或已向受其影响的各方通告了该计划的主要内容，从而使各方形成了对本集团将实施重组的合理预期时。

(4) 其他长期职工薪酬

本集团的其他长期职工福利为报告期末 12 个月内不需支付的绩效年薪或递延发放奖金，本集团根据职工提供服务而获取的未来报告期间预计获得的福利金额，将其予以折现后的现值确认为负债，并计入当前损益或相关资产成本。

21 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。

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn

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。

22 所得税

除因企业合并和直接计入股东权益（包括其他综合收益）的交易或者事项产生的所得税外，本集团将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

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

资产负债表日，如果本集团拥有以净额结算的法定权利并且意图以净额结算或取得资产、清偿负债同时进行时，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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

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。

23 经营租赁、融资租赁

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

(1) 经营租赁租入资产

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。

(2) 经营租赁租出资产

经营租赁租出的除投资性房地产以外的固定资产按附注三、11(2) 所述的折旧政策计提折旧，按附注三、16 所述的会计政策计提减值准备。对于其他经营租赁租出资产，比照前述披露具体的会计政策。经营租赁的租金收入在租赁期内按直线法确认为收入。经营租赁租出资产发生的初始直接费用，金额较大时予以资本化，在整个租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；金额较小时，直接计入当期损益。

(3) 融资租赁租入资产

于租赁期开始日，本集团融资租入资产按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额确认为未确认融资费用。本集团将因融资租赁发生的初始直接费用计入租入资产价值。融资租赁租入资产按附注三、11(2) 所述的折旧政策计提折旧，按附注三、16 所述的会计政策计提减值准备。

对能够合理确定租赁期届满时取得租入资产所有权的，租入资产在使用寿命内计提折旧。否则，租赁资产在租赁期与租赁资产使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

本集团对未确认融资费用采用实际利率法在租赁期内各个期间进行分摊，并按照借款费用的原则处理。

资产负债表日，本集团将与融资租赁相关的长期应付款减去未确认融资费用的差额，在资产负债表内列示。

24 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、17）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、22）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、17）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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

25 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的股利或利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

26 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。

27 交易风险准备

本公司及下属子公司中德证券根据《中华人民共和国证券法》的规定提取交易风险准备，用于弥补证券交易的损失。根据证监会制定的《证券公司年报监管工作指引》的要求，交易风险准备按不低于当年税后利润的 10%提取。本公司及下属子公司中德证券按当年税后利润的 10%提取交易风险准备。当年税后利润弥补以前年度亏损后仍为亏损状态，可不予提取交易风险准备。

28 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。

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn

29 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。

30 主要会计估计和判断

编制财务报表时，本集团管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本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 以及附注十六、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 - 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) 附注六 - 对其他主体实施控制的重大判断;

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

31 主要会计政策的变更

(1) 会计政策变更的内容及原因

本集团于截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间执行了财政部于近年颁布的以下企业会计准则修订：

- 《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量（修订）》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移（修订）》、《企业会计准则第 24 号——套期会计（修订）》及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报（修订）》(统称“新金融工具准则”)
- 《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换（修订）》(“准则 7 号（2019)”)
- 《企业会计准则第 12 号——债务重组（修订）》(“准则 12 号（2019)”)
- 《关于修订印发 2018 年度金融企业财务报表格式的通知》(财会[2018] 36 号)
- 《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会[2019]6 号)

(2) 会计政策变更的主要影响

(a) 新金融工具准则

新金融工具准则修订了财政部于 2006 年颁布的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移》和《企业会计准则第 24 号——套期保值》以及财政部于 2014 年修订的《企业会计准则第 37 号——金融工具列报》(统称“原金融工具准则”)。

新金融工具准则将金融资产划分为三个基本分类：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(2) 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 (3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在新金融工具准则下，金融资产的分类是基于本集团管理金融资产的业务模式及该资产的合同现金流量特征而确定。新金融工具准则取消了原金融工具准则中规定的持有至到期投资、贷款和应收款项及可供出售金融资产三个分类类别。根据新金融工具准则，嵌入衍生工具不再从金融资产的主合同中分拆出来，而是将混合金融工具整体适用关于金融资产分类的相关规定。

采用新金融工具准则对本集团金融负债的会计政策并无重大影响。

新金融工具准则以“预期信用损失”模型替代了原金融工具准则中的“已发生损失”模型。“预期信用损失”模型要求持续评估金融资产的信用风险，因此在新金融工具准则下，本集团信用损失的确认时点早于原金融工具准则。

本集团按照新金融工具准则的衔接规定，对新金融工具准则施行日（即 2019 年 1 月 1 日）未终止确认的金融工具的分类和计量（含减值）进行追溯调整。本集团未调整比较财务报表数据，将金融工具的原账面价值和在新金融工具准则施行日的新账面价值之间的差额计入 2019 年年初留存收益或其他综合收益。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

于 2019 年 1 月 1 日，新金融工具准则对本集团及本公司金融工具的分类及账面余额的影响如下：

本集团

修订前金融工具准则下的项目：	原金融工具准则计量类别	新金融工具准则计量类别（项目）	原金融工具准则 2018 年 12 月 31 日	重新分类	重新计量	新金融工具准则 2019 年 1 月 1 日
融出资金	摊余成本	摊余成本	4,435,571,620	-	(13,818,719)	4,421,752,901
买入返售金融资产	摊余成本	摊余成本	3,976,462,481	-	(55,150,709)	3,921,311,772
应收款项	摊余成本	摊余成本	213,912,303	-	(1,267,954)	212,644,349
金融投资：						
- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益		22,240,168,027	(22,240,168,027)	-	-
		以公允价值计量且其变动计入当期损益（交易性金融资产）	-	22,033,488,219	-	22,033,488,219
		以公允价值计量且其变动计入其他综合收益（其他债权投资）	-	91,346,940	-	91,346,940
		以公允价值计量且其变动计入其他综合收益（其他权益工具投资）	-	115,332,868	-	115,332,868
- 可供出售金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益		6,159,863,661	(6,159,863,661)	-	-
		以公允价值计量且其变动计入当期损益（交易性金融资产）	-	1,457,581,395	-	1,457,581,395
		摊余成本（债权投资）	-	28,351,272	4,280,339	32,631,611
		以公允价值计量且其变动计入其他综合收益（其他债权投资）	-	4,355,611,669	-	4,355,611,669
		以公允价值计量且其变动计入其他综合收益（其他权益工具投资）	-	318,319,325	-	318,319,325
其他应收款	摊余成本	摊余成本	206,335,284	-	(1,766,482)	204,568,802
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		1,712,809,520	(1,712,809,520)	-	-
		以公允价值计量且其变动计入当期损益（交易性金融负债）	-	1,712,809,520	-	1,712,809,520
递延所得税资产			90,589,967	-	17,917,600	108,507,567
其他综合收益			1,225,975	(20,576,640)	54,749,237	35,398,572
未分配利润			1,289,250,284	20,576,640	(104,119,034)	1,205,707,890
少数股东权益			553,578,988	-	(436,128)	553,142,860

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

本公司

修订前金融工具准则下的项目：	原金融工具准则计量类别	新金融工具准则计量类别（项目）	原金融工具准则 2018 年 12 月 31 日	重新分类	重新计量	新金融工具准则 2019 年 1 月 1 日
融出资金	摊余成本	摊余成本	4,218,213,951	-	(13,818,719)	4,204,395,232
买入返售金融资产	摊余成本	摊余成本	3,466,878,231	-	(55,150,709)	3,411,727,522
应收款项	摊余成本	摊余成本	70,308,232	-	(331,228)	69,977,004
金融投资：						
- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益		20,887,481,986	(20,887,481,986)	-	-
		以公允价值计量且其变动计入当期损益（交易性金融资产）	-	20,680,802,178	-	20,680,802,178
		以公允价值计量且其变动计入其他综合收益（其他债权投资）	-	91,346,940	-	91,346,940
		以公允价值计量且其变动计入其他综合收益（其他权益工具投资）	-	115,332,868	-	115,332,868
- 可供出售金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益		6,117,637,188	(6,117,637,188)	-	-
		以公允价值计量且其变动计入当期损益（交易性金融资产）	-	1,527,373,986	-	1,527,373,986
		以公允价值计量且其变动计入其他综合收益（其他债权投资）	-	4,333,608,734	-	4,333,608,734
		以公允价值计量且其变动计入其他综合收益（其他权益工具投资）	-	256,654,468	-	256,654,468
其他应收款	摊余成本	摊余成本	726,571,805	-	(82,860)	726,488,945
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		1,712,809,520	(1,712,809,520)	-	-
		以公允价值计量且其变动计入当期损益（交易性金融负债）	-	1,712,809,520	-	1,712,809,520
递延所得税资产			47,985,436	-	17,345,879	65,331,315
其他综合收益			(20,313,379)	(28,652,001)	48,793,567	(171,813)
未分配利润			1,249,700,346	28,652,001	(100,831,204)	1,177,521,143

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

将原金融工具减值准备期末金额调整为按照新金融工具准则的规定进行分类和计量的新损失准备的调节如下：

本集团

	原金融工具准则下减值准备 2018 年 12 月 31 日	重新分类	重新计量	新金融工具准则下减值准备 2019 年 1 月 1 日
融出资金	64,286,454	-	13,818,719	78,105,173
买入返售金融资产	7,906,436	-	55,150,709	63,057,145
应收款项	31,818,213	-	1,267,954	33,086,167
债权投资	-	-	1,644,492	1,644,492
其他债权投资	-	-	65,088,477	65,088,477
可供出售金融资产	46,328,195	(46,328,195)	-	-
其他应收款	8,564,034	-	1,766,482	10,330,516

本公司

	原金融工具准则下减值准备 2018 年 12 月 31 日	重新分类	重新计量	新金融工具准则下减值准备 2019 年 1 月 1 日
融出资金	8,453,335	-	13,818,719	22,272,054
买入返售金融资产	7,906,436	-	55,150,709	63,057,145
应收款项	20,818,213	-	331,228	21,149,441
其他债权投资	-	-	65,058,090	65,058,090
可供出售金融资产	68,748	(68,748)	-	-
其他应收款	7,589,997	-	82,860	7,672,857

(b) 准则 7 号 (2019)

准则 7 号 (2019) 细化了非货币性资产交换准则的适用范围，明确了换入资产的确认时点和换出资产的终止确认时点并规定了两个时点不一致时的会计处理方法，修订了以公允价值为基础计量的非货币性资产交换中同时换入或换出多项资产时的计量原则，此外新增了对非货币资产交换是否具有商业实质及其原因的披露要求。

准则 7 号 (2019) 自 2019 年 6 月 10 日起施行，对 2019 年 1 月 1 日至准则施行日之间发生的非货币性资产交换根据该准则规定进行调整，对 2019 年 1 月 1 日之前发生的非货币性资产交换，不再进行追溯调整。采用该准则未对本集团的财务状况和经营成果产生重大影响。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(c) 准则 12 号 (2019)

准则 12 号 (2019) 修改了债务重组的定义，明确了该准则的适用范围，并规定债务重组中涉及的金融工具的确认、计量和列报适用金融工具相关准则的规定。对于以资产清偿债务方式进行债务重组的，准则 12 号 (2019) 修改了债权人受让非金融资产初始确认时的计量原则，并对于债务人在债务重组中产生的利得和损失不再区分资产转让损益和债务重组损益两项损益进行列报。对于将债务转为权益工具方式进行债务重组的，准则 12 号 (2019) 修改了债权人初始确认享有股份的计量原则，并对于债务人初始确认权益工具的计量原则增加了指引。

准则 12 号 (2019) 自 2019 年 6 月 17 日起施行，对 2019 年 1 月 1 日至准则施行日之间发生的债务重组根据该准则规定进行调整，对 2019 年 1 月 1 日之前发生的债务重组，不再进行追溯调整。采用该准则未对本集团的财务状况和经营成果产生重大影响。

(d) 财会 [2018] 36 号及财会[2019]6 号

本集团按照财会[2018] 36 号及财会[2019]6 号规定的财务报表格式，根据重要性原则并结合本集团实际情况对相关的财务报表项目进行了调整。上述调整未对本集团的财务状况和经营成果产生重大影响。

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn

(3) 首次执行新金融工具准则对 2019 年 1 月 1 日合并资产负债表及母公司资产负债表各项目的影响汇总如下：

集团	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
资产			
货币资金	12,681,464,251	12,709,385,843	27,921,592
结算备付金	2,323,843,791	2,324,963,723	1,119,932
融出资金	4,435,571,620	4,492,049,590	56,477,970
衍生金融资产	50,153,341	50,153,341	-
存出保证金	2,556,538,862	2,556,993,738	454,876
应收款项	213,912,303	212,644,349	(1,267,954)
应收利息	403,710,586	-	(403,710,586)
买入返售金融资产	3,976,462,481	3,938,889,455	(37,573,026)
金融投资			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	22,240,168,027	-	(22,240,168,027)
交易性金融资产	-	23,731,527,401	23,731,527,401
债权投资	-	33,230,428	33,230,428
可供出售金融资产	6,159,863,661	-	(6,159,863,661)
其他债权投资	-	4,492,241,819	4,492,241,819
其他权益工具投资	-	433,652,193	433,652,193
长期股权投资	61,616,403	61,616,403	-
固定资产	383,164,837	383,164,837	-
无形资产	114,708,680	114,708,680	-
商誉	476,939,901	476,939,901	-
递延所得税资产	90,589,967	108,507,567	17,917,600
其他资产	1,075,905,312	1,074,138,830	(1,766,482)
资产合计	57,244,614,023	57,194,808,098	(49,805,925)

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

集团	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
负债			
应付短期融资款	6,112,580,000	6,296,542,850	183,962,850
拆入资金	6,650,000,000	6,696,066,833	46,066,833
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,712,809,520	-	(1,712,809,520)
交易性金融负债	-	1,760,824,960	1,760,824,960
衍生金融负债	84,039,710	84,039,710	-
卖出回购金融资产款	15,007,619,444	15,031,260,763	23,641,319
代理买卖证券款	8,376,478,762	8,376,919,342	440,580
应付职工薪酬	133,968,410	133,968,410	-
应交税费	110,104,124	110,104,124	-
应付款项	451,201,456	451,201,456	-
应付利息	409,466,345	-	(409,466,345)
应付债券	4,075,084,151	4,162,088,978	87,004,827
递延所得税负债	4,723,337	4,723,337	-
其他负债	1,119,678,364	1,140,012,860	20,334,496
负债合计	44,247,753,623	44,247,753,623	-
股东权益			
股本	2,828,725,153	2,828,725,153	-
资本公积	6,713,296,178	6,713,296,178	-
其他综合收益	1,225,975	35,398,572	34,172,597
盈余公积	507,232,749	507,232,749	-
一般风险准备	564,673,545	564,673,545	-
交易风险准备	538,877,528	538,877,528	-
未分配利润	1,289,250,284	1,205,707,890	(83,542,394)
少数股东权益	553,578,988	553,142,860	(436,128)
股东权益合计	12,996,860,400	12,947,054,475	(49,805,925)
负债及股东权益总计	57,244,614,023	57,194,808,098	(49,805,925)

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

本公司	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
资产			
货币资金	7,638,611,356	7,645,593,183	6,981,827
结算备付金	2,222,704,328	2,223,823,147	1,118,819
融出资金	4,218,213,951	4,269,115,871	50,901,920
存出保证金	1,184,333,696	1,184,785,721	452,025
应收款项	70,308,232	69,977,004	(331,228)
应收利息	356,542,938	-	(356,542,938)
买入返售金融资产	3,466,878,231	3,428,280,577	(38,597,654)
金融投资			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	20,887,481,986	-	(20,887,481,986)
交易性金融资产	-	22,421,128,274	22,421,128,274
可供出售金融资产	6,117,637,188	-	(6,117,637,188)
其他债权投资	-	4,469,744,879	4,469,744,879
其他权益工具投资	-	371,987,336	371,987,336
长期股权投资	3,862,380,851	3,862,380,851	-
固定资产	328,738,439	328,738,439	-
无形资产	103,657,795	103,657,795	-
商誉	49,096,844	49,096,844	-
递延所得税资产	47,985,436	65,331,315	17,345,879
其他资产	820,272,654	829,165,052	8,892,398
资产合计	51,374,843,925	51,322,806,288	(52,037,637)

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

本公司	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
负债			
应付短期融资款	6,112,580,000	6,296,542,850	183,962,850
拆入资金	6,650,000,000	6,693,994,917	43,994,917
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,712,809,520	-	(1,712,809,520)
交易性金融负债	-	1,760,824,960	1,760,824,960
卖出回购金融资产款	14,878,425,579	14,901,933,461	23,507,882
代理买卖证券款	5,030,404,512	5,030,845,092	440,580
应付职工薪酬	12,202,750	12,202,750	-
应交税费	47,402,033	47,402,033	-
应付款项	13,800,736	13,800,736	-
应付利息	387,894,002	-	(387,894,002)
应付债券	4,069,388,187	4,156,393,014	87,004,827
其他负债	187,245,423	188,212,929	967,506
负债合计	39,102,152,742	39,102,152,742	-
股东权益			
股本	2,828,725,153	2,828,725,153	-
资本公积	6,692,880,816	6,692,880,816	-
其他综合收益	(20,313,379)	(171,813)	20,141,566
盈余公积	507,232,749	507,232,749	-
一般风险准备	507,232,749	507,232,749	-
交易风险准备	507,232,749	507,232,749	-
未分配利润	1,249,700,346	1,177,521,143	(72,179,203)
股东权益合计	12,272,691,183	12,220,653,546	(52,037,637)
负债及股东权益总计	51,374,843,925	51,322,806,288	(52,037,637)

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

四 税项

本集团适用的主要税种及税率如下：

税种	计税依据	税率
企业所得税 (1)	应纳税所得额	16.5% ~ 25%
增值税 (2)	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% ~ 17%
城市维护建设税	缴纳的增值税税额	5%或 7%
教育费附加	缴纳的增值税税额	3%
地方教育费附加	缴纳的增值税税额	2%

(1) 企业所得税

本公司及境内子公司企业所得税税率为 25% (2018 年：25%)，本公司位于香港的子公司 (参见附注六、1) 企业所得税 (即“利得税”) 税率为 16.5% (2018 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》的通知执行。

(2) 增值税

根据 [2016] 36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》规定，自 2016 年 5 月 1 日起，本公司及下属子公司山证投资有限责任公司 (原龙华启富投资有限责任公司，以下简称“山证投资”) 、格林大华和中德证券由缴纳营业税改为缴纳增值税。

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn

五 合并财务报表项目注释

1 货币资金

(1) 按类别列示

项目	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
银行存款	16,641,907,475	12,648,962,031
其中：客户资金	8,932,905,303	6,984,996,649
自有资金	7,592,659,582	5,662,465,186
结构化主体持有的银行存款	116,342,590	1,500,196
其他货币资金	168,041,216	32,502,220
合计	16,809,948,691	12,681,464,251

于 2019 年 6 月 30 日，本集团存放于香港的款项总额为人民币 580,613,934 元 (2018 年 12 月 31 日：人民币 613,998,090 元) 。

于 2019 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 22,431,632 元 (2018 年 12 月 31 日：人民币 16,604,465 元)，及本公司下属子公司暂存应付客户可交债股权分红款人民币 34,747,671 元 (2018 年 12 月 31 日：人民币 34,610,693 元)。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(2) 按币种列示

	2019 年 6 月 30 日			2018 年 12 月 31 日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
客户资金存款						
人民币			8,121,030,844			6,292,400,097
美元	10,189,502	6.8747	69,140,286	12,572,647	6.8632	86,292,612
港币	107,769,372	0.8797	94,800,405	343,370,559	0.8762	300,861,283
其他币种 (注 1)			918,307			1,995,653
小计			8,285,889,842			6,681,549,645
客户信用资金存款						
人民币			647,015,461			303,447,004
小计			647,015,461			303,447,004
客户存款小计			8,932,905,303			6,984,996,649
公司自有资金存款						
人民币			6,821,711,066			4,690,590,712
美元	40,661,285	6.8747	279,534,134	88,164,748	6.8632	605,143,409
港币	157,167,661	0.8797	138,254,105	218,402,064	0.8762	191,363,889
其他币种 (注 1)			78,264			31,873
小计			7,239,577,569			5,487,129,883
公司信用资金存款						
人民币			353,082,013			175,335,303
小计			353,082,013			175,335,303
公司存款小计			7,592,659,582			5,662,465,186
结构化主体持有的银行存款						
人民币			116,342,590			1,500,196
银行存款小计			16,641,907,475			12,648,962,031
其他货币资金						
人民币			168,041,216			32,502,220
合计			16,809,948,691			12,681,464,251

注 1： 于 2019 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 2018 年 12 月 31 日，同) 。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

其中，融资融券业务：

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
自有信用资金		
其中：人民币	353,082,013	175,335,303
客户信用资金		
其中：人民币	647,015,461	303,447,004
合计	1,000,097,474	478,782,307

2 结算备付金

(1) 按类别列示

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
客户备付金	1,212,109,173	996,866,389
公司备付金	1,267,400,578	1,324,728,799
结构化主体持有的结算备付金	7,165,046	2,248,603
合计	2,486,674,797	2,323,843,791

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(2) 按币种列示

	2019 年 6 月 30 日			2018 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			944,287,704			728,258,646
美元	4,511,831	6.8747	31,017,485	4,464,349	6.8632	30,639,720
港币	7,911,929	0.8797	6,959,807	5,369,916	0.8762	4,705,120
小计			982,264,996			763,603,486
客户信用备付金						
人民币			229,844,177			233,262,903
小计			229,844,177			233,262,903
客户备付金小计			1,212,109,173			996,866,389
公司自有备付金						
人民币			1,267,198,432			1,324,327,806
港币	229,800	0.8797	202,146	457,650	0.8762	400,993
小计			1,267,400,578			1,324,728,799
公司信用备付金						
人民币			-			-
小计			-			-
公司备付金小计			1,267,400,578			1,324,728,799
结构化主体持有的结算备付金						
人民币			7,165,046			2,248,603
合计			2,486,674,797			2,323,843,791

3 融出资金

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
融资融券业务融出资金	4,953,803,543	4,226,667,286
孖展业务融资	365,119,254	273,190,788
小计	5,318,922,797	4,499,858,074
减：减值准备	(81,071,482)	(64,286,454)
融出资金净值	5,237,851,315	4,435,571,620

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(1) 按交易对手分析

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
境内		
其中：个人	4,466,707,471	3,900,096,898
机构	487,096,072	326,570,388
减：减值准备	(25,017,884)	(8,453,335)
小计	4,928,785,659	4,218,213,951
境外		
其中：个人	87,447,957	49,779,535
机构	277,671,297	223,411,253
减：减值准备	(56,053,598)	(55,833,119)
小计	309,065,656	217,357,669
账面价值合计	5,237,851,315	4,435,571,620

(2) 担保物信息

	担保物公允价值	
担保物类别	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
股票	13,337,641,408	11,039,281,598
债券	377,910,562	176,961,477
资金	388,698,558	543,447,004
合计	14,104,250,528	11,759,690,079

于 2019 年 6 月 30 日，本公司对已违约孖展业务融资计提减值准备人民币 56,053,598 元。

(3) 用于设定质押的融出资金

于 2019 年 6 月 30 日，本集团融出资金中为回购业务设定质押的金额为零 (于 2018 年 12 月 31 日：人民币 165,450,929 元) 。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

4 衍生金融工具

	2019 年 6 月 30 日					
	套期工具			非套期工具		
		公允价值			公允价值	
	名义金额	资产	负债	名义金额	资产	负债
利率衍生工具						
利率互换	-	-	-	18,590,000,000	-	-
国债期货	-	-	-	3,303,916,420	-	-
权益衍生工具						
股指期货	-	-	-	5,769,661,365	-	-
其他衍生工具						
商品期货	-	-	-	4,939,672,259	-	-
场外互换	-	-	-	3,138,322,249	1,241,611	(5,280,353)
远期合约	-	-	-	1,024,665,880	51,308,194	-
场外期权	-	-	-	23,165,400	8,210,942	(7,741,442)
其他	-	-	-	29,621,460	308,500	(903,790)
合计		-	-		61,069,247	(13,925,585)

	2018 年 12 月 31 日					
	套期工具			非套期工具		
		公允价值			公允价值	
	名义金额	资产	负债	名义金额	资产	负债
利率衍生工具						
利率互换	-	-	-	9,750,000,000	-	-
国债期货	-	-	-	1,412,585,350	-	-
权益衍生工具						
股指期货	-	-	-	519,898,041	-	-
其他衍生工具						
商品期货	-	-	-	2,022,824,441	-	-
收益互换	-	-	-	1,094,824,882	252,457	(14,876,303)
远期合约	-	-	-	591,739,200	-	(21,804,639)
场外期权	-	-	-	510,150,145	47,438,954	(47,090,523)
场内期权	-	-	-	219,845	-	(165,585)
其他	-	-	-	316,145,318	2,461,930	(102,660)
合计		-	-		50,153,341	(84,039,710)

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。于 2019 年 6 月 30 日，本集团未到期的该类合约的公允价值为人民币-42,159,756 元（2018 年 12 月 31 日：人民币 20,749,616 元）。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

5 买入返售金融资产

(1) 按金融资产种类列示

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
股票	1,206,778,952	1,583,548,000
债券	1,616,616,337	2,213,324,250
票据	-	187,496,667
小计	2,823,395,289	3,984,368,917
减：减值准备	(57,574,620)	(7,906,436)
合计	2,765,820,669	3,976,462,481

(2) 按业务类别列示

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
债券质押式回购	1,461,991,794	2,213,324,250
股票质押式回购	1,206,778,952	1,577,896,000
债券买断式回购	154,624,543	-
票据买断式回购	-	187,496,667
约定购回式证券交易	-	5,652,000
小计	2,823,395,289	3,984,368,917
减：减值准备	(57,574,620)	(7,906,436)
合计	2,765,820,669	3,976,462,481

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(3) 股票质押按剩余期限分析

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
1 个月内（含）	14,033,753	240,000,000
1 个月至 3 个月内（含）	136,658,208	163,500,000
3 个月至 1 年内（含）	746,417,051	940,052,000
1 年以上	110,590,378	234,344,000
逾期	199,079,562	-
小计	1,206,778,952	1,577,896,000
减：减值准备	(57,574,620)	(7,889,480)
合计	1,149,204,332	1,570,006,520

(4) 买入返售金融资产的担保物信息

	担保物公允价值	
担保物类别	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
担保物	5,151,172,363	6,651,895,986
其中：可供出售或再次抵押担保物	161,658,750	200,000,000
其中：已出售或再次抵押担保物	101,656,950	-

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

6 应收款项

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
应收手续费及佣金收入	90,018,592	110,983,747
应收仓单销售款	58,019,438	86,565,725
应收清算款项	47,739,569	48,119,570
其他	7,754,100	61,474
小计	203,531,699	245,730,516
减：减值准备	(32,883,826)	(31,818,213)
账面价值合计	170,647,873	213,912,303

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八、5。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

7 应收利息

	2018 年 12 月 31 日
应收债券投资利息	255,939,548
应收融资融券利息	64,720,639
应收票据投资利息	30,400,266
应收存放同业利息	29,496,400
应收买入返售金融资产利息	23,153,733
其中：应收股票质押式回购利息	14,863,303
合计	403,710,586

8 存出保证金

	期末账面价值			期初账面价值		
	原币金额	折算率	折人民币金额	原币金额	折算率	折人民币金额
交易保证金						
其中：人民币			1,664,614,942			1,354,960,084
美元	14,370,133	6.8747	98,790,356	7,717,000	6.8632	52,963,311
港币	12,569,513	0.8797	11,056,898	10,448,876	0.8762	9,155,305
其他币种			1,280,859			815,949
信用保证金						
其中：人民币			10,636,156			6,737,235
履约保证金						
其中：人民币			987,273,184			1,131,906,978
合计			2,773,652,395			2,556,538,862

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

9 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	2018 年 12 月 31 日
交易性金融资产	
债券投资	10,665,692,309
其中：成本	10,687,685,589
公允价值变动	(21,993,280)
票据投资	9,631,932,859
其中：成本	9,631,932,859
股票投资	775,579,468
其中：成本	877,608,732
公允价值变动	(102,029,264)
基金投资	305,186,633
其中：成本	305,486,391
公允价值变动	(299,758)
理财产品投资	254,183,407
其中：成本	253,900,000
公允价值变动	283,407
小计	21,632,574,676
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	
股票投资	241,769,913
其中：成本	240,000,000
公允价值变动	1,769,913
资产管理计划投资	154,827,744
其中：成本	150,000,000
公允价值变动	4,827,744
信托计划投资	112,373,014
其中：成本	110,000,000
公允价值变动	2,373,014
债权投资	86,942,680
其中：成本	98,175,200
公允价值变动	(11,232,520)
股权投资	11,680,000
其中：成本	11,680,000
小计	607,593,351
合计	22,240,168,027

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

于 2018 年 12 月 31 日，本集团以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中无已融出证券。

于 2018 年 12 月 31 日，本集团以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产用于卖出回购和债券借贷质押的债券账面价值分别为人民币 3,741,303,269 元和人民币 259,825,650 元，用于卖出回购金融资产的票据账面价值为人民币 8,211,170,561 元。

上述以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东作为发行人的金融资产，且无投资变现的重大限制。

10 交易性金融资产

	2019 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	12,609,066,628	-	12,609,066,628	12,281,335,322	-	12,281,335,322
票据	8,198,027,911	-	8,198,027,911	8,148,062,686	-	8,148,062,686
股票	1,588,690,154	-	1,588,690,154	1,547,796,809	-	1,547,796,809
基金	519,391,959	-	519,391,959	511,691,315	-	511,691,315
资产管理计划	499,869,392	-	499,869,392	488,356,851	-	488,356,851
债权	303,048,022	-	303,048,022	310,705,200	-	310,705,200
股权	119,670,641	-	119,670,641	152,444,508	-	152,444,508
信托计划	114,148,357	-	114,148,357	110,000,000	-	110,000,000
理财产品	31,497,226	-	31,497,226	31,440,000	-	31,440,000
合计	23,983,410,290	-	23,983,410,290	23,581,832,691	-	23,581,832,691

于 2019 年 6 月 30 日，本集团交易性金融资产中融出证券为人民币 4,211,114 元。

于 2019 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 5,806,450,046 元和人民币 30,990,360 元。用于卖出回购金融资产的票据账面价值为人民币 6,962,404,497 元。

上述交易性金融资产中无持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东作为发行人的金融资产，且无投资变现的重大限制。

11 债权投资

项目	2019 年 6 月 30 日			
	初始成本	利息	减值准备	账面价值
企业债	34,299,438	600,037	(2,419,203)	32,480,272
合计	34,299,438	600,037	(2,419,203)	32,480,272

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

12 可供出售金融资产

(1) 按投资品种列示

	2018 年 12 月 31 日
以公允价值计量	
- 债券投资	4,883,962,939
其中：成本	4,809,508,323
利息调整	16,434,020
公允价值变动	58,020,596
- 股票投资	796,733,207
其中：成本	916,871,442
公允价值变动	(108,960,138)
减值准备	(11,178,097)
- 资产管理计划投资	207,423,478
其中：成本	205,418,392
公允价值变动	2,005,086
- 基金投资	13,172,092
其中：成本	9,162,104
公允价值变动	4,016,135
减值准备	(6,147)
- 信托计划投资	322,102
其中：成本	322,102
- 股权投资	143,527,107
其中：成本	175,787,008
公允价值变动	2,884,049
减值准备	(35,143,950)
- 其他	70,612,636
小计	6,115,753,561
以成本计量	
- 股权投资	44,110,100
合计	6,159,863,661

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(2) 已融出证券情况

可供出售金融资产中已融出证券的公允价值分析如下：

	2018 年 12 月 31 日
基金投资	
其中：成本	2,092,655
公允价值变动	981,291
减：减值准备	(6,147)
合计	3,067,799

(3) 存在限售条件及用于设定质押的可供出售金融资产

	2018 年 12 月 31 日
存在限售条件的股票投资	
其中：成本	183,633,287
公允价值变动	(2,050,819)
小计	181,582,468
用于卖出回购业务设定质押的债券投资	
其中：成本	2,045,000,000
利息调整	11,153,076
公允价值变动	28,129,866
小计	2,084,282,942
用于债券借贷业务设定质押的债券投资	
其中：成本	2,087,000,000
利息调整	10,365,610
公允价值变动	29,777,225
小计	2,127,142,835
合计	4,393,008,245

于 2018 年 12 月 31 日，上述附有限售条件的股票的剩余锁定期均为 1 年以内，上述用于设定质押的债券投资剩余锁定期均在 1 个月以内。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(4) 于 2018 年 12 月 31 日按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资单位持股比例 (%)	本年现金红利
	年初	本年增加	本年减少	年末	年初	本年增加	本年减少	年末		
证通股份有限公司	25,000,000	-	-	25,000,000	-	-	-	-	0.99%	-
山西股权交易中心有限公司	10,000,000	-	-	10,000,000	-	-	-	-	10.00%	-
中融联合投资管理有限公司	5,000,000	-	-	5,000,000	-	-	-	-	6.25%	-
期货会员资格投资	2,217,955	20,145	-	2,238,100	-	-	-	-	注	-
广发银行股份有限公司	1,872,000	-	-	1,872,000	-	-	-	-	0.01%	-
合计	44,089,955	20,145	-	44,110,100	-	-	-	-		-

注： 期货会员资格投资是指本集团为取得会员制期货交易所会员资格而交纳会员资格费所形成的对期货交易所的投资。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

13 其他债权投资

	2019 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
短期融资券	60,000,000	505,433	(36,685,413)	(23,447,030)	23,820,020
中期票据	11,875,730	1,164,313	(195,730)	(36,996)	12,844,313
企业债	172,175,411	4,677,147	(75,314,541)	(84,219,784)	101,538,017
地方政府债	2,955,000,000	15,245,070	27,160,810	(496,368)	2,997,405,880
合计	3,199,051,141	21,591,963	(85,034,874)	(108,200,178)	3,135,608,230

于 2019 年 6 月 30 日，本集团的其他债权投资中用于卖出回购交易及债券借贷的质押债券账面价值分别为人民币 1,823,763,016 元和人民币 1,092,035,940 元。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

14 其他权益工具投资

	2019 年 6 月 30 日		
	初始成本	本期末公允价值	本期确认的股利收入
非交易性权益工具	439,962,527	251,947,015	266,848
合计	439,962,527	251,947,015	266,848

(1) 本期处置的其他权益工具投资

项目类型	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
主板上市股票	31,405,730	-	19,750,395
股转市场股票	2,776,526	-	1,626,968
合计	34,182,256	-	21,377,363

截至 2019 年 6 月 30 日止六个月期间，本集团处置了部分其他权益工具投资，由此导致人民币 21,377,363 元的处置损失由其他综合收益转入留存收益。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

15 固定资产

(1) 固定资产增减变动表

	房屋及建筑物	电子计算机	交通设备	电器及通讯设备	办公设备	合计
原值						
2018 年 1 月 1 日	434,701,509	258,310,061	3,356,288	38,080,168	31,784,717	766,232,743
本年增加	-	23,587,494	18,465	1,326,279	2,845,484	27,777,722
本年处置/报废	-	(7,318,479)	(6,760)	(2,830,169)	(892,698)	(11,048,106)
汇率变动影响	-	351,046	-	-	8,681	359,727
2018 年 12 月 31 日	434,701,509	274,930,122	3,367,993	36,576,278	33,746,184	783,322,086
本期增加	2,346,754	7,412,708	-	884,829	920,723	11,565,014
本期减少	-	(9,003,277)	-	(974,526)	(440,520)	(10,418,323)
汇率变动影响	-	30,570	-	-	717	31,287
2019 年 6 月 30 日	437,048,263	273,370,123	3,367,993	36,486,581	34,227,104	784,500,064
累计折旧						
2018 年 1 月 1 日	137,893,718	167,738,270	3,256,535	32,799,033	24,564,284	366,251,840
本年计提	14,803,653	24,646,979	1,427	1,737,163	2,016,095	43,205,317
本年处置/报废	-	(6,032,426)	(757)	(2,644,574)	(750,177)	(9,427,934)
汇率变动影响	-	122,825	-	-	5,201	128,026
2018 年 12 月 31 日	152,697,371	186,475,648	3,257,205	31,891,622	25,835,403	400,157,249
本期计提	7,498,477	12,466,308	1,773	673,596	943,165	21,583,319
本期减少	-	(8,549,307)	-	(910,231)	(405,607)	(9,865,145)
汇率变动影响	-	15,897	-	-	494	16,391
2019 年 6 月 30 日	160,195,848	190,408,546	3,258,978	31,654,987	26,373,455	411,891,814
账面净值						
2019 年 6 月 30 日	276,852,415	82,961,577	109,015	4,831,594	7,853,649	372,608,250
2018 年 12 月 31 日	282,004,138	88,454,474	110,788	4,684,656	7,910,781	383,164,837

(2) 于 2019 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	73,895,857	-	-	-	-	73,895,857
尚未办妥房屋产权证的资产净值	70,591,948	-	-	-	-	70,591,948
已提足折旧仍在继续使用的资产净值	-	4,232,596	55,993	941,874	785,266	6,015,729

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

于 2018 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	59,863,804	-	-	-	-	59,863,804
尚未办妥房屋产权证的资产净值	71,247,033	-	-	-	-	71,247,033
已提足折旧仍在继续使用的资产净值	-	4,604,076	55,993	543,364	646,378	5,849,811

16 无形资产

项目	软件费	交易席位费	土地使用权	合计
原值				
2018 年 1 月 1 日	230,450,772	28,693,980	1,290,795	260,435,547
本年增加	41,635,863	-	-	41,635,863
本年减少	(4,444,579)	-	-	(4,444,579)
汇率变动影响	-	20,145	-	20,145
2018 年 12 月 31 日	267,642,056	28,714,125	1,290,795	297,646,976
本期增加	4,299,304	-	-	4,299,304
本期减少	(918,000)	-	-	(918,000)
汇率变动影响	-	3,460	-	3,460
2019 年 6 月 30 日	271,023,360	28,717,585	1,290,795	301,031,740
累计摊销				
2018 年 1 月 1 日	137,814,058	17,153,686	342,456	155,310,200
本年计提	32,034,408	-	34,158	32,068,566
本年减少	(4,440,470)	-	-	(4,440,470)
2018 年 12 月 31 日	165,407,996	17,153,686	376,614	182,938,296
本期计提	17,678,727	-	17,271	17,695,998
本期减少	(918,000)	-	-	(918,000)
2019 年 6 月 30 日	182,168,723	17,153,686	393,885	199,716,294
账面价值				
2019 年 6 月 30 日	88,854,637	11,563,899	896,910	101,315,446
2018 年 12 月 31 日	102,234,060	11,560,439	914,181	114,708,680

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

17 商誉

(1) 商誉变动情况

被投资单位名称或形成商誉的事项	期初余额	本期增加	本期处置	期末余额
账面原值				
重组商誉 (a)	49,096,844	-	-	49,096,844
格林期货商誉 (b)	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：

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
证券经纪业务	49,096,844	49,096,844
期货经纪业务	427,843,057	427,843,057
合计	476,939,901	476,939,901

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

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

18 其他资产

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
其他应收款 (1)	418,466,316	206,335,284
预付款项 (2)	411,689,140	232,436,753
存货 (3)	245,152,684	482,333,432
长期待摊费用 (4)	45,115,858	46,871,131
其他	87,712,535	107,928,712
合计	1,208,136,533	1,075,905,312

(1) 其他应收款

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
其他应收款余额	429,192,900	214,899,318
减：减值准备	(10,726,584)	(8,564,034)
其他应收款净额	418,466,316	206,335,284

注： 上述其他应收款中应收关联方款项参见附注八、5。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(2) 预付款项

	2019 年 6 月 30 日		2018 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	373,845,940	90.81%	50,339,947	21.66%
预付购房及工程款	26,614,367	6.45%	26,404,122	11.36%
预付资讯信息费	4,249,098	1.03%	220,422	0.09%
预付租金	2,743,321	0.67%	2,743,321	1.18%
预付投资款	-	-	150,000,000	64.55%
其他	4,236,414	1.04%	2,728,941	1.16%
合计	411,689,140	100.00%	232,436,753	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八、5。

(3) 存货

(a) 明细项目

	2019 年 6 月 30 日		
	账面原值	跌价准备	账面净值
库存商品	257,143,691	(11,991,007)	245,152,684

	2018 年 12 月 31 日		
	账面原值	跌价准备	账面净值
库存商品	502,254,492	(19,921,060)	482,333,432

(b) 存货跌价准备

	2019 年 1 月 1 日余额	本期增加	本期减少	2019 年 6 月 30 日余额
库存商品跌价准备	19,921,060	1,216,334	(9,146,387)	11,991,007

	2018 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2018 年 12 月 31 日余额
库存商品跌价准备	33,166,299	19,921,062	(33,166,301)	19,921,060

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(4) 长期待摊费用

	装修及工程费用	经营性租赁租金	其他	合计
2019 年 1 月 1 日	34,637,558	7,678,241	4,555,332	46,871,131
本期增加额	5,177,785	-	908,515	6,086,300
本期摊销额	(5,912,211)	(874,690)	(974,275)	(7,761,176)
本期处置额	(80,397)	-	-	(80,397)
2019 年 6 月 30 日	33,822,735	6,803,551	4,489,572	45,115,858

19 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

	2019 年 6 月 30 日		2018 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	80,780,349	323,121,396	50,142,328	200,569,312
- 交易性金融资产	11,448,883	45,795,532	-	-
- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	31,372,443	125,489,772
- 衍生金融工具	5,475,813	21,903,252	7,982,284	31,929,136
- 其他债权投资	21,152,566	84,610,264	-	-
- 其他权益工具投资	42,824,638	171,298,552	-	-
- 可供出售金融资产	-	-	7,596,361	30,385,444
- 交易性金融负债	(121,551)	(486,204)	-	-
- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	-	3,191,240	12,764,960
资产减值准备	-	-	27,756,986	111,027,944
信用资产减值准备	28,245,698	112,982,792	-	-
其他资产减值准备	2,997,752	11,991,008	-	-
已计提尚未支付的工资及奖金	13,531,465	54,125,860	14,757,829	59,031,316
未实现的投资收益	11,079,019	44,316,076	4,317,145	17,268,580
其他	2,995,391	11,981,564	3,804,972	15,219,888
合计	139,629,674	558,518,696	100,779,260	403,117,040

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(2) 未经抵销的递延所得税负债

	2019 年 6 月 30 日		2018 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	35,934,360	143,737,440	6,784,296	27,137,184
- 交易性金融资产	35,934,360	143,737,440	-	-
- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	-	1,989,374	7,957,496
- 衍生金融工具	-	-	4,558,407	18,233,628
- 可供出售金融资产	-	-	236,515	946,060
未实现的投资收益	3,040,492	12,161,968	3,112,428	12,449,712
评估增值	4,241,807	16,967,228	4,441,107	17,764,428
其他	-	-	574,799	2,299,196
合计	43,216,659	172,866,636	14,912,630	59,650,520

(3) 递延所得税资产和递延所得税负债互抵金额

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
递延所得税资产	26,553,697	10,189,293
递延所得税负债	26,553,697	10,189,293

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:

	2019 年 6 月 30 日		2018 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	113,075,977	452,303,908	90,589,967	362,359,868
递延所得税负债	16,662,962	66,651,848	4,723,337	18,893,348

(4) 未确认递延所得税资产明细

按照附注三、(22) 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 2019 年 6 月 30 日尚未就该些企业共计人民币 118,222,180 元 (2018 年 12 月 31 日：人民币 114,587,562 元) 的累积可抵扣亏损确认递延所得税资产。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

20 资产减值准备

(1) 各项减值准备的变动情况：

	原金融工具准则下的余额	首次执行新金融工具准则的调整金额	调整后的期初余额	本期增加	本期减少 本期转回	本期减少 本期核销或转出	汇率变动的影响	2019 年 6 月 30 日
应收款项减值准备	31,818,213	1,267,954	33,086,167	557,661	(760,002)	-	-	32,883,826
融出资金减值准备	64,286,454	13,818,719	78,105,173	2,745,831	-	-	220,478	81,071,482
买入返售金融资产减值准备	7,906,436	55,150,709	63,057,145	-	(5,482,525)	-	-	57,574,620
债权投资减值准备	-	1,644,492	1,644,492	755,049	-	-	19,662	2,419,203
其他债权投资减值准备	-	65,088,477	65,088,477	43,110,718	(478)	-	1,461	108,200,178
可供出售金融资产减值准备	46,328,195	(46,328,195)	-	-	-	-	-	-
其他应收款坏账准备	8,564,034	1,766,482	10,330,516	396,068	-	-	-	10,726,584
金融工具及其他项目								
信用减值准备小计	158,903,332	92,408,638	251,311,970	47,565,327	(6,243,005)	-	241,601	292,875,893
存货减值准备	19,921,060	-	19,921,060	1,216,334	(9,146,387)	-	-	11,991,007
其他资产减值准备小计	19,921,060	-	19,921,060	1,216,334	(9,146,387)	-	-	11,991,007
合计	178,824,392	92,408,638	271,233,030	48,781,661	(15,389,392)	-	241,601	304,866,900

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

	2018 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少 本年转回	本年减少 本年核销或转出	汇率变动的影响	2018 年 12 月 31 日
应收款项减值准备	3,615,531	29,552,682	-	(1,350,000)	-	31,818,213
融出资金减值准备	53,381,806	10,792,821	(2,201,547)	-	2,313,374	64,286,454
买入返售金融资产减值准备	15,137,015	-	(7,230,579)	-	-	7,906,436
可供出售金融资产减值准备	22,691,856	78,347,012	(414,849)	(54,295,824)	-	46,328,195
其他资产减值准备	41,717,431	19,933,964	(33,166,301)	-	-	28,485,094
合计	136,543,639	138,626,479	(43,013,276)	(55,645,824)	2,313,374	178,824,392

(2) 按阶段划分的预期信用损失减值准备：

	2019 年 6 月 30 日			
	未来12 个月预期信用损失	整个存续期预期信用损失(未发生信用减值)	整个存续期预期信用损失(已发生信用减值)	合计
融出资金减值准备	25,016,295	1,591	56,053,596	81,071,482
应收款项坏账准备	-	1,267,954	31,615,872	32,883,826
买入返售金融资产减值准备	9,194,903	48,379,717	-	57,574,620
债权投资减值准备	2,419,203	-	-	2,419,203
其他债权投资减值准备	573,606	-	107,626,572	108,200,178
其他资产坏账准备	-	3,136,587	7,589,997	10,726,584
合计	37,204,007	52,785,849	202,886,037	292,875,893

21 短期借款

	2019 年 6 月 30 日
信用借款	176,164,430
合计	176,164,430

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

22 应付短期融资款

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
应付收益凭证 (a)	4,901,934,424	3,112,580,000
应付短期公司债券(b)	-	3,000,000,000
合计	4,901,934,424	6,112,580,000

(a) 应付收益凭证

	固定年利率	2019 年 1 月 1 日 未付本金	本期发行	本期兑付	2019 年 6 月 30 日 未付本金	2019 年 6 月 30 日 应计利息
收益凭证	3.4%-7%	3,112,580,000	13,145,310,000	(11,384,650,000)	4,873,240,000	28,694,424

本公司于截至 2019 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 3.4%至 7% 。

(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	2019 年 1 月 1 日 未付本金	本期发行	本期兑付	2019 年 6 月 30 日 未付本金
山证 1801	2018-02-07	2019-02-07	6.00%	2,000,000,000	-	(2,000,000,000)	-
山证 1802	2018-05-11	2019-05-11	5.50%	1,000,000,000	-	(1,000,000,000)	-

23 拆入资金

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
转融通融入资金 (a)	3,741,088,889	2,700,000,000
银行及其他金融机构拆入资金(b)	2,681,361,278	3,950,000,000
合计	6,422,450,167	6,650,000,000

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(a) 转融通融入资金

剩余期限	2019 年 6 月 30 日 余额	利率区间	2018 年 12 月 31 日 余额	利率区间
1 至 3 个月 (含)	2,224,438,333	4.30%	2,200,000,000	5.10%
3 至 12 个月 (含)	1,516,650,556	4.30%	500,000,000	4.30%
合计	3,741,088,889		2,700,000,000	

(b) 银行及其他金融机构拆入资金

剩余期限	2019 年 6 月 30 日 余额	利率区间	2018 年 12 月 31 日 余额	利率区间
1 个月以内	2,681,361,278	2.48% - 4.00%	3,950,000,000	2.86% - 10.00%
合计	2,681,361,278		3,950,000,000	

24 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

项目	2018 年 12 月 31 日
交易性金融负债	
卖出的借入债券	1,712,809,520
其中：成本	1,700,044,560
公允价值变动	12,764,960
合计	1,712,809,520

25 交易性金融负债

	2019 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
债券	1,331,398,640	-	1,331,398,640	1,311,500,860	-	1,311,500,860
合计	1,331,398,640	-	1,331,398,640	1,311,500,860	-	1,311,500,860

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

26 卖出回购金融资产款

(1) 按金融资产种类列示

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
债券	8,550,411,989	6,659,382,815
银行承兑汇票	6,951,032,260	8,198,236,629
信用业务债权收益权	-	150,000,000
合计	15,501,444,249	15,007,619,444

(2) 按业务类别列示

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
债券质押式回购	8,220,275,137	6,461,223,864
票据质押式回购	6,951,032,260	8,198,236,629
债券买断式回购	330,136,852	198,158,951
融资融券债权收益权	-	150,000,000
合计	15,501,444,249	15,007,619,444

(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	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
债券	9,365,074,239	6,889,807,801
银行承兑汇票	6,962,404,497	8,211,170,561
融资融券债权收益权	-	165,450,929
合计	16,327,478,736	15,266,429,291

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

27 代理买卖证券款

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
普通经纪业务		
个人	7,843,276,465	6,058,074,018
机构	1,826,496,555	1,438,328,104
信用业务		
个人	886,708,920	820,457,946
机构	27,976,464	59,618,694
合计	10,584,458,404	8,376,478,762

28 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示如下:

	2019 年 1 月 1 日余额	本期增加	本期减少	2019 年 6 月 30 日余额
短期薪酬	134,568,862	490,882,934	(445,160,891)	180,290,905
离职后福利 – 设定提存计划	(600,452)	47,199,004	(38,241,748)	8,356,804
合计	133,968,410	538,081,938	(483,402,639)	188,647,709

	2018 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2018 年 12 月 31 日余额
短期薪酬	208,607,619	802,232,524	(876,271,281)	134,568,862
离职后福利 – 设定提存计划	(1,801,787)	91,778,454	(90,577,119)	(600,452)
辞退福利	-	2,788,745	(2,788,745)	-
合计	206,805,832	896,799,723	(969,637,145)	133,968,410

于 2019 年 6 月 30 日，本集团共有员工 2,377 人 (2018 年 12 月 31 日：2,337 人)，其中包括本公司高级管理人员 6 人 (2018 年 12 月 31 日：6 人) 。

截至 2019 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 888.51 万元 (截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间：人民币 841.76 万元) 。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(2) 短期薪酬

	2019 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2019 年 6 月 30 日
工资、奖金、津贴和补贴	130,564,246	438,120,261	(394,440,622)	174,243,885
职工福利费	5,201	1,380,374	(1,380,374)	5,201
社会保险费	(1,471,119)	22,271,059	(21,168,385)	(368,445)
其中：医疗保险费	(1,378,636)	20,413,821	(19,373,346)	(338,161)
工伤保险费	(32,079)	474,772	(457,339)	(14,646)
生育保险费	(60,404)	1,382,466	(1,337,700)	(15,638)
工会经费和职工教育经费	5,374,888	6,924,938	(6,963,209)	5,336,617
补充医疗保险	-	828,596	(828,596)	-
住房公积金	95,646	21,352,994	(20,374,993)	1,073,647
其他社保金	-	4,712	(4,712)	-
合计	134,568,862	490,882,934	(445,160,891)	180,290,905

	2018 年 1 月 1 日	本年增加	本年减少	2018 年 12 月 31 日
工资、奖金、津贴和补贴	210,446,522	703,015,461	(782,897,737)	130,564,246
职工福利费	5,201	4,789,693	(4,789,693)	5,201
社会保险费	(1,782,504)	41,510,742	(41,199,357)	(1,471,119)
其中：医疗保险费	(1,613,220)	37,925,513	(37,690,929)	(1,378,636)
工伤保险费	(90,006)	987,692	(929,765)	(32,079)
生育保险费	(79,278)	2,597,537	(2,578,663)	(60,404)
工会经费和职工教育经费	161,262	11,318,611	(6,104,985)	5,374,888
住房公积金	(216,567)	41,580,468	(41,268,255)	95,646
其他社保金	(6,295)	17,549	(11,254)	-
合计	208,607,619	802,232,524	(876,271,281)	134,568,862

(3) 离职后福利 - 设定提存计划

	2019 年 1 月 1 日余额	本期增加	本期减少	2019 年 6 月 30 日余额
基本养老保险	(609,905)	45,256,818	(36,435,529)	8,211,384
失业保险费	9,453	1,630,165	(1,494,198)	145,420
强积金	-	312,021	(312,021)	-
合计	(600,452)	47,199,004	(38,241,748)	8,356,804

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

	2018 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2018 年 12 月 31 日余额
基本养老保险	(1,805,716)	88,227,916	(87,032,105)	(609,905)
失业保险费	3,929	3,067,287	(3,061,763)	9,453
强积金	-	483,251	(483,251)	-
合计	(1,801,787)	91,778,454	(90,577,119)	(600,452)

(4) 辞退福利

	2018 年 1 月 1 日余额	本年增加	本年减少	2018 年 12 月 31 日余额
遣散费	-	2,788,745	(2,788,745)	-

29 应交税费

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
应交企业所得税	56,268,632	83,058,933
应交代扣代缴个人所得税	52,767,373	16,799,881
应交增值税	16,659,043	7,312,178
应交城市维护建设税	959,621	429,593
应交教育费附加及地方教育费附加	700,224	209,245
其他	3,915,862	2,294,294
合计	131,270,755	110,104,124

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

30 应付款项

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
应付信用证	91,932,537	420,182,900
应付仓单采购款	9,970,617	616,015
应付经纪人风险金	9,613,843	9,688,605
应付手续费及佣金支出	8,139,276	4,122,218
应付三方存管手续费	5,532,988	-
应付客户款项	-	15,219,886
其他	-	1,371,832
合计	125,189,261	451,201,456

31 应付利息

	2018 年 12 月 31 日
应付短期融资款利息	183,962,850
应付债券利息	87,004,827
应付交易性金融负债利息	48,015,440
应付拆入资金利息	46,066,833
其中：应付转融通融入资金利息	41,016,667
应付卖出回购金融资产款利息	23,641,319
应付结构化主体其他受益人收益	19,366,989
债券借贷应付利息	967,507
应付客户资金利息	440,580
合计	409,466,345

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

32 应付债券

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
应付公司债券 (1)	3,047,068,385	1,999,764,151
应付次级债券 (1)	3,076,842,657	2,000,000,000
应付一年期以上的收益凭证	73,012,944	75,320,000
合计	6,196,923,986	4,075,084,151

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(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	2019 年 1 月 1 日未付本金	本期发行	本期折溢价摊销	本期偿还	2019 年 6 月 30 日未付本金	2019 年 6 月 30 日应计利息
17 山证 01 (a)	100	2017-03-15	3 年	4.76%	1,500,000,000	1,499,909,513	-	-	-	1,499,909,513	21,968,618
17 山证 02 (b)	100	2017-03-15	5 年	5.10%	500,000,000	499,854,638	-	-	-	499,854,638	7,475,342
18 山证 C1 (c)	100	2018-12-04	3 年	4.85%	2,000,000,000	2,000,000,000	-	-	-	2,000,000,000	53,766,201
19 山证 C1 (d)	100	2019-01-11	3 年	4.85%	1,000,000,000	-	1,000,000,000	-	-	1,000,000,000	23,076,456
19 山证 01 (e)	100	2019-01-22	3 年	4.10%	1,000,000,000	-	1,000,000,000	-	-	1,000,000,000	17,860,274
合计					6,000,000,000	3,999,764,151	2,000,000,000	-	-	5,999,764,151	124,146,891

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

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

(c) 经深圳证券交易所深证函 [2018] 598 号文核准公开发行，本公司于 2018 年 12 月 4 日发行次级债券“18 山证 C1”，发行总额为人民币 2,000,000,000 元，债券期限为 3 年，票面利率为 4.85%，每年付息一次。

(d) 经深圳证券交易所深证函 [2018] 598 号文核准公开发行，于 2019 年 1 月 11 日完成发行次级债券“19 山证 C1”，发行总额为人民币 1,000,000,000 元，债券期限为 3 年，票面利率为 4.85%，每年付息一次。

(e) 经证监会证监许可 [2017] 251 号文核准公开发行，于 2019 年 1 月 22 日完成发行公司债券“19 山证 01”，发行总额为人民币 1,000,000,000 元，债券期限为 3 年，票面利率为 4.10%，每年付息一次。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

33 其他负债

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
其他应付款 (1)	759,496,817	508,733,980
应付结构化主体其他受益人款项 (2)	504,152,690	430,161,521
应付股利	173,071,258	31,635,000
期货风险准备金 (3)	77,966,754	76,149,521
预收账款	12,844,957	65,994,020
其他	43,617,010	7,004,322
合计	1,571,149,486	1,119,678,364

(1) 其他应付款

(a) 按款项性质列示

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
应付互换保证金及收益	175,016,612	82,930,725
应付期权费	146,366,412	72,977,462
应付基金公司客户认购款	87,740,893	96,531,753
应付仓单质押金	74,898,935	45,819,600
应付德意志银行香港分行款项	27,933,437	27,933,437
应付软件开发费	13,274,136	14,377,747
应付证券投资者保护基金	11,798,510	7,609,977
应付房屋租赁费	8,530,719	7,432,880
应付合作套保款项	7,769,742	48,899,750
其他	206,167,421	104,220,649
合计	759,496,817	508,733,980

(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八、5。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(2) 应付结构化主体其他受益人款项

应付结构化主体其他受益人款项为本集团纳入合并范围内结构化主体产生的应付其他份额持有人持有的权益。纳入合并范围的结构性主体信息参见附注六、2

(3) 期货风险准备金

本公司下属子公司格林大华根据财政部《商品期货交易财务管理暂行规定》按商品和金融期货经纪业务手续费收入的 5%计提期货风险准备金并计入当期损益，动用期货风险准备金弥补因自身原因造成的损失或是按规定核销难以收回的垫付风险损失款时，冲减期货风险准备金余额。

34 股本

	2019 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2019 年 6 月 30 日
无限售条件股份：人民币普通股	2,828,725,153	-	-	2,828,725,153

35 资本公积

	2019 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2019 年 6 月 30 日
股本溢价	6,713,296,178	-	-	6,713,296,178

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

36 其他综合收益

项目	2018 年 12 月 31 日归属于母公司股东的其他综合收益	会计政策变更调整金额	2019 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						2019 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	税后归属于母公司	税后归属于少数股东	
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	-	(43,366,214)	(43,366,214)	(145,014,612)	-	21,377,363	29,554,964	(94,082,285)	-	(137,448,499)
小计	-	(43,366,214)	(43,366,214)	(145,014,612)	-	21,377,363	29,554,964	(94,082,285)	-	(137,448,499)
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	-	-	-	-	-	-	109,193
其他债权投资公允价值变动	-	(3,344,733)	(3,344,733)	(17,751,624)	(62,842,057)	-	20,231,861	(60,361,820)	-	(63,706,553)
其他债权投资信用减值准备	-	48,824,406	48,824,406	43,779,576	(669,335)	-	(10,777,679)	32,332,562	-	81,156,968
外币报表折算差额	33,175,920	-	33,175,920	3,336,379	-	-	-	3,336,379	-	36,512,299
可供出售金融资产的公允价值变动	(32,059,138)	32,059,138	-	-	-	-	-	-	-	-
小计	1,225,975	77,538,811	78,764,786	29,364,331	(63,511,392)	-	9,454,182	(24,692,879)	-	54,071,907
合计	1,225,975	34,172,597	35,398,572	(115,650,281)	(63,511,392)	21,377,363	39,009,146	(118,775,164)	-	(83,376,592)

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

37 盈余公积

	2019 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2019 年 6 月 30 日
法定盈余公积金	507,232,749	-	-	507,232,749

38 一般风险准备及交易风险准备

	2019 年 1 月 1 日	本期增加	本期减少	2019 年 6 月 30 日
一般风险准备	564,673,545	-	-	564,673,545
交易风险准备	538,877,528	-	-	538,877,528
合计	1,103,551,073	-	-	1,103,551,073

39 未分配利润

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
期 / 年初未分配利润	1,289,250,284	1,416,490,777
加：会计政策变更调整金额	(83,542,394)	-
加：本期 / 年归属于母公司股东的净利润	428,204,635	221,763,054
减：提取盈余公积	-	(28,430,810)
提取一般风险准备	-	(37,490,492)
提取交易风险准备	-	(28,496,981)
对股东的分配 (1)	(141,436,258)	(254,585,264)
加：其他综合收益结转留存收益	(21,377,363)	-
期 / 年末未分配利润 (2)	1,471,098,904	1,289,250,284

(1) 对股东的分配

经 2018 年 4 月 28 日召开的 2017 年度股东大会审议批准，本公司以 2017 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 0.09 元，共派发现金股利人民币 254,585,264 元。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

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

(2) 期末未分配利润的说明

于 2019 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 77,404,231 元 (2018 年 12 月 31 日，人民币：77,404,231 元)。

40 少数股东权益

归属于各子公司少数股东的少数股东权益

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
中德证券	363,949,368	367,307,274
山证投资	186,974,680	186,271,714
合计	550,924,048	553,578,988

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

41 手续费及佣金净收入

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2019 年	2018 年
证券经纪业务净收入	242,496,794	165,988,346
- 证券经纪业务收入	308,370,692	225,755,370
- 代理买卖证券业务	297,811,944	215,870,497
- 交易单元席位租赁	2,336,435	5,286,926
- 代销金融产品业务	8,222,313	4,597,947
- 证券经纪业务支出	(65,873,898)	(59,767,024)
- 代理买卖证券业务	(65,873,898)	(59,767,024)
期货经纪业务净收入	37,522,356	42,981,201
- 期货经纪业务收入	38,426,441	43,852,056
- 期货经纪业务支出	(904,085)	(870,855)
投资银行业务净收入	166,411,503	97,217,098
- 投资银行业务收入	173,536,503	99,503,772
- 证券承销业务	89,401,884	71,164,149
- 证券保荐业务	10,603,773	113,208
- 财务顾问业务 (1)	73,530,846	28,226,415
- 投资银行业务支出	(7,125,000)	(2,286,674)
- 证券承销业务	(6,936,321)	(2,286,674)
- 财务顾问业务 (1)	(188,679)	-
资产管理业务净收入	37,873,962	45,955,103
- 资产管理业务收入	37,873,962	45,970,788
- 资产管理业务支出	-	(15,685)
基金管理业务	32,335,288	29,294,420
- 基金管理业务收入	32,342,427	29,294,420
- 基金管理业务支出	(7,139)	-
投资咨询业务	13,838,608	1,467,079
- 投资咨询业务收入	13,838,608	1,467,079
合计	530,478,511	382,903,247

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(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	
	2019 年	2018 年
并购重组财务顾问净收入		
- 境内上市公司	27,349,057	9,949,057
- 其他	1,500,000	5,045,283
其他财务顾问业务净收入	44,493,110	13,232,075
财务顾问服务净收入	73,342,167	28,226,415

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

42 利息净支出

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2019 年	2018 年
利息收入		
其中：货币资金及结算备付金利息收入	175,248,027	225,172,739
融出资金利息收入	179,868,457	189,932,977
买入返售金融资产利息收入	89,505,987	154,344,332
其中：约定购回利息收入	60,442	1,239,142
股权质押回购利息收入	55,872,273	84,754,690
债权投资利息收入	1,449,248	-
其他债权投资利息收入	72,096,369	-
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	9,611,079	17,261,848
其他	-	14,856,542
利息收入小计	527,779,167	601,568,438
利息支出		
其中：短期借款利息支出	(2,078,841)	-
应付短期融资款利息支出	(142,314,783)	(191,595,568)
拆入资金利息支出	(130,882,908)	(132,068,577)
其中：转融通利息支出	(68,345,000)	(95,073,333)
卖出回购金融资产款利息支出	(210,097,033)	(256,077,068)
代理买卖证券款利息支出	(11,272,170)	(10,653,677)
应付债券利息支出	(104,109,391)	(48,450,000)
结构化主体优先级受益人利息支出	(14,211,925)	(12,231,011)
其他利息支出	(21,150,438)	-
利息支出小计	(636,117,489)	(651,075,901)
利息净支出	(108,338,322)	(49,507,463)

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

43 投资收益

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2019 年	2018 年
权益法核算的长期股权投资收益	2,490,185	-
金融工具投资收益		
其中：持有期间取得的收益	506,337,281	444,020,404
其中：交易性金融工具	506,070,433	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	-	421,635,322
其他权益工具投资	266,848	-
可供出售金融资产	-	22,385,082
处置金融工具取得的收益	150,030,419	163,664,216
其中：交易性金融工具	218,268,004	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	-	7,124,124
可供出售金融资产	-	(8,598,849)
其他债权投资	54,321,025	-
衍生金融工具	(122,558,610)	165,138,941
合计	658,857,885	607,684,620

44 公允价值变动损益

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2019 年	2018 年
交易性金融资产	207,622,459	-
交易性金融负债	10,964,630	-
衍生金融工具	55,760,259	6,238,101
以公允价值计量且 其变动计入当期损益的金融资产	-	5,041,614
以公允价值计量且 其变动计入当期损益的金融负债	-	(2,873,048)
合计	274,347,348	8,406,667

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

45 其他业务收入

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2019 年	2018 年
仓单业务收入	1,774,788,162	2,021,928,527
固定资产出租收入	5,522,228	5,423,247
其他	2,576,854	1,050,163
合计	1,782,887,244	2,028,401,937

46 其他收益

与收益相关的政府补助

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2019 年	2018 年
政府奖励金	4,048,196	2,105,508
税收返还收入	171,397	147,781
合计	4,219,593	2,253,289
其中：计入非经常性损益的金额	4,219,593	2,253,289

47 资产处置损失

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2019 年	2018 年
固定资产处置损失	57,988	302,923
其中：计入非经常性损益的金额	57,988	302,923

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

48 税金及附加

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2019 年	2018 年
城市维护建设税	6,466,569	3,012,380
教育费附加及地方教育费附加	2,395,197	2,141,684
其他	3,807,599	3,597,305
合计	12,669,365	8,751,369

49 业务及管理费

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2019 年	2018 年
职工薪酬 (附注五、28)	538,081,938	416,381,814
租赁费及物业费用	70,980,491	65,481,226
营销及管理费用	23,257,352	27,282,827
办公及后勤事务费用	22,469,399	35,783,285
无形资产及长期待摊费用摊销	25,457,174	28,338,564
固定资产折旧	21,583,319	21,222,153
系统运转及维护费	18,810,714	13,671,386
资讯信息费及专业服务费	15,804,611	15,731,838
证券投资者保护基金	11,118,497	13,487,116
其他	24,202,761	18,569,526
合计	771,766,256	655,949,735

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

50 资产减值损失

	截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间
计提可供出售金融资产减值准备	41,163,713
计提存货跌价准备	17,904,208
融出资金减值准备转回	(789,924)
买入返售金融资产减值准备转回	(1,755,884)
合计	56,522,113

51 信用减值损失

	截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间
融出资金减值损失	2,745,831
买入返售金融资产减值准备转回	(5,482,525)
应收款项减值准备转回	(202,341)
债权投资减值损失	755,049
其他债权投资减值损失	43,110,240
其他应收减值损失	396,068
合计	41,322,322

52 其他资产减值损失 / (转回)

	截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间
存货跌价准备转回	(7,930,053)
合计	(7,930,053)

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

53 其他业务成本

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2019 年	2018 年
仓单业务成本	1,750,494,322	2,127,152,212
合计	1,750,494,322	2,127,152,212

54 营业外支出

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2019 年	2018 年
捐赠支出	493,695	2,214,676
滞纳金、违约金	14,415	7,330
其他	332,591	73,673
合计	840,701	2,295,679

55 所得税费用

(1) 本期所得税费用

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2019 年	2018 年
当期所得税费用	93,226,085	46,350,172
递延所得税费用	48,066,494	(11,674,028)
合计	141,292,579	34,676,144

(2) 递延所得税费用

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2019 年	2018 年
转回 / (产生) 暂时性差异	48,066,494	(11,674,028)

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(3) 所得税费用与会计利润的关系

将基于合并利润表的利润总额采用适用税率计算的所得税调节为所得税费用：

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2019 年	2018 年
税前利润	567,278,402	129,895,987
按税率 25%计算的预期所得税	141,819,601	32,473,997
非应税收入的影响	(5,138,607)	(161,178)
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	5,628,407	2,093,019
其他	(1,016,822)	270,306
本期所得税费用	141,292,579	34,676,144

56 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	
	2019 年	2018 年
归属于母公司普通股股东的合并净利润	428,204,635	110,273,474
本公司发行在外普通股的加权平均数	2,828,725,153	2,828,725,153
基本每股收益（元 / 股）	0.15	0.04

(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 2019 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 2018 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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

57 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	
	2019 年	2018 年
销售仓单收到的现金	1,928,019,619	2,097,002,795
买卖其他债权投资收到的现金净额	1,290,362,458	-
合并结构化主体增加的现金净额	73,991,169	-
其他	368,528,776	30,505,235
合计	3,660,902,022	2,127,508,030

(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	
	2019 年	2018 年
采购仓单支付的现金	2,285,756,740	1,960,798,733
存出保证金净增加额	217,113,533	231,199,205
其他	260,928,672	264,458,716
合计	2,763,798,945	2,456,456,654

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

58 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	
	2019 年	2018 年
净利润	425,985,823	95,219,843
加：资产减值损失	-	56,522,113
信用减值损失	41,322,322	-
其他资产减值损失转回	(7,930,053)	-
固定资产折旧	21,583,319	21,222,153
无形资产摊销	17,695,998	15,324,810
长期待摊费用摊销	7,761,176	13,013,754
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	57,988	302,923
未实现公允价值变动损益	(218,587,089)	(5,996,057)
利息净支出	247,053,767	240,045,568
汇兑损失 / (收益)	6,122,278	(606,718)
投资收益	(2,757,033)	-
递延所得税费用	48,066,494	(11,674,028)
经营性应收项目的减少 / (增加)	1,330,787,240	(5,359,911,856)
经营性应付项目的增加	1,954,631,331	3,650,405,366
经营活动产生 / (使用) 的现金流量净额	3,871,793,561	(1,286,132,129)

(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	
	2019 年	2018 年
现金及现金等价物的期末余额	19,097,147,102	16,040,970,143
减：现金及现金等价物的期初余额	(14,853,884,395)	(16,422,136,088)
现金及现金等价物净增加 / (减少) 额	4,243,262,707	(381,165,945)

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(2) 现金及现金等价物的构成

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 6 月 30 日
货币资金	16,809,948,691	14,019,349,767
其中：银行存款	16,641,907,475	14,002,614,871
其他货币资金	168,041,216	16,734,896
结算备付金	2,486,674,797	2,285,897,016
小计	19,296,623,488	16,305,246,783
减：三个月以上的定期存款	(100,000,000)	(200,000,000)
减：使用受限的货币资金和结算备付金	(57,179,303)	(64,276,640)
减：应计利息	(42,297,083)	-
现金及现金等价物余额	19,097,147,102	16,040,970,143

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

六 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%	-
格林大华资本管理有限公司 (以下简称“格林大华资本管理”)	上海市	人民币 30,000 万元	资本管理业务	人民币 30,000 万元	40.00%	60.00%	40.00%	60.00%
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%	-
龙华启富 (深圳) 股权投资基金管理有限公司 (以下简称“龙华启富深圳”)	深圳市	人民币 2,000 万元	投资与资产管理	人民币 2,000 万元	-	100.00%	-	100.00%
山证基金管理有限公司 (以下简称“山证基金”)	太原市	人民币 5,000 万元	投资与资产管理	人民币 12,000 万元	-	100.00%	-	100.00%
山西中小企业创业投资基金 (有限合伙) (以下简称“中小创投基金”)	太原市	人民币 20,000 万元	投资与资产管理	人民币 17,867.5 万元	-	50.00%	-	注 1
山证资本管理 (北京) 有限公司	北京市	人民币 3,000 万元	投资与资产管理	人民币 3,000 万元	-	100.00%	-	100.00%
北京山证投资投资管理合伙企业（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 5,900 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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

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
新余市合盛锦禾投资管理中心 (有限合伙) (以下简称“合盛锦禾”)	新余市	人民币 7,156.24 万元	投资与资产管理	人民币 7,156.24 万元	-	99.30%	-	注 2
运城山证中小企业创业投资合伙企业 (有限合伙) (以下简称“运城山证”)	运城市	人民币 10,000 万元	股权投资、基金管理	人民币 10,000 万元	-	30.00%	-	注 1
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 5,000 万元	投资与资产管理	-	-	20.00%	-	注 1
宁波龙华治合投资管理合伙企业(有限合伙) (以下简称“龙华治合”)	宁波市	人民币 2,000 万元	投资与资产管理	-	-	20.00%	-	注 1
舟山龙华海水股权投资基金合伙企业(有限合伙) (以下简称“舟山海水”)	舟山市	人民币 1,520 万元	租赁和商务服务业	人民币 1,520 万元	-	19.74%	-	注 1
珠海山证天安投资基金合伙企业(有限合伙) (以下简称“山证天安”)	珠海市	人民币 1,910 万元	租赁和商务服务业	人民币 1,910 万元	-	19.90%	-	注 1
山证国际期货有限公司	香港	港币 5,000 万元	期货合约交易	港币 5,000 万元	-	100.00%	-	100.00%
山证国际证券有限公司	香港	港币 35,000 万元	证券交易	港币 35,000 万元	-	100.00%	-	100.00%
山证国际资产管理有限公司 (以下简称“山证国际资管”)	香港	港币 3,000 万元	资产管理	港币 3,000 万元	-	100.00%	-	100.00%
山证国际资本有限公司 (以下简称“山证国际资本”)	香港	港币 2,500 万元	资本业务	港币 2,500 万元	-	100.00%	-	100.00%
山证国际投资有限公司 (以下简称“山证国际投资”)	香港	港币 1,000 万元	借贷业务	港币 1,000 万元	-	100.00%	-	100.00%
山证国际投资管理有限公司	香港	港币 20,000 万元	投资业务	港币 20,000 万元	-	100.00%	-	100.00%
汇通商品有限公司 (以下简称“汇通商品”)	香港	港币 10,000 万元	贸易业务	港币 20,000 万元	-	100.00%	-	100.00%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

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
北京山证龙华资本管理合伙企业 (有限合伙) (以下简称“山证龙华”)	北京市	人民币 15,030 万元	股权投资、基金管理	-	-	80.00%	-	注 1
宁波龙华浩合投资管理合伙企业 (有限合伙) (以下简称“龙华浩合”)	宁波市	人民币 5,000 万元	投资与资产管理	-	-	20.00%	-	注 1
宁波龙华显合投资管理合伙企业 (有限合伙) (以下简称“龙华显合”)	宁波市	人民币 6,000 万元	投资与资产管理	-	-	20.00%	-	注 1
山证创新投资有限公司 (以下简称“山证创新”)	上海市	人民币 100,000 万元	投资管理与资产管理	人民币 30,000 万元	100.00%	-	100.00%	-

注 1： 本公司下属子公司山证投资作为中小创投基金、北京山证投资、杭州双子、运城山证、珠海启富一号、龙华治合、舟山海水、山证天安、山证龙华、龙华浩合和龙华显合的普通合伙人全权管理这些有限合伙企业，负责执行合伙企业的合伙事务，并且本集团享有的可变回报重大，能够对上述合伙企业实施控制。因此本集团将上述有限合伙企业纳入合并财务报表范围。

注 2： 根据《新余市合盛锦禾投资管理中心 (有限合伙) 合伙协议》，本公司之子公司山证基金为合盛锦禾有限合伙人，出资比例 99.30%，以出资额为限承担亏损，普通合伙人不享有投资收益，不承担亏损。因此，本集团对其拥有控制权，同时本集团享有的可变回报的影响重大，故将其纳入本集团合并财务报表的范围。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(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%	-

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的持股比例	本期归属于少数股东的损失	本期向少数股东宣告分派的股利	期末少数股东权益余额
中德证券	33.30%	(2,921,778)	-	363,949,368

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

下表列示了上述子公司的主要财务信息，这些子公司的主要财务信息是集团内部交易抵销前的金额：

	中德证券	
	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
资产合计	1,296,263,564	1,327,149,816
负债合计	149,322,518	174,124,968

	中德证券	
	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2019 年	2018 年
营业收入	144,387,503	122,223,162
净亏损	(5,101,532)	(38,232,345)
综合亏损总额	(5,101,532)	(38,232,345)
经营活动使用的现金流量净额	(11,962,259)	(144,752,974)

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

2 纳入合并财务报表范围的结构化主体

结构化主体名称	2019 年 6 月 30 日 实际持有份额	2018 年 12 月 31 日 实际持有份额
证券行业支持民企发展系列之山西证券 FOF 单一资产管理计划	500,000,000	500,000,000
山西证券启元 3 号集合资产管理计划	22,794,398	18,253,913
山西证券启元 2 号集合资产管理计划	19,792,661	11,446,957
格林大华灵感 1 号资产管理计划	6,000,000	6,000,000
格林大华灵感 2 号资产管理计划	4,000,000	4,000,000
合计	552,587,059	539,700,870

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

于 2019 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 494,544,207 元 (2018 年 12 月 31 日：人民币 430,161,521 元)，收益为人民币 9,608,483 元 (截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间：人民币 3,929,438 元) 。

3 在联营企业中的权益

被投资单位	期初余额	本期增减变动 新增投资	本期增减变动 权益法下确认的投资收益	本期增减变动 其他综合收益	期末余额
联营企业					
杭州龙华股融股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	9,646,646	-	-	-	9,646,646
汾西启富扶贫引导基金合伙企业 (有限合伙)	1,986,839	-	-	-	1,986,839
山西国投创新绿色能源股权投资合伙企业 (有限合伙)	49,982,918	-	-	-	49,982,918
山西交通产业基金合伙企业 (有限合伙)	-	200,000,000	-	-	200,000,000
深圳烨华资源集团有限公司	-	10,000,000	268,267	-	10,268,267
合计	61,616,403	210,000,000	268,267	-	271,884,670

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

上述联营企业的基本信息如下：

公司名称	注册地及营业地	注册资本/认缴出资	业务性质	期末实际出资额	本集团出资比例
杭州龙华股融股权投资基金合伙企业(有限合伙)	杭州市	人民币 5,000 万元	私募股权投资	人民币 5,000 万元	20.00%
汾西启富扶贫引导基金合伙企业(有限合伙)	临汾市	人民币 1,200 万元	私募股权投资	人民币 1,200 万元	16.67%
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	人民币 100,100 万元	私募股权投资	人民币 5,000 万元	19.98%
山西交通产业基金合伙企业 (有限合伙)	太原市	人民币 1,000,000 万元	私募股权投资	人民币 20,000 万元	20.00%
深圳烨华资源集团有限公司	深圳市	人民币 10,000 万元	私募股权投资	人民币 1,000 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 2019 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
基金	226,525,540
资产管理计划	154,802,694
信托计划	114,148,357
理财产品	31,497,226
合计	526,973,817

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

2018 年度，本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益在本集团合并资产负债表中的相关资产负债项目及其账面价值 / 最大损失敞口列示如下：

	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	可供出售金融资产	合计
资产管理计划	154,827,744	7,920,000	162,747,744
信托计划	112,373,014	322,102	112,695,116
理财产品	254,183,407	-	254,183,407
基金	25,675,275	13,172,092	38,847,367
合计	547,059,440	21,414,194	568,473,634

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

(2) 在本集团作为发起人但未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益

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

于 2019 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 637,933,116 元 (于 2018 年 12 月 31 日，本集团在上述资产管理计划及基金中直接持有投资而在合并资产负债表中反映在以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的账面价值金额共计人民币 279,511,358 元，可供出售金融资产的账面价值金额共计人民币 199,503,478 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 2019 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 53,569,495,509 元 (2018 年 12 月 31 日：人民币 48,483,890,759 元) 。

截至 2019 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 70,216,389 元 (截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间：人民币 75,265,208 元) 。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

七 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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

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。

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn

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 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间及 2019 年 6 月 30 日分部信息

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(b) 截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间及 2018 年 6 月 30 日分部信息

	证券经纪业务	投资银行业务	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	未分配的金额	分部间抵销	合计
对外交易收入	292,944,222	126,775,048	217,028,208	(88,462,945)	83,044,219	133,128,853	2,203,918,391	12,070,096	-	2,980,446,092
其中：手续费收入	167,455,425	97,217,098	-	-	75,249,523	42,981,201	-	-	-	382,903,247
利息净收入 / (支出)	125,236,128	29,801,073	(252,620,255)	(8,688,970)	(429,798)	80,766,610	(7,644,260)	(15,927,991)	-	(49,507,463)
投资收益	-	-	441,917,205	(63,318,680)	8,433,303	7,605,551	192,286,865	20,760,376	-	607,684,620
公允价值变动收益 / (损失)	-	-	27,731,258	(16,455,295)	(123,915)	-	(2,745,381)	-	-	8,406,667
其他	252,669	(243,123)	-	-	(84,894)	1,775,491	2,022,021,167	7,237,711	-	2,030,959,021
分部间交易收入	1,154,222	-	-	133,174,304	12,386,551	-	-	(617,927)	(146,097,150)	-
其中：手续费收入	1,154,222	-	-	-	838,214	-	-	-	(1,992,436)	-
利息净收入 / (支出)	-	-	-	-	11,548,337	-	-	(617,927)	(10,930,410)	-
投资收益	-	-	-	133,174,304	-	-	-	-	(133,174,304)	-
营业支出	(248,718,425)	(179,877,268)	(31,513,442)	(48,824,627)	(40,094,758)	(69,220,921)	(2,161,812,049)	(69,509,368)	1,195,429	(2,848,375,429)
其中：折旧费和摊销费	(26,985,452)	(2,438,630)	(173,477)	(2,164,167)	(2,297,537)	(11,171,410)	(34,764)	(4,295,280)	-	(49,560,717)
资产减值损失	2,542,095	-	-	(41,160,000)	-	-	(17,904,208)	-	-	(56,522,113)
利润 / (亏损) 总额	45,367,439	(53,102,219)	185,514,766	(4,113,267)	54,665,338	63,708,207	42,883,340	(60,125,897)	(144,901,720)	129,895,987
所得税费用	(3,250,419)	12,124,610	(14,917,877)	330,762	(3,136,538)	(16,171,568)	(10,582,520)	927,406	-	(34,676,144)
净利润 / (亏损)	42,117,020	(40,977,609)	170,596,889	(3,782,505)	51,528,800	47,536,639	32,300,820	(59,198,491)	(144,901,720)	95,219,843
资产总额	13,596,282,090	1,302,597,426	21,848,924,551	9,644,324,289	588,185,018	5,867,127,438	1,460,497,750	6,335,883,695	(4,080,285,417)	56,563,536,840
负债总额	14,315,357,373	179,026,985	16,923,136,760	707,067,270	506,181,877	5,144,533,038	1,017,111,359	5,336,101,906	(611,230,840)	43,517,285,728
长期股权投资以外的其他非流动资产净增加 / (减少)额	23,272,954	13,991,855	61,199	1,237,371	2,074,116	(19,761,061)	(7,356,556)	8,282,960	10,853,914	32,656,752

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

八 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	1,064,670 万元	30.59%	30.59%	山西省财政厅

本公司的母公司的变动情况参见附注一。

于 2019 年 6 月 30 日，山西金控持有本公司股权比例为 30.59% (2018 年 12 月 31 日：30.59%) 。

于 2019 年 6 月 30 日，山西金控所属子公司山西信托股份有限公司 (以下简称“山西信托”) 持有本公司股权比例为 0.42% (2018 年 12 月 31 日：0.42%)，山西金控及所属子公司合计持有本公司股权比例为 31.01% (2018 年 12 月 31 日：31.01%) 。

2 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况参见附注六、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：

	2019 年 6 月 30 日		2018 年 12 月 31 日	
	股份	持股比例	股份	持股比例
太原钢铁 (集团) 有限公司 (以下简称“太钢集团”)	282,605,635	9.99%	282,605,635	9.99%
山西国际电力集团有限公司 (以下简称“山西国电”)	199,268,856	7.04%	199,268,856	7.04%

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

4 其他关联方

于 2019 年 6 月 30 日，除上述 1、2、3 中提及的关联方外，本公司关联方还包括：

单位名称	与本企业关系
山西国信	受山西金控控制
山西信托	公司股东、受山西金控控制
山西省融资再担保有限公司（以下简称“山西再担保”）	受山西金控控制
山西博爱医院	受山西金控控制
山西光信地产有限公司（以下简称“山西光信地产”）	受山西金控控制
上海万方投资管理有限公司（以下简称“上海万方”）	受山西金控控制
山西国信物业管理服务有限公司（以下简称“国贸物业”）	受山西金控控制
山西省国际贸易中心有限公司（以下简称“山西国贸”）	受山西金控控制
山西国贸大饭店管理有限公司（以下简称“国贸大饭店”）	受山西金控控制
山西环境能源交易中心有限公司（以下简称“环境能源交易中心”）	受山西金控控制
山西省国有投融资管理有限公司（以下简称“国有投融资”）	受山西金控控制
山西国信文旅房地产开发有限公司（以下简称“国信文旅”）	受山西金控控制
山西国信医疗投资管理有限公司（以下简称“国信医投”）	受山西金控控制
中合盛资本管理有限公司（以下简称“中合盛”）	受山西金控控制
山西股权交易中心有限公司（以下简称“股权交易中心”）	受山西金控控制
山西省产权交易中心股份有限公司（以下简称“产权交易中心”）	受山西金控控制
山西省金融资产交易中心（有限公司）(以下简称“晋金所”）	受山西金控控制
山西卓融投资有限公司（以下简称“山西卓融”）	受山西金控控制
北京卓融投资管理有限公司（以下简称“北京卓融”）	受山西金控控制
深圳市义信利资产管理有限公司（以下简称"义信利")	受山西金控控制
汇丰晋信基金管理有限公司（以下简称“汇丰晋信”）	受山西金控共同控制
山西省国有资本投资运营有限公司（以下简称“国有资本投资”）	太钢集团控股股东
山西太钢投资有限公司（以下简称“太钢投资”）	受太钢集团控制
太钢集团财务有限公司（以下简称“太钢财务”）	受太钢集团控制
山西地方电力有限公司（以下简称“山西地方电力”）	受山西国电控制
山西天桥水电有限公司（以下简称“天桥水电”）	受山西国电控制
山西西山煤电股份有限公司（以下简称“西山煤电”）	公司独立董事担任其他企业独立董事
吕梁国投集团有限公司（以下简称“吕梁国投”）	公司监事任职企业
山西省科技基金发展有限公司（以下简称“科技基金”）	公司监事任职企业
长治市行政事业单位国有资产管理中心（以下简称“长治国资”）	公司监事任职企业
山西省杏花村汾酒集团有限责任公司（以下简称“山西汾酒”）	公司监事任职企业
山西焦化集团有限公司（以下简称“焦化集团”）	公司监事任职企业

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

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

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
山西卓融	9,007,642	32,938
山西信托	2,832,343	11,623,612
山西国信	63,266	73,239
上海万方	62,670	55,172
北京卓融	12,552	29,545
山西博爱医院	1,761	1,758
国信文旅	833	-
山西金控	599	598
股权交易中心	500	500
中合盛	334	1,931
产权交易中心	296	296
环境能源交易中心	198	3,243
义信利	108	108
国有投融资	84	84
吕梁国投	-	11,112,586
西山煤电	-	1,319,683
太钢投资	-	39,923
山西国电	-	26,590
太钢财务	-	14,670
科技基金	-	1,359
太钢集团	-	849
长治国资	-	283
焦化集团	-	11
合计	11,983,186	24,338,978

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(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	
	2019 年	2018 年
山西信托	155,087	128,750
山西卓融	16,844	-
北京卓融	3,162	-
山西国信	1,425	-
中合盛	825	1,035
晋商信用增进投资股份有限公司	-	51,029
太钢投资	-	37,236
晋信资本投资管理有限公司	-	20,952
科技基金	-	19,366
长治国资	-	17,795
山西金控	-	11,420
山西省财政资产管理有限公司	-	6,796
上海万方	-	4,930
山西省农业资产经营有限责任公司	-	146
合计	177,343	299,455

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(3) 利息支出

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2019 年	2018 年
山西信托	49,474	76,228
山西国信	6,287	3,442
山西卓融	3,824	-
北京卓融	3,110	-
国信文旅	833	-
股权交易中心	604	1,669
上海万方	594	4,107
中合盛	335	2,481
环境能源交易中心	39	318
山西博爱医院	3	-
晋商信用增进投资股份有限公司	-	39,405
山西国电	-	35,667
太钢投资	-	15,107
晋信资本投资管理有限公司	-	10,628
山西省财政资产管理有限公司	-	7,191
太钢财务	-	6,421
长治国资	-	4,102
西山煤电	-	1,996
科技基金	-	1,295
太钢集团	-	848
山西省农业资产经营有限责任公司	-	467
山西金控	-	426
山西仁通房地产开发有限责任公司	-	359
合计	65,103	212,157

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn

(c) 证券承销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	
	2019 年	2018 年
山西省财政厅	18,868	-

(2) 财务顾问业务收入

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2019 年	2018 年
山西汾酒	2,396,226	-
国有资本投资	188,679	-
合计	2,584,905	-

(3) 应收财务顾问款项

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
山西汾酒	4,800,000	4,800,000

(4) 预收财务顾问款项

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
山西汾酒	-	1,350,000

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(d) 代销汇丰晋信管理的基金及出租交易单元

(1) 应收手续费及佣金收入

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
应收出租交易席位及基金销售手续费	-	271,520

(2) 手续费及佣金净收入

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2019 年	2018 年
汇丰晋信	40,065	-

(e) 向国贸物业支付物业管理费

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2019 年	2018 年
物业管理费	1,853,668	1,499,856

(f) 山西国贸房屋租赁、物业管理及机房托管

(1) 应向山西国贸支付房屋租赁费、物业管理费及机房托管费

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2019 年	2018 年
房屋租赁费、物业管理费及机房托管费	5,772,966	5,907,335

(2) 预付山西国贸机房租赁费

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
预付款项	-	132,382

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(g) 支付的会议费及营销费用

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2019 年	2018 年
山西国贸	363,722	-

(h) 收益凭证交易

(1) 应付短期融资款

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
太钢财务	100,000,000	100,000,000
国信文旅	100,000,000	-
吕梁国投	25,120,000	-
股权交易中心	7,000,000	-
山西国信	-	40,000,000
长治国资	-	33,000,000
环境能源交易中心	-	730,000
合计	232,120,000	173,730,000

(2) 应付利息

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
太钢财务	887,671	66,667
国信文旅	108,493	-
股权交易中心	14,055	-
吕梁国投	12,453	-
山西国信	-	130,889
长治国资	-	120,461
环境能源交易中心	-	2,596
合计	1,022,672	320,613

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(3) 利息支出

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2019 年	2018 年
太钢财务	5,052,055	1,317,671
山西国信	478,685	6,751
吕梁国投	104,320	-
股权交易中心	64,438	-
环境能源交易中心	6,916	7,310
长治国资	-	1,071,122
合计	5,706,414	2,402,854

(i) 其他应收款

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
山西国贸	461,580	461,580
山西地方电力	32,000	32,000
合计	493,580	493,580

(j) 其他应付款

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
国贸物业	42,840	-
山西国贸	-	39,000
国贸大饭店	-	7,600
合计	42,840	46,600

(k) 高级管理人员薪酬

参见附注五、28。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

九 与金融工具相关的风险

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括：

- 信用风险
- 流动性风险
- 利率风险
- 汇率风险
- 其他价格风险

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

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

1 信用风险

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

本集团除现金以外的货币资金主要存放于国有商业银行或大型股份制商业银行，结算备付金存放在中国证券登记结算有限责任公司等机构，现金及现金等价物面临的信用风险相对较低。

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

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

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。

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
A-1	120,136,007	19,399,720
AAA	6,545,264,529	6,036,109,462
AA+	1,443,686,149	1,286,597,001
AA	3,694,262,687	3,393,522,575
A	12,844,313	-
CC	42,585,160	-
C	38,591,770	34,041,770
D	-	8,285,270
未评级	3,879,784,515	4,771,699,450
合计	15,777,155,130	15,549,655,248

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

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：

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
货币资金	16,809,948,691	12,681,464,251
结算备付金	2,486,674,797	2,323,843,791
融出资金	5,237,851,315	4,435,571,620
买入返售金融资产	2,765,820,669	3,976,462,481
应收账款	170,647,873	213,912,303
应收利息	-	403,710,586
存出保证金	2,773,652,395	2,556,538,862
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	20,384,567,848
交易性金融资产	21,110,142,561	-
债权投资	32,480,272	-
可供出售金融资产	-	4,883,962,939
其他债权投资	3,135,608,230	-
其他金融资产	418,466,316	206,335,284
最大信用风险敞口合计	54,941,293,119	52,066,369,965

2 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险，而流动性是指资产在不受价值损失的条件下是否具有迅速变现的能力。资金的流动性影响到本集团偿还到期债务的能力。本集团建立了以流动性覆盖率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。

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn

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：

2019 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	-	-	-	177,542,627	-	-	177,542,627	176,164,430
应付短期融资券	-	3,601,685,100	447,933,216	888,303,581	-	-	4,937,921,897	4,901,934,424
拆入资金	-	2,857,578,485	2,247,170,411	1,532,161,644	-	-	6,636,910,540	6,422,450,167
交易性金融负债	-	1,358,696,837	-	-	-	-	1,358,696,837	1,331,398,640
衍生金融负债	13,925,585	-	-	-	-	-	13,925,585	13,925,585
卖出回购金融资产	-	15,506,734,802	-	-	-	-	15,506,734,802	15,501,444,249
代理买卖证券款	10,570,119,608	14,338,796	-	-	-	-	10,584,458,404	10,584,458,404
应付债券	-	-	-	1,859,178,982	4,931,773,930	-	6,790,952,912	6,196,923,986
应付款项	25,236,724	20,000	91,932,537	-	8,000,000	-	125,189,261	125,189,261
其他金融负债	765,034,267	91,756,805	696,339	20,174,778	602,675,586	-	1,480,337,775	1,480,337,775
金融负债合计	11,374,316,184	23,430,810,825	2,787,732,503	4,477,361,612	5,542,449,516	-	47,612,670,640	46,734,226,921

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

2018 年 12 月 31 日	即期偿还	1 个月内	1 个月至 3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	合计	资产负债表日账面价值
金融负债								
应付短期融资券	-	2,528,277,999	2,184,793,291	1,637,390,579	-	-	6,350,461,869	6,112,580,000
拆入资金	-	3,953,910,861	2,256,723,333	510,869,444	-	-	6,721,503,638	6,650,000,000
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	1,302,023,850	458,800,200	-	-	-	1,760,824,050	1,712,809,520
衍生金融负债	84,039,710	-	-	-	-	-	84,039,710	84,039,710
卖出回购金融资产	-	14,866,255,517	164,749,056	-	-	-	15,031,004,573	15,007,619,444
代理买卖证券款	8,376,478,762	-	-	-	-	-	8,376,478,762	8,376,478,762
应付债券	-	-	110,453,390	124,631,418	4,387,812,565	-	4,622,897,373	4,075,084,151
应付款项	56,087,260	193,324,139	178,798,946	22,991,111	-	-	451,201,456	451,201,456
其他金融负债	552,302,954	43,200,000	-	17,200,000	27,580,000	341,651,869	981,934,823	977,534,823
金融负债合计	9,068,908,686	22,886,992,366	5,354,318,216	2,313,082,552	4,415,392,565	341,651,869	44,380,346,254	43,447,347,866

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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

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：

2019 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	15,483,791,712	1,212,084,129	-	-	-	114,072,850	16,809,948,691
结算备付金	2,485,640,534	-	-	-	-	1,034,263	2,486,674,797
融出资金	676,495,878	1,628,409,445	2,860,940,010	-	-	72,005,982	5,237,851,315
衍生金融资产	-	-	-	-	-	61,069,247	61,069,247
买入返售金融资产	1,619,961,351	134,973,418	703,314,138	108,894,096	-	198,677,666	2,765,820,669
应收款项	-	-	-	-	-	170,647,873	170,647,873
存出保证金	2,772,772,025	-	-	-	-	880,370	2,773,652,395
交易性金融资产	3,884,609,582	2,419,102,034	11,568,165,310	1,256,570,800	2,095,425,820	2,759,536,744	23,983,410,290
债权投资	-	-	-	31,880,235	-	600,037	32,480,272
其他债权投资	-	20,835,220	23,143,309	253,030,553	2,757,422,218	81,176,930	3,135,608,230
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	251,947,015	251,947,015
其他金融资产	10,000,000	-	-	-	-	496,178,851	506,178,851
金融资产合计	26,933,271,082	5,415,404,246	15,155,562,767	1,650,375,684	4,852,848,038	4,207,827,828	58,215,289,645
金融负债							
短期借款	-	-	(175,932,000)	-	-	(232,430)	(176,164,430)
应付短期融资券	(3,567,290,000)	(442,660,000)	(863,290,000)	-	-	(28,694,424)	(4,901,934,424)
拆入资金	(2,680,000,000)	(2,200,000,000)	(1,500,000,000)	-	-	(42,450,167)	(6,422,450,167)
交易性金融负债	(1,313,301,190)	-	-	-	-	(18,097,450)	(1,331,398,640)
衍生金融负债	-	-	-	-	-	(13,925,585)	(13,925,585)
卖出回购金融资产款	(15,489,590,509)	-	-	-	-	(11,853,740)	(15,501,444,249)
代理买卖证券款	(6,936,128,928)	-	-	-	-	(3,648,329,476)	(10,584,458,404)
应付款项	(9,970,616)	(91,932,537)	-	-	-	(23,286,108)	(125,189,261)
应付债券	-	-	(1,567,182,830)	(4,502,861,319)	-	(126,879,837)	(6,196,923,986)
其他金融负债	(94,805,312)	-	(4,751,873)	(489,544,208)	-	(891,236,382)	(1,480,337,775)
金融负债合计	(30,091,086,555)	(2,734,592,537)	(4,111,156,703)	(4,992,405,527)	-	(4,804,985,599)	(46,734,226,921)
利率敏感度敞口总计	(3,157,815,473)	2,680,811,709	11,044,406,064	(3,342,029,843)	4,852,848,038	(597,157,771)	11,481,062,724

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

2018 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	11,833,864,251	747,600,000	100,000,000	-	-	-	12,681,464,251
结算备付金	2,323,843,791	-	-	-	-	-	2,323,843,791
融出资金	589,369,574	1,255,926,767	2,590,275,279	-	-	-	4,435,571,620
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	793,301,099	1,925,355,763	13,376,444,715	2,767,779,884	1,749,930,490	1,627,356,076	22,240,168,027
衍生金融资产	-	-	-	-	-	50,153,341	50,153,341
买入返售金融资产	2,642,612,914	247,453,227	1,016,746,340	69,650,000	-	-	3,976,462,481
应收款项	-	-	-	-	-	213,912,303	213,912,303
存出保证金	2,556,538,862	-	-	-	-	-	2,556,538,862
可供出售金融资产	-	59,399,720	256,692,071	3,474,690,477	1,082,589,614	1,286,491,779	6,159,863,661
其他金融资产	-	-	-	-	-	314,263,996	314,263,996
金融资产合计	20,739,530,491	4,235,735,477	17,340,158,405	6,312,120,361	2,832,520,104	3,492,177,495	54,952,242,333
金融负债							
应付短期融资券	(2,490,860,000)	(2,061,540,000)	(1,560,180,000)	-	-	-	(6,112,580,000)
拆入资金	(3,950,000,000)	(2,200,000,000)	(500,000,000)	-	-	-	(6,650,000,000)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	(1,262,061,620)	(450,747,900)	-	-	-	-	(1,712,809,520)
衍生金融负债	-	-	-	-	-	(84,039,710)	(84,039,710)
卖出回购金融资产款	(14,850,122,042)	(157,497,402)	-	-	-	-	(15,007,619,444)
代理买卖证券款	(5,233,900,574)	-	-	-	-	(3,142,578,188)	(8,376,478,762)
应付款项	-	-	-	-	-	(451,201,456)	(451,201,456)
应付债券	-	(12,860,000)	(26,220,000)	(4,036,004,151)	-	-	(4,075,084,151)
其他金融负债	(40,000,000)	-	(16,000,000)	-	(341,605,211)	(579,929,612)	(977,534,823)
金融负债合计	(27,826,944,236)	(4,882,645,302)	(2,102,400,000)	(4,036,004,151)	(341,605,211)	(4,257,748,966)	(43,447,347,866)
利率敏感度敞口总计	(7,087,413,745)	(646,909,825)	15,237,758,405	2,276,116,210	2,490,914,893	(765,571,471)	11,504,894,467

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(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	
	2019 年	2018 年
净利润变动	(减少) / 增加	(减少) / 增加
收益率曲线平行上移 25 个基点	约 (8,674) 万元	约 (8,546) 万元
收益率曲线平行下移 25 个基点	约 8,962 万元	约 8,670 万元

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
股东权益变动	(减少) / 增加	(减少) / 增加
收益率曲线平行上移 25 个基点	约 (17,185) 万元	约 (12,374) 万元
收益率曲线平行下移 25 个基点	约 17,985 万元	约 12,557 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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

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：

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
资产占比	2.10%	2.76%
负债占比	1.07%	1.87%

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	
	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	截至 6 月 30 日止 6 个月期间 2019 年	2018 年
港币	0.8797	0.8762	0.8646	0.8395

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 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间及截至 2018 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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

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	
	2019 年	2018 年
净利润变动	增加 / (减少)	增加 / (减少)
市场价格上升 10%	约 21,495 万元	约 8,046 万元
市场价格下降 10%	约 (21,495) 万元	约 (8,046) 万元

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
股东权益变动	增加 / (减少)	增加 / (减少)
市场价格上升 10%	约 23,436 万元	约 23,155 万元
市场价格下降 10%	约 (23, 436) 万元	约 (23,155) 万元

十 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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(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	2019 年 6 月 30 日 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	合计
持续以公允价值计量的资产:					
- 交易性金融资产	五、10	8,833,678,288	14,815,463,905	334,268,097	23,983,410,290
- 债券		7,191,963,105	5,417,103,523	-	12,609,066,628
- 票据		-	8,198,027,911	-	8,198,027,911
- 股票		1,137,846,748	315,029,727	135,813,679	1,588,690,154
- 基金		477,679,532	41,712,427	-	519,391,959
- 资产管理计划		-	499,869,392	-	499,869,392
- 债权		-	203,575,342	99,472,680	303,048,022
- 股权		26,188,903	-	93,481,738	119,670,641
- 信托计划		-	114,148,357	-	114,148,357
- 理财产品		-	25,997,226	5,500,000	31,497,226
- 其他债权投资	五、13	79,000,594	3,056,607,636	-	3,135,608,230
- 其他权益工具投资	五、14	12,550	71,366,362	180,568,103	251,947,015
- 衍生金融资产	五、4	-	61,069,247	-	61,069,247
持续以公允价值计量的资产总额		8,912,691,432	18,004,507,150	514,836,200	27,432,034,782
持续以公允价值计量的负债:					
- 交易性金融负债	五、25	-	(1,331,398,640)	-	(1,331,398,640)
- 卖出的借入债券		-	(1,331,398,640)	-	(1,331,398,640)
- 衍生金融负债	五、4	-	(13,925,585)	-	(13,925,585)
持续以公允价值计量的负债总额		-	(1,345,324,225)	-	(1,345,324,225)

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（2018 年度：同）。

截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间及 2018 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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

项目	附注	2018 年 12 月 31 日 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	合计
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	五、9	6,045,838,874	15,644,781,221	549,547,932	22,240,168,027
- 交易性金融资产		6,045,838,874	15,135,810,550	450,925,252	21,632,574,676
- 债券投资		5,226,124,601	5,439,567,708	-	10,665,692,309
- 票据投资		-	9,631,932,859	-	9,631,932,859
- 股票投资		516,395,024	-	259,184,444	775,579,468
- 基金投资		303,319,249	1,867,384	-	305,186,633
- 理财产品投资		-	62,442,599	191,740,808	254,183,407
- 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		-	508,970,671	98,622,680	607,593,351
- 股票投资		-	241,769,913	-	241,769,913
- 资产管理计划投资		-	154,827,744	-	154,827,744
- 信托计划投资		-	112,373,014	-	112,373,014
- 债权投资		-	-	86,942,680	86,942,680
- 股权投资		-	-	11,680,000	11,680,000
可供出售金融资产	五、12	668,048,870	5,222,614,680	225,090,011	6,115,753,561
- 债券投资		50,354,205	4,833,608,734	-	4,883,962,939
- 股票投资		576,878,679	181,582,468	38,272,060	796,733,207
- 股权投资		27,643,894	-	115,883,213	143,527,107
- 资产管理计划投资		-	207,423,478	-	207,423,478
- 收益权投资		-	-	70,612,636	70,612,636
- 基金投资		13,172,092	-	-	13,172,092
- 信托计划投资		-	-	322,102	322,102
衍生金融资产	五、4	-	50,153,341	-	50,153,341
持续以公允价值计量的资产总额		6,713,887,744	20,917,549,242	774,637,943	28,406,074,929
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	五、24	-	(1,712,809,520)	-	(1,712,809,520)
- 交易性金融负债		-	(1,712,809,520)	-	(1,712,809,520)
- 卖出的借入债券		-	(1,712,809,520)	-	(1,712,809,520)
衍生金融负债	五、4	-	(84,039,710)	-	(84,039,710)
持续以公允价值计量的负债总额		-	(1,796,849,230)	-	(1,796,849,230)

(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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

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：

		2019 年 6 月 30 日的公允价值	估值技术	不可观察输入值	对公允价值的影响
股权及股票投资	注	409,863,520	净资产法/上市公司比较法 / 参考最近交易价格	流动性折价	折扣越高，公允价值越低
理财产品投资		5,500,000	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率越高，公允价值越低
债权投资		99,472,680	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率越高，公允价值越低

		2018 年 12 月 31 日的公允价值	估值技术	不可观察输入值	对公允价值的影响
股权及股票投资	注	425,019,717	净资产法/上市公司比较法 / 参考最近交易价格	流动性折价	折扣越高，公允价值越低
理财产品投资		191,740,808	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率越高，公允价值越低
债权投资		157,555,316	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率越高，公允价值越低
信托计划投资		322,102	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率越高，公允价值越低

注：主要包括未上市股权及交易不活跃的新三板股票投资。

上述持续第三层次公允价值计量的资产和负债的公允价值的估值技术并未发生变更。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(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：

	2019 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 计入损益	本期利得或损失总额 计入其他综合收益	购买、发行、出售和结算 购买	购买、发行、出售和结算 发行	购买、发行、出售和结算 出售	购买、发行、出售和结算 结算	2019 年 6 月 30 日余额
资产										
-交易性金融资产	611,531,118	-	-	(1,613,143)	-	20,044,445	-	(14,482,825)	(281,211,498)	334,268,097
-股票	155,985,029	-	-	(5,732,970)	-	44,445	-	(14,482,825)	-	135,813,679
-理财产品	198,401,113	-	-	1,378,630	-	-	-	-	(194,279,743)	5,500,000
-信托计划	322,102	-	-	123,758	-	-	-	-	(445,860)	-
-股权	99,284,804	-	-	551,132	-	-	-	-	(6,354,198)	93,481,738
-债权	157,538,070	-	-	2,066,307	-	20,000,000	-	-	(80,131,697)	99,472,680
-其他权益工具投资	207,216,925	-	-	100,000	(22,147,710)	-	-	(4,501,112)	(100,000)	180,568,103
持续以公允价值计量资产总计	818,748,043	-	-	(1,513,143)	(22,147,710)	20,044,445	-	(18,983,937)	(281,311,498)	514,836,200

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

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 2019 年 6 月 30 日及 2018 年 12 月 31 日，本集团不以公允价值计量的金融资产和金融负债主要包括货币资金、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产、应收款项、存出保证金、债权投资、应付短期融资款、拆入资金、代理买卖证券款及应付债券等，除债权投资和应付债券外，其他金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

于 2019 年 6 月 30 日债权投资的公允价值约为人民币 2,251 万元，应付债券的公允价值约为人民币 61.68 亿元 (2018 年 12 月 31 日：人民币 40.08 亿元) 。

十一 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。

十二 或有事项 — 未决诉讼

于 2019 年 6 月 30 日及 2018 年 12 月 31 日，本集团主要涉及以下诉讼案件。本公司管理层在参考经办律师专业意见基础上认为下述未决诉讼不会对本集团产生重大财务影响。

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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

十三 承诺事项

1 资本承担

以下为本集团于资产负债表日，已签约但未在资产负债表上列示的资本性支出承诺：

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
股权出资 (a)	710,000,000	1,021,000,000
软件费	24,338,490	10,804,902
其他	10,500,736	23,146,356
合计	744,839,226	1,054,951,258

(a) 本公司于 2018 年 12 月 28 日注册成立山证创新投资有限公司，注册地为中国(上海) 自由贸易试验区罗山路 1502 弄 14 号，注册资本为人民币 100,000 万元，经营范围为投资管理与资产管理。截至 2019 年 6 月 30 日，本公司已经对山证创新实缴出资 30,000 万元，剩余人民币 70,000 万元尚未缴付。

本公司下属子公司山证投资和山证基金于 2016 年 12 月 8 日签订《运城山证中小企业创业投资合伙企业 (有限合伙) 合伙协议》，共同出资成立运城山证，认缴出资总额为人民币 6,000 万元。截止 2019 年 6 月 30 日，已对运城山证实缴出资人民币 5,000 万元，剩余人民币 1,000 万元尚未缴付。

2 经营租赁承担

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

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
1 年以内 (含 1 年)	102,002,094	107,174,257
1 年至 2 年 (含 2 年)	65,617,138	82,849,123
2 年至 3 年 (含 3 年)	23,934,540	35,940,067
3 年以上	30,000,583	18,228,315
合计	221,554,355	244,191,762

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

3 前期承诺履行情况

本集团 2019 年 6 月 30 日及 2018 年 12 月 31 日之资本性支出承诺及经营租赁承诺已按照之前承诺履行。

十四 资产负债表日后事项

截至本财务报表批准日止，本集团没有需要披露或调整的重大资产负债表日后事项。

十五 其他重要事项说明

1 债券借贷业务

于 2019 年 06 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 3,738,276,190 元 (2018 年 12 月 31 日，人民币 3,454,976,840 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 1,810,376,550 元 (2018 年 12 月 31 日，人民币 2,386,968,485 元)。

cninf 巨潮资讯
www.cninfo.com.cn

2 金融工具计量基础分类表

本集团金融资产项目

	2019 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
货币资金	16,809,948,691	-	-	-	-	-
结算备付金	2,486,674,797	-	-	-	-	-
融出资金	5,237,851,315	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	2,765,820,669	-	-	-	-	-
应收账款	170,647,873	-	-	-	-	-
存出保证金	2,773,652,395	-	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	61,069,247	-	-
金融投资	-	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	23,983,410,290	-	-
债权投资	32,480,272	-	-	-	-	-
其他债权投资	-	3,135,608,230	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	251,947,015	-	-	-
其他金融资产	506,178,851	-	-	-	-	-
合计	30,783,254,863	3,135,608,230	251,947,015	24,044,479,537	-	-

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

	2019 年 1 月 1 日账面价值					
	以摊余成本计量的金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益		以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		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
货币资金	12,709,385,843	-	-	-	-	-
结算备付金	2,324,963,723	-	-	-	-	-
融出资金	4,492,049,590	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	3,938,889,455	-	-	-	-	-
应收账款	212,644,349	-	-	-	-	-
存出保证金	2,556,993,738	-	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	50,153,341	-	-
金融投资	-	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	23,731,527,401	-	-
债权投资	33,230,428	-	-	-	-	-
其他债权投资	-	4,492,241,819	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	433,652,193	-	-	-
其他金融资产	204,568,802	-	-	-	-	-
合计	26,472,725,928	4,492,241,819	433,652,193	23,781,680,742	-	-

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

本集团金融负债项目

	2019 年 6 月 30 日账面价值			
	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		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
短期借款	176,164,430	-	-	-
应付短期融资券	4,901,934,424	-	-	-
拆入资金	6,422,450,167	-	-	-
交易性金融负债	-	1,331,398,640	-	-
衍生金融负债	-	13,925,585	-	-
卖出回购金融资产款	15,501,444,249	-	-	-
代理买卖证券款	10,584,458,404	-	-	-
应付债券	6,196,923,986	-	-	-
应付款项	125,189,261	-	-	-
其他金融负债	759,496,817	-	-	-
合计	44,668,061,738	1,345,324,225	-	-

	2019 年 1 月 1 日账面价值			
	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		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
应付短期融资券	6,296,542,850	-	-	-
拆入资金	6,696,066,833	-	-	-
交易性金融负债	-	1,760,824,960	-	-
衍生金融负债	-	84,039,710	-	-
卖出回购金融资产款	15,031,260,763	-	-	-
代理买卖证券款	8,376,919,342	-	-	-
应付债券	4,162,088,978	-	-	-
应付款项	451,201,456	-	-	-
其他金融负债	529,068,476	-	-	-
合计	41,543,148,698	1,844,864,670	-	-

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

十六 公司财务报表附注

1 应收款项

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
应收交易款项	47,739,569	48,119,570
应收手续费及佣金收入	36,093,963	43,006,875
减：减值准备	(20,769,440)	(20,818,213)
应收款项净额	63,064,092	70,308,232

2 长期股权投资

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
子公司 (a)	4,162,380,851	3,862,380,851
减：减值准备	-	-
合计	4,162,380,851	3,862,380,851

本公司不存在长期股权投资变现的重大限制。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(a) 子公司

	核算方法	投资成本	2019 年 1 月 1 日	本期增减变动	2019 年 6 月 30 日	持股比例	表决权比例	减值准备	本期计提减值准备	本期现金红利
格林大华	成本法	1,273,930,851	1,273,930,851	-	1,273,930,851	100.00%	100.00%	-	-	50,000,000
中德证券	成本法	667,000,000	667,000,000	-	667,000,000	66.70%	66.70%	-	-	-
山证投资	成本法	1,000,000,000	1,000,000,000	-	1,000,000,000	100.00%	100.00%	-	-	-
山证国际金控	成本法	801,450,000	801,450,000	-	801,450,000	100.00%	100.00%	-	-	-
格林大华资本管理	成本法	120,000,000	120,000,000	-	120,000,000	100.00%	100.00%	-	-	-
山证创新	成本法	300,000,000	-	300,000,000	300,000,000	100.00%	100.00%	-	-	-
			3,862,380,851	300,000,000	4,162,380,851			-	-	

	核算方法	投资成本	2018 年 1 月 1 日	本年增减变动	2018 年 12 月 31 日	持股比例	表决权比例	减值准备	本年计提减值准备	本年现金红利
格林大华	成本法	1,273,930,851	1,273,930,851	-	1,273,930,851	100.00%	100.00%	-	-	50,000,000
中德证券	成本法	667,000,000	667,000,000	-	667,000,000	66.70%	66.70%	-	-	66,700,000
山证投资	成本法	1,000,000,000	1,000,000,000	-	1,000,000,000	100.00%	100.00%	-	-	15,000,000
山证国际金控	成本法	801,450,000	801,450,000	-	801,450,000	100.00%	100.00%	-	-	-
格林大华资本管理	成本法	120,000,000	120,000,000	-	120,000,000	100.00%	100.00%	-	-	10,000,000
			3,862,380,851	-	3,862,380,851			-	-	

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

3 其他资产

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日
其他应收款	795,294,327	726,571,805
应收股利	60,000,000	10,000,000
长期待摊费用	41,335,435	42,564,391
预付款项	31,823,037	28,710,713
其他	10,679,339	12,425,745
合计	939,132,138	820,272,654

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

4 手续费及佣金净收入

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2019 年	2018 年
证券经纪业务净收入	239,490,020	159,350,085
- 证券经纪业务收入	304,707,296	219,117,109
- 代理买卖证券业务	296,840,416	209,232,236
- 交易单元席位租赁	2,336,435	5,286,926
- 代销金融产品业务	5,530,445	4,597,947
- 证券经纪业务支出	(65,217,276)	(59,767,024)
- 代理买卖证券业务	(65,217,276)	(59,767,024)
投资银行业务净收入	36,628,874	4,551,887
- 投资银行业务收入	36,628,874	4,551,887
- 证券保荐业务	603,773	-
- 财务顾问业务	36,025,101	4,551,887
资产管理业务净收入	39,469,856	46,108,975
- 资产管理业务收入	39,469,856	46,124,660
- 资产管理业务支出	-	(15,685)
基金管理业务	32,335,288	29,294,420
- 基金管理业务收入	32,342,427	29,294,420
- 基金管理业务支出	(7,139)	-
投资咨询业务	9,007,993	1,454,500
- 投资咨询业务收入	9,007,993	1,454,500
合计	356,932,031	240,759,867

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

5 投资收益

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2019 年	2018 年
成本法核算的长期股权投资收益 (a)	50,000,000	131,700,000
金融工具投资收益		
其中：持有期间取得的收益	478,065,351	415,668,555
其中：交易性金融工具	477,898,503	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	-	405,388,391
其他权益工具投资	166,848	-
可供出售金融资产	-	10,280,164
处置金融工具取得的收益	184,208,195	(35,595,726)
其中：交易性金融工具	202,761,200	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具	-	3,043,993
衍生金融工具	(72,874,031)	(26,274,905)
其他债权投资	54,321,026	-
可供出售金融资产	-	(12,364,814)
合计	712,273,546	511,772,829

(a) 截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间，本公司成本法核算的长期股权投资收益为收到子公司格林大华的分红金额为人民币 5,000 万元 (截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间：本公司成本法核算的长期股权投资收益为收到子公司中德证券、格林大华以及山证投资的分红金额分别为人民币 6,670 万元、人民币 5,000 万元以及人民币 1,500 万元) 。

(b) 截至 2019 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 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间：同) 。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

6 业务及管理费

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2019 年	2018 年
职工薪酬	348,107,191	226,283,696
租赁费及物业费用	38,301,244	38,905,676
无形资产及长期待摊费用摊销	22,785,177	18,481,626
办公及后勤事务费用	17,607,888	17,654,674
固定资产折旧	17,258,952	16,919,353
营销及管理费用	14,975,931	17,770,859
系统运转及维护费	13,772,505	9,608,107
证券投资者保护基金	9,753,301	11,184,964
资讯信息费及专业服务费	5,067,093	5,648,224
其他	4,302,344	6,932,289
合计	491,931,626	369,389,468

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

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	
	2019 年	2018 年
净利润	393,070,529	177,795,380
加：资产减值损失	-	38,617,905
信用减值损失	39,994,023	-
固定资产折旧	17,258,952	16,919,353
无形资产摊销	16,039,058	12,670,445
长期待摊费用摊销	6,746,119	5,811,181
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	57,988	215,743
未实现公允价值变动损益	(155,906,173)	(1,946,443)
利息净支出	248,346,207	240,663,496
汇兑收益	(53,717)	(260,880)
投资收益	(50,166,848)	(131,700,000)
递延所得税费用	23,124,356	6,311,184
经营性应收项目减少 / (增加)	1,452,270,219	(5,144,745,996)
经营性应付项目的增加	1,872,282,319	4,601,931,465
经营活动产生 / (使用) 的现金流量净额	3,863,063,032	(177,717,167)

(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	
	2019 年	2018 年
现金及现金等价物的期末余额	13,813,150,249	11,421,821,749
减：现金及现金等价物的期初余额	(9,844,711,219)	(10,637,046,309)
现金及现金等价物净增加额	3,968,439,030	784,775,440

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(3) 现金及现金等价物的构成

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 6 月 30 日
银行存款	11,527,862,760	9,319,336,597
结算备付金	2,320,313,076	2,118,533,834
小计	13,848,175,836	11,437,870,431
减：使用受限的货币资金	(22,431,632)	(16,048,682)
减：应计利息	(12,593,955)	-
现金及现金等价物余额	13,813,150,249	11,421,821,749

十七 非经常性损益明细表

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2019 年	2018 年
非流动资产处置损失	(57,988)	(302,923)
计入当期损益的政府补助及税收返还	4,219,593	2,253,289
除上述各项之外的其他营业外收支净额	(671,379)	(2,174,676)
小计	3,490,226	(224,310)
所得税影响额	(886,957)	3,326
少数股东权益影响额（税后）	-	-
合计	2,603,269	(220,984)

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。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

十八 净资产收益率及每股收益

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

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间					
	加权平均		每股收益			
	净资产收益率%		基本每股收益		稀释每股收益	
	2019 年	2018 年	2019 年	2018 年	2019 年	2018 年
归属于母公司普通股股东	3.42%	0.88%	0.15	0.04	0.15	0.04
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东	3.40%	0.89%	0.15	0.04	0.15	0.04

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 2019 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 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间：同) 。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

山西证券股份有限公司

截至 2019 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

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

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 2019 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：

	2019 年 6 月 30 日	2018 年 12 月 31 日	增减比例	注释
货币资金	16,809,948,691	12,681,464,251	32.56%	(1)
交易性金融资产	23,983,410,290	-	-	(2)
其他债权投资	3,135,608,230	-	-	(2)
应付债券	6,196,923,986	4,075,084,151	52.07%	(3)

(1) 2019 年 6 月末货币资金较 2018 年 12 月末上升的主要原因为自有资金及客户资金增加。

(2) 2019 年 6 月末交易性金融资产及其他债权投资增加较 2018 年 12 月末上升的主要原因为本集团自 2019 年 1 月 1 日起实施新金融工具准则，金融资产科目调整所致。

(3) 2019 年 6 月末应付债券较 2018 年 12 月末上升的主要原因为本公司新发行了债券。

2 利润表科目

截至 2019 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 2018 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
	2019 年	2018 年		
手续费及佣金净收入	530,478,511	382,903,247	38.54%	(1)
利息净支出	(108,338,322)	(49,507,463)	118.83%	(2)
公允价值变动损益	274,347,348	8,406,667	3,163.45%	(3)
所得税费用	(141,292,579)	(34,676,144)	307.46%	(4)

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn

(1) 截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间手续费及佣金净收入较截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间上升的主要原因是本期经纪业务及投资银行业务手续费及佣金净收入上升。

(2) 截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间利息净支出较截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间上升的主要原因是本期货币资金、结算备付金及买入返售金融资产产生的利息收入下降。

(3) 截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间公允价值变动损益较截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间上升的主要原因是本期末持有的交易性金融资产及衍生金融工具公允价值上升。

(4) 截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间所得税费用较截至 2018 年 6 月 30 日止 6 个月期间增长的主要原因是本期利润总额上升。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn