

山西证券股份有限公司

自 2020 年 1 月 1 日
至 2020 年 6 月 30 日止期间财务报表

山西证券股份有限公司
合并及母公司资产负债表(未经审计)
2020年6月30日
(金额单位:人民币元)

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

此财务报表已于2020年8月21日获董事会批准。

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

刊载于第15页至第138页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
合并及母公司资产负债表(未经审计)(续)
2020年6月30日
(金额单位:人民币元)

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

此财务报表已于2020年8月21日获董事会批准。

侯巍
法定代表人

汤建雄
主管会计工作的
公司负责人

张立德
会计机构负责人

公司盖章

刊载于第15页至第138页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
合并及母公司资产负债表 (未经审计) (续)
2020年6月30日
(金额单位：人民币元)

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

此财务报表已于 2020 年 8 月 21 日获董事会批准。

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

刊载于第 15 页至第 138 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
合并及母公司利润表 (未经审计)
截至2020年6月30日止6个月期间
(金额单位：人民币元)

	附注	本集团		本公司	
		截至6月30日止6个月期间		截至6月30日止6个月期间	
		2020年	2019年	2020年	2019年
营业总收入					
手续费及佣金净收入	五 36,十七 4	587,544,627	530,478,511	433,910,669	356,932,031
其中：证券经纪业务					
手续费净收入		234,452,120	242,496,794	235,727,922	239,490,020
投资银行业务					
手续费净收入		216,839,829	166,411,503	112,108,544	36,628,874
资产管理业务					
手续费净收入		39,891,970	37,873,962	40,436,195	39,469,856
期货经纪业务					
手续费净收入		50,094,575	37,522,356	-	-
基金管理业务					
手续费净收入		37,568,994	32,335,288	36,940,869	32,335,288
投资咨询业务					
手续费净收入		8,697,139	13,838,608	8,697,139	9,007,993
利息净收入	五 37	8,553,747	(108,338,322)	(66,063,028)	(162,566,373)
其中：利息收入		484,884,598	527,779,167	425,595,426	455,027,796
利息支出		(476,330,851)	(636,117,489)	(491,658,454)	(617,594,169)
投资收益	五 38,十七 5	1,025,550,936	658,857,885	959,662,469	712,273,546
公允价值变动损益	五 39	(53,682,900)	274,347,348	(62,578,802)	132,463,448
汇兑损益		(5,525,097)	(6,122,278)	403,637	53,717
其他业务收入	五 40	186,519,370	1,782,887,244	6,927,164	5,263,570
其他收益	五 41	13,699,301	4,219,593	4,322,108	4,213,887
资产处置收益 / (损失)	五 42	1,303,375	(57,988)	(33,179)	(57,988)
营业总收入合计		1,763,963,359	3,136,271,993	1,276,551,038	1,048,575,838
营业总支出					
税金及附加	五 43	(12,771,967)	(12,669,365)	(11,407,309)	(10,901,281)
业务及管理费	五 44,十七 6	(837,642,510)	(771,766,256)	(551,345,553)	(491,931,626)
信用减值损失	五 45	(18,897,312)	(41,322,322)	(17,170,871)	(39,994,023)
其他资产减值损失	五 46	(10,701,585)	7,930,053	-	-
其他业务成本	五 47	(199,371,093)	(1,750,494,322)	(661,341)	-
营业总支出合计		(1,079,384,467)	(2,568,322,212)	(580,585,074)	(542,826,930)
营业利润		684,578,892	567,949,781	695,965,964	505,748,908

此财务报表已于2020年8月21日获董事会批准。

侯巍
法定代表人

汤建雄
主管会计工作的
公司负责人

张立德
会计机构负责人

公司盖章

刊载于第15页至第138页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
合并及母公司利润表 (未经审计) (续)
截至2020年6月30日止6个月期间
(金额单位：人民币元)

	附注	本集团		本公司	
		截至6月30日止6个月期间		截至6月30日止6个月期间	
		2020年	2019年	2020年	2019年
营业利润 (续)		684,578,892	567,949,781	695,965,964	505,748,908
加：营业外收入	五 48	423,402	169,322	149,041	136,563
减：营业外支出	五 49	(5,134,574)	(840,701)	(5,110,739)	(39,666)
利润总额		679,867,220	567,278,402	691,004,266	505,845,805
减：所得税费用	五 50	(183,345,108)	(141,292,579)	(178,683,110)	(112,775,276)
净利润		496,522,612	425,985,823	512,321,156	393,070,529
(一) 按经营持续性分类：					
1.持续经营净利润		496,522,612	425,985,823	512,321,156	393,070,529
2.终止经营净利润		不适用	不适用	不适用	不适用
(二) 按所有权归属分类：					
1.归属于母公司股东的净利润		505,366,476	428,204,635	512,321,156	393,070,529
2.少数股东损益		(8,843,864)	(2,218,812)	不适用	不适用
其他综合收益的税后净额					
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		(5,080,625)	(140,152,527)	(16,370,056)	(131,679,646)
(一) 不能重分类进损益的其他综合收益：					
1. 其他权益工具投资公允价值变动		10,226,878	(115,459,648)	10,155,358	(103,317,102)

此财务报表已于2020年8月21日获董事会批准。

侯巍
法定代表人

汤建雄
主管会计工作的
公司负责人

张立德
会计机构负责人

公司盖章

刊载于第15页至第138页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
合并及母公司利润表 (未经审计) (续)
截至2020年6月30日止6个月期间
(金额单位：人民币元)

	附注	本集团		本公司	
		截至6月30日止6个月期间		截至6月30日止6个月期间	
		2020年	2019年	2020年	2019年
(二) 将重分类进损益的					
其他综合收益：					
1. 其他债权投资					
公允价值变动		(30,699,865)	(60,361,820)	(30,910,402)	(60,695,582)
2. 其他债权投资					
信用损失准备		4,366,308	32,332,562	4,384,988	32,333,038
3. 外币财务报表					
折算差额		11,026,054	3,336,379	-	-
归属于少数股东的其他综合					
收益的税后净额		712,433	-	不适用	不适用
其他综合收益的税后净额	五 31	(4,368,192)	(140,152,527)	(16,370,056)	(131,679,646)
综合收益总额		492,154,420	285,833,296	495,951,100	261,390,883
归属于母公司股东的综合					
收益总额		500,285,851	288,052,108	495,951,100	261,390,883
归属于少数股东的综合收益					
总额		(8,131,431)	(2,218,812)	不适用	不适用
每股收益					
(一) 基本每股收益	五 51	0.18	0.15		
(二) 稀释每股收益	五 51	0.18	0.15		

此财务报表已于2020年8月21日获董事会批准。

侯巍
法定代表人

汤建雄
主管会计工作的
公司负责人

张立德
会计机构负责人

公司盖章

刊载于第15页至第138页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
合并及母公司现金流量表 (未经审计)
截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间
(金额单位：人民币元)

	附注	本集团		本公司	
		截至 6 月 30 日止 6 个月期间		截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2020 年	2019 年	2020 年	2019 年
经营活动产生的现金流量					
回购业务资金净增加额		4,238,280,858	1,680,484,293	4,255,473,124	1,729,146,355
为交易目的而持有的金融资					
产净减少额		-	204,812,884	-	286,737,358
代理买卖证券款收到的					
现金净额		2,043,239,167	2,207,368,501	1,756,755,231	1,941,770,971
收取利息、手续费及佣金					
的现金		1,810,533,354	1,632,858,577	1,433,917,111	1,325,261,161
拆入资金净增加额		900,000,000	-	900,000,000	-
收到其他与经营活动有关					
的现金	五 52(1)	1,198,938,090	3,660,902,022	378,035,237	1,364,397,870
经营活动现金流入小计		10,190,991,469	9,386,426,277	8,724,180,703	6,647,313,715

此财务报表已于 2020 年 8 月 21 日获董事会批准。

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

刊载于第 15 页至第 138 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
合并及母公司现金流量表 (未经审计) (续)
截至2020年6月30日止6个月期间
(金额单位：人民币元)

	附注	本集团		本公司	
		截至6月30日止6个月期间		截至6月30日止6个月期间	
		2020年	2019年	2020年	2019年
经营活动产生的现金流量 (续)					
融出资金净增加额		(534,678,852)	(757,974,645)	(535,357,349)	(655,130,273)
为交易目的而持有的金融资					
产净增加额		(3,676,553,258)	-	(2,869,024,651)	-
为交易目的而持有的金融负					
债净减少额		(1,047,514,879)	(388,543,700)	(1,047,514,879)	(388,543,700)
买卖衍生金融工具支付					
的现金净额		(55,472,790)	(136,912,475)	(46,282,993)	(96,316,756)
拆入资金净减少额		-	(270,000,000)	-	(270,000,000)
支付利息、手续费及佣金的					
现金		(386,360,722)	(540,880,691)	(384,597,467)	(492,492,144)
支付给职工以及为职工					
支付的现金		(650,516,243)	(483,402,639)	(376,066,978)	(257,575,433)
支付的各项税费		(147,505,807)	(173,119,621)	(195,904,829)	(110,934,879)
支付其他与经营活动有关					
的现金	五 52(2)	(1,471,097,942)	(2,763,798,945)	(668,532,496)	(513,257,498)
经营活动现金流出小计		(7,969,700,493)	(5,514,632,716)	(6,123,281,642)	(2,784,250,683)
经营活动产生 / (使用)	五 53(1)(a) ,				
的现金流量净额	十七 7(1)	2,221,290,976	3,871,793,561	2,600,899,061	3,863,063,032

此财务报表已于2020年8月21日获董事会批准。

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

刊载于第15页至第138页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
合并及母公司现金流量表 (未经审计) (续)
截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间
(金额单位：人民币元)

附注	本集团		本公司	
	截至 6 月 30 日止 6 个月期间		截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2020 年	2019 年	2020 年	2019 年
投资活动产生的现金流量				
处置其他权益工具投资收到的现金	7,344,011	35,464,897	5,711	35,464,897
取得投资收益收到的现金	137,116	3,938,014	137,116	166,848
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金	1,605,475	575,587	35,599	343,608
投资活动现金流入小计	9,086,602	39,978,498	178,426	35,975,353
投资活动支付的现金流量				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	(210,000,000)	(103,000,000)	(300,000,000)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(59,358,909)	(21,950,618)	(58,197,181)	(20,510,275)
支付其他与投资活动有关的现金	(400,000,000)	-	-	-
投资活动现金流出小计	(459,358,909)	(231,950,618)	(161,197,181)	(320,510,275)
投资活动 (使用) / 产生的现金流量净额	(450,272,307)	(191,972,120)	(161,018,755)	(284,534,922)

此财务报表已于 2020 年 8 月 21 日获董事会批准。

侯巍
法定代表人

汤建雄
主管会计工作的
公司负责人

张立德
会计机构负责人

公司盖章

刊载于第 15 页至第 138 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
合并及母公司现金流量表 (未经审计) (续)
截至2020年6月30日止6个月期间
(金额单位：人民币元)

	附注	本集团		本公司	
		截至 6 月 30 日止 6 个月期间		截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
		2020 年	2019 年	2020 年	2019 年
筹资活动产生的现金流量					
吸收投资收到的现金		3,771,169,606	-	3,757,018,663	-
发行债券收到的现金		191,147,185	2,000,000,000	-	1,995,760,000
发行收益凭证收到的现金		6,823,380,000	13,179,350,000	6,823,380,000	13,179,350,000
取得借款收到的现金		-	175,932,000	-	-
筹资活动现金流入小计		10,785,696,791	15,355,282,000	10,580,398,663	15,175,110,000
偿还债务支付的现金		(7,825,690,000)	(14,423,730,000)	(7,825,690,000)	(14,423,730,000)
分配股利或偿付利息支付的现金		(546,063,664)	(363,664,001)	(541,616,646)	(361,577,590)
筹资活动现金流出小计		(8,371,753,664)	(14,787,394,001)	(8,367,306,646)	(14,785,307,590)
筹资活动 (使用) / 产生的现金流量净额					
		2,413,943,127	567,887,999	2,213,092,017	389,802,410
汇率变动对现金的影响		12,265,494	(4,446,733)	1,239,678	108,510
现金及现金等价物净增加 / (减少) 额	五 53(1)(b) , 十七 7(2)	4,197,227,290	4,243,262,707	4,654,212,001	3,968,439,030
加：年初现金及现金等价物余额		18,136,083,250	14,853,884,395	13,936,063,999	9,844,711,219
年末现金及现金等价物余额	五 53(2) , 十七 7(3)	22,333,310,540	19,097,147,102	18,590,276,000	13,813,150,249

此财务报表已于2020年8月21日获董事会批准。

侯巍
法定代表人

汤建雄
主管会计工作的
公司负责人

张立德
会计机构负责人

公司盖章

刊载于第15页至第138页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

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

附注	归属于母公司股东权益								少数股东权益	股东权益合计
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	小计		
2020年1月1日余额	2,828,725,153	6,713,296,178	(54,799,201)	556,740,074	628,719,120	599,220,321	1,382,574,910	12,654,476,555	561,264,051	13,215,740,606
本年增减变动金额										
1. 综合收益总额	-	-	(5,080,625)	-	-	-	505,366,476	500,285,851	(8,131,431)	492,154,420
2. 股东投入资本	-	3,771,169,606	-	-	-	-	-	3,771,169,606	-	3,771,169,606
3. 利润分配										
- 对股东的分配	五 34	-	-	-	-	-	(282,872,515)	(282,872,515)	-	(282,872,515)
4. 股东权益内部结转										
- 其他综合收益结转留存收益	-	-	3,319	-	-	-	(3,319)	-	-	-
上述1至4项小计	-	-	(5,077,306)	-	-	-	222,490,642	3,988,582,942	(8,131,431)	3,980,451,511
2020年6月30日余额	2,828,725,153	10,484,465,784	(59,876,507)	556,740,074	628,719,120	599,220,321	1,605,065,552	16,643,059,497	553,132,620	17,196,192,117

此财务报表已于2020年8月21日获董事会批准。

侯巍
法定代表人

汤建雄
主管会计工作的公司负责人

张立德
会计机构负责人

公司盖章

刊载于第15页至第138页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

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

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

此财务报表已于2020年8月21日获董事会批准。

侯巍

法定代表人

汤建雄

主管会计工作的公司负责人

张立德

会计机构负责人

公司盖章

刊载于第15页至第138页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

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

	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	股东权益合计
2020年1月1日余额	2,828,725,153	6,692,880,816	(102,823,892)	556,740,074	565,756,468	565,756,468	1,436,782,570	12,543,817,657
本年增减变动金额								
1. 综合收益总额	-	-	(16,370,056)	-	-	-	512,321,156	495,951,100
2. 股东投入资本	-	3,757,018,663	-	-	-	-	-	3,757,018,663
3. 利润分配								
- 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(282,872,515)	(282,872,515)
4. 股东权益内部结转								
- 其他综合收益结转留存收益	-	-	3,319	-	-	-	(3,319)	-
上述1至4项小计	-	3,757,018,663	(16,366,737)	-	-	-	229,445,322	3,970,097,248
2020年6月30日余额	2,828,725,153	10,449,899,479	(119,190,629)	556,740,074	565,756,468	565,756,468	1,666,227,892	16,513,914,905

此财务报表已于2020年8月21日获董事会批准。

侯巍
法定代表人

汤建雄
主管会计工作的公司负责人

张立德
会计机构负责人

公司盖章

刊载于第15页至第138页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

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

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

此财务报表已于2020年8月21日获董事会批准。

侯巍
法定代表人

汤建雄
主管会计工作的公司负责人

张立德
会计机构负责人

公司盖章

刊载于第15页至第138页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
财务报表附注（未经审计）
（金额单位：人民币元）

一 公司基本情况

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

截至2020年6月30日止，本公司在山西、北京、上海、深圳、西安、宁波、重庆、济南等地共设立128家证券营业部（2019年12月31日：128家）。本公司子公司的相关信息参见附注七。

本公司及子公司（以下简称“本集团”）目前主要经营的业务包括证券经纪业务、融资融券业务、证券自营业务、证券承销业务、证券投资咨询、与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问、证券投资基金代销、为期货公司提供中间介绍业务、代销金融产品、受托资产管理业务、公开募集证券投资基金管理业务、商品期货经纪业务、金融期货经纪业务、期货投资咨询及投资与资产管理业务、大宗商品购买和转售、期货套利和套期保值服务等。

二 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

三 公司重要会计政策、会计估计

1 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）颁布的企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司2020年6月30日的合并及母公司财务状况、截至2020年6月30日止6个月期间的合并及母公司经营成果和现金流量。

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

2 会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3 营业周期

本公司为金融企业，不具有明显可识别的营业周期。

4 记账本位币

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

5 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

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

(2) 非同一控制下的企业合并

参与合并的各方在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下的企业合并。本集团作为购买方，为取得被购买方控制权而付出的资产（包括购买日之前所持有的被购买方的股权）、发生或承担的负债以及发行的权益性证券在购买日的公允价值之和，减去合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日公允价值份额的差额，如为正数则确认为商誉（参见附注三、14）；如为负数则计入当期损益。本集团将作为合并对价发行的权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。本集团为进行企业合并发生的其他各项直接费用计入当期损益。本集团在购买日按公允价值确认所取得的被购买方符合确认条件的各项可辨认资产、负债及或有负债。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

通过多次交易分步实现非同一控制企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本集团会按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益或其他综合收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的权益法核算下的以后可重分类进损益的其他综合收益及其他所有者权益变动（参见附注三、10(2)(b)）于购买日转入当期投资收益；购买日之前持有的被购买方的股权为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资的，购买日之前确认的其他综合收益于购买日转入留存收益。

6 合并财务报表的编制方法

(1) 总体原则

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

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

如果子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初所有者权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

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

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

(2) 合并取得子公司

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

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

(3) 处置子公司

本集团丧失对原有子公司控制权时，由此产生的任何处置收益或损失，计入丧失控制权当期的投资收益。对于剩余股权投资，本集团按照其在丧失控制权日的公允价值进行重新计量，由此产生的任何收益或损失，也计入丧失控制权当期的投资收益。

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

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

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

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

(4) 少数股东权益变动

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

7 现金及现金等价物的确定标准

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

8 外币业务和外币报表折算

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

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

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

9 金融工具

(1) 金融资产及金融负债的确认和初始计量

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

除不具有重大融资成分的应收账款外，在初始确认时，金融资产及金融负债均以公允价值计量。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，相关交易费用直接计入当期损益；对于其他类别的金融资产或金融负债，相关交易费用计入初始确认金额。对于不具有重大融资成分的应收账款，本集团按照根据附注三、20 的会计政策确定的交易价格进行初始计量。

(2) 金融资产的分类和后续计量

(a) 本集团金融资产的分类

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

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

本集团将同时符合下列条件且未被指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，分类为以摊余成本计量的金融资产：

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

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

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

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

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

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

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

(b) 本集团金融资产的后续计量

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

- 以摊余成本计量的金融资产

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

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资

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

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

(3) 金融负债的分类和后续计量

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

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

- 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

(4) 抵销

金融资产和金融负债在资产负债表内分别列示，没有相互抵销。但是，同时满足下列条件的，以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：

- 本集团具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；
- 本集团计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

(5) 金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时，本集团终止确认该金融资产：

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

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

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

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

(6) 减值

本集团以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

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

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

预期信用损失的计量

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

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

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

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

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

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

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

具有较低的信用风险

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

信用风险显著增加

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

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

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

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

如果逾期超过 30 日，本集团确定金融工具的信用风险已经显著增加。

本集团认为金融资产在下列情况发生违约：

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

已发生信用减值的金融资产

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

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

预期信用损失准备的列报

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

核销

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

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(7) 权益工具

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

10 长期股权投资

(1) 长期股权投资投资成本确定

(a) 通过企业合并形成的长期股权投资

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

(b) 其他方式取得的长期股权投资

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

(2) 长期股权投资后续计量及损益确认方法

(a) 对子公司的投资

在本公司个别财务报表中，本公司采用成本法对子公司的长期股权投资进行后续计量，除非投资符合持有待售的条件（参见附注三、25(1)）。对被投资单位宣告分派的现金股利或利润由本公司享有的部分确认为当期投资收益，但取得投资时实际支付的价款或对价中包含的已宣告但尚未发放的现金股利或利润除外。

对子公司的投资按照成本减去减值准备后在资产负债表内列示。

对子公司投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、17。

在本集团合并财务报表中，对子公司按附注三、6 进行处理。

(b) 对合营企业和联营企业的投资

合营企业指本集团与其他合营方共同控制（参见附注三、10(3)）且仅对其净资产享有权利的一项安排。

联营企业指本集团能够对其施加重大影响（参见附注三、10(3)）的企业。

后续计量时，对合营企业和联营企业的长期股权投资采用权益法核算，除非投资符合持有待售的条件（参见附注三、25(1)）。

本集团在采用权益法核算时的具体会计处理包括：

- 对于长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以前者作为长期股权投资的成本；对于长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以后者作为长期股权投资的成本，长期股权投资的成本与初始投资成本的差额计入当期损益。
- 取得对合营企业和联营企业投资后，本集团按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值；按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。
- 在计算应享有或应分担的被投资单位实现的净损益、其他综合收益及其他所有者权益变动的份额时，本集团以取得投资时被投资单位可辨认净资产公允价值为基础，按照本集团的会计政策或会计期间进行必要调整后确认投资收益和其他综合收益等。本集团与联营企业及合营企业之间内部交易产生的未实现损益按照应享有的比例计算归属于本集团的部分，在权益法核算时予以抵销。内部交易产生的未实现损失，有证据表明该损失是相关资产减值损失的，则全额确认该损失。
- 本集团对合营企业或联营企业发生的净亏损，除本集团负有承担额外损失义务外，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对合营企业或联营企业净投资的长期权益减记至零为限。合营企业或联营企业以后实现净利润的，本集团在收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。

本集团对合营企业和联营企业投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、17。

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的判断标准

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

本集团在判断对被投资单位是否存在共同控制时，通常考虑下述事项：

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

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

11 固定资产

(1) 固定资产确认条件

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

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

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

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

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

固定资产以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表内列示。

(2) 固定资产的折旧方法

本集团将固定资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后在其使用寿命内按年限平均法计提折旧，除非投资符合持有待售的条件（参见附注三、25(1)）。

各类固定资产的使用寿命、净残值率及年折旧率分别为：

类别	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20 至 35 年	3%至 4%	2.74%至 4.85%
电子计算机	3 至 5 年	3%至 4%	19.20%至 32.33%
交通设备	4 至 7 年	3%至 4%	13.71%至 24.25%
电器及通讯设备	3 至 10 年	3%至 4%	9.60%至 32.33%
办公设备	3 至 5 年	3%至 4%	19.20%至 32.33%

本集团至少在每年年度终了对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核。

(3) 减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、17。

(4) 融资租赁租入固定资产的认定依据、计价方法参见附注三、24(3)。

(5) 固定资产处置

固定资产满足下述条件之一时，本集团会予以终止确认。

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

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

12 在建工程

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

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

在建工程以成本减减值准备（参见附注三、17）在资产负债表内列示。

13 无形资产

无形资产以成本减累计摊销（仅限于使用寿命有限的无形资产）及减值准备（参见附注三、17）后在资产负债表内列示。对于使用寿命有限的无形资产，本集团将无形资产的成本扣除预计净残值和累计减值准备后按直线法在预计使用寿命期内摊销，除非投资符合持有待售的条件（参见附注三、25(1)）。

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

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

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

14 商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。

本集团对商誉不摊销，以成本减累计减值准备（参见附注三、17）在资产负债表内列示。商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

15 存货

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

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

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

16 长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销。

17 除存货及金融资产外的其他资产减值

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

- 固定资产
- 在建工程
- 无形资产
- 长期股权投资
- 商誉等

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

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

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

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

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

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

18 公允价值的计量

除特别声明外，本集团按下述原则计量公允价值：

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

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

19 预计负债

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

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

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

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

20 收入

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

(1) 证券经纪业务收入

证券经纪业务收入在证券买卖交易日确认。

(2) 期货经纪业务收入

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

(3) 证券承销业务收入及保荐业务收入

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

(4) 财务顾问服务及投资咨询服务收入

财务顾问服务及投资咨询服务收入在服务完成时确认。

(5) 资产管理业务收入

资产管理业务收入于资产管理合同约定的受托投资管理义务完成时确认。

(6) 利息收入

利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定的。

21 职工薪酬

(1) 短期薪酬

本集团在职工提供服务的会计期间，将实际发生或按规定的基准和比例计提的职工工资、奖金、医疗保险费、工伤保险费和生育保险费等社会保险费和住房公积金，确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

(2) 离职后福利 - 设定提存计划

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

(3) 辞退福利

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

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

(4) 其他长期职工福利

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

22 政府补助

政府补助是本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，但不包括政府以投资者身份向本集团投入的资本。

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。

政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量。

本集团取得的、用于购建或以其他方式形成长期资产的政府补助作为与资产相关的政府补助。本集团取得的与资产相关之外的其他政府补助作为与收益相关的政府补助。与资产相关的政府补助，本集团将其冲减相关资产的账面价值，或确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内按照合理、系统的方法分期计入其他收益或营业外收入。与收益相关的政府补助，如果用于补偿本集团以后期间的相关成本费用或损失的，本集团将其确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间，计入其他收益或营业外收入，或冲减相关成本；否则直接计入其他收益或营业外收入，或冲减相关成本。

23 所得税

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

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

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

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

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

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

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

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

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

24 经营租赁、融资租赁

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

(1) 经营租赁租入资产

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。

(2) 经营租赁租出资产

经营租赁租出的除投资性房地产以外的固定资产按附注三、11(2)所述的折旧政策计提折旧，按附注三、17所述的会计政策计提减值准备。对于其他经营租赁租出资产，比照前述披露具体的会计政策。经营租赁的租金收入在租赁期内按直线法确认为收入。经营租赁租出资产发生的初始直接费用，金额较大时予以资本化，在整个租赁期内按照与确认租金收入相同的基础分期计入当期损益；金额较小时，直接计入当期损益。

(3) 融资租赁租入资产

于租赁期开始日，本集团融资租入资产按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，将最低租赁付款额作为长期应付款的入账价值，其差额确认为未确认融资费用。本集团将因融资租赁发生的初始直接费用计入租入资产价值。融资租赁租入资产按附注三、11(2)所述的折旧政策计提折旧，按附注三、17所述的会计政策计提减值准备。

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

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

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

25 持有待售和终止经营

(1) 持有待售

本集团主要通过出售而非持续使用一项非流动资产或处置组收回其账面价值时，将该非流动资产或处置组划分为持有待售类别。

处置组，是指在一项交易中作为整体通过出售或其他方式一并处置的一组资产，以及在该交易中转让的与这些资产直接相关的负债。

本集团将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

- 根据类似交易中出售此类资产或处置组的惯例，该非流动资产或处置组在其当前状况下即可立即出售；
- 出售极可能发生，即本集团已经就一项出售计划作出决议且已与其他方签订了具有法律约束力的购买协议，预计出售将在一年内完成。

本集团按账面价值与公允价值（参见附注三、18）减去出售费用后净额之孰低者对持有待售的非流动资产（不包括金融资产（参见附注三、9）及递延所得税资产（参见附注三、23）或处置组进行初始计量和后续计量，账面价值高于公允价值（参见附注三、18）减去出售费用后净额的差额确认为资产减值损失，计入当期损益。

(2) 终止经营

本集团将满足下列条件之一的、能够单独区分的组成部分，且该组成部分已被本集团处置或划分为持有待售类别的界定为终止经营：

- 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区；
- 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个单独的主要经营地区进行处置的一项相关联计划的一部分；
- 该组成部分是专为转售而取得的子公司。

26 股利分配

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

27 一般风险准备

本公司及下属子公司中德证券有限责任公司（以下简称“中德证券”）根据财政部颁布的《金融企业财务规则》（中华人民共和国财政部令第42号）及其实施指南（财金[2007]23号）的规定，以及证监会制定的《证券公司年报监管工作指引》的要求，按当年税后利润的10%提取一般风险准备。当年税后利润弥补以前年度亏损后仍为亏损状态，可不予提取一般风险准备。

本公司下属子公司格林大华期货有限公司(以下简称“格林大华”)根据财政部颁布的《金融企业财务规则》(中华人民共和国财政部令第42号)及其实施指南(财金[2007]23号)的规定,按当年税后利润的10%提取一般风险准备。当年税后利润弥补以前年度亏损后仍为亏损状态,可不予提取一般风险准备。

28 交易风险准备

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

29 关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响,以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的,构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业,不构成关联方。

此外,本公司同时根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》确定本集团或本公司的关联方。

30 分部报告

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

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

31 主要会计估计及判断

编制财务报表时,本集团管理层需要运用估计和假设,这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本集团管理层对估计涉及的关键假设和不确定因素的判断进行持续评估,会计估计变更的影响在变更当期和未来期间予以确认。

(1) 主要会计估计

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

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

(2) 主要会计判断

本集团在运用会计政策过程中做出的重要判断如下：

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

32 主要会计政策的变更

(1) 会计政策变更的内容及原因

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

(2) 会计政策变更的主要影响

(a) 新收入准则

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

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

四 税项

本集团适用的主要税种及税率如下：

税种	计税依据	税率及征收率
企业所得税 (1)	应纳税所得额	16.5% ~ 25%
增值税	按税法规定计算的应税收入为基础计算销项税额， 在扣除当期抵扣的进项税额后，差额部分为应交增 值税	1.5% ~ 16%
城市维护建设税	缴纳的增值税税额	5%或 7%
教育费附加	缴纳的增值税税额	3%
地方教育费附加	缴纳的增值税税额	2%

(1) 企业所得税

本公司及境内子公司企业所得税税率为 25% (2019 年：25%)，本公司位于香港的子公司 (参见附注七、1) 企业所得税 (即“利得税”) 税率为 16.5% (2019 年：16.5%)。

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

五 合并财务报表项目注释

1 货币资金

(1) 按类别列示

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

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

于2020年6月30日，本集团受限的货币资金包括公募基金业务风险准备金存款人民币29,708,313元（2019年12月31日：人民币23,464,469元），报告期内本公司下属子公司无暂存应付客户可交债股权分红款（2019年12月31日：人民币35,861,449元）。

(2) 按币种列示

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

注1：于2020年6月30日，本集团其他外币包括欧元、英镑、日元、新加坡元等（于2019年12月31日，同）。

其中，融资融券业务：

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

2 结算备付金

(1) 按类别列示

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

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

(2) 按币种列示

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

3 融出资金

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

(1) 按交易对手分析

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

(2) 担保物信息

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

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

(3) 用于设定质押的融出资金

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

4 衍生金融工具

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

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

5 买入返售金融资产

(1) 按金融资产种类列示

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

(2) 按业务类别列示

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

(3) 股票质押按剩余期限分析

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

(4) 约定购回按剩余期限分析

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

(5) 买入返售金融资产的担保物信息

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

6 应收款项

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

注：上述应收款项中无应收持有本公司 5% (含 5%) 以上表决权股份的股东的款项。上述应收款项中应收关联方款项参见附注九、5。

7 存出保证金

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

8 交易性金融资产

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

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

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

上述交易性金融资产中无持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东作为发行人的金融资产。

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

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

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

上述交易性金融资产中无持有本公司5%（含5%）以上表决权股份的股东作为发行人的金融资产。

9 债权投资

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

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

10 其他债权投资

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

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

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

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

11 其他权益工具投资

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

(1) 处置的其他权益工具投资

项目类型	2020年6月30日			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
	本期终止确认时的公允价值	本期股利收入		
徽电科技股票	5,710	-		3,319
合计	5,710	-		3,319

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

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

12 固定资产

(1) 固定资产增减变动表

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

(2) 于2020年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	77,293,908	-	-	-	-	77,293,908
尚未办妥房屋产权证的 资产净值	89,717,422	-	-	-	-	89,717,422
已提足折旧仍在继续使用的 资产净值	-	5,488,604	55,993	1,140,596	869,882	7,555,075

于2019年12月31日，固定资产中包括：

	房屋及建筑物	电子计算机	交通设备	电器及 通讯设备	办公设备	合计
以经营租赁租出的资产净值 尚未办妥房屋产权证的	76,665,209	-	-	-	-	76,665,209
资产净值	89,045,927	-	-	-	-	89,045,927
已提足折旧仍在继续使用的 资产净值	-	4,511,310	55,993	467,659	619,317	5,654,279

13 无形资产

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

14 商誉

(1) 商誉变动情况

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

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

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

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

(2) 商誉减值准备

分摊至本集团资产组和资产组组合的商誉根据经营分部汇总如下：

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

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

15 其他资产

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

(1) 其他应收款

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

注：上述其他应收款中应收关联方款项参见附注九、5。

(2) 存货

(a) 明细项目

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

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

(b) 存货跌价准备

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

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

(3) 长期待摊费用

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

(4) 预付款项

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

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

16 递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

	2020年6月30日		2019年12月31日	
	递延 所得税资产	可抵扣 暂时性差异	递延 所得税资产	可抵扣 暂时性差异
公允价值变动	105,657,174	422,628,696	83,235,032	332,940,128
- 交易性金融资产	7,085,397	28,341,588	12,964,235	51,856,940
- 衍生金融工具	30,097,974	120,391,896	7,320,137	29,280,548
- 其他债权投资	23,891,840	95,567,360	13,588,372	54,353,488
- 其他权益工具投资	43,476,781	173,907,124	46,863,006	187,452,024
- 交易性金融负债	1,105,182	4,420,728	2,499,282	9,997,128
可抵扣亏损	34,036,076	136,144,304	29,042,513	116,170,052
信用资产减值准备	59,829,133	239,316,532	56,999,461	227,997,844
其他资产减值准备	3,170,186	12,680,744	494,790	1,979,159
已计提尚未支付的工资及奖金	8,243,061	32,972,244	11,044,569	44,178,276
未实现的投资收益	6,632,857	26,531,428	6,632,857	26,531,428
其他	4,283,872	17,135,488	2,970,628	11,882,513
合计	221,852,359	887,409,436	190,419,850	761,679,400

(2) 未经抵销的递延所得税负债

	2020年6月30日		2019年12月31日	
	递延 所得税负债	应纳税 暂时性差异	递延 所得税负债	应纳税 暂时性差异
公允价值变动	42,236,289	168,945,156	40,244,483	160,977,932
- 交易性金融资产	42,236,289	168,945,156	40,244,483	160,977,932
未实现的投资收益	306,671	1,226,684	3,393,384	13,573,536
评估增值	3,843,208	15,372,832	4,042,507	16,170,028
其他	261,287	1,045,148	826,770	3,307,080
合计	46,647,455	186,589,820	48,507,144	194,028,576

(3) 递延所得税资产和递延所得税负债互抵金额

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

抵销后的递延所得税资产和递延所得税负债净额列示如下：

	2020年6月30日		2019年12月31日	
	递延 所得税资产 或负债净额	互抵后的 可抵扣或 应纳税 暂时性差额	递延 所得税资产 或负债净额	互抵后的 可抵扣或 应纳税 暂时性差额
递延所得税资产	206,818,227	827,272,908	174,961,762	699,847,048
递延所得税负债	31,613,323	126,453,292	33,049,056	132,196,224

(4) 未确认递延所得税资产明细

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

17 资产减值准备

(1) 各项减值准备的变动情况：

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

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

(2) 按阶段划分的预期信用损失减值准备：

2020年6月30日				
	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	29,060,082	-	77,117,804	106,177,886
买入返售金融资产 减值准备	9,425,533	-	40,061,291	49,486,824
应收款项坏账准备	23,425,786	-	27,577,878	51,003,664
债权投资减值准备	-	3,120,695	-	3,120,695
其他债权投资减值准备	977,626	-	109,576,017	110,553,643
其他资产坏账准备	112,645,295	-	8,746,340	121,391,635
合计	175,534,322	3,120,695	263,079,330	441,734,347

2019年12月31日				
	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	26,068,685	-	76,967,234	103,035,919
买入返售金融资产 减值准备	6,919,868	6,488,290	27,670,693	41,078,851
应收款项坏账准备	910,293	-	50,314,911	51,225,204
债权投资减值准备	-	2,949,685	-	2,949,685
其他债权投资减值准备	603,707	-	104,121,784	104,725,491
其他资产坏账准备	1,169,119	-	120,476,536	121,645,655
合计	35,671,672	9,437,975	379,551,158	424,660,805

18 短期借款

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

19 应付短期融资款

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

(a) 应付收益凭证

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

本公司于截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间共发行若干期期限小于一年的收益凭证，未到期收益凭证的年利率为 2%至 6.18%。

(b) 应付美元债

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

20 拆入资金

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

(a) 转融通融入资金

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

(b) 银行及其他金融机构拆入资金

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

21 交易性金融负债

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

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

22 卖出回购金融资产款

(1) 按金融资产种类列示

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

(2) 按业务类别列示

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

(3) 卖出回购金融资产款的担保物信息

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

23 代理买卖证券款

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

24 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示如下：

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

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

截至 2020 年 6 月 30 日止 6 个月期间，本公司向高级管理人员实际支付的薪酬总额为人民币 1,382.04 万元(截至 2019 年 6 月 30 日止 6 个月期间：人民币 888.51 万元)。

(2) 短期薪酬

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

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

(3) 离职后福利 - 设定提存计划

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

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

(4) 辞退福利

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

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

25 应交税费

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

26 应付款项

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

27 应付债券

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

(1) 应付债券的增减变动：

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

- (a) 经证监会证监许可 [2017] 251 号文核准公开发行，于 2017 年 3 月 15 日完成发行公司债券“17 山证 01”，发行总额为人民币 1,500,000,000 元，债券期限为 3 年，票面利率为 4.76%，每年付息一次，本期债券已于 2020 年 3 月 16 日完成本息兑付。
- (b) 经证监会证监许可 [2017] 251 号文核准公开发行，于 2017 年 3 月 15 日完成发行公司债券“17 山证 02”，发行总额为人民币 500,000,000 元，债券期限为 5 年，票面利率为 5.10%，每年付息一次。
- (c) 经深圳证券交易所深证函 [2018] 598 号文核准公开发行，本公司于 2018 年 12 月 4 日发行次级债券“18 山证 C1”，发行总额为人民币 2,000,000,000 元，债券期限为 3 年，票面利率为 4.85%，每年付息一次。
- (d) 经深圳证券交易所深证函 [2018] 598 号文核准公开发行，于 2019 年 1 月 11 日完成发行次级债券“19 山证 C1”，发行总额为人民币 1,000,000,000 元，债券期限为 3 年，票面利率为 4.85%，每年付息一次。
- (e) 经证监会证监许可 [2017] 251 号文核准公开发行，于 2019 年 1 月 22 日完成发行公司债券“19 山证 01”，发行总额为人民币 1,000,000,000 元，债券期限为 3 年，票面利率为 4.10%，每年付息一次。

28 其他负债

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

(1) 其他应付款

(a) 按款项性质列示

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

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

(c) 上述其他应付款中应付关联方款项参见附注九、5。

(2) 应付结构化主体其他受益人款项

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

(3) 期货风险准备金

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

29 股本

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

30 资本公积

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

31 其他综合收益

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

32 盈余公积

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

33 一般风险准备及交易风险准备

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

34 未分配利润

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

(1) 对股东的分配

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

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

(2) 期末未分配利润的说明

于 2020 年 6 月 30 日，本集团归属于母公司的未分配利润中包含了本公司的子公司提取的盈余公积人民币 91,713,932 元 (2019 年 12 月 31 日，人民币：91,713,932 元)。

35 少数股东权益

归属于各子公司少数股东的少数股东权益

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

36 手续费及佣金净收入

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

(1) 财务顾问业务净收入按性质分类如下：

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2020 年	2019 年
并购重组财务顾问净收入		
- 境内上市公司	3,000,000	27,349,057
- 其他		1,500,000
其他财务顾问业务净收入	48,088,977	44,493,110
财务顾问服务净收入	51,088,977	73,342,167

37 利息净收入

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

38 投资收益

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

39 公允价值变动损益

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

40 其他业务收入

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

41 其他收益

与收益相关的政府补助

	截至6月30日止6个月期间	
	2020年	2019年
政府奖励金	9,577,290	4,048,196
税收返还收入	155,647	171,397
稳岗补贴	1,830,986	-
其他收入	2,135,378	-
合计	13,699,301	4,219,593

其中：计入非经常性损益的金额 13,699,301 4,219,593

42 资产处置收益 / (损失)

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

43 税金及附加

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

44 业务及管理费

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

45 信用减值损失

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

46 其他资产减值损失 / (转回)

截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
2020 年	2019 年
计提 / (转回)存货跌价准备	
10,701,585	(7,930,053)
合计	
10,701,585	(7,930,053)

47 其他业务成本

截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
2020 年	2019 年
仓单业务成本	
199,371,093	1,750,494,322
合计	
199,371,093	1,750,494,322

48 营业外收入

截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
2020 年	2019 年
其他	
423,402	169,322
合计	
423,402	169,322

49 营业外支出

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

50 所得税费用

(1) 本年所得税费用

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

(2) 所得税费用与会计利润的关系

将基于合并利润表的利润总额采用适用税率计算的所得税调节为所得税费用：

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

51 基本及稀释每股收益

(1) 基本每股收益

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

	截至6月30日止6个月期间	
	2020年	2019年
归属于母公司普通股股东的合并净利润	505,366,476	428,204,635
本公司发行在外普通股的加权平均数	2,828,725,153	2,828,725,153
基本每股收益 (元 / 股)	0.18	0.15

(2) 稀释每股收益

稀释每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润 (稀释) 除以母公司发行在外普通股的加权平均数 (稀释) 计算。截至2020年6月30日止6个月期间，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股 (截至2019年6月30日止6个月期间：同)，因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

52 现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

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

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

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

53 现金流量表相关情况

(1) 现金流量表补充资料

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量

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

(b) 现金及现金等价物净变动情况

	截至6月30日止6个月期间	
	2020年	2019年
现金及现金等价物的期末余额	22,333,310,540	19,097,147,102
减：现金及现金等价物的期初余额	(18,136,083,250)	(14,853,884,395)
现金及现金等价物净增加 / (减少) 额	4,197,227,290	4,243,262,707

(2) 现金及现金等价物的构成

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

六 合并范围的变更

1 新设企业导致的合并范围变动

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

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

七 在其他主体中的权益

1 在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

(a) 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司名称	注册地及 营业地	注册资本 / 认缴出资	业务性质	期末实际出资额	本公司持有权益比例		本公司表决权比例	
					直接	间接	直接	间接
中德证券	北京市	人民币 100,000 万元	投资银行业务	人民币 100,000 万元	66.70%	-	66.70%	-
格林大华资本管理	上海市	人民币 30,000 万元	资本管理业务	人民币 30,000 万元	40.00%	60.00%	40.00%	60.00%
山证投资	北京市	人民币 100,000 万元	投资与资产管理	人民币 100,000 万元	100.00%	-	100.00%	-
山证基金管理有限公司 (以下简称“山证基金”)	太原市	人民币 5,000 万元	投资与资产管理	人民币 12,000 万元	-	100.00%	-	100.00%
山西中小企业创业投资基金 (有限合伙) (以下简称“中小创投基金”)	太原市	人民币 40,000 万元	投资与资产管理	人民币 17,867.5 万元	-	50.00%	-	注 1
山证资本管理 (北京) 有限公司	北京市	人民币 3,000 万元	投资与资产管理	人民币 3,000 万元	-	100.00%	-	100.00%
北京山证投资管理合伙企业 (有限合伙) (以下简称“北京山证投资”)	北京市	人民币 5,680 万元	投资与资产管理	人民币 5,680 万元	-	49.15%	-	注 1
杭州山证双子股权投资基金合伙企业 (有限合伙) (以下简称“杭州双子”)	杭州市	人民币 3,900 万元	投资与资产管理	人民币 3,900 万元	-	48.72%	-	注 1
新余市合盛锦禾投资管理中心 (有限合伙) (以下简称“合盛锦禾”)	新余市	人民币 7,156.24 万元	投资与资产管理	人民币 7,156.24 万元	-	99.30%	-	注 2
运城山证中小企业创业投资合伙企业 (有限合伙) (以下简称“运城山证”)	运城市	人民币 10,000 万元	股权投资、基金管理	人民币 10,000 万元	-	50.00%	-	注 1

子公司名称	注册地及 营业地	注册资本 / 认缴出资	业务性质	期末实际出资额	本公司持有权益比例		本公司表决权比例	
					直接	间接	直接	间接
珠海龙华启富一号投资基金合伙企业(有限合伙) (以下简称“珠海启富一号”)	珠海市	人民币 4,300 万元	投资与资产管理	-	-	20.00%	-	注 1
舟山龙华海水股权投资基金合伙企业(有限合伙) (以下简称“舟山海水”)	舟山市	人民币 1,520 万元	租赁和商务服务业	人民币 1,520 万元	-	19.74%	-	注 1
珠海山证天安投资基金合伙企业(有限合伙) (以下简称“山证天安”)	珠海市	人民币 1,910 万元	租赁和商务服务业	人民币 1,910 万元	-	19.90%	-	注 1
山证国际期货有限公司	香港	港币 5,000 万元	期货合约交易	港币 5,000 万元	-	100.00%	-	100.00%
山证国际证券有限公司	香港	港币 40,000 万元	证券交易	港币 40,000 万元	-	100.00%	-	100.00%
山证国际资产管理有限公司 (以下简称“山证国际资管”)	香港	港币 5,000 万元	资产管理	港币 5,000 万元	-	100.00%	-	100.00%
山证国际融资有限公司(以下简称“山证国际融资”)	香港	港币 5,000 万元	资本业务	港币 5,000 万元	-	100.00%	-	100.00%
山证国际投资有限公司(以下简称“山证国际投资”)	香港	港币 1,000 万元	借贷业务	港币 1,000 万元	-	100.00%	-	100.00%
山证国际投资管理有限公司	香港	港币 20,000 万元	投资业务	港币 20,000 万元	-	100.00%	-	100.00%
汇通商品有限公司(以下简称“汇通商品”)	香港	港币 20,000 万元	贸易业务	港币 20,000 万元	-	100.00%	-	100.00%
宁波龙华浩合投资管理合伙企业(有限合伙) (以下简称“龙华浩合”)	宁波市	人民币 5,000 万元	投资与资产管理	-	-	20.00%	-	注 1
宁波龙华显合投资管理合伙企业(有限合伙) (以下简称“龙华显合”)	宁波市	人民币 6,000 万元	投资与资产管理	-	-	20.00%	-	注 1
山证创新投资有限公司(以下简称“山证创新”)	上海市	人民币 100,000 万元	投资与资产管理	人民币 43,300 万元	100.00%	-	100.00%	-
山证科技(深圳)有限公司(以下简称“山证科技”)	深圳市	人民币 20,000 万元	计算机软件、信息系统 软件的开发、销售等	-	100.00%	-	100.00%	-

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

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

(b) 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司名称	注册地及 营业地	注册资本	业务性质	期末实际出资额	本公司持有权益比例		本公司表决权比例	
					直接	间接	直接	间接
格林大华	北京市	人民币 80,000 万元	期货经纪业务	人民币 80,000 万元	100.00%	-	100.00%	-
山证国际金融控股有限公司 (以下简称“山证国际金控”)	香港	港币 100,000 万元	投资控股	港币 100,000 万元	100.00%	-	100.00%	-
山证并购	北京市	人民币 21,000 万元	租赁和商务服务业	人民币 21,000 万元	-	47.62%	-	注1

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

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的 持股比例	本期归属于少数 股东的损失	本期向少数股东 宣告分派的股利	期末少数股东 权益余额
中德证券	33.30%	(9,650,986)	-	364,999,008

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

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

	中德证券	
	2020 年 6 月 30 日	2019 年 12 月 31 日
资产合计	1,254,653,548	1,342,067,096
负债合计	90,169,488	162,752,038
	中德证券	
	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2020 年	2019 年
营业收入	137,928,961	144,387,503
净收益 / (亏损)	(14,830,996)	(5,101,532)
综合收益 / (亏损) 总额	(14,830,996)	(5,101,532)
经营活动产生 / (使用)的现金流量净额	(46,950,041)	(11,962,259)

2 纳入合并财务报表范围的结构化主体

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

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

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

3 在联营企业中的权益

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

上述联营企业的基本信息如下：

公司名称	注册地及营业地	业务性质	注册资本/认缴出资	期末实际出资额	本集团出资比例
杭州龙华股融股权投资基金合伙企业（有限合伙）	杭州市	私募股权投资	人民币 5,000 万元	人民币 5,000 万元	20.00%
汾西启富扶贫引导基金合伙企业（有限合伙）	临汾市	私募股权投资	人民币 1,200 万元	人民币 1,200 万元	16.67%
山西国投创新绿色能源股权投资合伙企业（有限合伙）	太原市	私募股权投资	人民币 100,100 万元	人民币 100,100 万元	19.98%
山西交通产业基金合伙企业（有限合伙）	太原市	私募股权投资	人民币 1,000,000 万元	人民币 100,000 万元	20.00%
深圳烨华资源集团有限公司	深圳市	私募股权投资	人民币 10,000 万元	人民币 10,000 万元	10.00%

4 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

(1) 在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益

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

截至2020年6月30日，本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益在本集团合并资产负债表中的相关资产负债项目及其账面价值 / 最大损失敞口列示如下：

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

2019年度，本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益在本集团合并资产负债表中的相关资产负债项目及其账面价值 / 最大损失敞口列示如下：

	<u>交易性金融资产</u>
基金	392,907,319
资产管理计划	339,396,043
理财产品	<u>150,000,000</u>
合计	<u><u>882,303,362</u></u>

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

(2) 在本集团作为发起人但未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益

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

于2020年6月30日，本集团在上述资产管理计划及基金中直接持有投资而在合并资产负债表中反映在交易性金融资产的账面价值金额共计人民币547,636,607元（于2019年12月31日，本集团在上述资产管理计划及基金中直接持有投资而在合并资产负债表中反映在交易性金融资产的账面价值金额共计人民币780,801,018元）。上述资产管理计划及基金投资的最大损失敞口与其账面价值相近。

于2020年6月30日，本集团发起设立但未纳入本集团合并财务报表范围的结构化主体的受托资产总额为人民币50,518,039,047元（2019年12月31日：人民币48,172,011,435元）。

截至2020年6月30日止6个月期间，本集团自上述结构化主体获取的管理费收入为人民币89,217,349元（截至2019年6月30日止6个月期间：人民币70,216,389元）。

八 分部报告

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

本集团七个分部业务介绍如下：

- 证券经纪业务分部

该分部为个人以及机构客户提供代理买卖证券服务。

- 投资银行业务分部

该分部业务包括股票承销业务、债券承销业务、场外市场业务及收购兼并业务等。

- 固定收益业务

该分部运用自有资金，从事债券、票据等投资活动，并持有相关金融资产。

- 股票等其他自营投资业务分部

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

- 受托资产管理业务分部

该分部对委托人的资产进行管理，并开展基金管理和销售，以及专户资产管理业务。

- 期货经纪业务分部

该分部为个人以及机构客户提供期货经纪服务。

- 大宗商品交易及风险管理业务分部

该分部参与提供仓单购买和转售、期货套利和套期保值服务。

编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策一致。

分部间转移价格参照向第三方销售所采用的价格确定。

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

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

由于本集团业务并不向特定客户开展，因此不存在对单一客户的重大依存。

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

(a) 截至2020年6月30日止6个月期间及2020年6月30日分部信息

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

(b) 截至2019年6月30日止6个月期间及2019年6月30日分部信息

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

九 关联方及关联交易

1 本公司的母公司情况

公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司 对本公司的 持股比例	母公司 对本公司的 表决权比例	本公司 最终控制方
			人民币			
山西金控	山西省	投资管理	1,064,670 万元	30.59%	30.59%	山西省财政厅

本公司的母公司的变动情况参见附注一。

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

于 2020 年 6 月 30 日，山西金控所属子公司山西信托股份有限公司 (以下简称“山西信托”) 持有本公司股权比例为 0.42% (2019 年 12 月 31 日：0.42%)，山西金控及所属子公司合计持有本公司股权比例为 31.01% (2019 年 12 月 31 日：31.01%)。

2 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况参见附注七、1。

3 持有本公司 5% 以上 (含 5%) 股份的其他股东

作为关联方的持本公司 5%以上 (含 5%) 股份的其他股东名称及持股情况列示如下：

	2020年6月30日		2019年12月31日	
	股份	持股比例	股份	持股比例
太原钢铁(集团)有限公司 (以下简称“太钢集团”)	282,605,635	9.99%	282,605,635	9.99%
山西国际电力集团有限公司 (以下简称“山西国电”)	199,268,856	7.04%	199,268,856	7.04%

4 其他关联方

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

单位名称	与本企业关系
山西国信	受山西金控控制
山西省融资再担保集团有限公司(以下简称“山西再担保”)	受山西金控控制
山西博爱医院	受山西金控控制
上海万方投资管理有限公司(以下简称“上海万方”)	受山西金控控制
山西国贸物业管理有限公司(以下简称“国贸物业”)	受山西金控控制
山西省国贸投资集团有限公司(以下简称“山西国贸”)	受山西金控控制
山西环境能源交易中心有限公司(以下简称“环境能源交易中心”)	受山西金控控制
山西省国有投融资管理有限公司(以下简称“国有投融资”)	受山西金控控制
山西国信文旅房地产开发有限公司(以下简称“国信文旅”)	受山西金控控制
中合盛资本管理有限公司(以下简称“中合盛”)	受山西金控控制
山西股权交易中心有限公司(以下简称“股权交易中心”)	受山西金控控制
山西省产权交易中心股份有限公司(以下简称“产权交易中心”)	受山西金控控制
山西卓融投资有限公司(以下简称“山西卓融”)	受山西金控控制
北京卓融投资管理有限公司(以下简称“北京卓融”)	受山西金控控制
深圳市义信利资产管理有限公司(以下简称“义信利”)	受山西金控控制
汇丰晋信基金管理有限公司(以下简称“汇丰晋信”)	受山西金控共同控制
山西省国有资本投资运营有限公司(以下简称“国有资本投资”)	太钢集团控股股东
山西太钢投资有限公司(以下简称“太钢投资”)	受太钢集团控制
太钢集团财务有限公司(以下简称“太钢财务”)	受太钢集团控制
山西地方电力有限公司(以下简称“山西地方电力”)	受山西国电控制
吕梁国投集团有限公司(以下简称“吕梁国投”)	本公司股东， 公司监事任职企业
长治市经济建设投资服务中心(以下简称“长治投资”)	公司监事任职企业
山西省旅游投资控股集团有限公司(以下简称“山西旅投”)	本公司股东， 持股5%以上股东一致行动人

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

5 关联交易及关联方款项余额情况

(a) 定价政策

本集团与关联方的交易主要参考市场价格经双方协商后确定。

(b) 代理买卖证券

(1) 代理买卖证券款余额

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

(2) 经纪业务手续费及佣金收入

	截至6月30日止6个月期间	
	2020年	2019年
山西信托	71,646	155,087
山西卓融	7,071	16,844
北京卓融	9,658	3,162
太钢投资	11,167	-
上海万方	162	-
山西旅投	348	-
科技基金	32	-
长治投资	86,237	-
太钢财务	1,120	-
山西国信	-	1,425
中合盛	-	825
合计	187,441	177,343

(3) 利息支出

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

(c) 投资银行业务手续费及佣金收入

(1) 证券承销业务手续费及佣金收入

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

(2) 财务顾问业务收入

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

(3) 应收财务顾问款项

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

(d) 代销汇丰晋信管理的基金

手续费及佣金净收入

截至6月30日止6个月期间	
2020年	2019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	
2020年	2019年
物业管理费	1,853,668

(f) 房屋租赁、物业管理及机房托管

(1) 支付的房屋租赁费、物业管理费及机房托管费

截至6月30日止6个月期间	
2020年	2019年
山西国贸	5,772,966

(2) 预付山西国贸机房租赁费、国贸物业修理费

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

(g) 支付的会议费、招待费及其他费用

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

(h) 收益凭证交易

(1) 应付短期融资款

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

(2) 应付利息

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

(3) 利息支出

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

(i) 持有澳坤生物可转债、购买信托产品

交易性金融资产

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

(j) 山证投资管理费相关

(1) 管理费收入

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

(2) 应收管理费

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

(k) 其他应收款

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

(l) 预付中合盛基金管理费

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

(m) 其他应付款

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

(n) 高级管理人员薪酬
参见附注五、24。

十 与金融工具相关的风险

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括：

- 信用风险
- 流动性风险
- 利率风险
- 汇率风险
- 其他价格风险

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

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

1 信用风险

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

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

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

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

为了控制自营业务产生的信用风险，本集团在银行间市场和交易所市场进行的交易均与中央债券登记结算有限公司、上海清算所以及中国证券登记结算有限责任公司完成证券结算交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性极小；在进行市场交易前均对交易对手进行信用评估，并选择信用等级良好的对手方进行交易，以控制相应的信用风险。本集团建立了完善的信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资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。

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

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

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

2 流动性风险

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

本集团于资产负债表日的金融负债按未折现的合同现金流量 (包括按合同利率 (如果是浮动利率则按资产负债表日的现行利率) 计算的利息) 的剩余合约期限或被要求支付的最早日期分析如下：

2020年6月30日	即期偿还	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	合计	资产负债表日 账面价值
金融负债								
短期借款	-	192,263,145	-	-	-	-	192,263,145	191,879,317
应付短期融资款	-	498,026,903	2,146,833,541	2,491,788,428	-	-	5,136,648,872	5,083,526,278
拆入资金	-	3,984,646,833	1,931,218,056	508,215,278	-	-	6,424,080,167	6,407,738,389
交易性金融负债	-	1,064,888,521	-	-	-	-	1,064,888,521	1,064,878,110
衍生金融负债	137,919,460	-	-	-	-	-	137,919,460	137,919,460
卖出回购金融资产	-	15,098,741,631	1,018,066,667	1,096,837,233	-	-	17,213,645,531	17,186,705,013
代理买卖证券款	8,440,533,312	-	-	3,751,914,816	-	-	12,192,448,128	12,192,448,128
应付款项	109,379,744	-	-	9,999,000	-	-	119,378,744	119,378,744
应付债券	-	-	-	237,021,206	4,712,000,000	-	4,949,021,206	4,628,498,399
其他金融负债	528,643,673	4,857,339	43,719,025	38,598,630	-	-	615,818,667	615,818,667
金融负债合计	9,216,476,189	20,843,424,372	5,139,837,289	8,134,374,591	4,712,000,000	-	48,046,112,441	47,628,790,505

2019年12月31日	即期偿还	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	合计	资产负债表日 账面价值
金融负债								
短期借款	-	184,404,723	-	-	-	-	184,404,723	183,832,245
应付短期融资款	-	1,488,516,325	605,157,395	2,284,372,850	-	-	4,378,046,570	4,323,301,803
拆入资金	-	1,780,950,483	1,933,619,444	1,830,206,944	-	-	5,544,776,871	5,511,784,061
交易性金融负债	-	2,133,153,490	-	-	-	-	2,133,153,490	2,132,321,710
衍生金融负债	19,615,860	-	-	-	-	-	19,615,860	19,615,860
卖出回购金融资产	-	12,205,390,374	-	-	-	-	12,205,390,374	12,200,643,294
代理买卖证券款	10,149,086,367	-	-	-	-	-	10,149,086,367	10,149,086,367
应付款项	16,816,640	-	-	8,370,000	-	-	25,186,640	25,186,640
应付债券	-	8,869,701	1,604,628,904	156,212,576	4,602,252,565	327,000,000	6,698,963,746	6,251,917,663
其他金融负债	420,283,734	18,391	900	29,691,772	828,393,825	-	1,278,388,622	1,278,388,622
金融负债合计	10,605,802,601	17,801,303,487	4,143,406,643	4,308,854,142	5,430,646,390	327,000,000	42,617,013,263	42,076,078,265

3 利率风险

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本集团面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本集团根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定利率和浮动利率工具组合。

(1) 利率重定价风险

本集团的利率重定价风险主要来自生息资产和付息负债结构不匹配的风险。

下表列示资产负债表日本集团金融资产与负债按预计下一个重新定价日期 (或到期日, 以较早者为准) 的分析:

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

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

(2) 利率敏感性分析

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

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2020 年	2019 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 (10,352) 万元	约 (8,674) 万元
收益率曲线平行下移 25 个基点	约 10,606 万元	约 8,962 万元
	2020 年	2019 年
	6 月 30 日	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 (9,679) 万元	约 (9,120) 万元
收益率曲线平行下移 25 个基点	约 10,044 万元	约 9,447 万元

上述敏感性分析仅反映一定利率变动对各资产负债表日持有的债券资产进行重估价所产生的对本集团净利润和股东权益的影响。上述敏感度分析基于以下假设：

- (i) 资产负债表日利率变动仅适用于本集团的债券资产；
- (ii) 资产负债表日利率变动 25 个基点是假定自资产负债表日起每一个完整年度的利率变动；
- (iii) 收益率曲线随利率变化而平行移动；
- (iv) 资产和负债组合并无其他变化；
- (v) 其他变量 (包括汇率) 保持不变；及
- (vi) 该分析不考虑管理层进行的风险管理措施的影响。

由于基于上述假设，利率变动导致本集团净利润和股东权益出现的实际变化可能与此敏感性分析的结果不同。

4 汇率风险

汇率风险是指本集团进行的外币业务因外汇汇率变动所产生的风险。本集团除了境外子公司持有以港币为主的资产及负债外，其他外币资产及负债主要为B股业务交易手续费等佣金费用，且占整体资产及负债的比重不重大。对于不是以记账本位币计价的货币资金、结算备付金、存出保证金、应收款项、代理买卖证券款、应付款项等外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本集团会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

于资产负债表日，本集团境外子公司的资产占集团总资产比例（以下简称“资产占比”）和负债占集团总负债比例（以下简称“负债占比”）分别如下：

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

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

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

由于外币业务在本集团资产和负债结构中占比较低，因此本集团面临的外汇风险不重大。截至2020年6月30日止6个月期间及截至2019年6月30日止6个月期间，本集团未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

5 其他价格风险

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

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

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2020 年 增加 / (减少)	2019 年 增加 / (减少)
<u>净利润变动</u>		
市场价格上升 10%	约 23,951 万元	约 21,495 万元
市场价格下降 10%	约 (23,951) 万元	约 (21,495) 万元
	2020 年 6 月 30 日 增加 / (减少)	2019 年 12 月 31 日 增加 / (减少)
<u>股东权益变动</u>		
市场价格上升 10%	约 25,829 万元	约 25,986 万元
市场价格下降 10%	约 (25,829) 万元	约 (25,986) 万元

十一 公允价值的披露

1 以公允价值计量的金融工具

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

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

第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

(a) 以公允价值计量的资产和负债的期末公允价值

		2020年6月30日			
项目	附注	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、8	8,874,187,608	16,894,099,602	412,379,825	26,180,667,035
- 债券		5,893,300,029	4,619,773,519	15,180,000	10,528,253,548
- 票据		-	10,304,064,913	-	10,304,064,913
- 股票		1,539,125,180	316,090,620	108,712,471	1,963,928,271
- 资产管理计划		-	856,230,259	-	856,230,259
- 基金		485,657,775	174,610,166	-	660,267,941
- 资产支持证券		-	200,000,000	-	200,000,000
- 理财产品		937,079,288	85,788,438	-	1,022,867,726
- 信托计划		-	119,000,000	-	119,000,000
- 股权		19,025,336	218,541,687	212,737,354	450,304,377
- 债权		-	-	75,750,000	75,750,000
- 其他债权投资	五、10	529,939,331	718,625,556	-	1,248,564,887
- 其他权益工具投资	五、11	14,250	24,743,591	225,554,946	250,312,787
- 衍生金融资产	五、4	-	50,192,600	-	50,192,600
持续以公允价值计量的资产总额		9,404,141,189	17,687,661,349	637,934,771	27,729,737,309
持续以公允价值计量的负债：					
- 交易性金融负债	五、21	-	(1,064,878,110)	-	(1,064,878,110)
- 卖出的借入债券		-	(1,064,878,110)	-	(1,064,878,110)
- 衍生金融负债	五、4	-	(137,919,460)	-	(137,919,460)
持续以公允价值计量的负债总额		-	(1,202,797,570)	-	(1,202,797,570)

对于持有的附有限售条件的股票，本集团于限售期内将相关股票公允价值所属层级列入第二层次，并于限售期满后从第二层次转入第一层次（2019年度：同）。

截至2020年6月30日止6个月期间及2019年度，本集团上述持续以公允价值计量的资产和负债的各层次之间没有发生重大转换。本集团是在发生转换当年的报告期末确认各层次之间的转换。

		2019 年 12 月 31 日			
项目	附注	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、 8	7,003,926,019	14,917,536,961	326,028,691	22,247,491,671
- 债券		4,229,597,963	5,456,094,047	15,180,000	9,700,872,010
- 票据		-	7,907,426,414	-	7,907,426,414
- 股票		1,754,009,869	517,192,818	110,529,152	2,381,731,839
- 资产管理计划		-	782,623,739	10,000,000	792,623,739
- 基金		678,627,692	41,852,949	-	720,480,641
- 资产支持证券		168,272,380	212,346,994	-	380,619,374
- 理财产品		150,000,000	-	-	150,000,000
- 股权		23,418,115	-	99,754,539	123,172,654
- 债权		-	-	90,565,000	90,565,000
- 其他债权投资	五、 10	127,620,740	1,038,124,368	-	1,165,745,108
- 其他权益工具投资	五、 11	15,640	50,734,965	188,623,145	239,373,750
- 衍生金融资产	五、 4	-	18,351,897	-	18,351,897
持续以公允价值计量的资产总额		7,131,562,399	16,024,748,191	514,651,836	23,670,962,426
持续以公允价值计量的负债：					
- 交易性金融负债	五、 21	-	(2,132,321,710)	-	(2,132,321,710)
- 卖出的借入债券		-	(2,132,321,710)	-	(2,132,321,710)
- 衍生金融负债	五、 4	-	(19,615,860)	-	(19,615,860)
持续以公允价值计量的负债总额		-	(2,151,937,570)	-	(2,151,937,570)

(b) 持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。

(c) 持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

交易性金融资产及其他债权投资中的债券的公允价值是采用相关债券登记结算机构估值系统的报价。相关报价机构在形成报价过程中采用了反映市场状况的可观察输入值。

交易性金融资产及其他权益工具投资中的权益工具投资的限售股股票公允价值是采用同一上市公司同类流通股股票交易价格确定，并对其流动性进行折价调整。

交易性金融资产中不存在活跃市场的资产管理计划投资、信托计划投资及理财产品投资，如管理人定期对相应结构性主体的净值进行报价，则其公允价值以资产负债表日净值的方法确定。

(d) 持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

本集团制定了相关流程来确定持续的第三层次公允价值计量中合适的估值技术和输入值。本集团风险管理部门定期复核相关流程以及公允价值确定的合适性。

第三层次公允价值计量的量化信息如下：

		2020年 6月30日 的公允价值	估值技术	不可观察输入值	对公允价值的影响
			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 风险调整折现率 越高，公允价值越低
股权及股票投资	注	547,004,771			
债券及债权投资		90,930,000	现金流量折现法	风险调整折现率	越高，公允价值越低
		2019年 12月31日 的公允价值	估值技术	不可观察输入值	对公允价值的影响
			净资产法 / 上市公司比较法 / 参考最近交易价格	流动性折价	折扣越高， 公允价值越低 风险调整折现率 越高，公允价值越低
股权及股票投资	注	398,906,836			
债券及债权投资		105,745,000	现金流量折现法	风险调整折现率	越高，公允价值越低
资产管理计划		10,000,000	现金流量折现法	风险调整折现率	越高，公允价值越低

注：主要包括未上市股权及交易不活跃的新三板股票投资。

上述持续第三层次公允价值计量的资产和负债的公允价值的估值技术并未发生变更。

(e) 持续的第三层次公允价值计量项目，期初与期末账面价值间的调节信息：

	2020年1月 1日余额	转入 第三层次	转出 第三层次	本期利得或损失总额		购买、发行、出售和结算				2020年6月 30日余额
				计入 损益	计入其他 综合收益	购买	发行	出售	结算	
资产										
- 交易性金融资产	326,028,691	-	-	6,534,105	-	124,939,359	-	(45,122,330)	-	412,379,825
- 债券	15,180,000	-	-	-	-	-	-	-	-	15,180,000
- 股票	110,529,152	-	-	6,534,105	-	3,939,359	-	(12,290,145)	-	108,712,471
- 股权	99,754,539	-	-	-	-	121,000,000	-	(8,017,185)	-	212,737,354
- 资产管理计划投资	10,000,000	-	-	-	-	-	-	(10,000,000)	-	-
- 债权	90,565,000	-	-	-	-	-	-	(14,815,000)	-	75,750,000
- 其他权益工具投资	188,623,145	-	-	-	32,299,564	-	-	(9,228)	4,641,465	225,554,946
持续以公允价值计量资产总计	514,651,836	-	-	6,534,105	32,299,564	124,939,359	-	(45,131,558)	4,641,465	637,934,771

2 不以公允价值计量的金融资产与金融负债的公允价值情况

于2020年6月30日及2019年12月31日，本集团不以公允价值计量的金融资产和金融负债主要包括货币资金、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产、应收款项、存出保证金、债权投资、应付短期融资款、拆入资金、代理买卖证券款及应付债券等，除债权投资和应付债券外，其他金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

于2020年6月30日债权投资的公允价值约为人民币1,963万元，应付债券的公允价值约为人民币46.74亿元(2019年12月31日：人民币62.33亿元)。

十二 资本管理

本集团资本管理的主要目标是满足法律和监管要求，同时保障本集团的持续经营，能够通过制定与风险水平相当的产品和服务价格，并确保以合理融资成本获得融资的方式，持续为股东提供回报。

本集团按照监管机构的规定计算监管资本，该规定可能与其他司法管辖区的相关规定有显著差异。本公司按照证监会于2020年6月1日起施行的《证券公司风险控制指标计算标准规定》(中国证监会令第125号)计算净资本。于相关报告期内，本公司的净资本金额满足证监会规定的最低净资本要求。

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

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

十三 或有事项—未决诉讼

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

十四 承诺事项

1 资本承担

以下为本集团于资产负债表日，已签约但未在资产负债表上列示的资本性支出承诺：

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

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

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

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

2 经营租赁承担

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

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

十五 资产负债表日后事项

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

十六 其他重要事项说明

1 债券借贷业务

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

2 金融工具计量基础分类表

本集团金融资产项目

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

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

本集团金融负债项目

2020年6月30日账面价值				
	以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	191,879,317	-	-	-
应付短期融资款	5,083,526,278	-	-	-
拆入资金	6,407,738,389	-	-	-
交易性金融负债	-	1,064,878,110	-	-
衍生金融负债	-	137,919,460	-	-
卖出回购金融资产款	17,186,705,013	-	-	-
代理买卖证券款	12,192,448,128	-	-	-
应付债券	4,628,498,399	-	-	-
应付款项	119,378,744	-	-	-
其他金融负债	611,223,279	-	-	-
合计	46,421,397,547	1,202,797,570	-	-

2020年1月1日账面价值				
	以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	183,832,245	-	-	-
应付短期融资款	4,323,301,803	-	-	-
拆入资金	5,511,784,061	-	-	-
交易性金融负债	-	2,132,321,710	-	-
衍生金融负债	-	19,615,860	-	-
卖出回购金融资产款	12,200,643,294	-	-	-
代理买卖证券款	10,149,086,367	-	-	-
应付债券	6,251,917,663	-	-	-
应付款项	25,186,640	-	-	-
其他金融负债	1,278,388,622	-	-	-
合计	39,924,140,695	2,151,937,570	-	-

十七 公司财务报表附注

1 应收款项

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

2 长期股权投资

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

本公司不存在长期股权投资变现的重大限制。

(a) 子公司

	核算方法	投资成本	2020年 1月1日	本期 增减变动	2020年 6月30日	持股比例	表决权比例	减值准备	本期计提 减值准备	本期 现金红利
格林大华	成本法	1,273,930,851	1,273,930,851	-	1,273,930,851	100.00%	100.00%	-	-	-
中德证券	成本法	667,000,000	667,000,000	-	667,000,000	66.70%	66.70%	-	-	-
山证投资	成本法	1,000,000,000	1,000,000,000	-	1,000,000,000	100.00%	100.00%	-	-	-
山证国际金控	成本法	801,450,000	801,450,000	-	801,450,000	100.00%	100.00%	-	-	-
格林大华资本管理	成本法	120,000,000	120,000,000	-	120,000,000	100.00%	100.00%	-	-	-
山证创新	成本法	330,000,000	330,000,000	103,000,000	433,000,000	100.00%	100.00%	-	-	-
			<u>4,192,380,851</u>	<u>103,000,000</u>	<u>4,295,380,851</u>			<u>-</u>	<u>-</u>	
	核算方法	投资成本	2019年 1月1日	本年 增减变动	2019年 12月31日	持股比例	表决权比例	减值准备	本年计提 减值准备	本年 现金红利
格林大华	成本法	1,273,930,851	1,273,930,851	-	1,273,930,851	100.00%	100.00%	-	-	50,000,000
中德证券	成本法	667,000,000	667,000,000	-	667,000,000	66.70%	66.70%	-	-	-
山证投资	成本法	1,000,000,000	1,000,000,000	-	1,000,000,000	100.00%	100.00%	-	-	-
山证国际金控	成本法	801,450,000	801,450,000	-	801,450,000	100.00%	100.00%	-	-	-
格林大华资本管理	成本法	120,000,000	120,000,000	-	120,000,000	100.00%	100.00%	-	-	-
山证创新	成本法	330,000,000	-	330,000,000	330,000,000	100.00%	100.00%	-	-	-
			<u>3,862,380,851</u>	<u>330,000,000</u>	<u>4,192,380,851</u>			<u>-</u>	<u>-</u>	

3 其他资产

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

4 手续费及佣金净收入

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

5 投资收益

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

- (a) 截至2020年6月30日止6个月期间，本公司无成本法核算的长期股权投资收益（截至2019年6月30日止6个月期间，本公司成本法核算的长期股权投资收益为收到子公司格林大华的分红金额为人民币5,000万元）。
- (b) 截至2020年6月30日止6个月期间，本公司无联营企业和合营企业的投资收益（截至2019年6月30日止6个月期间：同）。

6 业务及管理费

	截至6月30日止6个月期间	
	2020年	2019年
职工薪酬	406,017,251	348,107,191
租赁费及物业费用	41,790,376	38,301,244
无形资产及长期待摊费用摊销	25,789,988	22,785,177
办公及后勤事务费用	13,657,115	17,607,888
固定资产折旧	20,030,719	17,258,952
营销及管理费用	10,491,077	14,975,931
系统运转及维护费	17,607,179	13,772,505
证券投资者保护基金	2,645,433	9,753,301
资讯信息费及专业服务费	9,847,250	5,067,093
其他	3,469,165	4,302,344
合计	551,345,553	491,931,626

7 现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量

	截至6月30日止6个月期间	
	2020年	2019年
净利润	512,321,156	393,070,529
加：信用减值损失	17,170,871	39,994,023
固定资产折旧	20,030,719	17,258,952
无形资产摊销	18,024,917	16,039,058
长期待摊费用摊销	7,765,071	6,746,119
资产处置损失	33,179	57,988
公允价值变动损失 / (收益)	54,014,293	(155,906,173)
融资活动利息支出	208,003,997	248,346,207
汇兑收益	(403,637)	(53,717)
投资收益	(137,116)	(50,166,848)
递延所得税费用	(19,937,418)	23,124,356
经营性应收项目 (增加) / 减少	(5,061,028,422)	1,452,270,219
经营性应付项目的增加	6,845,041,451	1,872,282,319
经营活动产生 / (使用) 的现金流量净额	<u>2,600,899,061</u>	<u>3,863,063,032</u>

(2) 现金及现金等价物净变动情况

	截至6月30日止6个月期间	
	2020年	2019年
现金及现金等价物的期末余额	18,590,276,000	13,813,150,249
减：现金及现金等价物的期初余额	<u>(13,936,063,999)</u>	<u>(9,844,711,219)</u>
现金及现金等价物净增加 / (减少) 额	<u>4,654,212,001</u>	<u>3,968,439,030</u>

(3) 现金及现金等价物的构成

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

十八 非经常性损益明细表

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

非经常性损益明细表编制基础：

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

十九 净资产收益率及每股收益

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

	截至6月30日止6个月期间					
	加权平均		每股收益			
	净资产收益率%		基本每股收益		稀释每股收益	
	2020年	2019年	2020年	2019年	2020年	2019年
归属于母公司普通股股东	3.93%	3.42%	0.18	0.15	0.18	0.15
扣除非经常性损益后归属于 母公司普通股股东	3.88%	3.40%	0.18	0.15	0.18	0.15

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

稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于母公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算。截至2020年6月30日止6个月期间，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股，因此，稀释每股收益等于基本每股收益(截至2019年6月30日止6个月期间：同)。

山西证券股份有限公司
截至2020年6月30日止6个月期间
财务报表补充资料

- 重要财务报表科目重大变动情况分析

一、重要财务报表科目重大变动情况分析

1 资产负债表科目

于2020年6月30日合并资产负债表中，占资产总额5%以上且较上期间比较数据变动幅度大于30%的科目变动情况及变动原因分析列示如下：

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

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

2 利润表科目

截至2020年6月30日止6个月期间合并利润表中，占利润总额10%以上且较截至2019年6月30日止6个月期间财务报表比较数据变动幅度大于30%的科目变动情况及变动原因分析列示如下：

	截至6月30日止6个月期间		增减比例	注释
	2020年	2019年		
投资收益	1,025,550,936	658,857,885	55.66%	(1)
其他业务收入	186,519,370	1,782,887,244	-89.54%	(2)
其他业务成本	(199,371,093)	(1,750,494,322)	-88.61%	(3)

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