



山西证券股份有限公司
SHANXI SECURITIES CO.,LTD.

山西证券股份有限公司
2016 年半年度报告

2016 年 08 月

第一节 重要提示、目录和释义

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

本报告经公司第三届董事会第十五次会议审议通过。会议应参加董事 10 名，实际参加董事 10 名（其中，因工作原因，容和平独立董事书面委托朱海武独立董事代为出席会议并行使表决权）。

报告期内，公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

公司负责人侯巍、主管会计工作负责人樊廷让及会计机构负责人张立德声明：保证本半年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

公司 2016 年半年度财务报告未经会计师事务所审计。

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

目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	1
第二节 公司简介	4
第三节 会计数据和财务指标摘要.....	6
第四节 董事会报告.....	11
第五节 重要事项	28
第六节 股份变动及股东情况.....	40
第七节 优先股相关情况.....	44
第八节 董事、监事、高级管理人员情况.....	45
第九节 公司债券相关情况.....	46
第十节 财务报告	61
第十一节 备查文件目录.....	61

释义

释义项	指	释义内容
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
中登公司	指	中国证券登记结算有限责任公司
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
山西金控	指	山西金融投资控股集团有限公司
山西国信	指	山西国信投资集团有限公司
“公司”或“本公司”	指	山西证券股份有限公司
中德证券	指	山西证券控股子公司中德证券有限责任公司
龙华启富	指	山西证券全资子公司龙华启富投资有限责任公司
格林大华	指	山西证券全资子公司格林大华期货有限公司
山证国际	指	山西证券控股子公司山证国际金融控股有限公司

第二节 公司简介

一、公司简介

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

二、联系人和联系方式

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王怡里	梁颖新
联系地址	山西省太原市府西街 69 号山西国际贸易中心东塔楼 30 层	山西省太原市府西街 69 号山西国际贸易中心东塔楼 29 层
电话	0351-8686668	0351-8686905
传真	0351-8686918	0351-8686667
电子信箱	wangyili@i618.com.cn	lyxnew@sina.com

三、其他情况

1、公司联系方式

公司注册地址，公司办公地址及其邮政编码，公司网址、电子信箱在报告期是否变化

适用 不适用

2、信息披露及备置地点

信息披露及备置地点在报告期是否变化

适用 不适用

公司选定的信息披露报纸的名称、登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址、公司半年度报告备置地报告期无变化，具体可参见《公司 2015 年年度报告》。

3、注册变更情况

注册情况在报告期是否变更情况

适用 不适用

公司注册登记日期和地点、企业法人营业执照统一社会信用代码注册情况在报告期无变化，具体可参见《公司 2015 年年度报告》。

4、其他有关资料

其他有关资料在报告期是否变更情况

适用 不适用

公司 2016 年分类监管评价结果为 B 类 BBB 级。

第三节 会计数据和财务指标摘要

一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

合并

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	933,462,990	2,433,478,944	-61.64%
归属于上市公司股东的净利润（元）	181,353,885	1,203,444,270	-84.93%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	181,109,647	1,202,222,283	-84.94%
其他综合收益（元）	-246,441,414	21,624,219	不适用
经营活动产生的现金流量净额（元）	-1,956,445,037	7,619,053,162	不适用
基本每股收益（元/股）	0.0653	0.4778	-86.33%
稀释每股收益（元/股）	0.0653	0.4778	-86.33%
加权平均净资产收益率	1.46%	15.18%	下降 13.72 个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
资产总额（元）	47,440,387,762	48,180,649,011	-1.54%
负债总额（元）	34,853,643,088	34,959,389,874	-0.30%
归属于上市公司股东的净资产（元）	11,955,925,954	12,586,758,514	-5.01%

母公司

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	522,243,817	1,913,355,005	-72.71%
净利润（元）	172,916,959	1,111,825,216	-84.45%
其他综合收益（元）	-250,667,319	36,028,906	不适用
经营活动产生的现金流量净额（元）	-1,198,691,031	6,974,496,295	不适用
基本每股收益（元/股）	0.0623	0.4414	-85.89%
稀释每股收益（元/股）	0.0623	0.4414	-85.89%
加权平均净资产收益率	1.41%	14.08%	下降 12.67 个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
资产总额（元）	42,061,263,198	39,818,659,958	5.63%

负债总额（元）	30,276,504,559	27,390,405,928	10.54%
所有者权益总额（元）	11,784,758,639	12,428,254,030	-5.18%

截止披露前一交易日的公司总股本

截止披露前一交易日的公司总股本（股）	2,828,725,153
用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	0.0641

注：1.公司于2015年12月25日收到2015年非公开发行事项募集资金，2016年1月20日，本次非公开发行新增股份完成登记，公司股本变更为2,828,725,153股。

2.公司在编制2015年半年度报表时将基金业务手续费佣金净收入并入了资产管理业务手续费净收入中，但在编制2015年度经审计的财务报表时，根据审计机构的建议进行了单独列示。因此在编制2016年半年度报表时公司按照经审计会计报表的处理方法对已披露的上年同期的相关财务数据进行了重分类处理。

二、非经常性损益项目及金额

√ 适用 □ 不适用

单位：元

项 目	金 额	说 明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	2,760	
计入当期损益的政府补助和税收返还	166,151	
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	197,820	
小 计	366,731	
减：所得税影响额	92,087	
少数股东权益影响额（税后）	30,406	
合 计	244,238	--

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

（一）合并财务报表主要项目会计数据

单位：元

项 目	2016年6月30日	2015年12月31日	增减（%）
结算备付金	2,989,427,832	7,579,827,210	-60.56
客户备付金	2,230,206,545	5,551,965,157	-59.83
融出资金	4,600,156,366	6,847,519,483	-32.82
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5,400,710,401	2,024,139,057	166.82
买入返售金融资产	9,072,314,149	3,596,206,386	152.27
应收款项	84,711,837	261,231,643	-67.57
应收利息	178,479,244	132,466,256	34.74

递延所得税资产	62,306,492	337,682	18351.23
其他资产	339,960,066	134,778,582	152.24
资产总额	47,440,387,762	48,180,649,011	-1.54
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	71,747,293	-	不适用
卖出回购金融资产款	8,787,935,098	1,730,000,000	407.97
应付职工薪酬	115,424,649	345,157,309	-66.56
应付款项	25,319,515	37,212,541	-31.96
应付利息	186,482,305	380,341,179	-50.97
应付债券	2,693,975,789	6,989,427,775	-61.46
递延所得税负债	6,945,928	64,850,818	-89.29
其他负债	2,160,469,700	4,060,787,183	-46.80
负债总额	34,853,643,088	34,959,389,874	-0.30
其他综合收益	-78,303,962	168,137,452	不适用
所有者权益总额	12,586,744,674	13,221,259,137	-4.80
项 目	2016年1-6月	2015年1-6月	增减(%)
营业收入	933,462,990	2,433,478,944	-61.64
手续费及佣金净收入	725,317,949	1,500,171,253	-51.65
经纪业务手续费净收入	376,209,945	1,156,662,819	-67.47
资产管理业务手续费净收入	23,675,029	4,555,904	419.66
基金管理业务手续费净收入	28,686,769	3,130,944	816.23
投资咨询服务手续费净收入	1,541,234	2,439,241	-36.82
利息净收入	135,842,726	281,816,343	-51.80
投资收益	120,740,816	579,007,794	-79.15
公允价值变动收益	-80,375,822	61,816,697	不适用
汇兑收益	547,331	-1,504	不适用
其他业务收入	31,389,990	10,668,361	194.23
营业税金及附加	47,040,299	148,071,912	-68.23
资产减值损失	12,727,420	-	不适用
其他业务成本	28,593,420	8,752,842	226.68
营业外收入	416,892	2,496,487	-83.30
营业外支出	50,161	100,715	-50.20
所得税费用	86,546,828	399,832,688	-78.35
净利润	211,341,222	1,230,145,526	-82.82
归属于母公司股东的净利润	181,353,885	1,203,444,270	-84.93

其他综合收益的税后净额	-246,441,414	21,624,219	不适用
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	-246,441,414	21,624,219	不适用
可供出售金融资产公允价值变动损益	-249,819,314	21,638,473	不适用
外币财务报表折算差额	3,377,900	-14,254	不适用

(二) 母公司财务报表主要项目会计数据

单位：元

项 目	2016年6月30日	2015年12月31日	增减(%)
客户存款	9,662,569,089	7,001,257,533	38.01
结算备付金	3,032,536,474	7,604,973,919	-60.12
客户备付金	2,230,206,546	5,551,965,157	-59.83
融出资金	4,600,156,366	6,847,519,483	-32.82
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5,154,945,227	426,269,079	1109.32
买入返售金融资产	8,204,314,149	1,837,099,386	346.59
应收款项	71,941,110	192,105,648	-62.55
应收利息	161,198,855	83,077,504	94.03
递延所得税资产	48,786,469	-	不适用
资产总额	42,061,263,198	39,818,659,958	5.63
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	71,747,293	-	不适用
卖出回购金融资产款	8,787,935,098	1,730,000,000	407.97
应付职工薪酬	55,329,598	172,306,505	-67.89
应付利息	122,430,865	278,170,523	-55.99
应付债券	2,692,993,679	6,981,634,404	-61.43
递延所得税负债	-	55,885,792	-100.00
其他负债	672,272,581	352,010,583	90.98
负债总额	30,276,504,559	27,390,405,928	10.54
其他综合收益	-107,138,268	143,529,051	不适用
所有者权益总额	11,784,758,639	12,428,254,030	-5.18
项 目	2016年1-6月	2015年1-6月	增减(%)
营业收入	522,243,817	1,913,355,005	-72.71
手续费及佣金净收入	371,414,648	1,113,581,832	-66.65

经纪业务手续费净收入	298,276,893	1,085,966,639	-72.53
投资银行业务手续费净收入	10,371,509	7,810,000	32.80
资产管理业务手续费净收入	32,538,243	14,440,408	125.33
基金管理业务手续费净收入	28,686,769	3,130,944	816.23
投资咨询服务手续费净收入	1,541,234	2,233,841	-31.01
利息净收入	81,253,112	237,502,615	-65.79
投资收益	139,112,867	543,133,996	-74.39
公允价值变动收益	-72,126,735	17,477,089	不适用
汇兑收益	500,640	-17,452	不适用
营业支出	298,234,613	444,828,152	-32.96
营业税金及附加	30,988,963	124,701,801	-75.15
资产减值损失	12,339,218	-	不适用
营业外收入	85,018	173,207	-50.92
营业外支出	23,514	8,925	163.46
所得税费用	51,153,749	356,865,919	-85.67
净利润	172,916,959	1,111,825,216	-84.45
其他综合收益的税后净额	-250,667,319	36,028,906	不适用
可供出售金融资产公允价值变动损益	-250,667,319	36,028,906	不适用

四、母公司净资本及有关风险控制指标

单位：元

项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
净资本	7,770,322,651	9,944,867,844	-21.87%
净资产	11,784,758,639	12,428,254,030	-5.18%
净资本/各项风险资本准备之和	794.65%	1131.23%	下降 336.58 个百分点
净资本/净资产	65.94%	80.02%	下降 14.08 个百分点
净资本/负债	42.31%	65.96%	下降 23.65 个百分点
净资产/负债	64.17%	82.44%	下降 18.27 个百分点
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	47.05%	44.92%	增长 2.13 个百分点
自营固定收益类证券/净资本	61.03%	1.60%	增长 59.43 个百分点

第四节 董事会报告

一、概述

（一）国际国内经济形势概况

上半年,全球经济形势依然严峻。美国经济复苏乏力,就业市场反复,通胀率仍低于 2%的目标,加息一再推迟;欧元区经济步履蹒跚,通缩持续,货币政策边际效应减弱,英国脱欧增加政治风险;日本经济增速下滑,消费疲弱,货币宽松政策效果有限;新兴经济体经济表现不一,面临经济转型压力。上半年,我国经济逐步趋稳,稳健的货币政策和积极的财政政策依然是经济转型期政策的主基调。

上半年,我国 A 股市场经历暴跌后趋稳,与全球股市相比表现较差。2 月份 A 股市场稳定以来,上证综指最高点位为 3097.17,最低点位为 2638.96。截止 6 月 30 日,上证综指报 2929.61 点,较年初下跌 17.22%,深证成指报 10489.99 点,较年初下跌 17.17%,中小板指报 6892.73 点,较年初下跌 17.88%,创业板指报 2227.79 点,较年初下跌 17.92%;根据 wind 统计,报告期末沪深两市 A 股总市值合计 50.80 万亿元,较年初下降 13.09%。

2016 年上半年,A 股一级市场融资额增速放缓,二级市场交易量萎缩。据 Wind 统计,2016 年上半年,我国 A 股市场股权融资规模为 8001.90 亿元,同比增长 14.99%;沪深两市日均成交量 437.59 亿股,日均成交额 6072.33 亿元,较上年同期分别下降 46.04%和 40.12%。

（二）报告期内公司战略及经营计划实施情况

报告期内,公司继续抓住证券行业创新发展的重要机遇,坚守合规底线,立足实际,坚持问题导向,全面完善风险管理体系,聚焦“投资、资产管理和财富管理”三大核心领域,夯实客户基础、体制基础、人才基础,以二次创业的勇气,明晰战略,弥补短板,加快转型,持续提升公司盈利能力和可持续发展能力。

2016 年上半年,证券市场整体低迷,证券交易量同比大幅下降。受市场行情影响,公司证券经纪业务收入、融资融券业务收入均大幅下降;投资银行业务收入基本持平;自营业务去年同期兑现收益较多,今年实现收益较少。在巨大的市场压力下,公司积极应对,继续加快推进业务转型和创新发展,拓展多元化投资渠道,资产管理业务及基金管理业务收入较上年同期有所增加,使公司业务结构和收入结构进一步优化。

二、主营业务分析

（一）报告期公司总体经营情况

报告期内,公司实现营业收入 9.33 亿元,同比减少 61.64%,实现归属于母公司股东的净利润 1.81 亿元,同比减少 84.93%。截至 2016 年 6 月 30 日,公司资产总额为 474.40 亿元,较 2015 年末 481.81 亿元减

少 7.41 亿元, 降幅 1.54%; 净资产 125.87 亿元, 较 2015 年末 132.21 亿元减少 6.34 亿元, 降幅 4.80%。

表: 公司主要经营数据

单位: 万元

类别	2016年1-6月	2015年1-6月	同比变动(%)
营业收入	93,346.30	243,347.89	-61.64
利润总额	29,788.81	162,997.82	-81.72
归属于母公司股东的净利润	18,135.39	120,344.43	-84.93
类别	2016年6月30日	2015年12月31日	比上年末增减(%)
总资产	4,744,038.78	4,818,064.90	-1.54
净资产	1,258,674.47	1,322,125.91	-4.80
母公司净资本	777,032.27	994,486.78	-21.87

(二) 报告期内收入构成及变化情况

公司收入主要来源于证券经纪业务、证券自营业务、资产管理业务、投资银行业务、期货经纪业务等。报告期内, 证券经纪业务实现营业收入 5.55 亿元, 占公司营业收入的 59.43%; 证券自营业务实现营业收入 0.66 亿元, 占公司营业收入的 7.03%; 资产管理业务实现营业收入 0.76 亿元, 占公司营业收入的 8.13%; 投资银行业务实现营业收入 3.15 亿元, 占公司营业收入的 33.79%; 期货经纪业务实现营业收入 1.54 亿元, 占公司营业收入的 16.45%。与去年同期相比, 证券经纪业务、证券自营业务分别占比下降 4.86 个百分点、19.18 个百分点, 资产管理业务、投资银行业务、期货经纪业务占比分别上升 6.42 个百分点、19.15 个百分点和 11.13 个百分点。

(三) 报告期成本费用情况

报告期内, 公司营业支出同比下降 21.09%, 其中, 营业税金及附加下降 68.23%, 主要为公司报告期收入下降及“营改增”实施的影响; 业务及管理费下降 15.64%, 主要为公司上半年工资及福利费减少所致; 其他业务成本增长 226.68%, 为格林大华期货公司的仓单业务成本的增加。

单位: 万元

类别	2016年1-6月	2015年1-6月	同比变动(%)
营业税金及附加	4,704.03	14,807.19	-68.23
业务及管理费	54,758.05	64,907.17	-15.64
资产减值损失	1,272.74	-	不适用
其他业务成本	2,859.34	875.28	226.68
营业支出合计	63,594.17	80,589.65	-21.09

(四) 主要财务数据同比变动情况

单位: 元

	本报告期	上年同期	同比增减	变动原因
营业收入	933,462,990	2,433,478,944	-61.64%	报告期经纪业务手续费净收入、两融利息收入、

				投资收益、公允价值变动损益下降影响
营业支出	635,941,671	805,896,502	-21.09%	报告期营业税金及附加、职工薪酬下降
所得税费用	86,546,828	399,832,688	-78.35%	报告期利润下降影响
经营活动产生的现金流量净额	-1,956,445,037	7,619,053,162	不适用	报告期代理买卖证券款净减少、合并结构化主体的现金净减少等影响
投资活动产生的现金流量净额	-1,003,979,963	-176,091,591	不适用	报告期支付三个月以上定期存款影响
筹资活动产生的现金流量净额	-4,402,409,070	8,808,005,230	不适用	报告期偿还次级债券影响
现金及现金等价物净增加额	-7,362,286,739	16,250,965,297	不适用	主要原因为报告期经营活动的现金流入减少、投资活动及筹资活动的现金流出增加。

公司报告期利润构成或利润来源发生重大变动

适用 不适用

公司招股说明书、募集说明书和资产重组报告书等公开披露文件中披露的未来发展与规划延续至报告期内的情况

适用 不适用

（五）前期披露的经营计划在报告期内的进展情况

2016年上半年，公司坚持合规底线，把握机遇与风险，拓展业务边界，提升主动管理能力和综合服务能力，各业务板块按照计划积极推进业务。

财富管理板块继续以客户为导向，做好前端产品的引入和销售工作，充分利用互联网金融、投顾服务、产品推送等扩大客户规模，提高市场占有率；深度发掘存量客户，继续做好私募及高净值客户的开发与服务，大力发展PB业务，满足交易性高端业务多样化需求；坚持合规展业，坚守合规底线，加强客户适当性管理。

资产管理板块继续加强各业务条线的人员配置；强化固定收益和结构化产品的开发；进一步加强风险管理。

自营业务板块严格把控投资各环节的风险，确保风险可控、可测、可承受；完善人才引进和淘汰机制，引进多元化的投资团队；细化、优化以定增为核心的二级市场盈利模式，结合市场情况，努力盘活存量资产，提高收益水平；根据市场情况，灵活调整持仓结构。

场外市场板块继续提升中小企业综合服务能力，加强前端优质项目储备和培育，加强后端挂牌企业的全面金融服务；严格项目立项、尽调、股改、申报、定增等全流程质量把控。

子公司方面，中德证券着力提升公司质控水平和业务能力，防范监管风险；抓住供给侧改革的机会，在并购重组、IPO、资产证券化等业务上取得较大发展。格林大华继续积极向“中介服务、财富管理、风险管理”转型，着力打造“期货与现货、场内与场外、国际与国内”一体化经营模式，全面提升公司创新

业务市场份额、市场影响力和盈利能力。龙华启富进一步加强制度建设，强化质控和投后管理，严控投资风险；进一步推进并购业务、创投业务、新三板业务、产业基金，做好重点行业布局。山证国际加快业务布局，以证券经纪、期货经纪、孖展业务为抓手，推进跨境一体化业务发展。

三、主营业务构成情况

（一）主营业务分业务情况

表：报告期内公司主要业务分部情况

单位：万元

业务类别	营业收入	营业支出	营业利润率 (%)	营业收入比 上期增减 (%)	营业支出比 上期增减 (%)	营业利润率比上期增减
证券经纪业务	55,475.43	23,502.72	57.63	-64.54	-33.08	下降 19.92 个百分点
证券自营业务	6,560.58	2,118.09	67.71	-89.71	-63.55	下降 23.17 个百分点
资产管理业务	7,592.10	1,903.66	74.93	82.18	29.69	增长 10.15 个百分点
投资银行业务	31,542.88	18,808.47	40.37	-11.49	-24.44	增长 10.22 个百分点
期货经纪业务	15,352.98	14,623.94	4.75	18.62	32.04	下降 9.68 个百分点

1、证券经纪业务

报告期内，公司持续稳步推进经纪业务的转型工作，重点打造投顾团队和产品体系，“财智慧”投顾产品的品牌效应初步形成，产品引入和销售工作深入推进；进一步加强网点建设，优化网点布局；互联网金融快速发展，品牌整合、平台建设、线上引流开户等重点工作稳步推进；代销金融产品规模快速增长。

截止报告期末，公司股基（含两融）交易量 6400 亿元，同比下降 57.3%，是去年全年交易量的 23.6%。公司在全国的市场占有率为 0.46%，较去年年底略有下滑。由于一人多户、网点放开、互联网金融导致竞争加剧等因素的冲击，公司平均佣金率下降至万分之 4.57，较去年年底的万分之 6.33 下滑了 27.8%。

2、证券自营业务

报告期内，自营业务继续遵循“稳健投资，均衡配置”理念，积极按照年初公司相关要求，控风险，夯基础，重点围绕控制风险、盘活存量资产等事项开展业务。报告期，公司自营业务实现收入 6,560.58 万元，其中，证券投资收益 13,812.85 万元，公允价值变动损益-7,195.59 万元，利息净收入-56.59 万元。

表：报告期内自营业务投资收益明细

单位：万元

项 目	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	同比变化 (%)
证券投资收益	13,812.85	56,025.11	-75.35
其中：出售交易性金融资产收益	842.29	29,036.61	-97.10
出售可供出售金融资产投资收益	-988.86	22,365.18	-104.42
出售衍生金融资产	143.65	-438.05	-132.79
金融资产持有期间收益	7,145.77	5,061.37	41.18
成本法核算下长期股权投资分红取得的收益	6,670.00	-	不适用

公允价值变动损益	-7,195.59	2,247.59	-420.15
其中：交易性金融资产	-7,206.39	2,350.50	-406.59
衍生金融资产	10.80	-102.91	-110.49

注：上表中的投资收益不含结构化主体合并影响。

3、资产管理业务

报告期内，公司资产管理业务继续贯彻“为客户提供低风险、稳定收益的多样化产品和财富管理服务”的综合定位，积极寻找新的渠道，探索与第三方机构业务合作模式，加强与银行、信托等金融机构在创新产品方面的合作，适时设计适合客户的资管产品。截至2016年6月30日，管理各类理财产品51只，业务规模127.3亿元，同比增长115%。

报告期内，公司公募基金业务稳步运作，共管理2只基金产品。截至报告期末，日日添利货币市场基金规模为28.30亿元，保本混合型证券投资基金规模为11.96亿元，管理基金规模合计40.26亿元，累计取得收入2868.68万元。

表：报告期内资产管理业务情况

单位：万元

项 目	2016年上半年		2015年上半年		同比变化(%)	
	业务规模	业务净收入	业务规模	业务净收入	业务规模	业务净收入
集合资产管理业务	324,467.67	3,095.63	611,968.76	1,386.39	-46.98	123.29
定向资产管理业务	960,376.63	158.19	269,887.29	57.65	255.84	174.40
公募基金管理业务	402,559.11	2,868.68	152,580.98	313.09	163.83	816.25

注：此表中的资产管理业务规模及净收入按照母公司口径进行统计，不含结构化主体合并影响。

4、投资银行业务

报告期内，公司控股子公司中德证券股权融资、债券融资、并购重组三大投行业务条线全面推进，公司总计完成股本项目10个，包括1个IPO项目，7个定增项目，1个配股项目，1个优先股项目；完成债券项目14个；创新产品方面，完成资产支持证券项目1个，可交换债项目2个；完成并购项目3个。报告期，公司股权产品业务在全市场股权承销金额及定向增发承销金额的排名中均位列第二，在合资券商中位列第一。

表：证券承销业务具体情况

承销方式	发行类型	承销家数		承销金额(万元)		承销收入(万元)	
		2016年1-6月	2015年1-6月	2016年1-6月	2015年1-6月	2016年1-6月	2015年1-6月
主承销	IPO	1	4	20,737	125,606	2,280	10,231
	配股	1	-	177,173	-	2,658	-
	增发	8	3	5,407,533	1,602,770	15,097	16,535
	债券	15	14	1,016,500	1,531,000	6,613	5,956
	小计	25	21	6,621,944	3,259,376	26,648	32,721
副主承销及分销	IPO	-	-	-	-	-	-

增发	1	1		13,696	100	105
债券	7	6	453,000	521,000	583	395
小计	8	7	453,000	-	684	-

5、期货经纪业务

报告期内，公司全资子公司格林大华期货进一步加强组织体系建设，提高管理水平、营造创新气氛、调动全员工作积极性，紧紧围绕“抓创新促转型、抓管理促风控、抓培训求提高、抓服务求提升、抓优化提效率”的工作方针，积极应对复杂的经营环境，不断持续提升公司盈利能力和可持续发展能力。一是积极拓展以财富管理为核心的金融产品销售业务；二是坚持以资产管理业务为抓手，推进公司业务转型。截止期末，公司共成功发行 44 只资管产品，发行资管产品总规模达 36.23 亿元，较 2015 年底增长 854.48%。三是防风险、重服务、促转型、抓管理，以创收为重点，兼顾重点工作的突破。此外，子公司格林大华资本管理公司积极探索期货创新道路，与部分现货企业开展包括期货仓单约定购回、购销、买断交割的仓单业务。

6、直接投资业务

公司直投业务依托全资子公司龙华启富开展工作。报告期内，子公司继续秉持做实业务、做大规模、做强品牌的一贯思路开展业务，创业投资、新三板、pre-IPO、并购重组等业务稳步推进。其中，中小创投基金立项 5 个项目；新三板投资业务推进 4 个项目的尽职调查和 1 个项目的投资；互联网产业基金稳步推进；21 个并购重组项目立项。

7、场外业务

报告期内，公司抓住市场机遇，挂牌业务及后端的定增和并购业务取得重要进步。报告期完成挂牌数量 16 家，另有在审项目 16 家；完成定增项目 13 个、并购项目 1 个，另有在审项目 1 个。报告期，场外业务实现业务收入 1091 万元。此外，质控督导管理框架逐步完善，建立了标准化的立项、尽调、股改、申报、定增等全流程质量把控、操作流程，有效控制了项目风险，质量控制和持续督导水平全面提升。

8、信用交易业务

报告期内，公司继续大力推进融资融券业务的开展。截止期末，全部 78 家营业部均取得融资融券业务资格，融资融券业务规模合计 46.14 亿元，累计收费收入 2.11 亿（其中收费收入 1-4 月为未扣税数据，累计金额为 1.46 亿，根据营改增要求，5、6 月为已扣税数据金额为 0.65 亿）。截止期末，约定购回业务待购回交易金额为 0.67 亿元；股票质押回购业务规模为 30.64 亿元。

9、柜台交易业务

报告期，柜台交易业务大力支持资管业务发展，持续推进收益凭证业务，积极与报价系统互联互通。上半年，柜台市场累计发售资产管理计划 12.00 亿元，通过柜台系统转让资产管理计划实现交易 3850.62 万元，累计发行收益凭证产品 269 只，发行规模 84.71 亿元，到期兑付 81.96 亿元。截止期末，收益凭证产品存续规模 37.98 亿元，日均规模 35.81 亿元，平均融资成本 3.8073%。

10、研究业务

在证券公司业务创新转型的大背景下，报告期内，研究所秉承“全面面向客户”的理念，紧密围绕公司转型创新发展的主旋律，继续在顶层战略、基础研究、业务支持、品牌建设、研究销售等方面开展工作。在做好基础研究、特色研究，提高对投资顾问和重点客户服务力度的同时，全方位介入创新研究，为新三板、股权质押、柜台交易、信用交易、资管业务等创新业务提供了大量研究、评级、尽调等支持，促进了研究成果的转化。

11、国际业务

报告期内，公司完成山证国际增资计划，确立山证国际集中管控下的专业子公司管理体系，建立健全制度体系和信息系统，整合营销服务，在全国各地进行多场巡讲，有序推进公司国际业务的展开。

(二) 主营业务分地区情况

1、营业收入地区分部情况

单位：元

地区	本报告期		上年同期		营业收入比上年同期增减
	营业部数量	营业收入	营业部数量	营业收入	
山西省	48	282,580,643	48	939,989,909	-69.94%
北京市	1	10,585,112	1	25,381,731	-58.30%
陕西省	1	7,211,060	1	22,527,986	-67.99%
上海市	4	22,030,236	4	54,434,608	-59.53%
广东省	3	7,035,010	3	26,786,353	-73.74%
浙江省	4	8,581,679	4	21,459,803	-60.01%
重庆市	1	3,711,581	1	10,669,044	-65.21%
辽宁省	1	2,187,730	1	5,464,088	-59.96%
天津市	1	2,897,956	1	6,851,768	-57.70%
河北省	2	4,887,892	2	11,873,068	-58.83%
山东省	3	3,586,872	3	7,315,302	-50.97%
福建省	1	4,741,374	1	11,507,438	-58.80%
江苏省	2	1,500,563	2	2,962,437	-49.35%
河南省	2	2,680,927	2	4,110,415	-34.78%
广西省	1	1,566,758	1	2,525,175	-37.95%
四川省	1	2,775,967	1	6,052,761	-54.14%
湖南省	1	1,346,497	1	3,649,518	-63.10%
湖北省	1	-193,031	1	244,277	不适用
总部及子公司	-	563,748,164	-	1,269,673,263	-55.60%

合 计	78	933,462,990	78	2,433,478,944	-61.64%
-----	----	-------------	----	---------------	---------

2、营业利润地区分部情况

单位：元

地 区	本报告期		上年同期		营业利润比上年 同期增减
	营业部数量	营业利润	营业部数量	营业利润	
山西省	48	171,967,225	48	770,041,237	-77.67%
北京市	1	3,187,774	1	16,550,175	-80.74%
陕西省	1	3,497,631	1	17,193,713	-79.66%
上海市	4	6,424,827	4	37,152,118	-82.71%
广东省	3	-1,065,336	3	16,711,048	-106.38%
浙江省	4	1,597,863	4	12,890,358	-87.60%
重庆市	1	986,086	1	6,759,919	-85.41%
辽宁省	1	273,442	1	2,598,820	-89.48%
天津市	1	1,104,335	1	4,240,424	-73.96%
河北省	2	1,096,961	2	5,972,338	-81.63%
山东省	3	-342,494	3	3,174,042	-110.79%
福建省	1	1,222,602	1	6,359,243	-80.77%
江苏省	2	-532,084	2	1,051,105	-150.62%
河南省	2	-533,843	2	1,150,885	-146.39%
广西省	1	-102,090	1	20,261	-603.87%
四川省	1	510,989	1	3,071,812	-83.37%
湖南省	1	32,289	1	2,119,608	-98.48%
湖北省	1	-629,951	1	30,250	-2182.48%
总部及子公司	-	108,825,093	-	720,525,336	-84.90%
合计	78	297,521,319	78	1,627,582,442	-81.72%

四、比较式财务报表中变动幅度超过 30%以上项目的情况

单位：元

项 目		2016年6月30日	2015年12月31日	增减(%)	变动原因
资产 负债表	结算备付金	2,989,427,832	7,579,827,210	-60.56	在登记公司存款减少
	客户备付金	2,230,206,545	5,551,965,157	-59.83	在登记公司存款减少
	融出资金	4,600,156,366	6,847,519,483	-32.82	期末融出资金减少

	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5,400,710,401	2,024,139,057	166.82	库存证券规模增加
	买入返售金融资产	9,072,314,149	3,596,206,386	152.27	报告期开展银行间市场逆回购业务
	应收款项	84,711,837	261,231,643	-67.57	应收定向理财款减少
	应收利息	178,479,244	132,466,256	34.74	应收债券利息增加
	递延所得税资产	62,306,492	337,682	18351.23	可供出售金融资产公允价值变动影响
	其他资产	339,960,066	134,778,582	152.24	期货公司预付仓单费及仓单存货影响
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	71,747,293	-	不适用	报告期做空债券影响
	卖出回购金融资产款	8,787,935,098	1,730,000,000	407.97	报告期开展银行间市场回购业务
	应付职工薪酬	115,424,649	345,157,309	-66.56	报告期发放上年末计提奖金所致
	应付款项	25,319,515	37,212,541	-31.96	应付承销客户款减少
	应付利息	186,482,305	380,341,179	-50.97	应付债券利息及应付结构化主体优先级受益人利息减少
	应付债券	2,693,975,789	6,989,427,775	-61.46	报告期偿还次级债所致
	递延所得税负债	6,945,928	64,850,818	-89.29	可供出售金融资产公允价值变动影响
	其他负债	2,160,469,700	4,060,787,183	-46.80	期末应付结构化主体优先级受益人款项减少
	其他综合收益	-78,303,962	168,137,452	不适用	可供出售金融资产公允价值变动影响
	项 目	2016年1-6月	2015年1-6月	增减(%)	变动原因
利润表	经纪业务手续费净收入	376,209,945	1,156,662,819	-67.47	市场行情影响
	资产管理业务手续费净收入	23,675,029	4,555,904	419.66	资产管理业务规模扩大
	基金管理业务手续费净收入	28,686,769	3,130,944	816.23	基金管理业务规模扩大
	投资咨询服务手续费净收入	1,541,234	2,439,241	-36.82	投资咨询业务规模下降
	利息净收入	135,842,726	281,816,343	-51.80	融资融券利息收入减少
	投资收益	120,740,816	579,007,794	-79.15	市场行情影响
	公允价值变动收益	-80,375,822	61,816,697	不适用	市场行情影响
	汇兑收益	547,331	-1,504	不适用	汇率变动影响
	其他业务收入	31,389,990	10,668,361	194.23	报告期仓单业务收入增加
	营业税金及附加	47,040,299	148,071,912	-68.23	报告期营业收入下降及“营改增”影响
	资产减值损失	12,727,420	-	不适用	报告期计提两融业务、股票质押业务、约定购回业务三项减值准备影响
	其他业务成本	28,593,420	8,752,842	226.68	报告期仓单业务成本增加
	营业外收入	416,892	2,496,487	-83.30	报告期未发生租房补贴
	营业外支出	50,161	100,715	-50.20	报告期固定资产处置损失减少
	所得税费用	86,546,828	399,832,688	-78.35	报告期利润下降影响
	可供出售金融资产公允价值变动损益	-249,819,314	21,638,473	不适用	可供出售金融资产公允价值变动影响
外币财务报表折算差额	3,377,900	-14,254	不适用	汇率变动影响	

项 目	2016年1-6月	2015年1-6月	增减(%)	变动原因
融出资金净减少额	2,238,150,713	-	不适用	报告期融出资金净减少
可供出售金融资产收到的现金净额	779,135,801	18,269,372	不适用	报告期卖出可供出售金融资产收到的现金增加
衍生金融资产收到的现金净额	1,474,033	-	不适用	报告期投资衍生金融资产净收益
代理买卖证券款净增加额	-	12,431,950,671	不适用	报告期客户资金净流出
收取利息、手续费及佣金的现金	1,396,025,211	2,472,033,894	-43.53	报告期收到的利息、手续费及佣金的现金减少
拆入资金净增加额	185,000,000	-	不适用	报告期拆入资金净增加
回购业务资金净增加额	1,578,720,192	2,807,000,151	-43.76	回购业务资金增加减少
收到的其他与经营活动有关的现金	237,593,641	4,515,363,018	-94.74	报告期合并结构化主体现金净减少影响
融出资金净增加额	-	8,211,874,658	不适用	报告期融出资金净减少
衍生金融资产支付的现金净额	-	5,409,638	不适用	报告期投资衍生金融资产净收益
代理买卖证券款净减少额	971,282,478	-	不适用	报告期客户资金净流出
支付利息、手续费及佣金的现金	210,402,293	350,549,222	-39.98	报告期支付的利息、手续费及佣金的现金减少
支付给职工以及为职工支付的现金	560,862,447	384,506,253	45.87	报告期支付上年度奖金所致
支付的各项税费	200,606,218	323,148,120	-37.92	报告期收入及利润下降影响
支付其他与经营活动有关的现金	3,017,968,030	1,325,377,248	127.71	报告期合并结构化主体现金净减少影响
收到的其他与投资活动有关的现金	177,802,510	10,796,820	1546.80	报告期收回三个月及以上定期存款增加
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	13,713,163	30,522,724	-55.07	报告期购买资产减少
支付的其他与投资活动有关的现金	1,178,229,455	178,036,617	561.79	本年三个月及以上定期存款增加
发行债券收到的现金	-	6,990,000,000	-100.00	报告期未发行债券
收到其他与筹资活动有关的现金	262,370,000	2,893,280,000	-90.93	报告期收益凭证规模增幅下降
偿还债务支付的现金	4,300,000,000	1,000,000,000	330.00	本年偿还次级债影响
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	298,070,000	24,900,000	1097.07	报告期偿还债券利息增加
支付的其他与筹资活动有关的现金	66,709,070	50,374,770	32.43	报告期支付的收益凭证利息增加
汇率变动对现金的影响	547,331	-1,504	不适用	汇率变动影响

五、核心竞争力分析

公司经过多年持续、稳健发展，拥有了一定的竞争实力与规模，主要的优势体现在以下几个方面。

（一）股东背景优势及业务协同优势

公司控股股东目前仍为山西国信。2015年12月16日山西金控正式挂牌成立，根据筹组方案，山西国信持有的山西证券全部股权将通过直接协议方式无偿划转至山西金控直接持股。股权变更完成后，公司控股股东将由山西国信变更为山西金控。山西金控注册资本106.47亿元，是山西省政府在金融领域的资本投资、管理公司，也是山西省首个全牌照地方金融控股集团。未来，山西金控旗下的银行、证券、保险、

信托、产权中心、股权中心、投资、实业等领域之间高效的内部联动合作机制、丰富的共享资源与服务，都将有效促进公司业务的全面发展。此外，公司的其他股东均在各自的领域（如能源、钢铁、电力、消费等）具有一定的影响力与丰富的行业经验，也为公司业务拓展、合作等方面提供了良好的平台。

截至目前，公司控股股东尚未发生变更，事项后续进展情况公司将根据相关规定及时履行信息披露义务。

（二）全业务链优势

报告期内，公司坚持稳健经营策略，在守住合规底线的前提下，大胆探索创新业务，在香港设立山证国际子公司，业务布局和资格储备更趋完备。公司着力打造全业务链优势，持续丰富盈利模式、满足客户多样化的需求。

（三）显著区域优势

作为山西省本土的综合类证券公司，主要的经营资源与核心客户集中在山西省，省内客户对公司品牌的认知度较高，特别在经纪业务等方面拥有相对的地域与品牌优势。公司在经营与发展的过程中，注重与地方政策、经济、民生相结合，并积累了丰富的客户资源。

（四）风险管控和合规经营优势

公司始终把风险控制与合规发展放在经营的首要位置，注重创新业务的风险管控和合规监督，有效控制运营风险，建立了与自身发展相适应的“风险全面评估、管理同步监督、经营逐级控制”的风控原则，为各项业务的有序开展奠定了良好基础。

六、投资状况分析

（一）对外股权投资情况

1、对外投资情况

√适用 □ 不适用

对外投资情况		
报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度（%）
0	0	0.00
被投资公司情况		
公司名称	主要业务	上市公司占被投资公司权益比例（%）
山西股权交易中心	为非上市公司特别是中小企业拓宽融资渠道，提供企业挂牌展示、股权登记、托管、转让、结算交收、代理分红派息及企业私募债券发行、转让等综合金融服务。	10.00
证通股份有限公司	证通股份有限公司是中国证监会认可设立的由36家证券业机构联合发起的永久性股份制金融服务机构，旨在实现证券机构之间的联网互通，建设一个为证券机构开展综合理财、电子商务、股权众筹等业务提	2.04

	<p>供基础支持的公共服务平台。</p> <p>该公司注册资本 122,500 万元, 经营范围为: 证券行业互联网互通平台建设、金融信息服务、电子商务, 投资与资产管理、软件与信息技术服务、房地产开发经营(依法需经批准的项目, 经相关部门批准后开展经营活动)。</p>	
--	-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	--

2、持有金融企业股权情况

公司名称	公司类别	最初投资成本(元)	期初持股数量(股)	期初持股比例(%)	期末持股数量(股)	期末持股比例(%)	期末账面值(元)	报告期损益(元)	会计核算科目	股份来源
广东发展银行股份有限公司	商业银行	1,872,000	304,193	0.01	304,193	0.01	1,872,000	--	可供出售金融资产	原始法人股

3、证券投资情况

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本(元)	期初持股数量(股)	期初持股比例(%)	期末持股数量(股)	期末持股比例(%)	期末账面值(元)	报告期损益(元)	会计核算科目	股份来源
		委托证券公司投资	1,680,610,000	1,680,610,000	-	1,680,610,000	-	1,676,593,321	-	可供出售金融资产	购入
基金	001176	日日添利	600,000,000	600,000,000	-	600,000,000	-	600,000,000	6,096,847	交易性金融资产	购入
债券	11699791	16 金隅 SCP002	200,276,300	-	-	4,000,000	13.33%	200,325,000	460,500	交易性金融资产	购入
债券	11699720	16 广百 SCP001	149,922,900	-	-	3,000,000	37.50%	149,982,000	82,450	交易性金融资产	购入
债券	135029	16 兴长 01	140,000,000	-	-	1,400,000	14.00%	140,000,000	-	交易性金融资产	购入
债券	135334	16 柳龙 01	140,000,000	-	-	1,400,000	17.50%	140,000,000	-	交易性金融资产	购入
债券	1080072	10 津能债	132,413,320	-	-	1,300,000	10.00%	132,452,710	-185,990	交易性金融资产	购入
债券	140216	14 国开 16	132,325,050	-	-	1,300,000	0.48%	132,320,370	66,710	交易性金融资产	购入
债券	160405	16 农发 05	129,635,168	-	-	1,300,000	0.15%	130,311,610	1,921,707	交易性金融资产	购入
债券	1380235	13 南城发债	114,382,840	-	-	1,100,000	9.17%	114,519,130	150,290	交易性金融资产	购入
期末持有的其他证券投资			4,672,668,262	323,018,775	-	1,261,579,480	-	5,058,774,684	-51,023,859	-	-
报告期已出售其他证券投资收益			-	-	-	-	-	-	38,231,082	-	-
合计			8,092,233,840	2,603,628,775	-	3,556,989,480	-	8,475,278,825	-4,200,263	-	-

4、持有其他上市公司股权情况的说明

序号	证券代码	证券简称	最初投资成本(元)	期初持股数量(股)	期初持股比例	期末持股数量(股)	期末持股比例(%)	期末账面值(元)	报告期损益(元)	报告期所有者权益变动(元)	会计核算科目	股份来源
----	------	------	-----------	-----------	--------	-----------	-----------	----------	----------	---------------	--------	------

					(%)							
1	002156	通富微电	20,178,050	11,692,473	1.56	1,500,000	0.15	21,150,000	26,404,326	-39,678,077	可供出售 金融资产	购入
2	002262	恩华药业	62,017,216	2,460,564	0.51	1,998,733	0.32	40,274,470	87,634	-6,592,270	可供出售 金融资产	购入
3	002470	金正大	316,031,743	21,000,000	1.34	40,000,000	1.27	322,000,000	15,767,239	-106,902,566	可供出售 金融资产	购入
4	600054	黄山旅游	99,999,989	5,490,835	1.1	8,086,252	1.08	126,630,706	970,350	15,793,064	可供出售 金融资产	购入
5	600135	乐凯胶片	99,921,587	5,161,239	1.38	5,161,239	1.38	87,844,288	154,837	-19,526,618	可供出售 金融资产	购入
6	600685	中船防务	411,269,956	12,521,916	0.89	11,021,916	0.78	279,515,790	-	-145,857,832	可供出售 金融资产	购入
7	601318	中国平安	276,938,514	7,000,000	0.04	8,000,000	0.04	256,320,000	-	-16,757,741	可供出售 金融资产	购入
合计			1,286,357,055	65,327,027	-	75,768,140	-	1,133,735,254	43,384,386	-319,522,040	-	-

(二) 公司报告期末发生委托理财、委托贷款情况

(三) 募集资金使用情况

截至 2012 年 12 月 31 日，公司首次公开发行股份募集资金已全部使用完毕，详见公司《2012 年年度报告》（巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>）。报告期公司募集资金情况如下：

非公开发行 A 股

经中国证监会《关于核准山西证券股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2015]2873 号）核准，公司实施非公开发行股票事项。本次共向 6 名机构投资者非公开发行 31,000 万股，发行价格为 12.51 元/股，募集资金总额为 3,878,100,000.00 元，扣除保荐承销费、会计师、律师等中介机构费用及其他直接费用等发行费用 48,920,000.00 元，募集资金净额为 3,829,180,000.00 元。2015 年 12 月 25 日毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《验资报告》，确认募集资金到账。募集资金拟全部用于增加公司资本金，补充营运资金，以扩大业务范围和规模，优化业务结构，提高公司的综合竞争力。公司将严格按照《非公开发行 A 股股票预案（修订稿）》的要求使用、管理募集资金。

报告期内募集资金存放与使用情况详见与半年报同日披露的公司《董事会关于 2016 年上半年度募集资金存放和实际使用情况的专项报告》。

报告期内公司债券募集资金情况详见本报告“第九节 公司债券相关情况 ‘三、公司债券募集资金使用情况’”。

1、募集资金总体使用情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集资金总额	383,010
报告期投入募集资金总额	363,219.9
已累计投入募集资金总额	363,219.9
报告期内变更用途的募集资金总额	0
累计变更用途的募集资金总额	0
累计变更用途的募集资金总额比例	0
募集资金总体使用情况说明	
<p>公司募集资金结余金额为人民币 383,010 万元(包含未划转的与本次非公开发行相关的费用 92 万元)。报告期内,根据 2015 年 3 月公司董事会审议通过《山西证券股份有限公司关于本次非公开发行股票募集资金使用的可行性分析报告》,将募集资金用于以下事项:自有资金投资类业务 200,000.00 万元,扩大信用交易业务规模 163,219.90 万元(其中 209.9 万元为利息)。</p>	

2、募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位:万元

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
自有资金投资类业务	否	200,000	200,000	200,000	200,000	100%				
扩大信用交易业务规模	否	163,010	163,010	163,219.9 (其中 209.9 万元为利息)	163,219.9 (其中 209.9 万元为利息)	100%				
信息系统与经营网点	否	10,000	10,000	0	0	0				
互联网证券	否	10,000	10,000	0	0	0				
承诺投资项目小计	--	383,010	383,010	363,219.9	363,219.9	--	--		--	--

3、募集资金变更项目情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

4、募集资金项目情况

募集资金项目概述	披露日期	披露索引
公司 2016 年上半年度募集资金存放和实际使用情况	2016 年 8 月 23 日	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)2016 年 8 月 23 日《公司董事会关于 2016 年上半年度募集资金存放和实际使用情况的专项报告》

(四) 主要子公司、参股公司分析

子公司名称	公司类型	所处行业	主要产品或服务	注册资本(亿元)	总资产(万元)	净资产(万元)	营业收入(万元)	营业利润(万元)	净利润(万元)
中德证券有限责任公司	子公司	证券	股票（包括人民币普通股、外资股）和债券（包括政府债券、公司债券）的承销与保荐，以及中国证监会批准的其他业务。报告期内，中德证券各单项业务资格无变化	10.00	128,959.37	114,793.83	30,818.94	12,547.97	9,205.39
格林大华期货有限公司	子公司	期货	商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询	5.80	391,494.64	77,910.45	13,845.17	255.73	183.69
龙华启富投资有限责任公司	子公司	其他金融	投资与资产管理	10.00	130,120.77	128,749.07	663.90	-75.99	50.22

境外子公司

子公司名称	公司类型	所处行业	主要产品或服务	注册资本(亿元港币)	总资产(万元港币)	净资产(万元港币)	营业收入(万元港币)	营业利润(万元港币)	净利润(万元港币)
山证国际金融控股有限公司	子公司	金融	期货经纪业务	5.00	65,296.95	49,183.07	626.34	-489.83	-468.39

(五) 非募集资金投资的重大项目情况

适用 不适用

七、对 2016 年 1-9 月经营业绩的预计

公司主营业务收入受证券市场影响较大，无法做出准确业绩预测。

八、董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

适用 不适用

九、董事会对上年度“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

十、公司报告期利润分配实施情况

报告期内实施的利润分配方案特别是现金分红方案、资本公积金转增股本方案的执行或调整情况

适用 不适用

2016年5月13日，公司召开2015年度股东大会审议通过了《公司2015年利润分配方案》，同意公司以2016年3月末总股本2,828,725,153股为基数，向全体股东每10股派发现金红利2元（含税），共派发现金红利565,745,031元。2016年7月13日，本次权益分派方案实施完毕。

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

十一、本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

适用 不适用

公司计划半年度不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

十二、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

适用 不适用

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2016.01.28	公司	实地调研	机构	工银瑞信基金管理有限公司	有关本次调研详细情况公司已按照相关规定，于2016年2月2日披露在深交所互动易公司专网 (http://irm.cninfo.com.cn/ssessgs/S002500/)，详见“投资者关系”栏目《2016年1月28日投资者关系活动记录表》。
2016.02.26	公司	实地调研	机构	上海申银万国证券研究所有限公司；安邦	有关本次调研详细情况公司已按照相关规定，于2016年3月2日披露在深交所互动

				资产管理有限责任公司金融地产；太平洋证券股份有限公司；平安资产管理有限责任公司；渤海证券股份有限公司	易公司专网 (http://irm.cninfo.com.cn/ssessgs/S002500/) ，详见“投资者关系”栏目《2016年2月26日投资者关系活动记录表》。
2016.05.20	公司	实地调研	机构	国泰君安证券	有关本次调研详细情况公司已按照相关规定，于2016年5月25日披露在深交所互动易公司专网 (http://irm.cninfo.com.cn/ssessgs/S002500/) ，详见“投资者关系”栏目《2016年5月20日投资者关系活动记录表》。
2016.01.01-2016.06.30	公司	电话沟通	个人	投资者	公司经营情况、行业状况及公司公告内容

第五节 重要事项

一、公司治理情况

公司严格按照《公司法》、《证券法》、《证券公司治理准则》及深交所《中小企业板上市公司规范运作指引》等相关法律法规、规范性文件的规定，建立了由股东大会、董事会、监事会、公司经营管理层组成的法人治理结构，形成权责分明、运作规范、协调制衡的治理机制。报告期内，公司根据最新法律法规规范性文件的要求及非公开发行事项结果，修订了相关制度；规范信息披露、加强投资者关系管理，有效保障了广大投资者，特别是中小投资者的权益。

（一）完成公司董事会、监事会相关工作

根据《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》相关规定，报告期内，公司组织召开股东大会2次，董事会4次，监事会1次，会议召集、召开、表决程序符合法律规定。独立董事勤勉尽责，对公司日常关联交易、对外担保、关联方资金占用等重大事项均发表了独立意见。

（二）完善制度体系，及时制定并修订相关制度

根据公司第二届董事会第三十七次会议及 2014 年度股东大会决议（详见公司公告：临 2015-018、临 2015-042），公司股东大会授权董事会转授权公司经营管理层在完成非公开发行股票后办理章程修改、有关工商变更登记的具体事宜。鉴此，公司经营管理层审议相关事项，对《公司章程》相关条款进行了修订；并结合“三证合一”相关要求，向山西省工商局申请换发了新版营业执照。

为了规范公司募集资金的管理和使用，切实保护投资者利益，根据《公司法》、《证券法》、《上市公司监管指引第 2 号—上市公司募集资金管理和使用的监管要求》、《深圳证券交易所股票上市规则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》、《公司章程》以及其他有关法律、法规、规范性文件的规定，并结合公司实际情况，修订了公司《募集资金管理办法》。

（三）继续加强信息披露及投资者关系管理工作

报告期内，公司通过多种方式和渠道，真实、准确、完整、及时、公平地进行了公开信息披露，充分保障了广大投资者的知情权，有效提升了公司透明度。

公司设置专人专岗负责投资者关系管理工作，通过电话、邮件、传真，以及投资者互动平台等多种方式与广大投资者保持了良好的沟通；公司上半年通过组织年度报告网上业绩说明会，参加山西辖区上市公司2015年度业绩网上集体说明会等形式，就公司经营发展、战略规划等相关事项与投资者进行了充分的交流；公司接受了多家机构的现场调研及个人投资者的电话咨询，并进行了互动交流。

公司治理实际情况与《公司法》和中国证监会相关规定的要求不存在差异。

二、诉讼事项

重大诉讼仲裁事项

适用 不适用

其他诉讼事项

适用 不适用

三、本报告期公司无媒体普遍质疑事项。

四、公司报告期未发生破产重整相关事项。

五、公司报告期未发生重大资产收购、出售、企业合并等资产交易相关事项。

六、公司报告期无股权激励计划及其实施情况。

七、重大关联交易

(一) 与日常经营相关的关联交易

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额(元)	占同类交易金额的比例(%)	关联交易结算方式	市场价格	披露日期	披露索引
山西信托股份有限公司	受山西金控控制	提供或接受劳务	经纪业务佣金收入	市场佣金水平	-	209,966	0.03	现金	-	-	-
太原钢铁(集团)有限公司	持股 5% 以上股东	提供或接受劳务	经纪业务佣金收入	市场佣金水平	-	48,773	0.01	现金	-	-	-
山西太钢投资有限公司	受持股 5% 以上股东控制	提供或接受劳务	经纪业务佣金收入	市场佣金水平	-	5,416	0.01	现金	-	-	-
山西国际电力集团有限公司	持股 5% 以上股东	提供或接受劳务	经纪业务佣金收入	市场佣金水平	-	151,624	0.02	现金	-	-	-
长治市行政事业单位国有资产管理中心	受公司关键管理人员控制	提供或接受劳务	经纪业务佣金收入	市场佣金水平	-	59,808	0.01	现金	-	-	-
汇丰晋信基金管理有限公司	受山西信托重大影响	提供或接受劳务	代销开放式基金手续费收入	按照基金公司发行产品时统一的销售政策收取	-	263,256	0.04	现金	-	-	-
山西信托股份有限公司	受山西金控控制	提供或接受劳务	经纪业务利息支出	按照市场利率水平定价	-	38,165	0.01	现金	-	-	-
太原钢铁	持股 5% 以上	提供或接受	经纪业务利	按照市场	-	123	0.01	现金	-	-	-

(集团)有限公司	股东	劳务	息支出	利率水平定价								
山西太钢投资有限公司	受持股 5%以上股东控制	提供或接受劳务	经纪业务利息支出	按照市场利率水平定价	-	10,377	0.01	现金	-	-	-	-
山西国际电力集团有限公司	持股 5%以上股东	提供或接受劳务	经纪业务利息支出	按照市场利率水平定价	-	1,432	0.01	现金	-	-	-	-
长治市行政事业单位国有资产管理中心	受公司关键管理人员控制	提供或接受劳务	经纪业务利息支出	按照市场利率水平定价	-	5,898	0.01	现金	-	-	-	-
山西国信融资再担保有限公司	受山西金控控制	提供或接受劳务	经纪业务利息支出	按照市场利率水平定价	-	1,528	0.01	现金	-	-	-	-
山西省博爱医院	同受控股股东控制	提供或接受劳务	收益凭证业务利息支出	市场原则	-	338,041	0.08	现金	-	-	-	-
山西省产权交易中心股份有限公司	受山西金控控制	提供或接受劳务	收益凭证业务利息支出	市场原则		10,356	0.01	现金	-	-	-	-
山西环境能源交易中心有限公司	受山西产权控制	提供或接受劳务	收益凭证业务利息支出	市场原则		10,084	0.01	现金	-	-	-	-
山西股权交易中心有限公司	受山西金控控制	提供或接受劳务	收益凭证业务利息支出	市场原则		295,151	0.07	现金	-	-	-	-
山西省小额贷款股份有限公司	受山投控制	提供或接受劳务	收益凭证业务利息支出	市场原则		63,777	0.02	现金	-	-	-	-
太钢集团财务有限公司	受持股 5%以上股东控制	提供或接受劳务	收益凭证业务利息支出	市场原则		6,332,055	1.56	现金	-	-	-	-
山西国际贸易中心物业管理有限公司	受控股股东间接控制	提供或接受劳务	物业管理费支出	市场原则	-	823,143	1.70	现金	-	-	-	-
山西国际贸易中心大饭店	受控股股东间接控制	提供或接受劳务	会议、餐饮、住宿费用支出	参照山西国贸大饭店收费标准的最低折扣	-	237,798	0.48	现金	-	-	-	-

山西国际贸易中心有限公司	同受控股股东控制	提供或接受劳务	房屋租赁费、物业管理费及机房托管费支出	市场原则	-	6,480,410	10.42	现金	-	-	-
德意志银行(中国)有限公司	与公司合资设立子公司, 依审慎性原则判定为公司关联方	提供或接受劳务	利息收入	参照金融行业同业存款利率	-	15,814	0.01	现金	-	-	-
合计					-	-	-	-	-	-	-
大额销货退回的详细情况					无						
关联交易的必要性、持续性、选择与关联方(而非市场其他交易方)进行交易的原因					公司办公场所与关联方国贸物业提供的物业管理等服务联系密切; 关联方山西信托、山西国际电力、太钢投资等为公司经纪业务客户; 汇丰晋信作为基金管理公司与公司代理销售金融产品、出租席位等业务联系密切。						
关联交易对上市公司独立性的影响					无						
公司对关联方的依赖程度, 以及相关解决措施					无						
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的, 在报告期内的实际履行情况(如有)					无						
交易价格与市场参考价格差异较大的原因					无						

注: 2016 年 1 月 6 日, 公司收到控股股东山西国信《关于山西省财政厅持有的山西国信投资集团有限公司股权划转至山西金融投资控股集团有限公司的函》。山西省财政厅持有的山西国信 100% 股权 3,966,700,000 元以无偿划转方式已全部划转至山西金控。

公司控股股东山西国信于 2016 年 1 月 31 日与山西金控签署《国有股份无偿划转协议》。根据该协议, 山西国信拟将其持有的公司 860,395,355 股国有股份(占公司总股本的 30.42%)无偿划转给山西金控。

本次无偿划转前, 山西国信为公司控股股东。

本次无偿划转后, 山西国信将不再持有公司的股份, 山西金控将直接持有公司 860,395,355 股 A 股股份, 占公司总股本的 30.42%, 成为公司控股股东。本次国有股权无偿划转不会导致本公司实际控制权发生变化, 实际控制人仍为山西省财政厅。

本次划转尚未完成, 公司将密切关注上述事项的进展, 并按照相关法律法规的规定, 及时履行信息披露义务。

(二) 资产收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

(三) 共同对外投资的关联交易

适用 不适用

(四) 关联债权债务往来

关联方	关联关系	债权债务类型	形成原因	是否存在非经营性资金占用	期初余额(元)	本期发生金额(元)	本期偿还金额(元)	期末余额(元)
山西光信地产有限公司	受国信集团控制	预付款项	购买商业用房	否	42,253,000	-	-	42,253,000
汇丰晋信基金管理有限公司	受国信集团子公司山西信托股份有限公司重大影响的公司	应收款项	出租交易单元手续费及基金销售手续费	否	92,455	263,256	340,848	14,863
山西国际贸易中心有限公司	受国信集团控制	其他应收款	房租保证金	否	272,273	-	-	272,273
山西国际贸易中心有限公司	受国信集团控制	其他应收款	代扣代缴五险一金	否	411,068	148,760	559,829	-
山西股权交易中心有限公司	受国信集团控制	其他应收款	代扣代缴五险一金	否	35,556	367	35,923	-

(五) 其他关联交易

适用 不适用

八、重大合同及其履行情况

(一) 报告期内公司无重大托管、承包、租赁事项；

(二) 报告期内公司无重大担保事项，未签订其他重大合同，未发生其他重大交易。

九、公司或持股5%以上股东在报告期内发生或以前期间发生但持续到报告期内的承诺事项

适用 不适用

承诺事由	承诺方	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺	无	无	-	-	-
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	山西国信	1、关于上市公司独立性的承诺，山西国信及其附属公司、参股公司保证上市公司人员、资产、财务、机构、业务独立性；2、关于避免同业竞争的承诺，山西国信及附属公司、参股公司将不会在中国境内以任何形式从事或参与、支持与发行人开展的业务构成或可能构成直接	2012年10月18日	长期	报告期内，山西国信及其附属公司、参股公司履行了《关于上市公司独立性的承诺函》、《关于避免同业竞争的承诺函》、《关于规范关联交

		或间接竞争关系的业务或活动。3、关于规范关联交易的承诺。山西国信及其附属公司、参股公司将遵循公开、公平、公正的原则及公允、合理的市场价格与公司进行交易，根据相关规定履行关联交易决策程序，履行信息披露义务。			易的承诺函》中规定的义务。
	太原钢铁（集团）有限公司	关于规范关联交易的承诺，太原钢铁（集团）有限公司及其附属公司、参股公司将遵循公开、公平、公正的原则及公允、合理的市场价格与公司进行交易，根据相关规定履行关联交易决策程序，履行信息披露义务。	2012年10月18日	长期	报告期内，太原钢铁（集团）有限公司及其附属公司、参股公司按照《关于规范关联交易的承诺函》中的规定履行义务。
	山西国际电力集团有限公司	关于规范关联交易的承诺，山西国际电力集团有限公司及其附属公司、参股公司将遵循公开、公平、公正的原则及公允、合理的市场价格与公司进行交易，根据相关规定履行关联交易决策程序，履行信息披露义务。	2012年10月18日	长期	报告期内，山西国际电力集团有限公司及其附属公司、参股公司按照《关于规范关联交易的承诺函》中的规定履行义务。
首次公开发行或再融资时所作承诺	山西国信	山西国信及附属公司、参股公司将不会在中国境内以任何形式从事或参与、支持与发行人开展的业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动。	2010年10月29日	长期	山西国信已采取有效的措施避免同业竞争，报告期内履行了《不竞争承诺函》中规定的义务。
对债券持有人所作承诺	山西证券	2013年公司债券（第一期）在出现预计不能按期偿还债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，公司将至少采取如下措施：1、不向股东分配利润；2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；3、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；4、主要责任人不得调离。	2013年11月11日	2013年公司债券（第一期）存续期限内	报告期内，公司未发生不能按期偿还债券本息或者到期未能按期偿付债券本息的情况。
		2014年公司债券（第一期）在出现预计不能按期偿还债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，公司将至少采取如下措施：1、不向股东分配利润；2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；3、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；4、主要责任人不得调离。	2014年7月31日	2014年公司债券（第一期）存续期限内	
其他对公司中小股东所作承诺	山西国信	在股市异常波动期间，山西国信不减持并择机增持山西证券股票。	2015年7月10日	2016年1月8日	未发生违反承诺事项。
	太原钢铁（集团）有限公司	将以不高于1.52亿元人民币增持山西证券股票，具体操作择机分期、分批实施，并承诺通过上述方式增持的股票6个月内不减持。	2015年7月10日	实施增持后6个月内	未履行。
		将于2016年6月15日起15个交易日	2016年6月13日	2016年6月	正在履行，未发生违

		后至 2016 年 9 月 30 日以集中竞价方式、以不低于 13 元/股减持本公司股份不超过 28,287,251 股（占本公司总股本比例不超过 1%）。	日	月 15 日起 15 个交易日 后 至 2016 年 9 月 30 日	反承诺事项。
承诺是否及时履行	是				
未完成履行的具体原因及下一步计划（如有）	不适用				

十、聘任、解聘会计师事务所情况

半年度财务报告是否已经审计

是 否

十一、报告期公司不存在处罚及整改情况

十二、报告期内公司无单项业务资格的变化情况

十三、公司子公司重要事项

（一）龙华启富

为了满足公司直投业务的快速发展，公司第二届董事会第三十八次会议审议通过《关于向龙华启富增资的议案》，拟对龙华启富增资人民币 5.2 亿元，龙华启富可以根据发展需要用于增加子公司注册资本或进行其他法律法规允许的投资。公司董事会授权经营管理层根据龙华启富实际经营需要，分批决定投入的时期和金额。截止本报告披露日，公司已完成上述增资事项。

（二）山证国际

2015 年 10 月 23 日，公司第三届董事会第七次会议审议通过《关于注资格林大华期货（香港）有限公司及格林大华期货（香港）有限公司整体变更为山证国际金融控股有限公司的议案》，同意公司在取得中国证券监督管理委员会的无异议函后，对格林大华期货（香港）有限公司增资 4.5 亿元港币，格林大华（香港）有限公司注册资本由目前的 5000 万港币增加至 5 亿元港币；并同意授权公司经营管理层，在上述增资额度内，根据业务发展需要完成格林大华期货（香港）有限公司经营架构调整和开展相关业务及办理上述增资涉及的登记、变更等相关事项。详见公司《关于注资格林大华期货（香港）有限公司的公告》（临 2015-079）。

2016 年 2 月，上述增资事项已完成，公司直接持有格林大华期货（香港）有限公司 90% 的股份。根据实际经营需要，格林大华期货（香港）有限公司整体变更为山证国际金融控股有限公司并根据香港法例在香港注册，详见公司《关于完成向格林大华期货（香港）有限公司增资及其名称变更的公告》（临 2016-012）。

（三）中德证券

2016年8月10日，中德证券收到中国证监会《调查通知书》（稽查总队调查通字161467号），因中德证券作为西藏紫光卓远股权投资有限公司的财务顾问涉嫌未勤勉尽责，根据《中华人民共和国证券法》的有关规定，中国证监会决定对中德证券立案调查。

中德证券将全面配合监管部门的调查工作，同时公司将严格按照监管要求履行信息披露义务。目前公司的经营情况正常。详见公司《关于控股子公司中德证券收到中国证监会<调查通知书>的公告》（临2016-053）。

十四、其他重大事项的说明

（一）公司非公开发行股票事项

2016年1月20日，非公开发行新增股份31,000万股有限售条件流通股上市。非公开发行完成后，公司总股本变更为282,872.5153万股。

根据公司第二届董事会第三十七次会议及2014年度股东大会决议（详见公司公告：临2015-018、临2015-042），公司股东大会授权董事会转授权公司经营管理层在完成非公开发行股票后办理章程修改、有关工商变更登记的具体事宜。鉴此，公司经营管理层审议相关事项，对《公司章程》相关条款进行了修订；并结合“三证合一”相关要求，向山西省工商局申请换发了新版营业执照。

（二）山西金控事项

2016年1月6日，公司收到控股股东山西国信《关于山西省财政厅持有的山西国信投资集团有限公司股权划转至山西金融投资控股集团有限公司的函》。山西省财政厅持有的山西国信100%股权3,966,700,000元以无偿划转方式已全部划转至山西金控，并由山西省财政厅履行对山西金控的国有金融资产监督管理和出资人职责。后山西国信已完成工商变更手续，换领了新的《企业法人营业执照》。详见《关于控股股东的股东变更的提示性公告》（临2016-002）。

2016年1月31日，山西国信与山西金控签署《国有股份无偿划转协议》。根据该协议，山西国信拟将其持有的公司860,395,355股国有股份（占公司总股本的30.42%）无偿划转给山西金控。本次无偿划转后，山西国信将不再持有公司的股份，山西金控将直接持有公司860,395,355股A股股份，占公司总股本的30.42%，成为公司控股股东。本次国有股权无偿划转不会导致本公司实际控制权发生变化，实际控制人仍为山西省财政厅。详见《关于国有股份无偿划转的提示性公告》（临2016-008）。

2016年6月29日，山西金控收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》（161485号）（简称“反馈意见”），要求山西金控于收到之日起30个工作日内披露反馈意见回复并于披露后2个工作日内向中国证监会报送回复材料。山西金控与相关中介机构对反馈意见中提出的问题进行了逐项落实并答复，具体详见《关于披露山西金控<中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书>之回复的公告》（临2016-037）、《山西金融投资控股集团有限公司关于要约收购义务豁免反馈意见的回复》。

截至目前，本次山西金控要约收购义务豁免尚需获得中国证监会的核准，上述无偿划转事项尚未完成，公司控股股东未发生变更，事项后续进展情况公司将根据相关规定及时履行信息披露义务。

（三）公司发行公司债券情况

2016年8月4日，公司顺利完成“14山证01”2016年付息工作，详见公司《2014年公司债券（第一期）2016年付息公告》（临2016-048）。

根据公司业务发展的需要，为拓宽公司融资渠道、优化公司融资结构，2016年5月12日，公司第三届董事会第十三次会议、2016年第一次临时股东大会审议通过《关于公司公开发行公司债券方案的议案》、《关于公司发行短期公司债券方案的议案》，《关于公司发行短期融资券方案的议案》等议案，同意公司通过发行公司债券、短期公司债券和短期融资券等方式开展融资。

公司将严格依据相关法律法规、规范性文件的规定，及时履行信息披露义务，方便投资者及时了解该事项进展情况。

（四）重要会计估计变更

会计估计变更的内容和原因	审批程序	开始适用的时点	备注
为规范公司信用业务活动，提高信用业务风险防范能力，保持公司信用业务平稳、健康、持续发展，根据《企业会计准则》、《金融企业财务规则》、《证券公司融资融券业务管理办法》等规定，公司变更信用业务坏账准备的计提标准。	本次会计估算变更事项经公司第三届董事会第十二次会议审议通过，同意公司实施本次会计估计变更。该事项无需提交股东大会审议。	自公司第三届董事会第十二次会议审议通过之日起	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn) 公司公告临 2016-022。

根据《企业会计准则》相关规定，会计估计变更采用未来适用法处理，无需对以前年度进行追溯调整，因此不会对公司已披露的财务数据产生影响。

在编制2016半年度财务报表时，以2016年6月30日信用业务规模为基础，共计提信用业务减值准备1,233.54万元，扣除对应递延所得税费用后净利润减少925.16万元。具体情况如下表所示：

2016 上半年信用业务坏账准备计提金额

单位：万元

业务类型	业务规模	变更后计提比例	坏账准备金额
融资融券业务	461,410.55	0.20%	922.82
约定购回式证券交易业务	6,675.64	0.30%	20.03
股票质押式回购交易业务	58,137.50	0.50%	290.69
合计	526,223.69		1,233.54

十五、信息披露索引

公告编号	公告名称	公告日期
临 2016-001	关于公司收到《关于汤建雄担任山西证券股份有限公司合规总监的无异议函》的公告	2016.01.06
临 2016-002	关于公司控股股东的股东变更的提示性公告	2016.01.08
临 2016-003	关于 2015 年 12 月份经营情况主要财务信息的公告.	2016.01.12
临 2016-004	关于公司净资本变动的公告	2016.01.15

-	中信建投证券股份有限公司关于公司非公开发行股票上市保荐书	2016.01.19
-	中信建投证券股份有限公司、中德证券有限责任公司关于公司非公开发行股票发行过程和认购对象合规性的报告	2016.01.19
-	国浩律师（上海）事务所关于公司非公开发行股票之发行过程和认购对象合规性的法律意见书	2016.01.19
-	非公开发行人民币普通股（A 股）股票验资报告	2016.01.19
-	新增股份变动报告及上市公告书摘要	2016.01.19
-	新增股份变动报告及上市公告书	2016.01.19
临 2016-005	关于第三届董事会第十次会议决议的公告	2015.01.22
临 2016-006	关于公司关于签订募集资金三方监管协议的公告	2015.01.23
临 2016-007	关于控股股东股票解除质押的公告	2015.01.30
-	简式权益变动报告书	2016.02.02
-	收购报告书摘要	2016.02.02
临 2016-008	关于国有股份无偿划转的提示性公告	2016.02.02
临 2016-009	关于 2016 年 1 月份经营情况主要财务信息的公告	2016.02.05
临 2016-010	关于修订《公司章程》的公告	2016.02.18
-	公司章程（2016 年 2 月）	2016.02.18
临 2016-011	2015 年度业绩快报	2016.02.26
临 2016-012	关于完成向格林大华期货（香港）有限公司增资及其名称变更的公告	2016.02.27
临 2016-013	关于 2016 年 2 月份主要财务信息的公告	2016.03.05
临 2016-014	关于公司完成工商变更登记及营业执照、组织机构代码证、税务登记证“三证合一”的公告	2016.03.10
临 2016-015	关于公司控股股东变更营业执照的公告	2016.03.18
临 2016-016	关于取得保本混合型证券投资基金注册批复的公告	2015.03.25
临 2016-017	关于第三届董事会第十一次会议决议的公告	2016.03.29
临 2016-018	关于 2016 年 3 月份主要财务信息的公告	2016.04.12
临 2016-01	关于第三届董事会第十二次会议决议的公告	2016.04.22
临 2016-020	关于第三届监事会第四次会议决议的公告	2016.04.22
临 2016-021	关于 2015 年日常关联交易执行情况及预计 2016 年日常关联交易的公告	2016.04.22
临 2016-022	关于公司信用业务会计估计变更的公告	2016.04.22
临 2016-023	关于召开 2015 年度股东大会的通知	2016.04.22
定 2016—一季报	2016 年第一季度报告正文	2016.04.22
定 2016—2015 年报摘要	2015 年年度报告摘要	2016.04.22
-	山西证券 2015 年董事会工作报告	2016.04.22
-	2015 年度社会责任报告	2016.04.22
-	独立董事 2015 年度述职报告	2016.04.22
-	关于第三届董事会第十二次会议相关事项的独立董事意见	2016.04.22
-	2015 年度内部控制评价报告	2016.04.22
-	2015 年高级管理人员履职情况、绩效考核情况及薪酬情况专项说明	2016.04.22

-	董事、监事 2015 年度薪酬执行情况及 2016 年度薪酬方案	2016.04.22
-	内部控制规则落实自查表	2016.04.22
-	募集资金管理办法（2016 年 4 月）	2016.04.22
-	内部稽核审计制度（2016 年 4 月）	2016.04.22
-	中信建投证券股份有限公司关于公司 2015 年度募集资金年度存放与使用情况的专项核查报告	2016.04.22
-	中信建投证券股份有限公司关于公司预计 2016 年度日常关联交易事项的专项核查报告	2016.04.22
-	2015 年年度审计报告	2016.04.22
-	2015 年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况的专项说明	2016.04.22
-	募集资金 2015 年度存放与实际使用情况专项报告的鉴证报告	2016.04.22
-	2015 年 12 月 31 日内部控制审计报告	2016.04.22
-	2015 年 12 月 31 日减值测试报告专项鉴证报告	2016.04.22
-	2015 年度董事会工作报告	2016.04.22
-	2016 年第一季度报告全文	2016.04.22
-	2015 年年度报告	2016.04.22
临 2016-024	关于举行 2015 年年度报告网上说明会的公告	2016.05.04
临 2016-025	关于董事辞职的公告	2016.05.06
临 2016-026	关于 2016 年 4 月份主要财务信息的公告	2016.05.07
临 2016-027	关于召开 2015 年度股东大会的提示性公告	2016.05.10
临 2016-028	关于更正公司非公开发行股份的部分投资者持有数量的公告	2016.05.12
临 2016-029	关于 2015 年度股东大会决议的公告	2016.05.14
-	2015 年度股东大会的法律意见书	2016.05.14
临 2016-030	关于第三届董事会第十三次会议决议的公告	2016.05.14
临 2016-031	关于召开 2016 年第一次临时股东大会的通知	2016.05.14
-	2013 年公司债券（第一期）、2014 年公司债券（第一期）受托管理事务报告（2015 年度）	2016.05.19
-	山西国信投资集团有限公司审计报告	2016.05.19
临 2016-032	关于参加“山西辖区上市公司 2015 年度投资者网上集体接待日”活动的公告	2016.05.26
临 2016-033	关于召开 2016 年第一次临时股东大会的提示性公告	2016.05.26
临 2016-034	关于 2016 年第一次临时股东大会决议的公告	2016.05.31
-	2016 年第一次临时股东大会的法律意见书	2016.05.31
临 2016-035	关于 2016 年 5 月份主要财务信息的公告	2016.06.07
临 2016-036	关于持股 5%以上股东减持计划的提示性公告	2016.06.15
-	2013 年公司债券 2016 年跟踪信用评级报告	2016.06.22

十六、公司行政许可事项相关情况

截至披露日，监管部门对公司作出的行政许可批复情况如下：

日期	发文名称	文号	发文单位
2016.03.21	关于准予山西证券保本混合型证券投资基金注册的批复	证监许可[2016]558号	中国证监会
2016.08.04	关于准予山西证券裕利债券型证券投资基金注册的批复	证监许可[2016]1751号	中国证监会

第六节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

(一) 股份变动情况

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例
一、有限售条件股份	30,255,496	1.20	310,000,000				310,000,000	340,255,496	12.02
1、国家持股									
2、国有法人持股									
3、其他内资持股	30,255,496	1.20	310,000,000				310,000,000	340,255,496	12.02
其中：境内法人持股	30,255,496	1.20	310,000,000				310,000,000	340,255,496	12.02
境内自然人持股									
4、外资持股									
其中：境外法人持股									
境外自然人持股									
二、无限售条件股份	2,488,469,657	98.79						2,488,469,657	87.97
1、人民币普通股	2,488,469,657	98.79						2,488,469,657	87.97
2、境内上市的外资股									
3、境外上市的外资股									
4、其他									
三、股份总数	2,518,725,153	100						2,828,725,153	100

股份变动的原因

适用 不适用

经中国证券监督管理委员会核准，公司于2016年12月非公开发行人民币普通股310,000,000股，发行价格12.51元/股，募集资金净额3,829,180,000.00元。非公开发行新增股份已于2016年1月7日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司完成股份登记托管手续，1月20日在深圳交易所上市，限售期为12个月。本次发行完成后，公司股份总数由2,518,725,153股增加至2,828,725,153股。

股份变动的批准情况

适用 不适用

2015年12月11日，公司取得中国证券监督管理委员会《关于核准山西证券股份有限公司非公开发行股票批复》（证监许可[2015]2873号），核准公司非公开发行不超过31,000万股新股。

股份变动的过户情况

适用 不适用

非公开发行新增股份已于2016年1月7日在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理完毕登记托管手续。

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

适用 不适用

公司2015年度的每股收益、每股净资产分别为0.571元、4.997元，非公开发行股票完成后，公司总股本由2,518,725,153股增加至2,828,725,153股，2016年上半年度每股收益、每股净资产分别为0.065元、4.227元。

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

适用 不适用

报告期内，公司以非公开发行股票的方式向6名特定投资者发行了310,000,000股人民币普通股（A股），发行价格12.51元/股。非公开发行股票完成后，本公司总股本变为2,828,725,153股。本次非公开发行并未导致公司持股5%以上股东发生变动。

报告期内，公司偿还了43亿元的次级债券，但公司扩大了固定收益业务规模，银行间市场回购业务融资规模上升，导致公司资产负债结构未发生较大变动。

（二）限售股份变动情况

适用 不适用

单位：股

股东名称	期初限售股数	本期解除限售股数	本期增加限售股数	期末限售股数	限售原因	解除限售日期
工银瑞信基金管理有限公司	0	0	35,171,862	35,171,862	认购非公开发行新股	2017年1月20日
北京中吉金投资资产管理有限公司	0	0	79,936,051	79,936,051	认购非公开发行新股	2017年1月20日
鹏华资产管理(深圳)有限责任公司	0	0	31,974,420	31,974,420	认购非公开发行新股	2017年1月20日
财通基金管理有限公司	0	0	75,139,888	75,139,888	认购非公开发行新股	2017年1月20日
中欧盛世资产管理(上海)有限公司	0	0	49,560,351	49,560,351	认购非公开发行新股	2017年1月20日
申万菱信(上海)资产管理有限公司	0	0	38,217,428	38,217,428	认购非公开发行新股	2017年1月20日
合计			310,000,000	310,000,000	--	--

二、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数	159,966		报告期末表决权恢复的优先股 股东总数（如有）（参见注8）	0				
持股 5% 以上的普通股股东或前 10 名普通股股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股 比例	报告期末持 有的普通股 数量	报告期内增 减变动情况	持有有限售 条件的普通 股数量	持有无限售 条件的普通 股数量	质押或冻结情况	
							股份 状态	数量
山西国信投资集团有限公司	国有法人	30.42	860,395,355	-	-	860,395,355	-	-
太原钢铁(集团)有限公司	国有法人	10.85	306,925,854	-10,000,000	-	306,925,854	-	-
山西国际电力集团有限公司	国有法人	8.31	235,156,621	586,906	-	235,156,621	-	-
北京中吉金投资资产管理有限公司 —中吉金投—稳赢 2 号投资基金	基金、理财 产品等	2.83	79,936,051	79,936,051	79,936,051	-	-	-
河南省安融房地产开发有限公司	境内非国有 法人	2.19	62,088,351	-4,034,000	17,054,796	45,033,555	质押	35,430,000
中欧盛世资产—民生银行—中欧 盛世博恩晋源 1 号资产管理计划	基金、理财 产品等	1.75	49,560,351	49,560,351	49,560,351	-	-	-
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.44	40,619,400	-	-	40,619,400	-	-
申万菱信资产—招商银行—华润 深国投信托—瑞华定增对冲基金 2 号集合资金信托计划	基金、理财 产品等	1.35	38,217,428	38,217,428	38,217,428	-	-	-
鹏华资产—宁波银行—鹏华资产 山西证券定增资产管理计划	基金、理财 产品等	0.99	27,977,618	27,977,618	27,977,618	-	-	-
郑州市热力总公司	国有法人	0.71	19,987,356	-1,224,456	-	19,987,356	-	-
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名普通股股东的情况（如有）	北京中吉金投资资产管理有限公司—中吉金投—稳赢 2 号投资基金、中欧盛 世资产—民生银行—中欧盛世博恩晋源 1 号资产管理计划、申万菱信资产 —招商银行—华润深国投信托—瑞华定增对冲基金 2 号集合资金信托计划、 鹏华资产—宁波银行—鹏华资产山西证券定增资产管理计划通过认购公司 非公开发行股票成为公司前 10 名股东，其持有的股份上市时间为 2016 年 1 月 20 日，自上市之日起 12 个月内不得转让。							
上述股东关联关系或一致行动的说明	无							
前 10 名无限售条件普通股股东持股情况								
股东名称	报告期末持有无限售条件普通股股份数量	股份种类						
		股份种类	数量					
山西国信投资集团有限公司	860,395,355	人民币普通股	860,395,355					
太原钢铁(集团)有限公司	306,925,854	人民币普通股	306,925,854					
山西国际电力集团有限公司	235,156,621	人民币普通股	235,156,621					
河南省安融房地产开发有限公司	45,033,555	人民币普通股	45,033,555					
中央汇金资产管理有限责任公司	40,619,400	人民币普通股	40,619,400					
郑州市热力总公司	19,987,356	人民币普通股	19,987,356					

山西省科技基金发展总公司	19,400,000	人民币普通股	19,400,000
山西杏花村汾酒集团有限责任公司	14,101,732	人民币普通股	14,101,732
山西信托股份有限公司	11,896,500	人民币普通股	11,896,500
吕梁市国有资产投资集团公司	11,274,925	人民币普通股	11,274,925
前10名无限售条件普通股股东之间，以及前10名无限售条件普通股股东和前10名普通股股东之间关联关系或一致行动的说明	公司控股股东山西国信投资集团有限公司与山西信托股份有限公司同为山西金融投资控股集团有限公司的控股子公司，构成关联关系，亦属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。截至2016年6月30日，山西国信投资集团有限公司与山西信托股份有限公司合计持有公司股份总数872,291,855股，占公司总股本的30.84%。		
前10名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无		

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

是 否

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

三、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

第七节 优先股相关情况

适用 不适用

报告期公司不存在优先股。

第八节 董事、监事、高级管理人员情况

一、董事、监事和高级管理人员持股变动

适用 不适用

公司董事、监事和高级管理人员在报告期持股情况没有发生变动，具体可参见《公司 2015 年年度报告》。

二、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

适用 不适用

2015 年 12 月 17 日，汤建雄先生辞去公司财务总监职务。公司第三届董事会第九次会议审议通过《关于聘任公司合规总监的议案》，聘任汤建雄先生担任公司合规总监，为公司的合规负责人，任期与公司第三届董事会任期一致。公司需向住所地证监局报送有关证明材料并经其认可后，合规总监方可正式履职。2016 年 1 月 5 日公司收到中国证券监督管理委员会山西监管局《关于汤建雄担任山西证券股份有限公司合规总监的无异议函》（晋证监函[2016]2 号），对汤建雄担任公司合规总监无异议。汤建雄先生自 2016 年 1 月 5 日起正式履行公司合规总监职责。

公司董事会于 2016 年 5 月 4 日收到董事王拴红先生的辞职申请。王拴红先生因工作原因，向公司董事会申请辞去第三届董事会董事职务，同时申请辞去第三届董事会战略发展委员会委员职务。辞职后，王拴红先生继续担任公司子公司山证国际金融控股有限公司董事职务。

鉴于王拴红先生辞去公司董事职务未导致公司董事会成员人数低于法定最低人数，根据相关法律法规和《公司章程》的规定，王拴红先生的辞职申请自 2016 年 5 月 4 日送达公司董事会时生效。公司董事会将按相关规定尽快提名董事候选人，并提交股东大会审议。

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
王拴红	董事	离任	2016 年 05 月 04 日	因工作原因，王拴红先生辞去董事及董事会战略发展委员会委员职务。

第九节 公司债券相关情况

一、公司债券基本情况

名称	简称	代码	发行日	到期日	债券余额 (亿元)	利率(%)	还本付息方式	交易 场所
山西证券股份有限公司 2013 年公司债券（第一期）	13 山证 01	112197	2013-11-13	2016-11-13	10.00	6.25	本期债券采用单利按年计息，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付	深圳 证 券 交 易 所
山西证券股份有限公司 2014 年公司债券（第一期）	14 山证 01	112218	2014-08-04	2017-08-04	10.00	5.60	本期债券采用单利按年计息，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付	深圳 证 券 交 易 所

公司债券其他情况的说明

1、2013 年公司债券基本情况

2013 年 4 月 23 日，公司第二届董事会第十九次会议审议通过了《关于本次发行公司债券方案的议案》。5 月 16 日，公司 2012 年度股东大会审议通过了该项议案。9 月 10 日，中国证监会以“证监许可[2013]1173 号”《关于核准山西证券股份有限公司公开发行公司债券的批复》核准公司采用分期发行方式向社会公开发行面值不超过 20 亿元的公司债券。11 月 15 日，公司完成首期公司债券发行工作，发行总额为人民币 10 亿元。2014 年 8 月 6 日，公司完成第二期公司债券发行工作，发行总额为人民币 10 亿元。

山西证券股份有限公司 2013 年公司债券（第一期）期限为 3 年，附第 2 年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。付息日期为 2014 年至 2016 年间每年的 11 月 13 日，如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2014 年至 2015 年每年的 11 月 13 日。兑付日期为 2016 年 11 月 13 日，如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2015 年 11 月 13 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日，顺延期间不另计利息。

“13 山证 01”在存续期前 2 年的票面利率为 6.25%；在存续期的第 2 年末，公司选择不上调票面利率，即“13 山证 01”存续期后 1 年票面利率维持 6.25%不变。根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提供的债券回售申报数据，“13 山证 01”本次有效回售申报数量 0 张，回售金额 0 元，在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司剩余托管数量 1000 万张。

以上事项的具体内容详见公司于 2015 年 10 月 16 日、10 月 17 日、10 月 20 日、10 月 22 日、11 月 9 日发布的相关公告。

2、2014 年公司债券基本情况

山西证券股份有限公司 2014 年公司债券（第一期）期限为 3 年，附第 2 年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权。付息日期为 2015 年至 2017 年间每年的 8 月 4 日，如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的付息日为 2015 年至 2016 年每年的 8 月 4 日。兑付日期为 2017 年 8 月 4 日，如投资者行使回售选择权，则其回售部分债券的兑付日为 2016 年 8 月 4 日。如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个工作日，顺延期间不另计利息。

“14 山证 01”在存续期前 2 年的票面利率为 5.60%；在存续期的第 2 年末，公司选择不上调票面利率，即“14 山证 01”存续期后 1 年票面利率维持 5.60%不变。根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司提供的债券回售申报数据，“14 山证 01”本次有效回售申报数量 0 张，回售金额 0 元，在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司剩余托管数量 1000 万张。

以上事项的具体内容详见公司于 2016 年 7 月 7 日、7 月 8 日、7 月 11 日、7 月 13 日、7 月 29 日发布的相关公告。

二、公司债券受托管理联系人、联系方式及资信评级机构联系方式

债券受托管理人	名称	中信建投证券股份有限公司
	办公地址	北京市朝阳区安立路 66 号 4 号楼
	联系人	艾华
	联系电话	021-68801573
资信评级机构	名称	鹏元资信评估有限公司
	办公地址	深圳市深南大道 7008 号阳光高尔夫大厦 3 楼

三、公司债券募集资金使用情况

2013 年期和 2014 年期公司债券募集资金已全部用于补充公司运营资金，主要投向为扩大融资融券、股票约定购回以及股票质押式回购业务规模。募集资金使用情况与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致。

四、公司债券资信评级机构情况

2016 年 6 月 21 日，鹏元资信评估有限公司对本公司已发行公司债券“13 山证 01 债”、“14 山证 01 债”的信用状况进行了跟踪评级，并出具了《山西证券股份有限公司 2013 年公司债券 2016 年跟踪信用评级报告》（报告编号：鹏信评【2016】跟踪第【325】号 01），评级结果为：13 山证 01 债信用等级维持为 AA+，14 山证 01 债信用等级维持为 AA+，发行主体长期信用等级维持为 AA+，评级展望为正面。此次评级与上次评级相比，主体和债项评级为 AA+ 不变，展望类型由稳定变为正面，有所提升。

五、报告期内公司债券增信机制、偿债计划及其他相关情况

“13 山证 01”和“14 山证 01”公司债由山西国信投资集团有限公司（以下简称“山西国信”）提供无条件的、不可撤销的连带责任保证担保，担保范围包括本次债券本金及利息、违约金、损害赔偿金、实现债权的费用及其他应支付的费用。山西国信资信状况良好，截止 2016 年 6 月 30 日，山西国信（合并报表）净资产 143.68 亿元、资产负债率 64.07%、净资产收益率 1.02%、流动比率 1.29、速动比率 1.29；

截至2016年6月末，山西国信(母公司)累计担保余额为21.2亿元，其中20亿元为对山西证券公开发行20亿元公司债券提供担保，占山西国信(母公司)2016年6月末净资产的比例为77.09% (2016年半年度数据未经审计)。

截至2016年6月30日，除本公司及下属子公司外，山西国信其他主要控股子公司情况如下表所示：

名称	注册地	业务类型	注册资本 (万元)	经营范围	直接/间接持股比例
山西国际贸易中心有限公司	太原市	酒店物业	53,000	酒店经营管理，物业管理，商场、写字楼的经营管理	100%
山西国贸物业管理有限公司	太原市	物业管理	300	物业管理	100%
山西光信地产有限公司	太原市	房地产业	10,200	房地产业、康复中心，装潢装饰工程，物业管理，新型建材的研发、生产和销售	100%
山西帝景房地产开发有限公司	太原市	房地产业	6,650	房地产的开发与销售	100%
品德实业(太原)有限公司	太原市	房地产业	5,000	研发、加工、生产、销售纺织原料、纺织产品及销售生产上述产品的原材料；自有厂房、库房、办公场所对外租赁经营；房地产开发及销售	100%
山西光信地产客户服务有限公司	太原市	物业管理	1,500	房地产经纪；物业管理；保洁服务；家政服务(不含婚姻、殡葬服务)	100%
上海万方投资管理有限公司	上海市	投资管理	5,000	投资(除国家专项规定)及资产委托管理、财务管理及咨询(除经纪)、房地产开发，电子产品的销售(涉及行政许可的，凭行政许可经营)	100%
山西国信文化旅游投资发展有限公司	太原市	旅游文化	30,000	园林绿化、旅游、房地产、文化产业的投资及管理	100%
中合盛资本管理有限公司	上海市	投资管理	10,000	股权投资，股权投资管理，资产管理，投资管理，实业投资，转口贸易，区内企业间的贸易及贸易代理，投资咨询(除经纪)，企业管理咨询，信息技术咨询，商务信息咨询，财务咨询(不得从事代理记账)，市场信息咨询与调查(不得从事社会调查、社会调研、民意调查、民意测验)，市场营销策划，文化艺术交流策划，旅游咨询(不得从事旅行社业务)，工程管理，技术服务推广，电力新能源领域内的技术开发和技术咨询，软件开发，计算机、软件及辅助设备(除计算机信息系统安全专用产品)的批发、零售。	90.32%
盛禹(上海)股权投资基金管理中心(有限合伙)	上海市	股权投资基金管理	60,100	股权投资管理，创业投资，资产管理，实业投资，投资管理，企业管理咨询，投资咨询，财务咨询。	100%

上述资产均不存在权利限制及后续权利限制安排。

2016 年 1 月 31 日，山西国信与金控集团签订《关于划转山西信托集团股份有限公司国有股权之股权无偿划转协议》，国信集团拟将持有山西信托股份有限公司（以下简称“山西信托”）90.7%的股权无偿划转给金控集团，中国银监会山西监管局于 2016 年 3 月 21 日出具《山西银监局关于同意山西信托公司股权变更的批复》（晋银监复【2016】38 号），同意该股权变更事项。截至 2016 年 4 月末，山西信托已完成工商变更登记。2016 年 1 月，山西国信分别与金控集团签订了《关于划转山西国信融资再担保有限公司国有股权子股权无偿划转协议》、《关于划转山西省产权交易中心股份有限公司国有股权子股权无偿划转协议》、《关于划转山西省股权交易中心股份有限公司国有股权子股权无偿划转协议》、《关于划转山西省金融资产交易中心（有限公司）国有股权子股权无偿划转协议》，将公司持有的山西国信融资再担保有限公司 100%股权、山西省产权交易中心股份有限公司 56.04%、山西省股权交易中心股份有限公司 70%股权和山西省金融资产交易中心（有限公司）90%股权无偿划转至金控集团。

报告期内，公司债券的偿债计划和偿债保障无变化。公司债券的偿债资金主要来源于本公司日常经营所产生的利润及经营性现金流。2013 年、2014 年、2015 年和 2016 年 1-6 月，公司合并财务报表营业收入分别为人民币 13.21 亿元、人民币 19.59 亿元、人民币 38.39 亿元和人民币 9.33 亿元，实现归属于母公司股东的净利润分别为人民币 2.62 亿元、人民币 5.86 亿元、人民币 14.39 亿元和人民币 1.81 亿元。良好的盈利能力为公司按期偿本付息提供有力保障。

公司偿债保障为资产变现和保证担保。公司长期保持稳健的财务政策，注重对流动性的管理，资产流动性良好，必要时可以通过流动资产变现来补充偿债资金。截至 2016 年 6 月 30 日，公司货币资金（含结算备付金，扣除客户资金存款）、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、买入返售金融资产、融出资金、应收款项等高流动性资产分别为 68.95 亿元、54.01 亿元、90.72 亿元、46.00 亿元、0.85 亿元，合计达 260.52 亿元，占总资产（扣除代理买卖证券款及代理承销证券款）的比重达 79.92%。合并口径流动比率为 1.73 倍。

六、公司债券持有人会议召开情况

报告期内，公司未召开债券持有人会议。

七、公司债券受托管理人履职情况

公司 2013 年、2014 年合计两期的公司债券受托管理人均为中信建投证券股份有限公司，中信建投证券股份有限公司于 2016 年 5 月出具了《2013 年公司债券（第一期）、2014 年公司债券（第一期）受托管理事务报告（2015 年度）》。具体内容详见公司于 2016 年 5 月 19 日在深交所发布的相关公告。

八、截至报告期末公司会计数据和财务指标及变化情况

项目	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	本期比上年同期增减	变动原因
息税折旧摊销前利润 (万元)	72,658.28	211,743.11	-65.69%	主要系利润总额下降所致
投资活动产生的现金流量净额(万元)	-100,398.00	-144,726.70	30.63%	主要系本期三个月及以上定期存款增加
筹资活动产生的现金	-440,240.91	-439,907.91	-0.08%	

流量净额(万元)				
EBITDA全部债务比	3.91%	8.97%	-56.36%	主要系利润总额下降所致
利息保障倍数	1.76	4.64	-61.97%	主要系利润总额下降所致
现金利息保障倍数	-3.57	47.66	-107.49%	主要系经营活动产生的现金流为负数
EBITDA利息保障倍数	1.87	4.73	-60.56%	主要系利润总额下降所致
贷款偿还率	100.00%	100.00%	-	
利息偿付率	100.00%	100.00%	-	
项目	2016年6月末	2015年末	本期比去年末增减	变动原因
流动比率	1.73	3.29	-47.52%	主要系卖出回购金融资产较上年末大幅增加
资产负债率	61.39%	59.16%	3.77%	
速动比率	1.73	3.29	-47.52%	主要系卖出回购金融资产较上年末大幅增加
期末现金及现金等价物余额(万元)	1,947,126.22	2,683,354.89	-27.44%	主要系本期经营活动、投资活动和筹资活动现金净流入减少

九、报告期末公司资产情况

除财务报告中披露的所有权或使用权受到限制的资产中披露的信息以外，公司资产不存在有抵押、质押、被查封、冻结、必须具备一定的条件才能变现、无法变现、无法用于抵偿债务的情况和其他权利受限的情况和安排，以及其他具有可对抗第三人的优先偿付负债情况。

十、公司其他债券和债务融资工具的付息兑付情况

1. 次级债券的付息兑付情况

报告期内，公司对次级债券的付息兑付情况具体如下：

单位：亿元

债券简称	债券代码	票面利率	发行规模	期末余额	起息日	到期日	债券期限	兑付兑息
15山证01	123258	5.87%	13	13	2015.1.29	2018.1.29	1+2年	兑付本息
15山证02	123229	5.79%	7	7	2015.3.19	2019.3.19	2+2年	按年计息，首次付息日为2016年3月18日，已兑付利息
15山证03	123089	6.00%	20	20	2015.4.20	2018.4.20	1+2年	兑付本息
15山证04	118937	5.79%	10	10	2015.6.26	2018.6.26	1+2年	兑付本息

注：1、“15山证01”、“15山证03”、“15山证04”附第1年末发行人赎回选择权；2、“15山证02”附第2年末发行人赎回选择权。

2016年1月21日，公司发布《山西证券股份有限公司关于行使“15山证01”次级债券发行人赎回选择权的公告》，2016年1月28日债券第1个计息年度付息日，公司行使“15山证01”次级债券发行人赎回选择权，对赎回登记日在册的“15山证01”次级债券全部赎回，赎回本息金额为1,376,310,000元（含税）。

2016年3月18日，对“15山证02”次级债进行了利息兑付，兑付利息金额为40,530,000元（含税）。

2016 年 4 月 8 日，公司发布《山西证券股份有限公司关于行使“15 山证 03”次级债券发行人赎回选择权的公告》，2016 年 4 月 20 日债券第 1 个计息年度付息日，公司行使“15 山证 03”次级债券发行人赎回选择权，对赎回登记日在册的“15 山证 03”次级债券全部赎回，赎回本息金额为 2,120,000,000 元（含税）。

2016 年 6 月 26 日，公司行使“15 山证 04”次级债券发行人赎回选择权，对赎回登记日在册的“15 山证 04”次级债券全部赎回，赎回本息金额为 1,057,900,000 元（含税）。

2. 短期公司债券的付息兑付情况

报告期内，公司未发行短期公司债。

十一、公司报告期内的银行授信情况

截至 2016 年 6 月 30 日，公司获得主要贷款银行的授信额度为 118.05 亿元，已使用额度为 6 亿元，未使用额度为 112.05 亿元。

公司信誉良好，2016 年 1-6 月公司按时偿还银行贷款，未发生贷款展期、减免情形。

十二、公司报告期内执行公司债券募集说明书相关约定或承诺的情况

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

十三、公司发生重大事项及对公司经营情况和偿债能力的影响

2016 年 1 月 31 日，公司控股股东山西国信与山西金控签署《国有股份无偿划转协议》。根据该协议，山西国信拟将其持有的公司 860,395,355 股国有股份（占公司总股本的 30.42%）无偿划转给山西金控。相关事项具体内容详见公司于 2016 年 2 月 2 日发布《山西证券股份有限公司关于国有股份无偿划转的提示性公告》、《山西证券股份有限公司简式权益变动报告书》、《山西证券股份有限公司收购报告书摘要》。

就控股股东山西国信直接持有的山西证券股份无偿划转至山西金控事项，山西金控向中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）报送了申请要约收购义务豁免材料。2016 年 6 月 29 日，山西金控收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》（161485 号）（简称“反馈意见”），要求山西金控于收到之日起 30 个工作日内披露反馈意见回复并于披露后 2 个工作日内向中国证监会报送回复材料。

山西金控与相关中介机构已对反馈意见中提出的问题进行了逐项落实并答复。具体详见公司于 2016 年 7 月 2 日发布的《关于披露山西金控〈中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书〉之回复的公告》。

截至本报告披露日，本次山西金控要约收购义务豁免尚需获得中国证监会的核准，相关股权转让工作尚未完成。

十四、公司债券保证人报告期财务报表

资产负债表

公司及合并资产负债表

2016 年 6 月 30 日

编制单位：山西国信投资集团有限公司

(人民币元)

资 产	本集团		本公司	
	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
资 产：				
货币资金	17,989,889,151.22	20,674,735,431.20	1,599,460.52	37,479,386.91
存放中央银行款项	-			
拆出资金	-			
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的 金融资产	5,401,116,104.33	1,794,288,307.75		
应收账款	152,859,490.79	736,394,254.57		
预付账款	72,274,614.03	72,185,137.14		
应收利息	225,851,397.28	162,026,611.54	53,822,445.00	53,822,445.00
买入返售金融资产	9,072,314,148.94	4,097,412,445.16		
发放贷款和垫款	2,580,000,000.00	2,850,000,000.00	2,580,000,000.00	2,850,000,000.00
可供出售金融资产	4,317,823,129.44	7,814,281,026.62	81,322,452.42	401,322,452.42
持有至到期投资	-			
应收款项类投资	-			
应收融资租赁款	-			
长期股权投资	362,487,356.19	318,039,194.60	2,449,793,891.19	4,751,956,804.98

投资性房地产	169,419,696.58	173,677,257.08		
固定资产	789,482,188.68	852,776,019.05	18,260,712.77	18,655,347.14
递延所得税资产	108,230,776.47	150,325,178.44		
其他资产	13,592,873,745.83	20,616,987,646.64	51,711,717.30	152,865,175.35
其中：存货	2,531,877,147.78			
在建工程	5,031,075.70			
无形资产	107,995,454.13	124,327,396.37	732,894.46	884,527.78
应收票据	-			
商誉	476,939,901.65	476,939,901.65		
其他应收款	187,931,770.18		50,725,489.56	151,980,647.57
长期待摊费用	48,681,005.81		253,333.28	
存出保证金	1,950,439,094.27	2,038,877,242.41		
应收代偿款	-			
其他	3,683,821,930.73	17,956,462,363.17		
应收信托报酬	-	20,380,743.04		
融出资金	4,600,156,365.59			
资产总计	54,834,621,799.79	60,313,128,509.79	5,236,510,679.20	8,266,101,611.80
负 债：				
短期借款	3,771,310,000.00	3,508,940,000.00		
其中：应付票据	0.00			
应付短期融资款	3,771,310,000.00	3,508,940,000.00		
向中央银行借款	0.00			
拆入资金	2,100,000,000.00	1,915,000,000.00		

应付账款	252,624,580.41	373,582,477.57	856,796.81	856,796.81
预收账款	2,273,027,130.16	2,206,919,869.05		
代理买卖证券款	14,847,689,179.99	15,818,382,032.09		
卖出回购金融资产款	8,787,935,098.49	1,967,193,600.00		150,000,000.00
吸收存款	0.00			
应付职工薪酬	142,843,985.17	447,919,853.98	6,555,868.68	16,068,833.25
应交税费	83,054,703.48	157,627,764.08	1,715,958.59	3,184,272.04
应付利息	188,510,062.32	380,444,273.34		
预计负债	0.00	38,692,036.43		
应付债券及票据	2,693,975,788.69	6,981,634,403.79		
长期借款	2,623,410,000.00	2,850,000,000.00	2,580,000,000.00	2,850,000,000.00
递延所得税负债	30,573,271.27	123,592,541.73		
其他负债	2,671,689,292.27	5,191,462,682.74	53,170,506.93	153,222,632.95
其中：递延收益	197,520,000.00			
专项应付款	0.00			
其他应付款	212,517,727.84	562,741,993.80	25,114,096.04	125,134,525.26
存入保证金	0.00			
担保赔偿准备金	0.00			
未到期责任准备金	0.00			
应付利润	1,561,752.00			
其他	2,260,089,812.43	4,628,720,688.93	28,056,410.89	28,088,107.69
负债合计	40,466,643,092.24	41,961,391,534.80	2,642,299,131.01	3,173,332,535.05
所有者权益(或股东权益)：				

股本	3,966,700,000.00	3,966,700,000.00	3,966,700,000.00	3,966,700,000.00
资本公积	0.00	23,193,602.62		23,193,602.62
盈余公积	0.00	349,259,989.57		349,259,989.57
风险准备金:	0.00	0.00		
其中:一般风险准备	0.00			
交易风险准备	0.00			
其他	0.00	0.00		
其他综合收益	0.00	0.00		
未分配利润	1,637,315,199.13	5,094,066,749.97	(1,372,488,451.81)	753,615,484.56
归属于母公司股东权益合计	5,604,015,199.13	9,433,220,342.16	2,594,211,548.19	5,092,769,076.75
少数股东权益	8,763,963,508.42	8,918,516,632.83		
股东权益合计	14,367,978,707.55	18,351,736,974.99	2,594,211,548.19	5,092,769,076.75
负债和股东权益总计	54,834,621,799.79	60,313,128,509.79	5,236,510,679.20	8,266,101,611.80

利润表

公司及合并利润表

2016年1月1日至2016年6月30日止期间

编制单位：山西国信投资集团有限公司

(人民币元)

项 目	本集团	本公司
	2016年1月1日至6月30日止期间	2016年1月1日至6月30日止期间
一、营业收入		
(一) 主营业务净收入	977,411,908.41	-245,570.36
其中：利息净收入	186,811,534.50	-245,570.36
经纪业务净收入	376,209,944.66	
管理费净收入	1,007,794.52	
投资银行业务净收入	295,204,971.96	
房地产销售净收入	0.00	
产品销售净收入	0.00	
商业及贸易净收入	64,289,525.71	
信托业务净收入	0.00	
保险业务净收入	0.00	
担保业务净收入	0.00	
交易服务净收入	0.00	
其他主营业务净收入	53,888,137.06	
	0.00	
(二) 中间业务净收入	0.00	

其中：银行业中间业务净收入	0.00	
保险业中间业务净收入	0.00	
证券业中间业务净收入	0.00	
其他行业中间业务净收入	0.00	
	0.00	
(三) 投资收益	64,700,329.69	1,378,248.56
其中：对联营企业的投资损益	0.00	
(四) 公允价值变动损益	-80,375,822.20	
(五) 汇兑损益	547,331.69	
(六) 其他业务净收入	31,429,684.36	
营业收入合计	993,713,431.94	1,132,678.20
二、营业支出		
(一) 营业税金及附加	54,609,260.59	2,857,081.19
(二) 业务及管理费	631,560,671.72	18,015,015.73
其中：业务及管理费	566,390,837.06	18,015,015.73
销售费用	12,875,906.93	
管理费用	54,123,796.59	
财务费用	-1,829,868.86	
(三) 资产减值损失	12,839,218.02	
(四) 其他业务成本	28,593,420.25	
营业支出合计	727,602,570.58	20,872,096.92
三、营业利润	266,110,861.36	-19,739,418.72
加：营业外收入	756,304.74	13,394,188.35

减：营业外支出	166,115.41	52,198.60
四、利润总额	266,701,050.69	-6,397,428.97
减：所得税费用	86,008,784.47	0.00
五、净利润	180,692,266.22	-6,397,428.97
归属于母公司股东的净利润	56,986,541.87	-6,397,428.97
归属于永久债务资本的净利润		
归属于少数股东的净利润	123,705,724.35	
六、其他综合收益的税后净额	-250,299,237.55	
(一)以后不能重分类进损益的其他综合收益		
(二)以后将重分类进损益的其他综合收益	-250,299,237.55	
七、综合收益总额	-69,606,971.32	-6,397,428.97
归属于母公司股东的综合收益总额	-17,972,316.53	-6,397,428.97
归属于永久债务资本持有人的综合收益总额		
归属于少数股东的综合收益总额	-51,634,654.79	

股东权益变动表

公司股东权益变动表

2016 年 1 月 1 日至 2016 年 6 月 30 日止期间

编制单位：山西国信投资集团有限公司

(人民币元)

	归属于本公司股东权益							少数 股东 权益	总额
	股本	资本公积	盈余公积	风险 准备 金	其他 综合 收益	未分配利润	小计		
一、2016 年 1 月 1 日余额	3,966,700,000.00	23,193,602.62	349,259,989.57			753,615,484.56	5,092,769,076.75		5,092,769,076.75
二、本期增减变动金额									
(一)净利润						-6,397,428.97	-6,397,428.97		-6,397,428.97
(二)其他综合收益									
上述(一)和(二)小计						-6,397,428.97	-6,397,428.97		-6,397,428.97
(三)所有者投入资本		-23,193,602.62	-349,259,989.57			-2,119,706,507.40	-2,492,160,099.59		-2,492,160,099.59
1、股东投入资本									
2、子公司发行永久债务资本									

3、其他		-23,193,602.62	-349,259,989.57			-2,119,706,507.40	-2,492,160,099.59		-2,492,160,099.59
(四)利润分配									
1、向股东分配股利									
2、向永久债务资本持有者派发利润									
3、提取一般风险准备									
三、2016年6月30日余额	3,966,700,000.00					-1,372,488,451.81	2,594,211,548.19		2,594,211,548.19

第十节 财务报告

公司 2016 年半年度财务报告未经审计，详见附件《山西证券股份有限公司 2016 年半年度财务报告》。

第十一节 备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- 二、载有公司法定代表人签名的2016年半年度报告文本。
- 三、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告原稿。
- 四、公司章程。

山西证券股份有限公司

法定代表人：侯巍

二〇一六年八月十九日

资产负债表（未经审计）

编制单位：山西证券股份有限公司

单位：元

项 目	2016年6月30日		2015年12月31日	
	合并	母公司	合并	母公司
资 产:				
货币资金	17,660,055,512	13,582,949,669	19,431,524,157	15,254,629,983
其中:客户存款	11,524,740,780	9,662,569,089	9,317,432,401	7,001,257,533
结算备付金	2,989,427,832	3,032,536,474	7,579,827,210	7,604,973,919
其中: 客户备付金	2,230,206,545	2,230,206,546	5,551,965,157	5,551,965,157
融出资金	4,600,156,366	4,600,156,366	6,847,519,483	6,847,519,483
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5,400,710,401	5,154,945,227	2,024,139,057	426,269,079
买入返售金融资产	9,072,314,149	8,204,314,149	3,596,206,386	1,837,099,386
应收款项	84,711,837	71,941,110	261,231,643	192,105,648
应收利息	178,479,244	161,198,855	132,466,256	83,077,504
存出保证金	1,946,869,476	475,094,638	1,988,576,092	509,278,671
可供出售金融资产	4,210,175,677	3,010,798,505	5,269,880,252	4,035,710,527
长期股权投资	-	3,232,980,851	-	2,530,930,851
固定资产	327,759,631	265,970,176	339,817,082	275,292,570
无形资产	90,521,178	77,182,398	97,405,228	81,605,607
商誉	476,939,901	49,096,844	476,939,901	49,096,844
递延所得税资产	62,306,492	48,786,469	337,682	-
其他资产	339,960,066	93,311,467	134,778,582	91,069,886
资产总计	47,440,387,762	42,061,263,198	48,180,649,011	39,818,659,958
负 债:				
应付短期融资款	3,771,310,000	3,771,310,000	3,508,940,000	3,508,940,000
拆入资金	2,100,000,000	2,100,000,000	1,915,000,000	1,915,000,000
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	71,747,293	71,747,293	-	-
卖出回购金融资产款	8,787,935,098	8,787,935,098	1,730,000,000	1,730,000,000
代理买卖证券款	14,843,600,945	11,911,197,507	15,803,811,645	12,314,081,489
应付职工薪酬	115,424,649	55,329,598	345,157,309	172,306,505
应交税费	90,431,866	78,345,208	123,861,424	70,361,864
应付款项	25,319,515	12,942,730	37,212,541	12,014,768
应付利息	186,482,305	122,430,865	380,341,179	278,170,523
应付债券	2,693,975,789	2,692,993,679	6,989,427,775	6,981,634,404
递延所得税负债	6,945,928	-	64,850,818	55,885,792
其他负债	2,160,469,700	672,272,581	4,060,787,183	352,010,583
负债合计	34,853,643,088	30,276,504,559	34,959,389,874	27,390,405,928
所有者权益:				
实收资本	2,828,725,153	2,828,725,153	2,518,725,153	2,518,725,153
资本公积	6,713,296,178	6,692,880,816	7,023,296,178	7,002,880,816
其他综合收益	(78,303,962)	(107,138,268)	168,137,452	143,529,051
盈余公积	398,913,235	398,913,235	398,913,235	398,913,235
一般风险准备	420,192,912	398,913,235	420,192,912	398,913,235
交易风险准备	410,738,743	398,913,235	410,738,743	398,913,235
未分配利润	1,262,363,695	1,173,551,233	1,646,754,841	1,566,379,305
归属于母公司股东权益合计	11,955,925,954	11,784,758,639	12,586,758,514	12,428,254,030
少数股东权益	630,818,720	-	634,500,623	-
所有者权益合计	12,586,744,674	11,784,758,639	13,221,259,137	12,428,254,030
负债和所有者权益合计	47,440,387,762	42,061,263,198	48,180,649,011	39,818,659,958

企业负责人：侯巍

主管会计工作负责人：樊廷让

会计机构负责人：张立德

利润表（未经审计）

编制单位：山西证券股份有限公司

单位：元

项 目	2016年1-6月		2015年1-6月	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业收入	933,462,990	522,243,817	2,433,478,944	1,913,355,005
手续费及佣金净收入	725,317,949	371,414,648	1,500,171,253	1,113,581,832
其中：经纪业务手续费净收入	376,209,945	298,276,893	1,156,662,819	1,085,966,639
投资银行业务手续费净收入	295,204,972	10,371,509	333,382,345	7,810,000
资产管理业务手续费净收入	23,675,029	32,538,243	4,555,904	14,440,408
基金管理业务手续费净收入	28,686,769	28,686,769	3,130,944	3,130,944
投资咨询服务手续费净收入	1,541,234	1,541,234	2,439,241	2,233,841
利息净收入	135,842,726	81,253,112	281,816,343	237,502,615
投资收益	120,740,816	139,112,867	579,007,794	543,133,996
公允价值变动收益	(80,375,822)	(72,126,735)	61,816,697	17,477,089
汇兑收益	547,331	500,640	(1,504)	(17,452)
其他业务收入	31,389,990	2,089,285	10,668,361	1,676,925
二、营业支出	(635,941,671)	(298,234,613)	(805,896,502)	(444,828,152)
营业税金及附加	(47,040,299)	(30,988,963)	(148,071,912)	(124,701,801)
业务及管理费	(547,580,532)	(254,906,432)	(649,071,748)	(320,126,351)
资产减值损失	(12,727,420)	(12,339,218)	-	-
其他业务成本	(28,593,420)	-	(8,752,842)	-
三、营业利润	297,521,319	224,009,204	1,627,582,442	1,468,526,853
加：营业外收入	416,892	85,018	2,496,487	173,207
减：营业外支出	(50,161)	(23,514)	(100,715)	(8,925)
四、利润总额	297,888,050	224,070,708	1,629,978,214	1,468,691,135
减：所得税费用	(86,546,828)	(51,153,749)	(399,832,688)	(356,865,919)
五、净利润	211,341,222	172,916,959	1,230,145,526	1,111,825,216
其中：归属于母公司股东的净利润	181,353,885	172,916,959	1,203,444,270	1,111,825,216
少数股东收益/（损失）	29,987,337	-	26,701,256	-
六、每股收益				
其中：基本每股收益	0.0653	-	0.4778	-
稀释每股收益	0.0653	-	0.4778	-
七、其他综合收益的税后净额	(246,441,414)	(250,667,319)	21,624,219	36,028,906
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	(246,441,414)	(250,667,319)	21,624,219	36,028,906
以后将重分类进损益的其他综合收益：	(246,441,414)	(250,667,319)	21,624,219	36,028,906
可供出售金融资产公允价值变动损益	(249,819,314)	(250,667,319)	21,638,473	36,028,906
外币财务报表折算差额	3,377,900	-	(14,254)	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	-	-
八、综合收益总额	(35,100,192)	(77,750,360)	1,251,769,745	1,147,854,122
其中：归属于母公司股东的综合收益	(65,087,529)	(77,750,360)	1,225,068,489	1,147,854,122
归属于少数股东的综合收益	29,987,337	-	26,701,256	-

企业负责人：侯巍

主管会计工作负责人：樊廷让

会计机构负责人：张立德

现金流量表（未经审计）

编制单位：山西证券股份有限公司

单位：元

项 目	2016年1-6月		2015年1-6月	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量				
融出资金净减少额	2,238,150,713	2,238,150,713	-	-
可供出售金融资产收到的现金净额	779,135,801	700,244,945	18,269,372	-
衍生金融资产收到的现金净额	1,474,033	1,473,177	-	-
代理买卖证券款净增加额	-	-	12,431,950,671	10,809,306,942
收取利息、手续费及佣金的现金	1,396,025,211	881,329,288	2,472,033,894	1,877,267,866
拆入资金净增加额	185,000,000	185,000,000	-	-
回购业务资金净增加额	1,578,720,192	687,613,192	2,807,000,151	3,647,007,151
收到的其他与经营活动有关的现金	237,593,641	136,349,225	4,515,363,018	778,165,583
经营活动现金流入小计	6,416,099,591	4,830,160,540	22,244,617,106	17,111,747,542
融出资金净增加额	-	-	(8,211,874,658)	(8,211,874,658)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具支付的现金净额	(3,411,423,162)	(4,745,797,915)	(4,024,698,805)	(763,812,566)
可供出售金融资产支付的现金净额	-	-	-	(195,195,369)
衍生金融资产支付的现金净额	-	-	(5,409,638)	(5,423,346)
代理买卖证券款净减少额	(971,282,478)	(402,883,982)	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	(210,402,293)	(190,572,826)	(350,549,222)	(334,524,077)
支付给职工以及为职工支付的现金	(560,862,447)	(262,762,689)	(384,506,253)	(225,031,246)
支付的各项税费	(200,606,218)	(97,838,126)	(323,148,120)	(282,233,398)
支付其他与经营活动有关的现金	(3,017,968,030)	(328,996,033)	(1,325,377,248)	(119,156,587)
经营活动现金流出小计	(8,372,544,628)	(6,028,851,571)	(14,625,563,944)	(10,137,251,247)
经营活动产生的现金流量净额	(1,956,445,037)	(1,198,691,031)	7,619,053,162	6,974,496,295
二、投资活动产生的现金流量				
取得投资收益收到的现金	10,057,464	66,757,464	21,535,807	527,778
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金	102,681	69,000	135,123	75,335
收到的其他与投资活动有关的现金	177,802,510	7,802,430	10,796,820	6,852,470
投资活动现金流入小计	187,962,655	74,628,894	32,467,750	7,455,583
取得子公司及其他经营单位支付的现金	-	(702,050,000)	-	(200,000,000)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(13,713,163)	(11,624,762)	(30,522,724)	(26,684,212)
支付的其他与投资活动有关的现金	(1,178,229,455)	(808,221,146)	(178,036,617)	(8,036,617)
投资活动现金流出小计	(1,191,942,618)	(1,521,895,908)	(208,559,341)	(234,720,829)
投资活动产生的现金流量净额	(1,003,979,963)	(1,447,267,014)	(176,091,591)	(227,265,246)
三、筹资活动产生的现金流量				
发行债券收到的现金	-	-	6,990,000,000	6,990,000,000
收到其他与筹资活动有关的现金	262,370,000	262,370,000	2,893,280,000	2,893,280,000
筹资活动现金流入小计	262,370,000	262,370,000	9,883,280,000	9,883,280,000
偿还债务支付的现金	(4,300,000,000)	(4,300,000,000)	(1,000,000,000)	(1,000,000,000)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(298,070,000)	(294,740,000)	(24,900,000)	(24,900,000)
支付的其他与筹资活动有关的现金	(66,709,070)	(66,709,070)	(50,374,770)	(50,302,456)
筹资活动现金流出小计	(4,664,779,070)	(4,661,449,070)	(1,075,274,770)	(1,075,202,456)
筹资活动产生的现金流量净额	(4,402,409,070)	(4,399,079,070)	8,808,005,230	8,808,077,544
四、汇率变动对现金的影响	547,331	500,640	(1,504)	(17,452)
五、现金净增加/（减少）额	(7,362,286,739)	(7,044,536,475)	16,250,965,297	15,555,291,141
加：年初现金余额	26,833,548,937	22,851,801,472	13,262,045,823	10,030,558,354
六、期末现金余额	19,471,262,198	15,807,264,997	29,513,011,120	25,585,849,495

企业负责人：侯巍

主管会计工作负责人：樊廷让

会计机构负责人：张立德

合并所有者权益变动表（未经审计）

填报单位：山西证券股份有限公司（合并）

2016年1-6月

单位：元

项 目	行次	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	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	1	2,518,725,153	7,023,296,178	168,137,452	398,913,235	420,192,912	410,738,743	1,646,754,841	634,500,623	13,221,259,137
二、本年初余额	2	2,518,725,153	7,023,296,178	168,137,452	398,913,235	420,192,912	410,738,743	1,646,754,841	634,500,623	13,221,259,137
三、年初至报告期末增减变动金额	3	310,000,000	(310,000,000)	(246,441,414)	-	-	-	(384,391,146)	(3,681,903)	(634,514,463)
（一）综合收益总额	4	-	-	(246,441,414)	-	-	-	181,353,885	29,987,337	(35,100,192)
（二）股东投入和减少资本	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	6	-	-	-	-	-	-	(565,745,031)	(33,669,240)	(599,414,271)
1、提取盈余公积	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	8	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、提取交易风险准备	9	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、对所有者（或股东）的分配	10	-	-	-	-	-	-	(565,745,031)	(33,669,240)	(599,414,271)
（四）所有者权益内部结转	11	310,000,000	(310,000,000)	-	-	-	-	-	-	-
四、期末余额	12	2,828,725,153	6,713,296,178	(78,303,962)	398,913,235	420,192,912	410,738,743	1,262,363,695	630,818,720	12,586,744,674

企业负责人：侯巍

主管会计工作负责人：樊廷让

会计机构负责人：张立德

合并所有者权益变动表（未经审计）

填报单位：山西证券股份有限公司（合并）

2015年1-6月

单位：元

项 目	行次	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	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	1	2,518,725,153	3,170,116,178	85,797,593	266,179,540	273,911,362	268,219,570	755,396,092	540,556,068	7,878,901,556
二、本年初余额	2	2,518,725,153	3,170,116,178	85,797,593	266,179,540	273,911,362	268,219,570	755,396,092	540,556,068	7,878,901,556
三、年初至报告期末增减变动金额	3	-	-	21,624,219	-	-	-	1,077,508,012	26,701,256	1,125,833,487
（一）综合收益总额	4	-	-	21,624,219	-	-	-	1,203,444,270	26,701,256	1,251,769,745
（二）股东投入和减少资本	5	-	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	6	-	-	-	-	-	-	(125,936,258)	-	(125,936,258)
1、提取盈余公积	7	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	8	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、提取交易风险准备	9	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、对所有者（或股东）的分配	10	-	-	-	-	-	-	(125,936,258)	-	(125,936,258)
四、期末余额	11	2,518,725,153	3,170,116,178	107,421,812	266,179,540	273,911,362	268,219,570	1,832,904,104	567,257,324	9,004,735,043

企业负责人：侯巍

主管会计工作负责人：樊廷让

会计机构负责人：张立德

母公司所有者权益变动表（未经审计）

填报单位：山西证券股份有限公司

2016年1-6月

单位：元

项 目	行次	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	所有者权益合计
一、上年年末余额	1	2,518,725,153	7,002,880,816	143,529,051	398,913,235	398,913,235	398,913,235	1,566,379,305	12,428,254,030
二、本年初余额	2	2,518,725,153	7,002,880,816	143,529,051	398,913,235	398,913,235	398,913,235	1,566,379,305	12,428,254,030
三、年初至报告期末增减变动金额	3	310,000,000	(310,000,000)	(250,667,319)	-	-	-	(392,828,072)	(643,495,391)
（一）净利润	4	-	-	(250,667,319)	-	-	-	172,916,959	(77,750,360)
（二）股东投入和减少资本	5	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	6	-	-	-	-	-	-	(565,745,031)	(565,745,031)
1、提取盈余公积	7	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	8	-	-	-	-	-	-	-	-
3、提取交易风险准备	9	-	-	-	-	-	-	-	-
4、对所有者（或股东）的分配	10	-	-	-	-	-	-	(565,745,031)	(565,745,031)
（四）所有者权益内部结转	11	310,000,000	(310,000,000)	-	-	-	-	-	-
四、期末余额	12	2,828,725,153	6,692,880,816	(107,138,268)	398,913,235	398,913,235	398,913,235	1,173,551,233	11,784,758,639

企业负责人：侯巍

主管会计工作负责人：樊廷让

会计机构负责人：张立德

母公司所有者权益变动表（未经审计）

填报单位：山西证券股份有限公司

2015 年 1-6 月

单位：元

项 目	行次	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	所有者权益合计
一、上年年末余额	1	2,518,725,153	3,173,700,816	88,795,846	266,179,540	266,179,540	266,179,540	763,179,690	7,342,940,125
二、本年初余额	2	2,518,725,153	3,173,700,816	88,795,846	266,179,540	266,179,540	266,179,540	763,179,690	7,342,940,125
三、年初至报告期末增减变动金额	3	-	-	36,028,906	-	-	-	985,888,958	1,021,917,864
（一）净利润	4	-	-	36,028,906	-	-	-	1,111,825,216	1,147,854,122
（二）股东投入和减少资本	5	-	-	-	-	-	-	-	-
（三）利润分配	6	-	-	-	-	-	-	(125,936,258)	(125,936,258)
1、提取盈余公积	7	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	8	-	-	-	-	-	-	-	-
3、提取交易风险准备	9	-	-	-	-	-	-	-	-
4、对所有者（或股东）的分配	10	-	-	-	-	-	-	(125,936,258)	(125,936,258)
四、期末余额	11	2,518,725,153	3,173,700,816	124,824,752	266,179,540	266,179,540	266,179,540	1,749,068,648	8,364,857,989

企业负责人：侯巍

主管会计工作负责人：樊廷让

会计机构负责人：张立德

山西证券股份有限公司
财务报表附注
(金额单位：人民币元)

一 公司基本情况

山西证券公司于1988年7月28日注册成立并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，及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2,000,000,000元，未折算的部分人民币1,507,802元为资本公积。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，办理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交易，于2016年2月24日，办理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。

截至2016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78家证券营业部（2015年12月31日：78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等。

本报告期内，本集团新增2家子公司，具体情况参见附注六。

二 财务报表的编制基础

本集团及本公司以持续经营为基础编制本财务报表。

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2016年6月30日的合并财务状况和财务状况、2016年半年度的合并经营成果和经营成果及合并现金流量和现金流量。

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

2 会计期间

会计年度自公历1月1日起至12月31日止。

3 营业周期

本公司为金融企业，不具有明显可识别的营业周期。

4 记账本位币

本公司的记账本位币为人民币。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。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。本公司编制本财务报表采用的货币为人民币。本公司在编制财务报表时对这些子公司的外币财务报表按照附注三、8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、15)；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时，资产、负债及或有负债。购买日是指购买方实际取得对被购买方控制权的日期。

通过多次交易分步实现非同一控制企业合并时，对于购买日之前持有的被购买方的股权，本集团会按照该股权在购买日的公允价值进行重新计量，公允价值与其账面价值的差额计入当期投资收益。购买日之前持有的被购买方的股权涉及的以后可重分类进损益的其他综合收益及权益法核算下的其他股东权益变动于购买日转入当期投资收益。

6 合并财务报表的编制方法

(1) 总体原则

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

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

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

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

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

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

(3) 处置子公司

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

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

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

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

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

(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折合为人民币。

即期汇率是中国人民银行公布的人民币外汇牌价、国家外汇管理局公布的外汇牌价或根据公布的外汇牌价套算的汇率。

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

对境外经营的财务报表进行折算时，资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”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折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，在其他综合收益中列示。处置境外经营时，相关的外币财务报表折算差额自股东权益转入处置当期损益。

9 金融工具

本集团的金融工具包括货币资金、债券投资、除长期股权投资（参见附注三、11）以外的股权投资、应收款项、应付款项、应付债券及股本等。

(1) 金融资产及金融负债的确认和计量

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。

本集团在初始确认时按取得资产或承担负债的目的，把金融资产和金融负债分为不同类别：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产和其他金融负债。

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。初始确认后，金融资产和金融负债的后续计量如下：

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债（包括交易性金融资产或金融负债）

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和金融负债，包括交易性金融资产和金融负债，以及于确认时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和金融负债。

金融资产或金融负债满足下列条件之一的，划分为为交易目的而持有的金融资产或金融负债：

- 取得该金融资产或承担该金融负债的目的，主要是为了近期内出售或回购；
- 属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明本集团近期采用短期获利方式对该组合进行管理；及
- 属于衍生金融工具。但是，被指定且为有效套期工具的衍生金融工具或属于财务担保合同的衍生金融工具除外。

只有符合下列条件之一的金融资产或金融负债，才可以在初始确认时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或金融负债：

- 该指定可以消除或明显减少由于该金融资产或金融负债的计量基础不同所导致的相关利得或损失在确认或计量方面不一致的情况；
- 本集团风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融资产组合、该金融负债组合、或该金融资产和金融负债组合，以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告。

本集团可以将混合工具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或金融负债。但是，下列情况除外：

- 嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变。
- 类似混合工具所嵌入的衍生工具，明显不应当从相关混合工具中分拆。

在初始确认时划分为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，不能重分类为其他类金融资产或金融负债。

初始确认后，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以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失计入当期损益。

- 应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产。

初始确认后，应收款项以实际利率法按摊余成本计量。

本集团对外提供服务以及通过定向资产管理计划进行的股权质押式回购业务形成的应收款项，按服务接受方应收的合同或协议价款的公允价值或融资方取得的融资额作为初始确认金额。

- 可供出售金融资产

本集团将在初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产以及没有归类到其他类别的金融资产分类为可供出售金融资产。

对公允价值不能可靠计量的可供出售权益工具投资，初始确认后按成本计量；其他可供出售金融资产，初始确认后以公允价值计量，公允价值变动形成的利得或损失，除减值损失和外币货币性金融资产形成的汇兑差额计入当期损益外，其他利得或损失计入其他综合收益，在可供出售金融资产终止确认时转出，计入当期损益。可供出售权益工具投资的现金股利，在被投资单位宣告发放股利时计入当期损益。按实际利率法计算的可供出售金融资产的利息，计入当期损益（参见附注三、20(6)）。

- 其他金融负债

其他金融负债是指除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债以外的金融负债。其他金融负债于初始确认后采用实际利率法按摊余成本计量。

(2) 金融资产及金融负债的列报

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。

(3) 金融资产和金融负债的终止确认

当收取某项金融资产的现金流量的合同权利终止或将所有权上几乎所有的风险和报酬转移时，本集团终止确认该金融资产。

金融资产整体转移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：

- 所转移金融资产的账面价值；
- 因转移而收到的对价，与原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和。

金融负债的现时义务全部或部分已经解除的，本集团终止确认该金融负债或其一部分。

(4) 衍生金融工具

本集团的衍生金融工具均为股指期货合约。

衍生工具初始以衍生工具合约订立当日的公允价值进行确认，并以公允价值进行后续计量。公允价值由活跃市场报价、近期市场交易价格、估值技术（包括现金流量折现法、期权定价模式、如适用）等确定。本集团进行的股指期货交易为每日无负债结算。

(5) 金融资产的减值

本集团在资产负债表日对以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产以外的金融资产的账面价值进行检查，有客观证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备。

金融资产发生减值的客观证据，包括但不限于：

- (a) 发行方或债务人发生严重财务困难；
- (b) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金发生违约或逾期等；
- (c) 债务人很可能倒闭或进行其他财务重组；
- (d) 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；
- (e) 权益工具发行方经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；
- (f) 权益工具投资的公允价值发生严重下跌或非暂时性下跌等。

有关应收款项减值的方法，参见附注三、10，其他金融资产的减值方法如下：

- 可供出售金融资产

可供出售金融资产运用个别方式和组合方式评估减值损失。可供出售金融资产发生减值时，即使该金融资产没有终止确认，本集团将原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失从股东权益转出，计入当期损益。

对于已确认减值损失的可供出售债务工具，在随后的会计期间公允价值已上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，本集团将原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。可供出售权益工具投资发生的减值损失，不通过损益转回。但是，在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，不得转回。

(6) 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 应收款项的减值准备

应收款项按下述原则运用个别方式和组合方式评估减值损失。

运用个别方式评估时，当应收款项的预计未来现金流量（不包括尚未发生的未来信用损失）按原实际利率折现的现值低于其账面价值时，本集团将该应收款项的账面价值减记至该现值，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益。

当运用组合方式评估应收款项的减值损失时，减值损失金额是根据具有类似信用风险特征的应收款项（包括以个别方式评估未发生减值的应收款项）的以往损失经验，并根据反映当前经济状况的可观察数据进行调整确定的。

在应收款项确认减值损失后，如有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，本集团将原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。该转回后的账面价值不超过假定不计提减值准备情况下该金融资产在转回日的摊余成本。

(a) 单项金额重大的应收款项减值准备的确认标准、计提方法：

- 单项金额重大的应收款项减值准备的确认标准

单项金额大于人民币 5,000,000 元的应收款项视为重大。对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。当存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项时，计提减值准备。

- 单项金额重大的应收款项减值准备的计提方法

根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

(b) 单项金额不重大，但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项减值准备的确定依据、计提方法：

对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收款项组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的减值准备。

(c) 本集团向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销应收款项的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

11 融资类业务的减值准备

公司融资类业务包括融资融券、约定购回式证券交易、股票质押式回购交易等。公司对融资类业务计提减值准备，计提方法为：对于未能如期、足额还款的融资类业务项目，转为应收款项，按照应收款项减值准备的计提标准和方法进行计提；对于正常的未逾期的融资类业务，根据融资类业务资产分类，按照资产负债表日融资余额的一定比例计提减值准备。具体计提比例为：融出资金余额的 0.20%，约定购回式证券交易业务余额的 0.30%，股票质押式回购交易业务余额的 0.50%。

12 长期股权投资

长期股权投资为本公司对子公司的长期股权投资。

(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

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，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。

在本集团合并财务报表中，对子公司的长期股权投资按附注三、6 进行

处理。

(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。

(4) 减值测试方法及减值准备计提方法

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。

13 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、13 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。

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、计价方法和折旧方法参见附注三、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。

14 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。

15 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。

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。

16 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。

17 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，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

18 除金融资产外的其他资产减值

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

- 固定资产
- 在建工程

- 无形资产
- 长期股权投资
- 商誉等

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，根据资产组或者资产组组合中各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减各项资产的账面价值，但抵减后的各资产的账面价值不得低于该资产的公允价值减去处置费用后的净额（如可确定的）、该资产预计未来现金流量的现值（如可确定的）和零三者之中最高者。

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

19 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。

20 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。

21 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

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

(7) 买入返售金融资产收入

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

(8) 股利收入

股利收入于本集团收取股利的权利确立时确认。对权益性投资通常指除权日。

(9) 投资收益

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

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

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

22 职工薪酬

(1) 短期薪酬

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

(2) 离职后福利 - 设定提存计划

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

(3) 辞退福利

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

- 本集团不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；
- 企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

(4) 其他长期职工薪酬

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

23 政府补助

政府补助是本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，但不包括政府以投资者身份向本公司投入的资本。政府拨入的投资补助等专项拨款中，国家相关文件规定作为资本公积处理的，也属于资本性投入的性质，不属于政府补助。

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，本集团将其确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。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费用或损失的，本集团将其确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；如果用于补偿本集团已发生的相关费用或损失的，则直接计入当期损益。

24 所得税

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

当期所得税是按本年度应税所得额，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。

25 经营租赁、融资租赁

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

(1) 经营租赁租入资产

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。

(2) 经营租赁租出资产

经营租赁租出的除投资性房地产以外的固定资产按附注三、12(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、12(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，分别以长期负债和一年内到期的长期负债列示。

26 终止经营

本集团将满足下列条件之一的已被本集团处置或被本集团划归为持有待售的、在经营和编制财务报表时能够单独区分的组成部分划分为终止经营：

- 该组成部分代表一项独立的主要业务或一个主要经营地区；
- 该组成部分是拟对一项独立的主要业务或一个主要经营地区进行处置计划的一部分；
- 该组成部分是仅仅为了再出售而取得的子公司。

27 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

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

28 一般风险准备

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

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

29 交易风险准备

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

30 关联方

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

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

31 分部报告

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

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

32 主要会计估计和判断

编制财务报表时，本集团管理层需要运用估计和假设，这些估计和假设会对会计政策的应用及资产、负债、收入及费用的金额产生影响。实际情况可能与这些估计不同。本公司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。

除附注五、13和附注十一载有关于商誉减值和金融工具估值涉及的假设和风险因素的数据外，其他主要估计金额的不确定因素如下：

- 金融工具的公允价值

没有交易活跃的市场可提供报价的金融工具需要采用估值技术确定公允价值。估值技术包括采用市场的最新交易信息，参考类似的金融工具现行的公允价值、现金流量折现法和期权定价模型。估值技术在使用前需经过验证和调整，以确保估值结果反映实际市场状况。本公司制定的估值模型尽可能多地采用市场信息并尽量少采用本公司特有信息。需要指出的是估值模型使用的部分信息需要管理层进行估计（例如交易对手风险、风险相关系数等）。本集团定期审阅上述估计和假设，必要时进行调整。

- 可供出售金融资产的减值

判断可供出售金融资产权益工具是否出现减值，本集团需要采用会计估计并作出重大判断。本集团以资产负债表日浮亏幅度超过50%或出现浮亏的持续期间满1年，作为筛选需要计提减值准备的可供出售金融资产权益工具的标准。对筛选出的可供出售金融资产权益工具，将原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。如果可供出售金融资产权益工具减值的判断标准发生变化，将对减值损失和资本公积的金额产生影响。

- 应收款项减值

如附注三、10所述，本集团在资产负债表日审阅按摊余成本计量的应收款项，以评估是否出现减值情况，并在出现减值情况时评估减值损失的具体金额。减值的客观证据包括显示个别或组合应收款项预计未来现金流量出现大幅下降的可观察数据、显示个别或组合应收款项中债务人的财务状况出现重大负面变动的可观察数据等事项。如果有证据表明该应收款项价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，则将原确认的减值损失予以转回。

- 融资类业务减值

如附注三、11所述，本集团在资产负债表日审阅融资融券业务、约定购回式证券交易业务和股票质押式回购交易业务，检查是否存在客户未能如期、足额还款等情况。对于未能如期、足额还款的融资类业务项目，转为应收款项，按照应收款项减值准备的计提标准和方法进行计提；对于正常的未逾期的融资类业务，根据融资类业务资产分类，按照资产负债表日融资余额的一定比例计提减值准备。

- 固定资产、无形资产等资产折旧及摊销

如附注三、12和14所述，本集团对固定资产和无形资产等资产在考虑其残值后，在使用寿命内计提折旧和摊销。本集团定期审阅相关资产的使用寿命，以决定将计入每个报告期的折旧和摊销费用数额。资产使用寿命是本集团根据对同类资产的已往经验并结合预期的技术改变而确定。如果以前的估计发生重大变化，则会在未来期间对折旧和摊销费用进行调整。

- 所得税

本集团在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中，很多交易和事项的最终税务处理都存在不确定性。在计提各个地区的所得税费用时，本集团需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

- 结构化主体

对结构化主体具有控制的判断，是指本集团作为结构化主体管理人时，对本集团是主要责任人还是代理人进行评估，以判断是否对该等结构化主体具有控制。本集团基于作为管理人的决策范围、其他方持有的权力、提供

管理服务而获得的报酬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。

33 主要会计估计的变更

关于会计估计变更的说明

2016年4月22日，公司第三届董事会第十二次会议审议通过《关于公司信用业务会计估计变更的公告》，本公司自2016年4月22日起，对于未能如期、足额还款的融资类业务项目，转为应收款项，按照应收款项减值准备的计提标准和方法进行计提；对于正常的未逾期的融资类业务，根据融资类业务资产分类，按照资产负债表日融资余额的一定比例计提减值准备。

具体计提标准如下表所示：

业务类型	变更后计提比例	变更前计提比例
融资融券业务	0.20%	0.00%
约定购回式证券交易业务	0.30%	0.00%
股票质押式回购交易业务	0.50%	0.00%

本次会计估计变更采用未来适用法。会计估计变更对本年经营成果的影响金额为：增加本年资产减值损失人民币12,335,355元，其中融出资金减值损失人民币9,218,750元，融出证券损失人民币9,461元，买入返售金融资产减值损失人民币3,107,144元，考虑所得税费用后合计减少本年净利润人民币9,251,516元。

四 税项

1 主要税种及税率

税种	计税依据	税率
企业所得税 (a)	应纳税所得额	16.50% ~ 25%
增值税 (b)	按税法规定计算的应税劳务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	3% ~ 17%
营业税 (c)	应纳税营业额	5%
城市维护建设税	缴纳的营业税和增值税税额	7%
教育费附加	缴纳的营业税和增值税税额	3%
地方教育费附加	缴纳的营业税和增值税税额	2%

(a) 企业所得税

本公司及境内子公司企业所得税税率为 25% (2015 年度: 25%)。

本公司下属子公司山证国际金融控股有限公司(以下简称“山证国际金控”), 以及山证国际金控下属子公司山证国际证券有限公司、山证国际资产管理有限公司和山证国际期货有限公司为设立于香港的有限责任公司, 适用的所得税税率为 16.5% (2015 年度: 16.5%)。

根据国家税务总局国税发 [2008] 28 号《关于印发<跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理暂行办法>的通知》和国税函 [2009] 221 号《关于跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理若干问题的通知》规定, 本公司所属证券营业部按应纳税所得额的 50% 就地预缴企业所得税, 50% 由公司总部在山西省国家税务局汇算清缴。

财税 [2009] 33 号《关于证券行业准备金支出企业所得税税前扣除有关问题的通知》和财税 [2012] 11 号《关于证券行业准备金支出企业所得税税前扣除有关政策问题的通知》, 对证券公司依据《证券投资基金管理办法》的有关规定, 按营业收入 0.5% - 5% 缴纳的证券投资基金, 在保护基金余额达到有关规定额度内, 可在企业所得税税前扣除; 相关扣除规定自 2011 年 1 月 1 日起执行, 执行有效日至 2016 年 12 月 31 日止。

(b) 增值税

根据财政部、国家税务总局财税[2016]36 号《关于全面推开营业税改征增值税试点的通知》, 自 2016 年 5 月 1 日起, 在全国范围内全面推开营业税改征增值税试点, 建筑业、房地产业、金融业、生活服务业等全部营业税纳税人, 纳入试点范围, 由缴纳营业税改为缴纳增值税。我公司及子公司格林大华自 2016 年 5 月 1 日起开始缴纳增值税, 税率 6%。子公司龙华启富自 2016 年 5 月 1 日起开始缴纳增值税, 税率 3%。

子公司格林大华下属子公司格林大华资产管理有限公司 (以下简称“格林大华资管”) 的主营业务收入适用增值税, 税率为 13% 及 17%。

(c) 营业税

2016 年 5 月 1 日之前, 本公司及境内子公司按应纳税营业额缴纳营业税, 营业税税率为 5%。营业税实行就地缴纳的办法, 本集团所属境内各分支机构向当地税务部门申报缴纳营业税。根据财政部、国家税务总局

局财税 [2006] 172 号《关于证券投资者保护基金有关营业税问题的通知》，准许证券公司上缴的证券投资者保护基金从其营业税计税营业额中扣除。

五 合并财务报表项目注释

1 货币资金

<u>项目</u>	<u>2016 年</u> <u>6 月 30 日</u>	<u>2015 年</u> <u>12 月 31 日</u>
库存现金	3,179	7,394
银行存款	17,660,052,333	19,431,516,763
其中：客户资金	11,524,740,780	9,317,432,401
自有资金	6,067,281,071	9,954,442,453
结构化主体持有的银行存款	68,030,482	159,641,909
合计	<u>17,660,055,512</u>	<u>19,431,524,157</u>

于 2016 年 6 月 30 日，本集团存放于香港的款项总额为人民币 479,717,105 元 (2015 年 12 月 31 日：人民币 113,763,487 元)。

于 2016 年 6 月 30 日及 2015 年 12 月 31 日，本集团无受限制的自有货币资金。

(a) 按币种列示

	2016年6月30日			2015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						
人民币	-	-	1,021	-	-	630
美元	-	6.6312	-	340	6.4936	2,211
港币	2,525	0.8547	2,158	5,434	0.8378	4,553
库存现金小计			3,179			7,394
客户资金存款						
人民币	-	-	10,735,259,871	-	-	8,296,677,617
美元	17,034,434	6.6312	112,958,739	17,016,376	6.4936	110,497,530
港元	27,375,021	0.8547	23,396,609	18,525,208	0.8378	15,520,049
其他币种 (注1)			413,888			686,025
小计			10,872,029,107			8,423,381,221
客户信用资金						
存款						
人民币			652,711,673			894,051,180
小计			652,711,673			894,051,180
客户存款小计			11,524,740,780			9,317,432,401
公司自有资金						
存款						
人民币			5,296,597,837			9,697,338,268
美元	3,463,768	6.6312	22,968,937	3,575,401	6.4936	23,217,223
港元	452,314,111	0.8547	386,592,871	30,395,586	0.8378	25,464,814
其他币种 (注1)			2,988			3,141
小计			5,706,162,633			9,746,023,446
公司信用资金						
存款						
人民币			361,118,438			208,419,007
小计			361,118,438			208,419,007
公司存款小计			6,067,281,071			9,954,442,453
结构化主体持有的 银行存款						
人民币			68,030,482			159,641,909
银行存款小计			17,660,052,333			19,431,516,763
合计			17,660,055,512			19,431,524,157

注1：其他外币主要为英镑、欧元、澳元、韩元、日元等。

2 结算备付金

(a) 按类别列示

	2016年 6月30日	2015年 12月31日
客户备付金	2,230,206,545	5,551,965,157
公司备付金	759,221,287	2,010,927,902
结构化主体持有的结算备付金	-	16,934,151
合计	<u>2,989,427,832</u>	<u>7,579,827,210</u>

(b) 按币种列示

	2016年6月30日			2015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			1,833,760,525			4,899,297,770
美元	2,971,798	6.4936	19,706,588	5,416,617	6.4936	35,173,341
港元	7,885,420	0.8378	6,739,432	8,945,124	0.8378	7,494,046
小计			<u>1,860,206,545</u>			<u>4,941,965,157</u>
客户信用备付金						
人民币			370,000,000			610,000,000
小计			<u>370,000,000</u>			<u>610,000,000</u>
客户备付金小计			<u>2,230,206,545</u>			<u>5,551,965,157</u>
公司自有备付金						
人民币			619,657,360			1,891,695,479
港币	205,000	0.8378	175,207	-	0.8378	-
小计			<u>619,832,567</u>			<u>1,891,695,479</u>
公司信用备付金						
人民币			139,388,720			119,232,423
小计			<u>139,388,720</u>			<u>119,232,423</u>
公司备付金小计			<u>759,221,287</u>			<u>2,010,927,902</u>
结构化主体持有的 的结算备付金			-			16,934,151
人民币			<u>-</u>			<u>16,934,151</u>
合计			<u>2,989,427,832</u>			<u>7,579,827,210</u>

3 融出资金

	2016年 6月30日	2015年 12月31日
融资融券业务融出资金	4,609,375,116	6,847,519,483
减：减值准备	(9,218,750)	-
融出资金净值	<u>4,600,156,366</u>	<u>6,847,519,483</u>

(a) 按交易对手分析

	2016年 6月30日	2015年 12月31日
个人	4,359,509,967	6,755,246,605
机构	249,865,149	92,272,878
减：减值准备	(9,218,750)	-
合计	<u>4,600,156,366</u>	<u>6,847,519,483</u>

(b) 按账龄分析

账龄	2016年6月30日				2015年12月31日			
	账面余额		减值准备		账面余额		减值准备	
1-3个月	2,452,486,478	53.20%	(4,904,972)	53.20%	5,728,379,976	83.66%	-	-
3-6个月	506,870,382	11.00%	(1,013,741)	11.00%	857,227,718	12.52%	-	-
6个月								
以上	1,650,018,256	35.80%	(3,300,037)	35.80%	261,911,789	3.82%	-	-
合计	<u>4,609,375,116</u>	<u>100.00%</u>	<u>(9,218,750)</u>	<u>100.00%</u>	<u>6,847,519,483</u>	<u>100.00%</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(c) 担保物信息以及是否存在逾期

担保物类别	担保物公允价值	
	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
证券	14,040,070,935	20,016,515,763
资金	1,022,711,673	1,504,051,180
合计	15,062,782,608	21,520,566,943

于2016年6月30日，融出资金无逾期金额（2015年12月31日：无）。

(d) 存在承诺条件的融出资金

于2016年6月30日，本集团无融出资金为回购业务设定质押（2015年：1,957,431,893元）。

4 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

种类	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
交易性金融资产		
股票投资	412,989,365	571,865,217
其中：成本	412,262,377	487,954,671
公允价值变动	726,988	83,910,546
基金投资	602,016,093	1,198,228,340
其中：成本	601,976,585	1,199,387,262
公允价值变动	39,508	(1,158,922)
理财产品投资	-	404,833
其中：成本	-	350,000
公允价值变动	-	54,833
债券投资	4,141,965,800	652,000
其中：成本	4,139,881,033	652,000
公允价值变动	2,084,767	-
其他	-	3,854,651
小计	5,156,971,258	1,775,005,041

<u>种类</u>	<u>2016年</u> <u>6月30日</u>	<u>2015年</u> <u>12月31日</u>
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	-	-
资产管理计划投资	150,239,143	150,239,143
其中：成本	150,239,143	150,239,143
公允价值变动	-	-
债权投资	93,500,000	93,500,000
其中：成本	93,500,000	93,500,000
公允价值变动	-	-
基金投资	-	5,394,873
其中：成本	-	5,445,442
公允价值变动	-	(50,569)
小计	<u>243,739,143</u>	<u>249,134,016</u>
合计	<u>5,400,710,401</u>	<u>2,024,139,057</u>

于2016年6月30日，本集团以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产中无已融出证券（2015年12月31日：无）。

于2016年6月30日，本集团无附有承诺条件的以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产（2015年12月31日：无）。

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

5 衍生金融工具

本集团的衍生金融工具主要为股指期货合约。本集团按日结算股指期货损益，相应的收款和付款计入结算备付金。

	2016年6月30日	
	名义本金	负公允价值
股指期货	10,274,220	(264,480)
国债期货	100,120,000	240,000
减：已付结算现金		24,480
股指期货合约净头寸		-

	2015年12月31日	
	名义本金	负公允价值
股指期货	12,120,240	(132,480)
减：已付结算现金		132,480
股指期货合约净头寸		-

本集团已就上述衍生金融工具与对手方及就未结算交易与登记结算机构订立总抵销安排。

6 买入返售金融资产

(a) 按标的物类别列示

	2016年 6月30日	2015年 12月31日
股票	1,516,131,341	2,387,606,386
债券	7,559,289,952	1,208,600,000
其中：国债	1,762,454,027	1,208,600,000
金融债	4,432,844,490	-
企业债	1,363,991,435	-
减：减值准备	(3,107,144)	-
合计	9,072,314,149	3,596,206,386

(b) 按业务类别列示

	2016年 6月30日	2015年 12月31日
股票质押式回购	1,449,374,951	2,330,132,289
债券质押式回购	2,186,846,767	1,208,600,000
其中：国债质押式回购	1,762,454,027	1,208,600,000
约定购回式证券交易	66,756,390	57,474,097
债券买断式回购	901,938,934	-
其他业务回购	4,470,504,251	-
减：减值准备	(3,107,144)	-
合计	<u>9,072,314,149</u>	<u>3,596,206,386</u>

(c) 约定购回式证券交易、质押式回购按剩余期限分析

	2016年 6月30日	2015年 12月31日
1个月内	2,434,998,192	1,208,950,000
1个月至3个月内	35,000,000	464,691,829
3个月至1年内	1,129,039,916	1,822,564,557
1年以上	103,940,000	100,000,000
合计	<u>3,702,978,108</u>	<u>3,596,206,386</u>

(d) 买入返售金融资产的担保物信息

除国债质押式回购外的其他买入返售金融资产的担保物信息如下：

担保物类别	担保物公允价值	
	2016年 6月30日	2015年 12月31日
证券	16,306,890,650	8,832,977,646
资金	7,022,227	237,140
合计	<u>16,313,912,877</u>	<u>8,833,214,786</u>

7 应收款项

(1) 按性质分析

	2016年 6月30日	2015年 12月31日
定向资产管理计划投资	40,000,000	140,000,000
应收交易款项	19,084,230	81,981,676
应收手续费及佣金收入	25,147,042	38,154,821
应收期货风险损失款	4,605,965	4,726,892
减：减值准备	(4,125,400)	(3,631,746)
应收款项净额	<u>84,711,837</u>	<u>261,231,643</u>

(2) 按账龄分析

账龄	2016年6月30日				2015年12月31日			
	账面余额		减值准备		账面余额		减值准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	81,859,321	92.14%	(4,125,400)	100.00%	116,716,770	44.07%	(3,631,746)	100.00%
1-2年	1,650,000	1.86%	-	-	2,385,152	0.90%	-	-
2-3年	5,327,916	6.00%	-	-	145,761,467	55.03%	-	-
合计	<u>88,837,237</u>	<u>100.00%</u>	<u>(4,125,400)</u>	<u>100.00%</u>	<u>264,863,389</u>	<u>100.00%</u>	<u>(3,631,746)</u>	<u>100.00%</u>

账龄自应收账款确认日起开始计算。

(3) 按类别分析

类别	2016年6月30日				2015年12月31日			
	账面余额		减值准备		账面余额		减值准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大 并单独计提 减值准备								
定向资产管理 计划投资	40,000,000	45.03%	-	-	140,000,000	52.86%	-	-
应收交易款项	15,458,830	17.40%	-	-	73,555,100	27.77%	-	-
应收手续费 及佣金收入	-	-	-	-	6,000,000	2.27%	-	-
小计	55,458,830	62.43%	-	-	219,555,100	82.90%	-	-
组合计提 减值准备	-	-	-	-	-	-	-	-
单项金额不重 大但单独 计提减值 准备								
应收手续费 及佣金收入	25,147,042	28.31%	(500,000)	12.12%	32,154,821	12.14%	-	-
应收交易款项	3,625,400	4.08%	(3,625,400)	87.88%	8,426,576	3.18%	(3,631,746)	100.00%
应收期货风险 损失款	4,605,965	5.18%	-	-	4,726,892	1.78%	-	-
小计	33,378,407	37.57%	(4,125,400)	100.00%	45,308,289	17.10%	(3,631,746)	100.00%
合计	88,837,237		(4,125,400)		264,863,389		(3,631,746)	

- (4) 于资产负债表日，本集团没有以前年度已全额计提减值准备、或计提减值准备的比例较大，但在本年度全额收回或转回、或在本年度收回或转回比例较大的应收款项。
- (5) 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。
- (6) 于2016年6月30日，按应收款项对手方归集的年末余额前五名的应收款项分析如下：

债务人名称	金额	年限	占应收款项 净额比例
华证收益2号定向资产管理计划	40,000,000	1年以内	47.22%
重庆威斯敦进出口贸易有限公司	15,458,830	1年以内	18.25%
吉林老金厂金矿股份有限公司	4,327,916	3年以内	5.11%
山西证券日日添利货币市场基金	4,015,681	1年以内	4.74%
山西证券或恪专享2号集合资产管理计划	2,613,998	1年以内	3.09%
合计	66,416,425		78.41%

(7) 上述应收款项中应收关联方款项参见附注九、4。

8 应收利息

	2016年 6月30日	2015年 12月31日
应收融资融券利息	47,692,439	62,577,933
应收信托计划投资利息	116,844	26,502,668
应收同业存放利息	21,397,557	18,743,152
应收买入返售金融资产利息	17,508,367	11,110,783
其中：应收股票质押式回购利息	11,264,649	7,177,611
应收定向资产管理计划投资利息	1,371,551	7,695,856
应收债券投资利息	90,392,486	5,835,864
合计	178,479,244	132,466,256

9 存出保证金

	2016年 6月30日	2015年 12月31日
期货保证金	1,462,037,249	1,481,589,873
中国金融期货交易所	236,884,121	587,348,600
大连商品交易所	367,846,053	266,640,062
上海期货交易所	446,742,247	324,230,245
郑州商品交易所	353,788,452	254,734,620
香港期货交易所	7,918,804	11,836,228
其他 (a)	48,857,572	36,800,118
转融通保证金	404,954,424	400,709,233
证券交易保证金	64,232,556	70,587,240
中国证券登记结算有限公司 上海分公司	31,870,124	43,246,636
中国证券登记结算有限公司 深圳分公司	31,622,755	26,365,377
中国证券登记结算有限公司 北京分公司	739,677	975,227
信用保证金	16,011,279	36,167,576
小计	1,947,235,508	1,989,053,922
减：减值准备 (b)	(366,032)	(477,830)
合计	1,946,869,476	1,988,576,092

(a) 其他期货交易保证金系格林大华下属子公司格林大华期货香港存放于Marex Financial Ltd., R.J. O'Brien Group Ltd.及MF Global UK Ltd.等期货经纪公司的货币保证金。

(b) 由于MF Global UK Ltd.于2011年10月申请破产，本公司下属子公司格林大华就存放于该公司应收货币保证金清偿后的余额计提减值准备人民币366,032元（2015年12月31日：人民币477,830元）。

10 可供出售金融资产

(a) 按投资品种列示

	2016年 6月30日	2015年 12月31日
以公允价值计量		
- 债券投资	-	158,677,216
其中：成本	-	156,242,795
公允价值变动	-	2,434,421
- 股票投资	1,133,735,254	1,668,623,700
其中：成本	1,286,419,656	1,501,283,051
公允价值变动	(152,621,802)	167,403,249
减值准备	(62,600)	(62,600)
- 资产管理计划投资	287,283,661	221,810,653
其中：成本	286,263,652	230,379,085
公允价值变动	1,105,832	(8,492,818)
减值准备	(85,823)	(75,614)
- 基金投资	18,475,074	20,497,980
其中：成本	16,202,104	13,662,104
公允价值变动	2,282,431	6,835,876
减值准备	(9,461)	-
- 信托计划投资	551,010,000	871,210,000
其中：成本	551,010,000	871,210,000
公允价值变动	-	-
- 股权投资	499,038,859	488,087,608
其中：成本	467,460,757	457,960,757
公允价值变动	31,578,102	30,126,851
- 其他	1,676,593,321	1,796,940,850
其中：成本	1,680,610,000	1,780,610,000
公允价值变动	(4,016,679)	16,330,850
小计	4,166,136,169	5,225,848,007
以成本计量		
- 股权投资	44,039,508	44,032,245
合计	4,210,175,677	5,269,880,252

于2016年6月30日，以上可供出售金融资产-其他为本公司与其他若干家证券公司投资于中国证券金融股份有限公司（以下简称“证金公司”）设立的专户投资，根据本公司与证金公司签订的相关合同，本公司于2015年9月1日出资人民币1,680,610,000元投入该专户。该专户由本公司与其他投资该专户的证券公司按投资比例分担投资风险分享投资收益，由证金公司进行统一运作与投资管理。于2016年6月30日，本公司根据证金公司提供的资产报告确定年末账面价值。

(b) 已融出证券情况

可供出售金融资产中已融出证券的公允价值分析如下：

	<u>2016年</u> <u>6月30日</u>	<u>2015年</u> <u>12月31日</u>
基金投资		
其中： 成本	3,226,197	8,699,594
公允价值变动	1,504,143	6,490,497
减： 减值准备	(9,461)	-
合计	4,720,879	15,190,091

(c) 已融出证券的担保情况

融出证券的担保情况参见附注五、3(c)。

(d) 存在限售期限及有承诺条件的可供出售金融资产

	2016年 6月30日	2015年 12月31日
股票投资		
其中： 成本	159,999,958	729,569,530
公允价值变动	4,890,218	55,006,168
减： 减值准备	-	-
合计	<u>164,890,176</u>	<u>784,575,698</u>

于2016年6月30日及2015年12月31日，上述附有限售条件的股票的剩余锁定期均为1年以内。

(e) 年末按成本计量的可供出售金融资产

被投资单位	账面余额				减值准备				在被投资 单位持股 比例(%)	本年 现金红利
	年初	本年增加	本年减少	年末	年初	本年增加	本年减少	年末		
证通股份有限公司	25,000,000	-	-	25,000,000	-	-	-	-	2.04%	-
山西股权交易中心有限公司	10,000,000	-	-	10,000,000	-	-	-	-	10.00%	-
中融联合投资管理有限公司	5,000,000	-	-	5,000,000	-	-	-	-	6.25%	-
期货会员资格投资	2,160,245	7,263	-	2,167,508	-	-	-	-	注	-
广发银行股份有限公司	1,872,000	-	-	1,872,000	-	-	-	-	0.01%	-
合计	44,032,245	7,263	-	44,039,508	-	-	-	-		

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

11 固定资产

(a) 固定资产增减变动表

	<u>房屋及建筑物</u>	<u>电子计算机</u>	<u>交通设备</u>	<u>电器及通讯设备</u>	<u>办公设备</u>	<u>合计</u>
原值						
2015年12月31日	381,850,170	213,416,485	4,109,009	43,193,812	29,263,810	671,833,286
本年购置增加	608,277	3,664,744	-	615,300	444,303	5,332,624
本年处置 / 报废	-	(1,526,042)	(533,183)	(536,804)	(246,282)	(2,842,311)
汇兑损益	-	85,467	-	-	27,103	112,570
2016年6月30日	<u>382,458,447</u>	<u>215,640,654</u>	<u>3,575,826</u>	<u>43,272,308</u>	<u>29,488,934</u>	<u>674,436,169</u>
累计折旧						
2015年12月31日	109,419,482	158,863,142	3,965,954	36,175,970	23,591,656	332,016,204
本年计提	6,945,882	8,256,883	10,758	1,318,311	941,414	17,473,248
本年处置 / 报废	-	(1,590,053)	(511,856)	(527,477)	(238,930)	(2,868,316)
汇兑损益	-	40,057	-	-	15,345	55,402
2016年6月30日	<u>116,365,364</u>	<u>165,570,029</u>	<u>3,464,856</u>	<u>36,966,804</u>	<u>24,309,485</u>	<u>346,676,538</u>
账面净值						
2016年6月30日	<u>266,093,083</u>	<u>50,070,625</u>	<u>110,970</u>	<u>6,305,504</u>	<u>5,179,449</u>	<u>327,759,631</u>
2015年12月31日	<u>272,430,688</u>	<u>54,553,343</u>	<u>143,055</u>	<u>7,017,842</u>	<u>5,672,154</u>	<u>339,817,082</u>

	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						
2015年1月1日	382,326,245	197,463,342	4,717,172	47,358,072	28,801,458	660,666,289
本年购置增加	-	23,666,307	-	1,693,359	2,495,172	27,854,838
本年处置 / 报废	(476,075)	(7,776,084)	(608,163)	(5,857,619)	(2,057,680)	(16,775,621)
汇兑损益	-	62,920	-	-	24,860	87,780
2015年12月31日	381,850,170	213,416,485	4,109,009	43,193,812	29,263,810	671,833,286
累计折旧						
2015年1月1日	95,956,374	147,978,790	4,378,050	37,203,902	22,636,674	308,153,790
本年计提	13,901,913	18,321,255	155,996	4,142,779	2,591,106	39,113,049
本年处置 / 报废	(438,805)	(7,470,271)	(568,092)	(5,170,711)	(1,650,568)	(15,298,447)
汇兑损益	-	33,368	-	-	14,444	47,812
2015年12月31日	109,419,482	158,863,142	3,965,954	36,175,970	23,591,656	332,016,204
账面净值						
2015年12月31日	272,430,688	54,553,343	143,055	7,017,842	5,672,154	339,817,082
2014年12月31日	286,369,871	49,484,552	339,122	10,154,170	6,164,784	352,512,499

(b) 于2016年6月30日，固定资产中包括：

	<u>房屋及建筑物</u>	<u>电子计算机</u>	<u>交通设备</u>	<u>电器及通讯设备</u>	<u>办公设备</u>	<u>合计</u>
以经营租赁租出的 资产净值 (c)	47,490,991	-	-	-	-	47,490,991
尚未办妥房屋产权证的 资产净值 (d)	44,696,807	-	-	-	-	44,696,807
已提足折旧仍在继续 使用的资产净值	-	4,999,973	62,782	901,639	767,826	6,732,220

(c) 通过经营租赁租出的固定资产

<u>项目</u>	<u>年末账面价值</u>
太原坞城路证券营业部办公用房	20,915,915
西安高新二路证券营业部办公用房	9,762,105
离石滨河北西路证券营业部办公用房	9,137,542
深圳华富路证券营业部办公用房	7,675,429
合计	47,490,991

(d) 尚未办妥房屋产权证的资产包括三处营业部房产，其中包括：

- (i) 太原市坞城路证券营业部办公用房原值人民币 26,953,500 元，净值人民币 20,915,915 元 (2015 年 12 月 31 日：原值人民币 26,953,500 元，净值人民币 21,347,170 元)，为本公司于 2009 年通过公开拍卖购得，将待与该房产相关的税收征缴结束后完成房屋产权的过户手续；
- (ii) 焦作工业路证券营业部办公用房原值人民币 13,989,339 元，净值人民币 11,353,545 元 (2014 年 12 月 31 日：原值人民币 13,989,339 元，净值人民币 11,577,375 元)，为本公司于 2010 年新设证券营业部购买，将待完成规划变更事宜后办妥房产证；
- (iii) 郑州国泰财富中心办公用房原值人民币 16,405,739 元，净值人民币 12,427,347 元 (2014 年 12 月 31 日：原值人民币 16,405,739 元，净值人民币 12,825,186 元)，为格林大华于 2011 年购买，土地使用权证书正在办理中。

(e) 于 2016 年 6 月 30 日，本集团无所有权受限制的固定资产和用于担保的固定资产 (2015 年 12 月 31 日：无)。

(f) 于 2016 年 6 月 30 日，本集团无准备处置的固定资产 (2015 年 12 月 31 日：无)。

12 无形资产

(1) 无形资产情况

项目	软件费	交易席位费	土地使用权	合计
原值				
2015年12月31日	167,061,459	40,889,410	1,740,796	209,691,665
本年购置增加	5,597,438	-	-	5,597,438
本年处置	(61,000)	-	-	(61,000)
汇兑损益	-	8,445	-	8,445
2016年6月30日	172,597,897	40,897,855	1,740,796	215,236,548
累计摊销				
2015年12月31日	82,486,848	29,348,182	451,407	112,286,437
本年计提	12,472,662	-	17,271	12,489,933
本年处置	(61,000)	-	-	(61,000)
2016年6月30日	94,898,510	29,348,182	468,678	124,715,370
账面价值				
2016年6月30日	77,699,387	11,549,673	1,272,118	90,521,178
2015年12月31日	84,574,611	11,541,228	1,289,389	97,405,228
项目				
原值				
2015年1月1日	121,056,485	40,470,520	1,740,796	163,267,801
本年购置增加	46,415,574	418,890	-	46,834,464
本年处置	(410,600)	-	-	(410,600)
2015年12月31日	167,061,459	40,889,410	1,740,796	209,691,665
累计摊销				
2015年1月1日	64,260,107	29,348,182	416,865	94,025,154
本年计提	18,637,341	-	34,542	18,671,883
本年处置	(410,600)	-	-	(410,600)
2015年12月31日	82,486,848	29,348,182	451,407	112,286,437
账面价值				
2015年12月31日	84,574,611	11,541,228	1,289,389	97,405,228
2014年12月31日	56,796,378	11,122,338	1,323,931	69,242,647

于2016年6月30日，本集团无用于担保的无形资产（2015年12月31日：无）。

13 商誉

(1) 商誉变动情况

被投资单位名称 或形成商誉的事项	年初余额	本年增加	本年处置	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 (2)	-	-	-	-
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，以后定期进行减值测试。

(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，大华期货自2013年起不再单独纳入合并范围。

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968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：

	2016 年 <u>6 月 30 日</u>	2015 年 <u>12 月 31 日</u>
证券经纪业务	49,096,844	49,096,844
期货经纪业务	<u>427,843,057</u>	<u>427,843,057</u>
合计	<u><u>476,939,901</u></u>	<u><u>476,939,901</u></u>

证券经纪业务资产组和资产组组合的可收回金额是依据管理层批准的五年期预算，采用现金流量预测方法计算。超过该五年期的现金流量采用估计增长率作出推算，并采用能够反映上述资产组和资产组组合的特定风险的税前利率为折现率。对可收回金额的预计结果并没有导致确认减值损失。但预计该资产组未来现金流量现值所依据的关键假设可能会发生改变，管理层认为如果关键假设发生负面变动，则可能会导致本公司的账面价值超过其可收回金额。

期货经纪业务资产组和资产组组合的可收回金额是依据管理层聘请的评估机构采用市场法评估的权益价值为基础计算。管理层依据历史经验或者外部信息确定用于上述评估的关键假设。

14 其他资产

	2016 年 <u>6 月 30 日</u>	2015 年 <u>12 月 31 日</u>
预付款项 (a)	134,233,316	64,133,769
长期待摊费用 (b)	43,377,979	47,073,032
其他应收款 (c)	36,603,813	22,650,599
代理兑付证券 (d)	120,973	120,973
仓单存货	109,092,183	-
应收股利	12,593,151	-
其他	<u>3,938,651</u>	<u>800,209</u>
合计	<u><u>339,960,066</u></u>	<u><u>134,778,582</u></u>

(a) 预付款项

(1) 预付款项账龄分析如下：

	2016年6月30日		2015年12月31日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
1年以内	88,567,916	65.98%	18,861,369	29.41%
1-2年	412,400	0.31%	19,400	0.03%
2年以上	45,253,000	33.71%	45,253,000	70.56%
合计	134,233,316	100.00%	64,133,769	100.00%

(2) 按预付款项性质分类列示如下：

	2016年6月30日		2015年12月31日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
预付购房及 工程款	42,513,042	31.67%	42,253,000	65.88%
预付资讯 信息费	3,143,994	2.34%	6,836,467	10.66%
预付租金	9,591,709	7.15%	6,687,151	10.42%
预付软件 购买款	5,186,000	3.86%	3,896,527	6.08%
其他	73,798,571	54.98%	4,460,624	6.96%
合计	134,233,316	100.00%	64,133,769	100.00%

(3) 于2016年6月30日，按预付对手方归集的年末余额前五名的预付款项情况如下：

名称	2016年		占预付款项 净额比例
	6月30日	年限	
重庆商社化工有限公司	56,245,000	1年以内	41.90%
山西光信地产有限公司	42,253,000	2年以上	31.48%
上海幼辉投资发展有限公司	14,000,000	1年以内	10.43%
恒生电子股份有限公司	3,000,000	2年以上	2.23%
国贸启润资本管理有限公司	2,862,980	1年以内	2.13%
合计	<u>118,360,980</u>		<u>88.17%</u>

(4) 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、4。

(b) 长期待摊费用

	装修及 工程费用	经营性 租赁租金	其他	合计
2016年1月1日	36,857,846	8,186,216	2,028,970	47,073,032
本年增加额	4,797,810	-	731,112	5,528,922
本年摊销额	(7,645,580)	(1,056,945)	(521,450)	(9,223,975)
本年处置额	-	-	-	-
2016年6月30日	<u>34,010,076</u>	<u>7,129,271</u>	<u>2,238,632</u>	<u>43,377,979</u>

(c) 其他应收款

	2016年 6月30日	2015年 12月31日
其他应收款余额	45,154,945	31,201,731
减：减值准备	<u>(8,551,132)</u>	<u>(8,551,132)</u>
其他应收款净额	<u>36,603,813</u>	<u>22,650,599</u>

(1) 按账龄分析

账龄	2016年6月30日				2015年12月31日			
	账面余额		减值准备		账面余额		减值准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	23,188,969	51.35%	-	-	9,992,996	32.02%	-	-
1-2年	2,278,797	5.05%	-	-	2,489,213	7.98%	-	-
2-3年	4,416,011	9.78%	-	-	4,689,282	15.03%	-	-
3年以上	15,271,168	33.82%	(8,551,132)	100.00%	14,030,240	44.97%	(8,551,132)	100.00%
合计	45,154,945	100.00%	(8,551,132)	100.00%	31,201,731	100.00%	(8,551,132)	100.00%

账龄自其他收账款确认日起开始计算。

(2) 按类别分析

账龄	2016年6月30日				2015年12月31日			
	账面余额		减值比例		账面余额		减值比例	
	金额	占总额 比例(%)	金额	计提 比例(%)	金额	占总额 比例(%)	金额	计提 比例(%)
单项金额重大并 单独计提减值 准备	-	-	-	-	-	-	-	-
单项金额不重大 但按信用风险 特征组合后 计提减值准备	-	-	-	-	-	-	-	-
单项金额不重大并 单独计提减值 准备								
往来单位款项	15,926,830	35.27%	(4,136,915)	48.39%	11,694,211	37.48%	(4,136,915)	48.39%
应收租金及押金	15,121,023	33.49%	(3,000,000)	35.08%	16,183,896	51.87%	(3,000,000)	35.08%
应收诉讼费	980,303	2.17%	(980,303)	11.46%	980,303	3.14%	(980,303)	11.46%
职工借款	8,409,389	18.62%	-	-	609,461	1.95%	-	-
其他	4,717,400	10.45%	(433,914)	5.07%	1,733,860	5.56%	(433,914)	5.07%
合计	45,154,945	100.00%	(8,551,132)	100.00%	31,201,731	100.00%	(8,551,132)	100.00%
其他应收款净额	36,603,813				22,650,599			

(3) 按欠款方归集的年末余额前五名的其他应收款分析如下:

<u>债务人名称</u>	<u>2016年</u>		<u>占其他 应收款账面 净额比例</u>
	<u>6月30日</u>	<u>年限</u>	
北京华瑞兴贸房地产咨询有限公司	5,643,316	4年以内	15.42%
北京市地方税务局	2,344,685	3年以内	6.41%
Star honour	1,984,923	3年以上	5.42%
中海物业管理有限公司北京中海宏洋 分公司	1,616,700	1年以内	4.42%
北京中海广场置业有限公司	1,617,315	1至2年	4.42%
合计	<u>13,206,939</u>		<u>36.09%</u>

(4) 上述其他应收款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。

(5) 上述其他应收款中应收关联方款项参见附注九、4。

(d) 代理兑付证券

(1) 按兑付方式列示

	<u>2016年</u> <u>6月30日</u>	<u>2015年</u> <u>12月31日</u>
预收资金方式兑付	<u>120,973</u>	<u>120,973</u>

(2) 按兑付种类列示

	<u>2016年</u> <u>6月30日</u>	<u>2015年</u> <u>12月31日</u>
企业债	<u>120,973</u>	<u>120,973</u>

(3) 按记名 / 不记名列示

	2016年 6月30日	2015年 12月31日
不记名	120,973	120,973

15 递延所得税资产和递延所得税负债

(a) 未经抵销的递延所得税资产

	2016年6月30日		2015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	36,526,768	146,107,068	1,316,183	5,264,732
- 可供出售金融资产	36,166,726	144,666,902	1,283,063	5,132,252
- 以公允价值计量 且其变动计入 当期损益 的金融资产	353,922	1,415,686	-	-
- 衍生金融工具	6,120	24,480	33,120	132,480
可抵扣亏损	-	-	623,312	2,493,248
资产减值准备	5,953,119	23,812,478	2,868,315	11,473,260
已计提尚未支付的 工资及奖金	20,812,053	83,248,212	7,746,000	30,984,000
合计	63,291,940	253,167,758	12,553,810	50,215,240

(b) 未经抵销的递延所得税负债

	2016年6月30日		2015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	2,459,710	9,838,842	68,503,473	274,013,892
- 可供出售金融资产	1,748,588	6,994,353	48,960,166	195,840,664
- 以公允价值计量 且其变动计入 当期损益的 金融资产	711,122	2,844,489	19,543,307	78,173,228
未实现的投资收益	-	-	2,838,969	11,355,876
评估增值	5,471,666	21,886,663	5,724,504	22,898,016
免租期调整	-	-	-	-
合计	7,931,376	31,725,505	77,066,946	308,267,784

(c) 递延所得税资产和递延所得税负债互抵金额

	2016年 6月30日	2015年 12月31日
递延所得税资产	985,448	12,216,128
递延所得税负债	985,448	12,216,128

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：

	2016年6月30日		2015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	62,306,492	249,225,968	337,682	1,350,728
递延所得税负债	6,945,928	27,783,712	64,850,818	259,403,272

(d) 未确认递延所得税资产明细

项目	2016年 6月30日	2015年 12月31日
可抵扣暂时性差异的所得税影响	60,938	450,857
可抵扣亏损的所得税影响	7,718,001	6,755,040
合计	7,778,939	7,205,897

未确认递延所得税资产的可抵扣亏损的所得税影响到期情况

年份	2016年 6月30日	2015年 12月31日
2017年	481,072	481,072
2018年	1,167,495	1,167,495
2019年	1,289,144	1,289,144
2020年	4,780,290	3,817,329
合计	7,718,001	6,755,040

16 资产减值准备

	2015年 12月31日	本年减少				2016年 6月30日
		本年增加	本年转销	本年核销	汇兑损益	
应收款项减值准备	3,631,746	500,000	(6,346)	-	-	4,125,400
存出保证金减值准备	477,830	-	(111,798)	-	-	366,032
可供出售金融资产 减值准备	138,214	19,670	-	-	-	157,884
融出资金减值损失	-	9,218,750	-	-	-	9,218,750
买入返售金融资产 减值损失	-	3,107,144	-	-	-	3,107,144
其他资产减值准备	8,551,132	-	-	-	-	8,551,132
小计	12,798,922	12,845,564	(118,144)	-	-	25,526,342

17 应付短期融资款

	2016年 6月30日	2015年 12月31日
应付收益凭证 (a)	3,771,310,000	3,508,940,000
合计	3,771,310,000	3,508,940,000

(a) 应付收益凭证

	固定利率	2015年	2016年		2016年
		12月31日	本年增加	本年兑付	6月30日
		账面余额			账面余额
收益 凭证	3.25% - 4.2%	3,508,940,000	8,458,620,000	(8,196,250,000)	3,771,310,000

本公司于2016年1-6月共发行272期期限小于一年的收益凭证，未到期产品的固定利率为3.25%至4.2%。

18 拆入资金

	2016年 6月30日	2015年 12月31日
转融通融入资金	1,500,000,000	1,915,000,000
银行拆入资金	500,000,000	-
信托拆入资金	100,000,000	-
合计	<u>2,100,000,000</u>	<u>1,915,000,000</u>

于2016年6月30日，转融通融入资金为本公司从中国证券金融股份有限公司拆入的款项，分析如下：

<u>到期日</u>	<u>金额</u>	<u>利率</u>	<u>剩余天数</u>
2016-08-25	300,000,000	3.20%	55
2016-08-25	200,000,000	3.20%	55
2016-09-12	300,000,000	3.20%	73
2016-09-12	300,000,000	3.20%	73
2016-09-12	300,000,000	3.20%	73
2016-09-12	100,000,000	3.20%	73
合计	<u>1,500,000,000</u>		

19 卖出回购金融资产款

(a) 按标的物类别列示

	2016年 6月30日	2015年 12月31日
信用业务债权收益权	-	1,730,000,000
国债	526,153,236	-
金融债	4,590,131,216	-
企业债	3,671,650,646	-
合计	<u>8,787,935,098</u>	<u>1,730,000,000</u>

(b) 按业务类别列示

	2016年 6月30日	2015年 12月31日
融资融券债权收益权	-	1,730,000,000
债券买断式回购	4,545,764,329	-
债券质押式回购	2,877,952,500	-
其中：国债质押式回购	526,153,236	-
其他回购业务	1,364,218,269	-
合计	<u>8,787,935,098</u>	<u>1,730,000,000</u>

(c) 质押式回购的剩余期限和利率区间分析：

	2016年6月30日		2015年12月31日	
	年末账面余额	利率区间	年末账面余额	利率区间
一个月内	2,877,952,500	1.8%-3.6%	1,500,000,000	6.2% - 7.10%
一个月至三个月内	-		-	-
三个月至一年	-		230,000,000	6.3%
合计	<u>2,877,952,500</u>		<u>1,730,000,000</u>	

(d) 卖出回购金融资产款的担保物信息：

担保物类别	担保物公允价值	
	2016年 6月30日	2015年 12月31日
融资融券债权收益权	-	1,957,431,893
质押债券及其他	9,395,193,355	-
合计	<u>9,395,193,355</u>	<u>1,957,431,893</u>

20 代理买卖证券款

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
<u>普通经纪业务</u>		
个人	10,872,451,977	11,996,696,764
人民币	10,678,839,414	11,795,119,480
美元	111,785,717	178,690,249
港元	80,101,446	22,067,635
其他币种	1,725,400	819,400
机构	2,948,437,294	2,303,063,701
人民币	2,941,503,427	2,296,010,268
美元	6,170,380	3,238,929
港元	628,976	3,406,544
其他币种	134,511	407,960
<u>信用业务</u>		
个人	1,009,386,567	1,490,739,463
人民币	1,009,386,567	1,490,739,463
机构	13,325,107	13,311,717
人民币	13,325,107	13,311,717
合计	<u>14,843,600,945</u>	<u>15,803,811,645</u>

21 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示如下：

	2015年12月 31日余额	本年增加	本年减少	2016年6月 30日余额
短期薪酬	314,303,745	280,979,495	(517,906,128)	77,377,112
离职后福利 - 设定 提存计划	853,564	31,498,202	(29,249,429)	3,102,337
辞退福利	-	-	-	-
长期职工薪酬	30,000,000	8,573,100	(3,627,900)	34,945,200
合计	<u>345,157,309</u>	<u>321,050,797</u>	<u>(550,783,457)</u>	<u>115,424,649</u>

	2015年1月 1日余额	本年增加	本年减少	2015年12月 31日余额
短期薪酬	86,107,226	929,364,661	(701,168,142)	314,303,745
离职后福利 - 设定 提存计划	1,528,171	60,054,806	(60,729,413)	853,564
辞退福利	-	49,015	(49,015)	-
长期职工薪酬	5,201,055	26,798,878	(1,999,933)	30,000,000
合计	<u>92,836,452</u>	<u>1,016,267,360</u>	<u>(763,946,503)</u>	<u>345,157,309</u>

2016年6月30日，应付职工薪酬中没有属于拖欠性质的应付款（2015年12月31日：应付职工薪酬中没有属于拖欠性质的应付款）。

2016年6月30日，本集团共有员工2,158人（2015年12月31日：2,156人），其中包括高级管理人员7人（2015年12月31日：7人），高级管理人员包括董事长、总经理、副总经理、财务总监、合规总监及董事会秘书。

2016年上半年，本公司向高级管理人员实际支付的薪酬总额为人民币19,773,946元（2015年上半年：人民币14,892,259元），本公司董事长的薪酬由本公司自行承担（2015年上半年：本公司董事长的薪酬由本公司自行承担）。

(2) 短期薪酬

	2015年 12月31日	本年增加	本年减少	2016年 6月30日
工资、奖金、津贴和 补贴	315,288,216	251,155,356	(490,866,656)	75,576,916
职工福利费	-	2,248,213	(2,248,213)	-
社会保险费	(1,139,263)	14,130,593	(13,628,399)	(637,069)
其中：医疗保险费	(1,017,398)	12,847,782	(12,360,595)	(530,211)
工伤保险费	(70,874)	436,270	(442,130)	(76,734)
生育保险费	(50,991)	846,540	(825,674)	(30,125)
工会经费和职工教育 经费	101,019	2,172,335	(226,683)	2,046,671
住房公积金	53,773	11,272,998	(10,936,177)	390,594
合计	<u>314,303,745</u>	<u>280,979,495</u>	<u>(517,906,128)</u>	<u>77,377,112</u>

	2015年 1月1日	本年增加	本年减少	2015年 12月31日
工资、奖金、津贴和 补贴	86,806,541	859,761,458	(631,279,783)	315,288,216
职工福利费	-	6,224,916	(6,224,916)	-
社会保险费	(781,767)	26,812,972	(27,170,468)	(1,139,263)
其中：医疗保险费	(647,868)	23,748,450	(24,117,980)	(1,017,398)
工伤保险费	(87,565)	1,298,934	(1,282,243)	(70,874)
生育保险费	(46,334)	1,765,588	(1,770,245)	(50,991)
工会经费和职工教育 经费	85,841	15,674,324	(15,659,146)	101,019
住房公积金	(3,389)	20,890,991	(20,833,829)	53,773
合计	<u>86,107,226</u>	<u>929,364,661</u>	<u>(701,168,142)</u>	<u>314,303,745</u>

(3) 离职后福利 - 设定提存计划

	2015年12月 31日余额	本年增加	本年减少	2016年6月 30日余额
基本养老保险	(747,585)	29,337,389	(26,509,875)	2,079,929
失业保险费	1,601,149	2,160,813	(2,739,554)	1,022,408
公积金	-	-	-	-
合计	<u>853,564</u>	<u>31,498,202</u>	<u>(29,249,429)</u>	<u>3,102,337</u>

	2015年1月 1日余额	本年增加	本年减少	2015年12月 31日余额
基本养老保险	(106,774)	56,129,700	(56,770,511)	(747,585)
失业保险费	1,634,945	3,716,248	(3,750,044)	1,601,149
强积金	-	208,858	(208,858)	-
合计	<u>1,528,171</u>	<u>60,054,806</u>	<u>(60,729,413)</u>	<u>853,564</u>

(4) 辞退福利

	2015年12月 31日余额	本年增加	本年减少	2016年6月 30日余额
遣散费	-	-	-	-
合计	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>--</u>

	2015年1月 1日余额	本年增加	本年减少	2015年12月 31日余额
遣散费	-	49,015	(49,015)	-
合计	<u>-</u>	<u>49,015</u>	<u>(49,015)</u>	<u>-</u>

(5) 长期职工薪酬

于2016年6月30日，本集团长期职工薪酬余额包括未来12个月内不需向高级管理人员支付的递延奖金。

22 应交税费

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
应交企业所得税	80,048,907	76,543,411
应交营业税	31,664	24,332,498
应交增值税	(3,577,561)	-
应交代扣代缴个人所得税	10,560,997	17,275,760
应交城市维护建设税	687,782	1,690,708
应交教育费附加及地方教育费附加	497,182	1,212,730
应交代扣代缴利息税	45,707	58,457
其他	2,137,188	2,747,860
	<u>90,431,866</u>	<u>123,861,424</u>
合计	<u>90,431,866</u>	<u>123,861,424</u>

23 应付款项

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
应付客户款项	-	21,076,040
应付经纪人风险金	7,679,144	6,946,371
应付三方存管手续费	5,251,991	5,054,242
应付承销团承销款	-	4,030,000
应付手续费及佣金支出	12,388,380	105,888
	<u>25,319,515</u>	<u>37,212,541</u>
合计	<u>25,319,515</u>	<u>37,212,541</u>

24 应付利息

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
应付债券利息	102,589,833	247,612,416
应付结构化主体优先级受益人收益	63,512,173	102,170,656
应付拆入资金利息	3,200,000	11,753,000
其中：应付转融通融入资金利息	3,200,000	11,753,000
应付短期融资款利息	16,262,753	14,318,935
应付卖出回购金融资产款利息	-	3,421,917
应付客户资金利息	917,546	1,064,255
合计	<u>186,482,305</u>	<u>380,341,179</u>

25 应付债券

(1) 应付债券

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
次级债	700,000,000	5,000,000,000
公司债	1,993,975,789	1,989,427,775
合计	<u>2,693,975,789</u>	<u>6,989,427,775</u>

(2) 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	年初余额	本年			年末余额
							本年发行	折溢价摊销	本年偿还	
13 山证 01 (a)	100	2013/11/13	3 年	6.25%	1,000,000,000	995,086,098	-	2,834,944	-	997,859,678
14 山证 01 (b)	100	2014/08/04	3 年	5.60%	1,000,000,000	994,341,677	-	1,713,070	-	996,116,111
15 山证 01 (c)	100	2015/01/29	3 年	5.87%	1,300,000,000	1,300,000,000	-	-	(1,300,000,000)	-
15 山证 02 (d)	100	2015/03/19	4 年	5.79%	700,000,000	700,000,000	-	-	-	700,000,000
15 山证 03 (e)	100	2015/04/20	3 年	6.00%	2,000,000,000	2,000,000,000	-	-	(2,000,000,000)	-
15 山证 04 (f)	100	2015/06/26	3 年	5.79%	1,000,000,000	1,000,000,000	-	-	(1,000,000,000)	-
合计					7,000,000,000	6,989,427,775		4,548,014	(4,300,000,000)	2,693,975,789

- (a) 经证监会证监许可 [2013] 1173 号文核准公开发行，本公司于 2013 年 11 月 13 日发行实名制记账式公司债券“13 山证 01”，发行总额人民币 1,000,000,000 元，扣除发行费用后的净募集资金为人民币 984,058,336 元，债券期限为 3 年。此债券采用单利按年计息，固定年利率为 6.25%，每年付息一次。
- (b) 经证监会证监许可 [2013] 1173 号文核准公开发行，本公司于 2014 年 8 月 4 日发行实名制记账式公司债券“14 山证 01”，发行总额为人民币 1,000,000,000 元，扣除发行费用后的净募集资金为人民币 989,710,000 元，债券期限为 3 年。此债券采用单利按年计息，固定年利率为 5.60%，每年付息一次。
- (c) 2016 年 1 月 21 日，公司发布《山西证券股份有限公司关于行使“15 山证 01”次级债券发行人赎回选择权的公告》，2016 年 1 月 28 日债券第 1 个计息年度付息日，公司行使“15 山证 01”次级债券发行人赎回选择权，对赎回登记日在册的“15 山证 01”次级债券全部赎回，赎回本息金额为 1,376,310,000 元（含税）。

- (d) 2016年3月18日，对“15山证02”次级债进行了利息兑付，兑付利息金额为40,530,000元（含税）。
- (e) 2016年4月8日，公司发布《山西证券股份有限公司关于行使“15山证03”次级债券发行人赎回选择权的公告》，2016年4月20日债券第1个计息年度付息日，公司行使“15山证03”次级债券发行人赎回选择权，对赎回登记日在册的“15山证03”次级债券全部赎回，赎回本息金额为2,120,000,000元（含税）。
- (f) 2016年6月26日，公司行使“15山证04”次级债券发行人赎回选择权，对赎回登记日在册的“15山证04”次级债券全部赎回，赎回本息金额为1,057,900,000元（含税）。

26 其他负债

	2016年 6月30日	2015年 12月31日
应付结构化主体优先级受益人款项 (a)	1,209,792,882	3,605,736,928
其他应付款 (b)	281,919,000	384,671,466
期货风险准备金 (c)	62,730,086	60,276,004
预收账款	9,394,390	8,223,667
预提费用	580,000	1,540,810
代理兑付证券款	338,308	338,308
应付股利	565,745,031	-
其他	29,970,003	-
合计	<u>2,160,469,700</u>	<u>4,060,787,183</u>

(a) 应付结构化主体优先级受益人款项

应付结构化主体优先级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优先级份额持有人持有的权益。纳入合并范围的结构性主体信息参见附注七、2。

(b) 其他应付款

(1) 按款项性质列示

	2016年 6月30日	2015年 12月31日
应付基金公司客户认购款	12,353,333	288,397,195
应付德意志银行香港分行 款项	25,048,563	25,256,244
应付软件开发费	11,338,441	9,761,100
应付证券投资者保护基金	6,207,709	8,350,875
应付房屋租赁费	7,571,055	6,062,998
应付交易所交易使用费	2,768,676	5,978,222
应付专业服务费	147,864	5,157,752
应付客户分红款	1,833,029	1,842,029
应付期货投资者保障基金	344,530	297,714
应付设备款	822,683	812,290
应付购房款	300,000	300,000
应付装修装饰款	296,526	278,959
应付暂收款	58,935,438	-
应付仓单收益权转让款	123,196,000	-
应付工程款	1,858,461	-
其他	28,896,692	32,176,088
合计	<u>281,919,000</u>	<u>384,671,466</u>

(2) 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。

(3) 上述其他应付款中应付关联方款项参见附注九、4。

(c) 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。

27 股本

	2016年 1月1日	本年 增减变动 (b)	2016年 6月30日
有限售条件股份 —			
国有法人持股	-	-	-
其他内资持股	30,255,496	310,000,000	340,255,496
其中：境内非国有法人 持股	30,255,496	310,000,000	340,255,496
境内自然人持股	-	-	-
无限售条件股份 —			
人民币普通股	2,488,469,657	-	2,488,469,657
合计	2,518,725,153	310,000,000	2,828,725,153

(a) 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。

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，公司总股本由2,399,800,000股增至2,518,725,153股。

本公司于2015年12月25日收到2015年非公开发行人民币普通股310,000,000股募集资金，本次非公开发行新增股份已于2016年1月20日上市流通，根据发行前股东所持股份的流通限制以及股东对所持股份自愿锁定的承诺，于2016年6月30日，总股本中有限售条件的股份340,255,496股暂未实现流通（2015年12月31日：30,255,496股）。

28 资本公积

	2016年 <u>1月1日</u>	<u>本年增加</u>	<u>本年减少</u>	2016年 <u>6月30日</u>
股本溢价	7,023,296,178	-	(310,000,000)	6,713,296,178
	<u>7,023,296,178</u>	<u>-</u>	<u>(310,000,000)</u>	<u>6,713,296,178</u>
	2015年 <u>1月1日</u>	<u>本年增加</u>	<u>本年减少</u>	2015年 <u>12月31日</u>
股本溢价	3,170,116,178	3,853,180,000	-	7,023,296,178
	<u>3,170,116,178</u>	<u>3,853,180,000</u>	<u>-</u>	<u>7,023,296,178</u>

29 其他综合收益

项目	本年发生额						2016年6月30日 归属于 母公司股东的 其他综合收益
	2015年12月31日 归属于 母公司股东的 其他综合收益	本年所得税前 发生额	减：前期计入其他 综合收益当期转 入损益	减：所得税费用	税后归属于 母公司	税后归属于 少数股东	
以后将重分类进损益的 其他综合收益							
其中：可供出售金融资产的							
公允价值变动	166,056,584	(343,740,732)	7,839,479	86,081,939	(249,819,314)	-	(83,762,730)
外币报表折算差额	2,080,868	3,377,900	-	-	3,377,900	-	5,458,768
合计	168,137,452	(340,362,832)	7,839,479	86,081,939	(246,441,414)	-	(78,303,962)

项目	本年发生额						2015年12月31日 归属于 母公司股东的 其他综合收益
	2015年1月1日 归属于 母公司股东的 其他综合收益	本年所得税前 发生额	减：前期计入其他 综合收益当期转 入损益	减：所得税费用	税后归属于 母公司	税后归属于 少数股东	
以后将重分类进损益的 其他综合收益							
其中：可供出售金融资产的							
公允价值变动	86,173,533	205,949,333	(106,208,949)	(18,952,592)	79,883,051	904,741	166,056,584
外币报表折算差额	(375,940)	2,456,808	-	-	2,456,808	-	2,080,868
合计	85,797,593	208,406,141	(106,208,949)	(18,952,592)	82,339,859	904,741	168,137,452

30 盈余公积

	2016年 1月1日	本年增加	本年减少	2016年 6月30日
法定盈余公积金	<u>398,913,235</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>398,913,235</u>
	2015年 1月1日	本年增加	本年减少	2015年 12月31日
法定盈余公积金	<u>266,179,540</u>	<u>132,733,695</u>	<u>-</u>	<u>398,913,235</u>

31 一般风险准备及交易风险准备

	2016年 1月1日	本年增加	本年减少	2016年 6月30日
一般风险准备	420,192,912	-	-	420,192,912
交易风险准备	<u>410,738,743</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>410,738,743</u>
合计	<u>830,931,655</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>830,931,655</u>
	2015年 1月1日	本年增加	本年减少	2015年 12月31日
一般风险准备	273,911,362	146,281,550	-	420,192,912
交易风险准备	<u>268,219,570</u>	<u>142,519,173</u>	<u>-</u>	<u>410,738,743</u>
合计	<u>542,130,932</u>	<u>288,800,723</u>	<u>-</u>	<u>830,931,655</u>

32 未分配利润

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
年初未分配利润	1,646,754,841	755,396,092
加：本年归属于母公司股东 的净利润	181,353,885	1,438,829,425
减：提取盈余公积	-	(132,733,695)
提取一般风险准备	-	(146,281,550)
提取交易风险准备	-	(142,519,173)
对股东的分配 (a)	(565,745,031)	(125,936,258)
期末未分配利润	<u>1,262,363,695</u>	<u>1,646,754,841</u>

(a) 对股东的分配

根据 2016 年 4 月 20 日董事会决议，经 2016 年 5 月 13 日召开的 2015 年度股东大会审议批准，本公司向全体股东派发现金股利，每股人民币 0.2 元（含税），按已发行股份 2,828,725,153 股计算，派发现金股利共计 565,745,031 元。

年末未分配利润的说明

于 2016 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 21,644,300 元（2015 年 12 月 31 日：人民币 21,644,300 元）。

33 少数股东权益

归属于各子公司少数股东的少数股东权益

	2016年 6月30日	2015年 12月31日
中德证券	370,941,447	373,587,488
北京山证并购资本投资合伙企业 (有限合伙)	109,745,815	110,288,670
山西中小企业创业投资基金(有限合伙)	100,000,000	100,000,000
山证投资管理合伙企业(有限合伙) (以下简称“山证投资”)	29,635,755	29,775,737
山证基金管理有限公司	-	20,848,728
合盛锦禾	499,265	-
杭州双子	19,996,438	-
合计	<u>630,818,720</u>	<u>634,500,623</u>

34 手续费及佣金净收入

	<u>2016 年 1-6 月</u>	<u>2015 年 1-6 月</u>
手续费及佣金收入		
经纪业务收入	445,645,024	1,346,689,547
其中：证券经纪业务收入	366,051,899	1,274,033,101
其中：代理买卖证券业务	352,155,855	1,245,562,572
交易单元席位租赁	6,424,939	11,911,010
代销金融产品业务 (a)	7,471,105	16,559,519
期货经纪业务收入	79,593,125	72,656,446
投资银行业务收入	310,192,837	345,851,795
其中：证券承销业务	273,130,207	305,441,795
保荐服务业务	11,074,192	22,300,000
财务顾问业务 (b)	25,988,438	18,110,000
资产管理业务收入 (c)	23,696,522	7,755,208
基金管理业务收入	28,686,769	-
投资咨询服务收入	1,541,234	2,439,241
	<u>809,762,386</u>	<u>1,702,735,791</u>
手续费及佣金支出		
经纪业务支出	(69,435,079)	(190,026,728)
其中：证券经纪业务支出	(69,435,079)	(190,026,728)
其中：代理买卖证券业务	(69,435,079)	(190,026,728)
投资银行业务支出	(14,987,865)	(12,469,450)
其中：证券承销业务	(11,407,371)	(12,389,450)
财务顾问业务 (b)	(3,580,494)	(80,000)
资产管理业务支出 (c)	(21,493)	(68,360)
	<u>(84,444,437)</u>	<u>(202,564,538)</u>
手续费及佣金净收入	<u>725,317,949</u>	<u>1,500,171,253</u>

(a) 代销金融产品业务

	2016年1-6月		2015年1-6月	
	销售总金额	销售总收入	销售总金额	销售总收入
开放式基金	39,400,746,539	7,471,105	39,890,392,229	16,559,519
资产管理计划	4,104,796,898	-	6,266,280,311	-
合计	<u>43,505,543,437</u>	<u>7,471,105</u>	<u>46,156,672,540</u>	<u>16,559,519</u>

(b) 财务顾问业务净收入按性质分类如下：

	2016年1-6月	2015年1-6月
并购重组财务顾问净收入		
- 境内上市公司	2,886,793	2,100,000
并购重组财务顾问净收入		
- 其他	8,250,800	-
其他财务顾问业务净收入	<u>11,270,351</u>	<u>15,930,000</u>
财务顾问服务净收入	<u>22,407,944</u>	<u>18,030,000</u>

(c) 资产管理业务

	<u>集合资产</u> <u>管理业务</u>	<u>定向资产</u> <u>管理业务</u>
期末产品数量	59	15
期末客户数量	1,226	15
其中：个人客户	1,130	5
机构客户	96	10
期初受托资金	1,707,159,130	8,292,102,951
其中：自有资金投入	14,192,031	-
个人客户	1,327,006,852	36,530,000
机构客户	365,960,247	8,255,572,951
期末受托资金	5,307,756,115	9,572,861,483
其中：自有资金投入	58,104,410	-
个人客户	1,425,349,926	7,310,000
机构客户	3,824,301,779	9,565,551,483
期末主要受托资产初始成本	3,690,617,822	9,588,407,196
其中：股票	1,227,392,101	-
基金	217,465,575	695
买入返售金融资产	1,789,230,146	-
信托计划	188,530,000	320,000,000
理财产品	108,000,000	-
其他	160,000,000	9,268,406,501
本期资产管理业务净收入	22,093,107	1,581,922

(d) 本集团前五名客户的手续费及佣金收入情况：

	<u>2016年1-6月</u>	<u>占集团全部 手续费及佣金 收入的比例</u>
杭州联络互动信息科技 股份有限公司	48,000,000	5.93%
江苏九九久科技股份有限公司	34,800,000	4.30%
长春高新技术产业（集团） 股份有限公司	26,575,958	3.28%
四川广安爱众股份有限公司	24,800,000	3.06%
山东天鹅棉业机械股份有限公司	23,800,000	2.94%
合计	<u>157,975,958</u>	<u>19.51%</u>
	<u>2015年1-6月</u>	<u>占集团全部 手续费及佣金 收入的比例</u>
内蒙古包钢钢联股份有限公司	162,850,000	9.56%
深圳文科园林股份有限公司	32,800,000	1.93%
山西永东化工股份有限公司	27,240,000	1.60%
上海新通联包装材料有限公司	23,066,020	1.35%
浙江田中精机股份有限公司	19,200,000	1.13%
合计	<u>265,156,020</u>	<u>15.57%</u>

35 利息净收入

	<u>2016年1-6月</u>	<u>2015年1-6月</u>
利息收入		
存放同业利息收入	209,956,367	227,667,856
其中：客户存款利息收入	121,736,607	155,565,291
自有资金存款利息收入	87,145,506	71,927,331
结构化主体持有的银行		
存款利息收入	1,074,254	175,234
融资融券利息收入	210,670,475	406,248,166
定向资产管理计划利息收入	2,467,834	41,364,046
买入返售金融资产利息收入	118,928,951	80,073,987
其中：约定购回利息收入	2,879,241	4,851,402
股票质押式回购利息收入	78,421,384	70,101,861
固定收益业务利息收入	12,838,017	-
利息收入小计	<u>542,023,627</u>	<u>755,354,055</u>
利息支出		
客户存款利息支出	(16,673,299)	(25,483,544)
拆入资金利息支出	(59,584,290)	(57,534,368)
其中：转融通利息支出	(52,439,750)	(57,519,886)
卖出回购金融资产款利息支出	(34,980,333)	(76,712,305)
其中：报价回购利息支出	-	(3,138)
卖出回购定向资产管理计划		
受益权利息支出	-	-
交易所卖出回购利息支出	(5,254,083)	(533,875)
固定收益业务利息支出	(29,726,250)	-
两融收益权转让利息支出	-	(76,175,292)
应付债券利息支出	(154,265,431)	(132,713,459)
应付短期融资款利息支出	(68,113,622)	(110,529,795)
结构化主体优先级受益人利息支出	(72,501,781)	(70,564,036)
融资租赁利息支出	-	(205)
其他	(62,145)	-
利息支出小计	<u>(406,180,901)</u>	<u>(473,537,712)</u>
利息净收入	<u>135,842,726</u>	<u>281,816,343</u>

36 投资收益

	<u>2016年1-6月</u>	<u>2015年1-6月</u>
金融工具投资收益		
其中：持有期间取得的收益	71,457,743	50,769,481
- 以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	57,928,330	10,781,978
- 可供出售金融资产	13,529,413	39,987,503
其中：处置金融工具取得的收益	49,283,073	528,238,313
- 以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	8,422,925	290,015,003
- 衍生金融工具	1,436,506	(4,380,518)
- 可供出售金融资产	39,423,642	242,603,828
合计	<u>120,740,816</u>	<u>579,007,794</u>

本集团不存在投资收益汇回的重大限制。

37 公允价值变动损益

	<u>2016年1-6月</u>	<u>2015年1-6月</u>
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融资产	(80,483,822)	62,845,817
衍生金融工具	108,000	(1,029,120)
合计	<u>(80,375,822)</u>	<u>61,816,697</u>

38 其他业务收入

	<u>2016年1-6月</u>	<u>2015年1-6月</u>
仓单业务收入	28,639,822	8,981,935
固定资产出租收入	2,089,285	1,417,185
其他	660,883	269,241
合计	<u>31,389,990</u>	<u>10,668,361</u>

39 营业税金及附加

	<u>2016年1-6月</u>	<u>2015年1-6月</u>
营业税	39,152,177	131,201,491
城市维护建设税	4,257,180	9,143,887
教育费附加及地方教育费附加	3,057,570	6,561,551
其他	573,372	1,164,983
合计	<u>47,040,299</u>	<u>148,071,912</u>

40 业务及管理费

	<u>2016年1-6月</u>	<u>2015年1-6月</u>
职工薪酬（附注五、21）	321,002,728	459,344,693
租赁费及物业费用	48,381,124	52,170,321
营销及管理费用	29,626,106	14,498,287
办公及后勤事务费用	19,900,995	29,953,591
无形资产及长期待摊费用摊销	21,713,907	19,825,991
固定资产折旧	17,473,248	19,572,766
系统运转及维护费	13,794,235	8,646,304
资讯信息费及专业服务费	9,551,462	8,162,556
证券投资者保护基金	6,180,708	11,284,442
劳动保护费	(740,323)	272,253
车辆使用费	3,026,229	3,581,998
提取期货风险准备金	2,454,083	3,542,640
期货交易所手续费	27,199,595	-
税费	3,670,685	2,023,191
会员管理年费	1,768,620	962,530
期货投资者保障基金	316,339	805,265
其他	22,260,791	14,424,920
合计	<u>547,580,532</u>	<u>649,071,748</u>

41 资产减值损失

	<u>2016 年 1-6 月</u>	<u>2015 年 1-6 月</u>
应收款项减值损失	493,654	-
可供出售金融资产减值损失	19,670	-
存出保证金减值损失转回	(111,798)	-
融出资金减值损失	9,218,750	-
买入返售金融资产减值损失	3,107,144	-
	<u>12,727,420</u>	<u>-</u>
合计	<u>12,727,420</u>	<u>-</u>

42 其他业务成本

	<u>2016 年 1-6 月</u>	<u>2015 年 1-6 月</u>
仓单业务成本	28,593,420	8,712,221
其他	-	40,621
合计	<u>28,593,420</u>	<u>8,752,842</u>

43 营业外收入

(a) 按类别列示

	<u>2016 年 1-6 月</u>	<u>2015 年 1-6 月</u>
政府补助 (b)	120,000	2,300,711
税收返还收入	46,151	93,923
固定资产处置利得	38,192	21,609
其他	212,549	80,244
	<u>416,892</u>	<u>2,496,487</u>
合计	<u>416,892</u>	<u>2,496,487</u>

(b) 政府补助明细

	<u>2016 年 1-6 月</u>	<u>2015 年 1-6 月</u>
房租补贴收入	-	2,300,711
朝阳海外学人中心资助奖励金	120,000	-
合计	<u>120,000</u>	<u>2,300,711</u>

44 营业外支出

	<u>2016 年 1-6 月</u>	<u>2015 年 1-6 月</u>
固定资产处置损失	35,432	96,033
捐赠支出	13,000	-
滞纳金、违约金	1,619	4,491
其他	110	191
合计	<u>50,161</u>	<u>100,715</u>

45 所得税费用

(1) 本年所得税费用

	<u>2016 年 1-6 月</u>	<u>2015 年 1-6 月</u>
按税法及相关规定计算的		
当年所得税	122,391,149	382,891,615
汇算清缴差异调整	473,605	-
递延所得税的变动	<u>(36,317,926)</u>	<u>16,941,073</u>
合计	<u>86,546,828</u>	<u>399,832,688</u>

(2) 递延所得税费用

	<u>2016年1-6月</u>	<u>2015年1-6月</u>
暂时性差异的产生和转回	<u>(36,317,926)</u>	<u>16,941,073</u>

(3) 所得税费用与会计利润的关系

将基于合并利润表的利润总额采用适用税率计算的所得税调节为所得税费用：

	<u>2016年1-6月</u>	<u>2015年1-6月</u>
税前利润	<u>297,888,050</u>	<u>1,629,978,214</u>
按税率 25% 计算的预期所得税	74,472,012	408,092,368
子公司适用不同税率的影响	-	69,138
不可抵扣的成本、费用和 损失的影响	17,318,836	653,660
当期未确认递延所得税资产的 可抵扣亏损	962,961	6,265,787
使用前期未确认递延所得税资 产的暂时性差异	(389,919)	-
上年所得税汇算清缴差异	473,606	(15,547,265)
转回以前年度确认的 递延所得税资产	<u>(6,290,668)</u>	<u>299,000</u>
本年所得税费用	<u>86,546,828</u>	<u>399,832,688</u>

46 基本及稀释每股收益

(a) 基本每股收益

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

	<u>2016年1-6月</u>	<u>2015年1-6月</u>
归属于母公司普通股股东的 合并净利润	181,353,885	1,203,444,270
本公司发行在外普通股的 加权平均数	2,777,058,486	2,518,725,153
基本每股收益 (元 / 股)	0.065	0.48

(b) 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。于2016年1-6月, 本公司不存在具有稀释性的潜在普通股 (2015年度: 同), 因此, 稀释每股收益等于基本每股收益。

47 现金流量表项目

(a) 收到的其他与经营活动有关的现金

	<u>2016年1-6月</u>	<u>2015年1-6月</u>
合并结构化主体收到的现金	-	3,695,797,414
定向资产管理计划净减少额	100,000,000	780,000,000
存出保证金净减少额	41,706,616	-
收到政府奖励和补贴	75,908	2,300,711
收到租赁收入	2,089,285	1,417,185
其他	93,721,832	35,847,708
合计	237,593,641	4,515,363,018

(b) 支付其他与经营活动有关的现金

	<u>2016 年 1-6 月</u>	<u>2015 年 1-6 月</u>
支付投资者保护基金	5,103,610	11,165,741
存出保证金净增加额	-	1,070,495,072
合并结构化主体支付的现金	2,490,309,764	-
其他	522,554,656	243,716,435
合计	<u>3,017,968,030</u>	<u>1,325,377,248</u>

(c) 收到其他与投资活动有关的现金

	<u>2016 年 1-6 月</u>	<u>2015 年 1-6 月</u>
银行定期存款的收回	177,802,510	10,796,820
合计	<u>177,802,510</u>	<u>10,796,820</u>

(d) 支付其他与投资活动有关的现金

	<u>2016 年 1-6 月</u>	<u>2015 年 1-6 月</u>
银行定期存款的存出	1,178,229,455	178,036,617
合计	<u>1,178,229,455</u>	<u>178,036,617</u>

(e) 收到其他与筹资活动有关的现金

	<u>2016 年 1-6 月</u>	<u>2015 年 1-6 月</u>
发行收益凭证收到的现金	262,370,000	2,893,280,000

(f) 支付其他与筹资活动有关的现金

	<u>2016年1-6月</u>	<u>2015年1-6月</u>
偿付收益凭证利息支付的现金	66,709,070	50,302,456
支付融资租赁款	-	72,314
合计	<u>66,709,070</u>	<u>50,374,770</u>

48 现金流量表相关情况

(1) 现金流量表补充资料

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量

	<u>2016年1-6月</u>	<u>2015年1-6月</u>
净利润	211,341,222	1,230,145,526
加：资产减值损失	12,727,420	-
固定资产折旧	17,473,248	19,572,766
无形资产摊销	12,489,932	8,528,120
长期待摊费用摊销	9,223,975	11,297,871
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失/(收益)	(2,760)	(96,033)
公允价值变动损益	80,375,822	(61,816,697)
利息净支出	222,441,198	-
汇兑损益	(547,331)	1,504
递延所得税资产的减少/(增加)	(61,968,810)	21,914,162
递延所得税负债的增加/(减少)	(57,904,890)	22,690,386
经营性应收项目的增加	(5,962,397,867)	(14,236,513,904)
经营性应付项目的增加	3,560,303,804	20,603,329,461
经营活动产生的现金流量净额	<u>(1,956,445,037)</u>	<u>7,619,053,162</u>

(b) 现金及现金等价物净变动情况

	<u>2016 年 1-6 月</u>	<u>2015 年 1-6 月</u>
现金及现金等价物的 年末余额	19,471,262,198	29,513,011,120
减：现金及现金等价物的 年初余额	<u>(26,833,548,937)</u>	<u>(13,262,045,823)</u>
现金及现金等价物净增加额	<u><u>(7,362,286,739)</u></u>	<u><u>16,250,965,297</u></u>

(2) 现金及现金等价物的构成

	<u>2016 年 1-6 月</u>	<u>2015 年 1-6 月</u>
货币资金	17,660,055,512	26,153,425,730
其中：库存现金	3,179	4,378
可随时用于支付的银行 存款	<u>17,660,052,333</u>	<u>26,153,421,352</u>
小计	<u>17,660,055,512</u>	<u>26,153,425,730</u>
结算备付金	<u>2,989,427,832</u>	<u>3,548,429,250</u>
年末现金及现金等价物余额	20,649,483,344	29,701,854,980
减：三个月以上的定期存款	<u>(1,178,221,146)</u>	<u>(188,843,860)</u>
年末可随时变现的现金及 现金等价物余额	<u><u>19,471,262,198</u></u>	<u><u>29,513,011,120</u></u>

六 合并范围的变更

1 新设子公司导致的合并范围变动

	注册地 / 子公司类型	主要经营地	业务性质	注册资本	经营范围	出资比例 (%)	表决权比例 (%)
山证国际期货有限公司 (以下简称“山证国际期货”)	有限责任公司	香港	期货经纪	港币 5,000 万元	期货经纪	100.00%	注 1
深圳山证资本管理合伙企业 (有限合伙) (以下简称“深圳山证资管”)	有限合伙企业	深圳市	投资与资产管理	1,100 万元	投资与资产管理	100.00%	注 2

注1 根据《关于注资格林大华期货（香港）有限公司及格林大华期货（香港）有限公司整体变更为山证国际金融控股有限公司的议案》，本公司对格林大华期货（香港）有限公司增资4.5亿元港币，格林大华（香港）有限公司注册资本由5000万港币增加至5亿元港币。增资完成之后，公司持有格林大华期货（香港）有限公司90%的股份，根据实际经营需要，格林大华期货（香港）有限公司整体变更为山证国际金融控股有限公司（以下简称“山证国际金控”）。山证国际金控子公司格林大华证券（香港）有限公司中文名称更改为“山证国际证券有限公司”（以下简称“山证国际证券”），山证国际金控子公司格林大华资产管理（香港）有限公司中文名称更改为“山证国际资产管理有限公司”（以下简称“山证国际资管”），与此同时，山证国际金控新设子公司山证国际期货已于香港正式注册成立并向香港公司注册处领取了有关《公司注册证明书》，山证国际金控对山证国际期货直接出资，表决权比例为100%。

注2 根据《深圳山证资本管理合伙企业（有限合伙） 合伙协议》，本公司之子公司龙华启富（深圳）股权投资基金管理有限公司为深圳山证资本管理合伙企业（有限合伙） 唯一的普通合伙人及执行事务合伙人，决定合伙企业管理、控制、运营及决策，因此对其拥有控制权，故将其纳入本公司合并财务报表的合并范围。

2 增资扩股导致的合并范围变动

	<u>子公司类型</u>	<u>注册地 / 主要经营地</u>	<u>业务性质</u>	<u>注册资本</u>	<u>经营范围</u>	<u>出资比例 (%)</u>	<u>表决权比例 (%)</u>
山证国际金融控股有 限公司 (以下简称“山证 国际金控”)	有限责任公司	香港	证券、期货经纪	港币 50,000 万元	证券交易、期货合约交易、 就证券交易提供意见、资产管理	90.00%	注 1

注 1 详见附注六、1 注 1

3 结构化主体或通过受托经营等方式形成控制权的经营实体

本集团根据《企业会计准则第33号——合并财务报表》(2014)，对于本集团同时作为管理人和投资人、且综合评估本集团因持有投资份额而享有的回报以及作为结构化主体管理人的管理人报酬将使本集团面临可变回报的影响重大的结构化主体进行了合并 (主要是资产管理计划)。本年度本集团纳入合并范围的结构化主体参见附注七、2。

七 在其他主体中的权益

1 在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

(a) 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司名称	注册地及 营业地		注册资本	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		是否合并
	直接	间接				直接	间接			
中德证券	北京市		100,000 万元	投资银行业务	66,700 万元	66.70%	-	66.70%	-	是
山证国际证券	香港	港币	30,000 万元	证券业务	港币 30,000 万元	-	100.00%	-	100.00%	是
山证国际资管	香港	港币	1,000 万元	资产管理业务	港币 1,000 万元	-	100.00%	-	100.00%	是
格林大华资管	上海市		10,000 万元	资本管理业务	10,000 万元	-	100.00%	-	100.00%	是
龙华启富	北京市		100,000 万元	投资管理	100,000 万元	100.00%	-	100.00%	-	是
龙华启富(深圳) 股权投资基金 管理有限公司	深圳市		2,000 万元	投资与资产管理	2,000 万元	-	100.00%	-	100.00%	是
山证基金管理有限 公司	太原市		5,000 万元	投资与资产管理	5,000 万元	-	100.00%	-	100.00%	是

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		是否合并
					直接	间接	直接	间接	
山西中小企业创业 投资基金 (有限合伙)	太原市	20,000 万元	投资与资产管理	10,000 万元	-	50.00%	-	注 1	是
山证资管	北京市	3,000 万元	投资与资产管理	3,000 万元	-	100.00%	-	100.00%	是
北京山证并购资本 投资合伙企业 (有限合伙)	北京市	21,000 万元	投资与资产管理	21,000 万元	-	47.62%	-	注 1	是
山证投资	北京市	5,900 万元	投资与资产管理	5,900 万元	-	49.15%	-	注 1	是
杭州双子	杭州市	3,900 万元	投资与资产管理	3,900 万元	-	48.72%	-	注 1	是
合盛锦禾	新余市	7,156.24 万元	投资与资产管理	7,156.24 万元	-	99.30%	-	注 2	是
山证龙华	北京市	1,100 万元	股权投资 基金管理	注 3	-	100.00%	-	注 1	是
山证国际金控	香港	港币 50,000 万 元	证券、期货与资产 管理	港币 45,000 万元	90.00%	10.00%	90.00%	10.00%	是
山证国际期货	香港	港币 5,000 万 元	期货经纪业务	港币 5,000 万元	-	100.00%	-	100.00%	是
深圳山证资管	深圳市	1,100 万元	股权投资 基金管理	注 4	-	100.00%	-	注 5	是

注1：本公司下属子公司作为山西中小企业创业投资基金（有限合伙）、北京山证并购资本投资合伙企业（有限合伙）、山证投资、杭州双子和山证龙华的普通合伙人全权管理这五家企业，因此将这五家企业纳入合并范围。

注2：根据《新余市合盛锦禾投资管理中心（有限合伙）合伙协议》，本公司之子公司山证基金管理有限公司为合盛锦禾有限合伙人，出资比例 99.3%，以出资额为限承担亏损；普通合伙人不享有投资收益，不承担亏损，因此对其拥有控制权，故将其纳入本公司合并财务报表的合并范围。

注3：截至2016年6月30日，尚未完成出资。

注4：截至2016年6月30日，尚未完成出资。

注5 参见附注六、1注2。

(b) 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司名称	注册地及 营业地	注册资本	业务性质	年末实际出资额	本公司持有权益比例		本公司表决权比例		是否合并
					直接	间接	直接	间接	
格林大华	北京市	58,018 万元	期货经纪业务	118,393 万元	100.00%	-	100.00%	-	是

(2) 重要的非全资子公司

<u>子公司名称</u>	<u>少数股东的 持股比例</u>	<u>本年 归属于少数 股东的损益</u>	<u>本年向少数 股东宣告 分派的股利</u>	<u>年末 少数股东 权益余额</u>
中德证券	33.30%	30,653,959	33,300,000	370,941,447

(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，但是经过了合并日公允价值以及统一会计政策的调整：

	<u>中德证券</u>	
	<u>2016年6月30日</u>	<u>2015年12月日</u>
资产合计	1,302,659,765	1,427,486,805
负债合计	154,721,486	271,602,459

	<u>中德证券</u>	
	<u>2016年1-6月</u>	<u>2015年1-6月</u>
营业收入	308,189,415	348,561,955
净利润	92,053,931	80,870,297
综合收益总额	92,053,931	80,870,297
经营活动现金流量	(55,135,299)	269,814,137

2 纳入合并财务报表范围的结构化主体

结构化主体名称	2016 年 6 月 30 日
	实际持有份额
山西证券稳健优选 15 号集合资产管理计划	16,000,000
山西证券稳健优选 20 号集合资产管理计划	6,170,000
山西证券稳健优选 36 号集合资产管理计划	4,000,000
山西证券稳健优选 37 号集合资产管理计划	11,500,000
山西证券稳健优选 40 号集合资产管理计划	10,000,000
山西证券稳健优选 42 号集合资产管理计划	6,000,000
山西证券稳健优选 43 号集合资产管理计划	19,500,000
山西证券稳健优选 44 号集合资产管理计划	11,300,000
山西证券稳健优选 45 号集合资产管理计划	4,000,000
山西证券稳健收益 24 号集合资产管理计划	8,000,000
山西证券稳健收益 25 号集合资产管理计划	8,000,000
山西证券稳健收益 27 号集合资产管理计划	10,000,000
山西证券稳健收益 28 号集合资产管理计划	10,000,000
山西证券稳健收益 29 号集合资产管理计划	10,000,000
山西证券稳健收益 30 号集合资产管理计划	3,000,000
华夏基金 - 龙华启富海外定向资产管理计划	150,000,000
中信建投定增财富 6 号定向资产管理计划	56,604,508
合计	<u>344,074,508</u>

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作为资产管理计划管理人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 2016 年 6 月 30 日，上述资产管理计划应付其他持有人的本金为人民币 1,209,792,882 元（2015 年 12 月 31 日：人民币 3,605,736,928 元），收益为人民币 63,512,173 元（2015 年 12 月 31 日：人民币 102,170,656 元），分别在其他负债及应付利息中列示。

3 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2016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：

	以公允价值 计量且其变动 计入当期损益 的金融资产	可供出售 金融资产	应收款项	合计
资产管理计划	150,239,143	284,179,251	40,000,000	474,418,394
信托计划	-	551,010,000	-	551,010,000
基金	601,820,481	5,028,571	-	606,848,081
合计	<u>752,059,624</u>	<u>840,217,822</u>	<u>40,000,000</u>	<u>1,632,277,445</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。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2016年6月30日，本集团直接持有投资以及应收管理手续费而在合并资产负债表中反映的资产账面价值金额不重大。

于2016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资产管理计划的受托资产总额为人民币11,503,516,339元（2015年12月31日：人民币10,012,563,431元）。

2016年1-6月，本集团自上述结构化主体获取的管理费收入为人民币22,403,719元（2015年：人民币15,022,414元）。

本集团无于2016年1月1日之后发行、并于2016年6月30日之前已到期的资产管理计划。

在本财务报表的各报告期内，本集团未向上述未合并的结构化主体提供重大的财务支持，并且没有意图在未来为其提供财务或其他支持。

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、自营投资业务分部、受托资产管理业务分部以及商品及金融期货经纪业务分部共五个报告分部。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。

本集团五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。

- 自营投资业务分部

该分部运用自有资金，从事证券投资、未上市股权、债权、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。

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) 2016年1-6月及2016年6月30日分部信息

	证券经纪业务	投资银行业务	自营投资业务	受托资产 管理业务	期货经纪业务	未分配的金额	分部间抵销	合计
对外交易收入	298,149,433	295,204,972	45,269,728	46,216,023	110,644,133	2,135,975	-	797,620,264
其中：手续费收入	297,648,793	295,204,972		51,120,757	81,343,427	-	-	725,317,949
投资收益	-	-	117,225,667	3,515,149	-	-	-	120,740,816
公允价值变动收益	-	-	(71,955,939)	(8,419,883)	-	-	-	(80,375,822)
其他	500,640	-			29,300,706	2,135,975	-	31,937,321
分部间交易收入	2,169,334	-	20,902,050	45,797,095	856	-	(68,869,335)	-
其中：手续费收入	2,169,334	-			856	-	(2,170,190)	-
投资收益	-	-	20,902,050	45,797,095	-	-	(66,699,145)	-
公允价值变动损益	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-
利息净收入	254,435,491	20,223,808	(565,932)	(16,092,157)	42,884,800	(171,854,545)	6,811,261	135,842,726
折旧费和摊销费	(21,613,183)	(3,198,723)	(1,986,678)	(1,324,452)	(7,681,486)	(3,382,633)	-	(39,187,155)
资产减值损失	(12,339,218)	(500,000)	-	-	111,798	-	-	(12,727,420)
营业支出	(235,027,195)	(188,084,711)	(21,180,934)	(19,036,572)	(146,239,365)	(28,541,376)	2,168,482	(635,941,671)
利润 / (亏损) 总额	319,727,063	127,465,816	44,424,912	56,884,391	7,475,401	(198,199,939)	(59,889,594)	297,888,050
所得税费用	(62,437,954)	(34,523,238)	(8,685,770)	(18,961,821)	(471,054)	38,533,009	-	(86,546,828)
净利润 / (亏损)	257,289,109	92,942,578	35,739,142	37,922,570	7,004,347	(159,666,931)	(59,889,593)	211,341,222
资产总额	17,374,144,072	1,309,475,498	21,285,953,656	1,457,710,063	4,444,817,530	1,449,591,945	118,694,998	47,440,387,762
负债总额	14,096,037,595	157,321,593	8,808,517,907	1,238,774,571	3,275,189,604	7,214,100,484	63,701,334	34,853,643,088
折旧费、摊销费和资产减值损失 以外的其他非现金费用	-	-	-	-	2,454,083	-	-	2,454,083
长期股权投资以外的其他非流动 资产减少额	(16,311,218)	10,491,718	(1,627,742)	(24,799,073)	181,589,090	62,433,290	36,432,727	248,208,792

(b) 2015年1-6月及2015年6月30日分部信息

	证券经纪业务	投资银行业务	自营投资业务	受托资产 管理业务	期货经纪业务	未分配的金额	分部间抵销	合计
对外交易收入	1,086,222,761	333,382,345	576,674,048	71,841,866	82,064,395	1,477,186	-	2,151,662,601
其中：手续费收入	1,086,240,213	333,382,345	-	7,686,848	72,861,847	-	-	1,500,171,253
投资收益	-	-	554,027,190	24,980,603	-	-	-	579,007,793
公允价值变动收益	-	-	22,646,858	39,169,839	-	-	-	61,816,697
其他	(17,452)	-	-	4,576	9,202,548	1,477,186	-	10,666,858
分部间交易收入	1,960,267	-	5,858,695	-	13,708	(5,793,212)	(2,039,458)	-
其中：手续费收入	1,960,267	-	-	-	13,708	-	(1,973,975)	-
投资收益	-	-	6,029,695	-	-	(6,223,952)	194,257	-
公允价值变动损益	-	-	(171,000)	-	-	171,000	-	-
其他	-	-	-	-	-	259,740	(259,740)	-
利息净收入	476,401,932	22,989,610	55,311,164	(30,168,342)	47,356,433	(290,074,454)	-	281,816,343
折旧费和摊销费	(21,584,921)	(3,646,830)	(1,974,084)	(1,316,056)	(7,519,307)	(3,357,557)	-	(39,398,755)
资产减值损失	-	-	-	-	-	-	-	-
营业支出	(351,219,086)	(248,929,652)	(58,115,308)	(14,678,393)	(110,754,429)	(24,239,092)	2,039,458	(805,896,502)
利润/(亏损)总额	1,213,365,874	109,743,974	579,728,598	26,995,131	18,609,959	(318,465,323)	-	1,629,978,213
所得税费用	(294,826,405)	(28,082,317)	(135,537,202)	(5,203,873)	(10,816,414)	74,633,523	-	(399,832,688)
净利润/(亏损)	918,539,469	81,661,657	444,191,396	21,791,258	7,793,545	(243,831,800)	-	1,230,145,525
资产总额	33,646,199,776	1,248,423,073	11,703,474,473	4,811,726,769	5,524,056,319	1,314,762,767	(47,209,755)	58,201,433,422
负债总额	21,945,703,347	169,336,646	4,501,694,073	4,800,970,358	4,843,734,598	12,979,657,684	(44,398,327)	49,196,698,379
折旧费、摊销费和资产减值损失 以外的其他非现金费用	-	-	-	-	3,542,640	-	-	3,542,640
长期股权投资以外的其他非流动 资产减少额	6,161,457	(15,417,952)	690,232	4,786,008	(7,017,272)	282,482	7,541,072	(2,973,973)

九 关联方及关联交易

1 第一大股东

公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司	母公司	本公司 最终控制方
				对本公司的 持股比例	对本公司的 表决权比例	
山西国信	山西省	投资	346,670 万元	30.42%	30.42%	山西省财政厅

于 2016 年 1-6 月及 2015 年度，山西国信（统一社会信用代码：91140000110015385W）均为本公司的第一大股东。

于 2016 年 6 月 30 日，山西国信持有本公司股权比例为 30.42%（2015 年 12 月 31 日：34.16%）。

于 2016 年 6 月 30 日，山西国信所属子公司山西信托股份有限公司（前身山西信托有限责任公司，以下简称“山西信托”）持有本公司股权比例为 0.42%（2015 年 12 月 31 日：0.47%），山西国信及所属子公司合计持有本公司股权比例为 30.84%（2015 年 12 月 31 日：34.63%）。

本公司于 2016 年 1 月 6 日收到控股股东《关于山西省财政厅持有的山西国信投资集团有限公司股权划转至山西金融投资控股集团有限公司的函》。山西省财政厅持有的山西国信 100% 股权人民币 3,966,700,000 元以无偿划转方式已全部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”），并由山西省财政厅履行对山西金控的国有金融资产监督管理和出资人职责。山西国信已完成工商变更手续，换领了新的《企业法人营业执照》。

截至 2016 年 6 月 30 日，本次股权尚未完成变更，本公司控股股东和实际控制人仍未发生变化。

2 本公司的子公司情况

本集团子公司的情况参见附注七、1。

3 其他关联方情况

(1) 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：

	<u>2016年6月30日</u>		<u>2015年12月31日</u>	
	<u>股份</u>	<u>持股比例</u>	<u>股份</u>	<u>持股比例</u>
太原钢铁(集团)有限公司 (统一社会信用代码 - 91140000110114391W)	306,925,854	10.85%	316,925,854	12.58%
山西国际电力集团有限公司 (统一社会信用代码 - 91140000110011587H)	235,156,621	8.31%	234,569,715	9.31%

(2) 其他关联方

关联方名称	与本集团的关系	统一社会信用代码	成为关联方的 起始日期
山西国际贸易中心有限公司 (以下简称“山西国贸”)	受山西国信控制	140000100095947	2006年4月
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	310115000583285	2006年12月
山西信托	受山西金控控制	140000100097635	2002年4月
山西国贸物业管理有限公司 (以下简称“国贸物业”)	受山西国信控制	140100103034894	2003年7月
山西光信地产有限公司 (以下简称“山西光信地产”)	受山西国信控制	91140000- 6020013268	2011年5月
山西国信融资再担保 有限公司(以下简称 “山西再担保”)	受山西金控控制	91140000- 719898771A	2012年7月
山西股权交易中心有限公司 (以下简称“山西股权”)	受山西金控控制	911400000- 870504481	2013年8月
山西省产权交易中心股份 有限公司 (以下简称“山西产权”)	受山西金控控制	91140000- 715930180P	1999年7月
山西省金融资产交易中心 (有限公司) (以下简称“晋金所”)	受山西金控控制	911400000- 680208332	2013年5月
中合盛资本管理有限公司	受山西金控控制	310000000134751	2014年12月
山西太钢投资有限公司	受太钢集团控制	91140000- 701013840F	2007年12月
太钢集团财务有限公司	受太钢集团控制	140000110112075	2013年1月
汇丰晋信基金管理 有限公司	受山西信托 共同控制	310000400446730	2005年1月
山西杏花村汾酒集团 有限责任公司 (以下简称“山西汾酒”)	本公司监事 任职的企业	140000100013112	2011年5月
长治市行政事业单位 国有资产管理中心 (以下简称“长治行政”)	受本公司关键 管理人员控制	110760617 (组织机构代码)	2004年10月
山西省小额再贷款 股份有限公司 (以下简称“小额再贷款”)	受山西金控控制	91140000MA0GR Q4N3W	2016年1月
山西环境能源交易中心 有限公司 (以下简称“环交所”)	受山西金控控制	9114010059533938 79	2012年5月

4 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) 预付款项

	2016年 6月30日	占预付款项 总额比例	2015年 12月31日	占预付款项 总额比例
山西光信地产	42,253,000	31.48%	42,253,000	65.88%

(c) 代理买卖证券

(1) 代理买卖证券款余额

	2016年 6月30日	占代理买卖 证券款比例	2015年 12月31日	占代理买卖 证券款比例
山西信托	1,626,809	0.01%	17,858,076	0.11%
山西太钢投资 有限公司	2,017,434	0.01%	5,095,481	0.03%
长治行政	305	0.01%	178,854	0.01%
山西国际电力 集团有限公司	-	0.01%	69,864	0.01%
山西汾酒	10	0.01%	12,371	0.01%
山西再担保	2,771	0.01%	2,520	0.01%
上海万方	157	0.01%	156	0.01%
合计	3,647,486	0.07%	23,217,322	0.19%

(2) 手续费及佣金净收入 - 经纪业务手续费及佣金净收入

	2016年1-6月	占手续费及 佣金净收入 比例	2015年1-6月	占手续费及 佣金净收入 比例
太原钢铁(集团) 有限公司	48,773	0.01%	1,332,306	0.09%
长治行政	59,808	0.01%	478,940	0.03%
山西太钢投资 有限公司	5,416	0.01%	355,536	0.02%
山西国际电力 集团有限公司	151,624	0.02%	476,169	0.03%
山西信托	209,966	0.03%	148,878	0.01%
合计	475,587	0.08%	2,791,829	0.18%

(3) 利息支出

	<u>2016年1-6月</u>	<u>占利息支出 比例</u>	<u>2015年1-6月</u>	<u>占利息支出 比例</u>
山西信托	38,165	0.01%	120,407	0.03%
山西国际电力 集团有限公司	1,432	0.01%	113,594	0.02%
山西太钢投资 有限公司	10,377	0.01%	74,123	0.02%
长治行政	5,898	0.01%	60,680	0.01%
太原钢铁(集团) 有限公司	123	0.01%	17,927	0.01%
山西再担保	1,528	0.01%	1,821	0.01%
合计	<u>57,523</u>	<u>0.06%</u>	<u>388,552</u>	<u>0.10%</u>

(d) 代理汇丰晋信基金管理有限公司管理的基金及出租交易单元

(1) 应收手续费及佣金收入

	<u>2016年 6月30日</u>	<u>占应收款项 总额比例</u>	<u>2015年 12月31日</u>	<u>占应收款项 总额比例</u>
应收出租交易 席位及基金 销售手续费	<u>14,863</u>	<u>0.02%</u>	<u>92,455</u>	<u>0.04%</u>

(2) 手续费及佣金净收入

	<u>2016年1-6月</u>	<u>占手续费及 佣金净收入 比例</u>	<u>2015年1-6月</u>	<u>占手续费及 佣金净收入 比例</u>
代销开放式基金 手续费收入	<u>263,256</u>	<u>0.04%</u>	<u>109,514</u>	<u>0.01%</u>

(f) 国贸物业管理

(1) 向国贸物业支付物业管理费

	<u>2016年1-6月</u>	<u>占租赁费及 物业费用 比例</u>	<u>2015年1-6月</u>	<u>占租赁费及 物业费用 比例</u>
物业管理费	<u>823,143</u>	<u>1.70%</u>	<u>1,524,101</u>	<u>2.92%</u>

(2) 应付国贸物业管理费

	<u>2016年6月30 日</u>	<u>占其他应付款 的比例</u>	<u>2015年12月 31日</u>	<u>占其他应付款 的比例</u>
其他应付款	<u>42,840</u>	<u>0.01%</u>	<u>42,840</u>	<u>0.01%</u>

(g) 山西国贸房屋租赁、物业管理及机房托管

(1) 向山西国贸支付房屋租赁费、物业管理费及机房托管费

	<u>2016年1-6月</u>	<u>占租赁费及 物业费用和 系统运转 及维护费 合计比例</u>	<u>2015年1-6月</u>	<u>占租赁费及 物业费用和 系统运转 及维护费 合计比例</u>
房屋租赁费、 物业管理费 及机房托管费	<u>6,480,410</u>	<u>10.42%</u>	<u>6,199,889</u>	<u>10.19%</u>

(2) 应向山西国贸支付房屋租赁费、物业管理费及机房托管费

	<u>2016年6月30日</u>	<u>占其他应付款比例</u>	<u>2015年12月31日</u>	<u>占其他应付款比例</u>
其他应付款	<u>5,894,736</u>	<u>2.09%</u>	<u>4,677,755</u>	<u>1.22%</u>

(h) 向山西国贸支付会议费及营销费用

	<u>2016年1-6月</u>	<u>占营销及管理费及办公及后勤费用合计比例</u>	<u>2015年1-6月</u>	<u>占营销及管理费及办公及后勤费用合计比例</u>
会议费及营销费用	<u>237,798</u>	<u>0.48%</u>	<u>187,413</u>	<u>0.42%</u>

(i) 收益凭证交易

(1) 应付短期融资款

	<u>2016年6月30日</u>	<u>占应付短期融资款比例</u>	<u>2015年12月31日</u>	<u>占应付短期融资款比例</u>
太钢集团财务有限公司	100,000,000	2.65%	400,000,000	11.40%
环交所	<u>700,000</u>	<u>0.02%</u>	-	-
合计	<u>100,700,000</u>	<u>2.67%</u>	<u>400,000,000</u>	<u>11.40%</u>

(2) 应付利息

	<u>2016年6月30日</u>	<u>占应付利息比例</u>	<u>2015年12月31日</u>	<u>占应付利息比例</u>
太钢集团财务有限公司	551,781	0.30%	2,130,411	0.56%
环交所	<u>6,632</u>	<u>0.01%</u>	-	-
合计	<u>558,413</u>	<u>0.31%</u>	<u>2,130,411</u>	<u>0.56%</u>

(3) 利息支出

	2016年 1-6月	占利息支出 比例	2015年 1-6月	占利息支出 比例
山西光信地产 太钢集团财务 有限公司	-	-	8,814,600	1.86%
山西国信	6,332,055	1.56%	2,629,040	0.56%
山西博爱医院	-	-	4,538,917	0.96%
太原钢铁(集 团)有限公司	338,041	0.08%	522,415	0.11%
环交所	-	-	6,627,945	1.40%
山西产权	10,084	0.01%	-	-
山西股权	10,356	0.01%	-	-
小额再贷款	295,151	0.07%	-	-
	63,777	0.02%	-	-
合计	<u>7,049,463</u>	<u>1.75%</u>	<u>23,132,917</u>	<u>4.89%</u>

(j) 其他应收款

	2016年 6月30日	占其他应收款 总额比例	2015年 12月31日	占其他应收款 总额比例
山西国贸	233,214	0.64%	871,896	2.79%
中合盛资本管理 有限公司	-	-	126,733	0.41%
山西股权	-	-	35,556	0.11%
合计	<u>233,214</u>	<u>0.64%</u>	<u>1,034,185</u>	<u>3.31%</u>

(l) 高级管理人员薪酬

参见附注五、21。

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，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，本集团在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性较小；在进行银行间同业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私募债。

	2016年6月30日	2015年12月31日
AA至AA+	1,398,435,220	158,677,216
A-至A+	910,035,270	-
未评级	1,833,495,310	94,152,000
	4,141,965,800	252,829,216
合计	4,141,965,800	252,829,216

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扣除减值准备后的账面价值。本集团最大信用风险敞口金额列示如下：

	2016年 6月30日	2015年 12月31日
货币资金	17,660,052,333	19,431,516,763
结算备付金	2,989,427,832	7,579,827,210
融出资金	4,600,156,366	6,847,519,483
以公允价值计量且其变动计入当期 损益的金融资产	4,837,286,281	112,979,580
买入返售金融资产	9,072,314,149	3,596,206,386
应收账款	84,711,837	261,231,643
应收利息	178,479,244	132,466,256
存出保证金	1,946,869,476	1,988,576,092
可供出售金融资产	551,010,000	1,029,887,216
其他金融资产	49,317,937	22,771,572
最大信用风险敞口合计	<u>41,969,625,455</u>	<u>41,002,982,201</u>

2 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险。由于本集团的流动资产绝大部分为现金及银行存款，因此具有能于到期日应付可预见的融资承诺或资金被客户提取的需求。

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资产及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6月30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：

2016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
金融资产								
货币资金	16,481,834,366	-	804,444,444	388,763,536	-	-	17,675,042,346	17,660,055,512
结算备付金	2,989,427,832	-	-	-	-	-	2,989,427,832	2,989,427,832
融出资金	-	-	3,888,486,462	775,378,628	-	-	4,663,865,090	4,600,156,366
以公允价值计量 且其变动计入 当期损益的金 融资产	413,184,977	812,074,857	262,702,342	1,967,398,030	2,472,315,436	-	5,927,675,642	5,400,710,401
买入返售金融资产	-	7,815,557,881	35,367,500	1,166,517,573	139,279,600	-	9,156,722,554	9,072,314,149
应收款项	44,711,837	-	-	-	46,970,456	-	91,682,293	84,711,837
存出保证金	1,946,869,476	-	-	-	-	-	1,946,869,476	1,946,869,476
可供出售金融资产	499,038,859	-	13,578,225	1,199,233,901	2,454,285,184	44,039,508	4,210,175,677	4,210,175,677
其他资产 (金融资产)	36,724,786	-	-	-	-	-	36,724,786	36,724,786
金融资产合计	22,411,792,133	8,627,632,738	5,004,578,973	5,497,291,668	5,112,850,676	44,039,508	46,698,185,696	46,001,146,036
金融负债								
应付短期融资券	-	(1,560,390,171)	(1,242,561,900)	(992,374,065)	-	-	(3,795,326,136)	(3,771,310,000)
拆入资金	-	-	(2,112,683,333)	-	-	-	(2,112,683,333)	(2,100,000,000)
卖出回购金融资产	-	(8,807,437,091)	-	-	-	-	(8,807,437,091)	(8,787,935,098)
代理买卖证券款	(14,843,600,945)	-	-	-	-	-	(14,843,600,945)	(14,843,600,945)
应付债券	-	-	-	(1,023,611,111)	(1,873,904,889)	-	(2,897,516,000)	(2,693,975,789)
应付款项	(25,319,515)	-	-	-	-	-	(25,319,515)	(25,319,515)
其他负债 (金融负债)	(71,747,293)	(380,535,143)	(494,303,322)	(638,268,086)	-	-	(1,584,853,844)	(1,563,459,175)
金融负债合计	(14,940,667,753)	(10,748,362,405)	(3,849,548,555)	(2,654,253,262)	(1,873,904,889)	-	(34,066,736,864)	(33,785,600,522)
流动性净额	7,471,124,380	(2,120,729,667)	1,155,030,418	2,843,038,406	3,238,945,787	44,039,508	12,631,448,832	12,215,545,514

2015年 12月31日							资产负债表日	
	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	账面价值
金融资产								
货币资金	17,950,189,521	385,265,899	935,682,262	172,796,500	-	-	19,443,934,182	19,431,524,157
结算备付金	7,579,827,210	-	-	-	-	-	7,579,827,210	7,579,827,210
融出资金	-	-	5,788,169,942	1,154,182,563	-	-	6,942,352,505	6,847,519,483
以公允价值计量 且其变动计入 当期损益的金 融资产	1,760,921,293	18,826,621	652,000	92,980,000	159,239,143	-	2,032,619,057	2,024,139,057
买入返售金融资产	-	1,209,099,622	466,467,275	1,847,827,160	144,322,082	-	3,667,716,139	3,596,206,386
应收款项	121,231,643	-	100,111,644	-	49,222,521	-	270,565,808	261,231,643
存出保证金	1,988,576,092	-	-	-	-	-	1,988,576,092	1,988,576,092
可供出售金融资产	1,473,516,995	119,842,588	108,218,504	1,266,432,253	2,191,199,709	149,155,745	5,308,365,794	5,269,880,252
其他资产 (金融资产)	14,831,110	127,152	-	6,856,619	956,691	-	22,771,572	22,771,572
金融资产合计	30,889,093,864	1,733,161,882	7,399,301,627	4,541,075,095	2,544,940,146	149,155,745	47,256,728,359	47,021,675,852
金融负债								
应付短期融资券	-	(1,460,358,576)	(1,158,685,887)	(915,262,466)	-	-	(3,534,306,929)	(3,508,940,000)
拆入资金	-	-	-	(1,964,574,875)	-	-	(1,964,574,875)	(1,915,000,000)
卖出回购金融资产	-	(1,500,850,685)	-	(234,128,658)	-	-	(1,734,979,343)	(1,730,000,000)
代理买卖证券款	(15,803,811,645)	-	-	-	-	-	(15,803,811,645)	(15,803,811,645)
应付债券	-	-	-	(1,049,427,488)	(6,791,905,145)	-	(7,841,332,633)	(6,989,427,775)
应付款项	(37,212,541)	-	-	-	-	-	(37,212,541)	(37,212,541)
其他负债 (金融负债)	(407,509,774)	(672,596,815)	(1,116,699,011)	(1,889,581,365)	-	-	(4,086,386,965)	(3,990,746,702)
金融负债合计	(16,248,533,960)	(3,633,806,076)	(2,275,384,898)	(6,052,974,852)	(6,791,905,145)	-	(35,002,604,931)	(33,975,138,663)
流动性净额	14,640,559,904	(1,900,644,194)	5,123,916,729	(1,511,899,757)	(4,246,964,999)	149,155,745	12,254,123,428	13,046,537,189

保持资产和负债到期日结构的匹配以及有效控制匹配差异对本集团的管理极为重要。由于业务具有不确定的期限和不同的类别，证券公司很少能保持资产和负债项目的完全匹配。未匹配的头寸可能会提高收益，但同时也增大了损失的风险。

资产和负债项目到期日结构的匹配情况和证券公司对到期负债以可接受成本进行替换的能力都是评价证券公司流动风险的重要因素。

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：

2016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	16,481,834,366	800,000,000	378,221,146	-	-	-	17,660,055,512
结算备付金	2,989,427,832	-	-	-	-	-	2,989,427,832
融出资金	-	3,848,319,626	751,836,740	-	-	-	4,600,156,366
以公允价值计量且 其变动计入当期 损益的金融资产	812,042,373	260,348,240	1,678,928,270	1,992,663,010	-	656,728,508	5,400,710,401
买入返售金融资产	7,804,334,233	35,000,000	1,129,039,916	103,940,000	-	-	9,072,314,149
应收款项	-	-	-	40,000,000	-	44,711,837	84,711,837
存出保证金	1,946,869,476	-	-	-	-	-	1,946,869,476
可供出售金融资产	-	-	2,700,000	286,681,863	-	3,920,793,814	4,210,175,677
其他资产（金融资产）	-	-	-	-	-	36,724,786	36,724,786
金融资产合计	30,034,508,280	4,943,667,866	3,940,726,072	2,423,284,873	-	4,658,958,945	46,001,146,036
金融负债							
应付短期融资券	(1,558,280,000)	(1,236,380,000)	(976,650,000)	-	-	-	(3,771,310,000)
拆入资金	-	(2,100,000,000)	-	-	-	-	(2,100,000,000)
卖出回购金融资产款	(8,787,935,098)	-	-	-	-	-	(8,787,935,098)
代理买卖证券款	(13,369,965,777)	-	-	-	-	(1,473,635,168)	(14,843,600,945)
应付款项	-	-	-	-	-	(25,319,515)	(25,319,515)
应付债券	-	-	(997,859,678)	(1,696,116,111)	-	-	(2,693,975,789)
其他负债（金融负债）	(451,652,680)	(490,420,684)	(621,385,811)	-	-	-	(1,563,459,175)
金融负债合计	(24,167,833,555)	(3,826,800,684)	(2,595,895,489)	(1,696,116,111)	-	(1,498,954,683)	(33,785,600,522)
利率敏感度敞口总计	5,866,674,725	1,116,867,182	1,344,830,583	727,168,762	-	3,160,004,262	12,215,545,514

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（续）：

2015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	18,332,645,563	928,878,594	170,000,000	-	-	-	19,431,524,157
结算备付金	7,579,827,210	-	-	-	-	-	7,579,827,210
融出资金	-	5,728,379,976	1,119,139,507	-	-	-	6,847,519,483
以公允价值计量且 其变动计入当期 损益的金融资产	18,827,582	652,000	86,000,000	7,500,000	-	1,911,159,475	2,024,139,057
买入返售金融资产	1,208,950,000	464,691,829	1,822,564,557	100,000,000	-	-	3,596,206,386
应收款项	77,143,871	100,000,000	-	40,000,000	-	44,087,772	261,231,643
存出保证金	1,988,576,092	-	-	-	-	-	1,988,576,092
可供出售金融资产	43,340,347	-	130,314,361	179,126,217	5,123,500	4,911,975,827	5,269,880,252
其他资产（金融资产）	127,152	-	6,856,619	956,691	-	14,831,110	22,771,572
金融资产合计	29,249,437,817	7,222,602,399	3,334,875,044	327,582,908	5,123,500	6,882,054,184	47,021,675,852
金融负债							
应付短期融资券	(1,457,770,000)	(1,151,170,000)	(900,000,000)	-	-	-	(3,508,940,000)
拆入资金	-	-	(1,915,000,000)	-	-	-	(1,915,000,000)
卖出回购金融资产款	(1,500,000,000)	-	(230,000,000)	-	-	-	(1,730,000,000)
代理买卖证券款	(12,254,651,809)	-	-	-	-	(3,549,159,836)	(15,803,811,645)
应付款项	-	-	-	-	-	(37,212,541)	(37,212,541)
应付债券	-	-	(995,086,098)	(5,994,341,677)	-	-	(6,989,427,775)
其他负债（金融负债）	(669,446,928)	(1,101,800,000)	(1,811,990,000)	-	-	(407,509,774)	(3,990,746,702)
金融负债合计	(15,881,868,737)	(2,252,970,000)	(5,852,076,098)	(5,994,341,677)	-	(3,993,882,151)	(33,975,138,663)
利率敏感度敞口总计	13,367,569,080	4,969,632,399	(2,517,201,054)	(5,666,758,769)	5,123,500	2,888,172,033	13,046,537,189

(2) 利率重定价风险

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，将对本集团该年度净利润和股东权益产生的影响如下：

	<u>2016年1-6月</u>	<u>2015年</u>
<u>净利润变动</u>	增加 / (减少)	增加 / (减少)
收益率曲线平行上移 25 个基点	约 873 万元	约 2,985 万元
收益率曲线平行下移 25 个基点	约(867)万元	约(2,985)万元
	<u>2016年</u>	<u>2015年</u>
	<u>6月30日</u>	<u>12月31日</u>
<u>股东权益变动</u>	增加 / (减少)	增加 / (减少)
收益率曲线平行上移 25 个基点	约 1,298 万元	约 2,959 万元
收益率曲线平行下移 25 个基点	约(1,298)万元	约 (2,959) 万元

上述敏感性分析基于若干简单情况进行。有关的分析仅衡量一年内利率变化，反映为一年内本集团资产和负债的重新定价按年化计算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适用于本集团所有的金融工具；
- (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下一个完整年度的利率变动；
- (iii) 所有在三个月内及三个月后但一年内重定价格或到期的资产及负债，均在各期间的中间时点重定价格或到期；
- (iv) 收益率曲线随利率变化而平行移动；
- (v) 资产和负债组合并无其他变化；
- (vi) 其他变量（包括汇率）保持不变；及
- (vii) 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12月31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”）、负债占集团总负债比例（以下简称“负债占比”）和营业收入占集团总营业收入比例（以下简称“营业收入占比”）分别如下：

	2016年 6月30日	2015年 12月31日
资产占比	1.17%	0.35%
负债占比	0.38%	0.37%
营业收入占比	0.57%	0.11%

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：

	即期汇率		即期汇率的近似汇率	
	2016年6月30日	2015年12月31日	2016年6月30日	2015年12月31日
港币	0.8547	0.8378	0.8462	0.8133

由于外币业务在本集团资产、负债及收入结构中占比较低，因此本集团面临的外汇风险不重大。于2016年1-6月及2015年度，本集团未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

5 其他价格风险

价格风险是指本集团所持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或银行间同业市场交易的股票和债券，所面临的其他价格风险来源于单个证券发行主体自身经营情况或特殊事项的影响，也可能来源于证券市场整体波动的影响。

本集团的管理层在构建和管理投资组合的过程中，采用“自上而下”的策略，通过对宏观经济情况及政策的分析，结合证券市场运行情况，做出资产配置及组合构建的决定；通过对单个证券的定性分析及定量分析，选择适当的投资品种进行投资。本集团的管理层定期结合宏观及微观环境的变化，对投资策略、资产配置、投资组合进行修正，来主动应对可能发生的市场价格风险。

价格风险敞口

	2016年6月30日		2015年12月31日	
	公允价值	占净资产 比例 (%)	公允价值	占净资产 比例 (%)
以公允价值计量且其 变动计入当期损益 的				
金融资产	563,424,120	4.48%	1,907,304,826	14.43%
- 股票投资	412,989,365	3.28%	571,865,217	4.33%
- 基金投资	195,612	0.01%	1,185,200,466	8.96%
- 资产管理计划投资	150,239,143	1.20%	150,239,143	1.14%
可供出售金融资产	3,615,126,169	28.72%	4,195,960,791	31.74%
- 股票投资	1,133,735,254	9.01%	1,668,623,700	12.62%
- 资产管理计划投资	287,283,661	2.28%	221,810,653	1.68%
- 基金投资	18,475,074	0.15%	20,497,980	0.16%
- 股权投资	499,038,859	3.96%	488,087,608	3.69%
- 其他	1,676,593,321	13.32%	1,796,940,850	13.59%
合计	4,178,550,289	33.21%	6,103,265,617	46.17%

价格风险的敏感性分析

市场价格的波动主要影响本集团持有的以公允价值计量的权益投资。于资产负债表日，当所有其他变量保持不变，如果市场价格提高或降低10%，将对本集团该年度净利润和股东权益产生的影响如下：

	<u>2016年1-6月</u>	<u>2015年</u>
<u>净利润变动</u>	增加/(减少)	增加/(减少)
市场价格上升10%	约4,226万元	约14,305万元
市场价格下降10%	约(4,226)万元	约(14,305)万元
	<u>2016年</u>	<u>2015年</u>
	<u>6月30日</u>	<u>12月31日</u>
<u>股东权益变动</u>	增加/(减少)	增加/(减少)
市场价格上升10%	约31,339万元	约45,775万元
市场价格下降10%	约(31,339)万元	约(45,775)万元

十一 公允价值的披露

1 以公允价值计量的金融工具

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

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

第二层次输入值： 除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层次输入值： 相关资产或负债的不可观察输入值。

(a) 以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

项目	附注	2016年6月30日			合计
		第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	五 4	1,397,826,168	3,636,621,494	366,262,739	5,400,710,401
交易性金融资产		1,397,826,168	3,392,882,351	366,262,739	5,156,971,258
- 股票投资		24,349,386	22,377,240	366,262,739	412,989,365
- 基金投资		195,612	601,820,481	-	602,016,093
- 理财产品投资		-	-	-	-
- 债券投资		1,373,281,170	2,768,684,630	-	4,141,965,800
- 其他		-	-	-	-
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		-	243,739,143	-	243,739,143
- 资产管理计划		-	150,239,143	-	150,239,143
- 债权投资		-	93,500,000	-	93,500,000
- 基金投资		-	-	-	-
可供出售金融资产	五 10	1,147,181,757	2,189,889,412	873,104,508	4,210,175,677
- 债券投资		-	-	-	-
- 股票投资		1,133,735,254	-	-	1,133,735,254
- 资产管理计划投资		-	287,283,661	-	287,283,661
- 基金投资		13,446,503	5,028,571	-	18,475,074
- 信托计划投资		-	-	551,010,000	551,010,000
- 股权投资		-	220,983,859	322,094,508	543,078,367
- 其他		-	1,676,593,321	-	1,676,593,321
持续以公允价值计量的资产总额		<u>2,545,007,925</u>	<u>5,826,510,906</u>	<u>1,239,367,247</u>	<u>9,610,886,078</u>

对于持有的附有限售条件的股票，本集团于限售期内将相关股票公允价值所属层级列入第二层次，并于限售期满后从第二层次转入第一层次（2015年度：同）。

2016年6月30日，本集团上述以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的停牌股票由于公开价格无法正常获取而从第一层次调整至第二层次的账面价值为人民币75,314元。本集团是在发生转换当年的报告期末确认各层次之间的转换。

项目	附注	2015年12月31日			合计
		第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	五 4	1,355,973,733	494,982,454	173,182,870	2,024,139,057
交易性金融资产		1,355,973,733	245,848,438	173,182,870	1,775,005,041
- 股票投资		153,891,703	244,790,644	173,182,870	571,865,217
- 基金投资		1,198,227,379	961	-	1,198,228,340
- 理财产品投资		-	404,833	-	404,833
- 债券投资		-	652,000	-	652,000
- 其他		3,854,651	-	-	3,854,651
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		-	249,134,016	-	249,134,016
- 资产管理计划		-	150,239,143	-	150,239,143
- 债权投资		-	93,500,000	-	93,500,000
- 基金投资		-	5,394,873	-	5,394,873
可供出售金融资产	五 10	1,058,723,196	2,927,304,811	1,239,820,000	5,225,848,007
- 债券投资		158,677,216	-	-	158,677,216
- 股票投资		884,048,000	784,575,700	-	1,668,623,700
- 资产管理计划投资		-	221,810,653	-	221,810,653
- 基金投资		15,997,980	4,500,000	-	20,497,980
- 信托计划投资		-	-	871,210,000	871,210,000
- 股权投资		-	219,477,608	268,610,000	488,087,608
- 其他		-	1,696,940,850	100,000,000	1,796,940,850
持续以公允价值计量的资产总额		<u>2,414,696,929</u>	<u>3,422,287,265</u>	<u>1,413,002,870</u>	<u>7,249,987,064</u>

(b) 持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。

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

可供出售金融资产中的债券投资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。

可供出售金融资产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。

可供出售金融资产中不存在活跃市场的集合资产管理计划投资，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集合资产管理计划净值的方法确定。

截至2016年6月30日，本集团上述持续第二层次公允价值计量所使用的估值技术并未发生变更。

(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：

		2016年6月30日的 公允价值	估值技术	不可观察输入值	对公允价值的影响
股权及股票 投资	注	688,357,247	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
信托计划投资		551,010,000	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率 越高，公允价值越低
		2015年12月31日的 公允价值	估值技术	不可观察输入值	对公允价值的影响
股权及股票 投资		541,792,870	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
信托计划投资		871,210,000	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率 越高，公允价值越低

注：主要包括未上市股权及交易不活跃的新三板股票投资。

截至2016年6月30日，上述持续第三层次公允价值计量的资产和负债的公允价值的估值技术并未发生变更。

(e) 持续的第三层次公允价值计量项目，年初与年末账面价值间的调节信息及不可观察参数敏感性分析

(1) 持续的第三层次公允价值计量项目，年初与年末账面价值间的调节信息：

	2016年1月 1日余额	转入 第三层次	转出 第三层次	本年利得或损失总额		购买、发行、出售和结算				2016年 6月 30日余额	对于年末 持有的资产 和承担的 负债，计入 损益的当年 未实现利得 或损失	
				计入 损益(注)	计入其他 综合收益	购买	发行	出售	结算			
资产												
可供出售金融资产												
- 信托计划投资	871,210,000	-	-	-	-	-	-	-	(320,200,000)	551,010,000	-	-
- 股权投资	268,610,000	-	-	-	(55,000)	58,539,508	-	(5,000,000)	-	322,094,508	-	-
- 其他	100,000,000	-	-	-	-	-	-	(100,000,000)	-	-	-	-
以公允价值计量且 变动计入当期 损益的金融资产												
- 股票投资	173,182,870	120,725	-	57,913,867	-	222,933,629	-	(29,974,485)	-	366,262,739	57,913,867	
合计	1,413,002,870	120,725	-	57,913,867	(55,000)	281,473,137	-	(134,974,485)	(320,200,000)	1,239,367,247	57,913,867	

	2015年1月 1日余额	转入 第三层次	转出 第三层次	本年利得或损失总额		购买、发行、出售和结算				2015年 12月 31日余额	对于年末 持有的资产 和承担的 负债，计入 损益的当年 未实现利得 或损失	
				计入 损益(注)	计入其他 综合收益	购买	发行	出售	结算			
资产												
可供出售金融资产												
- 信托计划投资	682,000,000	-	-	52,574,742	-	761,210,000	-	-	(624,574,742)	871,210,000	-	-
- 股权投资	111,060,000	-	(50,000,000)	-	-	207,550,000	-	-	-	268,610,000	-	-
- 其他	-	-	-	-	-	100,000,000	-	-	-	100,000,000	-	-
以公允价值计量且 变动计入当期 损益的金融资产												
- 股票投资	-	-	-	38,993,036	-	134,189,834	-	-	-	173,182,870	38,993,036	
合计	<u>793,060,000</u>	<u>-</u>	<u>(50,000,000)</u>	<u>91,567,778</u>	<u>-</u>	<u>1,202,949,834</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(624,574,742)</u>	<u>1,413,002,870</u>	<u>38,993,036</u>	

注：本年度计入损益的金额为已实现利得，在投资收益中列报。

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2016年6月30日及2015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、应付短期融资款、拆入资金、代理买卖证券款及应付债券等,除应付债券外,其他金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

于2016年6月30日应付债券的公允价值约为人民币27.37亿元(2015年12月31日:人民币73.22亿元)。

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2012年11月16日发布的《关于调整证券公司净资本计算标准的规定(2012年修订)》(证监会公告[2012]37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期货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 2016 年 6 月 30 日及 2015 年 12 月 31 日，本集团主要涉及以下诉讼案件。本公司管理层在参考经办律师专业意见基础上认为下述未决诉讼不会对本集团产生重大财务影响。

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

十四 承诺事项

1 资本承担

以下为本集团于资产负债表日，已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺：

	<u>2016 年</u> <u>6 月 30 日</u>	<u>2015 年</u> <u>12 月 31 日</u>
股权出资	-	10,500,000
办公设备	-	735,917
软件费	735,000	-
房屋及建筑物	-	-
其他	732,411	768,258
合计	<u>1,467,411</u>	<u>12,004,175</u>

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 6 月 30 日以后应支付的最低租赁付款额如下:

	<u>2016 年</u> <u>6 月 30 日</u>	<u>2015 年</u> <u>12 月 31 日</u>
1 年以内 (含 1 年)	51,317,797	55,259,710
1 年至 2 年 (含 2 年)	34,021,836	33,487,936
2 年至 3 年 (含 3 年)	20,088,117	19,544,617
3 年以上	30,774,592	29,656,392
合计	136,202,342	137,948,655

3 前期承诺履行情况

本集团 2016 年 6 月 30 日及 2015 年 12 月 31 日之资本性支出承诺及经营租赁承诺已按照之前承诺履行。

十五 资产负债表日后事项

1 重要的资产负债表日后非调整事项说明

- (1) 2016 年 8 月 10 日,中德证券收到中国证监会《调查通知书》(稽查总队调查通字 161467 号),因中德证券作为西藏紫光卓远股权投资有限公司的财务顾问涉嫌未勤勉尽责,根据《中华人民共和国证券法》的有关规定,中国证监会决定对中德证券立案调查。

中德证券将全面配合监管部门的调查工作,同时公司将严格按照监管要求履行信息披露义务。目前公司的经营情况正常。详见公司《关于控股子公司中德证券收到中国证监会<调查通知书>的公告》(临 2016-053)。

- (2) 2016 年 8 月 4 日,公司顺利完成“14 山证 01 ” 2016 年付息工作,详见公司《2014 年公司债券(第一期) 2016 年付息公告》(临 2016-048)。

2 资产负债表日后利润分配情况说明

根据 2016 年 4 月 20 日董事会决议,经 2016 年 5 月 13 日召开的 2015 年度股东大会审议批准,本公司向全体股东派发现金股利,每股人民币 0.2 元,按已发行股份 2,828,725,153 股计算,派发现金股利共计人民币 565,745,031 元,上述股利在 2016 年 6 月末确认为负债,于 2016 年 7 月 13 日发放完毕。

十六 公司财务报表附注

1 应收款项

(1) 按性质分析:

	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日
定向资产管理计划投资	40,000,000	140,000,000
应收手续费及佣金收入	31,941,110	50,899,589
应收交易款项	3,625,400	4,837,805
减: 减值准备	<u>(3,625,400)</u>	<u>(3,631,746)</u>
应收款项净额	<u>71,941,110</u>	<u>192,105,648</u>

(2) 按账龄分析:

账龄	2016 年 6 月 30 日				2015 年 12 月 31 日			
	账面余额		减值准备		账面余额		减值准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	75,566,510	100.00%	(3,625,400)	100.00%	54,317,667	27.75%	(3,631,746)	100.00%
1-2年	-	-	-	-	1,385,152	0.71%	-	-
2-3年	-	-	-	-	140,034,575	71.54%	-	-
合计	<u>75,566,510</u>	<u>100.00%</u>	<u>(3,625,400)</u>	<u>100.00%</u>	<u>195,737,394</u>	<u>100.00%</u>	<u>(3,631,746)</u>	<u>100.00%</u>

账龄自应收账款确认日起开始计算。

(3) 按类别分析:

类别	2016年6月30日				2015年12月31日			
	账面余额		减值准备		账面余额		减值准备	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
单项金额重大 并单独计提 减值准备								
定向资产管理 计划投资	40,000,000	52.93%	-	-	140,000,000	71.53%	-	-
组合计提 减值准备	-	-	-	-	-	-	-	-
单项金额不重 大但单独 计提减值 准备								
应收手续费 及佣金收入	31,941,110	42.27%	-	-	50,899,589	26.00%	-	-
应收交易款项	3,625,400	4.80%	(3,625,400)	100.00%	4,837,805	2.47%	(3,631,746)	100.00%
应收款项净 额	75,566,510	100.00%	(3,625,400)	100.00%	195,737,394	100.00%	(3,631,746)	100.00%

- (4) 于资产负债表日, 本公司没有以前年度已全额计提减值准备、或计提减值准备的比例较大, 但在本年度全额收回或转回、或在本年度收回或转回比例较大的应收款项。
- (5) 于资产负债表日, 本公司本年度没有实际核销的应收款项。
- (6) 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。

(7) 于2016年6月30日,按应收款项对手方归集的年末余额前五名的应收款项分析如下:

<u>债务人名称</u>	<u>金额</u>	<u>年限</u>	<u>占应收款项 净额比例</u>
华证收益2号定向资产管理计划	40,000,000	1年以内	55.60%
山西证券日日添利货币市场基金	4,015,681	1年以内	5.58%
山西证券或恪专享2号集合资产管理计划	2,613,998	1年以内	3.63%
山西证券稳健优选15号集合资产管理计划	2,101,777	1年以内	2.92%
山西证券保本混合型证券投资基金	1,322,360	1年以内	1.84%
合计	<u>50,053,816</u>		<u>69.57%</u>

(8) 上述应收款项中应收关联方款项参见附注九、4。

2 长期股权投资

	<u>2016年 6月30日</u>	<u>2015年 12月31日</u>
子公司(a)	<u>3,232,980,851</u>	<u>2,530,930,851</u>
	3,232,980,851	2,530,930,851
减: 减值准备	<u>-</u>	<u>-</u>
合计	<u><u>3,232,980,851</u></u>	<u><u>2,530,930,851</u></u>

本公司不存在长期股权投资变现的重大限制。

(a) 子公司

	核算方法	投资成本	2016年 1月1日	本期 增减变动	2016年 6月30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	1,183,930,851	1,183,930,851	-	1,183,930,851	100.00%	100.00%	-	-	-
中德证券	成本法	667,000,000	667,000,000	-	667,000,000	66.70%	66.70%	-	-	66,700,000
龙华启富	成本法	1,000,000,000	680,000,000	320,000,000	1,000,000,000	100.00%	100.00%	-	-	-
山证国际金控	成本法	382,050,000	-	382,050,000	382,050,000	90.00%	90.00%	-	-	-
			<u>2,530,930,851</u>	<u>702,050,000</u>	<u>3,232,980,851</u>			<u>-</u>	<u>-</u>	
	核算方法	投资成本	2015年 1月1日	本年 增减变动	2015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	1,183,930,851	1,183,930,851	-	1,183,930,851	100.00%	100.00%	-	-	-
中德证券	成本法	667,000,000	667,000,000	-	667,000,000	66.70%	66.70%	-	-	-
龙华启富	成本法	680,000,000	380,000,000	300,000,000	680,000,000	100.00%	100.00%	-	-	-
			<u>2,230,930,851</u>	<u>300,000,000</u>	<u>2,530,930,851</u>			<u>-</u>	<u>-</u>	

3 其他资产

	2016年 6月30日	2015年 12月31日
预付款项 (a)	51,734,712	52,621,490
长期待摊费用	31,449,154	32,674,051
其他应收款	10,006,628	5,653,372
代理兑付证券	120,973	120,973
合计	<u>93,311,467</u>	<u>91,069,886</u>

(a) 预付款项

(1) 预付款项账龄分析如下:

	2016年6月30日		2015年12月31日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
1年以内	6,464,312	12.50%	7,351,090	13.97%
1-2年	17,400	0.03%	17,400	0.03%
2年以上	45,253,000	87.47%	45,253,000	86.00%
合计	<u>51,734,712</u>	<u>100.00%</u>	<u>52,621,490</u>	<u>100.00%</u>

(2) 按预付款项性质分类列示如下:

	2016年6月30日		2015年12月31日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
预付购房及 工程款	42,253,000	81.66%	42,253,000	80.30%
预付软件购买费	3,000,000	5.80%	3,000,000	5.70%
预付租金	4,896,740	9.47%	3,333,937	6.34%
预付咨询信息费	1,359,800	2.63%	3,158,200	6.00%
其他	225,172	0.44%	876,353	1.66%
合计	<u>51,734,712</u>	<u>100.00%</u>	<u>52,621,490</u>	<u>100.00%</u>

- (3) 于2016年6月30日，按预付对手方归集的年末余额前五名的预付款项情况如下：

<u>名称</u>	<u>金额</u>	<u>年限</u>	<u>占预付款项 总额比例</u>
山西光信地产有限公司	42,253,000	2年以内	81.67%
恒生电子股份有限公司	3,000,000	2年以内	5.80%
上海万得资讯科技有限公司	1,211,300	1年以内	2.34%
太原市中伟联贸易有限公司	740,899	1年以内	1.43%
中国钢研科技集团有限公司	375,000	1年以内	0.72%
合计	<u>47,580,199</u>		<u>91.96%</u>

- (4) 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、4。

4 手续费及佣金净收入

	<u>2016年1-6月</u>	<u>2015年1-6月</u>
手续费及佣金收入		
经纪业务收入	367,711,972	1,275,993,368
其中：证券经纪业务收入	367,711,972	1,275,993,368
其中：代理买卖证券业务	353,815,928	1,247,522,839
交易单元席位租赁	6,424,939	11,911,010
代销金融产品业务 (a)	7,471,105	16,559,519
投资银行业务收入	10,371,509	7,810,000
其中：财务顾问业务 (b)	10,371,509	7,810,000
资产管理业务收入 (c)	32,559,736	17,639,711
基金管理业务收入	28,686,769	-
投资咨询服务收入	1,541,234	2,233,841
	<u>440,871,220</u>	<u>1,303,676,920</u>
手续费及佣金收入小计		
经纪业务支出	(69,435,079)	(190,026,728)
其中：证券经纪业务支出	(69,435,079)	(190,026,728)
其中：代理买卖证券业务	(69,435,079)	(190,026,728)
资产管理业务支出 (c)	(21,493)	(68,360)
	<u>(69,456,572)</u>	<u>(190,095,088)</u>
手续费及佣金支出小计		
手续费及佣金净收入	<u>371,414,648</u>	<u>1,113,581,832</u>

(a) 代销金融产品业务

	<u>2016年1-6月</u>		<u>2015年1-6月</u>	
	<u>销售总金额</u>	<u>销售总收入</u>	<u>销售总金额</u>	<u>销售总收入</u>
开放式基金	39,400,746,539	7,471,105	39,890,392,229	16,559,519
资产管理计划	4,104,796,898	-	6,266,280,311	-
合计	<u>43,505,543,437</u>	<u>7,471,105</u>	<u>46,156,672,540</u>	<u>16,559,519</u>

(b) 财务顾问业务净收入按性质分类如下:

	<u>2016年1-6月</u>	<u>2015年1-6月</u>
并购重组财务顾问净收入 - 境内 上市公司	-	-
并购重组财务顾问净收入 - 其他	-	-
其他财务顾问业务净收入	10,371,509	7,810,000
财务顾问服务净收入	<u>10,371,509</u>	<u>7,810,000</u>

(c) 资产管理业务

	<u>集合资产 管理业务</u>	<u>定向资产 管理业务</u>
年末产品数量	46	12
年末客户数量	1,728	12
其中：个人客户	1,633	3
机构客户	95	9
年初受托资金	5,427,348,227	8,277,102,951
其中：自有资金投入	440,141,930	-
个人客户	2,784,326,448	31,530,000
机构客户	2,202,879,849	8,245,572,951
年末受托资金	3,284,162,008	9,586,431,783
其中：自有资金投入	140,574,410	-
个人客户	2,021,885,819	31,000,000
机构客户	1,121,701,779	9,555,431,783
年末主要受托资产初始成本	3,127,660,213	9,583,570,829
其中：股票	99,100,613	-
基金	84,189,600	695
买入返售金融资产	2,242,640,000	-
信托计划	678,530,000	320,000,000
理财产品	-	-
协议或定期存款	23,200,000	-
其他	-	9,263,570,134
本年资产管理业务净收入	30,956,321	1,581,922

(d) 本公司前五名客户的手续费及佣金收入情况：

	<u>2016年1-6月</u>	占公司全部 手续费及佣金 收入的比例
山西证券日日添利货币市场基金	26,176,855	5.94%
山西证券龙鼎价值1号集合 资产管理计划	10,654,412	2.42%
山西证券保本混合型证券投资基金	2,509,915	0.57%
格林大华期货IB业务收入	2,168,478	0.49%
山西证券稳健优选31号集合 资产管理计划	1,174,165	0.27%
合计	<u>42,683,825</u>	<u>9.68%</u>
		占公司全部 手续费及佣金 收入的比例
	<u>2015年1-6月</u>	<u>收入的比例</u>
前海开源基金管理有限公司 经纪业务收入	13,465,716	1.03%
日日添利货币基金收入	3,130,944	0.24%
诺德基金管理有限公司经纪业务收入	2,198,610	0.17%
山西证券新益宝3号集合资产管理计划	1,882,521	0.14%
格林大华期货IB业务收入	1,779,717	0.14%
合计	<u>22,457,508</u>	<u>1.72%</u>

5 投资收益

	<u>2016年1-6月</u>	<u>2015年1-6月</u>
金融工具投资收益		
其中：持有期间取得的收益	65,977,758	36,433,636
- 以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	58,880,012	2,116,550
- 可供出售金融资产	7,097,746	34,317,086
其中：处置金融工具取得的收益	6,435,109	506,700,360
- 以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	8,353,338	290,015,108
- 衍生金融工具	1,365,177	(4,394,226)
- 可供出售金融资产	(3,283,406)	221,079,478
金融工具投资收益小计	72,412,867	543,133,996
成本法核算下长期股权投资 分红取得的收益	66,700,000	-
合计	<u>139,112,867</u>	<u>543,133,996</u>

- (a) 于2016年1-6月，本公司无联营企业和合营企业的投资收益（2015年度：无）。
- (b) 于2016年1-6月，本公司无成本法核算的长期股权投资收益（2015年度：无）。
- (c) 本公司不存在投资收益汇回的重大限制。

6 业务及管理费

	<u>2016年1-6月</u>	<u>2015年1-6月</u>
职工薪酬	143,098,657	214,989,974
租赁费及物业费用	26,079,971	26,342,928
办公及后勤事务费用	15,207,392	17,887,385
固定资产折旧	13,147,800	14,305,725
无形资产及长期待摊费用摊销	15,749,868	14,517,505
营销及管理费用	22,817,463	10,141,548
系统运转及维护费	6,087,155	4,198,481
证券投资者保护基金	3,822,564	9,566,775
资讯信息费及专业服务费	3,946,981	3,749,111
税费	3,460,008	1,823,575
劳动保护费	(747,223)	272,253
车辆使用费	564,058	695,523
会员管理年费	359,520	401,030
其他	1,312,218	1,234,538
	<u>254,906,432</u>	<u>320,126,351</u>
合计	<u>254,906,432</u>	<u>320,126,351</u>

7 现金流量表补充资料

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量

	<u>2016年1-6月</u>	<u>2015年1-6月</u>
净利润	172,916,959	1,111,825,216
加：资产减值损失	12,339,218	-
固定资产折旧	13,147,800	14,305,725
无形资产摊销	9,904,918	6,461,767
长期待摊费用摊销	5,844,950	8,055,738
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产的损失	787	7,874
公允价值变动损益	72,126,735	(17,477,089)
利息净支出	229,132,850	243,243,254
汇兑损益	(500,640)	17,452
递延所得税资产的减少/ (增加)	(48,786,469)	-
递延所得税负债的(减少)/ 增加	(55,885,792)	22,051,744
经营性应收项目减少/(增加)	(8,152,620,012)	(9,245,605,539)
经营性应付项目的增加/(减 少)	6,543,687,665	14,831,610,153
经营活动产生的现金流量净额	<u>(1,198,691,031)</u>	<u>6,974,496,295</u>

(b) 现金及现金等价物净变动情况

	<u>2016年1-6月</u>	<u>2015年1-6月</u>
现金及现金等价物的年末余额	15,807,264,997	25,585,849,495
减：现金及现金等价物的年初 余额	(22,851,801,472)	(10,030,558,354)
现金及现金等价物净增加额	<u>(7,044,536,475)</u>	<u>15,555,291,141</u>

(c) 现金及现金等价物的构成

	<u>2016 年 1-6 月</u>	<u>2015 年 1-6 月</u>
银行存款	13,582,949,669	22,015,948,451
结算备付金	3,032,536,474	3,588,744,903
期末现金及现金等价物余额	16,615,486,143	25,604,693,354
减：三个月以上定期存款	(808,221,146)	(18,843,860)
期末可随时变现的现金及 现金等价物余额	<u>15,807,264,997</u>	<u>25,585,849,494</u>

十七 非经常性损益明细表

	<u>2016 年 1-6 月</u>	<u>2015 年 1-6 月</u>
非流动资产处置 (损失) / 收益	2,760	(74,424)
计入当期损益的政府补助及税收返还	166,151	2,394,634
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	-	-
除上述各项之外的其他营业外支出	197,820	75,562
小计	366,731	2,395,772
所得税影响额	(92,087)	(598,943)
少数股东权益影响额 (税后)	(30,406)	(574,842)
合计	<u>244,238</u>	<u>1,221,987</u>

非经常性损益明细表编制基础

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

十八 净资产收益率及每股收益

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

	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	
	2016年 1-6月	2015年 1-6月	2016年 1-6月	2015年 1-6月	2016年 1-6月	2015年 1-6月
归属于母公司普通股股东的净利润	1.46%	15.18%	0.065	0.48	0.065	0.48
扣除非经常性损益后归属于母公司普通股股东的净利润	1.45%	15.16%	0.065	0.48	0.065	0.48

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。2016年1-6月,本公司不存在具有稀释性的潜在普通股(2015年度:无),因此,稀释每股收益等于基本每股收益(2015年度:同)。

山西证券股份有限公司
2016 年半年度
财务报表补充资料

- 重要财务报表科目重大变动情况分析

一、重要财务报表科目重大变动情况分析

1 资产负债表科目

于2016年6月30日合并资产负债表中，占资产总额5%以上且较上年度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：

	2016年 6月30日	2015年 12月31日	增减比例	注释
结算备付金	2,989,427,832	7,579,827,210	-61%	(a)
融出资金	4,600,156,366	6,847,519,483	-33%	(b)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	5,400,710,401	2,024,139,057	167%	(c)
买入返售金融资产	9,072,314,149	3,596,206,386	152%	(d)
卖出回购金融资产款	8,787,935,098	1,730,000,000	408%	(e)
应付债券	2,693,975,789	6,989,427,775	-61%	(f)

(a) 2016年6月末结算备付金较2015年末下降的主要原因是经纪业务客户资金减少和自营业务备付金减少。

(b) 2016年6月末融出资金较2015年末下降的主要原因为融资融券业务规模减小。

(c) 2016年6月末以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产较2015年末上升主要因为本期债券投资规模增加所致。

(d) 2016年6月末买入返售金融资产较2015年末上升的主要原因为债券回购业务规模扩大。

(e) 2016年6月末卖出回购金融资产款较2015年末上升的主要原因是债券回购业务规模扩大。

(f) 2016年6月末应付债券较2015年末下降的主要原因是偿还次级债。

2 利润表科目

2016年1-6月合并利润表中，占利润总额10%以上且较上年度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：

	2016年 1-6月	2015年 1-6月	增减比 例	注释
手续费佣金净收入	725,317,949	1,500,171,253	-52%	(a)
利息净收入	135,842,726	281,816,343	-52%	(b)
投资收益	120,740,816	579,007,794	-79%	(c)
公允价值变动损益	(80,375,822)	61,816,697	-230%	(d)
其他业务收入	31,389,990	10,668,361	194%	(e)
营业税金及附加	(47,040,299)	(148,071,912)	-68%	(f)
所得税费用	(86,546,828)	(399,832,688)	-78%	(g)

- (a) 2016年上半年手续费及佣金净收入较2015年上半年下降主要因为受证券市场影响，经纪业务手续费收入下降所致。
- (b) 2016年上半年利息净收入较2015年上半年下降主要因为本期融出资金规模下降使得利息收入下降所致。
- (c) 2016年上半年投资收益较2015年上半年下降主要原因是本期处置金融工具获得的收益减少。
- (d) 2016年上半年公允价值变动损益较2015年上半年下降主要是因为本期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下降所致。
- (e) 2016年上半年其他业务收入较2015年上半年上升主要是因为子公司仓单业务收入增加。
- (f) 2016年上半年营业税金及附加较2015年上半年下降主要是因为营业收入下降所致。
- (g) 2016年上半年所得税费用较2015年上半年下降主要是因为营业收入下降所致。