

山西证券股份有限公司

自 2019 年 1 月 1 日
至 2019 年 12 月 31 日止年度财务报表

审计报告

毕马威华振审字第 2002390 号

山西证券股份有限公司全体股东：

一、 审计意见

我们审计了后附的山西证券股份有限公司（以下简称“山西证券”）财务报表，包括 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司资产负债表，2019 年度的合并及母公司利润表、合并及母公司现金流量表、合并及母公司股东权益变动表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的财务报表在所有重大方面按照中华人民共和国财政部颁布的企业会计准则（以下简称“企业会计准则”）的规定编制，公允反映了山西证券 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2019 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

二、 形成审计意见的基础

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

三、 关键审计事项

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

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2002390 号

三、关键审计事项 (续)

金融工具公允价值的评估	
<i>请参阅财务报表附注三、9 和附注三、18 所述的会计政策及财务报表附注五、4, 附注五、9, 附注五、10, 附注五、12, 附注五、13, 附注五、14, 附注五、24 和附注五、25。</i>	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>于 2019 年 12 月 31 日, 山西证券以公允价值计量的金融资产和金融负债的账面金额分别为人民币 236.71 亿元和人民币 21.52 亿元。</p> <p>山西证券以公允价值计量的金融工具的估值是以市场数据和估值模型为基础, 其中估值模型通常需要大量的参数输入。大部分参数来源于能够从活跃市场可靠获取的数据, 尤其是第一层次和第二层次公允价值计量的金融工具, 其估值模型采用的参数分别是市场报价和可观察参数。当可观察的参数无法可靠获取时, 即第三层次公允价值计量的金融工具的情况下, 不可观察输入值的确定会使用到管理层估计, 这当中涉及管理层的重大判断。</p> <p>由于部分金融工具公允价值的评估涉及复杂的流程, 以及在确定估值模型及估值模型使用的参数时涉及管理层判断的程度重大, 我们将对金融工具公允价值的评估识别为关键审计事项。</p>	<p>与评价金融工具公允价值相关的审计程序中包括以下程序:</p> <ul style="list-style-type: none">• 了解和评价与估值、独立价格验证、前后台对账及金融工具估值模型审批相关的关键财务报告内部控制的设计和运行有效性;• 选取样本, 通过将山西证券采用的公允价值与公开可获取的市场数据相比较, 评价第一层次公允价值计量的金融工具的估值;• 选取样本, 查阅 2019 年度签署的投资协议, 了解相关投资条款, 并识别与金融工具估值相关的条件;• 对山西证券用于部分金融工具估值所使用的模型进行评价。同时, 选取样本对金融工具进行独立估值, 并将我们的估值结果与山西证券的估值结果进行比较 (其中包括利用本所估值专家的工作), 并测试公允价值计算的输入值;• 评价在财务报表中的相关披露是否按照相关会计准则的要求反映了金融工具估值风险。

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2002390 号

三、关键审计事项 (续)

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

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2002390 号

三、关键审计事项 (续)

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

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2002390 号

三、关键审计事项 (续)

评价商誉的减值	
请参阅财务报表附注三、14 和附注三、17 所述的会计政策及财务报表附注五、17。	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>于 2019 年 12 月 31 日，山西证券商誉的账面价值为人民币 4.77 亿元。</p> <p>上述商誉包括：(1) 山西证券于以前年度收购证券交易营业部及证券类资产合并重组所形成商誉人民币 0.49 亿元；(2) 山西证券于以前年度收购格林期货有限公司 100% 股权所形成商誉人民币 4.28 亿元。</p> <p>商誉可能存在无法通过使用各相关资产组 (即独立产生现金流入的可认定最小资产组合) 或资产组组合所产生的预计未来现金流量以全部收回的风险。</p> <p>为评估商誉的可收回金额，管理层委聘外部估值专家对相关资产组或资产组组合的公允价值进行评估，或采用预计未来现金流量折现模型计算各相关资产组及资产组组合的预计未来现金流量现值。</p>	<p>与评价商誉的减值相关的审计程序中包括以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none">• 向管理层询问并了解商誉减值评估管理的流程和控制；• 基于我们对山西证券业务的了解和相关会计准则的规定，评价管理层对相关资产组及资产组组合的识别以及将商誉分摊至相关资产组及资产组组合的方法和依据；• 评价山西证券聘请的外部估值专家的胜任能力、专业素质和客观性；• 获取并阅读外部估值专家出具的评估报告，对评估报告中所披露的评估依据、评估假设和评估参数进行复核，并在本所估值专家的协助下，评价估值结果的合理性；• 基于我们对行业和山西证券业务的了解，通过将关键参数，包括预测收入和成本、长期平均增长率与经批准的财务预算及行业统计数据进行比较，评价管理层在预计未来现金流量时采用的假设和关键判断；

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2002390 号

三、关键审计事项 (续)

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

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2002390 号

三、关键审计事项 (续)

融出资金、买入返售金融资产和其他债权投资减值准备的确定	
<i>请参阅财务报表附注三、9 所述的会计政策及财务报表附注五、3, 附注五、5 和附注五、13。</i>	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>山西证券自 2019 年 1 月 1 日起适用修订后的《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量》，对金融资产减值采用预期信用损失模型进行计量。</p> <p>山西证券运用预期信用损失模型确定融出资金、买入返售金融资产和其他债权投资的减值准备的过程中涉及重大的会计估计和管理层判断，包括发生信用减值的阶段划分，违约概率、违约损失率、违约风险暴露及折现率等参数估计，同时考虑前瞻性调整及其他调整因素等，在这些参数的选取和假设的应用过程中涉及到较多的管理层判断。</p> <p>外部宏观环境和山西证券内部信用风险管理策略对预期信用损失模型的确定有很大的影响。在评估以上关键参数和假设时，山西证券所考虑的因素包括历史违约情况、历史损失经验、内部信用评级、外部信用评级及其他调整因素。</p>	<p>与评价融出资金、买入返售金融资产和其他债权投资的减值准备的确定相关的审计程序中包括以下程序：</p> <ul style="list-style-type: none">• 了解和评价与融出资金、买入返售金融资产和其他债权投资在审批、记录、监控、分类以及减值准备计提相关的关键财务报告内部控制流程的设计和运行有效性；• 利用我们的金融风险管理专家的工作，评价管理层评估减值准备时所用的预期信用损失模型和参数的可靠性，包括评价阶段划分、违约概率、违约损失率、违约风险暴露、折现率、前瞻性调整及管理层调整等，并评价其中所涉及的关键管理层判断的合理性；

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2002390 号

三、关键审计事项 (续)

融出资金、买入返售金融资产和其他债权投资减值准备的确定	
请参阅财务报表附注三、9 所述的会计政策及财务报表附注五、3, 附注五、5 和附注五、13。	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
<p>在运用判断确定违约损失率时，管理层会考虑多种因素。这些因素包括可收回金额、融资人的财务状况、抵押物可收回金额、索赔受偿顺序、是否存在其他债权人及其配合程度。在涉及以上市公司股票作为担保物的情形下，还会考虑担保券所属板块、流动性、限售情况、集中度、波动性、履约保障情况、发行人经营情况等。</p> <p>由于融出资金、买入返售金融资产和其他债权投资的减值准备的确定存在固有不确定性以及涉及到管理层判断，同时其对山西证券的经营状况和资本状况会产生重要影响，我们将其识别为关键审计事项。</p>	<ul style="list-style-type: none">评价预期信用损失模型的参数使用的关键数据的完整性和准确性。针对与原始档案相关的关键内部数据，我们将管理层用以评估减值准备的业务台账与总账进行比较，以评价清单的完整性；选取样本，将单项金融资产的信息与相关协议以及其他有关文件进行比较，以评价台账信息的准确性；针对关键外部数据，我们将其与公开信息来源进行核对，以检查其准确性；针对涉及主观判断的输入参数，我们进行了审慎评价，包括从外部寻求支持证据，比对内部历史记录等。作为上述程序的一部分，我们还询问了管理层对关键假设和输入参数相对于以前和准则转换期间是否调整，以及所做调整的理由（如有），并考虑管理层所运用的判断是否一致。我们对比模型中使用的经济因素与市场信息，评价其是否与市场以及经济发展情况相符；

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2002390 号

三、关键审计事项 (续)

融出资金、买入返售金融资产和其他债权投资减值准备的确定	
请参阅财务报表附注三、9 所述的会计政策及财务报表附注五、3, 附注五、5 和附注五、13。	
关键审计事项	在审计中如何应对该事项
	<ul style="list-style-type: none">• 基于风险导向的方法选取样本检查管理层发生信用减值的阶段划分结果的合理性。在选取样本的基础上查看相关资产的逾期信息、了解融资人的信用状况, 担保券所属板块以及流动性、波动性、履约保障情况、发行人经营情况等;• 在选取样本的基础上, 评价已发生信用减值的金融资产违约损失率的合理性, 包括评价担保物及其他信用增级的预期现金流, 就金融资产的回收计划的可靠性进行考量等;• 基于上述工作, 我们选取样本利用预期信用损失模型重新复核了融出资金、买入返售金融资产和其他债权投资的减值准备的计算准确性;• 评价财务报表中有关披露是否符合相关会计准则的要求。

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2002390 号

四、其他信息

山西证券管理层对其他信息负责。其他信息包括山西证券 2019 年年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

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

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

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

五、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督山西证券的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

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

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2002390 号

六、注册会计师对财务报表审计的责任 (续)

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

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

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

审计报告 (续)

毕马威华振审字第 2002390 号

六、注册会计师对财务报表审计的责任 (续)

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

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

毕马威华振会计师事务所 (特殊普通合伙)

中国注册会计师

史 剑 (项目合伙人)

中国 北京

唐莹慧

2020 年 4 月 24 日

山西证券股份有限公司
合并及母公司资产负债表
2019年12月31日
(金额单位:人民币元)

	附注	本集团		本公司	
		2019年 12月31日	2018年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
资产					
货币资金	五 1	15,734,010,625	12,681,464,251	11,413,358,584	7,638,611,356
其中: 客户存款		8,460,155,123	6,984,996,649	5,722,482,254	4,281,455,256
结算备付金	五 2	2,620,361,716	2,323,843,791	2,579,273,485	2,222,704,328
其中: 客户备付金		1,281,863,152	996,866,389	1,105,580,728	820,583,965
融出资金	五 3	5,468,405,079	4,435,571,620	5,185,923,202	4,218,213,951
衍生金融资产	五 4	18,351,897	50,153,341	-	-
买入返售金融资产	五 5	2,742,426,644	3,976,462,481	2,191,408,463	3,466,878,231
应收款项	五 6,十七 1	100,204,889	213,912,303	54,876,044	70,308,232
应收利息	五 7	-	403,710,586	-	356,542,938
存出保证金	五 8	2,940,672,900	2,556,538,862	1,266,202,443	1,184,333,696
金融投资:		23,685,130,840	28,400,031,688	21,662,843,157	27,005,119,174
以公允价值计量且其变动					
计入当期损益的金融资产	五 9	-	22,240,168,027	-	20,887,481,986
交易性金融资产	五 10	22,247,491,671	-	20,325,501,850	-
债权投资	五 11	32,520,311	-	-	-
可供出售金融资产	五 12	-	6,159,863,661	-	6,117,637,188
其他债权投资	五 13	1,165,745,108	-	1,152,414,175	-
其他权益工具投资	五 14	239,373,750	-	184,927,132	-
长期股权投资	七 3,十七 2	421,754,695	61,616,403	4,192,380,851	3,862,380,851
固定资产	五 15	384,302,724	383,164,837	336,689,202	328,738,439
无形资产	五 16	117,553,798	114,708,680	107,883,971	103,657,795
商誉	五 17	476,939,901	476,939,901	49,096,844	49,096,844
递延所得税资产	五 19	174,961,762	90,589,967	96,304,212	47,985,436
其他资产	五 18,十七 3	810,699,711	1,075,905,312	852,556,989	820,272,654
资产总计		55,695,777,181	57,244,614,023	49,988,797,447	51,374,843,925

此财务报表已于 2020 年 4 月 24 日获董事会批准。

侯巍
法定代表人

汤建雄
主管会计工作的
公司负责人

张立德
会计机构负责人

公司盖章

刊载于第 15 页至第 149 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
合并及母公司资产负债表(续)
2019年12月31日
(金额单位:人民币元)

	附注	本集团		本公司	
		2019年 12月31日	2018年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
负债及股东权益					
负债					
短期借款	五 21	183,832,245	-	-	-
应付短期融资款	五 22	4,323,301,803	6,112,580,000	4,323,301,803	6,112,580,000
拆入资金	五 23	5,511,784,061	6,650,000,000	5,511,784,061	6,650,000,000
以公允价值计量且其变动					
计入当期损益的金融负债	五 24	-	1,712,809,520	-	1,712,809,520
交易性金融负债	五 25	2,132,321,710	-	2,132,321,710	-
衍生金融负债	五 4	19,615,860	84,039,710	1,263,963	-
卖出回购金融资产款	五 26	12,200,643,294	15,007,619,444	12,087,837,182	14,878,425,579
代理买卖证券款	五 27	10,149,086,367	8,376,478,762	6,729,037,782	5,030,404,512
应付职工薪酬	五 28	150,267,996	133,968,410	44,615,292	12,202,750
应交税费	五 29	93,071,311	110,104,124	63,553,870	47,402,033
应付款项	五 30	25,186,640	451,201,456	12,619,705	13,800,736
应付利息	五 31	-	409,466,345	-	387,894,002
应付债券	五 32	6,251,917,663	4,075,084,151	6,246,181,664	4,069,388,187
递延所得税负债	五 19	33,049,056	4,723,337	-	-
其他负债	五 33	1,405,958,569	1,119,678,364	292,462,758	187,245,423
负债合计		42,480,036,575	44,247,753,623	37,444,979,790	39,102,152,742

此财务报表已于 2020 年 4 月 24 日获董事会批准。

侯巍
法定代表人

汤建雄
主管会计工作的
公司负责人

张立德
会计机构负责人

公司盖章

刊载于第 15 页至第 149 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
合并及母公司资产负债表 (续)
2019年12月31日
(金额单位: 人民币元)

	附注	本集团		本公司	
		2019年 12月31日	2018年 12月31日	2019年 12月31日	2018年 12月31日
负债及股东权益 (续)					
股东权益					
股本	五 34	2,828,725,153	2,828,725,153	2,828,725,153	2,828,725,153
资本公积	五 35	6,713,296,178	6,713,296,178	6,692,880,816	6,692,880,816
其他综合收益	五 36	(54,799,201)	1,225,975	(102,823,892)	(20,313,379)
盈余公积	五 37	556,740,074	507,232,749	556,740,074	507,232,749
一般风险准备	五 38	628,719,120	564,673,545	565,756,468	507,232,749
交易风险准备	五 38	599,220,321	538,877,528	565,756,468	507,232,749
未分配利润	五 39	1,382,574,910	1,289,250,284	1,436,782,570	1,249,700,346
归属于母公司股东权益合计		12,654,476,555	12,443,281,412	12,543,817,657	12,272,691,183
少数股东权益	五 40	561,264,051	553,578,988	不适用	不适用
股东权益合计		13,215,740,606	12,996,860,400	12,543,817,657	12,272,691,183
负债及股东权益总计		55,695,777,181	57,244,614,023	49,988,797,447	51,374,843,925

此财务报表已于 2020 年 4 月 24 日获董事会批准。

侯巍
法定代表人

汤建雄
主管会计工作的
公司负责人

张立德
会计机构负责人

公司盖章

刊载于第 15 页至第 149 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
合并及母公司利润表
2019 年度
(金额单位: 人民币元)

	附注	本集团		本公司	
		2019 年	2018 年	2019 年	2018 年
营业总收入					
手续费及佣金净收入	五 41,十七 4	1,173,916,736	827,727,320	752,121,221	481,565,210
其中: 证券经纪业务					
手续费净收入		347,651,347	287,483,024	341,054,360	277,635,644
投资银行业务					
手续费净收入		572,460,829	308,062,389	232,114,726	63,490,251
资产管理业务					
手续费净收入		91,085,810	84,458,791	105,523,592	86,430,694
期货经纪业务					
手续费净收入		83,841,343	93,701,916	-	-
基金管理业务					
手续费净收入		62,918,817	49,951,302	62,918,817	49,951,302
投资咨询业务					
手续费净收入		15,958,590	4,069,898	10,509,726	4,057,319
利息净支出	五 42	(142,572,076)	(193,100,548)	(190,893,890)	(344,425,752)
其中: 利息收入		1,082,769,356	1,066,324,045	940,866,157	870,247,142
利息支出		(1,225,341,432)	(1,259,424,593)	(1,131,760,047)	(1,214,672,894)
投资收益	五 43,十七 5	1,063,569,409	1,498,620,595	1,050,678,805	1,062,085,205
公允价值变动损益	五 44	256,937,470	(137,075,568)	43,384,476	(37,151,929)
汇兑损益		(9,866,941)	462,966	441,455	1,168,755
其他业务收入	五 45	2,725,971,207	4,840,937,568	9,565,988	12,291,165
其他收益	五 46	30,348,871	13,906,867	20,071,743	8,333,850
资产处置收益 / (损失)	五 47	3,876,061	(342,574)	3,876,061	(342,574)
营业总收入合计		<u>5,102,180,737</u>	<u>6,851,136,626</u>	<u>1,689,245,859</u>	<u>1,183,523,930</u>
营业总支出					
税金及附加	五 48	(22,604,650)	(18,307,820)	(18,919,988)	(14,617,685)
业务及管理费	五 49,十七 6	(1,567,386,381)	(1,406,946,117)	(926,125,037)	(801,307,398)
资产减值损失	五 50	-	(95,613,203)	-	(48,925,955)
信用减值损失	五 51	(176,544,789)	-	(30,406,625)	-
其他资产减值损失转回	五 52	17,941,901	-	-	-
其他业务成本	五 53	(2,685,981,550)	(5,044,402,096)	-	-
营业总支出合计		<u>(4,434,575,469)</u>	<u>(6,565,269,236)</u>	<u>(975,451,650)</u>	<u>(864,851,038)</u>
营业利润		667,605,268	285,867,390	713,794,209	318,672,892

此财务报表已于 2020 年 4 月 24 日获董事会批准。

侯巍
法定代表人

汤建雄
主管会计工作的
公司负责人

张立德
会计机构负责人

公司盖章

刊载于第 15 页至第 149 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
合并及母公司利润表 (续)
2019 年度
(金额单位: 人民币元)

	附注	本集团		本公司	
		2019 年	2018 年	2019 年	2018 年
营业利润 (续)		667,605,268	285,867,390	713,794,209	318,672,892
加: 营业外收入	五 54	3,110,431	4,274,891	83,000	136,352
减: 营业外支出	五 55	(4,937,394)	(3,484,284)	(2,078,899)	(2,686,526)
利润总额		665,778,305	286,657,997	711,798,310	316,122,718
减: 所得税费用	五 56	(145,855,829)	(67,422,394)	(126,561,125)	(31,814,618)
净利润		519,922,476	219,235,603	585,237,185	284,308,100
(一) 按经营持续性分类:					
1.持续经营净利润		519,922,476	219,235,603	585,237,185	284,308,100
2.终止经营净利润		不适用	不适用	不适用	不适用
(二) 按所有权归属分类:					
1.归属于母公司股东的 净利润		510,183,708	221,763,054	585,237,185	284,308,100
2.少数股东损益		9,738,768	(2,527,451)	不适用	不适用
其他综合收益的税后净额					
归属于母公司股东的其他 综合收益的税后净额					
(一) 不能重分类进损益的 其他综合收益:					
1. 其他权益工具投资 公允价值变动		(117,559,431)	-	(112,370,492)	-

此财务报表已于 2020 年 4 月 24 日获董事会批准。

侯巍
法定代表人

汤建雄
主管会计工作的
公司负责人

张立德
会计机构负责人

公司盖章

刊载于第 15 页至第 149 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
合并及母公司利润表 (续)
2019 年度
(金额单位: 人民币元)

	附注	本集团		本公司	
		2019 年	2018 年	2019 年	2018 年
(二) 将重分类进损益的					
其他综合收益:					
1. 其他债权投资					
公允价值变动		(37,471,770)	-	(38,003,001)	-
2. 其他债权投资					
信用损失准备		29,736,510	-	29,736,677	-
3. 外币财务报表					
折算差额		17,112,181	36,207,049	-	-
4. 可供出售金融					
资产公允价值					
变动损益		-	(62,089,985)	-	(11,000,378)
5. 权益法下可转					
损益的其他					
综合收益		-	109,193	-	-
归属于少数股东的其他综合					
收益的税后净额		(498,933)	(48,072,544)	不适用	不适用
其他综合收益的税后净额	五 36	(108,681,443)	(73,846,287)	(120,636,816)	(11,000,378)
综合收益总额		411,241,033	145,389,316	464,600,369	273,307,722
归属于母公司股东的综合					
收益总额		402,001,198	195,989,311	464,600,369	273,307,722
归属于少数股东的综合收益					
总额		9,239,835	(50,599,995)	不适用	不适用
每股收益					
(一) 基本每股收益	五 57	0.18	0.08		
(二) 稀释每股收益	五 57	0.18	0.08		

此财务报表已于 2020 年 4 月 24 日获董事会批准。

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

刊载于第 15 页至第 149 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
合并及母公司现金流量表
2019 年度
(金额单位：人民币元)

	附注	本集团		本公司	
		2019 年	2018 年	2019 年	2018 年
经营活动产生的现金流量					
回购业务资金净增加额		-	6,267,576,459	-	6,640,696,098
代理买卖证券款收到的 现金净额		1,771,945,639	-	1,697,971,305	-
收取利息、手续费及佣金的 现金		3,408,326,886	3,312,579,362	2,864,626,269	2,402,846,162
融出资金净减少额		-	959,276,042	-	1,100,773,676
为交易目的而持有的金融资 产净减少额		2,779,099,536	-	2,636,303,634	-
为交易目的而持有的金融负 债净增加额		393,808,730	-	393,808,730	-
买卖以公允价值计量且其 变动计入当期损益的金融 负债收到的现金净额		-	120,714,529	-	120,714,529
买卖衍生金融工具收到 的现金净额		-	372,946,172	-	5,822,005
拆入资金净增加额		-	2,850,000,000	-	2,850,000,000
收到其他与经营活动有关 的现金	五 58(1)	6,120,471,759	6,665,351,982	3,464,801,946	20,761,367
经营活动现金流入小计		14,473,652,550	20,548,444,546	11,057,511,884	13,141,613,837

此财务报表已于 2020 年 4 月 24 日获董事会批准。

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

刊载于第 15 页至第 149 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
合并及母公司现金流量表 (续)
2019 年度
(金额单位: 人民币元)

附注	本集团		本公司	
	2019 年	2018 年	2019 年	2018 年
经营活动产生的现金流量 (续)				
融出资金净增加额	(998,660,617)	-	(912,467,809)	-
回购业务资金净减少额	(1,577,842,862)	-	(1,516,906,582)	-
买卖以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产支付的现金净额	-	(7,340,457,992)	-	(7,189,561,677)
买卖可供出售金融资产支付的现金净额	-	(4,923,461,803)	-	(5,219,956,728)
买卖衍生金融工具支付的现金净额	(254,321,432)	-	(191,351,126)	-
拆入资金净减少额	(1,170,000,000)	-	(1,170,000,000)	-
代理买卖证券款净减少额	-	(3,937,782,666)	-	(1,529,579,589)
支付利息、手续费及佣金的现金	(889,406,700)	(1,198,052,571)	(875,911,646)	(800,293,605)
支付给职工以及为职工支付的现金	(1,006,348,680)	(969,637,145)	(560,337,446)	(499,300,946)
支付的各项税费	(287,892,250)	(201,768,372)	(238,660,275)	(144,625,230)
支付其他与经营活动有关的现金	五 58(2)	(4,330,933,743)	(639,751,274)	(612,030,766)
经营活动现金流出小计		<u>(10,515,406,284)</u>	<u>(6,105,386,158)</u>	<u>(15,995,348,541)</u>
经营活动产生 / (使用) 的现金流量净额	五 59(1)(a) , 十七 7(1)	<u>3,958,246,266</u>	<u>4,952,125,726</u>	<u>(2,853,734,704)</u>

此财务报表已于 2020 年 4 月 24 日获董事会批准。

侯巍
法定代表人

汤建雄
主管会计工作的
公司负责人

张立德
会计机构负责人

公司盖章

刊载于第 15 页至第 149 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
合并及母公司现金流量表 (续)
2019 年度
(金额单位: 人民币元)

附注	本集团		本公司	
	2019 年	2018 年	2019 年	2018 年
投资活动产生的现金流量				
处置其他权益工具投资收到的现金	35,809,256	-	35,809,256	-
取得投资收益收到的现金	8,641,520	10,597,177	177,242	131,700,000
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额	-	179,871,150	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金	14,392,638	2,978,539	14,029,828	1,288,249
收到其他与投资活动有关的现金	100,000,000	200,000,000	-	-
投资活动现金流入小计	<u>158,843,414</u>	<u>393,446,866</u>	<u>50,016,326</u>	<u>132,988,249</u>
投资活动支付的现金流量				
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	(424,908,915)	(52,000,000)	(330,000,000)	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(92,298,841)	(77,588,333)	(79,780,198)	(76,371,473)
支付其他与投资活动有关的现金	-	(100,000,000)	-	-
投资活动现金流出小计	<u>(517,207,756)</u>	<u>(229,588,333)</u>	<u>(409,780,198)</u>	<u>(76,371,473)</u>
投资活动 (使用) / 产生的现金流量净额	<u>(358,364,342)</u>	<u>163,858,533</u>	<u>(359,763,872)</u>	<u>56,616,776</u>

此财务报表已于 2020 年 4 月 24 日获董事会批准。

侯巍
法定代表人

汤建雄
主管会计工作的
公司负责人

张立德
会计机构负责人

公司盖章

刊载于第 15 页至第 149 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
合并及母公司现金流量表 (续)
2019 年度
(金额单位: 人民币元)

	附注	本集团		本公司	
		2019 年	2018 年	2019 年	2018 年
筹资活动产生的现金流量					
发行债券收到的现金		2,000,000,000	5,000,000,000	1,995,760,000	4,996,000,000
发行收益凭证收到的现金		23,125,450,000	17,931,250,000	23,125,450,000	17,931,250,000
收到的其他与筹资活动有关的现金		183,634,900	-	-	-
筹资活动现金流入小计		<u>25,309,084,900</u>	<u>22,931,250,000</u>	<u>25,121,210,000</u>	<u>22,927,250,000</u>
偿还债务支付的现金		(24,950,030,000)	(20,374,487,957)	(24,950,030,000)	(20,539,642,853)
分配股利或偿付利息支付的现金		(678,943,990)	(523,856,718)	(673,067,181)	(384,196,203)
其中: 子公司分配给少数股东的股利、利润		-	(3,846,010)	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金		(1,118,644)	(15,060,000)	-	-
筹资活动现金流出小计		<u>(25,630,092,634)</u>	<u>(20,913,404,675)</u>	<u>(25,623,097,181)</u>	<u>(20,923,839,056)</u>
筹资活动 (使用) / 产生的现金流量净额		<u>(321,007,734)</u>	<u>2,017,845,325</u>	<u>(501,887,181)</u>	<u>2,003,410,944</u>
汇率变动对现金的影响		<u>3,324,665</u>	<u>35,445,504</u>	<u>878,107</u>	<u>1,371,894</u>
现金及现金等价物净增加 / (减少) 额	五 59(1)(b), 十七 7(2)	3,282,198,855	(1,568,251,693)	4,091,352,780	(792,335,090)
加: 年初现金及现金等价物余额		<u>14,853,884,395</u>	<u>16,422,136,088</u>	<u>9,844,711,219</u>	<u>10,637,046,309</u>
年末现金及现金等价物余额	五 59(2), 十七 7(3)	<u>18,136,083,250</u>	<u>14,853,884,395</u>	<u>13,936,063,999</u>	<u>9,844,711,219</u>

此财务报表已于 2020 年 4 月 24 日获董事会批准。

侯巍
法定代表人

汤建雄
主管会计工作的
公司负责人

张立德
会计机构负责人

公司盖章

刊载于第 15 页至第 149 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
合并股东权益变动表
2019年度
(金额单位：人民币元)

附注	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计	
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润			
2018年12月31日余额	2,828,725,153	6,713,296,178	1,225,975	507,232,749	564,673,545	538,877,528	1,289,250,284	12,443,281,412	553,578,988	12,996,860,400
加：会计政策变更	-	-	34,172,597	(7,217,920)	-	-	(76,324,474)	(49,369,797)	(436,128)	(49,805,925)
2019年1月1日余额	2,828,725,153	6,713,296,178	35,398,572	500,014,829	564,673,545	538,877,528	1,212,925,810	12,393,911,615	553,142,860	12,947,054,475
本年增减变动金额										
1. 综合收益总额	-	-	(108,182,510)	-	-	-	510,183,708	402,001,198	9,239,835	411,241,033
2. 股东减少资本										
- 向股东返还出资	-	-	-	-	-	-	-	-	(1,118,644)	(1,118,644)
3. 利润分配										
- 提取盈余公积	五 37	-	-	58,523,719	-	-	(58,523,719)	-	-	-
- 提取一般风险准备	五 38	-	-	-	64,045,575	-	(64,045,575)	-	-	-
- 提取交易风险准备	五 38	-	-	-	-	60,342,793	(60,342,793)	-	-	-
- 对股东的分配	五 39	-	-	-	-	-	(141,436,258)	(141,436,258)	-	(141,436,258)
4. 股东权益内部结转										
- 其他综合收益结转留存收益		-	17,984,737	(1,798,474)	-	-	(16,186,263)	-	-	-
上述1至4项小计	-	-	(90,197,773)	56,725,245	64,045,575	60,342,793	169,649,100	260,564,940	8,121,191	268,686,131
2019年12月31日余额	2,828,725,153	6,713,296,178	(54,799,201)	556,740,074	628,719,120	599,220,321	1,382,574,910	12,654,476,555	561,264,051	13,215,740,606

此财务报表已于2020年4月24日获董事会批准。

侯巍

法定代表人

刊载于第15页至第149页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

汤建雄

主管会计工作的公司负责人

张立德

会计机构负责人

公司盖章

山西证券股份有限公司
合并股东权益变动表 (续)
2018 年度
(金额单位: 人民币元)

附注	归属于母公司股东权益							少数股东权益	股东权益合计	
	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润			
2018年1月1日余额	2,828,725,153	6,713,296,178	26,999,718	478,801,939	527,183,053	510,380,547	1,416,490,777	12,501,877,365	761,725,345	13,263,602,710
本年增减变动金额										
1. 综合收益总额	-	-	(25,773,743)	-	-	-	221,763,054	195,989,311	(50,599,995)	145,389,316
2. 股东减少资本	-	-	-	-	-	-	-	-	(15,060,000)	(15,060,000)
3. 利润分配										
- 提取盈余公积	五 37	-	-	28,430,810	-	-	(28,430,810)	-	-	-
- 提取一般风险准备	五 38	-	-	-	37,490,492	-	(37,490,492)	-	-	-
- 提取交易风险准备	五 38	-	-	-	-	28,496,981	(28,496,981)	-	-	-
- 对股东的分配	五 39	-	-	-	-	-	(254,585,264)	(254,585,264)	(35,481,010)	(290,066,274)
4. 处置子公司	-	-	-	-	-	-	-	-	(107,005,352)	(107,005,352)
上述 1 至 4 项小计	-	-	(25,773,743)	28,430,810	37,490,492	28,496,981	(127,240,493)	(58,595,953)	(208,146,357)	(266,742,310)
2018年12月31日余额	2,828,725,153	6,713,296,178	1,225,975	507,232,749	564,673,545	538,877,528	1,289,250,284	12,443,281,412	553,578,988	12,996,860,400

此财务报表已于 2020 年 4 月 24 日获董事会批准。

侯巍
法定代表人

汤建雄
主管会计工作的公司负责人

张立德
会计机构负责人

公司盖章

刊载于第 15 页至第 149 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
 股东权益变动表
 2019 年度
 (金额单位：人民币元)

	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	股东权益合计
2018 年 12 月 31 日余额	2,828,725,153	6,692,880,816	(20,313,379)	507,232,749	507,232,749	507,232,749	1,249,700,346	12,272,691,183
加：会计政策变更	-	-	20,141,566	(7,217,920)	-	-	(64,961,283)	(52,037,637)
2019 年 1 月 1 日余额	2,828,725,153	6,692,880,816	(171,813)	500,014,829	507,232,749	507,232,749	1,184,739,063	12,220,653,546
本年增减变动金额								
1. 综合收益总额	-	-	(120,636,816)	-	-	-	585,237,185	464,600,369
2. 利润分配								
- 提取盈余公积	-	-	-	58,523,719	-	-	(58,523,719)	-
- 提取一般风险准备	-	-	-	-	58,523,719	-	(58,523,719)	-
- 提取交易风险准备	-	-	-	-	-	58,523,719	(58,523,719)	-
- 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(141,436,258)	(141,436,258)
3. 股东权益内部结转								
- 其他综合收益结转留存收益	-	-	17,984,737	(1,798,474)	-	-	(16,186,263)	-
上述 1 至 3 项小计	-	-	(102,652,079)	56,725,245	58,523,719	58,523,719	252,043,507	323,164,111
2019 年 12 月 31 日余额	2,828,725,153	6,692,880,816	(102,823,892)	556,740,074	565,756,468	565,756,468	1,436,782,570	12,543,817,657

此财务报表已于 2020 年 4 月 24 日获董事会批准。

侯巍
 法定代表人

汤建雄
 主管会计工作的公司负责人

张立德
 会计机构负责人

公司盖章

刊载于第 15 页至第 149 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司
 股东权益变动表 (续)
 2018 年度
 (金额单位: 人民币元)

	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	股东权益合计
2018 年 1 月 1 日余额	2,828,725,153	6,692,880,816	(9,313,001)	478,801,939	478,801,939	478,801,939	1,305,269,940	12,253,968,725
本年增减变动金额								
1. 综合收益总额	-	-	(11,000,378)	-	-	-	284,308,100	273,307,722
2. 利润分配								
- 提取盈余公积	-	-	-	28,430,810	-	-	(28,430,810)	-
- 提取一般风险准备	-	-	-	-	28,430,810	-	(28,430,810)	-
- 提取交易风险准备	-	-	-	-	-	28,430,810	(28,430,810)	-
- 对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(254,585,264)	(254,585,264)
上述 1 至 2 项小计	-	-	(11,000,378)	28,430,810	28,430,810	28,430,810	(55,569,594)	18,722,458
2018 年 12 月 31 日余额	2,828,725,153	6,692,880,816	(20,313,379)	507,232,749	507,232,749	507,232,749	1,249,700,346	12,272,691,183

此财务报表已于 2020 年 4 月 24 日获董事会批准。

侯巍

法定代表人

汤建雄

主管会计工作的公司负责人

张立德

会计机构负责人

公司盖章

刊载于第 15 页至第 149 页的财务报表附注为本财务报表的组成部分。

山西证券股份有限公司

财务报表附注

(金额单位：人民币元)

一 公司基本情况

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

截至 2019 年 12 月 31 日止，本公司在山西、北京、上海、深圳、西安、宁波、重庆、济南等地共设立 128 家证券营业部（2018 年 12 月 31 日：119 家）。本公司子公司的相关信息参见附注七。

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

二 财务报表的编制基础

本公司以持续经营为基础编制财务报表。

三 公司重要会计政策、会计估计

1 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合中华人民共和国财政部(以下简称“财政部”)颁布的企业会计准则的要求,真实、完整地反映了本公司 2019 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况、2019 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

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

2 会计期间

会计年度自公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

3 营业周期

本公司为金融企业,不具有明显可识别的营业周期。

4 记账本位币

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

5 同一控制下和非同一控制下企业合并的会计处理方法

(1) 同一控制下的企业合并

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

(2) 非同一控制下的企业合并

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

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

6 合并财务报表的编制方法

(1) 总体原则

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

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

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

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

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

(2) 合并取得子公司

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

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

(3) 处置子公司

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

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

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

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

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

(4) 少数股东权益变动

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

7 现金及现金等价物的确定标准

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

8 外币业务和外币报表折算

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

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

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

9 金融工具

(1) 金融资产及金融负债的确认和初始计量

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

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

(2) 金融资产的分类和后续计量

(a) 本集团金融资产的分类

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

(b) 本集团金融资产的后续计量

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

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

- 以摊余成本计量的金融资产

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

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资

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

- 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

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

(3) 金融负债的分类和后续计量

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

- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

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

- 以摊余成本计量的金融负债

初始确认后，对于该类金融负债采用实际利率法以摊余成本计量。

(4) 抵销

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

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

(5) 金融资产和金融负债的终止确认

满足下列条件之一时，本集团终止确认该金融资产：

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

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

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

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

(6) 减值

本集团以预期信用损失为基础，对下列项目进行减值会计处理并确认损失准备：

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

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

预期信用损失的计量

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

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

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

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

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

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

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

具有较低的信用风险

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

信用风险显著增加

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

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

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

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

如果逾期超过 30 日，本集团确定金融工具的信用风险已经显著增加。

本集团认为金融资产在下列情况发生违约：

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

已发生信用减值的金融资产

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

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

预期信用损失准备的列报

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

核销

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

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。

(7) 权益工具

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

10 长期股权投资

(1) 长期股权投资投资成本确定

(a) 通过企业合并形成的长期股权投资

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

(b) 其他方式取得的长期股权投资

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

(2) 长期股权投资后续计量及损益确认方法

(a) 对子公司的投资

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

对子公司的投资按照成本减去减值准备后在资产负债表内列示。

对子公司投资的减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、17。

在本集团合并财务报表中，对子公司按附注三、6 进行处理。

(b) 对合营企业和联营企业的投资

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

联营企业指本集团能够对其施加重大影响 (参见附注三、10(3)) 的企业。

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

本集团在采用权益法核算时的具体会计处理包括：

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

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

(3) 确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的判断标准

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

本集团在判断对被投资单位是否存在共同控制时，通常考虑下述事项：

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

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

11 固定资产

(1) 固定资产确认条件

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

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

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

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

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

固定资产以成本减累计折旧及减值准备后在资产负债表内列示。

(2) 固定资产的折旧方法

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

各类固定资产的使用寿命、净残值率及年折旧率分别为：

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

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

(3) 减值测试方法及减值准备计提方法参见附注三、17。

(4) 融资租赁租入固定资产的认定依据、计价方法参见附注三、24(3)。

(5) 固定资产处置

固定资产满足下述条件之一时，本集团会予以终止确认。

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

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

12 在建工程

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

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

在建工程以成本减减值准备（参见附注三、17）在资产负债表内列示。

13 无形资产

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

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

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

本集团内部研究开发项目的支出分为研究阶段支出和开发阶段支出。

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

14 商誉

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

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

15 存货

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

资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量。

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

16 长期待摊费用

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

17 除存货及金融资产外的其他资产减值

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

- 固定资产
- 在建工程
- 无形资产
- 长期股权投资
- 商誉等

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

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

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

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

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

资产减值损失一经确认，在以后会计期间不会转回。

18 公允价值的计量

除特别声明外，本集团按下述原则计量公允价值：

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

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

19 预计负债

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

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

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

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

20 收入

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

(1) 证券经纪业务收入

证券经纪业务收入在证券买卖交易日确认。

(2) 期货经纪业务收入

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

(3) 证券承销业务收入及保荐业务收入

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

(4) 财务顾问服务及投资咨询服务收入

财务顾问服务及投资咨询服务收入在服务完成时确认。

(5) 资产管理业务收入

资产管理业务收入于资产管理合同约定的受托投资管理义务完成时确认。

(6) 利息收入

利息收入是按借出货币资金的时间和实际利率计算确定的。

21 职工薪酬

(1) 短期薪酬

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

(2) 离职后福利 - 设定提存计划

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

(3) 辞退福利

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

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

(4) 其他长期职工福利

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

22 政府补助

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

政府补助在能够满足政府补助所附条件，并能够收到时，予以确认。

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

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

23 所得税

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

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

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

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

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

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

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

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

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

24 经营租赁、融资租赁

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

(1) 经营租赁租入资产

经营租赁租入资产的租金费用在租赁期内按直线法确认为相关资产成本或费用。

(2) 经营租赁租出资产

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

(3) 融资租赁租入资产

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

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

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

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

25 持有待售和终止经营

(1) 持有待售

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

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

本集团将同时满足下列条件的非流动资产或处置组划分为持有待售类别：

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

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

(2) 终止经营

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

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

26 股利分配

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

27 一般风险准备

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

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

28 交易风险准备

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

29 关联方

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

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

30 分部报告

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

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

31 主要会计估计及判断

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

(1) 主要会计估计

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

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

(2) 主要会计判断

本集团在运用会计政策过程中做出的重要判断如下:

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

32 主要会计政策的变更

(1) 会计政策变更的内容及原因

本集团于 2019 年度执行了财政部于近年颁布的以下企业会计准则修订:

- 《企业会计准则第 22 号——金融工具确认和计量 (修订)》、《企业会计准则第 23 号——金融资产转移 (修订)》、《企业会计准则第 24 号——套期会计 (修订)》及《企业会计准则第 37 号——金融工具列报 (修订)》(统称“新金融工具准则”)
- 《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换 (修订)》
- 《企业会计准则第 12 号——债务重组 (修订)》
- 《关于修订印发 2018 年度金融企业财务报表格式的通知》(财会 [2018] 36 号)
- 《关于修订印发 2019 年度一般企业财务报表格式的通知》(财会 [2019] 6 号)
- 《关于修订印发合并财务报表格式 (2019 版) 的通知》(财会 [2019] 16 号)

(2) 会计政策变更的主要影响

(a) 新金融工具准则

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

新金融工具准则将金融资产划分为三个基本分类：(1) 以摊余成本计量的金融资产；(2) 以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产；及 (3) 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。在新金融工具准则下，金融资产的分类是基于本集团管理金融资产的业务模式及该资产的合同现金流量特征而确定。

与新金融工具准则相关的会计政策请参见本财务报表附注三、公司重要会计政策、会计估计，与原金融工具准则相关的会计政策请参见本集团 2018 年度财务报表相关会计政策。新金融工具准则取消了原金融工具准则中规定的持有至到期投资、贷款和应收款项及可供出售金融资产三个分类类别。根据新金融工具准则，嵌入衍生工具不再从金融资产的主合同中分拆出来，而是将混合金融工具整体适用关于金融资产分类的相关规定。

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

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

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

本集团

修订前金融工具准则下的项目：	原金融工具准则计量类别	新金融工具准则计量类别 (项目)	原金融工具准则 2018年12月31日	重新分类	重新计量	新金融工具准则 2019年1月1日
融出资金	摊余成本	摊余成本	4,435,571,620	-	(13,818,719)	4,421,752,901
买入返售金融资产	摊余成本	摊余成本	3,976,462,481	-	(55,150,709)	3,921,311,772
应收款项	摊余成本	摊余成本	213,912,303	-	(1,267,954)	212,644,349
金融投资：						
- 以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	以公允价值计量且其变动计入 当期损益 (交易性金融资产)	22,240,168,027	(22,240,168,027)	-	-
		以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益 (其他债权投资)	-	91,346,940	-	91,346,940
		以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益 (其他权益工具投资)	-	115,332,868	-	115,332,868
- 可供出售金融资产	以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益	以公允价值计量且其变动计入 当期损益 (交易性金融资产)	6,159,863,661	(6,159,863,661)	-	-
		摊余成本 (债权投资)	-	1,457,581,395	-	1,457,581,395
		以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益 (其他债权投资)	-	28,351,272	4,280,339	32,631,611
		以公允价值计量且其变动计入 其他综合收益 (其他权益工具投资)	-	4,355,611,669	-	4,355,611,669
其他应收款	摊余成本	摊余成本	206,335,284	-	(1,766,482)	204,568,802
以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益	以公允价值计量且其变动计入 当期损益 (交易性金融负债)	1,712,809,520	(1,712,809,520)	-	-
递延所得税资产			90,589,967	-	17,917,600	108,507,567
其他综合收益			1,225,975	(20,576,640)	54,749,237	35,398,572
盈余公积			507,232,749	2,865,200	(10,083,120)	500,014,829
未分配利润			1,289,250,284	17,711,440	(94,035,914)	1,212,925,810
少数股东权益			553,578,988	-	(436,128)	553,142,860

本公司

<u>修订前金融工具准则下的项目:</u>	<u>原金融工具准则计量类别</u>	<u>新金融工具准则计量类别 (项目)</u>	<u>原金融工具准则</u> <u>2018年12月31日</u>	<u>重新分类</u>	<u>重新计量</u>	<u>新金融工具准则</u> <u>2019年1月1日</u>
融出资金	摊余成本	摊余成本	4,218,213,951	-	(13,818,719)	4,204,395,232
买入返售金融资产	摊余成本	摊余成本	3,466,878,231	-	(55,150,709)	3,411,727,522
应收款项	摊余成本	摊余成本	70,308,232	-	(331,228)	69,977,004
金融投资:						
- 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	以公允价值计量且其变动计入当期损益	以公允价值计量且其变动计入当期损益 (交易性金融资产)	20,887,481,986	(20,887,481,986)	-	-
		以公允价值计量且其变动计入其他综合收益 (其他债权投资)	-	20,680,802,178	-	20,680,802,178
		以公允价值计量且其变动计入其他综合收益 (其他权益工具投资)	-	91,346,940	-	91,346,940
		以公允价值计量且其变动计入其他综合收益 (其他权益工具投资)	-	115,332,868	-	115,332,868
- 可供出售金融资产	以公允价值计量且其变动计入其他综合收益	以公允价值计量且其变动计入当期损益 (交易性金融资产)	6,117,637,188	(6,117,637,188)	-	-
		以公允价值计量且其变动计入其他综合收益 (其他债权投资)	-	1,527,373,986	-	1,527,373,986
		以公允价值计量且其变动计入其他综合收益 (其他权益工具投资)	-	4,333,608,734	-	4,333,608,734
		以公允价值计量且其变动计入其他综合收益 (其他权益工具投资)	-	256,654,468	-	256,654,468
其他应收款	摊余成本	摊余成本	726,571,805	-	(82,860)	726,488,945
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益	以公允价值计量且其变动计入当期损益 (交易性金融负债)	1,712,809,520	(1,712,809,520)	-	-
		以公允价值计量且其变动计入当期损益 (交易性金融负债)	-	1,712,809,520	-	1,712,809,520
递延所得税资产			47,985,436	-	17,345,879	65,331,315
其他综合收益			(20,313,379)	(28,652,001)	48,793,567	(171,813)
盈余公积			507,232,749	2,865,200	(10,083,120)	500,014,829
未分配利润			1,249,700,346	25,786,801	(90,748,084)	1,184,739,063

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

本集团

	原金融工具准则下 减值准备		新金融工具准则下 减值准备	
	2018 年 12 月 31 日	重新分类	重新计量	2019 年 1 月 1 日
融出资金	64,286,454	-	13,818,719	78,105,173
买入返售金融资产	7,906,436	-	55,150,709	63,057,145
应收款项	31,818,213	-	1,267,954	33,086,167
债权投资	-	-	1,644,492	1,644,492
其他债权投资	-	-	65,088,927	65,088,927
可供出售金融资产	46,328,195	(46,328,195)	-	-
其他应收款	8,564,034	-	1,766,482	10,330,516

本公司

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

(b) 《企业会计准则第 7 号——非货币性资产交换 (修订) 》

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

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

(c) 《企业会计准则第 12 号——债务重组 (修订) 》

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

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

(d) 财会 [2018] 36 号、财会 [2019] 6 号及财会 [2019] 16 号

本集团按照财会 [2018] 36 号、财会 [2019] 6 号及财会 [2019] 16 号规定的财务报表格式, 根据重要性原则并结合本集团实际情况对相关的财务报表项目进行了调整。上述调整未对本集团的财务状况和经营成果产生重大影响。

(3) 上述会计政策变更对 2019 年 1 月 1 日合并资产负债表及母公司资产负债表各项目的影
响汇总如下：

集团	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
资产			
货币资金	12,681,464,251	12,709,385,843	27,921,592
结算备付金	2,323,843,791	2,324,963,723	1,119,932
融出资金	4,435,571,620	4,492,049,590	56,477,970
衍生金融资产	50,153,341	50,153,341	-
存出保证金	2,556,538,862	2,556,993,738	454,876
应收款项	213,912,303	212,644,349	(1,267,954)
应收利息	403,710,586	-	(403,710,586)
买入返售金融资产	3,976,462,481	3,938,889,455	(37,573,026)
金融投资			
以公允价值计量且其变动			
计入当期损益的金融资产	22,240,168,027	-	(22,240,168,027)
交易性金融资产	-	23,731,470,141	23,731,470,141
债权投资	-	33,230,428	33,230,428
可供出售金融资产	6,159,863,661	-	(6,159,863,661)
其他债权投资	-	4,492,299,079	4,492,299,079
其他权益工具投资	-	433,652,193	433,652,193
长期股权投资	61,616,403	61,616,403	-
固定资产	383,164,837	383,164,837	-
无形资产	114,708,680	114,708,680	-
商誉	476,939,901	476,939,901	-
递延所得税资产	90,589,967	108,507,567	17,917,600
其他资产	1,075,905,312	1,074,138,830	(1,766,482)
资产合计	<u>57,244,614,023</u>	<u>57,194,808,098</u>	<u>(49,805,925)</u>

集团	2018年 12月31日	2019年 1月1日	调整数
负债			
应付短期融资款	6,112,580,000	6,296,542,850	183,962,850
拆入资金	6,650,000,000	6,693,994,917	43,994,917
以公允价值计量且其变动计入			
当期损益的金融负债	1,712,809,520	-	(1,712,809,520)
交易性金融负债	-	1,760,824,960	1,760,824,960
衍生金融负债	84,039,710	84,039,710	-
卖出回购金融资产款	15,007,619,444	15,031,260,763	23,641,319
代理买卖证券款	8,376,478,762	8,376,919,342	440,580
应付职工薪酬	133,968,410	133,968,410	-
应交税费	110,104,124	110,104,124	-
应付款项	451,201,456	451,201,456	-
应付利息	409,466,345	-	(409,466,345)
应付债券	4,075,084,151	4,162,088,978	87,004,827
递延所得税负债	4,723,337	4,723,337	-
其他负债	1,119,678,364	1,142,084,776	22,406,412
负债合计	<u>44,247,753,623</u>	<u>44,247,753,623</u>	----- -
股东权益			
股本	2,828,725,153	2,828,725,153	-
资本公积	6,713,296,178	6,713,296,178	-
其他综合收益	1,225,975	35,398,572	34,172,597
盈余公积	507,232,749	500,014,829	(7,217,920)
一般风险准备	564,673,545	564,673,545	-
交易风险准备	538,877,528	538,877,528	-
未分配利润	1,289,250,284	1,212,925,810	(76,324,474)
少数股东权益	553,578,988	553,142,860	(436,128)
股东权益合计	<u>12,996,860,400</u>	<u>12,947,054,475</u>	----- (49,805,925)
负债及股东权益总计	<u>57,244,614,023</u>	<u>57,194,808,098</u>	----- (49,805,925)

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

本公司	2018年 12月31日	2019年 1月1日	调整数
负债			
应付短期融资款	6,112,580,000	6,296,542,850	183,962,850
拆入资金	6,650,000,000	6,693,994,917	43,994,917
以公允价值计量且其变动计入			
当期损益的金融负债	1,712,809,520	-	(1,712,809,520)
交易性金融负债	-	1,760,824,960	1,760,824,960
卖出回购金融资产款	14,878,425,579	14,901,933,461	23,507,882
代理买卖证券款	5,030,404,512	5,030,845,092	440,580
应付职工薪酬	12,202,750	12,202,750	-
应交税费	47,402,033	47,402,033	-
应付款项	13,800,736	13,800,736	-
应付利息	387,894,002	-	(387,894,002)
应付债券	4,069,388,187	4,156,393,014	87,004,827
其他负债	187,245,423	188,212,929	967,506
负债合计	<u>39,102,152,742</u>	<u>39,102,152,742</u>	-
股东权益			
股本	2,828,725,153	2,828,725,153	-
资本公积	6,692,880,816	6,692,880,816	-
其他综合收益	(20,313,379)	(171,813)	20,141,566
盈余公积	507,232,749	500,014,829	(7,217,920)
一般风险准备	507,232,749	507,232,749	-
交易风险准备	507,232,749	507,232,749	-
未分配利润	1,249,700,346	1,184,739,063	(64,961,283)
股东权益合计	<u>12,272,691,183</u>	<u>12,220,653,546</u>	<u>(52,037,637)</u>
负债及股东权益总计	<u>51,374,843,925</u>	<u>51,322,806,288</u>	<u>(52,037,637)</u>

四 税项

本集团适用的主要税种及税率如下：

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

(1) 企业所得税

本公司及境内子公司企业所得税税率为 25% (2018 年：25%)，本公司位于香港的子公司 (参见附注七、1) 企业所得税 (即“利得税”) 税率为 16.5% (2018 年：16.5%)。

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

五 合并财务报表项目注释

1 货币资金

(1) 按类别列示

项目	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
银行存款	15,673,251,016	12,648,962,031
其中：客户资金	8,460,155,123	6,984,996,649
自有资金	7,211,542,333	5,662,465,186
结构化主体持有的银行存款	1,553,560	1,500,196
其他货币资金	60,759,609	32,502,220
合计	15,734,010,625	12,681,464,251

于 2019 年 12 月 31 日，本集团存放于香港的款项总额为人民币 553,044,817 元 (2018 年 12 月 31 日：人民币 613,998,090 元)。

于 2019 年 12 月 31 日，本集团受限的货币资金包括公募基金业务风险准备金存款人民币 23,464,469 元 (2018 年 12 月 31 日：人民币 16,604,465 元)，及本公司下属子公司暂存应付客户可交债股权分红款人民币 35,861,449 元 (2018 年 12 月 31 日：人民币 34,610,693 元)。

(2) 按币种列示

	2019 年 12 月 31 日			2018 年 12 月 31 日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
客户资金存款						
人民币			7,764,952,058			6,292,400,097
美元	16,338,983	6.9762	111,632,721	12,572,647	6.8632	86,292,612
港币	110,359,802	0.8958	98,858,104	343,370,559	0.8762	300,861,283
其他币种(注 1)			916,566			1,995,653
小计			<u>7,976,359,449</u>			<u>6,681,549,645</u>
客户信用资金存款						
人民币			483,795,674			303,447,004
小计			<u>483,795,674</u>			<u>303,447,004</u>
客户存款小计			<u>8,460,155,123</u>			<u>6,984,996,649</u>
公司自有资金存款						
人民币			6,804,442,937			4,690,590,712
美元	16,263,232	6.9762	113,455,562	88,164,748	6.8632	605,143,409
港币	139,318,181	0.8958	124,798,440	218,402,064	0.8762	191,363,889
其他币种(注 1)			89,362			31,873
小计			<u>7,042,786,301</u>			<u>5,487,129,883</u>
公司信用资金存款						
人民币			168,756,032			175,335,303
小计			<u>168,756,032</u>			<u>175,335,303</u>
公司存款小计			<u>7,211,542,333</u>			<u>5,662,465,186</u>
结构化主体持有的银行存款						
人民币			1,553,560			1,500,196
银行存款小计			<u>15,673,251,016</u>			<u>12,648,962,031</u>
其他货币资金						
人民币			60,759,609			32,502,220
合计			<u>15,734,010,625</u>			<u>12,681,464,251</u>

注 1: 于 2019 年 12 月 31 日, 本集团其他外币包括欧元、英镑、日元、新加坡元等 (于 2018 年 12 月 31 日, 同)。

其中，融资融券业务：

	2019 年 <u>12 月 31 日</u>	2018 年 <u>12 月 31 日</u>
自有信用资金		
其中：人民币	168,756,032	175,335,303
客户信用资金		
其中：人民币	<u>483,795,674</u>	<u>303,447,004</u>
合计	<u><u>652,551,706</u></u>	<u><u>478,782,307</u></u>

2 结算备付金

(1) 按类别列示

	2019 年 <u>12 月 31 日</u>	2018 年 <u>12 月 31 日</u>
客户备付金	1,281,863,152	996,866,389
公司备付金	1,337,530,081	1,324,728,799
结构化主体持有的结算备付金	<u>968,483</u>	<u>2,248,603</u>
合计	<u><u>2,620,361,716</u></u>	<u><u>2,323,843,791</u></u>

于 2019 年 12 月 31 日，本集团使用受限的结算备付金包括本集团子公司客户结算备付金人民币 208,489 元 (2018 年 12 月 31 日：人民币 208,489 元)。

(2) 按币种列示

	2019 年 12 月 31 日			2018 年 12 月 31 日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
客户普通备付金						
人民币			1,014,750,381			728,258,646
美元	4,020,798	6.9762	28,049,891	4,464,349	6.8632	30,639,720
港币	5,988,201	0.8958	5,364,111	5,369,916	0.8762	4,705,120
小计			<u>1,048,164,383</u>			<u>763,603,486</u>
客户信用备付金						
人民币			233,698,769			233,262,903
小计			<u>233,698,769</u>			<u>233,262,903</u>
客户备付金小计			<u>1,281,863,152</u>			<u>996,866,389</u>
公司自有备付金						
人民币			1,337,324,231			1,324,327,806
港币	229,800	0.8958	205,850	457,650	0.8762	400,993
小计			<u>1,337,530,081</u>			<u>1,324,728,799</u>
公司备付金小计			<u>1,337,530,081</u>			<u>1,324,728,799</u>
结构化主体持有的结算备付金						
人民币			968,483			2,248,603
合计			<u>2,620,361,716</u>			<u>2,323,843,791</u>

3 融出资金

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
融资融券业务融出资金	5,212,872,405	4,226,667,286
孖展业务融资	<u>358,568,593</u>	<u>273,190,788</u>
小计	5,571,440,998	4,499,858,074
减：减值准备	<u>(103,035,919)</u>	<u>(64,286,454)</u>
融出资金净值	<u>5,468,405,079</u>	<u>4,435,571,620</u>

(1) 按交易对手分析

	2019 年 <u>12 月 31 日</u>	2018 年 <u>12 月 31 日</u>
境内		
其中：个人	4,776,430,669	3,900,096,898
机构	436,441,736	326,570,388
减：减值准备	<u>(26,949,203)</u>	<u>(8,453,335)</u>
小计	<u>5,185,923,202</u>	<u>4,218,213,951</u>
境外		
其中：个人	96,668,780	49,779,535
机构	261,899,813	223,411,253
减：减值准备	<u>(76,086,716)</u>	<u>(55,833,119)</u>
小计	<u>282,481,877</u>	<u>217,357,669</u>
账面价值合计	<u>5,468,405,079</u>	<u>4,435,571,620</u>

(2) 担保物信息

	担保物公允价值	
	2019 年 <u>12 月 31 日</u>	2018 年 <u>12 月 31 日</u>
<u>担保物类别</u>		
股票	14,768,781,756	11,039,281,598
资金	411,057,475	543,447,004
债券	<u>337,801,760</u>	<u>176,961,477</u>
合计	<u>15,517,640,991</u>	<u>11,759,690,079</u>

于 2019 年 12 月 31 日，本公司对已违约融出资金计提减值准备人民币 76,967,234 元 (2018 年 12 月 31 日：人民币 55,833,119 元)。

(3) 用于设定质押的融出资金

于 2019 年 12 月 31 日，本集团融出资金中未为回购业务设定质押 (2018 年 12 月 31 日：人民币 165,450,929 元)。

4 衍生金融工具

	2019 年 12 月 31 日			2018 年 12 月 31 日		
	非套期工具			非套期工具		
	名义金额	公允价值		名义金额	公允价值	
资产		负债	资产		负债	
利率衍生工具						
利率互换	16,300,000,000	-	-	9,750,000,000	-	-
国债期货	1,951,692,800	-	-	1,412,585,350	-	-
货币衍生工具	213,604,610	-	-	-	-	-
权益衍生工具						
股指期货	883,311,864	-	-	519,898,041	-	-
股票期权	275,000,000	-	(1,165,213)	-	-	-
其他衍生工具						
商品期货	2,459,888,491	-	(98,750)	2,022,824,441	-	-
场外期权	120,010,890	18,351,897	(18,351,897)	510,150,145	47,438,954	(47,090,523)
收益互换	-	-	-	1,094,824,882	252,457	(14,876,303)
远期合约	-	-	-	591,739,200	-	(21,804,639)
场内期权	-	-	-	219,845	-	(165,585)
其他	360,206,627	-	-	316,145,318	2,461,930	(102,660)
合计		18,351,897	(19,615,860)		50,153,341	(84,039,710)

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

5 买入返售金融资产

(1) 按金融资产种类列示

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
债券	1,696,944,024	2,213,324,250
股票	990,211,471	1,583,548,000
票据	96,350,000	187,496,667
小计	2,783,505,495	3,984,368,917
减：减值准备	(41,078,851)	(7,906,436)
合计	2,742,426,644	3,976,462,481

(2) 按业务类别列示

	2019 年 <u>12 月 31 日</u>	2018 年 <u>12 月 31 日</u>
债券买断式回购	893,315,676	-
债券质押式回购	803,628,348	2,213,324,250
股票质押式回购	911,126,096	1,577,896,000
约定购回式证券交易	79,085,375	5,652,000
票据买断式回购	96,350,000	187,496,667
	2,783,505,495	3,984,368,917
小计	2,783,505,495	3,984,368,917
减：减值准备	(41,078,851)	(7,906,436)
	2,742,426,644	3,976,462,481
合计	2,742,426,644	3,976,462,481

(3) 股票质押按剩余期限分析

	2019 年 <u>12 月 31 日</u>	2018 年 <u>12 月 31 日</u>
1 个月内 (含)	112,060,274	240,000,000
1 个月至 3 个月内 (含)	136,091,207	163,500,000
3 个月至 1 年内 (含)	587,765,026	940,052,000
1 年以上	75,209,589	234,344,000
	911,126,096	1,577,896,000
小计	911,126,096	1,577,896,000
减：减值准备	(40,287,997)	(7,889,480)
	870,838,099	1,570,006,520
合计	870,838,099	1,570,006,520

(4) 约定购回按剩余期限分析

	2019 年 <u>12 月 31 日</u>	2018 年 <u>12 月 31 日</u>
1 个月内 (含)	-	3,001,000
1 个月至 3 个月内 (含)	2,068,800	851,000
3 个月至 1 年内 (含)	<u>77,016,575</u>	<u>1,800,000</u>
小计	79,085,375	5,652,000
减：减值准备	<u>(790,854)</u>	<u>(16,956)</u>
合计	<u><u>78,294,521</u></u>	<u><u>5,635,044</u></u>

(5) 买入返售金融资产的担保物信息

	担保物公允价值	
	2019 年 <u>12 月 31 日</u>	2018 年 <u>12 月 31 日</u>
担保物	5,534,085,393	6,651,895,986
其中：可供出售或再次抵押担保物	1,068,328,133	200,000,000
其中：已出售或再次抵押担保物	473,467,380	-

6 应收款项

	2019 年 <u>12 月 31 日</u>	2018 年 <u>12 月 31 日</u>
应收手续费及佣金收入	70,720,460	110,983,747
应收仓单销售款	27,446,813	86,565,725
应收交易款项	47,304,567	48,119,570
其他	<u>5,958,253</u>	<u>61,474</u>
小计	151,430,093	245,730,516
减：减值准备	<u>(51,225,204)</u>	<u>(31,818,213)</u>
账面价值合计	<u><u>100,204,889</u></u>	<u><u>213,912,303</u></u>

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

7 应收利息

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

8 存出保证金

	2019 年 12 月 31 日			2018 年 12 月 31 日		
	原币金额	折算率	折人民币金额	原币金额	折算率	折人民币金额
交易保证金						
其中：人民币			1,488,573,763			1,170,798,187
美元	22,030,482	6.9762	153,689,046	7,717,000	6.8632	52,963,311
港币	25,842,372	0.8958	23,149,080	10,448,876	0.8762	9,155,305
其他币种			624,707			815,950
信用保证金						
其中：人民币			277,853,969			344,190,451
履约保证金						
其中：人民币			996,782,335			978,615,658
合计			<u>2,940,672,900</u>			<u>2,556,538,862</u>

9 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

	2018 年 12 月 31 日
交易性金融资产	
债券投资	10,665,692,309
其中：成本	10,687,685,589
公允价值变动	(21,993,280)
票据投资	9,631,932,859
其中：成本	9,631,932,859
股票投资	775,579,468
其中：成本	877,608,732
公允价值变动	(102,029,264)
基金投资	305,186,633
其中：成本	305,486,391
公允价值变动	(299,758)
理财产品投资	254,183,407
其中：成本	253,900,000
公允价值变动	283,407
小计	<u>21,632,574,676</u>

2018 年
12 月 31 日

指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

股票投资	241,769,913
其中：成本	240,000,000
公允价值变动	1,769,913
资产管理计划投资	154,827,744
其中：成本	150,000,000
公允价值变动	4,827,744
信托计划投资	112,373,014
其中：成本	110,000,000
公允价值变动	2,373,014
债权投资	86,942,680
其中：成本	98,175,200
公允价值变动	(11,232,520)
股权投资	11,680,000
其中：成本	11,680,000
小计	<u>607,593,351</u>
合计	<u>22,240,168,027</u>

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

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

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

10 交易性金融资产

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

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

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

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

11 债权投资

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

12 可供出售金融资产

(1) 按投资品种列示

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

(2) 已融出证券情况

可供出售金融资产中已融出证券的公允价值分析如下：

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

(3) 存在限售条件及用于设定质押的可供出售金融资产

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

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

(4) 于2018年12月31日按成本计量的可供出售金融资产

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

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

13 其他债权投资

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

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

14 其他权益工具投资

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

(1) 本年处置的其他权益工具投资

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

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

15 固定资产

(1) 固定资产增减变动表

	房屋及建筑物	电子计算机	交通设备	电器及 通讯设备	办公设备	合计
原值						
2018 年 1 月 1 日	434,701,509	258,310,061	3,356,288	38,080,168	31,784,717	766,232,743
本年增加	-	23,587,494	18,465	1,326,279	2,845,484	27,777,722
本年处置/报废	-	(7,318,479)	(6,760)	(2,830,169)	(892,698)	(11,048,106)
汇率变动影响	-	351,046	-	-	8,681	359,727
2018 年 12 月 31 日	434,701,509	274,930,122	3,367,993	36,576,278	33,746,184	783,322,086
本年增加	24,580,254	23,804,020	-	2,022,227	3,218,175	53,624,676
本年处置/报废	(7,181,720)	(18,770,597)	(18,465)	(4,175,313)	(2,390,064)	(32,536,159)
汇率变动影响	-	172,995	-	-	4,058	177,053
2019 年 12 月 31 日	<u>452,100,043</u>	<u>280,136,540</u>	<u>3,349,528</u>	<u>34,423,192</u>	<u>34,578,353</u>	<u>804,587,656</u>
累计折旧						
2018 年 1 月 1 日	137,893,718	167,738,270	3,256,535	32,799,033	24,564,284	366,251,840
本年计提	14,803,653	24,646,979	1,427	1,737,163	2,016,095	43,205,317
本年处置/报废	-	(6,032,426)	(757)	(2,644,574)	(750,177)	(9,427,934)
汇率变动影响	-	122,825	-	-	5,201	128,026
2018 年 12 月 31 日	152,697,371	186,475,648	3,257,205	31,891,622	25,835,403	400,157,249
本年计提	14,511,617	25,677,864	-	1,474,234	2,340,074	44,003,789
本年处置/报废	(831,129)	(17,075,615)	(1,103)	(3,885,628)	(2,193,145)	(23,986,620)
汇率变动影响	-	107,719	-	-	2,795	110,514
2019 年 12 月 31 日	<u>166,377,859</u>	<u>195,185,616</u>	<u>3,256,102</u>	<u>29,480,228</u>	<u>25,985,127</u>	<u>420,284,932</u>
账面净值						
2019 年 12 月 31 日	<u>285,722,184</u>	<u>84,950,924</u>	<u>93,426</u>	<u>4,942,964</u>	<u>8,593,226</u>	<u>384,302,724</u>
2018 年 12 月 31 日	<u>282,004,138</u>	<u>88,454,474</u>	<u>110,788</u>	<u>4,684,656</u>	<u>7,910,781</u>	<u>383,164,837</u>

(2) 于 2019 年 12 月 31 日, 固定资产中包括:

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

于 2018 年 12 月 31 日，固定资产中包括：

	房屋及建筑物	电子计算机	交通设备	电器及 通讯设备	办公设备	合计
以经营租赁租出的资产净值 尚未办妥房屋产权证的 资产净值	59,863,804	-	-	-	-	59,863,804
已提足折旧仍在继续使用的 资产净值	71,247,033	-	-	-	-	71,247,033
	-	4,604,076	55,993	543,364	646,378	5,849,811

16 无形资产

项目	软件费	交易席位费	土地使用权	合计
原值				
2018 年 1 月 1 日	230,450,772	28,693,980	1,290,795	260,435,547
本年增加	41,635,863	-	-	41,635,863
本年减少	(4,444,579)	-	-	(4,444,579)
汇率变动影响	-	20,145	-	20,145
	267,642,056	28,714,125	1,290,795	297,646,976
2018 年 12 月 31 日	267,642,056	28,714,125	1,290,795	297,646,976
本年增加	38,900,916	-	-	38,900,916
本年减少	(1,288,500)	-	-	(1,288,500)
汇率变动影响	-	19,581	-	19,581
	305,254,472	28,733,706	1,290,795	335,278,973
2019 年 12 月 31 日	305,254,472	28,733,706	1,290,795	335,278,973
累计摊销				
2018 年 1 月 1 日	137,814,058	17,153,686	342,456	155,310,200
本年计提	32,034,408	-	34,158	32,068,566
本年减少	(4,440,470)	-	-	(4,440,470)
	165,407,996	17,153,686	376,614	182,938,296
2018 年 12 月 31 日	165,407,996	17,153,686	376,614	182,938,296
本年计提	36,040,837	-	34,542	36,075,379
本年减少	(1,288,500)	-	-	(1,288,500)
	200,160,333	17,153,686	411,156	217,725,175
2019 年 12 月 31 日	200,160,333	17,153,686	411,156	217,725,175
账面价值				
2019 年 12 月 31 日	105,094,139	11,580,020	879,639	117,553,798
2018 年 12 月 31 日	102,234,060	11,560,439	914,181	114,708,680

17 商誉

(1) 商誉变动情况

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

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

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

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

(2) 商誉减值准备

分摊至本集团资产组和资产组组合的商誉根据经营分部汇总如下：

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

证券经纪业务资产组和资产组组合的可收回金额以预计未来现金流量现值的方法确定。本集团根据管理层批准的最近未来 5 年财务预算和 13%税前折现率预计该资产组的未来现金流量现值，超过 5 年财务预算之后年份的现金流量均保持稳定。对可收回金额的预计结果并没有导致确认减值损失。但预计该资产组未来现金流量现值所依据的关键假设可能会发生改变，如果关键假设发生负面变动，则可能会导致该资产组的账面价值超过其可收回金额。

期货经纪业务资产组和资产组组合的可回收金额是依据市场法评估的公允价值为基础计算，关键假设包括期货类公司近期公平交易中的交易成交价格、成交价格与相关经济指标的相关性分析及处置费用等参数。

18 其他资产

	2019 年 <u>12 月 31 日</u>	2018 年 <u>12 月 31 日</u>
其他应收款 (1)	425,200,157	206,335,284
存货 (2)	207,857,416	482,333,432
长期待摊费用 (3)	46,928,688	46,871,131
预付款项 (4)	17,007,417	232,436,753
其他	113,706,033	107,928,712
	810,699,711	1,075,905,312
合计	810,699,711	1,075,905,312

(1) 其他应收款

	2019 年 <u>12 月 31 日</u>	2018 年 <u>12 月 31 日</u>
其他应收款余额	546,845,812	214,899,318
减：减值准备	(121,645,655)	(8,564,034)
其他应收款净额	425,200,157	206,335,284

注：上述其他应收款中应收关联方款项参见附注九、5。

子公司格林大华资本管理有限公司（以下简称“格林大华资本管理”）应收客户款项金额人民币 36,703.70 万元，根据预期可收回金额低于账面价值的差额，计提减值准备人民币 11,011.11 万元。

(2) 存货

(a) 明细项目

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

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

(b) 存货跌价准备

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

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

(3) 长期待摊费用

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

(4) 预付款项

	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
预付软件购买款	8,068,888	47.44%	721,552	0.31%
预付购房及工程款	2,020,742	11.88%	26,404,122	11.36%
预付租金	2,201,996	12.95%	2,743,321	1.18%
预付资讯信息费	1,664,723	9.79%	220,422	0.09%
预付投资款	-	-	150,000,000	64.53%
预付仓单采购款	-	-	50,339,947	21.66%
其他	3,051,068	17.94%	2,007,389	0.86%
合计	17,007,417	100.00%	232,436,753	100.00%

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

19 递延所得税资产和递延所得税负债

(1) 未经抵销的递延所得税资产

	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	递延 所得税资产	可抵扣 暂时性差异	递延 所得税资产	可抵扣 暂时性差异
公允价值变动	83,235,032	332,940,128	50,142,328	200,569,312
- 交易性金融资产	12,964,235	51,856,940	-	-
- 以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	-	-	31,372,443	125,489,772
- 衍生金融工具	7,320,137	29,280,548	7,982,284	31,929,136
- 其他债权投资	13,588,372	54,353,488	-	-
- 其他权益工具投资	46,863,006	187,452,024	-	-
- 可供出售金融资产	-	-	7,596,361	30,385,444
- 交易性金融负债	2,499,282	9,997,128	-	-
- 以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	-	-	3,191,240	12,764,960
可抵扣亏损	29,042,513	116,170,052	-	-
资产减值准备	-	-	27,756,986	111,027,944
信用资产减值准备	56,999,461	227,997,844	-	-
其他资产减值准备	494,790	1,979,159	-	-
已计提尚未支付的工资及奖金	11,044,569	44,178,276	14,757,829	59,031,316
未实现的投资收益	6,632,857	26,531,428	4,317,145	17,268,580
其他	2,970,628	11,882,513	3,804,972	15,219,888
合计	190,419,850	761,679,400	100,779,260	403,117,040

(2) 未经抵销的递延所得税负债

	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	递延 所得税负债	应纳税 暂时性差异	递延 所得税负债	应纳税 暂时性差异
公允价值变动	40,244,483	160,977,932	6,784,296	27,137,184
- 交易性金融资产	40,244,483	160,977,932	-	-
- 以公允价值计量且其变动计入 当期损益的金融资产	-	-	1,989,374	7,957,496
- 衍生金融工具	-	-	4,558,407	18,233,628
- 可供出售金融资产	-	-	236,515	946,060
未实现的投资收益	3,393,384	13,573,536	3,112,428	12,449,712
评估增值	4,042,507	16,170,028	4,441,107	17,764,428
其他	826,770	3,307,080	574,799	2,299,196
合计	48,507,144	194,028,576	14,912,630	59,650,520

(3) 递延所得税资产和递延所得税负债互抵金额

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
递延所得税资产	15,458,088	10,189,293
递延所得税负债	15,458,088	10,189,293

抵销后的递延所得税资产和递延所得税负债净额列示如下：

	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	递延 所得税资产 或负债净额	互抵后的 可抵扣或 应纳税 暂时性差额	递延 所得税资产 或负债净额	互抵后的 可抵扣或 应纳税 暂时性差额
递延所得税资产	174,961,762	699,847,048	90,589,967	362,359,868
递延所得税负债	33,049,056	132,196,224	4,723,337	18,893,348

(4) 未确认递延所得税资产明细

按照附注三、(23) 所载的会计政策，由于本集团部分纳入合并范围的企业不是很可能获得可用于抵扣有关亏损的未来应税利润，因此本集团于 2019 年 12 月 31 日尚未就该些企业共计人民币 140,637,997 元 (2018 年 12 月 31 日：人民币 114,587,562 元) 的累积可抵扣亏损确认递延所得税资产。

20 资产减值准备

(1) 各项减值准备的变动情况:

	原金融工具 准则下的余额	首次执行 新金融工具 准则的调整金额	调整后的 年初余额	本年增加	本年减少		汇率 变动的影晌	2019年 12月31日
					本年转回	本年核销或转出		
融出资金减值准备	64,286,454	13,818,719	78,105,173	23,683,072	-	-	1,247,674	103,035,919
买入返售金融资产减值准备	7,906,436	55,150,709	63,057,145	-	(21,978,294)	-	-	41,078,851
应收款项减值准备	31,818,213	1,267,954	33,086,167	22,591,677	(1,195,004)	(3,257,636)	-	51,225,204
债权投资减值准备	-	1,644,492	1,644,492	1,254,582	-	-	50,611	2,949,685
可供出售金融资产减值准备	46,328,195	(46,328,195)	-	-	-	-	-	-
其他债权投资减值准备	-	65,088,927	65,088,927	39,648,902	(167)	(12,171)	-	104,725,491
其他应收款坏账准备	8,564,034	1,766,482	10,330,516	112,540,021	-	(1,224,882)	-	121,645,655
金融工具及其他项目								
信用减值准备小计	158,903,332	92,409,088	251,312,420	199,718,254	(23,173,465)	(4,494,689)	1,298,285	424,660,805
存货减值准备	19,921,060	-	19,921,060	-	(17,941,901)	-	-	1,979,159
其他资产减值准备小计	19,921,060	-	19,921,060	-	(17,941,901)	-	-	1,979,159
合计	178,824,392	92,409,088	271,233,480	199,718,254	(41,115,366)	(4,494,689)	1,298,285	426,639,964

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

(2) 按阶段划分的预期信用损失减值准备:

	2019 年 12 月 31 日			合计
	未来 12 个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失 (未发生信用减值)	整个存续期预期 信用损失 (已发生信用减值)	
融出资金减值准备	26,068,685	-	76,967,234	103,035,919
买入返售金融资产 减值准备	6,919,868	6,488,290	27,670,693	41,078,851
应收款项坏账准备	910,293	-	50,314,911	51,225,204
债权投资减值准备	-	2,949,685	-	2,949,685
其他债权投资减值准备	603,707	-	104,121,784	104,725,491
其他资产坏账准备	1,169,119	-	120,476,536	121,645,655
合计	35,671,672	9,437,975	379,551,158	424,660,805

21 短期借款

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
信用借款	183,832,245	-
合计	183,832,245	-

22 应付短期融资款

	<u>2019 年</u> <u>12 月 31 日</u>	<u>2018 年</u> <u>12 月 31 日</u>
应付收益凭证 (a)	4,323,301,803	3,112,580,000
应付短期公司债券 (b)	-	3,000,000,000
合计	<u>4,323,301,803</u>	<u>6,112,580,000</u>

(a) 应付收益凭证

	<u>固定年利率</u>	<u>2019 年</u> <u>1 月 1 日</u> <u>未付本金</u>	<u>本年发行</u>	<u>本年兑付</u>	<u>2019 年</u> <u>12 月 31 日</u> <u>未付本金</u>	<u>2019 年</u> <u>12 月 31 日</u> <u>应计利息</u>
收益凭证	2.8% - 7%	3,112,580,000	23,084,630,000	(21,910,950,000)	4,286,260,000	37,041,803

本公司于 2019 年度共发行若干期限小于一年的收益凭证，未到期收益凭证的年利率为 3% 至 6%。

(b) 应付短期公司债券

<u>债券名称</u>	<u>发行日期</u>	<u>到期日期</u>	<u>票面</u> <u>利率</u>	<u>2019 年</u> <u>1 月 1 日</u> <u>未付本金</u>	<u>本年发行</u>	<u>本年兑付</u>	<u>2019 年</u> <u>12 月 31 日</u> <u>未付本金</u>
山证 1801	2018-02-06	2019-02-06	6.00%	2,000,000,000	-	(2,000,000,000)	-
山证 1802	2018-05-10	2019-05-10	5.50%	1,000,000,000	-	(1,000,000,000)	-

23 拆入资金

	<u>2019 年</u> <u>12 月 31 日</u>	<u>2018 年</u> <u>12 月 31 日</u>
转融通融入资金 (a)	3,731,229,861	2,700,000,000
银行及其他金融机构拆入资金 (b)	1,780,554,200	3,950,000,000
合计	<u>5,511,784,061</u>	<u>6,650,000,000</u>

(a) 转融通融入资金

剩余期限	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	余额	利率区间	余额	利率区间
1 至 3 个月 (含)	1,923,508,333	3.5%	2,200,000,000	5.10%
3 至 12 个月 (含)	1,807,721,528	3.25-3.50%	500,000,000	4.30%
合计	3,731,229,861		2,700,000,000	

(b) 银行及其他金融机构拆入资金

剩余期限	2019 年 12 月 31 日		2018 年 12 月 31 日	
	余额	利率区间	余额	利率区间
1 个月以内	1,780,554,200	3.00% - 3.60%	3,950,000,000	2.86% - 10.00%
合计	1,780,554,200		3,950,000,000	

24 以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

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

25 交易性金融负债

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

26 卖出回购金融资产款

(1) 按金融资产种类列示

	2019 年 <u>12 月 31 日</u>	2018 年 <u>12 月 31 日</u>
债券	4,613,363,707	6,659,382,815
银行承兑汇票	7,587,279,587	8,198,236,629
信用业务债权收益权	-	150,000,000
	12,200,643,294	15,007,619,444
合计	12,200,643,294	15,007,619,444

(2) 按业务类别列示

	2019 年 <u>12 月 31 日</u>	2018 年 <u>12 月 31 日</u>
票据质押式回购	6,205,549,739	8,198,236,629
债券质押式回购	4,582,511,601	6,461,223,864
票据买断式回购	1,381,729,848	-
债券买断式回购	30,852,106	198,158,951
融资融券债权收益权	-	150,000,000
	12,200,643,294	15,007,619,444
合计	12,200,643,294	15,007,619,444

(3) 卖出回购金融资产款的担保物信息

	担保物公允价值	
<u>担保物类别</u>	<u>2019 年 12 月 31 日</u>	<u>2018 年 12 月 31 日</u>
债券	4,853,397,709	6,889,807,801
银行承兑汇票	7,441,387,313	8,211,170,561
融资融券债权收益权	-	165,450,929
	12,294,785,022	15,266,429,291
合计	12,294,785,022	15,266,429,291

27 代理买卖证券款

	2019 年 <u>12 月 31 日</u>	2018 年 <u>12 月 31 日</u>
<u>普通经纪业务</u>		
个人	7,718,586,226	6,058,074,018
机构	1,377,357,693	1,438,328,104
<u>信用业务</u>		
个人	1,006,436,991	820,457,946
机构	46,705,457	59,618,694
合计	10,149,086,367	8,376,478,762

28 应付职工薪酬

(1) 应付职工薪酬列示如下：

	2019 年 1 月 <u>1 日余额</u>	<u>本年增加</u>	<u>本年减少</u>	2019 年 12 月 <u>31 日余额</u>
短期薪酬	134,568,862	940,589,000	(924,108,170)	151,049,692
离职后福利 - 设定提存计划	(600,452)	78,829,571	(79,010,815)	(781,696)
辞退福利	-	42,935	(42,935)	-
合计	133,968,410	1,019,461,506	(1,003,161,920)	150,267,996
	2018 年 1 月 <u>1 日余额</u>	<u>本年增加</u>	<u>本年减少</u>	2018 年 12 月 <u>31 日余额</u>
短期薪酬	208,607,619	802,232,524	(876,271,281)	134,568,862
离职后福利 - 设定提存计划	(1,801,787)	91,778,454	(90,577,119)	(600,452)
辞退福利	-	2,788,745	(2,788,745)	-
合计	206,805,832	896,799,723	(969,637,145)	133,968,410

于 2019 年 12 月 31 日，本集团共有员工 2,517 人(2018 年 12 月 31 日：2,337 人)，其中包括本公司高级管理人员 5 人(2018 年 12 月 31 日：6 人)。

2019 年度，本公司向高级管理人员实际支付的薪酬总额为人民币 1,998.78 万元(2018 年度：人民币 2,067.33 万元)。

(2) 短期薪酬

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

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

(3) 离职后福利 - 设定提存计划

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

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

(4) 辞退福利

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

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

29 应交税费

	2019年 12月31日	2018年 12月31日
应交企业所得税	64,681,141	83,058,933
应交代扣代缴个人所得税	14,021,386	16,799,881
应交增值税	10,826,909	7,312,178
应交城市维护建设税	317,379	429,593
应交教育费附加及地方教育费附加	225,222	209,245
其他	2,999,274	2,294,294
合计	<u>93,071,311</u>	<u>110,104,124</u>

30 应付款项

	2019 年 <u>12 月 31 日</u>	2018 年 <u>12 月 31 日</u>
应付经纪人风险金	8,531,677	9,688,605
应付客户款项	8,000,000	15,219,886
应付仓单采购款	4,269,696	616,015
应付手续费及佣金支出	4,088,028	4,122,218
应付信用证	-	420,182,900
其他	297,239	1,371,832
	<u>25,186,640</u>	<u>451,201,456</u>
合计	<u>25,186,640</u>	<u>451,201,456</u>

31 应付利息

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

32 应付债券

	2019 年 <u>12 月 31 日</u>	2018 年 <u>12 月 31 日</u>
应付公司债券 (1)	3,115,713,443	1,999,764,151
应付次级债券 (1)	3,054,591,998	2,000,000,000
应付一年期以上的收益凭证	81,612,222	75,320,000
	<u>6,251,917,663</u>	<u>4,075,084,151</u>
合计	<u>6,251,917,663</u>	<u>4,075,084,151</u>

(1) 应付债券的增减变动:

债券名称	面值	发行日期	债券 期限	票面 利率	发行金额	2019年			2019年		2019年
						1月1日 未付本金	本年发行	折溢价摊销	本年偿还	12月31日 未付本金	12月31日 应计利息
17 山证 01 (a)	100	2017-03-15	3年	4.76%	1,500,000,000	1,499,909,513	-	-	-	1,499,909,513	56,963,934
17 山证 02 (b)	100	2017-03-15	5年	5.10%	500,000,000	499,854,638	-	-	-	499,854,638	20,344,262
18 山证 C1 (c)	100	2018-12-04	3年	4.85%	2,000,000,000	2,000,000,000	-	-	-	2,000,000,000	7,420,765
19 山证 C1 (d)	100	2019-01-11	3年	4.85%	1,000,000,000	-	1,000,000,000	-	-	1,000,000,000	47,171,233
19 山证 01 (e)	100	2019-01-22	3年	4.10%	1,000,000,000	-	1,000,000,000	-	-	1,000,000,000	38,641,096
合计					<u>6,000,000,000</u>	<u>3,999,764,151</u>	<u>2,000,000,000</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>5,999,764,151</u>	<u>170,541,290</u>

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

33 其他负债

	2019 年 <u>12 月 31 日</u>	2018 年 <u>12 月 31 日</u>
其他应付款 (1)	476,823,489	425,233,980
应付结构化主体其他受益人款项 (2)	513,697,700	430,161,521
应付并表有限合伙企业其他受益人款项	287,116,675	83,500,000
期货风险准备金 (3)	80,290,997	76,149,521
预收账款	2,500,000	65,994,020
应付股利	750,758	31,635,000
其他	44,778,950	7,004,322
	<u>1,405,958,569</u>	<u>1,119,678,364</u>
合计	<u>1,405,958,569</u>	<u>1,119,678,364</u>

(1) 其他应付款

(a) 按款项性质列示

	2019 年 <u>12 月 31 日</u>	2018 年 <u>12 月 31 日</u>
应付基金公司客户认购款	122,940,888	96,531,753
应付互换保证金及收益	45,328,750	82,930,725
应付期权费	38,744,940	72,977,462
应付仓单质押金	28,789,600	45,819,600
应付德意志银行香港分行款项	27,820,241	27,933,437
应付软件开发费	18,878,200	14,377,747
应付房屋租赁费	14,001,042	7,432,880
应付证券投资者保护基金	4,100,989	7,609,977
应付合作套保款项	-	48,899,750
其他	176,218,839	20,720,649
	<u>476,823,489</u>	<u>425,233,980</u>
合计	<u>476,823,489</u>	<u>425,233,980</u>

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

(c) 上述其他应付款中应付关联方款项参见附注九、5。

(2) 应付结构化主体其他受益人款项

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

(3) 期货风险准备金

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

34 股本

	2019 年 1月1日	本年增加	本年减少	2019 年 12月31日
无限售条件股份：人民币普通股	<u>2,828,725,153</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>2,828,725,153</u>

35 资本公积

	2019 年 1月1日	本年增加	本年减少	2019 年 12月31日
股本溢价	<u>6,713,296,178</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>6,713,296,178</u>

36 其他综合收益

项目	2018年12月31日 归属于母公司股东 的其他综合收益	会计政策变更 调整金额	2019年1月1日 归属于母公司股东 的其他综合收益	本年发生额						2019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：所得税影响	税后归属于 母公司	税后归属于 少数股东	减：前期计入其他 综合收益当期 转入留存收益	
不能重分类进损益的其他综合收益										
其中：其他权益工具投资 公允价值变动	-	(43,366,217)	(43,366,217)	(157,191,486)	-	39,133,122	(117,559,431)	(498,933)	17,984,737	(142,940,911)
小计	-	(43,366,217)	(43,366,217)	(157,191,486)	-	39,133,122	(117,559,431)	(498,933)	17,984,737	(142,940,911)
以后将重分类进损益的其他综合收益										
其中：权益法下可转损益 的其他综合收益	109,193	-	109,193	-	-	-	-	-	-	109,193
其他债权投资 公允价值变动	-	(3,344,729)	(3,344,729)	14,068,018	(64,207,455)	12,667,667	(37,471,770)	-	-	(40,816,499)
其他债权投资 信用减值准备	-	48,824,405	48,824,405	40,317,338	(668,603)	(9,912,225)	29,736,510	-	-	78,560,915
外币报表折算差额	33,175,920	-	33,175,920	17,112,181	-	-	17,112,181	-	-	50,288,101
可供出售金融 资产的公允 价值变动	(32,059,138)	32,059,138	-	-	-	-	-	-	-	-
小计	1,225,975	77,538,814	78,764,789	71,497,537	(64,876,058)	2,755,442	9,376,921	-	-	88,141,710
合计	1,225,975	34,172,597	35,398,572	(85,693,949)	(64,876,058)	41,888,564	(108,182,510)	(498,933)	17,984,737	(54,799,201)

37 盈余公积

	2019 年 <u>12 月 31 日</u>	2018 年 <u>12 月 31 日</u>
上年末盈余公积	507,232,749	478,801,939
加：会计政策变更调整金额	(7,217,920)	-
提取盈余公积	58,523,719	28,430,810
其他综合收益结转留存收益	(1,798,474)	-
	556,740,074	507,232,749
本年末盈余公积	556,740,074	507,232,749

38 一般风险准备及交易风险准备

	2019 年 <u>1 月 1 日</u>	本年增加	本年减少	2019 年 <u>12 月 31 日</u>
一般风险准备	564,673,545	64,045,575	-	628,719,120
交易风险准备	538,877,528	60,342,793	-	599,220,321
	1,103,551,073	124,388,368	-	1,227,939,441
合计	1,103,551,073	124,388,368	-	1,227,939,441

39 未分配利润

	2019 年 <u>12 月 31 日</u>	2018 年 <u>12 月 31 日</u>
上年末未分配利润	1,289,250,284	1,416,490,777
加：会计政策变更调整金额	(76,324,474)	-
加：本年归属于母公司股东的净利润	510,183,708	221,763,054
减：提取盈余公积	(58,523,719)	(28,430,810)
提取一般风险准备	(64,045,575)	(37,490,492)
提取交易风险准备	(60,342,793)	(28,496,981)
对股东的分配 (1)	(141,436,258)	(254,585,264)
加：其他综合收益结转留存收益	(16,186,263)	-
	1,382,574,910	1,289,250,284
本年末未分配利润 (2)	1,382,574,910	1,289,250,284

(1) 对股东的分配

经 2018 年 4 月 28 日召开的 2017 年度股东大会审议批准，本公司以 2017 年末总股本 2,828,725,153 股为基数，向全体股东每股派发现金股利人民币 0.09 元，共派发现金股利人民币 254,585,264 元。

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

(2) 年末未分配利润的说明

于 2019 年 12 月 31 日，本集团归属于母公司的未分配利润中包含了本公司的子公司提取的盈余公积人民币 91,713,932 元 (2018 年 12 月 31 日，人民币：77,404,231 元)。

40 少数股东权益

归属于各子公司少数股东的少数股东权益

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
中德证券	374,649,994	367,307,274
山证投资	186,614,057	186,271,714
合计	<u>561,264,051</u>	<u>553,578,988</u>

41 手续费及佣金净收入

	<u>2019年</u>	<u>2018年</u>
证券经纪业务净收入		
- 证券经纪业务收入	481,543,391	397,309,538
- 代理买卖证券业务	455,179,077	353,460,842
- 交易单元席位租赁	11,951,853	16,918,248
- 代销金融产品业务	14,412,461	26,930,448
- 证券经纪业务支出	(133,892,044)	(109,826,514)
- 代理买卖证券业务	(133,892,044)	(109,826,514)
期货经纪业务净收入		
- 期货经纪业务收入	85,853,019	93,701,916
- 期货经纪业务支出	(2,011,676)	-
投资银行业务净收入		
- 投资银行业务收入	587,960,257	313,055,570
- 证券承销业务	377,718,857	130,913,865
- 证券保荐业务	15,543,396	20,358,491
- 财务顾问业务(1)	194,698,004	161,783,214
- 投资银行业务支出	(15,499,428)	(4,993,181)
- 证券承销业务	(15,202,598)	(4,749,975)
- 财务顾问业务(1)	(296,830)	(243,206)
资产管理业务净收入		
- 资产管理业务收入	91,085,810	84,458,791
基金管理业务		
- 基金管理业务收入	65,479,841	52,063,963
- 基金管理业务支出	(2,561,024)	(2,112,661)
投资咨询业务		
- 投资咨询业务收入	15,958,590	4,069,898
手续费及佣金净收入	1,173,916,736	827,727,320
其中：手续费及佣金收入合计	1,327,880,908	944,659,676
手续费及佣金支出合计	(153,964,172)	(116,932,356)

(1) 财务顾问业务净收入按性质分类如下:

	<u>2019年</u>	<u>2018年</u>
并购重组财务顾问净收入		
- 境内上市公司	39,783,019	63,947,170
- 其他	3,413,208	400,000
其他财务顾问业务净收入	<u>151,204,947</u>	<u>97,192,838</u>
财务顾问服务净收入	<u><u>194,401,174</u></u>	<u><u>161,540,008</u></u>

42 利息净支出

	<u>2019 年</u>	<u>2018 年</u>
利息收入		
其中：货币资金及结算备付金利息收入	372,058,577	422,532,612
融出资金利息收入	372,761,527	363,128,526
买入返售金融资产利息收入	178,440,578	261,254,415
其中：约定购回利息收入	2,027,777	2,113,521
股权质押回购利息收入	97,869,250	163,896,173
债权投资利息收入	2,992,056	-
其他债权投资利息收入	139,524,287	-
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	16,992,331	19,408,492
利息收入小计	<u>1,082,769,356</u>	<u>1,066,324,045</u>
利息支出		
其中：短期借款利息支出	(6,074,152)	-
应付短期融资款利息支出	(189,695,829)	(368,374,487)
拆入资金利息支出	(249,346,738)	(280,090,080)
其中：转融通利息支出	(141,825,833)	(178,320,222)
卖出回购金融资产款利息支出	(353,112,086)	(419,920,717)
代理买卖证券款利息支出	(21,612,914)	(19,905,082)
应付债券利息支出	(283,853,492)	(107,192,327)
结构化主体优先级受益人利息支出	(83,027,479)	(31,878,199)
其他利息支出	(38,618,742)	(32,063,701)
利息支出小计	<u>(1,225,341,432)</u>	<u>(1,259,424,593)</u>
利息净支出	<u>(142,572,076)</u>	<u>(193,100,548)</u>

43 投资收益

	<u>2019 年</u>	<u>2018 年</u>
权益法核算的长期股权投资损益	138,292	(529,188)
金融工具投资收益	1,063,431,117	1,396,380,269
其中：持有期间取得的收益	934,643,174	964,110,137
其中：交易性金融工具	931,865,932	-
以公允价值计量且其变动计入		
当期损益的金融工具	-	877,034,322
其他权益工具投资	377,242	-
可供出售金融资产	-	87,075,815
衍生金融工具	2,400,000	-
处置金融工具取得的收益	128,787,943	432,270,132
其中：交易性金融工具	275,173,247	-
以公允价值计量且其变动计入		
当期损益的金融工具	-	48,240,722
可供出售金融资产	-	23,245,206
其他债权投资	84,313,942	-
衍生金融工具	(230,699,246)	360,784,204
处置子公司产生的投资收益	-	102,769,514
合计	1,063,569,409	1,498,620,595

44 公允价值变动损益

	<u>2019 年</u>	<u>2018 年</u>
交易性金融资产	247,569,421	-
交易性金融负债	2,767,830	-
衍生金融工具	6,600,219	(16,969,286)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	(112,501,201)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	-	(7,605,081)
合计	256,937,470	(137,075,568)

45	其他业务收入	<u>2019 年</u>	<u>2018 年</u>
	仓单业务收入	2,700,826,481	4,805,479,249
	固定资产出租收入	9,565,988	12,039,090
	其他	15,578,738	23,419,229
	合计	<u>2,725,971,207</u>	<u>4,840,937,568</u>
46	其他收益		
	<u>与收益相关的政府补助</u>		
		<u>2019 年</u>	<u>2018 年</u>
	政府奖励金	23,120,644	11,905,881
	税收返还收入	4,362,723	1,623,277
	稳岗补贴	1,193,420	377,709
	其他收入	1,672,084	-
	合计	<u>30,348,871</u>	<u>13,906,867</u>
	其中：计入非经常性损益的金额	30,348,871	13,906,867
47	资产处置收益 / (损失)		
		<u>2019 年</u>	<u>2018 年</u>
	资产处置收益 / (损失)	<u>3,876,061</u>	<u>(342,574)</u>
	其中：计入非经常性损益的金额	3,876,061	(342,574)

48	税金及附加	<u>2019 年</u>	<u>2018 年</u>
	城市维护建设税	8,907,880	6,325,708
	教育费附加及地方教育费附加	6,235,601	4,505,639
	其他	7,461,169	7,476,473
	合计	<u>22,604,650</u>	<u>18,307,820</u>
49	业务及管理费	<u>2019 年</u>	<u>2018 年</u>
	职工薪酬 (附注五、28)	1,019,461,506	896,799,723
	租赁费及物业费用	157,949,404	149,512,439
	营销及管理费用	127,074,437	112,954,579
	无形资产及长期待摊费用摊销	50,860,077	47,548,747
	固定资产折旧	44,003,789	43,205,317
	系统运转及维护费	45,361,239	28,392,445
	资讯信息费及专业服务费	56,208,441	37,729,978
	证券投资者保护基金	16,373,802	14,069,821
	其他	50,093,686	76,733,068
	合计	<u>1,567,386,381</u>	<u>1,406,946,117</u>
50	资产减值损失		<u>2018 年度</u>
	计提可供出售金融资产减值准备		77,932,163
	计提融出资金减值准备		8,591,274
	转回买入返售金融资产减值准备		(7,230,579)
	计提应收款项减值准备		29,552,682
	转回计提其他资产减值准备		(13,232,337)
	合计		<u>95,613,203</u>

51	信用减值损失		
			<u>2019 年度</u>
	计提融出资金减值损失		23,683,072
	转回买入返售金融资产减值准备		(21,978,294)
	计提应收款项减值损失		21,396,673
	计提债权投资减值损失		1,254,582
	计提其他债权投资减值损失		39,648,735
	计提其他应收款减值损失		112,540,021
	合计		<u>176,544,789</u>
52	其他资产减值损失转回		
			<u>2019 年度</u>
	转回存货跌价准备		17,941,901
	合计		<u>17,941,901</u>
53	其他业务成本		
		<u>2019 年</u>	<u>2018 年</u>
	仓单业务成本	2,685,981,550	5,044,402,096
	合计	<u>2,685,981,550</u>	<u>5,044,402,096</u>
54	营业外收入		
		<u>2019 年</u>	<u>2018 年</u>
	政府补助	2,360,000	4,000,000
	其他	750,431	274,891
	合计	<u>3,110,431</u>	<u>4,274,891</u>

55 营业外支出

	<u>2019 年</u>	<u>2018 年</u>
捐赠支出	2,618,571	3,090,475
滞纳金、违约金	1,838,352	64,657
罚没支出	1,345	-
其他	479,126	329,152
	<u>4,937,394</u>	<u>3,484,284</u>

56 所得税费用

(1) 本年所得税费用

	<u>2019 年</u>	<u>2018 年</u>
当期所得税费用	148,090,653	112,404,277
递延所得税费用	(2,234,824)	(44,981,883)
	<u>145,855,829</u>	<u>67,422,394</u>

(2) 所得税费用与会计利润的关系

将基于合并利润表的利润总额采用适用税率计算的所得税调节为所得税费用：

	<u>2019 年</u>	<u>2018 年</u>
税前利润	<u>665,778,305</u>	<u>286,657,997</u>
按税率 25%计算的预期所得税	166,444,576	71,664,499
非应税收入的影响	(37,164,213)	(16,507,747)
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	5,146,747	6,375,395
其他	11,428,719	5,890,247
	<u>145,855,829</u>	<u>67,422,394</u>

57 基本及稀释每股收益

(1) 基本每股收益

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

	<u>2019 年</u>	<u>2018 年</u>
归属于母公司普通股股东的合并净利润	510,183,708	221,763,054
本公司发行在外普通股的加权平均数	2,828,725,153	2,828,725,153
基本每股收益 (元 / 股)	0.18	0.08

(2) 稀释每股收益

稀释每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润 (稀释) 除以母公司发行在外普通股的加权平均数 (稀释) 计算。2019 年度，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股 (2018 年度：同)，因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

58 现金流量表项目

(1) 收到的其他与经营活动有关的现金

	<u>2019 年</u>	<u>2018 年</u>
买卖其他债权投资收到的现金净额	3,308,483,584	-
销售仓单收到的现金	2,661,305,890	4,795,159,308
合并结构化主体增加的现金净额	37,388,739	-
存出保证金净减少额	-	1,542,462,133
应收款项类投资净减少额	-	185,000,000
其他	113,293,546	142,730,541
合计	6,120,471,759	6,665,351,982

(2) 支付其他与经营活动有关的现金

	<u>2019 年</u>	<u>2018 年</u>
采购仓单支付的现金	3,022,260,461	4,824,244,419
存出保证金净增加额	384,134,038	-
买卖非交易性金融资产支付的现金	288,398,436	-
支付的租赁及物业费	150,972,976	149,512,439
应付仓单质押金净减少额	17,030,000	230,415,400
应付基金公司客户认购款净减少额	-	93,843,986
其他	468,137,832	464,668,808
	<u>4,330,933,743</u>	<u>5,762,685,052</u>

59 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>2019 年</u>	<u>2018 年</u>
净利润	519,922,476	219,235,603
加：资产减值损失	-	95,613,203
信用减值损失	176,544,789	-
其他资产减值损失转回	(17,941,901)	-
固定资产折旧	44,003,789	43,205,317
无形资产摊销	36,075,379	32,068,566
长期待摊费用摊销	14,784,698	15,480,181
处置固定资产、无形资产和 其他长期资产的损益	(3,876,061)	342,574
公允价值变动(收益)/损失	(282,959,657)	149,237,536
投资活动利息收入	(5,750,945)	-
融资活动利息支出	479,623,473	475,566,814
汇兑损失/(收益)	9,866,941	(462,966)
投资收益	(515,534)	(108,787,548)
递延所得税费用	(2,234,824)	(44,981,883)
经营性应收项目的减少/(增加)	5,267,813,472	(7,651,625,930)
经营性应付项目的(减少)/增加	(2,277,109,829)	2,989,707,478
	<u>3,958,246,266</u>	<u>(3,785,401,055)</u>

(b) 现金及现金等价物净变动情况

	<u>2019 年</u>	<u>2018 年</u>
现金及现金等价物的年末余额	18,136,083,250	14,853,884,395
减：现金及现金等价物的年初余额	<u>(14,853,884,395)</u>	<u>(16,422,136,088)</u>
现金及现金等价物净增加 / (减少) 额	<u><u>3,282,198,855</u></u>	<u><u>(1,568,251,693)</u></u>

(2) 现金及现金等价物的构成

	<u>2019 年</u> <u>12 月 31 日</u>	<u>2018 年</u> <u>12 月 31 日</u>
货币资金	15,734,010,625	12,681,464,251
其中：银行存款	15,673,251,016	12,648,962,031
其他货币资金	60,759,609	32,502,220
结算备付金	<u>2,620,361,716</u>	<u>2,323,843,791</u>
小计	18,354,372,341	15,005,308,042
减：三个月以上的定期存款	-	(100,000,000)
减：使用受限的货币资金和结算备付金	(59,534,406)	(51,423,647)
减：应计利息	<u>(158,754,685)</u>	<u>-</u>
现金及现金等价物余额	<u><u>18,136,083,250</u></u>	<u><u>14,853,884,395</u></u>

六 合并范围的变更

1 非同一控制下企业合并

(1) 本年发生的非同一控制下企业合并

	股权 取得时点	股权 取得成本	股权 取得比例 (%)	股权 取得方式	购买日	自购买日至 2019 年 12 月 31 日被购买方		
						收入	净利润	净现金流入
北京山证并购资本 投资合伙企业 (有限合伙)	2019 年 7 月 1 日	227,532,000	47.62%	现金 购入	2019 年 7 月 1 日	100,797,047	42,485,352	42,485,352

北京山证并购资本投资合伙企业(有限合伙)(以下简称“山证并购”)是于2014年8月12日在北京市成立的公司,主要从事投资管理。

(2) 合并成本及商誉

	山证并购	
	账面价值	公允价值
合并成本		
现金	227,532,000	227,532,000
合并成本合计	227,532,000	227,532,000
减: 取得的可辨认净资产公允价值份额	227,532,000	227,532,000
商誉	不适用	-

(3) 被购买方于购买日可辨认资产和负债的情况

	山证并购	
	公允价值	账面价值
资产:		
货币资金	12,623,085	12,623,085
交易性金融资产	469,415,551	469,415,551
负债:		
其他负债	4,270,000	4,270,000
净资产	477,768,636	477,768,636
减: 少数股东权益	(250,236,636)	(250,236,636)
取得的净资产	227,532,000	227,532,000

上述可辨认资产存在活跃市场的,根据活跃市场中的报价确定其公允价值;不存在活跃市场,但同类或类似资产存在活跃市场的,参照同类或类似资产的市场价格确定其公允价值。

七 在其他主体中的权益

1 在子公司中的权益

(1) 企业集团的构成

(a) 通过设立或投资等方式取得的子公司

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

子公司名称	注册地及 营业地	注册资本 / 认缴出资	业务性质	年末实际出资额	本公司持有权益比例		本公司表决权比例	
					直接	间接	直接	间接
珠海龙华启富一号投资基金合伙企业(有限合伙) (以下简称“珠海启富一号”)	珠海市	人民币 4,300 万元	投资与资产管理	-	-	20.00%	-	注 1
宁波龙华治合投资管理合伙企业(有限合伙) (以下简称“龙华治合”)	宁波市	人民币 2,000 万元	投资与资产管理	-	-	20.00%	-	注 1
舟山龙华海水股权投资基金合伙企业(有限合伙) (以下简称“舟山水水”)	舟山市	人民币 1,520 万元	租赁和商务服务业	人民币 1,520 万元	-	19.74%	-	注 1
珠海山证天安投资基金合伙企业(有限合伙) (以下简称“山证天安”)	珠海市	人民币 1,910 万元	租赁和商务服务业	人民币 1,910 万元	-	19.90%	-	注 1
山证国际期货有限公司	香港	港币 5,000 万元	期货合约交易	港币 5,000 万元	-	100.00%	-	100.00%
山证国际证券有限公司	香港	港币 35,000 万元	证券交易	港币 35,000 万元	-	100.00%	-	100.00%
山证国际资产管理有限公司 (以下简称“山证国际资管”)	香港	港币 3,000 万元	资产管理	港币 3,000 万元	-	100.00%	-	100.00%
山证国际融资有限公司(以下简称“山证国际融资”)	香港	港币 2,500 万元	资本业务	港币 2,500 万元	-	100.00%	-	100.00%
山证国际投资有限公司(以下简称“山证国际投资”)	香港	港币 1,000 万元	借贷业务	港币 1,000 万元	-	100.00%	-	100.00%
山证国际投资管理有限公司	香港	港币 20,000 万元	投资业务	港币 20,000 万元	-	100.00%	-	100.00%
汇通商品有限公司(以下简称“汇通商品”)	香港	港币 10,000 万元	贸易业务	港币 20,000 万元	-	100.00%	-	100.00%
宁波龙华浩合投资管理合伙企业(有限合伙) (以下简称“龙华浩合”)	宁波市	人民币 5,000 万元	投资与资产管理	-	-	20.00%	-	注 1
宁波龙华显合投资管理合伙企业(有限合伙) (以下简称“龙华显合”)	宁波市	人民币 6,000 万元	投资与资产管理	-	-	20.00%	-	注 1
山证创新投资有限公司(以下简称“山证创新”)	上海市	人民币 100,000 万元	投资与资产管理	人民币 33,000 万元	100.00%	-	100.00%	-

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

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

(b) 非同一控制下企业合并取得的子公司

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

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

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的 持股比例	本年归属于少数 股东的收益	本年向少数股东 宣告分派的股利	年末少数股东 权益余额
中德证券	33.30%	7,778,848	-	374,649,994

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

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

	中德证券	
	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
资产合计	1,342,067,096	1,327,149,816
负债合计	162,752,038	174,124,968

	中德证券	
	2019 年	2018 年
营业收入	384,066,296	302,481,006
净收益 / (亏损)	27,272,480	(992,075)
综合收益 / (亏损) 总额	27,272,480	(992,075)
经营活动产生 / (使用)的现金流量净额	85,389,216	(141,465,827)

2 纳入合并财务报表范围的结构化主体

结构化主体名称	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
	实际持有份额	实际持有份额
证券行业支持民企发展系列之山西证券 FOF		
单一资产管理计划	500,000,000	500,000,000
山西证券启元 3 号集合资产管理计划	22,794,398	18,253,913
山西证券启元 2 号集合资产管理计划	19,792,661	11,446,957
格林大华灵感 1 号资产管理计划	-	6,000,000
格林大华灵感 2 号资产管理计划	-	4,000,000
合计	<u>542,587,059</u>	<u>539,700,870</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是主要责任人还是代理人。对于上述纳入合并范围的资产管理计划，本集团作为主要责任人身份行使投资决策权，且本集团所享有的总收益在资产管理计划总收益中占比较大，因此将其纳入合并范围。

于 2019 年 12 月 31 日，上述资产管理计划应付其他持有人的本金为人民币 489,544,207 元 (2018 年 12 月 31 日：人民币 430,161,521 元)，收益为人民币 24,153,493 元 (2018 年 12 月 31 日：人民币 19,366,989 元)。

3 在联营企业中的权益

被投资单位	年初余额	本年增减变动			年末余额
		新增投资	权益法下确认的投资收益	其他综合收益	
杭州龙华股融股权投资基金合伙企业 (有限合伙)	9,646,646	-	440,422	-	10,087,068
汾西启富扶贫引导基金合伙企业 (有限合伙)	1,986,839	-	-	-	1,986,839
山西国投创新绿色能源股权投资合伙企业 (有限合伙)	49,982,918	150,000,000	(345,944)	-	199,636,974
山西交通产业基金合伙企业 (有限合伙)	-	200,000,000	-	-	200,000,000
深圳烨华资源集团有限公司	-	10,000,000	43,814	-	10,043,814
合计	61,616,403	360,000,000	138,292	-	421,754,695

上述联营企业的基本信息如下：

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

4 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

(1) 在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益

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

截至 2019 年 12 月 31 日，本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益在本集团合并资产负债表中的相关资产负债项目及其账面价值 / 最大损失敞口列示如下：

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

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

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

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

(2) 在本集团作为发起人但未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益

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

于 2019 年 12 月 31 日，本集团在上述资产管理计划及基金中直接持有投资而在合并资产负债表中反映在交易性金融资产的账面价值金额共计人民币 780,801,018 元 (于 2018 年 12 月 31 日，本集团在上述资产管理计划及基金中直接持有投资而在合并资产负债表中反映在以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的账面价值金额共计人民币 279,511,358 元，可供出售金融资产的账面价值金额共计人民币 199,503,478 元)。上述资产管理计划及基金投资的最大损失敞口与其账面价值相近。

于 2019 年 12 月 31 日，本集团发起设立但未纳入本集团合并财务报表范围的结构化主体的受托资产总额为人民币 48,172,011,435 元 (2018 年 12 月 31 日：人民币 48,483,890,759 元)。

2019 年度，本集团自上述结构化主体获取的管理费收入为人民币 156,565,651 元 (2018 年度：人民币 136,522,754 元)。

八 分部报告

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

本集团七个分部业务介绍如下：

- 证券经纪业务分部

该分部为个人以及机构客户提供代理买卖证券服务。

- 投资银行业务分部

该分部业务包括股票承销业务、债券承销业务、场外市场业务及收购兼并业务等。

- 固定收益业务

该分部运用自有资金，从事债券、票据等投资活动，并持有相关金融资产。

- 股票等其他自营投资业务分部

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

- 受托资产管理业务分部

该分部对委托人的资产进行管理，并开展基金管理和销售，以及专户资产管理业务。

- 期货经纪业务分部

该分部为个人以及机构客户提供期货经纪服务。

- 大宗商品交易及风险管理业务分部

该分部参与提供仓单购买和转售、期货套利和套期保值服务。

编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策一致。

分部间转移价格参照向第三方销售所采用的价格确定。

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

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

由于本集团业务并不向特定客户开展，因此不存在对单一客户的重大依存。

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

(a) 截至2019年度及2019年12月31日分部信息

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

(b) 2018年度及2018年12月31日分部信息

	证券经纪业务	投资银行业务	固定收益业务	股票等其他 自营投资业务	受托资产 管理业务	期货经纪业务	大宗商品交易及 风险管理业务	未分配项目 及其他	分部间抵销	合计
对外交易收入 / (支出)	627,408,804	362,418,346	456,557,338	(185,603,264)	144,749,772	253,101,173	5,136,729,331	55,775,126	-	6,851,136,626
其中: 手续费及佣金净收入	291,552,922	308,062,389	-	-	134,410,093	93,701,916	-	-	-	827,727,320
利息净收入 / (支出)	332,267,455	48,080,308	(570,034,526)	(40,591,938)	(27,324,650)	138,057,673	4,478,405	(78,033,275)	-	(193,100,548)
投资收益	-	4,896,391	1,056,773,017	(138,040,550)	34,154,541	16,392,912	377,893,490	146,550,794	-	1,498,620,595
公允价值变动 (损失) / 收益	-	-	(30,181,153)	(6,970,776)	3,706,797	-	(45,672,646)	(57,957,790)	-	(137,075,568)
其他	3,588,427	1,379,258	-	-	(197,009)	4,948,672	4,800,030,082	45,215,397	-	4,854,964,827
分部间交易收入 / (支出)	2,631,819	3,895,317	-	143,352,738	2,734,193	-	(21,503,685)	20,255,596	(151,365,978)	-
其中: 手续费及佣金净收入	2,631,819	4,000,000	-	-	2,734,193	-	-	-	(9,366,012)	-
利息净 (支出) / 收入	-	(104,683)	-	-	-	-	(21,503,685)	20,255,596	1,352,772	-
投资收益	-	-	-	143,352,738	-	-	-	-	(143,352,738)	-
折旧费和摊销费	(36,339,526)	(4,887,912)	(8,223,493)	(782,355)	(5,048,620)	(10,624,246)	(98,720)	(24,749,192)	-	(90,754,064)
资产减值转回 / (损失)	9,436,727	(1,350,000)	-	(58,362,682)	-	(12,904)	2,245,240	(47,569,584)	-	(95,613,203)
营业支出	(426,276,721)	(342,488,241)	(159,512,304)	(78,418,524)	(98,184,353)	(197,917,478)	(5,061,348,953)	(206,488,674)	5,366,012	(6,565,269,236)
利润 / (亏损) 总额	204,003,994	23,490,158	297,045,035	(120,669,051)	48,603,761	59,180,782	53,876,693	(132,873,409)	(145,999,966)	286,657,997
所得税费用	(59,867,690)	(7,980,957)	(26,031,193)	35,034,866	(14,058,487)	(16,502,162)	(14,026,636)	36,009,865	-	(67,422,394)
净利润 / (亏损)	144,136,304	15,509,201	271,013,842	(85,634,185)	34,545,274	42,678,620	39,850,057	(96,863,544)	(145,999,966)	219,235,603
资产总额	13,814,591,583	1,327,149,816	26,658,892,196	3,973,891,928	957,993,092	4,145,369,205	1,962,779,768	9,345,582,193	(4,941,635,758)	57,244,614,023
负债总额	11,463,956,600	177,202,764	20,487,457,963	159,517,351	30,919,047	3,355,350,016	1,480,618,581	7,662,840,946	(570,109,645)	44,247,753,623
长期股权投资以外的其他非流动 资产净 (减少) / 增加额	(106,806,444)	(9,275,285)	(91,431)	(15,023,304)	(18,071,913)	(598,313)	8,996,952	174,383,651	(18,141,732)	15,372,181

九 关联方及关联交易

1 本公司的母公司情况

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

本公司的母公司的变动情况参见附注一。

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

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

2 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况参见附注七、1。

3 持有本公司 5% 以上 (含 5%) 股份的其他股东

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

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

4 其他关联方

于 2019 年 12 月 31 日，除上述 1、2、3 中提及的关联方外，与本集团发生关联交易的关联方还包括：

<u>单位名称</u>	<u>与本企业关系</u>
山西国信	受山西金控控制
山西省融资再担保集团有限公司 (以下简称“山西再担保”)	受山西金控控制
山西博爱医院	受山西金控控制
山西光信地产有限公司 (以下简称“山西光信地产”)	受山西金控控制
上海万方投资管理有限公司 (以下简称“上海万方”)	受山西金控控制
山西国贸物业管理服务有限公司 (以下简称“国贸物业”)	受山西金控控制
山西省国贸投资集团有限公司 (以下简称“山西国贸”)	受山西金控控制
山西国贸大饭店管理有限公司 (以下简称“国贸大饭店”)	受山西金控控制
山西环境能源交易中心有限公司 (以下简称“环境能源交易中心”)	受山西金控控制
山西省国有投融资管理有限公司 (以下简称“国有投融资”)	受山西金控控制
山西国信文旅房地产开发有限公司 (以下简称“国信文旅”)	受山西金控控制
山西国信医疗投资管理有限公司 (以下简称“国信医投”)	受山西金控控制
中合盛资本管理有限公司 (以下简称“中合盛”)	受山西金控控制
山西股权交易中心有限公司 (以下简称“股权交易中心”)	受山西金控控制
山西省产权交易中心股份有限公司 (以下简称“产权交易中心”)	受山西金控控制
山西省金融资产交易中心 (有限公司) (以下简称“晋金所”)	受山西金控控制
山西卓融投资有限公司 (以下简称“山西卓融”)	受山西金控控制
北京卓融投资管理有限公司 (以下简称“北京卓融”)	受山西金控控制
深圳市义信利资产管理有限公司 (以下简称“义信利”)	受山西金控控制
汇丰晋信基金管理有限公司 (以下简称“汇丰晋信”)	受山西金控共同控制
山西省国有资本投资运营有限公司 (以下简称“国有资本投资”)	太钢集团控股股东
山西太钢投资有限公司 (以下简称“太钢投资”)	受太钢集团控制
太钢集团财务有限公司 (以下简称“太钢财务”)	受太钢集团控制
山西地方电力有限公司 (以下简称“山西地方电力”)	受山西国电控制
山西天桥水电有限公司 (以下简称“天桥水电”)	受山西国电控制
吕梁国投集团有限公司 (以下简称“吕梁国投”)	公司监事任职企业

<u>单位名称</u>	<u>与本企业关系</u>
长治市经济建设投资服务中心 (以下简称“长治投资”)	公司监事任职企业
山西省旅游投资控股集团有限公司 (以下简称“山西旅投”)	持股 5%以上股东一致行动人
山西省科技基金发展有限公司 (以下简称“科技基金”)	本公司股东, 并向本公司委派监事
山西省杏花村汾酒集团有限责任公司 (以下简称“山西汾酒”)	本公司股东, 并向本公司委派监事
山西国投创新绿色能源股权投资合伙企业 (有限合伙) (以下简称“绿色能源”)	联营企业
杭州龙华股融股权投资基金合伙企业 (有限合伙) (以下简称“龙华股融”)	联营企业
汾西启富扶贫引导基金合伙企业 (有限合伙) (以下简称 “汾西扶贫”)	联营企业
山西交通产业基金合伙企业 (有限合伙) (以下简称“交通产 业”)	联营企业
山西国投体育产业集团有限公司 (以下简称“国投体育”)	于 2018 年, 过去十二个月内 公司董事任职企业
山西焦化集团有限公司 (以下简称“焦化集团”)	于 2018 年, 过去十二个月内 公司监事任职企业
长治市行政事业单位国有资产管理中心 (以下简称 “长治国资”)	于 2018 年, 过去十二个月内 公司监事任职企业
山西西山煤电股份有限公司 (以下简称“西山煤电”)	于 2018 年, 过去十二个月内 本公司独立董事担任其独立 董事

5 关联交易及关联方款项余额情况

(a) 定价政策

本集团与关联方的交易主要参考市场价格经双方协商后确定。

(b) 代理买卖证券

(1) 代理买卖证券款余额

	2019 年 <u>12 月 31 日</u>	2018 年 <u>12 月 31 日</u>
山西信托	42,209,897	11,623,612
太钢投资	20,620,224	39,923
北京卓融	9,408,216	29,545
山西旅投	921,326	-
上海万方	570,435	55,172
山西再担保	278,075	-
科技基金	139,096	1,359
焦化集团	127,797	11
山西国信	63,362	73,239
吕梁国投	42,448	11,112,586
山西国电	28,567	26,590
国信文旅	6,981	-
太钢财务	5,608	14,670
山西卓融	2,083	32,938
山西博爱医院	1,763	1,758
太钢集团	1,043	849
长治投资	583	-
股权交易中心	500	500
中合盛	334	1,931
产权交易中心	296	296
义信利	268	108
环境能源交易中心	198	3,243
国有投融资	84	84
山西金控	-	598
西山煤电	-	1,319,683
长治国资	-	283
合计	<u>74,429,184</u>	<u>24,338,978</u>

(2) 经纪业务手续费及佣金收入

	<u>2019年</u>	<u>2018年</u>
山西信托	272,884	321,771
太钢投资	37,600	44,922
山西卓融	21,247	12,885
科技基金	15,935	19,923
长治投资	13,365	-
北京卓融	12,058	2,619
义信利	3,839	-
山西国信	1,425	-
中合盛	825	1,035
山西旅投	728	-
上海万方	306	8,077
长治国资	-	77,314
山西金控	-	13,749
	<hr/>	<hr/>
合计	<u>380,212</u>	<u>502,295</u>

(3) 利息支出

	<u>2019年</u>	<u>2018年</u>
山西信托	67,509	179,683
国信文旅	21,478	-
太钢财务	13,089	14,037
吕梁国投	11,512	1,242
太钢投资	9,578	20,972
山西国信	6,383	3,886
山西卓融	5,582	9,266
北京卓融	4,757	3,462
科技基金	3,166	1,732
山西国电	1,977	62,257
山西旅投	1,825	-
上海万方	1,230	8,144
股权交易中心	1,046	3,792
太钢集团	944	849
山西再担保	608	-
中合盛	336	2,484
长治投资	284	-
焦化集团	172	-
义信利	160	-
环境能源交易中心	39	664
山西博爱医院	5	5
产权交易中心	1	303
国有投融资	-	84
长治国资	-	8,698
西山煤电	-	4,006
山西金控	-	1,024
	151,681	326,590
合计	151,681	326,590

(c) 投资银行业务手续费及佣金收入

(1) 证券承销业务手续费及佣金收入

	<u>2019年</u>	<u>2018年</u>
山西省财政厅	37,736	182,547

(2) 财务顾问业务收入

	<u>2019年</u>	<u>2018年</u>
山西汾酒	10,641,509	4,594,340
中合盛	1,132,075	-
太钢集团	1,063,188	-
产权交易中心	664,493	-
山西国信	660,377	-
西山煤电	-	1,179,245
合计	14,161,642	5,773,585

(3) 应收财务顾问款项

	<u>2019年</u> <u>12月31日</u>	<u>2018年</u> <u>12月31日</u>
山西汾酒	8,740,000	4,800,000
产权交易中心	537,468	-
合计	9,277,468	4,800,000

(4) 预收财务顾问款项

	<u>2019年</u> <u>12月31日</u>	<u>2018年</u> <u>12月31日</u>
山西汾酒	-	1,350,000

(d) 代销汇丰晋信管理的基金及出租交易单元

(1) 应收手续费及佣金收入

	<u>2019年</u> <u>12月31日</u>	<u>2018年</u> <u>12月31日</u>
汇丰晋信	-	271,520

(2) 手续费及佣金净收入

	<u>2019年</u>	<u>2018年</u>
汇丰晋信	206,766	301,775

(e) 向国贸物业支付物业管理费

	<u>2019年</u>	<u>2018年</u>
物业管理费	3,526,847	3,712,683

(f) 房屋租赁、物业管理及机房托管

(1) 支付的房屋租赁费、物业管理费及机房托管费

	<u>2019年</u>	<u>2018年</u>
山西国贸	13,131,595	13,667,850
国贸物业	74,000	-
山西地方电力	-	36,290
产权交易中心	-	24,500
	13,205,595	13,728,640

(2) 预付山西国贸机房租赁费

	<u>2019年</u> <u>12月31日</u>	<u>2018年</u> <u>12月31日</u>
预付款项	132,382	132,382

(g) 支付的会议费、招待费及其他费用

	<u>2019 年</u> <u>12 月 31 日</u>	<u>2018 年</u> <u>12 月 31 日</u>
国贸物业	1,066,424	897,201
国贸大饭店	204,878	564,525
山西国贸	-	24,800
	<u>1,271,302</u>	<u>1,486,526</u>

(h) 支付的年费及监管费

	<u>2019 年</u>	<u>2018 年</u>
股权交易中心	<u>354,906</u>	<u>566,038</u>

(i) 收益凭证交易

(1) 应付短期融资款

	<u>2019 年</u> <u>12 月 31 日</u>	<u>2018 年</u> <u>12 月 31 日</u>
太钢财务	112,000,000	100,000,000
股权交易中心	3,000,000	-
山西国信	-	40,000,000
长治国资	-	33,000,000
环境能源交易中心	-	730,000
	<u>115,000,000</u>	<u>173,730,000</u>

(2) 应付利息

	<u>2019年</u> <u>12月31日</u>	<u>2018年</u> <u>12月31日</u>
太钢财务	1,479,534	66,667
股权交易中心	7,866	-
山西国信	-	130,889
长治国资	-	120,461
环境能源交易中心	-	2,596
	1,487,400	320,613
合计	1,487,400	320,613

(3) 利息支出

	<u>2019年</u>	<u>2018年</u>
太钢财务	6,049,315	3,592,361
国信文旅	2,930,055	-
山西国信	478,685	137,733
股权交易中心	198,110	335,586
吕梁国投	154,604	70,000
环境能源交易中心	6,916	39,740
长治国资	-	2,830,263
	9,817,685	7,005,683
合计	9,817,685	7,005,683

(j) 持有澳坤生物可转债

(1) 交易性金融资产

	<u>2019年</u> <u>12月31日</u>	<u>2018年</u> <u>12月31日</u>
澳坤生物	7,000,000	7,000,000
	7,000,000	7,000,000

(2)	公允价值变动损失		
		<u>2019 年度</u>	<u>2018 年度</u>
	澳坤生物	-	7,000,000
(k)	处置山证并购受益权		
	(1) 投资收益		
		<u>2019 年度</u>	<u>2018 年度</u>
	国投体育	-	102,769,514
	(2) 应收交易款项		
		<u>2019 年</u>	<u>2018 年</u>
		<u>12 月 31 日</u>	<u>12 月 31 日</u>
	国投体育	-	20,147,000
(l)	预付绿色能源投资款		
		<u>2019 年</u>	<u>2018 年</u>
		<u>12 月 31 日</u>	<u>12 月 31 日</u>
	绿色能源	-	150,000,000
(m)	山证投资管理费相关		
	(1) 管理费收入		
		<u>2019 年</u>	<u>2018 年</u>
		<u>12 月 31 日</u>	<u>12 月 31 日</u>
	绿色能源	3,668,312	-
	龙华股融	1,000,000	1,000,000
	汾西扶贫	120,000	90,000
	交通产业	79,532	-
	合计	4,867,844	1,090,000

(2) 应收管理费

	<u>2019 年</u>	<u>2018 年</u>
绿色能源	498,000	-
汾西扶贫	90,000	-
交通产业	79,532	-
	667,532	-
合计	667,532	-

(n) 购买山西信托发行的信托计划

	<u>2019 年</u> <u>12 月 31 日</u>	<u>2018 年</u> <u>12 月 31 日</u>
投资收益	-	3,278,144

(o) 其他应收款

	<u>2019 年</u> <u>12 月 31 日</u>	<u>2018 年</u> <u>12 月 31 日</u>
山西国贸	461,580	461,580
龙华股融	10,000	-
山西地方电力	2,000	32,000
	473,580	493,580
合计	473,580	493,580

(p) 其他应付款

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
国贸物业	1,042,840	-
焦化集团	6,850	-
山西国贸	-	39,000
国贸大饭店	-	7,600
合计	<u>1,049,690</u>	<u>46,600</u>

(q) 高级管理人员薪酬

参见附注五、28。

十 与金融工具相关的风险

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括：

- 信用风险
- 流动性风险
- 利率风险
- 汇率风险
- 其他价格风险

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

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

1 信用风险

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

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

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

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

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

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

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
A-1	-	19,399,720
AAA	5,055,497,436	6,036,109,462
AA+	920,121,822	1,286,597,001
AA	1,194,585,355	3,393,522,575
BBB	32,069,910	-
CCC	32,520,311	-
C	81,176,930	34,041,770
D	-	8,285,270
未评级	3,963,785,039	4,771,699,450
合计	<u>11,279,756,803</u>	<u>15,549,655,248</u>

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

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
货币资金	15,734,010,625	12,681,464,251
结算备付金	2,620,361,716	2,323,843,791
融出资金	5,468,405,079	4,435,571,620
买入返售金融资产	2,742,426,644	3,976,462,481
应收账款	100,204,889	213,912,303
应收利息	-	403,710,586
存出保证金	2,940,672,900	2,556,538,862
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	-	20,384,567,848
交易性金融资产	19,022,106,537	-
债权投资	32,520,311	-
可供出售金融资产	-	4,883,962,939
其他债权投资	1,165,745,108	-
其他金融资产	425,200,157	206,335,284
最大信用风险敞口合计	<u>50,251,653,966</u>	<u>52,066,369,965</u>

2 流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险，而流动性是指资产在不受价值损失的前提下是否具有迅速变现的能力。资金的流动性影响到本集团偿还到期债务的能力。本集团建立了以流动性覆盖率和净稳定资金率为核心的流动性风险指标监测体系。

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。本公司财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券，以满足日常营运以及偿付有关到期债务的资金需求。

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

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

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

3 利率风险

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

(1) 利率重定价风险

本集团的利率重定价风险主要来自生息资产和付息负债结构不匹配的风险。

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

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

2018年12月31日	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	不计息	合计
金融资产							
货币资金	11,833,864,251	747,600,000	100,000,000	-	-	-	12,681,464,251
结算备付金	2,323,843,791	-	-	-	-	-	2,323,843,791
融出资金	589,369,574	1,255,926,767	2,590,275,279	-	-	-	4,435,571,620
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	793,301,099	1,925,355,763	13,376,444,715	2,767,779,884	1,749,930,490	1,627,356,076	22,240,168,027
衍生金融资产	-	-	-	-	-	50,153,341	50,153,341
买入返售金融资产	2,642,612,914	247,453,227	1,016,746,340	69,650,000	-	-	3,976,462,481
应收款项	-	-	-	-	-	213,912,303	213,912,303
存出保证金	2,556,538,862	-	-	-	-	-	2,556,538,862
可供出售金融资产	-	59,399,720	256,692,071	3,474,690,477	1,082,589,614	1,286,491,779	6,159,863,661
其他金融资产	-	-	-	-	-	314,263,996	314,263,996
金融资产合计	20,739,530,491	4,235,735,477	17,340,158,405	6,312,120,361	2,832,520,104	3,492,177,495	54,952,242,333
金融负债							
应付短期融资券	(2,490,860,000)	(2,061,540,000)	(1,560,180,000)	-	-	-	(6,112,580,000)
拆入资金	(3,950,000,000)	(2,200,000,000)	(500,000,000)	-	-	-	(6,650,000,000)
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	(1,262,061,620)	(450,747,900)	-	-	-	-	(1,712,809,520)
衍生金融负债	-	-	-	-	-	(84,039,710)	(84,039,710)
卖出回购金融资产款	(14,850,122,042)	(157,497,402)	-	-	-	-	(15,007,619,444)
代理买卖证券款	(5,233,900,574)	-	-	-	-	(3,142,578,188)	(8,376,478,762)
应付款项	-	-	-	-	-	(451,201,456)	(451,201,456)
应付债券	-	(12,860,000)	(26,220,000)	(4,036,004,151)	-	-	(4,075,084,151)
其他金融负债	(40,000,000)	-	(16,000,000)	-	(341,605,211)	(579,929,612)	(977,534,823)
金融负债合计	(27,826,944,236)	(4,882,645,302)	(2,102,400,000)	(4,036,004,151)	(341,605,211)	(4,257,748,966)	(43,447,347,866)
利率敏感度敞口总计	(7,087,413,745)	(646,909,825)	15,237,758,405	2,276,116,210	2,490,914,893	(765,571,471)	11,504,894,467

(2) 利率敏感性分析

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

	2019 年	2018 年
	(减少) / 增加	(减少) / 增加
<u>净利润变动</u>		
收益率曲线平行上移 25 个基点	约 (6,255) 万元	约 (7,189) 万元
收益率曲线平行下移 25 个基点	约 6,406 万元	约 7,294 万元
	2019 年	2018 年
	12 月 31 日	12 月 31 日
<u>股东权益变动</u>	(减少) / 增加	(减少) / 增加
收益率曲线平行上移 25 个基点	约 (9,120) 万元	约 (12,374) 万元
收益率曲线平行下移 25 个基点	约 9,447 万元	约 12,557 万元

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

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

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

4 汇率风险

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

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

	<u>2019 年</u> <u>12 月 31 日</u>	<u>2018 年</u> <u>12 月 31 日</u>
资产占比	2.12%	2.76%
负债占比	1.01%	1.87%

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

	<u>资产负债表日的即期汇率</u>		<u>交易发生日的即期汇率的近似汇率</u>	
	<u>2019 年</u> <u>12 月 31 日</u>	<u>2018 年</u> <u>12 月 31 日</u>	<u>2019 年</u>	<u>2018 年</u>
港币	0.8958	0.8762	0.8860	0.8561

由于外币业务在本集团资产和负债结构中占比较低，因此本集团面临的外汇风险不重大。2019 年度及 2018 年度，本集团未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

5 其他价格风险

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

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

<u>净利润变动</u>	<u>2019 年</u> 增加 / (减少)	<u>2018 年</u> 增加 / (减少)
市场价格上升 10%	约 24,190 万元	约 13,917 万元
市场价格下降 10%	约 (24,190) 万元	约 (13,917) 万元

<u>股东权益变动</u>	<u>2019 年</u> <u>12 月 31 日</u> 增加 / (减少)	<u>2018 年</u> <u>12 月 31 日</u> 增加 / (减少)
市场价格上升 10%	约 25,986 万元	约 23,155 万元
市场价格下降 10%	约 (25,986) 万元	约 (23,155) 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	2019 年 12 月 31 日			合计
		第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	
持续以公允价值计量的资产：					
- 交易性金融资产	五、10	7,003,926,019	14,917,536,961	326,028,691	22,247,491,671
- 债券		4,229,597,963	5,456,094,047	15,180,000	9,700,872,010
- 票据		-	7,907,426,414	-	7,907,426,414
- 股票		1,754,009,869	517,192,818	110,529,152	2,381,731,839
- 资产管理计划		-	782,623,739	10,000,000	792,623,739
- 基金		678,627,692	41,852,949	-	720,480,641
- 资产支持证券		168,272,380	212,346,994	-	380,619,374
- 理财产品		150,000,000	-	-	150,000,000
- 股权		23,418,115	-	99,754,539	123,172,654
- 债权		-	-	90,565,000	90,565,000
- 其他债权投资	五、13	127,620,740	1,038,124,368	-	1,165,745,108
- 其他权益工具投资	五、14	15,640	50,734,965	188,623,145	239,373,750
- 衍生金融资产	五、4	-	18,351,897	-	18,351,897
持续以公允价值计量的资产总额		<u>7,131,562,399</u>	<u>16,024,748,191</u>	<u>514,651,836</u>	<u>23,670,962,426</u>
持续以公允价值计量的负债：					
- 交易性金融负债	五、25	-	(2,132,321,710)	-	(2,132,321,710)
- 卖出的借入债券		-	(2,132,321,710)	-	(2,132,321,710)
- 衍生金融负债	五、4	-	(19,615,860)	-	(19,615,860)
持续以公允价值计量的负债总额		<u>-</u>	<u>(2,151,937,570)</u>	<u>-</u>	<u>(2,151,937,570)</u>

对于持有的附有限售条件的股票，本集团于限售期内将相关股票公允价值所属层级列入第二层次，并于限售期满后从第二层次转入第一层次（2018 年度：同）。

2019 年度及 2018 年度，本集团上述持续以公允价值计量的资产和负债的各层次之间没有发生重大转换。本集团是在发生转换当年的报告期末确认各层次之间的转换。

		2018 年 12 月 31 日			
项目	附注	第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	合计
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融资产	五、9	6,045,838,874	15,644,781,221	549,547,932	22,240,168,027
- 交易性金融资产		6,045,838,874	15,135,810,550	450,925,252	21,632,574,676
- 债券投资		5,226,124,601	5,439,567,708	-	10,665,692,309
- 票据投资		-	9,631,932,859	-	9,631,932,859
- 股票投资		516,395,024	-	259,184,444	775,579,468
- 基金投资		303,319,249	1,867,384	-	305,186,633
- 理财产品投资		-	62,442,599	191,740,808	254,183,407
- 指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产		-	508,970,671	98,622,680	607,593,351
- 股票投资		-	241,769,913	-	241,769,913
- 资产管理计划投资		-	154,827,744	-	154,827,744
- 信托计划投资		-	112,373,014	-	112,373,014
- 债权投资		-	-	86,942,680	86,942,680
- 股权投资		-	-	11,680,000	11,680,000
可供出售金融资产	五、12	668,048,870	5,222,614,680	225,090,011	6,115,753,561
- 债券投资		50,354,205	4,833,608,734	-	4,883,962,939
- 股票投资		576,878,679	181,582,468	38,272,060	796,733,207
- 股权投资		27,643,894	-	115,883,213	143,527,107
- 资产管理计划投资		-	207,423,478	-	207,423,478
- 收益权投资		-	-	70,612,636	70,612,636
- 基金投资		13,172,092	-	-	13,172,092
- 信托计划投资		-	-	322,102	322,102
衍生金融资产	五、4	-	50,153,341	-	50,153,341
持续以公允价值计量的资产总额		<u>6,713,887,744</u>	<u>20,917,549,242</u>	<u>774,637,943</u>	<u>28,406,074,929</u>
以公允价值计量且变动计入当期损益的金融负债	五、24	-	(1,712,809,520)	-	(1,712,809,520)
- 交易性金融负债		-	(1,712,809,520)	-	(1,712,809,520)
- 卖出的借入债券		-	(1,712,809,520)	-	(1,712,809,520)
衍生金融负债	五、4	-	(84,039,710)	-	(84,039,710)
持续以公允价值计量的负债总额		-	<u>(1,796,849,230)</u>	-	<u>(1,796,849,230)</u>

(b) 持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。

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

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

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

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

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

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

第三层次公允价值计量的量化信息如下：

		2019 年 12 月 31 日 的公允价值	估值技术	不可观察输入值	对公允价值的影响
股权及股票投资	注	398,906,836	净资产法 / 上市公司比较法 / 参考最近交易价格	流动性折价	折扣越高， 公允价值越低 风险调整折现率
债券及债权投资		105,745,000	现金流量折现法	风险调整折现率	越高，公允价值越低 风险调整折现率
资产管理计划		10,000,000	现金流量折现法	风险调整折现率	越高，公允价值越低
		2018 年 12 月 31 日 的公允价值	估值技术	不可观察输入值	对公允价值的影响
股权及股票投资	注	425,019,717	净资产法 / 上市公司比较法 / 参考最近交易价格	流动性折价	折扣越高， 公允价值越低 风险调整折现率
理财产品投资		191,740,808	现金流量折现法	风险调整折现率	越高，公允价值越低 风险调整折现率
债权投资		157,555,316	现金流量折现法	风险调整折现率	越高，公允价值越低 风险调整折现率
信托计划投资		322,102	现金流量折现法	风险调整折现率	越高，公允价值越低

注：主要包括未上市股权及交易不活跃的新三板股票投资。

上述持续第三层次公允价值计量的资产和负债的公允价值的估值技术并未发生变更。

(e) 持续的第三层次公允价值计量项目，年初与年末账面价值间的调节信息：

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

2 不以公允价值计量的金融资产与金融负债的公允价值情况

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

于 2019 年 12 月 31 日债权投资的公允价值约为人民币 1,985 万元，应付债券的公允价值约为人民币 62.33 亿元 (2018 年 12 月 31 日：人民币 40.08 亿元)。

十二 资本管理

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

本集团按照监管机构的规定计算监管资本，该规定可能与其他司法管辖区的相关规定有显著差异。本公司按照证监会于 2016 年 6 月 16 日发布的《证券公司风险控制指标计算标准规定》(证监会公告 [2016] 10 号) 计算净资本。于相关报告期内，本公司的净资本金额满足证监会规定的最低净资本要求。

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

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

十三 或有事项—未决诉讼

于 2019 年 12 月 31 日，本公司下属子公司中德证券存在一项由于劳动争议引起的未决诉讼，案件标的金额共计人民币 16,314,667 元。该案件于 2019 年 9 月 17 日和 2019 年 12 月 2 日于北京市朝阳区人民法院进行了一审开庭审理。截止本财务报表批准日，尚未有判决结果。经考虑律师专业意见后，本集团管理层认为该未决诉讼未来不是很可能导致经济利益的流出，未就此计提预计负债。

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

十四 承诺事项

1 资本承担

以下为本集团于资产负债表日，已签约但未在资产负债表上列示的资本性支出承诺：

	2019 年 <u>12 月 31 日</u>	2018 年 <u>12 月 31 日</u>
股权出资(a)	2,470,000,000	1,021,000,000
软件费	5,293,850	10,804,902
其他	<u>35,288,162</u>	<u>23,146,356</u>
合计	<u><u>2,510,582,012</u></u>	<u><u>1,054,951,258</u></u>

(a) 本公司于 2018 年 12 月 28 日注册成立山证创新投资有限公司，注册地为中国（上海）自由贸易试验区罗山路 1502 弄 14 号，注册资本为人民币 10 亿元，经营范围为投资管理与资产管理。截至 2019 年 12 月 31 日，本公司已经对山证创新实缴出资 3.3 亿元，剩余人民币 6.7 亿元尚未缴付。

(b) 山西交通产业基金合伙企业（有限合伙）于 2018 年 8 月 22 日注册成立，注册地位山西省太原市，经营范围为投资管理与资产管理，注册资本为人民币 100 亿元，其中本公司认缴出资人民币 20 亿元。截至 2019 年 12 月 31 日，本公司实缴出资人民币 2 亿元，剩余人民币 18 亿元尚未缴付。

2 经营租赁承担

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

	2019 年 <u>12 月 31 日</u>	2018 年 <u>12 月 31 日</u>
1 年以内 (含 1 年)	100,363,315	107,174,257
1 年至 2 年 (含 2 年)	49,697,270	82,849,123
2 年至 3 年 (含 3 年)	17,703,552	35,940,067
3 年以上	<u>16,771,906</u>	<u>18,228,315</u>
合计	<u><u>184,536,043</u></u>	<u><u>244,191,762</u></u>

十五 资产负债表日后事项

新型冠状病毒感染的肺炎疫情于 2020 年 1 月在全国爆发以来，各项防控工作持续进行，国内防控形势逐步向好。本集团将切实贯彻落实由中国人民银行、财政部、银保监会、证监会和国家外汇管理局共同发布的《关于进一步强化金融支持防控新型冠状病毒感染的肺炎疫情的通知》的各项要求，强化金融对疫情防控工作的支持。

肺炎疫情将对包括湖北省在内的部分省市和部分行业的企业经营、以及整体经济运行造成一定影响，从而可能在一定程度上影响本集团证券经纪业务和投资资产质量或资产收益水平，影响程度将取决于疫情防控的情况、持续时间以及各项调控政策的实施。本集团将继续密切关注肺炎疫情发展情况，评估和积极应对其对本集团财务状况、经营成果等方面的影响。截至本报告报出日，该评估工作尚在进行当中。

十六 其他重要事项说明

1 债券借贷业务

于 2019 年 12 月 31 日，本集团通过债券借贷业务借入债券的公允价值为人民币 3,224,153,000 元 (2018 年 12 月 31 日，人民币 3,454,976,840 元)。本集团为开展债券借贷业务用于抵押的债券公允价值为人民币 2,806,895,485 元 (2018 年 12 月 31 日，人民币 2,386,968,485 元)。

2 金融工具计量基础分类表

本集团金融资产项目

	2019 年 12 月 31 日账面价值					
	以摊余成本 计量的金融资产	以公允价值计量且其 变动计入其他综合收益		以公允价值计量且其变动 计入当期损益		
		分类为以公允 价值计量且其变动 计入其他综合 收益的金融资产	指定为以公允 价值计量且其变动 计入其他综合 收益的非交易性 权益工具投资	分类为以公允 价值计量且其 变动计入当期 损益的金融资产	按照《金融工具确 认和计量》准则指 定为以公允价值计 量且其变动计入当 期损益的金融资产	按照《套期会计》 准则指定为以公允 价值计量且其 变动计入当期 损益的金融资产
货币资金	15,734,010,625	-	-	-	-	-
结算备付金	2,620,361,716	-	-	-	-	-
融出资金	5,468,405,079	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	2,742,426,644	-	-	-	-	-
应收账款	100,204,889	-	-	-	-	-
存出保证金	2,940,672,900	-	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	18,351,897	-	-
金融投资						
交易性金融资产	-	-	-	22,247,491,671	-	-
债权投资	32,520,311	-	-	-	-	-
其他债权投资	-	1,165,745,108	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	239,373,750	-	-	-
其他金融资产	425,200,157	-	-	-	-	-
合计	<u>30,063,802,321</u>	<u>1,165,745,108</u>	<u>239,373,750</u>	<u>22,265,843,568</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

	2019 年 1 月 1 日账面价值					
	以摊余成本 计量的金融资产	以公允价值计量且其 变动计入其他综合收益		以公允价值计量且其变动 计入当期损益		
		分类为以公允 价值计量且其变动 计入其他综合 收益的金融资产	指定为以公允 价值计量且其变动 计入其他综合 收益的非交易性 权益工具投资	分类为以公允 价值计量且其 变动计入当期 损益的金融资产	按照《金融工具确 认和计量》准则指 定为以公允价值计 量且其变动计入当 期损益的金融资产	按照《套期会计》 准则指定为以公允 价值计量且其 变动计入当期 损益的金融资产
货币资金	12,709,385,843	-	-	-	-	-
结算备付金	2,324,963,723	-	-	-	-	-
融出资金	4,492,049,590	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	3,938,889,455	-	-	-	-	-
应收账款	212,644,349	-	-	-	-	-
存出保证金	2,556,993,738	-	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	50,153,341	-	-
金融投资						
交易性金融资产	-	-	-	23,731,470,141	-	-
债权投资	33,230,428	-	-	-	-	-
其他债权投资	-	4,492,299,079	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	433,652,193	-	-	-
其他金融资产	204,568,802	-	-	-	-	-
合计	<u>26,472,725,928</u>	<u>4,492,299,079</u>	<u>433,652,193</u>	<u>23,781,623,482</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

本集团金融负债项目

		2019 年 12 月 31 日账面价值		
		以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		按照《金融工具确认和 分类为以公允价值 计量且其变动计入 当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和 计量》准则指定为以公允 价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	按照《套期会计》 准则指定为以公允价值 计量且其变动计入 当期损益的金融负债
以摊余成本计量 的金融负债		当期损益的金融负债	当期损益的金融负债	当期损益的金融负债
短期借款	183,832,245	-	-	-
应付短期融资券	4,323,301,803	-	-	-
拆入资金	5,511,784,061	-	-	-
交易性金融负债	-	2,132,321,710	-	-
衍生金融负债	-	19,615,860	-	-
卖出回购金融资产款	12,200,643,294	-	-	-
代理买卖证券款	10,149,086,367	-	-	-
应付债券	6,251,917,663	-	-	-
应付款项	25,186,640	-	-	-
其他金融负债	1,278,388,622	-	-	-
合计	<u>39,924,140,695</u>	<u>2,151,937,570</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

		2019 年 1 月 1 日账面价值		
		以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		按照《金融工具确认和 分类为以公允价值 计量且其变动计入 当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和 计量》准则指定为以公允 价值计量且其变动计入 当期损益的金融负债	按照《套期会计》 准则指定为以公允价值 计量且其变动计入 当期损益的金融负债
以摊余成本计量 的金融负债		当期损益的金融负债	当期损益的金融负债	当期损益的金融负债
应付短期融资券	6,296,542,850	-	-	-
拆入资金	6,696,066,833	-	-	-
交易性金融负债	-	1,760,824,960	-	-
衍生金融负债	-	84,039,710	-	-
卖出回购金融资产款	15,031,260,763	-	-	-
代理买卖证券款	8,376,919,342	-	-	-
应付债券	4,162,088,978	-	-	-
应付款项	451,201,456	-	-	-
其他金融负债	977,534,823	-	-	-
合计	<u>41,991,615,045</u>	<u>1,844,864,670</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

十七 公司财务报表附注

1 应收款项

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
应收交易款项	47,304,567	48,119,570
应收手续费及佣金收入	35,706,303	43,006,875
减：减值准备	<u>(28,134,826)</u>	<u>(20,818,213)</u>
应收款项净额	<u>54,876,044</u>	<u>70,308,232</u>

2 长期股权投资

	2019 年 12 月 31 日	2018 年 12 月 31 日
子公司 (a)	4,192,380,851	3,862,380,851
减：减值准备	<u>-</u>	<u>-</u>
合计	<u>4,192,380,851</u>	<u>3,862,380,851</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	2019年 1月1日	本年 增减变动	2019年 12月31日	持股比例	表决权比例	减值准备	本年计提 减值准备	本年 现金红利
格林大华	成本法	1,273,930,851	1,273,930,851	-	1,273,930,851	100.00%	100.00%	-	-	50,000,000
中德证券	成本法	667,000,000	667,000,000	-	667,000,000	66.70%	66.70%	-	-	-
山证投资	成本法	1,000,000,000	1,000,000,000	-	1,000,000,000	100.00%	100.00%	-	-	-
山证国际金控	成本法	801,450,000	801,450,000	-	801,450,000	100.00%	100.00%	-	-	-
格林大华资本管理	成本法	120,000,000	120,000,000	-	120,000,000	100.00%	100.00%	-	-	-
山证创新	成本法	330,000,000	-	330,000,000	330,000,000	100.00%	100.00%	-	-	-
			<u>3,862,380,851</u>	<u>330,000,000</u>	<u>4,192,380,851</u>			<u>-</u>	<u>-</u>	
	核算方法	投资成本	2018年 1月1日	本年 增减变动	2018年 12月31日	持股比例	表决权比例	减值准备	本年计提 减值准备	本年 现金红利
格林大华	成本法	1,273,930,851	1,273,930,851	-	1,273,930,851	100.00%	100.00%	-	-	50,000,000
中德证券	成本法	667,000,000	667,000,000	-	667,000,000	66.70%	66.70%	-	-	66,700,000
山证投资	成本法	1,000,000,000	1,000,000,000	-	1,000,000,000	100.00%	100.00%	-	-	15,000,000
山证国际金控	成本法	801,450,000	801,450,000	-	801,450,000	100.00%	100.00%	-	-	-
格林大华资本管理	成本法	120,000,000	120,000,000	-	120,000,000	100.00%	100.00%	-	-	10,000,000
			<u>3,862,380,851</u>	<u>-</u>	<u>3,862,380,851</u>			<u>-</u>	<u>-</u>	

3 其他资产

	2019 年 <u>12 月 31 日</u>	2018 年 <u>12 月 31 日</u>
其他应收款	692,492,324	726,571,805
应收股利	60,000,000	10,000,000
长期待摊费用	43,154,072	42,564,391
预付款项	12,563,665	28,710,713
其他	44,346,928	12,425,745
	<u>852,556,989</u>	<u>820,272,654</u>
合计	<u>852,556,989</u>	<u>820,272,654</u>

4 手续费及佣金净收入

	<u>2019 年</u>	<u>2018 年</u>
证券经纪业务净收入		
- 证券经纪业务收入	472,594,713	387,354,479
- 代理买卖证券业务	446,230,399	354,188,376
- 交易单元席位租赁	11,951,853	16,918,248
- 代销金融产品业务	14,412,461	16,247,855
- 证券经纪业务支出	(131,540,353)	(109,718,835)
- 代理买卖证券业务	(131,540,353)	(109,718,835)
投资银行业务净收入		
- 投资银行业务收入	232,114,726	63,490,251
- 证券承销业务	100,202,135	-
- 财务顾问业务	131,912,591	63,490,251
资产管理业务净收入		
- 资产管理业务收入	105,523,592	86,430,694
基金管理业务		
- 基金管理业务收入	65,479,841	52,063,963
- 基金管理业务支出	(2,561,024)	(2,112,661)
投资咨询业务		
- 投资咨询业务收入	10,509,726	4,057,319
	<u>752,121,221</u>	<u>481,565,210</u>
合计	<u>752,121,221</u>	<u>481,565,210</u>

5 投资收益

	<u>2019 年</u>	<u>2018 年</u>
成本法核算的长期股权投资收益 (a)	50,000,000	141,700,000
金融工具投资收益		
其中：持有期间取得的收益	845,595,095	878,867,306
其中：交易性金融工具	845,417,853	-
以公允价值计量且其变动计入		
当期损益的金融工具	-	826,391,814
其他权益工具投资	177,242	-
可供出售金融资产	-	52,475,492
处置金融工具取得的收益	155,083,710	41,517,899
其中：交易性金融工具	220,430,240	-
以公允价值计量且其变动计入		
当期损益的金融工具	-	47,986,185
衍生金融工具	(147,134,173)	(22,615,474)
其他债权投资	81,787,643	-
可供出售金融资产	-	16,147,188
	1,050,678,805	1,062,085,205
合计	1,050,678,805	1,062,085,205

(a) 2019 年度，本公司成本法核算的长期股权投资收益为子公司格林大华的分红金额为人民币 5,000 万元 (2018 年度：本公司成本法核算的长期股权投资收益为子公司中德证券、格林大华、山证投资及格林大华资本管理的分红，金额分别为人民币 6,670 万元、人民币 5,000 万元、人民币 1,500 万元以及人民币 1,000 万元)。

(b) 2019 年度，本公司无联营企业和合营企业的投资收益 (2018 年度：同)。

6 业务及管理费

	<u>2019 年</u>	<u>2018 年</u>
职工薪酬	592,007,688	493,602,785
租赁费及物业费用	92,122,425	85,758,196
无形资产及长期待摊费用摊销	45,816,791	40,517,644
办公及后勤事务费用	48,068,759	47,402,454
固定资产折旧	35,426,398	34,212,276
营销及管理费用	39,083,025	41,803,286
系统运转及维护费	32,893,738	20,945,257
证券投资者保护基金	9,514,876	11,216,132
其他	31,191,337	25,849,368
	926,125,037	801,307,398
合计	926,125,037	801,307,398

7 现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量

	<u>2019 年</u>	<u>2018 年</u>
净利润	585,237,185	284,308,100
加：资产减值损失	-	48,925,955
信用减值损失	30,406,625	-
固定资产折旧	35,426,398	34,212,276
无形资产摊销	32,905,587	28,496,896
长期待摊费用摊销	12,911,204	12,020,748
资产处置 (收益) / 损失	(3,876,061)	342,574
公允价值变动 (收益) / 损失	(87,601,429)	65,589,408
融资活动利息支出	477,749,286	476,382,371
汇兑收益	(441,455)	(1,168,755)
投资收益	(50,177,242)	(141,700,000)
递延所得税费用	3,244,463	(7,938,149)
经营性应收项目减少 / (增加)	5,681,890,081	(9,002,144,263)
经营性应付项目的 (减少) / 增加	(1,765,548,916)	5,348,938,135
	4,952,125,726	(2,853,734,704)
经营活动产生 / (使用) 的现金流量净额	4,952,125,726	(2,853,734,704)

(2) 现金及现金等价物净变动情况

	<u>2019 年</u>	<u>2018 年</u>
现金及现金等价物的年末余额	13,936,063,999	9,844,711,219
减：现金及现金等价物的年初余额	<u>(9,844,711,219)</u>	<u>(10,637,046,309)</u>
现金及现金等价物净增加 / (减少) 额	<u>4,091,352,780</u>	<u>(792,335,090)</u>

(3) 现金及现金等价物的构成

	<u>2019 年</u> <u>12 月 31 日</u>	<u>2018 年</u> <u>12 月 31 日</u>
银行存款	11,413,358,584	7,638,611,356
结算备付金	<u>2,579,273,485</u>	<u>2,222,704,328</u>
小计	13,992,632,069	9,861,315,684
减：使用受限的货币资金	(23,464,469)	(16,604,465)
减：应计利息	<u>(33,103,601)</u>	<u>-</u>
现金及现金等价物余额	<u>13,936,063,999</u>	<u>9,844,711,219</u>

十八 非经常性损益明细表

	<u>2019 年</u>	<u>2018 年</u>
非流动资产处置收益 / (损失)	3,876,061	(342,574)
计入当期损益的政府补助及税收返还	32,708,871	17,906,867
除上述各项之外的其他营业外收支净额	<u>(4,186,963)</u>	<u>(3,209,393)</u>
小计	32,397,969	14,354,900
所得税影响额	(9,081,104)	(3,650,644)
少数股东权益影响额 (税后)	<u>(635,408)</u>	<u>(385,459)</u>
合计	<u>22,681,457</u>	<u>10,318,797</u>

非经常性损益明细表编制基础：

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

十九 净资产收益率及每股收益

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

	加权平均		每股收益			
	净资产收益率%		基本每股收益		稀释每股收益	
	2019 年	2018 年	2019 年	2018 年	2019 年	2018 年
归属于母公司普通股股东	4.08%	1.78%	0.18	0.08	0.18	0.08
扣除非经常性损益后归属于 母公司普通股股东	3.90%	1.70%	0.17	0.07	0.17	0.07

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。2019 年度，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股，因此，稀释每股收益等于基本每股收益 (2018 年度：同)。

山西证券股份有限公司
2019 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2019年12月31日合并资产负债表中，占资产总额5%以上且较上期间比较数据变动幅度大于30%的科目变动情况及变动原因分析列示如下：

	2019年 12月31日	2018年 12月31日	增减比例	注释
交易性金融资产	22,247,491,671	-	-	(1)
交易性金融负债	2,132,321,710	-	-	(1)
应付债券	6,251,917,663	4,075,084,151	53.42%	(2)

- (1) 2019年末交易性金融资产及交易性金融负债增加较2018年末上升的主要原因为本集团自2019年1月1日起实施新金融工具准则，金融资产和金融负债科目调整所致。
- (2) 2019年末应付债券较2018年末上升的主要原因为本公司新发行了债券。

2 利润表科目

2019年度合并利润表中，占利润总额10%以上且较2018年度财务报表比较数据变动幅度大于30%的科目变动情况及变动原因分析列示如下：

	2019年	2018年	增减比例	注释
手续费及佣金净收入	1,173,916,736	827,727,320	41.82%	(1)
公允价值变动损益	256,937,470	(137,075,568)	287.44%	(2)
其他业务收入	2,725,971,207	4,840,937,568	43.69%	(3)
其他业务成本	(2,685,981,550)	(5,044,402,096)	46.75%	(4)
所得税费用	(145,855,829)	(67,422,394)	116.33%	(5)

- (1) 2019年度手续费及佣金净收入较2018年度上升的主要原因是本期经纪业务及投资银行业务手续费及佣金净收入上升。
- (2) 2019年度公允价值变动损益较2018年度上升的主要原因是本期末持有的交易性金融资产及衍生金融工具公允价值上升。
- (3) 2019年度其他业务收入较2018年度下降的主要原因是仓单业务收入的下降。
- (4) 2019年度其他业务成本较2018年度下降的主要原因是仓单业务成本的下降。
- (5) 2019年度所得税费用较2018年度增长的主要原因是本期利润总额及应纳税所得额上升。