

山西证券股份有限公司

已审财务报表

2023年度

目 录

	页 次
审计报告	1 - 9
已审财务报表	
合并及公司资产负债表	10 - 12
合并及公司利润表	13 - 15
合并股东权益变动表	16 - 17
公司股东权益变动表	18 - 19
合并及公司现金流量表	20 - 22
财务报表附注	23 - 178
补充资料	
1 重要财务报表科目重大变动情况分析	1
2 非经常性损益明细表	2
3 净资产收益率和每股收益	3

## 审计报告

安永华明（2024）审字第70021381\_A01号  
山西证券股份有限公司

山西证券股份有限公司全体股东：

### 一、 审计意见

我们审计了山西证券股份有限公司（以下简称“山西证券”）的财务报表，包括2023年12月31日的合并及公司资产负债表，2023年度的合并及公司利润表、股东权益变动表和现金流量表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的山西证券的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了山西证券2023年12月31日的合并及公司财务状况以及2023年度的合并及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。我们对下述每一事项在审计中是如何应对的描述也以此为背景。

我们已经履行了本报告“注册会计师对财务报表审计的责任”部分阐述的责任，包括与这些关键审计事项相关的责任。相应地，我们的审计工作包括执行为应对评估的财务报表重大错报风险而设计的审计程序。我们执行审计程序的结果，包括应对下述关键审计事项所执行的程序，为财务报表整体发表审计意见提供了基础。

## 审计报告（续）

安永华明（2024）审字第70021381\_A01号  
山西证券股份有限公司

### 三、关键审计事项（续）

关键审计事项：	该事项在审计中是如何应对：
<b>第三层次金融工具公允价值的评估</b>	
<p>于2023年12月31日，山西证券以公允价值计量的第三层次金融资产和金融负债的账面金额分别为人民币23.11亿元（2022年12月31日：人民币24.08亿元）和人民币2.46亿元（2022年12月31日：人民币3.59亿元）。</p> <p>山西证券管理层采用估值技术对第三层次金融工具的公允价值进行评估，是以市场数据和估值模型相结合为基础，在估值模型中使用的关键假设和输入值无法在活跃市场获取时，都会涉及重大的管理层判断和估计，我们将对第三层次金融工具公允价值的评估识别为关键审计事项。</p> <p>相关披露请参见财务报表附注三、9和附注三、26所述的会计政策及财务报表附注五、4，附注五、8，附注五、10，附注五、11，附注五、23，附注十二。</p>	<p>我们针对第三层次金融工具的公允价值评估执行的审计程序主要包括：</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• 了解和测试估值流程的内部控制的设计和运行有效性；</li><li>• 评估管理层在第三层次金融工具估值中采用的估值技术的一贯性；</li><li>• 测试和评价估值技术中使用的相关假设、输入值的依据；</li><li>• 选取样本，查阅投资协议，了解相关投资条款，并识别与金融工具估值相关的条款；</li><li>• 对管理层在估值过程中使用的估值专家的胜任能力进行评估，同时利用内部估值专家对估值模型及估值结果进行复核；</li><li>• 评价在财务报表中以公允价值计量且分类为第三层次的金融工具公允价值评估的相关披露是否满足企业会计准则的要求。</li></ul>

## 审计报告（续）

安永华明（2024）审字第70021381\_A01号  
山西证券股份有限公司

### 三、关键审计事项（续）

关键审计事项：	该事项在审计中是如何应对：
<p><b>结构化主体的合并</b></p> <p>于2023年12月31日，山西证券在纳入合并财务报表范围的结构化主体中实际持有的份额为人民币41.95亿元（2022年12月31日：人民币24.73亿元）；山西证券在第三方机构及山西证券发起设立但未纳入合并财务报表的结构化主体中持有的权益的账面价值分别为人民币82.35亿元（2022年12月31日：人民币88.73亿元）及人民币6.64亿元（2022年12月31日：人民币8.57亿元）。</p> <p>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>在确定结构化主体是否纳入合并财务报表的合并范围时，管理层需要根据相关合同条款，综合考虑山西证券拥有的相关权力、取得的投资收益和管理费收入等全部可变回报，以及作为管理人在何种情况下可以被替换等因素做出综合判断。</p>	<p>我们针对结构化主体的合并，执行的审计程序主要包括：</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• 了解和测试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；</li><li>• 选择各主要产品类型中的结构化主体并对每个所选取的结构化主体执行以下程序：<ul style="list-style-type: none"><li>-复核投资协议、相关合同、内部设立文件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；</li><li>-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享有的可变回报所作的判断；</li></ul></li></ul>

## 审计报告（续）

安永华明（2024）审字第70021381\_A01号  
山西证券股份有限公司

### 三、关键审计事项（续）

关键审计事项：	该事项在审计中是如何应对：
<b>结构化主体的合并（续）</b>	
<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，并且结构化主体可能对财务报表产生重大影响，我们将结构化主体的合并识别为关键审计事项。</p> <p>相关披露请参见财务报表附注三、6所述的会计政策及财务报表附注七、2，附注七、4。</p>	<p>-检查管理层对结构化主体是否合并的分析，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；相关结构化主体的管理人在何种情况下可以替换，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；</p> <p>-评价管理层就是否应合并结构化主体所作的判断；</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• 评价财务报表中针对结构化主体的相关披露是否符合企业会计准则的要求。</li></ul>
<b>评价商誉的减值</b>	
<p>于2023年12月31日，山西证券商誉的账面价值为人民币4.77亿元（2022年12月31日：人民币4.77亿元）。其中：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（2022年12月31日：人民币0.49亿元）；2）山西证券于以前年度收购格林大华期货有限公司100%股权所形成商誉人民币4.28亿元（2022年12月31日：人民币4.28亿元）。</p>	<p>我们针对商誉的减值，执行的审计程序主要包括：</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• 了解和测试有关商誉减值的关键财务报告内部控制的设计和运行；</li><li>• 复核及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；</li><li>• 复核管理层以前年度对未来现金流量现值的预测和实际经营结果，评价管理层过往预测的准确性；</li><li>• 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；</li></ul>

## 审计报告（续）

安永华明（2024）审字第70021381\_A01号  
山西证券股份有限公司

### 三、关键审计事项（续）

关键审计事项：	该事项在审计中是如何应对：
<p data-bbox="300 689 579 723"><b>评价商誉的减值（续）</b></p> <p data-bbox="300 763 770 1211">减值评估基于山西证券各相关资产组或者资产组组合的可收回金额进行测算。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。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 data-bbox="300 1252 770 1588">由于选取适当的参数进行相关资产组或资产组组合的可收回金额评估以及商誉减值准备的计提涉及管理层的重大判断和估计，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，我们将评价商誉的减值识别为关键审计事项。</p> <p data-bbox="300 1628 770 1731">相关附注请参加财务报表附注三、13所述的会计政策及财务报表附注五、15。</p>	<ul data-bbox="853 763 1353 1552" style="list-style-type: none"><li>• 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，并在内部估值专家的协助下，评价估值结果的合理性；</li><li>• 通过将关键参数，包括预测收入、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现值时采用的假设和关键判断；</li><li>• 基于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；</li><li>• 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；</li><li>• 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企业会计准则的要求。</li></ul>

## 审计报告（续）

安永华明（2024）审字第70021381\_A01号  
山西证券股份有限公司

### 三、关键审计事项（续）

关键审计事项：	该事项在审计中是如何应对：
<p><b>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</b></p> <p>于2023年12月31日，山西证券融出资金、买入返售金融资产和其他债权投资账面余额共计人民币89.88亿元（2022年12月31日：人民币120.12亿元），已计提的预期信用损失准备余额共计人民币3.53亿元（2022年12月31日：人民币3.32亿元）。</p> <p>山西证券对融出资金、买入返售金融资产和其他债权投资按照预期信用损失模型计量其损失准备，在确定其预期信用损失时，山西证券管理层需要对信用风险是否显著增加、具有共同信用风险特征资产组的划分，违约概率、违约损失率、违约风险暴露、折现率、以及模型中使用的包括未来现金流量预期、前瞻性信息等在内的关键假设及参数作出评估，这涉及管理层运用重大会计估计和判断。</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和估计，我们将其识别为关键审计事项。</p> <p>相关附注请参见财务报表附注三、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、10。</p>	<p>我们针对融出资金、买入返售金融资产和其他债权投资减值准备的确定执行的审计程序主要包括：</p> <ul style="list-style-type: none"><li>• 了解和测试与金融资产预期信用损失计量相关的关键财务报告内部控制的设计和运行；</li><li>• 复核管理层使用的减值模型的适当性及相关假设的依据及其合理性，包括评价阶段划分、违约概率、违约损失率、违约风险暴露、折现率及前瞻性调整等，并评价其中所涉及的关键管理层判断的合理性；</li><li>• 检查管理层在预期信用损失模型中使用的基础数据，包括违约概率、违约损失率、违约敞口等，并复核模型计算的准确性；</li><li>• 基于风险导向的方法选取样本，复核管理层发生信用减值的阶段划分结果的合理性；</li><li>• 针对已发生信用减值损失的项目，通过检查借款人信息、抵质押物公允价值等信息，评价管理层对预期信用损失计提的依据及其合理性；</li><li>• 重新复核融出资金、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；</li><li>• 评价财务报表中针对金融资产预期信用损失的相关披露是否满足企业会计准则的要求。</li></ul>



## 审计报告（续）

安永华明（2024）审字第70021381\_A01号  
山西证券股份有限公司

### 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）

安永华明（2024）审字第70021381\_A01号  
山西证券股份有限公司

### 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（包括披露）、结构和内容，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。

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。

审计报告（续）

安永华明（2024）审字第70021381\_A01号  
山西证券股份有限公司

（本页无正文）

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：顾 琚  
（项目合伙人）

中国注册会计师：俞 溜

中国 北京

2024 年 4 月 26 日

山西证券股份有限公司  
合并及公司资产负债表  
2023年12月31日

人民币元

	附注	本集团		本公司	
		2023年12月31日	2022年12月31日	2023年12月31日	2022年12月31日
<b>资产</b>					
货币资金	五1	22,219,704,728	24,693,407,549	14,503,216,743	13,083,981,553
其中：客户存款		14,074,037,282	16,973,587,150	9,151,144,727	8,419,289,480
结算备付金	五2	2,635,063,238	3,050,451,293	2,628,067,054	3,105,272,379
其中：客户备付金		572,609,778	607,097,589	527,954,274	510,978,942
融出资金	五3	6,764,360,676	6,414,655,281	6,734,948,643	6,349,386,754
衍生金融资产	五4	171,766,410	145,694,858	149,548,103	132,440,576
买入返售金融资产	五5	1,916,241,389	5,299,686,442	1,877,777,871	5,180,810,565
应收款项	五6, 十九1	120,309,332	108,216,285	92,600,783	70,572,584
存出保证金	五7	4,229,434,331	5,921,432,912	1,405,469,194	2,002,393,382
金融投资：		37,276,438,415	34,116,706,406	34,976,864,064	31,229,578,262
交易性金融资产	五8	36,922,114,301	33,736,067,570	34,658,175,307	30,892,374,062
债权投资	五9	29,141,162	38,042,640	29,141,162	30,856,215
其他债权投资	五10	89,867,451	99,406,097	89,867,451	99,406,097
其他权益工具投资	五11	235,315,501	243,190,099	199,680,144	206,941,888
长期股权投资	七3, 十九2	324,169,206	284,558,615	6,478,519,948	6,478,519,948
固定资产	五12	386,834,025	380,942,682	350,148,047	341,399,594
使用权资产	五13	310,141,621	358,453,476	193,266,471	239,067,774
无形资产	五14	223,741,579	194,487,018	199,992,985	184,892,270
商誉	五15	476,939,901	476,939,901	49,096,844	49,096,844
递延所得税资产	五17	213,254,141	272,533,920	57,861,590	119,079,527
其他资产	五16, 十九3	321,830,325	1,191,063,532	735,183,954	1,896,774,375
资产总计		<u>77,590,229,317</u>	<u>82,909,230,170</u>	<u>70,432,562,294</u>	<u>70,463,266,387</u>

此财务报表已于 2024 年 4 月 26 日获董事会批准。

王怡里  
法定代表人

汤建雄  
主管会计工作的公司负责人

张立德  
会计机构负责人

(盖章)

后附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  
合并及公司资产负债表（续）  
2023年12月31日

人民币元

	附注	本集团		本公司	
		2023年12月31日	2022年12月31日	2023年12月31日	2022年12月31日
<b>负债及股东权益</b>					
负债					
短期借款	五20	137,317,148	1,024,956,219	-	-
应付短期融资款	五21	872,573,450	1,759,047,524	837,208,563	1,759,047,524
拆入资金	五22	12,793,602,454	13,453,468,073	12,793,602,454	13,453,468,073
交易性金融负债	五23	1,512,007,369	4,357,663,435	1,512,007,369	4,352,515,971
衍生金融负债	五4	131,465,972	122,220,749	71,950,030	105,104,331
卖出回购金融资产款	五24	10,277,980,209	6,775,117,389	10,220,788,787	6,722,361,379
代理买卖证券款	五25	14,586,617,553	18,643,886,645	9,343,466,297	9,376,439,431
代理承销证券款	五26	125,599,933	-	-	-
应付职工薪酬	五27	96,518,278	109,699,915	54,338,613	46,546,569
应交税费	五28	79,650,672	64,743,025	35,154,947	30,569,100
应付款项	五29	366,687,841	975,222,942	173,091,619	182,252,368
应付债券	五30	15,809,101,530	15,792,774,235	15,802,023,405	15,785,536,413
租赁负债	五31	317,169,527	363,863,824	204,597,828	246,462,477
递延所得税负债	五17	111,707,421	82,705,259	-	-
其他负债	五32	2,219,106,081	1,540,820,792	1,956,348,419	1,214,565,986
负债合计		59,437,105,438	65,066,190,026	53,004,578,331	53,274,869,622

此财务报表已于 2024 年 4 月 26 日获董事会批准。

王怡里  
法定代表人

汤建雄  
主管会计工作的公司负责人

张立德  
会计机构负责人

(盖章)

后附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  
合并及公司资产负债表（续）  
2023年12月31日

人民币元

	附注	本集团		本公司	
		2023年12月31日	2022年12月31日	2023年12月31日	2022年12月31日
<b>负债及股东权益（续）</b>					
股东权益					
股本	五33	3,589,771,547	3,589,771,547	3,589,771,547	3,589,771,547
资本公积	五34	9,723,419,390	9,723,419,390	9,688,853,085	9,688,853,085
其他综合收益	五35	(79,534,061)	(105,136,326)	(145,769,934)	(154,851,790)
盈余公积	五36	813,347,453	761,550,907	813,347,453	761,550,907
一般风险准备	五37	922,907,949	863,852,806	822,859,142	771,062,596
交易风险准备	五37	859,201,456	807,404,910	822,859,142	771,062,596
未分配利润	五38	1,917,718,771	1,752,930,260	1,836,063,528	1,760,947,824
归属于母公司股东权益合计		17,746,832,505	17,393,793,494	17,427,983,963	17,188,396,765
少数股东权益	五39	406,291,374	449,246,650	不适用	不适用
股东权益合计		18,153,123,879	17,843,040,144	17,427,983,963	17,188,396,765
负债及股东权益总计		77,590,229,317	82,909,230,170	70,432,562,294	70,463,266,387

此财务报表已于 2024 年 4 月 26 日获董事会批准。

王怡里  
法定代表人

汤建雄  
主管会计工作的公司负责人

张立德  
会计机构负责人

（盖章）

后附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  
合并及公司利润表  
2023年度

人民币元

	附注	本集团		本公司	
		2023年	2022年	2023年	2022年
营业总收入					
手续费及佣金净收入	五40, 十九4	1,251,128,404	1,266,519,455	873,427,963	930,599,357
其中：证券经纪业务					
手续费净收入		452,149,883	473,431,100	455,878,996	476,516,070
投资银行业务					
手续费净收入		394,075,752	418,272,783	218,693,519	227,463,176
资产管理业务					
手续费净收入		147,967,820	127,677,168	72,518,262	127,928,637
期货经纪业务					
手续费净收入		130,649,447	149,567,378	-	-
基金管理业务					
手续费净收入		97,178,696	76,887,173	97,518,786	78,000,124
投资咨询业务					
手续费净收入		29,106,806	20,683,853	28,818,400	20,691,350
利息净（支出）/收入	五41	(137,573,748)	62,295,596	(279,965,155)	(148,704,083)
其中：利息收入		1,080,835,749	1,267,173,773	926,264,234	1,036,241,184
利息支出		(1,218,409,497)	(1,204,878,177)	(1,206,229,389)	(1,184,945,267)
投资收益	五42, 十九5	1,656,016,337	1,299,788,936	1,241,958,816	1,091,515,618
其中：对联营企业和合					
营企业的投资收益		27,617,591	25,695,441	-	-
公允价值变动损益	五43	91,820,357	147,201,023	180,001,538	75,024,860
汇兑损益		(13,583,738)	(75,045,918)	1,228,588	(2,495,381)
其他业务收入	五44	598,500,556	1,444,980,459	297,741,356	113,872,372
其他收益	五45	24,193,184	17,602,556	14,386,777	14,880,160
资产处置损益	五46	194,809	(2,787,098)	1,733,047	(2,755,256)
营业总收入合计		<u>3,470,696,161</u>	<u>4,160,555,009</u>	<u>2,330,512,930</u>	<u>2,071,937,647</u>
营业总支出					
税金及附加	五47	(22,195,522)	(16,133,589)	(18,619,909)	(12,236,612)
业务及管理费	五48, 十九6	(2,048,662,935)	(1,913,596,176)	(1,415,363,829)	(1,265,705,366)
信用减值损失	五49	(61,371,540)	(95,622,298)	(2,966,402)	(5,908,810)
其他资产减值损失		-	-	20,118,874	(20,118,874)
其他业务成本	五50	(569,280,571)	(1,466,174,781)	(299,388,517)	(109,070,715)
营业总支出合计		<u>(2,701,510,568)</u>	<u>(3,491,526,844)</u>	<u>(1,716,219,783)</u>	<u>(1,413,040,377)</u>
营业利润		<u>769,185,593</u>	<u>669,028,165</u>	<u>614,293,147</u>	<u>658,897,270</u>

此财务报表已于 2024 年 4 月 26 日获董事会批准。

王怡里  
法定代表人

汤建雄  
主管会计工作的公司负责人

张立德  
会计机构负责人

(盖章)

后附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  
合并及公司利润表（续）  
2023年度

人民币元

	附注	本集团		本公司	
		2023年	2022年	2023年	2022年
营业利润（续）		769,185,593	669,028,165	614,293,147	658,897,270
加：营业外收入	五51	1,988,448	4,586,493	1,692,463	3,250,222
减：营业外支出	五52	<u>(3,366,043)</u>	<u>(5,253,802)</u>	<u>(2,511,497)</u>	<u>(2,998,710)</u>
利润总额		767,807,998	668,360,856	613,474,113	659,148,782
减：所得税费用	五53	<u>(175,783,812)</u>	<u>(101,437,795)</u>	<u>(95,508,651)</u>	<u>(71,240,284)</u>
净利润		<u>592,024,186</u>	<u>566,923,061</u>	<u>517,965,462</u>	<u>587,908,498</u>
按经营持续性分类：					
持续经营净利润		592,024,186	566,923,061	517,965,462	587,908,498
按所有权归属分类：					
归属于母公司股东的净利润		619,761,504	574,465,725	517,965,462	587,908,498
少数股东损益		(27,737,318)	(7,542,664)	不适用	不适用

此财务报表已于 2024 年 4 月 26 日获董事会批准。

王怡里  
法定代表人

汤建雄  
主管会计工作的公司负责人

张立德  
会计机构负责人

（盖章）

后附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  
合并及公司利润表（续）  
2023年度

人民币元

	附注	本集团		本公司	
		2023年	2022年	2023年	2022年
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		20,459,231	9,753,269	8,803,460	(49,935,803)
不能重分类进损益的其他综合收益：					
其他权益工具投资公允价值变动		(8,664,006)	(4,584,224)	(9,986,431)	(836,243)
将重分类进损益的其他综合收益：					
其他债权投资公允价值变动		(3,518,327)	(24,014,209)	(3,518,327)	(24,014,209)
其他债权投资信用损失准备		1,037,259	4,992,463	1,037,259	4,992,463
外币财务报表折算差额		10,333,346	63,437,053	-	-
现金流量套期储备		21,270,959	(30,077,814)	21,270,959	(30,077,814)
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		(292,667)	(1,879,191)	不适用	不适用
其他综合收益的税后净额	五35	20,166,564	7,874,078	8,803,460	(49,935,803)
综合收益总额		612,190,750	574,797,139	526,768,922	537,972,695
其中：					
归属于母公司股东的综合收益总额		640,220,735	584,218,994	526,768,922	537,972,695
归属于少数股东的综合收益总额		(28,029,985)	(9,421,855)	不适用	不适用
每股收益					
基本每股收益	五54	0.17	0.16		
稀释每股收益	五54	0.17	0.16		

此财务报表已于 2024 年 4 月 26 日获董事会批准。

王怡里  
法定代表人

汤建雄  
主管会计工作的公司负责人

张立德  
会计机构负责人

(盖章)

后附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  
2023年度

人民币元

2023年度

	附注	归属于母公司股东权益							小计	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			
2022年12月31日余额		3,589,771,547	9,723,419,390	(105,136,326)	761,550,907	863,852,806	807,404,910	1,752,930,260	17,393,793,494	449,246,650	17,843,040,144
本年增减变动金额											
1.综合收益总额		-	-	20,459,231	-	-	-	619,761,504	640,220,735	(28,029,985)	612,190,750
2.股东投入和减少资本											
-向股东返还出资		-	-	-	-	-	-	-	-	(7,357,814)	(7,357,814)
3.利润分配											
-提取盈余公积	五 36	-	-	-	51,796,546	-	-	(51,796,546)	-	-	-
-提取一般风险准备	五 37	-	-	-	-	59,055,143	-	(59,055,143)	-	-	-
-提取交易风险准备	五 37	-	-	-	-	-	51,796,546	(51,796,546)	-	-	-
-对股东的分配	五 38	-	-	-	-	-	-	(287,181,724)	(287,181,724)	(7,567,477)	(294,749,201)
4.所有者权益内部结转											
-其他综合收益结转留存收益		-	-	5,143,034	-	-	-	(5,143,034)	-	-	-
小计		-	-	25,602,265	51,796,546	59,055,143	51,796,546	164,788,511	353,039,011	(42,955,276)	310,083,735
2023年12月31日余额		3,589,771,547	9,723,419,390	(79,534,061)	813,347,453	922,907,949	859,201,456	1,917,718,771	17,746,832,505	406,291,374	18,153,123,879

此财务报表已于 2024 年 4 月 26 日获董事会批准。

王怡里  
法定代表人

汤建雄  
主管会计工作的公司负责人

张立德  
会计机构负责人

(盖章)

后附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（续）  
2023年度

人民币元

2022年度

	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			
2021年12月31日余额		<u>3,589,771,547</u>	<u>9,723,419,390</u>	<u>(114,889,595)</u>	<u>702,760,057</u>	<u>797,354,156</u>	<u>748,614,060</u>	<u>1,793,317,471</u>	<u>17,240,347,086</u>	<u>465,833,990</u>	<u>17,706,181,076</u>
本年增减变动金额											
1.综合收益总额		-	-	9,753,269	-	-	-	574,465,725	584,218,994	(9,421,855)	574,797,139
2.股东投入和减少资本											
-向股东返还出资		-	-	-	-	-	-	-	-	(4,030,925)	(4,030,925)
3.利润分配											
-提取盈余公积	五 36	-	-	-	58,790,850	-	-	(58,790,850)	-	-	-
-提取一般风险准备	五 37	-	-	-	-	66,498,650	-	(66,498,650)	-	-	-
-提取交易风险准备	五 37	-	-	-	-	-	58,790,850	(58,790,850)	-	-	-
-对股东的分配	五 38	-	-	-	-	-	-	(430,772,586)	(430,772,586)	(3,134,560)	(433,907,146)
小计		-	-	9,753,269	58,790,850	66,498,650	58,790,850	(40,387,211)	153,446,408	(16,587,340)	136,859,068
2022年12月31日余额		<u>3,589,771,547</u>	<u>9,723,419,390</u>	<u>(105,136,326)</u>	<u>761,550,907</u>	<u>863,852,806</u>	<u>807,404,910</u>	<u>1,752,930,260</u>	<u>17,393,793,494</u>	<u>449,246,650</u>	<u>17,843,040,144</u>

此财务报表已于 2024 年 4 月 26 日获董事会批准。

王怡里  
法定代表人

汤建雄  
主管会计工作的公司负责人

张立德  
会计机构负责人

(盖章)

后附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  
 公司股东权益变动表  
 2023年度

人民币元

**2023年度**

	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
2022年12月31日余额	3,589,771,547	9,688,853,085	(154,851,790)	761,550,907	771,062,596	771,062,596	1,760,947,824	17,188,396,765
本年增减变动金额								
1.综合收益总额	-	-	8,803,460	-	-	-	517,965,462	526,768,922
2.利润分配								
-提取盈余公积	-	-	-	51,796,546	-	-	(51,796,546)	-
-提取一般风险准备	-	-	-	-	51,796,546	-	(51,796,546)	-
-提取交易风险准备	-	-	-	-	-	51,796,546	(51,796,546)	-
-对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(287,181,724)	(287,181,724)
3.其他综合收益结转留存收益	-	-	278,396	-	-	-	(278,396)	-
小计	-	-	9,081,856	51,796,546	51,796,546	51,796,546	75,115,704	239,587,198
2023年12月31日余额	3,589,771,547	9,688,853,085	(145,769,934)	813,347,453	822,859,142	822,859,142	1,836,063,528	17,427,983,963

此财务报表已于 2024 年 4 月 26 日获董事会批准。

王怡里  
 法定代表人

汤建雄  
 主管会计工作的公司负责人

张立德  
 会计机构负责人

(盖章)

后附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  
 公司股东权益变动表（续）  
 2023年度

人民币元

**2022年度**

	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
2021年12月31日余额	3,589,771,547	9,688,853,085	(104,915,987)	702,760,057	712,271,746	712,271,746	1,780,184,462	17,081,196,656
本年增减变动金额								
1.综合收益总额	-	-	(49,935,803)	-	-	-	587,908,498	537,972,695
2.利润分配								
-提取盈余公积	-	-	-	58,790,850	-	-	(58,790,850)	-
-提取一般风险准备	-	-	-	-	58,790,850	-	(58,790,850)	-
-提取交易风险准备	-	-	-	-	-	58,790,850	(58,790,850)	-
-对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(430,772,586)	(430,772,586)
小计	-	-	(49,935,803)	58,790,850	58,790,850	58,790,850	(19,236,638)	107,200,109
2022年12月31日余额	3,589,771,547	9,688,853,085	(154,851,790)	761,550,907	771,062,596	771,062,596	1,760,947,824	17,188,396,765

此财务报表已于 2024 年 4 月 26 日获董事会批准。

王怡里  
 法定代表人

汤建雄  
 主管会计工作的公司负责人

张立德  
 会计机构负责人

(盖章)

后附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  
合并及公司现金流量表  
2023年度

人民币元

附注	本集团		本公司	
	2023年	2022年	2023年	2022年
一、经营活动产生的现金流量				
融出资金净减少额	-	1,194,853,397	-	1,086,079,647
代理买卖证券款收到的现金净额	-	3,276,195,852	-	528,934,118
收取利息、手续费及佣金的现金	4,096,216,928	3,830,465,316	3,201,639,843	3,210,488,432
买卖衍生金融工具收到的现金净额	-	164,317,839	-	40,354,790
为交易目的而持有的金融负债净增加额	-	2,918,779,897	-	2,913,684,679
回购业务资金净增加额	6,869,613,244	-	6,788,352,572	-
拆入资金净增加额	-	17,584,960	-	17,584,960
收到其他与经营活动有关的现金	五 55(1)	4,580,587,187	3,237,106,904	533,920,764
经营活动现金流入小计		15,546,417,359	13,227,099,319	8,331,047,390
融出资金净增加额	(362,040,759)	-	(380,981,026)	-
代理买卖证券款支付的现金净额	(3,932,407,826)	-	(33,711,800)	-
为交易目的而持有的金融资产净增加额	(2,802,542,947)	(5,055,876,558)	(3,471,354,659)	(5,391,782,015)
为交易目的而持有的金融负债净减少额	(2,710,662,037)	-	(2,705,566,819)	-
回购业务流出的现金净额	-	(455,362,615)	-	(388,746,089)
拆入资金净减少额	(655,294,368)	-	(655,294,368)	-
买卖衍生金融工具支付的现金净额	(73,513,773)	-	(191,287,049)	-
支付利息、手续费及佣金的现金	(851,441,933)	(820,547,898)	(747,773,887)	(647,908,043)
支付给职工以及为职工支付的现金	(1,322,472,400)	(1,317,813,931)	(838,454,260)	(836,942,939)
支付的各项税费	(312,129,135)	(326,777,186)	(249,179,089)	(239,710,120)
支付其他与经营活动有关的现金	五 55(1)	(1,598,354,318)	(887,578,745)	(1,828,220,786)
经营活动现金流出小计		(14,620,859,496)	(10,161,181,702)	(9,333,309,992)
经营活动产生的现金流量净额	五 56(1)(a), 十九 7(1)	925,557,863	3,065,917,617	(1,002,262,602)

此财务报表已于2024年4月26日获董事会批准。

王怡里  
法定代表人

汤建雄  
主管会计工作的公司负责人

张立德  
会计机构负责人

(盖章)

后附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  
合并及公司现金流量表（续）  
2023年度

人民币元

	附注	本集团		本公司	
		2023年	2022年	2023年	2022年
二、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		290,145	8,475,390	272,598	-
收回投资收到的现金		-	-	-	200,000,000
取得投资收益收到的现金		223,979	1,438,447	49,745,583	155,238,447
处置长期股权投资收到的现金		17,165,000	92,963	-	51,700,872
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金		59,754,940	21,876,946	68,490,191	15,152,661
投资活动现金流入小计		77,434,064	31,883,746	118,508,372	422,091,980
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		(29,158,000)	(108,176,000)	-	(500,000,000)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(215,140,515)	(199,837,866)	(196,369,254)	(199,404,053)
取得其他权益工具投资支付的现金		(9,607,576)	-	(6,250,000)	-
投资活动现金流出小计		(253,906,091)	(308,013,866)	(202,619,254)	(699,404,053)
投资活动产生的现金流量净额		(176,472,027)	(276,130,120)	(84,110,882)	(277,312,073)

此财务报表已于 2024 年 4 月 26 日获董事会批准。

王怡里  
法定代表人

汤建雄  
主管会计工作的公司负责人

张立德  
会计机构负责人

(盖章)

后附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  
合并及公司现金流量表（续）  
2023年度

人民币元

	附注	本集团		本公司	
		2023年	2022年	2023年	2022年
三、筹资活动产生的现金流量					
发行债券收到的现金		3,492,883,932	5,492,883,932	3,491,525,441	5,491,525,441
发行收益凭证收到的现金		1,649,072,580	8,935,600,000	1,613,730,000	8,935,600,000
收到其他与筹资活动有关的现金		-	651,992,433	-	-
筹资活动现金流入小计		<u>5,141,956,512</u>	<u>15,080,476,365</u>	<u>5,105,255,441</u>	<u>14,427,125,441</u>
偿还债务支付的现金		(7,022,934,176)	(15,137,311,125)	(6,137,200,000)	(14,617,800,000)
分配股利或偿付利息支付的现金		(942,959,888)	(1,064,076,121)	(924,556,311)	(1,043,447,068)
偿还租赁负债支付的现金		(156,341,776)	(160,111,908)	(96,355,068)	(97,226,311)
支付其他与筹资活动有关的现金		(7,357,814)	(4,030,925)	-	-
筹资活动现金流出小计		<u>(8,129,593,654)</u>	<u>(16,365,530,079)</u>	<u>(7,158,111,379)</u>	<u>(15,758,473,379)</u>
筹资活动产生的现金流量净额		<u>(2,987,637,142)</u>	<u>(1,285,053,714)</u>	<u>(2,052,855,938)</u>	<u>(1,331,347,938)</u>
四、汇率变动对现金的影响		<u>7,125,705</u>	<u>80,770,488</u>	<u>1,836,772</u>	<u>50,495,012</u>
五、现金及现金等价物净（减少）/增加额	五 56(1)(b), 十九 7(2)	(2,231,425,601)	(254,018,175)	930,787,569	(2,560,427,601)
加：年初现金及现金等价物余额		<u>26,149,114,304</u>	<u>26,403,132,479</u>	<u>16,135,433,255</u>	<u>18,695,860,856</u>
六、年末现金及现金等价物余额	五 56(2), 十九 7(3)	<u>23,917,688,703</u>	<u>26,149,114,304</u>	<u>17,066,220,824</u>	<u>16,135,433,255</u>

此财务报表已于 2024 年 4 月 26 日获董事会批准。

王怡里  
法定代表人

汤建雄  
主管会计工作的公司负责人

张立德  
会计机构负责人

（盖章）

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分



## 一、基本情况

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

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

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

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

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

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

## 一、基本情况（续）

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

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

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

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

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

截至 2023 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 104 家证券营业部（2022 年 12 月 31 日：115 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

本财务报表按照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——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）、以及中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）《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》的披露规定编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。

## 三、重要会计政策及会计估计

### 1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团于2023年12月31日的财务状况以及2023年度的经营成果和现金流量。

### 2. 会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

### 3. 记账本位币

本公司记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

### 4. 重要性标准确定方法和选择依据

	重要性标准
重要的单项计提坏账准备的应收款项	单项计提金额占各类应收款项坏账准备总额的10%以上且金额大于1亿元
重要的其他应收款	单项账龄超过1年的其他应收款占其他应收款总额的10%以上且金额大于1亿元
重要的债权投资和其他债权投资	单项债权投资/其他债权投资占债权投资/其他债权投资总额的10%以上且金额大于1亿元
重要的非全资子公司	子公司净资产占集团净资产5%以上，或单个子公司少数股东权益占集团净资产的1%以上且金额大于1亿元
重要子公司	子公司净资产占集团净资产5%以上，或子公司净利润占集团合并净利润的10%以上
重要的合营企业或联营企业	对单个被投资单位的长期股权投资账面价值占集团净资产的5%以上且金额大于1亿元，或长期股权投资权益法下投资损益占集团合并净利润的10%以上
重要投资活动	单项投资活动占收到或支付投资活动相关的现金流入或流出总额的10%以上且金额大于1亿元
不涉及当期现金收支的重大活动	不涉及当期现金收支，对当期报表影响大于净资产10%，或预计对未来现金流影响大于相对应现金流入或流出总额的10%的活动

### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 5. 企业合并

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

##### 同一控制下企业合并

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，为同一控制下企业合并。

合并方在同一控制下企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按合并日在最终控制方财务报表中的账面价值为基础进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，不足冲减的则调整留存收益。

##### 非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下企业合并。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。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，确认为商誉，并以成本减去累计减值损失进行后续计量。合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及合并成本的计量进行复核，复核后合并成本仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

#### 6. 合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等）。当且仅当投资方具备下列三要素时，投资方能够控制被投资方：投资方拥有对被投资方的权力；因参与被投资方的相关活动而享有可变回报；有能力运用对被投资方的权力影响其回报金额。

子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，在编制合并财务报表时，按照本公司的会计政策和会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。本集团内部各公司之间的所有交易产生的资产、负债、权益、收入、费用和现金流量于合并时全额抵销。

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

### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 6. 合并财务报表（续）

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，被购买方的经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表，直至本集团对其控制权终止。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，被合并方的经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对前期财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。

如果相关事实和情况的变化导致对控制要素中的一项或多项发生变化的，本集团重新评估是否控制被投资方。

不丧失控制权情况下，少数股东权益发生变化作为权益性交易。

#### 7. 现金及现金等价物

现金，是指本集团的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

#### 8. 外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。由此产生的结算和货币性项目折算差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用初始确认时所采用的汇率折算，不改变其记账本位币金额。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，由此产生的差额根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

对于境外经营，本集团在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币：对资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生当期平均汇率（除非汇率波动使得采用该汇率折算不适当，则采用交易发生日的即期汇率折算）折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营时，将与该境外经营相关的其他综合收益转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 8. 外币业务和外币报表折算（续）

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生当期平均汇率（除非汇率波动使得采用该汇率折算不适当，则采用现金流量发生日的即期汇率折算）折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

#### 9. 金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

##### 金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即从其账户和资产负债表内予以转销：

- （1）收取金融资产现金流量的权利届满；
- （2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或者，虽然实质上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，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。以常规方式买卖金融资产，是指按照合同规定购买或出售金融资产，并且该合同条款规定，根据通常由法规或市场惯例所确定的时间安排来交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 9. 金融工具（续）

##### 金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团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分类为：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、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

##### *以摊余成本计量的债务工具投资*

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：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。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

##### *以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资*

金融资产同时符合下列条件的，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是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；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。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，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*

本集团不可撤销地选择将部分非交易性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金融资产，仅将相关股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当金融资产终止确认时，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转出，计入留存收益。

### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 9. 金融工具（续）

##### 金融资产分类和计量（续）

###### *以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产*

上述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金融资产之外的金融资产，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。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

只有能够消除或显著减少会计错配时，金融资产才可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

##### 金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

###### *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的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，所有公允价值变动均计入当期损益。对于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，按照公允价值进行后续计量，除由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益；如果由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本集团将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

只有符合以下条件之一，金融负债才可在初始计量时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：

- （1）能够消除或显著减少会计错配；
- （2）风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；
- （3）包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；
- （4）包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。



### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 9. 金融工具（续）

##### 金融负债分类和计量（续）

企业在初始确认时将某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后，不能重分类为其他类别的金融负债；其他类别的金融负债也不能在初始确认后重新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*

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

##### 金融工具减值

本集团以预期信用损失为基础，对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务工具投资进行减值处理并确认损失准备。

对于不含重大融资成分的应收款项，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

本集团对金额重大的应收款项及其他应收款单独进行减值测试，或者对具有类似信用风险特征的应收款项及其他应收款组合采用减值矩阵计提坏账准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本集团在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 9. 金融工具（续）

##### 金融工具减值（续）

本集团基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失。本集团考虑了不同客户的信用风险特征，以共同风险特征为依据，以账龄组合为基础评估应收款项及其他应收款的预期信用损失，本集团根据合同约定收款日计算逾期账龄。除前述组合评估预期信用损失的金融工具外，本集团单项评估其预期信用损失。

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：

- （1） 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- （2） 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；
- （3） 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- （4） 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。

### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 9. 金融工具（续）

##### 金融工具减值（续）

本集团认为金融资产在下列情况发生违约：

- （1） 借款人不大可能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
- （2） 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：

- （1） 发行方或债务人发生重大财务困难；
- （2） 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- （3） 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；
- （4） 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- （5） 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。

本集团计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额、货币时间价值，以及在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

##### 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。当本集团不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本集团直接减记该金融资产的账面余额。

### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 9. 金融工具（续）

##### 金融资产转移

本集团已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的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

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的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

##### 金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：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；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。

##### 衍生金融工具

本集团使用衍生金融工具，例如以外汇远期合同、商品远期合同和利率互换，分别对汇率风险、商品价格风险和利率风险进行套期。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益。

### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 10. 长期股权投资

长期股权投资包括对子公司和联营企业的权益性投资。

长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。通过同一控制下企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得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初始投资成本；初始投资成本与合并对价账面价值之间差额，调整资本公积（不足冲减的，冲减留存收益）。通过非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本（通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为初始投资成本）。除企业合并形成的长期股权投资以外方式取得的长期股权投资，按照下列方法确定初始投资成本：支付现金取得的，以实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；发行权益性证券取得的，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。控制，是指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回报金额。

### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 10. 长期股权投资（续）

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资的，调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

本集团对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。共同控制，是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必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指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。

采用权益法时，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，归入长期股权投资的初始投资成本；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，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时，取得长期股权投资后，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。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认，但投出或出售的资产构成业务的除外。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外股东权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。

### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 11. 固定资产

固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该项资产的其他支出。

固定资产的折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

	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%

固定资产的各组成部分具有不同使用寿命或以不同方式为企业经济利益的，适用不同折旧率和折旧方法。

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 12. 无形资产

无形资产包括交易席位费、软件及土地使用权。

交易席位费作为使用寿命不确定的无形资产。此类无形资产不予摊销，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试；在每个会计期间对其使用寿命进行复核，如果有证据表明使用寿命是有限的，则按使用寿命有限的无形资产的政策进行会计处理。

除交易席位费以外的无形资产在使用寿命内采用直线法摊销，其使用寿命如下：

	使用寿命	确定依据
土地使用权	37-39年	土地使用权期限
软件	2-10年	结合生命周期预计使用年限

本集团将内部研究开发项目的支出，区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，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。



### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 13. 资产减值

对除递延所得税、金融资产及存货外的资产减值，按以下方法确定：于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试；对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值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确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或者资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组或者资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的经营分部。

比较包含商誉的资产组或者资产组组合的账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至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。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 14. 存货

存货包括库存商品。存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。发出存货，采用个别计价法确定其实际成本。存货的盘存制度采用永续盘存制。

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，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。计提存货跌价准备时，按单个存货项目计算的成本高于其可变现净值的差额。

#### 15. 长期待摊费用

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

#### 16. 职工薪酬

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的[除股份支付以外]各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。

##### 短期薪酬

在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

##### 离职后福利（设定提存计划）

本集团的职工参加由当地政府管理的养老保险和失业保险，还参加了企业年金，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

##### 辞退福利

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

##### 其他长期职工福利

向职工提供的其他长期职工福利，适用离职后福利的有关规定确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产，但变动均计入当期损益或相关资产成本。

### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 17. 预计负债

除了非同一控制下企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，与或有事项相关的义务是本集团承担的现时义务且该义务的履行很可能会导致经济利益流出本集团，同时有关金额能够可靠地计量的，本集团将其确认为预计负债。

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，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。于资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核并进行适当调整以反映当前最佳估计数。

非同一控制下企业合并中取得的被购买方或有负债在初始确认时按照公允价值计量，在初始确认后，按照预计负债确认的金额，和初始确认金额扣除收入确认原则确定的累计摊销额后的余额，以两者之中的较高者进行后续计量。

#### 18. 收入

本集团的收入主要来源于经纪业务、投资银行业务、咨询服务业务和资产管理及基金管理业务收入。

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。单独售价，是指本集团向客户单独销售商品或提供服务的价格。单独售价无法直接观察的，本集团综合考虑能够合理取得的全部相关信息，并最大限度地采用可观察的输入值估计单独售价。

交易价格是本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本集团确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。有权收取的对价是非现金形式时，本集团按照非现金对价的公允价值确定交易价格。非现金对价的公允价值不能合理估计的，本集团参照承诺向客户转让商品或提供服务的单独售价间接确定交易价格。合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本集团预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 18. 收入（续）

满足下列条件之一时，本集团属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

- （1）客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；
- （2）客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；
- （3）本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本集团在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本集团在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本集团会考虑下列迹象：

- （1）本集团就该商品或服务享有现时收款权利；
- （2）本集团已将该商品的实物转移给客户；
- （3）本集团已将该商品的法定所有权或所有权上的主要风险和报酬转移给客户；
- （4）客户已接受该商品或服务。

本集团根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断本集团从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。本集团在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本集团为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本集团为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

本集团已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示。本集团拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。

### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 18. 收入（续）

与本集团取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

##### *手续费及佣金收入*

手续费及佣金收入的金额按照本集团在日常经营活动中提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。

本集团履行了合同中的履约义务，客户取得相关商品或服务的控制权时，确认相关的手续费及佣金收入：

##### （1）经纪业务收入

代理买卖证券业务手续费收入及期货经纪业务手续费收入在交易日确认为收入。

##### （2）投资银行业务收入

承销收入于本集团完成承销合同中的履约义务时确认收入。

根据合约条款，保荐收入在本集团履行履约义务的过程中确认收入，或于履约义务完成的时点确认。

##### （3）咨询服务业务收入

根据咨询服务的性质及合约条款，咨询服务业务收入在本集团履行履约义务的过程中确认收入，或于履约义务完成的时点确认。

##### （4）资产管理及基金管理业务收入

根据合同条款，受托客户资产管理业务收入和基金管理费收入在本集团履行履约义务的过程中，根据合同或协议约定的收入计算方法，且已确认的累计收入金额很可能不会发生重大转回时，确认为当期收入。

### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 19. 合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

本集团与合同成本有关的资产包括合同取得成本和合同履约成本。根据其流动性，分别列报在存货、其他流动资产和其他非流动资产中。本集团为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

本集团为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围的，且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

- （1）该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
- （2）该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；
- （3）该成本预期能够收回。

本集团对与合同成本有关的资产采用与该资产相关的收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项差额的，本集团将超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- （1）企业因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- （2）为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

#### 20. 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，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；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的，作为与资产相关的政府补助；政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或以其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，除此之外的作为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，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当期损益；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 21. 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。本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

- （1）应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的单项交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并、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、且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；
- （2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

- （1）可抵扣暂时性差异是在以下单项交易中产生的：该交易不是企业合并、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、且初始确认的资产和负债未导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异；
- （2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，该暂时性差异在可预见的未来很可能转回并且未来很可能获得用来抵扣该暂时性差异的应纳税所得额。

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 21. 所得税（续）

于资产负债表日，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，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件时，递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：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；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一应纳税主体征收的所得税相关或者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和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。



### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 22. 套期会计

就套期会计方法而言，本集团的套期为现金流量套期，是指对现金流量变动风险进行的套期，此现金流量变动源于与已确认资产或负债、很可能发生的预期交易有关的某类特定风险，或一项未确认的确定承诺包含的汇率风险。

在套期关系开始时，本集团对套期关系有正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和风险管理策略的正式书面文件。该文件载明了套期工具、被套期项目，被套期风险的性质，以及本集团对套期有效性评估方法。套期有效性，是指套期工具的公允价值或现金流量变动能够抵销被套期风险引起的被套期项目公允价值或现金流量的程度。此类套期在初始指定日及以后期间被持续评价符合套期有效性要求。

如果套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使（但作为套期策略组成部分的展期或替换不作为已到期或合同终止处理），或因风险管理目标发生变化，导致套期关系不再满足风险管理目标，或者该套期不再满足套期会计方法的其他条件时，本集团终止运用套期会计。

套期关系由于套期比率的原因不再符合套期有效性要求的，但指定该套期关系的风险管理目标没有改变的，本集团对套期关系进行再平衡。

#### 现金流量套期

套期工具利得或损失中属于套期有效的部分，直接确认为其他综合收益，属于套期无效的部分，计入当期损益。

如果被套期的预期交易随后确认为非金融资产或非金融负债，或非金融资产或非金融负债的预期交易形成适用公允价值套期的确定承诺时，则原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。其余现金流量套期在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，如预期销售发生时，将其他综合收益中确认的现金流量套期储备转出，计入当期损益。

本集团对现金流量套期终止运用套期会计时，如果被套期的未来现金流量预期仍然会发生的，则以前计入其他综合收益的金额不转出，直至预期交易实际发生或确定承诺履行；如果被套期的未来现金流量预期不再发生的，则累计现金流量套期储备的金额应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。

### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 22. 套期会计（续）

##### 套期成本

本集团将远期合同的远期要素和即期要素分开，只将即期要素的价值变动指定为套期工具；或将金融工具的外汇基差单独分拆、只将排除外汇基差后的金融工具指定为套期工具的，本集团将远期合同的远期要素以及金融工具的外汇基差的公允价值变动中与被套期项目相关的部分计入其他综合收益，如果被套期项目的性质与交易相关，则按照与现金流量套期储备的金额相同的会计方法进行处理，如果被套期项目的性质与时间段相关，则将上述公允价值变动按照系统、合理的方法在被套期项目影响损益或其他综合收益的期间内摊销，从其他综合收益转出，计入当期损益。

#### 23. 租赁

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

##### 作为承租人

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

##### 使用权资产

在租赁期开始日，本集团将其可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，按照成本进行初始计量。使用权资产成本包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，扣除已享受的租赁激励相关金额；承租人发生的初始直接费用；承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本集团因租赁付款额变动重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。本集团后续采用年限平均法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本集团在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 23. 租赁（续）

##### 作为承租人（续）

##### *租赁负债*

在租赁期开始日，本集团将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。租赁付款额包括固定付款额及实质固定付款额扣除租赁激励后的金额、取决于指数或比率的可变租赁付款额、根据担保余值预计应支付的款项，还包括购买选择权的行权价格或行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是本集团合理确定将行使该选择权或租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权。

在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。

租赁期开始日后，本集团确认利息时增加租赁负债的账面金额，支付租赁付款额时减少租赁负债的账面金额。当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

租赁开始日实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。本集团作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本集团按照各部分单独价格的相对比例分摊合同对价。

##### 作为出租人

租赁开始日实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。

##### *作为经营租赁出租人*

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法确认为当期损益，未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。初始直接费用资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 24. 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。

#### 25. 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。

#### 26. 公允价值计量

本集团于每个资产负债表日以公允价值计量交易性金融资产、衍生金融工具和权益工具投资。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。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：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。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

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。

### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 27. 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。

#### 28. 融资融券业务

融资融券业务，是指本集团向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出，并由客户交存相应担保物的经营活动。本集团发生的融资融券业务，分为融资业务和融券业务两类。

本集团对于融出的资金，确认应收债权；本集团对于融出的证券，不终止确认该证券；对于融出的资金和证券均按照实际利率法确认相应利息收入。

本集团对融出的资金定期进行减值评估。融出资金减值相关的会计政策详见附注三、9。

#### 29. 转融通业务

转融通业务是指中国证券金融股份有限公司（以下简称“证金公司”）将自有或者依法筹集的资金或证券出借给本集团，供本集团办理融资融券业务的经营活动。本集团发生的转融通业务包括转融券业务。

本集团对于融入的资金，确认对出借方的负债，并确认相应利息支出。本集团对于融入的证券，由于其主要收益或风险不由本集团享有或承担，不确认该证券，确认相应利息支出。

### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 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. 重大会计判断和估计

编制财务报表要求管理层作出判断、估计和假设，这些判断、估计和假设会影响收入、费用、资产和负债的列报金额及其披露，以及资产负债表日或有负债的披露。这些假设和估计的不确定性所导致的结果可能造成对未来受影响的资产或负债的账面价值进行重大调整。

##### 判断

在应用本集团的会计政策的过程中，管理层作出了以下对财务报表所确认的金额具有重大影响的判断：

##### *对结构化主体的合并*

在确定是否合并结构化主体时，本集团主要考虑对这些主体（包括私募基金和资产管理计划）是否具有控制权。本集团作为私募基金、资产管理计划的管理人或通过合同协议拥有对该结构化主体的权力时，本集团将综合考虑其在结构化主体中拥有的相关权力、取得的投资收益和管理费收入等全部可变回报，以及作为结构化主体的管理人在何种情况下可以被替换等因素对本集团是否控制结构化主体作出综合判断。如果本集团面临的<sup>1</sup>可变回报的风险重大并且本集团对于结构化主体的权力将影响本集团取得的可变回报时，本集团合并该等结构化主体。

##### *金融资产的分类*

在确定金融资产的分类时，本集团主要考虑金融资产的<sup>2</sup>业务模式和合同现金流量特征。本集团判断管理金融资产的<sup>3</sup>业务模式时主要考虑评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式；评估合同现金流量特征与基本借贷安排是否一致时，本集团主要考虑本金金额在金融资产存续期内是否发生变动，利息是否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。

### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 31. 重大会计判断和估计（续）

##### 判断（续）

##### *预期信用损失的计量*

在对预期信用损失进行计量的过程中需要运用如下重要判断：

- 对信用风险是否显著增加的判断

本集团根据金融工具初始确认后信用风险的变化使用三阶段减值模型对金融工具的预期信用损失进行计量。本集团对处于第一阶段的金融工具按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备，对处于第二阶段和第三阶段的金融工具按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。在评估金融工具的信用风险是否显著增加时，本集团充分考虑反映金融工具的信用风险是否发生显著变化的各种合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。当触发一个或多个定量和定性指标时，本集团认为金融工具的信用风险已发生显著增加。本集团在评估信用风险是否显著增加时考虑的因素的详细信息已于附注三、9披露。

- 建立具有类似信用风险特征的资产组

在组合基础上对预期信用损失进行评估时，本集团以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组别。同时，本集团通过对同一组别内金融工具是否仍具有共同风险特征进行持续评估，以确保信用风险特征发生变化时对金融工具资产组合进行重新划分。金融资产在信用风险显著增加的情况下将由按照12个月内预期信用损失转移至按照整个存续期内的预期信用损失确认损失准备，同时信用风险的变化也可能导致同一预期信用损失计量方式下损失准备金额的变化。

- 使用的模型和假设

本集团根据会计准则的要求在预期信用损失计量中运用的判断还涉及根据金融资产类型选择适当的模型和假设，包括与关键信用风险因素相关的假设。相关模型及假设的详细信息已于附注三、9披露。

### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 31. 重大会计判断和估计（续）

##### 估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计期间资产和负债账面价值重大调整。

##### 金融资产的公允价值计量

针对本集团持有的以公允价值计量的金融资产和金融负债，本集团首先选用可观察输入值对公允价值进行评估，在没有可直接取得的第一层次的输入值情况下，本集团对相关金融资产和金融负债进行公允价值估值，针对估值模型确定适当的估值方法及输入值。在确定各类资产和负债的公允价值的过程中所采用的估值技术和输入值的相关信息已于附注十二中披露。

##### 预期信用损失的计量

本集团对预期信用损失的计量是基于违约概率、违约损失率和违约风险暴露的概率加权结果。违约概率基于前瞻性信息对历史数据进行调整，以反映当前的状况和未来预测的影响。金融资产减值的详细信息已于附注三、9披露。

##### - 前瞻性信息

本集团在预期信用损失的计量中使用合理且有依据的前瞻性信息。本集团通过历史数据分析，识别出影响各资产组合的信用风险及预期信用损失的关键经济指标，并通过对上述关键经济指标的未来变动以及互相影响的预测对金融资产的预期损失进行前瞻性调整。

##### - 违约概率

违约概率为预期信用风险计量中的关键参数。违约概率是指借款人在未来12个月或在整个剩余存续期无法履行其偿付义务的可能性。本集团计算违约概率时考虑的因素包括历史数据、假设以及对未来情况的预期。

##### - 违约损失率

违约损失率为本集团对违约造成的损失作出的预期。本集团在考虑担保措施带来的现金流以及整体信用增级的基础上，基于应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额确定违约损失率。

##### - 对应收款项和其他应收款预期信用损失的计量

本集团使用减值矩阵对具有类似风险特征的各类应收款项及其他应收款的预期信用损失进行计量，减值矩阵基于本集团的历史逾期比例，考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得合理且有依据的前瞻性信息确定。本集团于资产负债表日对历史可观察的逾期比例以及前瞻性信息的变化进行评估。本集团对已发生信用减值的应收款项和其他应收款的预期信用损失进行单项评估。



### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 31. 重大会计判断和估计（续）

##### 估计的不确定性（续）

###### *递延所得税资产*

在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，应就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

###### *商誉减值*

本集团在每个报告期末对商誉是否发生减值进行测试。确定商誉是否发生减值涉及将商誉分摊至相应的资产组，并对相应资产组的可回收金额进行评估。资产组的可回收金额根据资产组预计未来现金流量现值与资产组的公允价值减去处置费用后的净额两者之间较高者确定。其中，资产组预计未来现金流量现值的计算需要本集团对资产组的未来现金流量进行预估并选择适当的折现率对预计的未来现金流进行折现。当资产组产生的实际现金流量低于预期或者情况变化导致预期未来现金流量减少时可能发生商誉减值。商誉减值相关的详细信息已于附注五、15披露。

###### *除金融资产之外的非流动资产减值（除商誉外）*

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面价值不可收回时，进行减值测试。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

###### *租赁期——包含续租选择权的租赁合同*

租赁期是本集团有权使用租赁资产且不可撤销的期间，有续租选择权，且合理确定将行使该选择权的，租赁期还包含续租选择权涵盖的期间。本集团部分租赁合同拥有续租选择权。本集团在评估是否合理确定将行使续租选择权时，综合考虑与本集团行使续租选择权带来经济利益的所有相关事实和情况，包括自租赁期开始日至选择权行使日之间的事实和情况的预期变化。本集团认为，由于终止租赁相关成本重大，租赁资产对本集团的运营重要，且不易获取合适的替换资产且与行使选择权相关的条件及满足相关条件的可能性较大，本集团能够合理确定将行使续租选择权，因此，租赁期中包含续租选择权涵盖的期间。

### 三、重要会计政策及会计估计（续）

#### 31. 重大会计判断和估计（续）

##### 估计的不确定性（续）

##### *承租人增量借款利率*

对于无法确定租赁内含利率的租赁，本集团采用承租人增量借款利率作为折现率计算租赁付款额的现值。确定增量借款利率时，本集团根据所处经济环境，以可观察的利率作为确定增量借款利率的参考基础，在此基础上，根据自身情况、标的资产情况、租赁期和租赁负债金额等租赁业务具体情况对参考利率进行调整以得出适用的增量借款利率。

#### 32. 会计政策和会计估计变更

##### 会计政策变更

##### *与租赁有关递延所得税的确认*

2022年发布的《企业会计准则解释第16号》规定，对于不是企业合并、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）、且初始确认的资产和负债导致产生等额应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异的单项交易，不适用豁免初始确认递延所得税的规定。本集团自2023年1月1日起施行，对租赁期开始日初始确认租赁负债并计入使用权资产的租赁交易因资产和负债的初始确认所产生的应纳税暂时性差异和可抵扣暂时性差异，由原不确认递延所得税，变更为分别确认相应的递延所得税负债和递延所得税资产。

执行该解释对本集团的财务状况及经营成果无重大影响。

#### 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， 在扣除当期准予抵扣的进项税额后，差额部分为应 交增值税	3%~13%
城市维护建设税	实际缴纳的增值税税额	5%或 7%
教育费附加	实际缴纳的增值税税额	3%
地方教育费附加	实际缴纳的增值税税额	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%（2022 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%（2022 年：16.5%）。

## 五、合并财务报表主要项目注释

### 1. 货币资金

#### （1）按类别列示

项目	2023年12月31日	2022年12月31日
库存现金	3,917	3,520
银行存款	22,193,515,893	24,671,652,430
其中：客户资金存款	14,074,037,282	16,973,587,150
自有资金	7,880,967,406	7,639,876,149
结构化主体持有的银行存款	238,511,205	58,189,131
其他货币资金	<u>26,184,918</u>	<u>21,751,599</u>
合计	<u>22,219,704,728</u>	<u>24,693,407,549</u>
其中：存放在境外的款项总额	309,332,501	391,293,189

五、合并财务报表主要项目注释（续）

1. 货币资金（续）

(2) 按币种列示

	2023年12月31日			2022年12月31日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
库存现金						
港币	4,322	0.9062	3,917	3,940	0.8933	3,520
库存现金小计			3,917			3,520
客户非信用资金存款						
人民币			13,329,941,082			16,259,899,504
美元	17,758,519	7.0827	125,778,265	6,697,267	6.9646	46,578,645
港币	68,370,085	0.9062	61,958,338	149,245,509	0.8933	133,316,535
其他币种（注1）			171,030			195,152
小计			13,517,848,715			16,439,989,836
客户信用资金存款						
人民币			556,188,567			533,597,314
小计			556,188,567			533,597,314
客户存款小计			14,074,037,282			16,973,587,150
公司自有资金存款						
人民币			7,429,389,835			7,121,434,543
美元	7,302,758	7.0827	51,723,246	16,738,845	6.9646	116,589,535
港币	143,544,089	0.9062	130,082,524	159,099,303	0.8933	142,118,643
其他币种（注1）			973,992			778,310
小计			7,612,169,597			7,380,921,031
公司信用资金存款						
人民币			268,797,809			258,955,118
小计			268,797,809			258,955,118
公司存款小计			7,880,967,406			7,639,876,149
结构化主体持有的银行存款						
人民币			233,235,883			58,189,131
美元	648,493	7.0827	4,593,083	-	6.9646	-
港币	752,840	0.9062	682,239	-	0.8933	-
小计			238,511,205			58,189,131
银行存款小计			22,193,515,893			24,671,652,430
其他货币资金						
人民币			26,184,918			21,751,599
合计			22,219,704,728			24,693,407,549

注 1：于 2023 年 12 月 31 日和 2022 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。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

1. 货币资金（续）

其中，融资融券业务：

	2023年12月31日	2022年12月31日
自有信用资金		
其中：人民币	268,797,809	258,955,118
客户信用资金		
其中：人民币	<u>556,188,567</u>	<u>533,597,314</u>
合计	<u><u>824,986,376</u></u>	<u><u>792,552,432</u></u>

2. 结算备付金

（1）按类别列示

	2023年12月31日	2022年12月31日
客户备付金	572,609,778	607,097,589
公司备付金	1,969,706,634	2,348,476,808
结构化主体持有的结算备付金	<u>92,746,826</u>	<u>94,876,896</u>
合计	<u><u>2,635,063,238</u></u>	<u><u>3,050,451,293</u></u>

## 五、合并财务报表主要项目注释（续）

### 2. 结算备付金（续）

#### （2）按币种列示

	2023年12月31日			2022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			414,198,314			328,687,124
美元	4,287,297	7.0827	30,365,641	5,335,699	6.9646	37,161,013
港币	7,832,237	0.9062	<u>7,097,730</u>	9,785,965	0.8933	<u>8,741,803</u>
小计			<u>451,661,685</u>			<u>374,589,940</u>
客户信用备付金						
人民币			<u>120,948,093</u>			<u>232,507,649</u>
小计			<u>120,948,093</u>			<u>232,507,649</u>
客户备付金小计			<u>572,609,778</u>			<u>607,097,589</u>
公司自有备付金						
人民币			1,969,521,305			2,348,271,356
港币	204,508	0.9062	<u>185,329</u>	230,000	0.8933	<u>205,452</u>
小计			<u>1,969,706,634</u>			<u>2,348,476,808</u>
公司备付金小计			<u>1,969,706,634</u>			<u>2,348,476,808</u>
结构化主体持有的 结算备付金 人民币			<u>92,746,826</u>			<u>94,876,896</u>
合计			<u>2,635,063,238</u>			<u>3,050,451,293</u>

### 3. 融出资金

	2023年12月31日	2022年12月31日
融资融券业务融出资金	6,774,173,241	6,384,610,670
孖展业务融资	<u>195,935,219</u>	<u>213,155,455</u>
小计	6,970,108,460	6,597,766,125
减：减值准备	<u>(205,747,784)</u>	<u>(183,110,844)</u>
融出资金净值	<u>6,764,360,676</u>	<u>6,414,655,281</u>

五、合并财务报表主要项目注释（续）

3. 融出资金（续）

（1）按交易对手分析

	2023年12月31日	2022年12月31日
境内		
其中：个人	6,545,727,680	5,828,405,106
机构	250,359,415	556,205,564
减：减值准备	<u>(55,434,522)</u>	<u>(35,223,917)</u>
小计	<u>6,740,652,573</u>	<u>6,349,386,753</u>
境外		
其中：个人	66,252,731	96,464,018
机构	107,768,634	116,691,437
减：减值准备	<u>(150,313,262)</u>	<u>(147,886,927)</u>
小计	<u>23,708,103</u>	<u>65,268,528</u>
账面价值合计	<u><u>6,764,360,676</u></u>	<u><u>6,414,655,281</u></u>

以上融资融券减值准备的变动情况参见附注五、18。

（2）担保物信息

担保物类别	担保物公允价值	
	2023年12月31日	2022年12月31日
股票	19,146,719,771	19,365,022,961
资金	<u>684,774,306</u>	<u>773,898,079</u>
合计	<u><u>19,831,494,077</u></u>	<u><u>20,138,921,040</u></u>

（3）融出资金的剩余期限

于2023年12月31日及2022年12月31日，本集团融出资金的剩余期限均为1年以内。



五、合并财务报表主要项目注释（续）

4. 衍生金融工具

	2023年12月31日			2022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	30,540,000,000	-	(937,782)	28,130,000,000	-	(762,176)
国债期货	8,718,083,708	373,732	(271,623)	7,549,212,825	256,652	-
货币衍生工具	152,169,576	51,854	(1,085,527)	139,307,184	-	(3,107,046)
权益衍生工具						
股指期货	1,375,028,548	1,184,372	(8,920,813)	1,584,016,514	1,238,931	-
股票期权	2,407,320,450	101,348,139	(40,920,059)	2,081,332,908	82,970,656	(40,886,893)
权益互换	3,110,698,929	8,515,886	(28,905,344)	2,200,552,288	48,494,741	(49,934,839)
其他衍生工具						
商品期货	5,330,683,397	12,921,187	(23,061,169)	17,676,762,416	9,742,717	(8,836,623)
场外期权	564,896,039	1,957,265	(17,115,606)	297,350	975,180	-
场外互换	-	-	-	319,924,402	-	(2,509,849)
远期合同	8,310,000	712,847	-	889,241,240	-	(2,624,588)
其他	1,556,738,000	5,982,265	(10,248,049)	281,331,523	2,015,981	(38,314)
合计		<u>133,047,547</u>	<u>(131,465,972)</u>		<u>145,694,858</u>	<u>(108,700,328)</u>

	2023年12月31日			2022年12月31日		
	套期工具			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	
外汇远期合约 (1)	1,238,039,607	38,718,863	-	1,238,039,607	-	(13,520,421)

在当日无负债结算制度下，结算备付金已包括本集团所持有的国债期货、债券远期、利率互换、股指期货和商品期货产生的公允价值变动金额。因此，衍生金融资产和衍生金融负债项下的国债期货、债券远期、利率互换、股指期货和商品期货投资的持仓损益并未反映在上述衍生金融工具科目中。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

4. 衍生金融工具（续）

（1）现金流量套期

本集团的现金流量套期工具包括货币掉期，主要用于对外币借款的现金流量波动进行套期。

上述衍生金融工具中，本集团认定为现金流量套期的套期工具如下：

	2023年12月31日							公允价值	
	名义金额						合计	资产	负债
	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				
外汇远期合约	-	-	1,238,039,607	-	-	1,238,039,607	38,718,863	-	

  

	2022年12月31日							公允价值	
	名义金额						合计	资产	负债
	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				
外汇远期合约	-	-	-	1,238,039,607	-	1,238,039,607	-	(13,520,421)	

本集团在现金流量套期策略中被套期风险敞口及对权益的影响的具体信息列示如下：

	2023年12月31日				
	被套期项目账面价值		套期工具本年对其他综合收益影响的金额	套期工具累计计入其他综合收益的金额	资产负债表项目
	资产	负债			
债券	-	1,238,039,607	21,270,959	(8,806,855)	应付债券

  

	2022年12月31日				
	被套期项目账面价值		套期工具本年对其他综合收益影响的金额	套期工具累计计入其他综合收益的金额	资产负债表项目
	资产	负债			
债券	-	1,238,039,607	(30,077,814)	(30,077,814)	应付债券

五、合并财务报表主要项目注释（续）

5. 买入返售金融资产

（1）按金融资产种类列示

	2023年12月31日	2022年12月31日
债券	773,639,898	3,817,610,105
股票	1,154,142,920	1,497,046,806
小计	1,927,782,818	5,314,656,911
减：减值准备	(11,541,429)	(14,970,469)
合计	1,916,241,389	5,299,686,442

（2）按业务类别列示

	2023年12月31日	2022年12月31日
债券质押式回购	763,567,923	3,095,656,007
股票质押式回购	1,151,528,460	1,431,731,705
债券买断式回购	10,071,975	721,954,098
约定购回式证券交易	2,614,460	65,315,101
小计	1,927,782,818	5,314,656,911
减：减值准备	(11,541,429)	(14,970,469)
合计	1,916,241,389	5,299,686,442

五、合并财务报表主要项目注释（续）

5. 买入返售金融资产（续）

（3）股票质押按剩余期限分析

	2023年12月31日	2022年12月31日
1个月内（含）	50,123,288	-
1个月至3个月内（含）	125,258,247	35,086,301
3个月至1年内（含）	976,146,925	1,396,645,404
小计	1,151,528,460	1,431,731,705
减：减值准备	(11,515,284)	(14,317,318)
合计	1,140,013,176	1,417,414,387

（4）约定购回按剩余期限分析

	2023年12月31日	2022年12月31日
1个月内（含）	-	1,597,248
1个月至3个月内（含）	-	37,040,932
3个月至1年内（含）	2,614,460	26,676,921
小计	2,614,460	65,315,101
减：减值准备	(26,145)	(653,151)
合计	2,588,315	64,661,950

（5）买入返售金融资产的担保物信息

担保物类别	担保物公允价值	
	2023年12月31日	2022年12月31日
担保物	4,314,189,547	10,897,315,539
其中：可供出售或再次抵押担保物	10,715,370	730,214,590
其中：已出售或再次抵押担保物	10,715,370	517,713,660

对于通过交易所操作的国债逆回购交易，因其为交易所自动撮合并保证担保物足值，因此无法获知对手方质押库信息，故上述担保物公允价值未包括交易所国债逆回购所取得的担保物资产的公允价值。于2023年12月31日，上述交易所国债逆回购业务本年无余额（2022年12月31日：人民币97,682,189元）。

以上买入返售金融资产减值准备的变动情况参见附注五、18。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

6. 应收款项

	2023年12月31日	2022年12月31日
应收交易款项	47,534,373	46,725,497
应收手续费及佣金收入	117,459,303	96,000,018
应收仓单销售款	27,262,569	36,771,001
其他	12,839,285	14,841,250
	<u>205,095,530</u>	<u>194,337,766</u>
小计	205,095,530	194,337,766
减：减值准备	<u>(84,786,198)</u>	<u>(86,121,481)</u>
账面价值合计	<u>120,309,332</u>	<u>108,216,285</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十、6。以上应收款项减值准备的变动情况参见附注五、18。

7. 存出保证金

	2023年12月31日			2022年12月31日		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
交易保证金						
其中：人民币			3,561,032,527			4,678,571,168
美元	50,558,106	7.0827	358,087,897	51,057,122	6.9646	355,592,430
港币	3,305,392	0.9062	2,995,413	6,346,495	0.8933	5,669,134
其他币种			179,679			229,477
信用保证金						
其中：人民币			6,785,551			8,617,056
履约保证金						
其中：人民币			<u>300,353,264</u>			<u>872,753,647</u>
合计			<u>4,229,434,331</u>			<u>5,921,432,912</u>

五、合并财务报表主要项目注释（续）

8. 交易性金融资产

	2023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	24,700,045,872	-	24,700,045,872	24,252,347,186	-	24,252,347,186
基金	7,856,068,243	-	7,856,068,243	7,903,705,358	-	7,903,705,358
股票	1,771,882,821	-	1,771,882,821	1,538,659,736	-	1,538,659,736
股权	1,269,237,425	-	1,269,237,425	903,293,052	-	903,293,052
理财产品	706,535,773	-	706,535,773	706,040,928	-	706,040,928
资产管理计划	164,105,373	-	164,105,373	290,772,894	-	290,772,894
债权	169,796,786	-	169,796,786	196,274,286	-	196,274,286
信托	275,720,050	-	275,720,050	273,897,296	-	273,897,296
收益权	-	-	-	37,963,140	-	37,963,140
其他	8,721,958	-	8,721,958	8,721,958	-	8,721,958
合计	<u>36,922,114,301</u>	<u>-</u>	<u>36,922,114,301</u>	<u>36,111,675,834</u>	<u>-</u>	<u>36,111,675,834</u>

	2022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	20,033,112,144	-	20,033,112,144	18,819,462,111	-	18,819,462,111
基金	8,672,873,999	-	8,672,873,999	8,394,222,203	-	8,394,222,203
股票	1,358,104,959	-	1,358,104,959	779,140,878	-	779,140,878
股权	1,238,392,080	-	1,238,392,080	1,007,977,635	-	1,007,977,635
票据	785,807,426	-	785,807,426	785,747,568	-	785,747,568
理财产品	812,067,965	-	812,067,965	809,586,499	-	809,586,499
资产管理计划	121,673,549	-	121,673,549	424,813,637	-	424,813,637
债权	199,003,286	-	199,003,286	226,124,286	-	226,124,286
信托	183,431,625	-	183,431,625	183,171,870	-	183,171,870
收益权	-	-	-	37,963,140	-	37,963,140
其他	331,600,537	-	331,600,537	328,723,414	-	328,723,414
合计	<u>33,736,067,570</u>	<u>-</u>	<u>33,736,067,570</u>	<u>31,796,933,241</u>	<u>-</u>	<u>31,796,933,241</u>

五、合并财务报表主要项目注释（续）

9. 债权投资

项目	2023年12月31日			
	初始成本	应计利息	减值准备	账面价值
债权	29,187,545	-	(46,383)	29,141,162
企业债	<u>35,334,153</u>	<u>651,550</u>	<u>(35,985,703)</u>	<u>-</u>
合计	<u>64,521,698</u>	<u>651,550</u>	<u>(36,032,086)</u>	<u>29,141,162</u>

项目	2022年12月31日			
	初始成本	应计利息	减值准备	账面价值
债权	30,904,460	-	(48,245)	30,856,215
企业债	<u>34,787,292</u>	<u>641,466</u>	<u>(28,242,333)</u>	<u>7,186,425</u>
合计	<u>65,691,752</u>	<u>641,466</u>	<u>(28,290,578)</u>	<u>38,042,640</u>

于2023年12月31日，本集团不存在单项金额重要的债权投资（2022年12月31日：无）。以上债权投资减值准备的变动情况参见附注五、18。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

10. 其他债权投资

	2023年12月31日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
公司债	179,588,709	3,722,004	(127,915,918)	55,394,795	(103,669,863)
企业债	24,000,000	(1,883,367)	2,957,433	25,074,066	(145,381)
中期票据	30,000,000	1,099,586	(25,434,326)	5,665,260	(21,769,711)
资产支持证券	10,834,750	-	(7,101,420)	3,733,330	(9,750,600)
合计	<u>244,423,459</u>	<u>2,938,223</u>	<u>(157,494,231)</u>	<u>89,867,451</u>	<u>(135,335,555)</u>

	2022年12月31日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
公司债	180,019,410	2,822,888	(126,833,841)	56,008,457	(102,173,245)
企业债	30,000,000	(3,101,930)	4,448,189	31,346,259	(167,964)
中期票据	30,419,125	1,214,982	(23,316,056)	8,318,051	(21,860,733)
资产支持证券	10,834,750	-	(7,101,420)	3,733,330	(9,750,600)
合计	<u>251,273,285</u>	<u>935,940</u>	<u>(152,803,128)</u>	<u>99,406,097</u>	<u>(133,952,542)</u>

于2023年12月31日，本集团不存在单项金额重要的其他债权投资（2022年12月31日：无）。以上其他债权投资减值准备的变动情况参见附注五、18。



五、合并财务报表主要项目注释（续）

11. 其他权益工具投资

	2023年12月31日		
	初始成本	本年末公允价值	本年确认的股利收入
非交易性权益工具	393,852,007	235,315,501	223,979
合计	393,852,007	235,315,501	223,979

	2022年12月31日		
	初始成本	本年末公允价值	本年确认的股利收入
非交易性权益工具	389,694,313	243,190,099	1,438,447
合计	389,694,313	243,190,099	1,438,447

(1) 处置的其他权益工具投资

(a) 2023 年处置的其他权益工具投资

于2023年度，由于投资策略变更，本集团处置了以下其他权益工具投资：

项目类型	本年终止确认时的公允价值	本年股利收入	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
纳地股份	567,698	-	(278,396)
国新元创	17,547	-	(4,864,638)
合计	585,245	-	(5,143,034)

(b) 2022 年处置的其他权益工具投资

截至2022年12月31日止年度，本集团处置了人民币85,000元的其他权益工具投资，终止确认时由其他综合收益转入留存收益的处置净损失金额不重大。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

12. 固定资产

（1）固定资产增减变动表

	房屋及建筑物	电子计算机	交通设备	电器及通讯设备	办公设备	合计
原值						
年初余额	459,420,906	335,180,576	3,266,090	27,642,154	44,559,900	870,069,626
增加	-	50,803,001	-	11,867,293	12,599,365	75,269,659
处置/报废	(17,283)	(23,120,370)	-	(4,362,090)	(3,611,513)	(31,111,256)
汇率变动影响	65,627	-	-	-	74,541	140,168
年末余额	<u>459,469,250</u>	<u>362,863,207</u>	<u>3,266,090</u>	<u>35,147,357</u>	<u>53,622,293</u>	<u>914,368,197</u>
累计折旧						
年初余额	215,478,398	215,360,277	3,248,329	24,256,415	30,783,525	489,126,944
计提	15,894,346	33,803,415	-	3,027,161	6,596,324	59,321,246
处置/报废	(16,280)	(16,617,880)	-	(3,820,414)	(587,479)	(21,042,053)
汇率变动影响	65,221	-	-	-	62,814	128,035
年末余额	<u>231,421,685</u>	<u>232,545,812</u>	<u>3,248,329</u>	<u>23,463,162</u>	<u>36,855,184</u>	<u>527,534,172</u>
账面价值						
年末	<u>228,047,565</u>	<u>130,317,395</u>	<u>17,761</u>	<u>11,684,195</u>	<u>16,767,109</u>	<u>386,834,025</u>
年初	<u>243,942,508</u>	<u>119,820,299</u>	<u>17,761</u>	<u>3,385,739</u>	<u>13,776,375</u>	<u>380,942,682</u>

（2）于 2023 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	46,468,622	-	-	-	-	46,468,622
尚未办妥房屋产权证的资产净值	23,374,140	-	-	-	-	23,374,140
已提足折旧仍在继续使用的资产净值	-	5,241,167	55,993	345,019	685,422	6,327,601

五、合并财务报表主要项目注释（续）

13. 使用权资产

	房屋及建筑物	其他	合计
原值			
年初余额	578,043,426	426,237	578,469,663
增加	94,995,450	-	94,995,450
减少	(81,819,517)	(426,237)	(82,245,754)
汇率变动影响	242,829	-	242,829
年末余额	<u>591,462,188</u>	<u>-</u>	<u>591,462,188</u>
累计折旧			
年初余额	219,650,840	365,347	220,016,187
增加	126,385,531	60,890	126,446,421
减少	(64,884,436)	(426,237)	(65,310,673)
汇率变动影响	168,632	-	168,632
年末余额	<u>281,320,567</u>	<u>-</u>	<u>281,320,567</u>
账面价值			
年末	<u>310,141,621</u>	<u>-</u>	<u>310,141,621</u>
年初	<u>358,392,586</u>	<u>60,890</u>	<u>358,453,476</u>

14. 无形资产

	软件费	交易席位费	土地使用权	合计
原值				
年初余额	495,114,269	28,731,197	1,290,795	525,136,261
增加	95,238,314	-	-	95,238,314
减少	(1,862,040)	-	-	(1,862,040)
汇率变动影响	-	12,950	-	12,950
年末余额	<u>588,490,543</u>	<u>28,744,147</u>	<u>1,290,795</u>	<u>618,525,485</u>
累计摊销				
年初余额	312,980,775	17,153,686	514,782	330,649,243
计提	65,962,161	-	34,542	65,996,703
减少	(1,862,040)	-	-	(1,862,040)
年末余额	<u>377,080,896</u>	<u>17,153,686</u>	<u>549,324</u>	<u>394,783,906</u>
账面价值				
年末	<u>211,409,647</u>	<u>11,590,461</u>	<u>741,471</u>	<u>223,741,579</u>
年初	<u>182,133,494</u>	<u>11,577,511</u>	<u>776,013</u>	<u>194,487,018</u>

## 五、合并财务报表主要项目注释（续）

### 15. 商誉

#### （1）商誉变动情况

形成商誉的事项	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
账面原值				
重组商誉	49,096,844	-	-	49,096,844
格林期货商誉	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

#### （2）商誉减值准备

企业合并取得的商誉已经分配至下列资产组或者资产组组合以进行减值测试：

- 证券经纪业务资产组；以及
- 期货经纪业务资产组

#### 证券经纪业务资产组

1998年本公司进行了“银证分离、信证分离”重组，1999年本公司收购了北京农行信托投资公司证券交易营业部，2001年本公司与山西省五家信托投资公司所属证券类资产进行合并重组。本公司在确认收购业务的可辨认资产和负债后，将收购成本超过收购业务中取得的可辨认净资产公允价值的差额确认为证券经纪业务资产组的商誉。于2023年12月31日和2022年12月31日，商誉原值及净值均为人民币49,096,844元。

证券经纪业务资产组主要由证券经纪业务构成，以初始形成资产组时的收购范围确定，属于证券经纪业务分部。由于资产组产生的主要现金流入基本上独立于其他资产或者资产组产生的现金流入，故构成一个资产组。该资产组与以前年度所确定的资产组一致。

商誉的可收回金额按照证券经纪业务资产组预计未来现金流量的现值确定，预计现金流量的现值系在相关管理层当年财务预算的基础上按可预测的未来五年证券经纪业务资产组的经营发展规划、现金流量预测及经调整以反映证券经纪业务资产组特定风险的折现率计算确定，假设超过预测期的现金流量保持不变。预测期及稳定期关键参数包括：收入增长率1.00%、税前折现率10.50%。截至2023年12月31日，证券经纪业务资产组的可收回金额为人民币140,195万元，高于账面价值，因此未确认减值。

## 五、合并财务报表主要项目注释（续）

### 15. 商誉（续）

#### （2）商誉减值准备（续）

##### 期货经纪业务资产组

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。于 2023 年 12 月 31 日和 2022 年 12 月 31 日，商誉原值及净值均为人民币 427,843,057 元。

期货经纪业务资产组主要由期货经纪业务构成，以初始形成资产组时的收购范围确定，属于期货经纪业务分部。资产组产生的主要现金流入基本上独立于其他资产或者资产组产生的现金流入，故构成一个资产组。该资产组与以前年度所确定的资产组一致。

期货经纪业务资产组的可收回金额按照其经评估的格林大华净资产的公允价值减去处置费用后的净额确定，处置费用主要考虑格林大华如进行股权交易可能产生的产权交易费用和因溢价交易而应缴纳的税费等。其净资产的公允价值系根据相似资产（期货类企业）在活跃市场上的股权转让对价并考虑交易中各指标与公允价值的相关性后确定。截至 2023 年 12 月 31 日，期货经纪业务资产组的可收回金额为人民币 142,900 万元，高于其账面价值，因此未确认减值。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

16. 其他资产

	2023年12月31日	2022年12月31日
其他应收款（1）	170,975,630	719,137,469
存货（2）	10,638,414	282,354,075
长期待摊费用（3）	96,316,956	91,444,187
预付款项（4）	21,236,920	36,757,213
待抵扣进项税	-	36,247,253
其他	22,662,405	25,123,335
合计	<u>321,830,325</u>	<u>1,191,063,532</u>

（1）其他应收款

	2023年12月31日	2022年12月31日
其他应收款余额	584,337,715	1,096,074,889
减：减值准备	<u>(413,362,085)</u>	<u>(376,937,420)</u>
其他应收款净额	<u>170,975,630</u>	<u>719,137,469</u>

注：上述其他应收款中应收关联方款项参见附注十、6。以上其他应收款减值准备的变动情况参见附注五、18。

于2023年12月31日，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36,566.28万元（2022年12月31日：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，累计计提减值准备人民币36,566.28万元（2022年12月31日：人民币33,033.33万元）。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

16. 其他资产（续）

（2）存货

（a）明细项目

	2023年12月31日		
	账面原值	跌价准备	账面净值
库存商品	10,638,414	-	10,638,414

	2022年12月31日		
	账面原值	跌价准备	账面净值
库存商品	282,354,075	-	282,354,075

（3）长期待摊费用

	装修及工程费用	其他	合计
2023年1月1日	86,345,025	5,099,162	91,444,187
本年增加额	58,973,889	4,856,214	63,830,103
本年摊销额	(23,825,692)	(2,332,969)	(26,158,661)
本年处置额	(31,128,114)	(1,670,559)	(32,798,673)
2023年12月31日	90,365,108	5,951,848	96,316,956

（4）预付款项

	2023年12月31日		2022年12月31日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
预付购房及工程款	1,995,428	9.40%	3,801,525	10.34%
预付资讯信息费	1,217,118	5.73%	534,410	1.45%
预付软件购买款	3,442,111	16.21%	24,922,021	67.81%
其他	14,582,263	68.66%	7,499,257	20.40%
合计	21,236,920	100.00%	36,757,213	100.00%

五、合并财务报表主要项目注释（续）

17. 递延所得税资产和递延所得税负债

（1）未经抵销的递延所得税资产

	2023年12月31日		2022年12月31日（经重述）	
	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	81,025,382	324,101,519	85,023,940	340,095,752
-其他权益工具投资	40,114,691	160,458,764	39,378,679	157,514,716
-其他债权投资	39,373,560	157,494,231	38,200,784	152,803,128
-衍生金融工具	7,933	31,732	-	-
-交易性金融负债	1,473,675	5,894,700	-	-
-交易性金融资产	55,523	222,092	7,444,477	29,777,908
可抵扣亏损	44,377,786	177,511,144	51,361,282	205,445,128
信用资产减值准备	128,478,706	513,914,824	119,195,698	476,782,796
已计提尚未支付的工资及奖金	7,639,097	30,556,388	10,295,809	41,183,236
租赁负债	78,823,528	315,294,112	89,139,624	356,558,496
其他	8,010,923	32,043,692	10,273,332	41,093,328
合计	<u>348,355,422</u>	<u>1,393,421,679</u>	<u>365,289,685</u>	<u>1,461,158,736</u>

（2）未经抵销的递延所得税负债

	2023年12月31日		2022年12月31日（经重述）	
	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	(143,893,837)	(575,575,348)	(72,805,524)	(291,222,096)
-交易性金融资产	(137,192,962)	(548,771,848)	(68,383,362)	(273,533,448)
-衍生金融工具	(6,700,875)	(26,803,500)	(1,579,040)	(6,316,160)
-交易性金融负债	-	-	(2,843,122)	(11,372,488)
未实现的投资收益	(24,088,494)	(96,353,976)	(12,153,132)	(48,612,528)
评估增值	(2,415,306)	(9,661,224)	(2,829,191)	(11,316,764)
使用权资产	(76,411,065)	(305,644,260)	(87,673,177)	(350,692,708)
合计	<u>(246,808,702)</u>	<u>(987,234,808)</u>	<u>(175,461,024)</u>	<u>(701,844,096)</u>



五、合并财务报表主要项目注释（续）

17. 递延所得税资产和递延所得税负债（续）

（3）递延所得税资产和递延所得税负债互抵金额

	2023年12月31日	2022年12月31日 (经重述)
递延所得税资产	(135,101,281)	(92,755,765)
递延所得税负债	<u>135,101,281</u>	<u>92,755,765</u>

抵销后的递延所得税资产和递延所得税负债净额列示如下：

	2023年12月31日		2022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	213,254,141	853,016,564	272,533,920	1,090,135,680
递延所得税负债	<u>(111,707,421)</u>	<u>(446,829,684)</u>	<u>(82,705,259)</u>	<u>(330,821,036)</u>

（4）未确认递延所得税资产明细

按照附注三、21 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 2023 年 12 月 31 日尚未就这些企业共计人民币 163,894,628 元（2022 年 12 月 31 日：人民币 55,814,560 元）的累积可抵扣亏损确认递延所得税资产，未确认递延所得税资产的可抵扣亏损到期日应当根据相关地区现行税务规定。

## 五、合并财务报表主要项目注释（续）

### 18. 资产减值准备

（1）各项减值准备的变动情况：

	2023年 1月1日	本年增加	本年减少		汇率变动 的影响	2023年 12月31日
			本年转回	本年核销或转出		
融出资金减值准备	183,110,844	20,375,140	-	-	2,261,800	205,747,784
买入返售金融资产减值 准备	14,970,469	-	(3,429,040)	-	-	11,541,429
应收款项坏账准备	86,121,481	337,598	(1,504,881)	(168,000)	-	84,786,198
债权投资减值准备	28,290,578	7,281,531	(1,862)	-	461,839	36,032,086
其他债权投资减值准备	133,952,542	1,383,013	-	-	-	135,335,555
其他应收款坏账准备	376,937,420	38,529,280	(1,599,239)	(505,376)	-	413,362,085
合计	823,383,334	67,906,562	(6,535,022)	(673,376)	2,723,639	886,805,137

（2）按阶段划分的预期信用损失减值准备：

	2023年12月31日			合计
	未来12个月	整个存续期	整个存续期	
	预期信用损失 (未发生信用减值)	预期信用损失 (未发生信用减值)	预期信用损失 (已发生信用减值)	
融出资金减值准备	35,664,397	-	170,083,387	205,747,784
买入返售金融资产减值准备	11,541,429	-	-	11,541,429
应收款项坏账准备	-	263,599	84,522,599	84,786,198
债权投资减值准备	46,383	-	35,985,703	36,032,086
其他债权投资减值准备	494,854	12,349,961	122,490,740	135,335,555
其他资产坏账准备	2,667,197	116,078	410,578,810	413,362,085
合计	50,414,260	12,729,638	823,661,239	886,805,137

  

	2022年12月31日			合计
	未来12个月	整个存续期	整个存续期	
	预期信用损失 (未发生信用减值)	预期信用损失 (未发生信用减值)	预期信用损失 (已发生信用减值)	
融出资金减值准备	31,635,383	1,100,926	150,374,535	183,110,844
买入返售金融资产减值准备	14,970,469	-	-	14,970,469
应收款项坏账准备	-	1,146,903	84,974,578	86,121,481
债权投资减值准备	48,245	-	28,242,333	28,290,578
其他债权投资减值准备	322,898	10,814,063	122,815,581	133,952,542
其他资产坏账准备	3,770,852	84,884	373,081,684	376,937,420
合计	50,747,847	13,146,776	759,488,711	823,383,334

五、合并财务报表主要项目注释（续）

19. 所有权或使用权受到限制的资产

	2023年12月31日	2022年12月31日
货币资金		
公募基金业务风险准备金存款	48,588,662	40,654,659
为借款而设定质押	600,000,000	1,380,120,381
交易性金融资产		
为卖出回购业务设定质押	6,690,260,073	6,609,887,335
为债券借贷业务设定质押	6,184,470,835	5,671,132,275
冲抵保证金	20,235,440	463,934,716
流通受限的股票	591,194,535	266,364,160
为融出证券业务设定质押	40,045,868	4,562,574
用于行权等其他原因质押或冻结的债券	202,042,479	-
其他债权投资		
为债券借贷业务设定质押	26,096,677	26,099,658
其他权益工具投资		
流通受限的股票	110,047,886	128,249,190
合计	<u>14,512,982,455</u>	<u>14,591,004,948</u>

五、合并财务报表主要项目注释（续）

20. 短期借款

	2023年12月31日	2022年12月31日
质押借款	-	889,744,770
信用借款	137,317,148	135,211,449
合计	137,317,148	1,024,956,219

21. 应付短期融资款

	2023年12月31日	2022年12月31日
应付收益凭证（a）	837,208,563	1,759,047,524
应付短期公司债券(b)	35,364,887	-
合计	872,573,450	1,759,047,524

（a）应付收益凭证

	固定收益率	2023年	2023年		2023年	2023年
		1月1日 未付本金	本年发行	本年兑付	12月31日 未付本金	12月31日 应计利息
收益凭证	2.50%-3.05%	1,722,540,000	1,446,330,000	(2,342,540,000)	826,330,000	10,878,563

  

	固定收益率	2022年	2022年		2022年	2022年
		1月1日 未付本金	本年发行	本年兑付	12月31日 未付本金	12月31日 应计利息
收益凭证	2.40%-5.50%	4,159,740,000	7,262,260,000	(9,699,460,000)	1,722,540,000	36,507,524

本公司于 2023 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票面利率为 2.50%至 3.05%（2022 年度：2.40%至 5.50%）。

（b）应付短期公司债券

	票面利率	2023年	2023年		2023年	2023年
		1月1日 未付本金	本年发行	本年兑付	12月31日 未付本金	12月31日 应计利息
短期公司债券	HIBOR+2.1%	-	35,342,580	-	35,342,580	22,307

五、合并财务报表主要项目注释（续）

22. 拆入资金

	2023年12月31日	2022年12月31日
银行及其他金融机构拆入资金（a）	9,862,274,813	9,672,710,008
转融通融入资金（b）	2,915,320,889	3,420,456,945
其他	<u>16,006,752</u>	<u>360,301,120</u>
合计	<u>12,793,602,454</u>	<u>13,453,468,073</u>

（a）银行及其他金融机构拆入资金

剩余期限	2023年12月31日		2022年12月31日	
	余额	利率区间	余额	利率区间
1个月以内	<u>9,862,274,813</u>	1.87%-3.50%	<u>9,672,710,008</u>	1.93%-3.40%
合计	<u>9,862,274,813</u>		<u>9,672,710,008</u>	

（b）转融通融入资金

剩余期限	2023年12月31日		2022年12月31日	
	余额	利率区间	余额	利率区间
1个月内	504,860,000	2.16%	505,701,389	2.50%
1至3个月（含）	1,007,498,889	2.12%-2.31%	1,512,743,056	2.50%
3个月至1年内（含）	<u>1,402,962,000</u>	2.93%-3.10%	<u>1,402,012,500</u>	2.10%
合计	<u>2,915,320,889</u>		<u>3,420,456,945</u>	

五、合并财务报表主要项目注释（续）

23. 交易性金融负债

	2023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	1,353,790,490	-	1,353,790,490	1,339,502,570	-	1,339,502,570
收益凭证	158,216,879	-	158,216,879	157,400,000	-	157,400,000
合计	<u>1,512,007,369</u>	<u>-</u>	<u>1,512,007,369</u>	<u>1,496,902,570</u>	<u>-</u>	<u>1,496,902,570</u>

  

	2022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	4,098,007,920	-	4,098,007,920	4,045,069,389	-	4,045,069,389
融入证券	254,508,050	-	254,508,050	278,110,000	-	278,110,000
收益凭证	5,147,465	-	5,147,465	5,095,218	-	5,095,218
合计	<u>4,357,663,435</u>	<u>-</u>	<u>4,357,663,435</u>	<u>4,328,274,607</u>	<u>-</u>	<u>4,328,274,607</u>

24. 卖出回购金融资产款

(1) 按金融资产种类列示

	2023年12月31日	2022年12月31日
债券	10,277,980,209	6,108,073,887
银行承兑汇票	-	667,043,502
合计	<u>10,277,980,209</u>	<u>6,775,117,389</u>

(2) 按业务类别列示

	2023年12月31日	2022年12月31日
债券质押式回购	9,033,016,873	6,098,103,584
债券买断式回购	782,809,594	9,970,303
质押式报价回购	462,153,742	-
票据质押式回购	-	667,043,502
合计	<u>10,277,980,209</u>	<u>6,775,117,389</u>

五、合并财务报表主要项目注释（续）

24. 卖出回购金融资产款（续）

（3）卖出回购金融资产款的担保物信息

担保物类别	担保物公允价值	
	2023年12月31日	2022年12月31日
债券	10,912,457,455	6,716,768,154
银行承兑汇票	-	658,749,902
资管计划	931,511,368	-
合计	<u>11,843,968,823</u>	<u>7,375,518,056</u>

25. 代理买卖证券款

	2023年12月31日	2022年12月31日
<u>普通经纪业务</u>		
个人	8,658,026,581	9,245,559,048
机构	4,903,732,239	7,390,522,270
<u>信用业务</u>		
个人	590,647,443	679,576,554
机构	434,211,290	1,328,228,773
合计	<u>14,586,617,553</u>	<u>18,643,886,645</u>

五、合并财务报表主要项目注释（续）

26. 代理承销证券款

项目	2023年12月31日	2022年12月31日
股票	<u>125,599,933</u>	<u>-</u>
合计	<u>125,599,933</u>	<u>-</u>

27. 应付职工薪酬

（1）应付职工薪酬列示如下：

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
短期薪酬及长期薪金（a）	107,097,164	1,215,708,597	(1,228,965,982)	93,839,779
离职后福利—设定提存计划（b）	2,602,751	100,505,708	(100,429,960)	2,678,499
辞退福利（c）	<u>-</u>	<u>285,726</u>	<u>(285,726)</u>	<u>-</u>
合计	<u>109,699,915</u>	<u>1,316,500,031</u>	<u>(1,329,681,668)</u>	<u>96,518,278</u>

于2023年12月31日，本集团共有员工2,975人（2022年12月31日：2,951人），其中包括本公司高级管理人员12人（2022年12月31日：11人）。

2023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2,001.85万元（2022年度：人民币1,714.80万元）。



五、合并财务报表主要项目注释（续）

27. 应付职工薪酬（续）

（1）应付职工薪酬列示如下：（续）

（a）短期薪酬及长期薪金

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
工资、奖金、津贴和补贴	78,953,180	1,011,724,542	(1,042,028,297)	48,649,425
职工福利费	446,729	30,465,071	(30,906,601)	5,199
社会保险费	71,579	57,671,100	(58,729,709)	(987,030)
其中：医疗保险费	70,803	55,939,710	(56,997,813)	(987,300)
工伤保险费	776	1,266,936	(1,267,442)	270
生育保险费	-	464,454	(464,454)	-
工会经费和职工教育经费	27,622,752	27,842,274	(9,322,129)	46,142,897
住房公积金	2,924	76,829,670	(76,812,326)	20,268
劳务费	-	3,742,997	(3,733,977)	9,020
补充保险	-	7,413,263	(7,413,263)	-
其他社保金	-	19,680	(19,680)	-
合计	<u>107,097,164</u>	<u>1,215,708,597</u>	<u>(1,228,965,982)</u>	<u>93,839,779</u>

（b）离职后福利-设定提存计划

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
基本养老保险	2,599,639	96,309,473	(96,231,457)	2,677,655
失业保险费	3,112	3,371,925	(3,374,193)	844
强积金	-	824,310	(824,310)	-
合计	<u>2,602,751</u>	<u>100,505,708</u>	<u>(100,429,960)</u>	<u>2,678,499</u>

（c）辞退福利

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
遣散费	-	285,726	(285,726)	-

五、合并财务报表主要项目注释（续）

28. 应交税费

	2023年12月31日	2022年12月31日
应交企业所得税	35,915,730	41,944,582
应交代扣代缴个人所得税	33,620,607	14,863,422
应交增值税	7,870,153	4,904,457
其他	2,244,182	3,030,564
合计	<u>79,650,672</u>	<u>64,743,025</u>

29. 应付款项

	2023年12月31日	2022年12月31日
应付仓单采购款	190,000,000	768,374,706
应付货币经纪费用	110,986,728	124,960,170
应付结算费用	54,151,414	47,353,514
应付经纪人风险金	4,223,654	5,858,060
应付客户款项	3,260,805	24,595,868
其他	4,065,240	4,080,624
合计	<u>366,687,841</u>	<u>975,222,942</u>

30. 应付债券

	2023年12月31日	2022年12月31日
应付公司债券	8,700,344,759	10,190,917,195
应付次级债券	7,108,756,771	5,079,431,887
应付一年期以上的收益凭证	-	522,425,153
合计	<u>15,809,101,530</u>	<u>15,792,774,235</u>

五、合并财务报表主要项目注释（续）

30. 应付债券（续）

债券名称	面值	发行日期	债券期限	票面利率(%)	发行金额	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额	是否违约
20山证01	100	2020-09-01	3年	3.90	1,500,000,000	1,519,553,425	38,424,539	(1,557,977,964)	-	否
21山证01	100	2021-10-22	3年	3.50	1,000,000,000	1,006,696,844	34,377,808	(34,329,344)	1,006,745,308	否
21山证02	100	2021-11-19	3年	3.24	1,500,000,000	1,505,550,998	47,681,465	(47,596,787)	1,505,635,676	否
SHANXI SE 2405	-	2021-05-04	3年	3.40	1,275,140,000	1,397,654,247	132,946,875	(106,990,305)	1,423,610,817	否
22山证01	100	2022-06-28	3年	3.09	1,900,000,000	1,927,122,779	58,628,354	(57,464,972)	1,928,286,161	否
22山证03	100	2022-07-13	3年	3.04	2,000,000,000	2,025,486,538	60,721,719	(59,490,064)	2,026,718,193	否
22山证05	100	2022-07-25	3年	2.89	800,000,000	808,852,363	23,092,309	(22,596,068)	809,348,604	否
20山证C1	100	2020-12-14	3年	4.60	1,500,000,000	1,503,402,740	64,772,653	(1,568,175,393)	-	否
21山证C1	100	2021-02-09	3年	4.68	1,000,000,000	1,041,733,852	46,174,978	(46,105,531)	1,041,803,299	否
21山证C2	100	2021-08-30	3年	3.98	700,000,000	709,374,495	27,408,987	(27,387,608)	709,395,874	否
21山证C3	100	2021-12-24	3年	3.80	1,000,000,000	1,000,709,809	37,397,541	(37,333,130)	1,000,774,220	否
22山证C1	100	2022-03-21	3年	3.88	800,000,000	824,210,992	30,498,762	(30,512,461)	824,197,293	否
23山证C1	100	2023-07-18	3年	3.45	1,000,000,000	-	1,015,343,537	-	1,015,343,537	否
23山证C3	100	2023-09-11	3年	3.48	1,000,000,000	-	1,010,226,714	-	1,010,226,714	否
23山证C4	100	2023-11-10	3年	3.45	1,500,000,000	-	1,507,015,834	-	1,507,015,834	否
合计					<u>18,475,140,000</u>	<u>15,270,349,082</u>	<u>4,134,712,075</u>	<u>(3,595,959,627)</u>	<u>15,809,101,530</u>	

五、合并财务报表主要项目注释（续）

31. 租赁负债

	2023年12月31日	2022年12月31日
一年内到期的流动负债	44,988,770	38,206,854
一年以上的非流动负债	<u>272,180,757</u>	<u>325,656,970</u>
合计	<u><u>317,169,527</u></u>	<u><u>363,863,824</u></u>

32. 其他负债

	2023年12月31日	2022年12月31日
其他应付款（1）	2,090,734,004	1,277,798,262
期货风险准备金（2）	107,624,697	101,626,770
应付结构化主体其他受益人款项（3）	9,515,256	70,776,849
应付并表有限合伙企业其他受益人款项	744,195	51,053,942
其他	<u>10,487,929</u>	<u>39,564,969</u>
合计	<u><u>2,219,106,081</u></u>	<u><u>1,540,820,792</u></u>

（1）其他应付款

（a）按款项性质列示

	2023年12月31日	2022年12月31日
收取的场外衍生品保证金	1,389,265,640	1,049,486,659
应付软件开发费	39,532,864	43,621,311
应付德意志银行香港分行款项	-	13,211,366
应付证券投资者保护基金	5,264,074	10,081,077
应付房屋租赁费	2,002,118	4,922,143
应付基金公司客户认购款	360,826,281	964,937
应付期权费	5,281,598	-
其他	<u>288,561,429</u>	<u>155,510,769</u>
合计	<u><u>2,090,734,004</u></u>	<u><u>1,277,798,262</u></u>

## 五、合并财务报表主要项目注释（续）

### 32. 其他负债（续）

- (1) 其他应付款（续）
- (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十、6。
- (2) 期货风险准备金

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

- (3) 应付结构化主体其他受益人款项

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

### 33. 股本

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
无限售条件股份：人民币普通股	<u>3,589,771,547</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,589,771,547</u>

### 34. 资本公积

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
股本溢价	<u>9,723,419,390</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9,723,419,390</u>

五、合并财务报表主要项目注释（续）

35. 其他综合收益

项目	2023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					税后归属于 少数股东	2023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	前期计入其他综 合收益当期 转入损益	前期计入其他 综合收益当期 转入留存收益	所得税影响	税后归属于 母公司		
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	(112,490,604)	(10,811,475)	-	10,175,418	1,854,802	(3,520,972)	4,739,717	(116,011,576)
小计	(112,490,604)	(10,811,475)	-	10,175,418	1,854,802	(3,520,972)	4,739,717	(116,011,576)
以后将重分类进损益的其他 综合收益								
其中：其他债权投资								
公允价值变动	(114,453,608)	(2,457,493)	(2,233,610)	-	1,172,776	(3,518,327)	-	(117,971,935)
其他债权投资 信用减值准备	100,476,577	1,383,013	-	-	(345,754)	1,037,259	-	101,513,836
现金流量套期储备	(30,077,814)	28,361,279	-	-	(7,090,320)	21,270,959	-	(8,806,855)
其他	51,409,123	10,333,346	-	-	-	10,333,346	-	61,742,469
小计	7,354,278	37,620,145	(2,233,610)	-	(6,263,298)	29,123,237	-	36,477,515
合计	(105,136,326)	26,808,670	(2,233,610)	10,175,418	(4,408,496)	25,602,265	4,739,717	(79,534,061)

五、合并财务报表主要项目注释（续）

35. 其他综合收益（续）

项目	2022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					税后归属于 母公司	税后归属于 少数股东	2022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：前期计入其 他综合收益当期 转入留存收益	减：所得税影响				
不能重分类进损益的其他 综合收益									
其中：其他权益工具投资 公允价值变动	(107,906,380)	(7,339,114)	-	-	875,699	(4,584,224)	(1,879,191)	(112,490,604)	
小计	(107,906,380)	(7,339,114)	-	-	875,699	(4,584,224)	(1,879,191)	(112,490,604)	
以后将重分类进损益的其他 综合收益									
其中：其他债权投资									
公允价值变动	(90,439,399)	(29,471,723)	(2,547,224)	-	8,004,738	(24,014,209)	-	(114,453,608)	
其他债权投资									
信用减值准备	95,484,114	6,656,619	-	-	(1,664,156)	4,992,463	-	100,476,577	
现金流量套期储备	-	(40,103,752)	-	-	10,025,938	(30,077,814)	-	(30,077,814)	
其他	(12,027,930)	63,437,053	-	-	-	63,437,053	-	51,409,123	
小计	(6,983,215)	518,197	(2,547,224)	-	16,366,520	14,337,493	-	7,354,278	
合计	(114,889,595)	(6,820,917)	(2,547,224)	-	17,242,219	9,753,269	(1,879,191)	(105,136,326)	

五、合并财务报表主要项目注释（续）

36. 盈余公积

	2023年12月31日	2022年12月31日
上年末盈余公积	761,550,907	702,760,057
提取盈余公积	<u>51,796,546</u>	<u>58,790,850</u>
本年末盈余公积	<u><u>813,347,453</u></u>	<u><u>761,550,907</u></u>

37. 一般风险准备及交易风险准备

	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
一般风险准备	863,852,806	59,055,143	-	922,907,949
交易风险准备	<u>807,404,910</u>	<u>51,796,546</u>	<u>-</u>	<u>859,201,456</u>
合计	<u><u>1,671,257,716</u></u>	<u><u>110,851,689</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>1,782,109,405</u></u>



五、合并财务报表主要项目注释（续）

38. 未分配利润

	2023年	2022年
上年末未分配利润	1,752,930,260	1,793,317,471
加：本年归属于母公司股东的净利润	619,761,504	574,465,725
减：提取盈余公积	(51,796,546)	(58,790,850)
提取一般风险准备	(59,055,143)	(66,498,650)
提取交易风险准备	(51,796,546)	(58,790,850)
对股东的分配（1）	(287,181,724)	(430,772,586)
加：其他综合收益结转留存收益	(5,143,034)	-
本年末未分配利润（2）	<u>1,917,718,771</u>	<u>1,752,930,260</u>

（1）对股东的分配

经 2023 年 5 月 26 日召开的 2022 年度股东大会审议批准，本公司以 2022 年末总股本 3,589,771,547 股为基数，向全体股东每股派发现金股利人民币 0.08 元，共派发现金股利人民币 287,181,724 元。

经 2022 年 5 月 20 日召开的 2021 年度股东大会审议批准，本公司以 2021 年末总股本 3,589,771,547 股为基数，向全体股东每股派发现金股利人民币 0.12 元，共派发现金股利人民币 430,772,586 元。

（2）年末未分配利润的说明

于 2023 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 188,950,829 元（2022 年 12 月 31 日：人民币 148,758,405 元）。

39. 少数股东权益

归属于各子公司少数股东的权益

	2023年12月31日	2022年12月31日
中德证券	333,140,211	357,459,767
山证投资	<u>73,151,163</u>	<u>91,786,883</u>
合计	<u>406,291,374</u>	<u>449,246,650</u>

五、合并财务报表主要项目注释（续）

40. 手续费及佣金净收入

	2023年	2022年
证券经纪业务净收入		
- 证券经纪业务收入	566,837,353	601,710,515
- 代理买卖证券业务	456,671,220	505,029,294
- 交易单元席位租赁	50,728,777	30,685,100
- 代销金融产品业务	59,437,356	65,996,121
- 证券经纪业务支出	(114,687,470)	(128,279,415)
- 代理买卖证券业务	(114,687,470)	(128,279,415)
期货经纪业务净收入		
- 期货经纪业务收入	214,253,990	282,410,535
- 期货经纪业务支出	(83,604,543)	(132,843,157)
投资银行业务净收入		
- 投资银行业务收入	407,709,763	427,334,408
- 证券承销业务	290,566,920	291,514,219
- 证券保荐业务	17,631,859	16,283,844
- 财务顾问业务（1）	99,510,984	119,536,345
- 投资银行业务支出	(13,634,011)	(9,061,625)
- 证券承销业务	(13,485,496)	(8,778,625)
- 财务顾问业务（1）	(148,515)	(283,000)
资产管理业务净收入		
- 资产管理业务收入	158,783,694	137,784,274
- 资产管理业务支出	(10,815,874)	(10,107,106)
基金管理业务		
- 基金管理业务收入	115,783,645	87,806,363
- 基金管理业务支出	(18,604,949)	(10,919,190)
投资咨询业务		
- 投资咨询业务收入	29,106,806	20,683,853
手续费及佣金净收入	<u>1,251,128,404</u>	<u>1,266,519,455</u>
其中：手续费及佣金收入合计	1,492,475,251	1,557,729,948
手续费及佣金支出合计	(241,346,847)	(291,210,493)

五、合并财务报表主要项目注释（续）

40. 手续费及佣金净收入（续）

（1）财务顾问业务净收入按性质分类如下：

	2023年	2022年
并购重组财务顾问净收入		
-境内上市公司	811,321	1,424,528
-其他	-	16,018
其他财务顾问业务净收入	98,551,148	117,812,799
财务顾问服务净收入	<u>99,362,469</u>	<u>119,253,345</u>

41. 利息净收入

	2023年	2022年
利息收入		
其中：货币资金及结算备付金利息收入	434,021,079	514,548,301
融资融券利息收入	448,566,953	468,640,117
买入返售金融资产利息收入	166,640,866	235,041,405
其中：约定购回利息收入	1,353,825	4,874,353
股权质押回购利息收入	73,184,434	69,634,949
债权投资利息收入	935,711	2,836,043
其他债权投资利息收入	7,108,458	18,735,467
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	23,562,682	27,372,440
利息收入小计	<u>1,080,835,749</u>	<u>1,267,173,773</u>
利息支出		
其中：短期借款利息支出	(12,793,595)	(16,589,794)
应付短期融资款利息支出	(31,259,491)	(128,750,828)
拆入资金利息支出	(233,579,299)	(225,857,364)
其中：转融通利息支出	(68,661,056)	(91,487,500)
卖出回购金融资产款利息支出	(280,523,975)	(236,424,340)
代理买卖证券款利息支出	(12,207,981)	(30,173,781)
应付债券利息支出	(583,019,416)	(501,154,220)
租赁负债利息支出	(11,732,004)	(14,447,981)
其他利息支出	(53,293,736)	(51,479,869)
利息支出小计	<u>(1,218,409,497)</u>	<u>(1,204,878,177)</u>
利息净（支出）/收入	<u>(137,573,748)</u>	<u>62,295,596</u>

五、合并财务报表主要项目注释（续）

42. 投资收益

	2023年	2022年
权益法核算的长期股权投资损益	27,617,591	25,695,441
处置长期股权投资产生的投资收益	-	92,963
金融工具投资收益	1,628,398,746	1,274,000,532
其中：持有期间取得的收益	1,178,457,211	1,040,462,742
其中：交易性金融工具	1,181,911,559	1,044,080,845
其他权益工具投资	223,979	1,438,447
衍生金融工具	(3,678,327)	(5,056,550)
处置金融工具取得的收益	449,941,535	233,537,790
其中：交易性金融工具	485,764,965	70,267,183
其他债权投资	5,192,119	2,282,711
衍生金融工具	(41,015,549)	160,987,896
合计	<u>1,656,016,337</u>	<u>1,299,788,936</u>

43. 公允价值变动损益

	2023年	2022年
交易性金融资产	162,530,461	21,261,671
交易性金融负债	(17,267,189)	41,395,024
衍生金融工具	(53,442,915)	84,544,328
合计	<u>91,820,357</u>	<u>147,201,023</u>

五、合并财务报表主要项目注释（续）

44. 其他业务收入

	2023年	2022年
仓单业务收入	579,507,034	1,429,391,860
固定资产出租收入	7,187,757	10,840,201
其他	11,805,765	4,748,398
合计	<u>598,500,556</u>	<u>1,444,980,459</u>

45. 其他收益

	2023年	2022年
政府奖励金	22,200,500	12,500,231
房租补贴收入	162,717	1,482,279
税收返还收入	1,325,401	985,105
稳岗补贴	504,566	2,634,941
合计	<u>24,193,184</u>	<u>17,602,556</u>
其中：计入非经常性损益的金额	24,193,184	17,602,556

五、合并财务报表主要项目注释（续）

46. 资产处置损益

	2023年	2022年
资产处置损益	194,809	(2,787,098)
其中：计入非经常性损益的金额	194,809	(2,787,098)

47. 税金及附加

	2023年	2022年
城市维护建设税	8,064,303	4,499,231
教育费附加及地方教育费附加	7,463,681	3,903,255
其他	6,667,538	7,731,103
合计	22,195,522	16,133,589

48. 业务及管理费

	2023年	2022年
职工薪酬（附注五、27）	1,316,500,031	1,223,623,654
营销及管理费用	150,158,852	117,521,317
使用权资产折旧	126,446,421	139,053,422
租赁费及物业费用	82,883,152	81,494,300
系统运转及维护费	88,658,384	63,276,314
无形资产及长期待摊费用摊销	92,155,364	75,612,598
固定资产折旧	59,321,246	59,937,833
资讯信息费及专业服务费	60,370,475	48,925,237
证券投资者保护基金	12,037,877	15,809,198
其他	60,131,133	88,342,303
合计	2,048,662,935	1,913,596,176

五、合并财务报表主要项目注释（续）

49. 信用减值损失

	2023年	2022年
计提融出资金减值损失	20,375,140	30,405,976
（转回）/计提买入返售金融资产减值损失	(3,429,040)	3,794,293
转回应收款项减值损失	(1,167,283)	(1,079,345)
计提债权投资减值损失	7,279,669	1,736,068
计提其他债权投资减值损失	1,383,013	6,656,619
计提其他应收款减值损失	36,930,041	54,108,687
合计	<u>61,371,540</u>	<u>95,622,298</u>

50. 其他业务成本

	2023年	2022年
仓单业务成本	561,510,649	1,466,174,781
其他	<u>7,769,922</u>	<u>-</u>
合计	<u>569,280,571</u>	<u>1,466,174,781</u>

五、合并财务报表主要项目注释（续）

51. 营业外收入

	2023年	2022年
政府补助	-	1,176,343
其他	<u>1,988,448</u>	<u>3,410,150</u>
合计	<u>1,988,448</u>	<u>4,586,493</u>

52. 营业外支出

	2023年	2022年
捐赠支出	1,553,783	2,562,203
滞纳金、违约金	603,352	390,070
罚没支出	-	200
其他	<u>1,208,908</u>	<u>2,301,329</u>
合计	<u>3,366,043</u>	<u>5,253,802</u>



五、合并财务报表主要项目注释（续）

53. 所得税费用

（1） 本年所得税费用

	2023年	2022年
当期所得税费用	91,876,424	96,927,868
递延所得税费用	<u>83,907,388</u>	<u>4,509,927</u>
合计	<u>175,783,812</u>	<u>101,437,795</u>

（2） 所得税费用与会计利润的关系

	2023年	2022年
税前利润	767,807,998	668,360,856
按适用税率计算的预期所得税	191,952,000	167,090,214
非应税收入的影响	(88,593,136)	(109,340,593)
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	31,753,182	18,246,774
其他	<u>40,671,766</u>	<u>25,441,400</u>
本年所得税费用	<u>175,783,812</u>	<u>101,437,795</u>

五、合并财务报表主要项目注释（续）

54. 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：

	2023年	2022年
归属于母公司普通股股东的合并净利润	<u>619,761,504</u>	<u>574,465,725</u>
本公司发行在外普通股的加权平均数	<u>3,589,771,547</u>	<u>3,589,771,547</u>
基本每股收益（元/股）	<u>0.17</u>	<u>0.16</u>

（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。2023 年度，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股（2022 年度：同），因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

55. 现金流量表项目注释

（1）与经营活动有关的现金

收到的其他与经营活动有关的现金	2023年	2022年
存出保证金净减少额	1,691,998,581	-
代基金公司收取客户认购款	908,023,182	-
销售仓单收到的现金	664,351,381	1,605,704,369
收取场外期权保证金的现金净额	335,303,093	20,740,265
买卖非交易性金融资产收到的现金	204,573,482	-
买卖其他债权投资收到的现金净额	12,353,472	49,459,150
其他	763,983,996	319,197,394
合计	<u>4,580,587,187</u>	<u>1,995,101,178</u>

支付其他与经营活动有关的现金	2023年	2022年
采购仓单支付的现金	948,936,000	1,401,796,722
支付的办公及后勤事务费用	150,158,852	117,521,317
合并结构化主体支付的现金净额	107,765,185	22,056,793
支付系统运转及维护费	88,658,384	63,276,314
支付的短期租赁及物业费	82,883,152	81,494,300
支付资讯信息费及专业服务费	60,370,475	48,925,237
存出保证金净增加额	-	1,529,855,147
买卖非交易性金融资产支付的现金	-	34,912,595
其他	159,582,270	894,686,655
合计	<u>1,598,354,318</u>	<u>4,194,525,080</u>

五、合并财务报表主要项目注释（续）

55. 现金流量表项目注释（续）

(2) 以净额列报的现金流量

	相关事实情况	净额列报的依据	财务影响
融出资金净增加/减少额	证券业务中融出资金业务所产生的现金流量	金融企业的期限较短、流动性强的有关项目	净额列示在“融出资金净增加/减少额”
代理买卖证券款收到/支付的现金净额	证券业务中代理客户买卖证券交易产生的现金流量	代客户收取或支付的现金	净额列示在“代理买卖证券款收到/支付的现金净额”
为交易目的而持有的金融资产净增加/减少额	证券业务中为交易目的买入和卖出证券所产生的现金流量	金融企业的期限较短、流动性强的有关项目	净额列示在“为交易目的而持有的金融资产净增加/减少额”
为交易目的而持有的金融负债净增加/减少额	公司承担金融负债所产生的现金流量	金融企业的期限较短、流动性强的有关项目	净额列示在“为交易目的而持有的金融负债净增加/减少额”
买卖衍生金融工具收到/支付的现金净额	公司承担衍生产品交易所产生的现金流量	金融企业的期限较短、流动性强的有关项目	净额列示在“买卖衍生金融工具收到/支付的现金净额”
回购业务资金净增加/减少额	证券业务中回购业务所产生的现金流量	金融企业的期限较短、流动性强的有关项目	净额列示在“回购业务资金净增加/减少额”
拆入资金净增加/减少额	证券业务中资金拆借活动所产生的现金流量	金融企业的期限较短、流动性强的有关项目	净额列示在“拆入资金净增加/减少额”

五、合并财务报表主要项目注释（续）

56. 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：

	2023年	2022年
净利润	592,024,186	566,923,061
加：信用减值损失	61,371,540	95,622,298
固定资产折旧	59,321,246	59,937,833
无形资产摊销	65,996,703	55,428,426
长期待摊费用摊销	26,158,661	20,184,172
使用权资产折旧	126,446,421	139,053,422
资产处置（收益）/损失	(194,809)	2,787,098
公允价值变动损益	(145,263,272)	(62,656,696)
融资活动利息支出	638,804,506	660,942,823
汇兑损益	13,583,738	75,045,918
投资收益	58,903,607	(27,226,851)
递延所得税费用	83,907,388	4,509,927
经营性应收项目的减少/（增加）	3,094,913,361	(6,753,588,998)
经营性应付项目的（减少）/增加	(3,750,415,413)	6,389,432,738
经营活动产生的现金流量净额	<u>925,557,863</u>	<u>1,226,395,171</u>

五、合并财务报表主要项目注释（续）

56. 现金流量表相关情况（续）

（1）现金流量表补充资料（续）

（b） 现金及现金等价物净变动：

	2023年	2022年
现金及现金等价物的年末余额	23,917,688,703	26,149,114,304
减：现金及现金等价物的年初余额	<u>(26,149,114,304)</u>	<u>(26,403,132,479)</u>
现金及现金等价物净减少额	<u>(2,231,425,601)</u>	<u>(254,018,175)</u>

（2） 现金及现金等价物的构成

	2023年	2022年
现金		
其中：库存现金	3,917	3,520
可随时用于支付的银行存款	21,257,131,499	23,078,154,206
可随时用于支付的其他货币资金	26,184,918	21,751,599
结算备付金	<u>2,634,368,369</u>	<u>3,049,204,979</u>
现金及现金等价物余额	<u>23,917,688,703</u>	<u>26,149,114,304</u>

（3） 不属于现金及现金等价物的货币资金

	2023年	2022年
三个月以上的定期存款	770,479,580	1,380,120,381
使用受到限制的银行存款	48,588,662	40,654,659
应计利息	<u>118,011,022</u>	<u>173,969,499</u>
不属于现金及现金等价物的货币资金	<u>937,079,264</u>	<u>1,594,744,539</u>

六、合并范围的变更

本集团本年度无因新设企业、子公司或有限合伙企业注销导致的合并范围变更。

## 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95,000万元	资本管理业务	人民币95,000万元	-	100.00%	-	100.00%
山证投资	北京市	人民币80,000万元	投资与资产管理	人民币80,000万元	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9,868万元	投资与资产管理	人民币9,868万元	-	50.00%	-	注 1
北京山证投资管理合伙企业（有限合伙） （以下简称“北京山证投资”）	北京市	人民币5,900万元	投资与资产管理	-	-	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	-	-	48.72%	-	注 1
运城山证中小企业创业投资合伙企业（有限合伙） （以下简称“运城山证”）	运城市	人民币4,000万元	投资与资产管理	人民币4,000万元	-	50.00%	-	注 1
珠海龙华启富一号投资基金合伙企业（有限合伙） （以下简称“珠海启富一号”）	珠海市	人民币4,300万元	投资与资产管理	-	-	100.00%	-	注 1
舟山龙华海水股权投资基金合伙企业（有限合伙） （以下简称“舟山海水”）	舟山市	人民币1,520万元	投资与资产管理	人民币1,233万元	-	100.00%	-	注 1

## 七、在其他主体中的权益（续）

### 1. 在子公司中的权益（续）

#### （1） 企业集团的构成（续）

##### （a） 通过设立或投资等方式取得的子公司（续）

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	投资与资产管理	-	-	100.00%	-	注 1
山证国际期货有限公司	香港	港币5,000万元	期货合约交易	港币 5,000 万元	-	100.00%	-	100.00%
山证国际证券有限公司	香港	港币50,000万元	证券交易	港币 50,000 万元	-	100.00%	-	100.00%
山证国际资产管理有限公司 （以下简称“山证国际资管”）	香港	港币7,000万元	资产管理	港币 7,000 万元	-	100.00%	-	100.00%
山证国际融资有限公司 （以下简称“山证国际融资”）	香港	港币7,000万元	资本业务	港币 7,000 万元	-	100.00%	-	100.00%
山证国际投资有限公司 （以下简称“山证国际投资”）	香港	港币1,000万元	借贷业务	港币 1,000 万元	-	100.00%	-	100.00%
山证国际投资管理有限公司	香港	港币20,000万元	投资业务	港币 20,000 万元	-	100.00%	-	100.00%
汇通商品有限公司 （以下简称“汇通商品”）	香港	港币30,000万元	贸易业务	港币30,000 万元	-	100.00%	-	100.00%
山证创新投资有限公司 （以下简称“山证创新”）	上海市	人民币170,000万元	投资与资产管理	人民币170,000万元	100.00%	-	100.00%	-



## 七、在其他主体中的权益（续）

### 1. 在子公司中的权益（续）

#### （1） 企业集团的构成（续）

##### （a） 通过设立或投资等方式取得的子公司（续）

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
山证科技（深圳）有限公司 （以下简称“山证科技”）	深圳市	人民币20,000万元	软件和信息技术服务	人民币 20,000 万元	100.00%	-	100.00%	-
山证（上海）资产管理有限公司 （以下简称“山证资管”）	上海市	人民币50,000万元	证券资产与公募基金 管理	人民币 50,000 万元	100.00%	-	100.00%	-
湖州碳中合	湖州市	人民币10,625万元	股权投资	人民币 6,586万元	-	99.85%	-	注 2

注 1：本公司下属子公司山证投资作为中小创投基金、北京山证投资、杭州双子、运城山证、珠海启富一号、舟山海水和山证天安的普通合伙人负责管理这些有限合伙企业，负责执行合伙企业的合伙事务，能够控制合伙企业的重大经营决策，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《湖州碳中合股权投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》，本公司下属子公司山证创新作为湖州碳中合的有限合伙人，能够主导合伙企业投资决策委员会的相关决议，且享有的可变回报重大，能够对该合伙企业实施控制。因此本集团将湖州碳中合纳入合并财务报表范围。

七、在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司中的权益（续）

(1) 企业集团的构成（续）

(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130,000万元	期货经纪业务	人民币130,000万元	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	投资与资产管理	-	-	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负责管理这些有限合伙企业，负责执行合伙企业的合伙事务，能够控制合伙企业的重大经营决策，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。

七、在其他主体中的权益（续）

1. 在子公司中的权益（续）

(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 少数股东的损益	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%	(24,319,556)	-	333,140,211

(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	
	2023年12月31日	2022年12月31日
资产合计	1,274,529,527	1,263,839,928
负债合计	238,432,188	150,706,286

  

	中德证券	
	2023年	2022年
营业收入	184,045,959	214,184,154
净亏损	(77,036,303)	(79,336,742)
综合收益总额	(77,036,303)	(79,336,742)
经营活动产生/（使用）的现金流量净额	19,487,739	(157,483,252)

七、在其他主体中的权益（续）

2. 纳入合并财务报表范围的结构化主体

结构化主体名称	2023年12月31日 实际持有份额	2022年12月31日 实际持有份额
融通基金融海41号（QDII）单一资产管理计划	974,868,696	974,327,571
宝盈金元宝26号集合资产管理计划	880,117,162	-
诺德基金浦江580号单一资管计划	454,636,091	292,000,000
中银证券晋证1号QDII单一资产管理计划	300,662,185	-
中信建投聚智多策略5号FOF单一资产管理计划	240,037,423	32,000,000
华泰荣泰39号单一资产管理计划	230,022,002	-
山西信托信宝13号集合资金信托计划	130,000,000	130,000,000
信澳山证1号单一资产管理计划	100,000,000	100,000,000
山证国际大商所铁矿石期货指数ETF	79,311,983	81,885,888
国信期货量化优选FOF七号单一资产管理计划	65,220,299	149,850,299
山证汇通乾通3号集合资产管理计划	63,500,000	63,500,000
山证汇通乾通5号集合资产管理计划	56,500,000	56,500,000
山证汇通乾通2号集合资产管理计划	51,000,000	51,000,000
卓识尊享8号私募证券投资基金	50,733,584	50,000,000
绰瑞山证飞余私募证券投资基金	50,032,940	-
悦海稳健1期证券投资单一资金信托计划	50,000,000	-
悦海稳健2期证券投资单一资金信托计划	50,000,000	-
格林大华聚鑫1号单一资产管理计划	50,000,000	100,000,000
山西信托信宝12号集合资金信托计划	41,000,000	41,000,000
量客利均十五号私募证券投资基金	32,936,484	-
北方信托-丰禄一号财富管理信托	30,000,000	-
南方资本北斗玉衡9号FOF单一资产管理计划	29,864,919	-
方普专享一号私募证券投资基金	24,946,203	-
橡杉星耀尊享1期私募证券投资基金	25,887,745	-
财通基金玉泉合富98号单一资产管理计划	24,000,000	-
南方资本北斗玉衡11号FOF单一资产管理计划	20,000,000	-
山证汇通乾通4号集合资产管理计划	20,000,000	20,000,000
山西信托信宝15号集合资金信托计划	12,280,000	12,280,000
山西证券裕桓一年定期开放灵活配置混合型发起式证券投资基金	11,646,755	11,646,755
盈峰盈山私募证券投资基金	11,040,073	-
山西证券创新成长混合发起式A证券投资基金	10,002,700	-
山西证券精选行业混合发起式A证券投资基金	10,002,250	-
洛沚赛博4号	-	70,553,745
通怡彤得1号私募证券投资基金	-	50,000,000
其他	15,024,283	186,297,579
合计	<u>4,195,273,777</u>	<u>2,472,841,837</u>

## 七、在其他主体中的权益（续）

### 2. 纳入合并财务报表范围的结构化主体（续）

上述结构化主体中，山西信托信宝12号集合资金信托计划、山西信托信宝13号集合资金信托计划、山西信托信宝15号集合资金信托计划及山证国际大商所铁矿石期货指数ETF于本集团子公司层面被纳入合并范围，其余结构化主体于本集团层面被纳入合并范围。

本集团作为上述结构化主体管理人或委托人考虑对该等结构化主体是否存在控制，并基于本集团的决策范围、结构化主体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结构化主体，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结构化主体总收益中占比较大，因此将其纳入合并范围。

于2023年12月31日，上述结构化主体应付其他持有人的本金为人民币22,827,114元（2022年12月31日：人民币57,441,429元），损失为人民币13,311,858元（2022年12月31日：收益为人民币13,335,420元）。

## 七、在其他主体中的权益（续）

### 3. 在联营企业中的权益

被投资单位	年初余额	本年增减变动			年末余额
		新增投资	减少投资	权益法下确认的投资收益 宣告发放现金股利或利润	
杭州龙华股融股权投资基金合伙企业（有限合伙）	8,522,914	-	-	(360,115)	8,162,799
汾西启富扶贫引导基金合伙企业（有限合伙）	506,128	-	(500,000)	(6,128)	-
山西国投创新绿色能源股权投资合伙企业（有限合伙）	67,356,667	-	-	762,629	68,119,296
山西交通产业基金合伙企业（有限合伙）	63,740,604	-	-	6,923,201	70,663,805
山西太行煤成气产业投资基金合伙企业（有限合伙）	33,467,131	-	(16,665,000)	(49,160)	16,752,971
山西信创引导私募股权投资投资基金合伙企业（有限合伙）	41,378,581	-	-	1,953,329	43,331,910
扬州山证启航股权投资合伙企业（有限合伙）	56,838,664	-	-	6,487,775	63,326,439
共青城山证通奥启航股权投资合伙企业（有限合伙）	11,748,789	-	-	8,650,893	20,399,682
山西上市倍增私募股权投资投资基金合伙企业（有限合伙）	999,137	-	-	111,948	1,111,085
共青城山证通奥启程股权投资合伙企业（有限合伙）	-	108,000	-	78,790	186,790
共青城山证绿菱启明股权投资合伙企业（有限合伙）	-	5,300,000	-	1,200,628	6,500,628
共青城山证绿菱启元股权投资合伙企业（有限合伙）	-	7,950,000	-	1,942,749	9,892,749
山西重器智能高端装备私募股权投资投资基金合伙企业（有限合伙）	-	800,000	-	23,489	823,489
山西省新引擎专业镇产业投资基金合伙企业（有限合伙）	-	15,000,000	-	(102,437)	14,897,563
深圳烨华资源集团有限公司	-	-	-	-	-
合计	284,558,615	29,158,000	(17,165,000)	27,617,591	324,169,206

## 七、在其他主体中的权益（续）

### 3. 在联营企业中的权益（续）

上述联营企业的基本信息如下：

公司名称	注册地及营业地	业务性质	注册资本/认缴出资	企业实收资本	本集团出资比例
杭州龙华股融股权投资基金合伙企业（有限合伙）	杭州市	私募股权投资	人民币5,000万元	人民币5,000万元	20.00%
汾西启富扶贫引导基金合伙企业（有限合伙）（注1）	临汾市	私募股权投资	人民币300万元	-	-
山西国投创新绿色能源股权投资合伙企业（有限合伙）	太原市	私募股权投资	人民币25,100万元	人民币25,100万元	19.92%
山西交通产业基金合伙企业（有限合伙）	太原市	私募股权投资	人民币1,000,000万元	人民币25,000万元	20.00%
山西太行煤成气产业投资基金合伙企业（有限合伙）	晋城市	私募股权投资	人民币60,100万元	人民币9,951万元	16.42%
山西信创引导私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	太原市	私募股权投资	人民币50,000万元	人民币18,467万元	21.88%
扬州山证启航股权投资合伙企业（有限合伙）	扬州市	私募股权投资	人民币35,300万元	人民币35,300万元	31.73%
共青城山证通奥启航股权投资合伙企业（有限合伙）	江西省九江市	私募股权投资	人民币5,918万元	人民币5,918万元	38.00%
山西上市倍增私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	太原市	私募股权投资	人民币50,000万元	人民币25,100万元	20.12%
共青城山证通奥启程股权投资合伙企业（有限合伙）	江西省九江市	私募股权投资	人民币2,165万元	人民币2,165万元	0.50%
共青城山证绿菱启明股权投资合伙企业（有限合伙）	江西省九江市	私募股权投资	人民币2,650万元	人民币2,650万元	20.00%
共青城山证绿菱启元股权投资合伙企业（有限合伙）	江西省九江市	私募股权投资	人民币3,975万元	人民币3,975万元	20.00%
山西重器智能高端装备私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）	太原市	私募股权投资	人民币50,000万元	人民币40,000万元	20.00%
山西省新引擎专业镇产业投资基金合伙企业（有限合伙）	太原市	私募股权投资	人民币20,000万元	人民币6,000万元	25.00%
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%

注 1：汾西启富扶贫引导基金合伙企业（有限合伙）已于 2023 年 8 月 3 日注销。

## 七、在其他主体中的权益（续）

### 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 2023 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：

	交易性金融资产	
	2023年12月31日	2022年12月31日
基金	7,084,696,088	7,709,573,758
理财产品	706,535,773	812,067,965
资产管理计划	198,031,450	167,504,250
信托计划	245,561,831	183,431,625
合计	<u>8,234,825,142</u>	<u>8,872,577,598</u>

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



## 七、在其他主体中的权益（续）

### 4. 在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益（续）

#### （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2023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664,117,718元（2022年12月31日，人民币856,806,232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2023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58,561,772,210元（2022年12月31日：人民币45,069,478,143元）。

2023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262,771,283元（2022年度：人民币225,590,637元）。

## 八、政府补助

计入当期损益的政府补助如下：

	2023年	2022年
与收益相关的政府补助		
计入其他收益	23,525,901	13,485,336
计入营业外收入	-	1,176,343
合计	<u>23,525,901</u>	<u>14,661,679</u>

## 九、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。

## 九、分部报告（续）

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）2023年度及截至2023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	843,777,963	243,175,076	868,564,970	265,487,559	269,748,191	203,645,131	691,139,078	85,158,193	-	3,470,696,161
其中：手续费及佣金净收入	521,311,415	212,644,302	134,676,364	-	232,441,497	132,943,317	-	17,111,509	-	1,251,128,404
利息净收入/（支出）	359,793,469	6,782,877	(552,501,820)	(35,250,953)	3,077,832	70,863,671	36,544,727	(26,883,551)	-	(137,573,748)
投资损益	25,170,067	16,138,231	1,252,998,782	153,380,124	17,188,513	(10,685,119)	106,606,183	95,219,556	-	1,656,016,337
公允价值变动损益	(67,774,164)	7,038,316	31,277,133	141,962,267	953,122	85,126	(17,672,564)	(4,048,879)	-	91,820,357
其他	5,277,176	571,350	2,114,511	5,396,121	16,087,227	10,438,136	565,660,732	3,759,558	-	609,304,811
分部间交易收入/（支出）	13,573,444	7,443,396	160,392,899	(11,088,459)	630,407	-	-	57,281,980	(228,233,667)	-
其中：手续费及佣金净收入	7,073,444	7,443,396	-	-	630,407	-	-	(1,316,038)	(13,831,209)	-
利息净收入/（支出）	-	-	-	-	-	-	-	(9,272,455)	9,272,455	-
投资损益	6,500,000	-	6,044,456	(39,068,061)	-	-	-	70,710,917	(44,187,312)	-
公允价值变动损益	-	-	154,348,443	27,979,602	-	-	-	(20,710,917)	(161,617,128)	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	17,870,473	(17,870,473)	-

九、分部报告（续）

（a）2023年度及截至2023年12月31日分部信息（续）

	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
营业支出	(663,549,474)	(351,827,945)	(395,501,256)	(73,747,228)	(143,743,109)	(171,829,700)	(639,002,651)	(287,061,115)	24,751,910	(2,701,510,568)
其中：折旧费和摊销费	(105,455,157)	(36,097,713)	(38,413,577)	(7,880,096)	(19,926,054)	(30,499,525)	(388,988)	(39,261,921)	-	(277,923,031)
信用减值损失	(17,959,711)	798,987	(1,381,150)	-	-	(19,102)	(42,628,564)	(182,000)	-	(61,371,540)
其他资产减值损失	-	-	-	-	-	-	20,118,874	-	(20,118,874)	-
利润/（亏损）总额	193,801,933	(101,015,650)	633,456,615	180,651,871	126,635,489	31,028,856	52,136,452	(145,405,813)	(203,481,755)	767,807,998
所得税费用	(45,816,599)	20,112,234	(58,231,417)	(46,829,906)	(30,226,556)	(8,584,876)	(24,153,033)	17,704,722	241,619	(175,783,812)
净利润/（亏损）	147,985,334	(80,903,416)	575,225,198	133,821,965	96,408,933	22,443,980	27,983,419	(127,701,091)	(203,240,136)	592,024,186
资产总额	21,698,845,700	1,412,785,284	33,807,812,634	5,542,838,901	845,010,006	7,670,970,896	1,776,542,350	17,079,234,276	(12,243,810,730)	77,590,229,317
负债总额	13,845,747,970	243,106,553	21,811,589,475	1,819,429,536	199,735,455	6,448,760,990	758,785,833	16,056,071,945	(1,746,122,319)	59,437,105,438
长期股权投资以外的其他非 流动资产净（减少）/增加额	(14,737,764)	11,719,851	(33,493,731)	19,869,417	(24,765,264)	11,012,774	(24,124,002)	(21,505,537)	3,578,527	(72,445,729)

九、分部报告（续）

（b）2022年度及截至2022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	905,455,321	316,124,854	813,287,343	(24,913,298)	233,081,953	278,391,814	1,496,536,182	142,590,840	-	4,160,555,009
其中：手续费及佣金净收入	493,831,954	258,363,252	157,999,134	-	206,757,739	149,567,376	-	-	-	1,266,519,455
利息净收入/（支出）	356,880,942	6,444,624	(402,301,240)	(26,590,337)	113,045	128,553,698	29,511,963	(30,317,099)	-	62,295,596
投资损益	7,794,393	20,533,171	1,091,658,783	(58,993,636)	8,198,151	(3,033,873)	76,346,512	157,285,435	-	1,299,788,936
公允价值变动损益	52,494,855	30,537,947	(40,842,619)	60,171,864	7,299,249	-	22,663,376	14,876,351	-	147,201,023
其他	(5,546,823)	245,860	6,773,285	498,811	10,713,769	3,304,613	1,368,014,331	746,153	-	1,384,749,999
分部间交易收入/（支出）	11,535,300	4,861,868	19,326,133	(27,357,931)	1,422,390	-	20,787,856	18,141,464	(48,717,080)	-
其中：手续费及佣金净收入	4,535,300	4,861,868	-	-	1,422,390	-	-	-	(10,819,558)	-
利息净收入/（支出）	-	-	-	-	-	-	-	(33,065,389)	33,065,389	-
投资损益	7,000,000	-	4,881,717	-	-	-	-	36,349,912	(48,231,629)	-
公允价值变动损益	-	-	14,444,416	(27,357,931)	-	-	-	-	12,913,515	-
其他	-	-	-	-	-	-	20,787,856	14,856,941	(35,644,797)	-

山西证券股份有限公司  
财务报表附注（续）  
2023年度

人民币元

九、分部报告（续）

(b) 2022年度及截至2022年12月31日分部信息（续）

	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
营业支出	(657,873,446)	(356,687,037)	(456,298,245)	(30,055,792)	(135,716,795)	(183,912,131)	(1,447,683,497)	(266,968,817)	43,668,916	(3,491,526,844)
其中：折旧费和摊销费	(106,437,370)	(33,260,773)	(33,955,780)	(5,272,553)	(16,982,150)	(29,731,033)	(445,495)	(48,518,699)	-	(274,603,853)
信用减值损失	(32,855,098)	735,734	(6,681,816)	-	(608,098)	(52,179)	(56,770,179)	1,240	608,098	(95,622,298)
其他资产减值损失	-	-	(20,118,874)	-	-	-	-	-	20,118,874	-
利润/（亏损）总额	259,138,253	(36,692,179)	376,315,231	(82,627,958)	98,787,548	93,592,979	69,640,541	(104,745,395)	(5,048,164)	668,360,856
所得税费用	(68,961,319)	11,013,235	(56,454,779)	6,174,626	(25,989,719)	(24,183,745)	12,328,309	50,744,475	(6,108,878)	(101,437,795)
净利润/（亏损）	190,176,934	(25,678,944)	319,860,452	(76,453,332)	72,797,829	69,409,234	81,968,850	(54,000,920)	(11,157,042)	566,923,061
资产总额	21,831,049,896	1,407,998,340	30,788,989,422	4,131,837,006	944,292,813	11,209,501,187	3,758,831,408	19,578,402,547	(10,741,672,449)	82,909,230,170
负债总额	15,156,051,014	163,398,396	21,097,121,038	1,484,268,554	144,352,498	10,439,267,457	2,679,736,641	16,210,043,599	(2,308,049,171)	65,066,190,026
长期股权投资以外的其他非 流动资产净增加/（减少）额	(8,160,384)	1,849,404	34,019,317	(18,418,485)	(3,460,739)	(26,576,872)	12,118,761	(26,021,290)	5,344,803	(29,305,485)

## 十、关联方及关联交易

### 1. 本公司的母公司情况

公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司 对本公司的 持股比例	母公司 对本公司的 表决权比例	本公司 最终控制方
山西金控	山西省	投资管理	人民币1,064,670万元	31.77%	31.77%	山西省财政厅

本公司的母公司的变动情况参见附注一。

于2023年12月31日，山西金控持有本公司股权比例为31.77%（2022年12月31日：31.77%）。

### 2. 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况参见附注七、1。

### 3. 持有本公司5%以上（含5%）股份的其他股东

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

	2023年12月31日		2022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”）	367,268,616	10.23%	367,268,616	10.23%
山西国际电力集团有限公司 （以下简称“山西国电”）	199,268,856	5.55%	199,268,856	5.55%

### 4. 合营企业和联营企业

合营企业和联营企业详见附注七、3。



## 十、关联方及关联交易（续）

### 5. 其他关联方

于2023年12月31日，除上述1、2、3、4中提及的关联方外，与本集团发生关联交易的关联方还包括：

单位名称	与本企业关系
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
财惠私募基金管理有限公司（以下简称“财惠基金”）	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
山西国贸物业管理有限公司（以下简称“国贸物业”）	受山西金控控制
山西国信投资集团有限公司（以下简称“山西国信”）	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
山西国信物业管理服务有限公司（以下简称“国信物业”）	受山西金控控制
山西省绿色交易中心有限公司（以下简称“绿色交易中心”）	受山西金控控制
山西金控资本管理有限公司（以下简称“金控资本”）	受山西金控控制
山西金融租赁有限公司（以下简称“山西金租”）	受山西金控控制
山西金信清洁引导投资有限公司（以下简称“金信清洁”）	受山西金控控制
山西晋兴资本市场发展服务有限公司（以下简称“晋兴资本”）	受山西金控控制
山西晋学苑学术交流中心有限公司（以下简称“山西晋学苑”）	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
山西信托股份有限公司（以下简称“山西信托”）	受山西金控控制
山西银行股份有限公司（以下简称“山西银行”）	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
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
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
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
中煤财产保险股份有限公司（以下简称“中煤财产”）	受山西金控控制
山西国信医疗服务有限公司（以下简称“国信医疗”）	受山西金控控制

## 十、关联方及关联交易（续）

### 5.其他关联方（续）

单位名称	与本企业关系
山西太钢不锈钢股份有限公司（以下简称“山西太钢不锈钢”）	受太钢集团控制
山西太钢投资有限公司（以下简称“太钢投资”）	受太钢集团控制
太钢集团财务有限公司（以下简称“太钢财务”）	受太钢集团控制
太原钢铁（集团）国际经济贸易有限公司（以下简称“太钢经贸”）	受太钢集团控制
山西地方电力有限公司离石分公司（以下简称“山西地方电力”）	受山西国电控制
山西通宝能源股份有限公司（以下简称“通宝能源”）	受山西国电控制
山西焦化集团有限公司（以下简称“焦化集团”）	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”）	持股5%以上股东一致行动人
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
晋能控股电力集团有限公司（以下简称“晋能控股”）	持股5%以上股东一致行动人
汾西启富扶贫引导基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“汾西扶贫”）	受本集团重大影响
杭州龙华股融股权投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“龙华股融”）	受本集团重大影响
山西国投创新绿色能源股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“绿色能源”）	受本集团重大影响
山西交通产业基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“交通产业”）	受本集团重大影响
山西上市倍增私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“上市倍增”）	受本集团重大影响
山西太行煤成气产业投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“太行煤成气”）	受本集团重大影响
山西信创引导私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“信创引导”）	受本集团重大影响
扬州山证启航股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“山证启航”）	受本集团重大影响
深圳烨华资源集团有限公司（以下简称“深圳烨华”）	受本集团重大影响
山西重器智能高端装备私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“重器智能”）	受本集团重大影响
共青城山证通奥启程股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“通奥启程”）	受本集团重大影响
共青城山证绿菱启元股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“绿菱启元”）	受本集团重大影响
共青城山证绿菱启明股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“绿菱启明”）	受本集团重大影响
共青城山证通奥启航股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“通奥启航”）	受本集团重大影响
山西省新引擎专业镇产业投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“山西新引擎”）	受本集团重大影响
汇安基金管理有限责任公司（以下简称“汇安基金”）	公司监事任职企业
汇丰晋信基金管理有限公司（以下简称“汇丰晋信”）	公司监事任职企业
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
长治市财政保障中心（以下简称“长治市财政保障中心”）	公司监事任职企业
山西国瑞投资有限公司（以下简称“山西国瑞”）	公司监事任职企业
长治市投资建设开发有限公司（以下简称“长治投资”）	公司监事任职企业
山西澳坤生物农业股份有限公司（以下简称“澳坤生物”）	过去十二个月内公司监事任职企业

十、关联方及关联交易（续）

6. 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。

十、关联方及关联交易（续）

6. 关联交易及关联方款项余额情况（续）

(b) 代理买卖证券

(1) 代理买卖证券款余额

	2023年12月31日	2022年12月31日
山西信托	35,836,918	29,369,862
山西银行	16,121,255	6,053,643
龙华股融	1,180,638	1,177,053
山西再担保	346,844	677,901
北京卓融	27,109	27,026
山西国电	9,927	23,935
山西卓融	7,109	66,948
太钢投资	4,375	72,213
金控资本	3,366	1,677,177
焦化集团	1,433	398,755
山西金控	5,557	5,540
国信文旅	3,522	3,512
长治投资	2,368	2,361
山西金租	2,006	400
长治市财政保障中心	637	529
科技基金	500	2,829,032
股权交易中心	500	2,000
山西旅投	459	6,951,516
吕梁国投	234	1,899
金信清洁	223	9,120
上海万方	184	25,015
义信利	110	109
国有投融资	85	85
太钢集团	4	631
财惠基金	3	-
国信物业	-	449
绿色交易中心	-	200
山西太钢不锈钢	-	1,516
山西国信	-	63,943
晋兴资本	-	45,219
太钢财务	-	38,287
中合盛	-	-
产权交易中心	-	-
关联自然人	2,511,263	8,823,657
合计	56,066,629	58,349,533

十、关联方及关联交易（续）

6. 关联交易及关联方款项余额情况（续）

（b）代理买卖证券（续）

（2）经纪业务手续费及佣金收入

	2023年	2022年
长治市财政保障中心	392,583	350,680
山西信托	223,294	170,199
上海万方	16,310	17,788
金信清洁	9,510	-
山西旅投	9,408	62
太钢投资	8,509	10,345
金控资本	6,137	22,041
山西金租	-	600
科技基金	-	18
关联自然人	20,321	28,998
合计	686,072	600,731

十、关联方及关联交易（续）

6. 关联交易及关联方款项余额情况（续）

（b）代理买卖证券（续）

（3）利息支出

	2023年	2022年
金控资本	29,411	61,570
山西信托	27,485	36,515
山西银行	23,751	2,504
山西旅投	13,187	19,265
山西国电	9,963	50,639
太钢集团	6,734	631
科技基金	5,949	4,360
龙华股融	3,584	3,573
长治市财政保障中心	3,269	173
财惠基金	2,594	-
上海万方	2,566	3,035
山西金租	2,006	1,499
金信清洁	1,899	7,652
太钢投资	1,761	2,937
国信物业	1,396	194
焦化集团	830	602
山西再担保	755	2,021
吕梁国投	550	427
股权交易中心	191	1,779
山西国信	188	724
山西卓融	161	203
北京卓融	82	82
太钢财务	29	40,436
山西金控	17	17
国信文旅	11	3,048
长治投资	7	7
晋兴资本	-	427
太钢经贸	-	83
绿色交易中心	-	1
义信利	-	-
国有投融资	-	-
关联自然人	11,318	11,660
合计	149,694	256,064

十、关联方及关联交易（续）

6. 关联交易及关联方款项余额情况（续）

（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

	2023年	2022年
山西金控	1,768,868	-
山西省财政厅	1,516,302	450,943
晋能控股	-	3,428,066
合计	<u>3,285,170</u>	<u>3,879,009</u>

（2）财务顾问业务收入

	2023年	2022年
通宝能源	358,491	141,509
山西信托	-	765,199
合计	<u>358,491</u>	<u>906,708</u>

十、关联方及关联交易（续）

6. 关联交易及关联方款项余额情况（续）

（d）资产管理业务手续费及佣金收入

（1）应收管理费

	2023年12月31日	2022年12月31日
金控资本	561	543
山西银行	-	5,246
合计	<u>561</u>	<u>5,789</u>

（2）管理费收入

	2023年	2022年
山西银行	20,036	14,770
金控资本	<u>18,379</u>	<u>839</u>
合计	<u>38,415</u>	<u>15,609</u>

（e）代销基金及出租交易单元手续费及佣金净收入

	2023年	2022年
汇安基金	528,719	2,376,105
汇丰晋信	308,403	246,677
中煤财产	<u>51,333</u>	<u>328,519</u>
合计	<u>888,455</u>	<u>2,951,301</u>



十、关联方及关联交易（续）

6. 关联交易及关联方款项余额情况（续）

(f) 房屋租赁、物业管理及机房托管

(1) 支付的房屋租赁费、物业管理费及其他

	2023年	2022年
国贸物业	5,154,239	3,906,116
国贸大饭店	4,063,360	5,284,992
山西国贸	2,941,590	3,091,705
山西国信	2,787,255	2,787,255
国信物业	1,430,692	413,029
中煤财产	128,686	-
国信医疗	2,473	-
山西银行	377	600
山西晋学苑	-	23,975
合计	<u>16,508,672</u>	<u>15,507,672</u>

(2) 预付租赁费、物业管理费及其他

	2023年12月31日	2022年12月31日
国贸大饭店	101,394	-
山西国贸	<u>35,412</u>	<u>23,412</u>
合计	<u>136,806</u>	<u>23,412</u>

(3) 国贸大饭店相关使用权资产和租赁负债

	2023年12月31日	2022年12月31日
使用权资产	1,018,407	1,549,751
租赁负债	<u>562,423</u>	<u>1,104,338</u>

十、关联方及关联交易（续）

6. 关联交易及关联方款项余额情况（续）

（g）支付的年费及监管费

	2023年	2022年
股权交易中心	<u>339,623</u>	<u>339,623</u>

（h）收益凭证交易

（1）应付短期融资款

	2023年12月31日	2022年12月31日
金信清洁	-	6,460,000
关联自然人	<u>-</u>	<u>50,000</u>
合计	<u>-</u>	<u>6,510,000</u>

（2）应付利息

	2023年12月31日	2022年12月31日
金信清洁	-	48,848
关联自然人	<u>-</u>	<u>93</u>
合计	<u>-</u>	<u>48,941</u>

十、关联方及关联交易（续）

6. 关联交易及关联方款项余额情况（续）

（h）收益凭证交易（续）

（3）利息支出

	2023年	2022年
金信清洁	122,899	479,803
太钢财务	-	9,867,945
财惠基金	-	490,809
国信文旅	-	49,364
山西金租	-	44,493
长治市财政保障中心	-	28,479
关联自然人	115	138,906
	<u>123,014</u>	<u>11,099,799</u>
合计	<u>123,014</u>	<u>11,099,799</u>

（i）持有股权交易中心非上市股权

（1）其他权益工具投资

	2023年12月31日	2022年12月31日
股权交易中心	<u>16,314,065</u>	<u>10,000,000</u>

（2）其他综合收益

	2023年	2022年
股权交易中心	<u>64,065</u>	<u>-</u>

（j）持有澳坤生物可转债

（1）交易性金融资产

	2023年12月31日	2022年12月31日
澳坤生物	<u>3,100,000</u>	<u>3,100,000</u>

十、关联方及关联交易（续）

6. 关联交易及关联方款项余额情况（续）

（k）持有中煤财产场外期权

（1）衍生金融负债

	2023年12月31日	2022年12月31日
中煤财产	<u>10,676,755</u>	<u>-</u>

（2）公允价值变动

	2023年	2022年
中煤财产	<u>6,317,070</u>	<u>-</u>

（3）投资收益

	2023年	2022年
中煤财产	<u>2,282,955</u>	<u>-</u>

十、关联方及关联交易（续）

6. 关联交易及关联方款项余额情况（续）

(I) 山证投资管理费相关

(1) 管理费收入

	2023年	2022年
山证启航	6,660,377	1,058,361
上市倍增	1,279,509	187,490
龙华股融	943,396	943,396
通奥启航	720,439	-
太行煤成气	694,665	1,132,075
绿菱启元	528,958	-
山西新引擎	406,927	-
绿菱启明	357,813	-
通奥启程	297,135	-
重器智能	250,194	-
汾西扶贫	120,283	-
信创引导	72,881	227,547
交通产业	70,755	-
合计	<u>12,403,332</u>	<u>3,548,869</u>

十、关联方及关联交易（续）

6. 关联交易及关联方款项余额情况（续）

(1) 山证投资管理费相关（续）

(2) 应收管理费

	2023年12月31日	2022年12月31日
山证启航	8,181,863	1,121,863
龙华股融	5,500,000	4,500,000
上市倍增	1,555,019	198,740
绿色能源	996,000	996,000
太行煤成气	600,334	2,164,718
绿菱启元	560,696	-
山西新引擎	431,342	-
绿菱启明	379,282	-
重器智能	265,205	-
交通产业	256,918	181,918
信创引导	206,851	129,597
通奥启航	182,535	248,070
通奥启程	13,463	-
汾西扶贫	-	232,667
合计	<u>19,129,508</u>	<u>9,773,573</u>

(m) 应收款项、其他应收款及信用减值损失

(1) 应收款项及其他应收款

	2023年12月31日	2022年12月31日
深圳烨华	53,472,423	64,472,423
中煤财产	12,742,978	-
山西国贸	461,580	461,580
汇安基金	234,486	838,967
国贸大饭店	48,492	48,492
龙华股融	52,500	52,500
山西地方电力	30,000	30,000
山西国瑞	20,000	20,000
合计	<u>67,062,459</u>	<u>65,923,962</u>

十、关联方及关联交易（续）

6. 关联交易及关联方款项余额情况（续）

（n）支付信托报酬

	2023年	2022年
山西信托	<u>(200,000)</u>	<u>774,564</u>

（o）其他应付款

	2023年12月31日	2022年12月31日
焦化集团	<u>6,850</u>	<u>6,850</u>
合计	<u><u>6,850</u></u>	<u><u>6,850</u></u>

十、关联方及关联交易（续）

6. 关联交易及关联方款项余额情况（续）

（p）投资本公司发起设立的非并表资管产品

	2023年12月31日	2022年12月31日
关联自然人	<u>11,674,885</u>	<u>19,239,358</u>
合计	<u>11,674,885</u>	<u>19,239,358</u>

（q）利息净收入及其他业务收入

	2023年	2022年
山西银行	7	303,954
产权交易中心	-	<u>8,889</u>
合计	<u>7</u>	<u>312,843</u>

（r） 新增共同投资

- （1）2023年，本公司子公司山证投资作为普通合伙人发起设立共青城山证通奥启程股权投资合伙企业（有限合伙），投资金额为人民币10.80万元。
- （2）2023年，本公司子公司山证投资作为普通合伙人发起设立共青城山证绿菱启明股权投资合伙企业（有限合伙），投资金额为人民币530万元。
- （3）2023年，本公司子公司山证投资作为普通合伙人发起设立共青城山证绿菱启元股权投资合伙企业（有限合伙），投资金额为人民币795万元。
- （4）2023年，本公司子公司山证投资作为普通合伙人发起设立山西重器智能高端装备私募股权投资基金合伙企业（有限合伙），投资金额为人民币80万元。
- （5）2023年，本公司子公司山证创新作为有限合伙人参与本公司子公司山证投资发起设立的山西重器智能高端装备私募股权投资基金合伙企业（有限合伙），投资金额为人民币7,920万元。



## 十、关联方及关联交易（续）

### 6. 关联交易及关联方款项余额情况（续）

#### （r）新增共同投资（续）

- （6）2023年，山西金控子公司山西金控资本管理有限公司作为有限合伙人参与本公司子公司山证投资发起设立的山西重器智能高端装备私募股权投资基金合伙企业（有限合伙），投资金额为人民币1.6亿元。
- （7）2023年，本公司子公司山证投资作为普通合伙人发起设立山西省新引擎专业镇产业投资基金合伙企业（有限合伙），投资金额为人民币1,500万元。
- （8）2023年，山西金控子公司山西金控资本管理有限公司作为有限合伙人参与本公司子公司山证投资发起设立的山西省新引擎专业镇产业投资基金合伙企业（有限合伙），投资金额为人民币1,500万元。
- （9）2023年，山西金控控制的山西省太行产业投资基金合伙企业（有限合伙）作为有限合伙人参与本公司子公司山证投资发起设立的山西省新引擎专业镇产业投资基金合伙企业（有限合伙），投资金额为人民币3,000万元。

#### （s）高级管理人员薪酬

参见附注五、27。

## 十一、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。

## 十一、与金融工具相关的风险（续）

### 1. 信用风险（续）

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。

	2023年12月31日	2022年12月31日
AAA	3,797,075,449	4,417,947,890
AA+	2,733,862,487	1,108,121,329
AA	2,629,100,458	4,416,388,533
AA-	154,626,776	123,399,978
A+	8,868,547	-
A	5,211,671	1,439,177
BB	-	2,652,790
C	40,355,032	28,676,086
未评级	15,420,812,903	10,041,078,883
合计	24,789,913,323	20,139,704,666

## 十一、与金融工具相关的风险（续）

### 1. 信用风险（续）

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：

	2023年12月31日	2022年12月31日
货币资金	22,219,704,728	24,693,407,549
结算备付金	2,635,063,238	3,050,451,293
融出资金	6,764,360,676	6,414,655,281
买入返售金融资产	1,916,241,389	5,299,686,442
应收款项	120,309,332	108,216,285
存出保证金	4,229,434,331	5,921,432,912
交易性金融资产	26,024,925,811	22,466,696,532
债权投资	29,141,162	38,042,640
其他债权投资	89,867,451	99,406,097
其他金融资产	170,975,630	720,022,583
最大信用风险敞口合计	<u>64,200,023,748</u>	<u>68,812,017,614</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。

十一、与金融工具相关的风险（续）

2. 流动性风险（续）

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：

2023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	-	-	-	143,688,754	-	-	143,688,754	137,317,148
应付短期融资券	-	22,307	-	877,367,834	-	-	877,390,141	872,573,450
拆入资金	-	10,368,669,971	1,011,198,056	1,434,720,196	-	-	12,814,588,223	12,793,602,454
交易性金融负债	-	1,354,219,126	9,601,474	148,687,612	-	-	1,512,508,212	1,512,007,369
衍生金融负债	33,410,920	24,298,644	22,217,328	23,381,922	28,157,158	-	131,465,972	131,465,972
卖出回购金融资产	57,191,422	10,127,280,050	102,968,479	-	-	-	10,287,439,951	10,277,980,209
代理买卖证券款	14,586,617,553	-	-	-	-	-	14,586,617,553	14,586,617,553
代理承销证券款	125,599,933	-	-	-	-	-	125,599,933	125,599,933
应付款项	366,687,841	-	-	-	-	-	366,687,841	366,687,841
应付债券	-	-	1,083,602,730	5,676,594,019	9,247,812,036	-	16,008,008,785	15,809,101,530
租赁负债	-	3,281,695	7,354,737	37,948,583	271,626,583	17,767,236	337,978,834	317,169,527
其他金融负债	43,099,826	831,210,891	23,439,346	593,170,947	616,136,302	-	2,107,057,312	2,107,057,312
金融负债合计	15,212,607,495	22,708,982,684	2,260,382,150	8,935,559,867	10,163,732,079	17,767,236	59,299,031,511	59,037,180,298

十一、与金融工具相关的风险（续）

2. 流动性风险（续）

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：（续）

2022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	-	81,407,576	4,779,607	942,190,769	-	-	1,028,377,952	1,024,956,219
应付短期融资券	-	11,128,100	-	1,763,057,177	-	-	1,774,185,277	1,759,047,524
拆入资金	-	10,181,588,792	1,879,363,620	1,414,945,000	-	-	13,475,897,412	13,453,468,073
交易性金融负债	-	4,113,465,180	161,534,231	84,034,107	-	-	4,359,033,518	4,357,663,435
衍生金融负债	17,116,421	14,468,236	18,737,799	56,451,803	15,446,491	-	122,220,750	122,220,749
卖出回购金融资产	-	6,722,840,401	52,756,009	-	-	-	6,775,596,410	6,775,117,389
代理买卖证券款	18,643,886,645	-	-	-	-	-	18,643,886,645	18,643,886,645
应付款项	975,222,942	-	-	-	-	-	975,222,942	975,222,942
应付债券	-	3,186,020	3,815,658	3,577,210,959	12,412,797,971	-	15,997,010,608	15,792,774,235
租赁负债	-	9,811,075	8,986,642	35,865,196	323,514,232	16,730,154	394,907,299	363,863,824
其他金融负债	85,096,988	201,233,423	242,311,413	437,498,054	465,343,462	-	1,431,483,340	1,402,751,209
金融负债合计	19,721,322,996	21,339,128,803	2,372,284,979	8,311,253,065	13,217,102,156	16,730,154	64,977,822,153	64,670,972,244

十一、与金融工具相关的风险（续）

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。

2023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	21,345,025,732	-	514,038,195	250,000,000	-	110,640,801	22,219,704,728
结算备付金	2,589,327,536	-	-	-	-	45,735,702	2,635,063,238
融出资金	482,307,973	2,099,875,927	4,181,829,900	-	-	346,876	6,764,360,676
衍生金融资产	-	-	-	-	-	171,766,410	171,766,410
买入返售金融资产	819,464,050	126,447,418	967,312,386	-	-	3,017,535	1,916,241,389
应收款项	-	-	-	-	-	120,309,332	120,309,332
存出保证金	1,590,233,475	-	-	-	-	2,639,200,856	4,229,434,331
交易性金融资产	849,523,965	316,698,968	2,489,806,831	10,795,399,293	9,736,598,570	12,734,086,674	36,922,114,301
债权投资	-	-	-	-	29,141,162	-	29,141,162
其他债权投资	-	-	9,564,240	58,137,341	750	22,165,120	89,867,451
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	235,315,501	235,315,501
其他金融资产	-	-	-	-	-	170,975,630	170,975,630
金融资产合计	<u>27,675,882,731</u>	<u>2,543,022,313</u>	<u>8,162,551,552</u>	<u>11,103,536,634</u>	<u>9,765,740,482</u>	<u>16,253,560,437</u>	<u>75,504,294,149</u>

十一、与金融工具相关的风险（续）

3. 利率风险（续）

（1）利率重定价风险（续）

2023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
金融负债							
短期借款	-	-	(137,317,148)	-	-	-	(137,317,148)
应付短期融资券	-	-	(861,672,580)	-	-	(10,900,870)	(872,573,450)
拆入资金	(10,359,000,000)	(1,000,000,000)	(1,416,006,752)	-	-	(18,595,702)	(12,793,602,454)
交易性金融负债	(1,353,790,490)	(9,595,659)	(148,621,220)	-	-	-	(1,512,007,369)
衍生金融负债	-	-	-	-	-	(131,465,972)	(131,465,972)
卖出回购金融资产款	(10,166,453,426)	(102,219,000)	-	-	-	(9,307,783)	(10,277,980,209)
代理买卖证券款	-	-	-	-	-	(14,586,617,553)	(14,586,617,553)
代理承销证券款	-	-	-	-	-	(125,599,933)	(125,599,933)
应付款项	-	-	-	-	-	(366,687,841)	(366,687,841)
应付债券	-	(1,000,003,866)	(5,615,729,773)	(8,994,460,636)	-	(198,907,255)	(15,809,101,530)
租赁负债	(2,322,385)	(5,941,181)	(27,355,979)	(265,826,430)	(15,723,552)	-	(317,169,527)
其他金融负债	-	-	-	(605,268)	-	(2,106,452,044)	(2,107,057,312)
金融负债合计	<u>(21,881,566,301)</u>	<u>(2,117,759,706)</u>	<u>(8,206,703,452)</u>	<u>(9,260,892,334)</u>	<u>(15,723,552)</u>	<u>(17,554,534,953)</u>	<u>(59,037,180,298)</u>
利率敏感度敞口总计	<u>5,794,316,430</u>	<u>425,262,607</u>	<u>(44,151,900)</u>	<u>1,842,644,300</u>	<u>9,750,016,930</u>	<u>(1,300,974,516)</u>	<u>16,467,113,851</u>



十一、与金融工具相关的风险（续）

3. 利率风险（续）

（1）利率重定价风险（续）

2022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	23,140,560,462	-	640,163,326	739,957,055	-	172,726,706	24,693,407,549
结算备付金	2,952,680,639	-	-	-	-	97,770,654	3,050,451,293
融出资金	462,905,129	2,094,791,420	3,771,049,292	-	-	85,909,440	6,414,655,281
衍生金融资产	-	-	-	-	-	145,694,858	145,694,858
买入返售金融资产	3,520,830,453	358,508,728	1,405,866,777	-	-	14,480,484	5,299,686,442
应收款项	-	-	-	-	-	108,216,285	108,216,285
存出保证金	2,143,880,114	-	-	-	-	3,777,552,798	5,921,432,912
交易性金融资产	932,627,663	375,566,761	3,374,303,193	11,984,550,129	4,441,006,584	12,628,013,240	33,736,067,570
债权投资	-	-	-	-	30,856,215	7,186,425	38,042,640
其他债权投资	-	9,461,716	-	74,712,510	750	15,231,121	99,406,097
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	243,190,099	243,190,099
其他金融资产	13,623,102	-	-	-	-	706,399,481	720,022,583
金融资产合计	<u>33,167,107,562</u>	<u>2,838,328,625</u>	<u>9,191,382,588</u>	<u>12,799,219,694</u>	<u>4,471,863,549</u>	<u>18,002,371,591</u>	<u>80,470,273,609</u>

十一、与金融工具相关的风险（续）

3. 利率风险（续）

（1）利率重定价风险（续）

2022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
金融负债							
短期借款	(81,348,259)	-	(942,190,769)	-	-	(1,417,191)	(1,024,956,219)
应付短期融资券	(11,100,000)	-	(1,711,440,000)	-	-	(36,507,524)	(1,759,047,524)
拆入资金	(10,170,000,000)	(1,500,000,000)	(1,760,301,120)	-	-	(23,166,953)	(13,453,468,073)
交易性金融负债	(4,047,641,185)	(177,959,953)	(132,062,297)	-	-	-	(4,357,663,435)
衍生金融负债	-	-	-	-	-	(122,220,749)	(122,220,749)
卖出回购金融资产款	(6,718,129,118)	(52,756,009)	-	-	-	(4,232,262)	(6,775,117,389)
代理买卖证券款	(8,420,161,486)	-	-	-	-	(10,223,725,159)	(18,643,886,645)
应付款项	-	-	-	-	-	(975,222,942)	(975,222,942)
应付债券	(2,980,000)	(3,570,000)	(3,498,653,356)	(12,077,443,327)	(5,891,178)	(204,236,374)	(15,792,774,235)
租赁负债	(6,139,375)	(2,207,700)	(899,534)	(233,325,727)	(15,021,356)	(106,270,132)	(363,863,824)
其他金融负债	-	-	-	(699,778)	-	(1,402,051,431)	(1,402,751,209)
金融负债合计	<u>(29,457,499,423)</u>	<u>(1,736,493,662)</u>	<u>(8,045,547,076)</u>	<u>(12,311,468,832)</u>	<u>(20,912,534)</u>	<u>(13,099,050,717)</u>	<u>(64,670,972,244)</u>
利率敏感度敞口总计	<u>3,709,608,139</u>	<u>1,101,834,963</u>	<u>1,145,835,512</u>	<u>487,750,862</u>	<u>4,450,951,015</u>	<u>4,903,320,874</u>	<u>15,799,301,365</u>

## 十一、与金融工具相关的风险（续）

### 3. 利率风险（续）

#### （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：

	2023年 (减少)/增加	2022年 (减少)/增加
<u>净利润变动</u>		
收益率曲线平行上移 25 个基点	约(21,495)万元	约(13,492)万元
收益率曲线平行下移 25 个基点	约22,201万元	约13,882万元
	2023年 (减少)/增加	2022年 (减少)/增加
<u>股东权益变动</u>		
收益率曲线平行上移 25 个基点	约(21,520)万元	约(13,556)万元
收益率曲线平行下移 25 个基点	约22,226万元	约13,945万元

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。

## 十一、与金融工具相关的风险（续）

### 4. 汇率风险（续）

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：

	2023年12月31日	2022年12月31日
资产占比	1.48%	1.66%
负债占比	0.71%	1.02%

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

	资产负债表的即期汇率		交易日发生的即期汇率的近似汇率	
	2023年12月31日	2022年12月31日	2023年12月31日	2022年12月31日
港币	0.9062	0.8933	0.8997	0.8554

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。2023 年度及 2022 年度，本集团签署的远期外汇合约进行现金流量套期的交易详见附注五、4。

### 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。

## 十一、与金融工具相关的风险（续）

### 5. 其他价格风险（续）

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：

	2023年 增加/（减少）	2022年 增加/（减少）
<u>净利润变动</u>		
市场价格上升10%	约81,857万元	约84,799万元
市场价格下降10%	约(81,857)万元	约(84,799)万元
	2023年12月31日 增加/（减少）	2022年12月31日 增加/（减少）
<u>股东权益变动</u>		
市场价格上升10%	约83,622万元	约86,623万元
市场价格下降10%	约(83,622)万元	约(86,623)万元

## 十二、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。

## 十二、公允价值的披露（续）

### 1. 以公允价值计量的金融工具（续）

#### （a）以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

项目	附注五	2023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	8	11,949,118,478	23,055,373,989	1,917,621,834	36,922,114,301
债券		4,243,051,267	20,456,768,579	226,026	24,700,045,872
股票		1,561,455,592	-	210,427,229	1,771,882,821
资产管理计划		-	12,343,537	151,761,836	164,105,373
基金		6,144,611,619	1,711,456,624	-	7,856,068,243
理财产品		-	693,475,333	13,060,440	706,535,773
信托计划		-	181,329,916	94,390,134	275,720,050
股权		-	-	1,269,237,425	1,269,237,425
债权		-	-	169,796,786	169,796,786
其他		-	-	8,721,958	8,721,958
其他债权投资	10	68,320,933	17,813,938	3,732,580	89,867,451
其他权益工具投资	11	12,684	-	235,302,817	235,315,501
衍生金融资产	4	3,492,400	14,048,537	154,225,473	171,766,410
合计		<u>12,020,944,495</u>	<u>23,087,236,464</u>	<u>2,310,882,704</u>	<u>37,419,063,663</u>
持续以公允价值计量的负债：					
交易性金融负债	23	-	(1,353,790,490)	(158,216,879)	(1,512,007,369)
卖出的借入债券		-	(1,353,790,490)	-	(1,353,790,490)
挂钩衍生产品的收益凭证		-	-	(158,216,879)	(158,216,879)
衍生金融负债	4	(10,199,397)	(33,113,208)	(88,153,367)	(131,465,972)
合计		<u>(10,199,397)</u>	<u>(1,386,903,698)</u>	<u>(246,370,246)</u>	<u>(1,643,473,341)</u>

## 十二、公允价值的披露（续）

### 1. 以公允价值计量的金融工具（续）

#### （a）以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值（续）

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次列入第二层次，并于限售期满后从第二层次转入第一层次（2022年度：同）。

本集团是在发生转换当年的报告期末确认各层次之间的转换。

项目	附注五	2022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	8	12,476,312,813	19,232,200,400	2,027,554,357	33,736,067,570
债券		4,122,828,812	15,910,057,306	226,026	20,033,112,144
股票		961,328,663	-	396,776,296	1,358,104,959
资产管理计划		-	121,673,549	-	121,673,549
基金		7,392,155,338	1,280,718,661	-	8,672,873,999
理财产品		-	811,066,335	1,001,630	812,067,965
票据		-	785,807,426	-	785,807,426
信托计划		-	-	183,431,625	183,431,625
股权		-	-	1,238,392,080	1,238,392,080
债权		-	-	199,003,286	199,003,286
其他		-	322,877,123	8,723,414	331,600,537
其他债权投资	10	78,802,785	16,870,732	3,732,580	99,406,097
其他权益工具投资	11	13,958	-	243,176,141	243,190,099
衍生金融资产	4	975,180	11,238,300	133,481,378	145,694,858
持续以公允价值计量的资产总额		<u>12,556,104,736</u>	<u>19,260,309,432</u>	<u>2,407,944,456</u>	<u>34,224,358,624</u>
持续以公允价值计量的负债：					
交易性金融负债	23	(5,147,465)	(4,098,007,920)	(254,508,050)	(4,357,663,435)
卖出的借入债券		-	(4,098,007,920)	-	(4,098,007,920)
挂钩衍生产品的收益凭证		-	-	(254,508,050)	(254,508,050)
融入证券		(5,147,465)	-	-	(5,147,465)
衍生金融负债	4	-	(17,878,596)	(104,342,153)	(122,220,749)
持续以公允价值计量的负债总额		<u>(5,147,465)</u>	<u>(4,115,886,516)</u>	<u>(358,850,203)</u>	<u>(4,479,884,184)</u>

## 十二、公允价值的披露（续）

### 1. 以公允价值计量的金融工具（续）

#### （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。



## 十二、公允价值的披露（续）

### 1. 以公允价值计量的金融工具（续）

- (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：

	2023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 1,714,967,471	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
债券及债权投资	173,755,392	现金流量折现法	风险调整折现率	越高，公允价值越低
信托计划	94,390,134	净资产法/ 现金流量折现法	风险调整折现率	越高，公允价值越低
资管产品	151,761,836	上市公司比较法	流动性折价	折扣越高， 公允价值越低
理财产品	13,060,440	现金流量折现法	风险调整折现率	越高，公允价值越低
场外衍生品及挂钩衍生产品的 收益凭证	(92,144,773)	布莱克-斯科尔斯 期权定价模型/ 蒙特卡洛 期权定价模型	标的资产的价格 波动率	价格波动率越大， 对公允价值的影响越大
其他	8,721,958	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。

## 十二、公允价值的披露（续）

### 1. 以公允价值计量的金融工具（续）

- (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（续）

第三层次公允价值计量的量化信息如下：（续）

	2022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 1,878,344,517	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	202,961,892	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	183,431,625	净资产法/ 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
理财产品	1,001,630	现金流量折现法	风险调整折现率	越高，公允价值越低
场外衍生品及挂钩衍生产品的 收益凭证	(225,368,825)	布莱克-斯科尔斯 期权定价模型/ 蒙特卡罗 期权定价模型	标的资产的价格 波动率	价格波动率越大， 对公允价值的影响越大
其他	8,723,414	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率 越高，公允价值越低

注：主要包括未上市股权及交易不活跃的新三板股票投资。

上述持续第三层次公允价值计量的资产和负债的公允价值的估值技术并未发生变更。

十二、公允价值的披露（续）

1. 以公允价值计量的金融工具（续）

(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：

	2023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				2023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	2,027,554,357	250,674,076	(282,405,262)	59,048,124	-	349,123,726	-	-	(486,373,187)	1,917,621,834
债券	226,026	-	-	-	-	-	-	-	-	226,026
股票	396,776,296	98,973,637	-	20,079,030	-	66,369,834	-	-	(371,771,568)	210,427,229
股权	1,238,392,080	-	(98,973,637)	34,548,641	-	178,853,892	-	-	(83,583,551)	1,269,237,425
债权	199,003,286	-	-	1,797,945	-	-	-	-	(31,004,445)	169,796,786
资管计划	-	151,700,439	-	73,564	-	-	-	-	(12,167)	151,761,836
理财产品	1,001,630	-	-	58,810	-	12,000,000	-	-	-	13,060,440
信托计划	183,431,625	-	(183,431,625)	2,490,134	-	91,900,000	-	-	-	94,390,134
其他	8,723,414	-	-	-	-	-	-	-	(1,456)	8,721,958
其他债权投资	3,732,580	-	-	-	-	-	-	-	-	3,732,580
其他权益工具投资	243,176,141	-	-	200,000	(13,538,079)	6,250,000	-	-	(785,245)	235,302,817
衍生金融资产	133,481,378	-	-	17,293,909	19,408,973	66,872,627	-	-	(82,831,414)	154,225,473
持续以公允价值计量资产总计	<u>2,407,944,456</u>	<u>250,674,076</u>	<u>(282,405,262)</u>	<u>76,542,033</u>	<u>5,870,894</u>	<u>422,246,353</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(569,989,846)</u>	<u>2,310,882,704</u>

十二、公允价值的披露（续）

1. 以公允价值计量的金融工具（续）

(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：（续）

	2023年1月1日		本年利得或损失总额		购买、发行、出售和结算				2023年12月31日余额	
	余额	转入第三层次	转出第三层次	计入损益	计入其他综合收益	购买	发行	出售		结算
负债										
交易性金融负债	(254,508,050)	-	-	(24,418,829)	-	-	(167,400,000)	-	288,110,000	(158,216,879)
收益凭证	(254,508,050)	-	-	(24,418,829)	-	-	(167,400,000)	-	288,110,000	(158,216,879)
衍生金融负债	(104,342,153)	-	-	4,568,115	8,952,306	(82,755,035)	-	-	85,423,400	(88,153,367)
持续以公允价值计量负债总计	<u>(358,850,203)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(19,850,714)</u>	<u>8,952,306</u>	<u>(82,755,035)</u>	<u>(167,400,000)</u>	<u>-</u>	<u>373,533,400</u>	<u>(246,370,246)</u>

十二、公允价值的披露（续）

1. 以公允价值计量的金融工具（续）

(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：（续）

	2022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				2022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	1,374,253,089	14,218,735	-	389,115,149	-	1,292,315,073	4,359,480	-	(1,046,707,169)	2,027,554,357
债券	4,402,144	-	-	25,988,282	-	-	-	-	(30,164,400)	226,026
股票	114,044,956	-	-	28,790,758	-	278,159,318	-	-	(24,218,736)	396,776,296
股权	924,805,331	14,218,735	-	240,782,978	-	306,646,000	-	-	(248,060,964)	1,238,392,080
债权	121,869,977	-	-	96,323,309	-	-	-	-	(19,190,000)	199,003,286
理财产品	201,771,808	-	-	(2,770,178)	-	527,000,000	-	-	(725,000,000)	1,001,630
其他	7,358,873	-	-	-	-	180,509,755	4,359,480	-	(73,069)	192,155,039
其他债权投资	5,242,200	-	-	-	(1,509,620)	-	-	-	-	3,732,580
其他权益工具投资	151,585,717	-	-	-	(28,183,375)	128,249,190	-	-	(8,475,391)	243,176,141
衍生金融资产	42,841,095	-	-	-	-	124,067,997	-	-	(33,427,714)	133,481,378
持续以公允价值计量资产总计	<u>1,573,922,101</u>	<u>14,218,735</u>	<u>-</u>	<u>389,115,149</u>	<u>(29,692,995)</u>	<u>1,544,632,260</u>	<u>4,359,480</u>	<u>-</u>	<u>(1,088,610,274)</u>	<u>2,407,944,456</u>

十二、公允价值的披露（续）

1. 以公允价值计量的金融工具（续）

(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：（续）

	2022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				2022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	
负债										
交易性金融负债	(1,558,699,166)	-	-	52,641,116	-	-	(1,166,790,000)	-	2,418,340,000	(254,508,050)
收益凭证	(1,558,699,166)	-	-	52,641,116	-	-	(1,166,790,000)	-	2,418,340,000	(254,508,050)
衍生金融负债	(67,158,667)	-	-	-	-	1,368,539	-	-	(38,552,025)	(104,342,153)
持续以公允价值计量负债总计	<u>(1,625,857,833)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>52,641,116</u>	<u>-</u>	<u>1,368,539</u>	<u>(1,166,790,000)</u>	<u>-</u>	<u>2,379,787,975</u>	<u>(358,850,203)</u>

## 十二、公允价值的披露（续）

### 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2023年12月31日及2022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、代理承销证券款及应付债券等，除应付债券外，其他金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

于2023年12月31日应付债券的公允价值约为人民币158.30亿元（2022年12月31日：人民币152.43亿元）。

### 十三、资本管理

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

本集团按照监管机构的规定计算监管资本，该规定可能与其他司法管辖区的相关规定有显著差异。本公司按照证监会于2020年1月23日发布的《证券公司风险控制指标计算标准规定（2020）》（证监会公告[2020]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。

### 十四、或有事项

2022年1月13日，本公司下属子公司中德证券收到北京金融法院送达的民事起诉状，案由为证券虚假陈述责任纠纷，系两千余名原告向北京金融法院对乐视网信息技术（北京）股份有限公司（以下简称“乐视网”）等二十一名被告提起民事诉讼，要求乐视网赔偿其虚假陈述行为造成的投资损失，中德证券为被告之一，被要求承担连带赔偿责任。2023年9月，中德证券收到北京金融法院《民事判决书》【（2021）京74民初111号】，其中涉及中德证券的判决结果为驳回原告投资者对中德证券的诉讼请求。2023年10月，中德证券收到北京金融法院送达的《民事上诉状》。上诉人请求改判被上诉人（一审被告中除乐视网及贾跃亭外的二十二名被告）对一审被告一乐视网应支付给全体上诉人（一审原告）的虚假陈述侵权赔偿款项承担全额连带赔偿责任并共同承担本案全部的上诉费用。截至2023年12月31日，本案二审尚未开庭审理，一审判决尚未生效。

基于此，本集团未就此事项确认相关预计负债。



## 十五、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：

	2023年12月31日	2022年12月31日
股权出资	2,131,600,000	2,076,600,000
软件费	59,904,200	19,867,313
其他	41,528,073	64,664,608
合计	<u>2,233,032,273</u>	<u>2,161,131,921</u>

- (a) 山西交通产业基金合伙企业（有限合伙）于 2018 年 8 月 22 日注册成立，注册地位于山西省太原市，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 2023 年 12 月 31 日，本公司实缴出资人民币 0.5 亿元，剩余人民币 19.50 亿元尚未缴付。
- (b) 山西太行煤成气产业投资基金合伙企业（有限合伙）于 2020 年 3 月 17 日注册成立，注册地位于山西省晋城市，经营范围为投资管理与资产管理，注册资本为人民币 6.01 亿元，其中本公司认缴出资人民币 1 亿元。截至 2023 年 12 月 31 日，本公司实缴出资人民币 0.33 亿元，剩余人民币 0.67 亿元尚未缴付。
- (c) 山西信创引导私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）于 2020 年 9 月 25 日注册成立，注册地位于山西省太原市，经营范围为投资管理与资产管理，注册资本为人民币 5 亿元，其中本公司认缴出资人民币 1 亿元。截至 2023 年 12 月 31 日，本公司实缴出资人民币 4,040 万元，剩余人民币 5,960 万元尚未缴付。
- (d) 山西重器智能高端装备私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）于 2023 年 3 月 23 日注册成立，注册地位于山西省太原市，经营范围为投资管理与资产管理，注册资本为人民币 5 亿元，其中本公司认缴出资人民币 1 亿元。截至 2023 年 12 月 31 日，本公司实缴出资人民币 8,000 万元，剩余人民币 2,000 万元尚未缴付。
- (e) 山西省新引擎专业镇产业投资基金合伙企业（有限合伙）于 2023 年 6 月 20 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 2 亿元，其中本公司认缴出资人民币 5,000 万元。截至 2023 年 12 月 31 日，本公司实缴出资人民币 1,500 万元，剩余人民币 3,500 万元尚未缴付。

## 十六、资产负债表日后事项

### 1. 资产负债表日后利润分配情况说明

董事会于 2024 年 4 月 26 日提议本公司向普通股股东派发现金股利，每股人民币 0.09 元（2022 年：每股人民币 0.08 元），共人民币 323,079,439 元（2022 年：人民币 287,181,724 元）。此项提议尚待股东大会批准。于资产负债表日后提议派发的现金股利未在资产负债表日确认为负债。

## 十七、其他重要事项说明

### 1. 债券借贷业务

于 2023 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 7,450,630,870 元（2022 年 12 月 31 日：人民币 7,350,868,271 元）。本集团为开展债券借贷业务用于抵押的债券公允价值为人民币 6,533,368,528 元（2022 年 12 月 31 日：人民币 7,406,868,496 元）。

十七、其他重要事项说明（续）

2. 金融工具计量基础分类表

本集团金融资产项目

	2023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	22,219,704,728	-	-	-	-	-
结算备付金	2,635,063,238	-	-	-	-	-
融出资金	6,764,360,676	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	1,916,241,389	-	-	-	-	-
应收款项	120,309,332	-	-	-	-	-
存出保证金	4,229,434,331	-	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	171,766,410	-	-
金融投资	-	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	36,922,114,301	-	-
债权投资	29,141,162	-	-	-	-	-
其他债权投资	-	89,867,451	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	235,315,501	-	-	-
其他金融资产	170,975,630	-	-	-	-	-
合计	38,085,230,486	89,867,451	235,315,501	37,093,880,711	-	-

  

	2022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	24,693,407,549	-	-	-	-	-
结算备付金	3,050,451,293	-	-	-	-	-
融出资金	6,414,655,281	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	5,299,686,442	-	-	-	-	-
应收款项	108,216,285	-	-	-	-	-
存出保证金	5,921,432,912	-	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	145,694,858	-	-
金融投资	-	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	33,736,067,570	-	-
债权投资	38,042,640	-	-	-	-	-
其他债权投资	-	99,406,097	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	243,190,099	-	-	-
其他金融资产	720,022,583	-	-	-	-	-
合计	46,245,914,985	99,406,097	243,190,099	33,881,762,428	-	-

十七、其他重要事项说明（续）

2. 金融工具计量基础分类表（续）

本集团金融负债项目

	2023年12月31日账面价值			
	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
短期借款	137,317,148	-	-	-
应付短期融资券	872,573,450	-	-	-
拆入资金	12,793,602,454	-	-	-
交易性金融负债	-	1,512,007,369	-	-
衍生金融负债	-	131,465,972	-	-
卖出回购金融资产款	10,277,980,209	-	-	-
代理买卖证券款	14,586,617,553	-	-	-
代理承销证券款	125,599,933	-	-	-
应付债券	15,809,101,530	-	-	-
应付款项	366,687,841	-	-	-
租赁负债	317,169,527	-	-	-
其他金融负债	2,107,057,312	-	-	-
合计	57,393,706,957	1,643,473,341	-	-

  

	2022年12月31日账面价值			
	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
短期借款	1,024,956,219	-	-	-
应付短期融资券	1,759,047,524	-	-	-
拆入资金	13,453,468,073	-	-	-
交易性金融负债	-	4,357,663,435	-	-
衍生金融负债	-	122,220,750	-	-
卖出回购金融资产款	6,775,117,389	-	-	-
代理买卖证券款	18,643,886,645	-	-	-
应付债券	15,792,774,235	-	-	-
应付款项	975,222,942	-	-	-
租赁负债	363,863,824	-	-	-
其他金融负债	1,402,751,209	-	-	-
合计	60,191,088,060	4,479,884,185	-	-

## 十八、比较数据

如附注三、32 所述，由于本集团采用《企业会计准则解释第 16 号》，财务报表中若干项目的会计处理和列报的金额已经过修改，以符合新的要求。相应地，若干以前年度数据已经调整，若干比较数据已经过重分类，以符合本年度的列报和会计处理要求。

## 十九、公司财务报表附注

### 1. 应收款项

	2023年12月31日	2022年12月31日
应收交易款项	46,415,497	46,725,497
应收手续费及佣金收入	92,600,783	74,816,392
减：减值准备	<u>(46,415,497)</u>	<u>(50,969,305)</u>
应收款项净额	<u>92,600,783</u>	<u>70,572,584</u>

### 2. 长期股权投资

	2023年12月31日	2022年12月31日
子公司 (a)	6,478,519,948	6,478,519,948
减：减值准备	<u>-</u>	<u>-</u>
合计	<u>6,478,519,948</u>	<u>6,478,519,948</u>

本公司不存在长期股权投资变现的重大限制。

十九、公司财务报表附注（续）

2. 长期股权投资（续）

（a） 子公司

	核算方法	投资成本	2023年1月1日	本年 增减变动	2023年12月31日	直接及 间接持股比例	直接及 间接表决权比例	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	1,773,930,851	1,773,930,851	-	1,773,930,851	100.00%	100.00%	-	-	-
中德证券	成本法	667,000,000	667,000,000	-	667,000,000	66.70%	66.70%	-	-	-
山证投资	成本法	800,000,000	800,000,000	-	800,000,000	100.00%	100.00%	-	-	-
山证国际金控	成本法	837,589,097	837,589,097	-	837,589,097	100.00%	100.00%	-	-	-
山证创新	成本法	1,700,000,000	1,700,000,000	-	1,700,000,000	100.00%	100.00%	-	-	50,000,000
山证科技	成本法	200,000,000	200,000,000	-	200,000,000	100.00%	100.00%	-	-	-
山证资管	成本法	500,000,000	500,000,000	-	500,000,000	100.00%	100.00%	-	-	-
			<u>6,478,519,948</u>	-	<u>6,478,519,948</u>			-	-	

十九、公司财务报表附注（续）

3. 其他资产

	2023年12月31日	2022年12月31日
存货	-	279,269,643
其他应收款（1）	172,878,314	1,444,970,823
长期待摊费用	86,595,101	87,635,754
待抵扣进项税	-	36,247,253
预付款项	461,214,819	33,635,990
其他	14,495,720	15,014,912
合计	<u>735,183,954</u>	<u>1,896,774,375</u>

（1）于 2023 年 12 月 31 日，其他应收款主要为应收子公司格林大华及山证资管的内部往来款人民币 10,565 万元（2022 年 12 月 31 日，其他应收款主要为应收子公司格林大华的内部往来款人民币 95,994 万元和本公司应收代理基金申赎业务往来款约人民币 41,513 万元）。

十九、公司财务报表附注（续）

4. 手续费及佣金净收入

	2023 年	2022 年
证券经纪业务净收入		
证券经纪业务收入	569,726,332	604,795,485
代理买卖证券业务	459,663,146	508,114,264
交易单元席位租赁	50,625,829	30,685,100
代销金融产品业务	59,437,357	65,996,121
证券经纪业务支出	(113,847,336)	(128,279,415)
代理买卖证券业务	(113,847,336)	(128,279,415)
投资银行业务净收入		
投资银行业务收入	220,009,557	227,746,176
证券承销业务	149,503,076	149,345,146
财务顾问业务	70,506,481	78,401,030
投资银行业务支出	(1,316,038)	(283,000)
财务顾问业务	(1,316,038)	(283,000)
资产管理业务净收入		
资产管理业务收入	77,028,871	138,035,743
资产管理业务支出	(4,510,609)	(10,107,106)
基金管理业务		
基金管理业务收入	116,123,735	88,919,314
基金管理业务支出	(18,604,949)	(10,919,190)
投资咨询业务		
投资咨询业务收入	28,818,400	20,691,350
合计	873,427,963	930,599,357



十九、公司财务报表附注（续）

5. 投资收益

	2023年	2022年
成本法核算的长期股权投资收益 (a)	50,000,000	31,700,872
金融工具投资收益		
其中：持有期间取得的收益	1,086,097,948	1,013,426,151
其中：交易性金融工具	1,089,752,296	1,018,244,255
其他权益工具投资	23,979	238,447
衍生金融工具	(3,678,327)	(5,056,551)
处置金融工具取得的收益	105,860,868	46,388,595
其中：交易性金融工具	244,237,986	2,874,785
其他债权投资	5,192,119	2,282,711
衍生金融工具	(143,569,237)	41,231,099
合计	<u>1,241,958,816</u>	<u>1,091,515,618</u>

(a) 2023 年度，本公司成本法核算的长期股权投资收益为子公司山证创新的分红金额人民币 5,000 万元（2022 年度：本公司成本法核算的长期股权投资收益为子公司山证创新的分红金额人民币 10,000 万元和转让格林大华资本管理有限公司导致投资亏损人民币 6,830 万元）。

(b) 2023 年度，本公司无联营企业和合营企业的投资收益（2022 年度：同）。

十九、公司财务报表附注（续）

6. 业务及管理费

	2023年	2022年
职工薪酬	864,055,737	762,165,847
租赁费及物业费用	74,452,390	76,615,092
无形资产及长期待摊费用摊销	85,408,596	70,196,822
使用权资产折旧	74,958,000	85,070,948
系统运转及维护费	90,592,080	77,681,192
办公及后勤事务费用	62,311,957	39,761,595
固定资产折旧	51,832,100	52,429,139
营销及管理费用	51,589,596	50,366,139
证券投资者保护基金	11,169,723	14,293,744
其他	48,993,650	37,124,848
合计	<u>1,415,363,829</u>	<u>1,265,705,366</u>

十九、公司财务报表附注（续）

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

	2023年	2022年
净利润	517,965,462	587,908,498
加：信用减值计提	(17,152,472)	26,027,684
固定资产折旧	51,832,100	52,429,139
无形资产摊销	61,102,445	51,650,726
长期待摊费用摊销	24,306,151	18,546,096
使用权资产折旧	74,958,000	85,070,948
资产处置损益	(1,733,047)	2,755,256
公允价值变动损益	(215,228,544)	(7,481,166)
融资活动利息支出	626,992,369	644,612,206
汇兑损益	(1,228,588)	2,495,381
投资收益	(50,023,979)	(31,939,319)
递延所得税费用	56,428,434	18,096,426
经营性应收项目的减少/（增加）	1,149,362,704	(5,806,328,505)
经营性应付项目的增加	788,336,582	3,353,894,028
经营活动产生/（使用）的现金流量净额	<u>3,065,917,617</u>	<u>(1,002,262,602)</u>

(2) 现金及现金等价物净变动情况

	2023年	2022年
现金及现金等价物的年末余额	17,066,220,824	16,135,433,255
减：现金及现金等价物的年初余额	<u>(16,135,433,255)</u>	<u>(18,695,860,856)</u>
现金及现金等价物净增加/（减少）额	<u>930,787,569</u>	<u>(2,560,427,601)</u>

## 十九、公司财务报表附注（续）

### 7. 现金流量表补充资料（续）

#### （3） 现金及现金等价物的构成

	2023年12月31日	2022年12月31日
现金		
其中：可随时用于支付的银行存款	14,420,070,059	12,999,989,794
可随时用于支付的其他货币资金	18,778,580	31,417,396
结算备付金	<u>2,627,372,185</u>	<u>3,104,026,065</u>
现金及现金等价物余额	<u>17,066,220,824</u>	<u>16,135,433,255</u>

#### （4） 不属于现金及现金等价物的货币资金

	2023年	2022年
三个月以上的定期存款	20,702,492	-
使用受到限制的银行存款	48,588,662	40,654,659
应计利息	<u>16,474,311</u>	<u>13,166,018</u>
不属于现金及现金等价物的货币资金	<u>85,765,465</u>	<u>53,820,677</u>

## 二十、财务报表的批准

本公司的公司及合并财务报表于 2024 年 4 月 26 日已经本公司董事会批准报出。

## 补充资料

### 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2023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：

	2023年12月31日	2022年12月31日	增减比例	注释
卖出回购金融资产款	10,277,980,209	6,775,117,389	51.70%	(1)

(1) 2023 年末卖出回购金融资产款较 2022 年末上升的主要原因为本集团因部分业务规模增长需要，导致回购业务获取资金规模上升。

#### 2. 利润表科目

2023 年度合并利润表中，占利润总额 10%以上且较 2022 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：

	2023年	2022年	增减比例	注释
利息净收入	(137,573,748)	62,295,596	(320.84%)	(1)
公允价值变动损益	91,820,357	147,201,023	(37.62%)	(2)
其他业务收入	598,500,556	1,444,980,459	(58.58%)	(3)
其他业务成本	(569,280,571)	(1,466,174,781)	(61.17%)	(4)

(1) 2023 年度利息净收入较 2022 年度下降的主要原因是本年卖出回购金融资产及应付债券利息支出较上年度增加，而货币资金及结算备付金、买入返售金融资产的利息收入较上年度减少所致。

(2) 2023 年度公允价值变动损益较 2022 年度下降的主要原因是本年衍生金融工具的公允价值变动损益较上年降幅较大所致。

(3) 2023 年度其他业务收入较 2022 年度下降的主要原因是本集团缩减仓单业务交易规模，导致收入降幅较大。

(4) 2023 年度其他业务成本较 2022 年度下降的主要原因是本集团缩减仓单业务交易规模，导致成本降幅较大。

补充资料（续）

二、非经常性损益明细表

	2023年	2022年
非流动性资产处置损失	194,809	(2,787,098)
计入当期损益的政府补助及税收返还	24,193,184	18,778,899
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	480,240	1,910,520
除上述各项之外的其他营业外收支净额	<u>(1,377,595)</u>	<u>(1,843,652)</u>
小计	<u>23,490,638</u>	<u>16,058,669</u>
所得税影响额	(6,411,943)	(4,152,845)
少数股东权益税后影响额（税后）	<u>(244,056)</u>	<u>12,271</u>
合计	<u>16,834,639</u>	<u>11,918,095</u>

本集团对非经常性损益项目的确认按照《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》（证监会公告〔2023〕65号）的规定执行。

补充资料（续）

三、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 净资产收益率（%）	每股收益	
		基本	稀释
归属于公司普通股股东的净利润	3.53	人民币0.17元	人民币0.17元
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	3.44	人民币0.17元	人民币0.17元

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。2023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（2022年度：同）。