

山西金融投资控股集团有限公司



自 2025 年 1 月 1 日
至 2025 年 6 月 30 日止期间财务报表

山西金融投资控股集团有限公司
合并及母公司资产负债表（未经审计）
2025年6月30日

人民币千元

	附注	本集团		本公司	
		2025年6月30日	2024年12月31日	2025年6月30日	2024年12月31日
		(经重述)			
资产					
货币资金	五1	32,852,578	33,128,647	1,477,320	1,069,718
其中：经纪业务客户资金		17,164,455	18,141,385	-	-
结算备付金		3,983,550	4,020,926	-	-
其中：经纪业务客户资金		2,065,387	2,067,872	-	-
买入返售金融资产		532,699	2,122,207	-	-
融出资金	五2	6,998,407	7,329,487	-	-
发放贷款和垫款		523,803	479,669	-	-
应收融资租赁款		4,278,416	3,390,697	-	-
应收款项		2,658,390	2,410,049	-	-
金融投资：					
交易性金融资产	五3	45,236,196	46,102,617	117,295	117,295
债权投资		431,135	589,619	-	-
其他债权投资		242,450	187,968	-	-
其他权益工具投资		285,286	294,850	-	-
存货		2,858,731	2,897,947	-	-
长期股权投资	九1	4,408,733	4,335,096	18,712,486	18,622,059
投资性房地产		496,680	479,499	-	-
固定资产		744,288	771,361	1,514	1,123
在建工程		14,666	18,819	-	-
无形资产		643,441	711,199	812	906
商誉		552,154	552,154	-	-
递延所得税资产		768,060	770,388	-	-
其他资产	五4,九2	7,453,323	7,115,564	5,119,461	5,421,260
资产总计		115,962,986	117,708,763	25,428,888	25,232,361

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

山西金融投资控股集团有限公司
合并及母公司资产负债表（未经审计）（续）
2025年6月30日

人民币千元

附注	本集团		本公司	
	2025年6月30日	2024年12月31日 (经重述)	2025年6月30日	2024年12月31日
负债和所有者权益				
负债				
短期借款	五5	2,298,359	1,217,263	-
交易性金融负债		413,331	3,455,673	-
拆入资金	五6	9,692,983	10,934,257	-
应付账款		1,595,314	1,565,004	-
合同负债		831,773	857,291	-
预收款项		2,979	5,637	-
代理买卖证券款	五7	19,712,032	18,468,642	-
卖出回购金融资产款	五8	12,820,789	12,943,200	-
应付职工薪酬		766,735	767,646	44,862
应交税费		170,646	347,415	130
应付债券	五9	19,337,869	19,403,765	4,301,929
长期借款		2,377,844	1,962,046	556,875
递延所得税负债		80,696	116,347	-
其他负债	五10	10,042,545	10,413,344	153,720
负债合计		80,143,895	82,457,530	5,057,516
				5,103,054

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

山西金融投资控股集团有限公司
合并及母公司资产负债表（未经审计）（续）
2025年6月30日

人民币千元

附注	本集团		本公司	
	2025年6月30日	2024年12月31日 (经重述)	2025年6月30日	2024年12月31日
负债和所有者权益（续）				
所有者权益				
实收资本	15,582,235	15,382,235	15,582,235	15,382,235
资本公积	483,599	483,312	3,402,268	3,428,756
盈余公积	410,509	410,509	410,509	410,509
风险准备	979,393	979,258	-	-
其他综合收益	(69,845)	(63,208)	-	-
未分配利润	3,712,752	3,548,275	976,360	907,807
归属于母公司所有者权益合计	21,098,643	20,740,381	20,371,372	20,129,307
少数股东权益	14,720,448	14,510,852	不适用	不适用
所有者权益合计	35,819,091	35,251,233	20,371,372	20,129,307
负债及所有者权益总计	115,962,986	117,708,763	25,428,888	25,232,361

本财务报表由以下人士签署：



法定代表人
(董事长)



主管会计工作的
公司负责人



会计机构
负责人



后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

山西金融投资控股集团有限公司
合并及母公司利润表（未经审计）
截至 2025 年 6 月 30 日止 6 个月期间

人民币千元

	附注	本集团		本公司	
		截至6月30日止6个月期间		截至6月30日止6个月期间	
		2025年	2024年	2025年	2024年
		(经重述)			
营业收入					
手续费及佣金净收入	五11	921,444	973,546	-	(151)
保险业务净收入	五12	860,303	827,525	-	-
利息净收入/（支出）		25,132	(90,324)	(45,789)	(50,112)
房地产开发与销售业务净收入		-	24,906	-	-
担保业务净收入		184,447	140,444	-	-
商场业务净收入		2,445	2,795	-	-
酒店、物业及租赁业务净收入		22,414	25,243	-	-
投资收益	五13,九3	1,041,960	635,835	136,763	196,339
公允价值变动（损失）/收益		(61,577)	244,284	-	-
汇兑损益		14,688	(7,481)	-	-
其他业务收入		79,700	166,986	-	-
资产处置收益		250	247	-	-
其他收益		52,141	10,248	-	94
营业收入合计		3,143,347	2,954,254	90,974	146,170
营业支出					
税金及附加		(27,966)	(28,820)	(62)	(60)
业务及管理费	五14,九4	(1,451,869)	(1,367,584)	(22,346)	(18,599)
赔付支出		(543,274)	(545,278)	-	-
提取准备金		(353,606)	(299,580)	-	-
信用减值损失		(17,734)	(134,315)	-	-
资产减值损失		(2,195)	-	-	-
其他业务成本		(57,232)	(146,699)	-	-
营业支出合计		(2,453,876)	(2,522,276)	(22,408)	(18,659)
营业利润		689,471	431,978	68,566	127,511
加：营业外收入		2,060	6,308	-	-
减：营业外支出		(8,397)	(4,439)	(13)	-

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

山西金融投资控股集团有限公司
合并及母公司利润表（未经审计）（续）
截至 2025 年 6 月 30 日止 6 个月期间

人民币千元

附注	本集团		本公司	
	截至6月30日止6个月期间		截至6月30日止6个月期间	
	2025年	2024年 (经重述)	2025年	2024年
利润总额	683,134	433,847	68,553	127,511
减：所得税费用	(162,038)	(148,443)	-	-
净利润	521,096	285,404	68,553	127,511
按经营持续性分类：				
持续经营净利润	521,096	285,404	68,553	127,511
终止经营净利润	不适用	不适用	不适用	不适用
按所有权归属分类：				
归属于母公司所有者的净利润	164,618	71,797	68,553	127,511
少数股东损益	356,478	213,607	不适用	不适用
其他综合收益的税后净额	(19,077)	(34,613)	-	-
以后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	(5,762)	(49,654)	-	-
以后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	(1,308)	2,138	-	-
-其他债权投资信用损失准备	(114)	(929)	-	-
-现金流量套期储备	-	8,807	-	-
-外币财务报表折算差额	(11,893)	5,025	-	-
综合收益总额	502,019	250,791	68,553	127,511
归属于母公司所有者的综合收益总额	157,975	59,888	68,553	127,511
归属于少数股东的综合收益总额	344,044	190,903	不适用	不适用

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

山西金融投资控股集团有限公司
合并及母公司现金流量表（未经审计）
截至 2025 年 6 月 30 日止 6 个月期间

人民币千元

	本集团		本公司	
	截至6月30日止6个月期间		截至6月30日止6个月期间	
	2025年	2024年 (经重述)	2025年	2024年
一、经营活动产生的现金流量				
交易性金融资产净减少额	424,804	730,548	-	-
交易性金融负债净增加额	-	2,427,795	-	-
拆出资金净减少额	-	894,311	-	-
融出资金净减少额	346,236	-	-	-
回购业务资金净增加额	1,318,459	-	-	-
代理买卖证券款净增加额	1,244,339	563,267	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	2,254,858	2,383,177	122,454	11,827
销售商品、提供劳务收到的现金	885,944	822,368	-	-
收到保费取得的现金	1,046,016	1,370,994	-	-
收到其他与经营活动有关的现金	7,076,012	8,047,275	1,010,246	300,140
经营活动现金流入小计	14,596,668	17,239,735	1,132,700	311,967
交易性金融负债净减少额	(2,901,059)	-	-	-
拆入资金净减少额	(1,245,000)	(721,007)	-	-
以摊余成本计量的金融资产净增加额	(498,700)	(954,132)	-	-
回购业务资金净减少额	-	(995,529)	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	(472,965)	(508,770)	(4,394)	(583)
购买商品、接受劳务支付的现金	(557,360)	(689,122)	-	-
支付保险合同赔付款项的现金	(789,022)	(651,262)	-	-
支付给职工以及为职工支付的现金	(954,011)	(931,005)	(38,256)	(35,118)
支付的各项税费	(575,432)	(605,498)	(337)	(323)
支付其他与经营活动有关的现金	(6,705,012)	(9,650,169)	(616,879)	(314,357)
经营活动现金流出小计	(14,698,561)	(15,706,494)	(659,866)	(350,381)
经营活动（使用）/ 产生的现金流量净额	(101,893)	1,533,241	472,834	(38,414)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

山西金融投资控股集团有限公司
合并及母公司现金流量表（未经审计）（续）
截至 2025 年 6 月 30 日止 6 个月期间

人民币千元

	本集团		本公司	
	截至6月30日止6个月期间		截至6月30日止6个月期间	
	2025年	2024年 (经重述)	2025年	2024年
二、投资活动产生的现金流量				
收回投资收到的现金	5,223,917	4,904,478	-	150,000
取得投资收益收到的现金	191,038	113,235	119,849	174,601
处置固定资产及其他资产而收回的 现金净额	422	118	-	-
收到的其他与投资活动有关的现金	85,080	1,022,873	-	-
投资活动现金流入小计	5,500,457	6,040,704	119,849	324,601
投资支付的现金	(4,877,322)	(5,410,119)	(38,250)	(100,000)
购建固定资产和其他资产所支付的 现金	(48,840)	(90,427)	(612)	(95)
支付其他与投资活动相关的现金	(89,627)	(122,128)	-	-
投资活动现金流出小计	(5,015,789)	(5,622,674)	(38,862)	(100,095)
投资活动产生的现金流量净额	484,668	418,030	80,987	224,506

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

山西金融投资控股集团有限公司
合并及母公司现金流量表（未经审计）（续）
截至 2025 年 6 月 30 日止 6 个月期间

人民币千元

	本集团		本公司	
	截至6月30日止6个月期间		截至6月30日止6个月期间	
	2025年	2024年	2025年	2024年
	(经重述)			
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	200,000	-	200,000	-
取得借款及发行收益凭证收到的现金	1,926,534	3,108,550	200,000	1,190,000
发行债券收到的现金	2,570,955	1,800,000	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	54,200	1,477,224	-	-
筹资活动现金流入小计	4,751,689	6,385,774	400,000	1,190,000
偿还债务支付的现金	(4,404,300)	(5,222,231)	(542,431)	(362,500)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(350,584)	(505,680)	(3,788)	(8,510)
租赁负债付款支付的现金	(52,061)	(57,074)	-	-
支付其他与筹资活动有关的现金	(206,764)	(148,076)	-	-
筹资活动现金流出小计	(5,013,709)	(5,933,061)	(546,219)	(371,010)
筹资活动（使用）/产生的现金流量净额	(262,020)	452,713	(146,219)	818,990
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	(3,430)	2,652	-	-
五、现金及现金等价物净增加额	117,325	2,406,636	407,602	1,005,082
加：期初现金及现金等价物余额	33,592,908	28,097,979	1,069,718	557,881
六、期末现金及现金等价物余额	33,710,233	30,504,615	1,477,320	1,562,963

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

山西金融投资控股集团有限公司
合并所有者权益变动表（未经审计）
截至 2025 年 6 月 30 日止 6 个月期间

人民币千元

	归属于母公司所有者权益								
	实收资本	资本公积	盈余公积	风险准备	其他综合收益	未分配利润	小计	少数股东权益	合计
2024 年 12 月 31 日余额	15,382,235	483,312	410,509	979,258	(63,208)	3,548,275	20,740,381	14,510,852	35,251,233
本期增减变动金额									
1. 综合收益总额	-	-	-	-	(6,643)	164,618	157,975	344,044	502,019
2. 所有者增加/（减少）									
出资	200,000	287	-	-	-	-	200,287	(287)	200,000
3. 利润分配	-	-	-	135	-	(135)	-	(134,161)	(134,161)
4. 其他	-	-	-	-	6	(6)	-	-	-
2025 年 6 月 30 日余额	15,582,235	483,599	410,509	979,393	(69,845)	3,712,752	21,098,643	14,720,448	35,819,091

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

山西金融投资控股集团有限公司
 母公司所有者权益变动表（未经审计）
 截至 2025 年 6 月 30 日止 6 个月期间

人民币千元

	实收资本	资本公积	盈余公积	其他综合收益	未分配利润	合计
2024 年 12 月 31 日余额	15,382,235	3,428,756	410,509	-	907,807	20,129,307
本期增减变动金额						
1. 综合收益总额	-	-	-	-	68,553	68,553
2. 所有者投入	200,000	-	-	-	-	200,000
3. 其他	-	(26,488)	-	-	-	(26,488)
2025 年 6 月 30 日余额	15,582,235	3,402,268	410,509	-	976,360	20,371,372

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

一、基本情况

山西金融投资控股集团有限公司（以下简称“山西金控”或“本公司”）成立于 2015 年 12 月 16 日，注册资本人民币 106.467 亿元，并经山西省工商行政管理局核准领取注册证 91140000MA0GRMHM7C 号企业法人营业执照。本公司注册地位于山西省太原市。

根据山西省人民政府办公厅于 2015 年 11 月 23 日印发的《关于印发山西金融投资控股集团有限公司筹组方案的通知》（晋政办发[2015]114 号）（以下简称“筹组方案”）及山西省人民政府于 2015 年 12 月 11 日印发的《关于成立山西金融投资控股集团有限公司的通知》（晋政函[2015]111 号），山西省人民政府授权山西省财政厅作为出资人履行出资人职责，成立山西金融投资控股集团有限公司。

根据筹组方案和山西省财政厅晋财金[2015]118 号文，山西国信投资集团有限公司（以下简称“山西国信”）整体划转至本公司，山西证券股份有限公司（以下简称“山西证券”）、山西信托股份有限公司（以下简称“山西信托”）、山西省融资再担保有限公司（以下简称“山西再担保”）、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”）、山西股权交易中心有限公司（以下简称“股权交易中心”）、山西省金融资产交易中心（有限公司）原为山西国信下属子公司，通过股权划转成为本公司一级子公司，于 2024 年 11 月 1 日更名为山西数据交易中心有限公司（以下简称“晋数所”）；经山西省国资委和山西省财政厅批准，山西省投资集团有限公司（以下简称“山投集团”）和山西金融租赁有限公司（以下简称“山西金融租赁”）划转至本公司；经山西省煤炭厅和山西省财政厅批准，山西省煤炭工业社会保险中心持有的中煤财产保险股份有限公司（以下简称“中煤保险”）股份划转至本公司；经山西省财政厅批准，山西省财政厅持有的晋商银行股份有限公司（以下简称“晋商银行”）股权划转至本公司。上述股权划转已于 2016 年完成。

根据山西省财政厅晋财金[2015]117 号文件，山西省财政厅原委托山西国信管理的政府引导资金人民币 20 亿元划转至本公司并转增本公司注册资本。

2016 年 2 月，本公司出资人民币 7 亿元参股设立华融晋商资产管理有限公司（以下简称“华融晋商”）。2016 年 6 月，本公司对中煤保险增资人民币 3 亿元，并在 2017 年 1 月取得中国保险监督管理委员会的批复。2016 年 9 月，本公司出资人民币 21 亿元设立晋商信用增进投资股份有限公司（以下简称“晋商信用增进”）。2017 年 8 月，本公司出资设立山西太行产业投资基金管理有限公司（以下简称“山西太行”）。2020 年 3 月，本公司出资设立山西金控资本管理有限公司，于 2025 年 6 月 24 日更名为山西产投资本管理有限公司（以下简称“山西产投”）。2020 年 12 月，本公司出资设立山西省养老保险基金资产管理有限公司（以下简称“山西养老资产”）。

2017 年，为了进一步深化国企改革，在山西省政府部署和主导下，根据《山西省财政厅山西省人民政府国有资产监督管理委员会关于将山西金融投资控股集团有限公司所持山西省投资集团有限公司股权无偿划转的函》（晋财金[2017]58 号）以及《山西省人民政府国有资产监督管理委员会山西省财政厅关于划转晋商信用增进投资股份有限公司国有股权的通知》（晋国资产权函[2017]484 号），本公司将持有的山投集团和晋商信用增进股权无偿划转至山西省国有资本投资运营有限公司（以下简称“山西国投”）。

一、 基本情况（续）

2020 年，根据《关于完善国有金融资产管理的实施意见》（晋发[2019]15 号）以及《山西省财政厅关于晋商银行股份有限公司国有股份划转事项的通知》（晋财金[2020]25 号），本公司将所持有的晋商银行股权无偿划转至山西省财政厅，由山西省财政厅直接履行出资人义务。

2022 年 8 月，根据山西省财政厅的批复，同意本公司对产权交易中心进行战略重组，设立山西省交易集团股份有限公司（以下简称“交易集团”）。本公司已完成交易集团的设立以及对交易集团的实缴出资。

2025 年，为落实省政府安排请发改委协调推动融资信用服务平台的整合工作，本集团对山西省征信有限公司（以下简称“山西征信”）增资扩股，共认缴出资人民币 10,000 万元，增资后能够对山西征信实施控制，截至 2025 年 6 月 30 日前已完成部分实缴出资。本集团采用同一控制下合并的方式将山西征信纳入合并范围，并按照相关准则规定对比较数据进行追溯调整。

本公司、纳入财务报表合并范围的子公司及结构化主体合称“本集团”。

本公司经批准的经营范围包括：投资和管理金融业，包括银行、证券、保险、基金、信托、期货、租赁；资产管理；投资和管理非金融业（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）等业务。

二、 报表的编制基础及遵循企业会计准则的声明

本中期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的要求编制。

本中期财务报表以持续经营为基础列报。

本中期财务报表根据财政部颁布的《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》的要求列示，并不包括在年度财务报表中列示的所有信息和披露内容。本中期财务报表应与本集团 2024 年度财务报表一并阅读。

三、 税项

1. 与产品销售和提供服务相关的税费

本集团适用的与产品销售和提供服务相关的税费主要包括增值税、土地增值税和城市维护建设税及教育费附加等。

税种	计缴标准
增值税	按税法规定计算的销售货物和应税劳务收入的 6%至 13%计算销项税额，在扣除当期允许抵扣的进项税额后，差额部分为应缴增值税。
土地增值税	转让房地产所取得的增值额和规定的税率计算。
城市维护建设税及教育费附加	城市维护建设税按实际缴纳营业税及应交增值税的 1%~7%计缴，教育费附加按实际缴纳营业税及应交增值税的 3%计缴，地方教育费附加按实际缴纳营业税及应交增值税的 2%计缴。

2. 企业所得税

截至 2025 年 6 月 30 日止 6 个月期间，除部分符合小微企业普惠性税收减免政策享受税收优惠的子公司外，本公司及境内子公司于本期所适用的法定税率均为 25%。本集团位于香港的子公司适用的所得税税率为 16.5%。

四、合并财务报表范围

1. 纳入合并范围的子公司及结构化主体

本集团于 2025 年 6 月 30 日控股一级子公司及本公司直接控制的结构化主体的基本情况列示如下：

子公司 / 结构化主体名称	主营业务	注册 / 成立地	成立时间	实收资本/ 实缴出资 (千元)	本集团持股 / 出资比例	本集团 投票权比例
山西国信	投资管理	太原市	1986 年 4 月 21 日	1,945,000	100.00%	100.00%
山西证券（注 1）	证券	太原市	1988 年 7 月 28 日	3,589,772	31.77%	31.77%
山西再担保	担保	太原市	2000 年 7 月 21 日	3,994,978	97.62%	97.62%
山西信托	信托	太原市	2002 年 7 月 2 日	1,554,027	91.88%	91.88%
山西金融租赁（注 2）	金融租赁	太原市	1993 年 3 月 12 日	1400,000	50.00%	50.00%
晋数所（注 6）	交易信息咨询	太原市	2013 年 5 月 13 日	200,000	100.00%	100.00%
股权交易中心	股权交易中介	太原市	2014 年 8 月 28 日	147,085	79.03%	79.03%
交易集团（注 3）	产权交易中介	太原市	2022 年 12 月 9 日	278,704	68.85%	68.85%
中煤保险（注 4）	保险	太原市	2008 年 10 月 13 日	1,220,000	32.79%	32.79%
山西太行	基金管理	太原市	2017 年 8 月 22 日	200,000	100.00%	100.00%
山西产投（注 7）	投资管理	太原市	2020 年 3 月 13 日	1,900,000	100.00%	100.00%
山西养老资产	投资管理	太原市	2020 年 12 月 23 日	80,000	100.00%	100.00%
山西征信（注 8）	信用服务	太原市	2020 年 6 月 3 日	63,250	80.00%	80.00%
山西中合盛文化产业股权投资合伙企业（有限合伙） （以下简称“文化产业基金”）（注 5）	投资基金	太原市	2015 年 5 月 4 日	50,000	20.00%	不适用
山西中合盛新兴产业股权投资合伙企业（有限合伙） （以下简称“新兴产业基金”）（注 5）	投资基金	太原市	2015 年 5 月 4 日	446,600	100.00%	不适用
山西省中合盛旅游产业股权投资合伙企业（有限合伙） （以下简称“旅游产业基金”）（注 5）	投资基金	太原市	2015 年 5 月 4 日	4,000	100.00%	不适用
山西省太行产业投资基金合伙企业（有限合伙） （以下简称“太行产业基金”）（注 5）	投资基金	太原市	2018 年 10 月 15 日	3,721,589	100.00%	不适用
山西信创产业私募股权投资基金合伙企业（有限合伙） （以下简称“信创产业基金”）（注 5）	投资基金	太原市	2020 年 6 月 22 日	181,000	100.00%	不适用
山西合盛新动能股权投资合伙企业（有限合伙） （以下简称“合盛新动能基金”）（注 5）	投资基金	太原市	2020 年 8 月 21 日	411,000	31.87%	不适用
山西太行航空产业股权投资基金合伙企业（有限合伙） （以下简称“山西太行航空”）（注 5）	投资基金	太原市	2020 年 7 月 29 日	500,000	40.20%	不适用
太原科创成果转化创业投资基金合伙企业（有限合伙） （以下简称“太原科创成果转化”）（注 5）	投资基金	太原市	2022 年 10 月 27 日	412,000	100.00%	不适用
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“山西上市倍增”）（注 5）	投资基金	太原市	2022 年 6 月 29 日	251,000	100.00%	不适用
扬州山证启航股权投资合伙企业（有限合伙） （以下简称“扬州山证启航”）（注 5）	投资基金	太原市	2022 年 8 月 18 日	353,000	66.57%	不适用
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”）（注 5）	投资基金	太原市	2023 年 6 月 20 日	60,000	100.00%	不适用
山西天使股权投资基金合伙企业（有限合伙） （以下简称“天使投资”）（注 5）	投资基金	太原市	2022 年 12 月 28 日	10,000	100.00%	不适用
山西低空经济和通用航空业发展基金合伙企业（有限合伙） （以下简称“通航基金”）（注 5）	投资基金	太原市	2024 年 9 月 2 日	10,000	100.00%	不适用

四、 合并财务报表范围（续）

1. 纳入合并范围的子公司及结构化主体（续）

本集团于 2025 年 6 月 30 日控股一级子公司及本公司直接控制的结构化主体的基本情况列示如下：（续）

注 1：本集团为山西证券的第一大股东，其他股东表决权较为分散，并且本集团通过委派董事和高级管理人员等安排构成对山西证券控制，因此将山西证券纳入合并范围。

注 2：本集团为山西金融租赁的第一大股东，本集团通过委派董事和高级管理人员等安排构成对山西金融租赁控制，因此本集团将山西金融租赁纳入合并范围。

注 3：本集团对产权交易中心进行资产重组后设立交易集团，本集团已完成对交易集团的部分实缴出资，资产划转已于 2024 年 7 月 29 日完成，因此本集团将交易集团纳入合并范围。

注 4：本集团为中煤保险的第一大股东，其他股东表决权较为分散，并且本集团通过委派董事和高级管理人员等安排构成对中煤保险控制，因此本集团将中煤保险纳入合并范围。

注 5：本集团作为该些结构化主体的普通合伙人或管理人，主导该些结构化主体的投资决策等主要经营活动，并且本集团享有的可变回报重大，能够对上述结构化主体实施控制，因此将该些结构化主体纳入合并财务报表范围。

注 6：本集团控股子公司山西省金融资产交易中心有限公司已于2024年11月1日正式更名为山西数据交易中心有限公司，简称“晋数所”。

注7：本集团控股子公司山西金控资本管理有限公司已于2025年6月24日正式更名为山西产投资本管理有限公司。

注8：为落实省政府安排请发改委协调推动融资信用服务平台的整合工作，本集团于2025年对山西征信增资扩股，共认缴出资人民币10,000万元，增资后能够对山西征信实施控制，截至2025年6月30日前已完成部分实缴出资。山西征信成立于2020年6月，原股东为太原地方金融投资管理有限公司，是山西省内唯一一家获得中国人民银行企业征信机构备案的机构。本集团采用同一控制下合并的方式将山西征信纳入合并范围，并按照相关准则规定对比较数据进行追溯调整。

五、 合并财务报表主要项目附注

1. 货币资金

	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日 (经重述)
库存现金	102	123
银行存款	32,450,572	33,007,260
其中：自有存款	14,234,878	14,332,733
经纪业务客户资金	17,164,455	18,141,385
其他客户资金	1,051,239	533,142
其他货币资金	401,904	121,264
合计	32,852,578	33,128,647

于 2025 年 6 月 30 日，使用受限的货币资金列示如下：

所属组成部分	使用受限原因	金额
交易集团	使用受限的客户资金	825,330
山西再担保	担保业务保证金	425,502
中煤保险	存出资本保证金	259,365
山西国信	房地局监管资金	185,250
山西证券	公募基金业务风险准备金存款	73,454
山西金融租赁	法定存款准备金	24,155
山西国信	用于担保的保证金	7,347
山西国信	因借款质押的银行存款	6,000
山西国信	住房维修基金	2,586
山西金融租赁	住房维修基金	796
山西国信	其他	246

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

2. 融出资金

	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
融资融券业务融出资金	7,029,123	7,360,959
开展业务融资	187,914	192,846
融出资金余额	7,217,037	7,553,805
减：减值准备	(218,630)	(224,318)
融出资金账面价值	6,998,407	7,329,487

3. 交易性金融资产

	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
债券	25,341,821	27,573,727
基金	8,043,106	6,834,959
理财产品	6,654,178	6,287,913
股权	2,359,342	2,414,035
股票	1,101,371	1,042,679
资产管理计划	665,768	919,545
债权	185,773	189,657
信托计划	509,142	396,557
其他	375,695	443,545
合计	45,236,196	46,102,617

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

4. 其他资产

	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日 (经重述)
存出保证金	3,477,099	3,063,408
抵债资产	1,879,321	2,005,572
其他应收款	455,502	546,028
使用权资产	413,118	485,342
政府引导资金投资	301,654	301,654
预付款项	250,745	117,432
长期待摊费用	145,838	162,420
应收利息	46,057	12,789
其他	483,989	420,919
合计	7,453,323	7,115,564

5. 短期借款

	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
信用借款	2,031,421	1,066,550
短期收益凭证	107,206	-
质押借款	83,732	114,572
保证借款	76,000	-
短期公司债券	-	36,141
合计	2,298,359	1,217,263

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

6. 拆入资金

	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
银行及其他金融机构拆入资金	7,787,832	9,531,826
转融通融入资金	1,905,151	1,402,431
合计	9,692,983	10,934,257

7. 代理买卖证券款

	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
普通经纪业务		
-个人	12,411,596	11,611,566
-机构	6,115,908	5,580,508
小计	18,527,504	17,192,074
信用业务		
-个人	1,023,453	1,102,118
-机构	161,075	174,450
小计	1,184,528	1,276,568
合计	19,712,032	18,468,642

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

8. 卖出回购金融资产款

	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
按标的物分类列示		
-债券	12,820,789	12,943,200
合计	12,820,789	12,943,200

9. 应付债券

	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
公司债券(1)	15,744,533	15,046,361
次级债(2)	3,593,336	4,357,404
合计	19,337,869	19,403,765

(1) 公司债券

债券名称	2025 年 6 月 30 日			
	发行日	到期日	票面利率	账面余额
23 晋金 01	14/07/2023	14/07/2028	3.20%	2,050,615
23 晋金 02	20/10/2023	20/10/2028	3.18%	1,021,702
24 晋金 01	31/07/2024	31/07/2029	2.18%	1,019,304
25 山西金融 SCP001	23/06/2025	20/03/2026	1.82%	200,000
22 山证 03	13/07/2022	13/07/2025	3.04%	2,058,758
22 山证 05	25/07/2022	25/07/2025	2.89%	821,566
24 山证 01	24/06/2024	24/06/2027	2.19%	1,800,567
24 山证 02	22/07/2024	22/07/2027	2.14%	1,734,102
24 山证 04	17/10/2024	17/10/2027	2.25%	1,828,298
24 山证 05	05/12/2024	05/12/2027	2.03%	708,008
25 山证 01	19/06/2025	19/06/2028	1.85%	2,000,950
25 山证 K1	03/06/2025	03/06/2028	1.90%	500,663
公司债券合计				15,744,533

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

9. 应付债券（续）

(2) 次级债

债券名称	2025 年 6 月 30 日			
	发行日	到期日	票面利率	账面余额
23 山证 C1	18/07/2023	18/07/2026	3.45%	1,032,724
23 山证 C3	11/09/2023	11/09/2026	3.48%	1,027,742
23 山证 C4	10/11/2023	10/11/2026	3.45%	1,532,870
次级债券合计				3,593,336

10. 其他负债

	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日 (经重述)
应付往来款	2,210,115	2,142,624
应付客户交易款项及保证金	1,745,370	2,054,171
应付结构化主体受益人款项	1,526,816	1,677,038
未决赔款准备金	1,234,987	1,083,019
未到期责任准备金	1,219,381	1,030,904
担保赔偿准备金	771,082	612,044
租赁负债	456,504	504,792
递延收益	104,119	118,789
专项应付款	89,364	88,826
存入保证金	67,963	102,410
其他	616,844	998,727
合计	10,042,545	10,413,344

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

11. 手续费及佣金净收入

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2025 年	2024 年
手续费及佣金收入		
证券及期货业务手续费收入	805,393	709,969
信托业务手续费收入	112,930	207,690
产权转让业务手续费收入	65,045	80,279
金融资产交易服务手续费收入	-	20,374
股权业务收入	8,565	9,499
融资租赁业务手续费收入	1,928	4,293
其他	51,373	44,597
小计	1,045,234	1,076,701
手续费及佣金支出		
证券及期货业务手续费支出	(122,110)	(102,827)
融资租赁业务手续费支出	(1,578)	(60)
其他	(102)	(268)
小计	(123,790)	(103,155)
手续费及佣金净收入	921,444	973,546

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

12. 保险业务净收入

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2025 年	2024 年
保险业务收入		
原保险合同	1,229,585	1,371,004
再保险合同	(188)	-
小计	1,229,397	1,371,004
保险业务支出		
保险销售支出	(136,114)	(164,259)
分出保费	(141,140)	(143,407)
计提未到期责任准备金	(136,017)	(291,081)
摊回分保费用	44,177	55,268
小计	(369,094)	(543,479)
保险业务净收入	860,303	827,525

13. 投资收益

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2025 年	2024 年
长期股权投资产生的收益	36,066	33,762
金融工具投资产生的收益		
-交易性金融资产	891,053	955,920
-衍生金融工具	96,373	(395,079)
-其他债权投资	2,861	43,214
-其他	15,607	(1,982)
合计	1,041,960	635,835

五、 合并财务报表主要项目附注（续）

14. 业务及管理费

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2025 年	2024 年 (经重述)
职工薪酬	945,217	863,047
折旧及摊销	204,060	201,721
咨询信息费	35,930	58,884
营销及管理费用	60,997	63,025
办公及后勤事务费用	68,305	74,360
租赁费及物业费用	37,363	31,450
提取证券投资者保护基金	14,033	6,779
其他	85,964	68,318
合计	<u>1,451,869</u>	<u>1,367,584</u>

15. 所得税费用

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2025 年	2024 年
当期所得税	156,243	102,143
递延所得税	<u>5,795</u>	<u>46,300</u>
合计	<u>162,038</u>	<u>148,443</u>

六、 或有事项——未决诉讼

2022 年 1 月 13 日，本公司下属子公司中德证券有限责任公司（以下简称“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》，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》，原告上诉请求改判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乐视网应支付给全体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全部的上诉费用。2023 年 12 月，北京金融法院组织了该等案件的开庭程序，并针对其中五名原告作出了一审民事判决书，判决结果与此前代表人诉讼案件判决结果相同，其中涉及本公司的判决结果为驳回前述五名原告对中德证券的诉讼请求。本案部分被告不服上述一审判决，已向北京市高级人民法院提起上诉。截至本财务报表批准报出日，上述案件尚未开庭审理。根据目前已有的信息，本集团无法合理预计该案件最终判决结果。基于此，本集团未就此事项确认相关预计负债。

山西金融投资控股集团有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）

自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日止期间

人民币千元

七、 分部报告

本集团向主要经营决策者报告有关业务条线的信息，用于资源分配及评估分部表现。

截至 2025 年 6 月 30 日 止 6 个月期间	证券及 期货业务	信托业务	保险业务	担保业务	酒店及 房地产业务	金融 租赁业务	总部及其他	分部间抵销	合并金额
手续费及佣金净收入	691,065	112,887	-	-	-	351	117,170	(29)	921,444
保险业务净收入	-	-	860,390	-	-	-	-	(87)	860,303
利息净收入 / （支出）	38,070	(10,037)	5,638	20,238	(11,659)	42,025	(59,301)	158	25,132
担保业务净收入	-	-	-	184,447	-	-	-	-	184,447
商场业务净收入	-	-	-	-	2,445	-	-	-	2,445
酒店、物业及租赁业务 净收入 / （支出）	-	-	-	-	34,783	-	(6,027)	(6,342)	22,414
投资收益	906,474	15,562	31,161	2,086	(331)	-	212,177	(125,169)	1,041,960
公允价值变动 （损失） / 收益	(64,556)	-	4,560	15,888	-	-	(17,469)	-	(61,577)
汇兑损益	14,550	(15)	153	-	12	-	(12)	-	14,688
其他业务收入	10,202	3,938	3,042	-	-	-	63,315	(797)	79,700
资产处置 （损失） / 收益	(9)	-	60	-	2,399	-	(2,200)	-	250
其他收益	45,167	49	3,306	38	1,511	-	2,070	-	52,141
营业收入合计	1,640,963	122,384	908,310	222,697	29,160	42,376	309,723	(132,266)	3,143,347

山西金融投资控股集团有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）

自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日止期间

人民币千元

七、 分部报告（续）

截至 2025 年 6 月 30 日 止 6 个月期间	证券及 期货业务	信托业务	保险业务	担保业务	酒店及 房地产业务	金融 租赁业务	总部及其他	分部间抵销	合并金额
税金及附加	(12,599)	(2,602)	(4,301)	(343)	(6,065)	(352)	(1,704)	-	(27,966)
业务及管理费	(1,015,085)	(60,689)	(151,253)	(28,872)	(50,406)	(18,044)	(135,372)	7,852	(1,451,869)
赔付支出	-	-	(543,288)	-	-	-	-	14	(543,274)
提取准备金	-	-	(194,606)	(159,000)	-	-	-	-	(353,606)
信用减值损失	4,679	(53,000)	3,334	-	-	-	27,253	-	(17,734)
资产减值损失	(1,464)	-	-	(731)	-	-	-	-	(2,195)
其他业务成本	(1,620)	(922)	(2,136)	-	(2,764)	-	(49,790)	-	(57,232)
营业支出合计	(1,026,089)	(117,213)	(892,250)	(188,946)	(59,235)	(18,396)	(159,613)	7,866	(2,453,876)
营业利润/（亏损）	614,874	5,171	16,060	33,751	(30,075)	23,980	150,110	(124,400)	689,471
营业外收入	1,185	-	21	107	64	14	684	(15)	2,060
营业外支出	(5,001)	(15)	(131)	(47)	(486)	(2,126)	(591)	-	(8,397)
利润/（亏损）总额	611,058	5,156	15,950	33,811	(30,497)	21,868	150,203	(124,415)	683,134
所得税费用									(162,038)
净利润									521,096
资产总额	78,129,213	3,660,582	4,256,635	5,672,983	3,733,344	4,825,869	35,093,969	(19,409,609)	115,962,986
负债总额	(59,525,793)	(1,448,717)	(3,517,273)	(1,435,255)	2,294,241	(3,400,328)	(14,578,664)	1,467,894	(80,143,895)

山西金融投资控股集团有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）

自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日止期间

人民币千元

七、 分部报告（续）

截至 2024 年 6 月 30 日 止 6 个月期间(经重述)	证券及 期货业务	信托业务	保险业务	担保业务	酒店及 房地产业务	金融 租赁业务	总部及其他	分部间抵销	合并金额
手续费及佣金净收入	607,141	207,661	-	-	-	4,232	154,905	(393)	973,546
保险业务净收入	-	-	827,615	-	-	-	-	(90)	827,525
利息净（支出）/ 收入	(59,841)	(5,630)	12,404	27,350	(12,113)	24,644	(77,293)	155	(90,324)
房地产开发与销售业务净收入	-	-	-	-	24,906	-	-	-	24,906
担保业务净收入	-	-	-	140,444	-	-	-	-	140,444
商场业务净支出	-	-	-	-	2,795	-	-	-	2,795
酒店、物业及租赁业务 净收入/（支出）	-	-	-	-	43,075	-	(3,020)	(14,812)	25,243
投资收益/（损失）	553,172	3,225	(9,541)	2,136	210	-	271,398	(184,765)	635,835
公允价值变动收益/（损失）	184,621	-	51,406	13,371	-	-	(5,114)	-	244,284
汇兑损益	(7,525)	22	22	-	-	-	-	-	(7,481)
其他业务收入	115,925	3,368	4,647	50	618	-	42,378	-	166,986
资产处置（损失）/ 收益	(275)	-	56	-	-	-	466	-	247
其他收益	6,631	95	837	117	68	1,885	615	-	10,248
营业收入合计	1,399,849	208,741	887,446	183,468	59,559	30,761	384,335	(199,905)	2,954,254

山西金融投资控股集团有限公司
财务报表附注（未经审计）（续）

自 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 6 月 30 日止期间

人民币千元

七、 分部报告（续）

截至 2024 年 6 月 30 日 止 6 个月期间(经重述)	证券及 期货业务	信托业务	保险业务	担保业务	酒店及 房地产业务	金融 租赁业务	总部及其他	分部间抵销	合并金额
税金及附加	(9,298)	(2,366)	(5,463)	(237)	(8,772)	(877)	(1,807)	-	(28,820)
业务及管理费	(879,402)	(59,394)	(152,031)	(24,110)	(63,133)	(9,868)	(195,537)	15,891	(1,367,584)
赔付支出	-	-	(545,493)	-	-	-	-	215	(545,278)
提取准备金	-	-	(167,130)	(132,450)	-	-	-	-	(299,580)
信用减值损失	2,203	(135,000)	(1,807)	-	969	(3,187)	2,507	-	(134,315)
其他业务成本	(109,403)	(924)	585	(5)	(1,720)	(1,382)	(33,850)	-	(146,699)
营业支出合计	(995,900)	(197,684)	(871,339)	(156,802)	(72,656)	(15,314)	(228,687)	16,106	(2,522,276)
营业利润/（亏损）	403,949	11,057	16,107	26,666	(13,097)	15,447	155,648	(183,799)	431,978
营业外收入	765	-	5	3	90	-	5,660	(215)	6,308
营业外支出	(1,478)	(279)	(367)	(108)	(11)	(70)	(2,126)	-	(4,439)
利润/（亏损）总额	403,236	10,778	15,745	26,561	(13,018)	15,377	159,182	(184,014)	433,847
所得税费用									(148,443)
净利润									285,404
资产总额	79,001,302	3,218,086	4,140,632	5,100,970	3,770,937	2,659,605	35,181,830	(19,263,129)	113,810,233
负债总额	(60,905,940)	(1,323,507)	(3,422,836)	(1,102,685)	(2,255,077)	(1,254,073)	(10,576,864)	1,839,965	(79,001,017)

八、其他重要事项

为落实省政府安排请发改委协调推动融资信用服务平台的整合工作，本集团于 2025 年对山西征信增资扩股，共认缴出资人民币 10,000 万元，山西征信的工商变更手续已于 2024 年 12 月 31 日完成。山西征信成立于 2020 年 6 月，是山西省内唯一一家获得中国人民银行企业征信机构备案的机构，原股东为太原地方金融投资管理有限公司，实际控制人为太原市财政局。本集团增资后能够对山西征信实施控制，截至 2025 年 6 月 30 日前已完成部分实缴出资。

根据《企业会计准则第 2 号-长期股权投资》、《企业会计准则第 20 号-企业合并》等的相关规定，对于同一控制下的控股合并，应视为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是一体化存续下来的，体现在其合并财务报表上，即由合并后形成的母子公司构成的报告主体，无论是其资产规模还是其经营成果都应持续计算；编制合并报表时，无论该项合并发生在报告期的任一时点，合并利润表、合并现金流量表均反映的是由母子公司构成的报告主体自合并当期期初至合并日实现的损益及现金流量情况。相应地，合并资产负债表的留存收益项目，应当反映母子公司如果一直作为一个整体运行至合并日应实现的盈余公积和未分配利润的情况；对于同一控制下的控股合并，在合并当期编制合并财务报表时，应该对合并资产负债表的期初数进行调整，同时应当对比较报表的相关项目进行调整，视同合并后的报告主体自最终控制方开始控制时点起一直存在。因此，按上述规定，公司对 2025 年年初及 2024 年 1-6 月相关财务报表数据进行追溯调整，本次追溯调整数据未经审计。

公司因同一控制下企业合并进行的追溯调整情况

单位：人民币千元

资产负债表项目	2024 年 12 月 31 日		影响数
	追溯调整后	追溯调整前	
货币资金	33,128,647	33,128,338	309
固定资产	771,361	764,165	7,196
无形资产	711,199	707,461	3,738
其他资产	7,115,564	7,115,008	556
应付职工薪酬	767,646	762,426	5,220
其他负债	10,413,344	10,400,740	12,604
未分配利润	3,548,275	3,573,095	(24,820)
少数股东权益	14,510,852	14,492,057	18,795

利润表项目	2024 年 1-6 月		影响数
	追溯调整后	追溯调整前	
利息净收入/(支出)	(90,324)	(90,323)	(1)
业务及管理费	1,367,584	1,364,438	3,146
营业外收入	6,308	6,307	1

八、其他重要事项（续）

公司因同一控制下企业合并进行的追溯调整情况（续）

单位：人民币千元

现金流量表项目	2024 年 1-6 月		影响数
	追溯调整后	追溯调整前	
收到的其它与经营活动有关的现金	8,047,275	8,047,274	1
支付给职工以及为职工支付的现金	(931,005)	(929,083)	(1,922)
支付的各项税费	(605,498)	(605,457)	(41)
支付其它与经营活动有关的现金	(9,650,169)	(9,648,833)	(1,336)
取得借款及发行收益凭证收到的现金	3,108,550	3,105,429	3,121
现金及现金等价物净增加额	2,406,636	2,406,813	(177)
加：期初现金及现金等价物余额	28,097,979	28,097,543	436
期末现金及现金等价物余额	30,504,615	30,504,356	259

九、 公司财务报表附注

1. 长期股权投资

	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
子公司 (1)	17,914,515	17,841,002
联营企业 (2)	797,971	781,057
长期股权投资账面价值	18,712,486	18,622,059

(1) 子公司

	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
山西证券	5,268,287	5,268,287
山西再担保	3,966,328	3,966,328
山西国信	2,699,970	2,699,970
山西产投	1,900,000	1,900,000
山西信托	1,999,919	1,999,919
山西金融租赁	784,151	784,151
中煤保险	357,320	357,320
山西太行	259,714	259,714
交易集团	221,907	221,907
晋数所	196,828	196,828
股权交易中心	106,578	106,578
山西养老资产	80,000	80,000
山西征信	73,513	-
合计	17,914,515	17,841,002

(2) 联营企业

	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
华融晋商	797,971	781,057
合计	797,971	781,057

九、 公司财务报表附注（续）

2. 其他资产

	2025 年 6 月 30 日	2024 年 12 月 31 日
政府引导资金投资	3,784,342	3,784,342
其他应收款	984,360	1,285,651
应收股利	346,274	346,274
其他	4,485	4,993
合计	5,119,461	5,421,260

3. 投资收益

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2025 年	2024 年
长期股权投资产生的收益	136,763	196,339
合计	136,763	196,339

4. 业务及管理费

	截至 6 月 30 日止 6 个月期间	
	2025 年	2024 年
职工薪酬	20,081	16,746
办公及后勤事务费用	851	624
咨询信息费	410	294
折旧及摊销	313	178
其他	691	757
合计	22,346	18,599