（上接B195版）

	项目	2016年末	2015年末	增減（%）	变动原因
资产负债表	结算备付金	3,091,304,646	7,579,827,210	-59.22	在登记公司存款减少
	客户存金	1,918,929,941	5,561,965,157	-65.44	在登记公司存款减少
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	10,852,322,071	2,024,129,057	436.15	库存证券规模增加
	买入返售金融资产	6,406,767,398	3,596,206,388	78.15	期末融券购回规模增加
	应收利息	343,408,947	132,466,256	159.24	本年应收债券利息增加
	递延所得税资产	71,444,364	337,682	21057.29	可供出售金融资产的公允价值变动及已计提的未支付的工资及奖金即或的递延所得税资产增加
	其它资产	795,460,524	134,778,582	490.20	债券申购款、应收合作质押融出款和期货公司合作方质增加
	应付短期融资款	4,806,760,000	3,508,940,000	36.99	本年发行收益凭证规模增加
	拆入资金	3,000,000,000	1,915,000,000	56.66	本年向证金公司拆入资金增加
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	219,821,850	–	不适用	卖空交易性债券影响
	卖出回购金融资产款	12,644,943,567	1,730,000,000	630.92	期末质券回购业务规模增加
	应付利息	136,068,511	380,341,179	-64.22	应付债券及应付结构化主体优先级受益人利息减少
	应付债券	1,697,801,993	6,989,427,775	-75.71	本年偿还43亿元次级债、10亿元公司债
	递延所得税负债	6,791,977	64,850,818	-89.53	金融资产公允价值变动影响
	其他负债	755,448,039	4,060,787,183	-81.40	应付结构化主体优先级受益人款减少
	其他综合收益	-42,477,191	168,137,462	-125.26	可供出售金融资产公允价值变动和外币报表折算差额影响

	项目	2016年	2015年	增減(%)	变动原因
利润表	经纪业务手续费净收入	631,585,246	1,854,366,135	-65.94	市场行情影响
	资产管理业务手续费净收入	37,692,812	14,915,354	152.71	资产管理业务规模增加
	基金管理业务手续费净收入	63,599,041	24,187,797	162.94	基金管理业务规模增加
	投资收益	422,282,717	653,003,081	-35.34	处置金融工具收益减少
	公允价值变动收益	-128,324,785	80,164,693	-260.08	证券市场波动导致相关金融资产的公允价值变动
	其他业务收入	300,877,401	145,840,327	106.31	报告期内业务收入增加
	税金及附加	61,814,600	237,141,289	-73.93	报告期内收入减少以及“营改增”影响
	资产减值损失	13,500,749	3,831,746	252.34	报告期内计提的坏账准备、长期股权投资减值准备等资产减值损失增加
	其他业务成本	282,391,441	137,801,212	104.93	报告期内业务收入增加
	营业外收入	17,170,012	11,896,469	44.33	政府补助收入增加
	营业外支出	8,362,992	4,934,698	69.47	报告期内罚没支出和捐赠支出增加
	所得税费用	180,075,937	522,614,963	-65.54	本期利润减少影响
	可供出售金融资产公允价值变动损益	-228,385,000	79,883,051	-385.90	证券市场波动导致相关可供出售金融资产的公允价值变动
	外币财务报表折算差额	17,770,357	2,456,808	623.31	汇率变动影响

	项目	2016年	2015年	增減(%)	变动原因
现金流量表	融出资金净减少额	1,358,349,891	–	不适用	报告期内融资融券业务规模微低
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债收到的现金净额	217,957,819	–	不适用	报告期内交易性金融负债净流出
	可供出售金融资产收到的现金净额	561,790,397	–	不适用	报告期内可供出售金融资产净流出
	收取利息、手续费及佣金的现金	2,412,846,218	4,462,648,999	-45.93	本年收到的利息、手续费及佣金的现金减少
	回购业务资金净增加额	8,101,252,876	–	不适用	报告期内债券回购业务规模增加
	代理买卖证券款净增加额	–	3,723,477,818	-100.00	报告期内客户资金净流出
	拆入资金净增加额	1,085,000,000	70,000,000	1450.00	本年转融通拆入资金规模增幅较大
	收到其他与经营活动有关的现金	882,144,011	4,067,105,219	-78.31	报告期内债券结构化主体股金净减少和收回定向理财款影响
	融出资金净增加额	–	1,680,029,945	-100.00	报告期内融资融券业务规模微低
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产支付的现金净额	7,729,642,988	1,326,631,285	482.65	报告期内以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产规模扩大
	可供出售金融资产支付的现金净额	–	2,333,616,162	-100.00	报告期内可供出售金融资产净流出
	取得金融资产支付的现金净额	4,282,493	8,415,910	-49.11	报告期内衍生金融资产可供期增加
	回购业务资金净减少额	–	610,684,145	-100.00	报告期内债券回购业务规模增加
	代理买卖证券款净减少额	4,422,545,643	–	不适用	报告期内客户资金净流出
	支付利息、手续费及佣金的现金	411,573,275	766,751,102	-46.32	报告期内支付利息、手续费及佣金减少
	支付的各项税费	409,179,540	720,104,063	-43.18	报告期内收入和利润减少
	支付其他与经营活动有关的现金	1,637,234,159	549,567,514	197.70	报告期存出保证金净增加及买断仓年增加
	处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金	728,039	6,235,728	-88.32	报告期内处置固定资产收到现金减少
	收到其他与投资活动有关的现金	7,802,430	21,604,065	-63.88	报告期银行定期存款收回减少
	构建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	58,143,063	93,409,967	-37.75	报告期购买固定资产减少
	支付其他与投资活动有关的现金	–	177,802,430	-100.00	报告期银行定期存款减少
	吸收投资收到的现金	80,060,000	3,903,680,000	-97.95	报告期未增发股票
	发行债券收到的现金	–	7,000,000,000	-100.00	报告期未发行债券
	偿还债务支付的现金	9,322,970,000	3,000,000,000	210.77	报告期偿还次级债和公司债券
	分配股利或偿付利息支付的现金	1,093,562,000	323,192,507	238.36	报告期内股东分配股利增加
	汇率变动对现金的影响	752,918	1,184,218	-36.42	汇率变动影响

5、融资渠道、长短期资金结构分析公司通过增发股票、发行债券等方式进行融资，同时通过提高资金盈利能力和严格执行投资来控加 经营活动产生的现金流量净额，以满足业务发展对资金的需求。

报告期内公司共计发行43亿元次级债、10亿元公司债。完成了20亿元公司债的发行。截至本报告披露日，公司次级债已全部偿还完毕，公司债券余额为30 亿元。

表：负债结构（扣除代理证券业务款）

单位：元

项 目	金 额	占负债总额比例（扣除代理买卖证券款）（%）
应付短期融资款	4,806,760,000	20.33
拆入资金	3,000,000,000	12.69
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	219,821,850	0.92
卖出回购金融资产款	12,644,943,567	53.47
应付职工薪酬	251,760,152	1.06
应交税费	92,050,900	0.39
应付款项	35,065,949	0.15
应付利息	136,068,511	0.58
应付债券	1,697,801,993	7.18
递延所得税负债	6,791,977	0.03
其他负债	755,448,039	3.19
负债合计（扣除代理买卖证券款）	23,646,502,838	100.00

（六）投资状况分析

1.总体情况

报告期投资额	上年同期投资额	变动幅度(%)
45亿元港币	–	–

被投资公司情况

公司名称	主要业务	上价公司占被投资公司权益比例（%）
为山证国际金融控股有限公司	证券交易、期货合约交易、就证券交易提供意见、就期货合约提供意见、提供资产管理	90

注：报告期内，公司对山证国际金融控股有限公司增资45亿元港币，直接持股比例为90%，间接为100%。其余无重大的股权投资或重大的非股权投资。

（1）持有金融企业股权情况

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

（2）证券投资情况

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本（元）	期初持股数量（股）	期初持股比例（%）	期末持股数量（股）	期末持股比例（%）	期末账面值（元）	报告期损益（元）	会计核算科目	股份来源
基金	001176	景顺鼎益	600,000,000	600,000,000	–	600,000,000	–	614,612,262	–	交易性金融资产	购入
债券	118453	16恒地01	272,004,520	–	–	2,700,000	2.78	276,162,480	9,228,156	交易性金融资产	购入
债券	118182	16中城投	248,472,452	–	–	2,500,000	7.12	246,318,500	-1,331,765	交易性金融资产	购入
债券	135707	16九型02	240,000,000	–	–	2,400,000	12.63	240,000,000	6,722,023	交易性金融资产	购入
债券	118897	16融控02	210,000,000	–	–	2,100,000	14.00	209,729,710	2,623,101	交易性金融资产	购入
债券	135731	16东丽01	200,000,000	–	–	2,000,000	10.00	200,000,000	3,465,479	交易性金融资产	购入
债券	145017	16合基04	191,000,000	–	–	2,000,000	8.00	200,000,000	9,222,240	交易性金融资产	购入
债券	145054	16静西债	180,000,000	–	–	1,800,000	12.00	180,000,000	2,152,800	交易性金融资产	购入
债券	145069	16津嘉01	179,931,600	–	–	1,800,000	13.85	180,000,000	567,738	交易性金融资产	购入
债券	139039	13格东01	169,278,800	–	–	1,900,000	13.57	162,612,830	9,465	交易性金融资产	购入
期末持有的其他证券投资			11,792,926,731	2,003,628,775		2,778,717,101	–	11,504,665,120	192,829,757		
报告期已出售其他证券投资收益			–	–		–	–	–	-18,844,045		
合计			14,273,816,743	2,603,628,775		3,397,997,101	–	14,014,150,800	234,334,012		

注：期末持有的其他证券投资中，有证券投资基金2,000,000,000.00元，已累计使用3,051亿元，已使用资金余额为1,680,610,000元，账面价值为1,694,718,580元。

（3）持有其他上市公司股权情况

序号	证券代码	证券简称	最初投资成本（元）	期初持股数量（股）	期初持股比例（%）	期末持股数量（股）	期末持股比例（%）	期末账面值（元）	报告期利息收入（元）	报告期所有者权益变动（元）	会计核算科目	股份来源
1	002156	通富微电	126,696,421	11,692,473	1.56	10,000,000	1.03	113,800,000	26,209,607	-53,446,449	可供出售金融资产	购入
2	002821	凯莱英	103,894,4	–	–	3,403	–	149,551	–	45,657	可供出售金融资产	购入
3	002470	金正大	346,008,695	21,000,000	1.34	41,000,000	1.31	323,900,000	37,520,876	-134,979,517	可供出售金融资产	购入
4	603823	百合花	107,908	–	–	10,180	–	115,680	–	7,772	可供出售金融资产	购入
5	600135	乐凯胶片	156,710,426	5,161,239	1.38	9,000,000	2.41	123,480,000	170836 8	-40,679,739	可供出售金融资产	购入
6	600685	中船防务	354,873,829	12,521,916	0.89	9,500,000	0.67	292,150,000	-249937 33	-88,827,505	可供出售金融资产	购入
7	603660	苏州科达	40,689	–	–	5,067	–	51,020	–	10,332	可供出售金融资产	购入
合计			984,441,868	65,327,027		69,519,250	–	843,646,251	62,949,020	-215,889,449		

（4）买卖其他上市公司股权的情况

证券代码	证券简称	期初股份数量（股）	报告期买入股份数量（股）	报告期卖出股份数量（股）	期末股份数量（股）	使用资金数量（元）	产生投资收益（元）
002262	恩华药业	2,460,564	2,879,769	5,340,333	–	56,104,189	-22,602,534
601318	中国平安	7,000,000	3,000,000	10,000,000	–	353,949,688	-5,714,373
600054	黄山旅游	5,490,836	4,195,417	9,686,253	–	31,121,817	24,995,907
合计		14,951,399	10,075,186	25,026,585	–	440,075,694	-3,321,100

2.报告期内获取的重大的股权投资情况

☐ 适用 √ 不适用

3.报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

☐ 适用 √ 不适用

4.以公允价值计量的金融资产

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	期末金额	资金来源
股票	1,476,364,757	-103,898,012	-307,695,863	3,090,563,237	1,967,933,317	75,567,150	1,308,945,338	自有
基金	703,882,026	-5,619,256	8,964,823	374,601,632	401,687,075	5,706,306	673,627,861	自有
债券	10,053,190,463	-17,656,188	-6,921,445	255,961,799	246,005,503	286,529,676	9,940,011,280	自有
衍生产品	141,010,000	–	–	30,363,600	104,000,000	6,964,392	117,373,600	自有
期货	–	-1,633,695	–	–	–	3,796,192	–	自有
金融衍生工具	–	243,000	–	–	–	-485,677	–	自有
其他	2,678,966,830	238,365	28,843,694	443,124,500	684,864,794	44,204,677	2,818,776,584	自有
合计	15,053,444,076	-128,324,786	-276,815,791	259,900,452	249,223,988	422,282,717	14,858,764,663	—

5.募集资金使用情况

截至2012年12月31日，公司首次公开发行股份募集资金已全部使用完毕，所募集资金在募股发行费用扣已经全部用于补充本公司资本金。详见公司《2012年年度报告》（巨潮资讯网http://www.cninfo.com.cn）。

截止2013年12月31日，公司公开发行2013年公司债券（第一期）募集资金已全部使用完毕，所募集资金募股发行费用后，全部用于补充本公司营运资金。详见公司《2013年年度报告》（巨潮资讯网http://www.cninfo.com.cn）。截止报告期末，2013年公司债券募股发行费用后，公司正在按照有关规定，逐步将募集资金用于偿还债券公司。

截止2014年12月31日，公司公开发行2014年公司债券（第一期）募集资金已全部使用完毕，所募集资金募股发行费用后，全部用于补充本公司营运资金。详见公司《2014年年度报告》（巨潮资讯网http://www.cninfo.com.cn）。

截止2014年12月31日，公司非公开发行2014年短期公司债券（第一期）募集资金已全部使用完毕，所募集资金募股发行费用后，全部用于补充本公司营运资金。详见公司《2014年年度报告》（巨潮资讯网http://www.cninfo.com.cn）。

截止2015年12月31日，公司非公开发行2015年短期公司债券（第一期）募集资金已全部使用完毕，所募集资金募股发行费用后，全部用于补充本公司营运资金。详见公司《2015年年度报告》（巨潮资讯网http://www.cninfo.com.cn）。

截止2015年12月31日，公司非公开发行2015年短期公司债券（第二期）募集资金已全部使用完毕，所募集资金募股发行费用后，全部用于补充本公司营运资金。详见公司《2015年年度报告》（巨潮资讯网http://www.cninfo.com.cn）。

截止2015年12月31日，公司非公开发行2015年短期公司债券（第三期）募集资金已全部使用完毕，所募集资金募股发行费用后，全部用于补充本公司营运资金。详见公司《2015年年度报告》（巨潮资讯网http://www.cninfo.com.cn）。

截至2015年12月31日，2015年次级债券（第一期）已登付本息并摊销。详见《山西证券股份有限公司2015年第一期次级债券本息兑付和摊销公告》。

截至2015年12月31日，2015年次级债券（第二期）募集资金已全部用于补充公司营运资金。详见公司《2015年年度报告》（巨潮资讯网http://www.cninfo.com.cn）。

截至2015年12月31日，2015年次级债券（第三期）募集资金已全部用于补充公司营运资金。详见公司《2015年年度报告》（巨潮资讯网http://www.cninfo.com.cn）。

截至2015年12月31日，2015年次级债券（第四期）募集资金已全部用于补充公司营运资金。详见公司《2015年年度报告》（巨潮资讯网http://www.cninfo.com.cn）。

截止报告期末，公司非公开发行A股募集资金已累计使用36.48亿元，尚未使用募集资金1.96亿元，已使用资金全部用于增加公司资本金，补充营运资金。

截至报告期末，公司未经募股权出资金使用，不存在资金、实质涉及其他受托经营业务资金使用的投资，以及募集资金被占用或挪用的情况。

截止报告期末，公司非公开发行公司债券（第一期）募集资金已累计使用20.00亿元，已累计使用51.51亿元，已使用资金全部用于偿还公司收益凭证。

（1）募集资金总体使用情况

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2015年	非公开发行A股	383,010.00	364,756.64	364,756.64	不适用	不适用	不适用	18,645.36	存放于专项账户
2017年	公司债券	200,000.00	0	0	不适用	不适用	不适用	200,000.00	存放于专项账户
合计	—	583,010.00	364,756.64	364,756.64	—	—	—	218,645.36	—

募集资金总体使用情况说明

截止报告期末，公司非公开发行A股募集资金已累计使用36.48亿元，尚未使用募集资金1.96亿元，已使用资金全部用于增加公司资本金，补充营运资金。

截止报告期末，公司公司债券募集资金已累计使用20.00亿元，已累计使用51.51亿元，已使用资金全部用于偿还公司收益凭证。

（2）募集资金承诺项目情况

根据2015年11月公司董事会议通过的《非公开发行A股股票预案（修订稿）》，公司拟用全部募集资金用于偿还债务和补充营运资金；其中，公司拟用募集资金偿还部分公司债券，本次募集资金实际到位后，公司将以募集资金偿还公司债券的实际金额为准，不足部分以自有资金偿还。

截至2017年4月25日，公司共计发行公司债券（第一期）募集资金已全部使用完毕，所募集资金募股发行费用后已经全部用于补充本公司营运资金。详见公司《2017年年度报告》（巨潮资讯网http://www.cninfo.com.cn）。

截止2017年4月25日，公司共计发行2013年公司债券（第一期）募集资金已全部使用完毕，所募集资金募股发行费用后，全部用于补充本公司营运资金。详见公司《2013年年度报告》（巨潮资讯网http://www.cninfo.com.cn）。

截止2017年4月25日，公司共计发行2014年公司债券（第一期）募集资金已全部使用完毕，所募集资金募股发行费用后，全部用于补充本公司营运资金。详见公司《2014年年度报告》（巨潮资讯网http://www.cninfo.com.cn）。

截止2017年4月25日，公司共计发行2015年公司债券（第一期）募集资金已全部使用完毕，所募集资金募股发行费用后，全部用于补充本公司营运资金。详见公司《2015年年度报告》（巨潮资讯网http://www.cninfo.com.cn）。

截止2017年4月25日，公司共计发行2015年公司债券（第二期）募集资金已全部使用完毕，所募集资金募股发行费用后，全部用于补充本公司营运资金。详见公司《2015年年度报告》（巨潮资讯网http://www.cninfo.com.cn）。

截止2017年4月25日，公司共计发行2015年公司债券（第三期）募集资金已全部使用完毕，所募集资金募股发行费用后，全部用于补充本公司营运资金。详见公司《2015年年度报告》（巨潮资讯网http://www.cninfo.com.cn）。

截止2017年4月25日，公司共计发行2015年短期公司债券（第一期）募集资金已全部使用完毕，所募集资金募股发行费用后，全部用于补充本公司营运资金。详见公司《2015年年度报告》（巨潮资讯网http://www.cninfo.com.cn）。

截止2017年4月25日，公司共计发行2015年短期公司债券（第二期）募集资金已全部使用完毕，所募集资金募股发行费用后，全部用于补充本公司营运资金。详见公司《2015年年度报告》（巨潮资讯网http://www.cninfo.com.cn）。

截止2017年4月25日，公司共计发行2016年公司债券（第一期）募集资金已全部使用完毕，所募集资金募股发行费用后已经全部用于补充本公司营运资金。详见公司《2016年年度报告》（巨潮资讯网http://www.cninfo.com.cn）。

（3）募集资金使用情况说明

截至2017年4月25日，公司共计发行公司债券募集资金已全部使用完毕，所募集资金募股发行费用后，全部用于补充本公司营运资金。详见公司《2017年年度报告》（巨潮资讯网http://www.cninfo.com.cn）。

截止报告期末，公司共计发行2017年公司债券（第一期）募集资金已全部使用完毕，所募集资金募股发行费用后，全部用于补充本公司营运资金。详见公司《2017年年度报告》（巨潮资讯网http://www.cninfo.com.cn）。

（4）募集资金变更项目情况

☐ 适用 √ 不适用

（七）重大资产和股权出售

1.出售重大资产情况

☐ 适用 √ 不适用

2.出售重大股权情况

☐ 适用 √ 不适用

（八）主要控股参股公司分析

公司名称	公司类型	所处行业	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业收入	营业利润	净利润
中银证券	子公司	证券	股票（包括深入民币普通股、外资股）和债券（包括政府债券、公司债券）的承销与保荐，以及中国证监会批准的其他业务。报告期内，中银证券各项业务发展较无变化	10,000亿元人民币	154,260,27	123,377,73	74,016,97	24,587,26	17,789,29
格林大华期货	子公司	期货	商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询	5,80118亿元人民币	447,112,987	80,909,757	49,933,097	4,541,47	3,820,937
龙华启富	子公司	其他金融	投资与资产管理	10,000万元人民币	140,436,88	139,496,42	3,354,71	917,15	1,099,38
山证国际	子公司	金融投资	证券交易、期货合约交易、就证券交易提供意见、就期货合约提供意见、提供资产管理	5,00亿元港币	62,456,01	42,765,49	2,226,48	984,34	065,77

1.中银证券：注册资本10,000亿元，公司持有其100%的股权。截至2016年12月31日，中银证券总资产154,260,27万元，净资产123,377,73万元，2016年实现营业收入74,016,97万元，利润总额24,75,214万元，净利润17,789,29万元。

表：中银证券业绩变动表

单位：万元

类 别	2016年	2015年	同比变动(%)
营业收入	74,016,97	76,929,46	-3.79
利润总额	24,752,14	24,698,32	0.22
净利润	17,789,29	18,093,12	-1.68
类 别	2016年12月31日	2015年12月31日	同比变动(%)
总资产	154,260,27	142,748,68	8.06
净资产	123,377,73	115,589,43	6.74

2.格林大华：注册资本5,80118亿元，公司持有其100%的股权。截至 2016年 12 月 31 日，格林大华总资产447,112,987万元，净资产80,909,757万元，2016年度实现营业收入49,541,47万元，利润总额5,015,31万元，净利润3,820,93万元。

表：格林大华业绩变动表

单位：万元

类 别	2016年	2015年	同比变动(%)
营业收入	49,541,47	38,744,80	27.87
利润总额	5,015,31	4,942,14	1.48
净利润	3,820,93	3,412,50	11.97
类 别	2016年12月31日	2015年12月31日	同比变动(%)
总资产	447,112,98	441,619,23	1.247
净资产	80,909,75	76,631,22	5.58

3.龙华启富：注册资本10,000亿元，公司持有100.00%的股权。截至2016年12月31日，龙华启富总资产140,436,88万元，净资产139,496,42万元；实现营业收入3,354,71万元，利润总额5,015,31万元，净利润1,099,38万元。

表：龙华启富业绩变动表

单位：万元

类别	2016年	2015年	同比变动(%)
营业收入	3,354,71	1,679,31	99.77
利润总额	1,207,86	-50,83	不适用
净利润	1,099,38	-310,44	不适用？
类别	2016年12月31日	2015年12月31日	同比变动(%)
总资产	140,436,88	97,288,63	44.35
净资产	139,496,42	96,590,05	44.42

4.山证国际：注册资本5,00亿元港币，公司直接持有其90%的股权，通过格林大华间接持有其10%的股权。截至2016年12月31日，山证国际总资产62,456,01万元，净资产42,765,49万元；实现营业收入2,226,48万元，净利润-1,065,77万元。

表：山证国际业绩变动表

单位：万元

类别	2016年	2015年	同比变动(%)
营业收入	1,226,48	435,90	181.377
利润总额	-1,065,77	-698,75	不适用
净利润	-1,065,77	-697,12	不适用？
类别	2016年12月31日	2015年12月31日	同比变动(%)
总资产	62,456,01	16,850,38	270.65
净资产	42,765,49	3,849,23	1011.01

（九）公司资产重整、债务、对立以及子公司、对外投资、资金拆借及相关决策事项重大情况

1.资产重整相关事项

☐ 适用 √ 不适用

2.公司兼并或分立情况

☐ 适用 √ 不适用

3.子公司、分公司、营业网点设和处置情况

（1）子公司新设和处置情况

2015年10月23日，公司第二届董事会第七次会议审议通过《关于注资格林大华期货（香港）有限公司及格林大华期货（香港）有限公司整体变更为山证国际金融控股有限公司的议案》，同意公司在香港设立全资子公司山证国际金融控股有限公司（香港）有限公司增资45亿元港币，格林大华（香港）有限公司注册资本由目前的8,000万港元增加至5亿港币，并同意授权公司经营管理层，在上述增资额度内，根据业务发展需要完成格林大华期货（香港）有限公司经营范围调整和开展相关业务及办理上述增资涉及的登记、变更等相关事宜。详见公司《关于注资格林大华期货（香港）有限公司的公告》（临2015-079）。2016年2月，上述增资事项已完成，公司直接持有格林大华期货（香港）有限公司90%的股份，根据实际经营需要，格林大华期货（香港）有限公司整体变更为山证国际金融控股有限公司并根据香港监例在香港注册，详见公司《关于完成向格林大华期货（香港）有限公司增资及其名称变更的公告》（临2016-012）。

（2）公司因新设和处置情况

为有效配置资源，提升经营管理效率，根据公司第三届董事会第二十次会议《关于公司部门设置调整的议案》决议，公司新设上海资产管理分公司，对公司资产管理业务统一归口管理，在公司授权范围内，全面负责资产管理业务经营和管理；上海资产管理分公司下新设资产管理（北京）部，为公司一级部门，主要负责企业资产证券化的承揽、承销与发行，实业融资业务以及相关财务顾问等业务；原资产管理业务其他部门名称及职能不变。（具体详见公告：临2017-019）。

（3）营业网点设置和处置情况

2017年3月，公司关于收到山西监管局《关于核准山西证券股份有限公司设立19家分支机构的批复》（晋证监许可字[2017]11号），公司获准在山西省太原市晋都区、山西省太原市杏花岭区、山西省大同市、山西省吕梁市临县、山西省吕梁市交城、山西省运城市、山西省运城市芮城县、辽宁省大连市、辽宁省沈阳市、河北省石家庄市、河北省保定市、黑龙江省哈尔滨市、湖南省永州市、山东省泰安市、广西壮族自治区柳州市、海南省海口市、新疆维吾尔自治区阿拉尔市各设立19家证券营业部，信息系统建设模式为方案B；公司拟准在前海证券营业部、石家庄证券营业部、信息系统建设模式为方案A，其设立19家证券营业部。上述19家证券营业部经营范围均为：证券经纪、证券投资咨询、与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问、证券资产管理、融资融券、证券投资基金代销、代销金融产品、股票期权经纪业务。

公司将依法依规为新设分支机构配备人员，健全完善制度、业务设施和信息系统。

公司将目前复下发之日起六个月内完成分支机构设立及工商登记事宜，并按照要求到山西监管局申领《经营证券期货业务许可证》（具体详见公告：临2017-014）。

4.公司控制的结构化主体情况

√ 适用 ☐ 不适用

公司根据《企业会计准则第33号——合并财务报表》(2014)，对于公司同时作为管理人和投资人，且综合评估本公司因持有投资份额而享有的回报以及作为结构化主体管理人的管理人报酬受益方证券公司面临可变回报的影响程度大的结构化主体进行了合并（主要是资产管理计划，参阅公司年报“附注七.2”。

5.电力的资产处置、收购、重组、剥离情况

☐ 适用 √ 不适用

6.重组其他公司情况

☐ 适用 √ 不适用

（十）公司未来发展的展望

1.证券行业发展趋势及竞争格局

2017年，中央经济工作会议确立了稳健中性的货币政策和积极有效的财政政策，助止通货紧缩和资产泡沫，防范金融风险，保持经济运行在合理区间。“供给监管、全面监管、认严监管”成为证券行业管理的“新常态”。在结构调整持续推进深化之年，证券行业将在规范化发展的基础上逐步进入专业、规业、跨界、跨境的全业务时代，行业转型分化成为主题。

（1）监管趋严，行业发展将更加规范

2016年以来，行业监管通过不断完善或制定新规来规范，引导证券行业发展，先后涉及证券公司风险控制标准、资管“八条底线”、重大资产重组等多个方面。“依法监管、全面监管、从严监管”已成为证券行业监管的“新常态”。2016年末召开的中央经济工作会议强调要深入研究并积极稳妥推进金融监管体制改革，并把防控金融风险放到更加重要的位置。

（2）证券经营模式将发生多元变革，业务结构将发生多维度、行业竞争加剧

证券经营模式将发生，互联网、外资、产业资本等通过牌照或者并购的方式进入证券行业，多元化的股东背景和业务协作将促进行业创新及业务多样化发展。同时，商业银行、保险、基金管理公司和证券行业等金融机构通过并购的方式进行