

山西证券股份有限公司

2017 年第一季度报告

2017 年 04 月

第一节 重要提示

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

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

本报告已经公司第三届董事会第二十一次会议审议通过，应出席董事 10 名，实际出席董事 10 名。

公司 2017 年第一季度财务报告未经会计师事务所审计。

第二节 公司基本情况

一、主要会计数据和财务指标

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

是 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	840,113,940	373,114,797	125.16%
归属于上市公司股东的净利润（元）	140,403,874	51,032,045	175.13%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	140,101,423	51,300,351	173.10%
经营活动产生的现金流量净额（元）	3,621,918,699	-4,336,213,816	不适用
基本每股收益（元/股）	0.0496	0.0187	165.24%
稀释每股收益（元/股）	0.0496	0.0187	165.24%
加权平均净资产收益率	1.14%	0.41%	上升 0.73 个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	50,879,046,582	48,057,678,145	5.87%
归属于上市公司股东的净资产（元）	12,459,526,034	12,278,084,456	1.48%

截止披露前一交易日的公司总股本：

截止披露前一交易日的公司总股本（股）	2,828,725,153
用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	0.0496

非经常性损益项目和金额

适用 不适用

单位：元

项目	年初至报告期期末金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	407,453	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-4,185	-
减：所得税影响额	100,817	-
少数股东权益影响额（税后）	-	-
合计	302,451	--

二、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

1、普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数（户）		157,417				
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 %	持股数量	持有有限售条件的 股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
山西金融投资控股集团有限公司	国有法人	30.42	860,395,355	-		
太原钢铁(集团)有限公司	国有法人	9.99	282,605,635	-		
山西国际电力集团有限公司	国有法人	7.04	199,268,856	-		
北京中吉金投资资产管理有限公司—中吉金投—稳赢 2 号投资基金	基金、理财产品等	2.83	79,936,051	-		
河南省安融房地产开发有限公司	境内一般法人	2.00	56,522,351	-	质押	42,190,000
中欧盛世资产—民生银行—中欧盛世博恩晋源 1 号资产管理计划	基金、理财产品等	1.75	49,560,351	-		
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.44	40,619,400	-		
鹏华资产—宁波银行—鹏华资产山西证券定增资产管理计划	基金、理财产品等	0.99	27,977,618	-		
郑州市热力总公司	国有法人	0.93	26,401,342	-		
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 深	基金、理财产品等	0.92	26,012,646	-		
前 10 名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份数量（股）			股份种类		
				股份种类	数量	
山西金融投资控股集团有限公司	860,395,355			人民币普通股	860,395,355	
太原钢铁(集团)有限公司	282,605,635			人民币普通股	282,605,635	
山西国际电力集团有限公司	199,268,856			人民币普通股	199,268,856	

北京中吉金投资资产管理有限公司—中吉金投—稳赢 2 号投资基金	79,936,051	人民币普通股	79,936,051
河南省安融房地产开发有限公司	56,522,351	人民币普通股	56,522,351
中欧盛世资产—民生银行—中欧盛世博恩晋源 1 号资产管理计划	49,560,351	人民币普通股	49,560,351
中央汇金资产管理有限责任公司	40,619,400	人民币普通股	40,619,400
鹏华资产—宁波银行—鹏华资产山西证券定增资产管理计划	27,977,618	人民币普通股	27,977,618
郑州市热力总公司	26,401,342	人民币普通股	26,401,342
中国人寿保险股份有限公司—分红—个人分红—005L—FH002 深	26,012,646	人民币普通股	26,012,646
上述股东关联关系或一致行动的说明	无		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明	公司前 10 名股东不存在将所持股份用于融资融券业务中的冲抵保证金证券的情形。		

注：1、公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内未进行约定购回交易。

2、根据公司 2015 年第二次股东大会决议以及中国证监会《关于核准山西证券股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2015]2873 号），公司非公开发行股份共计 310,000,000 股于 2016 年 1 月 20 日上市。本次非公开发行完成后，公司总股本变更为 2,828,725,153 股。其中向工银瑞信基金管理有限公司发行 35,171,862 股股份、向北京中吉金投资资产管理有限公司发行 79,936,051 股股份、向鹏华资产管理（深圳）有限责任公司发行 31,974,420 股股份、向财通基金管理有限公司发行 75,139,888 股股份、向中欧盛世博恩晋源 1 号资产管理计划发行 49,560,351、向申万菱信（上海）资产管理有限公司发行 38,217,428 股股份。上述共计 310,000,000 股股份于 2017 年 1 月 20 日解除限售并上市流通，本次解除限售后公司股份全部上市流通（详见公告：临 2017-003）。

2、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用 不适用

第三节 重要事项

一、报告期主要财务数据、财务指标发生变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

	项目	2017年3月31日	2016年12月31日	增减(%)	变动原因
资 产 负 债 表	货币资金	18,010,884,085	13,807,745,064	30.44	新发行公司债券
	结算备付金	2,271,645,552	3,091,304,646	-26.51	客户在登记公司存款减少
	客户备付金	1,113,312,025	1,918,929,941	-41.98	客户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	14,498,967,890	10,852,322,071	33.60	库存证券规模增加
	买入返售金融资产	3,560,113,606	6,406,767,398	-44.43	库存证券规模减少
	应收款项	179,352,426	329,026,734	-45.49	期末收回应收定向理财款
	应收利息	493,882,236	343,408,947	43.82	债券应收利息增加
	存出保证金	3,003,256,276	2,067,581,176	45.25	自有及客户交易保证金增加
	可供出售金融资产	2,203,106,920	4,006,442,592	-45.01	库存证券规模减少
	递延所得税资产	49,629,005	71,444,364	-30.53	交易性金融资产和可供出售金融资产公允价值变动影响
	其他资产	530,180,701	795,460,524	-33.35	
	应付短期融资款	3,312,300,000	4,806,760,000	-31.09	收益凭证规模减少
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,147,511,970	219,821,850	422.02	卖空交易性债券影响
	应付职工薪酬	143,111,213	251,760,152	-43.16	报告期发放上年度奖金
	应付债券	2,998,473,941	1,697,801,993	76.61	新发行公司债券
	其他负债	509,217,171	755,448,039	-32.59	应付基金公司客户认购款减少
其他综合收益	-1,439,487	-42,477,191	不适用	可供出售金融资产公允价值变动影响	
利 润 表	项目	2017年1-3月	2016年1-3月	增减(%)	变动原因
	投资银行业务手续费净收入	159,302,407	121,770,700	30.82	业务周期性因素影响
	资产管理业务手续费净收入	9,393,258	6,280,250	49.57	资产管理业务规模增加
	基金管理业务手续费净收入	19,855,985	13,328,350	48.98	公募基金业务收入增加
	利息净收入	25,648,034	76,506,352	-66.48	两融业务利息收入下降

投资收益	252,946,596	5,146,878	4,814.56	固收业务收益增加	
公允价值变动收益	37,975,601	-53,220,206	不适用	交易性金融资产公允价值变动影响	
其他业务收入	204,745,221	24,648,849	730.65	报告期仓单业务收入增加	
税金及附加	5,851,253	26,006,727	-77.50	营改增影响税负减少	
业务及管理费	323,211,012	239,242,771	35.10	报告期业务费用增加	
资产减值损失	88,297,686	-93,152	不适用	报告期发生资产减值损失	
其他业务成本	203,403,868	23,348,386	771.17	报告期仓单业务支出增加	
营业外收入	543,928	361,901	50.30	报告期固定资产处置利得增加	
营业外支出	140,660	1,012,261	-86.10	报告期营业外支出主要是固定资产处置损失及滞纳金	
所得税费用	62,529,799	20,836,209	200.10	报告期利润增加影响	
可供出售金融资产公允价值变动损益	39,973,246	-245,929,629	不适用	可供出售金融资产公允价值变动影响	
外币财务报表折算差额	1,064,458	-7,292,264	不适用	汇率变动影响	
现金流量表	项目	2017年1-3月	2016年1-3月	增减(%)	变动原因
	经营活动产生的现金流量净额	3,621,918,699	-4,336,213,816	不适用	报告期回购业务资金净增加额影响
	投资活动产生的现金流量净额	-3,351,875	-9,022,651	不适用	报告期投资支付的现金减少
	筹资活动产生的现金流量净额	-231,675,048	-2,104,891,534	不适用	报告期新发行债券的影响
	汇率变动对现金的影响	367,799	-190,136	不适用	汇率变动影响

二、重要事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

序号	重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
1	<p>非公开发行限售股份上市流通事项</p> <p>根据公司 2015 年第二次股东大会决议以及中国证监会《关于核准山西证券股份有限公司非公开发行股票的批复》（证监许可[2015]2873 号），公司完成非公开发行事项。本次非公开发行新增股份 310,000,000 股于 2016 年 1 月 20 日上市。本次非公开发行完成后，公司总股本变更为 2,828,725,153 股。</p> <p>2017 年 1 月 20 日，上述新增股份解除限售上市流通。公司无尚未解除限售的股份。</p>	2017.01.18	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
2	<p>发行公司债券事项</p> <p>根据公司业务发展的需要，为拓宽公司融资渠道、优化公司融资结构，2016 年 5 月 12 日，公司第三届董事会第十三次会议、2016 年第一次临时股东大会审</p>	2016.05.14 2016.05.31 2017.03.07	

	<p>议通过《关于公司公开发行公司债券方案的议案》、《关于公司发行短期公司债券方案的议案》、《关于公司发行短期融资券方案的议案》等议案，同意公司通过发行公司债券、短期公司债券和短期融资券等方式开展融资（详见公告：临 2016-029、临 2016-034）。</p> <p>2017 年 3 月 6 日，公司收到中国证监会《关于核准山西证券股份有限公司向合格投资者公开发行公司债券的批复》（证监许可[2017]251 号）（详见公告：临 2017-010）。公司严格依据相关法律法规、规范性文件的规定，及时履行信息披露义务，发布了《2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）发行公告》（详见公告：临 2017-011）、《2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）票面利率公告》（详见公告：临 2017-012）、《2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）发行结果公告》（详见公告：临 2017-015）、《2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）上市公告书》（详见公告：临 2017-016），方便投资者及时了解该事项进展情况。</p>	<p>2017.03.13</p> <p>2017.03.14</p> <p>2017.03.20</p>	
3	<p>公司为香港子公司融资提供担保事项</p> <p>为满足山证国际业务需要，2016 年 12 月 28 日，公司第三届董事会第十七次会议审议通过了《关于向公司控股子公司山证国际金融控股有限公司增资的议案》、《关于向公司控股子公司山证国际金融控股有限公司提供内保外贷的议案》。同意公司在取得中国证监会无异议函后，向山证国际增资 5 亿元港币，将其注册资本增加至 10 亿元港币；同意公司在取得中国证监会无异议函后，向境内银行申请内保外贷业务，为山证国际向境外银行申请贷款提供担保，担保总额不超过 12 亿元人民币。同时，授权公司经营管理层，具体办理与上述事项相关事项（详见公告：临 2016-077、临 2016-078、临 2016-079）。</p> <p>2017 年 1 月，公司收到中国证监会《关于山西证券股份有限公司为香港子公司融资提供担保无异议的函》（机构部函[2017]250 号），对公司为山证国际或其全资附属公司融资不超过人民币 12 亿元提供担保无异议。公司将按照相关规定，就融资担保事项扣减净资产，督促山证国际严格按照向中国证监会报告的融资用途使用有关资金，不得变更融资用途，并按照相关规定，及时履行相关信息披露义务（详见公告：临 2017-006）。</p> <p>截至报告期末，公司未发生上述担保事项。</p>	<p>2016.12.30</p> <p>2017.01.26</p>	
4	<p>公司获准设立 19 家分支机构事项</p> <p>2017 年 3 月，公司收到中国证券监督管理委员会山西监管局《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]1 号）。</p> <p>公司获准设立 19 家证券营业部。</p> <p>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。</p> <p>公司将自批复下发之日起 6 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》。（详见公告：临 2017-014）</p>	<p>2017.03.18</p>	

三、公司实际控制人、股东、关联方、收购人以及公司等承诺相关方在报告期内超期未履行完毕的承诺事项

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
------	-----	------	------	------	------	------

收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	太钢集团	关于规范关联交易的承诺	太原钢铁（集团）有限公司及其附属公司、参股公司将遵循公开、公平、公正的原则及公允、合理的市场价格与公司进行交易，根据相关规定履行关联交易决策程序，履行信息披露义务。	2012.10.18	长期	报告期内，太原钢铁（集团）有限公司及其附属公司、参股公司按照《关于规范关联交易的承诺函》中的规定履行义务。
	国际电力	关于规范关联交易的承诺	山西国际电力集团有限公司及其附属公司、参股公司将遵循公开、公平、公正的原则及公允、合理的市场价格与公司进行交易，根据相关规定履行关联交易决策程序，履行信息披露义务。	2012.10.18	长期	报告期内，山西国际电力集团有限公司及其附属公司、参股公司按照《关于规范关联交易的承诺函》中的规定履行义务。
	山西金控	1、关于上市公司独立性的承诺 2、关于规范关联交易的承诺 3、关于避免同业竞争的承诺	山西金控及其直接、间接控制的任何公司、企业及其他单位将充分尊重山西证券的独立法人地位，严格遵守山西证券的公司章程，保证山西证券独立经营、自主决策，保证山西证券资产完整，人员、财务、机构和业务独立。本公司及本公司直接、间接控制的任何公司、企业及其他单位将严格按照《公司法》、《证券法》、中国证监会及证券交易所相关规定及山西证券公司章程的要求，依法履行应尽的诚信勤勉职责； 山西金控及其直接、间接控制的任何公司、企业及其他单位将尽力避免及规范与山西证券及其子公司的关联交易；对于无法避免或必要的关联交易，将本着公平、公开、公正的原则确定关联交易价格，保证关联交易的公允性； 山西金控及其直接、间接控制的任何公司、企业及其他单位不会在中国境内以任何形式从事与山西证券及其子公司构成竞争或可能构成竞争的业务和经营；不会在中国境内以任何形式支持山西证券以外的他人从事与山西证券开展的业务构成竞争或可能构成竞争的业务及以其他方式参与（不论直接或间接）任何与山西证券开展的业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；山西金控保证，不利用对山西证券的控制关系，从事或参与从事有损山西证券、山西证券子公司以及山西证券其他股东利益的行为。	2016.02.02	长期	报告期内，山西金控及其直接、间接控制的任何公司、企业及其他单位履行了《关于保持上市公司独立性承诺函》、《关于规范关联交易的承诺函》、《关于避免同业竞争的承诺函》中规定的义务。
资产重组时所作承诺	河南省安融房地产开发有限公司	关于格林期货自有物业和租赁物业的承诺	格林期货原股东于 2012 年 9 月 28 日出具《格林期货有限公司股东关于格林期货有限公司自有物业与租赁物业情况的承诺函》，承诺就上述未办理土地使用权的房产，将督促格林期货及时办理该等房产占用范围内的土地使用权登记、取得对应的土地使用权属证书，若格林期货因该等房产占用范围内的土地使用权未能办理登记而导致格林期货遭受	2012.09.28.	长期	正在履行

			任何损失，则格林期货原股东将对该等损失承担连带赔偿责任。如果在租赁期限内，因抵押权人行使抵押权及租赁房屋未取得《房屋所有权证》导致格林期货遭受任何损失，则格林期货原股东将对该等损失承担连带赔偿责任。			
	郑州市热力总公司	关于格林期货自有物业和租赁物业的承诺	格林期货原股东于 2012 年 9 月 28 日出具《格林期货有限公司股东关于格林期货有限公司自有物业与租赁物业情况的承诺函》，承诺就上述未办理土地使用权的房产，将督促格林期货及时办理该等房产占用范围内的土地使用权登记、取得对应的土地使用权属证书，若格林期货因该等房产占用范围内的土地使用权未能办理登记而导致格林期货遭受任何损失，则格林期货原股东将对该等损失承担连带赔偿责任。如果在租赁期限内，因抵押权人行使抵押权及租赁房屋未取得《房屋所有权证》导致格林期货遭受任何损失，则格林期货原股东将对该等损失承担连带赔偿责任。	2012.09.28.	长期	正在履行
	上海捷胜环保科技有限公司	关于格林期货自有物业和租赁物业的承诺	格林期货原股东于 2012 年 9 月 28 日出具《格林期货有限公司股东关于格林期货有限公司自有物业与租赁物业情况的承诺函》，承诺就上述未办理土地使用权的房产，将督促格林期货及时办理该等房产占用范围内的土地使用权登记、取得对应的土地使用权属证书，若格林期货因该等房产占用范围内的土地使用权未能办理登记而导致格林期货遭受任何损失，则格林期货原股东将对该等损失承担连带赔偿责任。如果在租赁期限内，因抵押权人行使抵押权及租赁房屋未取得《房屋所有权证》导致格林期货遭受任何损失，则格林期货原股东将对该等损失承担连带赔偿责任。	2012.09.28.	长期	正在履行
	玺萌融投资控股有限公司	关于格林期货自有物业和租赁物业的承诺	格林期货原股东于 2012 年 9 月 28 日出具《格林期货有限公司股东关于格林期货有限公司自有物业与租赁物业情况的承诺函》，承诺就上述未办理土地使用权的房产，将督促格林期货及时办理该等房产占用范围内的土地使用权登记、取得对应的土地使用权属证书，若格林期货因该等房产占用范围内的土地使用权未能办理登记而导致格林期货遭受任何损失，则格林期货原股东将对该等损失承担连带赔偿责任。如果在租赁期限内，因抵押权人行使抵押权及租赁房屋未取得《房屋所有权证》导致格林期货遭受任何损失，则格林期货原股东将对该等损失承担连带赔偿责任。	2012.09.28.	长期	正在履行
首次公开发行或再融资时所作承诺	工银瑞信基金管理有限公司 北京中吉金投资管理	限售承诺	均承诺通过此次发行认购的股份自新增股份上市首日起 12 个月内不转让。	2016.01.20	2017.01.20	履行完毕，未发生违反承诺事项

	有限公司					
	鹏华资产管理（深圳）有限责任公司					
	财通基金管理有限公司					
	中欧盛世博恩晋源 1 号资产管理计划					
	申万菱信（上海）资产管理有限公司					
对债券持有人所作承诺	山西证券股份有限公司	对债券持有人所作承诺	2014 年公司债券（第一期）在出现预计不能按期偿还债券本息或者到期未能按期偿付债券本息时，公司将至少采取如下措施：1、不向股东分配利润；2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；3、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；4、主要责任人不得调离。	2014.07.31	2014 年公司债券（第一期）存续期限内	报告期内，公司未发生不能按期偿还债券本息或者到期未能按期偿付债券本息的情况。
			2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）在出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息的情况时，公司将至少采取如下保障措施：1、不向股东分配利润；2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；3、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；4、与公司债券相关的公司主要责任人不得调离。	2017.03.13	2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）存续期限内	报告期内，公司未发生不能按期偿还债券本息或者到期未能按期偿付债券本息的情况。
承诺是否按时履行	是					

四、对 2017 年 1-6 月经营业绩的预计

适用 不适用

五、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	日日添利 B	600,000,000	614,612,252	-	619,202,546	25.53	619,202,546	-	交易性金融资产那	购入

债券	150218	15 国开 18	319,014,110	-	-	600,000,000	6.67	319,838,640	2,171,367	交易性金融资产	购入
债券	135731	16 东丽 01	48,639,000	2,000,000	10	2,500,000	12.5	250,000,000	4,047,426	交易性金融资产	购入
债券	118882	16 中城 06	248,672,492	2,500,000	7.12	2,500,000	7.12	247,580,000	5,700,750	交易性金融资产	购入
债券	118897	16 瀚控 02	210,000,000	2,100,000	14	2,100,000	14	206,851,890	-48,711	交易性金融资产	购入
债券	170403	17 农发	206,583,880	-	-	2,100,000	0.37	206,724,840	162,156	交易性金融资产	购入
债券	145017	16 合景 04	191,003,000	2,000,000	8	2,000,000	8	200,000,000	2,818,600	交易性金融资产	购入
债券	118436	15 文山 债	41,140,547	1,600,000	-	2,000,000	13.33	198,858,600	4,272,681	交易性金融资产	购入
债券	145054	16 黔西南	180,000,000	1,800,000	12	1,800,000	12	180,000,000	2,654,100	交易性金融资产	购入
债券	145089	16 津滨 01	179,931,600	1,800,000	13.85	1,800,000	13.85	180,000,000	2,041,560	交易性金融资产	购入
期末持有的其他证券投资			13,602,727,975	2,783,384,849	-	1,819,940,070	-	13,246,734,730	163,301,643	-	-
报告期已出售其他证券投资收益			-	-	-	-	-	-	94,508,395	5	-
合计			15,827,712,604	3,397,997,101	-	3,055,942,616	-	15,855,791,246	281,629,967	-	-

六、持有其他上市公司股权情况的说明

序号	证券代码	证券简称	最初投资成本 (元)	期初持股数量 (股)	期初持股比例 (%)	期末持股数量 (股)	期末持股比例 (%)	期末账面值 (元)	报告期损益 (元)	报告期所有者权益变动 (元)	会计核算科目	股份来源
1	002156	通富微电	126,596,421	10,000,000	1.03	10,000,000	1.03	110,200,000	-	-3,600,000	可供出售金融资产	购入
2	002821	凯莱英	103,894	3,403	-	3,403	-	229,214	-	79,664	可供出售金融资产	购入
3	002470	金正大	363,881,874	41,000,000	1.31	42,000,000	1.34	303,240,000	8,762,294	-38,553,179	可供出售金融资产	购入
4	603823	百合花	107,908	10,180	-	10,180	-	164,926	-	49,246	可供出售金融资产	购入

5	600135	乐凯胶片	156,484,538	9,000,000	2.41	9,000,000	2.41	129,600,000	185937	-	可供出售金融资产	购入
6	600685	中船防务	340,020,000	9,500,000	0.67	9,000,000	0.64	300,870,000	343999	-	可供出售金融资产	购入
7	002860	星帅尔	26,129	-	-	1,319	-	26,129	-	-	可供出售金融资产	购入
8	603660	苏州科达	40,688	5,067	-	5,067	-	81,295	-	30,276	可供出售金融资产	购入
合计			984,441,865	65,327,027	-	69,518,650	-	843,646,251	62,945,020	-315,869,449	-	-

七、以公允价值计量的金融资产

√ 适用 □ 不适用

单位：元

资产类别	初始投资成本 (for 期末)	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	1,792,614,503	4,598,137	-2,054,273	1,039,134,536	722,963,286	20,207,357	1,624,049,122	购入
基金	872,080,429	425,941	-609,684	18,767,239	134,729,023	5,316,253	759,216,216	购入
债券	12,921,234,252	33,670,915	475,040	69,021,791,322	66,153,183,433	156,715,913	12,939,611,105	购入
信托产品	67,373,600	-	-	-	-	1,793,545	67,373,600	购入
期货	-	-1,474,505	-	-	-	8,947,398	-	购入
金融衍生工具	-	1,010,000	-	-	-	251,190	-	购入
其他	1,108,252,573	-254,887	49,213	361,645,545	1,883,610,000	59,714,941	1,311,824,767	购入
合计	16,761,555,357	37,975,601	-2,139,704	70,441,338,642	68,894,485,742	252,946,597	16,702,074,810	

八、违规对外担保情况

□适用 √不适用

九、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

□适用 √不适用

十、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象 类型	接待对象	调研的基本情况索引
------	------	------	------------	------	-----------

2017.01.01-2017.04.24	公司	电话沟通	个人	投资者	公司经营情况、行业状况及公司公告内容
2017.03.10	公司	现场调研	特定对象 调研	国泰君安证券、财通证券研究员、中信证券研究员、开源证券研究员、华融证券研究员	有关本次调研详细情况公司已按照相关规定，于 2017 年 3 月 13 日披露在深交所互动易公司专网（ http://irm.cninfo.com.cn/ssessgs/S002500/ ），详见“投资者关系”栏目《2017 年 3 月 10 日投资者关系活动记录表》

第四节 财务报表

一、财务报表

1、资产负债表

资产负债表（未经审计）

编制单位：山西证券股份有限公司

单位：元

项 目	2017 年 3 月 31 日		2016 年 12 月 31 日	
	合并	母公司	合并	母公司
资 产:				
货币资金	18,010,884,085	13,821,357,048	13,807,745,064	9,444,124,918
其中:客户存款	9,366,226,688	7,023,810,896	8,703,941,603	6,568,405,553
结算备付金	2,271,645,552	2,219,834,103	3,091,304,646	3,034,228,173
其中: 客户备付金	1,113,312,025	1,111,812,025	1,918,929,941	1,917,429,941
融出资金	5,184,853,900	5,184,853,900	5,380,004,581	5,175,163,702
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	14,498,967,890	13,857,750,906	10,852,322,071	10,457,538,415
买入返售金融资产	3,560,113,606	3,558,113,606	6,406,767,398	6,404,807,398
应收款项	179,352,426	21,688,087	329,026,734	159,769,712
应收利息	493,882,236	467,748,823	343,408,947	316,010,944
存出保证金	3,003,256,276	826,624,008	2,067,581,176	690,562,835
可供出售金融资产	2,203,106,920	1,430,708,102	4,006,442,592	3,146,884,399
长期股权投资	-	3,232,980,851	-	3,232,980,851
固定资产	317,002,026	253,519,704	324,344,981	259,118,673
无形资产	99,232,058	87,311,059	104,885,166	92,033,988
商誉	476,939,901	49,096,844	476,939,901	49,096,844
递延所得税资产	49,629,005	36,829,937	71,444,364	58,045,650
其他资产	530,180,701	477,238,542	795,460,524	704,384,270
资产总计	50,879,046,582	45,525,655,520	48,057,678,145	43,224,750,772
负 债:				
应付短期融资款	3,312,300,000	3,312,300,000	4,806,760,000	4,806,760,000

拆入资金	3,700,000,000	3,700,000,000	3,000,000,000	3,000,000,000
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,147,511,970	1,147,511,970	219,821,850	219,821,850
卖出回购金融资产款	13,451,603,264	13,451,603,264	12,644,943,567	12,644,943,567
代理买卖证券款	12,219,619,585	8,253,566,887	11,381,266,003	8,207,949,840
应付职工薪酬	143,111,213	76,012,385	251,760,152	61,796,484
应交税费	66,018,126	51,549,413	92,050,900	29,682,084
应付款项	40,922,225	14,853,920	35,055,849	13,497,171
应付利息	97,596,911	97,712,911	136,068,511	133,839,870
应付债券	2,998,473,941	2,994,524,007	1,697,801,993	1,696,989,637
递延所得税负债	7,832,362	-	6,791,977	-
其他负债	509,217,171	209,140,764	755,448,039	411,872,812
负债合计	37,694,206,768	33,308,775,521	35,027,768,841	31,227,153,315
所有者权益:				
实收资本	2,828,725,153	2,828,725,153	2,828,725,153	2,828,725,153
资本公积	6,713,296,178	6,692,880,816	6,713,296,178	6,692,880,816
其他综合收益	(1,439,487)	(59,783,305)	(42,477,191)	(96,299,991)
盈余公积	436,404,985	436,404,985	436,404,985	436,404,985
一般风险准备	472,534,604	436,404,985	472,534,604	436,404,985
交易风险准备	460,095,951	436,404,985	460,095,951	436,404,985
未分配利润	1,549,908,650	1,445,842,380	1,409,504,776	1,263,076,524
归属于母公司股东权益合计	12,459,526,034	12,216,879,999	12,278,084,456	11,997,597,457
少数股东权益	725,313,780	-	751,824,848	-
所有者权益合计	13,184,839,814	12,216,879,999	13,029,909,304	11,997,597,457
负债和所有者权益合计	50,879,046,582	45,525,655,520	48,057,678,145	43,224,750,772

法定代表人：侯巍

主管会计工作的负责人：樊廷让

会计机构负责人：张立德

2、利润表

利 润 表（未经审计）

编制单位：山西证券股份有限公司

单位：元

项 目	2017 年 1-3 月	2016 年 1-3 月
-----	--------------	--------------

	合并	母公司	合并	母公司
一、营业收入	840,113,940	454,993,697	373,114,797	165,815,313
手续费及佣金净收入	318,955,026	131,408,872	320,223,060	188,616,920
其中：经纪业务手续费净收入	129,081,678	98,348,107	177,819,760	157,515,244
投资银行业务手续费净收入	159,302,407	5,054,245	121,770,700	4,380,000
资产管理业务手续费净收入	9,393,258	7,938,743	6,280,250	12,369,326
基金管理业务手续费净收入	19,855,985	19,855,985	13,328,350	13,328,350
投资咨询服务手续费净收入	1,321,698	211,792	1,024,000	1,024,000
利息净收入	25,648,034	(21,740,936)	76,506,352	51,610,083
投资收益	252,946,596	305,125,957	5,146,878	(30,602,723)
公允价值变动收益	37,975,601	39,283,101	(53,220,206)	(44,751,797)
汇兑收益	(156,538)	(139,885)	(190,136)	(238,802)
其他业务收入	204,745,221	1,056,588	24,648,849	1,181,632
二、营业支出	(620,763,819)	(234,817,811)	(288,504,732)	(135,862,940)
税金及附加	(5,851,253)	(4,406,590)	(26,006,727)	(18,304,822)
业务及管理费	(323,211,012)	(165,477,857)	(239,242,771)	(117,550,255)
资产减值损失	(88,297,686)	(64,933,364)	93,152	(7,863)
其他业务成本	(203,403,868)	-	(23,348,386)	-
三、营业利润	219,350,121	220,175,886	84,610,065	29,952,373
加：营业外收入	543,928	543,928	361,901	32,806
减：营业外支出	(140,660)	(123,242)	(1,012,261)	(348)
四、利润总额	219,753,389	220,596,572	83,959,705	29,984,831
减：所得税费用	(62,529,799)	(37,830,716)	(20,836,209)	(5,705,089)
五、净利润	157,223,590	182,765,856	63,123,496	24,279,742
其中：归属于母公司股东的净利润	140,403,874	-	51,032,045	-
少数股东收益/（损失）	16,819,716	-	12,091,451	-
六、每股收益				
其中：基本每股收益	0.0496	-	0.0187	-
稀释每股收益	0.0496	-	0.0187	-
七、其他综合收益的税后净额	41,669,420	36,516,686	(253,221,893)	(239,254,946)
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额	41,037,704	36,516,686	(253,221,893)	(239,254,946)

以后将重分类进损益的其他综合收益：	41,037,704	36,516,686	(253,221,893)	(239,254,946)
可供出售金融资产公允价值变动损益	39,973,246	36,516,686	(245,929,629)	(239,254,946)
外币财务报表折算差额	1,064,458	-	(7,292,264)	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	631,716	-	-	-
八、综合收益总额	198,893,010	219,282,542	(190,098,397)	(214,975,204)
其中：归属于母公司股东的综合收益	181,441,578	-	(202,189,848)	-
归属于少数股东的综合收益	17,451,432	-	12,091,451	-

法定代表人：侯巍

主管会计工作的负责人：樊廷让

会计机构负责人：张立德

3、现金流量表

现金流量表（未经审计）

编制单位：山西证券股份有限公司

单位：元

项 目	2017 年 1-3 月		2016 年 1-3 月	
	合并	母公司	合并	母公司
一、经营活动产生的现金流量				
融出资金净减少额	-	-	1,782,025,612	1,782,025,612
可供出售金融资产收到的现金净额	1,784,042,226	1,772,014,998	404,545,631	310,997,271
衍生金融资产收到的现金净额	341,950	341,950	1,094,256	1,093,832
代理买卖证券款净增加额	841,262,977	45,617,047	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	522,498,151	262,915,520	556,779,854	348,464,589
拆入资金净增加额	700,000,000	700,000,000	49,957,500	49,957,500
回购业务资金净增加额	3,652,396,296	3,652,396,296	1,184,953,208	766,956,208
收到的其他与经营活动有关的现金	437,431,946	101,600,512	147,565,217	101,211,750
经营活动现金流入小计	7,937,973,546	6,534,886,323	4,126,921,278	3,360,706,762
融出资金净增加额	(9,709,617)	(9,709,617)	-	-
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	(2,510,181,042)	(2,267,181,044)	(3,998,219,005)	(5,305,892,958)
衍生金融资产支付的现金净额	-	-	-	-
拆入资金净减少额	-	-	-	-
代理买卖证券款净减少额	-	-	(1,860,023,935)	(1,532,385,908)

支付利息、手续费及佣金的现金	(189,840,772)	(193,930,923)	(42,235,779)	(57,618,115)
支付给职工以及为职工支付的现金	(331,966,748)	(92,824,778)	(247,274,707)	(144,148,464)
支付的各项税费	(116,714,755)	(36,339,640)	(113,405,014)	(68,199,609)
支付其他与经营活动有关的现金	(1,157,641,913)	(154,973,044)	(2,201,976,654)	(295,155,742)
经营活动现金流出小计	(4,316,054,847)	(2,754,959,046)	(8,463,135,094)	(7,403,400,796)
经营活动产生的现金流量净额	3,621,918,699	3,779,927,277	(4,336,213,816)	(4,042,694,034)
二、投资活动产生的现金流量				
取得投资收益收到的现金	-	66,700,000	57,464	57,464
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金	520,813	518,975	62,376	31,695
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	7,802,430	7,802,430
投资活动现金流入小计	520,813	67,218,975	7,922,270	7,891,589
投资支付的现金	-	-	-	-
取得子公司及其他经营单位支付的现金	-	-	-	(382,050,000)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(3,863,642)	(3,155,953)	(8,932,671)	(8,682,221)
支付的其他与投资活动有关的现金	(9,046)	-	(8,012,250)	(8,012,250)
投资活动现金流出小计	(3,872,688)	(3,155,953)	(16,944,921)	(398,744,471)
投资活动产生的现金流量净额	(3,351,875)	64,063,022	(9,022,651)	(390,852,882)
三、筹资活动产生的现金流量				
发行债券收到的现金	2,000,000,000	2,000,000,000	-	-
收到其他与筹资活动有关的现金	2,438,370,000	2,378,370,000	2,723,090,000	2,723,090,000
筹资活动现金流入小计	4,438,370,000	4,378,370,000	2,723,090,000	2,723,090,000
偿还债务支付的现金	(700,000,000)	(700,000,000)	(1,300,000,000)	(1,300,000,000)
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(52,511,122)	(52,511,122)	(116,840,000)	(116,840,000)
支付的其他与筹资活动有关的现金	(3,917,533,926)	(3,906,871,232)	(3,411,141,534)	(3,411,141,534)
筹资活动现金流出小计	(4,670,045,048)	(4,659,382,354)	(4,827,981,534)	(4,827,981,534)
筹资活动产生的现金流量净额	(231,675,048)	(281,012,354)	(2,104,891,534)	(2,104,891,534)
四、汇率变动对现金的影响	367,799	(139,885)	(190,136)	(238,802)
五、现金净增加/（减少）额	3,387,259,575	3,562,838,060	(6,450,318,137)	(6,538,677,252)
加：年初现金余额	16,717,732,227	12,478,353,091	26,833,548,937	22,851,801,472
六、期末现金余额	20,104,991,802	16,041,191,151	20,383,230,800	16,313,124,220

法定代表人：侯巍

主管会计工作的负责人：樊廷让

会计机构负责人：张立德

二、审计报告

第一季度报告是否经过审计

是 否

山西证券股份有限公司
法定代表人：侯巍
二〇一七年四月二十五日