



山西证券股份有限公司
SHANXI SECURITIES CO.,LTD.

山西证券股份有限公司

2011 年第三季度报告全文

2011 年 10 月

§ 1 重要提示

1.1 公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

1.2 公司 2011 年第三季度财务报告未经会计师事务所审计。

1.3 本报告经山西证券股份有限公司第二届董事会第四次会议审议通过。未有董事、监事对本报告提出异议。

1.4 公司董事长张广慧先生、总经理侯巍先生、财务总监及会计机构负责人汤建雄先生声明：保证 2011 年第三季度报告中财务报告的真实、完整。

§ 2 公司基本情况

2.1 主要会计数据及财务指标

项 目	本报告期末	上年度期末	增减变动 (%)
总资产 (元)	13,142,347,781	17,634,503,052	-25.47
股本 (股)	2,399,800,000	2,399,800,000	-
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	5,929,224,147	6,184,179,170	-4.12
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	2.47	2.58	-4.26
	2011 年 1-9 月	2010 年 1-9 月	增减变动 (%)
营业收入 (元)	764,146,400	919,400,752	-16.89
利润总额 (元)	172,449,783	410,850,711	-58.03
归属于上市公司股东的净利润 (元)	138,919,025	304,774,834	-54.42
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 (元)	137,761,307	303,377,179	-54.59
基本每股收益 (元/股)	0.06	0.15	-60.00
稀释每股收益 (元/股)	0.06	0.15	-60.00
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.06	0.15	-60.00
加权平均净资产收益率 (%)	2.29	9.90	下降7.61 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	2.27	9.85	下降7.58 个百分点
经营活动产生的现金流量净额 (元)	-4,414,218,523	-3,768,599,102	-17.13
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-1.84	-1.88	2.13
	2011 年 7-9 月	2010 年 7-9 月	增减变动 (%)
营业收入 (元)	220,217,729	321,249,736	-31.45
利润总额 (元)	31,194,294	146,005,848	-78.63
归属于上市公司股东的净利润 (元)	25,292,300	98,714,376	-74.38
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 (元)	24,634,734	98,375,423	-74.96
基本每股收益 (元/股)	0.01	0.05	-80.00
稀释每股收益 (元/股)	0.01	0.05	-80.00
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.01	0.05	-80.00
加权平均净资产收益率 (%)	0.43	3.26	下降2.83 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	0.41	3.25	下降2.84 个百分点
经营活动产生的现金流量净额 (元)	-818,503,928	166,727,239	-590.92
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.34	0.08	-525.00

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

非经常性损益项目	2011 年 1-9 月
非流动资产处置收益/损失	43,457
税收返还	1,827,883
政府补助	50,000
捐赠支出	-6,000
与正常经营业务无关的或有事项产生的收益	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-58,854
合计	1,856,486
减：所得税影响额	464,121
少数股东权益影响额	234,647
扣除所得税后的金额	1,157,718

2.2 报告期末股东总人数及前十名无限售条件股东持股情况表

单位：股

报告期末股东总数（户）	109,000	
前十名无限售条件流通股股东持股情况		
股东名称（全称）	期末持有无限售条件流通股的数量	种类
黄文耀	6,960,794	人民币普通股
中国建设银行—中小企业板交易型开放式指数基金	2,667,016	人民币普通股
永安财产保险股份有限公司—传统保险产品	2,635,458	人民币普通股
中国银行—嘉实沪深300 指数证券投资基金	2,606,151	人民币普通股
天安保险股份有限公司	2,440,460	人民币普通股
葛洲坝集团财务有限责任公司	1,830,345	人民币普通股
民生人寿保险股份有限公司—传统保险产品	1,450,134	人民币普通股
中国工商银行—华夏沪深300 指数证券投资基金	1,228,200	人民币普通股
王世纪	1,025,200	人民币普通股
重庆国际信托有限公司—润丰柒号证券投资集合资金信托计划	1,000,000	人民币普通股

§ 3 重要事项

3.1 公司主要会计报表项目、财务指标大幅度变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

资产负债表	项目	2011年9月30日	2010年12月31日	增减(%)	变动原因
	结算备付金	386,303,948	1,673,520,722	-76.92	在登记公司存款减少
	交易性金融资产	91,105,466	377,047,444	-75.84	减持交易性金融资产
	应收利息	24,034,904	9,378,930	156.26	应收存款利息增加
	可供出售金融资产	770,909,695	177,640,883	333.97	增持可供出售金融资产
	在建工程	543,000	100,000	443.00	开发客户服务系统增加
	递延所得税资产	64,070,924	48,237,603	32.82	公允价值变动及可抵扣亏损影响
	代理买卖证券款	6,787,843,150	10,790,583,792	-37.09	客户资金流出
	应付职工薪酬	32,625,299	160,449,488	-79.67	发放已计提的职工薪酬
	应交税费	19,347,614	74,529,943	-74.04	缴纳税金
	未分配利润	506,474,350	727,525,325	-30.38	本年分红
利润表	项目	2011年1-9月	2010年1-9月	增减(%)	变动原因
	受托客户资产管理业务净收入	5,036,562	3,115,886	61.64	资产管理业务增长
	证券承销业务净收入	48,083,000	95,327,780	-49.56	投行业务收入减少
	保荐业务服务净收入	4,500,000	10,000,000	-55.00	保荐业务收入减少
	财务顾问服务净收入	12,380,000	8,200,200	50.97	财务顾问业务增长
	投资收益(损失以“-”号填列)	-20,799,851	111,027,919	-118.73	自营业务收入减少
	公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	603,221	-1,403,611	142.98	本期交易性金融资产的公允价值变动较上年同期增加
	利息净收入	216,485,645	90,440,300	139.37	自有资金存款增加及利率提高
	汇兑收益(损失以“-”号填列)	-912,396	-351,164	-159.82	汇率变动
	营业税金及附加	31,941,520	46,259,844	-30.95	利润影响
	资产减值损失	-	-286,578	-100.00	上年转回坏账损失
	其他业务成本	-	1,390,467	-100.00	本年无发生
	营业外支出	93,242	427,854	-78.21	上年违约金支出
	所得税费用	49,263,554	116,911,298	-57.86	根据利润情况变动
其他综合收益	-31,827,212	-50,002,457	36.35	可供出售金融资产公允价值变动影响	
现金流量表	项目	2011年1-9月	2010年1-9月	增减(%)	变动原因
	投资活动现金产生的现金流量净额	-42,401,090	471,498,320	-108.99	上年定期存款变化
	汇率变动对现金的影响	-912,396	-351,164	-159.82	汇率变动

3.2 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

3.2.1 非标意见情况

适用 不适用

3.2.2 公司存在向控股股东或其关联方提供资金、违反规定程序对外提供担保的情况

适用 不适用

名称	与公司的 关联关系	公司会 计核算 科目	2011 年期 初占用资 金 金 额 (元)	2011 年 1-9 月占用 累计发生 金额 (元)	2011 年 1-9 月偿还 累计发生 金额 (元)	2011 年 9 月末占用 资金金额 (元)	占用形成 原因	占用 性质
汇丰晋信基金 管理有限公司	受控股股东 间接控制	其他资产	1,171,390	2,495,064	3,375,555	290,899	应收出租 交易单元 手续费及 基金销售 手续费	经营性 占用
合计	-	-	1,171,390	2,495,064	3,375,555	290,899	-	-

3.2.3 日常经营重大合同的签署和履行情况

适用 不适用

3.2.4 其他

适用 不适用

1、龙华启富投资有限责任公司完成设立登记

2011年7月14日，公司直接投资业务全资子公司龙华启富投资有限责任公司领取了北京市工商行政管理局颁发的《企业法人营业执照》。

龙华启富投资有限责任公司将积极开展相关业务。（详见公司《2011年半年度报告》“第六节 重要事项”；巨潮资讯网<http://www.cninfo.com.cn>，公司2011年7月15日发布的“临2011-043号”公告）

2、向大华期货有限公司增资

2011年8月，大华期货有限公司收到中国证监会《关于核准大华期货有限公司变更注册资本的批复》（证监许可[2011]1196号），核准其注册资本由1.3亿元变更为3亿元。

根据批复要求，大华期货有限公司已完成验资手续、工商变更登记手续、换领《经

营期货业务许可证》等工作。（详见公司《2011年半年度报告》“第六节 重要事项”；巨潮资讯网<http://www.cninfo.com.cn>，公司2011年8月12日发布的“临2011-046号”公告）

3、赵润晋劳动纠纷案件

赵润晋劳动纠纷案（详见巨潮资讯网，公司2011年4月15日披露的《2010年年度报告》），二审法院对该案审理终结，判决书于2011年9月16日生效，判决公司赔偿。具体如下：

- 1、判决生效十日内为原告赵润晋安排适当工作、驳回原告赵润晋其他诉讼请求；
- 2、判决生效十日内一次性赔偿上诉人赵润晋从1999年6月至2011年8月的工资364,137.5元；
- 3、于本判决生效后补办上诉人赵润晋从1999年至2011年8月的各项保险及住房公积金手续。

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

√ 适用 □ 不适用

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
股改承诺	无	无	无
股份限售承诺	山西省国信投资（集团）公司	自公司股票在证券交易所上市之日起三十六个月内，将不会转让或者委托他人管理公司已直接和间接持有的发行人的股份，也不由发行人收购该部分股份。	上述股东所持股份，在承诺限售期内仍处于锁定之中，未发生转让、发行人收购事项。
	太原钢铁（集团）有限公司	自公司股票在证券交易所上市之日起十二个月内，将不会转让或者委托他人管理公司已直接和间接持有的发行人的股份，也不由发行人收购该部分股份。	
	山西国际电力集团有限公司	自公司股票在证券交易所上市之日起十二个月内，将不会转让或者委托他人管理公司已直接和间接持有的发行人的股份，也不由发行人收购该部分股份。	
	山西信托有限责任公司	自公司股票在证券交易所上市之日起三十六个月内，将不会转让或者委托他人管理公司已直接和间接持有的发行人的股份，也不由发行人收购该部分股份。	

	其他发起人股东承诺	自公司股票在证券交易所上市之日起十二个月内，将不会转让或者委托他人管理公司已直接和间接持有的发行人的股份，也不由发行人收购该部分股份。	
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无	无	无
重大资产重组时所作承诺	无	无	无
发行时所作承诺	山西省国信投资（集团）公司	山西省国信投资（集团）公司及附属公司、参股公司将不会在中国境内以任何形式从事或参与、支持与发行人开展的业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动。	山西省国信投资（集团）公司已采取有效的措施避免同业竞争，履行了《不竞争承诺函》中规定的义务。
其他承诺（含追加承诺）	无	无	无

3.4 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及原因说明

适用 不适用

因公司主营业务收入受证券市场影响较大，董事会无法对年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比是否发生大幅度变动做出准确预测。

3.5 其他需说明的重大事项

3.5.1 证券投资情况

适用 不适用

（一）证券投资情况

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本（元）	持股数量（股）	期末帐面价值（元）	占全部证券投资比例（%）	报告期损益（元）
1	基金	161115	易基岁丰	100,000,000	100,006,000	91,105,466	100.00	-7,394,444
期末持有的其他证券投资				-	-	-	-	-
报告期已出售证券投资损益				-	-	-	-	-10,887,847
合计				100,000,000	-	91,105,466	100.00	-18,282,291

证券投资情况说明

公司证券投资在董事会审批的规模内开展，严格执行公司自营业务内部控制制度，证券投资本季度实现投资收益和公允价值变动损益合计-2,019.66 元。

(二) 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)	占该公司股权比例%	期末账面价值(元)	报告期损益(元)	报告期所有者权益变动(元)	会计科目核算	股份来源
1	112039	11 黔轮债	200,000,000	25.00%	198,880,000	-	-840,000	可供出售金融资产	购入
2	122093	11 中孚债	100,000,000	6.67%	96,300,000	-	-2,775,000	可供出售金融资产	购入
3	600567	山鹰纸业	96,000,000	2.65%	80,600,000	-	-11,550,000	可供出售金融资产	购入
4	000659	珠海中富	49,700,000	0.93%	52,132,000	-	1,721,143	可供出售金融资产	购入
5	600459	贵研铂业	45,480,000	1.27%	39,440,000	-	-4,530,000	可供出售金融资产	购入
6	002147	方圆支承	43,740,000	1.39%	43,056,000	-	-2,162,094	可供出售金融资产	购入
7	112037	11 万方债	40,000,000	5.00%	39,600,000	-	-300,000	可供出售金融资产	购入
8	122094	11 海正债	40,000,000	5.00%	40,000,000	-	-	可供出售金融资产	购入
9	206008	鹏华丰盛	30,000,000	1.90%	29,101,528	-	-673,854	可供出售金融资产	购入
10	112038	11 锡业债	25,000,000	2.08%	24,550,000	-	-337,500	可供出售金融资产	购入
报告期持有其他证券投资			134,955,209	-	127,250,167	-	-5,846,594	-	-
报告期已出售证券投资收益			-	-	-	-1,914,339	-4,533,313	-	-
小计			804,875,209	-	770,909,695	-1,914,339	-31,827,212	-	-

3.5.2 接受调研、采访情况

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象	谈论的主要内容及提供的资料
2011.7.1-2011.9.30	公司	电话沟通	个人投资者	咨询公司经营情况、公告内容及行业状况

3.5.3 报告期内公司重大关联交易事项说明

报告期内，公司发生的关联交易事项均在公司 2010 年度股东大会预计范围内，无特殊事项。

§ 4 附录

4.1 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	2011 年 9 月 30 日		2010 年 12 月 31 日	
	合并	母公司	合并	母公司
资 产：				
货币资金	10,291,396,598	8,926,440,883	13,822,098,731	12,458,183,639
其中：客户资金存款	5,850,740,601	5,755,326,688	8,780,833,850	8,551,960,409
结算备付金	386,303,948	407,451,237	1,673,520,722	1,673,520,722
其中：客户备付金	302,399,755	302,399,755	1,490,956,216	1,490,956,216
交易性金融资产	91,105,466	91,105,466	377,047,444	358,997,108
衍生金融资产	-	-	-	-
买入返售金融资产	271,900,000	271,900,000	370,000,000	370,000,000
应收利息	24,034,904	17,764,442	9,378,930	5,306,190
存出保证金	685,228,301	101,431,913	551,066,905	116,207,295
可供出售金融资产	770,909,695	770,909,695	177,640,883	177,640,883
长期股权投资	3,272,000	1,084,172,000	3,272,000	803,872,000
固定资产	345,392,894	325,079,430	356,481,242	335,404,836
在建工程	543,000	-	100,000	-
无形资产	36,473,378	30,811,983	38,880,060	33,633,129
其中：交易席位费	10,622,338	10,022,338	10,622,338	10,022,338
商誉	53,422,816	49,096,845	53,422,816	49,096,845
递延所得税资产	64,070,924	12,628,161	48,237,603	13,230,186
其他资产	118,293,857	99,383,287	153,355,716	102,639,871
资产总计	13,142,347,781	12,188,175,342	17,634,503,052	16,497,732,704
负 债：				
代理买卖证券款	6,787,843,150	6,149,814,067	10,790,583,792	10,149,670,175
应付职工薪酬	32,625,299	5,070,356	160,449,488	44,482,103
应交税费	19,347,614	16,263,253	74,529,943	54,101,424
应付利息	1,081,037	1,081,038	1,146,492	1,146,492
递延所得税负债	-	-	-	-
其他负债	46,983,675	34,032,736	74,415,348	52,965,419
负债合计	6,887,880,775	6,206,261,450	11,101,125,063	10,302,365,613
所有者权益：				
实收资本	2,399,800,000	2,399,800,000	2,399,800,000	2,399,800,000
资本公积	2,575,782,355	2,579,366,993	2,609,686,403	2,611,194,205
盈余公积	149,055,814	149,055,814	149,055,814	149,055,814
一般风险准备	149,055,814	149,055,814	149,055,814	149,055,814

交易风险准备	149,055,814	149,055,814	149,055,814	149,055,814
未分配利润	506,474,350	555,579,457	727,525,325	737,205,444
归属于母公司股东权益合计	5,929,224,147	5,981,913,892	6,184,179,170	6,195,367,091
少数股东权益	325,242,859		349,198,819	
所有者权益合计	6,254,467,006	5,981,913,892	6,533,377,989	6,195,367,091
负债和所有者权益合计	13,142,347,781	12,188,175,342	17,634,503,052	16,497,732,704

企业负责人：侯巍

主管会计工作负责人：汤建雄

会计机构负责人：汤建雄

4.2 本报告期利润表

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	2011 年 7-9 月		2010 年 7-9 月	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业收入	220,217,729	181,394,783	321,249,736	285,846,727
手续费及佣金净收入	149,222,647	126,050,967	212,568,877	184,363,199
其中：代理买卖证券业务净收入	122,389,270	122,389,269	183,118,980	183,118,980
受托客户资产管理业务净收入	2,581,698	2,581,698	1,891,895	1,891,895
证券承销业务净收入	14,415,000	-	6,878,467	(1,047,676)
保荐业务服务净收入	100,000	-	2,600,000	-
财务顾问服务净收入	980,000	1,080,000	4,610,200	400,000
期货交易手续费净收入	8,756,679	-	13,469,335	-
投资咨询服务净收入	-	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	(12,447,144)	(12,454,011)	76,292,251	75,987,057
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	(1,846,201)	(1,846,202)	304,363	(523,258)
利息净收入	85,081,339	69,436,941	32,143,135	25,722,699
其他业务收入	548,106	548,106	181,683	537,603
汇兑收益（损失以“-”号填列）	(341,018)	(341,018)	(240,573)	(240,573)
二、营业支出	(190,171,111)	(134,995,956)	(175,757,395)	(124,829,516)
营业税金及附加	(7,995,581)	(6,686,320)	(16,142,391)	(14,459,766)
业务及管理费	(182,175,530)	(128,309,636)	(158,941,679)	(110,369,890)
资产减值损失	-	-	140	140
其他业务成本	-	-	(673,465)	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	30,046,618	46,398,827	145,492,341	161,017,211
加：营业外收入	1,169,435	264,659	608,713	608,713
减：营业外支出	(21,759)	(21,759)	(95,206)	(50,743)
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	31,194,294	46,641,727	146,005,848	161,575,181
减：所得税费用	(8,863,444)	(11,654,522)	(52,650,897)	(52,650,896)
五、净利润（净亏损以“-”填列）	22,330,850	34,987,205	93,354,951	108,924,285
其中：归属于母公司股东的净利润	25,292,300	-	98,714,376	-
少数股东收益/（损失）	(2,961,450)	-	(5,359,425)	-
六、每股收益				
其中：基本每股收益	0.01	-	0.05	-
稀释每股收益	0.01	-	0.05	-
七、其他综合收益	(39,381,101)	(39,381,101)	(30,711,077)	(30,711,077)
八、综合收益总额	(17,050,251)	(4,393,896)	62,643,874	78,213,208
其中：归属于母公司股东的综合收益	(14,088,801)	-	68,003,299	-
归属于少数股东的综合收益	(2,961,450)	-	(5,359,425)	-

企业负责人：侯巍

主管会计工作负责人：汤建雄

会计机构负责人：汤建雄

4.3 年初至本报告期利润表

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	2011 年 1-9 月		2010 年 1-9 月	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业收入	764,146,400	639,045,497	919,400,752	812,753,563
手续费及佣金净收入	566,518,468	479,738,494	717,871,265	628,357,709
其中：代理买卖证券业务净收入	470,520,971	470,521,932	573,418,031	573,418,031
受托客户资产管理业务净收入	5,036,562	5,036,562	3,115,886	3,115,886
证券承销业务净收入	48,083,000	-	95,327,780	48,483,792
保荐业务服务净收入	4,500,000	-	10,000,000	-
财务顾问服务净收入	12,380,000	4,180,000	8,200,200	3,340,000
期货交易手续费净收入	25,997,935	-	27,809,368	-
投资咨询服务净收入	-	-	-	-
投资收益（损失以“-”号填列）	(20,799,851)	(20,464,496)	111,027,919	111,905,182
公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	603,221	498,617	(1,403,611)	(1,648,737)
利息净收入	216,485,645	177,841,812	90,440,300	72,679,530
其他业务收入	2,251,313	2,201,313	1,816,043	1,811,043
汇兑收益（损失以“-”号填列）	(912,396)	(770,243)	(351,164)	(351,164)
二、营业支出	(593,553,103)	(395,929,808)	(510,168,781)	(363,017,833)
营业税金及附加	(31,941,520)	(26,629,932)	(46,259,844)	(41,309,744)
业务及管理费	(561,611,583)	(369,299,876)	(462,805,048)	(321,994,667)
资产减值损失	-	-	286,578	286,578
其他业务成本	-	-	(1,390,467)	-
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	170,593,297	243,115,689	409,231,971	449,735,730
加：营业外收入	1,949,728	917,769	2,046,594	2,128,462
减：营业外支出	(93,242)	(88,242)	(427,854)	(379,940)
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	172,449,783	243,945,216	410,850,711	451,484,252
减：所得税费用	(49,263,554)	(65,601,203)	(116,911,298)	(123,045,456)
五、净利润（净亏损以“-”填列）	123,186,229	178,344,013	293,939,413	328,438,796
其中：归属于母公司股东的净利润	138,919,025		304,774,834	
少数股东收益/（损失）	(15,732,796)		(10,835,421)	
六、每股收益				
其中：基本每股收益	0.06		0.15	
稀释每股收益	0.06		0.15	
七、其他综合收益	(31,827,212)	(31,827,212)	(50,002,457)	(50,002,457)
八、综合收益总额	91,359,017	146,516,801	243,936,956	278,436,339
其中：归属于母公司股东的综合收益	107,091,813		254,772,377	
归属于少数股东的综合收益	(15,732,796)		(10,835,421)	

企业负责人：侯巍

主管会计工作负责人：汤建雄

会计机构负责人：汤建雄

4.4 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	2011 年 1-9 月		2010 年 1-9 月	
	合并	公司	合并	公司
一、经营活动产生的现金流量				
买入买入返售金融资产收到的现金净额	98,100,000	98,100,000	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	935,526,858	769,710,112	904,465,125	816,248,459
收到其他与经营活动有关的现金	56,289,952	53,302,793	243,587,540	30,107,292
经营活动现金流入小计	1,089,916,810	921,112,905	1,148,052,665	846,355,751
买入交易性及可供出售金融资产支付的现金净额	(369,986,308)	(387,779,337)	(129,861,553)	(129,229,416)
买入返售金融资产支付的现金净额	-	-	(610,000,000)	(610,000,000)
支付利息、手续费及佣金的现金	(125,562,888)	(109,928,493)	(108,352,660)	(107,927,848)
支付给职工以及为职工支付的现金	(413,094,380)	(197,682,454)	(319,343,646)	(186,020,584)
支付的各项税费	(202,042,549)	(176,927,364)	(256,930,159)	(224,478,892)
支付其他与经营活动有关的现金	(4,393,449,208)	(4,180,715,581)	(3,492,163,749)	(3,212,610,093)
经营活动现金流出小计	(5,504,135,333)	(5,053,033,229)	(4,916,651,767)	(4,470,266,833)
经营活动产生的现金流量净额	(4,414,218,523)	(4,131,920,324)	(3,768,599,102)	(3,623,911,082)
二、投资活动产生的现金流量				
取得投资收益收到的现金	-	-	13,341,915	103,966
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金净额	500	500	633,876	633,876
收到其他与投资活动有关的现金	158,805	158,805	765,764,767	14,625,515
投资活动现金流入小计	159,305	159,305	779,740,558	15,363,357
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金净额	(42,560,395)	(34,989,794)	(82,491,587)	(66,667,055)
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	(270,000,000)	(10,646,000)	(10,646,000)
支付的其他与投资活动有关的现金	-	-	(215,104,651)	(215,104,651)
投资活动现金流出小计	(42,560,395)	(304,989,794)	(308,242,238)	(292,417,706)
投资活动产生的现金流量净额	(42,401,090)	(304,830,489)	471,498,320	(277,054,349)
三、筹资活动产生的现金流量				
筹资活动现金流入小计	-	-	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(359,970,000)	(359,970,000)	(300,000,000)	(300,000,000)
支付的其他与筹资活动有关的现金	(258,092)	(162,380)	-	-
筹资活动现金流出小计	(360,228,092)	(360,132,380)	(300,000,000)	(300,000,000)

筹资活动产生的现金流量净额	(360,228,092)	(360,132,380)	(300,000,000)	(300,000,000)
四、汇率变动对现金的影响	(912,396)	(770,243)	(351,164)	(351,164)
五、现金净增加/ (减少) 额	(4,817,760,101)	(4,797,653,436)	(3,597,451,946)	(4,201,316,595)
加：年初现金余额	15,481,952,479	14,118,037,388	12,852,036,390	12,277,893,418
六、期末现金余额	10,664,192,378	9,320,383,952	9,254,584,444	8,076,576,823

企业负责人：侯巍

主管会计工作负责人：汤建雄

会计机构负责人：汤建雄

山西证券股份有限公司

法定代表人：侯巍

二〇一一年十月二十六日