



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 年第一季度报告全文

2011 年 4 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 年第一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一届董事会第十九次会议审议通过。会议应参加董事 12 名，实参加董事 12 名（4 位董事未亲自出席，其中，杨小勇董事书面委托乔俊峰董事代行表决权，侯巍董事书面委托张广慧董事代行表决权，李兆会董事书面委托周宜洲董事代行表决权，吴晓球独立董事书面委托孔祥毅独立董事代行表决权）。

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 年第一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)	15,296,804,708	17,634,503,052	-13.26
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	6,221,234,706	6,184,179,170	0.60
股本 (股)	2,399,800,000	2,399,800,000	-
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	2.59	2.58	0.39
	本报告期	上年同期	增减变动 (%)
营业收入 (元)	271,968,213	261,303,775	4.08
归属于上市公司股东的净利润 (元)	34,657,784	57,890,916	-40.13
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润 (元)	34,644,664	56,969,745	-39.19
经营活动产生的现金流量净额 (元)	-2,358,025,659	-1,806,327,082	-30.54
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	-0.98	-0.90	-8.89
基本每股收益 (元/股)	0.01	0.03	-66.67
稀释每股收益 (元/股)	0.01	0.03	-66.67
扣除非经常性损益后的基本每股收益 (元/股)	0.01	0.03	-66.67
加权平均净资产收益率	0.56%	1.83%	下降1.27个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率	0.56%	1.81%	下降1.25个百分点

非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

单位：元

非经常性损益项目	金额	附注(如适用)
非流动资产处置收益/损失		
计入当期损益的政府补助		
与本集团正常经营业务无关的或有事项产生的收益		
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回		
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	17,110	
所得税影响额	-4,278	
少数股东权益影响额	288	
合计	13,120	-

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）	119,670	
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
中国银行—海富通股票证券投资基金	5,509,914	人民币普通股
上海电气集团财务有限责任公司	2,440,460	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
中国建设银行—工银瑞信增强收益债券型证券投资基金	2,440,460	人民币普通股
中国建设银行—工银瑞信信用添利债券型证券投资基金	2,440,460	人民币普通股
中国建设银行-海富通领先成长股票型证券投资基金	2,307,746	人民币普通股
中国工商银行—建信稳定增利债券型证券投资基金	1,835,402	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
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	1,410,000	人民币普通股
华安证券有限责任公司	915,172	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

单位：元

项 目		2011年3月31日	2010年12月31日	增减(%)	变动原因
资 产 负 债 表	结算备付金	400,011,537	1,673,520,722	-76.10	在登记公司存款减少
	交易性金融资产	209,928,405	377,047,444	-44.32	库存证券规模下降
	衍生金融资产	163,980	-	-	本期以套期保值为目的参与股指期货
	买入返售金融资产	500,000,000	370,000,000	35.14	期末融出资金增加
	应收利息	16,155,308	9,378,930	72.25	应收存款利息增加
	应付职工薪酬	40,269,479	160,449,488	-74.90	发放上年未计提的职工薪酬
	应交税费	104,336,128	74,529,943	39.99	应交个人所得税增加
项 目		2011年1-3月	2010年1-3月	增减(%)	变动原因
利 润 表	财务顾问服务净收入	1,500,000	300,000	400	财务顾问业务增长
	期货交易手续费净收入	8,800,538	4,125,517	113.32	期货经纪业务增长
	保荐业务服务净收入	2,500,000	-	-	保荐业务增长
	受托客户资产管理业务净收入	1,110,558	-	-	资产管理业务增长
	利息净收入	64,807,634	29,059,593	123.02	自有资金存款增加及利率提高
	投资收益	-4,835,622	15,628,532	-130.94	自营业务收益减少
	公允价值变动损益	2,198,875	-3,776,820	158.22	本期交易性金融资产的公允价值变动较上年同期增加
	汇兑损益	-330,301	-7,920	-4,070.47	汇率变动

	其他业务收入	259,870	464,870	-44.10	出租固定资产收入减少
	业务及管理费	216,853,077	164,756,368	31.62	职工薪酬、办公及营销费用增加
	资产减值转回	-	-286,438	-	上年转回坏账损失
	营业外收入	22,294	1,419,749	-98.43	上年收到政府补助
	营业外支出	5,183	11,390	-54.50	上年发生违约金
	所得税费用	24,953,432	43,825,518	-43.06	利润比上年同期减少
现金流量表	项 目	2011 年 1-3 月	2010 年 1-3 月	增减 (%)	变动原因
	经营活动产生的现金流量净额	-2,358,025,659	-1,806,327,082	-30.54	代理买卖证券款减少及期末融出资金
	投资活动产生的现金流量净额	-11,709,210	721,980,761	-101.62	上年定期存款变化
	筹资活动产生的现金流量净额	-21,885	-	-	本期融资租赁的利息

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

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

本报告期内公司其他重要事项未发生变化，详细内容见 2011 年 4 月 15 日巨潮网站 (<http://www.cninfo.com.cn>) 公司公告：《2010 年年度报告》“第十节 重要事项”。

3.3 公司、股东及实际控制人承诺事项履行情况

上市公司及其董事、监事和高级管理人员、公司持股 5%以上股东及其实际控制人等有关方在报告期内或持续到报告期内的以下承诺事项：

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。
	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 对 2011 年 1-6 月经营业绩的预计

适用 不适用

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

单位：元

序号	证券品种	证券代码	证券简称	初始投资 金额（元）	期末持有数 量（股）	期末账面值	占期末证券 总投资比例 （%）	报告期损益
1	基金	161115	易基岁丰	100,000,000	100,006,000	96,305,778	45.88	-2,694,216
2	股票	002078	太阳纸业	37,106,603	3,000,000	36,360,000	17.32	-308,283
3	基金	002415	海康威视	34,970,604	400,000	32,912,000	15.68	-2,058,604
4	股票	600362	江西铜业	15,742,213	400,000	15,540,000	7.40	1,410,887
5	股票	600439	瑞贝卡	11,942,703	1,000,000	11,510,000	5.48	-4,012,090
6	股票	510050	50ETF	5,856,240	2,815,500	5,839,347	2.78	-16,893
7	股票	600005	武钢股份	1,274,799	219,000	1,278,960	0.61	4,161
8	基金	600612	老凤祥	5,753,183	200,000	5,620,000	2.68	-117,984
9	基金	600352	浙江龙盛	4,679,377	400,000	4,484,000	2.14	-384,281
10	基金	600369	西南证券	33,236	2,800	33,236	0.02	0
期末持有的其他证券投资				15,706	-	45,084	0.02	29,378
报告期已出售证券投资损益				-	-	-	-	6,123,416
合计				217,374,664	-	209,928,405	100	-2,024,509

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-2,636,747 元。

持有其他上市公司股权情况：

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
000659	珠海中富	49,700,000	0.93	56,282,857		4,834,286	可供出售 金融资产	购入
002147	方圆支承	43,740,000	1.39	50,136,392		3,148,200	可供出售 金融资产	购入
160718	嘉实多利	50,000,000	2.14	50,005,806		4,354	可供出售 金融资产	购入
002563	森马服饰	37,520,000	0.08	32,116,000		-4,053,000	可供出售 金融资产	网下 中签
000972	新中基	18,860,000	0.41	23,850,617		392,037	可供出售 金融资产	网下 中签
600439	瑞贝卡	15,982,000	0.17	15,078,100		-745,738	可供出售 金融资产	网下 中签
合计		215,802,000		227,469,772		3,580,139		

备注：

- 1、本表填列公司在可供出售金融资产中核算的附有限售条件股票的情况；
- 2、期末账面价值扣除已计提的减值准备。

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. 1. 1-2011. 3. 31	公司	电话	个人投资者	公司经营情况、对公告事项的说明

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均为正常经营需要，无特殊事项。

3.5.4 公司重大合同及履行情况

- 1、报告期内公司无重大托管、承包、租赁事项；
- 2、报告期内公司无重大担保事项；
- 3、报告期内公司未发生委托他人进行现金、资产管理事项；
- 4、报告期内无其他应披露而未披露的重大合同。

§ 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			2011 年 3 月 31 日		单位：元
项 目	2011 年 3 月 31 日		2010 年 12 月 31 日		
	合并	母公司	合并	母公司	
资 产:					
货币资金	12,725,525,742	11,458,298,527	13,822,098,731	12,458,183,639	
其中:客户资金存款	7,441,885,583	7,441,885,583	8,780,833,850	8,551,960,409	
结算备付金	400,011,537	413,750,908	1,673,520,722	1,673,520,722	
其中: 客户备付金	350,259,989	350,259,989	1,490,956,216	1,490,956,216	
交易性金融资产	209,928,405	209,911,305	377,047,444	358,997,108	
衍生金融资产	163,980	163,980			
买入返售金融资产	500,000,000	500,000,000	370,000,000	370,000,000	
应收利息	16,155,308	10,048,228	9,378,930	5,306,190	
存出保证金	614,796,439	175,601,744	551,066,905	116,207,295	
可供出售金融资产	227,469,772	227,469,772	177,640,883	177,640,883	
长期股权投资	3,272,000	803,872,000	3,272,000	803,872,000	
固定资产	350,967,257	330,809,583	356,481,242	335,404,836	
在建工程	100,000		100,000		
无形资产	37,098,576	31,989,150	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	53,422,817	49,096,844	53,422,816	49,096,844	
递延所得税资产	35,869,349	861,934	48,237,603	13,230,187	
其他资产	122,023,526	100,979,868	153,355,716	102,639,871	
资产总计	15,296,804,708	14,312,853,843	17,634,503,052	16,497,732,704	
负 债:					
代理买卖证券款	8,543,423,083	7,956,192,345	10,790,583,792	10,149,670,175	
应付职工薪酬	40,269,479	5,938,902	160,449,488	44,482,103	
应交税费	104,336,128	43,099,259	74,529,943	54,101,424	
应付利息	1,022,504	1,022,504	1,146,492	1,146,492	
其他负债	53,428,328	38,817,734	74,415,348	52,965,419	
负债合计	8,742,479,522	8,045,070,744	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	2,612,084,155	2,613,591,958	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	762,183,109	807,223,699	727,525,325	737,205,444
归属于母公司股东权益合计	6,221,234,706	6,267,783,099	6,184,179,170	6,195,367,091
少数股东权益	333,090,480		349,198,819	
所有者权益合计	6,554,325,186	6,267,783,099	6,533,377,989	6,195,367,091
负债和所有者权益合计	15,296,804,708	14,312,853,843	17,634,503,052	16,497,732,704
企业负责人： 侯巍	主管会计工作的负责人：汤建雄		会计机构负责人：汤建雄	

4.2 利润表

利 润 表 (未经审计)				
编制单位:山西证券股份有限公司		2011 年 1-3 月		单位: 元
项 目	2011 年 1-3 月		2010 年 1-3 月	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业收入	271,968,213	242,547,905	261,303,775	246,836,321
手续费及佣金净收入	209,867,757	191,299,219	219,935,520	209,154,490
其中:代理买卖证券业务净收入	189,888,661	189,888,661	208,414,490	208,414,490
财务顾问服务净收入	1,500,000	300,000	300,000	
证券承销业务净收入	6,068,000		7,095,513	740,000
期货交易手续费净收入	8,800,538		4,125,517	
保荐业务服务净收入	2,500,000		-	
投资咨询服务净收入	-		-	
受托客户资产管理业务净收入	1,110,558	1,110,558	-	
利息净收入	64,807,634	53,560,284	29,059,593	23,624,839
投资收益(损失以“-”号填列)	-4,835,622	-4,477,592	15,628,532	17,376,862
其中:对联营企业和合营企业投资收益	-		-	
公允价值变动收益 (损失以“-”号填列)	2,198,875	2,094,272	-3,776,820	-3,776,820
汇兑收益(损失以“-”号填列)	-330,301	-188,148	-7,920	-7,920
其他业务收入	259,870	259,870	464,870	464,870
二、营业支出	228,482,447	147,598,330	177,549,684	110,324,491
营业税金及附加	11,629,370	10,564,598	13,079,754	12,507,315
业务及管理费	216,853,077	137,033,732	164,756,368	98,103,614
资产减值损失	-		-286,438	-286,438
其他业务成本				
三、营业利润(亏损以“-”号填列)	43,485,766	94,949,575	83,754,091	136,511,830
加:营业外收入	22,294	22,294	1,419,749	1,519,749
减:营业外支出	5,183	183	11,390	9,339
四、利润总额(亏损总额以“-”号填列)	43,502,877	94,971,686	85,162,450	138,022,240
减:所得税费用	24,953,432	24,953,432	43,825,518	43,759,788
五、净利润(净亏损以“-”填列)	18,549,445	70,018,254	41,336,932	94,262,452
其中:归属于母公司股东的净利润	34,657,784		57,890,916	
少数股东收益/(损失)	-16,108,339		-16,553,984	
六、每股收益				

其中：基本每股收益	0.01		0.03	
稀释每股收益	0.01		0.03	
七、其他综合收益	2,397,752	2,397,752	66,873,540	66,873,540
八、综合收益总额	20,947,197	72,416,006	108,210,472	161,135,992
其中：归属于母公司股东的综合收益	37,055,536		124,764,456	
归属于少数股东的综合收益	-16,108,339		-16,553,984	
企业负责人：侯巍	主管会计工作的负责人：汤建雄		会计机构负责人：汤建雄	

4.3 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		2011 年 1-3 月		单位：元
项 目	2011 年 1-3 月		2010 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				
处置交易性及可供出售金融资产净增加额	117,518,559	99,742,630		
收取利息、手续费及佣金的现金	342,186,712	283,093,419	280,688,060	265,035,307
收到的其他与经营活动有关的现金	234,653	234,653	89,459,841	14,292,425
经营活动现金流入小计	459,939,924	383,070,702	370,147,901	279,327,732
买入交易性及可供出售金融资产支付的现金净额			272,957,052	273,158,721
买入买入返售金融资产支付的现金净额	130,000,000	130,000,000		
支付利息、手续费及佣金的现金	40,801,755	37,974,046	31,826,717	31,791,106
支付给职工以及为职工支付的现金	192,660,564	94,425,881	115,178,716	65,815,883
支付的各项税费	59,525,593	54,806,016	98,144,928	86,793,085
支付其他与经营活动有关的现金	2,394,977,671	2,314,611,736	1,658,367,570	1,606,536,675
经营活动现金流出小计	2,817,965,583	2,631,817,679	2,176,474,983	2,064,095,770
经营活动产生的现金流量净额	-2,358,025,659	-2,248,746,977	-1,806,327,082	-1,784,768,038
二、投资活动产生的现金流量				
取得投资收益收到的现金	-	-	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金	-	-	605,220	605,220
收到的其他与投资活动有关的现金	-	-	762,692,077	11,552,826
投资活动现金流入小计	-	-	763,297,297	12,158,046
投资支付的现金	-	-	-	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	11,571,940	10,445,260	29,753,581	20,128,164
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	-	-	-	-
支付的其他与投资活动有关的现金	137,270	137,270	11,562,955	11,562,955

投资活动现金流出小计	11,709,210	10,582,530	41,316,536	31,691,119
投资活动产生的现金流量净额	-11,709,210	-10,582,530	721,980,761	-19,533,073
三、筹资活动产生的现金流量				
吸收投资收到的现金	-	-	-	-
收到的其他与筹资活动有关的现金				-
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		-	-	-
支付的其他与筹资活动有关的现金	21,885			-
筹资活动现金流出小计	21,885			
筹资活动产生的现金流量净额	-21,885	-	-	-
四、汇率变动对现金的影响	-188,148	-188,148	-7,920	-7,920
五、现金净增加/(减少)额	-2,369,944,902	-2,259,517,655	-1,084,354,241	-1,804,309,031
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	13,112,007,577	11,858,519,733	11,767,682,149	10,473,584,387
企业负责人：侯巍	主管会计工作的负责人：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

二〇一一年四月二十七日