

证券代码：002500

证券简称：山西证券

公告编号：定 2012—三季报

山西证券股份有限公司 2012 年第三季度报告正文

一、重要提示

本公司董事会、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、准确性和完整性负个别及连带责任。

本报告经公司第二届董事会第十三次会议、第二届监事会第七次会议审议通过。所有董事及监事均出席了会议，未有董事、监事对本报告提出异议。

本报告中的财务报告未经会计师事务所审计。

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：保证本报告中财务报告的真实、完整。

二、公司基本情况

(一) 主要会计数据及财务指标

以前报告期财务报表是否发生了追溯调整

是 否 不适用

	2012.9.30	2011.12.31	本报告期末比上年度期末增减 (%)	
总资产 (元)	11,895,151,337	13,101,380,995	-9.21	
归属于上市公司股东的所有者权益 (元)	6,036,341,648	5,955,198,955	1.36	
股本 (股)	2,399,800,000	2,399,800,000	0	
归属于上市公司股东的每股净资产 (元/股)	2.52	2.48	1.61	
	2012 年 7-9 月	比上年同期增减 (%)	2012 年 1-9 月	比上年同期增减 (%)
营业收入 (元)	283,154,079	28.58	773,358,931	1.21
归属于上市公司股东的净利润 (元)	59,587,250	135.59	145,249,952	4.56
经营活动产生的现金流量净额 (元)	--	--	-3,083,005,621	30.16
每股经营活动产生的现金流量净额 (元/股)	--	--	-1.28	30.43
基本每股收益 (元/股)	0.02	100	0.06	0
稀释每股收益 (元/股)	0.02	100	0.06	0
加权平均净资产收益率 (%)	0.99%	上升 0.56 个百分点	2.42%	上升 0.13 个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率 (%)	0.99%	上升 0.58 个百分点	2.4%	上升 0.13 个百分点

扣除非经常性损益项目和金额

适用 不适用

项目	年初至报告期期末金额 (元)	说明
非流动资产处置损益	-53,042	
税收返还	1,512,135	

政府补助	750,000	
捐赠支出	-437,335	
与本集团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	387,723	
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	
少数股东权益影响额	-317,952	
所得税影响额	-460,382	
合计	1,381,147	--

(二) 报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

报告期末股东总数 (户)	120,629		
前十名无限售条件流通股股东持股情况			
股东名称	期末持有无限售条件股份的数量	股份种类及数量	
		种类	数量
太原钢铁(集团)有限公司	440,565,422	人民币普通股	440,565,422
山西国际电力集团有限公司	278,600,100	人民币普通股	278,600,100
山西海鑫实业股份有限公司	46,690,080	人民币普通股	46,690,080
山西焦化集团有限公司	37,552,263	人民币普通股	37,552,263
山西杏花村汾酒集团有限责任公司	30,041,811	人民币普通股	30,041,811
山西省科技基金发展总公司	22,021,358	人民币普通股	22,021,358
吕梁市投资管理公司	18,625,923	人民币普通股	18,625,923
长治市行政事业单位国有资产管理中心	17,123,833	人民币普通股	17,123,833
山西省经贸投资控股集团有限公司	15,020,905	人民币普通股	15,020,905
中信国安集团有限公司	12,125,334	人民币普通股	12,125,334
股东情况的说明	<p>公司控股股东山西省国信投资(集团)公司持有山西信托有限责任公司 90.7% 股权, 为山西信托有限责任公司的控股股东, 构成关联关系。截至 2012 年 9 月 30 日, 山西省国信投资(集团)公司与山西信托有限责任公司合计持有公司股份总数 922,283,592 股, 占公司总股本的 38.44%。</p> <p>根据《关于山西省经贸投资控股集团有限公司整合重组山西省科技基金发展总公司有关事宜的通知》(晋国资改革函[2011]31 号), 山西省科技基金发展总公司整体划转到山西省经贸投资控股集团有限公司, 成为其全资子公司。截至 2012 年 9 月 30 日, 山西省科技基金发展总公司与山西省经贸投资控股集团有限公司合计持有公司股份 37,042,263 股, 占公司总股本的 1.54%。</p>		

三、重要事项

(一) 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	2012年9月30日	2011年12月31日	增减(%)	变动原因
		结算备付金	337,715,650	609,624,519	-44.60
	交易性金融资产	1,288,996,605	433,302,499	197.48	库存证券规模增加
	买入返售金融资产	418,300,000	68,800,000	507.99	期末买入返售业务融出资金增加
	可供出售金融资产	1,473,347,516	811,815,867	81.49	库存证券规模增加
	其他资产	244,361,025	149,642,467	63.30	融资融券业务融出资金增加

	卖出回购金融资产款	2,657,000	-	-	卖出回购业务融入资金
	代理承销证券款	-	70,000,000	-100.00	承销业务中收取的网下认购款减少
	应付职工薪酬	25,413,336	53,226,032	-52.25	计提未发放的薪酬减少
	应交税费	-15,105,164	19,522,110	-177.37	应交所得税影响
	应付利息	503,184	1,091,952	-53.92	应付存款利息减少
利润表	项目	2012年1-9月	2011年1-9月	增减 (%)	变动原因
	代理买卖证券业务净收入	284,559,097	470,520,971	-39.52	市场行情影响
	证券承销业务净收入	113,654,559	48,083,000	136.37	投行业务收入增长
	期货交易手续费净收入	57,362,076	25,997,935	120.64	期货经纪业务增长
	保荐业务服务净收入	6,700,000	4,500,000	48.89	保荐业务规模扩大
	投资咨询服务服务净收入	201,491	-	-	投资咨询业务的开展
	投资收益(损失以“-”号填列)	68,748,922	-20,799,851	430.53	自营业务收益同比增加
	公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	-3,011,371	603,221	-599.22	交易性金融资产的公允价值变动
	汇兑收益(损失以“-”号填列)	130,877	-912,396	114.34	汇率变动影响
	资产减值损失	5,616,000	-	-	计提可供出售金融资产减值准备
	营业外收入	2,795,287	1,949,728	43.37	税收返还较上年增加
	营业外支出	635,806	93,242	581.89	本期违约金支出与捐赠支出增加
	所得税费用	-9,364,124	49,263,554	-119.01	本期取得免税收入的影响
	其他综合收益	55,882,740	-31,827,212	275.58	可供出售金融资产浮动盈亏及所得税影响
现金流量表	项目	2012年1-9月	2011年1-9月	增减 (%)	变动原因
	经营活动产生的现金流量净额	-3,083,005,621	-4,414,218,523	30.16	代理买卖证券款变动影响
	投资活动产生的现金流量净额	1,706,789,633	-42,401,090	4,125.34	三个月以上定期存款变化
	筹资活动产生的现金流量净额	-120,045,585	-360,228,092	66.68	现金分红影响
	汇率变动对现金的影响	130,877	-912,396	114.34	汇率变动

(二) 重大事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

1、非标意见情况

适用 不适用

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	2012 年期初占用资金金额(元)	2012 年 1-9 月占用累计发生金额(元)	2012 年 1-9 月偿还累计发生金额(元)	2012 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	298,624	1,025,268	1,178,955	144,937	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	-	-	298,624	1,025,268	1,178,955	144,937	-	-

备注：上表所列资金占用事项为公司经营性资金往来，公司不存在向控股股东或其关联方提供非经营性资金以及违反规定程

序进行对外提供担保的情况。

3、日常经营重大合同的签署和履行情况

适用 不适用

4、其他

适用 不适用

因筹划发行股份购买资产事项，公司股票于 2012 年 5 月 15 日开市起停牌。5 月 21 日，公司第二届董事会第九次会议审议通过《关于同意筹划发行股份购买资产事项的议案》（详见 2012 年 5 月 22 日公司公告临 2012-022），并签署《有关山西证券股份有限公司收购格林期货有限公司全部股权之框架协议》。由于本次事项程序复杂，涉及多个方面，存在不确定性，为维护投资者利益，避免公司股价异常波动，经公司申请，先后于 6 月 21 日和 8 月 17 日分别发布《关于筹划发行股份购买资产事项延期复牌公告》（详见 2012 年 6 月 21 日公司公告临 2012-031）和《关于筹划发行股份购买资产事项延期复牌暨进展公告》（详见 2012 年 8 月 17 日公司公告临 2012-049），公司股票继续停牌。

2012 年 10 月 18 日，公司召开第二届董事会第十二次会议，审议通过了本次公司现金和发行股份购买资产暨吸收合并等相关事项的议案，并于 10 月 20 日披露《山西证券股份有限公司现金和发行股份购买资产暨吸收合并报告书（草案）》，公司股票自 2012 年 10 月 22 日开市起复牌交易。

公司本次现金和发行股份购买资产暨吸收合并整体方案为：公司向格林期货有限公司股东以支付现金和发行股份相结合的方式购买其合计持有的格林期货 100% 股权。同时以格林期货作为存续公司，吸收合并公司全资子公司大华期货有限公司，大华期货依法注销法人资格。（与本次事项相关文件详见 2012 年 10 月 20 日在公司指定信息披露媒体《中国证券报》、《上海证券报》、《证券时报》、《证券日报》和巨潮资讯网刊登的公告内容。）

公司本次交易尚需完成多项审批程序，包括但不限于经公司股东大会审议通过、山西省财政厅的批准、河南省国资委的批准及中国证券监督管理委员会的核准后，方可实施。本次交易能否获得股东大会批准、能否取得相关监管部门的批准或核准以及取得相关批准或核准的时间存在不确定性，提请广大投资者注意投资风险。

（三）公司或持股 5%以上股东在报告期内或持续到报告期内的承诺事项

适用 不适用

承诺事项	承诺人	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
股改承诺	无	无	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。	2010 年 10 月 29 日	自公司股票上市之日起三十六个月内	该部分股东所持股份，在承诺限售期内仍处于锁定之中，未发生转让、委托他人管理、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。	2010 年 10 月 29 日	自公司股票上市之日起三十六个月内	该部分股东所持股份，在承诺限售期内仍处于锁定之中，未发生转让、委托他人管理、发行人收购事项。
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺					
资产置换时所作承诺					
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。	2010 年 10 月 29 日	长期	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，报告期内履行了《不竞争承诺函》中规定的义务。

重大事项承诺	山西证券股份有限公司	报告期内,公司筹划发行股份购买资产事项。公司及公司控股股东、实际控制人承诺:如公司在停牌期限内终止筹划发行股份购买资产事项,自公司股票复牌之日起三个月内不再筹划发行股份购买资产事项。	2012 年 05 月 22 日	公司于 2012 年 10 月 18 日召开董事会审议通过了现金和发行股份购买资产暨吸收合并事项相关议案,2012 年 10 月 20 日公开披露了《现金和发行股份购买资产暨吸收合并报告书(草案)》及相关文件,公司股票于 2012 年 10 月 22 日开市起复牌。
承诺是否及时履行	√ 是 □ 否 □ 不适用			
未完成履行的具体原因及下一步计划	无			
是否就导致的同业竞争和关联交易问题作出承诺	√ 是 □ 否 □ 不适用			

(四) 对 2012 年度经营业绩的预计

由于公司主营业务收入受证券市场影响较大,公司无法对 2012 年度经营业绩作出准确预测。

(五) 其他需说明的重大事项

1、证券投资情况

√ 适用 □ 不适用

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本(元)	期末持有数量(股)	期末账面价值(元)	占期末证券投资总比例(%)	报告期损益(元)
1	基金	202302	南方现金增利 B	1,050,000,000	1,050,000,000	1,050,000,000	38.09%	20,664,171
2	债券	112039	11 黔轮债	200,000,000	2,000,000	204,000,000	7.40%	10,209,315
3	债券	122070	11 海航 01	198,498,181	2,000,000	194,040,000	7.04%	4,043,961
4	债券	751999	11 吉高速	150,224,000	1,502,240	148,530,000	5.39%	2,170,336
5	债券	122159	12 亿利 02	150,000,000	1,500,000	149,250,000	5.41%	1,978,767
6	债券	1280161	12 首开债	110,034,000	1,100,000	111,409,980	4.04%	1,990,397
7	债券	112094	11 中利债	100,000,000	1,000,000	97,579,000	3.54%	1,798,904
8	债券	122093	11 中孚债	100,000,000	1,000,000	100,450,000	3.64%	5,480,000
9	基金	159919	嘉实 300ETF	100,274,621	110,000,000	96,800,000	3.51%	-2,987,121
10	基金	510300	300ETF	100,045,229	41,061,883	96,002,682	3.48%	-2,745,746
期末持有的其他证券投资				496,836,814	--	508,540,459	18.45%	26,140,450
报告期已出售证券投资损益				--	--	--	--	-2,360,520
合计				2,755,912,845	--	2,756,602,121	100%	66,382,914

2、衍生品投资情况

√ 适用 □ 不适用

报告期衍生品持仓的风险分析及控制措施说明（包括但不限于市场风险、流动性风险、信用风险、操作风险、法律风险等）	报告期内公司通过中国金融期货交易所进行股指期货套期保值业务。公司股指期货套期保值业务接受监管机构监管,并在中国金融期货交易所批准额度内开展,不存在法律风险。公司股指期货业务现仅限于套期保值业务,不进行任何投机业务,不存在杠杆性投资,市场风险可控。公司在开展股指期货套期保值业务时均采用近月合约,因此流动性风险较小。公司建立了完善的衍生品投资业务授权机制,以加强决策流程的风险控制;制定了配套的衍生品业务规章制度,以加强业务流程的风险控制。通过公司风险控制部门设定各种风险控制阈值,同时衍生产品投资部门通过实时监控、及时报告等多种措施控制操作风险。
已投资衍生品报告期内市场价格或产品公允价值变动的情况,对衍生品公允价值的分析应披露具体使用的方法及相关假设与参数的设定	报告期内公司衍生品公允价值采用期货市场的公开报价计量。
报告期公司衍生品的会计政策及会计核算具体原则与上一报告期相比是否发生重大变化的说明	无重大变化
独立董事对公司衍生品投资及风险控制情况的专项意见	公司第二届董事会第八次会议审议通过《公司 2012 年度自营业务投资额度的议案》,其中公司金融衍生产品投资额度上限为 3.5 亿元(套利业务投资额度上限为 2 亿元,风险限额 7%;股指期货投资额度上限为 1.5 亿元,风险限额为 7%)。全体独立董事同意该项议案。

3、报告期末衍生品投资的持仓情况

√ 适用 □ 不适用

合约种类	期初合约金额(元)	期末合约金额(元)	报告期损益情况	期末合约金额占公司报告期末净资产比例(%)
股指期货 IF1202	0.00	0.00	-45,120.00	0
股指期货 IF1203	0.00	0.00	-450,960.00	0
股指期货 IF1204	0.00	0.00	88,920.00	0
股指期货 IF1205	0.00	0.00	-142,980.00	0
股指期货 IF1206	0.00	0.00	10,662,540.00	0
股指期货 IF1207	0.00	0.00	-204,120.00	0
股指期货 IF1208	0.00	0.00	98,160.00	0
股指期货 IF1209	0.00	0.00	-2,240,460.00	0
股指期货 IF1210	0.00	0.00	-207,120.00	0
合计	0.00	0.00	7,558,860.00	0

4、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	谈论的主要内容及提供的资料
2012 年 7 月 1 日— 2012 年 09 月 30 日	公司	电话沟通	个人	个人投资者	咨询公司经营情况、行业状况及公司公告内容

5、发行公司债券情况

是否发行公司债券

□ 是 √ 否

(本页无正文，为山西证券股份有限公司 2012 年第三季度报告正文签字页)

山西证券股份有限公司

法定代表人：侯 巍

二〇一二年十月二十六日