



山西证券股份有限公司  
SHANXI SECURITIES CO.,LTD.

# 山西证券股份有限公司

## 2012 年半年度报告

(山西证券 002500)

2012 年 8 月

## 目 录

第一节 重要提示 .....	1
第二节 公司基本情况 .....	2
第三节 主要会计数据和业务摘要.....	4
第四节 股本变动和主要股东持股情况.....	9
第五节 董事、监事、高级管理人员及员工情况.....	13
第六节 董事会报告 .....	18
第七节 重要事项 .....	31
第八节 财务报告 .....	43
第九节 备查文件目录 .....	43

## 第一节 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、准确性和完整性承担个别及连带责任。

本报告经公司第二届董事会第十一次会议、第二届监事会第五次会议审议通过。会议应参加董事 12 名，实参加董事 12 名（其中，王瑞琪独立董事书面委托王卫国独立董事、容和平独立董事书面委托蒋岳祥独立董事、李兆会董事书面委托侯巍董事、曹冬董事书面委托周宜洲董事、孙璐董事书面委托乔俊峰职工董事代为行使表决权）。

本公司董事、监事、高级管理人员对本报告内容的真实性、准确性和完整性做出保证，不存在任何异议。

本报告中的财务报告未经审计。

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。

## 第二节 公司基本情况

### 一、公司名称

法定中文名称：山西证券股份有限公司

中文名称缩写：山西证券

法定英文名称：SHANXI SECURITIES CO.,LTD.

英文名称缩写：SHANXI SECURITIES

### 二、公司法定代表人：侯巍

### 三、公司董事会秘书：王怡里

联系地址：山西省太原市府西街 69 号山西国际贸易中心东塔楼 29 层

电话：0351-8686966

传真：0351-8686918

电子信箱：wangyili@i618.com.cn

### 证券事务代表：刘润照

联系地址：山西省太原市府西街 69 号山西国际贸易中心东塔楼 29 层

电话：0351-8686905

传真：0351-8686667

电子信箱：liurunzhao@i618.com.cn

### 四、公司地址

公司注册地址：太原市府西街 69 号山西国际贸易中心东塔楼

注册地址邮政编码：030002

公司办公地址：山西省太原市府西街 69 号山西国际贸易中心东塔楼

办公地址邮政编码：030002

公司国际互联网网址：<http://www.sxzq.com>

电子信箱：[szxq@i618.com.cn](mailto:szxq@i618.com.cn)

### 五、公司信息披露报纸名称：中国证券报、上海证券报、证券时报、证券日报

登载半年度报告的中国证监会指定网站的网址：<http://www.cninfo.com.cn>

公司半年度报告备置地点：山西省太原市府西街 69 号山西国际贸易中心东

塔楼 29 层董事会办公室

## 六、公司股票上市交易所：深圳证券交易所

股票简称：山西证券

股票代码：002500

## 七、其他有关资料

1、公司首次注册登记日期：1988 年 7 月

公司首次注册登记地址：山西省太原市五一路 171 号

2、公司最近一次注册登记日期：2012 年 5 月 23 日

最近一次注册登记地址：太原市府西街 69 号山西国际贸易中心东塔楼

注册登记经营范围：证券经纪；证券自营；证券资产管理；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；融资融券业务。

3、营业执照注册号：140000100003883

4、税务登记号码：晋国税字 140111110013881 号

并地税直字 140107110013881 号

5、组织机构代码：11001388-1

6、公司 2012 年分类监管评价结果：B 类 BBB 级

### 第三节 主要会计数据和业务摘要

#### 一、报告期主要会计数据和财务指标

##### (一) 主要财务数据与指标 (合并报表)

单位：元

项 目	2012年6月30日	2011年12月31日	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产	13,771,671,428	13,101,380,995	5.12
股本(股)	2,399,800,000	2,399,800,000	0.00
归属于上市公司股东的所有者权益	5,986,080,627	5,955,198,955	0.52
归属于上市公司股东的每股净资产(元/股)	2.49	2.48	0.40
项 目	2012年1-6月	2011年1-6月	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入	490,204,852	543,928,671	-9.88
营业利润	98,980,451	140,546,679	-29.57
利润总额	101,228,909	141,255,489	-28.34
归属于上市公司股东的净利润	85,662,702	113,626,725	-24.61
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	84,309,062	113,126,573	-25.47
净资产收益率(%)	1.43%	1.84%	下降0.41个百分点
扣除非经常性损益后的净资产收益率(%)	1.40%	1.83%	下降0.43个百分点
基本每股收益(元/股)	0.04	0.05	-20.00
稀释每股收益(元/股)	0.04	0.05	-20.00
经营活动产生的现金流量净额	-941,098,866	-3,595,714,595	73.83
每股经营活动产生的现金流量净额(元/股)	-0.39	-1.50	74.00
资产负债率(%)	18.63	3.08	上升15.55个百分点

##### (二) 非经常性损益项目 (合并报表)

单位：元

非经常性损益项目	2012年1-6月
非流动资产处置损益	-7,499
税收返还	1,512,135
政府补助	750,000
捐赠支出	-60,000
诉讼及案件损失	-

与正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	53,822
<b>合计</b>	<b>2,248,458</b>
减：所得税影响额	562,115
少数股东权益影响额	332,703
<b>扣除所得税后的金额</b>	<b>1,353,640</b>

(三) 采用公允价值计量的项目

1、采用公允价值计量的项目

单位：元

项目	2011年12月31日	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	2012年6月30日
<b>金融资产</b>					
交易性金融资产	433,302,499	874,827	-	-	1,218,881,180
可供出售金融资产	811,815,867	-	86,945,293	-	1,343,028,111
衍生金融资产	-	-64,500	-	-	-
<b>合计</b>	<b>1,245,118,366</b>	<b>810,327</b>	<b>86,945,293</b>	<b>-</b>	<b>2,561,909,291</b>
<b>金融负债</b>					

2、公允价值变动损益对公司利润的影响

单位：元

项目	对2012年上半年利润影响	占利润总额的比例(%)
交易性金融资产	874,827	0.86
衍生金融资产	-64,500	-0.06
<b>合计</b>	<b>810,327</b>	<b>0.80</b>

(四) 资产减值准备表

单位：元

项目	期初账面余额	本期增加	本期减少		期末账面余额
			转回	转销	
一、坏账准备	7,589,998	-	-	-	7,589,998
二、可供出售金融资产减值准备	62,600	-	-	-	62,600
<b>合计</b>	<b>7,652,598</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>7,652,598</b>

(五) 根据《证券公司年度报告内容与格式准则》(2008年修订), 公司合并财务报表和母公司财务报表主要项目会计数据

1、合并财务报表主要项目会计数据

单位: 元

项 目	2012年6月30日	2011年12月31日	增减(%)
货币资金	9,085,989,691	9,800,350,142	-7.29
结算备付金	290,204,653	609,624,519	-52.40
交易性金融资产	1,218,881,180	433,302,499	181.30
衍生金融资产	-	-	-
可供出售金融资产	1,343,028,111	811,815,867	65.44
持有至到期投资	-	-	-
长期股权投资	3,272,000	3,272,000	0.00
<b>资产总额</b>	<b>13,771,671,428</b>	<b>13,101,380,995</b>	<b>5.12</b>
代理买卖证券款	6,004,654,677	6,604,338,654	-9.08
交易性金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
<b>负债总额</b>	<b>7,451,728,290</b>	<b>6,804,595,993</b>	<b>9.51</b>
实收资本(股本)	2,399,800,000	2,399,800,000	0.00
未分配利润	468,139,943	502,467,241	-6.83
项 目	2012年1-6月	2011年1-6月	增减(%)
手续费及佣金净收入	286,231,827	417,295,821	-31.41
利息净收入	159,182,393	131,404,306	21.14
投资收益	41,965,553	-8,352,707	602.42
公允价值变动收益	810,327	2,449,422	-66.92
营业支出	391,224,401	403,381,992	-3.01
<b>利润总额</b>	<b>101,228,909</b>	<b>141,255,489</b>	<b>-28.34</b>
净利润	77,939,166	100,855,379	-22.72
归属于母公司的净利润	85,662,702	113,626,725	-24.61

2、母公司财务报表主要项目会计数据

单位：元

项 目	2012年6月30日	2011年12月31日	增减(%)
货币资金	6,597,682,222	8,216,629,657	-19.70
结算备付金	332,130,028	630,771,808	-47.35
交易性金融资产	1,218,881,180	433,302,499	181.30
买入返售金融资产	317,500,000	68,800,000	361.48
可供出售金融资产	1,343,028,111	811,815,867	65.44
持有至到期投资	-	-	-
长期股权投资	1,084,172,000	1,084,172,000	0.00
<b>资产总额</b>	<b>11,538,951,037</b>	<b>11,910,557,437</b>	<b>-3.12</b>
代理买卖证券款	5,205,716,611	5,890,708,057	-11.63
交易性金融负债	-	-	-
衍生金融负债	-	-	-
<b>负债总额</b>	<b>5,526,863,841</b>	<b>5,941,333,810</b>	<b>-6.98</b>
实收资本(股本)	2,399,800,000	2,399,800,000	0.00
未分配利润	490,561,874	512,907,275	-4.36
项 目	2012年1-6月	2011年1-6月	增减(%)
手续费及佣金净收入	206,652,958	353,687,527	-41.57
利息净收入	124,356,256	108,404,871	14.71
投资收益	41,910,887	-8,010,485	623.20
公允价值变动收益	810,327	2,344,819	-65.44
营业支出	250,185,770	260,933,852	-4.12
利润总额	126,479,311	197,303,489	-35.90
<b>净利润</b>	<b>97,644,599</b>	<b>143,356,808</b>	<b>-31.89</b>

### 3、净资本及风险控制指标（母公司数据）

2012年6月30日，母公司净资本为43.19亿元，较2011年12月31日母公司净资本42.65亿元增加0.54亿元，主要原因是报告期内公司利润增加，可供出售金融资产公允价值变动及派发现金红利所致。报告期内各个时点公司以净资本为核心的各项风险控制指标符合监管标准。

截止2012年6月30日，公司净资本等主要风险控制指标情况如下：

项目	2012年6月30日	2011年12月31日	增减	监管标准	预警标准
净资本（亿元）	43.19	42.65	1.27%	>2	>2.4
净资产（亿元）	60.12	59.69	0.72%	-	-
净资本/净资产	71.85%	71.45%	上升0.4个百分点	>40%	>48%
净资本/负债	1,345.00%	8,425.04%	下降7,080.04个百分点	>8%	>9.6%
净资产/负债	1,872.07%	11,790.88%	下降9,918.81个百分点	>20%	>24%
净资本/各项风险资本准备之和	812.38%	622.01%	上升190.37个百分点	>100%	>120%
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	5.78%	7.75%	下降1.97个百分点	<100%	<80%
自营固定收益类证券/净资本	54.07%	23.23%	上升30.84个百分点	<500%	<400%

### 4、归属于母公司的股东权益变动情况

单位：元

项目	2011年12月31日	本期增加	本期减少	2012年6月30日	变动原因
股本	2,399,800,000	-	-	2,399,800,000	-
资本公积	2,547,619,202	67,479,350	2,270,380	2,612,828,172	可供出售金融资产公允价值变动
盈余公积	168,437,504	-	-	168,437,504	-
一般风险准备	168,437,504	-	-	168,437,504	-
交易风险准备	168,437,504	-	-	168,437,504	-
未分配利润	502,467,241	85,662,702	119,990,000	468,139,943	报告期利润增加及利润分配减少
归属于母公司的股东权益合计	5,955,198,955	153,142,052	122,260,380	5,986,080,627	-

## 第四节 股本变动和主要股东持股情况

### 一、公司股份变动情况表

报告期内，公司股权变动情况见下表：

单位：股

	本次变动前		本次变动增减(+, -)					本次变动后	
	数量	比例(%)	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例(%)
一、有限售条件股份	941,862,249	39.25	-	-	-	-	-	941,862,249	39.25
1、国家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、国有法人持股	941,862,249	39.25	-	-	-	-	-	941,862,249	39.25
3、其他内资持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：境内非国有法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境内自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
基金、产品及其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、外资持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中：境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、无限售条件流通股	1,457,937,751	60.75	-	-	-	-	-	1,457,937,751	60.75
1、人民币普通股	1,457,937,751	60.75	-	-	-	-	-	1,457,937,751	60.75
2、境内上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、境外上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、股份总数	2,399,800,000	100	-	-	-	-	-	2,399,800,000	100

备注：公司股东山西省国信投资（集团）公司、山西信托有限责任公司及全国社会保障基金理事会承继前述2名国有股东限售义务所持有的股份共计941,862,249股，继续履行公司首次公开发行前所作承诺，将于2013年11月15日解除限售条件。

## 二、证券发行与上市情况

股票及其衍生 证券名称	发行日期	发行价格 (元/股)	发行数量(股)	上市日期	获准上市交易 数量(股)	交易终止 日期
<b>股票类</b>						
山西证券(无限 售条件流通股)	2010.11.1	7.8	320,000,000	2010.11.15	320,000,000	-
山西证券(有限 售条件流通股)	2010.11.1	7.8	79,800,000	2011.2.15	79,800,000	-
<b>可转换公司债券、分离交易可转债、公司债类</b>						
无						
<b>权证类</b>						
无						

## 三、报告期末，公司股东总数、前10名股东及前10名无限售条件股东情况

单位：股

报告期末股东总数(户)	120,688					
前10名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例 (%)	持股总数	报告期内增减	持有有限售条 件股份数量	质押或冻 结的股份 数量
山西省国信投资(集团)公司	国有法人	37.56	901,254,324	-	901,254,324	无
太原钢铁(集团)有限公司	国有法人	18.36	440,565,422	-10,061,740	-	无
山西国际电力集团有限公司	国有法人	11.61	278,600,100	-21,818,008	-	无
山西海鑫实业股份有限公司	境内一般法人	1.95	46,690,080	-5,008,800	-	无
山西焦化集团有限公司	国有法人	1.56	37,552,263	-	-	无
山西杏花村汾酒集团有限责 任公司	国有法人	1.25	30,041,811	-	-	无
山西省科技基金发展总公司	国有法人	0.92	22,021,358	-110,000	-	无
山西信托有限责任公司	国有法人	0.88	21,029,268	-	21,029,268	无
全国社会保障基金理事会转 持三户	国有法人	0.82	19,578,657	-20,401,343	19,578,657	无
吕梁市投资管理公司	国有法人	0.78	18,625,923	-	-	无
前10名无限售条件股东持股情况						
股东名称	期末持有无限售条件 股份数量	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
上述股东关联关系及一致行动的说明	<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6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6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>		

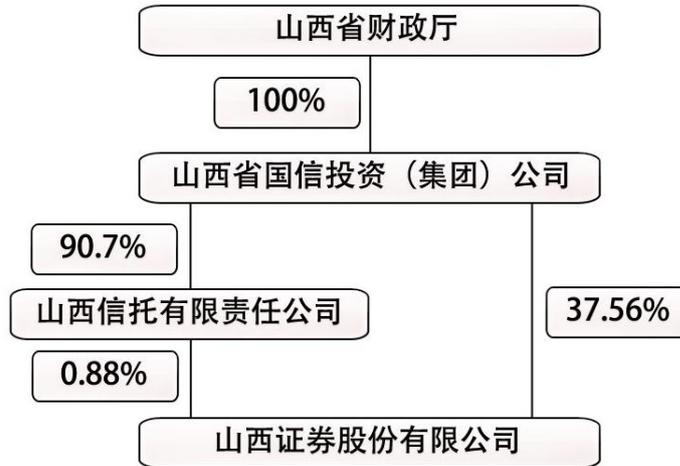
#### 四、报告期内，公司控股股东及实际控制人情况

##### （一）公司控股股东及实际控制人未发生变化

##### （二）控股股东及实际控制人具体情况

控股股东	名称	山西省国信投资（集团）公司
	情况说明	山西省国信投资（集团）公司系山西省人民政府出资、山西省财政厅履行出资人职责的全资国有企业，于1986年4月21日成立，注册资本人民币26亿元，组织机构代码11001538-5，现任法定代表人张广慧先生，主营业务：投资业务，资产委托管理业务，资产重组、购并业务，公司理财，财务顾问及咨询业务，房地产投资业务，代理财产管理业务，高新技术的开发及推广。截至2012年6月30日，山西省国信投资（集团）公司持有公司股份901,254,324股，占公司总股本的37.56%，是公司控股股东。
实际控制人	名称	山西省财政厅
	情况说明	山西省财政厅对山西省国信投资（集团）公司履行出资人职责，是公司的实际控制人。山西省财政厅是机关法人，办公地址为太原市迎泽大街345号。

(三) 公司与实际控制人之间的产权及控制关系



(四) 其他持股在 10%以上的法人股东

法人股东名称	法定代表人	成立日期	主要经营业务或管理活动	注册资本(万元)
太原钢铁(集团)有限公司	李晓波	1997.12.5	冶炼、加工、制造、销售钢材、钢坯、钢锭、生铁、轧辊、铁合金、焦化产品、耐火材料、矿产品、金属制品、钢铁生产所需原材料、建筑材料、电子产品、冶金机电设备、备品备件, 技术服务, 公路运输, 工程设计、施工, 餐饮宾馆等服务业, 承包本行业境外工程和境内国际招标工程及所需的设备、材料和零配件的进出口; 对外派遣本行业工程生产及服务的劳务人员(国家实行专项审批的项目除外)	607,541.4
山西国际电力集团有限公司	刘建中	1990.7.19	电、热的生产和销售, 发电、输变电工程的技术咨询, 电力调度、生产管理以及电力营销服务, 建筑材料、金属材料、电力设备及相关产品的采购、开发、生产和销售。	600,000
情况说明	截至 2012 年 6 月 30 日, 太原钢铁(集团)有限公司持有公司股份 440,565,422 股, 占公司总股本的 18.36%; 山西国际电力集团有限公司持有公司股份 278,600,100 股, 占公司总股本的 11.61%。			

## 第五节 董事、监事、高级管理人员及员工情况

### 一、报告期内，董事、监事和高级管理人员持股情况

公司董事持股情况									
姓名	职务	性别	年龄	任期 起止日期	期初 持股数 (股)	本期增减持 股数量 (股)	期末 持股数 (股)	变动原因	是否在股东 单位或其他 关联单位领 取薪酬
张广慧	董事长	男	58	2011.05.06- 2014.05.06	-	-	-	-	是
任宏伟	董事	男	60	2011.05.06- 2014.05.06	-	-	-	-	是
侯巍	董事、 总裁	男	40	2011.05.06- 2014.05.06	-	-	-	-	否
周宜洲	董事	男	54	2011.05.06- 2014.05.06	-	-	-	-	是
李兆会	董事	男	31	2011.05.06- 2014.05.06	51,698,880	-5,008,800	46,690,080	见备注1	是
孙璐	董事	男	38	2011.05.06- 2014.05.06	-	-	-	-	是
王瑞琪	独立 董事	男	50	2011.05.06- 2014.05.06	-	-	-	-	是
容和平	独立 董事	男	59	2011.05.06- 2014.05.06	-	-	-	-	是
王卫国	独立 董事	男	61	2011.05.06- 2014.05.06	-	-	-	-	是
蒋岳祥	独立 董事	男	48	2011.05.06- 2014.05.06	-	-	-	-	是
乔俊峰	职工董 事、副 总裁	男	47	2011.05.06- 2014.05.06	-	-	-	-	否
常小刚	董事	男	49	2011.05.06- 2012.07.18	-	-	-	-	否
公司监事持股情况									
姓名	职务	性别	年龄	任期 起止日期	期初 持股数 (股)	本期增减持 股数量 (股)	期末 持股数 (股)	变动原因	是否在股东 单位或其他 关联单位领 取薪酬
焦杨	监事会 主席	男	46	2011.05.06- 2014.05.06	-	-	-	-	是
马光泉	监事	男	52	2011.05.06- 2014.05.06	-	-	-	-	是

张晋	监事	男	57	2011.05.06-2014.05.06	-	-	-	-	是
高明	监事	男	49	2011.05.06-2014.05.06	-	-	-	-	是
郭江明	监事	男	63	2011.05.06-2014.05.06	-	-	-	-	是
张福荣	监事	男	60	2011.05.06-2014.05.06	-	-	-	-	是
万河斌	监事	男	56	2011.05.06-2014.05.06	-	-	-	-	是
罗爱民	监事	男	38	2011.05.06-2014.05.06	-	-	-	-	是
胡朝晖	监事会副主席、职工监事	男	43	2011.05.06-2014.05.06	-	-	-	-	否
闫晓华	职工监事	女	41	2011.05.06-2014.05.06	-	-	-	-	否
尤济敏	职工监事	女	41	2011.05.06-2014.05.06	-	-	-	-	否
翟太煌	职工监事	男	48	2011.05.06-2014.05.06	-	-	-	-	否

公司高级管理人员持股情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起止日期	期初持股数(股)	本期增减持股数量(股)	期末持股数(股)	变动原因	是否在股东单位或其他关联单位领取薪酬
侯巍	详见本表“公司董事持股情况”								
樊廷让	常务副总裁	男	52	2011.05.06-2014.05.06	-	-	-	-	否
赵树林	副总裁	男	53	2011.05.06-2014.05.06	-	-	-	-	否
孟有军	副总裁、合规总监	男	48	2011.05.06-2014.05.06	-	-	-	-	否
邹连星	副总裁	男	50	2011.05.06-2014.05.06	-	-	-	-	否
乔俊峰	详见本表“公司董事持股情况”								
汤建雄	财务总监	男	44	2011.05.06-2014.05.06	-	-	-	-	否
	副总裁			2011.08.07-2014.05.06					
王怡里	董事会秘书	男	39	2011.05.06-2014.05.06	-	-	-	-	否
	副总裁			2011.08.07-2014.05.06					
合计	-	-	-	-	51,698,880	-5,008,800	46,690,080	-	-

备注：1、公司董事李兆会先生持有闻喜惠天实业有限公司90%的股权，闻喜惠天实业有限公司持有海鑫钢铁集团有限公司89.3%的股权，海鑫钢铁集团有限公司持有山西海鑫实业股份有限公司90.93%的股权。报告期内，山西海鑫实业股份有限公司减持公司股份5,008,800股，截至2012年6月30日，持有公司股份46,690,080股，占公司总股本的1.95%。

2、本报告期内公司未实行股权激励计划。

## 二、董事、监事在股东单位任职情况

姓名	股东单位名称	担任职务	任期起始日期	任期终止日期
张广慧	山西省国信投资（集团）公司	总经理	2008.08	至今
任宏伟	山西省国信投资（集团）公司	财务总监	2002.04	至今
周宜洲	太原钢铁（集团）有限公司	副总经理	2011.10	至今
常小刚	山西国际电力集团有限公司	董事长	2008.02	2012.02
	山西国际电力集团有限公司	总经理	2008.02	2012.05
李兆会	山西海鑫实业股份有限公司	董事长	2003.02	至今
焦 杨	山西信托有限责任公司	常务副总经理	2010.02	至今
马光泉	山西省国信投资（集团）公司	党工部主任	2003.05	至今
		政工总监	2010.02	至今
张 晋	山西焦化集团有限公司	党委常委	2010.09	至今
		董事	1996.01	至今
郭江明	山西省经贸投资控股集团有限公司	顾问	2011.05	至今
高 明	山西杏花村汾酒集团有限责任公司	副总会计师	2006.08	至今
		董事长助理	2010.10	至今
张福荣	吕梁市投资管理公司	副经理	2003.06	至今
万河斌	长治市行政事业单位国有资产管理中心	主 任	2003.10	至今

## 三、董事、监事、高级管理人员在其他单位任职情况

姓名	其他单位名称	担任职务	任 期 起始日期	任 期 终止日期	是否在任职 单位领取报 酬津贴
张广慧	中德证券有限责任公司	监事长	2009.04	至今	否
侯 巍	中德证券有限责任公司	董事长	2009.04	至今	否
任宏伟	山西国际贸易中心有限公司	董事	2010.09	至今	否
	汇丰晋信基金管理有限公司	监事长	2005.12	至今	否

常小刚	山西通宝能源股份有限公司	董事长	1997.04	2012.01	否
	山西地方电力股份有限公司	董事长	2008.08	2012.04	否
孙璐	中信国安信息产业股份有限公司	董事、总经理	2008.01	至今	是
李兆会	海鑫钢铁集团有限公司	董事长	2003.02	至今	否
王瑞琪	中瑞岳华会计师事务所有限公司	合伙人	2011.02	至今	是
蒋岳祥	太原双塔刚玉股份有限公司	独立董事	2006.10	至今	是
	横店集团东磁股份有限公司	独立董事	2007.04	至今	是
	普洛股份有限公司	独立董事	2007.07	至今	是
乔俊峰	大华期货有限公司	董事长	2010.09	至今	是
张晋	山西焦化股份有限公司	财务总监	2010.09	至今	是
郭江明	山西侨友化工股份有限公司	副董事长	2011.01	至今	否
	亚宝药业集团股份有限公司	董事	2011.03	至今	否
	山西青山化工有限公司	董事	2011.12	至今	否
罗爱民	山西经贸集团技改投资有限公司	总经理	2010.03	至今	是
汤建雄	中德证券有限责任公司	董事	2009.04	至今	否
	大华期货有限公司	董事	2007.11	至今	否

#### 四、董事、监事、高级管理人员报酬情况

董事、监事、高级管理人员报酬的决策程序	公司董事、监事薪酬计划由公司董事会薪酬、考核与提名委员会拟定，经董事会同意，提交股东大会审议批准；高级管理人员奖金分配方案由董事会批准。
董事、监事、高级管理人员报酬确定依据	公司独立董事津贴参照行业上市公司水平确定；公司职工董事、职工监事及高级管理人员的薪酬由公司内部考核体系决定。
董事、监事和高级管理人员报酬的实际支付情况	报告期内，公司向董事、监事及高级管理人员累计支付薪酬6,996,493.64元。

#### 五、报告期内，董事、监事、高级管理人员变更情况

- (一) 公司董事无变更情况
- (二) 公司监事无变更情况
- (三) 公司高级管理人员无变更情况

## 六、公司员工情况

截至报告期末，公司共有正式员工1,982人（含大华期货、中德证券、龙华启富），具体情况见下表：

	项目	人数	比例 (%)
专业结构	经纪业务	1,174	59.23
	投资管理	12	0.61
	资产管理	21	1.06
	创新业务及财务顾问	29	1.46
	期货经纪业务	184	9.28
	投行业务	124	6.26
	财务	36	1.82
	运营管理	42	2.12
	信息技术	131	6.61
	研究	72	3.63
	合规、风控、稽核	46	2.32
	金融衍生产品	7	0.35
	信用交易	9	0.45
	其他行政	95	4.79
<b>合计</b>	<b>1,982</b>	<b>100.00</b>	
受教育程度	博士	12	0.61
	硕士	313	15.79
	本科	1,110	56.00
	本科以下	547	27.60
	<b>合计</b>	<b>1,982</b>	<b>100.00</b>

备注：公司 18 名退休人员工资费用由社会保险承担，部分福利费用由公司承担。

## 第六节 董事会报告

### 一、公司经营情况

公司前身山西省证券公司成立于1988年7月,为全国首批证券公司之一。经过二十多年的发展,公司已成为经营稳健、管理规范、资格完备、有独特竞争优势的创新类券商。2010年11月15日,公司在深圳证券交易所挂牌上市,是第一家通过IPO在深交所上市的证券公司。公司目前注册资本23.998亿元,经营范围为:证券经纪;证券自营;证券资产管理;证券投资咨询;与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问;证券投资基金代销;为期货公司提供中间介绍业务;融资融券业务。公司目前控股中德证券有限责任公司、大华期货有限公司、龙华启富投资有限责任公司,分别专门从事投资银行、期货经纪、直接投资业务。

#### (一) 国内外经济形势及行业情况分析

2012年上半年,世界发达经济体增长乏力,新兴经济体经济增速回落,国际贸易增速回落,欧债危机的根本问题尚未解决,全球经济复苏进程艰难曲折。受国际形势继续恶化和外需不足的重要影响,中国经济运行承受较大下行压力,物价上涨压力仍然存在,中小微型企业融资难问题比较突出,出口行业增长大幅回落,经济增长率呈现继续下行态势,上半年GDP同比增长7.8%。

受国际、国内宏观经济形势的影响,2012年上半年国内证券市场低位震荡。截至6月末,上证综指由年初的2,199.42点微涨至2,225.43点,涨幅1.19%,沪深两市的股票基金总成交量同比下降了28.71%。证券行业的整体收入和利润总额均出现一定程度的下滑。根据中国证券业协会初步统计显示,112家证券公司上半年实现营业收入706.28亿元,同比下降6%。其中:代理买卖证券业务净收入273.33亿元,同比下降33.3%;证券承销与保荐及财务顾问业务净收入98.17亿元,同比下降26.06%;受托客户资产管理业务净收入10.44亿元,同比增长16.26%;证券投资收益(含公允价值变动)195.20亿元,同比增长183.02%;融资融券业务净收入21.60亿元;投资咨询业务净收入3.12亿元。

#### (二) 报告期内公司总体经营情况

报告期内,面对复杂严峻的市场环境和激烈的行业竞争态势,在董事会的正确领导下,公司围绕整体战略目标,紧密结合证券行业创新发展大局,持续完善

业务线布局的同时，全面推进传统业务转型，大力发展创新业务，严密控制经营风险，整体保持稳健发展。报告期内，公司实现营业收入 4.90 亿元，比上年同期 5.44 亿元减少 0.54 亿元，降幅 9.88%；实现利润总额 1.01 亿元、归属于母公司股东的净利润 0.86 亿元，同比分别下降 28.34%、24.61%。公司利润同比下滑的主要原因是：证券市场交易总额萎缩，公司经纪业务成交金额和平均佣金率同比均出现下滑，收入同比下降 31.03%。报告期内，公司投资银行业务收入同比微降 2.09%，证券自营业务收入同比上升 114.49%，资产管理业务收入同比上升 22.41%，期货经纪业务同比上升 121.72%。

从收入的结构来看，公司自营业务、资产管理业务、投资银行业务、期货经纪业务收入占比持续攀升，分别上升 7.25、0.18、1.08、5.81 个百分点，证券经纪业务收入占比下降 16.54 个百分点，公司盈利结构进一步优化。随着直接投资、融资融券等创新业务的正式展开，公司收入结构将更加趋于均衡。

表:主要财务数据变动表

单位: 万元

	2012年1-6月	2011年1-6月	同比变动(%)
营业收入	49,020.49	54,392.87	-9.88
利润总额	10,122.89	14,125.55	-28.34
归属于母公司股东的净利润	8,566.27	11,362.67	-24.61
	2012年6月30日	2011年12月31日	增减(%)
总资产	1,377,167.14	1,310,138.10	5.12
净资产	631,994.31	629,678.50	0.37
母公司净资产	431,942.49	426,524.10	1.27

### (三) 公司主营业务经营情况

表:报告期内业务分部情况表收入

单位: 万元

业务类别	营业收入	营业支出	营业利润率(%)	营业收入比上年同期增减(%)	营业支出比上年同期增减(%)	营业利润率比上年增减(%)
证券经纪业务	26,446.73	15,149.84	42.72	-31.03	-23.48	下降5.64个百分点
证券自营业务	6,127.95	543.11	91.14	114.49	45.18	上升4.23个百分点
资产管理业务	335.11	307.66	8.19	22.41	74.12	下降27.27个百分点
投资银行业务	6,658.28	10,282.16	-54.43	-2.09	-9.39	上升12.45个百分点
期货经纪业务	4,792.37	4,405.52	8.07	121.72	52.08	上升42.09个百分点

### 1、证券经纪业务

报告期内，公司证券经纪业务在持续强化市场营销、客户服务和网点优化的同时，积极探索新型营业网点的经营管理模式和信息系统构架，全面加强投资顾问业务团队建设和业务拓展，努力推进经纪业务向为客户提供综合金融服务转型。上半年完成代理买卖股票和基金交易量 1,845.04 亿元，全国市场占有率为 0.5169%，平均佣金率下滑趋势得到有效遏制。但由于证券市场总体成交量的萎缩，报告期内公司证券经纪业务营业收入较上年同期下降了 31.03%。

表：报告期内证券经纪业务情况

	2012年1-6月	2011年1-6月	同比变动(%)
代理买卖股票、基金交易量(亿元)	1,845.04	2,686.17	-31.32
营业收入(万元)	26,446.73	38,343.31	-31.03
营业支出(万元)	15,149.84	19,798.64	-23.48

### 2、证券自营业务

2012年上半年，公司严格执行董事会下达的投资额度和风险额度，加大固定收益品种的配置比重，积极介入创新品种投资，在弱市震荡的市场环境下，有效规避了股票市场波动风险。

报告期内，公司自营业务实现营业收入 6,127.95 万元，实现投资收益 4,196.56 万元，公允价值变动收益 81.03 万元，利息净收入 1,855.83 万元。

表：报告期内自营业务投资收益明细

单位：元

项目	2012年1-6月	2011年1-6月	同比变化(%)
证券投资收益	41,965,553	-8,352,707	602.42
其中：出售交易性金融资产收益	-9,516,000	-5,706,778	-66.75
出售可供出售金融资产投资收益	3,027,173	-6,873,561	144.04
金融资产持有期间收益	38,497,097	3,515,668	995.02
出售衍生金融资产收益	9,957,283	711,964	1298.57
公允价值变动损益	810,327	2,449,422	-66.92
其中：交易性金融资产	874,827	2,819,316	-68.97
衍生金融资产	-64,500	-369,894	82.56

### 3、资产管理业务

2012年上半年，公司本着控制风险、稳健投资的思路，密切跟踪监管政策态势，加大产品创新力度，完成部分集合理财计划、定向理财计划和专项理财计划的设计。同时，公司集中力量加强已发行产品的管理，根据朝阳永续统计，“汇

通启富 1 号” 收益率居行业同类产品前列。截至 2012 年 6 月 30 日，公司资产管理业务管理规模 626, 709, 047 元，实现营业收入 335. 11 万元。

表：资产管理业务情况

项目	2012 年 1-6 月		2011 年 1-6 月	
	业务规模 (元)	营业收入 (元)	业务规模 (元)	营业收入 (元)
集合资产管理业务	626, 709, 047	3, 351, 117	1, 081, 306, 318	2, 737, 722

#### 4、投资银行业务

公司投资银行业务主要包括由控股子公司中德证券开展的证券保荐与承销业务、财务顾问业务以及由母公司从事的新三板业务和财务顾问业务。报告期内，中德证券进一步加强项目推进和储备，完成 2 个股本项目、5 个债券项目，上半年投资银行业务收入 6, 658. 28 万元，与上年同期基本持平。

表：证券承销业务具体情况

承销方式	发行类型	承销家数		承销金额 (万元)		承销收入 (万元)	
		2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月
主承销	IPO	-	1	-	94, 590. 00	-	100. 00
	增发	1	1	90, 000. 00	673, 600. 00	2, 040. 00	2, 760. 00
	债券	1	3	45, 000. 00	578, 300. 00	450. 00	640. 00
	小计	2	5	135, 000. 00	1, 346, 490. 00	2, 490. 00	3, 500. 00
副主承销及分销	IPO	1	-	1, 116. 05	-	500. 00	-
	债券	4	6	290, 600. 00	478, 000. 00	500. 92	893. 50
	小计	5	6	291, 716. 05	478, 000. 00	1, 000. 92	893. 50

2012 年上半年，母公司从事的新三板和财务顾问业务得到进一步发展，实现营业收入 137 万元，完成天大清源在中关村股份报价转让系统中的正式挂牌，持续推进已签约项目的同时，继续保持对新园区项目的拓展。

#### 5、期货经纪业务

公司期货经纪业务由全资子公司大华期货进行。

报告期内，大华期货坚持以市场拓展、规范管理和业务创新为主线，实现交易额 11, 797. 03 亿元，同比增长 89. 43%；实现营业收入 4, 792. 37 万元，同比增幅达到 121. 72%。

#### 6、证券研究

报告期内，公司研究业务积极统筹内外部需求，努力提升研究能力和服务水平，在基础研究、业务支持、研究销售及市场影响力等方面取得长足进步，能源领域的市场研究地位持续提升，在有效信息隔离前提下，进一步加强对公司业务

的支持；同时，全面加强研究业务的流程管理和内部控制，梳理完善了研究对象覆盖、信息收集、调研、研究报告制作、质量控制、合规审查、研究报告发布以及相关销售服务等关键环节的流程和制度。

## 7、创新业务

### (1) 直接投资业务

公司直接投资业务由全资子公司龙华启富进行。

报告期内，龙华启富持续完善制度建设，提高项目内控水平，充分关注优秀中小企业和高成长企业，加强项目储备和筛选，全力推进股权投资基金的设立和募集工作。

### (2) 融资融券业务

经过公司精心筹备，公司融资融券业务于5月8日正式取得监管部门批准，6月11日正式上线。截至6月30日，公司上线营业部达16家，累计授信额度10,907万元，期末融出资金2,770.31万元。

### (3) 期货中间介绍（IB）业务

公司全面布局、合理规划IB网点，上半年又有8家营业部获得IB业务资格，截至6月30日，公司共有28家营业部可开展此项业务。

### (四) 比较式会计报表中变动幅度超过30%以上项目的情况

单位：元

	项目	2012年6月30日	2011年12月31日	增减(%)	变动原因
	资 产 负 债 表	结算备付金	290,204,653	609,624,519	-52.40
交易性金融资产		1,218,881,180	433,302,499	181.30	库存证券规模增加
买入返售金融资产		317,500,000	68,800,000	361.48	期末融出资金增加
可供出售金融资产		1,343,028,111	811,815,867	65.44	库存证券规模增加
代理承销证券款		1,088,110,000	70,000,000	1,454.44	中德证券在承销业务中收取的网下认购款增加
卖出回购金融资产		232,000,000	-	-	融资回购业务开展
应交税费		25,436,203	19,522,110	30.29	代扣客户个人所得税增加
应付利息		679,312	1,091,952	-37.79	应付存款利息增加
递延所得税负债		2,927,072	-	-	公允价值变动
利 润 表	项目	2012年1-6月	2011年1-6月	增减(%)	变动原因
	代理买卖证券业务净收入	201,931,963	348,131,701	-42.00	市场行情影响
	期货交易手续费净收入	39,849,118	17,241,256	131.13	期货经纪业务增长
	保荐业务服务净收入	2,600,000	4,400,000	-40.91	业务周期性收入影响
投资咨询服务服务净收入	20,000	-	-	新业务开展	

	受托客户资产管理业务净收入	3,330,995	2,454,864	35.69	资产管理业务增长
	投资收益(损失以“-”号填列)	41,965,553	-8,352,707	602.42	自营业务收益同比增加
	公允价值变动收益(损失以“-”号填列)	810,327	2,449,422	-66.92	本期交易性金融资产的公允价值变动较上年同期减少
	汇兑收益(损失以“-”号填列)	81,827	-571,378	114.32	汇率变动影响
	营业外收入	2,375,286	780,293	204.41	税收返还较上年同期增加
	营业外支出	126,828	71,483	77.42	本期违约金支出与捐赠支出增加
	所得税费用	23,289,743	40,400,110	-42.35	利润减少
	其他综合收益	65,208,970	7,553,889	763.25	可供出售金融资产浮动盈亏及所得税影响
现金流量表	<b>项目</b>	<b>2012年1-6月</b>	<b>2011年1-6月</b>	<b>增减(%)</b>	<b>变动原因</b>
	经营活动产生的现金流量净额	-941,098,866	-3,595,714,595	73.83	代理承销证券款的增加及交易性和可供出售金融资产的买入
	投资活动产生的现金流量净额	1,417,018,883	-25,255,496	5,710.74	三个月以上定期存款变化
	筹资活动产生的现金流量净额	-120,028,593	-360,208,665	66.68	现金分红影响

### (五) 公司营业收入、营业利润的分地区报告

#### 1、公司营业收入地区分布情况

单位：元

地区	2012年1-6月		2011年1-6月		增减百分比(%)
	营业部数量	营业收入	营业部数量	营业收入	
山西省	46	186,212,855	40	311,907,004	-40.30
北京市	1	4,898,923	1	7,351,031	-33.36
陕西省	1	3,180,489	1	4,871,041	-34.71
上海市	3	10,760,262	3	17,590,170	-38.83
广东省	2	2,366,482	2	3,707,194	-36.17
浙江省	2	3,837,687	2	6,120,874	-37.30
重庆市	1	1,465,643	1	2,057,313	-28.76
辽宁省	1	959,906	1	1,663,265	-42.29
天津市	1	1,499,522	1	1,490,110	0.63
河北省	2	2,391,000	2	2,652,893	-9.87
山东省	1	1,730,578	1	1,906,228	-9.21
福建省	1	2,581,478	1	3,799,702	-32.06
江苏省	1	747,097	1	837,988	-10.85
河南省	1	1,165,627	1	497,328	134.38

广西省	1	317,766	1	96,281	230.04
四川省	1	785,849	1	371,270	111.67
湖南省	1	105,440	1	2,885	3554.77
总部及子公司	-	265,198,248	-	177,006,094	49.82
<b>合计</b>	<b>67</b>	<b>490,204,852</b>	<b>61</b>	<b>543,928,671</b>	<b>-9.88</b>

## 2、公司营业利润地区分布情况

单位：元

地区	2012年1-6月		2011年1-6月		增减百分比 (%)
	营业部数量	营业利润	营业部数量	营业利润	
山西省	46	102,989,390	40	193,359,567	-46.74
北京市	1	-50,686	1	1,540,318	-103.29
陕西省	1	82,200	1	1,107,568	-92.58
上海市	3	-154,713	3	3,319,477	-104.66
广东省	2	-2,385,221	2	-1,979,485	-20.50
浙江省	2	-1,748,898	2	-1,657,919	-5.49
重庆市	1	-920,570	1	-1,558,772	40.94
辽宁省	1	-1,362,123	1	-1,772,014	23.13
天津市	1	-1,050,077	1	-1,546,213	32.09
河北省	2	-1,621,735	2	-2,340,214	30.70
山东省	1	-1,625,635	1	-2,271,657	28.44
福建省	1	-1,294,614	1	-638,011	-102.91
江苏省	1	-1,511,174	1	-2,006,352	24.68
河南省	1	-991,550	1	-1,858,886	46.66
广西省	1	-1,317,346	1	-1,765,982	25.40
四川省	1	-713,403	1	-1,239,607	42.45
湖南省	1	-1,090,352	1	-1,322,239	17.54
总部及子公司	-	13,746,958	-	-36,822,900	137.33
<b>合计</b>	<b>67</b>	<b>98,980,451</b>	<b>61</b>	<b>140,546,679</b>	<b>-29.57</b>

### (六) 公司资产结构和资产质量

截至2012年6月30日，公司总资产1,377,167.14万元，较上年末增加67,029.04万元，增幅5.12%。主要由于公司融资回购业务融入资金23,200.00万元、中德证券代理承销证券款增加101,811.00万元、客户资金减少59,968.40万元，同时母公司分配2011年度利润致使自有资金减少11,999.00万元。扣除代理买卖证券款后，2012年6月末公司总资产为776,701.68万元，较上年末增加126,997.44万元，增幅19.55%。

负债总额745,172.83万元，较上年末增加64,713.23万元，增幅9.51%。

主要由于公司开展融资回购业务增加卖出回购金融资产款 23,200 万元、中德证券业务增长使代理承销证券款增加 101,811.00 万元、客户证券交易减少导致代理买卖证券款减少 59,968.40 万元、本期实际发放上年末计提的应付薪酬导致应付职工薪酬减少 1,519.40 万元、应交税费增加 591.41 万元、本年新增递延所得税负债 292.71 万元、其他负债增加 347.17 万元。扣除代理买卖证券款后,2012 年 6 月末公司负债总额 144,707.36 万元,较上年末增加 124,681.63 万元,增幅 622.61%。

资产中扣除客户资金存款和客户结算备付金后的自有货币资金(包括银行存款、结算备付金)411,480.10 万元,占扣除代理买卖证券款后资产总额的 52.98%,交易性金融资产、买入返售金融资产及可供出售金融资产 287,940.93 万元,占扣除代理买卖证券款后资产总额的 37.07%。公司资产流动性较强,风险相对较小。

从资产负债(扣除代理买卖证券款)规模和结构分析,2012 年 6 月末公司资产负债率 18.63%,表明公司资产状况良好,高流动性的资产完全能够满足负债支付的需求,并能保证公司稳健经营和持续发展。

所有者权益期末余额 631,994.31 万元,较年初增加 2,315.81 万元,增幅 0.37%,主要是公司分配 2011 年度利润及可供出售金融资产公允价值变动影响。目前公司资本金充足,抗风险能力增强。

2012 年 6 月底,母公司净资本额为 431,942.49 万元,较上年末净资本 426,524.10 万元增加了 5,418.39 万元,母公司净资本与净资产比率为 71.85%,与上年末 71.45%基本持平,各项风险控制指标均符合《证券公司风险控制指标管理办法》的有关规定。

#### (七) 公司现金流情况

2012 年 1 至 6 月公司现金及现金等价物净增加额为 35,597.33 万元。其中:经营活动产生的现金流量净额为-94,109.89 万元,主要现金流入项目为:卖出回购金融资产收到的现金净额 23,200.00 万元,收取利息、手续费及佣金的现金 50,576.08 万元,收到其他与经营活动有关的现金 112,001.59 万元;主要现金流出项目为:买入交易性及可供出售金融资产支付的现金净额 118,712.44 万元,买入返售金融资产支付的现金净额 24,870.00 万元,代理买卖证券款减少

59,968.40 万元，支付各项税费 6,055.08 万元，支付给职工以及为职工支付的现金 19,456.32 万元等。

投资活动产生的现金流量净额 141,701.89 万元，主要流入项目有：取得投资收益收到的现金 4,178.07 万元，三个月以上定期存款到期收回 193,338.57 万元等；主要流出项目有：购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 1,458.50 万元，三个月以上定期存款 54,363.21 万元。

筹资活动产生的现金流量净额-12,002.86 万元，主要流出项目为：分配股利、利润支付的现金 11,999.00 万元。

汇率变动对现金影响为 8.18 万元。

#### （八）控股子公司的经营情况

1、大华期货有限公司，注册资本 3 亿元，公司持有 100%的股权。经营范围包括：商品期货经纪、金融期货经纪。截至 2012 年 6 月 30 日，大华期货总资产 113,564.42 万元，净资产 28,026.36 万元。2012 年 1 至 6 月，实现营业收入 4,792.37 万元，净利润为 355.84 万元。

2、中德证券有限责任公司，注册资本 10 亿元，公司持有 66.7%的股权。经营范围包括股票（包括人民币普通股、外资股）和债券（包括政府债券、公司债券）的承销与保荐；中国证监会批准的其他业务。截至 2012 年 6 月 30 日，中德证券总资产 211,499.61 万元，净资产 100,259.01 万元。2012 年 1 至 6 月，实现营业收入 6,521.28 万元，净利润为-2,319.38 万元。

3、龙华启富投资有限责任公司，注册资本 1 亿元，公司持有 100%的股权。经营范围为投资与资产管理。截至 2012 年 6 月 30 日，龙华启富总资产 10,371.96 万元，净资产 10,357.62 万元，2012 年上半年实现营业收入 132.31 万元，净利润-7.00 万元。

## 二、经营中存在的问题和应对措施

2012 年初，公司基于对行业发展态势和公司现状的综合考量，提出全面推动转型与创新的总体工作思路。2012 年 5 月，监管层明确提出鼓励和支持证券公司改革开放与创新发展的政策，标志着行业进入创新发展为主导的新阶段，对摆脱行业经营机制不活、创新能力有限、创新动力不足和靠天吃饭的困境，提供了良好的政策机遇。公司上半年的转型创新实践，以及行业监管政策的引导方向，都可

以证明年初公司的判断和整体部署契合资本市场的最新发展轨迹。如何充分利用政策机遇，探索出一条符合自身实际、结合自身优势的转型创新之路，是公司当前和下一阶段需要重点解决的问题。

下一阶段，公司将保持上半年转型与创新的良好势头，按照年初制定的总体思路，坚定不移推进业务转型和创新，持续推动和引导各项业务全面融入实体经济，努力提升各项业务的产出能力，提高公司盈利水平。

首先，公司要进一步解放思想、摆脱束缚，全力推进业务转型与创新。业务线要敏锐洞察政策信息，捕捉市场动向和客户需求，实现与实体经济的紧密联动，持续丰富公司的创收创利基点，提升公司业务规模和盈利能力。同时，各管理条线要紧跟转型与创新的步伐，转变意识，为业务线提供高效支持和有效保障。

其次，面对行业大变革的浪潮，各行业公司的业务布局、客户基础、资源网络、人才团队及体制机制不尽相同，公司既要珍惜难得的发展机遇，也要充分根据自身优势，审慎选择符合自身实际的转型创新的发展路径，实现传统和创新业务的协调发展。

第三，公司要进一步提升协作能力和协同效用。在行业创新发展的大背景下，公司要加强内部和外部资源整合，有效发挥与金融同业之间、母子公司之间、业务线之间及业务线与管理部之间的协同能力，实现产品、信息和客户资源的共享，推进公司向能够提供综合金融服务的方向转型。

第四，公司要兼顾整体发展和转型创新需求，对现有组织体系、管理机制、内部控制、风险管理等方面进行持续改进和完善，确保创新活动能够产生健康、积极、长期的正向效果，实现创新发展与内部控制、风险管理的平衡。

### 三、报告期内投资情况

#### （一）募集资金使用情况

公司实际募集资金净额为 300,313.33 万元，募集资金专户累计收到利息 5,481.16 万元。2011 年 12 月 31 日，募集资金余额为 771,968,694.65 元，上述款项存放于募集资金专户内。报告期内专户银行利息为 15,374,889.94 元，募集资金用于以下项目：机房改造 1,701,500 元，向新设营业部注入营运资金 10,000,000 元，融资融券业务保证金 775,642,084.59 元。截至 2012 年 6 月 30 日，募集资金已全部使用完毕，专户余额为 0 元。报告期内募集资金的使用与《山

西证券股份有限公司首次公开发行 A 股股票招股说明书》中募集资金使用用途相符，不存在质押、委托贷款或其他变相改变募集资金用途的投资，以及募集资金被占用或挪用的情况。

单位：万元

募集资金总额		300, 313. 33				报告期投入募集资金总额				78, 734. 36			
变更用途的募集资金总额		无				已累计投入募集资金总额				305, 794. 49			
变更用途的募集资金总额比例		无											
承诺投资项目	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额	截至期末投入金额(1)	至未承诺投入金额	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末累计投入金额与承诺投入金额的差额(3)=(2)-(1)	截至期末投入进度(%) (4)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
自营业务	否	-	-	-	-	-	195,000.00	-	-	-	-	-	否
集合理财	否	-	-	-	-	-	2,438.93	-	-	-	-	-	否
机房改造	否	-	-	-	-	170.15	791.35	-	-	-	-	-	否
向营业部注入资金	否	-	-	-	-	1,000.00	3,000.00	-	-	-	-	-	否
直投子公司注资	否	-	-	-	-	-	10,000.00	-	-	-	-	-	否
大华期货增资扩股	否	-	-	-	-	-	17,000.00	-	-	-	-	-	否
融资融券投资	否	-	-	-	-	77,564.21	77,564.21	-	-	-	-	-	否
合计	-	-	-	-	-	78,734.36	305,794.49	-	-	-	-	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因(分具体项目)	无												
项目可行性发生重大变化的情况说明	无												
超募资金的金额、用途及使用进展情况	无												
募集资金投资项目实施地点变更情况	无												
募集资金投资项目实施方式调整情况	无												
募集资金投资项目	无												

目先期投入及置换情况	
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	无
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	无
尚未使用的募集资金用途及去向	无
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无
备注：募集资金的使用，增强了公司各项业务的综合竞争力。2012 年上半年，公司实现营业收入 4.9 亿元，实现利润总额 1.01 亿元，实现归属于母公司股东的净利润 0.86 亿元。	

## （二）报告期内，公司无重大非募集资金投资项目

### 四、现金分红政策的制定及执行情况

公司历来重视股东分红，公司董事会根据《证券法》、《公司法》和《公司章程》的要求，充分兼顾公司持续发展需要和广大投资者的合理投资回报，制定公司利润分配政策，履行严格的决策程序，有效保障中小股东合法权益。公司近三年均严格按照原《公司章程》中“在不影响公司经营的重大事项，并符合相关监管部门要求的情况下，每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之十”的规定实施利润分配，累计向股东派发现金红利 779,960,000 元，占最近三年年均净利润的 187.16%。公司近三年（2009 年度-2011 年度）利润分配实施情况如下：

分红年度	现金分红金额 (含税) (元)	分红年度合并报表中 归属于上市公司股东 的净利润 (元)	占合并报表中归属于 上市公司股东的净利 润的比例 (%)	年度可分配利润 (元)
2009	300,000,000	618,652,296	48.49	729,511,908
2010	359,970,000	438,521,672	82.09	737,205,444
2011	119,990,000	193,056,986	62.15	508,109,578
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例				187.16%

2012 年 7 月，根据《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》的有关规定，公司董事会立足公司长远发展，综合考虑公司经营情况、发展战略、行业状况及股东回报等多方因素，在原《公司章程》的基础上，对利润分配相关条款进一步细化，明确了公司现金分红的具体条件，对利润分配的决策程序、调整利润分配方案的决策程序及其他内容进行了进一步完善。修订后的《公司章程》

(2012 年 7 月) 已经公司 2012 年第一次临时股东大会审议通过。

同时，公司制定了《股东分红回报规划》，对未来三年股东分红回报方式、条件、制定周期和决策机制等方面进行了具体规划，明确了调整利润分配政策的条件及决策机制，保证了公司利润分配政策的持续和稳定，有效保障了广大投资者的合法权益。

公司未来的利润分配将根据国家相关政策及《公司章程》(2012 年 7 月)、《股东分红回报规划》的规定，严格履行决策程序，并通过股东大会、日常投资者接待及投资者关系互动平台等渠道，充分尊重中小股东意见和诉求，努力回报广大投资者。

## 五、其他事项

(一) 公司主营业务收入受证券市场影响较大，无法做出准确预测，故公司 2011 年年度报告及 2012 年第一季度报告未进行盈利预测。

(二) 公司未对 2011 年年度报告中披露的本年度经营计划做出修改。

(三) 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。

(四) 报告期内公司财务报告未经会计师事务所审计。

## 第七节 重要事项

### 一、公司治理

报告期内，公司严格按照《公司法》、《证券法》和中国证监会有关法律法规的要求，持续提升法人治理水平，稳步推进公司《内部控制规范实施工作方案》；严格履行信息披露义务，持续拓宽与投资者交流渠道，提升公司透明度，充分保障广大投资者合法权益。

#### （一）进一步完善公司制度体系

报告期内，公司根据《公司法》、《证券法》等法律法规、规范性文件以及上市公司监管要求，在进一步完善《公司章程》的基础上，修订了《内幕信息知情人登记制度》，持续提升公司对重大信息的管理能力；新增《董事会审计委员会年报工作规程》，进一步明确公司董事会审计委员会在年度报告编制过程中的职责及工作机制，为提升公司定期报告质量提供了有效的保障。

#### （二）加强公司信息披露及内幕信息管理工作

报告期内，公司严格依据监管要求，公开、公平、公正地披露公司信息；持续完善信息披露工作机制，通过多种方式保障公司信息披露的及时、准确、真实、完整、有效，进一步提升公司透明度，维护广大投资者利益。报告期内，公司共发布定期报告 2 份，临时公告 32 则。

报告期内，公司严格执行《内幕信息知情人登记制度》、《重大信息内部报告制度》，进一步明确公司未公开信息流转各环节相关知情人员的保密义务与责任，完善了公司内幕信息登记与报备流程，重点加强公司向外部单位报送未公开信息的管理工作；公司根据实际工作情况，更新《关于对未公开信息予以保密并避免内幕交易的函》，经外部单位复函后，方予提供相关未公开信息；对无法律依据要求公司提供未公开信息的情况，公司均予拒绝。

报告期内，公司着手筹划发行股份购买格林期货有限公司全部股权事项。公司严格管理内幕信息，积极履行相关信息披露义务，公开、公平、公正地披露本次发行股份购买资产事项相关信息。在项目初期论证阶段，公司严格控制内幕信息知悉人范围，及时记录商议筹划、论证咨询等阶段的内幕信息知情人名单及知悉内幕信息的时间、地点、依据、方式、内容等信息，同时反复向相关人员强调内幕信息的保密义务，在邮件往来过程中采取项目代号、信息加密等必要措施进

行保密，并与交易对方、收购对象及中介机构签署保密协议；在收购事项达成初步意向时，公司及时向深圳证券交易所申请重大事项停牌，避免公司股价异常波动，有效维护广大投资者利益；停牌期间，公司持续履行本次发行股份购买资产相关信息披露义务，方便投资者及时了解相关信息，保持投资者与公司沟通渠道畅通，切实维护广大投资者，尤其是中小投资者的利益。

### （三）加强投资者关系管理工作

报告期内，公司持续提升投资者关系管理工作水平。公司安排专人负责处理投资者咨询电话、传真和电子邮件，对相关问题进行回答、反馈；关注深交所“投资者关系互动平台”，与广大投资者在线交流，及时回复有关问题；特别是在公司股票停牌期间（公司筹划发行股份购买资产事项），公司恪守公开、公平、公正的原则履行信息披露义务，保持投资者沟通渠道的畅通，及时接受投资者问询，耐心解释每一个问题，确保所有投资者享有平等获取公司相关信息的权利；报告期内举办的“2011年年度业绩网上说明会”活动，进一步加强了与投资者的沟通与互动；持续更新公司网站“投资者关系管理”专栏相关内容，方便投资者及时了解公司真实信息；加强宣传工作管理，提高公司信息质量，有效提升了公司品牌形象。

### （四）内部控制规范建设情况

根据《上市公司治理准则》、《企业内部控制基本规范》、《企业内部控制配套指引》等相关法律法规、规范性文件的要求，公司在现有内部控制体系下，积极推进内部控制规范实施工作，进一步提升内部控制管理水平。

2012年3月，公司第二届董事会第七次会议审议通过《关于审议〈公司内部控制规范实施工作方案〉的议案》，组建内部控制规范落实工作组，制定内部控制建设工作计划，明确工作协调机制，全面开展内部控制规范落实工作。报告期内，公司组织开展各部门、子公司业务流程分级梳理工作，整理业务风险控制点，编制公司风险智库。目前，公司内部控制规范实施工作正在严格按照既定方案稳步推进。

## 二、公司利润分配方案情况

### （一）报告期实施的利润分配方案执行情况

报告期内，公司2011年度股东大会审议通过了《公司2011年度利润分配方

案》，同意以 2011 年末总股本 2,399,800,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.5 元（含税），共派发现金红利 119,990,000 元，本次分配后剩余未分配利润 392,917,275 元结转下一年度。

公司积极与相关各方沟通、落实 2011 年度利润分配方案，于 2012 年 6 月 15 日发布《2011 年年度权益分派实施公告》，利润分配工作已于 2012 年 6 月 21 日实施完毕。

（二）公司 2012 年半年度未拟定利润分配预案和公积金转增股本预案。

三、报告期内，公司未实施股权激励计划

四、重大诉讼、仲裁事项

（一）报告期内未发生重大诉讼、仲裁事项

（二）以前年度发生、本报告期尚未结案的重大诉讼、仲裁事项

报告期内，“农行漪汾街分理处诉公司案”未有进展，案件情况详见公司《2011 年年度报告》（巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> “定期报告”栏目）。

（三）已生效判决或裁决的执行情况

报告期内，“赵润晋劳动纠纷案件”未有进展，案件情况详见公司《2011 年年度报告》（巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn> “定期报告”栏目）。

五、公司持有其他上市公司股权、参股金融企业股权的情况

（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)	期初持股		期末持股		期末账面价值(元)	占期末证券总投资比例(%)	报告期损益(元)
					数量(股/张)	比例(%)	数量(股/张)	比例(%)			
1	基金	202302	南方现金增利B	1,100,000,000	300,000,000	5.91	1,100,000,000	6.48	1,100,000,000	44.37	7,748,277
2	债券	112039	11 黔桥债	200,000,000	2,000,000	25	2,000,000	25.00	202,000,000	8.15	6,781,370
3	债券	122070	11 海航01	198,498,181	-	-	2,000,000	5.62	202,600,000	8.17	1,128,892
4	债券	751999	11 吉高速	150,224,000	-	-	1,502,240	18.78	150,224,000	6.06	90,546
5	债券	1280161	12 首开债	110,034,000	-	-	1,100,000	6.88	101,980,000	4.11	340,699
6	债券	112094	11 中利债	100,000,000	-	-	1,000,000	12.50	100,000,000	4.03	110,137
7	债券	122093	11 中孚债	100,000,000	1,000,000	6.67	1,000,000	6.67	104,000,000	4.19	3,640,000
8	债券	122130	11 航民01	70,000,000	-	-	700,000	23.33	71,260,000	2.87	1,251,945
9	债券	122764	11 泛海债	50,000,000	500,000	2.78	500,000	2.78	53,550,000	2.16	2,193,973
10	债券	1182372	11 金正大 MINI	50,000,000	500,000	10	500,000	10.00	52,037,700	2.10	1,695,342
期末持有的其他证券投资				328,875,081	-	-	-	-	341,566,626	13.78	5,488,008
报告期已出售证券投资损益				-	-	-	-	-	-	-	9,438,395
<b>合计</b>				<b>2,457,631,262</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>2,479,218,326</b>	<b>100</b>	<b>39,907,584</b>
证券投资审批董事会公告披露日期				2012.4.24							

备注：1、本表按期末帐面价值占公司期末证券投资总额的比例排序，填列公司期末所持前十名证券情况；

2、本表所述证券投资是指股票、权证、可转换债券等投资。其中，股票投资只需填列公司在交易性金融资产中核算的部分；

3、其他证券投资指：除前十名证券以外的其他证券投资；

4、报告期损益，包括报告期公司因持有该证券取得的投资收益和公允价值变动损益。

## (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)	期初持股		期末持股		期末帐面价值(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
				数量(股)	比例(%)	数量(股)	比例(%)					
1	002147	方圆支承	10,935,000	2,328,000	0.90	900,000	0.35	6,417,000	-6,432,675	2,984,400	可供出售金融资产	网下配售
2	300311	任子行	17,700,000	-	-	1,180,000	1.67	19,096,016	-	1,047,012		
3	300313	天山生物	14,690,000	-	-	1,130,000	1.24	16,879,830	-	1,642,373		
4	600459	贵研铂业	45,480,000	2,000,000	1.27	2,000,000	1.27	35,160,000	-	1,890,000		
5	603000	人民网	1,065,960	-	-	53,298	0.02	1,843,329	-	583,026		
6	603123	翠微股份	1,482,876	-	-	164,764	0.05	1,587,843	-	78,726		
7	603002	宏昌电子	1,215,907	-	-	337,752	0.08	1,706,947	-	368,280		
合计			92,569,743	-	-	-	-	82,690,965	-6,432,675	8,593,817	-	-

备注：1、本表填列公司在可供出售金融资产中核算的持有上市公司股份的情况；

2、期末帐面价值扣除已计提的减值准备。

## (三) 持有非上市金融企业股权情况

所持对象名称	初始投资成本(元)	期初持有		期末持有		期末帐面价值(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
		数量(股)	比例(%)	数量(股)	比例(%)					
大华期货有限公司	315,300,000	-	100	-	100	315,300,000	-	-	长期股权投资	设立
龙华富富投资有限责任公司	100,000,000	-	100	-	100	100,000,000	-	-	长期股权投资	设立
中德证券有限责任公司	667,000,000	-	66.70	-	66.70	667,000,000	-	-	长期股权投资	设立
广东发展银行开股份有限公司	1,872,000	304,193	-	304,193	-	1,872,000	-	-	长期股权投资	原始法人股
合计	1,084,172,000	-	-	-	-	1,084,172,000	-	-	-	-

备注：金融企业包括商业银行、证券公司、保险公司、信托公司、期货公司等。

## (四) 买卖其他上市公司股份的情况

股份名称	期初股份数量(股)	报告期买入股份数量(股)	报告期卖出数量(股)	期末股份数量(股)	使用资金数量(元)	产生投资收益(元)
珠海中富	11,780,000	-	11,780,000	-	49,198,824	961,705
梅安森	580,000	-	580,000	-	15,080,000	3,097,119
利德曼	-	2,560,000	2,560,000	-	33,280,000	6,125,364
瑞贝卡	1,230,000	-	1,230,000	-	15,006,000	-7,565,781

山鹰纸业	20,000,000	-	20,000,000	-	96,000,000	249,888
------	------------	---	------------	---	------------	---------

备注：本表填列公司在可供出售金融资产中核算的买卖上市公司股份的情况。

## 六、发行股份购买资产事项

2012年5月15日，公司发布《重大事项停牌公告》（详见2012年5月15日公司公告临2012-020号），公司拟筹划资产收购事项，申请公司股票停牌；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号），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》；5月22日，公司发布《关于筹划发行股份购买资产事项的停牌公告》（详见2012年5月22日公司公告临2012-023号），公司股票自2012年5月22日开市起继续停牌；6月21日，公司发布《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号），申请公司股票继续停牌。

目前，公司及相关各方正在积极推进本次发行股份购买资产事项的相关工作。公司股票停牌期间，公司严格按照相关法律法规、规范性文件的要求履行相关信息披露义务，每五个交易日发布一次进展情况公告，提示投资者注意风险，并刊登于指定信息披露媒体，方便投资者及时了解公司信息；公司保持投资者热线、投资者关系互动平台等沟通渠道的畅通，及时回复投资者问题，有效保障广大投资者合法权益。

## 七、报告期内公司重大关联交易事项说明

报告期内，公司关联交易事项为因日常经营管理需要而发生的日常关联交易，无重大事项，且均在预计范围内。

### （一）日常关联交易执行情况

关联方	与本公司关系	关联交易内容	定价原则	2012年预计金额	报告期实际发生金额(元)	占同类交易金额的比例(%)
山西信托有限责任公司	同受控股股东控制	经纪业务佣金收入	市场佣金水平	由于证券市场情况、证券交易量无法估计，以实际发生数计算	102,703	0.04
山西国际电力集团有限公司	持股5%以上股东				64,863	0.02
山西太钢投资有限公司	受持股5%以上股东控制				120,304	0.04
太原钢铁(集团)有限公司	持股5%以上股东				83,772	0.03
汇丰晋信基金管理有限公司	受控股股东重大影响	出租交易席位手续费收入	参照市场同类基金的佣金费率定价	因证券交易量难以预计，以实际发生数计算	842,449	0.29

汇丰晋信基金管理有限公司	受控股股东重大影响	代销开放式基金手续费收入	按照基金公司发行产品时统一的销售政策收取	以实际发生数计算	37,885	0.01
山西国际贸易中心物业管理有限公司	受控股股东间接控制	物业管理费支出	市场原则	350万元至450万元	1,278,219	3.49
山西国际贸易中心大饭店	受控股股东间接控制	会议、餐饮、住宿费用支出	参照山西国贸大饭店收费标准最低折扣	350万元至450万元	811,059	1.63
山西国际贸易中心有限公司	同受控股股东控制	房屋租赁费、物业管理费及机房托管费支出	参照山西国际贸易中心有限公司向其他客户收取的费用标准	850万元至950万元	3,593,719	9.82
德意志银行(中国)有限公司	与公司合资设立子公司,依审慎性原则判定为公司关联方	利息收入	参照金融行业同业存款利率	按实际存款金额计算	43,759	0.03

(二) 报告期内, 未发生资产收购、出售的关联交易

(三) 与关联方不存在非经营性债权债务往来或担保等事项

(四) 报告期内, 无其他重大关联交易

#### 八、公司重大合同及履行情况

(一) 报告期内公司无重大托管、承包、租赁事项;

(二) 报告期内公司无重大担保事项;

(三) 报告期内公司未发生委托他人进行现金资产管理事项;

(四) 报告期内其他重大合同

2012年5月, 公司根据第二届董事会第九次会议决议, 与格林期货有限公司及其股东就收购格林期货有限公司全部股权事项, 签署了《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》。目前, 该收购事项正在推进过程之中。

九、公司和公司股东报告期内或持续到报告期内的承诺事项

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。	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。	
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无	无	无
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。	截至报告期末，本次发行股份购买资产事项仍在持续推进中，公司股票尚处停牌阶段。
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，报告期内履行了《不竞争承诺函》中规定的义务。
其他承诺（含追加承诺）	无	无	无

十、报告期内，公司、董事、监事及高级管理人员、实际控制人、持股 5%以上股东未受到监管部门稽查、行政处罚、通报批评及证券交易所的公开谴责。

十一、其他重大事项及期后事项

（一）筹划发行股份购买资产事项

截至本报告披露日，公司及相关各方正在积极推进本次发行股份购买格林期货有限公司全部股权事项，详见本报告“第七节 重要事项‘六、发行股份购买资产事项’”。

（二）集合资产管理计划申请与设立情况

2012 年 7 月，公司收到中国证监会《关于核准山西证券股份有限公司设立

山西证券汇通启富3号集合资产管理计划的批复》(证监许可[2012]928号),获准设立山西证券汇通启富3号集合资产管理计划。计划类型为限定性集合资产管理计划,存续期7年,推广期间和存续期间募集资金规模上限均为30亿份。

根据批复精神,公司汇通启富3号集合资产管理计划,自批复之日起6个月内启动计划推广工作,在计划说明书设定的60个工作日内完成计划的推广、设立活动,并按照《证券公司客户资产管理业务试行办法》及《证券公司集合资产管理业务实施细则(试行)》的规定,依法合规推广计划,开展投资管理和后续服务活动。目前,公司正在积极筹备该项集合资产管理计划的启动、推广等相关工作。

### (三) 公司董事变更情况

2012年7月18日,公司董事会收到董事常小刚先生的辞职申请。常小刚先生因工作调动原因,向公司董事会申请辞去第二届董事会董事职务和战略发展委员会委员职务(详见2012年7月20日公司公告临2012-037号)。

2012年7月25日,公司第二届董事会第十次会议审议通过《关于提名公司第二届董事会董事候选人的议案》,提名曹冬先生为公司第二届董事会董事候选人,并提交股东大会审议(详见2012年7月27日公司公告临2012-039号)。2012年8月12日,公司2012年第一次临时股东大会选举曹冬先生为公司董事,任期与公司第二届董事会任期一致。

## 十二、独立董事关于控股股东及其他关联方占用公司资金、公司对外担保情况的专项说明和独立意见。

根据中国证监会《关于在上市公司建立独立董事制度的指导意见》、《上市公司治理准则》、《关于规范上市公司与关联方资金往来及上市公司对外担保若干问题的通知》、《关于规范上市公司对外担保行为的通知》、深圳证券交易所《股票上市规则》等相关法律法规及《公司章程》的规定,公司独立董事对2012年1至6月份控股股东及其他关联方占用公司资金、公司对外担保情况进行了认真细致的核查,发表独立意见如下:

一、2012年1至6月份,公司除与关联方发生的正常经营性资金往来形成的应收款项外,未发现控股股东及其他关联方占用公司资金的情况。

二、截至2012年6月30日止,公司不存在任何关联方占用募集资金的情况。

三、2012年1至6月份,公司不存在任何形式的对外担保事项,也无以前

期间发生但延续到报告期的对外担保事项。

表：关联方占用资金情况

单位：元

资金占用方类别	资金占用方名称	占用方与上市公司的关联关系	上市公司核算的会计科目	2012年期初占用资金余额	2012年上半年占用累计发生金额	2012年上半年偿还累计发生金额	2012年6月末占用资金余额	占用形成原因	占用性质
控股股东、实际控制人及其附属企业	汇丰晋信基金管理有限公司	受国信集团子公司山西信托有限责任公司重大影响的公司	其他资产	298,624	880,334	781,420	397,538	出租交易单元手续费及基金销售手续费	经营性占用
小计	-	-	-	298,624	880,334	781,420	397,538	-	-
关联自然人及其控制的法人	-	-	-	-	-	-	-	-	-
小计	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其他关联人及其附属企业	-	-	-	-	-	-	-	-	-
小计	-	-	-	-	-	-	-	-	-
上市公司的子公司及其附属企业	-	-	-	-	-	-	-	-	-
小计	-	-	-	-	-	-	-	-	-
总计	-	-	-	298,624	880,334	781,420	397,538	-	-

### 十三、报告期接待调研、采访、沟通情况表

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
2012.1.1-2012.6.30	公司	电话沟通	个人投资者	咨询公司经营情况、行业状况及公司公告内容

### 十四、信息披露索引

公司信息披露刊载的报刊为《中国证券报》、《上海证券报》、《证券日报》、《证券时报》，信息披露刊载的网站为巨潮资讯网 <http://www.cninfo.com.cn>。  
公司2012年1至6月信息披露情况如下：

公告编号	事项	刊载日期
临 2012-001	关于在山西新设2家证券营业部获批的公告	2012.01.05
临 2012-002	关于2011年12月份主要财务信息的公告	2012.01.11
临 2012-003	山西证券股份有限公司2011年度业绩快报	2012.01.20
临 2012-004	关于第二届董事会第五次会议决议的公告	2012.01.20
-	融资融券业务管理制度（试行）（2012年1月）	2012.01.20
临 2012-005	关于2012年1月份主要财务信息的公告	2012.02.08

临 2012-006	关于第二届董事会第六次会议决议的公告	2012. 02. 28
临 2012-007	关于全资子公司——大华期货有限公司变更住所获批的公告	2012. 02. 28
临 2012-008	关于 2012 年 2 月份主要财务信息的公告	2012. 03. 07
临 2012-009	关于第二届董事会第七次会议决议的公告	2012. 03. 30
-	内部控制规范实施工作方案	2012. 03. 30
临 2012-010	关于 2012 年 3 月份主要财务信息的公告	2012. 04. 10
临 2012-011	山西证券股份有限公司 2012 年一季度业绩快报	2012. 04. 14
临 2012-012	关于第二届董事会第八次会议决议的公告	2012. 04. 24
-	2011 年度独立董事述职报告	2012. 04. 24
-	关于第二届董事会第八次会议相关事项的独立董事意见	2012. 04. 24
-	2011 年度募集资金存放与使用情况的专项报告	2012. 04. 24
-	2011 年度募集资金存放和实际使用情况专项报告及鉴证报告	2012. 04. 24
-	中信证券股份有限公司关于山西证券股份有限公司 2011 年度募集资金存放与使用情况的核查意见	2012. 04. 24
-	截至 2011 年 12 月 31 日止年度控股股东及其他关联方占用资金情况专项报告	2012. 04. 24
-	中信证券股份有限公司关于山西证券股份有限公司 2012 年度预计发生日常关联交易的核查意见	2012. 04. 24
-	董事会审计委员会年报工作规程 (2012 年 4 月)	2012. 04. 24
-	内幕信息知情人登记制度 (2012 年 4 月)	2012. 04. 24
-	融资融券业务管理制度 (试行) (2012 年 4 月)	2012. 04. 24
-	山西证券股份有限公司 2011 年度内部控制自我评价报告	2012. 04. 24
-	中信证券股份有限公司对《山西证券股份有限公司 2011 年度内部控制自我评价报告》的核查意见	2012. 04. 24
-	山西证券股份有限公司截至 2011 年 12 月 31 日止的内部控制审核报告	2012. 04. 24
定 2012—2011 年报	2011 年年度报告摘要	2012. 04. 24
-	2011 年年度报告	2012. 04. 24
-	2011 年度审计报告	2012. 04. 24
定 2012—一季报	山西证券股份有限公司 2012 年第一季度报告正文	2012. 04. 24
-	山西证券股份有限公司 2012 年第一季度报告全文	2012. 04. 24
临 2012-013	关于第二届监事会第四次会议决议的公告	2012. 04. 24
临 2012-014	关于召开 2011 年度股东大会的通知	2012. 04. 24
临 2012-015	关于预计 2012 年日常关联交易的公告	2012. 04. 24
临 2012-016	关于举行 2011 年年度报告网上说明会的公告	2012. 05. 03
临 2012-017	关于 2012 年 4 月份主要财务信息的公告	2012. 05. 08
临 2012-018	关于融资融券业务资格获批的公告	2012. 05. 09

临 2012-019	关于持股5%以上股东短线交易的公告	2012. 05. 11
临 2012-020	重大事项停牌公告	2012. 05. 15
临 2012-021	关于 2011 年度股东大会决议的公告	2012. 05. 16
-	2011 年度股东大会的法律意见书	2012. 05. 16
临 2012-022	关于第二届董事会第九次会议决议的公告	2012. 05. 22
临 2012-023	关于筹划发行股份购买资产事项的停牌公告	2012. 05. 22
临 2012-024	关于在山西新设 2 家证券营业部获批的公告	2012. 05. 25
临 2012-025	关于筹划发行股份购买资产进展情况公告	2012. 05. 29
临 2012-026	关于筹划发行股份购买资产事项的进展公告	2012. 06. 05
临 2012-027	关于 2012 年 5 月份主要财务信息的公告	2012. 06. 07
临 2012-028	关于筹划发行股份购买资产事项的进展公告	2012. 06. 12
临 2012-029	2011 年年度权益分派实施公告	2012. 06. 15
临 2012-030	关于筹划发行股份购买资产事项的进展公告	2012. 06. 19
临 2012-031	关于筹划发行股份购买资产事项延期复牌公告	2012. 06. 21
临 2012-032	关于筹划发行股份购买资产事项的进展公告	2012. 06. 29

## 十五、公司行政许可事项的相关情况

报告期内，监管部门对公司作出的行政许可批复情况如下：

日期	发文单位	发文名称	文号
2012. 02. 07	江苏证监局	关于对山西证券股份有限公司无锡五爱路证券营业部实施经纪人制度的核查意见函	苏证监函[2012]58 号
2012. 02. 24	山西证监局	关于核准米江涛证券公司分支机构负责人任职资格的批复	晋证监许可字[2012]11 号
2012. 02. 24	山西证监局	关于核准李升证券公司分支机构负责人任职资格的批复	晋证监许可字[2012]10 号
2012. 03. 12	山西证监局	关于山西证券股份有限公司侯马新田路证券营业部等 17 家证券营业部实施证券经纪人制度无异议的函	晋证监函[2012]36 号
2012. 03. 19	上海证券交易所	关于同意山西证券股份有限公司开展债券质押式回购业务试点准备工作的函	上证交字[2012]22 号
2012. 03. 23	山西监管局	关于山西证券股份有限公司太原五一路证券营业部同城迁址开业的无异议函	晋证监函[2012]43 号
2012. 04. 18	河南证监局	关于山西证券焦作工业路证券营业部实施经纪人制度的无异议函	豫证监函[2012]55 号
2012. 04. 20	山西证监局	关于核准王亚飞证券公司分支机构负责人任职资格的批复	晋证监许可字[2012]17 号
2012. 04. 26	中国证监会	关于核准山西证券股份有限公司融资融券业务资格的批复	证监许可[2012]602 号
2012. 05. 03	宁波证监局	关于山西证券股份有限公司宁波惊驾路证券营业部实施经纪人制度的无异议函	甬证监函[2012]39 号
2012. 05. 21	山西监管局	关于核准山西证券股份有限公司在山西设立 2 家证券营业部的批复	晋证监许可字[2012]29 号

2012.06.18	山西证监局	关于山西证券股份有限公司原平前进西街证券营业部实施经纪人制度的无异议函	晋证监函[2012]118号
2012.06.18	山西证监局	关于核准姚宁证券公司分支机构负责人任职资格的批复	晋证监许可字[2012]33号
2012.06.18	山西证监局	关于核准姜莉证券公司分支机构负责人任职资格的批复	晋证监许可字[2012]34号

## 第八节 财务报告

见附件《山西证券股份有限公司 2012 年半年度财务报告》

## 第九节 备查文件目录

- 一、载有法定代表人签名的半年度报告文本。
- 二、载有公司负责人、主管会计工作及会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- 三、报告期内在中国证监会指定报纸上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、公司章程。

山西证券股份有限公司

法定代表人：侯巍

二〇一二年八月十四日

附件：

山西证券股份有限公司  
2012 年半年度财务报告

## 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	2012年6月30日		2011年12月31日	
	合并	母公司	合并	母公司
资 产：				
货币资金	9,085,989,691	6,597,682,222	9,800,350,142	8,216,629,657
其中：客户资金存款	5,012,333,815	4,874,046,807	5,680,733,951	5,505,014,387
结算备付金	290,204,653	332,130,028	609,624,519	630,771,808
其中：客户备付金	249,059,489	249,059,489	296,529,672	296,529,672
交易性金融资产	1,218,881,180	1,218,881,180	433,302,499	433,302,499
买入返售金融资产	317,500,000	317,500,000	68,800,000	68,800,000
应收利息	49,888,114	46,005,668	56,802,165	44,986,835
存出保证金	817,417,375	92,806,989	678,620,147	99,529,477
可供出售金融资产	1,343,028,111	1,343,028,111	811,815,867	811,815,867
长期股权投资	3,272,000	1,084,172,000	3,272,000	1,084,172,000
固定资产	332,061,881	314,049,634	344,804,046	325,168,552
无形资产	38,198,337	30,731,559	39,468,777	33,717,547
其中：交易席位费	10,622,338	10,022,338	10,622,338	10,022,338
商誉	53,422,816	49,096,844	53,422,816	49,096,844
递延所得税资产	37,972,561	3,151,303	51,455,550	22,179,260
其他资产	183,834,709	109,715,499	149,642,467	90,387,091
<b>资产总计</b>	<b>13,771,671,428</b>	<b>11,538,951,037</b>	<b>13,101,380,995</b>	<b>11,910,557,437</b>
负 债：				
卖出回购金融资产款	232,000,000	232,000,000	-	-
代理买卖证券款	6,004,654,677	5,205,716,611	6,604,338,654	5,890,708,057
代理承销证券款	1,088,110,000	-	70,000,000	-
应付职工薪酬	38,032,078	21,417,090	53,226,032	4,040,565
应交税费	25,436,203	21,626,366	19,522,110	12,669,471
应付利息	679,312	679,312	1,091,952	1,091,952
递延所得税负债	2,927,072	2,927,072	-	-
其他负债	59,888,948	42,497,390	56,417,245	32,823,765
<b>负债合计</b>	<b>7,451,728,290</b>	<b>5,526,863,841</b>	<b>6,804,595,993</b>	<b>5,941,333,810</b>
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	2,612,828,172	2,616,412,810	2,547,619,202	2,551,203,840
盈余公积	168,437,504	168,437,504	168,437,504	168,437,504
一般风险准备	168,437,504	168,437,504	168,437,504	168,437,504
交易风险准备	168,437,504	168,437,504	168,437,504	168,437,504
未分配利润	468,139,943	490,561,874	502,467,241	512,907,275
归属于母公司股东权益合计	5,986,080,627	6,012,087,196	5,955,198,955	5,969,223,627
少数股东权益	333,862,511	-	341,586,047	-
<b>所有者权益合计</b>	<b>6,319,943,138</b>	<b>6,012,087,196</b>	<b>6,296,785,002</b>	<b>5,969,223,627</b>
<b>负债和所有者权益合计</b>	<b>13,771,671,428</b>	<b>11,538,951,037</b>	<b>13,101,380,995</b>	<b>11,910,557,437</b>

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

## 利 润 表（未经审计）

编制单位：山西证券股份有限公司

2012年1-6月

单位：元

项 目	2012年1-6月		2011年1-6月	
	合并	母公司	合并	母公司
<b>一、营业收入</b>	<b>490,204,852</b>	<b>375,745,180</b>	<b>543,928,671</b>	<b>457,650,714</b>
手续费及佣金净收入	286,231,827	206,652,958	417,295,821	353,687,527
其中：代理买卖证券业务净收入	201,931,963	201,931,963	348,131,701	348,132,663
财务顾问服务净收入	9,340,535	1,370,000	11,400,000	3,100,000
证券承销业务净收入	29,159,216	-	33,668,000	-
期货交易手续费净收入	39,849,118	-	17,241,256	-
保荐业务服务净收入	2,600,000	-	4,400,000	-
投资咨询服务净收入	20,000	20,000	-	-
受托客户资产管理业务净收入	3,330,995	3,330,995	2,454,864	2,454,864
利息净收入	159,182,393	124,356,256	131,404,306	108,404,871
投资收益	41,965,553	41,910,887	(8,352,707)	(8,010,485)
公允价值变动收益	810,327	810,327	2,449,422	2,344,819
汇兑收益	81,827	81,827	(571,378)	(429,225)
其他业务收入	1,932,925	1,932,925	1,703,207	1,653,207
<b>二、营业支出</b>	<b>(391,224,401)</b>	<b>(250,185,770)</b>	<b>(403,381,992)</b>	<b>(260,933,852)</b>
营业税金及附加	(19,357,678)	(14,280,006)	(23,945,939)	(19,943,612)
业务及管理费	(371,866,723)	(235,905,764)	(379,436,053)	(240,990,240)
资产减值损失	-	-	-	-
其他业务成本	-	-	-	-
<b>三、营业利润</b>	<b>98,980,451</b>	<b>125,559,410</b>	<b>140,546,679</b>	<b>196,716,862</b>
加：营业外收入	2,375,286	983,140	780,293	653,110
减：营业外支出	(126,828)	(63,239)	(71,483)	(66,483)
<b>四、利润总额</b>	<b>101,228,909</b>	<b>126,479,311</b>	<b>141,255,489</b>	<b>197,303,489</b>
减：所得税费用	(23,289,743)	(28,834,712)	(40,400,110)	(53,946,681)
<b>五、净利润</b>	<b>77,939,166</b>	<b>97,644,599</b>	<b>100,855,379</b>	<b>143,356,808</b>
其中：归属于母公司股东的净利润	85,662,702	-	113,626,725	-
少数股东收益/（损失）	(7,723,536)	-	(12,771,346)	-
<b>六、每股收益</b>				
其中：基本每股收益	0.04	-	0.05	-
稀释每股收益	0.04	-	0.05	-
<b>七、其他综合收益</b>	<b>65,208,970</b>	<b>65,208,970</b>	<b>7,553,889</b>	<b>7,553,889</b>
<b>八、综合收益总额</b>	<b>143,148,136</b>	<b>162,853,569</b>	<b>108,409,268</b>	<b>150,910,697</b>
其中：归属于母公司股东的综合收益	150,871,672	-	121,180,614	-
归属于少数股东的综合收益	(7,723,536)	-	(12,771,346)	-

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

## 现金流量表（未经审计）

编制单位：山西证券股份有限公司

2012年1-6月

单位：元

项目	2012年1-6月		2011年1-6月	
	合并	公司	合并	公司
<b>一、经营活动产生的现金流量</b>				
卖出回购金融资产收到的现金净额	232,000,000	232,000,000	-	-
收取利息、手续费及佣金的现金	505,760,795	354,492,821	645,930,828	523,571,949
收到其他与经营活动有关的现金	1,120,015,870	14,395,892	12,280,423	7,369,650
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>1,857,776,665</b>	<b>600,888,713</b>	<b>658,211,251</b>	<b>530,941,599</b>
买入交易性及可供出售金融资产支付的现金净额	(1,187,124,419)	(1,187,124,419)	(16,375,961)	(34,188,678)
买入买入返售金融资产支付的现金净额	(248,700,000)	(248,700,000)	(115,000,000)	(115,000,000)
支付利息、手续费及佣金的现金	(72,304,381)	(55,105,912)	(83,795,782)	(73,447,487)
支付给职工以及为职工支付的现金	(194,563,245)	(111,000,700)	(350,200,777)	(170,959,043)
支付的各项税费	(60,550,835)	(49,894,133)	(111,890,901)	(87,780,851)
支付其他与经营活动有关的现金	(1,035,632,651)	(768,954,644)	(3,576,662,425)	(3,415,102,118)
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>(2,798,875,531)</b>	<b>(2,420,779,808)</b>	<b>(4,253,925,846)</b>	<b>(3,896,478,177)</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>(941,098,866)</b>	<b>(1,819,891,095)</b>	<b>(3,595,714,595)</b>	<b>(3,365,536,578)</b>
<b>二、投资活动产生的现金流量</b>				
取得投资收益收到的现金	41,780,741	33,471,851	-	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金净额	69,600	69,600	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	1,933,385,700	1,713,385,700	-	-
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>1,975,236,041</b>	<b>1,746,927,151</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金净额	(14,585,026)	(11,331,399)	(25,255,496)	(19,095,753)
支付的其他与投资活动有关的现金	(543,632,132)	(313,632,132)	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>(558,217,158)</b>	<b>(324,963,531)</b>	<b>(25,255,496)</b>	<b>(19,095,753)</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>1,417,018,883</b>	<b>1,421,963,620</b>	<b>(25,255,496)</b>	<b>(19,095,753)</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量</b>				
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	(119,990,000)	(119,990,000)	(359,970,000)	(359,970,000)
支付的其他与筹资活动有关的现金	(38,593)	-	(238,665)	(162,380)
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>(120,028,593)</b>	<b>(119,990,000)</b>	<b>(360,208,665)</b>	<b>(360,132,380)</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>(120,028,593)</b>	<b>(119,990,000)</b>	<b>(360,208,665)</b>	<b>(360,132,380)</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>	<b>81,827</b>	<b>81,827</b>	<b>(571,378)</b>	<b>(429,225)</b>
<b>五、现金净增加/（减少）额</b>	<b>355,973,251</b>	<b>(517,835,648)</b>	<b>(3,981,750,134)</b>	<b>(3,745,193,936)</b>
加：年初现金余额	8,402,794,021	7,130,220,825	15,481,952,479	14,118,037,388
<b>六、期末现金余额</b>	<b>8,758,767,272</b>	<b>6,612,385,177</b>	<b>11,500,202,345</b>	<b>10,372,843,452</b>

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

### 合并所有者权益变动表（未经审计）

编制单位：山西证券股份有限公司

2012 年 1-6 月

单位：元

项 目	行次	实收资本 (或股本)	资本公积	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	1	2,399,800,000	2,547,619,202	168,437,504	168,437,504	168,437,504	502,467,241	341,586,047	6,296,785,002
二、本年初余额	2	2,399,800,000	2,547,619,202	168,437,504	168,437,504	168,437,504	502,467,241	341,586,047	6,296,785,002
三、年初至报告期末增减变动金额	3	-	65,208,970	-	-	-	(34,327,298)	(7,723,536)	23,158,136
（一）净利润	4	-	-	-	-	-	85,662,702	(7,723,536)	77,939,166
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	5	-	65,208,970	-	-	-	-	-	65,208,970
1、可供出售金融资产公允价值变动净额	6	-	86,945,293	-	-	-	-	-	86,945,293
2、与计入所有者权益项目相关的所得税影响	7	-	(21,736,323)	-	-	-	-	-	(21,736,323)
上述（一）（二）小计	8	-	65,208,970	-	-	-	85,662,702	(7,723,536)	143,148,136
（三）利润分配	9	-	-	-	-	-	(119,990,000)	-	(119,990,000)
1、提取盈余公积	10	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	11	-	-	-	-	-	-	-	-
3、提取交易风险准备	12	-	-	-	-	-	-	-	-
4、对所有者（或股东）的分配	13	-	-	-	-	-	(119,990,000)	-	(119,990,000)
四、期末余额	14	2,399,800,000	2,612,828,172	168,437,504	168,437,504	168,437,504	468,139,943	333,862,511	6,319,943,138

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

### 合并所有者权益变动表（未经审计）

编制单位：山西证券股份有限公司

2011 年 1-6 月

单位：元

项 目	行次	实收资本 (或股本)	资本公积	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	少数股东权益	所有者权益合计
一、上年年末余额	1	2,399,800,000	2,609,686,403	149,055,814	149,055,814	149,055,814	727,525,325	349,198,819	6,533,377,989
二、本年初余额	2	2,399,800,000	2,609,686,403	149,055,814	149,055,814	149,055,814	727,525,325	349,198,819	6,533,377,989
三、年初至报告期末增减变动金额	3	-	5,477,053	-	-	-	(246,343,275)	(20,994,510)	(261,860,732)
（一）净利润	4	-	-	-	-	-	113,626,725	(12,771,346)	100,855,379
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	5	-	7,553,889	-	-	-	-	-	7,553,889
1、可供出售金融资产公允价值变动净额	6	-	10,071,852	-	-	-	-	-	10,071,852
2、与计入所有者权益项目相关的所得税影响	7	-	(2,517,963)	-	-	-	-	-	(2,517,963)
上述（一）（二）小计	8	-	7,553,889	-	-	-	113,626,725	(12,771,346)	108,409,268
（三）利润分配	9	-	-	-	-	-	(359,970,000)	-	(359,970,000)
1、提取盈余公积	10	-	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	11	-	-	-	-	-	-	-	-
3、提取交易风险准备	12	-	-	-	-	-	-	-	-
4、对所有者（或股东）的分配	13	-	-	-	-	-	(359,970,000)	-	(359,970,000)
（四）其他	14	-	(2,076,836)	-	-	-	-	(8,223,164)	(10,300,000)
四、期末余额	15	2,399,800,000	2,615,163,456	149,055,814	149,055,814	149,055,814	481,182,050	328,204,309	6,271,517,257

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

### 母公司所有者权益变动表（未经审计）

编制单位：山西证券股份有限公司

2012 年 1-6 月

单位：元

项 目	行次	实收资本 (或股本)	资本公积	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1	2,399,800,000	2,551,203,840	168,437,504	168,437,504	168,437,504	512,907,275	5,969,223,627
二、本年初余额	2	2,399,800,000	2,551,203,840	168,437,504	168,437,504	168,437,504	512,907,275	5,969,223,627
三、年初至报告期末增减变动金额	3	-	65,208,970	-	-	-	(22,345,401)	42,863,569
（一）净利润	4	-	-	-	-	-	97,644,599	97,644,599
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	5	-	65,208,970	-	-	-	-	65,208,970
1、可供出售金融资产公允价值变动净额	6	-	86,945,293	-	-	-	-	86,945,293
2、与计入所有者权益项目相关的所得税影响	7	-	(21,736,323)	-	-	-	-	(21,736,323)
上述（一）（二）小计	8	-	65,208,970	-	-	-	97,644,599	162,853,569
（三）利润分配	9	-	-	-	-	-	(119,990,000)	(119,990,000)
1、提取盈余公积	10	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	11	-	-	-	-	-	-	-
3、提取交易风险准备	12	-	-	-	-	-	-	-
4、对所有者（或股东）的分配	13	-	-	-	-	-	(119,990,000)	(119,990,000)
四、期末余额	14	2,399,800,000	2,616,412,810	168,437,504	168,437,504	168,437,504	490,561,874	6,012,087,196

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

### 母公司所有者权益变动表（未经审计）

编制单位：山西证券股份有限公司

2011 年 1-6 月

单位：元

项 目	行次	实收资本 (或股本)	资本公积	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	1	2,399,800,000	2,611,194,205	149,055,814	149,055,814	149,055,814	737,205,444	6,195,367,091
二、本年初余额	2	2,399,800,000	2,611,194,205	149,055,814	149,055,814	149,055,814	737,205,444	6,195,367,091
三、年初至报告期末增减变动金额	3	-	7,553,889	-	-	-	(216,613,192)	(209,059,303)
（一）净利润	4	-	-	-	-	-	143,356,808	143,356,808
（二）直接计入所有者权益的利得和损失	5	-	7,553,889	-	-	-	-	7,553,889
1、可供出售金融资产公允价值变动净额	6	-	10,071,852	-	-	-	-	10,071,852
2、与计入所有者权益项目相关的所得税影响	7	-	(2,517,963)	-	-	-	-	(2,517,963)
上述（一）（二）小计	8	-	7,553,889	-	-	-	143,356,808	150,910,697
（三）利润分配	9	-	-	-	-	-	(359,970,000)	(359,970,000)
1、提取盈余公积	10	-	-	-	-	-	-	-
2、提取一般风险准备	11	-	-	-	-	-	-	-
3、提取交易风险准备	12	-	-	-	-	-	-	-
4、对所有者（或股东）的分配	13	-	-	-	-	-	(359,970,000)	(359,970,000)
四、期末余额	14	2,399,800,000	2,618,748,094	149,055,814	149,055,814	149,055,814	520,592,252	5,986,307,788

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

## 二〇一二年半年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

### 一 公司的基本情况及业务活动

山西证券公司于 1988 年 7 月 28 日注册成立并于成立日获得山西省工商行政管理局核发的注册号为 140000100003883 号的企业法人营业执照, 及中国证券监督管理委员会(以下简称“证监会”)核发的编号为 Z20614000 号的经营证券业务许可证。

1998 年 12 月 31 日经证监会批准, 山西证券公司改制为山西证券有限责任公司, 注册资本为 200,000,000 元, 业经太原会计师事务所验证并出具(98)并师股验字第 4 号验资报告。

经 2000 年 4 月 28 日证监会证监机构字[2000]81 号《关于山西省证券经营机构合并重组事宜的批复》核准, 山西证券有限责任公司于 2001 年 12 月与山西省内五家信托公司的证券类资产合并重组, 合并重组后新设的公司沿用山西证券有限责任公司的名称, 注册资本变更为 1,025,000,000 元, 相关的注册资本已经山西天元会计师事务所审验并出具(2001)天师内验字第 10 号验资报告。

经 2006 年 7 月 10 日证监会证监机构字[2006]138 号《关于山西证券有限责任公司股权变更及增资扩股的批复》核准, 根据山西证券有限责任公司 2005 年 6 月 29 日召开的 2004 年度股东会决议和修改后的公司章程规定, 山西证券有限责任公司增加注册资本 278,800,000 元至 1,303,800,000 元, 由股东山西省国信投资(集团)公司(以下简称“山西国信”)于 2006 年 7 月 18 日前缴足, 上述增资款于 2006 年前收到, 业经中和正信会计师事务所审验并出具中和正信验字(2006)第 3-003 号验资报告。

经 2008 年 1 月 18 日证监会证监许可字[2008]100 号《关于山西证券有限责任公司变更为股份有限公司的批复》核准, 根据山西证券有限责任公司 2007 年 12 月 24 日召开的 2007 年度第二次股东会决议和修改后的公司章程规定, 山西证券有限责任公司整体变更为股份有限公司, 以 2007 年 9 月 30 日为基准日确定的净资产按折股比例 99.9246667% 折算为股本 2,000,000,000 元, 未折算的部分 1,507,802 元为资本公积。整体变更后, 公司名称变更为山西证券股份有限公司(以下简称“本公司”), 注册资本变更为 2,000,000,000 元, 总股本 2,000,000,000 股, 每股面值 1 元。

经 2010 年 10 月 19 日证监会证监许可[2010]1435 号《关于核准山西证券股份有限公司首次公开发行股票批复》核准, 本公司于 2010 年 11 月 4 日完成向境内投资者发行人民币普通股 399,800,000 股, 并于 2010 年 11 月 15 日在深圳证券交易所挂牌交易, 于 2010 年 11 月 24 日, 办理注册资本变更至 2,399,800,000 元, 总股本增至 2,399,800,000 股。

截至 2012 年 6 月 30 日止, 本公司在山西、北京、上海、深圳、西安、宁波、重庆、济南等地共设立 67 家证券营业部。本公司下设子公司情况参见附注四。

本公司及子公司(以下简称“本集团”)目前主要经营的业务包括证券经纪业务、证券自营业务、证券承销业务、受托资产管理业务、融资融券业务、商品期货经纪、金融期货经纪业务及投资与资产管理等。

本财务报表由本公司董事会于 2012 年 8 月 12 日批准报出。

# 山西证券股份有限公司

## 2012 年半年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 二 主要会计政策和会计估计

#### 1 财务报表的编制基础

本财务报表按照财政部于 2006 年 2 月 15 日颁布的《企业会计准则—基本准则》和 38 项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)、证监会《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 15 号—财务报告的一般规定》(2010 年修订)以及证监会允许的证券行业实务操作的有关规定编制。

#### 2 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司 2012 年 6 月 30 日的合并及公司财务状况以及 2012 年 1-6 月的合并及公司经营成果和现金流量等有关信息。

#### 3 会计年度

会计年度为公历 1 月 1 日起至 12 月 31 日止。

#### 4 记账本位币

记账本位币为人民币。

#### 5 非同一控制下的企业合并

购买方发生的合并成本及在合并中取得的可辨认净资产按购买日的公允价值计量。合并成本大于合并中取得的被购买方于购买日可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉；合并成本小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，计入当期损益。为企业合并而发行权益性证券或债务性证券的交易费用，计入权益性证券或债务性证券的初始确认金额。

#### 6 合并财务报表的编制方法

编制合并财务报表时，合并范围包括本公司及全部子公司。

从取得子公司的实际控制权之日起，本集团开始将其纳入合并范围；从丧失实际控制权之日起停止纳入合并范围。

在编制合并财务报表时，因购买少数股权新取得的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日(或合并日)开始持续计算的净资产份额之间的差额，调整资本公积(资本溢价)，资本公积(资本溢价)不足冲减的，调整留存收益。

在编制合并财务报表时，子公司与本公司采用的会计政策或会计期间不一致的，按照本公司的会计政策或会计期间对子公司财务报表进行必要的调整。对于非同一控制下企业合并取得的子公司，以购买日可辨认净资产公允价值为基础对其财务报表进行调整。

集团内所有重大往来余额、交易及未实现利润在合并财务报表编制时予以抵销。子公司的股东权益及当期净损益中不属于本公司所拥有的部分分别作为少数股东权益及少数股东损益在合并财务报表中股东权益及净利润项下单独列示。

2012 年半年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

7 现金及现金等价物

现金及现金等价物是指库存现金，可随时用于支付的存款，以及持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额现金、价值变动风险很小的投资。

8 外币折算

外币交易按交易发生日的即期汇率将外币金额折算为人民币入账。

于资产负债表日，外币货币性项目采用资产负债表日的即期汇率折算为人民币。为购建符合借款费用资本化条件的资产而借入的外币专门借款产生的汇兑差额在资本化期间内予以资本化；其他汇兑差额直接计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，于资产负债表日采用交易发生日的即期汇率折算。汇率变动对现金的影响额在现金流量表中单独列示。

9 金融工具

(a) 金融资产

(1) 金融资产分类

金融资产于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产、应收款项、可供出售金融资产和持有至到期投资。金融资产的分类取决于本集团对金融资产的持有意图。本集团暂不持有持有至到期投资。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产是指交易性金融资产，包括满足下列条件之一的金融资产：(一)取得该金融资产或承担该金融负债的目的，主要是为了近期内出售或回购；(二)属于进行集中管理的可辨认金融工具组合的一部分，且有客观证据表明企业近期采用短期获利方式对该组合进行管理；(三)属于衍生工具。

除衍生工具外的以公允价值计量且其公允价值变动计入损益的金融资产，在资产负债表中以交易性金融资产列示。衍生工具在资产负债表中以衍生金融资产或衍生金融负债列示。

应收款项

应收款项是指在活跃市场中没有报价、回收金额固定或可确定的非衍生金融资产，包括应收款项(附注二 15(a))、买入返售金融资产(附注二 9(d))和应收利息等。

可供出售金融资产

可供出售金融资产包括初始确认时即被指定为可供出售的非衍生金融资产及未被划分为其他类的金融资产。

2012年半年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

9 金融工具(续)

(a) 金融资产(续)

(2) 金融资产的确认和计量

金融资产于本集团成为金融工具合同的一方时，按公允价值在资产负债表内确认。以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，在取得时发生的相关交易费用直接计入当期损益。其他金融资产的相关交易费用计入初始确认金额。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产和可供出售金融资产按照公允价值进行后续计量，但在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资，按照成本计量；应收款项采用实际利率法，以摊余成本计量。

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产的公允价值变动作为公允价值变动损益计入当期损益；在资产持有期间所取得的利息或现金股利以及处置时产生的处置损益计入当期损益。

除减值损失及外币货币性金融资产形成的汇兑损益外，可供出售金融资产公允价值变动直接计入股东权益，待该金融资产终止确认时，原直接计入权益的公允价值变动累计额转入当期损益。可供出售债务工具投资在持有期间按实际利率法计算的利息，以及被投资单位已宣告发放的与可供出售权益工具投资相关的现金股利，作为投资收益计入当期损益。

(3) 金融资产减值

除以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产外，本集团于资产负债表日对金融资产的账面价值进行检查，如果有客观证据表明某项金融资产发生减值的，计提减值准备。

以摊余成本计量的金融资产发生减值时，按预计未来现金流量(不包括尚未发生的未来信用损失)现值低于账面价值的差额，计提减值准备。如果有客观证据表明该金融资产价值已恢复，且客观上与确认该损失后发生的事项有关，原确认的减值损失予以转回，计入当期损益。

当有客观证据表明可供出售金融资产发生减值时，原直接计入股东权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。对已确认减值损失的可供出售债务工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并计入当期损益。对已确认减值损失的可供出售权益工具投资，在期后公允价值上升且客观上与确认原减值损失后发生的事项有关的，原确认的减值损失予以转回并直接计入股东权益。

在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的权益工具投资发生减值的，按其账面价值超过按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认减值损失。减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

2012 年半年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

9 金融工具(续)

(4) 金融资产的终止确认

金融资产满足下列条件之一的，予以终止确认：(1) 收取该金融资产现金流量的合同权利终止；(2) 该金融资产已转移，且本集团将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方；或者(3) 该金融资产已转移，虽然本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但是放弃了对该金融资产控制。

金融资产终止确认时，其账面价值与收到的对价以及原直接计入股东权益的公允价值变动累计额之和的差额，计入当期损益。

(b) 金融负债

金融负债于初始确认时分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债和其他金融负债。本集团的金融负债主要为其他金融负债，包括应付款项等。

应付款项以公允价值进行初始计量，并采用实际利率法按摊余成本进行后续计量。

当金融负债的现时义务全部或部分已经解除时，终止确认该金融负债或义务已解除的部分。终止确认部分的账面价值与支付的对价之间的差额，计入当期损益。

(c) 衍生金融工具

衍生金融工具主要包括沪深 300 股指期货合约。衍生金融工具具有以下特征：(一)其价值随着特定利率、金融工具价格、商品价格、汇率、价格或利率指数、信用等级或信用指数、或其他变量的变动而变动；(二)不要求初始净投资，或与对市场条件变动具有类似反应的其他类型合同相比要求很少的净投资；(三)在未来某一日期结算。

衍生金融工具以衍生交易合同签订当日的公允价值进行初始确认，并以公允价值进行后续计量。衍生金融工具的公允价值变动包含在公允价值变动损益内，同时在资产负债表的“衍生金融资产”或“衍生金融负债”项目中反映。

(d) 买入返售金融资产

买入返售是指本集团按合同或协议规定，向交易对手购入金融资产，并于约定的日期、以约定的价格向同一交易对手方返售相关金融资产的合约。买入返售金融资产按买入返售金融资产实际支付的款项入账。

买入返售合约的购价与返售价之间的差额，在买入返售合同期间内按实际利率法确认为利息收入，当实际利率与合同利率差异较小时，也可以用合同利率确认利息收入。

# 山西证券股份有限公司

## 2012年半年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 二 主要会计政策和会计估计(续)

#### 9 金融工具(续)

##### (e) 融资融券

本集团从事融资融券业务，即向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出，并由客户交存相应质押物的经营活动。

##### (1) 融出资金

本集团将资金出借客户，形成一项应收客户的债权，并根据融资融券协议将收取的利息确认为利息收入。此项业务融出资金分类为贷款及应收款，进行确认和计量。

##### (2) 融出证券

本集团将自身持有的证券出借客户，并约定期限和利率，到期收取相同数量的同种证券，并根据融资融券协议将收取的利息确认为利息收入。此项业务融出的证券不满足终止确认条件，本集团继续将融出证券分类为可供出售金融资产进行后续计量。

##### (f) 金融工具的公允价值确定

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。采用估值技术时，尽可能最大程度使用可观察到的市场参数，减少使用与本集团特定相关的参数。

附有限售条件的股票投资在限售期内的估值方法为：若在证券交易所挂牌的同一股票的收盘价低于相关股票的初始投资成本，按资产负债表日证券交易所挂牌的同一股票的收盘价估值；若在证券交易所挂牌的同一股票的收盘价高于相关股票的初始投资成本，将上述两者于资产负债表日的差额乘以限售期内已经过交易天数占限售期内总交易天数的比例，并加计初始投资成本得出股票的公允价值。

##### (g) 金融资产与金融负债的抵销

当本集团依法有权抵销债权债务且交易双方准备按净额结算，或同时结清资产和负债时，金融资产与金融负债按抵销后的净额在资产负债表列示。

## 二 主要会计政策和会计估计(续)

### 10 长期股权投资

长期股权投资包括本公司对子公司的长期股权投资、期货会员资格投资；以及本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资。

子公司是指本公司能够对其实施控制的被投资单位。

对子公司的投资，在公司财务报表中按照成本法确定的金额列示，在编制合并财务报表时按权益法调整后合并。

#### (a) 初始投资成本确定

对于企业合并形成的长期股权投资：同一控制下企业合并取得的长期股权投资，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为投资成本；非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，按照合并成本作为长期股权投资的投资成本。

对于以企业合并以外的其他方式取得的长期股权投资：支付现金取得的长期股权投资，按照实际支付的购买价款作为初始投资成本；发行权益性证券取得的长期股权投资，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本。

#### (b) 后续计量及损益确认方法

采用成本法核算的长期股权投资，按照初始投资成本计量，被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为投资收益计入当期损益。

采用权益法核算的长期股权投资，初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，以初始投资成本作为长期股权投资成本；初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，并相应调增长期股权投资成本。

采用权益法核算的长期股权投资，本集团按应享有或应分担的被投资单位的净损益份额确认当期投资损益。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但本集团负有承担额外损失义务且符合或有事项准则所规定的预计负债确认条件的，继续确认投资损失并作为预计负债核算。被投资单位除净损益以外股东权益的其他变动，在本集团持股比例不变的情况下，按照持股比例计算应享有或承担的部分直接计入资本公积。被投资单位分派的利润或现金股利于宣告分派时按照本集团应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团与被投资单位之间未实现的内部交易损益按照持股比例计算归属于本集团的部分，予以抵销，在此基础上确认投资损益。本集团与被投资单位发生的内部交易损失，其中属于资产减值损失的部分，相应的未实现损失不予抵销。

2012年半年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

10 长期股权投资(续)

(c) 确定对被投资单位具有控制、重大影响的依据

控制是指有权决定被投资单位的财务和经营政策，并能据以从其经营活动中获取利益。在确定能否对被投资单位实施控制时，被投资单位当期可转换公司债券、当期可执行认股权证等潜在表决权因素也同时予以考虑。重大影响是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

(d) 长期股权投资减值

对子公司的长期股权投资，当其可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二16)。在活跃市场中没有报价且其公允价值不能可靠计量的其他长期股权投资发生减值时，按其账面价值超过按类似金融资产当时市场收益率对未来现金流量折现确定的现值之间的差额，确认减值损失。减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

(e) 期货会员资格投资

期货会员资格投资是指为取得会员制期货交易所会员资格而交纳会员资格费所形成的对期货交易所的投资，本集团对期货会员资格投资采用成本法核算。

(f) 其他长期股权投资

其他本集团对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。如被投资单位公开发行股票并上市，本集团于上市之日将该项投资转作可供出售金融资产。

2012 年半年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

11 固定资产

(a) 固定资产确认及初始计量

固定资产包括房屋及建筑物、电子计算机、交通设备、通讯设备、电器设备及办公设备等。

固定资产在与其有关的经济利益很可能流入本集团、且其成本能够可靠计量时予以确认。购置或新建的固定资产按取得时的成本进行初始计量。本公司于 2001 年合并重组时，国有股股东投入的固定资产，按国有资产管理部确认的评估值作为入账价值。

与固定资产有关的后续支出，在相关的经济利益很可能流入本集团且其成本能够可靠的计量时，计入固定资产成本；对于被替换的部分，终止确认其账面价值；所有其他后续支出于发生时计入当期损益。

(b) 固定资产的折旧方法

固定资产折旧采用年限平均法并按其入账价值减去预计净残值后在预计使用寿命内计提。对计提了减值准备的固定资产，则在未来期间按扣除减值准备后的账面价值及依据尚可使用年限确定折旧额。

固定资产的预计使用寿命、净残值率及年折旧率列示如下：

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	30 至 35 年	4%	2.74%至 3.20%
电子计算机	5 年	4%	19.20%
交通设备	6 至 7 年	4%	13.71%至 16.00%
通讯设备	5 年	4%	19.20%
电器设备	5 年	4%	19.20%
办公设备	3 至 5 年	4%	19.20%至 32.00%

于每年年度终了，对固定资产的预计使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核并作适当调整。

(c) 当固定资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二 16)。

(d) 融资租入固定资产的认定依据和计量方法

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。融资租入固定资产以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中的较低者作为租入资产的入账价值。租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用(附注二 25(b))。

融资租入的固定资产采用与自有固定资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期届满时将取得租入资产所有权的，租入固定资产在其预计使用寿命内计提折旧；否则，租入固定资产在租赁期与该资产预计使用寿命两者中较短的期间内计提折旧。

(e) 固定资产的处置

当固定资产被处置、或者预期通过使用或处置不能产生经济利益时，终止确认该固定资产。固定资产出售、转让、报废或毁损的处置收入扣除其账面价值和相关税费后的金额计入当期损益。

2012 年半年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

12 在建工程

在建工程按实际发生的成本计量。实际成本包括建筑成本、安装成本、符合资本化条件的借款费用以及其他为使在建工程达到预定可使用状态所发生的必要支出。在建工程在达到预定可使用状态时，转入固定资产并自次月起开始计提折旧。当在建工程的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二 16)。

13 无形资产

无形资产包括软件费、交易席位费等，以成本计量。本公司于 2001 年合并重组时，国有股股东投入的无形资产，按国有资产管理部门确认的评估值作为入账价值。

(a) 软件费

软件费采用直线法按预计使用寿命平均摊销。

(b) 交易席位费

交易席位费能为本集团带来经济利益的具体期限并不确定，故作为使用寿命不确定的无形资产不予以摊销。

(c) 定期复核使用寿命和摊销方法

对使用寿命有限的无形资产的预计使用寿命及摊销方法于每年年度终了进行复核并作适当调整。企业应当在每个会计期间对使用寿命不确定的无形资产的使用寿命进行复核。如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，应当估计其使用寿命。

(d) 无形资产减值

当无形资产的可收回金额低于其账面价值时，账面价值减记至可收回金额(附注二 16)。

14 商誉

商誉包括非同一控制下企业合并的合并成本超过合并中取得的被购买方可辨认净资产于购买日的公允价值份额的差额，以及由 1998 年至 2001 年期间的若干重组事项所形成的重组商誉。

2012 年半年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

15 其他资产

(a) 应收款项

本集团对外提供劳务形成的应收款项，按劳务接受方应收的合同或协议价款的公允价值作为初始确认金额。

(i) 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准、计提方法：

— 单项金额重大的应收款项坏账准备的确认标准

对于单项金额重大的应收款项，单独进行减值测试。当存在客观证据表明本集团将无法按应收款项的原有条款收回款项时，计提坏账准备。

— 单项金额重大的应收款项坏账准备的计提方法

根据应收款项的预计未来现金流量现值低于其账面价值的差额进行计提。

(ii) 单项金额不重大，但按信用风险特征组合后该组合的风险较大的应收款项坏账准备的确定依据、计提方法：

对于单项金额非重大的应收款项，与经单独测试后未减值的应收款项一起按信用风险特征划分为若干组合，根据以前年度与之具有类似信用风险特征的应收账款组合的实际损失率为基础，结合现时情况确定应计提的坏账准备。

(iii) 本集团向金融机构以不附追索权方式转让应收款项的，按交易款项扣除已转销应收款项的账面价值和相关税费后的差额计入当期损益。

(b) 长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销，并以实际支出减去累计摊销后的净额列示。

16 长期资产减值

固定资产、在建工程、使用寿命有限的无形资产及对子公司的长期股权投资等，于资产负债表日存在减值迹象的，进行减值测试。减值测试结果表明资产的可收回金额低于其账面价值的，按其差额计提减值准备并计入减值损失。可收回金额为资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间的较高者。资产减值准备按单项资产为基础计算并确认，如果难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组确定资产组的可收回金额。资产组是能够独立产生现金流入的最小资产组合。

2012年半年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

16 长期资产减值(续)

在财务报表中单独列示的商誉和使用寿命不确定的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少每年进行减值测试。减值测试时，商誉的账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组或资产组组合。测试结果表明包含分摊的商誉的资产组或资产组组合的可收回金额低于其账面价值的，确认相应的减值损失。减值损失金额先抵减分摊至该资产组或资产组组合的商誉的账面价值，再根据资产组或资产组组合中除商誉以外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。资产组和资产组组合的可收回金额采用现金流量预测方法计算，未来各年度现金流量采用估计加权平均增长率作出推算。管理层基于对相关资产组和资产组组合所处行业发展的谨慎估计确定加权平均增长率，并根据历史经验及对市场发展的预测采用能够反映相关资产组和资产组组合的特定风险的税前利率为折现率。

上述资产减值损失一经确认，以后期间不予转回价值得以恢复的部分。

17 职工薪酬

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费等其他与获得职工提供的服务相关支出。

本集团在职工劳动合同到期之前解除与职工的劳动关系、或者为鼓励职工自愿接受裁减而提出给予补偿的建议，当本集团已经制定正式的解除劳动关系计划或提出自愿裁减建议并即将实施、且本集团不能单方面撤回解除劳动关系计划或裁减建议时，确认因解除与职工的劳动关系给予补偿而产生的预计负债，同时计入当期费用。

除因解除与职工的劳动关系给予的补偿外，于职工提供服务的期间确认应付的职工薪酬，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

18 股利分配

现金股利于股东大会批准的当期，确认为负债。

19 预计负债

因对外提供担保、未决诉讼、重组以及亏损合同等形成的现时义务，当履行该义务很可能导致经济利益的流出，且其金额能够可靠计量时，确认为预计负债。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。货币时间价值影响重大的，通过对相关未来现金流出进行折现后确定最佳估计数；因随着时间推移所进行的折现还原而导致的预计负债账面价值的增加金额，确认为利息费用。

于资产负债表日，对预计负债的账面价值进行复核并作适当调整，以反映当前的最佳估计数。

2012 年半年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

20 递延所得税资产和递延所得税负债

递延所得税资产和递延所得税负债根据资产和负债的计税基础与其账面价值的差额(暂时性差异)计算确认。对于按照税法规定能够于以后年度抵减应纳税所得额的可抵扣亏损，确认相应的递延所得税资产。对于商誉的初始确认产生的暂时性差异，不确认相应的递延所得税负债。对于既不影响会计利润也不影响应纳税所得额(或可抵扣亏损)的非企业合并的交易中产生的资产或负债的初始确认形成的暂时性差异，不确认相应的递延所得税资产和递延所得税负债。于资产负债表日，递延所得税资产和递延所得税负债，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量。

递延所得税资产的确认以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的应纳税所得额为限。

对与子公司投资相关的应纳税暂时性差异，确认递延所得税负债，除非本集团能够控制该暂时性差异转回的时间且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。对与子公司投资相关的可抵扣暂时性差异，当该暂时性差异在可预见的未来很可能转回且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额时，确认递延所得税资产。

如果相关的交易直接计入股东权益，则由此产生的递延所得税也直接计入股东权益；其他的递延所得税均直接计入当期损益。

同时满足下列条件的递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：

- 递延所得税资产和递延所得税负债与同一税收征管部门对本集团内同一纳税主体征收的所得税相关；
- 本集团内该纳税主体拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利。

21 一般风险准备和交易风险准备

根据 2007 年 12 月 18 日发布的《关于证券公司 2007 年年度报告工作的通知》(证监机构字[2007]320 号)的规定，本公司依据《金融企业财务规则》的要求，按税后利润弥补以前年度亏损后的 10% 提取一般风险准备金。此前本公司根据《财政部关于印发<证券公司财务制度>的通知》(财债字[1999]215 号)的规定，按不低于税后利润弥补以前年度亏损后的 10% 的比例提取一般风险准备。

根据《关于证券公司 2007 年年度报告工作的通知》(证监机构字[2007]320 号文)的规定，本公司依据《证券法》的要求，从 2007 年度起按年度实现净利润弥补以前年度亏损后的 10% 提取交易风险准备金，用于弥补证券交易的损失。

2012年半年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

22 手续费及佣金收入

手续费及佣金收入的金额按照本集团在日常经营活动中提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。

与交易相关的经济利益能够流入本集团，相关的收入能够可靠计量且满足下列各项经营活动的特定收入确认标准时，确认相关的手续费及佣金收入：

- (a) 代理买卖证券业务、期货交易收入在代理买卖证券交易日确认为收入。
- (b) 证券承销业务、保荐业务服务、财务顾问服务收入按照提供劳务收入的确认条件，在提供劳务交易的结果能够可靠估计时确认。
- (c) 受托客户资产管理业务收入，在符合相关收入确认条件时，按合同规定的条件和比例计算应由公司享有的收益，确认为当期收益。

23 利息收入和支出

利息收入和利息支出以占用货币资金的时间比例为基础，采用实际利率法计算确定。

金融资产确认减值损失后，确认利息收入所使用的利率为计量减值损失时对未来现金流量进行折现时使用的利率。

24 政府补助

政府补助为本集团从政府无偿取得的货币性资产或非货币性资产，包括税费返还、财政补贴等。

政府补助在本集团能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量。

与资产相关的政府补助，确认为递延收益，并在相关资产使用寿命内平均分配，计入当期损益。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关费用的期间，计入当期损益；用于补偿已发生的相关费用或损失的，直接计入当期损益。

25 租赁

实质上转移了与资产所有权有关的全部风险和报酬的租赁为融资租赁。其他的租赁为经营租赁。

(a) 经营租赁

经营租赁的租金支出在租赁期内按照直线法计入相关资产成本或当期损益。

(b) 融资租赁

以租赁资产的公允价值与最低租赁付款额的现值两者中较低者作为租入资产的入账价值，租入资产的入账价值与最低租赁付款额之间的差额作为未确认融资费用，在租赁期内按实际利率法摊销。最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额作为应付款项列示。

2012年半年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

二 主要会计政策和会计估计(续)

26 购买子公司少数股权

在取得对子公司的控制权之后，自子公司的少数股东处取得少数股东拥有的对该子公司全部或部分少数股权，在合并财务报表中，子公司的资产、负债以购买日或合并日开始持续计算的金额反映。因购买少数股权新增加的长期股权投资与按照新增持股比例计算应享有子公司自购买日或合并日开始持续计算的净资产份额之间的差额调整资本公积，资本公积(资本溢价)的金额不足冲减的，调整留存收益。

27 分部信息

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部，以经营分部为基础确定报告分部并披露分部信息。

经营分部是指本集团内同时满足下列条件的组成部分：(1)该组成部分能够在日常活动中产生收入、发生费用；(2)本集团管理层能够定期评价该组成部分的经营成果，以决定向其配置资源、评价其业绩；(3)本集团能够取得该组成部分的财务状况、经营成果和现金流量等有关会计信息。如果两个或多个经营分部具有相似的经济特征，并且满足一定条件的，本集团将其合并为一个经营分部。

28 重要会计估计和判断

本集团根据历史经验和其他因素，包括对未来事项的合理预期，对所采用的重要会计估计和关键判断进行持续的评价。

下列重要会计估计及其关键假设存在会导致下一会计年度资产和负债的账面价值出现重大调整的重要风险：

(a) 商誉减值准备的会计估计

本集团每年对商誉进行减值测试。包含商誉的资产组和资产组组合的可收回金额为其预计未来现金流量的现值，其计算需要采用会计估计(附注五 10)。

如果管理层对资产组和资产组组合未来现金流量计算中采用的毛利率进行修订，修订后的毛利率低于目前采用的毛利率，本集团需对商誉增加计提减值准备。

如果管理层对应用于现金流量折现的税前折现率进行重新修订，修订后的税前折现率高于目前采用的折现率，本集团需对商誉增加计提减值准备。

如果实际毛利率或税前折现率高于或低于管理层的估计，本集团不能转回原已计提的商誉减值损失。

二 主要会计政策和会计估计(续)

28 重要会计估计和判断(续)

(b) 可供出售金融资产减值准备

判断可供出售金融资产是否出现减值，本集团需要采用会计估计并作出重大判断。本集团以资产负债表日浮亏幅度或出现浮亏的持续期间等指标，作为筛选需要计提减值准备的可供出售金融资产的标准。对筛选出的可供出售金融资产，将原直接计入所有者权益的因公允价值下降形成的累计损失予以转出并计入减值损失。如果可供出售金融资产减值的判断标准发生变化，将对减值损失和资本公积的金额产生影响。

(c) 所得税

本集团在多个地区缴纳企业所得税。在正常的经营活动中，很多交易和事项的最终税务处理都存在不确定性。在计提各个地区的所得税费用时，本集团需要作出重大判断。如果这些税务事项的最终认定结果与最初入账的金额存在差异，该差异将对作出上述最终认定期间的所得税费用和递延所得税的金额产生影响。

2012 年半年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

三 税项

1 本集团适用的主要税种及其税率列示如下

税种	计税依据	税率
企业所得税(a)	应纳税所得额	25%
营业税(b)	应纳税营业额	5%
城市建设维护税	缴纳的营业税税额	7%
教育费附加	缴纳的营业税税额	5%

(a) 企业所得税

本集团企业所得税税率为 25%。

根据国家税务总局国税发[2008]28 号《关于印发<跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理暂行办法>的通知》和国税函[2009]221 号《关于跨地区经营汇总纳税企业所得税征收管理若干问题的通知》规定，本公司所属证券营业部按应纳税所得额的 50%就地预缴企业所得税，50%由公司总部在山西省国家税务局汇算清缴。深圳地区营业部于 2011 年度在当地按 24%税率预缴企业所得税，公司总部汇总时按 1%的差额税率补缴；于 2010 年度在当地按 22%税率预缴企业所得税，公司总部汇总时按 3%的差额税率补缴。

根据财政部、国家税务总局财税[2006]169 号《关于中国证券投资者保护基金有限责任公司有关税收问题的通知》、财税[2008]78 号《关于中国证券投资者保护基金有限责任公司有关税收问题的补充通知》、财税[2009]33 号《关于证券行业准备金支出企业所得税税前扣除有关问题的通知》和财税[2012]11 号《关于证券行业准备金支出企业所得税税前扣除有关政策问题的通知》，对证券公司依据《证券投资者保护基金管理办法》的有关规定，按营业收入 0.5%-5%缴纳的证券投资者保护基金，在保护基金余额达到有关规定额度内，可在企业所得税税前扣除；相关扣除规定自 2011 年 1 月 1 日起沿用执行，执行有效日至 2015 年 12 月 31 日止。

(b) 营业税

本集团按应纳税营业额缴纳营业税，营业税税率为 5%。营业税实行就地缴纳的办法，本集团所属境内各分支机构向当地税务部门申报缴纳营业税。根据财政部、国家税务总局财税[2006]172 号《关于证券投资者保护基金有关营业税问题的通知》，准许证券公司上缴的证券投资者保护基金从其营业税计税营业额中扣除。

# 山西证券股份有限公司

## 2012 年半年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 四 企业合并及合并财务报表

#### 1 子公司情况

##### (a) 通过设立或投资等方式取得的子公司

	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	企业类型	法人代表	组织机构代码
中德证券有限 责任公司	直接控股	北京市	投资银行业务	100,000 万元	股票和债券的承销与保荐	有限责任公司 (中外合资)	侯巍	71788424-5
	2012 年 6 月末 实际出资额	实质上构成对子公司净投 资的其他项目余额		持股 比例 (%)	表决权 比例 (%)	是否 合并报表	2012 年 6 月末 少数股东权益	少数股东权益中用于冲减 少数股东损益的金额
中德证券有限 责任公司	66,700 万元	-		66.7%	66.7%	是	333,862,511	-

经证监会证监许可[2008]1465 号《关于核准设立中德证券有限责任公司的批复》批准，本公司与 Deutsche Bank Aktiengesellschaft(以下简称“德意志银行”)于 2009 年 4 月 10 日合资成立中德证券有限责任公司(以下简称“中德证券”)。本公司出资 667,000,000 元，持有中德证券 66.7%的股权；德意志银行出资 333,000,000 元，持有中德证券 33.3%的股权。

山西证券股份有限公司

2012 年半年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 企业合并及合并财务报表(续)

1 子公司情况(续)

(a) 通过设立或投资等方式取得的子公司(续)

	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	企业类型	法人代表	组织机构代码
龙华启富投资 有限责任公司	直接控股	北京市	投资管理	10,000 万元	投资与资产管理	有限责任公司	洪小苏	57906682-5
	2012 年 6 月末 实际出资额	实质上构成对子公司净投 资的其他项目余额		持股 比例 (%)	表决权 比例 (%)	是否 合并报表	2012 年 6 月末 少数股东权益	少数股东权益中用于冲减 少数股东损益的金额
龙华启富投资 责任有限公司	10,000 万元	-	-	100%	100%	是	-	-

山西证券股份有限公司

2012 年半年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

四 企业合并及合并财务报表(续)

1 子公司情况(续)

(b) 通过非同一控制下的企业合并取得的子公司

	子公司类型	注册地	业务性质	注册资本	经营范围	企业类型	法人代表	组织机构代码
大华期货有限公司	直接控股	上海市	期货经纪业务	30,000 万元	商品期货经纪、金融期货经纪	有限责任公司	乔俊锋	20289441-X
	2012 年 6 月末 实际出资额	实质上构成对子公司净 投资的其他项目余额		持股 表决权比 比例 例 (%) (%)	是否 合并报表	2012 年 6 月末 少数股东权益		少数股东权益中用于冲减 少数股东损益的金额
大华期货有限公司	30,000 万元	-	100%	100%	是	-		-

# 山西证券股份有限公司

## 2012 年半年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 五 合并财务报表项目附注

#### 1 货币资金

	2012 年 06 月 30 日			2011 年 12 月 31 日		
	外币金额	汇率	人民币金额	外币金额	汇率	人民币金额
银行存款—经纪业务客户资金						
人民币	-	-	5,001,732,887	-	-	5,669,716,270
美元	1,201,807	6.3249	7,601,308	1,238,603	6.3009	7,804,313
港元	3,679,522	0.81522	2,999,620	3,963,696	0.8107	3,213,368
			<u>5,012,333,815</u>			<u>5,680,733,951</u>
银行存款—公司自有资金						
人民币	-	-	2,720,447,279	-	-	4,031,650,366
美元	2,466,231	6.3249	15,598,667	2,450,559	6.3009	15,440,729
港元	3,170,837	0.81522	2,584,930	3,114,710	0.8107	2,525,096
			<u>2,738,630,876</u>			<u>4,049,616,191</u>
银行存款—其他货币资金						
人民币	-	-	1,335,025,000	-	-	70,000,000
			<u>9,085,989,691</u>			<u>9,800,350,142</u>

#### 2 结算备付金

	2012 年 06 月 30 日			2011 年 12 月 31 日		
	外币金额	汇率	人民币金额	外币金额	汇率	人民币金额
经纪业务客户资金						
人民币	-	-	226,879,481	-	-	278,671,239
美元	2,646,623	6.3249	16,739,628	2,312,222	6.3009	14,569,081
港元	6,673,512	0.81522	5,440,380	4,057,422	0.8107	3,289,352
			<u>249,059,489</u>			<u>296,529,672</u>
公司自有资金						
人民币	-	-	41,145,164	-	-	313,094,847
			<u>290,204,653</u>			<u>609,624,519</u>

#### 3 交易性金融资产

	2012 年 6 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
基金投资	1,149,853,779	395,005,700
其中：成本	1,149,915,781	400,000,000
公允价值变动	(62,002)	(4,994,300)
权益工具投资	69,027,401	38,296,799
其中：成本	72,686,022	37,897,947
公允价值变动	(3,658,621)	398,852
债券投资	-	-
其中：成本	-	-
公允价值变动	-	-
	<u>1,218,881,180</u>	<u>433,302,499</u>

# 山西证券股份有限公司

## 2012 年半年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 五 合并财务报表项目附注(续)

#### 3 交易性金融资产(续)

证券交易所上市交易的不附限售条件的权益工具投资、基金投资和债券投资的公允价值根据报告期证券交易所最后一个交易日的收盘价确定，非证券交易所上市交易的基金投资的公允价值根据期末的开放式基金份额净值确定。

上述交易性金融资产中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东作为发行人的金融资产，且无投资变现的重大限制。

#### 4 买入返售金融资产

##### (a) 按资产种类

	2012 年 6 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
GC001 质押式国债回购	125,700,000	50,000,000
GC002 质押式国债回购	-	10,500,000
GC004 质押式国债回购	42,000,000	5,000,000
GC007 质押式国债回购	98,300,000	3,300,000
GC014 质押式国债回购	51,500,000	-
减：坏账准备	-	-
	<u>317,500,000</u>	<u>68,800,000</u>

##### (b) 按交易场所及交易对手

	2012 年 6 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
上海证券交易所	<u>317,500,000</u>	<u>68,800,000</u>

买入返售金融资产中无向持有本公司 5%以上股份的股东作为交易对手方购入的金融资产。

#### 5 存出保证金

	2012 年 06 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
交易保证金	815,417,375	676,620,147
履约保证金	2,000,000	2,000,000
	<u>817,417,375</u>	<u>678,620,147</u>

# 山西证券股份有限公司

## 2012 年半年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 五 合并财务报表项目附注(续)

#### 6 可供出售金融资产

	2011 年 12 月 31 日	本期变动	2012 年 6 月 30 日
权益工具投资	229,202,567	(123,227,156)	105,975,411
其中： 成本	293,810,923	(176,789,300)	117,021,623
公允价值变动	(64,545,756)	53,562,144	(10,983,612)
减值准备	(62,600)	-	(62,600)
债券投资	582,613,300	652,729,400	1,235,342,700
其中： 成本	589,583,928	619,272,252	1,208,856,180
公允价值变动	(6,970,628)	33,457,148	26,486,520
基金投资	-	1,710,000	1,710,000
其中： 成本	-	1,784,000	1,784,000
公允价值变动	-	(74,000)	(74,000)
	811,815,867	531,212,244	1,343,028,111
其中：			
附有限售条件股票投资(a)	116,755,322	(40,481,357)	76,273,965

上述可供出售金融资产中无持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东作为发行人的金融资产。

(a) 于 2012 年 6 月 30 日，附有限售条件股票投资的剩余锁定期均为 1 年以内。

(b) 于 2012 年 6 月 30 日，本集团无融出证券。

#### 7 长期股权投资

	2012 年 6 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
按成本法核算的其他长期股权投资(a)	1,872,000	1,872,000
期货会员资格投资	1,400,000	1,400,000
	3,272,000	3,272,000

本集团不存在长期股权投资变现及收益汇回的重大限制。

(a) 其他长期股权投资为本公司持有的广东发展银行股份有限公司的股份。

# 山西证券股份有限公司

## 2012 年半年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 五 合并财务报表项目附注(续)

#### 8 固定资产

	房屋及建筑物	电子计算机	交通设备	通讯设备	电器设备	办公设备	合计
<b>原值</b>							
2011 年 12 月 31 日	303,483,419	165,918,881	2,289,031	17,112,415	20,781,796	24,544,090	534,129,632
加：本年购入	98,341	3,009,350	-	56,557	4,384,269	946,601	8,495,118
减：本年处置	-	(2,362,881)	-	-	(283,956)	(94,316)	(2,741,153)
2012 年 6 月 30 日	303,581,760	166,565,350	2,289,031	17,168,972	24,882,109	25,396,375	539,883,597
<b>累计折旧</b>							
2011 年 12 月 31 日	54,974,373	98,772,328	1,781,414	9,964,851	12,183,433	11,649,187	189,325,586
加：本年计提	4,860,385	10,854,836	111,986	1,042,047	2,102,672	1,974,673	20,946,599
减：本年减少	-	(2,080,502)	-	-	(279,423)	(90,544)	(2,450,469)
2012 年 6 月 30 日	59,834,758	107,546,662	1,893,400	11,006,898	14,006,682	13,533,316	207,821,716
<b>净值</b>							
2012 年 6 月 30 日	243,747,002	59,018,688	395,631	6,162,074	10,875,427	11,863,059	332,061,881
2011 年 12 月 31 日	248,509,046	67,146,553	507,617	7,147,564	8,598,363	12,894,903	344,804,046

于 2012 年 6 月 30 日，其中：

	房屋及建筑物	电子计算机	交通设备	通讯设备	电器设备	办公设备	合计
融资租入的固定资产净值(a)	-	-	-	-	-	1,084,591	1,084,591
以经营租赁租出的资产净值	13,532,688	-	-	-	-	-	13,532,688
尚未办妥房屋产权证的资产净值(b)	43,513,522	-	-	-	-	-	43,513,522
已提足折旧仍在继续使用的资产净值		1,679,224	21,327	67,278	180,630	144,292	2,092,751

(a) 于 2012 年 6 月 30 日，账面价值 1,084,591 元(原价 1,857,176 元)的办公设备系融资租入。

(b) 尚未办妥房屋产权证的资产包括三处营业部房产，其中主要包括：

- (i) 太原市坞城路营业部办公用房(原值 26,953,500 元，净值 24,365,962 元)为本公司于 2009 年度通过公开拍卖购得，将待与该房产相关的税收征缴结束后完成房屋产权的过户手续；
- (ii) 焦作工业路证券营业部办公用房(原值 13,989,339 元，净值 13,144,180 元)为本公司 2010 年度新设证券营业部购买，尚未完成房屋产权过户，相关手续正在办理中；
- (iii) 沧州朝阳大街营业部办公用房(原值 6,268,589 元，净值 6,003,380 元)为本公司 2010 年度新设证券营业部购买，尚未完成房屋产权过户，相关手续正在办理中。

# 山西证券股份有限公司

## 2012 年半年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 五 合并财务报表项目附注(续)

#### 9 无形资产

	软件费	交易席位费(a)	其他	合计
<b>原价</b>				
2011 年 12 月 31 日	58,290,080	39,970,520	1,740,796	100,001,396
加：本年增加	3,040,500	-	-	3,040,500
减：本年减少	(55,000)	-	-	(55,000)
2012 年 6 月 30 日	61,275,580	39,970,520	1,740,796	102,986,896
<b>累计摊销</b>				
2011 年 12 月 31 日	30,836,655	29,348,182	347,782	60,532,619
加：本年增加	4,271,170	-	39,770	4,310,940
减：本年减少	(55,000)	-	-	(55,000)
2012 年 6 月 30 日	35,052,825	29,348,182	387,552	64,788,559
<b>净值</b>				
2012 年 6 月 30 日	26,222,755	10,622,338	1,353,244	38,198,337
2011 年 12 月 31 日	27,453,425	10,622,338	1,393,014	39,468,777

#### (a) 交易席位费

	上海证券交易所		深圳证券交易所		合计
	A 股	B 股	A 股	B 股	
<b>原价</b>					
2011 年 12 月 31 日	19,829,637	620,753	18,890,130	630,000	39,970,520
加：本年变动	-	-	-	-	-
2012 年 6 月 30 日	19,829,637	620,753	18,890,130	630,000	39,970,520
<b>累计摊销</b>					
2011 年 12 月 31 日	15,165,190	300,031	13,599,461	283,500	29,348,182
加：本年摊销	-	-	-	-	-
2012 年 6 月 30 日	15,165,190	300,031	13,599,461	283,500	29,348,182
<b>净值</b>					
2012 年 6 月 30 日	4,664,447	320,722	5,290,669	346,500	10,622,338
2011 年 12 月 31 日	4,664,447	320,722	5,290,669	346,500	10,622,338

# 山西证券股份有限公司

## 2012 年半年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 五 合并财务报表项目附注(续)

#### 10 商誉

	2012 年 6 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
重组商誉(a)	49,096,844	49,096,844
购买子公司商誉	4,325,972	4,325,972
	<u>53,422,816</u>	<u>53,422,816</u>
减：减值准备(b)	-	-
	<u>53,422,816</u>	<u>53,422,816</u>

(a) 重组商誉分别形成于本公司 1998 年的“银证分离、信证分离”重组、1999 年本公司收购北京农行信托投资公司证券交易营业部和 2001 年本公司与山西省五家信托投资公司所属证券类资产合并重组。上述重组并购形成的商誉于 2006 年 12 月 31 日停止摊销，以后定期进行减值测试。

#### (b) 减值准备

于每年末，本集团对商誉进行减值测试并将其账面价值分摊至预期从企业合并的协同效应中受益的资产组和资产组组合，本期末根据经营分部分摊至本集团资产组和资产组组合的商誉汇总如下：

	2012 年 6 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
证券经纪业务	49,096,844	49,096,844
期货经纪业务	4,325,972	4,325,972
	<u>53,422,816</u>	<u>53,422,816</u>

根据减值测试结果，相关资产组和资产组组合的可收回金额高于其账面价值，因此未确认减值损失。

#### 11 其他资产

	2012 年 06 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
融出资金	27,703,059	
应收款项(a)	30,753,185	55,836,888
预付款项(b)	7,767,043	16,673,101
长期待摊费用(c)	68,849,015	71,693,363
代理兑付债券(d)	120,973	120,973
其他	48,641,434	5,318,142
	<u>183,834,709</u>	<u>149,642,467</u>

# 山西证券股份有限公司

## 2012年半年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 五 合并财务报表项目附注(续)

#### 11 其他资产(续)

##### (a) 应收款项

(1) 应收款项账龄及相应的坏账准备分析如下：

	2012年06月30日			2011年12月31日		
	金额	占总额比例	坏账准备	金额	占总额比例	坏账准备
一年以内	22,462,491	59%	-	48,068,605	76%	-
一到二年	1,944,136	5%	-	2,609,474	4%	-
二到三年	4,616,212	12%	-	3,362,614	5%	-
三年以上	9,320,344	24%	(7,589,998)	9,386,193	15%	(7,589,998)
	<b>38,343,183</b>	<b>100%</b>	<b>(7,589,998)</b>	<b>63,426,886</b>	<b>100%</b>	<b>(7,589,998)</b>
应收款项账面净额	<b>30,753,185</b>			<b>55,836,888</b>		

于2012年06月30日，上述未计提坏账准备的应收款项主要由押金和代垫交易单元保证金构成，本集团认为无需计提坏账准备。

(2) 按应收款项性质分类列示如下：

	2012年06月30日				2011年12月31日			
	金额	占总额比例	坏账准备	计提比例	金额	占总额比例	坏账准备	计提比例
<u>单项金额重大并单独计提坏账准备</u>	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>单项金额不重大但按信用风险特征组合后计提坏账准备</u>	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>单项金额虽不重大但单独计提坏账准备</u>								
应收承销收入款	4,885,500	13%	-	-	28,650,000	45%	-	-
应收财务顾问收入	4,200,000	11%	-	-	8,000,000	13%	-	-
应收租金及押金	8,288,155	22%	(3,000,000)	36%	7,948,706	12%	(3,000,000)	38%
应收手续费及佣金	2,482,700	6%	-	-	5,965,936	9%	-	-
往来单位借款	3,175,781	8%	(3,175,781)	100%	3,191,998	5%	(3,175,781)	99%
代垫交易单元保证金	3,000,000	8%	-	-	3,000,000	5%	-	-
垫付资产管理计划结算备付金	1,200,000	3%	-	-	1,200,000	2%	-	-
应收保荐费收入	1,500,000	4%	-	-	2,500,000	4%	-	-
应收诉讼费	980,303	2%	(980,303)	100%	980,303	2%	(980,303)	100%
职工借款	6,008,234	16%	-	-	505,000	1%	-	-
其他	2,622,510	7%	(433,914)	17%	1,484,943	2%	(433,914)	29%
	<b>38,343,183</b>	<b>100%</b>	<b>(7,589,998)</b>	<b>20%</b>	<b>63,426,886</b>	<b>100%</b>	<b>(7,589,998)</b>	<b>12%</b>
应收款项账面净额	<b>30,753,185</b>				<b>55,836,888</b>			

# 山西证券股份有限公司

## 2012 年半年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 五 合并财务报表项目附注(续)

#### 11 其他资产(续)

##### (a) 应收款项(续)

(3) 期末应收款项前五名债务人欠款情况列示如下：

债务人名称	2012 年 06 月 30 日	年限	占应收款项 账面净额比例
比亚迪股份有限公司	4,500,000	一年以内	15%
山西漳泽电力股份有限公司	4,000,000	一年以内	13%
沈阳博林特电梯有限公司	1,500,000	一年以内	5%
汇通启富 2 号集合资产管理计划	1,227,825	一到二年	4%
上海葛洲坝阳明置业有限公司	993,286	一到二年	3%
	<u>12,221,111</u>		<u>40%</u>

(4) 应收款项坏账准备变动列示如下：

	2012 年 06 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
年初数	7,589,998	7,589,998
本年转回	-	-
本年核销	-	-
年末数	<u>7,589,998</u>	<u>7,589,998</u>

(5) 上述应收款项中无应收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项。

(6) 上述应收款项中应收关联方款项请见附注七 2(d)。

##### (b) 预付款项

(1) 预付款项账龄分析如下：

	2012 年 06 月 30 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	占总额 比例	金额	占总额 比例
一年以内	7,767,043	100%	16,573,101	99%
一到二年			100,000	1%
二到三年				
三年以上			-	-
	<u>7,767,043</u>	<u>100%</u>	<u>16,673,101</u>	<u>100%</u>

# 山西证券股份有限公司

## 2012 年半年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 五 合并财务报表项目附注(续)

#### 11 其他资产(续)

##### (b) 预付款项(续)

(2) 按预付款项性质分类列示如下：

	2012 年 06 月 30 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
预付购房及工程款	2,394,598	31%	7,264,123	44%
预付租金	4,146,295	53%	6,368,746	38%
其他	1,226,150	16%	3,040,232	18%
	<u>7,767,043</u>	<u>100%</u>	<u>16,673,101</u>	<u>100%</u>

(3) 期末预付款项前五名情况列示如下：

名称	2012 年 06 月 30 日	年限	占预付款项总额比例
西安中大建筑装饰业工程有限公司	1,064,400	一年以内	14%
太原市中伟联贸易有限公司	740,899	一年以内	9%
太原新汇科计算机有限公司	727,200	一年以内	9%
上海南泥建筑装潢工程有限公司	669,816	一年以内	9%
北京惠讯时代企业科技有限公司	358,821	一年以内	5%
	<u>3,561,136</u>		<u>46%</u>

(4) 上述预付款项中无预付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项。

(5) 上述预付款项中无预付关联方款项。

# 山西证券股份有限公司

## 2012 年半年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 五 合并财务报表项目附注(续)

#### 11 其他资产(续)

##### (c) 长期待摊费用

	装修及 工程费用	经营性 租赁租金	其他	合计
2011 年 12 月 31 日	50,255,065	14,395,870	7,042,428	71,693,363
加：本年增加	8,660,501	(66,338)	1,132,870	9,727,033
减：本年摊销	(9,989,722)	(1,503,094)	(1,078,565)	(12,571,381)
2012 年 06 月 30 日	48,925,844	12,826,438	7,096,733	68,849,015

##### (d) 代理兑付债券

##### (1) 按兑付方式列示

	2012 年 06 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
预收资金方式兑付	120,973	120,973

##### (2) 按兑付种类列示

	2012 年 06 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
企业债	120,973	120,973

##### (3) 按记名/不记名列示

	2012 年 06 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
不记名	120,973	120,973

# 山西证券股份有限公司

## 2012 年半年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 五 合并财务报表项目附注(续)

#### 12 代理买卖证券款

	2012 年 6 月 30 日			2011 年 12 月 31 日		
	外币金额	汇率	人民币金额	外币金额	汇率	人民币金额
个人客户						
人民币	-	-	5,342,614,673	-	-	5,702,119,511
美元	4,048,400	6.3249	25,605,725	3,750,768	6.3009	23,633,214
港元	10,853,034	0.81522	8,847,610	8,521,017	0.8107	6,907,989
			<u>5,377,068,008</u>			<u>5,732,660,714</u>
法人客户						
人民币	-	-	627,586,669	-	-	871,677,940
			<u>6,004,654,677</u>			<u>6,604,338,654</u>

上述代理买卖证券款中持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东存入的款项请见附注七 2(b)(1)。

#### 13 代理承销证券款

##### (a) 按承销方式

	2012 年 6 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
余额包销	<u>1,088,110,000</u>	<u>70,000,000</u>

##### (b) 按承销证券种类

	2012 年 6 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
股票	<u>1,088,110,000</u>	<u>70,000,000</u>

代理承销证券款中无为持有本公司 5%以上股份的股东承销的证券。

# 山西证券股份有限公司

## 2012 年半年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 五 合并财务报表项目附注(续)

#### 14 应付职工薪酬

	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2012 年 06 月 30 日
工资、奖金、津贴和补贴	53,920,784	154,541,507	(188,921,179)	19,541,112
职工福利费	-	2,264,094	(2,220,908)	43,186
社会保险费	(716,738)	30,115,143	(13,620,028)	15,778,377
其中：基本养老保险	273,490	21,960,559	(7,355,874)	14,878,175
医疗保险费	(867,043)	6,107,737	(5,020,391)	220,303
失业保险费	6,950	1,202,620	(567,940)	641,630
工伤保险费	(53,845)	338,716	(272,010)	12,861
生育保险费	(76,290)	505,511	(403,813)	25,408
工会经费和职工教育经费	19,717	2,355,156	(1,325,999)	1,048,874
住房公积金	2,269	7,250,554	(5,632,294)	1,620,529
	53,226,032	196,526,454	(211,720,408)	38,032,078

于 2012 年 06 月 30 日，应付职工薪酬中没有属于拖欠性质的应付款，该余额将于 2012 年度全部发放和使用完毕。

于 2012 年 06 月 30 日，本集团共有员工 1982 人，其中包括高级管理人员 9 人，高级管理人员包括董事长、总经理、副总经理、财务总监、合规总监及董事会秘书等。

#### 15 应交税费

	2012 年 06 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
应交企业所得税	4,151,890	6,885,676
应交营业税	3,752,751	11,004,656
应交城市维护建设税	259,404	627,902
应交教育费附加	187,677	339,883
应交代扣代缴个人所得税	16,815,844	277,199
应交代扣代缴利息税	23,698	110,810
其他	244,939	275,984
	25,436,203	19,522,110

# 山西证券股份有限公司

## 2012 年半年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 五 合并财务报表项目附注(续)

#### 16 递延所得税资产和递延所得税负债、

##### (a) 未经抵销的递延所得税资产

	2012 年 06 月 30 日		2011 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
公允价值变动	930,156	3,720,622	19,127,671	76,510,684
—可供出售金融资产	-	-	17,879,096	71,516,384
—交易性金融资产	930,156	3,720,622	1,248,575	4,994,300
可抵扣亏损	30,348,458	121,393,831	16,437,648	65,750,592
已计提尚未支付的工资及奖金	5,499,005	21,996,022	13,529,591	54,118,364
资产减值准备	1,913,150	7,652,600	1,913,150	7,652,600
尚待税前抵扣的费用	-	-	436,362	1,745,449
长期待摊费用摊销差异	211,948	847,792	110,841	443,366
	38,902,717	155,610,867	51,555,263	206,221,055

##### (b) 未经抵销的递延所得税负债

	2012 年 06 月 30 日		2011 年 12 月 31 日	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
公允价值变动				
—可供出售金融资产	3,857,228	15,428,908	-	-
—交易性金融资产	-	-	99,713	398,851
	3,857,228	15,428,908	99,713	398,851

(c) 于 2012 年 6 月 30 日，本集团无未确认递延所得税资产的可抵扣暂时性差异及可抵扣亏损。

##### (d) 递延所得税资产和递延所得税负债互抵金额

	2012 年 06 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
递延所得税资产	930,156	99,713
递延所得税负债	930,156	99,713

抵销后的递延所得税资产和递延所得税负债净额列示如下：

	2012 年 06 月 30 日		2011 年 12 月 31 日	
	递延所得税资产或负债净额	互抵后的可抵扣或应纳税暂时性差额	递延所得税资产或负债净额	互抵后的可抵扣或应纳税暂时性差额
递延所得税资产	37,972,561	151,890,245	51,455,550	205,822,204
递延所得税负债	2,927,072	11,708,286	-	-

# 山西证券股份有限公司

## 2012 年半年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 五 合并财务报表项目附注(续)

#### 17 其他负债

	2012 年 06 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
应付款项(a)	49,152,997	47,900,583
期货风险准备(b)	8,106,797	6,111,608
代理兑付证券款	346,856	346,856
其他	2,282,298	2,058,198
	<u>59,888,948</u>	<u>56,417,245</u>

#### (a) 应付款项

##### (1) 按应付款项性质分类列示如下：

	2012 年 06 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
应付证券投资者保护基金	9,233,360	10,202,930
应付承销客户垫款	1,557,728	8,500,449
代管工会款	4,892,782	5,773,619
应付软件开发费	3,540,684	3,493,178
应付房屋租赁费	352,013	2,281,041
应付三方存管手续费	6,234,284	2,156,887
应付客户分红款	1,932,210	1,937,465
预收账款	3,434,208	1,515,337
应付交易所交易使用费	1,430,029	1,254,361
应付融资租赁款	1,060,983	1,239,331
应付基金公司客户认购款	244,531	1,197,550
应付设备款	683,497	652,826
应付购房款	300,000	300,000
应付咨询信息费	2,960,000	240,000
其他	11,296,688	7,155,609
	<u>49,152,997</u>	<u>47,900,583</u>

(2) 上述应付款项中无应付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项。

(3) 上述应付款项中无应付关联方款项。

(4) 于 2012 年 6 月 30 日，应付融资租赁款为应付新世纪国际租赁有限责任公司的办公设备融资租赁款，系最低租赁付款额扣除未确认融资费用后的余额(附注十一)，无独立第三方为公司融资租赁提供担保

# 山西证券股份有限公司

## 2012 年半年度财务报表附注 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 五 合并财务报表项目附注(续)

#### 17 其他负债(续)

##### (a) 应付款项(续)

##### (5) 应付款项与衍生金融资产

##### (i) 未经抵消的衍生金融资产

	2012 年 6 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
衍生金融资产	(64,500)	-

##### (ii) 未经抵消的应收款项

	2012 年 6 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
应付股指期货暂收暂付款	(64,500)	-

##### (iii) 应付款项与衍生金融资产互抵金额

	2012 年 6 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
衍生金融资产	(64,500)	-
应付股指期货暂收暂付款	(64,500)	-

- (b) 本公司下设子公司大华期货根据《商品期货交易财务管理暂行规定》按商品和金融期货经纪业务手续费收入的 5% 计提期货风险准备并计入当期损益，动用期货风险准备金弥补因自身原因造成的损失或是按规定核销难以收回的垫付风险损失款时，冲减期货风险准备金余额。

# 山西证券股份有限公司

## 2012 年半年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 五 合并财务报表项目附注(续)

#### 18 股本

	2011 年 12 月 31 日	本期增减变动 (b)	2012 年 6 月 30 日
有限售条件股份—			
国有法人持股 (a)	941,862,249	-	941,862,249
其他内资持股	-	-	-
其中：境内非国有法人持股	-	-	-
境内自然人持股	-	-	-
外资持股	-	-	-
其中：境内非国有法人持股	-	-	-
境内自然人持股	-	-	-
	941,862,249	-	941,862,249
无限售条件股份—			
人民币普通股	1,457,937,751	-	1,457,937,751
	1,457,937,751	-	1,457,937,751
	2,399,800,000	-	2,399,800,000

(a) 经 2010 年 10 月 19 日证监会证监许可[2010]1435 号《关于核准山西证券股份有限公司首次公开发行股票批复》核准，本公司于 2010 年 11 月 4 日完成向境内投资者发行人民币普通股 399,800,000 股，并于 2010 年 11 月 15 日在深圳证券交易所挂牌交易，相关的募集资金及增加后的总股本业经普华永道中天会计师事务所有限公司审验并出具普华永道中天验字(2010)第 302 号验资报告。上述发行后总股本增至 2,399,800,000 股。根据发行前股东所持股份的流通限制和股东对所持股份自愿锁定的承诺以及参与新股发行网下配售的锁定期限制，截止 2012 年 6 月 30 日，总股本中有限售条件的股份 941,862,249 股暂未实现流通。

(b) 于 2012 年上半年内，股本余额未发生变动。

山西证券股份有限公司

2012 年半年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

19 资本公积

	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2012 年 6 月 30 日
股本溢价(a)	2,601,256,491	-	-	2,601,256,491
其他资本公积—				
可供出售金融资产的公允价值变动	(71,516,384)	89,972,466	(3,027,173)	15,428,909
与计入权益项目相关的所得税影响	17,879,095	(22,493,116)	756,793	(3,857,228)
	<u>2,547,619,202</u>	<u>67,479,350</u>	<u>(2,270,380)</u>	<u>2,612,828,172</u>

20 盈余公积

	2011 年 12 月 31 日	本期提取	本期减少	2012 年 6 月 30 日
法定盈余公积金	<u>168,437,504</u>	-	-	<u>168,437,504</u>

根据《中华人民共和国公司法》、本公司章程及董事会的决议，本公司按年度净利润弥补以前年度亏损后的 10% 提取法定盈余公积金。当法定盈余公积金累计额达到股本的 50% 以上时，可不再提取。法定盈余公积金经批准后可用于弥补亏损，或者增加股本。除了用于弥补亏损外，法定盈余公积于转增股本后，其余额不得少于转增前股本的 25%。

21 一般风险准备

	2011 年 12 月 31 日	本期提取	本期减少	2012 年 6 月 30 日
一般风险准备	<u>168,437,504</u>	-	-	<u>168,437,504</u>

22 交易风险准备

	2011 年 12 月 31 日	本期提取	本期减少	2012 年 6 月 30 日
交易风险准备	<u>168,437,504</u>	-	-	<u>168,437,504</u>

# 山西证券股份有限公司

## 2012 年半年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 五 合并财务报表项目附注(续)

#### 23 未分配利润

	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月
年初未分配利润	502,467,241	727,525,325
加：本期归属于母公司股东的净利润	85,662,702	113,626,725
减：提取盈余公积	-	-
提取一般风险准备	-	-
提取交易风险准备	-	-
对股东的分配(a)	(119,990,000)	(359,970,000)
期末未分配利润	468,139,943	481,182,050

于 2012 年 6 月 30 日，未分配利润中包含归属于母公司的子公司盈余公积余额 2,084,412 元，其中子公司本期未计提归属于母公司的盈余公积。

#### (a) 对股东的分配

报告期内，本公司 2011 年度股东大会审议通过了《公司 2011 年度利润分配方案》，同意以 2011 年末总股本 2,399,800,000 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.5 元（含税），派发现金红利共计 119,990,000 元。本公司于 2012 年 6 月 15 日发布《2011 年年度权益分派实施公告》，利润分配工作已于 2012 年 6 月 21 日实施完毕。

#### 24 少数股东权益

	2012 年 6 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
归属于子公司少数股东的少数股东权益		
中德证券	333,862,511	341,586,047
	333,862,511	341,586,047

# 山西证券股份有限公司

## 2012 年半年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 五 合并财务报表项目附注(续)

#### 25 手续费及佣金净收入

	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月
<u>手续费及佣金收入</u>		
证券经纪业务收入	240,609,841	402,798,328
其中：经纪业务席位收入	5,708,714	14,901,804
代理销售金融产品收入	662,446	6,275,173
证券承销业务收入	36,379,158	43,935,000
期货交易手续费净收入	39,849,118	17,241,255
财务顾问服务收入(a)	10,502,800	11,500,000
集合资产管理业务管理费收入	3,899,830	2,793,700
保荐业务服务收入	2,600,000	4,400,000
投资咨询服务收入	20,000	-
	<u>333,860,747</u>	<u>482,668,283</u>
<u>手续费及佣金支出</u>		
证券经纪业务手续费支出	(35,287,090)	(49,310,640)
证券承销业务支出	(7,219,942)	(10,267,000)
证券经纪业务佣金支出	(3,390,788)	(5,355,986)
集合资产管理业务手续费支出	(568,835)	(338,836)
财务顾问服务支出(a)	(1,162,265)	(100,000)
保荐业务服务支出	-	-
	<u>(47,628,920)</u>	<u>(65,372,462)</u>
手续费及佣金净收入	<u>286,231,827</u>	<u>417,295,821</u>

(a) 财务顾问业务净收入按性质分类如下：

	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月
并购重组财务顾问净收入 - 境内上市公司	(50,000)	3,500,000
并购重组财务顾问净收入 - 其他	-	1,300,000
其他财务顾问业务净收入	9,390,535	6,600,000
财务顾问服务净收入	<u>9,340,535</u>	<u>11,400,000</u>

# 山西证券股份有限公司

## 2012 年半年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 五 合并财务报表项目附注(续)

#### 25 手续费及佣金净收入(续)

(b) 本集团前五名客户的手续费及佣金收入情况：

	2012 年 1-6 月	占集团全部手续费及佣金收入的比例
重庆宗申动力机械股份有限公司承销业务	20,400,000	6.11%
Robert Bosch GmbH 财务顾问业务	7,632,800	2.28%
中国交通建设股份有限公司承销业务	5,000,000	1.50%
比亚迪股份有限公司承销业务	4,500,000	1.35%
山西证券汇通启富 2 号管理费收入	2,904,565	0.87%
	<b>40,437,365</b>	<b>12.11%</b>

	2011 年 1-6 月	占集团全部手续费及佣金收入的比例
华夏银行股份有限公司承销与保荐业务	28,500,000	5.90%
国家开发银行股份有限公司承销业务	8,335,000	1.73%
中国供销集团有限公司承销业务	3,700,000	0.77%
中国神华能源股份有限公司财务顾问业务	3,500,000	0.73%
安泰生物工程股份有限公司保荐业务	2,800,000	0.58%
	<b>46,835,000</b>	<b>9.70%</b>

# 山西证券股份有限公司

## 2012 年半年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 五 合并财务报表项目附注(续)

#### 26 利息净收入

	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月
<u>利息收入</u>		
公司自有资金银行存款	129,015,066	91,257,013
客户资金存款、结算备付金及存出保证金	42,252,902	57,158,623
买入返售金融资产	3,301,630	2,802,057
融资融券利息收入	95,730	-
	<u>174,665,328</u>	<u>151,217,693</u>
<u>利息支出</u>		
代理买卖证券款	(14,786,111)	(19,737,092)
拆入资金	(658,231)	(76,295)
其他	(38,593)	-
	<u>(15,482,935)</u>	<u>(19,813,387)</u>
利息净收入	<u>159,182,393</u>	<u>131,404,306</u>

#### 27 投资收益/(损失)

	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月
持有可供出售金融资产取得的收益	27,003,319	671,000
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	11,493,778	2,844,668
衍生金融工具投资收益	9,957,283	711,964
处置交易性金融资产损失	(9,516,000)	(5,706,778)
处置可供出售金融资产收益/(损失)	3,027,173	(6,873,561)
	<u>41,965,553</u>	<u>(8,352,707)</u>

本集团不存在投资收益汇回的重大限制。

# 山西证券股份有限公司

## 2012 年半年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 五 合并财务报表项目附注(续)

#### 28 公允价值变动收益/(损失)

	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月
交易性权益工具投资	874,827	2,819,316
交易性基金投资	-	-
交易性债券投资	-	-
衍生金融工具投资	(64,500)	(369,894)
	<u>810,327</u>	<u>2,449,422</u>

#### 29 营业税金及附加

	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月
营业税	17,051,339	21,401,139
城市维护建设税	1,188,485	1,493,592
教育费附加	816,886	680,138
其他	300,968	371,070
	<u>19,357,678</u>	<u>23,945,939</u>

#### 30 业务及管理费

	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月
工资及福利费(附注五 14)	196,526,454	227,386,564
办公及后勤事务费用	34,565,018	33,798,246
租赁费及物业费用	36,604,208	32,919,415
固定资产折旧	21,167,295	18,662,815
营销及管理费用	15,136,042	14,956,206
无形资产及长期待摊费用摊销	15,423,831	15,027,762
证券投资者保护基金	8,736,116	10,918,117
咨询信息费	10,261,723	6,639,294
设备费用	5,464,031	5,124,167
车辆费用	6,285,536	4,805,976
会员管理年费	1,187,817	1,058,500
其他	20,508,652	8,138,991
	<u>371,866,723</u>	<u>379,436,053</u>

山西证券股份有限公司

2012 年半年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

五 合并财务报表项目附注(续)

31 营业外收入

	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月	计入 2012 年 1-6 月 非经常性损益的金额
政府补助	750,000	-	750,000
税收返还收入	1,512,135	754,905	1,512,135
固定资产处置收益	44	-	44
其他收入	113,107	25,388	113,107
	<u>2,375,286</u>	<u>780,293</u>	<u>2,375,286</u>

32 营业外支出

	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月
处置固定资产损失	7,543	-
滞纳金、违约金	43,200	-
捐赠支出	60,000	5,000
其他支出	16,085	66,483
	<u>126,828</u>	<u>71,483</u>

# 山西证券股份有限公司

## 2012 年半年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 五 合并财务报表项目附注(续)

#### 33 所得税费用

	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月
按税法及相关规定计算的当期所得税	28,616,005	42,279,258
递延所得税	(5,326,262)	(1,879,148)
	<u>23,289,743</u>	<u>40,400,110</u>

将基于合并利润表的利润总额采用适用税率计算的所得税调节为所得税费用：

	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月
利润总额	<u>101,228,909</u>	<u>141,255,489</u>
按适用税率计算的所得税费用	24,346,016	35,313,872
不得扣除的成本、费用和损失的所得税影响	1,947,549	5,631,049
上年所得税汇算清缴调整数	20,945	(294,796)
非应纳税收入的所得税影响	(3,024,767)	(250,015)
所得税费用	<u>23,289,743</u>	<u>40,400,110</u>

#### 34 每股收益

##### (a) 基本每股收益

基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以母公司发行在外普通股的加权平均数计算：

	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月
本公司发行在外普通股的加权平均数	2,399,800,000	2,399,800,000
归属于母公司普通股股东的合并净利润	<u>85,662,702</u>	<u>113,626,725</u>
基本每股收益	<u>0.04</u>	<u>0.05</u>

##### (b) 稀释每股收益

稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于母公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算。于 2012 年上半年，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股(2011 年度：无)，因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

# 山西证券股份有限公司

## 2012 年半年度财务报表附注 (除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 五 合并财务报表项目附注(续)

#### 35 其他综合收益

	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月
可供出售金融资产		
当期公允价值变动产生的利得/(损失)	89,972,466	3,198,291
减：当期转入损益的金额	(3,027,173)	6,873,561
可供出售金融资产的所得税影响	(21,736,323)	(2,517,963)
	<u>65,208,970</u>	<u>7,553,889</u>

其他综合收益为本集团根据企业会计准则的规定，未在损益中确认的各项利得和损失。

#### 其他综合收益项目的所得税影响

	2012 年 1-6 月		
	金额(所得税前)	所得税影响	金额(所得税后)
可供出售金融资产	<u>86,945,293</u>	<u>(21,736,323)</u>	<u>65,208,970</u>
	2011 年 1-6 月		
	金额(所得税前)	所得税影响	金额(所得税后)
可供出售金融资产	<u>10,071,852</u>	<u>(2,517,963)</u>	<u>7,553,889</u>

#### 36 现金流量表附注

##### (a) 收到的其他与经营活动有关的现金

	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月
收到代理承销证券款净额	1,018,110,000	-
其他	101,905,870	12,280,423
	<u>1,120,015,870</u>	<u>12,280,423</u>

##### (b) 支付其他与经营活动有关的现金

	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月
支付代理买卖证券款净额	599,683,977	3,306,219,397
存出保证金净增加额	138,797,228	122,183,701
支付证券投资者保护基金	9,815,878	26,024,243
其他	287,335,568	122,235,084
	<u>1,035,632,651</u>	<u>3,576,662,425</u>

# 山西证券股份有限公司

## 2012 年半年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 五 合并财务报表项目附注(续)

#### 36 现金流量表附注(续)

##### (c) 收到其他与投资活动有关的现金

	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月
银行定期存款收回	1,933,385,700	--

##### (d) 支付其他与投资活动有关的现金

	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月
银行定期存款	543,632,132	--

#### 37 现金流量表补充资料

##### (a) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月
净利润	77,939,166	100,855,379
加：资产减值准备转回	-	-
固定资产折旧	21,167,295	18,662,815
无形资产摊销	4,310,941	4,052,240
长期待摊费用摊销	11,112,890	10,975,522
汇兑损失/(收益)	(81,827)	571,378
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失	7,499	-
公允价值变动损失/(收益)	(810,327)	(2,449,422)
财务费用/(收入)	(2,670,000)	-
递延所得税资产减少/(增加)	13,482,989	(1,879,147)
递延所得税负债增加	2,927,072	-
经营性应收项目的减少/(增加)	(1,486,891,712)	(226,222,333)
经营性应付项目的增加/(减少)	418,407,148	(3,500,281,027)
经营活动产生的现金流量净额	(941,098,866)	(3,595,714,595)

##### (b) 不涉及现金收支的重大投资和筹资活动

	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月
融资租入固定资产	-	1,412,869

# 山西证券股份有限公司

## 2012 年半年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

### 五 合并财务报表项目附注(续)

#### 37 现金流量表补充资料(续)

##### (c) 现金净变动情况

	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月
现金的期末余额	8,758,767,272	11,500,202,345
减：现金的年初余额	(8,402,794,021)	(15,481,952,479)
现金净增加/(减少)额	<u>355,973,251</u>	<u>(3,981,750,134)</u>

##### (d) 现金及现金等价物

	2012 年 6 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
银行存款	9,085,989,691	9,800,350,142
结算备付金	290,204,653	609,624,519
	<u>9,376,194,344</u>	<u>10,409,974,661</u>
减：定期银行存款	(617,427,072)	(2,007,180,640)
现金期末余额	<u>8,758,767,272</u>	<u>8,402,794,021</u>

#### 38 受托客户资产管理业务

受托客户资产管理业务独立建账、独立核算，相关资产、负债、净资产、收入和费用等，均按照企业会计准则的规定进行确认、计量和报告，不在本集团财务报表内列示。

于 2012 年 6 月 30 日，受托客户资产管理业务的资产负债情况列示如下：

	2012 年 6 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
<b>资产项目</b>		
受托管理资金存款	100,845,635	81,606,472
客户结算备付金	652,905	10,489,843
应收款项	20,264,080	13,450,021
受托投资	550,369,300	742,763,053
其中：投资成本	524,892,032	728,455,197
已实现未结算损益	25,477,268	14,307,856
合计	<u>672,131,920</u>	<u>848,309,389</u>
	2012 年 6 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
<b>负债项目</b>		
受托管理资金	671,151,217	834,406,308
应付款项	980,703	13,903,081
合计	<u>672,131,920</u>	<u>848,309,389</u>

## 六 分部信息

本集团的报告分部是提供不同产品或服务、或在不同地区经营的业务单元。由于各种业务或地区需要不同的技术和市场战略，因此，本集团分别独立管理各个报告分部的生产经营活动，分别评价其经营成果，以决定向其配置资源并评价其业绩。

本集团有 5 个报告分部，分别为：证券经纪业务分部、投资银行业务分部、自营投资业务分部、受托资产管理业务分部以及商品及金融期货经纪业务分部。

分部间转移价格参照向第三方销售所采用的价格确定。

资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，负债根据分部的经营进行分配，间接归属于各分部的费用按照收入比例在分部之间进行分配。

本集团在中国大陆地区提供服务，全部的对外交易收入均来源于中国大陆地区，本集团金融资产及递延所得税资产之外的非流动资产均位于中国大陆地区。

由于本集团业务并不向特定客户开展，因此不存在对单一客户的重大依存。

山西证券股份有限公司

2012 年半年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

六 分部信息(续)

1 2012 年 1-6 月及 2012 年 6 月 30 日分部信息

	证券经纪业务	投资银行业务	自营投资业务	受托资产 管理业务	期货经纪业务	未分配的 金额	分部间 抵销	合计
对外交易收入	203,917,265	41,099,751	42,775,880	3,330,995	39,849,118	49,450	-	331,022,459
其中：手续费收入	201,951,963	41,099,751	-	3,330,995	39,849,118	-	-	286,231,827
投资收益	-	-	41,965,553	-	-	-	-	41,965,553
公允价值变动收益	-	-	810,327	-	-	-	-	810,327
其他	1,965,302	-	-	-	-	49,450	-	2,014,752
分部间交易收入	-	-	(54,666)	-	54,666	-	-	-
其中：手续费收入	-	-	-	-	54,666	-	(54,666)	-
投资收益	-	-	(54,666)	-	-	-	54,666	-
利息净收入	60,550,041	25,483,079	18,558,259	20,122	8,019,924	46,550,968	-	159,182,393
折旧费和摊销费	(22,782,828)	(4,837,205)	(1,957,801)	(1,305,201)	(2,347,382)	(3,360,709)	-	(36,591,126)
资产减值转回	-	-	-	-	-	-	-	-
营业支出	(151,498,425)	(102,821,581)	(5,431,121)	(3,076,563)	(44,055,236)	(84,341,475)	-	(391,224,401)
利润/(亏损)总额	112,755,826	(34,906,605)	55,848,352	274,554	3,914,882	(36,658,100)	-	101,228,909
所得税费用	(21,154,624)	7,354,287	(13,869,049)	(68,638)	(356,478)	4,804,759	-	(23,289,743)
净利润/(亏损)	91,601,202	(27,552,318)	41,979,303	205,916	3,558,404	(31,853,341)	-	77,939,166
资产总额	5,612,990,784	2,123,179,677	4,760,324,398	17,567,235	1,135,644,160	165,630,580	(43,665,406)	13,771,671,428
负债总额	5,257,937,446	1,112,978,554	244,563,470	1,191,025	855,380,527	22,742,674	(43,065,406)	7,451,728,290
折旧费和摊销费以外的其他非 现金费用	-	-	-	-	1,995,189	-	-	1,995,189
长期股权投资以外的其他非流 动资产减少额	864,601	19,284,717	(497,328)	(331,552)	347,028	(12,970,818)	-	6,696,648

山西证券股份有限公司

2012 年半年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

六 分部信息(续)

2 2011 年 1-6 月及 2011 年 6 月 30 日分部信息

	证券经纪业务	投资银行业务	自营投资业务	受托资产 管理业务	期货经纪业务	未分配的 金额	分部间 抵销	合计
对外交易收入	349,618,906	49,468,000	(5,903,285)	2,454,864	17,241,255	(355,375)	-	412,524,365
其中：手续费收入	348,131,702	49,468,000	-	2,454,864	17,241,255	-	-	417,295,821
投资收益	-	-	(8,352,707)	-	-	-	-	(8,352,707)
公允价值变动收益	-	-	2,449,422	-	-	-	-	2,449,422
其他	1,487,204	-	-	-	-	(355,375)	-	1,131,829
分部间交易收入	961	-	(19,689)	-	18,728	-	-	-
其中：手续费收入	961	-	-	-	18,728	-	(19,689)	-
投资收益	-	-	(19,689)	-	-	-	19,689	-
利息净收入	33,813,246	18,534,035	34,493,434	282,858	4,354,519	39,926,214	-	131,404,306
折旧费和摊销费	(23,749,590)	(4,212,000)	(1,769,635)	(169,573)	(1,338,788)	(2,450,991)	-	(33,690,577)
资产减值转回	-	-	-	-	-	286,579	-	286,579
营业支出	(197,986,394)	(113,480,533)	(3,740,935)	(1,766,883)	(28,967,608)	(57,439,640)	-	(403,381,992)
利润总额	186,093,336	(45,351,420)	24,829,525	970,840	(7,358,000)	(17,928,792)	-	141,255,489
所得税费用	(53,224,064)	12,970,840	(7,101,427)	(277,667)	2,104,442	5,127,766	-	(40,400,110)
净利润	132,869,272	(32,380,580)	17,728,098	693,173	(5,253,558)	(12,801,026)	-	100,855,379
资产总额	7,259,791,641	1,037,886,117	1,162,659,005	18,133,644	764,459,605	3,637,400,442	-	13,880,330,454
负债总额	6,886,222,629	43,220,768	2,966,046	169,631	656,274,638	19,959,485	-	7,608,813,197
折旧费和摊销费以外的其他非 现金费用	-	-	-	-	-	862,999	-	862,999
长期股权投资以外的其他非流 动资产增加额	(13,229,833)	(21,329,376)	1,969,439	1,312,959	4,071,473	(14,721,671)	-	(41,927,010)

# 山西证券股份有限公司

## 2012 年半年度财务报表附注 (除特别注明外，金额单位均为人民币元)

### 七 关联方关系及其交易

#### 1 关联方关系

##### (a) 第一大股东

	2012 年 6 月 30 日		2011 年 12 月 31 日	
	股份	持股比例	股份	持股比例
山西国信	901,254,324	37.56%	901,254,324	37.56%

于 2011 年 1 月 1 日至 2012 年 6 月 30 日止期间，山西国信(组织机构代码：110015385)均为本公司的第一大股东。

本公司于 2010 年 11 月 4 日完成向境内投资者发行人民币普通股 399,800,000 股，发行后总股本增至 2,399,800,000 股。根据《境内证券市场转持部分国有股充实全国社会保障基金实施办法》(财企[2009]94 号)的有关规定，经《关于山西证券股份有限公司国有股转持有关问题的批复》(晋财金[2010]31 号)核准，山西国信将持有的本公司股份 19,132,238 股划转给全国社会保障基金理事会，股权转让后山西国信持有本公司 901,254,324 股，持股比例 37.56%。

于 2012 年 6 月 30 日，山西国信所属子公司山西信托有限责任公司(以下简称“山西信托”)持有本公司股权比例为 0.88%(2011 年 12 月 31 日：0.88%)，山西国信及所属子公司合计持有本公司股权比例为 38.44%(2011 年 12 月 31 日：38.44%)。

子公司的基本情况及相关信息见附注四。

# 山西证券股份有限公司

## 2012 年半年度财务报表附注 (除特别注明外，金额单位均为人民币元)

### 七 关联方关系及其交易(续)

#### 1 关联方关系(续)

##### (b) 持有本公司 5%以上(含 5%)股份的其他股东

作为关联方的持本公司 5%以上(含 5%)股份的其他股东名称及持股情况列示如下:

	2012 年 6 月 30 日		2011 年 12 月 31 日	
	股份	持股比例	股份	持股比例
太原钢铁(集团)有限公司 (组织机构代码 - 110114391)	440,565,422	18.36%	450,627,162	18.78%
山西国际电力集团有限公司 (组织机构代码 - 110011587)	278,600,100	11.61%	300,418,108	12.52%

##### (c) 其他关联方

关联方名称	与本集团的关系	组织机构代码	成为关联方的 起始日期
山西国际贸易中心有限公司	受山西国信控制	734031543	2006 年 4 月
上海万方投资管理有限公司	受山西国信控制	132187874	2006 年 12 月
山西信托	受山西国信控制	741077769	2002 年 4 月
山西国贸物业管理有限公司	受山西国信控制	754060456	2003 年 7 月
山西太钢投资有限公司	受太钢集团控制	701013840	2007 年 12 月
汇丰晋信基金管理有限公司	受山西信托重大影响	717860374	2005 年 1 月

# 山西证券股份有限公司

## 2012年半年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

### 七 关联方关系及其交易(续)

#### 2 关联交易及关联方款项余额

##### (a) 定价政策

本集团与关联方的交易主要参考市场价格经双方协商后确定。

##### (b) 代理买卖证券

##### (1) 代理买卖证券款余额

	2012年 6月30日	占代理买卖证券 款总额比例	2011年 12月31日	占代理买卖证 券款总额比例
山西国际电力集团有限公司	13,725,745	0.23%	-	-
山西太钢投资有限公司	9,170,223	0.15%	15,922,732	0.24%
山西信托	1,666,925	0.03%	-	-
上海万方投资管理有限公司	155	0.00%	82,246	0.01%
	<u>24,563,048</u>	<u>0.41%</u>	<u>16,004,978</u>	<u>0.25%</u>

##### (2) 手续费及佣金净收入 – 经纪业务手续费及佣金净收入

	2012年 1-6月	占手续费及佣 金净收入比例	2011年 1-6月	占手续费及佣 金净收入比例
山西太钢投资有限公司	120,304	0.04%	437,120	0.10%
山西信托	102,703	0.04%	166,090	0.04%
太原钢铁(集团)有限公司	83,772	0.03%	-	-
山西国际电力集团有限公司	64,863	0.02%	120,360	0.03%
上海万方投资管理有限公司	-	-	7,990	0.00%
	<u>371,642</u>	<u>0.13%</u>	<u>731,560</u>	<u>0.17%</u>

##### (3) 利息支出

	2012年 1-6月	占利息支出 的比例	2011年 1-6月	占利息支出 的比例
山西太钢投资有限公司	53,543	0.35%	66,471	0.34%
山西国际电力集团有限公司	26,422	0.17%	58,436	0.29%
山西信托	23,550	0.15%	175,174	0.88%
上海万方投资管理有限公司	1,039	0.01%	12,720	0.06%
	<u>104,554</u>	<u>0.68%</u>	<u>312,801</u>	<u>1.58%</u>

# 山西证券股份有限公司

## 2012年半年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

### 七 关联方关系及其交易(续)

#### 2 关联交易及关联方款项余额(续)

##### (c) 手续费及佣金净收入 - 财务顾问业务收入

	2012年1-6月	占财务顾问 收入的比例	2011年1-6月	占财务顾问 收入的比例
山西国信	-	-	1,000,000	8.70%

##### (d) 代理汇丰晋信基金管理有限公司管理的基金及出租交易单元

###### (1) 应收手续费收入

	2012年 6月30日	占应收款项 的比例	2011年 12月31日	占应收款项 的比例
应收出租交易席位及基金销售手续费	397,538	1.29%	298,624	0.53%
	<u>397,538</u>	<u>1.29%</u>	<u>298,624</u>	<u>0.53%</u>

###### (2) 手续费及佣金净收入

	2012年 1-6月	占手续费及佣金 净收入比例	2011年 1-6月	占手续费及佣 金净收入比例
出租交易席位手续费收入	842,449	0.29%	2,029,275	0.49%
代销开放式基金手续费收入	37,885	0.01%	331,268	0.08%
	<u>880,334</u>	<u>0.30%</u>	<u>2,360,543</u>	<u>0.57%</u>

山西证券股份有限公司

2012年半年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

七 关联方关系及其交易(续)

2 关联交易及关联方款项余额(续)

(e) 向山西国际贸易中心物业管理有限公司支付物业管理费

	2012年 1-6月	占租赁费及物 业费用的比例	2011年 1-6月	占租赁费及物 业费用的比例
物业管理费	1,278,219	3.49%	1,664,152	5.06%

(f) 向山西国际贸易中心有限公司支付房屋租赁费、物业管理费及机房托管费

	2012年 1-6月	占租赁费及物 业费用的比例	2011年 1-6月	占租赁费及物 业费用的比例
房屋租赁费、物业管理费及机房托 管费	3,593,719	9.82%	4,093,858	12.44%

# 山西证券股份有限公司

## 2012 年半年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

### 八 或有事项 — 未决诉讼

截至 2012 年 6 月 30 日止，本集团主要涉及以下诉讼案件。本公司管理层在参考经办律师专业意见基础上认为下述未决诉讼不会对本集团产生重大财务影响。

相关单位	诉讼内容	诉讼标的	诉讼状态
山西证券股份有限公司	农行案件	80,000,000	裁定中止诉讼

截至 2011 年 12 月 31 日止，本集团主要涉及以下诉讼案件。本公司管理层在参考经办律师专业意见基础上认为下述未决诉讼不会对本集团产生重大财务影响。

相关单位	诉讼内容	诉讼标的	诉讼状态
山西证券股份有限公司	农行案件	80,000,000	裁定中止诉讼

# 山西证券股份有限公司

## 2012年半年度财务报表附注 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

### 九 承诺事项

#### 1 资本性支出承诺事项

以下为本集团于资产负债表日, 已签约而尚不必在资产负债表上列示的资本性支出承诺:

	2012年6月30日	2011年12月31日
本公司房屋扩容工程款	1,347,822	3,098,000
本公司装修工程	2,237,502	2,128,800
本公司家具款	-	844,729
中德证券系统技术开发	503,000	817,000
本公司软件款	731,000	743,000
本公司信息网络建设款	771,220	505,985
	<u>5,590,544</u>	<u>8,137,514</u>

#### 2 经营租赁承诺事项

根据已签订的不可撤消的经营性租赁合同, 本集团未来最低应支付租金汇总如下:

	2012年6月30日	2011年12月31日
一年以内	45,904,059	43,168,401
一年至二年	28,895,843	29,194,506
二年至三年	22,328,252	21,111,565
三年以上	41,215,700	41,754,834
	<u>138,343,854</u>	<u>135,229,306</u>

#### 3 前期承诺履行情况

本集团 2011 年 12 月 31 日之资本性支出承诺及经营租赁承诺已按照之前承诺履行。

# 山西证券股份有限公司

## 2012 年半年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

### 十 资产负债表日后事项

#### 筹划发行股份购买资产事项

山西证券股份有限公司（股票代码 002500）于 2012 年 5 月 15 日发布了《重大事项停牌公告》，5 月 21 日董事会审议通过了《关于同意筹划发行股份购买资产事项的议案》，5 月 22 日发布了《关于筹划发行股份购买资产事项的停牌公告》，6 月 21 日发布了《关于筹划发行股份购买资产事项延期复牌公告》，截至本报告批准报出时，公司及相关各方正在推进发行股份购买资产事项的相关工作，公司股票继续停牌。

### 十一 租赁

本集团通过融资租赁租入固定资产(附注五 8(a))，未来应支付租金汇总如下：

	2012 年 6 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
一年以内	433,884	433,884
一年至二年	433,884	433,884
二年至三年	262,796	433,884
三年以上	-	45,854
	<u>1,130,564</u>	<u>1,347,506</u>

于 2012 年 6 月 30 日，未确认的融资费用余额为 69,581 元。

## 2012 年半年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

## 十二 金融工具及其风险

本集团的经营活动会面临各种金融风险：市场风险、信用风险和流动风险。本集团整体的风险管理计划针对金融市场的不可预见性，力求减少对本集团财务业绩的潜在不利影响。

## 1 市场风险

市场风险是由于市场的一般或特定变化对货币、利率和衍生金融工具交易敞口头寸造成影响而产生。本集团主要涉及的市场风险是指在以自有资金进行各类投资时因证券市场价格变动、利率变动或汇率变动而产生盈利或亏损。

本集团亦从事股票及债券承销业务，并需要对部分首次发行新股的申购及债券承销作出余额认购承诺。该等情况下，任何未完成承销的部分由于市场环境变化造成的市场价低于承销价所产生的价格变动风险将由本集团承担。

管理层制定了本集团所能承担的最大市场风险敞口。该风险敞口的衡量和监察是根据本金及止损额度而制定，并规定整体的市场风险均控制在管理层已制定的范围内。

## (a) 外汇风险

本集团的全部经营位于中国境内，绝大部分业务以人民币结算，此外有小额港币和美元业务。本集团持有的外币资产及负债占整体的资产及负债比重并不重大，因此本集团无重大汇率风险。于 2012 年上半年及 2011 年度，本集团未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

## (b) 利率风险

本集团的利率风险主要产生于银行存款、结算备基金、存出保证金、买入返售金融资产、交易性债券投资和交易性债券型基金投资等，其中银行存款的利率在同期银行同业存款利率的基础上与各存款银行协商确定，结算备付金和存出保证金在同期银行同业存款利率的基础上与中国证券登记结算有限责任公司、各期货交易所等机构协商确认。银行存款、结算备基金和存出保证金的利息收入随市场利率的变化而波动。债券投资及债券型基金投资面临由于市场利率上升而导致公允价值下降的风险，其中浮动利率类债券还面临每个付息期结束按市场利率重新定价而影响未来现金流量的风险。

本集团持续监控集团的利率风险，依据最新的市场状况通过调整现行持仓等方式作出决策。

于 2012 年 6 月 30 日，本集团以公允价值计量的生息资产占本集团净资产的 19.55%(2011 年 12 月 31 日：10.76%)。

	2012 年 6 月 30 日		2011 年 12 月 31 日	
	公允价值	占集团净资产的比例	公允价值	占集团净资产的比例
可供出售债券投资	1,235,342,700	19.55%	582,613,300	9.25%
交易性债券型基金投资	-	-	95,005,700	1.51%
交易性债券投资	-	-	-	-
	<u>1,235,342,700</u>	<u>19.55%</u>	<u>677,619,000</u>	<u>10.76%</u>

# 山西证券股份有限公司

## 2012 年半年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

### 十二 金融工具及其风险(续)

#### 1 市场风险(续)

#### (b) 利率风险(续)

本集团所面临的主要利率风险敞口列示如下：

2012 年 6 月 30 日	1 个月内	1 个月至 3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	不计息	合计
<b>金融资产</b>							
货币资金	7,504,024,556	1,215,050,135	120,000,000	-	-	246,915,000	9,085,989,691
结算备付金	290,204,653	-	-	-	-	-	290,204,653
交易性金融资产	-	-	-	-	-	1,218,881,180	1,218,881,180
买入返售金融资产	317,500,000	-	-	-	-	-	317,500,000
存出保证金	654,085,797	-	-	-	-	163,331,578	817,417,375
可供出售金融资产	-	388,200,000	848,852,700	-	-	105,975,411	1,343,028,111
应收款项	-	-	27,703,059	-	-	30,753,185	58,456,244
金融资产合计	8,765,815,006	1,603,250,135	996,555,759	-	-	1,765,856,354	13,131,477,254
<b>金融负债</b>							
代理买卖证券款	(5,162,651,205)	-	-	-	-	(842,003,472)	(6,004,654,677)
代理承销证券款	-	-	-	-	-	(1,088,110,000)	(1,088,110,000)
卖出回购金融资产	(232,000,000)	-	-	-	-	-	(232,000,000)
应付款项	-	-	-	-	-	(47,192,015)	(47,192,015)
金融负债合计	(5,394,651,205)	-	-	-	-	(1,977,305,487)	(7,371,956,692)
利率敏感度缺口总计	3,371,163,801	1,603,250,135	996,555,759	-	-	(211,449,133)	5,759,520,562

山西证券股份有限公司

2012 年半年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

十二 金融工具及其风险(续)

1 市场风险(续)

(b) 利率风险(续)

2011 年 12 月 31 日	1 个月内	1 个月至 3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	不计息	合计
<b>金融资产</b>							
货币资金	7,984,308,233	1,592,261,369	223,780,540	-	-	-	9,800,350,142
结算备付金	609,624,519	-	-	-	-	-	609,624,519
交易性金融资产	395,005,700	-	-	-	-	38,296,799	433,302,499
买入返售金融资产	68,800,000	-	-	-	-	-	68,800,000
存出保证金	432,464,059	-	-	-	-	246,156,088	678,620,147
可供出售金融资产	-	19,877,600	562,735,700	-	-	229,202,567	811,815,867
应收款项	-	-	-	-	-	57,314,570	57,314,570
金融资产合计	9,490,202,511	1,612,138,969	786,516,240	-	-	570,970,024	12,459,827,744
<b>金融负债</b>							
代理买卖证券款	(5,869,560,768)	-	-	-	-	(734,777,886)	(6,604,338,654)
代理承销证券款	-	-	-	-	-	(70,000,000)	(70,000,000)
应付款项	-	-	-	(1,239,331)	-	(52,825,023)	(54,064,354)
金融负债合计	(5,869,560,768)	-	-	(1,239,331)	-	(857,602,909)	(6,728,403,008)
利率敏感度缺口总计	3,620,641,743	1,612,138,969	786,516,240	(1,239,331)	-	(286,632,885)	5,731,424,736

2012 年半年度财务报表附注  
(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

## 十二 金融工具及其风险(续)

## 1 市场风险(续)

## (b) 利率风险(续)

假设各货币收益率曲线平行移动 100 个基点，对本公司资产负债表日后一会计年度的净利息收入的潜在影响分析如下：

	2012年6月30日	2011年12月31日
收益率曲线向上平移100个基点	下降约 5,840 万元	下降约 3,088 万元
收益率曲线向下平移100个基点	上升约 6,187 万元	上升约 3,256 万元

## 2 信用风险

信用风险一般是指因客户或交易对手未履行合约责任而引致的损失。本集团的货币资金主要存放在国有商业银行或资产充足率超过 8% 的股份制商业银行，结算备付金存放在中国证券登记结算有限责任公司，现金及现金等价物面临的信用风险相对较低。

本集团的信用风险主要来自本集团代理客户买卖证券，若本集团没有提前要求客户依法缴足交易保证金，在结算当日客户的资金不足以支付交易所需的情况下，或客户资金由于其他原因出现缺口，本集团有责任代客户进行结算而造成信用损失。为了控制经纪业务产生的信用风险，本集团代理客户进行的证券及期货交易均以全额保证金结算。本集团通过全额保证金结算的方式在很大程度上控制了与本集团交易业务量相关的结算风险。

为了控制自营业务产生的信用风险，本集团在交易所进行的交易均与中国证券登记结算有限责任公司完成证券交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性较小；在进行银行间同业市场交易前均对交易对手进行信用评估，并选择信用等级良好的对手方进行交易，以控制相应的信用风险。

本集团建立了信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资以分散信用风险。本集团债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

按长期信用评级列示的债券投资分析如下：

	2012年6月30日	2011年12月31日
AA+级	414,580,000	-
AA 级	820,762,700	582,613,300
	<u>1,235,342,700</u>	<u>582,613,300</u>

## 十二 金融工具及其风险(续)

### 3 流动风险

流动风险一般是指在履行与金融负债有关的义务时遇到资金短缺的风险。而流动性是指资产在不受价值损失的情况下是否具有迅速变现的能力，资金的流动性影响到本集团偿还到期债务的能力。由于本集团的流动资产绝大部分为现金及银行存款，因此具有能于到期日应付可预见的融资承诺或资金被客户提取的需求。

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。总部财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券，以满足日常营运以及偿付有关到期债务的资金需求。

于资产负债表日，本集团各项金融资产及金融负债以未折现的合同现金流量按到期日列示如下：

山西证券股份有限公司

2012 年半年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

十二 金融工具及其风险(续)

3 流动风险(续)

2012 年 6 月 30 日	即期偿还	1 个月内	1 个月至 3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	合计
<b>金融资产</b>							
货币资金	6,264,024,556	1,494,391,184	1,234,029,614	124,294,450	-	-	9,116,739,804
结算备付金	290,204,653	-	-	-	-	-	290,204,653
交易性金融资产	1,218,881,180	-	-	-	-	-	1,218,881,180
买入返售金融资产	-	317,754,541	-	-	-	-	317,754,541
存出保证金	725,750,417	-	79,671,349	-	-	11,995,609	817,417,375
可供出售金融资产	29,701,446	37,819,175	57,334,790	61,437,320	866,909,280	702,458,640	1,755,660,651
应收款项	346,408	3,688,596	6,682,700	37,128,374	7,698,358	3,000,000	58,544,436
金融资产合计	8,528,908,660	1,853,653,496	1,377,718,453	222,860,144	874,607,638	717,454,249	13,575,202,640
<b>金融负债</b>							
代理买卖证券款	(6,004,654,677)	-	(679,312)	-	-	-	(6,005,333,989)
代理承销证券款	-	(1,088,110,000)	-	-	-	-	(1,088,110,000)
卖出回购金融资产	-	(232,063,513)	-	-	-	-	(232,063,513)
应付款项	(11,156,857)	(8,768,492)	(5,573,910)	(20,135,028)	(1,557,728)	-	(47,192,015)
金融负债合计	(6,015,811,534)	(1,328,942,005)	(6,253,222)	(20,135,028)	(1,557,728)	-	(7,372,699,517)
流动性净额	2,513,097,126	524,711,491	1,371,465,231	202,725,116	873,049,910	717,454,249	6,202,503,123

山西证券股份有限公司

2012 年半年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

十二 金融工具及其风险(续)

3 流动风险(续)

2011 年 12 月 31 日	即期偿还	1 个月内	1 个月至 3 个月	3 个月至 1 年	1 年至 5 年	5 年以上	合计
<b>金融资产</b>							
货币资金	6,544,308,233	1,397,118,411	1,915,156,188	3,818,975	-	-	9,860,401,807
结算备付金	609,624,519	-	-	-	-	-	609,624,519
交易性金融资产	433,302,499	-	-	-	-	-	433,302,499
买入返售金融资产	-	68,811,602	-	-	-	-	68,811,602
存出保证金	579,090,669	-	90,867,085	-	-	8,662,393	678,620,147
可供出售金融资产	112,447,245	-	18,715,322	139,485,000	346,460,000	442,280,000	1,059,387,567
其他资产(金融资产)	150,000	33,815,718	13,350,739	854,325	6,143,788	3,000,000	57,314,570
<b>金融资产合计</b>	<b>8,278,923,165</b>	<b>1,499,745,731</b>	<b>2,038,089,334</b>	<b>144,158,300</b>	<b>352,603,788</b>	<b>453,942,393</b>	<b>12,767,462,711</b>
<b>金融负债</b>							
代理买卖证券款	(6,605,430,606)	-	-	-	-	-	(6,605,430,606)
代理承销证券款	-	(70,000,000)	-	-	-	-	(70,000,000)
其他负债(金融负债)	(18,852,695)	(12,253,976)	(7,283,790)	(14,797,441)	(876,452)	-	(54,064,354)
<b>金融负债合计</b>	<b>(6,624,283,301)</b>	<b>(82,253,976)</b>	<b>(7,283,790)</b>	<b>(14,797,441)</b>	<b>(876,452)</b>	<b>-</b>	<b>(6,729,494,960)</b>
<b>流动性净额</b>	<b>1,654,639,864</b>	<b>1,417,491,755</b>	<b>2,030,805,544</b>	<b>129,360,859</b>	<b>351,727,336</b>	<b>453,942,393</b>	<b>6,037,967,751</b>

保持资产和负债到期日结构的匹配以及有效控制匹配差异对本集团的管理极为重要。由于业务具有不确定的期限和不同的类别，证券公司很少能保持资产和负债项目的完全匹配。未匹配的头寸可能会提高收益，但同时也增大了损失的风险。

资产和负债项目到期日结构的匹配情况和证券公司到对到期负债以可接受成本进行替换的能力都是评价证券公司流动风险的重要因素。

## 2012 年半年度财务报表附注

(除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

## 十二 金融工具及其风险(续)

## 4 公允价值

## (a) 不以公允价值计量的金融工具

不以公允价值计量的金融资产和负债主要包括: 货币资金、结算备付金、存出保证金、应收账款、其他资产、代理买卖证券款、应付账款和其他负债等, 其账面价值与公允价值相差很小。

## (b) 以公允价值计量的金融工具

根据在公允价值计量中对计量整体具有重大意义的最低层级的输入值, 公允价值层级可分为:

第一层级: 相同资产或负债在活跃市场上(未经调整)的报价。

第二层级: 直接(比如取自价格)或间接(比如根据价格推算的)可观察到的、除第一层级中的市场报价以外的资产或负债的输入值。

第三层级: 以可观察到的市场数据以外的变量为基础确定的资产或负债的输入值(不可观察输入值)。

于 2012 年 6 月 30 日, 以公允价值计量的金融资产或负债按上述三个层级列示如下:

	第一层级	第二层级	第三层级	合计
<u>金融资产</u>				
交易性金融资产—				
交易性基金投资	1,149,853,779	-	-	1,149,853,779
交易性权益工具投资	69,027,401	-	-	69,027,401
可供出售金融资产—				
可供出售债券投资	1,071,325,000	164,017,700	-	1,235,342,700
可供出售权益工具投资	29,701,446	76,273,965	-	105,975,411
可供出售基金投资	1,710,000	-	-	1,710,000
	<u>2,321,617,626</u>	<u>240,291,665</u>	-	<u>2,561,909,291</u>

对于持有的附有限售条件的股票, 本集团于限售期内将相关股票公允价值所属层级列入第二层级, 并于限售期满后从第二层级转入第一层级。

于 2011 年 12 月 31 日, 以公允价值计量的金融资产或负债按上述三个层级列示如下:

	第一层级	第二层级	第三层级	合计
<u>金融资产</u>				
交易性金融资产—				
交易性基金投资	395,005,700	-	-	395,005,700
交易性权益工具投资	38,296,799	-	-	38,296,799
可供出售金融资产—				
可供出售债券投资	532,613,300	50,000,000	-	582,613,300
可供出售权益工具投资	112,447,245	116,755,322	-	229,202,567
	<u>1,078,363,044</u>	<u>166,755,322</u>	-	<u>1,245,118,366</u>

## 2012 年半年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

## 十二 金融工具及其风险(续)

## 4 公允价值(续)

## (b) 以公允价值计量的金融工具(续)

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。不存在活跃市场的金融工具，采用估值技术确定其公允价值。估值技术包括参考熟悉情况并自愿交易的各方最近进行的市场交易中使用的价格、参照实质上相同的其他金融资产的当前公允价值、现金流量折现法等。相关估值假设包括利率或折现率。

于 2012 年 6 月 30 日，若本集团持有的上述投资的公允价值上升(下降)5%且其他市场变量保持不变，将使得本集团净资产增加(减少)2.03%。

于 2012 年 1-6 月，本集团公允价值计量的方法未发生改变。

## 十三 以公允价值计量的资产和负债

	2011 年 12 月 31 日	本年度公允价 值变动损益	计入权益的累计 公允价值变动	本年度计 提的减值	2012 年 6 月 30 日
金融资产—					
以公允价值计量且其变动 计入当期损益的金融资产	433,302,499	874,827	-	-	1,218,881,180
可供出售金融资产	811,815,867	-	86,945,293	-	1,343,028,111
衍生金融资产	-	-64,500	-	-	-
	1,245,118,366	810,327	86,945,293	-	2,561,909,291

# 山西证券股份有限公司

## 2012 年半年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

### 十四 外币金融资产和外币金融负债

	2011 年 12 月 31 日	本年度公允价 值变动损益	计入权益的累计 公允价值变动	本年度计 提的减值	2012 年 06 月 30 日
金融资产—					
货币资金	28,983,506	-	-	-	28,784,523
结算备付金	17,858,433	-	-	-	22,180,006
存出保证金	2,106,593	-	-	-	2,115,333
	<u>48,948,532</u>	-	-	-	<u>53,079,862</u>
金融负债—					
代理买卖证券款	30,541,203	-	-	-	34,453,335

### 十五 公司财务报表主要项目附注

#### 1 长期股权投资

	2012 年 6 月 30 日	2011 年 12 月 31 日
子公司(a)	1,082,300,000	1,082,300,000
按成本法核算的其他长期股权投资(b)	1,872,000	1,872,000
	<u>1,084,172,000</u>	<u>1,084,172,000</u>

本公司无境外投资，故不存在长期股权投资变现以及收益汇回的重大限制。

山西证券股份有限公司

2012 年半年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

十五 公司财务报表附注(续)

1 长期股权投资(续)

(a) 子公司

	核算方法	初始投资成本	2011 年 12 月 31 日	本期增减变动	2012 年 6 月 30 日	持股 比例	表决权 比例	减值准备	本年计提减 值准备	本年宣告分派 的现金股利
中德证券	成本法	667,000,000	667,000,000	-	667,000,000	66.7%	66.7%	-	-	-
大华期货	成本法	315,300,000	315,300,000	-	315,300,000	100.00%	100.00%	-	-	-
龙华启富	成本法	100,000,000	100,000,000	-	100,000,000	100.00%	100.00%	-	-	-
			<u>1,082,300,000</u>	<u>-</u>	<u>1,082,300,000</u>			<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>

(b) 其他长期股权投资为本公司持有的广东发展银行股份有限公司的股份。

# 山西证券股份有限公司

## 2012年半年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

### 十五 公司财务报表主要项目附注(续)

#### 2 其他资产

	2012年06月30日	2011年12月31日
融出资金	27,703,059	-
长期待摊费用	61,667,156	62,460,101
应收款项(a)	11,936,874	11,521,965
预付款项(b)	5,867,261	11,310,320
代理兑付债券	120,973	120,973
其他	2,420,176	4,973,732
	109,715,499	90,387,091

#### (a) 应收款项

(1) 应收款项账龄及相应的坏账准备分析如下：

	2012年06月30日			2011年12月31日		
	金额	占总额 比例	坏账准备	金额	占总额 比例	坏账准备
一年以内	8,234,575	42%	-	8,419,666	44%	-
一到二年	850,000	4%	-	850,000	4%	-
二到三年	1,600,000	8%	-	1,250,000	7%	-
三年以上	8,842,297	46%	(7,589,998)	8,592,297	45%	(7,589,998)
	19,526,872	100%	(7,589,998)	19,111,963	100%	(7,589,998)
应收款项账面净额	11,936,874			11,521,965		

于2012年06月30日，二到三年的应收款项余额主要包括应收代垫交易单元保证金等(2011年12月31日：同)。

# 山西证券股份有限公司

## 2012 年半年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

### 十五 公司财务报表主要项目附注(续)

#### 2 其他资产(续)

##### (a) 应收款项(续)

(2) 按应收款项性质分类列示如下：

	2012 年 06 月 30 日				2011 年 12 月 31 日			
	金额	占总额比例	坏账准备	计提比例	金额	占总额比例	坏账准备	计提比例
<u>单项金额重大并单独计提坏账准备</u>	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>单项金额不重大但按信用风险特征组合后计提坏账准备</u>	-	-	-	-	-	-	-	-
<u>单项金额虽不重大但单独计提坏账准备</u>								
应收手续费及佣金	2,482,700	13%	-	-	5,765,936	30%	-	-
往来单位借款	3,175,781	16%	(3,175,781)	100%	3,175,781	17%	(3,175,781)	100%
应收租金及押金	3,000,000	15%	(3,000,000)	100%	3,000,000	16%	(3,000,000)	100%
代垫交易单元保证金	3,000,000	15%	-	-	3,000,000	16%	-	-
垫付资产管理计划结算备付金	1,200,000	6%	-	-	1,200,000	6%	-	-
应收诉讼费	980,303	5%	(980,303)	100%	980,303	5%	(980,303)	100%
职工借款	4,451,623	23%	-	-	505,000	3%	-	-
其他	1,236,465	7%	(433,914)	35%	1,484,943	7%	(433,914)	29%
	<b>19,526,872</b>	<b>100%</b>	<b>(7,589,998)</b>	<b>39%</b>	<b>19,111,963</b>	<b>100%</b>	<b>(7,589,998)</b>	<b>40%</b>
应收款项账面净额	<b>11,936,874</b>				<b>11,521,965</b>			

(3) 期末应收款项前五名债务人欠款情况列示如下：

债务人名称	2012 年 06 月 30 日	年限	占应收款项 账面净额比例
汇通启富 2 号集合资产管理计划	1,227,825	一到二年	10%
汇通启富 1 号集合资产管理计划	772,426	二到三年	7%
博时基金管理有限公司	721,280	一年以内	6%
汇丰晋信基金管理有限公司	397,538	一年以内	3%
南方基金管理有限公司	362,152	一年以内	3%
	<b>3,481,221</b>		<b>29%</b>

# 山西证券股份有限公司

## 2012 年半年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

### 十五 公司财务报表主要项目附注(续)

#### 2 其他资产(续)

##### (a) 应收款项(续)

(4) 应收款项坏账准备的变动列示如下：

	2012 年 1-6 月	2011 年度
年初数	7,589,998	7,589,998
本年转回	-	-
本年核销	-	-
年末数	7,589,998	7,589,998

(5) 上述应收款项中无应收持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项。

##### (b) 预付款项

(1) 预付款项账龄分析如下：

	2012 年 06 月 30 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
一年以内	5,867,261	100%	11,310,320	100%

(2) 按预付款项性质分类列示如下：

	2012 年 06 月 30 日		2011 年 12 月 31 日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
预付购房及工程款	1,064,400	18%	6,212,000	55%
预付租金	3,969,261	68%	5,098,320	45%
其他	833,600	14%	-	-
	5,867,261	100%	11,310,320	100%

# 山西证券股份有限公司

## 2012 年半年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

### 十五 公司财务报表主要项目附注(续)

#### 2 其他资产(续)

##### (b) 预付款项(续)

##### (3) 期末预付款项前五名情况列示如下:

债务人名称	2012 年 06 月 30 日	年限	占预付款项 总额比例
西安中大建筑装饰业工程有限公司	1,064,400	一年以内	18%
太原市中伟联贸易有限公司	740,899	一年以内	13%
太原新汇科计算机有限公司	727,200	一年以内	12%
大连万达商业地产股份有限公司	333,333	一年以内	6%
晋城市金建房地产开发有限公司	300,000	一年以内	5%
	<u>3,165,832</u>		<u>54%</u>

(4) 上述预付款项中无预付持有本公司 5%(含 5%)以上表决权股份的股东的款项。

#### 3 手续费及佣金净收入

	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月
<u>手续费及佣金收入</u>		
证券经纪业务收入	240,609,841	402,799,289
其中：经纪业务席位收入	5,708,714	14,901,804
代理销售金融产品收入	662,446	6,275,173
集合资产管理业务管理费收入	3,899,830	2,793,700
财务顾问服务收入(a)	1,370,000	3,200,000
投资咨询服务收入	20,000	
	<u>245,899,671</u>	<u>408,792,989</u>
<u>手续费及佣金支出</u>		
证券经纪业务手续费支出	(35,287,090)	(49,310,640)
证券经纪业务佣金支出	(3,390,788)	(5,355,986)
集合资产管理业务手续费支出	(568,835)	(338,836)
财务顾问服务支出(a)	-	(100,000)
	<u>(39,246,713)</u>	<u>(55,105,462)</u>
手续费及佣金净收入	<u>206,652,958</u>	<u>353,687,527</u>

# 山西证券股份有限公司

## 2012 年半年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

### 十五 公司财务报表主要项目附注(续)

#### 3 手续费及佣金净收入(续)

(a) 财务顾问业务净收入按性质分类如下:

	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月
并购重组财务顾问净收入 - 境内上市公司	-	-
并购重组财务顾问净收入 - 其他	-	1,300,000
其他财务顾问业务净收入	1,370,000	1,800,000
财务顾问服务净收入	<u>1,370,000</u>	<u>3,100,000</u>

(b) 本公司前五名客户的手续费及佣金收入情况

	2012 年 1-6 月	占公司全部手续费及佣金收入的比例
山西证券汇通启富 2 号管理费收入	2,904,565	1.18%
博时基金管理有限公司经纪业务收入	2,839,945	1.16%
山西证券汇通启富 1 号管理费收入	995,265	0.41%
汇丰晋信基金管理有限公司席位佣金等收入	880,334	0.36%
山西侨友化工财务顾问收入	500,000	0.20%
	<u>8,120,109</u>	<u>3.31%</u>

	2011 年 1-6 月	占公司全部手续费及佣金收入的比例
汇丰晋信基金管理有限公司席位佣金等收入	2,360,543	0.58%
山西证券汇通启富 1 号管理费收入	2,248,145	0.55%
山西国信财务顾问收入	1,000,000	0.24%
嘉实基金管理有限公司席位佣金等收入	831,774	0.20%
山西证券汇通启富 2 号管理费收入	545,555	0.13%
	<u>6,986,017</u>	<u>1.71%</u>

#### 4 投资收益/(损失)

	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月
持有可供出售金融资产取得的收益	27,003,319	671,000
持有交易性金融资产期间取得的投资收益	11,493,778	2,844,668
衍生金融资产投资收益	9,902,617	711,964
处置交易性金融资产损失	(9,516,000)	(5,364,556)
处置可供出售金融资产收益/(损失)	3,027,173	(6,873,561)
	<u>41,910,887</u>	<u>(8,010,485)</u>

# 山西证券股份有限公司

## 2012年半年度财务报表附注

(除特别注明外，金额单位均为人民币元)

### 十五 公司财务报表主要项目附注(续)

#### 5 业务及管理费

	2012年 1-6 月	2011 年 1-6 月
工资及福利费	112,566,100	129,606,334
办公及后勤事务费用	25,494,677	21,459,228
租赁及物业费用	25,127,980	22,990,532
固定资产折旧	18,073,309	16,871,553
营销或管理费用	13,231,920	12,822,050
无形资产及长期待摊费用摊销	11,888,123	10,868,869
咨询信息费	9,730,883	5,925,971
证券投资者保护基金	7,412,014	9,153,014
车辆费用	3,869,969	3,159,263
设备费用	4,655,857	3,371,968
会员管理年费	762,000	528,500
其他	3,092,932	4,232,958
	<u>235,905,764</u>	<u>240,990,240</u>

#### 6 现金流量表补充资料

(a) 将净利润调节为经营活动现金流量	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月
净利润	97,644,599	143,356,808
加：资产减值准备转回	-	-
固定资产折旧	18,073,309	16,871,553
无形资产摊销	3,712,988	3,581,098
长期待摊费用摊销	8,175,135	7,287,771
汇兑损失/(收益)	(81,827)	429,225
处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失/(收益)	3,910	-
公允价值变动损失/(收益)	(810,327)	(2,344,819)
财务费用/(收入)	(2,670,000)	-
递延所得税资产减少/(增加)	19,027,958	11,317,037
递延所得税负债增加/(减少)	2,927,072	-
经营性应收项目的减少/(增加)	(1,310,294,950)	(160,360,338)
经营性应付项目的增加/(减少)	(655,598,962)	(3,385,674,913)
经营活动产生的现金流量净额	<u>(1,819,891,095)</u>	<u>(3,365,536,578)</u>
(b) 现金净变动情况	2012 年 1-6 月	2011 年 1-6 月
现金的期末余额	6,612,385,177	10,372,843,452
减：现金的年初余额	(7,130,220,825)	(14,118,037,388)
现金净增加/(减少)额	<u>(517,835,648)</u>	<u>(3,745,193,936)</u>

# 山西证券股份有限公司

## 2012年半年度财务报表附注 (除特别注明外, 金额单位均为人民币元)

### 十五 公司财务报表主要项目附注(续)

#### 6 现金流量表补充资料(续)

##### (c) 现金及现金等价物

	2012年6月30日	2011年12月31日
银行存款	6,597,682,222	8,216,629,657
结算备付金	332,130,028	630,771,808
	<hr/>	<hr/>
	6,929,812,250	8,847,401,465
减: 定期银行存款	(317,427,073)	(1,717,180,640)
现金期末余额	<hr/> <u>6,612,385,177</u>	<hr/> <u>7,130,220,825</u>

山西证券股份有限公司

2012 年半年度

财务报表补充资料

- 非经常性损益明细表
- 净资产收益率及每股收益
- 山西证券股份有限公司证券营业部列表
- 重要财务报表科目重大变动情况分析

## 财务报表补充资料

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 一、非经常性损益明细表

	2012年1-6月	2011年1-6月
非流动资产处置损失	(7,499)	-
税收返还	1,512,135	754,905
计入当期损益的政府补助	750,000	-
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	(6,178)	(46,095)
	2,248,458	708,810
所得税影响额	(562,115)	(177,203)
少数股东权益影响额(税后)	(332,703)	(31,455)
	1,353,640	500,152

## 非经常性损益明细表编制基础

根据中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益[2008]》的规定, 非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系, 以及虽与正常经营业务相关, 但由于其性质特殊和偶发性, 影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力作出正确判断的各项交易和事项产生的损益。

## 二、净资产收益率及每股收益

	加权平均		每股收益			
	净资产收益率%		基本每股收益		稀释每股收益	
	2012年 1-6月	2011年 1-6月	2012年 1-6月	2011年 1-6月	2012年 1-6月	2011年 1-6月
归属于公司普通股股东的净利润	1.43%	1.84%	0.04	0.05	0.04	0.05
扣除非经常性损益后归属于公司普通股股东的净利润	1.40%	1.83%	0.04	0.05	0.04	0.05

基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以母公司发行在外普通股的加权平均数计算。

稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于母公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算。于2012年1-6月, 本公司不存在具有稀释性的潜在普通股, 因此, 稀释每股收益等于基本每股收益。

财务报表补充资料

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

三、山西证券股份有限公司证券营业部列表

山西证券股份有限公司会计报表包括公司本部及所属 67 家截至 2012 年 6 月 30 日止期间发生经营活动的证券营业部，该 67 家证券营业部列示如下：

1. 太原迎泽大街证券营业部
2. 太原五一路证券营业部
3. 太原府西街证券营业部
4. 太原并州南路证券营业部
5. 太原坞城路证券营业部
6. 太原解放北路证券营业部
7. 太原西矿街证券营业部
8. 太原漪汾街证券营业部
9. 太原迎新路证券营业部
10. 太原平阳路证券营业部
11. 太原康宁西街证券营业部
12. 大同新建南路证券营业部
13. 运城河东街证券营业部
14. 离石滨河北西路证券营业部
15. 晋中迎宾路证券营业部
16. 临汾北洪家楼证券营业部
17. 晋城黄华街证券营业部
18. 阳泉德胜东街证券营业部
19. 长治长兴南路证券营业部
20. 介休裕华路证券营业部
21. 朔州开发路证券营业部
22. 忻州七一北路证券营业部
23. 长治延安中路证券营业部
24. 长治太行西路证券营业部
25. 侯马新田路证券营业部
26. 长治长北漳泽东街证券营业部
27. 孝义迎宾路证券营业部
28. 阳泉桃北中路证券营业部
29. 汾阳英雄中路证券营业部
30. 河津泰兴东路证券营业部
31. 永济河东大道证券营业部
32. 柳林贺昌大街证券营业部
33. 闻喜牌楼东街证券营业部
34. 汾阳汾酒厂证券营业部
35. 高平友谊西街证券营业部

财务报表补充资料

(除特别注明外，金额单位为人民币元)

三、山西证券股份有限公司证券营业部列表(续)

- 36.襄垣新建西街证券营业部
- 37.朔州神头振兴东街证券营业部
- 38.清徐美锦北大街证券营业部
- 39.原平前进西街证券营业部
- 40.孟县秀水东街证券营业部
- 41.平遥曙光东路证券营业部
- 42.寿阳朝阳街证券营业部
- 43.宁波惊驾路证券营业部
- 44.北京太平庄证券营业部
- 45.上海虹桥路证券营业部
- 46.上海松花江路证券营业部
- 47.上海浦东大道证券营业部
- 48.深圳蛇口工业七路证券营业部
- 49.深圳华富路证券营业部
- 50.西安高新二路证券营业部
- 51.重庆红黄路证券营业部
- 52.济南华龙路证券营业部
- 53.绍兴鲁迅西路证券营业部
- 54.福州杨桥东路证券营业部
- 55.石家庄槐安东路证券营业部
- 56.天津长江道证券营业部
- 57.大连黄河路证券营业部
- 58.无锡五爱路证券营业部
- 59.焦作工业路证券营业部
- 60.南宁长湖路证券营业部
- 61.广安思源大道证券营业部
- 62.常德建设东路证券营业部
- 63.沧州朝阳大街证券营业部
- 64.平定府新街证券营业部
- 65.怀仁云州东街证券营业部
- 66.襄汾振兴路证券营业部
- 67.古交叉学路证券营业部

## 财务报表补充资料

(除特别注明外, 金额单位为人民币元)

## 四、主要会计报表项目的异常情况及原因的说明

## 1、资产负债表科目

于2012年6月30日合并资产负债表中, 占资产总额5%以上且较上年度比较数据变动幅度大于30%的科目变动情况及变动原因分析列示如下:

	2012年 6月30日	2011年 12月31日	增减比例	注释
交易性金融资产	1,218,881,180	433,302,499	181%	(a)
可供出售金融资产	1,343,028,111	811,815,867	65%	(b)
代理承销证券款	1,088,110,000	70,000,000	1,454%	(c)

- (a) 2012年6月末交易性金融资产较2011年末上升的主要原因为本期购入货币基金。
- (b) 2012年6月末可供出售金融资产较2011年末上升的主要原因为受证券市场行情的影响, 本公司加大了固定收益类证券的投入。
- (c) 2012年6月末代理承销证券款较2011年末上升的主要原因为本期收到中信重工首次公开发行A股募集资金款。

## 2 利润表科目

于2012年6月30日合并利润表中, 占利润总额10%以上且年化后较2011年度比较数据变动幅度大于30%的科目变动情况及变动原因分析列示如下:

	2012年1-6月	2011年度	年化后 增减比例	注释
证券承销业务净收入	29,159,216	155,812,863	-63%	(a)
期货交易手续费净收入	39,849,118	42,840,534	86%	(b)
投资收益	41,965,553	(14,466,572)	680%	(c)
所得税费用	23,289,743	78,950,979	-41%	(d)

- (a) 2012年度年化证券承销业务净收入较2011年度下降的主要原因是投行业务周期性因素的影响。
- (b) 2012年度年化期货交易手续费净收入较2011年度上升的主要原因是由于本年期货业务规模增加。
- (c) 2012年度年化投资收益较2011年度上升的主要原因是本年自营业务主要投向于固定收益类证券。
- (d) 2012年度年化所得税费用较2011年度下降的主要原因是利润总额下降导致应纳税所得额下降。