

# 山西证券股份有限公司

## 2019 年第一季度报告

2019 年 04 月

## 第一节重要提示

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

公司负责人侯巍先生、主管会计工作负责人汤建雄先生及会计机构负责人张立德先生声明：保证季度报告中财务报表的真实、准确、完整。

本报告已经公司第三届董事会第四十次会议审议通过，会议应出席董事 9 名，实际出席董事 9 名（其中，因工作原因，李华董事书面委托王怡里职工董事代为出席会议并行使表决权）。

公司 2019 年第一季度财务报告未经会计师事务所审计。

## 第二节公司基本情况

### 一、主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

是  否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	1,442,683,535	1,328,759,707	8.57%
归属于上市公司股东的净利润（元）	258,238,616	87,800,775	194.12%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	258,332,594	87,981,374	193.62%
经营活动产生的现金流量净额（元）	2,613,754,052	-1,181,059,738	不适用
基本每股收益（元/股）	0.0913	0.0310	194.52%
稀释每股收益（元/股）	0.0913	0.0310	194.52%
加权平均净资产收益率	2.06%	0.70%	增加 1.36 个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	62,117,956,478	57,244,614,023	8.51%
归属于上市公司股东的净资产（元）	12,579,441,455	12,443,281,412	1.09%

截止披露前一交易日的公司总股本：

截止披露前一交易日的公司总股本（股）	2,828,725,153
用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	0.0913

非经常性损益项目和金额

适用  不适用

单位：元

项目	年初至报告期末金额	说明
非流动资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	-160,905	-
计入当期损益的政府补助（与企业业务密切相关，按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外）	375,706	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-328,403	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-
减：所得税影响额	-19,624	-
少数股东权益影响额（税后）	-	-
合计	-93,978	--

对公司根据《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》定义界定的非经常性损益项目，以及把《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》中列举的非经常性损益项目界定为经常性损益的项目的说明：

项目	涉及金额（元）	原因
金融工具的投资收益	284,590,774	由于证券投资业务为本公司的主营业务，因此持有以及处置金融工具取得的投资收益不界定为非经常性损益。
交易性金融工具及衍生金融工具公允价值变动损益	260,919,606	由于证券投资业务为本公司的主营业务，因此持有交易性金融工具及衍生金融工具产生的公允价值变动损益不界定为非经常性损益。

## 二、报告期末股东总数及前十名股东持股情况表

### 1、普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数（户）	151,366					
前 10 名股东持股情况						
股东名称	股东性质	持股比例	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
					股份状态	数量
山西金融投资控股集团有限公司	国有法人	30.59%	865,314,455	0	-	-
太原钢铁(集团)有限公司	国有法人	9.99%	282,605,635	0	-	-
山西国际电力集团有限公司	国有法人	7.04%	199,268,856	0	-	-
北京中吉金投资资产管理有限公司 一中吉金投一稳赢 2 号投资基金	基金、理财产品等	1.61%	45,446,000	0	-	-
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.44%	40,619,400	0	-	-
郑州市热力总公司	国有法人	0.93%	26,401,342	0	-	-
河南省安融房地产开发有限公司	境内一般法人	0.91%	25,840,351	0	-	-
香港中央结算有限公司	境外法人	0.84%	23,856,627	0	-	-
中国银河证券股份有限公司约定 购回专用账户	境内一般法人	0.75%	21,080,000	0	-	-
山西省科技基金发展有限公司	国有法人	0.60%	17,000,000	0	-	-
前 10 名无限售条件股东持股情况						
股东名称	持有无限售条件股份数量			股份种类		

		股份种类	数量
山西金融投资控股集团有限公司	865,314,455	人民币普通股	865,314,455
太原钢铁(集团)有限公司	282,605,635	人民币普通股	282,605,635
山西国际电力集团有限公司	199,268,856	人民币普通股	199,268,856
北京中吉金投资资产管理有限公司—中吉金投— 稳赢 2 号投资基金	45,446,000	人民币普通股	45,446,000
中央汇金资产管理有限责任公司	40,619,400	人民币普通股	40,619,400
郑州市热力总公司	26,401,342	人民币普通股	26,401,342
河南省安融房地产开发有限公司	25,840,351	人民币普通股	25,840,351
香港中央结算有限公司	23,856,627	人民币普通股	23,856,627
中国银河证券股份有限公司约定购回专用账户	21,080,000	人民币普通股	21,080,000
山西省科技基金发展有限公司	17,000,000	人民币普通股	17,000,000
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，太原钢铁（集团）有限公司、山西国际电力集团有限公司及山西省科技基金发展有限公司受同一主体控制，存在关联关系；未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动。		
前 10 名普通股股东参与融资融券业务情况说明	公司前 10 名普通股股东不存在因参与融资融券、转融通业务所导致所持的公司股份增减变动情况。。		

公司前 10 名普通股股东、前 10 名无限售条件普通股股东在报告期内是否进行约定购回交易

是  否

## 2、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东持股情况表

适用  不适用

### 第三节重要事项

#### 一、报告期主要财务数据、财务指标发生变动的情况及原因

√适用 □ 不适用

单位：元

	项目	2019年3月31日	2018年12月31日	增减	变动原因
资产负债表	客户资金存款	10,098,609,300	6,984,996,649	44.58%	客户存款增加
	客户备付金	1,315,560,849	996,866,389	31.97%	在登记公司存款增加
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	不适用	22,240,168,027	不适用	实施新金融工具准则影响
	衍生金融资产	-	50,153,341	-100.00%	衍生金融工具价值波动影响
	应收利息	35,422,170	403,710,586	-91.23%	财务报表列示变更
	长期股权投资	261,616,403	61,616,403	324.59%	子公司山证投资新增对联营企业的投资
	交易性金融资产	28,321,139,300	不适用	不适用	实施新金融工具准则影响
	债权投资	31,203,327	不适用	不适用	实施新金融工具准则影响
	其他债权投资	815,889,184	不适用	不适用	实施新金融工具准则影响
	其他权益工具投资	402,150,660	不适用	不适用	实施新金融工具准则影响
	其他资产	1,494,458,896	1,075,905,312	38.90%	子公司仓单业务预付款增加
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	不适用	1,712,809,520	不适用	实施新金融工具准则影响
	交易性金融负债	2,850,241,010	不适用	不适用	实施新金融工具准则影响
	短期借款	171,558,000	-	不适用	子公司新增银行借款
	衍生金融负债	-	84,039,710	-100.00%	衍生金融工具价值波动影响
	代理买卖证券款	11,832,117,150	8,376,478,762	41.25%	客户资金增加
	应付款项	167,886,918	451,201,456	-62.79%	应付仓单款项减少
	应付利息	4,631,019	409,466,345	-98.87%	财务报表列示变更
	应付债券	6,145,900,848	4,075,084,151	50.82%	报告期发行10亿次级债、10公司债
	递延所得税负债	28,385,344	4,723,337	500.96%	金融资产公允价值变动影响
其他负债	1,575,246,278	1,119,678,364	40.69%	应付基金公司客户认购款增加	
其他综合收益	-19,295,356	1,225,975	-1673.88%	金融资产公允价值变动影响	
利润表	项目	2019年1-3月	2018年1-3月	增减	变动原因
	经纪业务手续费净收入	129,011,574	99,206,753	30.04%	受证券市场行情影响
	投资咨询手续费净收入	10,233,014	419,884	2337.11%	受证券市场行情影响
	利息净收入	-54,381,523	-6,214,972	不适用	报告期发行10亿次级债、10亿公司债导致利息支出增加
	投资收益	284,590,774	211,043,104	34.85%	持有及处置金融工具收益增加
公允价值变动收益	260,919,606	-1,167,991	不适用	证券市场波动导致相关金融资产的公允价值变动较大	

汇兑收益	978,079	-393,885	不适用	汇率变动影响	
资产处置收益	-52,542	-215,047	不适用	固定资产处置损失减少	
其他收益	370,200	34	1088723.53%	与日常经营相关的政府补助及税收返还增加	
税金及附加	5,127,953	3,885,678	31.97%	报告期应交增值税增加	
业务及管理费	362,553,624	274,489,125	32.08%	报告期人工费用增加	
资产减值损失	不适用	-683,650	不适用	实施新金融工具准则影响	
信用减值损失	733,907	不适用	不适用	实施新金融工具准则影响	
其他资产减值损失	-5,558,350	不适用	不适用	实施新金融工具准则影响	
营业外收入	14,889	246,432	-93.96%	与非日常经营相关的政府补助及税收返还减少	
营业外支出	445,949	208,224	114.17%	报告期非经营性支出增加	
所得税费用	89,411,686	26,528,784	237.04%	报告期利润增加影响	
其他权益工具投资公允价值变动	8,934,117	-	不适用	实施新金融工具准则影响	
其他债权投资公允价值变动	-45,234,519	不适用	不适用	实施新金融工具准则影响	
可供出售金融资产公允价值变动损益	不适用	-2,244,355	不适用	实施新金融工具准则影响	
其他债权投资信用损失准备	-326,920	不适用	不适用	实施新金融工具准则影响	
外币财务报表折算差额	-11,829,745	-32,782,620	不适用	汇率变动影响	
现金流量表	<b>项目</b>	<b>2019年1-3月</b>	<b>2018年1-3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	2,613,754,052	-1,181,059,738	不适用	报告期内，代理买卖证券款大幅增加，仓单业务收入大幅增加
	投资活动产生的现金流量净额	-226,841,087	89,551,538	-353.31%	报告期内，子公司新增对联营企业的投资
	筹资活动产生的现金流量净额	319,765,120	1,690,980,977	-81.09%	报告期内，偿还收益凭证以及偿还短期债券影响
	汇率变动对现金的影响	-10,851,666	-28,355,672	不适用	汇率变动影响

## 二、重要事项进展情况及影响和解决方案的分析说明

序号	重要事项概述	披露日期	临时报告披露网站查询索引
----	--------	------	--------------

1	<p>完成设立另类投资子公司</p> <p>在稳健发展的前提下，为拓展投资领域，延伸投资业务链条，实现多元化资产配置，更好的服务于实体经济，更好的为客户提供综合金融服务，公司第三届董事会第二十四次会议审议通过了《关于设立另类投资子公司的议案》，同意出资 10 亿元人民币设立另类投资子公司。同时，同意授权经营管理层根据另类投资子公司实际经营需要，分批决定资本金投入的时期和金额；根据发展需要完成另类投资子公司经营架构调整和开展相关业务；具体决定和办理与上述新设另类投资子公司相关的事项（详见公告：临 2017-046、临 2017-048）。</p> <p>2018 年 12 月，公司的另类投资子公司—山证创新投资有限公司—工商登记手续已办理完毕，并领取了营业执照（详见公告：临 2019-002）。</p>	2017.08.22 2019.01.08	巨潮资讯网 ( <a href="http://www.cninfo.com.cn">http://www.cninfo.com.cn</a> )
2	<p>债券付息事项</p> <p>2019 年 3 月 15 日，公司顺利完成“山西证券股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）”、“山西证券股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）”的付息工作，详见公司《2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）2019 年付息公告》（临 2019-011）、《山西证券 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）2019 年付息公告》（临 2019-012）。</p>	2019.03.13	
3	<p>公司获准开通银行间债券市场尝试做市业务权限</p> <p>2019 年 3 月，公司收到全国银行间同业拆借中心《关于开通山西证券股份有限公司银行间债券市场尝试做市业务权限的通知》，公司开通银行间债券市场尝试做市业务权限的申请获审核通过（详见公告：临 2019-013）。</p>	2019.03.26	
4	<p>公司终止公开发行可转换公司债券事项</p> <p>自公司通过本次公开发行可转换公司债券的方案以来，公司董事会、经营管理层会同中介机构等一直积极推进。但受 2018 年国内宏观经济波动、去杠杆政策、中美贸易摩擦、金融强监管、全球金融市场动荡等因素的影响，证券行业经营业绩的不确定性随之加剧。综合考虑公司的实际情况并与中介机构审慎研究后，公司决定终止本次公开发行可转换公司债券事项（详见公告：临 2019-014、临 2019-015）。</p> <p>2019 年 4 月 10 日，公司收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可申请终止审查通知书》（[2019]66 号），根据《行政许可法》及《中国证券监督管理委员会行政许可实施程序规定》第二十条的有关规定，中国证监会决定终止对公司公开发行可转换公司债券事项行政许可申请的审查（详见公告：临 2019-019）。</p>	2019.03.27 2019.04.12	

股份回购的实施进展情况

适用  不适用

采用集中竞价方式减持回购股份的实施进展情况

适用  不适用

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

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	太原钢铁（集团）有限公司	关于规范关联交易的承诺	太原钢铁（集团）有限公司及其附属公司、参股公司将遵循公开、公平、公正的原则及公允、合理的市场价格与公司进行交易，根据相关规定履行关联交易决策程序，履行信息披露义务。	2012.10.18	长期	报告期内，太原钢铁（集团）有限公司及其附属公司、参股公司按照《关于规范关联交易的承诺函》中的规定履行义务。
	山西国际电力集团有限公司	关于规范关联交易的承诺	山西国际电力集团有限公司及其附属公司、参股公司将遵循公开、公平、公正的原则及公允、合理的市场价格与公司进行交易，根据相关规定履行关联交易决策程序，履行信息披露义务。	2012.10.18	长期	报告期内，山西国际电力集团有限公司及其附属公司、参股公司按照《关于规范关联交易的承诺函》中的规定履行义务。
	山西金融投资控股集团有限公司（简称“山西金控”）	1、关于上市公司独立性的承诺  2、关于规范关联交易的承诺	山西金控及其直接、间接控制的任何公司、企业及其他单位将充分尊重山西证券的独立法人地位，严格遵守山西证券的《公司章程》，保证山西证券独立经营、自主决策，保证山西证券资产完整，人员、财务、机构和业务独立。山西金控及山西金控直接、间接控制的任何公司、企业及其他单位将严格按照《公司法》、《证券法》、中国证监会及证券交易所相关规定及山西证券《公司章程》的要求，依法履行应尽的诚信勤勉职责。如因违反承诺事项给山西证券或其他投资者造成损失的，山西金控将向山西证券或其他投资者依法承担赔偿责任。  山西金控及其直接、间接控制的任何公司、企业及其他单位将尽力避免及规范与山西证券及其子公司的关联交易；对于无法避免或必要的关联交易，将本着公平、公开、公正的原则确定关联交易价格，保证关联交易的公允性。如因违反承诺事项给山西证券或其他投资者造成损失的，山西金控将向山西证券或其他投资者依法承担赔偿责任。	2016.02.02	长期	报告期内，山西金控及其直接、间接控制的任何公司、企业及其他单位履行了《关于保持上市公司独立性承诺函》、《关于规范关联交易的承诺函》、《关于避免同业竞争的承诺函》中规定的义务。

		3、关于避免同业竞争的承诺	山西金控及其直接、间接控制的任何公司、企业及其他单位不会在中国境内以任何形式从事与山西证券及其子公司构成竞争或可能构成竞争的业务和经营；不会在中国境内以任何形式支持山西证券以外的他人从事与山西证券开展的业务构成竞争或可能构成竞争的业务及以其他方式参与（不论直接或间接）任何与山西证券开展的业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；山西金控保证，不利用对山西证券的控制关系，从事或参与从事有损山西证券、山西证券子公司以及山西证券其他股东利益的行为。山西金控保证上述承诺的真实性，并同意赔偿山西证券由于山西金控及其直接、间接控制的任何公司、企业及其他单位违反此承诺而遭受的一切损失、损害和支出。如山西金控因违反承诺的内容而从中受益，山西金控同意将所得收益返还山西证券。			
资产重组时所作承诺	河南省安融房地产开发有限公司	关于格林期货自有物业和租赁物业的承诺	格林期货原股东于 2012 年 9 月 28 日出具《格林期货有限公司股东关于格林期货有限公司自有物业与租赁物业情况的承诺函》，承诺就上述未办理土地使用权的房产，将督促格林期货及时办理该等房产占用范围内的土地使用权登记、取得对应的土地使用权属证书，若格林期货因该等房产占用范围内的土地使用权未能办理登记而导致格林期货遭受任何损失，则格林期货原股东将对该等损失承担连带赔偿责任。如果在租赁期限内，因抵押权人行使抵押权及租赁房屋未取得《房屋所有权证》导致格林期货遭受任何损失，则格林期货原股东将对该等损失承担连带赔偿责任。	2012.09.28.	长期	正在履行
	郑州市热力总公司	关于格林期货自有物业和租赁物业的承诺	格林期货原股东于 2012 年 9 月 28 日出具《格林期货有限公司股东关于格林期货有限公司自有物业与租赁物业情况的承诺函》，承诺就上述未办理土地使用权的房产，将督促格林期货及时办理该等房产占用范围内的土地使用权登记、取得对应的土地使用权属证书，若格林期货因该等房产占用范围内的土地使用权未能办理登记而导致格林期货遭受任何损失，则格林期货原股东将对该等损失承担连带赔偿责任。如果在租赁期限内，因抵押权人行使抵押权及租赁房屋未取得《房屋所有权证》导致格林期货遭受任何损失，则格林期货原股东将对该等损失承担连带赔偿责任。	2012.09.28.	长期	正在履行
	上海捷胜环保科技有限公司	关于格林期货自有物业和租赁物业的承诺	格林期货原股东于 2012 年 9 月 28 日出具《格林期货有限公司股东关于格林期货有限公司自有物业与租赁物业情况的承诺函》，承诺就上述未办理土地使用权的房产，将督促格林期货及时办理该等房	2012.09.28.	长期	正在履行

		承诺	产占用范围内的土地使用权登记、取得对应的土地使用权属证书,若格林期货因该等房产占用范围内的土地使用权未能办理登记而导致格林期货遭受任何损失,则格林期货原股东将对该等损失承担连带赔偿责任。如果在租赁期限内,因抵押权人行使抵押权及租赁房屋未取得《房屋所有权证》导致格林期货遭受任何损失,则格林期货原股东将对该等损失承担连带赔偿责任。			
	玺萌融投资控股有限公司	关于格林期货自有物业和租赁物业的承诺	格林期货原股东于 2012 年 9 月 28 日出具《格林期货有限公司股东关于格林期货有限公司自有物业与租赁物业情况的承诺函》,承诺就上述未办理土地使用权的房产,将督促格林期货及时办理该等房产占用范围内的土地使用权登记、取得对应的土地使用权属证书,若格林期货因该等房产占用范围内的土地使用权未能办理登记而导致格林期货遭受任何损失,则格林期货原股东将对该等损失承担连带赔偿责任。如果在租赁期限内,因抵押权人行使抵押权及租赁房屋未取得《房屋所有权证》导致格林期货遭受任何损失,则格林期货原股东将对该等损失承担连带赔偿责任。	2012.09.28.	长期	正在履行
对债券持有人所作承诺	山西证券股份有限公司	对债券持有人所作承诺	2017 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)、2019 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息的情况时,公司将至少采取如下保障措施:1、不向股东分配利润;2、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施;3、调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金;4、与公司债券相关的公司主要责任人不得调离。	2017.03.13 2019.01.17	2017 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)、2019 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)续期限内	报告期内,公司未发生不能按期偿还债券本息或者到期未能按期偿付债券本息的情况。
其他对公司中小股东所作承诺	山西金控及其一致行动人	限售承诺	基于对公司未来发展的信心和长期投资价值的认可,山西金控自 2018 年 5 月 31 日之日起 6 个月内,根据中国证监会和深圳证券交易所的相关规定,以自有资金通过集中竞价等合法合规的方式增持公司股份不超过 10,000,000 股。同时,山西金控及其一致行动人承诺,将严格遵守有关法律法规的规定,在增持实施期间、增持完成后 6 个月内以及法定期限内不减持所持有的公司股份。	2018.05.31	增持实施期间、增持完成后 6 个月内以及法定期限内	正在履行
承诺是否按时履行	是					

#### 四、对 2019 年 1-6 月经营业绩的预计

适用  不适用

#### 五、以公允价值计量的金融资产

适用  不适用

单位：元

资产类别	初始投资成本	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	报告期内购入金额	报告期内售出金额	累计投资收益	期末金额	资金来源
股票	1,371,231,234	231,440,990	1,491,236	6,018,169,276	5,764,512,124	76,215,925	1,397,671,178	自有
基金	359,406,663	-	-	215,359,847	206,920,818	3,383,995	366,408,163	自有
债券	15,737,697,247	18,957,912	47,996,634	509,954,114,219	504,469,375,483	244,510,106	15,703,744,103	自有
信托产品	60,320,000	-	-	-1,223,014	-	-	62,430,685	自有
金融衍生工具	-	-56,382,547	-	-	-	-90,505,792	-	自有
期货	156,604,087	70,063,814	-	277,793,052	247,044,641	-45,738,452	187,352,499	自有
其他	11,728,957,653	-3,160,563	-	32,618,981,828	31,399,391,536	96,875,433	11,783,580,410	自有
合计	29,414,216,884	260,919,606	49,487,870	549,083,195,208	542,087,244,602	284,741,215	29,501,187,038	--

#### 六、违规对外担保情况

适用  不适用

#### 七、控股股东及其关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用  不适用

#### 八、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

接待时间	接待地点	接待方式	接待对象类型	接待对象	调研的基本情况索引
2019.01.01-2019.03.31	公司	电话沟通	个人	投资者	公司经营情况、行业状况及公司公告内容

## 第四节财务报表

### 一、财务报表

#### 1.资产负债表

##### 资产负债表（未经审计）

编制单位：山西证券股份有限公司

单位：元

项目	2019年3月31日		2018年12月31日	
	合并	母公司	合并	母公司
<b>资产：</b>				
货币资金	15,050,031,448	10,209,795,009	12,681,464,251	7,638,611,356
其中：客户资金存款	10,098,609,300	7,428,294,123	6,984,996,649	4,281,455,256
结算备付金	2,634,133,478	2,451,892,305	2,323,843,791	2,222,704,328
其中：客户备付金	1,315,560,849	1,070,457,094	996,866,389	820,583,965
融出资金	5,398,349,322	4,992,514,092	4,435,571,620	4,218,213,951
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	不适用	不适用	22,240,168,027	20,887,481,986
衍生金融资产	-	-	50,153,341	-
买入返售金融资产	3,721,363,438	3,215,584,891	3,976,462,481	3,466,878,231
应收款项	158,328,163	72,471,101	213,912,303	70,308,232
应收利息	不适用	不适用	403,710,586	356,542,938
存出保证金	2,780,405,585	1,229,037,768	2,556,538,862	1,184,333,696
可供出售金融资产	不适用	不适用	6,159,863,661	6,117,637,188
长期股权投资	261,616,403	3,862,380,851	61,616,403	3,862,380,851
<b>金融投资：</b>				
交易性金融资产	28,321,139,300	27,193,678,911	不适用	不适用
债权投资	31,203,327	-	不适用	不适用
其他债权投资	815,889,184	794,197,198	不适用	不适用
其他权益工具投资	402,150,660	330,923,903	不适用	不适用
固定资产	375,240,553	322,837,096	383,164,837	328,738,439
无形资产	108,251,969	97,494,840	114,708,680	103,657,795
商誉	476,939,901	49,096,844	476,939,901	49,096,844
递延所得税资产	88,454,850	47,426,418	90,589,967	47,985,436

其他资产	1,494,458,897	1,001,738,457	1,075,905,312	820,272,654
<b>资产总计</b>	<b>62,117,956,478</b>	<b>55,871,069,684</b>	<b>57,244,614,023</b>	<b>51,374,843,925</b>
负债：				
短期借款	171,558,000	-	-	-
应付短期融资款	4,589,104,130	4,589,104,130	6,112,580,000	6,112,580,000
拆入资金	5,925,265,000	5,925,265,000	6,650,000,000	6,650,000,000
交易性金融负债	2,850,241,010	2,850,241,010	不适用	不适用
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	不适用	不适用	1,712,809,520	1,712,809,520
衍生金融负债	-	-	84,039,710	-
卖出回购金融资产款	15,419,980,993	15,357,180,993	15,007,619,444	14,878,425,579
代理买卖证券款	11,832,117,150	8,034,790,253	8,376,478,762	5,030,404,512
应付职工薪酬	156,593,256	70,687,598	133,968,410	12,202,750
应交税费	127,006,572	79,550,009	110,104,124	47,402,033
应付款项	167,886,918	15,025,597	451,201,456	13,800,736
应付利息	不适用	不适用	409,466,345	387,894,002
应付债券	6,145,900,848	6,137,125,880	4,075,084,151	4,069,388,187
递延所得税负债	28,385,344	-	4,723,337	-
其他负债	1,575,246,278	439,448,963	1,119,678,364	187,245,423
<b>负债合计</b>	<b>48,989,285,499</b>	<b>43,498,419,433</b>	<b>44,247,753,623</b>	<b>39,102,152,742</b>
所有者权益：				
实收资本	2,828,725,153	2,828,725,153	2,828,725,153	2,828,725,153
资本公积	6,713,296,178	6,692,880,816	6,713,296,178	6,692,880,816
其他综合收益	-19,295,356	-37,299,812	1,225,975	-20,313,379
盈余公积	507,232,749	507,232,749	507,232,749	507,232,749
一般风险准备	564,673,545	507,232,749	564,673,545	507,232,749
交易风险准备	538,877,528	507,232,749	538,877,528	507,232,749
未分配利润	1,445,931,658	1,366,645,847	1,289,250,284	1,249,700,346
归属于母公司股东权益合计	12,579,441,455	12,372,650,251	12,443,281,412	12,272,691,183
少数股东权益	549,229,524	-	553,578,988	-
所有者权益合计	13,128,670,979	12,372,650,251	12,996,860,400	12,272,691,183
负债和所有者权益总计	62,117,956,478	55,871,069,684	57,244,614,023	51,374,843,925

法定代表人：侯巍

主管会计工作负责人：汤建雄

会计机构负责人：张立德

## 2.利润表

## 利润表（未经审计）

编制单位：山西证券股份有限公司

单位：元

项目	2019年1-3月		2018年1-3月	
	合并	母公司	合并	母公司
一、营业收入	1,442,683,535	509,195,532	1,328,759,707	300,209,269
手续费及佣金净收入	220,174,907	153,641,649	178,993,883	116,219,799
其中：经纪业务手续费净收入	129,011,574	108,471,706	99,206,753	72,876,424
投资银行业务手续费净收入	47,091,619	5,161,893	36,727,523	198,113
资产管理业务手续费净收入	19,475,462	20,255,895	26,365,409	26,451,064
基金管理业务手续费净收入	14,363,238	14,363,238	16,274,314	16,274,314
投资咨询手续费净收入	10,233,014	5,388,917	419,884	419,884
利息净收入	-54,381,523	-89,032,933	-6,214,972	-60,542,778
其中：利息收入	269,309,336	225,592,480	-	-
利息支出	323,690,859	314,625,413	-	-
投资收益	284,590,774	320,407,865	211,043,104	226,918,426
公允价值变动收益	260,919,606	120,416,042	-1,167,991	15,617,789
汇兑收益	978,079	-483,731	-393,885	-937,846
其他业务收入	730,084,034	3,929,182	946,714,581	3,148,892
资产处置收益	-52,542	-52,542	-215,047	-215,047
其他收益	370,200	370,000	34	34
二、营业支出	1,098,951,637	230,809,693	1,218,867,564	158,294,934
税金及附加	5,127,953	4,568,776	3,885,678	3,318,114
业务及管理费	362,553,624	226,327,034	274,489,125	155,660,470
资产减值损失	不适用	不适用	-683,650	-683,650
信用减值损失	733,907	-86,117	不适用	不适用
其他资产减值损失	-5,558,350	-	不适用	不适用
其他业务成本	736,094,503	-	941,176,411	-
三、营业利润	343,731,898	278,385,839	109,892,143	141,914,335
加：营业外收入	14,889	0	246,432	89,357
减：营业外支出	445,949	-13,946	208,224	20,486
四、利润总额	343,300,838	278,399,785	109,930,351	141,983,206
减：所得税费用	89,411,686	69,492,704	26,528,784	18,996,876
五、净利润	253,889,152	208,907,081	83,401,567	122,986,330

其中：归属于母公司股东的净利润	258,238,616	208,907,081	87,800,775	122,986,330
少数股东损益	-4,349,464	-	-4,399,208	-
六、其他综合收益的税后净额	-48,457,067	-36,734,490	-34,982,420	-8,762,288
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额	-48,457,067	-36,734,490	-35,026,975	-8,762,288
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	8,934,117	8,934,117	-	-
1.权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-	-	-
2.其他权益工具投资公允价值变动	8,934,117	8,934,117	-	-
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-57,391,184	-45,668,607	-35,026,975	-8,762,288
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-	-	-	-
2.其他债权投资公允价值变动	-45,234,519	-45,234,519	不适用	不适用
3.可供出售金融资产公允价值变动损益	不适用	不适用	-2,244,355	-8,762,288
4.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-	不适用	不适用
5.其他债权投资信用损失准备	-326,920	-434,087.89	不适用	不适用
6.外币财务报表折算差额	-11,829,745	-	-32,782,620	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-	44,555	-
七、综合收益总额	205,432,085	172,172,591	48,419,147	114,224,042
其中：归属于母公司股东的综合收益总额	209,781,549	172,172,591	52,773,800	114,224,042
归属于少数股东的综合收益总额	-4,349,464	-	-4,354,653	-
八、每股收益				
（一）基本每股收益	0.0913		0.0310	
（二）稀释每股收益	0.0913		0.0310	

法定代表人：侯巍

主管会计工作负责人：汤建雄

会计机构负责人：张立德

### 3、现金流量表

#### 现金流量表（未经审计）

编制单位：山西证券股份有限公司

单位：元

项目	2019 年 1-3 月		2018 年 1-3 月	
	合并	母公司	合并	母公司
<b>一、经营活动产生的现金流量：</b>				
融出资金净减少额	-	-	273,055,267	274,527,040
买卖可供出售金融资产收到的现金净额	不适用	不适用	89,782,377	78,314,857
代理买卖证券款净增加额	3,455,638,388	3,004,385,741	-	132,458,467
收取利息、手续费及佣金的现金	544,447,496	377,387,099	399,092,870	275,329,063
拆入资金净增加额	-	-	300,000,000	300,000,000
回购业务资金净增加额	605,355,056	667,943,217	3,172,902,716	3,038,177,454
收到其他与经营活动有关的现金	4,420,980,142	3,672,641,672	1,903,082,597	3,238,289
<b>经营活动现金流入小计</b>	<b>9,026,421,082</b>	<b>7,722,357,729</b>	<b>6,137,915,827</b>	<b>4,102,045,170</b>
融出资金净增加额	1,057,313,365	723,398,221	-	-
买卖以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融工具支付的现金净额	不适用	不适用	4,758,034,959	4,268,138,521
买卖衍生金融工具支付的现金净额	不适用	不适用	6,841,115	6,841,115
代理买卖证券款净减少额	-	-	495,088,300	-
为交易目的而持有的金融工具净增加额	2,864,126,353	3,235,685,947	不适用	不适用
拆入资金净减少额	765,751,667	765,751,667	-	-
支付利息、手续费及佣金的现金	216,852,489	190,699,382	204,962,522	192,244,305
支付给职工及为职工支付的现金	231,445,680	104,571,526	213,908,543	87,753,915
支付的各项税费	53,975,184	47,111,515	94,189,258	29,058,317
支付其他与经营活动有关的现金	1,223,202,292	1,191,222	1,545,950,868	10,895,329
<b>经营活动现金流出小计</b>	<b>6,412,667,030</b>	<b>5,068,409,480</b>	<b>7,318,975,565</b>	<b>4,594,931,502</b>
<b>经营活动产生的现金流量净额</b>	<b>2,613,754,052</b>	<b>2,653,948,249</b>	<b>-1,181,059,738</b>	<b>-492,886,332</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	-	-	95,424,770	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金净额	4,911,681	34,875	-	-
收到其他与投资活动有关的现金	-	-	767,717	54,334
<b>投资活动现金流入小计</b>	<b>4,911,681</b>	<b>34,875</b>	<b>96,192,487</b>	<b>54,334</b>
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	31,752,768	7,861,476	6,640,949	5,801,392

取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	200,000,000	-	-	-
<b>投资活动现金流出小计</b>	<b>231,752,768</b>	<b>7,861,476</b>	<b>6,640,949</b>	<b>5,801,392</b>
<b>投资活动产生的现金流量净额</b>	<b>-226,841,087</b>	<b>-7,826,601</b>	<b>89,551,538</b>	<b>-5,747,058</b>
<b>三、筹资活动产生的现金流量：</b>				
取得借款收到的现金	171,558,000	-	-	-
发行债券收到的现金	2,000,000,000	2,000,000,000	2,000,000,000	2,000,000,000
发行收益凭证收到的现金	5,858,647,528	5,858,647,528	3,514,900,159	3,514,330,000
<b>筹资活动现金流入小计</b>	<b>8,030,205,528</b>	<b>7,858,647,528</b>	<b>5,514,900,159</b>	<b>5,514,330,000</b>
偿还债务支付的现金	2,000,000,000	2,000,000,000	-	-
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	151,903,336	150,742,341	179,555,232	129,899,999
偿付收益凭证本息支付的现金	5,558,537,072	5,558,537,072	3,644,363,950	3,644,363,950
<b>筹资活动现金流出小计</b>	<b>7,710,440,408</b>	<b>7,709,279,413</b>	<b>3,823,919,182</b>	<b>3,774,263,949</b>
<b>筹资活动产生的现金流量净额</b>	<b>319,765,120</b>	<b>149,368,115</b>	<b>1,690,980,977</b>	<b>1,740,066,051</b>
<b>四、汇率变动对现金的影响</b>	<b>-10,851,666</b>	<b>-483,731</b>	<b>-28,355,672</b>	<b>-937,846</b>
<b>五、现金及现金等价物净增加额</b>	<b>2,695,826,419</b>	<b>2,795,006,032</b>	<b>571,117,105</b>	<b>1,240,494,815</b>
加：期初现金及现金等价物余额	14,853,884,396	9,844,711,223	16,422,136,088	10,637,046,309
<b>六、期末现金及现金等价物余额</b>	<b>17,549,710,815</b>	<b>12,639,717,255</b>	<b>16,993,253,193</b>	<b>11,877,541,124</b>

法定代表人：侯巍

主管会计工作负责人：汤建雄

会计机构负责人：张立德

## 二、财务报表调整情况说明

### 1、首次执行新金融工具准则、新收入准则、新租赁准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

√适用 □ 不适用

合并资产负债表

单位：元

项目	2018年12月31日	2019年1月1日	调整数
<b>资产：</b>			
货币资金	12,681,464,251	12,681,464,251	-
其中：客户资金存款	6,984,996,649	6,984,996,649	-
结算备付金	2,323,843,791	2,323,843,791	-
其中：客户备付金	996,866,389	996,866,389	-
融出资金	4,435,571,620	4,421,752,901	-13,818,719
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	22,240,168,027	不适用	-22,240,168,027

衍生金融资产	50,153,341	50,153,341	-
买入返售金融资产	3,976,462,481	3,921,311,772	-55,150,709
应收款项	213,912,303	212,644,349	-1,267,954
应收利息	403,710,586	403,710,586	-
存出保证金	2,556,538,862	2,556,538,862	-
可供出售金融资产	6,159,863,661	不适用	-6,159,863,661
长期股权投资	61,616,403	61,616,403	-
<b>金融投资：</b>			
交易性金融资产	不适用	23,491,069,614	23,491,069,614
债权投资	不适用	32,631,611	32,631,611
其他债权投资	不适用	4,446,958,609	4,446,958,609
其他权益工具投资	不适用	433,652,193	433,652,193
固定资产	383,164,837	383,164,837	-
无形资产	114,708,680	114,708,680	-
商誉	476,939,901	476,939,901	-
递延所得税资产	90,589,967	108,507,565	17,917,598
其他资产	1,075,905,312	1,074,138,830	-1,766,482
<b>资产总计</b>	<b>57,244,614,023</b>	<b>57,194,808,096</b>	<b>-49,805,927</b>
<b>负债：</b>			
短期借款	-	-	-
应付短期融资款	6,112,580,000	6,112,580,000	-
拆入资金	6,650,000,000	6,650,000,000	-
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,712,809,520	不适用	-1,712,809,520
交易性金融负债	不适用	1,712,809,520	1,712,809,520
衍生金融负债	84,039,710	84,039,710	-
卖出回购金融资产款	15,007,619,444	15,007,619,444	-
代理买卖证券款	8,376,478,762	8,376,478,762	-
应付职工薪酬	133,968,410	133,968,410	-
应交税费	110,104,124	110,104,124	-
应付款项	451,201,456	451,201,456	-
应付利息	409,466,345	409,466,345	-
应付债券	4,075,084,151	4,075,084,151	-
递延所得税负债	4,723,337	4,723,337	-

其他负债	1,119,678,364	1,119,678,364	-
<b>负债合计</b>	<b>44,247,753,623</b>	<b>44,247,753,623</b>	<b>-</b>
<b>所有者权益：</b>			
实收资本	2,828,725,153	2,828,725,153	-
资本公积	6,713,296,178	6,713,296,178	-
其他综合收益	1,225,975	31,924,289	30,698,314
盈余公积	507,232,749	507,232,749	-
一般风险准备	564,673,545	564,673,545	-
交易风险准备	538,877,528	538,877,528	-
未分配利润	1,289,250,284	1,209,182,171	-80,068,113
归属于母公司股东权益合计	12,443,281,412	12,393,911,613	-49,369,799
少数股东权益	553,578,988	553,142,860	-436,128
<b>所有者权益合计</b>	<b>12,996,860,400</b>	<b>12,947,054,473</b>	<b>-49,805,927</b>
<b>负债和所有者权益总计</b>	<b>57,244,614,023</b>	<b>57,194,808,096</b>	<b>-49,805,927</b>

调整情况说明：

财政部于 2017 年颁布和修订了下列企业会计准则：《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号—套期会计》及《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》。根据财政部要求，公司自 2019 年 1 月 1 日起实施上述修订后的金融工具相关会计准则，涉及前期比较财务报表与新准则要求不一致的，无需调整前期比较财务报表，但应当对期初留存收益或其他综合收益进行追溯调整，具体影响科目及金额见上述调整报表。

母公司资产负债表

单位：元

项目	2018 年 12 月 31 日	2019 年 1 月 1 日	调整数
<b>资产：</b>			
货币资金	7,638,611,356	7,638,611,356	-
其中：客户资金存款	4,281,455,256	4,281,455,256	-
结算备付金	2,222,704,328	2,222,704,328	-
其中：客户备付金	820,583,965	820,583,965	-
融出资金	4,218,213,951	4,204,395,232	-13,818,719
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	20,887,481,986	不适用	-20,887,481,986
衍生金融资产	-	-	-
买入返售金融资产	3,466,878,231	3,411,727,522	-55,150,709
应收款项	70,308,232	69,977,004	-331,228
应收利息	356,542,938	356,542,938	-

存出保证金	1,184,333,696	1,184,333,696	-
可供出售金融资产	6,117,637,188	不适用	-6,117,637,188
长期股权投资	3,862,380,851	3,862,380,851	-
<b>金融投资：</b>			
交易性金融资产	不适用	22,208,176,163	22,208,176,163
债权投资	不适用	-	-
其他债权投资	不适用	4,424,955,675	4,424,955,675
其他权益工具投资	不适用	371,987,336	371,987,336
固定资产	328,738,439	328,738,439	-
无形资产	103,657,795	103,657,795	-
商誉	49,096,844	49,096,844	-
递延所得税资产	47,985,436	65,331,314	17,345,878
其他资产	820,272,654	820,189,795	-82,859
<b>资产总计</b>	<b>51,374,843,925</b>	<b>51,322,806,288</b>	<b>-52,037,637</b>
<b>负债：</b>			
短期借款	-	-	-
应付短期融资款	6,112,580,000	6,112,580,000	-
拆入资金	6,650,000,000	6,650,000,000	-
交易性金融负债	不适用	1,712,809,520	1,712,809,520
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,712,809,520	不适用	-1,712,809,520
衍生金融负债	-	-	-
卖出回购金融资产款	14,878,425,579	14,878,425,579	-
代理买卖证券款	5,030,404,512	5,030,404,512	-
应付职工薪酬	12,202,750	12,202,750	-
应交税费	47,402,033	47,402,033	-
应付款项	13,800,736	13,800,736	-
应付利息	387,894,002	387,894,002	-
应付债券	4,069,388,187	4,069,388,187	-
递延所得税负债	-	-	-
其他负债	187,245,423	187,245,423	-
<b>负债合计</b>	<b>39,102,152,742</b>	<b>39,102,152,742</b>	<b>-</b>
<b>所有者权益：</b>			
实收资本	2,828,725,153	2,828,725,153	-

资本公积	6,692,880,816	6,692,880,816	-
其他综合收益	-20,313,379	-171,813	20,141,566
盈余公积	507,232,749	507,232,749	-
一般风险准备	507,232,749	507,232,749	-
交易风险准备	507,232,749	507,232,749	-
未分配利润	1,249,700,346	1,177,521,143	-72,179,203
归属于母公司股东权益合计	12,272,691,183	12,220,653,546	-52,037,637
少数股东权益	-	-	-
所有者权益合计	12,272,691,183	12,220,653,546	-52,037,637
负债和所有者权益总计	51,374,843,925	51,322,806,288	-52,037,637

调整情况说明：

财政部于 2017 年颁布和修订了下列企业会计准则：《企业会计准则第 22 号—金融工具确认和计量》、《企业会计准则第 23 号—金融资产转移》、《企业会计准则第 24 号—套期会计》及《企业会计准则第 37 号—金融工具列报》。根据财政部要求，公司自 2019 年 1 月 1 日起实施上述修订后的金融工具相关会计准则，涉及前期比较财务报表与新准则要求不一致的，无需调整前期比较财务报表，但应当对期初留存收益或其他综合收益进行追溯调整，具体影响科目及金额见上述调整报表。

## 2、首次执行新金融工具准则、新租赁准则追溯调整前期比较数据的说明

适用  不适用

## 三、审计报告

第一季度报告是否经过审计

是  否

公司第一季度报告未经审计。

山西证券股份有限公司  
法定代表人：侯巍  
二〇一九年四月十九日