

证券代码：002500

证券简称：山西证券

公告编号：定 2018 一季报

山西证券股份有限公司 2018 年第一季度报告正文

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三十次会议审议通过，会议应出席董事 9 名，实际出席董事 9 名（其中，因工作原因，侯巍董事长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 2018 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）	1,328,759,707	840,526,389	58.09%
归属于上市公司股东的净利润（元）	87,800,775	140,403,874	-37.47%
归属于上市公司股东的扣除非经常性 损益的净利润（元）	87,981,374	140,101,423	-37.20%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-1,181,059,738	3,621,918,699	-132.61%
基本每股收益（元/股）	0.0310	0.0496	-37.50%
稀释每股收益（元/股）	0.0310	0.0496	-37.50%
加权平均净资产收益率	0.70%	1.14%	下降 0.44 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）	58,873,150,156	51,650,852,754	13.98%
归属于上市公司股东的净资产（元）	12,553,426,056	12,501,877,365	0.41%

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）	0.0310

注 1：根据财政部 2017 年 12 月发布的《关于修订印发一般企业财务报表格式的通知》(财会[2017]30 号)和 2018 年 1 月发布的《关于一般企业财务报表格式有关问题的解读》，“对于利润表新增的“资产处置收益”行项目，企业应当按照《企业会计准则第 30 号——财务报表列报》等的相关规定，对可比期间的比较数据按照《通知》进行调整”。

注 2：2017 年 5 月 10 日，财政部发布了《企业会计准则第 16 号——政府补助》(修订)，该准则自 2017 年 6 月 12 日起施行。本公司对 2017 年 1 月 1 日存在的政府补助采用未来适用法处理，对 2017 年 1 月 1 日至 2017 年 3 月 31 日新增的政府补助根据本准则进行调整。

注 3：一季度公司营业收入同比增加，主要是仓单业务销售收入增长所致。仓单业务的特点是价格透明、交易量大、交易风险低，交易额与毛利率不成比例变动，同时，仓单业务采用商品贸易会计核算模式，销售收入和销售成本在会计核算上为收支全额反映，因此销售收入和销售成本同步大幅增加。

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）	-215,047	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	38,245	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-
减：所得税影响额	3,797	-
少数股东权益影响额（税后）	-	-
合计	-180,599	--

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
交易性金融工具、衍生金融工具、可供出售金融资产的投资收益	211,043,104	由于证券投资业务为本公司的主营业务，因此持有以及处置交易性金融工具、衍生金融工具及处置可供出售金融资产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	-1,167,991	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）		169,639				
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	30.42%	860,395,355	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	基金、理财产品等	1.72%	48,693,500	0	-	-

有限公司一中吉金投一 稳赢 2 号投资基金						
河南省安融房地产开发 有限公司	境内一般法人	1.45%	40,912,351	0	质押	37,699,900
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	-	-
山西省科技基金发展有 限公司	国有法人	0.60%	17,000,000	0	-	-
西藏鹏华投资管理有限 公司	境内一般法人	0.52%	14,580,000	0	-	-
山西杏花村汾酒集团有 限责任公司	国有法人	0.46%	13,101,732	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	860,395,355	人民币普通股	860,395,355			
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 公司一中吉金投一稳赢 2 号投资基金	48,693,500	人民币普通股	48,693,500			
河南省安融房地产开发有限公司	40,912,351	人民币普通股	40,912,351			
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			
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			
西藏鹏华投资管理有限公司	14,580,000	人民币普通股	14,580,000			
山西杏花村汾酒集团有限责任 公司	13,101,732	人民币普通股	13,101,732			
上述股东关联关系或一致行动的 说明	无					
前 10 名普通股股东参与融资融券 业务情况说明	公司前 10 名股东不存在将所持股份用于融资融券业务中冲抵保证金证券的情形。					

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		2018年3月31日	2017年12月31日	增减(%)	变动原因
资产负债表	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	20,881,405,507	14,971,270,405	39.48	库存证券规模增加
	衍生金融资产	-	1,138,099	-100.00	衍生金融工具价值波动影响
	应收利息	517,541,486	373,685,877	38.50	债券应收利息增加
	应付短期融资款	7,434,730,000	5,563,170,000	33.64	报告期内发行短期公司债券
	以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	2,537,344,880	1,584,489,910	60.14	交易性负债规模增加
	衍生金融负债	-	5,893,102	-100.00	衍生金融工具价值波动影响
	卖出回购金融资产款	15,033,551,969	11,108,347,214	35.34	回购业务规模增加
	代理承销证券款	261,999,999	-	不适用	新增应付客户代理承销款项
	应付款项	142,627,274	206,606,431	-30.97	应付仓单款项减少
	其他负债	1,797,664,818	1,287,415,269	39.63	应付结构化主体其他受益人款项增加
	其他综合收益	-8,027,257	26,999,718	-129.73	可供出售金融资产公允价值变动及外币报表折算差额影响
	项目		2018年1-3月	2017年1-3月	增减(%)
利润表	投资银行业务手续费净收入	36,727,523	159,302,407	-76.94	业务周期性因素影响
	资产管理业务手续费净收入	26,365,409	9,393,258	180.68	资产管理业务规模增加
	投资咨询服务手续费净收入	419,884	1,321,698	-68.23	业务周期性因素影响
	利息净收入	-6,214,972	25,648,034	-124.23	债券利息支出、向证金公司拆入资金利息支出增加
	公允价值变动收益	-1,167,991	37,975,601	-103.08	证券市场波动导致相关金融资产的公允价值变动
	汇兑收益	-393,885	-156,538	不适用	汇率变动影响
	资产处置收益	-215,047	407,453	-152.78	资产处置损失增加
	其他收益	34	4,996	-99.32	政府补助及税收返还减少
	其他业务收入	946,714,581	204,745,221	362.39	仓单业务收入增加
	税金及附加	3,885,678	5,851,253	-33.59	本期应交增值税下降影响
	资产减值损失	-683,650	88,297,686	-100.77	上年同期发生资产减值损失

	其他业务成本	941,176,411	203,403,868	362.71	仓单业务成本增加
	所得税费用	26,528,784	62,529,799	-57.57	报告期利润减少影响
	可供出售金融资产公允价值变动损益	-2,244,355	39,973,246	-105.61	证券市场波动导致相关可供出售金融资产的公允价值变动
	外币财务报表折算差额	-32,782,620	1,064,458	-3179.75	汇率变动影响
	项目	2018 年 1-3 月	2017 年 1-3 月	增减 (%)	变动原因
现金流量表	经营活动产生的现金流量净额	-1,181,059,738	3,621,918,699	-132.61	报告期内买卖交易性金融工具、可供出售金融资产规模增加,代理买卖证券款减少
	投资活动产生的现金流量净额	89,551,538	-3,351,875	不适用	报告期内子公司收回投资款
	筹资活动产生的现金流量净额	1,690,980,977	-231,675,048	不适用	报告期内发行收益凭证规模增加及上期偿还次级债影响
	汇率变动对现金的影响	-28,355,672	367,799	-7809.56	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>新设子公司</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 2017-048)。</p> <p>截至本报告披露日,公司设立另类投资子公司事项正在稳步推进中。</p>	2017.08.22	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
2	<p>新设营业部</p> <p>2018 年 1 月,公司收到山西证监局《关于核准山西证券股份有限公司设立 12 家分支机构的批复》(晋证监许可字[2018]1 号)。公司获准设立 12 家证券营业部(详见公告:临 2018-007)。</p> <p>截至本报告披露日,有 2 家证券营业部领取了《营业执照》和《经营证券期货业务许可证》。</p>	2018.01.23	
3	<p>债券付息事项</p> <p>2018 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)2018 年付息公告》(临 2018-016)、《2017 年面向合格投资者公开发行公司债券(第一期)(品种二)2018 年付息公告》(临 2018-017)。</p>	2018.03.12	
4	<p>与北京京东金融科技控股有限公司签署战略合作协议</p> <p>2017 年 12 月 28 日,公司与北京京东金融科技控股有限公司(以下简称“京东金融”)在北京签署战</p>	2018.01.02	

	略合作协议。战略合作协议签署后，为具体落实本协议约定的合作事项、促进合作业务的顺利开展，京东金融与本公司将授权各自有关部门或子公司根据本协议中的约定，就有关合作进行具体洽谈，签订专项合作协议（详见公告：临 2018-001）。		
5	<p>公司为香港子公司融资提供担保事项</p> <p>2017 年 1 月，公司收到中国证监会《关于山西证券股份有限公司为香港子公司融资提供担保无异议的函》（机构部函[2017]250 号），对公司为山证国际或其全资附属公司融资不超过人民币 12 亿元提供担保无异议。公司将按照相关规定，就融资担保事项扣减净资产，督促山证国际严格按照向中国证监会报告的融资用途使用有关资金，不得变更融资用途，并按照相关规定，及时履行相关信息披露义务（详见公告：临 2017-006）。</p> <p>截至报告期末，公司未发生上述担保事项。</p>	2017.01.26	
6	<p>公司向香港子公司山证国际增资事项</p> <p>2017 年 12 月，公司收到证监会《关于山西证券股份有限公司向山证国际金融控股有限公司增资有关意见的复函》（机构部函[2017]2866 号），对公司向山证国际增资 5 亿港元无异议（详见公告：临 2017-063）。</p> <p>截至本报告披露日，公司已完成向山证国际增资事项。增资后，山证国际注册资本由 5 亿港元增至 10 亿港元，公司持有山证国际的股权比例为 95%，公司全资子公司格林大华持有山证国际的股权比例为 5%（详见公告：临 2018-003）。公司将充分和有效履行对山证国际的股东职责，督促其完善公司治理，加强合规、内控和风险管理，根据自身发展战略、财务实力和管理能力，审慎投资决策，稳健经营，有效防范风险特别是风险的跨境转移。</p>	2017.12.21 2018.01.12	
7	<p>公司拟发行可转换公司债券事项</p> <p>公司根据战略发展规划，依据相关法律法规及规范性文件的要求并结合公司财务状况和投资计划，拟发行募集资金总额不超过人民币 30 亿元（含 30 亿元）的可转换公司债券。相关议案已经公司第三届董事会第二十九次会议审议通过，并提交公司 2017 年度股东大会审议。</p>	2018.04.03	
8	<p>子公司龙华启富整改完成</p> <p>根据《证券公司私募投资基金子公司管理规范》要求，公司私募基金子公司龙华启富完成了整改，成为私募基金子公司规范平台，并于 2018 年 1 月 11 日经中国证券业协会对外公示。</p>	-	-

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	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	2012.10.18	长期	报告期内，山西国际电力集团有限公司及其

	公司	的承诺	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。			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	1、关于上市公司独立性的承诺	山西金融投资控股集团有限公司及其直接、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。本公司及本公司直接、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;	2016.02.02	长期	报告期内, 山西金融投资控股集团有限公司及其直接、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。
2、关于规范关联交易的承诺		山西金融投资控股集团有限公司及其直接、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;				
3、关于避免同业竞争的承诺		山西金融投资控股集团有限公司及其直接、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; 山西金融投资控股集团有限公司保证, 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。				
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	关于格林	格林期货原股东于 2012 年 9 月 28 日出具《格林期	2012.09.28.	长期	正在履行

	总公司	期货自有物业和租赁物业的承诺	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。			
	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
	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）在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	2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）存续期限内	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。
承诺是否按时履行	是					

四、对 2018 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	1,194,391,269	7,417,484	-12,187,173	1,589,281,018	1,693,406,028	-25,163,060	1,081,497,690	自有
基金	437,430,467	11,139	568,987	-	12,100,000	3,014,397	446,428,622	自有
债券	16,713,078,410	1,949,202	-1,539,282	312,251,217,568	308,368,038,522	171,700,622	16,728,887,954	自有
信托产品	49,373,600	-	-	-	40,500,000	2,926,681	1,373,600	自有
金融衍生工具	552,998	-9,757,955	-	965,587	707,150	34,555,813	811,435	自有
其他	3,244,132,717	-787,861	1,277,535	3,235,869,264	1,723,700,760	23,843,137	3,707,703,577	自有
合计	21,638,959,461	-1,167,991	-11,879,933	317,077,333,437	311,838,452,460	210,877,590	21,966,702,878	

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
2018.01.01-2018.03.31	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