证券代码:002500　　证券简称:山西证券　　公告编号:定2014—2013年报摘要

山西证券股份有限公司

【2013】年度报告摘要

1、重要提示

本年度报告摘要来自年度报告全文,投资者欲了解详细内容,应当仔细阅读同时刊载于深圳证券交易所网站等中国证监会指定网站上的年度报告全文。

公司简介

股票简称	山西证券	股票代码	002500
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	王怡里	梁颖新	
电话	0351-8686966	0351-8686905	
传真	0351-8686918	0351-8686667	
电子信箱	wangyili@i618.com.cn	lyxnew@sina.com	

2、主要财务数据和股东变化

2.1主要财务数据

公司是否因会计政策变更及会计差错更正等追溯调整或重述以前年度会计数据

□ 是 √ 否

项　目	2013年	2012年	本年比上年增减(%)	2011年
营业收入(元)	1,316,025,102	1,048,016,031	25.57	1,098,085,408
归属于上市公司股东的净利润(元)	258,580,938	141,798,506	82.36	193,056,986
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润(元)	253,036,274	138,303,286	82.96	185,705,440
经营活动产生的现金流量净额(元)	−2,437,420,677	−2,452,207,755	不适用	−4,674,909,774
基本每股收益(元/股)	0.11	0.06	83.33	0.08
稀释每股收益(元/股)	0.11	0.06	83.33	0.08
净资产收益率	4.19%	2.37%	上升1.82个百分点	3.21%
扣除非经常性损益后的净资产收益率	4.10%	2.31%	上升1.79个百分点	3.09%
项　目	2013年末	2012年末	本年末比上年末增减(%)	2011年末
总资产(元)	16,500,145,130	12,797,608,840	28.93	13,101,380,995
归属于上市公司股东的权益(元)	6,898,868,153	6,037,760,516	14.26	5,955,198,955

2.2前10名股东持股情况表

报告期末股东总数	102,584	年度报告披露日前第5个交易日末股东总数	98,614

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
山西省国信投资(集团)公司	国有法人	35.78	901,254,324		注	
太原钢铁(集团)有限公司	国有法人	16.97	427,493,095			
山西国际电力集团有限公司	国有法人	10.59	266,666,200			
河南省安融房地产开发有限公司	境内一般法人	2.63	66,122,351	66,122,351		
山西焦化集团有限公司	国有法人	1.29	32,552,263			
山西杏花村汾酒集团有限责任公司	国有法人	1.19	30,041,811			
郑州市热力总公司	国有法人	1.05	26,401,401	26,401,401		
山西信托股份有限公司	国有法人	0.83	21,029,268			
山西省科技基金发展总公司	国有法人	0.83	21,020,000			
全国社会保障基金理事会转持三户	国有法人	0.78	19,578,657			
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司控股股东国信集团持有山西信托股份有限公司90.7%股权,为山西信托股份有限公司的控股股东,构成关联关系。截至2013年12月31日,国信集团与山西信托股份有限公司合计持有公司股份总数922,283,592股,占公司总股本的36.61%。					
参与融资融券业务股东情况说明(如有)	公司前10名股东不存在将所持股份用于融资融券业务中的充抵保证金证券的情形。					

注:公司控股股东国信集团将其持有的公司10500万股无限售条件流通股与长江证券股份有限公司进行期限为366天的股票质押式回购交易,该部分股票质押期限自2014年1月28日起,至向中登公司深圳分公司办理解除质押登记为止,质押期间该部分股份予以冻结,不能转让。详见公司《关于控股股东进行股票质押式回购交易的公告》(临2014-006)。

2.3以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制权关系

3、管理层讨论与分析

3.1报告期内公司战略及经营计划实施情况

报告期内,IPO停滞,证券市场持续低迷,但证券行业创新转型的步伐逐渐加快。公司继续按照"全面推动转型与创新发展"的总体思路,围绕"持续丰富公司发展历程中专业化、规模化、品牌化、集团化和国际化的内涵,早日把公司建设成为有特色、有品牌、有竞争力的一流券商"的总体发展战略,在"坚定信心、深化改革、迅速行动、全面推进公司转型与发展步伐"的方针指导下,把握发展机遇,明确各业务在新形势下的定位与方向,调整组织架构,优化体制机制,着力提高各业务单元的协同效率,公司总体经营稳健,经纪业务、投行业务、期货经纪业务、自营业务收入均保持较好的增长速度。

公司在2013年证券公司分类评价中首次被评为A类A级。

3.2报告期内公司经营业绩及盈利分析

1、报告期公司总体经营情况

报告期内,公司持续推进传统业务转型,大力拓展创新业务边界,全面提升业务规模、盈利能力和运营管理水平,经纪业务、自营业务、投行业务、期货经纪业务收入均取得了一定比例的增长,同时,创新业务收入占比上升,收入结构进一步优化。全年公司实现营业收入13.16亿元,同比增长25.57%,实现利润总额3.47亿元,同比增长81.18%;实现归属于母公司股东的净利润2.59亿元,同比增长82.36%。截至2013年12月31日,公司总资产165.00亿元,同比增长28.93%,增幅高于行业平均7.9个百分点,净资产73.34亿元,同比增长14.81%,增幅高于行业平均5.8个百分点,母公司净资本39.80亿元。

表:公司主要经营数据

单位:万元

类　别	2013年	2012年	同比变动(%)
营业收入	131,602.51	104,801.60	25.57
利润总额	34,728.86	19,167.92	81.18
归属于母公司股东的净利润	25,858.09	14,179.85	82.36
类　别	2013年12月31日	2012年12月31日	同比变动(%)
总资产	1,650,014.51	1,279,760.88	28.93
净资产	732,588.32	638,094.54	14.81
母公司净资本	397,974.95	441,647.14	−9.89

2、报告期内收入构成及变化情况

报告期内,公司的收入主要来源于:证券经纪业务、证券自营业务、资产管理业务、投资银行业务、期货经纪业务。其中,证券经纪业务全年实现营业收入69,720.24万元,同比增长37.33%,占公司营业收入的52.98%;证券自营业务实现营业收入20,652.16万元,同比增长80.02%,占公司营业收入的15.69%;资产管理业务实现营业收入778.7万元,同比增长23.04%,占公司营业收入的0.59%;投资银行业务实现营业收入26,573.95万元,同比增长3.25%,占公司营业收入的20.19%;期货经纪业务实现营业收入12,205.77万元,占同比增长20.41%,公司营业收入的9.27%。与去年同期相比,经纪业务、自营业务收入占公司营业收入的比重分别上升4.54、4.75个百分点,投资银行业务收入占公司营业收入的比重下降4.36个百分点。融资融券、股票质押式回购等创新业务较好地促进了公司收入的上升。

报告期内,公司营业支出97,760.96万元,较去年同期增加13.34%。从支出结构上看,证券经纪业务发生营业支出45,197.68万元,占总支出的46.23%;证券自营业务发生营业支出3,114.14万元,占总支出的3.19%;资产管理业务发生营业支出931万元,占总支出的0.95%;投资银行业务发生营业支出31,339.28万元,占总支出的32.06%;期货经纪业务发生营业支出11,941.55万元,占总支出的12.22%。

3.3报告期内公司主营业务及其经营状况

表:公司业务分部数据

单位:万元

业务类别	营业收入	营业支出	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业支出比上年增减(%)	营业利润率比上年增减
证券经纪业务	69,720.24	45,197.68	35.17	37.33	5.31	增长19.71个百分点
证券自营业务	20,652.16	3,114.14	84.92	80.02	0.68	增长11.88个百分点
资产管理业务	778.70	931.00	−19.56	23.04	0.36	增长27.02个百分点
投资银行业务	26,573.95	31,339.28	−17.93	3.25	24.15	下降19.85个百分点
期货经纪业务	12,205.77	11,941.55	2.16	20.41	24.85	下降3.49个百分点

注:按照会计准则,上表中的期货经纪业务相关数据为格林期货资产组资产合并日后数据及大华期货资产组全年数据之和。

1、证券经纪业务

报告期内,公司证券经纪业务实现营业收入69,720.24万元(包含融资融券业务实现的利息收入),同比上升37.33 %。其中,代理买卖股票基金交易额4,675.62亿元,同比上升44.96%。公司证券经纪业务市场份额为0.483%,较去年下降0.017个百分点。经纪业务作为公司转型创新的基础力量和平台,在融资融券业务、代销金融产品业务、投资顾问业务和期货IB业务等创新业务领域继续积极开拓,实现了较大幅度的增长。

报告期内,经纪业务围绕"产品中心、财富管理中心、投融资中心"的定位,不断提升客户综合服务能力。公司整合经纪业务现有资源,设立零售业务总部,主要为低净值个人客户提供标准化的产品和服务,同时管理经纪业务各分支机构。设立机构业务总部,主要为机构客户及个人高净值客户服务。公司积极推进多层次营业部体系建设,在山西省各地市以及北京、上海等地设立16家分公司,以加强区域内营业部的整合,实现资源共享,激发营销活力。同时,截至本报告披露日,公司已有23家证券营业部从A类转型为B类,15家转型为C类,节约了运营成本,提高了运行效率。

公司综合金融服务平台建设稳步实施,已于2014年3月份正式上线。

表:公司2013年度代理销售金融产品情况

单位:元

类　别	销售总额		销售收入
	认申金额	赎回金额	
开放式基金	8,895,475,267	8,419,832,706	4,754,198
公司资产管理计划	1,702,518,000	626,195,622	157,267
合　计	10,597,993,267	9,046,028,328	4,911,465

2、证券自营业务

报告期内,为提升业务协同效率,把握期、现市场的投资机会,公司整合了投资管理总部和金融衍生产品部两个部门。自营业务较好地把握投资范围放开的有利时机,优化资产配置,积极拓展定向增发、信托产品、股权质押等业务,有效地规避了二级市场波动风险,以固定收益为导向的投资组合策略取得实效。同时,积极尝试新业务领域、探索新盈利模式,获准开展债券质押式报价回购业务资格。报告期内公司自营业务实现营业收入20,652.16万元,其中实现投资收益11,343.76万元,公允价值变动收益-522.37万元,利息净收入9,844.80万元。

表:报告期内自营业务投资收益明细

单位:元

项　目	2013年度	2012年度	同比变化(%)
证券投资收益	113,437,560	83,587,424	35.71
其中:出售交易性金融资产收益	−11,866,217	−282,338,617	不适用
出售可供出售金融资产投资收益	10,011,785	1,978,688	405.98
出售衍生金融资产收益	−1,355,876	6,305,092	不适用
金融资产持有期间收益	116,647,868	357,642,261	−67.38
公允价值变动损益	−5,223,728	4,624,266	不适用
其中:交易性金融资产	−5,080,088	4,624,266	不适用
衍生金融资产	−143,640	−	不适用

3、资产管理业务

报告期内,公司加快资产管理业务的转型发展,产品研发、管理水平和资产管理规模显著提升。推出结构化固定收益类系列集合理财产品,并设计发行对接股票质押式回购的集合和定向理财产品,截至报告期末,公司管理包括汇通启富系列、稳健收益系列、稳健优选系列共计15只集合资产管理计划,总规模20.76亿元;定向资产管理业务规模1.01亿元,产品业绩相对稳定。

报告期内,公司启动公募基金资格申报工作,并于2014年3月19日取得中国证监会批复,核准公司公开募集证券投资基金管理业务资格。

表:资产管理业务情况

项目	2013年度		2012年度	
	业务规模(元)	业务净收入(元)	业务规模(元)	业务净收入(元)
集合资产管理业务	2,075,554,379	5,980,290	788,916,234	6,182,786
定向资产管理业务	100,507,815	1,249,732	70,000,000	33,658

4、投资银行业务

公司投资银行业务分两个板块:一是由控股子公司中德证券开展的证券发行与承销业务、财务顾问业务;二是由公司本部场外市场部和财务顾问部从事的新三板和财务顾问业务。

报告期内,中德证券面对IPO停滞、债券市场不及预期的不利影响,坚持"四个均衡"的发展战略,夯实有效项目和在审项目储备,多措并举增强业务拓展能力。全年完成4单定向增发和9单债券项目,其中公司债项目2单、企业债项目5单、金融债项目1单、证券公司债项目1单。中德证券的行业地位显著提升,据万得资讯统计数据,2013年中德证券股权业务承销规模列全行业19位,同比上升7个位次;债券承销规模列全行业25位,同比上升2个位次。中德证券全年实现营业收入26,481.43万元。

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)	
		2013年度	2012年度	2013年度	2012年度	2013年度	2012年度
主承销	IPO	0	2	0	189,958	−5	7,406
	配股	0	1	0	56,500	0	947
	增发	4	2	386,844	90,000	8,916	2,240
	债券	9	6	1,423,000	804,000	9,673	3,047
	小计	13	11	1,809,844	1,140,458	18,584	13,640
副主承销及分销	IPO	0	1	0	1,116	0	500
	增发	0	−	0	−	0	−
	债券	23	7	2,791,950	760,300	1,507	1,321
	小计	23	8	2,791,950	761,416	1,507	1,821

报告期内,公司场外市场业务取得较快发展,全年签约新三板49家,其中新三板改制挂牌34家,新三板挂牌及持续督导15家。向全国中小企业股转系统报送4家,其中3家企业于2014年1月24日集中挂牌。随着新三板扩容和以做市商为主的交易制度完善,公司新三板业务仍有较大的发展潜力。报告期内,公司签约融资财务顾问项目8个,并购财务顾问项目2个,并积极储备和推进资产证券化业务。

5、期货经纪业务

报告期内,公司圆满完成现金和发行股份资产暨吸收合并事项。2013年10月格林大华期货成立。格林大华期货以"确保平稳过渡、促进发展转型"为目标,坚持内部管理和业务开发两手抓,强化基础建设、加快创新与差异化、特色化经营,"三大平台"(经纪、资管、现货)建设稳步推进,"三个转型"(商品向金融转型、单纯经纪业务向综合服务转型、境内业务向跨境和全球资产配置转型)的战略目标日渐清晰。报告期内,公司期货经纪业务实现收入12,205.77万元,整合期的业绩保持平稳。

6、研究业务

报告期内,围绕公司创新转型的需要,研究业务继续在顶层战略、基础研究、业务支持、品牌建设等方面展开。年内,公司研究业务在加强基础研究的同时,持续服务公司各项业务,增强公司业务间的协同作用,努力开拓客户,增加研究业务收入,继续巩固煤炭、电力、煤化工等特色行业的研究地位,在"金融界慧眼识券商"和"天眼中国证券分析师"两项分析师评选中,获得了金融界慧眼识券商2012年度行业分析师擂台排名煤炭行业平均涨幅第一名,以及第九届天眼中国最佳证券分析师餐饮旅游行业第二名,获得2013年金罗盘券商研究能力批发与零售行业最佳分析师第一名。

7、信用交易业务

(1)融资融券业务

报告期内,公司融资融券业务规模增长迅速,截止报告期末,公司融资融券余额达到15.43亿元,同比大幅增长749.24%。融资融券业务全年实现利息收入6,418.56万元。

2013年1月18日收到中国证券金融股份有限公司《关于申请参与转融通业务的复函》(中证金函[2013]24号),同意公司作为转融通业务借入人开展转融通业务。截止报告期末,公司转融资规模达到4.9亿元。

(2)约定式购回业务

截至报告期末,公司约定式购回业务待购回交易金额1.30亿元,实现利息收入887.54万元。

(3)股票质押式回购交易业务

报告期内,公司及时跟进开展场内股票质押式回购业务。2013年7月公司获得深交所和上交所股票质押式回购交易权限,并正式开展股票质押式回购交易业务。截止报告期末,公司该项业务规模4.31亿元。

8、直接投资业务

公司全资子公司龙华启富专业从事直接投资业务。报告期内,龙华启富继续推进新晋商股权投资基金的募集工作;为配合山西省政府关于支持中小企业发展的政策导向,挖掘区域优质项目资源,2013年6月5日,龙华启富出资5000万元设立山证基金管理有限公司,2013年6月29日龙华启富创设山西省中小企业创投基金,公司对龙华启富增资1亿元、专项投资于其管理的山西省中小企业创投基金;为专业化运作并购业务、创新盈利模式、提升公司核心竞争力,龙华启富拟出资人民币3000万元,设立山证并购基金管理有限公司(暂定名),负责山证并购基金(暂定名)的设立及管理,目前,龙华启富正在进行山证并购基金管理有限公司的前期筹备工作。龙华启富围绕"直投、创投、并购"的业务架构初步建立。

9、柜台交易业务

公司在2013年3月取得柜台市场试点资格,是全行业取得柜台市场试点资格的15家证券公司之一。2013年8月12日首只产品上柜销售,截止报告期末,累计开立321个柜台产品账户,上柜销售产品15只,销售规模11.32亿元。

3.4公司业务收入、营业支出分部报告

单位:元

地　区	营业部(家)	营业收入	营业支出	营业利润率(%)	营业收入比上年增减(%)	营业支出比上年增减(%)	营业利润率比上年增减
山西省	48	470,151,149	189,654,203	59.66	38.86	4.78	上升13.12个百分点
北京市	1	14,135,307	11,252,727	20.39	53.93	6.92	上升35.00个百分点
陕西省	1	9,601,027	6,584,994	31.41	50.67	−1.71	上升36.55个百分点
上海市	3	28,380,592	22,300,161	21.42	45.09	−2.67	上升38.55个百分点
广东省	2	11,689,686	10,782,045	7.76	157.23	7.87	上升127.70个百分点
浙江省	2	8,562,741	10,662,400	−24.52	27.74	−2.56	上升38.71个百分点
重庆市	1	5,396,587	5,314,705	1.52	91.76	−0.83	上升91.95个百分点
辽宁省	1	2,523,674	5,158,344	−104.40	57.59	−1.33	上升122.06个百分点
天津市	1	3,375,634	5,405,973	−60.15	32.16	−2.39	上升56.68个百分点
河北省	2	6,194,815	9,337,545	−50.73	41.33	5.08	上升51.99个百分点
山东省	1	4,681,823	6,326,327	−35.13	33.87	−6.93	上升59.22个百分点
福建省	1	7,225,615	7,032,544	2.67	58.46	1.49	上升54.62个百分点
江苏省	1	1,922,878	4,736,943	−146.35	29.59	3.18	上升63.07个百分点
河南省	1	2,268,959	4,332,785	−90.96	−2.07	−6.37	上升8.78个百分点
广西省	1	1,629,280	3,919,545	−140.57	136.74	5.56	上升298.98个百分点
四川省	1	2,185,333	3,091,132	−41.45	62.30	−6.61	上升104.36个百分点
湖南省	1	740,620	2,674,179	−261.07	159.34	−1.28	上升587.43个百分点
总部及子公司	−	735,359,382	669,043,031	9.02	15.34	18.87	下降2.70个百分点
合计	69	1,316,025,102	977,609,583	25.71	25.57	13.34	上升8.02个百分点

3.5报告期内公司主要资产负债情况

截至2013年12月31日,公司总资产1,650,014.51万元,同比增加370,253.63万元,增幅28.93%;扣除代理买卖证券款后,2013年末公司总资产为926,167.34万元,同比增加237,945.92万元,增幅34.57%。

公司负债总额917,426.19万元,同比增加275,759.84万元,增幅42.98%,其中代理买卖证券款723,847.18万元,同比增加132,307.71万元。扣除代理买卖证券款后,2013年末公司负债总额193,579.01万元,同比增加143,452.14万元,增幅286.18%。

扣除客户资金存款和客户备付金后,公司自有货币资金(包括银行存款、结算备付金)155,079.20万元,占扣除代理买卖证券款后资产总额的16.74%;交易性金融资产、买入返售金融资产及可供出售金融资产281,196.71万元,占扣除代理买卖证券款后资产总额的30.36%。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,2013年末公司资产负债率20.90%,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。

报告期末,所有者权益余额732,588.32万元,较年初增加94,493.78万元,增幅14.81%,主要受公司发行股份收购格林期货、分配2012年度利润、2013年度实现净利润及报告期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。

2013年末,母公司净资本额为397,974.95万元,较2012年末净资本441,647.14万元减少了43,672.19万元,主要为公司2013年度对2012年利润进行现金分红、合并格林期货有限公司及增设分公司所致,母公司净资本与净资产比率为57.32%,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。

3.6公司主要融资渠道和负债结构

公司可通过增发股票、发行债券等方式进行融资,同时通过提高业务盈利能力和严格执行预算来增加经营活动产生的现金流量净额,以满足业务发展对资金的需求。

报告期内,公司发行10亿元的公司债券进行融资。截至报告期末,扣除代理买卖证券款后,公司资产负债率为20.90%,公司的资产负债率较低,未来面临的财务风险较小。

表:负债结构(扣除代理买卖证券款)

单位:元

项　目	金　额	占负债总额比例(扣除代理买卖证券款)(%)
拆入资金	490,000,000	25.31
卖出回购金融资产款	200,670,000	10.37
应付职工薪酬	33,268,165	1.72
应交税费	63,511,270	3.28
应付款项	2,154,247	0.11
应付利息	14,752,293	0.76
应付债券	984,720,425	50.87
递延所得税负债	14,288,863	0.74
其他负债	132,424,874	6.84
负债合计(扣除代理买卖证券款)	1,935,790,137	100.00

3.7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	2013年12月31日	2012年12月31日	增减(%)	变动原因
资产负债表	结算备付金	556,280,882	396,084,349	40.45	在登记公司存款减少
	客户备付金	366,124,374	252,979,564	44.72	在登记公司存款减少
	融出资金	1,541,967,974	196,785,982	683.58	期末融出资金增加
	交易性金融资产	245,562,410	1,930,528,540	−87.28	库存证券规模减少
	买入返售金融资产	238,957,842	101,442,549	135.56	库存证券规模增加
	应收款项	1,857,762,976	57,277,527	3,143.44	本年新增应收定向理财款
	应收利息	94,558,421	61,398,438	54.01	应收融资融券利息增加
	存出保证金	1,542,789,956	660,468,904	133.59	期货存出保证金增加
	可供出售金融资产	2,327,446,853	1,383,198,230	68.27	库存证券规模增加
	长期股权投资	20,010,066	3,272,000	511.55	本年新增长期股权投资
	商誉	476,939,901	53,422,816	792.76	收购格力期货形成商誉
	递延所得税资产	29,761,138	22,839,688	30.30	中德可抵扣亏损增加形成的递延所得税资产增加
	其他资产	147,921,557	96,080,390	53.96	本年预付购房款所致
	拆入资金	490,000,000	−	不适用	转融通业务开展
	卖出回购金融资产款	200,670,000	403,283,000	−50.24	融资回购业务规模减小
	应付职工薪酬	33,268,165	15,999,843	107.93	年末已计提未发放的职工薪酬较上年本增加
	应交税费	63,511,270	21,132,071	200.54	本年利润和收入增加所致
	应付款项	2,154,247	1,553,827	38.64	本年应付手续费及佣金增加
	应付利息	14,752,293	1,045,703	1,310.75	发行债券及拆入资金利息增加
	应付债券	984,720,425	−	不适用	本年发行债券融资
	递延所得税负债	14,288,863	−	不适用	可供出售金融资产公允价值变动影响
	其他负债	132,424,874	58,254,341	127.32	期货风险准备及应付基金公司客户认购款增加
	外币报表折算差额	−92,462	−	不适用	期货公司香港子公司外币汇率影响
	项　目	2013年	2012年	增减(%)	变动原因
利润表	经纪业务手续费净收入	602,179,929	446,261,017	34.94	市场行情影响
	投资咨询服务净收入	575,051	246,491	133.29	投资咨询业务规模增加
	投资收益	113,437,560	83,587,424	35.71	自营业务收益增加
	公允价值变动收益	−5,223,728	4,624,266	不适用	本期交易性金融资产的公允价值变动较上年同期减少
	汇兑损益	−651,623	−35,146	不适用	汇率变动影响
	营业税金及附加	71,324,376	45,860,767	55.52	报告期收入增加
	营业外收入	11,052,753	7,038,051	57.04	交易所规费退回影响
	营业外支出	2,179,674	798,652	172.92	报告期交易差错损失及税收滞纳金增加
	所得税费用	101,443,891	48,281,868	110.11	本期利润增加影响
	其他综合收益	31,298,296	60,753,055	−48.48	可供出售金融资产公允价值变动影响
	项　目	2013年	2012年	增减(%)	变动原因
现金流量表	处置交易性金融资产净增加额	1,745,033,863	−	不适用	报告期交易性金融资产净卖出
	处置衍生金融资产净增加额	−	6,305,092	不适用	报告期投资衍生金融资产净亏损
	收取利息、手续费及佣金的现金	1,385,983,907	999,830,569	38.62	本年收到的利息、手续费及佣金的现金增加
	拆入资金净增加额	490,000,000	−	不适用	转融通业务开展
	回购业务资金净增加额	−	370,640,451	不适用	期末融资回购业务规模减少,资金净流出
	收到其他与经营活动有关的现金	145,537,369	23,452,063	520.57	存出保证金本期净增加影响
	融出资金净增加额	1,345,181,992	196,785,982	583.58	融资融券业务规模扩大,融出资金增加
	买入交易性金融资产支付的现金净额	−	1,489,749,008	不适用	报告期交易性金融资产净卖出
	买入可供出售金融资产支付的现金净额	694,235,817	458,261,908	51.49	本年买入可供出售金融资产的现金较上年增加
	处置衍生金融资产净减少额	1,355,876	−	不适用	报告期投资衍生金融资产净亏损
	回购业务资金净减少额	340,128,293	−	不适用	期末融资回购业务规模减少,资金净流出
	代理买卖证券支付的现金净额	905,651,838	688,943,971	31.46	客户资金净买入证券及提取资金较上年增加
	支付利息、手续费及佣金的现金	211,664,399	104,431,841	102.68	本年支付的利息和手续费及佣金增加
	支付的各项税费	153,202,497	91,022,166	68.31	报告期收入及利润增加
	支付其他与经营活动有关的现金	2,053,074,188	357,937,715	473.58	应收定向资产管理计划增加
	取得投资收益收到的现金	5,294,718	71,507,763	−92.60	三个月及以上定期存款利息收入减少
	取得子公司及其他营业单位收到的现金净额	1,093,204,665	−	不适用	合并格林期货收到的现金
	收到其他与投资活动有关的现金	458,071,406	2,007,180,640	−77.18	本年收回三个月及以上定期存款较上年减少
	购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	112,431,781	48,905,510	129.90	本年购买固定资产较上年增加
	支付其他与投资活动有关的现金	469,432,468	298,071,406	57.49	本年三个月及以上定期存款增加
	吸收投资收到的现金	100,000,000	−	不适用	本年龙华启富收到投资的现金
	发行债券收到的现金	984,058,335	−	不适用	报告期发行公司债券影响
	汇率变动对现金的影响	−651,623	−35,146	不适用	汇率变动

3.8报告期内公司现金流转情况

单位:元

项　目	2013年	2012年	同比增减(%)
经营活动现金流入小计	3,766,555,139	1,400,228,175	169.00
经营活动现金流出小计	6,203,975,816	3,852,435,930	61.04
经营活动产生的现金流量净额	−2,437,420,677	−2,452,207,755	不适用
投资活动现金流入小计	1,557,103,118	2,079,331,544	−25.12
投资活动现金流出小计	581,864,249	346,976,916	67.70
投资活动产生的现金流量净额	975,238,869	1,732,354,628	−43.70
筹资活动现金流入小计	1,084,058,335	−	不适用
筹资活动现金流出小计	120,423,884	120,423,884	−
筹资活动产生的现金流量净额	963,634,451	−120,423,884	不适用
现金及现金等价物增加额	−499,198,980	−840,312,157	不适用

1、相关数据同比发生变动情况说明

2013年公司现金及现金等价物净减少额为49,919.90万元。

经营活动产生的现金流量净额-243,742.07万元,主要现金流入项目为:收取利息、手续费及佣金的现金138,598.39万元,处置交易性金融资产净增加额174,503.39万元,拆入资金净增加额49,000万元,收到其他与经营活动有关的现金14,553.74万元;主要现金流出项目为:融出资金净增加额134,518.20万元,买入可供出售金融资产支付的现金净额69,423.58万元,处置衍生金融资产净减少额135.59万元,回购业务资金净减少额34,012.83万元,代理买卖证券款减少90,565.18万元,支付各项费用等25,715.16万元,支付利息、手续费及佣金的现金21,166.44万元,支付各项税费15,320.25万元,支付给职工以及为职工支付的现金49,948.09万元,支付的投资者保护基金1,070.26万元,购买定向资产管理计划支付的现金为178,522万元等。

投资活动产生的现金流量净额97,523.89万元,主要的流入项目为:取得子公司及其他营业单位收到的现金净额109,320.47万元,收到其他与投资活动有关的现金45,807.14万元,为三个月及以上银行定期存款的收回,取得投资收益收到的现金529.47万元;主要的流出项目为:购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金11,243.18万元,支付三个月及以上银行定期存款46,943.25万元。

筹资活动产生的现金流量净额96,363.45万元,主要流入项目为:龙华启富吸收投资收到的现金10,000万元,发行企业债券收到现金98,405.83万元。主要流出项目为:分配利润支付的现金11,999.00万元。

相关数据发生30%以上变动原因见本节"一、(八)比较式会计报表中变动幅度超过30%以上项目的情况"。

2、报告期内公司经营活动的现金流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

报告期公司经营活动的现金流量与本年度净利润存在重大差异的主要原因为:各项非现金支出项目

(下转B286版)

证券代码:002500　　证券简称:山西证券　　公告编号:定2014—一季报

山西证券股份有限公司

【2014】第一季度报告

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。

本报告已经公司第二届董事会第二十九次会议审议通过,应出席董事12名,实际出席董事12名。

公司2014年第一季度财务报告未经会计师事务所审计。

第二节 主要财务数据及股东变化

一、主要会计数据和财务指标

本报告期对以前期间财务数据是否进行了追溯调整或重述

□ 是 √ 否

	2014年1-3月	2013年1-3月	本报告期比上年同期增减(%)
营业收入(元)	436,357,124	319,203,214	36.70
归属于上市公司股东的净利润(元)	129,304,734	65,724,488	96.74
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	130,316,431	65,679,928	98.41
经营活动产生的现金流量净额(元)	448,416,830	−1,057,300,675	不适用
基本每股收益(元/股)	0.0513	0.0274	87.23
稀释每股收益(元/股)	0.0513	0.0274	87.23
加权平均净资产收益率(%)	1.87%	1.08%	上升0.79个百分点
	2014年3月31日	2013年12月31日	本报告期末比上年度期末增减(%)
总资产(元)	17,536,464,758	16,500,145,130	6.28
归属于上市公司股东的净资产(元)	6,967,002,044	6,898,868,153	0.99

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	6,133	−
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	−1,354,582	−
所得税影响额	−337,112	−
少数股东权益影响额(税后)	360	−