证券代码:002500 证券简称:山西证券 公告编号:临2016—2015号报披表

山西证券股份有限公司 【2015】年度报告摘要

一、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	0351-8686668	0351-8686905	
传真	0351-8686918	0351-8686667	
电子信箱	wangyili@163.com	lyxnew@sina.com	

二、报告期公司业务概要

2014年以来,我国资本市场进入了全新的发展时期,证券行业转型发展新步加快,互联网金融的兴起,金融就业化趋势加快等因素对证券行业带来挑战和机遇。面对全新的行业发展趋势,近年来,公司在传统业务稳健发展的基础上,加快业务布局,先后取得融资融券业务,约定式购回业务,融券通业务,互联网金融业务,直投投资业务,股票期权试点等业务资格,公募基金管理业务,期权结算业务,股票期权自营交易权限,股票期权交易参与人,互联网证券业务试点等多项新业务资格,为公司增强,快速成长奠定了较坚基础。

经过一十多年的发展,公司目前已成为一家作风稳健,经营稳定,管理规范,业绩良好的综合类证券公司,经营范围包括: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;代销金融产品;公开募集证券投资基金管理业务等。

报告期内,公司业务雏形完备,主要业务有证券(期货)经纪业务,投行业务,自营业务,资产管理业务(含分基基金管理),证券信用业务,直投业务,并集体子投资,资产管理,财富管理,按照五大业务板块,坚守合规经营底线,为客户提供多元化的综合证券金融服务。(公司主要业务的经营情况详见"五、管理层讨论与分析")

1.财富管理业务板块:投资客户实现,按照客户需求,代理客户买卖股票、基金、金融衍生产品等有价证券;建立了程序化交易平台,为客户提供专业投资理财、投资建议,时控资讯等增值服务;为客户提供融资融券、约定式购回、股权质押等资本中介服务;为各类私募基金、证券公司管理资产管理计划、期货公司资管计划、特定客户资管计划等提供托管服务;为各类基金管理人、证券公司、期货公司、银行理财、信托投资等专业、高效、安全、经济的基金业务外包服务;与机构建立战略合作关系,出租交易席位,接受金融产品发行人的委托,为其销售金融产品或介绍金融产品购买人等。

2.自营业务板块:公司以自有资金,通过证券市场买卖证券,获取投资收益,投资对象包括但不限于权益类,固定收益类,衍生品类,新三板做市及其他别注金融产品等。

3.资产管理业务板块:资本市场投资相关的业务,包括但不限于:新股产品,二级市场投资,定向增发等;类固定收益业务,包括但不限于:证券合作业务,股权质押融资等;资产证券化和实业投资,包括但不限于:企业资产证券化,信贷资产证券化,实业融资等业务;私募业务和新三板业务,包括但不限于:私募PCG,第三方投顾,新三板投资等业务;指证合作通道业务,供券商,资产管理公司,基金公司,期货公司,银行,信托,保险等机构客户使用,为客户提供安全,经济的基金业务外包服务;与机构建立战略合作关系,出租交易席位;接受金融产品发行人的委托,为其销售金融产品或介绍金融产品购买人等。

2.自营业务板块:公司以自有资金,通过证券市场买卖证券,获取投资收益,投资对象包括但不限于权益类,固定收益类,衍生品类,新三板做市及其他别注金融产品等。

3.资产管理业务板块:资本市场投资相关的业务,包括但不限于:新股产品,二级市场投资,定向增发等;类固定收益业务,包括但不限于:证券合作业务,股权质押融资等;资产证券化和实业投资,包括但不限于:企业资产证券化,信贷资产证券化,实业融资等业务;私募业务和新三板业务,包括但不限于:私募PCG,第三方投顾,新三板投资等业务;指证合作通道业务,供券商,资产管理公司,基金公司,期货公司,银行,信托,保险等机构客户使用,为客户提供安全,经济的基金业务外包服务;与机构建立战略合作关系,出租交易席位;接受金融产品发行人的委托,为其销售金融产品或介绍金融产品购买人等。

4.场外业务板块:按照证监会相关新三板业务制度及公司《创新业务管理办法》《创新业务立项管理办法》及相关规则开展新三板业务及财务顾问业务。

5.投配子公司板块:

中银证券主要业务为股票(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;

格林大华主要业务为商品期货经纪与金融期货经纪。

龙华创富主要业务为投资管理,项目投资,财务顾问,经济信息咨询等;

山证国际全控立足香港,致力于为全球客户提供专业,优质,多元化及一站式的香港及环球主要证券,期货及期权产品和投资服务。

三、主要会计数据和财务指标

1.近三年主要会计数据和财务指标

公司是否同会计政策变更及会计差错更正步骤更正事项造成调整或重述以前年度会计数据

□ 是 √ 否

合并报表

	2016年	2014年	本年比上年增减	2013年
营业收入(元)	3,838,500,324	1,969,188,535	95.92%	1,321,203,859
归属于上市公司股东的净利润(元)	1,438,829,425	586,294,710	145.41%	261,755,432
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	1,435,183,086	582,077,374	146.56%	256,210,768
其他综合收益的税后净额(元)	83,244,600	50,568,025	64.65%	28,123,802
经营活动产生的现金流量净额(元)	3,621,359,865	2,252,672,689	60.76%	-1,551,725,539
基本每股收益(元/股)	0.57	0.23	147.83%	0.11
稀释每股收益(元/股)	0.57	0.23	147.83%	0.11
加权平均净资产收益率	17.93%	8.26%	增长9.68个百分点	4.24%
	2015年末	2014年末	本年末比上年末增减	2013年末
资产总额(元)	48,180,649,011	27,497,401,886	75.22%	17,515,102,875
负债总额(元)	34,959,389,874	19,618,500,330	78.20%	10,189,219,660
归属于上市公司股东的净资产(元)	12,586,758,514	7,338,345,488	71.52%	6,898,868,153

母公司报表

	2015年	2014年	本年比上年增减	2013年
营业收入(元)	2,731,216,624	1,380,475,229	97.86%	927,067,344
净利润(元)	1,327,336,968	553,704,081	139.72%	285,265,286
扣除非经常性损益的净利润(元)	1,329,961,519	556,072,919	139.17%	280,639,751
其他综合收益的税后净额(元)	54,733,205	40,054,630	36.65%	41,625,450
经营活动产生的现金流量净额(元)	3,086,829,206	2,866,122,564	7.70%	-1,925,717,566
基本每股收益(元/股)	0.53	0.22	140.91%	0.12
稀释每股收益(元/股)	0.53	0.22	140.91%	0.12
加权平均净资产收益率	16.67%	7.77%	增长8.9个百分点	4.60%
	2015年末	2014年末	本年末比上年末增减	2013年末
资产总额(元)	39,818,669,968	22,740,040,135	75.10%	13,336,099,948
负债总额(元)	27,390,408,928	15,397,100,010	77.89%	6,291,976,704
所有者权益总额(元)	12,428,264,030	7,342,940,125	69.25%	6,943,123,244

截入股票前一交易日的公司股本:

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)	0.51

2.分季度主要会计数据

合并报表

单位:元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	973,536,787	1,459,942,157	419,009,130	986,012,250
归属于上市公司股东的净利润	478,737,456	724,706,815	38,111,390	197,273,765
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	478,734,787	723,487,496	38,268,361	194,692,442
经营活动产生的现金流量净额	2,237,542,080	5,381,511,082	-3,539,300,477	-458,396,820

母公司报表

单位:元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业收入	846,755,329	1,066,599,676	245,628,077	572,233,542
净利润	465,357,863	646,467,353	58,469,928	157,041,814
扣除非经常性损益的净利润	465,362,059	646,339,946	58,698,956	159,560,558
经营活动产生的现金流量净额	1,996,768,206	4,977,728,089	-3,876,688,791	-10,978,297

上述财务指标或其加总数值各与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□ 是 √ 否

3.母公司净资本及有关风险控制指标

单位:元

项目	2015年末	2014年末	本年末比上年末增减
净资本	9,944,867,844	4,069,082,621	144.40%
净资产	12,428,264,030	7,342,940,125	69.25%
净资本/各项风险资本准备之和	1131.23%	346.56%	增长784.67个百分点
净资本/净资产	80.02%	55.41%	增长24.61个百分点
净资本/负债	65.96%	62.99%	增长2.97个百分点
净资产/负债	82.44%	113.66%	下降31.22个百分点
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	44.92%	52.87%	下降7.95个百分点
自营固定收益类证券/净资本	1.60%	23.37%	下降21.77个百分点

四、股本及股东情况

1.前10名普通股股东持股情况表

单位:股

报告期股东总数(户)	139,151	年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	141,033

前10名股东持股情况

股东名称	股东性质	持股比例(%)	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押或冻结情况	
							股份状态	数量
山西国信投资集团有限公司	国有法人	34.16%	860,395,368	-	-	860,395,368		注①
太原钢铁(集团)有限公司	国有法人	12.58%	316,925,854	-38,663,931	-	316,925,854	-	-
山西国际电力集团有限公司	国有法人	9.31%	234,569,715	-10,205,200	-	234,569,715	-	-
河南省安赐房地产开发有限公司	境内一般法人	2.63%	66,122,351	17,054,796	-	49,067,555		注②
中央汇金资产管理有限责任公司	境内一般法人	1.61%	40,619,400	-	-	40,619,400	-	-
郑州市热力公司	国有法人	0.84%	21,211,812	-189,589	-	21,211,812	-	-
山西省科技基金发展总公司	国有法人	0.77%	19,400,000	-1,000,000	-	19,400,000	-	-
山西杏花村汾酒集团有限责任公司	国有法人	0.56%	14,101,732	-5,940,092	-	14,101,732	-	-
聚鑫融投资控股有限公司	境内一般法人	0.52%	13,200,700	13,200,700	-	13,200,700		注③
山西信托股份有限公司	国有法人	0.47%	11,896,500	-	-	11,896,500	-	-

注:1.公司于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未进行约定购回交易。

2.注①:公司控股股东山西国信于2014年1月20日提师给长江证券股份10,000,000万股公司股份已于2015年1月29日解除质押,并在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了解除质押登记手续。2015年1月26日,山西国信将其持有的公司3000万股无限售条件流通股与中国建投投资股份有限公司进行期限为365天的质押式回购交易,该股东山西国信于2016年2月2日解除质押,并在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了解除质押登记手续。本次质押解除后,山西国信持有的公司股份不存在质押情况。详见公司《关于控股股东质押解除质押的公告》(临2016—007)。

3.注②:2015年3月2日,河南安赐房地产开发有限公司与中信证券股份有限公司进行期限为365天的股票质押式回购交易,该部分股票质押已于2016年2月2日解除质押,并在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司办理了解除质押登记手续。

2015年5月4日,河南安赐房地产开发有限公司与中信证券股份有限公司进行期限为365天的股票质押式回购交易,该部分股票质押期限自2015年5月22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不以表决,不能转让。

2015年7月14日,河南安赐房地产开发有限公司与中信证券股份有限公司进行期限为365天的股票质押式回购交易,该部分股票质押期限自2015年7月16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不以表决,不能转让。

2015年8月28日,河南安赐房地产开发有限公司与中信证券股份有限公司进行期限为365天的股票质押式回购交易,该部分股票质押期限自2015年8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不以表决,不能转让。

2015年9月18日,河南安赐房地产开发有限公司与中信证券股份有限公司进行期限为365天的股票质押式回购交易,该部分股票质押期限自2015年9月21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不以表决,不能转让。

2015年10月20日,河南安赐房地产开发有限公司与中信证券股份有限公司进行期限为365天的股票质押式回购交易,该部分股票质押期限自2015年10月21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不以表决,不能转让。

4.注③:2014年7月1日,北京聚鑫公司将其持有的公司13,200,700股无限售条件流通股与珠海证券有限责任公司进行了股票质押式回购交易,该股东于2016年1月11日,公司收到中国证监会《关于核准山西证券股份有限公司非公开发行股票的批复》(证监许可[2016]267号)核准公司非公开发行不超过31,000万股新股,本次非公开发行股份于2016年1月20日上市,公司注册资本由251,873万元变更为282,872万元,变更后,聚鑫投资持有公司股份比例由5.24%稀释为4.67%。

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

3.管理层讨论与分析

从发出招股书上市,报告期内,证券经纪、期货经纪业务营业收出占营业总支出比重下降,证券自营、资产管理、投资银行业务营业支出占营业总支出比重上升。

单位:万元

	2015年		2014年		同比增减
	金额	占营业支出比重	金额	占营业支出比重	
证券经纪业务	73,706.49	40.03%	48,433.69	41.51%	下降1.48个百分点
证券自营业务	20,429.21	11.09%	4,946.37	4.24%	增长6.85个百分点
资产管理业务	8,914.84	4.84%	3,388.21	2.90%	增长1.94个百分点
投资银行业务	54,654.18	29.68%	34,060.52	29.19%	增长0.49个百分点
期货经纪业务	20,541.26	11.15%	20,993.95	17.99%	下降6.84个百分点

(4)报告期内合并范围是否发生变动

√是 □否

详见本报告"财务报表 附注六'合并范围的变更'"。

2.费用

报告期内,公司营业支出同比增长67.84%,其中,营业税金及附加增长116.21%,主要为公司报告期收入增长所致;业务及管理费增长39.40%,主要是由于本年度新工薪增加所致;资产减值损失下降15.77%,其给业务成本减少是为报告期及上年度13,780.12万元,同比下降4304.97%,主要为格林大华生物业务成本大幅增加。

单位:万元

项目	2015年	2014年	同比增减(%)
营业税金及附加	237,141,260	109,682,756	116.21
业务及管理费	1,462,703,666	1,049,317,288	39.40
资产减值损失	3,831,746	4,549,105	-15.77
其他业务成本	137,801,212	3,128,313	4304.97
营业支出合计	1,841,477,884	1,166,677,462	57.84

4.研发投入

	2015年	2014年	增减(%)
研发投入金额(元)	19,431,524,157	9,880,386,852	96.67
研发投入占营业收入比例(%)	50.62%	50.18%	增长0.44个百分点
研发投入资本化的比例(%)	62.24%	42.76%	增长19.48个百分点

□ 适用 √ 不适用

5.现金流

单位:元

项目	2015年	2014年	同比增减(%)
经营活动现金流入小计	12,373,232,036	9,039,062,115	36.89%
经营活动现金流出小计	8,751,872,171	6,786,389,426	28.96%
经营活动产生的现金流量净额	3,621,359,865	2,252,672,689	60.76%
投资活动现金流入小计	51,887,769	533,731,706	-90.28%
投资活动现金流出小计	271,212,397	110,193,859	146.09%
投资活动产生的现金流量净额	-219,324,628	423,137,847	不适用
筹资活动现金流入小计	28,006,750,000	2,893,090,000	868.06%
筹资活动现金流出小计	17,838,462,341	356,875,721	6844.39%
筹资活动产生的现金流量净额	10,168,287,659	2,636,214,279	285.72%
现金及现金等价物净增加额	13,571,503,114	5,312,167,802	155.46%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

√适用 □ 不适用

经营活动产生的现金流量净额3,621,359,865万元,主要现金流入项目为:收取利息,手续费及佣金的现金446,264.90万元,代理买卖证券款净增加额277,347.78万元,拆入资金净增加额7,000万元,合并结构化主体收到的现金247,722.68万元,定向资产管理计划净减少额106,800万元,收取基金公司客户认购款28,427.73万元,存出保证金净减少额1,181.72万元,收到政府奖励和补贴567.28万元,收到租赁收入746.30万元,收到其他与经营活动有关的现金20,564.80万元;主要现金流出项目为:融出资金净增加额868,000.99万元,公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产支付的现金净额132,663.13万元,可供出售金融资产支付的现金净额233,361.62万元,衍生金融资产支付的现金净额841.60万元,回购业务资金净减少额11,001.41万元,支付利息,手续费及佣金的现金76,626.11万元,支付各项税费72,010.41万元,支付给职工以及为职工支付的现金75,868.07万元,支付的投资保护基金2,925.44万元,支付各项费用等62,070.23万元。

投资活动产生的现金流量净额-21,932.46万元,主要流入项目为:取得投资收益收到的现金2,404.80万元,收到其他与投资活动有关的现金2,160.41万元,为二个月及以上期限定期存款的收回,处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金620.57万元;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9,341万元,支付二个月及以上期限定期存款17,780.24万元。

筹资活动产生的现金流量净额10,168,287.27万元,主要流入项目为:吸收投资收到的现金20,300.37万元,发行企业债券收到现金700,000万元,取得借款收到的现金1,710.30万元,主要流出项目为:偿还债务支付的现金700,000万元,分配股利、利润或偿付利息支付的现金32,319.25万元,偿还统借统还及缴资利息资产支付的现金1,451,526.98万元。

相关数据发生30%以上变动原因说明:

√ 适用 □ 不适用

"(八)比较式合并报表中变动幅度超过30%以上项目的情况"。

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的计提8,390.00万元,处置固定资产、无形资产和其他长期资产的损失1182.57元,公允价值变动收益的确认8,016.47万元,未支付利息费用31,498.13万元,递延所得税资产的减少1,667.40万元,递延所得税负债增加2,881.25万元,经营性应收项目的增加879,315.31万元,经营性应付项目的增加834,920.92万元。

(三)主营业务构成情况

1.主营业务分业务情况

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	营业利润率比上年同期增减
证券经纪业务	202,923.85	73,706.49	63.68	86.67	52.18	增长8.24个百分点
证券自营业务	81,727.61	20,429.21	75.00	113.12	313.01	下降12.10个百分点
资产管理业务	30,629.47	8,914.84	70.89	227.50	163.11	增长7.12个百分点
投资银行业务	81,033.46	54,654.18	32.55	133.29	60.46	增长30.61个百分点
期货经纪业务	22,635.40	20,541.26	9.25	-0.39	-2.16	增长1.64个百分点

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况?,公司最近1年报告期末口径调整后的主营业务数据

□ 适用 √ 不适用

(1)证券经纪业务

报告期,公司围绕集团化战略构想,面向客户需求,整合资源,构建了以经纪业务为中心的财富管理平台。其中,经纪业务收入与市场同步增长,长然是公司重要的收入来源,融资融券,股票质押式回购,约定式购回,投资顾问等创新业务也实现了较高增速,公司证券经纪业务实现营业收入20亿元,同比下降0.20%;二是进一步推进财富管理转型,并在中证登等部门的积极配合下,顺利完成了公司证券经纪业务的规模收入资源,创新业务发展势头良好,其中,融资融券业务,股权质押融资业务收入均大幅增加。报告期,公司取得上海证券交易所股票期权交易参与人,期权结算业务再次获准,公司证券经纪业务的品种,渠道,业务模式,私募基金代销,外包服务业务,内部控制业务上线,新业务模式的取得和开展,对于优化公司业务布局,满足客户多元化投资需求,培育公司新的利润增长点奠定了坚实的基础。

表:公司主要经营数据

单位:万元

类 别	2015年	2014年	同比变动(%)
营业收入	383,850.03	195,918.85	96.92
利润总额	200,398.42	79,816.58	151.07
归属于母公司股东的净利润	143,882.94	58,629.47	145.41
类 别	2015年12月31日	2014年12月31日	同比变动(%)
总资产	4,818,064.90	2,749,740.19	75.22
净资产	1,322,125.91	787,890.16	67.81
母公司净资本	994,486.78	406,908.26	144.40

2.收入与成本

(1)营业收入构成

报告期内,公司的收入主要来源于:证券经纪、证券自营、资产管理、投资银行、期货经纪。其中证券经纪、期货经纪业务收入占营业收入比重有所下降,证券自营、资产管理、投资银行业务收入占营业收入比重有所上升。

单位:万元

项目	2015年		2014年		同比增减
	金额	占营业收入比重	金额	占营业收入比重	
证券经纪业务	202,923.85	52.87%	108,704.80	55.48%	下降2.61个百分点
证券自营业务	81,727.61	21.29%	38,348.46	19.57%	增长1.72个百分点
资产管理业务	30,629.47	7.98%	9,352.65	4.77%	增长3.21个百分点
投资银行业务	81,033.46	21.11%	34,734.87	17.73%	增长3.38个百分点
期货经纪业务	22,635.40	5.90%	22,723.31	11.60%	下降5.70个百分点

相关数据同比发生变动30%以上的原因说明

□适用 √不适用

(2)公司已签订的重大业务合同情况

□ 适用 √ 不适用

(3)理财业务

报告期内,公司理财业务规模稳步增长,一是本期加强二级市场投资,新增防御,深圳两个大区,实现总收,山西,东北,西南,华东,深圳六个大区的市场,业务新增力进一步提升,二是设立债券专项管,全面提升业务质量控制和持续督导水平,三是持续业务及内部的定期和并购业务规模增量更进步,全年持续聚焦公司核心业务,公司证券业务实现收入2亿元,同比下降0.20%;二是进一步推进财富管理业务转型,并在中证登等部门的积极配合下,顺利完成了公司证券经纪业务的规模收入资源,创新业务发展势头良好,其中,融资融券,股票质押式回购,约定式购回,投资顾问等创新业务也实现了较高增速,公司证券经纪业务实现营业收入20亿