



证券代码：002500

证券简称：山西证券

公告编号：定 2019—三季报

## 山西证券股份有限公司 2019 年第三季度报告正文

## 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四十五次会议审议通过，会议应出席董事 9 名，实际出席董事 9 名（其中，现场出席的有侯巍董事长、王怡里职工董事；夏贵所董事、朱海武独立董事、蒋岳祥独立董事电话参会；因工作原因，杨增军董事书面委托王怡里职工董事、李华董事书面委托夏贵所董事、容和平独立董事书面委托朱海武独立董事、王卫国独立董事书面委托蒋岳祥独立董事出席会议并行使表决权）。

公司 2019 年第三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

	本报告期末	上年度末		本报告期末比上年度末增减
总资产（元）	57,950,739,506	57,244,614,023		1.23%
归属于上市公司股东的净资产（元）	12,672,268,546	12,443,281,412		1.84%
	本报告期	本报告期比上年同期增减	年初至报告期末	年初至报告期末比上年同期增减
营业收入（元）	1,215,157,400	-11.32%	4,351,429,393	0.01%
归属于上市公司股东的净利润（元）	79,877,295	1283.50%	508,081,930	337.82%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	75,784,253	2895.67%	501,385,619	343.61%
经营活动产生的现金流量净额（元）	-1,316,450,193	不适用	2,555,343,368	不适用
基本每股收益（元/股）	0.0282	1310.00%	0.1796	338.05%
稀释每股收益（元/股）	0.0282	1310.00%	0.1796	338.05%
加权平均净资产收益率	0.63%	增长 0.58 个百分点	4.05%	增长 3.12 个百分点

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：

	本报告期	年初至报告期末
用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	0.0282	0.1796

非经常性损益项目和金额

适用  不适用

单位：人民币元

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）	908,092	-
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）	9,233,430	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,160,226	-
其他符合非经常性损益定义的损益项目	-	-
小计	8,981,296	-
减：所得税影响额	2,284,985	-
少数股东权益影响额（税后）	-	-
合计	6,696,311	-

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：

√ 适用 □ 不适用

项目	涉及金额（元）	原因
金融工具、长期股权投资的投资收益	932,748,496	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、长期股权投资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	161,448,794	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）	144,632					
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	-	0
太原钢铁(集团)有限公司	国有法人	9.99%	282,605,635	0	-	0
山西国际电力集团有限公司	国有法人	7.04%	199,268,856	0	-	0
北京中吉金投资管理有限公司—中吉金投—稳赢2号投资基金	基金、理财产品等	1.61%	45,446,000	0	-	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	-	0

河南省安融房地产开发有限公司	国有法人	0.98%	27,585,951	0	-	0
郑州市热力总公司	国有法人	0.93%	26,401,342	0	-	0
中国农业银行股份有限公司—中证500 交易型开放式指数证券投资基金	基金、理财产品等	0.64%	18,186,248	0	-	0
香港中央结算有限公司	境外法人	0.63%	17,787,905	0	-	0
山西省科技基金发展有限公司	国有法人	0.60%	17,000,000	0	-	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			
河南省安融房地产开发有限公司	27,585,951	人民币普通股	27,585,951			
郑州市热力总公司	26,401,342	人民币普通股	26,401,342			
中国农业银行股份有限公司—中证 500 交易型开放式指数证券投资基金	18,186,248	人民币普通股	18,186,248			
香港中央结算有限公司	17,787,905	人民币普通股	17,787,905			
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

注：2019 年 9 月 10 日，公司股东河南省安融房地产开发有限公司与银河证券股份有限公司进行约定购回交易，质押其持有的山西证券 575.44 万股无限售流通股（占山西证券总股本 0.20%）。

## 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：人民币元

项目	2019年9月30日	2018年12月31日	较上年末增减	变动原因
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	81,156,971	50,153,341	61.82%	衍生金融工具价值波动影响
应收款项	115,330,425	213,912,303	-46.09%	子公司山证国际仓单业务回款及中德证券投行业务回款
应收利息	不适用	403,710,586	不适用	执行财政部[2018]36号通知财务报表列报项目调整
可供出售金融资产	不适用	6,159,863,661	不适用	实施新金融工具准则影响
长期股权投资	271,884,670	61,616,403	341.25%	子公司山证投资和格林大华新增投资
交易性金融资产	23,390,265,036	不适用	不适用	实施新金融工具准则影响
债权投资	31,434,609	不适用	不适用	实施新金融工具准则影响
其他债权投资	3,254,357,655	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	235,628,768	不适用	不适用	实施新金融工具准则影响
递延所得税资产	129,237,544	90,589,967	42.66%	金融资产公允价值变动影响
其他资产	1,454,911,339	1,075,905,312	35.23%	子公司仓单预付款及其他应收款增加
短期借款	185,061,003	-	不适用	子公司山证国际新增银行借款
应付短期融资款	3,767,766,115	6,112,580,000	-38.36%	偿还短期债券影响
交易性金融负债	1,007,885,970	不适用	不适用	实施新金融工具准则影响



	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
	衍生金融负债	32,419,976	84,039,710	-61.42%	衍生金融工具价值波动影响
	应付款项	37,367,957	451,201,456	-91.72%	偿还到期信用证, 应付信用证款项减少所致
	应付利息	不适用	409,466,345	不适用	执行财政部[2018]36号通知财务报表列报项目调整
	应付债券	6,269,187,059	4,075,084,151	53.84%	报告期内发行公司债券和次级债
	递延所得税负债	27,812,105	4,723,337	488.82%	金融资产公允价值变动影响
	其他负债	1,460,588,115	1,119,678,364	30.45%	应付结构化主体其他受益人款项、仓单业务及场外期权业务应付款项增加影响
	其他综合收益	-32,287,366	1,225,975	-2733.61%	实施新金融工具准则影响
	<b>项目</b>	<b>2019年1-9月</b>	<b>2018年1-9月</b>	<b>同比增减</b>	<b>变动原因</b>
利润表	经纪业务手续费净收入	408,054,267	293,867,358	38.86%	受市场行情影响
	投资银行业务手续费净收入	282,572,164	155,762,948	81.41%	受投行业务行情影响
	投资咨询服务手续费净收入	18,409,077	1,995,375	822.59%	投资咨询业务规模增加
	公允价值变动收益	161,448,794	-1,295,102	不适用	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	-12,207,815	375,553	-3350.62%	汇率变动影响
	其他收益	9,218,939	6,487,787	42.10%	与日常经营相关的政府奖励金增加
	资产处置(损失)/收益	1,226,716	-321,680	不适用	固定资产处置收益增加
	税金及附加	17,917,746	12,687,536	41.22%	报告期收入增加影响
	资产减值损失	不适用	57,447,692	不适用	实施新金融工具准则影响
	信用减值损失	20,706,567	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	12,098,340	不适用	不适用	实施新金融工具准	

					则影响
	营业外收入	1,568,584	248,588	531.00%	与日常经营无关的政府补助增加
	营业外支出	3,032,943	2,311,813	31.19%	捐赠支出增加
	所得税费用	180,068,286	36,435,030	394.22%	报告期利润增加影响
	其他权益工具投资公允价值变动	-130,273,920	不适用	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	-11,982,473	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	-17,368,509	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	33,005,009	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	26,031,433	39,287,042	-33.74%	汇率变动影响
	归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-354,736	44,555	-896.18%	子公司金融资产公允价值变动影响
	项目	2019年1-9月	2018年1-9月	同比增减	变动原因
现金流量表	经营活动产生的现金流量净额	2,555,343,368	-2,135,485,431	不适用	报告期内，代理买卖证券款大幅增加
	投资活动产生的现金流量净额	-198,544,801	-100,176,706	不适用	报告期内，子公司新增投资
	筹资活动产生的现金流量净额	-742,832,745	529,709,441	不适用	报告期内，偿还短期债券影响
	汇率变动对现金的影响	24,432,845	36,056,407	-32.24%	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><b>公司分支机构相关事项</b></p> <p>2019年7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11家分支机构的批复》（晋证监许可[2019]8号）（详见公告：临2019-040）。</p> <p>截止报告期末，9家分支机构领取了《营业执照》和《经营证券期货业务许可证》。</p> <p>2019年8月，公司收到河北证监局《关于核准山西证券股份有限公司撤销石家庄南小街证券营业部的批复》（冀证监许可【2019】5号）（详见公告：临2019-049）。公司将按照上述《批复》要求，认真完成客户转移、业务了结、关闭分支机构营业场所等事宜，并在河北证监局核查通过后30个工作日内，办理工商注销等相关手续。截止报告期末，按照相关要求，该事项正在推进中。</p>	2019.07.05 2019.08.14	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
2	<p><b>公司股东减持股份事项</b></p> <p>公司于2019年6月21日收到公司控股股东山西金融投资控股集团有限公司的一致行动人山西信托股份有限公司（以下简称“山西信托”）出具的《关于拟减持山西证券股份有限公司股份的告知函》，山</p>	2019.06.22 2019.10.16	

	<p>西信托基于调整业务结构、聚焦主业发展的需要，计划自公告之日起 15 个交易日后 6 个月内以集中竞价方式减持本公司股份 11,896,500 股（占本公司总股本比例 0.42%）。本次减持计划不会对本公司治理结构、股权结构及持续经营产生重大影响（详见公告：临 2019-037）。</p> <p>2019 年 10 月 15 日，公司收到山西信托出具的《关于股份减持计划时间过半的告知函》，截至 10 月 15 日，上述减持计划时间已过半，山西信托未减持其持有的本公司股份。山西信托仍持有本公司股份 11,896,500 股，占公司总股本的 0.42%（详见公告：临 2019-063）。</p>	
3	<p><b>计提资产减值准备事项</b></p> <p>根据《企业会计准则》相关规定和公司会计政策，为了更加真实公允地反映公司 2019 年 6 月 30 日的财务状况以及 2019 年 1-6 月的经营成果，经公司及下属子公司对有关资产预期损失进行评估，2019 年 1-6 月计提各项资产减值准备共计人民币 3,340.38 万元，已达到公司最近一个会计年度经审计净利润的 10% 以上。依据相关监管要求，公司披露《关于计提资产减值准备的公告》（详见公告：临 2019-044）。</p>	2019.07.15
4	<p><b>高级管理人员辞职事项</b></p> <p>公司董事会于 2019 年 7 月 29 日收到高级管理人员孟有军先生的辞职申请。孟有军先生因工作原因，向公司董事会申请辞去公司副总经理职务。辞职后，孟有军先生将不在上市公司担任职务。</p> <p>根据相关法律、法规的有关规定，孟有军先生的辞职申请自 2019 年 7 月 29 日送达公司董事会时生效（详见公告：临 2019-045）。</p>	2019.07.30
5	<p><b>业务资格、业务牌照相关事项</b></p> <p>2019 年 7 月，公司控股子公司山证国际资产管理有限公司收到中国证券监督管理委员会《关于核准山证国际资产管理有限公司人民币合格境外机构投资者资格的批复》（证监许可[2019]1066 号），核准公司控股子公司山证国际资产管理有限公司人民币合格境外机构投资者资格（详见公告：临 2019-038）。</p> <p>2019 年 9 月，公司控股子公司山证国际资产管理有限公司收到香港证券及期货事务监察委员会(SFC)颁发的变更后的业务牌照。变更后的牌照涉及的受规管活动类型为：第 4 类、第 5 类、第 9 类（详见公告：临 2019-054）。</p> <p>2019 年 9 月，公司控股子公司山证国际融资有限公司收到香港证券及期货事务监察委员会(SFC)颁发的变更后的业务牌照。变更后的牌照涉及的受规管活动类型为第 6 类（详见公告：临 2019-057）。</p>	2019.07.02 2019.09.06 2019.09.18
6	<p><b>公司参与竞买办公场所事项</b></p> <p>为提升公司综合金融服务能力，满足业务发展需求，公司拟在上海购置办公场所。因此公司拟参与竞买上海市虹口区人民法院通过阿里巴巴司法拍卖网络平台司法拍卖的位于上海市虹口区东大名路 948 号的白金湾广场 1101 室、1102 室、1103 室、1104 室并于 9 月 27 日公司第三届董事会第四十三次会议审议通过了《关于公司参与竞买办公场所的议案》，同意公司参与本次司法拍卖竞买事项（详见公告：临 2019-058、临 2019-059）。</p> <p>10 月，根据公司发展实际需要，公司放弃参与本次竞买事项。</p>	2019.10.08

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

适用  不适用

公司本报告期不存在公司实际控制人、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。

### 四、对 2019 年度经营业绩的预计

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：人民币元

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	825,224,310	118,862,235	-149,089,905	9,676,708,110	9,609,568,779	-18,852,340	763,889,755	自有
基金	1,716,967,779	-27,949,576	-	14,415,218,521	13,791,346,571	10,917,996	1,519,041,894	自有
债券	17,715,145,044	-67,213,855	-11,982,473	1,865,058,009,794	1,805,405,121,314	717,772,818	17,964,791,227	自有
信托产品	-	-	-	-1,223,014	60,000,000	2,828,638	-	自有
金融衍生工具	107,358,098	84,757,283	-	205,401,904	289,578,573	-137,194,115	81,156,971	自有
其他	6,792,319,532	-3,202,262	18,815,985	90,388,106,490	93,911,453,896	399,851,290	6,632,528,583	自有
合计	27,157,014,763	105,253,825	-142,256,393	1,979,742,221,805	1,923,067,069,133	975,324,287	26,961,408,430	--

### 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、委托理财

适用  不适用

公司报告期不存在委托理财。

## 九、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
2019.07.01-2019.09.30	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