山西证券股份有限公司

证券代码:002500 证券简称:山西证券 公告编号:定2012—半年报

2012半年度报告摘要

一、重要提示

本公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带责任。

除下列董事外,其他董事亲自出席了审议本次半年报的董事会会议。

未亲自出席董事姓名	未亲自出席董事职务	未亲自出席会议原因	被委托人姓名
容和平	独立董事	工作原因	蒋岳祥
王瑞琪	独立董事	工作原因	王卫国
李兆会	董事	工作原因	侯巍
曹冬	董事	工作原因	周宜洲
孙璐	董事	工作原因	乔俊峰

公司半年度财务报告未经会计师事务所审计

公司董事长张广慧先生、总经理侯巍先生、主管会计工作负责人汤建雄先生及会计机构负责人（会计主管人员）汤建雄先生声明:保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

二、公司基本情况

（一）基本情况简介

A股简称	山西证券	
A股代码	002500	
上市证券交易所	深圳证券交易所	
	董事会秘书	证券事务代表
姓名	王怡里	刘润照
联系地址	山西省太原市府西街69号山西国际贸易中心东塔楼29层	山西省太原市府西街69号山西国际贸易中心东塔楼29层
电话	0351-8686966	0351-8686905
传真	0351-8686918	0351-8686667
电子信箱	wangyili @i618.com.cn	liurunzhao @i618.com.cn

（二）主要财务数据和指标

1、主要会计数据和财务指标

以前报告期财务报表是否发生了追溯调整

□ 是 √ 否

	2012年6月30日	2011年12月31日	本报告期末比上年度期末增减（%）
总资产（元）	13,771,671,428	13,101,380,995	5.12
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	5,986,080,627	5,955,198,955	0.52
股本（股）	2,399,800,000	2,399,800,000	0.00
归属于上市公司股东的每股净资产（元/股）	2.49	2.48	0.40
资产负债率（%）	18.63%	3.08%	上升15.55个百分点
	2012年1-6月	2011年1-6日	本报告期比上年同期增减（%）
营业收入（元）	490,204,852	543,928,671	-9.88
营业利润（元）	98,980,451	140,546,679	-29.57
利润总额（元）	101,228,909	141,255,489	-28.34
归属于上市公司股东的净利润（元）	85,662,702	113,626,725	-24.61
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	84,309,062	113,126,573	-25.47
基本每股收益（元/股）	0.04	0.05	-20.00
稀释每股收益（元/股）	0.04	0.05	-20.00
加权平均净资产收益率（%）	1.43%	1.84%	下降0.41个百分点
扣除非经常性损益后的加权平均净资产收益率（%）	1.40%	1.83%	下降0.43个百分点
经营活动产生的现金流量净额（元）	-941,098,866	-3,595,714,595	73.83
每股经营活动产生的现金流量净额（元/股）	-0.39	-1.50	74.00

2、非经常性损益项目

√ 适用 □ 不适用

非经常性损益项目	年初到报告期末金额（元）
非流动资产处置损益	-7,499
税收返还	1,512,135
政府补助	750,000
捐赠支出	-60,000
诉讼及案件损失	-
与正常经营业务无关的或有事项产生的损益	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	53,822
合计	2,248,458
减:所得税影响额	562,115
少数股东权益影响额	332,703
扣除所得税后的金额	1,353,640

3、同时按照国际会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

□ 适用 √ 不适用

4、同时按照境外会计准则与按中国会计准则披露的财务报告中净利润和净资产差异情况

□ 适用 √ 不适用

三、股本变动及股东情况

（一）股本变动情况表

√ 适用 □ 不适用

	本次变动前		本次变动增减(+,-)					本次变动后	
	数量	比例（%）	发行新股	送股	公积金转股	其他	小计	数量	比例（%）
一、有限售条件股份	941,862,249	39.25	-	-	-	-	-	941,862,249	39.25
1、国家持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
2、国有法人持股	941,862,249	39.25	-	-	-	-	-	941,862,249	39.25
3、其他内资持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中:境内法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境内自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、外资持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
其中:境外法人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
境外自然人持股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
5.高管股份	-	-	-	-	-	-	-	-	-
二、无限售条件股份	1,457,937,751	60.75	-	-	-	-	-	1,457,937,751	60.75
1、人民币普通股	1,457,937,751	60.75	-	-	-	-	-	1,457,937,751	60.75
2、境内上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
3、境外上市的外资股	-	-	-	-	-	-	-	-	-
4、其他	-	-	-	-	-	-	-	-	-
三、股份总数	2,399,800,000	100	-	-	-	-	-	2,399,800,000	100

备注:公司股东山西省国信投资（集团）公司、山西信托有限责任公司及全国社会保障基金理事会承继前述2名国有股东限售义务所持有的股份共计941,862,249股,继续履行公司首次公开发行前所作承诺,将于2013年11月15日解除限售条件。

（二）公司股东总数、前10名股东及前10名无限售条件股东股东情况

报告期末股东总数（户）	120,688

前十名股东持股情况

股东名称（全称）	股东性质	持股比例（%）	持股总数	持有有限售条件股份数量	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	37.56	901,254,324	901,254,324	-	-
太原钢铁（集团）有限公司	国有法人	18.36	440,565,422	-	-	-
山西国际电力集团有限公司	国有法人	11.61	278,600,100	-	-	-
山西海鑫实业股份有限公司	境内一般法人	1.95	46,690,080	-	-	-
山西焦化集团有限公司	国有法人	1.56	37,552,263	-	-	-
山西杏花村汾酒集团有限责任公司	国有法人	1.25	30,041,811	-	-	-
山西省科技基金发展总公司	国有法人	0.92	22,021,358	-	-	-
山西信托有限责任公司	国有法人	0.88	21,029,268	21,029,268	-	-
全国社会保障基金理事会转持三户	国有法人	0.82	19,578,657	19,578,657	-	-
吕梁市投资管理公司	国有法人	0.78	18,625,923	-	-	-

前十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	股份种类及数量	
		种类	数量
太原钢铁（集团）有限公司	440,565,422	A股	440,565,422
山西国际电力集团有限公司	278,600,100	A股	278,600,100
山西海鑫实业股份有限公司	46,690,080	A股	46,690,080
山西焦化集团有限公司	37,552,263	A股	37,552,263
山西杏花村汾酒集团有限责任公司	30,041,811	A股	30,041,811
山西省科技基金发展总公司	22,021,358	A股	22,021,358
吕梁市投资管理公司	18,625,923	A股	18,625,923
长治市行政事业单位国有资产管理中心	17,123,833	A股	17,123,833
山西省经贸投资控股集团有限公司	15,020,905	A股	15,020,905
中信国安集团有限公司	12,125,334	A股	12,125,334
上述股东关联关系或（及）一致行动人的说明	公司控股股东山西省国信投资（集团）公司持有山西信托有限责任公司90.7%股权,为山西信托有限责任公司的控股股东,构成关联关系。截至2012年6月30日,山西省国信投资（集团）公司与山西信托有限责任公司合计持有公司股份总数922,283,592股,占公司总股本的38.44%。 根据《关于山西省经贸投资控股集团有限公司整合重组山西省科技基金发展总公司有关事宜的通知》（晋国资改革函〔2011〕31号）,山西省科技基金发展总公司整体划转到山西省经贸投资控股集团有限公司,成为其全资子公司。截至2012年6月30日,山西省科技基金发展总公司与山西省经贸投资控股集团有限公司合计持有公司股份37,042,263股,占公司总股本的1.54%。		

（三）控股股东及实际控制人变更情况

报告期内,公司控股股东及实际控制人未发生变化。

四、董事、监事和高级管理人员情况

（一）董事、监事和高级管理人员持股变动

姓名	职务	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	期末持股数（股）	其中:持有限制性股票数量（股）	期末持有股票期权数量（股）	变动原因
张广慧	董事长	-	-	-	-	-	-	-
任宏伟	董事	-	-	-	-	-	-	-
侯巍	董事、总裁	-	-	-	-	-	-	-
周宜洲	董事	-	-	-	-	-	-	-
李兆会	董事	51,698,880	-	5,008,800	46,690,080	-	-	见备注
孙璐	董事	-	-	-	-	-	-	-
王瑞琪	独立董事	-	-	-	-	-	-	-
容和平	独立董事	-	-	-	-	-	-	-
王卫国	独立董事	-	-	-	-	-	-	-
蒋岳祥	独立董事	-	-	-	-	-	-	-
乔俊峰	职工董事 副总裁	-	-	-	-	-	-	-
常小刚	董事	-	-	-	-	-	-	-
焦杨	监事	-	-	-	-	-	-	-
马光泉	监事	-	-	-	-	-	-	-
张晋	监事	-	-	-	-	-	-	-
高明	监事	-	-	-	-	-	-	-
郭江明	监事	-	-	-	-	-	-	-
张福荣	监事	-	-	-	-	-	-	-
万河斌	监事	-	-	-	-	-	-	-
罗爱民	监事	-	-	-	-	-	-	-
胡朝晖	职工监事	-	-	-	-	-	-	-
闫晓华	职工监事	-	-	-	-	-	-	-
尤济敏	职工监事	-	-	-	-	-	-	-
翟太煌	职工监事	-	-	-	-	-	-	-
樊廷让	常务副总裁	-	-	-	-	-	-	-
赵树林	副总裁	-	-	-	-	-	-	-
孟有军	合规总监 副总裁	-	-	-	-	-	-	-
邹连星	副总裁	-	-	-	-	-	-	-
汤建雄	财务总监 副总裁	-	-	-	-	-	-	-
王怡里	董事会秘书 副总裁	-	-	-	-	-	-	-

备注:公司董事李兆会先生持有闻喜惠天实业有限公司90%的股权,闻喜惠天实业有限公司持有海鑫钢铁集团有限公司89.3%的股权,海鑫钢铁集团有限公司持有山西海鑫实业股份有限公司90.93%的股权。报告期内,山西海鑫实业股份有限公司减持公司股份5,008,800股,截至2012年6月30日,持有公司股份46,690,080股,占公司总股本的1.95%。

五、董事会报告

一、公司经营情况

公司前身山西省证券公司成立于1988年7月,为全国首批证券公司之一。经过二十多年的发展,公司已成为经营稳健、管理规范、资格完备、有独特竞争优势的创新类券商。2010年11月15日,公司在深圳证券交易所挂牌上市,是第一家通过IPO在深交所上市的证券公司。公司目前注册资本23.998亿元,经营范围为: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;融资融券业务。公司目前控股中德证券有限责任公司、大华期货有限公司、龙华启富投资有限责任公司,分别专门从事投资银行、期货经纪、直接投资业务。

（一）国内外经济形势及行业情况分析

2012年上半年,世界发达经济体增长乏力,新兴经济体经济增速回落,国际贸易增速回落,欧债危机的根本问题尚未解决,全球经济复苏进程艰难曲折。受国际形势继续恶化和外需不足的重要影响,中国经济运行承受较大下行压力,物价上涨压力仍然存在,中小微型企业融资难问题比较突出,出口行业增长大幅回落,经济增长率呈现继续下行态势,上半年GDP同比增长7.8%。

受国际、国内宏观经济形势的影响,2012年上半年国内证券市场低位震荡。截至6月末,上证综指由年初的2,199.42点微涨至2,225.43点,涨幅1.19%,沪深两市的股票基金总成交量同比下降了28.71%。证券行业的整体收入和利润总额均出现一定程度的下滑。根据中国证券业协会初步统计显示,112家证券公司上半年实现营业收入706.28亿元,同比下降6%。其中:代理买卖证券业务净收入273.33亿元,同比下降33.3%;证券承销与保荐及财务顾问业务净收入98.17亿元,同比下降26.06%;受托客户资产管理业务净收入10.44亿元,同比增长16.26%;证券投资收益（含公允价值变动）195.20亿元,同比增长183.02%;融资融券业务净收入21.60亿元;投资咨询业务净收入3.12亿元。

（二）报告期内公司总体经营情况

报告期内,面对复杂严峻的市场环境和激烈的行业竞争态势,在董事会的正确领导下,公司围绕整体战略目标,紧密结合证券行业创新发展大局,持续完善业务线布局的同时,全面推进传统业务转型,大力发展创新业务,严密控制经营风险,整体保持稳健发展。报告期内,公司实现营业收入4.90亿元,比上年同期5.44亿元减少0.54亿元,降幅9.88%;实现利润总额1.01亿元、归属于母公司股东的净利润0.86亿元,同比分别下降28.34%、24.61%。公司利润同比下滑的主要原因是:证券市场交易总额萎缩,公司经纪业务成交金额和平均佣金率同比均出现下滑,收入同比下降31.03%。报告期内,公司投资银行业务收入同比微降2.09%,证券自营业务收入同比上升114.49%,资产管理业务收入同比上升22.41%,期货经纪业务同比上升121.72%。

从收入的结构来看,公司自营业务、资产管理业务、投资银行业务、期货经纪业务收入占比持续攀升,分别上升7.25、0.18、1.08、5.81个百分点,证券经纪业务收入占比下降16.54个百分点,公司盈利结构进一步优化。随着直接投资、融资融券等创新业务的正式展开,公司收入结构将更加趋于均衡。

表:主要财务数据变动表

单位:万元

	2012年1-6月	2011年1-6月	同比变动（%）
营业收入	49,020.49	54,392.87	-9.88
利润总额	10,122.89	14,125.55	-28.34
归属于母公司股东的净利润	8,566.27	11,362.67	-24.61
	2012年6月30日	2011年12月31日	增减（%）
总资产	1,377,167.14	1,310,138.10	5.12
净资产	631,994.31	629,678.50	0.37
母公司净资本	431,942.49	426,524.10	1.27

（三）主营业务经营情况

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（%）	营业利润率比上年增减（%）
证券经纪业务	26,446.73	15,149.84	42.72	-31.03	-23.48	下降5.64个百分点
证券自营业务	6,127.95	543.11	91.14	114.49	45.18	上升4.23个百分点
资产管理业务	335.11	307.66	8.19	22.41	74.12	下降27.27个百分点
投资银行业务	6,658.28	10,282.16	-54.43	-2.09	-9.39	上升12.45个百分点
期货经纪业务	4,792.37	4,405.52	8.07	121.72	52.08	上升42.09个百分点

1、证券经纪业务

报告期内,公司证券经纪业务在持续强化市场营销、客户服务和网点优化的同时,积极探索新型营业网点的经营管理模式和信息系统构架,全面加强投资顾问业务团队建设和业务拓展,努力推进经纪业务向为客户提供综合金融服务转型。上半年完成代理买卖股票和基金交易量1,845.04亿元,全国市场占有率为0.5169%,平均佣金率下滑趋势得到有效遏制。但由于证券市场总体成交量的萎缩,报告期内公司证券经纪业务营业收入较上年同期下降了31.03%。

表:报告期内证券经纪业务情况

	2012年1-6月	2011年1-6月	同比变动（%）
代理买卖股票、基金交易量（亿元）	1,845.04	2,686.17	-31.32
营业收入（万元）	26,446.73	38,343.31	-31.03
营业支出（万元）	15,149.84	19,798.64	-23.48

2、证券自营业务2012年上半年,公司严格执行董事会下达的投资额度和风险额度,加大固定收益品种的配置比重,积极介入创新品种投资,在弱市震荡的市场环境下,有效规避了股票市场波动风险。

报告期内,公司自营业务实现营业收入6,127.95万元,实现投资收益4,196.56万元,公允价值变动收益81.03万元,利息净收入1,855.83万元。

表:报告期内自营业务投资收益明细

单位:元

项目	2012年1-6月	2011年1-6月	同比变化（%）
证券投资收益	41,965,553	-8,352,707	602.42
其中:出售交易性金融资产收益	-9,516,000	-5,706,778	-66.75
出售可供出售金融资产投资收益	3,027,173	-6,873,561	144.04
金融资产持有期间收益	38,497,097	3,515,668	995.02
出售衍生金融资产收益	9,957,283	711,964	1298.57
公允价值变动损益	810,327	2,449,422	-66.92
其中:交易性金融资产	874,827	2,819,316	-68.97
衍生金融资产	-64,500	-369,894	82.56

3、资产管理业务

2012年上半年,公司本着控制风险、稳健投资的思路,密切跟踪监管政策态势,加大产品创新力度,完成部分集合理财计划、定向理财计划和专项理财计划的设计。同时,公司集中力量加强已发行产品的管理,根据朝阳永续统计,"汇通启富1号"收益率居行业同类产品前列。截至2012年6月30日,公司资产管理业务管理规模626,709,047元,实现营业收入335.11万元。

表:资产管理业务情况

项目	2012年1-6月		2011年1-6月	
	业务规模（元）	营业收入（元）	业务规模（元）	营业收入（元）
集合资产管理业务	626,709,047	3,351,117	1,081,306,318	2,737,722

4、投资银行业务

公司投资银行业务主要包括由控股子公司中德证券开展的证券保荐与承销业务、财务顾问业务以及由母公司从事的新三板业务和财务顾问业务。报告期内,中德证券进一步加强项目推进和储备,完成2个股本项目、5个债券项目,上半年投资银行业务收入6,658.28万元,与上年同期基本持平。

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）	
		2012年1-6月	2011年1-6月	2012年1-6月	2011年1-6月	2012年1-6月	2011年1-6月
主承销	IPO	-	1	-	94,590.00	-	100.00
	增发	1	1	90,000.00	673,600.00	2,040.00	2,760.00
	债券	1	3	45,000.00	578,300.00	450.00	640.00
	小计	2	5	135,000.00	1,346,490.00	2,490.00	3,500.00
副主承销及分销	IPO	1	-	1,116.05	-	500.00	-
	债券	4	6	290,600.00	478,000.00	500.92	893.50
	小计	5	6	291,716.05	478,000.00	1,000.92	893.50

2012年上半年,母公司从事的新三板和财务顾问业务得到进一步发展,实现营业收入137万元,完成天大清源在中关村股份报价转让系统中的正式挂牌,持续推进已签约项目的同时,继续保持对新园区项目的拓展。

5、期货经纪业务

公司期货经纪业务由全资子公司大华期货进行。

报告期内,大华期货坚持以市场拓展、规范管理和业务创新为主线,实现交易额11,797.03亿元,同比增长89.43%;实现营业收入4,792.37万元,同比增幅达到121.72%。

6、证券研究

报告期内,公司研究业务积极统筹内外部需求,努力提升研究能力和服务水准,在基础研究、业务支持、研究销售及市场影响力等方面取得长足进步,能源领域的市场研究地位持续提升,在有效信息隔离前提下,进一步加强对公司业务的支持;同时,全面加强研究业务的流程管理和内部控制,梳理完善了研究对象覆盖、信息收集、调研、研究报告制作、质量控制、合规审查、研究报告发布以及相关销售服务等关键环节的流程和制度。

7、创新业务

（1）直接投资业务

公司直接投资业务由全资子公司龙华启富进行。

报告期内,龙华启富持续完善制度建设,提高项目内控水平,充分关注优秀中小企业和高成长企业,加强项目储备和筛选,全力推进股权投资基金的设立和募集工作。

（2）融资融券业务

经过公司精心筹备,公司融资融券业务于5月8日正式取得监管部门批准,6月11日正式上线。截至6月30日,公司上线营业部达16家,累计授信额度10,907万元,期末融出资金2,770.31万元。

（3）期货中间介绍（IB）业务

公司全面布局、合理规划IB网点,上半年又有8家营业部获得IB业务资格,截至6月30日,公司共有28家营业部可开展此项业务。

（四）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	2012年6月30日	2011年12月31日	增减（%）	变动原因
资产负债表	结算备付金	290,204,653	609,624,519	-52.40	在登记公司存款减少
	交易性金融资产	1,218,881,180	433,302,499	181.30	库存证券规模增加
	买入返售金融资产	317,500,000	68,800,000	361.48	期末融出资金增加
	可供出售金融资产	1,343,028,111	811,815,867	65.44	库存证券规模增加
	代理承销证券款	1,088,110,000	70,000,000	1,454.44	中德证券在承销业务中收取的网下认购款增加
	卖出回购金融资产	232,000,000	-	-	融资回购业务开展
	应交税费	25,436,203	19,522,110	30.29	代扣客户个人所得税增加
	应付利息	679,312	1,091,952	-37.79	应付存款利息增加
	递延所得税负债	2,927,072	-	-	公允价值变动
利润表	项目	2012年1-6月	2011年1-6月	增减（%）	变动原因
	代理买卖证券业务净收入	201,931,963	348,131,701	-42.00	市场行情影响
	期货交易手续费净收入	39,849,118	17,241,256	131.13	期货经纪业务增长
	保荐业务服务净收入	2,600,000	4,400,000	-40.91	业务周期性收入影响
	投资咨询服务服务净收入	20,000	-	-	新业务开展
	受托客户资产管理业务净收入	3,330,995	2,454,864	35.69	资产管理业务增长
	投资收益（损失以"-"号填列）	41,965,553	-8,352,707	602.42	自营业务收益同比增加
	公允价值变动收益（损失以"-"号填列）	810,327	2,449,422	-66.92	本期交易性金融资产的公允价值变动较上年同期减少
	汇兑收益（损失以"-"号填列）	81,827	-571,378	114.32	汇率变动影响
	营业外收入	2,375,286	780,293	204.41	税收返还较上年同期增加
	营业外支出	126,828	71,483	77.42	本期违约金支出与捐赠支出增加
	所得税费用	23,289,743	40,400,110	-42.35	利润减少
	其他综合收益	65,208,970	7,553,889	763.25	可供出售金融资产浮动盈亏及所得税影响
现金流量表	项目	2012年1-6月	2011年1-6月	增减（%）	变动原因
	经营活动产生的现金流量净额	-941,098,866	-3,595,714,595	73.83	代理承销证券款的增加及交易性和可供出售金融资产的买入
	投资活动产生的现金流量净额	1,417,018,883	-25,255,496	5,710.74	三个月以上定期存款变化
	筹资活动产生的现金流量净额	-120,028,593	-360,208,665	66.68	现金分红影响

（五）主营业务收入地区分布情况

1、公司营业收入地区分布情况

单位:元

地区	2012年1-6月		2011年1-6月		增减百分比（%）
	营业部数量	营业收入	营业部数量	营业收入	
山西省	46	186,212,855	40	311,907,004	-40.30
北京市	1	4,898,923	1	7,351,031	-33.36
陕西省	1	3,180,489	1	4,871,041	-34.71
上海市	3	10,760,262	3	17,590,170	-38.83
广东省	2	2,366,482	2	3,707,194	-36.17
浙江省	2	3,837,687	2	6,120,874	-37.30
重庆市	1	1,465,643	1	2,057,313	-28.76
辽宁省	1	959,906	1	1,663,265	-42.29
天津市	1	1,499,522	1	1,490,110	0.63
河北省	2	2,391,000	2	2,652,893	-9.87
山东省	1	1,730,578	1	1,906,228	-9.21
福建省	1	2,581,478	1	3,799,702	-32.06
江苏省	1	747,097	1	837,988	-10.85
河南省	1	1,165,627	1	497,328	134.38
广西省	1	317,766	1	96,281	230.04
四川省	1	785,849	1	371,270	111.67
湖南省	1	105,440	1	2,885	3554.77
总部及子公司	-	265,198,248	-	177,006,094	49.82
合计	67	490,204,852	61	543,928,671	-9.88

2、公司营业利润地区分布情况

单位:元

地区	2012年1-6月		2011年1-6月		增减百分比（%）
	营业部数量	营业利润	营业部数量	营业利润	
山西省	46	102,989,390	40	193,359,567	-46.74
北京市	1	-50,686	1	1,540,318	-103.29
陕西省	1	82,200	1	1,107,568	-92.58
上海市	3	-154,713	3	3,319,477	-104.66
广东省	2	-2,385,221	2	-1,979,485	-20.50
浙江省	2	-1,748,898	2	-1,657,919	-5.49
重庆市	1	-920,570	1	-1,558,772	40.94
辽宁省	1	-1,362,123	1	-1,772,014	23.13
天津市	1	-1,050,077	1	-1,546,213	32.09
河北省	2	-1,621,735	2	-2,340,214	30.70
山东省	1	-1,625,635	1	-2,271,657	28.44
福建省	1	-1,294,614	1	-638,011	-102.91
江苏省	1	-1,511,174	1	-2,006,352	24.68
河南省	1	-991,550	1	-1,858,886	46.66
广西省	1	-1,317,346	1	-1,765,982	25.40
四川省	1	-713,403	1	-1,239,607	42.45
湖南省	1	-1,090,352	1	-1,322,239	17.54
总部及子公司	-	13,746,958	-	-36,822,900	137.33
合计	67	98,980,451	61	140,546,679	-29.57

（六）控股子公司的经营情况

1、大华期货有限公司,注册资本3亿元,公司持有100%的股权。经营范围包括:商品期货经纪、金融期货经纪。截至2012年6月30日,大华期货总资产113,564.42万元,净资产28,026.36万元。2012年1至6月,实现营业收入4,792.37万元,净利润为355.84万元。

2、中德证券有限责任公司,注册资本10亿元,公司持有66.7%的股权。经营范围包括股票（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;中国证监会批准的其他业务。截至2012年6月30日,中德证券总资产211,499.61万元,净资产100,259.01万元。2012年1至6月,实现营业收入6,521.28万元,净利润为-2,319.38万元。

3、龙华启富投资有限责任公司,注册资本1亿元,公司持有100%的股权。经营范围为投资与资产管理。截至2012年6月30日,龙华启富总资产10,371.96万元,净资产10,357.62万元,2012年上半年实现营业收入132.31万元,净利润-7.00万元。

二、经营中存在的问题和应对措施

2012年初,公司基于对行业发展态势和公司现状的综合考量,提出全面推动转型与创新的总体工作思路。2012年5月,监管层明确提出鼓励和支持证券公司改革开放与创新发展,标志着行业进入创新发展为主导的新阶段,对摆脱行业经营机制不活、创新能力有限、创新动力不足和靠天吃饭的困境,提供了良好的政策机遇。公司上半年的转型创新实践,以及行业监管政策的引导方向,都可以证明年初公司的判断和整体部署契合资本市场的最新发展轨迹。如何充分利用政策机遇,探索出一条符合自身实际、结合自身优势的转型创新之路,是公司当前和下一阶段需要重点解决的问题。

下一阶段,公司将保持上半年转型与创新的良好势头,按照年初制定的总体思路,坚定不移推进业务转型和创新,持续推动和引导各项业务全面融入实体经济,努力提升各项业务的产出能力,提高公司盈利水平。

首先,公司要进一步解放思想、摆脱束缚,全力推进业务转型与创新。业务线要敏锐洞察政策信息,捕捉市场动向和客户需求,实现与实体经济的紧密联动,持续丰富公司的创收创利基点,提升公司业务规模和盈利能力。同时,各管理条线要紧跟转型与创新的步伐,转变意识,为业务线提供高效支持和有效保障。

其次,面对行业大变革的浪潮,各行业公司的业务布局、客户基础、资源网络、人才团队及体制机制不尽相同,公司既要珍惜难得的发展机遇,也要充分根据自身优势,审慎选择符合自身实际的转型创新的发展路径,实现传统和创新业务的协调发展。

第三,公司要进一步提升协作能力和协同效用。在行业创新发展的大背景下,公司要加强内部和外部资源整合,有效发挥与金融同业之间、母子公司之间、业务线之间及业务线与管理部门之间的协同能力,实现产品、信息和客户资源的共享,推进公司向能够提供综合金融服务的方向转型。

第四,公司要兼顾整体发展和转型创新需求,对现有组织体系、管理机制、内部控制、风险管理等方面进行持续改进和完善,确保创新活动能够产生健康、积极、长期的正向效果,实现创新发展与内部控制、风险管理的平衡。

三、募集资金使用情况

（一）募集资金使用情况

√ 适用 □ 不适用

公司实际募集资金净额为300,313.33万元,募集资金专户累计收到利息5,481.16万元。2011年12月31日,募集资金余额为771,968,694.65元,上述款项存放于募集资金专户内。报告期内专户银行利息为15,374,889.94元,募集资金用于以下项目:机房改造1,701,500元,向新设营业部注入营运资金10,000,000元,融资融券业务保证金775,642,084.59元。截至2012年6月30日,募集资金已全部使用完毕,专户余额为0元。报告期内募集资金的使用与《山西证券股份有限公司首次公开发行A股股票招股说明书》中募集资金使用用途相符,不存在质押、委托贷款或其他变相改变募集资金用途的投资,以及募集资金被占用或挪用的情况。

单位:万元

募集资金总额	300,313.33	本报告期投入募集资金总额	78,734.36
报告期内变更用途的募集资金总额	无		
累计变更用途的募集资金总额	无	已累计投入募集资金总额	305,794.49
累计变更用途的募集资金总额比例	无		

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目（含部分变更）	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额（1）	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额（2）	截至期末投资进度（%）（3）=（2）/（1）	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目	-									
自营业务	否	-	-		195,000.00	-	-	见备注	-	否
集合理财	否	-	-		2,438.93	-	-		-	否
机房改造	否	-	-	170.15	791.35	-	-		-	否
向营业部注入资金	否	-	-	1,000.00	3,000.00	-	-		-	否
直投子公司注资	否	-	-		10,000.00	-	-		-	否
大华期货增资扩股	否	-	-		17,000.00	-	-		-	否
融资融券投资	否	-	-	77,564.21	77,564.21	-	-		-	否
承诺投资项目合计	-	-	-	78,734.36	305,794.49	-	-		-	-
超募资金投向	-									
归还银行贷款（如有）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
补充流动资金（如有）	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
超募资金投向合计	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	无									
项目可行性发生重大变化的情况说明	无									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	不适用									
募集资金投资项目实施地点变更情况	不适用									
募集资金投资项目实施方式调整情况	不适用									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	不适用									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	不适用									
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用									
尚未使用的募集资金用途及去向	无									
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无									
备注	募集资金的使用,增强了公司各项业务的综合竞争力。2012年上半年,公司实现营业收入4.9亿元,实现利润总额1.01亿元,实现归属于母公司股东的净利润0.86亿元。									

2、变更募集资金投资项目情况表

□ 适用 √ 不适用

四、其他事项

（一）董事会下半年的经营计划修改计划

□ 适用 √ 不适用

（二）对2012年1-9月经营业绩的预计

公司主营业务收入受证券市场影响较大,无法做出准确预测。

（三）董事会对会计师事务所本报告期"非标准审计报告"的说明

□ 适用 √ 不适用

（四）公司董事会对会计师事务所上年度"非标准审计报告"涉及事项的变化及处理情况的说明

□ 适用 √ 不适用

六、重要事项

（一）收购、出售资产及资产重组

1、收购资产

√ 适用□ 不适用

2012年5月15日,公司发布《重大事项停牌公告》（详见2012年5月15日公司公告临2012-020号）,公司拟筹划资产收购事项,申请公司股票停牌;5月21日,公司第二届董事会第九次会议审议通过《关于同意筹划发行股份购买资产事项的议案》（详见2012年5月22日公司公告临2012-022号）,并签署《有关山西证券股份有限公司收购格林期货有限公司全部股权之框架协议》;5月22日,公司发布《关于筹划发行股份购买资产事项的停牌公告》（详见2012年5月22日公司公告临2012-023号）,公司股票自2012年5月22日开市起继续停牌;6月21日,公司发布《关于筹划发行股份购买资产事项延期复牌公告》（详见2012年6月21日公司公告临2012-031号）,申请公司股票继续停牌。

目前,公司及相关各方正在积极推进本次发行股份购买资产事项的相关工作。公司股票停牌期间,公司严格按照相关法律法规、规范性文件的要求履行相关信息披露义务,每五个交易日发布一次进展情况公告,提示投资者注意风险,并刊登于指定信息披露媒体,方便投资者及时了解公司信息;公司保持投资者热线、投资者关系互动平台等沟通渠道的畅通,及时回复投资者问题,有效保障广大投资者合法权益。

2、出售资产情况

□ 适用 √ 不适用

3、自资产重组报告书或收购出售资产公告刊登后,该事项的进展情况及对报告期经营成果与财务状况的影响

□ 适用 √ 不适用

（二）担保事项

□ 适用 √ 不适用

（三）非经营性关联债权债务往来

是否存在非经营性关联债权债务往来

□ 是 √ 否

（四）重大诉讼仲裁事项

√ 适用 □ 不适用

1、报告期内未发生重大诉讼、仲裁事项

2、以前年度发生、本报告期尚未结案的重大诉讼、仲裁事项

报告期内,"农行漪汾街分理处诉公司案"未有进展,案件情况详见公司《2011年年度报告》（巨潮资讯网http://www.cninfo.com.cn"定期报告"栏目）。

3、已生效判决或裁决的执行情况

报告期内,"赵润晋劳动纠纷案件"未有进展,案件情况详见公司《2011年年度报告》（巨潮资讯网http://www.cninfo.com.cn"定期报告"栏目）。

（五）其他重大事项及其影响和解决方案的分析说明

√ 适用 □ 不适用

1、公司董事变更情况

2012年7月18日,公司董事会收到董事常小刚先生的辞职申请。常小刚先生因工作调动原因,向公司董事会申请辞去第二届董事会董事职务和战略发展委员会委员职务（详见2012年7月20日公司公告临2012-037号）。

2012年7月25日,公司第二届董事会第十次会议审议通过《关于提名公司第二届董事会董事候选人的议案》,提名曹冬先生为公司第二届董事会董事候选人,并提交股东大会审议（详见2012年7月27日公司公告临2012-039号）。2012年8月12日,公司2012年第一次临时股东大会选举曹冬先生为公司董事,任期与公司第二届董事会任期一致。

2、证券投资情况

√ 适用 □ 不适用

序号	证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本（元）	期末持有数量（股）	期末账面价值（元）	占期末证券总投资比例（%）	报告期损益（元）
1	基金	202302	南方现金增利B	1,100,000,000	1,100,000,000	1,100,000,000	44.37	7,748,277
2	债券	112039	11黔轮债	200,000,000	2,000,000	202,000,000	8.15	6,781,370
3	债券	122070	11海航01	198,498,181	2,000,000	202,600,000	8.17	1,128,892
4	债券	751999	11吉高速	150,224,000	1,502,240	150,224,000	6.06	90,546
5	债券	1280161	12首开债	110,034,000	1,100,000	101,980,000	4.11	340,699
6	债券	112094	11中利债	100,000,000	1,000,000	100,000,000	4.03	110,137
7	债券	122093	11中孚债	100,000,000	1,000,000	104,000,000	4.19	3,640,000
8	债券	122130	11航民01	70,000,000	700,000	71,260,000	2.87	1,251,945
9	债券	122764	11泛海债	50,000,000	500,000	53,550,000	2.16	2,193,973
10	债券	1182372	11金正大MTN1	50,000,000	500,000	52,037,700	2.10	1,695,342
期末持有的其他证券投资				328,875,081	-	341,566,626	13.78	5,488,008
报告期已出售证券投资损益				-	-	-	-	9,438,395
合计				2,457,631,262	-	2,479,218,326	100	39,907,584

备注:1、本表按期末帐面价值占公司期末证券投资总额的比例排序,填列公司期末所持前十只证券情况;

2、本表所述证券投资是指股票、权证、可转换债券等投资。其中,股票投资只需填列公司在交易性金融资产中核算的部分;

3、其他证券投资指:除前十只证券以外的其他证券投资;

4、报告期损益,包括报告期公司因持有该证券取得的投资收益和公允价值变动损益。

3、持有其他上市公司股权情况

√ 适用 □ 不适用

证券代码	证券简称	最初投资成本（元）	占该公司股权比例（%）	期末账面价值（元）	报告期损益（元）	报告期所有者权益变动（元）	会计核算科目	股份来源
002147	方圆支承	10,935,000	0.90	6,417,000	-6,432,675	2,984,400	可供出售金融资产	网下配售
300311	任子行	17,700,000	-	19,096,016	-	1,047,012	可供出售金融资产	网下配售
300313	天山生物	14,690,000	-	16,879,830	-	1,642,373	可供出售金融资产	网下配售
600459	贵研铂业	45,480,000	1.27	35,160,000	-	1,890,000	可供出售金融资产	网下配售
603000	人民网	1,065,960	-	1,843,329	-	583,026	可供出售金融资产	网下配售
603123	翠微股份	1,482,876	-	1,587,843	-	78,726	可供出售金融资产	网下配售
603002	宏昌电子	1,215,907	-	1,706,947	-	368,280	可供出售金融资产	网下配售
合计		92,569,743	-	82,690,965	-6,432,675	8,593,817	-	-

备注:

1、本表填列公司在可供出售金融资产中核算的持有上市公司股份的情况;

2、期末帐面价值扣除已计提的减值准备。

4、报告期内资金被占用情况及清欠进展情况

√ 适用 □ 不适用

股东或关联人名称	占用时间	发生原因	期初（2012年1月1日）（万元）	报告期新增占用金额（万元）	报告期偿还总金额（万元）	期末（2012年6月30日）（万元）	预计偿还方式	预计偿还金额（万元）	预计偿还时间（月份）
汇丰晋信基金管理有限公司	2012年1月-2012年6月	出租交易单元手续费及基金销售手续费	29.86	88.03	78.14	39.75	现金	39.75	2012.12.31
当期新增大股东及其附属企业非经营性资金占用情况的原因、责任人追究及董事会拟定采取措施的情况说明			无						
未能按计划清偿非经营性资金占用的原因、责任追究情况及董事会拟定采取的措施说明			无						
注册会计师对资金占用的专项审核意见			无						
责任人			无						

截止报告期末,上市公司未完成非经营性资金占用的清欠工作的,董事会提出的责任追究方案。

□ 适用 √ 不适用

5、承诺事项履行情况

公司和公司股东报告期内或持续到报告期内的以下承诺事项

√ 适用 □ 不适用

承诺事项	承诺人	承诺内容	履行情况
股改承诺	无	无	无
股份限售承诺	山西省国信投资（集团）公司	自公司股票在证券交易所上市之日起三十六个月内,将不会转让或者委托他人管理公司已直接和间接持有的发行人的股份,也不由发行人收购该部分股份。	该部分股东所持股份,在承诺限售期内仍处于锁定之中,未发生转让、委托他人管理、发行人收购事项。
	山西信托有限责任公司	自公司股票在证券交易所上市之日起三十六个月内,将不会转让或者委托他人管理公司已直接和间接持有的发行人的股份,也不由发行人收购该部分股份。	
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	无	无	无
资产置换时所作承诺	无	无	无
发行时所作承诺	山西省国信投资（集团）公司	山西省国信投资（集团）公司及附属公司、参股公司将不会在中国境内以任何形式从事或参与、支持与发行人开展的业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动。	山西省国信投资（集团）公司已采取有效的措施避免同业竞争,报告期内履行了《不竞争承诺函》中规定的义务。
重大事项承诺	山西证券股份有限公司	报告期内,公司筹划发行股份购买资产事项。公司及公司控股股东、实际控制人承诺:如公司在停牌期限内终止筹划发行股份购买资产事项,自公司股票复牌之日起三个月内不再筹划发行股份购买资产事项。	截至报告期末,本次发行股份购买资产事项仍在持续推进中,公司股票尚处停牌阶段。

6、公司2012年半年度未拟定利润分配预案和公积金转增股本预案。

7、其他综合收益细目

单位:元

项目	本期发生额	上期发生额
1.可供出售金融资产产生的利得（损失）金额	89,972,466.00	3,198,291.00
减:可供出售金融资产产生的所得税影响	21,736,323.00	2,517,963.00
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	3,027,173.00	-6,873,561.00
小计	65,208,970.00	7,553,889.00
2.按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额	-	-
减:按照权益法核算的在被投资单位其他综合收益中所享有的份额产生的所得税影响	-	-
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-
小计	-	-
3.现金流量套期工具产生的利得（或损失）金额	-	-
减:现金流量套期工具产生的所得税影响	-	-
前期计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-
转为被套期项目初始确认金额的调整额	-	-
小计	-	-
4.外币财务报表折算差额	-	-
减:处置境外经营当期转入损益的净额	-	-
小计	-	-
5.其他	-	-
减:由其他计入其他综合收益产生的所得税影响	-	-
前期其他计入其他综合收益当期转入损益的净额	-	-
小计	-	-
合计	65,208,970.00	7,553,889.00

（六）报告期接待调研、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	谈论的主要内容及提供的资料
2012.1.1-2012.6.30	公司	电话沟通	个人投资者	个人投资者	咨询公司经营情况、行业状况及公司公告内容

（下转D75版）

股票简称:山西证券 股票代码:002500 编号:临2012-047

山西证券股份有限公司关于 2012年第一次临时股东大会决议的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

★特别提示:本次股东大会未出现否决议案;未变更前次股东大会决议;无新议案提交表决。

一、会议召开和出席情况

1、山西证券股份有限公司（以下简称"本公司"、"公司"）2011年度股东大会于2012年8月12日在太原市府西街69号山西国际贸易中心三楼召开。本次会议由公司董事会召集,公司董事长张广慧先生主持,会议召集、召开程序符合《公司法》、《上市公司治理准则》、《深圳证券交易所中小企业板上市公司规范运作指引》等相关法律法规、规范性文件以及《公司章程》的规定,会议合法合规。

2、出席本次会议的股东及股东授权委托代表共12人,代表股份1,828,607,087股,占公司股份总数的76.1983%。

3、公司董事、监事以及董事会秘书出席了本次会议;公司高级管理人员、见证律师列席了本次会议。

二、议案审议表决情况

本次股东大会议案采用了现场表决方式,具体表决结果如下:

1、审议通过《关于修改<公司章程>的议案》。

表决结果:1,828,607,087股同意,0股反对,0股弃权,同意股数占出席本次会议股东所持有效表决权股份总数的100%。

2、审议通过《关于代销山西信托信托产品关联交易事项的议案》。

其中,关联股东山西省国信投资（集团）公司及山西信托有限责任公司持有的922,283,592股回避表决,故有效表决权股份总数为906,323,495股。

表决结果:906,323,495股同意,0股反对,0股弃权,同意股数占出席本次会议股东所持有效表决权股份总数的100%。

3、审议通过《关于选举公司第二届董事会董事的议案》。

本次会议选举曹冬先生为公司第二届董事会董事,任期与第二届董事会任期一致。选举曹冬董事后,公司董事会中兼任公司高级管理人员以及由职工代表担任的董事人数总计未超过公司董事总数的二分之一。

表决结果:1,828,607,087股同意,0股反对,0股弃权,同意股数占出席本次会议股东所持有效表决权股份总数的100%。

三、律师见证情况

1、律师事务所名称:国浩律师（上海）事务所。

2、见证律师姓名:方祥勇、林雅娜。

3、结论性意见:公司本次股东大会的召集、召开程序符合法律、法规、规范性文件及《公司章程》的有关规定;出席本次股东大会的人员资格和召集人资格均合法有效;本次股东大会的表决程序符合有关法律、法规、规范性文件及《公司章程》的规定,本次股东大会通过的决议合法有效。

四、备查文件

1、经与会董事确认并加盖董事会印章的2012年第一次临时股东大会决议;

2、法律意见书。

特此公告。

山西证券股份有限公司董事会
2012年8月14日

股票简称:山西证券 股票代码:002500 编号:临2012-048

山西证券股份有限公司关于 第二届董事会第十一次会议决议的公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整,没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

一、董事会会议召开情况

山西证券股份有限公司（以下简称"本公司"、"公司"）于2012年8月2日以电子邮件结合电话提示的方式发出了召开第二届董事会第十一次会议的通知及议案等资料。2012年8月12日,本次会议在山西省太原市山西国际贸易中心三层现场召开。

会议由张广慧董事长主持,12名董事全部出席（其中,王瑞琪独立董事书面委托王卫国独立董事、容和平独立董事书面委托蒋岳祥独立董事、李兆会董事书面委托侯巍董事、曹冬董事书面委托周宜洲董事、孙璐董事书面委托乔俊峰职工董事代为行使表决权）,公司监事和有关人员列席本次会议。会议召开及表决程序符合《中华人民共和国公司法》和《山西证券股份有限公司章程》的有关规定,会议合法有效。

二、董事会会议审议情况

本次会议审议并通过了以下事项:

1、审议通过《公司2012年半年度报告及其摘要》。

同意公司根据《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第3号-半年度报告的内容与格式》的要求所编制的公司2012年半年度报告及其摘要,并公开披露。

《公司2012年半年度报告及摘要》与本决议同日刊登于巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn/）。

表决结果:12票同意、0票反对、0票弃权。

2、审议通过《公司2012年半年度合规报告》。

表决结果:12票同意、0票反对、0票弃权。

3、审议通过《公司2012年半年度风险控制指标情况的报告》。

表决结果:12票同意、0票反对、0票弃权。

4、审议通过《关于选举第二届董事会战略发展委员会委员的议案》。

选举公司董事曹冬先生担任第二届董事会战略发展委员会委员,任期与第二届董事会任期一致。

表决结果:12票同意、0票反对、0票弃权。

5、会议听取了《公司2012年第二季度内部审计工作报告》。

特此公告。

山西证券股份有限公司
董事会
2012年8月14日