

§1 重要提示

1.1 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。

本半年度报告摘要摘自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读半年度报告全文。

1.2 本报告已经公司第七届董事会第八次会议审议通过。第七届董事会第八次会议应到董事9人，实到董事9人。

没有董事、监事、高级管理人员对本报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

1.3 公司半年度财务报告未经审计。

1.4 公司不存在被控股股东及其关联方非经营性占用资金情况。

1.5 公司不存在违反规定决策程序对外提供担保的情况。

1.6 公司负责人余维佳、主管会计工作负责人李勇及会计机构负责人、会计主管人员叶平声明：保证半年度报告中财务报告的真实、完整。

§2 公司基本情况

2.1 基本情况简介

股票简称	西南证券	
股票代码	600369	
股票上市交易所	上海证券交易所	
董事会秘书	证券事务代表	
姓名	徐鸣鹤	李燕
联系地址	重庆市江北城桥北苑8号西南证券大厦11层	重庆市江北城桥北苑8号西南证券大厦10层
电话	023-63786433	023-63786433
传真	023-63786477	023-63786477
电子邮箱	sw@swsec.com.cn	hw@swsec.com.cn

2.2 主要财务数据和指标

2.2.1 主要会计数据和财务指标

项目	本报告期末	上年度期末	本报告期末比上年同期增减(%)
总资产	16,992,259,720.00	17,767,589,552.28	-6.62
所有者权益(或股东权益)	10,338,769,257.68	9,899,351,484.19	4.44
每股净资产	4.45	4.26	4.44
报告期(6-6月)	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)	
营业利润	354,325,110.38	415,008,899.43	-14.62
净利润	355,255,620.37	435,557,494.89	-18.44
扣除非经常性损益后的净利润	281,383,726.82	335,035,405.28	-15.72
基本每股收益	0.12	0.14	-14.29
扣除非经常性损益后的基本每股收益	0.12	0.10	20.00
每股经营活动产生的现金流量净额	0.12	0.14	-14.29
每股净资产(元)	2.79	2.97	减少0.18个百分点
经营活动产生的现金流量净额	-1,018,598,031.02	-2,279,283,770.00	
每股经营活动产生的现金流量净额	-0.44	-0.98	

2.2.2 非经常性损益项目

√适用 □不适用

非经常性损益项目	金额
非流动资产处置损益	-20,081.48
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	950,591.47
小计	930,509.99
所得税影响额	-232,627.50
扣除所得税影响后的非经常性损益	697,882.49
其中：归属于上市公司股东的非经常性损益	697,882.49
归属于少数股东的非经常性损益	-

§3 股本变动及股东情况

3.1 股份变动情况

□适用 √不适用

3.1.1 截至报告期末，公司总股本为2,322,554,562股，未发生变动。

3.1.2 2012年2月17日，合计843,767,529股公司有限售条件流通股解禁流通上市。截至报告期末，公司无限售条件流通股股份总数为1,641,868,068股，有限售条件流通股股份总数为686,686,494股。

3.2 股东数量和持股情况

3.2.1 报告期末股东总数

报告期末股东总数为62,580户。

3.2.2 前十名股东持股情况

序号	股东名称	股东性质	持股比例(%)	期末持股数量	报告期内增减	持有有限限售条件股份数量	质押或冻结情况
1	重庆渝富资产经营管理集团有限公司	国有法人	40.45	939,536,796	-	686,686,494	质押142,000,000
2	中国建设银行重庆分行	国有法人	7.07	164,213,506	-	-	-
3	重庆国际信托有限公司	境内非国有法人	5.01	116,398,087	-44,686,500	-	-
4	重庆市城市建设投资(集团)有限公司	国有法人	4.41	102,496,042	-12,189,558	-	-
5	重庆市江北嘴中央商务区投资集团有限公司(挂)	国有法人	4.31	100,000,000	-	-	质押90,000,000
6	重庆国际信托有限公司	国有法人	3.79	88,000,000	-	-	质押85,000,000
7	重庆三峡银行	国有法人	2.15	50,000,000	-	-	-
8	重庆市水务投资(集团)有限公司	国有法人	2.15	50,000,000	-9,350,000	-	-
9	重庆市水务资产经营有限公司	国有法人	2.15	49,904,182	220,831	-	-
10	湖南湘江控股股份有限公司	境内非国有法人	1.35	31,379,000	-1,871,000	-	质押29,750,000

注：重庆市江北嘴中央商务区投资集团有限公司系由重庆市江北嘴中央商务区开发投资有限公司更名而来。

3.3.3 前十名无限售条件股东持股情况

序号	股东名称	持有无限售条件股份的数量	股份种类
1	重庆渝富资产经营管理集团有限公司	258,850,302	人民币普通股
2	中国建设银行重庆分行	164,213,506	人民币普通股
3	重庆国际信托有限公司	116,398,087	人民币普通股
4	重庆市城市建设投资(集团)有限公司	102,496,042	人民币普通股
5	重庆市江北嘴中央商务区投资集团有限公司	100,000,000	人民币普通股
6	重庆国际信托有限公司	88,000,000	人民币普通股
7	重庆三峡银行	50,000,000	人民币普通股
8	重庆市水务投资(集团)有限公司	50,000,000	人民币普通股
9	重庆市水务资产经营有限公司	49,904,182	人民币普通股
10	湖南湘江控股股份有限公司	31,379,000	人民币普通股

3.3.4 前十名有限限售条件股东持股数量及限售条件

序号	有限限售条件股东名称	持有的有限限售条件股份数量	有限限售条件股份上市交易日期	限售条件
1	重庆渝富资产经营管理集团有限公司	686,686,494	2013年7月17日	686,686,494 注

证券代码:600369 证券简称:西南证券 公告编号:临2012-36

西南证券股份有限公司 第七届董事会第八次会议决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容真实、准确和完整，没有虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

西南证券股份有限公司(以下简称公司)第七届董事会第八次会议于2012年8月17日在云南省玉溪市召开。本次会议应到董事9人，实到董事9人，公司监事及部分高级管理人员列席了会议。会议由董银杰先生主持，本次会议的召开符合《中华人民共和国公司法》及《公司章程》的有关规定。

本次会议以记名投票的方式审议通过如下决议：

一、听取《公司2012年半年度工作报告》

二、审议通过《关于公司2012年半年度风险控制指标报告的议案》

表决结果：[9] 票同意，[0] 票反对，[0] 票弃权，审议通过该议案。

三、审议通过《关于公司2012年半年度合规报告的议案》

表决结果：[9] 票同意，[0] 票反对，[0] 票弃权，审议通过该议案。

四、审议通过《关于公司以自有资金为西南证券双喜并购集合资产管理计划“提供流动性支持的议案》

同意公司以不超过10亿元的自有资金为西南证券双喜并购集合资产管理计划“提供流动性支持，用于防止因客户申购赎回引发流动性风险而导致的证券交易违约风险。

表决结果：[9] 票同意，[0] 票反对，[0] 票弃权，审议通过该议案。

六、审议通过《关于公司资产管理业务参与股指期货交易的议案》

同意公司资产管理业务依照监管要求参与股指期货交易，授权公司经理层办理公司证券资产管理业务参与股指期货交易的相关申请手续；

七、审议通过《关于公司资产管理业务参与股指期货的投资目的和投资规模按照《证券公司参与股指期货交易指引(征求意见稿)》(2010 14号)的要求执行。

表决结果：[9] 票同意，[0] 票反对，[0] 票弃权，审议通过该议案。

七、审议通过《关于公司资产管理业务参与股指期货投资管理办法(征求意见稿)》

表决结果：[9] 票同意，[0] 票反对，[0] 票弃权，审议通过该议案。

八、审议通过《关于增资西证股权投资有限公司的议案》

(一)同意以现金方式向西证股权投资有限公司增资不超过4亿元(含4亿元)人民币，本次增资完成后西证股权投资有限公司注册资本将达到8亿元人民币；

(二)授权公司经理层根据西证股权投资有限公司业务发展需要，在上述增资额度内决定后续分次增资的具体事宜；

(三)同意本次增资的首期投入资金为2亿元人民币。

表决结果：[9] 票同意，[0] 票反对，[0] 票弃权，审议通过该议案。

九、审议通过《关于董银杰先生辞去公司董事长职务的议案》

表决结果：[8] 票同意，[0] 票反对，[0] 票弃权，审议通过该议案，董银杰先生辞去董事长的职务。

十、审议通过《关于推选代行公司董事长职务人选的议案》

同意在公司董事长正式任职之前，由余维佳先生代行公司董事长职务。

表决结果：[8] 票同意，[0] 票反对，[0] 票弃权，审议通过该议案，余维佳先生回本议案的表决。

十一、审议通过《关于推选代行公司副董事长职务人选的议案》

同意在公司副董事长正式任职之前，由李勇先生代行公司副董事长职务。

表决结果：[8] 票同意，[0] 票反对，[0] 票弃权，审议通过该议案，李勇先生回本议案的表决。

十二、审议通过《关于增补公司第七届董事会董事的议案》

(一)同意增补罗广先生为公司第七届董事会董事，任期自中国证监会核准其证券公司董事任职资格

西南证券股份有限公司 2012 半年度 报告摘要

证券代码:600369 证券简称:西南证券

注：1、截至本报告期末，公司股东仅重庆渝富资产经营管理集团有限公司(以下简称重庆渝富)为有限流通股股份。

2、原西南证券有限责任公司(以下简称西南有限)股东重庆渝富资产经营管理集团有限公司(即更名后的重庆渝富资产经营管理集团有限公司)在公司2009年吸收合并西南有限对上述股票锁定期的承诺如下：原受让中国建设银行有限责任公司(以下简称中国建设)所持有的西南有限41.03%股权转让的存续公司股票，自受让该股权获得中国证监会核准之日起60个月内不上市交易及转让。

3.2.5 上述股东为一致行动人说明

截至本报告期末，上述股东中，重庆市水务资产经营有限公司持有重庆国际信托有限公司(以下简称重庆信托)18%的股份，除此之外，公司未知其他股东之间的关联关系或一致行动人关系。

3.3 控股股东及实际控制人变更情况

□适用 √不适用

§4 董事、监事和高级管理人员情况

4.1 董事、监事和高级管理人员持股变动

□适用 √不适用

4.2 新聘或解聘公司董事、监事、高级管理人员的情况

4.2.1 2012年2月15日，公司第六届董事会、监事会任期届满，公司2012年第二次临时股东大会选举产生了公司第七届董事会及监事会成员，包括非独立董事翁振杰先生、王华刚先生、王珠林先生、余维佳先生、吴坚先生、江敏女士；独立董事张宗益先生、吴军先生、李嘉明先生；非职工监事蒋辉先生、高文志先生；公司职工代表大会选举公司职工代表一青女士为公司职工监事。其中，李嘉明先生待取得证券公司独立董事任职资格后正式任职，在此之前，刘萍女士将继续履行公司独立董事及相应专门委员会委员、主任委员职务；一青女士待取得证券公司监事任职资格后正式任职，在此之前，王德女士将继续履行公司监事职务；余维佳先生待办理完善相关任职手续后正式任职，其余董事、监事自2012年2月15日起正式任职。第七届董事会、监事会成员任期均至2015年2月14日。

4.2.2 2012年2月15日，经公司第七届董事会第一次会议、第七届监事会第一次会议决议，选举翁振杰先生为董事长、王华刚先生为副董事长、蒋辉先生为监事会主席，聘任余维佳先生为公司总裁，聘任张勇先生、徐鸣鹤先生、李勇先生、王宜四先生、侯曦黎女士为公司副总裁，同时聘任徐鸣鹤先生为公司董事会秘书，李勇先生为公司合规总监，聘任李燕女士为公司证券事务代表。其中，余维佳先生待办理完善相关任职手续后正式任职，在此之前，由王宜四先生代为履行公司总裁及法定代表人职责，其余人员自2012年2月15日起正式任职。上述人员任期均至2015年2月14日。

4.2.3 2012年2月28日，本公司收到独立董事张宗益先生的书面辞职申请，张宗益先生因工作原因，根据有关规定提请辞去公司独立董事职务及董事会专门委员会相关职务。鉴于张宗益先生的辞职将导致公司董事会中独立董事所占比例低于法定比例，因此，该辞职申请须经半数以上非独立董事同意后方可生效。在此之前，张宗益先生仍将依照法律法规、《公司章程》的规定，履行独立董事及董事会专门委员会相关职务。

4.2.4 2012年4月26日，中国证监会重庆监管局向本公司下发了《关于余维佳任职的意见函》(渝证监函[2012]23号)，对余维佳先生担任本公司总裁无异议。根据《证券公司董事、监事和高级管理人员任职资格管理办法》和《公司章程》的相关规定，按照公司股东大会及董事会决议，余维佳先生自2012年4月26日起担任公司董事、总裁及法定代表人，任期至本公司第七届董事会届满之日(2015年2月14日)止。

截至报告期末，公司董事为9人，监事为3人，高级管理人员为6人。

§5 董事、监事、高级管理人员

5.1 公司主营业务发展情况

单位：元 币种：人民币

业务类别	营业收入	营业成本	营业利润	营业收入比上年同期增减(%)	营业成本比上年同期增减(%)	营业利润率比上年同期增减(%)
经纪业务	272,151,356.44	136,831,668.96	49,721.93	-19.34	-21.72	3.15
资产管理业务	110,160,556.23	89,954,804.58	18,341.65	-64.35	-49.04	-57.22
投资业务	232,841,271.64	6,728,845.96	97,111.23	223.79	-38.98	14.70
资产管理业务	16,001,537.00	7,685,140.35	51.97	-5.99	143.12	-36.17

§6 地区分部报告

单位：元 币种：人民币

地区	2012年1-6月		2011年1-6月		增减百分比(%)
	营业收入	营业利润	营业收入	营业利润	
北京	2	25,398,196.14	2	30,614,296.52	-17.04
广东	3	24,900,149.47	3	31,659,545.54	-21.35
江苏	1	4,007,908.08	1	6,091,577.38	-34.21
山东	1	5,624,481.55	1	5,047,349.57	20.33
上海	3	25,338,002.18	3	30,164,000.71	-16.00
四川	1	12,859,038.05	1	14,830,457.21	-13.29
云南	1	7,333,296.08	1	8,579,778.62	-14.53
浙江	3	16,105,751.56	3	16,866,377.68	-4.51
重庆	19	135,517,748.62	19	190,033,727.90	-28.69
甘肃	1	3,960,781.27	1	3,121,391.53	26.89
河北	1	4,305,344.90	1	4,899,784.64	-12.18
湖南	1	1,090,510.50	1	1,241,724.64	-12.18
福建	1	549,948.42	1	297,733.96	84.71
湖北	1	1,286,792.05	1	1,110,999.03	15.82
安徽	1	373,510.60	1	73,522.04	-
公司本部	-	433,338,173.89	-	471,978,062.61	-8.19
合计	41	705,423,269.84	41	821,285,159.31	-14.11

§7 营业利润地区分部报告

单位：元 币种：人民币

地区	2012年1-6月		2011年1-6月		增减百分比(%)
	营业收入	营业利润	营业收入	营业利润	
北京	2	12,198,390.03	2	16,377,419.23	-25.52
广东	3	9,611,579.71	3	12,447,499.73	-22.78
江苏	1	943,502.88	1	2,100,807.03	-55.09
山东	1	666,836.35	1	1,233,250.25	-45.93
山西	1	1,788,208.31	1	1,210,754.71	47.60
上海	3	10,929,516.53	3	14,708,270.04	-25.69
四川	1	5,703,441.65	1	5,683,244.64	0.36
云南	1	3,288,698.32	1	4,710,734.80	-30.19
浙江	3	3,301,551.05	3	4,113,548.87	-19.74
重庆	19	73,750,044.47	19	116,204,679.55	-36.53
甘肃	1	999,904.08	1	-330,924.02	-
湖北	1	430,120.16	1	-330,048.86	-
湖南	1	-937,135.05	1	-793,874.00	-15.20
福建	1	-1,731,342.22	1	-1,990,432.01	14.96
湖北	1	381,873.97	1	-873,708.08	128.79
安徽	1	-1,202,523.66	1	-1,637,769.47	-36.19
公司本部	-	235,206,231.74	-	242,175,444.02	-2.88
合计	41	354,325,110.38	41	415,008,899.43	-14.62

§8 主营业务及其结构发生重大变化的原因说明

□适用 √不适用

§9 主营业务盈利能力(毛利率)与上年相比发生重大变化的原因说明

□适用 √不适用

§10 利润构成与上年度相比发生重大变化的原因分析

√适用 □不适用

2012年上半年公司投资银行营业收入2,020.58万,占公司营业收入的5.70%,比上年同期减少26.22个百分点,主要原因为2012年上半年一级市场较去年有较大幅度下滑;同时投行项目存在周期性,公司投行上半年完成发行的项目与去年相比较少,但多个项目将会下半年完成。

§11 预测年初至下一报告期期末的累计净利润可能为亏损或者与上年同期相比发生大幅度变动的警示及说明

□适用 √不适用

§12 公司董事会对会计师事务所本报告期“非标准