证券代码：002500　　证券简称：山西证券　　公告编号：定 2016 半年报摘要

山西证券股份有限公司 2016 年半年度报告摘要

一、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文，投资者欲了解详细内容，应当仔细阅读同时刊载于巨潮资讯网或深圳证券交易所网站等中国证监会指定网站上的半年度报告全文。

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@i618.com.cn	lyxnew@sina.com	

二、主要财务数据及股东变化

（一）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

合并

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	933,462,990	2,433,478,944	-61.64%
归属于上市公司股东的净利润（元）	181,353,885	1,203,444,270	-84.93%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	181,109,647	1,202,222,283	-84.94%
其他综合收益（元）	-246,441,414	21,624,219	不适用
经营活动产生的现金流量净额（元）	-1,956,445,037	7,619,053,162	不适用
基本每股收益（元/股）	0.0653	0.4778	-86.33%
稀释每股收益（元/股）	0.0653	0.4778	-86.33%
加权平均净资产收益率	1.46%	15.18%	下降 13.72 个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
资产总额（元）	47,440,387,762	48,180,649,011	-1.54%
负债总额（元）	34,853,643,088	34,959,389,874	-0.30%
归属于上市公司股东的净资产（元）	11,955,925,954	12,586,758,514	-5.01%

母公司

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入（元）	522,243,817	1,913,355,005	-72.71%
净利润（元）	172,916,959	1,111,825,216	-84.45%
其他综合收益（元）	-250,667,319	36,028,906	不适用
经营活动产生的现金流量净额（元）	-1,198,691,031	6,974,496,295	不适用
基本每股收益（元/股）	0.0623	0.4414	-85.89%
稀释每股收益（元/股）	0.0623	0.4414	-85.89%
加权平均净资产收益率	1.41%	14.08%	下降 12.67 个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
资产总额（元）	42,061,263,198	39,818,659,958	5.63%
负债总额（元）	30,276,504,559	27,390,405,928	10.54%
所有者权益总额（元）	11,784,758,639	12,428,254,030	-5.18%

（二）母公司净资本及有关风险控制指标

单位：元

项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
净资本	7,770,322,651	9,944,867,844	-21.87%
净资产	11,784,758,639	12,428,254,030	-5.18%
净资本/各项风险资本准备之和	794.65%	1131.23%	下降 336.58 个百分点
净资本/净资产	65.94%	80.02%	下降 14.08 个百分点
净资本/负债	42.31%	65.96%	下降 23.65 个百分点
净资产/负债	64.17%	82.44%	下降 18.27 个百分点
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	47.05%	44.92%	增长 2.13 个百分点
自营固定收益类证券/净资本	61.03%	1.60%	增长 59.43 个百分点

（三）前 10 名普通股股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数（户）	159,966							
前 10 名普通股股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例	报告期末持有的普通股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的普通股数量	持有无限售条件的普通股数量	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	30.42	860,395,355	-	-	860,395,355	-	-
太原钢铁(集团)有限公司	国有法人	10.85	306,925,854	-10,000,000	-	306,925,854	-	-
山西国际电力集团有限公司	国有法人	8.31	235,156,621	586,906	-	235,156,621	-	-
北京中吉金投资产管理有限公司－中吉金投－稳赢 2 号投资基金	基金、理财产品等	2.83	79,936,051	79,936,051	79,936,051	-	-	-
河南省安融房地产开发有限公司	境内非国有法人	2.19	62,088,351	-4,034,000	17,054,796	45,033,555	质押	35,430,000
中欧盛世资产－民生银行－中欧盛世博恩晋源 1 号资产管理计划	基金、理财产品等	1.75	49,560,351	49,560,351	49,560,351	-	-	-

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.44	40,619,400	-	-	40,619,400	-	-
申万菱信资产－招商银行－华润深国投信托－瑞华定增对冲基金 2 号集合资金信托计划	基金、理财产品等	1.35	38,217,428	38,217,428	38,217,428	-	-	-
鹏华资产－宁波银行－鹏华资产山西证券定增资产管理计划	基金、理财产品等	0.99	27,977,618	27,977,618	27,977,618	-	-	-
郑州市热力总公司	国有法人	0.71	19,987,356	-1,224,456	-	19,987,356	-	-
前 10 名无限售条件普通股东之间，以及前 10 名无限售条件普通股东和前 10 名普通股股东之间关联关系或一致行动的说明	公司控股股东山西国信投资集团有限公司与山西信托股份有限公司同为山西金融投资控股集团有限公司的控股子公司，构成关联关系，亦属于《上市公司收购管理办法》规定的一致行动人。截至2016年6月30日，山西国信投资集团有限公司与山西信托股份有限公司合计持有公司股份总数872,291,855股，占公司总股本的30.84%。							
前 10 名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明（如有）	无							

（四）前 10 名优先股股东持股情况表

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

（五）报告期内，公司控股股东或实际控制人未发生变更。

三、管理层讨论与分析

（一）报告期内公司战略及经营计划实施情况

报告期内，公司继续抓住证券行业创新发展的重要机遇，坚守合规底线，立足实际，坚持问题导向，全面完善风险管理体系，聚焦“投资、资产管理和财富管理”三大核心领域，夯实客户基础、体制基础、人才基础，以二次创业的勇气，明晰战略，弥补短板，加快转型，持续提升公司盈利能力和可持续发展能力。

2016 年上半年，证券市场整体低迷，证券交易量同比大幅下降。受市场行情影响，公司证券经纪业务收入、融资融券业务收入均大幅下降；投资银行业务收入基本持平；自营业务去年同期兑现收益较多，今年实现收益较少。在巨大的市场压力下，公司积极应对，继续加快推进业务转型和创新发展，拓展多元化投资渠道，资产管理业务及基金管理业务收入较上年同期有所增加，使公司业务结构和收入结构进一步优化。

（二）报告期内公司经营业绩及盈利分析

1、总体经营情况

报告期内，公司实现营业收入 9.33 亿元，同比减少 61.64%，实现归属于母公司股东的净利润 1.81 亿元，同比减少 84.93%。截至 2016 年 6 月 30 日，公司资产总额为 474.40 亿元,较 2015 年末 481.81 亿元减少 7.41 亿元,降幅 1.54%；净资产 125.87 亿元,较 2015 年末 132.21 亿元减少 6.34 亿元,降幅 4.80%。

表：公司主要经营数据 **单位：万元**

类　　别	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	同比变动（%）
营业收入	93,346.30	243,347.89	-61.64
利润总额	29,788.81	162,997.82	-81.72

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

归属于母公司股东的净利润	18,135.39	120,344.43	-84.93
类　　别	2016 年 6 月 30 日	2015 年 12 月 31 日	比上年末增减（%）
总资产	4,744,038.78	4,818,064.90	-1.54
净资产	1,258,674.47	1,322,125.91	-4.80
母公司净资本	777,032.27	994,486.78	-21.87

2、收入构成及变化情况

公司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、期货经纪业务等。报告期内，证券经纪业务实现营业收入 5.55 亿元，占公司营业收入的 59.43%；证券自营业务实现营业收入 0.66 亿元，占公司营业收入的 7.03%；资产管理业务实现营业收入 0.76 亿元，占公司营业收入的 8.13%；投资银行业务实现营业收入 3.15 亿元，占公司营业收入的 33.79%；期货经纪业务实现营业收入 1.54 亿元，占公司营业收入的 16.45%。与去年同期相比，证券经纪业务、证券自营业务分别占比下降 4.86 个百分点、19.18 个百分点，资产管理业务、投资银行业务、期货经纪业务占比分别上升 6.42 个百分点、19.15 个百分点和 11.13 个百分点。

3、成本费用情况

报告期内，公司营业支出同比下降 21.09%，其中，营业税金及附加下降 68.23%，主要为公司报告期收入下降及“营改增”实施的影响；业务及管理费下降 15.64%，主要为公司上半年工资及福利费减少所致；其他业务成本增长 226.68%，为格林大华期货公司的仓单业务成本的增加。

单位：万元

类　别	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	同比变动(%)
营业税金及附加	4,704.03	14,807.19	-68.23
业务及管理费	54,758.05	64,907.17	-15.64
资产减值损失	1,272.74	-	不适用
其他业务成本	2,859.34	875.28	226.68
营业支出合计	63,594.17	80,589.65	-21.09

（三）报告期内公司主营业务及其经营情况

表：　报告期内公司主要业务分部情况　　单位：万元

业务类别	营业收入	营业支出	营业利润率（%）	营业收入比上期增减（%）	营业支出比上期增减（%）	营业利润率比上期增减
证券经纪业务	55,475.43	23,502.72	57.63	-64.54	-33.08	下降 19.92 个百分点
证券自营业务	6,560.58	2,118.09	67.71	-89.71	-63.55	下降 23.17 个百分点
资产管理业务	7,592.10	1,903.66	74.93	82.18	29.69	增长 10.15 个百分点
投资银行业务	31,542.88	18,808.47	40.37	-11.49	-24.44	增长 10.22 个百分点
期货经纪业务	15,352.98	14,623.94	4.75	18.62	32.04	下降 9.68 个百分点

1、证券经纪业务

报告期内，公司持续稳步推进经纪业务的转型工作，重点打造投顾团队和产品体系，“财智慧”投顾

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

产品的品牌效应初步形成，产品引入和销售工作深入推进；进一步加强网点建设，优化网点布局；互联网金融快速发展，品牌整合、平台建设、线上引流开户等重点工作稳步推进；代销金融产品规模快速增长。

截止报告期末，公司股基（含两融）交易量 6400 亿元，同比下降 57.3%，是去年全年交易量的 23.6%。公司在全国的市场占有率为 0.46%，较去年年底略有下滑。由于一人多户、网点放开、互联网金融导致竞争加剧等因素的冲击，公司平均佣金率下降至万分之 4.57，较去年年底的万分之 6.33 下滑了 27.8%。

2、证券自营业务

报告期内，自营业务继续遵循“稳健投资，均衡配置”理念，积极按照年初公司相关要求，控风险，夯基础，重点围绕控制风险、盘活存量资产等事项开展业务。报告期，公司自营业务实现收入 6,560.58 万元，其中，证券投资收益 13,812.85 万元，公允价值变动损益-7,195.59 万元，利息净收入-56.59 万元。

表：报告期内自营业务投资收益明细 **单位： 万元**

项　　目	2016 年 1-6 月	2015 年 1-6 月	同比变化（%）
证券投资收益	13,812.85	56,025.11	-75.35
其中：出售交易性金融资产收益	842.29	29,036.61	-97.10
出售可供出售金融资产投资收益	-988.86	22,365.18	-104.42
出售衍生金融资产	143.65	-438.05	-132.79
金融资产持有期间收益	7,145.77	5,061.37	41.18
成本法核算下长期股权投资分红取得的收益	6,670.00	-	不适用
公允价值变动损益	-7,195.59	2,247.59	-420.15
其中：交易性金融资产	-7,206.39	2,350.50	-406.59
衍生金融资产	10.80	-102.91	-110.49

注：上表中的投资收益不含结构化主体合并影响。

3、资产管理业务

报告期内，公司资产管理业务继续贯彻“为客户提供低风险、稳定收益的多样化产品和财富管理服务”的综合定位，积极寻找新的渠道，探索与第三方机构业务合作模式，加强与银行、信托等金融机构在创新产品方面的合作，适时设计适合客户的资管产品。截至 2016 年 6 月 30 日，管理各类理财产品 51 只，业务规模 127.3 亿元，同比增长 115%。

报告期内，公司公募基金业务稳步运作，共管理 2 只基金产品。截至报告期末，日日添利货币市场基金规模为 28.30 亿元，保本混合型证券投资基金规模为 11.96 亿元，管理基金规模合计 40.26 亿元，累计取得净收入 2,868.68 万元。

表： 报告期内资产管理业务情况 **单位：万元**

项　目	2016 年上半年		2015 年上半年		同比变化（%）	
	业务规模	业务净收入	业务规模	业务净收入	业务规模	业务净收入
集合资产管理业务	324,467.67	3,095.63	611,968.76	1,386.39	-46.98	123.29
定向资产管理业务	960,376.63	158.19	269,887.29	57.65	255.84	174.40
公募基金管理业务	402,559.11	2,868.68	152,580.98	313.09	163.83	816.25

注：此表中的资产管理业务规模及净收入按照母公司口径进行统计，不含结构化主体合并影响。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

4、投资银行业务

报告期内，公司控股子公司中德证券股权融资、债券融资、并购重组三大投行业务条线全面推进，公司总计完成股本项目 10 个，包括 1 个 IPO 项目，7 个定增项目，1 个配股项目，1 个优先股项目；完成债券项目 14 个；创新产品方面，完成资产支持证券项目 1 个，可交换债项目 2 个；完成并购项目 3 个。报告期，公司股权产品业务在全市场股权承销金额及定向增发承销金额的排名中均位列第二，在合资券商中位列第一。

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）	
		2016年1-6月	2015年1-6月	2016年1-6月	2015年1-6月	2016年1-6月	2015年1-6月
主承销	IPO	1	4	20,737	125,606	2,280	10,231
	配股	1	-	177,173	-	2,658	-
	增发	8	3	5,407,533	1,602,770	15,097	16,535
	债券	15	14	1,016,500	1,531,000	6,613	5,956
	小计	25	21	6,621,944	3,259,376	26,648	32,721
副主承销及分销	IPO	-	-	-	-	-	-
	增发	1	1		13,696	100	105
	债券	7	6	453,000	521,000	583	395
	小计	8	7	453,000	-	684	-

5、期货经纪业务

报告期内，公司全资子公司格林大华期货进一步加强组织体系建设，提高管理水平、营造创新气氛、调动全员工作积极性，紧紧围绕 “抓创新促转型、抓管理促风控、抓培训求提高、抓服务求提升、抓优化提效率”的工作方针，积极应对复杂的经营环境，不断持续提升公司盈利能力和可持续发展能力。一是积极拓展以财富管理为核心的金融产品销售业务；二是坚持以资产管理业务为抓手，推进公司业务转型。截止期末，公司共成功发行 44 只资管产品，发行资管产品总规模达 36.23 亿元，较 2015 年底增长 854.48%。三是防风险、重服务、促转型、抓管理，以创收为重点，兼顾重点工作的突破。此外，子公司格林大华资本管理公司积极探索期货创新道路，与部分现货企业开展包括期货仓单约定购回、购销、买断交割的仓单业务。

6、直接投资业务

公司直投业务依托全资子公司龙华启富开展工作。报告期内，子公司继续秉持做实业务、做大规模、做强品牌的一贯思路开展业务，创业投资、新三板、pre-IPO、并购重组等业务稳步推进。其中，中小创投基金立项 5 个项目；新三板投资业务推进 4 个项目的尽职调查和 1 个项目的投资；互联网产业基金稳步推进；21 个并购重组项目立项。

7、场外业务

报告期内，公司抓住市场机遇，挂牌业务及后端的定增和并购业务取得重要进步。报告期完成挂牌数量 16 家，另有在审项目 16 家；完成定增项目 13 个、并购项目 1 个，另有在审项目 1 个。报告期，场外

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

业务实现业务收入 1,091 万元。此外，质控督导管理框架逐步完善，建立了标准化的立项、尽调、股改、申报、定增等全流程质量把控、操作流程，有效控制了项目风险，质量控制和持续督导水平全面提升。

8、信用交易业务

报告期内，公司继续大力推进融资融券业务的开展。截止期末，全部 78 家营业部均取得融资融券业务资格，融资融券业务规模合计 46.14 亿元，累计利费收入 2.11 亿（其中利费收入 1-4 月为未扣税数据，累计金额为 1.46 亿，根据营改增要求，5、6 月为已扣税数据金额为 0.65 亿）。截止期末，约定购回业务待购回交易金额为 0.67 亿元；股票质押回购业务规模为 30.64 亿元。

9、柜台交易业务

报告期，柜台交易业务大力支持资管业务发展，持续推进收益凭证业务，积极与报价系统互联互通。上半年，柜台市场累计发售资产管理计划 12.00 亿元， 通过柜台系统转让资产管理计划实现交易 3850.62 万元，累计发行收益凭证产品 269 只，发行规模 84.71 亿元，到期兑付 81.96 亿元。截止期末，收益凭证产品存续规模 37.98 亿元，日均规模 35.81 亿元，平均融资成本 3.8073%。

10、研究业务

在证券公司业务创新转型的大背景下，报告期内，研究所秉承“全面面向客户”的理念，紧密围绕公司转型创新发展的主旋律，继续在顶层战略、基础研究、业务支持、品牌建设、研究销售等方面开展工作。在做好基础研究、特色研究，提高对投资顾问和重点客户服务力度的同时，全方位介入创新研究，为新三板、股权质押、柜台交易、信用交易、资管业务等创新业务提供了大量研究、评级、尽调等支持，促进了研究成果的转化。

11、国际业务

报告期内，公司完成山证国际增资计划，确立山证国际集中管控下的专业子公司管理体系，建立健全制度体系和信息系统，整合营销服务，在全国各地进行多场巡讲，有序推进公司国际业务的展开。

（四）募集资金使用情况

截至 2012 年 12 月 31 日，公司首次公开发行股份募集资金已全部使用完毕，详见公司《2012 年年度报告》（巨潮资讯网 http://www.cninfo.com.cn）。报告期公司募集资金情况如下：

非公开发行 A 股

经中国证监会《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[2015]2873 号）核准，公司实施非公开发行股票事项。本次共向 6 名机构投资者非公开发行 31,000 万股，发行价格为 12.51 元/股，募集资金总额为 3,878,100,000.00 元，扣除保荐承销费、会计师、律师等中介机构费用及其他直接费用等发行费用 48,920,000.00 元，募集资金净额为 3,829,180,000.00 元。2015 年 12 月 25 日毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）出具了《验资报告》，确认募集资金到账。募集资金拟全部用于增加公司资本金，补充营运资金，以扩大业务范围和规模，优化业务结构，提高公司的综合竞争力。公司将严格按照《非公开发行 A 股股票预案（修订稿）》的要求使用、管理募集资金。

报告期内募集资金存放与使用情况详见与半年报同日披露的公司《董事会关于 2016 年上半年度募集

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

资金存放和实际使用情况的专项报告》。

报告期内公司债券募集资金情况详见本报告“第九节 公司债券相关情况 ‘三、公司债券募集资金使用情况’”。

1、募集资金总体使用情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

募集资金总额	383,010
报告期投入募集资金总额	363,219.9
已累计投入募集资金总额	363,219.9
报告期内变更用途的募集资金总额	0
累计变更用途的募集资金总额	0
累计变更用途的募集资金总额比例	0
募集资金总体使用情况说明	
公司募集资金结余金额为人民币 383,010 万元(包含未划转的与本次非公开发行相关的费用 92 万元)。报告期内，根据 2015 年 3 月公司董事会审议通过《山西证券股份有限公司关于本次非公开发行股票募集资金使用的可行性分析报告》， 将募集资金用于以下事项：自有资金投资类业务 200,000.00 万元，扩大信用交易业务规模 163,219.90 万元（其中 209.9 万元为利息）。	

2、募集资金承诺项目情况

√ 适用 □ 不适用

单位：万元

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										
自有资金投资类业务	否	200,000	200,000	200,000	200,000	100%				
扩大信用交易业务规模	否	163,010	163,010	163,219.9（其中 209.9 万元为利息）	163,219.9（其中 209.9 万元为利息）	100%				
信息系统与经营网点	否	10,000	10,000	0	0	0				
互联网证券	否	10,000	10,000	0	0	0				
承诺投资项目小计	--	383,010	383,010	363,219.9	363,219.9	--	--		--	--

3、募集资金变更项目情况

□ 适用 √ 不适用

公司报告期不存在募集资金变更项目情况。

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

4、募集资金项目情况

募集资金项目概述	披露日期	披露索引
公司 2016 年上半年度募集资金存放和实际使用情况	2016 年 8 月 23 日	巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）2016 年 8 月 23 日《公司董事会关于 2016 年上半年度募集资金存放和实际使用情况的专项报告》

（五）主要子公司、参股公司经营情况

境内子公司

子公司名称	公司类型	所处行业	主要产品或服务	注册资本（亿元）	总资产（万元）	净资产（万元）	营业收入(万元)	营业利润(万元)	净利润（万元）
中德证券有限责任公司	子公司	证券	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，以及中国证监会批准的其他业务。报告期内，中德证券各单项业务资格无变化	10.00	128,959.37	114,793.83	30,818.94	12,547.97	9,205.39
格林大华期货有限公司	子公司	期货	商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询	5.80	391,494.64	77,910.45	13,845.17	255.73	183.69
龙华启富投资有限责任公司	子公司	其他金融	投资与资产管理	10.00	130,120.77	128,749.07	663.90	-75.99	50.22

境外子公司

子公司名称	公司类型	所处行业	主要产品或服务	注册资本（亿元港币）	总资产（万元港币）	净资产（万元港币）	营业收入(万元港币)	营业利润(万元港币)	净利润（万元港币）
山证国际金融控股有限公司	子公司	金融	期货经纪业务	5.00	65,296.95	49,183.07	626.34	-489.83	-468.39

（六）报告期内，公司无非募集资金投资的重大项目。

（七）对 2016 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，无法做出准确业绩预测。

（八）其他重大事项及期后事项的说明

1、公司非公开发行股票事项

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

2016 年 1 月 20 日，非公开发行新增股份 31,000 万股有限售条件流通股上市。非公开发行完成后，公司总股本变更为 282,872.5153 万股。

根据公司第二届董事会第三十七次会议及 2014 年度股东大会决 议（详见公司公告：临 2015-018、临 2015-042），公司股东大会授权董事会转授权公司经营管理层在完成非公开发行股票后办理章程修改、有关工商变更登记的具体事宜。 鉴此，公司经营管理层审议相关事项，对《公司章程》相关条款进行了修订；并结合“三证合一”相关要求，向山西省工商局申请换发了新版营业执照。

2、山西金控事项

2016年1月6日，公司收到控股股东山西国信《关于山西省财政厅持有的山西国信投资集团有限公司股权划转至山西金融投资控股集团有限公司的函》。山西省财政厅持有的山西国信100%股权3,966,700,000元以无偿划转方式已全部划转至山西金控，并由山西省财政厅履行对山西金控的国有金融资产监督管理和出资人职责。后山西国信已完成工商变更手续，换领了新的《企业法人营业执照》。详见《关于控股股东的股东变更的提示性公告》（临2016-002）。

2016年1月31日，山西国信与山西金控签署《国有股份无偿划转协议》。 根据该协议，山西国信拟将其持有的公司860,395,355 股国有股份(占公司总股本的 30.42%)无偿划转给山西金控。本次无偿划转后，山西国信将不再持有公司的股份，山西金控将直接持有公司860,395,355股 A 股股份，占公司总股本的30.42%，成为公司控股股东。本次国有股权无偿划转不会导致本公司实际控制权发生变化，实际控制人仍为山西省财政厅。详见《关于国有股份无偿划转的提示性公告》（临2016-008）。

2016年6月29日，山西金控收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书》（161485号）（简称“反馈意见”），要求山西金控于收到之日起30个工作日内披露反馈意见回复并于披露后2个工作日内向中国证监会报送回复材料。山西金控与相关中介机构对反馈意见中提出的问题进行了逐项落实并答复，具体详见《关于披露山西金控<中国证监会行政许可项目审查一次反馈意见通知书>之回复的公告》(临2016-037)、《山西金融投资控股集团有限公司关于要约收购义务豁免反馈意见的回复》。

截至目前，本次山西金控要约收购义务豁免尚需获得中国证监会的核准，上述无偿划转事项尚未完成，公司控股股东未发生变更，事项后续进展情况公司将根据相关规定及时履行信息披露义务。

3、公司发行公司债券情况

2016年8月4日，公司顺利完成“14山证01 ”2016年付息工作，详见公司《2014年公司债券（第一期）2016年付息公告》（临2016-048）。

根据公司业务发展需要，为拓宽公司融资渠道、优化公司融资结构，2016年5月12日，公司第三届董事会第十三次会议、2016年第一次临时股东大会审议通过《关于公司公开发行公司债券方案的议案》、《关于公司发行短期公司债券方案的议案》，《关于公司发行短期融资券方案的议案》等议案，同意公司通过发行公司债券、短期公司债券和短期融资券等方式开展融资。

公司将严格依据相关法律法规、规范性文件的规定，及时履行信息披露义务，方便投资者及时了解该事项进展情况。

4、重要会计估计变更

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站

会计估计变更的内容和原因	审批程序	开始适用的时点	备注
为规范公司信用业务活动，提高信用业务风险防范能力，保持公司信用业务平稳、健康、持续发展，根据《企业会计准则》、《金融企业财务规则》、《证券公司融资融券业务管理办法》等规定，公司变更信用业务坏账准备的计提标准。	本次会计估算变更事项经公司第三届董事会第十二次会议审议通过，同意公司实施本次会计估计变更。该事项无需提交股东大会审议。	自公司第三届董事会第十二次会议审议通过之日起	巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）公司公告临 2016-022。

根据《企业会计准则》相关规定，会计估计变更采用未来适用法处理，无需对以前年度进行追溯调整，因此不会对公司已披露的财务数据产生影响。

在编制2016半年度财务报表时，以2016年6月30日信用业务规模为基础，共计提信用业务减值准备1,233.54万元，扣除对应递延所得税费用后净利润减少925.16万元。具体情况如下表所示：

2016 上半年信用业务坏账准备计提金额 **单位：万元**

业务类型	业务规模	变更后计提比例	坏账准备金额
融资融券业务	461,410.55	0.20%	922.82
约定购回式证券交易业务	6,675.64	0.30%	20.03
股票质押式回购交易业务	58,137.50	0.50%	290.69
合计	526,223.69		1,233.54

四、涉及财务报告的相关事项

（一）与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

√ 适用 □ 不适用

为规范公司信用业务活动，提高信用业务风险防范能力，保持公司信用业务平稳、健康、持续发展，根据《企业会计准则》、《金融企业财务规则》、《证券公司融资融券业务管理办法》等规定，公司第三届董事会第十二次会议审议通过《公司信用业务会计估计变更的议案》，变更信用业务坏账准备的计提标准。详见《关于公司信用业务会计估计变更的公告》（临 2016-022）。

（二）报告期内未发生重大会计差错更正需追溯重述的情况。

（三）与上年度财务报告相比，合并报表范围未发生变化。

（四）公司 2016 年半年度财务报告未经审计。

山西证券股份有限公司

法定代表人：侯巍

二〇一六年八月十九日

cninf 巨潮资讯 www.cninfo.com.cn 中国证监会指定信息披露网站