证券代码:002500 证券简称:山西证券 公告编号:定2026—2025年报摘要

山西证券股份有限公司

[2025] 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,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当仔细阅读在中国证监会指定媒体上刊登的年度报告全文。

公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

本报告经公司第五届董事会第二次会议审议通过。会议应参加董事10名,实际参加董事10名。没有董事及高级管理人员声明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。

公司年度财务报告经安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)审计,并出具了标准无保留意见的审计报告。

公司经本次董事会审议通过的2025 年度利润分配预案为:以2025年末总股本3,589,771,547股为基数,向全体股东每10股派发现金红利0.80元(含税),不送红股,不以公积金转增股本。本预案尚需提交公司2025年度股东会审议。此外,公司已在2025 年9月派发2025年中期现金红利每10 股0.50元(含税)。本报告期合计拟派发现金红利每10 股1.30元(含税)。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

□适用 √不适用

二、公司基本情况

1、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	高晓峰	张海燕	
办公地址	山西省太原市府西街69号山西国际贸易中心东塔楼20层	山西省太原市府西街69号山西国际贸易中心东塔楼20层	
传真	0351-8686667	0351-8686667	
电话	0351-8686618	0351-8686611	
电子信箱	gaoxiaofeng@618.com.cn	zhanghaiyan@sxcq.com	

2、报告期主要业务简介

(1)报告期内公司从事的主要业务

公司经营范围基本涵盖了所有的证券领域,分布于财富管理、投资管理、资产管理、投资银行、研究、期货、国际业务等板块,能够为广大客户提供多元化综合金融服务。按照业务性质及管理需要,公司将主要业务划分为财富管理业务、企业金融业务、资产管理业务、投资业务、机构业务五大业务板块。

财富管理业务板块主要包括证券经纪、投资顾问、销售本公司及其他金融机构开发的金融产品、融资融券、股权质押、约定式购回、资产配置、财富规划,为各类私募产品等提供托管,运营外包等服务。

企业金融业务板块包括投资银行业务、新三板业务、四板业务、企业综合服务业务、私募股权投资(山证投资)、另类投资(山证创新)等。中德证券为公司控股的投资银行子公司,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)的承销与保荐以及并购重组等财务顾问业务。公司全资子公司山证投资与山证创新主要从事股权投资与资产管理。

资产管理业务板块包括资产管理和公募基金两个领域。目前,资产管理业务已经涵盖权益及创新、固定收益及固收+等业务,主要通过全资子公司山证资管开展。

投资业务板块包括固定收益业务、权益自营业务、商品及货币业务。主要通过公司海南自营分公司、投资管理部、金融市场投资部、商品投资部、创新投资部,贸易金融部等开展。

机构业务板块包括研究及销售交易业务、机构客户服务等业务,主要通过机构业务部、机构交易部、金融衍生产品部、研究所、投资顾问部等开展。

此外,公司还设立了国际业务子公司、期货子公司和金融科技子公司。格林大华为公司全资期货子公司,经营范围包括商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询以及资产管理业务等。山证国际为公司全资国际子公司,经营范围涵盖香港及海外证券经纪、期货经纪、证券投资咨询、期货投资咨询、资产管理、投资银行、贸易金融、自营投资等。山证科技为公司全资金融科技子公司,主要为本公司提供信息技术服务,经营范围为计算机软件、信息系统软件的开发、销售,信息系统设计、集成、运行维护,信息技术咨询,日常安全管理及数据管理等。

(2)报告期内公司所处行业的情况

2025年,在贸易冲突、地缘政治等多重因素扰动下,外部环境更趋复杂严峻,全球经济增长动力减弱。在一揽子宏观政策调控下,我国经济顶压前行、向新向优,全年GDP同比增长5%,呈现较强的增长韧性,保持稳健向好的态势。

我国资本市场以深化投融资改革为牵引,相关政策体系加速落地实施。投资端不断丰富指数基金产品,推动公募基金高质量发展,完善销售费用管理,构建长钱长投的资本市场长期生态。融资端出台上市公司重大资产重组管理办法,深化科创板制度创新,推动REITs试点,加强上市公司持续监管,提升资本市场可投性。监管端优化证券公司分类监管规定,突出经营质量类指标,同时出台资本市场服务金融“五篇大文章”的指引,为金融服务实体经济提供了清晰的政策工具箱与实施路径。资本市场交投活跃度持续攀升,沪深两市A股日均成交额1.7万亿元,同比增长62%,年末两融余额站稳2.5万亿元台阶,有效激活市场交易活力。全年境内市场IPO共116家,募资金额合计1,317.71亿元,同比分别增长16%和36%,再融资规模(不含四大行5,200亿定增)达到3,677.32亿元,同比增长110%。股票型与混合型基金新发规模达5,693.11亿份,同比增长235.7%。第四季度,市场出现阶段性反复,同时受股债跷跷板效应影响,债券市场调整,十年国债到期收益率较年初上行17.21BP,对行业经营业绩形成一定扰动。据中证协统计数据,2025年度,行业150家证券公司实现营业收入5,411.71亿元,净利润2,194.39亿元;截至报告期末,150家证券公司总资产为14.83万亿元,净资产为3.34万亿元,净资本为2.44万亿元。

公司所处山西省唯一上市证券公司,是全国首批证券公司之一,属国有控股上市公司。公司立足功能发挥,聚焦主责主业,完善体制机制,强化科技赋能,严守风险底线,全方位推动差异化高质量发展,各项业务稳健发展。报告期内,公司荣获中国证监会颁发的“2024年度证券期货业信息技术应用创新优秀单位”,中央国债登记结算责任公司颁发的“2024年度自营结算100强”“2024年度债券业务资金意志取机构”,外汇交易中心颁发的“2024年度市场影响力机构”,中国证券业协会、上海证券交易所、深圳证券交易所、全国中小企业股份转让系统有限公司颁发的“2025年证券公司投资者教育评估工作A等次”。公司“新一代OTC业务系统项目”和“FICC销售交易数字化平台”分获中国人民银行2024年度金融科技发展奖二等奖、2024年度金融科技发展奖三等奖。

(3)证券行业发展趋势及竞争格局

展望2026年,全球经济不确定性依然较高,我国“十五五”规划开局释放新的政策红利,一系列深化改革举措陆续出台,对资本市场提升服务实体经济效能出了更高要求。证券公司需在服务国家战略中主动作为,行业逐步摒弃规模扩张的传统模式,聚焦服务实体经济与居民财富管理两大核心功能,进入功能性优先的高质量发展阶段。

一是聚焦功能性作用,推动行业从同质化竞争向展现服务实体经济转型。证券公司践行长期主义,锚定“五篇大文章”,推动资本市场从简单的融资“通道”升级为驱动产业升级的“引擎”。财富管理从销售导向转向“以客户为中心”的资产配置,提供多元化、全谱系的产品,投资银行业务服务“新质生产力”与“科技自立自强”而产业深度赋能升级,投资业务围绕“资源配置全球化”与“居民资产多元化”向全球化、多资产配置转型,并为国内市场引入更丰富的风险管理工具。

二是聚焦专业能力提升,打造具有一流竞争力的投资银行。全行业坚持专业立身,聚焦价值发现,财富管理与跨境服务能力,全面提升客户服务的专业性。头部券商通过业务创新、集团化经营、并购重组等方式做优做强,中小券商结合股东背景、区域优势及资源禀赋,聚焦做精做细,打造差异化定位。

三是风险管控能力成为证券公司发展的底线和核心竞争力。随着金融市场波动加大,证券公司资产配置能力更加重要,投资业务的稳定性面临长期挑战,行业需强化对复杂业务的穿透式管理,将合规风控作为创新的边界,通过主动、穿透式管理提前识别和化解风险,确保业务发展不偏离稳健轨道。

3、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

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

√是 □否

	2025年末	2024年末		本年末比上年末增减	2023年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
总资产	81,783,620,049	80,661,344,114	80,661,344,114	1.39%	77,590,229,317	77,590,229,317
归属于上市公司股东的净资产	18,508,500,362	17,970,113,581	17,970,113,581	3.00%	17,746,832,506	17,746,832,506
	2025年	2024年		本年比上年增减	2023年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业收入	3,350,827,358	3,152,075,207	2,997,291,685	11.80%	3,470,696,161	2,909,185,512
归属于上市公司股东的净利润	924,416,247	711,831,847	711,831,847	29.86%	619,761,504	619,761,504
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	884,753,365	701,118,148	701,118,148	26.19%	602,926,865	602,926,865
其他综合收益的税后净额	-27,062,312	14,017,245	14,017,245	-292.99%	20,166,564	20,166,564
经营活动产生的现金流量净额	20,991,993	8,066,375,582	8,066,375,582	-99.74%	925,567,863	925,567,863
基本每股收益(元/股)	0.26	0.20	0.2	30.00%	0.17	0.17
稀释每股收益(元/股)	0.26	0.20	0.2	30.00%	0.17	0.17
加权平均净资产收益率	5.06%	3.98%	3.98%	增长1.08个百分点	3.53%	3.53%

母公司

	2025年末	2024年末		本年末比上年末增减	2023年末	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
总资产	72,462,026,819	73,360,044,068	73,360,044,068	-1.22%	70,432,562,294	70,432,562,294
所有者权益总额	18,068,310,884	17,541,999,234	17,541,999,234	3.00%	17,427,983,963	17,427,983,963
	2025年	2024年		本年比上年增减	2023年	
		调整前	调整后	调整后	调整前	调整后
营业总收入	2,531,257,376	2,089,130,570	2,108,406,798	20.06%	2,330,512,930	2,031,124,413
净利润	890,508,056	620,167,456	620,167,456	43.59%	517,965,462	517,965,462
扣除非经常性损益的净利润	897,642,358	617,854,651	617,854,651	45.28%	506,624,168	506,624,168
其他综合收益的税后净额	-5,219,252	-3,584,169	-3,584,169	不适用	8,803,460	8,803,460
经营活动产生的现金流量净额	588,879,872	7,314,664,880	7,314,664,880	-91.95%	3,065,917,617	3,065,917,617
基本每股收益(元/股)	0.25	0.17	0.17	47.06%	0.14	0.14
稀释每股收益(元/股)	0.25	0.17	0.17	47.06%	0.14	0.14
加权平均净资产收益率	5.00%	3.54%	3.54%	增长1.46个百分点	3.00%	3.00%

会计政策变更的原因:

2025年7月8日,财政部发布了标准仓单交易相关会计处理实施问答,关于企业在期货交易场所通过频繁签订买卖标准仓单的合同以赚取差价、不提取标准仓单对应的商品实物的,企业应当将其签订的买卖标准仓单的合同视同金融工具,并按照《企业会计准则第22号——金融工具确认和计量》的规定进行会计处理。企业按照前述合同约定取得标准仓单后短期内再将其出售的,不应确认销售收入,而应将收取的对价与所出售标准仓单的账面价值的差额计入投资收益;企业期末持有尚未出售的标准仓单的,应将其列报为其他流动资产。公司自2025年1月1日起执行上述企业会计准则实施问答的有关规定,并对可比期间财务报表数据进行追溯调整。 本次追溯调整对公司2024年及2023年利润总额和净利润均无影响。

(2)分季度主要会计数据

合并

单位:元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业总收入	752,365,932	888,608,128	818,233,753	891,629,547
归属于上市公司股东的净利润	249,568,114	274,630,923	207,760,665	192,566,545
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	249,044,275	246,326,911	208,766,626	181,625,553
经营活动产生的现金流量净额	-1,902,421,372	1,432,439,476	3,588,566,098	-3,097,582,209

母公司

单位:元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业总收入	699,308,164	710,462,912	606,344,767	516,141,533
净利润	375,894,232	278,402,402	173,041,828	63,369,594
扣除非经常性损益的净利润	375,358,569	281,564,857	174,066,873	66,662,059
经营活动产生的现金流量净额	-1,035,627,538	198,670,123	3,987,741,643	-2,561,804,356

上述财务指标或其加总数是否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	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
核心净资本	10,322,686,324	9,922,804,649	4.03%
附属净资本	1,750,000,000	1,750,000,000	0.00%
净资本	12,072,686,324	11,672,804,649	3.43%
净资产	18,068,310,884	17,541,999,234	3.00%
各项风险资本准备之和	5,170,092,041	5,387,811,219	-7.48%
表内外资产总额	60,241,919,430	62,036,933,744	-2.89%
风险覆盖率	233.51%	216.90%	增长24.61个百分点
资本杠杆率	17.14%	15.99%	增长1.15个百分点
流动性覆盖率	135.90%	149.57%	下降13.67个百分点
净稳定资金率	156.19%	172.79%	增长23.10个百分点
净资本/净资产	66.82%	66.54%	增长0.28个百分点
净资本/负债	29.89%	27.18%	增长2.70个百分点
净资产/负债	44.72%	40.84%	增长3.88个百分点
自营权益类证券及其衍生品/净资本	14.70%	6.82%	增长7.88个百分点
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	214.69%	244.41%	下降29.82个百分点

注:1.上年度末的净资本及相关数据已根据2025年1月1日起施行的《证券公司风险控制指标计算标准规定》进行计算;

2.报告期内,公司净资本等主要风险控制指标均符合监管要求,未发生触及预警标准、不符合规定标准的情况。

4、股本及股东情况

(1)普通股股本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	106,318	年度报告披露日前一个月末普通股股东总数	104,816	报告期末表决权恢复的优先股股东总数	0	年度报告披露日前一个月末表决权恢复的优先股股东总数	0

前10名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

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、标记或冻结情况	
					股份状态	数量
山西金融投资控股集团有限公司	国有法人	31.77%	1,140,374,242	0	不适用	-
太原钢铁(集团)有限公司	国有法人	10.23%	367,268,616	0	不适用	-
山西国际电力集团有限公司	国有法人	5.56%	199,268,856	0	不适用	-
香港中央结算有限公司	境外法人	1.80%	64,653,550	0	不适用	-
中国建设银行股份有限公司-国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	基金、理财产品等	1.76%	63,178,543	0	不适用	-
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.44%	51,696,120	0	不适用	-
中国建设银行股份有限公司-华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	基金、理财产品等	1.20%	42,939,540	0	不适用	-
郑州热力集团有限公司	国有法人	0.96%	34,321,745	0	不适用	-
山西省科技基金发展有限公司	国有法人	0.62%	22,100,000	0	不适用	-
山西杏花村汾酒集团有限责任公司	国有法人	0.47%	17,032,252	0	不适用	-

前10名无限售条件股东持股情况(不含通过转融通出借股份、高管锁定股)

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	1,140,374,242	人民币普通股	1,140,374,242
太原钢铁(集团)有限公司	367,268,616	人民币普通股	367,268,616
山西国际电力集团有限公司	199,268,856	人民币普通股	199,268,856
香港中央结算有限公司	64,653,550	人民币普通股	64,653,550
中国建设银行股份有限公司-国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	63,178,543	人民币普通股	63,178,543
中央汇金资产管理有限责任公司	51,696,120	人民币普通股	51,696,120
中国建设银行股份有限公司-华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	42,939,540	人民币普通股	42,939,540
郑州热力集团有限公司	34,321,745	人民币普通股	34,321,745
山西省科技基金发展有限公司	22,100,000	人民币普通股	22,100,000
山西杏花村汾酒集团有限责任公司	17,032,252	人民币普通股	17,032,252
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中,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实际控制人同为山西省国资委;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	不适用		

持股5%以上股东、前10名股东及前10名无限售流通股股东参与转融通业务出借股份情况

□适用 √不适用

前10名股东及前10名无限售流通股股东因转融通出借/归还原因导致较上期发生变化

□适用 √不适用

(2)公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

报告期内,中诚信国际信用评级有限责任公司出具了《2025年度山西证券股份有限公司跟踪评级报告》及《2025年度山西证券股份有限公司信用评级报告》。中诚信国际评定山西证券股份有限公司主体信用等级为AAA,评级展望为稳定,公司债券“23山证C1”“23山证C3”“23山证C4”“24山证01”“24山证02”“24山证04”“24山证05”“24山证K1”“25山证01”“25山证02”“25山证C1”和“25山证02”在发行前报未进行债项评级。

(3)截至报告期末公司近2年的主要会计数据和财务指标

单位:万元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减
流动比率	2.27	2.13	6.57%
资产负债率	69.05%	70.57%	下降1.52个百分点
速动比率	2.27	2.13	6.57%
	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润	84,921.10	68,001.99	24.90%
EBITDA全部债务比	5.52%	5.08%	增长0.44个百分点
利息保障倍数	2.45	1.81	35.36%
现金利息保障倍数	1.26	9.11	-86.17%
EBITDA利息保障倍数	2.82	2.10	34.29%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	-
利息偿付率	100.00%	100.00%	-

上述会计数据和财务指标同比变动超过30%的主要原因:

利息保障倍数同比增长35.36%,主要是利息支出下降及息税前利润(EBIT)增长所致。

现金利息保障倍数同比下降86.17%,主要是经营活动现金流净额大幅减少所致。

EBITDA利息保障倍数同比增长34.29%,主要是交出费用下降及息税前折旧摊销前利润增长所致。

三、重要事项

1.公司主营业务分析

报告期内,面对复杂的经营环境,公司锚定目标、精耕细作、顺势而为,以服务国家战略和山西转型大局、深耕金融“五篇大文章”为核心,聚焦主责主业,功能发挥与盈利能力同步增强。

一是夯实稳健发展根基。持续深化财富管理业务实力投顾转型,资产配置能力持续提升。企业金融业务主动适应行业周期调整,大力拓展财务顾问与债券融资业务,积极储备股权项目,布局综合金融服务。资产管理业务持续加强产品布局与渠道建设,管理规模稳步增长。投资业务加强组织架构优化和业务多策略布局,FICC业务展现出较强的主动管理能力。聚焦提升协同效能,加快推进机构业务体系化建设,国际业务抓住跨境机遇,稳步拓展债券通、美元债及跨境收益互换等业务。报告期内,各业务板块在转型中逐步形成差异发展,协同共进的态势。

二是深耕“五篇大文章”。报告期内,公司发挥资本市场功能,加强对科技企业的金融支持,赋能科技创新,驱动产业升级。助力绿色发展,落地低碳转型挂钩债、绿色债券等产品,连续第五年发布《碳中和研究报告合集》,通过绿色金融产品的创新和服务体系的完善,支持山西能源革命和低碳转型。积极践行金融为民,共享金融普惠,切实服务乡村发展与中小微企业。创新养老服务,上线汇通钥匙APP敬老版,开展老年群体投教活动,并为山西省养老保险基金资产管理有限公司提供投资顾问服务。

三是持续深化数智融合。报告期内,持续夯实技术底座与数据治理,构建算力—模型—应用三位一体的大模型技术体系,实现全域数据融通,落地9项大模型Agent应用,以技术赋能驱动业务全链路升级。连续第四次荣获中国人民银行“金融科技发展奖”,其中新一代OTC业务系统项目荣膺二等奖,FICC销售交易数字化平台荣获三等奖。

报告期内,公司实现营业收入33.51亿元,同比增长11.80%;实现归属于上市公司股东的净利润9.24亿元,同比增长29.86%,实现每股收益0.26元。截至报告期末,公司总资产规模817.84亿元,同比增长1.39%,归属于上市公司股东的净资产185.09亿元,同比增长3%。分业务板块情况如下:

(1)财富管理业务板块

①市场环境

2025年,资本市场持续回暖,主要股指扭转颓势。上证综指、深证成指、创业板综指全年分别上涨18.41%、29.87%、49.57%,据Wind数据,A股市场股票基金日均交易量达2.05万亿元,同比增长70%。

②经营举措及业绩

公司聚焦买方投顾转型,持续推动业务发展。一是发布“汇通100”公募基金品牌,产品AUM规模同比增长19%。完善基金投顾、股票投顾产品谱系,强化普惠金融服务供给,基金投顾规模增长190%,投顾收入增长125%。二是围绕“个税递延”商品,推出“养老目标基金+个税递延”服务品牌,“保险+期货”服务品牌,“保险+期货”覆盖红枣、花生等全品种,项目数量位居规模商所排名第二,投告期内,圆满完成和合期货托管工作,首创“托管+主体存续”模式,成为行业风险处置示范案例;新媒体IP“又见光”构建专业投教体系,累积国家战略,通过公益实践延伸社会价值。格林大华荣获郑商所、上期所和中期协颁发的多项荣誉,品牌影响力持续提升。

③2026年工作规划

2026年,格林大华将持续深化体制机制改革,加强专业队伍和核心能力建设,聚焦核心品种、强化研究赋能、深耕区域市场,布局战略业务,提升商品衍生品投资能力和服务产业企业风险管理能力,做好金融“五篇大文章”,守住合规风控底线,提升品牌影响力,实现稳健发展。

2.报告期内,公司经营情况无重大变化,未发生对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。报告期内,公司其他重要事项详见公司2025年年度报告全文。

3.公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的,应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

□适用√不适用

证券代码:002500 证券简称:山西证券 公告编号:临2026-022

山西证券股份有限公司
关于召开公司2025年度股东会的通知

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、召开会议的基本情况

1.股东会届次:公司2025年度股东会

2.股东会的召集人:山西证券股份有限公司(以下简称“公司”)董事会

2026年4月24日,公司第五届董事会第二次会议审议通过了《关于召开公司2025年度股东会的议案》。

3.会议召开的合法、合规性:本次会议的召集、召开符合《中华人民共和国公司法》《深圳证券交易所股票上市规则》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号——主板上市公司规范运作》等法律、行政法规、部门规章、规范性文件及《公司章程》的有关规定。

4.会议时间:

(1)现场会议时间:2026年5月20日14:30

(2)网络投票时间:通过深圳证券交易所交易系统进行投票的具体时间为2026年5月20日9:15-9:25,9:30-11:30,13:00-15:00;通过深圳证券交易所互联网投票系统投票的具体时间为2026年5月20日9:15至15:00期间的任意时间。

5.会议的召开方式:现场表决与网络投票相结合。

公司将同时通过深圳证券交易所交易系统和互联网投票系统(http://wltp.cninfo.com.cn)向公司股东提供网络形式的投票平台,股东可以在网络投票时间内通过上述系统行使表决权。公司股东应选择现场投票和网络投票中的一种表决方式,如果同一表决权出现重复投票表决的,以第一次有效投票表决结果为准。

6.会议的股权登记日:2026年5月19日

7.出席对象:

(1)在股权登记日持有公司股份的普通股股东或其代理人;

于股权登记日下午收市时在中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司登记在册的公司全体普通股股东均有权出席股东会,并可以以书面形式委托代理人出席会议和参加表决,该股东代理人不必是公司的股东。

(2)公司董事和高级管理人员;

(3)公司聘请的律师;

(4)根据相关法规应当出席股东会的其他人员。

8.会议地点:太原市迎泽区府西街69号山西国际贸易中心A座27层会议室

9.融资融券、转融通、约定购回业务账户的投票程序

涉及融资融券、转融通、约定购回业务相关账户的投票,应按照《深圳证券交易所上市公司股东会网络投票实施细则》等有关规定执行。

10.深股通投资者的投票程序

由于公司股票是深股通股票,通过依法交易深股通股票成为公司股东的境外投资者对本次股东会议案进行网络投票的,由香港中央结算有限公司作为股票名义持有人参与股东会网络投票。相关人员应按照深圳证券交易所《深圳证券交易所上市公司股东会网络投票实施细则》及《香港中央结算有限公司参与深股通上市公司网络投票实施指引》的规定执行。

11.涉及公开征集股东投票权

无。

二、会议审议事项

1.本次股东会提案名称及编码表

提案编码	提案名称	备注
		该列打勾的栏目可以投票
100	总议案:除累积投票提案外的所有提案	√
	非累积投票提案	
1.00	公司2025年度董事会工作报告	√
2.00	公司独立董事2025年度述职报告	√
3.00	公司2025年年度报告及其摘要	√
4.00	关于2025年度利润分配方案暨2026年中期利润分配授权的议案(需逐项表决)	√作为投票对象的子议案数:(2)
4.01	2025年度利润分配方案	√
4.02	2026年中期利润分配授权事项	√
5.00	关于对公司发行境内外债务融资工具进行一般性授权的议案(需逐项表决)	√作为投票对象的子议案数:(12)
5.01	发行主体、发行规模及发行方式	√
5.02	债务融资工具的品种	√
5.03	债务融资工具的期限	√
5.04	债务融资工具的发行价格及利率	√
5.05	担保及其他增信安排	√
5.06	募集资金用途	√
5.07	发行对象及向公司股东配售的安排	√
5.08	债务融资工具的上市及转销让安排	√
5.09	债务融资工具的偿债保障措施	√
5.10	决议有效期	√
5.11	发行科技创新债券特殊事项	√
5.12	发行境内外债务融资工具的授权事项	√
6.00	关于公司2026年度日常关联交易执行情况及2026年度日常关联交易预计的议案(需逐项表决,相关方将在股东会审议前回避表决)	√作为投票对象的子议案数:(6)
6.01	与山西金融投资控股集团有限公司及其直接或间接控制的法人(或者其他组织)的关联交易	√
6.02	与公司5%以上股东太原钢铁(集团)有限公司及其一致行动人的关联交易	√
6.03	与公司5%以上股东山西国际电力集团有限公司及其一致行动人的关联交易	√
6.04	与德意志银行股份有限公司及其控制的企业的关联交易	√
6.05	除上述关联交易外,与具有《深圳证券交易所股票上市规则》6.3.3条规定情形的关联自然人及其直接或间接控制或者担任董事(不含同为双方的独立董事)、高级管理人员的,除公司及其控股子公司以外的其它关联方的关联交易	√
6.06	除上述关联交易外,与过去十二个月内或根据相关协议安排在未来十二个月内,具有《深圳证券交易所股票上市规则》6.3.3条规定情形之一的法人(或者其他组织)或自然人的关联交易	√
7.00	关于续聘会计师事务所的议案	√
8.00	公司董事2025年度薪酬执行情况及2026年度薪酬发放方案	√
9.00	公司高级管理人员2025年度履职情况、绩效考核情况及薪酬情况专项说明	√

备注:提案4中含有2个子议案,对4.00进行投票视为对提案4全部子议案进行相同意见的表决。提案5中含有12个子议案,对5.00进行投票视为对提案5全部子议案进行相同意见的表决。提案6中含有6个子议案,对6.00进行投票视为对提案6全部子议案进行相同意见的表决。股东对“总议案”进行投票,则视为对所有议案表达相同意见。

2.提案具体内容

上述提案已经公司第五届董事会第二次会议审议通过,具体内容详见公司同日登载在《中国证券报》《证券时报》《上海证券报》《证券日报》以及巨潮资讯网站(http://www.cninfo.com.cn)的《山西证券股份有限公司关于第五届董事会第二次会议决议的公告》《山西证券股份有限公司2025年度股东会材料》及同日披露的其他相关公告。

公司独立董事将在本次年度股东会上进行述职,述职报告全文详见公司于2026年4月28日在巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)披露的独立董事述职报告相关文件。

3.其他说明

(1)本次股东会第4、5、6项提案(提案编码为4.00、5.00、6.00)为逐项表决事项。其中第6项提案涉及关联交易,股东会进行逐项投票表决时,相关关联股东应当回避表决,也不可以接受其他股东的委托进行投票。关联股东山西金融投资控股集团有限公司对提案6.01回避表决,关联股东太原钢铁(集团)有限公司对提案6.02回避表决,关联股东山西国际电力集团有限公司对提案6.03回避表决,关联股东日邕国投集团有限公司、山西焦化集团有限公司、长治市财政保障中心对提案6.06回避表决。

(2)本次股东会所拟议审议的小股东会议案中,除公司董事、高级管理人员以及单独或者合并持有上市公司5%以上股份的股东以外的其他股东。

本次会议审议事项属于公司股东会职权范围,不违反相关法律、法规和《公司章程》的规定,审议事项合法、完备。

三、会议登记等事项

1.登记方式:现场登记、通过信函或传真方式登记的,登记时间以收到传真或信函时间为准。

2.登记时间:2026年5月19日9:00至17:00。

3.登记地点:山西省太原市府西街69号山西国际贸易中心A座29层山西证券董事会办公室

邮政编码:030002

传真:0351-8686667

4.登记手续:

自然人股东应出示本人身份证及复印件;自然人股东委托他人出席会议的,受托人应出示本人身份证及复印件、委托人身份证及复印件、授权委托书(详见附件2)。

法人股东出席会议的,应出示法定代表人身份证及复印件、法人股东单位加盖公司的营业执照复印件;法人股东委托代理人出席会议的,代理人应出示本人身份证及复印件、法人股东单位加盖公章的营业执照复印件、法人股东单位的法定代表人依法出具的加盖公章的授权委托书。

5.会期预计半天,费用自理。

6.联系人:谭晓文

电话:0351-8686647

传真:0351-8686667

电子邮箱:tanxiaowen@sxcq.com

7.发传真进行登记的股东,请在传真上注明联系电话,并在参会时携带授权书等原件,转交会务人员。

8.境外股东提交的登记材料为外文文本的,需同时提供中文译本。

四、参加网络投票的具体操作流程

在本次会议上,股东可以通过深圳证券交易所交易系统和互联网投票系统(http://wltp.cninfo.com.cn)参加投票。网络投票的具体操作流程详见附件1。

网络投票期间,如网络投票系统受到突发重大事件的影响,则本次股东会的进程按当日通知进行。

五、备查文件

1.公司第五届董事会第二次会议决议;

2.深交所要求的其他文件。

附件:

1.参加网络投票的具体操作流程

2.山西证券股份有限公司2025年度股东会授权委托书

山西证券股份有限公司董事会

2026年4月28日

附件1:

参加网络投票的具体操作流程

一、网络投票的程序

1. 普通股的投票代码与投票简称:投票代码为“362500”,投票简称为“山证投票”。

2. 填报表决意见或选举票数。

3. 股东对总议案进行投票,视为对除累积投票提案外的其他所有提案表达相同意见。

股东对总议案与具体提案重复投票时,以第一次有效投票为准。如股东先对具体提案投票表决,再对总议案投票表决,则以已投票表决的具体提案的表决意见为准,其他未表决的提案以总议案的表决意见为准;如先对总议案投票表决,再对具体提案投票表决,则以总议案的表决意见为准。

二、通过深交所交易系统投票的程序

1. 投票时间:2026年5月20日的交易时间,即9:15—9:25,9:30—11:30和13:00—15:00。

2. 股东可以登录证券公司交易客户端通过交易系统投票。

三、通过深交所互联网投票系统投票的程序

1. 互联网投票系统开始投票的时间为2026年5月20日(现场股东会召开当日)上午9:15,结束时间为2026年5月20日(现场股东会结束当日)下午3:00。

2. 股东通过互联网投票系统进行网络投票,需按照《深圳证券交易所上市公司股东会网络投票实施细则》《深圳证券交易所互联网投票业务股东自律认证操作说明》的规定办理身份认证,取得“深交所数字证书”或“深交所投资者服务密码”。具体的身份认证流程可登录互联网投票系统http://wltp.cninfo.com.cn规则指引栏目查阅。

3. 股东根据获取的服务密码或数字证书,可登录http://wltp.cninfo.com.cn在规定时间内通过深交所互联网投票系统进行投票。

(下转B550版)

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。

重要内容提示:

1.董事会及董事、高级管理人员保证季度报告的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

2.公司董事长侯巍先生、总经理王怡里先生、主管会计工作负责人及会计机构负责人张立德先生声明:保证季度报告中财务信息的真实、准确、完整。

3.第一季度财务会计报告是否经审计

□是 √否

4.审计师发表非标意见的事项

□适用 √不适用

一、主要财务数据

(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	上年同期	本报告期比上年同期增减(%)
营业总收入(元)	782,064,211	752,365,932	3.95%
归属于上市公司股东的净利润(元)	255,046,997	249,568,114