



山西证券股份有限公司
SHANXI SECURITIES CO.,LTD.

山西证券股份有限公司
2022 年年度报告
(002500)

二零二三年四月

第一节 重要提示、目录和释义

公司董事会、监事会及董事、监事、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。

公司董事长侯巍先生、总经理王怡里先生、财务负责人汤建雄先生及会计机构负责人张立德先生声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

本报告经公司第四届董事会第十六次会议审议通过。会议应参加董事 11 名，实际参加董事 11 名。没有董事、监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利润分配预案为：以 2022 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 2022 年度股东大会审议。

本报告中涉及的未来计划、发展战略等前瞻性描述不构成公司对投资者的实质承诺，投资者及相关人士均应当对此保持足够的风险认识，并且应当理解计划、预测与承诺之间的差异；本报告中涉及的对行业发展的前瞻性描述仅为公司的分析与判断，敬请投资者注意投资风险。

公司所处金融行业。公司面临的重大风险主要包括政策性风险、流动性风险、市场风险、信用风险、操作风险、声誉风险等。公司通过建立健全内部控制体系和风险管理体系，确保在风险可测、可控、可承受的范围内稳健、持续发展。

公司在本报告“第三节管理层讨论与分析”中具体分析了公司经营活动面临的风险以及应对措施，敬请投资者查阅。

目录

第一节 重要提示、目录和释义.....	1
第二节 公司简介和主要财务指标.....	5
第三节 管理层讨论与分析.....	29
第四节 公司治理	58
第五节 环境和社会责任.....	100
第六节 重要事项	102
第七节 股份变动及股东情况.....	117
第八节 优先股相关情况.....	123
第九节 债券相关情况.....	124
第十节 财务报告	129

备查文件目录

- 一、载有公司法定代表人、主管会计工作负责人、会计机构负责人签名并盖章的财务报表。
- 二、载有会计师事务所盖章、注册会计师签名并盖章的审计报告原件。
- 三、报告期内在中国证监会指定网站上公开披露过的所有公司文件的正本及公告的原稿。
- 四、其他相关文件。

释义

释义项	指	释义内容
中国证监会、证监会	指	中国证券监督管理委员会
中登公司	指	中国证券登记结算有限责任公司
上交所	指	上海证券交易所
深交所	指	深圳证券交易所
北交所	指	北京证券交易所
股转系统	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
证券业协会	指	中国证券业协会
山西金控	指	山西金融投资控股集团有限公司
山西国信、国信集团	指	山西国信投资集团有限公司
山西信托	指	山西信托股份有限公司
太钢集团	指	太原钢铁（集团）有限公司
国际电力	指	山西国际电力集团有限公司
公司、本公司或山西证券	指	山西证券股份有限公司
中德证券	指	山西证券控股子公司中德证券有限责任公司
山证投资	指	山西证券全资子公司山证投资有限责任公司
格林大华、格林大华期货	指	山西证券全资子公司格林大华期货有限公司
格林大华资本	指	格林大华子公司格林大华资本管理有限公司
山证国际	指	山西证券全资子公司山证国际金融控股有限公司
山证创新	指	山西证券全资子公司山证创新投资有限公司
山证科技	指	山西证券全资子公司山证科技（深圳）有限公司
山证资管	指	山西证券全资子公司山证（上海）资产管理有限公司（筹）
德意志银行	指	德意志银行股份有限公司
大华期货	指	大华期货有限公司

第二节 公司简介和主要财务指标

一、公司信息

股票简称	山西证券	股票代码	002500
股票上市证券交易所	深圳证券交易所		
公司的中文名称	山西证券股份有限公司		
公司的中文简称	山西证券		
公司的外文名称	SHANXI SECURITIES COMPANY LIMITED		
公司的外文名称缩写	SHANXI SECURITIES		
公司的法定代表人（总经理）	王怡里		
注册及办公地址	太原市府西街 69 号山西国际贸易中心东塔楼		
邮政编码	030002		
公司注册地址历史变更情况	自公司上市以来，注册地址未发生变化		
公司网址	http://www.sxzq.com		
电子信箱	sxzq@i618.com.cn		
公司注册资本	3,589,771,547 元		
截至 2022 年 12 月 31 日净资产	10,689,304,704 元		

二、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
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	0351-8686668	0351-8686905
传真	0351-8686667	0351-8686667
电子信箱	wangyili@i618.com.cn	lyxnew@sina.com

三、信息披露及备置地点

公司披露年度报告的证券交易所网站	深圳证券交易所(http://www.szse.cn)
公司披露年度报告的媒体名称及网址	中国证券报 (https://www.cs.com.cn) 上海证券报 (https://www.cnstock.com) 证券时报 (http://www.stcn.com)

	证券日报 (http://www.zqrb.cn) 巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
公司年度报告备置地点	太原市府西街 69 号山西国际贸易中心东塔楼 29 层董事会办公室

四、注册变更情况

统一社会信用代码	91140000110013881E
公司上市以来主营业务的变化情况	<p>公司于 2010 年 11 月 24 日完成上市后工商登记注册变更, 注册登记经营范围为: 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。</p> <p>2012 年 5 月 23 日, 公司变更工商注册登记, 经营范围新增融资融券业务。</p> <p>2013 年 5 月 9 日, 根据中国证监会山西监管局《关于核准山西证券股份有限公司代销金融产品业务资格的批复》(晋证监许可字[2013]5 号), 公司变更工商注册登记, 经营范围增加代销金融产品业务。</p> <p>2014 年 3 月, 公司收到中国证监会《关于核准山西证券股份有限公司公开募集证券投资基金管理业务资格的批复》(证监许可字[2014]319 号), 核准公司公开募集证券投资基金管理业务资格, 2014 年 10 月 10 日完成工商变更登记, 经营范围新增公开募集证券投资基金管理业务。</p> <p>2021 年 5 月, 公司收到中国证监会《关于核准山西证券股份有限公司设立资产管理子公司的批复》(证监许可(2021)1700 号), 核准公司通过设立山证(上海)资产管理有限公司从事证券资产管理、公开募集证券投资基金管理业务, 同时核准公司自身减少证券资产管理、公开募集证券投资基金管理业务。根据中国证监会上述批复及公司股东大会决议, 公司对《公司章程》涉及经营范围相应条款进行了修订, 并于 2021 年 11 月办理完成经营范围工商变更登记, 换领《营业执照》, 经营范围变更为:</p> <p>许可项目: 证券业务。(依法须经批准的项目, 经相关部门批准后方可开展经营活动, 具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准)</p> <p>一般项目: 证券公司为期货公司提供中间介绍业务。(除依法须经批准的项目外, 凭营业执照依法自主开展经营活动)</p>
历次控股股东的变更情况	<p>2016 年 9 月 2 日, 原控股股东山西国信所持山西证券股份无偿划转给山西金控, 山西国信不再持有本公司股份。本公司控股股东由山西国信变更为山西金控。本公司实际控制人仍为山西省财政厅。</p>

五、各单项业务资格

序号	业务资格	批准机构	取得时间
1	证券投资咨询	中国证监会	2000 年 6 月 1 日
2	网上证券委托业务资格	中国证监会	2001 年 2 月 5 日
3	经营外汇业务资格	国家外汇管理局	2001 年 7 月 20 日
4	与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问	中国证监会	2001 年 12 月 27 日

5	股票主承销商资格	中国证监会	2002 年 2 月 11 日
6	深圳 B 股结算会员资格	中国证券登记结算有限公司深圳分公司	2002 年 6 月 20 日
7	受托投资管理业务资格	中国证监会	2002 年 7 月 12 日
8	全国银行间同业拆借业务资格	中国人民银行	2002 年 10 月 25 日
9	开放式证券投资基金代销业务资格	中国证监会	2003 年 1 月 13 日
10	上交所国债买断式回购业务	上海证券交易所	2004 年 12 月 21 日
11	首批 IPO 询价对象	中国证券业协会	2005 年 1 月 17 日
12	权证交易资格	上海证券交易所	2005 年 8 月 22 日
13	中国证券登记结算有限责任公司结算参与者	中国证券登记结算有限责任公司	2006 年 3 月 2 日
14	商品期货经纪资格、金融期货经纪资格	中国证监会	2007 年 9 月 14 日
15	代办股份转让主办券商业务资格	中国证券业协会	2008 年 5 月 22 日
16	报价转让业务资格	中国证券业协会	2008 年 5 月 22 日
17	为期货公司提供中间介绍业务资格	中国证监会	2008 年 7 月 10 日
18	保荐机构资格	中国证监会	2009 年 8 月 17 日
19	自营业务参与股指期货交易资格	中国证监会山西监管局	2010 年 11 月 3 日
20	直接投资业务资格	中国证监会	2011 年 2 月 9 日
21	期货投资咨询资格	中国证监会	2011 年 8 月 12 日
22	融资融券业务资格	中国证监会	2012 年 4 月 26 日
23	债券质押式报价回购业务资格	中国证监会	2012 年 8 月 29 日
24	约定购回式证券交易权限	上海证券交易所、深圳证券交易所	2012 年 12 月 21 日、 2013 年 2 月 2 日
25	转融通业务资格	中国证券金融股份有限公司	2013 年 1 月 18 日
26	柜台市场业务资格	中国证券业协会	2013 年 2 月 6 日
27	代销金融产品业务资格	中国证监会山西监管局	2013 年 3 月 4 日
28	全国中小企业股份转让系统主办券商 (推荐业务和经纪业务)	全国中小企业股份转入系统有限责任公司	2013 年 3 月 21 日
29	股票质押式回购业务资格	上海证券交易所、深圳证券交易所	2013 年 7 月 25 日
30	公开募集证券投资基金管理业务资格	中国证监会	2014 年 3 月 19 日
31	资产管理业务资格	中国证监会	2014 年 5 月 20 日
32	全国中小企业股份转让系统从事做市业务资格	全国中小企业股份转让系统有限责任公司	2014 年 7 月 11 日
33	私募基金综合托管业务资格	中国证监会	2014 年 8 月 27 日
34	港股通业务交易权限资格	上海证券交易所	2014 年 10 月 15 日
35	期权结算业务资格	中国证券登记结算有限责任公司	2015 年 1 月 16 日
36	股票期权经纪业务交易权限资格	上海证券交易所	2015 年 1 月 20 日
37	股票期权自营业务交易权限资格	上海证券交易所	2015 年 1 月 28 日

38	互联网证券业务资格	中国证券业协会	2015 年 3 月 3 日
39	上市公司股权激励行权融资业务资格	深圳证券交易所	2015 年 8 月 19 日
40	私募基金管理人资格	中国证券投资基金业协会	2015 年 11 月 3 日
41	证券交易资格、就证券提供意见资格、就期货合约提供意见资格、提供资产管理资格	香港证券及期货事务监察委员会	2016 年 3 月 2 日
42	期货合约交易资格	香港证券及期货事务监察委员会	2016 年 11 月 1 日
43	深港通下港股通业务交易权限资格	深圳证券交易所	2016 年 11 月 7 日
44	就机构融资提供意见资格	香港证券及期货事务监察委员会	2017 年 1 月 25 日
45	合格境外机构投资者资格、境内证券投资资格	中国证监会	2017 年 8 月 14 日
46	债券通境外机构资格	中国人民银行	2017 年 9 月 20 日
47	场外期权业务二级交易商资格	中国证券业协会	2018 年 12 月 6 日
48	政策性银行（中国农业发展银行、国家开发银行、中国进出口银行）金融债券承销业务资格	中国农业发展银行、国家开发银行、中国进出口银行	2019 年 1 月 2 日、 2019 年 2 月 28 日、 2019 年 3 月 5 日
49	大连商品交易所第二批商品互换业务交易商	大连商品交易所	2019 年 3 月 20 日
50	银行间债券市场尝试做市业务权限资格	全国银行间同业拆借中心	2019 年 3 月 22 日
51	人民币合格境外投资者资格	中国证监会	2019 年 6 月 18 日
52	科创板转融券业务资格	中国证券金融股份有限公司	2020 年 2 月 6 日
53	债券通做市业务权限资格	全国银行间同业拆借中心	2020 年 4 月 8 月
54	创业板转融券业务资格	中国证券金融股份有限公司	2020 年 8 月 19 日
55	大连商品交易所标准仓单交易平台交易商资格	大连商品交易所	2020 年 9 月 8 日
56	基金投资顾问业务资格	中国证监会	2021 年 6 月 2 日
57	参与非金融企业债务融资工具承销业务资格	中国银行间市场交易商协会	2021 年 9 月 24 日
58	证券投资基金销售业务资格	中国证监会北京监管局	2023 年 2 月 22 日
59	质押式报价回购交易权限资格	深圳证券交易所	2022 年 11 月 29 日
60	北交所融资融券业务资格	北京证券交易所	2023 年 2 月 13 日

六、公司历史沿革

公司前身山西省证券公司成立于 1988 年，注册资本 1,000 万元，为中国人民银行山西省分行全资子公司，是国内最早成立的证券公司之一。

1998 年 12 月，经中国证监会批准，国信集团（原山西省信托投资公司）联合其他 5 家股东将山西省证券公司改制为山西证券有限责任公司，注册资本 2 亿元。

2001 年 2 月 16 日，经中国证监会批准，山西证券有限责任公司与省内五家信托公司的证券类资产

合并重组，并实施增资扩股，注册资本 10.25 亿元。

2006 年 7 月，经中国证监会批准，国信集团在受让本公司其他 8 家股东 22,120 万元股权基础上，增资 27,880 万元，公司注册资本变更为 13.038 亿元，股东变更为 10 家。2006 年 8 月 18 日，完成工商登记变更。

2007 年，国信集团分别将持有的本公司 30,000 万股权和 4,600 万股权转让给太原钢铁（集团）有限公司和中信国安集团公司；原股东山西省电力公司将持有的公司 5,000 万股权转让给山西海鑫实业股份有限公司。

2008 年 1 月 18 日，公司收到中国证监会《关于同意山西证券有限责任公司变更为股份有限公司的批复》（证监许可[2008]100 号），同意本公司整体变更为股份有限公司。2008 年 2 月 5 日，完成工商变更（注册号为 140000100003883），更名为“山西证券股份有限公司”，注册资本 20 亿元。

2009 年 7 月，公司与德意志银行在中国合资设立证券公司——中德证券有限责任公司。根据中国证监会 2008 年 12 月 29 日下发的《关于核准设立中德证券有限责任公司的批复》（证监许可[2008]1465 号），中德证券注册资本为人民币 10 亿元。其中本公司持股比例为 66.7%，德意志银行持股比例为 33.3%。

2010 年 10 月 19 日，公司上市首发申请获中国证监会批准。11 月 1 日，公司首次公开发行人民币普通股股票 39,980 万股。11 月 15 日公司股票正式在深交所挂牌上市，股票代码 002500。11 月 24 日，完成工商登记变更，注册资本变更为 23.998 亿元。公司注册地点、法定代表人、营业执照注册号、税务登记号码、组织机构代码未发生变更。

2011 年 2 月 9 日，公司收到中国证监会《关于对山西证券股份有限公司开展直接投资业务试点的无异议函》（机构部部函[2011]52 号），7 月 7 日，公司全资子公司龙华启富完成工商登记。2018 年 1 月，根据中国证监会《证券公司私募投资基金子公司管理规范》的相关要求，龙华启富整改为本公司私募投资基金子公司，更名为山证投资有限责任公司。2022 年 6 月，山证投资的注册资本由 10 亿元减少至 8 亿元。

2011 年 4 月，公司拍卖竞得大华期货有限公司 7.69%股权后，持有大华期货 100%股权。2011 年 8 月 24 日，大华期货完成工商变更登记，注册资本变更为 3 亿元人民币。2012 年 2 月，大华期货收到上海证监局《关于核准大华期货有限公司变更住所的批复》，住所由“重庆市渝中区较场口 88 号得意世界 18 楼”变更为“上海市浦东新区源深路 1088 号 7 楼”，其他登记注册信息未发生变化。2013 年 7 月 23 日，公司通过现金和发行股份购买资产的方式购买格林期货全部股权，同时以格林期货作为存续公司，吸收合并大华期货，大华期货依法注销法人资格。2013 年 10 月 28 日，经北京市工商行政管理局

局核准正式更名为“格林大华期货有限公司”，注册地北京，注册资本 5.8018 亿元，为本公司全资持有。吸收合并后，公司注册资本变更为 25.1872 亿元。2017 年 7 月，格林大华期货注册资本增加为 8 亿元。2021 年 12 月，格林大华注册资本增加至 10 亿元。2022 年 12 月，格林大华注册资本增加至 13 亿元。

2015 年 12 月 21 日，公司收到中国证监会《关于对山西证券股份有限公司向香港子公司增资的无异议函》（机构部函[2015]3263 号）。实施增资后，本公司直接持有格林大华期货（香港）有限公司 90% 股份，通过格林大华间接持有格林大华期货（香港）有限公司 10% 股份。同时，格林大华期货（香港）有限公司整体变更为山证国际金融控股有限公司。英文名称由“GELIN DAHUA FUTURES (HONG KONG) LIMITED”变更为“SHANXI SECURITIES INTERNATIONAL FINANCIAL HOLDINGS LIMITED”。2020 年 12 月，山证国际完成股权结构调整，山西证券持有山证国际 100% 股份。

2016 年 1 月 20 日，根据中国证监会《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），公司非公开发行股票新增股份 31,000 万股上市。2016 年 2 月 24 日，完成工商执照变更，注册资本由 25.1872 亿元变更为 28.2872 亿元。

2016 年 9 月 2 日，公司原控股股东山西国信向山西金控无偿划转所持全部本公司股份。山西金控直接持有本公司 860,395,355 股股份，持股占比 30.42%，同时通过其子公司山西信托间接持有本公司 11,896,500 股股份，持股占比 0.42%，合计持有本公司 872,291,855 股股份，合计持股占比 30.84%。山西国信不再持有本公司股份，本公司控股股东由山西国信变更为山西金控，本公司实际控制人仍为山西省财政厅。2020 年 12 月 30 日，山西信托通过深交所系统以大宗交易方式，将其持有的本公司 15,465,450 股转让给山西金控，山西金控直接持有本公司股份 1,140,374,242 股，持股占比 31.77%。山西信托不再是本公司股东。

2018 年 12 月 28 日，公司新设另类投资子公司山证创新投资有限公司，注册资本 10 亿元，从事投资管理与资产管理业务。2021 年 3 月，山证创新注册资本增加至 15 亿元。2022 年 6 月，山证创新注册资本增加至 17 亿元。

2020 年 3 月 13 日，公司新设金融科技子公司山证科技（深圳）有限公司，注册资本 2 亿元。山证科技的业务范围限定为向母公司提供信息技术服务，未经证监会备案不为其他金融机构提供信息技术服务。

2020 年 4 月 29 日，公司收到中国证监会《关于核准山西证券股份有限公司配股的批复》（证监许可（2020）722 号），核准公司向原股东配售 848,617,545 股新股。经深交所同意，公司本次配股共计配售 761,046,394 股人民币普通股，并于 2020 年 7 月 10 日上市。2020 年 8 月 12 日，完成工商登记变更，注册资本由 28.2872 亿元变更为 35.8977 亿元。

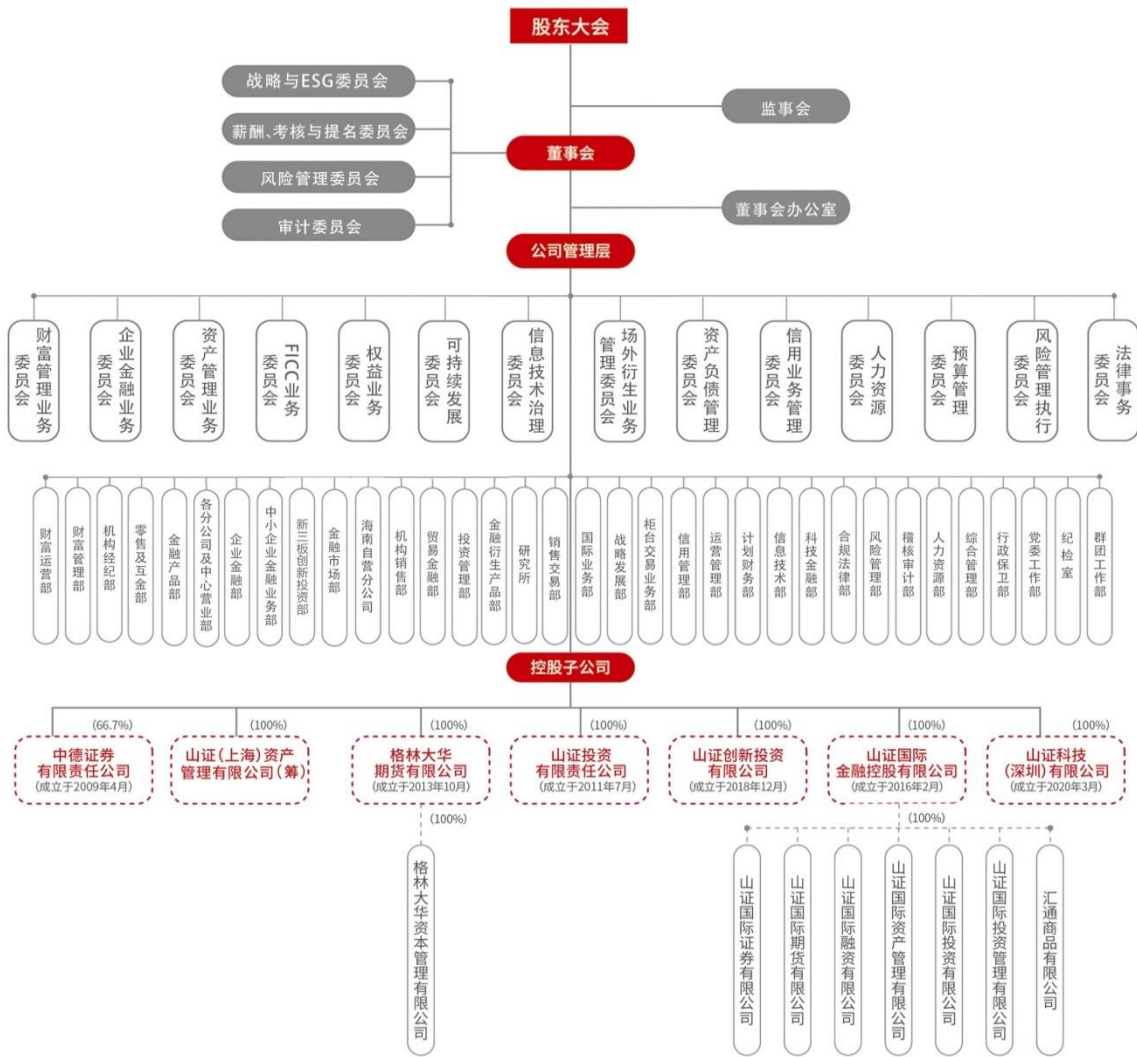
2021 年 5 月 18 日，公司收到中国证监会《关于核准山西证券股份有限公司设立资产管理子公司的批复》（证监许可〔2021〕1700 号），核准公司通过设立山证（上海）资产管理有限公司从事证券资产管理、公开募集证券投资基金管理业务，同时核准公司自身减少证券资产管理、公开募集证券投资基金管理业务。公司资产管理子公司于 2021 年 11 月 9 日取得工商营业执照，注册资本 5 亿元人民币。公司于 2021 年 11 月 10 日完成工商营业执照经营范围变更。

七、公司组织机构情况

（一）公司组织机构

根据《公司法》《证券法》《证券公司内部控制指引》等相关法律法规、规范性文件以及《公司章程》的规定，公司持续构建科学完善的法人治理结构和符合经营管理需要的组织架构及运行机制。

山西证券股份有限公司组织架构图



(二) 境内外重要分公司

截至本报告披露日，公司共设立经纪业务分公司 15 家，其中山西省内 12 家、上海 1 家、北京 1 家、深圳 1 家，设海南自营分公司 1 家，设上海资产管理分公司 1 家，具体如下表：

分公司名称	注册地址	设立时间	负责人	联系电话
山西证券股份有限公司太原北城分公司	太原市迎泽区新建南路 1 号中铁三局科技研发中心 20 层	2013.07.19	徐文忠	0351-4087564
山西证券股份有限公司太原并州分公司	太原市小店区并州南路 6 号 1 幢（鼎太风华）座 1-3 层 1005B	2013.08.20	魏亦斌	0351-7083445
山西证券股份有限公司大同分公司	山西省大同市云中路金地福苑居住区外围商铺 7 号楼 14-17 号	2013.08.12	王亚飞	0352-2085918
山西证券股份有限公司运城分公司	运城市盐湖区河东街 159 号	2013.09.02	李久伟	0359-6381053
山西证券股份有限公司吕梁分公司	山西省离石区滨河北西路 1 号	2013.07.29	翟彦明	0358-8288922
山西证券股份有限公司晋中分公司	山西省晋中市榆次区新建路 233 号	2013.07.31	郭 锋	0354-3020209
山西证券股份有限公司临汾分公司	山西省临汾市尧都区北洪家楼 20 号	2013.07.30	李 辉	0357-2025898
山西证券股份有限公司晋城分公司	山西省晋城市城区南街街道黄华街 855 号四楼	2013.08.30	王雷雷	0356-3053512
山西证券股份有限公司阳泉分公司	山西省阳泉市城区德胜东街 23 号	2013.08.07	赵燕云	0353-2026566
山西证券股份有限公司朔州分公司	山西省朔州经济开发区招远路 19 号	2013.08.26	宁维洁	0349-2027333
山西证券股份有限公司忻州分公司	忻州市忻府区和平西街南华威置业大厦 9 层	2013.08.08	乔 宇	0350-3032130
山西证券股份有限公司长治分公司	长治市太行西街 66 号潞鼎国际金融中心 B 座 11 层	2013.07.26	张俊德	0355-3014158
山西证券股份有限公司北京分公司	北京市海淀区高粱桥斜街 13 号院甲 33 号楼二层 201 室	2013.11.01	褚永胜	010-62236859
山西证券股份有限公司上海分公司	上海市虹口区东大名路 1158 号主楼 2 层 01/02 单元	2013.10.24	马众钰	021-66989165
山西证券股份有限公司深圳分公司	深圳市福田区华强北街道华航社区华富路 1006 号航都大厦 501	2019.07.29	王 军	0755-83790858
山西证券股份有限公司上海资产管理分公司	中国（上海）自由贸易试验区源深路 1088 号 5 层 504 单元	2017.08.14	乔俊峰	021-38126333
山西证券股份有限公司海南自营分公司	海南省海口市江东新区兴洋大道 181 号 205 号-2609	2021.04.28	赵 雪	0755-61868696

(三) 境内外控股子公司、参股公司

公司名称	注册地址	设立时间	注册资本	持股比例	负责人	联系电话
中德证券有限责任公司	北京市朝阳区建国路 81 号 华贸中心 1 号写字楼 22 层	2009.04.10	10 亿元人民币	66.7%	侯 巍	010-59026666
山证(上海)资产管理有限公司 (筹)	上海市静安区泰州路 415 号 301 室	2021.11.9	5 亿元人民币	100%	乔俊峰	021-38126333
格林大华期货有限公司	北京市朝阳区建国门外大街 8 号楼 21 层 2101 单元	1993.02.28	13 亿元人民币	100%	王永茂	010-56711700
山证投资有限责任公司	北京市西城区锦什坊街 26 号楼 3 层 301-3	2011.07.07	8 亿元人民币	100%	刘润照	010-66220537
山证创新投资有限公司	上海市静安区威海路 696 号 9 幢 302J 室	2018.12.28	17 亿元人民币	100%	刘润照	0351-8686966
山证国际金融控股有限公司	香港金钟夏悫道 18 号海富 中心 1 座 29 楼 A 室	2016.02.04	10 亿港元	100%	乔俊峰	852-25011039
山证科技(深圳)有限公司	深圳市福田区梅林街道梅都 社区中康路 136 号深圳新一 代产业园 5 栋 1701	2020.03.13	2 亿元人民币	100%	王怡里	0755-83230605
山西股权交易中心有限公司	山西省太原市南中环街 529 号清控创新基地 A 座 18 层	2013.08.28	1 亿元人民币	10%	郭 彪	0351-7780320

注：本表只填写母公司直接持股比例在 10%及以上的控股子公司、参股公司信息。

(四) 证券营业部数量和分布情况

截至本报告披露日，公司拥有证券营业部 115 家，其中山西省内 58 家，上海 3 家，北京 3 家、深圳 3 家，绍兴 2 家，重庆 2 家，西安 2 家，济南 2 家，青岛、南京、宁波、淄博、天津、石家庄、福州、武汉、大连、无锡、焦作、濮阳、南宁、广安、常德、沧州、保定、沈阳、银川、哈尔滨、长沙、德州、柳州、海口、诸暨、昆明、烟台、杭州、成都、苏州、郑州、洛阳、新乡、厦门、福清、莆田、呼和浩特、南昌、贵阳、合肥各 1 家，形成了以国内主要城市为前沿，重点城市为中心，覆盖山西、面向全国的业务发展框架，具体如下表：

序号	所属分公司/ 中心营业部	营业部名称	营业地址	营业部负责人	联系电话
1	太原北城分公司	太原迎泽大街证券营业部	山西省太原市迎泽区新建南路 1 号	牛 拯	0351-4087564
2		太原府西街证券营业部	山西省太原市杏花岭区府西街 69 号	杨 洋	0351-8686558
3		太原上肖墙路证券营业部	山西省太原市杏花岭区上肖墙路 14 号	武 炜	0351-3525926

4		太原五一路证券营业部	山西省太原市杏花岭区五一路北延北方广场 C 座 C402	张 斌	0351-3132220
5		太原文兴路证券营业部	山西省太原市万柏林区文兴路 120 号	尹 超	0351-8612322
6		太原南中环街国信嘉园证券营业部	山西省太原市南中环街 265 号光信国信嘉园南门底商二层	姚 锋	0351-3520248
7		太原北大街证券营业部	山西省太原市杏花岭区北大街 136 号 1 幢 1004 号	徐小胖	0351-5262686
8	太原并州分公司	太原并州南路证券营业部	山西省太原市并州南路 6 号	蒋 杨	0351-7083445
9		太原坞城路证券营业部	山西省太原市坞城路 53 号	张振宇	0351-7630881
10		古交腾飞路证券营业部	山西省古交市腾飞路 17 号	许海涛	0351-5869108
11		清徐美锦北大街证券营业部	山西省太原市清徐县美锦北大街 234 号	张文婷	0351-5731601
12		太原西矿街证券营业部	山西省太原市万柏林区西矿街 63 号	王 超	0351-6184153
13		太原平阳路证券营业部	山西省太原市平阳路 103 号	吴 海	0351-7320339
14		太原真武路证券营业部	山西省太原市小店区新村真武路与康宁街十字路口东北角 A 区 206 号	郭晓辉	0351-5620238
15	长治分公司	长治英雄南路证券营业部	山西省长治市英雄南路 117 号金山国际广场 3#20-21 号商铺、4#1 号商铺	倪培新	0355-3014158
16		长治长兴中路证券营业部	山西省长治市潞州区长兴中路凯旋都汇广场 1010 号商铺	万学东	0355-2028026
17		长治太行西街证券营业部	山西省长治市太行西街 66 号潞鼎国际金融中心 B 座 11 层	李小勇	0355-3014108
18		长治长北普光北路证券营业部	山西省长治市潞州区长北街道普光北路 32 号	成 锐	0355-5052249
19		襄垣开元西街证券营业部	山西省襄垣县开元西街 94 号	牛 飞	0355-7296027
20	运城分公司	运城河东街证券营业部	山西省运城市盐湖区河东街 159 号	关向萌	0359-6381053
21		河津泰兴东路证券营业部	山西省河津市泰兴东路 3 号（河津市宾馆商贸综合楼 A 区）	王瑞庆	0359-5032021
22		永济舜都大道证券营业部	山西省永济市舜都大道 2 号	皇甫立	0359-6330618
23		运城人民北路证券营业部	山西省运城市人民北路锦绣花城南区 2 号楼门面 8 号	吴 鹏	0359-2211618
24		芮城永乐北路证券营业部	山西省芮城县永乐北路 024 号	杨智栋	0359-6379819
25		闻喜龙海大道证券营业部	山西省运城市闻喜县苗圃社区西湖南路 609 号龙海大道 2 幢 1 层 03 号	贾智勤	0359-7023661
26	吕梁分公司	离石滨河北西路证券营业部	山西省离石区滨河北西路 1 号	刘永兵	0358-8288922

27		汾阳英雄中路证券营业部	山西省汾阳市英雄中路 8 号	赵 杰	0358-7223190
28		汾阳汾酒厂证券营业部	山西省汾阳市杏花村汾酒厂	张效谦	0358-7220805
29		柳林贺昌大街证券营业部	山西省柳林县贺昌大街万隆公寓小区 A 座 A03 号	杨栋栋	0358-4313101
30		交城迎宾路证券营业部	山西省吕梁市交城县迎宾路学府苑 2 号商铺 (2、3 层)	宋文军	0358-3526305
31		临县南关街证券营业部	山西省吕梁市临县临泉镇南关街 137 号	张泽军	0358-2306060
32		孝义迎宾路证券营业部	山西省吕梁市孝义市新义街道迎宾路 107 号	杜忠新	0358-7630316
33	阳泉分公司	阳泉德胜东街证券营业部	山西省阳泉市城区德胜东街 23 号	赵燕云	0353-2026566
34		阳泉桃北中路证券营业部	山西省阳泉市矿区桃北中路 182 号	赵秀志	0353-4065931
35		孟县金龙东街证券营业部	山西省阳泉孟县县城金龙东街 (龙泉苑 005 号东户)	杜 刚	0353-8187801
36		平定府新街证券营业部	山西省阳泉市平定县冠山镇金潭小区底商 X-9 号	米江涛	0353-6981770
37	大同分公司	大同云中路证券营业部	山西省大同市云中路金地福苑居住区外围商铺 7 号楼 14-17 号	王亚飞	0352-2085918
38		大同武定北路证券营业部	山西省大同市城区武定北路中段东侧凤凰翰林别院 17 号楼 8 号商铺二层	张 宇	0352-6010200
39		呼和浩特鄂尔多斯东街证券营业部	内蒙古自治区呼和浩特市赛罕区腾飞南路 65 号 1102 号商铺	萨础日嘎	0471-3348780
40		大同文化街证券营业部	山西省大同市云冈区平旺文化街名都广场商铺正 9 号门面房	王 欢	0352-7866181
41	忻州分公司	忻州和平西街证券营业部	山西省忻州市忻府区和平西街南华威置业大厦 9 层	乔 宇	0350-3032130
42		原平前进西街证券营业部	山西省忻州市原平市北城街道前进西街 559 号中央时代广场	刘东春	0350-3319500
43	朔州分公司	朔州招远路证券营业部	山西省朔州经济开发区招远路 19 号	宁维洁	0349-2027333
44		朔州老城西大街证券营业部	山西省朔州市朔城区老城西大街 10 号	张芒芒	0349-2188175
45		怀仁怀贤街证券营业部	山西省怀仁市怀贤街水榭花都西门	胡美林	0349-6612499
46	晋城分公司	晋城黄华街证券营业部	山西省晋城市城区南街街道黄华街 855 号四楼	王雷雷	0356-3053512
47		阳城新阳东街证券营业部	山西省晋城市阳城县凤城镇新阳东街 48 号	田 超	0356-4233288
48		高平泫氏街证券营业部	山西省晋城市高平市泫氏街 63 号	吕 兵	0356-5242399
49	晋中分公司	晋中新建路证券营业部	山西省晋中市榆次区新建路 233 号	郭 锋	0354-3020209
50		晋中锦纶路证券营业部	山西省晋中市榆次区锦纶路 178 号	李 杰	0354-3066089

51		介休北坛中路证券营业部	山西省晋中市介休市北坛中路（技术监督局办公楼门面房）	尤艳艳	0354-7223300
52		平遥永安南路证券营业部	山西省晋中市平遥县永安南路文景商务楼南 8 号门面	张秋安	0354-5639988
53		太谷新建路证券营业部	山西省晋中市太谷县新建路 190 号	张兆敏	0354-6266088
54		祁县新建北路证券营业部	山西省晋中市祁县新建北路工行丹枫支行北侧	马 宁	0354-5085656
55		寿阳朝阳街证券营业部	山西省晋中市寿阳县朝阳街 93 号	朱艳明	0354-4636009
56	临汾分公司	临汾北洪家楼证券营业部	山西省临汾市北洪家楼 20 号	李 辉	0357-2025898
57		霍州开元街证券营业部	山西省临汾市霍州市开元街刘百锁商住楼 1 幢 1 层 1 室	赵志宇	0357-5571333
58		侯马文明路证券营业部	山西省侯马市文明路 477 号	裴智勇	0357-4220808
59		襄汾振兴路证券营业部	山西省襄汾县振兴路亚太新城 29 栋 18-19 号	李江霞	0357-5507018
60	上海分公司	上海虹桥路证券营业部	上海市虹桥路 2284--2286 号	孙志宇	021-62624408
61		上海松花江路证券营业部	上海市杨浦区控江街道松花江路 1250 号	杜 艳	021-55120099
62		上海浦东大道证券营业部	中国（上海）自由贸易试验区浦东大道 1 号 806 室	李巧兰	021-68861258
63		绍兴解放大道证券营业部	浙江省绍兴市越城区解放大道巨星大厦 307、309、310、311 室	徐 建	0575-85087866
64		绍兴金柯桥大道证券营业部	浙江省绍兴市柯桥区柯桥时代广场 A 座 1002-01 室	庞建江	0575-89868097
65		诸暨艮塔东路证券营业部	浙江省诸暨市暨阳街道艮塔东路 173 号	陈嘉雄	0575-87222251
66		南昌凤凰中大道证券营业部	江西省南昌市红谷滩新区凤凰中大道 1000 号南昌万达中心 B1 写字楼-1101 室、1116 室（第 11 层）	王 强	0791-83809689
67		合肥潜山路证券营业部	安徽省合肥市蜀山区荷叶地街道潜山路 888 号百利中心北塔 1601、1610-1、1611、1612 室	宣以泉	0551-62879855
68	北京分公司	北京太平庄证券营业部	北京市海淀区太平庄 13 号	候 鑫	010-62236800
69		天津长江道证券营业部	天津市南开区长江道与南丰路交口博朗园 1-1-1001、1-1-1007	刘振宇	022-27456108
70		石家庄槐安东路证券营业部	河北省石家庄市桥西区槐安东路 26 号	刘保斌	0311-86132100
71		沧州朝阳大街证券营业部	河北省沧州市朝阳大街 32 号 2 号楼 301 室	王宇杰	0317-3205706
72		保定复兴中路证券营业部	河北省保定市复兴中路 1197 号	曹海利	0312-5907979

73		北京建国门外大街证券营业部	北京市朝阳区光华东里 8 号院 2 号楼 5 层 501 内 603 单元	许道宾	010-65020590
74		北京裕丰路证券营业部	北京市顺义区空港街道裕丰路 16 号院 8 号楼 1 层 103 室	尚文利	010-58352198
75	深圳分公司	深圳华富路证券营业部	广东省深圳市福田区华富路 1006 号航都大厦 5 楼	刘少华	0755-83790858
76		深圳科苑南路证券营业部	广东省深圳市南山区粤海街道海珠社区科苑南路 2666 号中国华润大厦 L1108	王婧焜	0755-83790855
77		南宁长湖路证券营业部	广西壮族自治区南宁市长湖路 20 号绿城国际三层	彭思欣	0771-5583589
78		深圳海德一道证券营业部	广东省深圳市南山区粤海街道海珠社区海德一道 88 号中洲控股金融中心 A 栋 17A	杨林浩	0755-26895099
79		柳州广场路证券营业部	广西壮族自治区柳州市柳北区广场路 10 号柳州地王国际财富中心 2 栋 29-11	吴子明	0772-2112103
80		厦门鹭江道证券营业部	福建省厦门市思明区鹭江道 2 号 16 层 03、04、05A 室	程珂	0592-3533168
81		海口国兴大道证券营业部	海南省海口市美兰区国兴大道 11 号国瑞大厦 B 座西塔 14 层 B12B04 室	苏杨飞	0898-66501585
82		长沙中心营业部	长沙劳动西路证券营业部	湖南省长沙市天心区劳动西路 386 号（佳程酒店）1 楼、17 楼	王胜华
83	武汉建设大道证券营业部		湖北省武汉市江岸区建设大道 648 号联合大厦 A 座雷王金融中心第 17 层	汪瀚	027-85768028
84	常德建设东路证券营业部		湖南省常德市武陵区城南办事处体育东路社区建设东路 286 号（向都国际公馆 A 座 2020 号）	游晓琴	0736-2918066
85	济南中心营业部	济南历山路证券营业部	山东省济南市历下区历山路 173 号 207 室	郭敏	0531-82318999
86		济南章丘山泉路证券营业部	山东省济南市章丘区山泉路唐人中心 D9 幢 102、202、103、203	马胜男	0531-86956235
87		烟台白石路证券营业部	山东省烟台市芝罘区白石路 107 号附 18 号	柳建中	0535-3030277
88		德州湖滨中大道证券营业部	山东省德州市德城区新湖街道办事处湖滨中大道 852 号东侧底商	张玉超	0534-8012609
89	郑州中心营业部	郑州商务外环路证券营业部	河南自贸试验区郑州片区（郑东）商务外环路 29 号 17 层 1706 室	郭楠楠	0371-55615696
90		焦作工业路证券营业部	河南省焦作市工业路 777 号万基商务中心二层	张海啸	0391-8768806
91		濮阳长庆路证券营业部	河南省濮阳市长庆路与黄河路交叉口东北角万利财富广场 1108 室	申佰胜	0393-8998389
92		新乡金穗大道证券营业部	河南省新乡市红旗区金穗大道（东）金谷东方广场 18 号楼 01-02 层东数第 6 户	赵强	0373-5050099

93		洛阳西苑路证券营业部	河南省洛阳市涧西区西苑路 6 号	朱 鹏	0379-69953559
94	西安中心营业部	西安唐延路证券营业部	陕西省西安市高新区唐延路 15 号天一国际大厦 14 层 02、03、04 号	王超电	029-88497888
95		银川宁安大街证券营业部	宁夏回族自治区银川市金凤区宁安大街与亲宁巷交汇处德丰大厦 1606 号房	王晓妍	0951-8512896
96		西安明光路证券营业部	陕西省西安经济技术开发区明光路与凤城八路十字林间集市 407 室	田 昊	029-86196857
97	重庆中心营业部	重庆红黄路证券营业部	重庆市渝北区龙塔街道紫康路 56 号中央香寓 1 幢第一夹-1	高昌军	023-86812667
98		重庆江北嘴证券营业部	重庆市江北区江北城西大街 27 号 9-6	熊立汉	023-88767307
99	青岛中心营业部	青岛海尔路证券营业部	山东省青岛市崂山区海尔路 63-10 号 10, 63-11 号 11	张学忠	0532-89091000
100		淄博共青团西路证券营业部	山东省淄博市张店区共青团西路 146 号甲 1 号甲 2 号	岳 娜	0533-2293660
101	南京中心营业部	南京汉中路证券营业部	江苏省南京市鼓楼区汉中路 2 号亚太商务楼 20 层 B 区	朱先强	0871-65556601
102		无锡建筑路证券营业部	江苏省无锡市滨湖区建筑路蓝庭公寓 11 号一层 101 室	周长军	0512-67991039
103		苏州华池街证券营业部	中国（江苏）自由贸易试验区苏州片区苏州工业园区华池街 88 号 1 幢 2705 室	徐 昊	0510-81080267
104	大连中心营业部	大连五五路证券营业部	辽宁省大连市中山区五五路 47 号 8 层 801 室、802 室、803 室、805 室、大会议室	王成友	0411-39662966
105		沈阳市府大路证券营业部	辽宁省沈阳市沈河区市府大路 358 甲（358 甲）1-3 层	于文洋	024-82914515
106		哈尔滨果戈里大街证券营业部	黑龙江省哈尔滨市南岗区果戈里大街 316 号 5 层	任 博	0451-53623366
107	成都中心营业部	成都天府广场证券营业部	四川省成都市青羊区西御街 5 号 1 栋 1 单元 20 层 04、05、06 单元	瞿 丹	028-82885568
108		昆明东风东路证券营业部	云南省昆明市盘龙区东风东路 23 号恒隆广场办公楼 37 层 3701-3702 室	何 丽	0871-65556601
109		广安广宁路证券营业部	四川省广安市广安区广宁路 205 号恒大中天国际 1 幢 3-1 号	冷 娟	0826-2259001
110		贵阳长岭南路证券营业部	贵州省贵阳市高新区（观山湖区）长岭南路 160 号黎阳大厦地上部分 1 层 5 号	唐鹏飞	0551-62879855
111	福州中心营业部	福州杨桥东路证券营业部	福建省福州市鼓楼区杨桥东路 19 号三坊七巷 1 号楼三层	陈永炎	0591-87608958

112		福清中环路证券营业部	福建省福州市福清市音西街道中环路 1 号福清路维斯商贸大厦 2 层 01 店面	邹文龙	0591-85155988
113		莆田荔城中大道证券营业部	福建省莆田市城厢区龙桥街道荔城中大道 1370.1374 号 1-3 层	陈金顺	0594-2363199
114	杭州中心营业部	杭州解放东路证券营业部	浙江省杭州市江干区解放东路 37 号财富金融中心 2 幢 3402 室	饶书华	0571-28253855
115		宁波惊驾路证券营业部	浙江省宁波市江东区惊驾路 565 号四楼 4-7 号	田鹏飞	0574-27717865

（五）其他分支机构数量与分布情况

公司全资子公司格林大华共设立 25 家分支机构，具体如下：

序号	分支机构名称	营业场所	设立时间	负责人	联系电话
1	格林大华期货有限公司北京分公司	北京市朝阳区建国门外大街 8 号国际财源中心 20 层 2003 单元	2010.05.28	王 鑫	010-56711702
2	格林大华期货有限公司大连分公司	辽宁省大连市沙河口区会展路 129 号大连国际金融中心 A 座-大连期货大厦 2112 号	2002.11.28	赵宏宇	0411-84807313
3	格林大华期货有限公司福建分公司	厦门市思明区鹭江道 100 号怡山商业中心（厦门财富中心）26 层 07 单元	2019.07.31	王国萍	0592-5085518
4	格林大华期货有限公司河北分公司	河北省石家庄市桥西区裕华西路 66 号金正海悦天地 A 座 1907 室	2008.11.28	张 明	0311-87879717
5	格林大华期货有限公司河南分公司	郑州市郑东新区商务外环路 29 号 17 层 1707-1710	2004.09.30	安军峰	0371-65618562
6	格林大华期货有限公司山东分公司	山东省青岛市市南区山东路 2 号甲 17 层 F 区	2007.08.13	侯 栋	0532-83095258
7	格林大华期货有限公司山西分公司	山西省太原市小店区长风街 123 号 1 幢君威财富中心五层 0504、0505、0506	2004.07.20	张 茜	0351-7728011
8	格林大华期货有限公司上海分公司	上海市浦东新区滨江大道 5159 号 N5 座 5 层	2009.09.01	夏 茜	021-68400595
9	格林大华期货有限公司深圳分公司	深圳市福田区福田街道福安社区民田路 178 号华融大厦 1705 室	2005.12.01	林海亮	0755-83358611
10	格林大华期货有限公司天津分公司	天津市和平区贵州路 4 号院龙通大厦十二层 1201 室	2005.07.06	孙 颖	022-23046189
11	格林大华期货有限公司浙江分公司	浙江省杭州市西湖区天目山路 198 号财通双冠大厦东楼 2008 室	2009.12.11	潘志刚	18622405067
12	格林大华期货有限公司重庆分公司	重庆市渝中区五一路 99 号一单元 23-2、23-3（平安国际金融中心）	2012.03.30	李 科	023-63798105
13	格林大华期货有限公司广东分公司	广州市天河区珠江西路 5 号 909 房	2023.02.09	谢 昂	15510921674

14	格林大华期货有限公司 桂林营业部	广西省桂林市七星区漓江路 28 号中软现代城 2 区酒店 6-01 号 809 室	2008.11.18	周志军	0773-2833252
15	格林大华期货有限公司 哈尔滨营业部	黑龙江省哈尔滨南岗区果戈里大街 316-2 号 5 层	2017.03.21	王 爽	0451-53679285
16	格林大华期货有限公司 合肥营业部	安徽省合肥市政务区潜山路 888 号百利中心北塔 1609、1610-2 室	2011.09.21	周 飞	0551-65530268
17	格林大华期货有限公司 呼和浩特营业部	内蒙古自治区呼和浩特市赛罕区腾飞南路 65 号 1102 号商铺三楼	2009.03.26	亢冬艳	0471-3246680
18	格林大华期货有限公司 洛阳营业部	洛阳市西苑路 6 号洛阳友谊宾馆 5 层	2002.10.21	韩保国	0379-64687777
19	格林大华期货有限公司 南京营业部	江苏省南京市中山东路 288 号 A-3006	2012.10.23	于 洋	025-85288268
20	格林大华期货有限公司 泉州营业部	福建省泉州市丰泽区宝洲路浦西万达写字楼 A 座 2509 室	2010.07.16	傅柳阳	0595-28980077
21	格林大华期货有限公司 上海源深路营业部	上海市浦东新区源深路 355 号，商城路 1418 号 B 座 7001 单元（实际楼层第 6 层 05-2 单元）	2001.09.12	张 懿	021-68820551
22	格林大华期货有限公司 武汉营业部	湖北省武汉市建设大道 648 号联合大厦 A 座雷王金融中心第 17 层	2010.01.27	付晓辉	027-85553161
23	格林大华期货有限公司 银川营业部	银川市解放西路 2 号（老大楼商务写字楼 13 楼 18 号）	2001.06.14	汪 文	0951-6072084
24	格林大华期货有限公司 福州营业部	福建省福州市鼓楼区杨桥东路 19 号衣锦华庭一期一号楼 3 层	2003.08.01	陈碧峰	0591-87272561
25	格林大华期货有限公司 日照营业部	山东省日照市东港区济南路 400 号华商国际大厦 3801	2009.12.01	史燕飞	0633-2295901

八、其他有关资料

1、公司聘请的会计师事务所

会计师事务所名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
会计师事务所办公地址	北京市东城区东长安街 1 号东方广场安永大楼 17 层 01-12 室
签字会计师姓名	顾珺、俞溜

2、公司聘请的报告期内履行持续督导职责的保荐机构

适用 不适用

3、公司聘请的报告期内履行持续督导职责的财务顾问

适用 不适用

九、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

合并

	2022 年	2021 年	本年比上年增减	2020 年
营业总收入（元）	4,160,555,009	3,993,936,447	4.17%	3,341,972,041
归属于上市公司股东的净利润（元）	574,465,725	803,609,850	-28.51%	750,927,346
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	562,547,630	811,637,623	-30.69%	730,274,843
其他综合收益的税后净额（元）	7,874,078	-74,557,309	不适用	15,102,235
经营活动产生的现金流量净额（元）	1,226,395,171	1,434,061,388	-14.48%	-1,459,123,198
基本每股收益（元/股）	0.16	0.22	-27.27%	0.23
稀释每股收益（元/股）	0.16	0.22	-27.27%	0.23
加权平均净资产收益率	3.32%	4.72%	下降 1.40 个百分点	5.09%
	2022 年末	2021 年末	本年末比上年末增减	2020 年末
资产总额（元）	82,909,230,170	76,302,381,884	8.66%	62,452,048,824
负债总额（元）	65,066,190,026	58,596,200,808	11.04%	45,000,605,353
归属于上市公司股东的净资产（元）	17,393,793,494	17,240,347,086	0.89%	16,905,435,923

母公司

	2022 年	2021 年	本年比上年增减	2020 年
营业总收入（元）	2,071,937,647	1,986,978,444	4.28%	2,332,964,271
净利润（元）	587,908,498	523,749,935	12.25%	941,402,836
扣除非经常性损益的净利润（元）	577,256,038	524,802,384	9.99%	935,229,043
其他综合收益的税后净额（元）	-49,935,803	-64,387,551	不适用	57,342,501
经营活动产生的现金流量净额（元）	-1,002,262,602	-804,645,636	不适用	-1,395,808,577
基本每股收益（元/股）	0.16	0.15	6.67%	0.29
稀释每股收益（元/股）	0.16	0.15	6.67%	0.29
加权平均净资产收益率	3.44%	3.08%	增长 0.36 个百分点	6.38%
	2022 年末	2021 年末	本年末比上年末增减	2020 年末
资产总额（元）	70,463,266,387	67,109,523,361	5.00%	56,235,468,202

负债总额（元）	53,274,869,622	50,028,326,705	6.49%	39,218,759,060
所有者权益总额（元）	17,188,396,765	17,081,196,656	0.63%	17,016,709,142

公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性

是 否

扣除非经常损益前后的净利润孰低者为负值

是 否

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）	3,589,771,547
--------------------	---------------

用最新股本计算的全面摊薄每股收益：

支付的优先股股利	-
支付的永续债利息（元）	-
用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	0.16

十、境内外会计准则下会计数据差异

1、同时按照国际会计准则与按照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

公司报告期不存在按照国际会计准则与按照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。

2、同时按照境外会计准则与按照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

公司报告期不存在按照境外会计准则与按照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。

3、境内外会计准则下会计数据差异原因说明

适用 不适用

十一、分季度主要财务指标

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	473,923,189	1,482,655,331	1,083,250,551	1,120,725,938
归属于上市公司股东的净利润	65,054,746	241,829,352	70,212,889	197,368,738
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	62,528,432	240,067,234	68,573,691	191,378,273

经营活动产生的现金流量净额	795,769,046	2,439,955,921	-3,671,712,383	1,662,382,587
---------------	-------------	---------------	----------------	---------------

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	227,741,622	633,189,875	552,052,702	658,953,448
净利润	13,208,947	266,163,143	127,742,350	180,794,058
扣除非经常性损益的净利润	11,222,157	265,384,252	126,631,395	174,018,234
经营活动产生的现金流量净额	153,560,588	986,185,818	-3,423,593,721	1,281,584,713

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

十二、非经常性损益项目及金额

单位：元

项目	2022 年金额	2021 年金额	2020 年金额	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)	-2,787,098	-154,779	-224,952	-
计入当期损益的政府补助(与公司正常经营业务密切相关,符合国家政策规定、按照一定标准定额或定量持续享受的政府补助除外)	18,778,899	16,155,779	36,469,997	-
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,910,520	-	-	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-1,843,652	-26,636,689	-7,627,797	-
小计	16,058,669	-10,635,689	28,617,248	-
减: 所得税影响额	4,152,845	2,353,382	7,176,491	-
少数股东权益影响额(税后)	-12,271	-4,961,298	788,254	-
合计	11,918,095	-8,027,773	20,652,503	--

其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况:

适用 不适用

公司不存在其他符合非经常性损益定义的损益项目的具体情况。

将《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项目的情况说明

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，交易性金融工具及衍生金融工具公允价值变动损益	1,446,989,959	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及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
---	---------------	--

十三、按照《证券公司年度报告内容与格式准则》（2013 年修订）要求计算的主要会计数据

（一）合并财务报表主要项目会计数据

单位：元

项目	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	增减变动比例
货币资金	24,693,407,549	24,708,749,820	-0.06%
结算备付金	3,050,451,293	3,268,344,293	-6.67%
融出资金	6,414,655,281	7,669,491,331	-16.36%
衍生金融资产	145,694,858	48,306,818	201.60%
买入返售金融资产	5,299,686,442	4,828,834,513	9.75%
应收款项	108,216,285	62,963,064	71.87%
存出保证金	5,921,432,912	4,391,577,765	34.84%
交易性金融资产	33,736,067,570	28,261,356,216	19.37%
债权投资	38,042,640	245,562,979	-84.51%
其他债权投资	99,406,097	168,464,245	-40.99%
其他权益工具投资	243,190,099	247,608,369	-1.78%
长期股权投资	284,558,615	150,687,174	88.84%
固定资产	380,942,682	401,362,621	-5.09%
使用权资产	358,453,476	423,389,389	-15.34%
无形资产	194,487,018	172,640,222	12.65%
商誉	476,939,901	476,939,901	0.00%
递延所得税资产	272,533,920	238,330,350	14.35%
其他资产	1,191,063,532	537,772,814	121.48%
资产总额	82,909,230,170	76,302,381,884	8.66%
短期借款	1,024,956,219	890,372,709	15.12%
应付短期融资款	1,759,047,524	4,190,960,434	-58.03%
拆入资金	13,453,468,073	13,426,719,743	0.20%
交易性金融负债	4,357,663,435	2,700,652,386	61.36%
衍生金融负债	122,220,749	90,200,606	35.50%
卖出回购金融资产款	6,775,117,389	6,753,855,799	0.31%
代理买卖证券款	18,643,886,645	15,368,712,212	21.31%
应付职工薪酬	109,699,915	192,342,274	-42.97%
应交税费	64,743,025	121,167,466	-46.57%
应付款项	975,222,942	480,582,017	102.93%
应付债券	15,792,774,235	12,166,623,726	29.80%

租赁负债	363,863,824	420,143,055	-13.40%
递延所得税负债	82,705,259	61,233,982	35.06%
其他负债	1,540,820,792	1,732,634,399	-11.07%
负债总额	65,066,190,026	58,596,200,808	11.04%
股本	3,589,771,547	3,589,771,547	0.00%
资本公积	9,723,419,390	9,723,419,390	0.00%
其他综合收益	-105,136,326	-114,889,595	不适用
盈余公积	761,550,907	702,760,057	8.37%
一般风险准备	863,852,806	797,354,156	8.34%
交易风险准备	807,404,910	748,614,060	7.85%
未分配利润	1,752,930,260	1,793,317,471	-2.25%
归属于母公司股东权益合计	17,393,793,494	17,240,347,086	0.89%
少数股东权益	449,246,650	465,833,990	-3.56%
所有者权益总额	17,843,040,144	17,706,181,076	0.77%
项目	2022 年	2021 年	增减变动比例
营业收入	4,160,555,009	3,993,936,447	4.17%
手续费及佣金净收入	1,266,519,455	1,376,519,742	-7.99%
利息净收入	62,295,596	-27,433,730	不适用
投资收益	1,299,788,936	1,613,125,088	-19.42%
公允价值变动收益	147,201,023	155,425,790	-5.29%
汇兑收益	-75,045,918	11,428,600	-756.65%
其他业务收入	1,444,980,459	849,888,008	70.02%
其他收益	17,602,556	15,137,728	16.28%
资产处置损益	-2,787,098	-154,779	不适用
营业支出	3,491,526,844	2,969,338,411	17.59%
税金及附加	16,133,589	23,154,873	-30.32%
业务及管理费	1,913,596,176	1,917,280,626	-0.19%
信用减值损失	95,622,298	195,618,028	-51.12%
其他业务成本	1,466,174,781	833,284,884	75.95%
净利润	566,923,061	812,152,401	-30.19%
归属于母公司股东的净利润	574,465,725	803,609,850	-28.51%
其他综合收益的税后净额	7,874,078	-74,557,309	不适用
归属于母公司股东的综合收益总额	584,218,994	729,786,033	-19.95%

(二) 母公司财务报表主要项目会计数据

单位：元

项目	2022 年 12 月 31 日	2021 年 12 月 31 日	增减变动比例
货币资金	13,083,981,553	15,458,972,710	-15.36%
结算备付金	3,105,272,379	3,292,625,858	-5.69%
融出资金	6,349,386,754	7,444,876,788	-14.71%
衍生金融资产	132,440,576	43,010,752	207.92%
买入返售金融资产	5,180,810,565	4,828,834,513	7.29%

应收款项	70,572,584	33,579,026	110.17%
存出保证金	2,002,393,382	1,756,700,119	13.99%
交易性金融资产	30,892,374,062	25,163,235,463	22.77%
债权投资	30,856,215	32,598,327	-5.34%
其他债权投资	99,406,097	168,464,245	-40.99%
其他权益工具投资	206,941,888	208,056,879	-0.54%
长期股权投资	6,478,519,948	6,298,519,948	2.86%
固定资产	341,399,594	357,927,099	-4.62%
使用权资产	239,067,774	260,555,158	-8.25%
无形资产	184,892,270	162,513,452	13.77%
商誉	49,096,844	49,096,844	0.00%
递延所得税资产	119,079,527	120,530,686	-1.20%
其他资产	1,896,774,375	1,429,425,494	32.69%
资产总额	70,463,266,387	67,109,523,361	5.00%
应付短期融资款	1,759,047,524	4,190,960,434	-58.03%
拆入资金	13,453,468,073	13,426,719,743	0.20%
交易性金融负债	4,352,515,971	2,700,652,386	61.17%
衍生金融负债	105,104,331	68,248,019	54.00%
卖出回购金融资产款	6,722,361,379	6,753,855,799	-0.47%
代理买卖证券款	9,376,439,431	8,848,526,732	5.97%
应付职工薪酬	46,546,569	109,919,988	-57.65%
应交税费	30,569,100	67,983,079	-55.03%
应付款项	182,252,368	76,382,017	138.61%
应付债券	15,785,536,413	12,155,604,549	29.86%
租赁负债	246,462,477	261,477,665	-5.74%
其他负债	1,214,565,986	1,367,996,294	-11.22%
负债总额	53,274,869,622	50,028,326,705	6.49%
股本	3,589,771,547	3,589,771,547	0.00%
资本公积	9,688,853,085	9,688,853,085	0.00%
其他综合收益	-154,851,790	-104,915,987	不适用
盈余公积	761,550,907	702,760,057	8.37%
一般风险准备	771,062,596	712,271,746	8.25%
交易风险准备	771,062,596	712,271,746	8.25%
未分配利润	1,760,947,824	1,780,184,462	-1.08%
所有者权益合计	17,188,396,765	17,081,196,656	0.63%
项目	2022 年	2021 年	增减变动比例
营业收入	2,071,937,647	1,986,978,444	4.28%
手续费及佣金净收入	930,599,357	925,122,976	0.59%
利息净收入	-148,704,083	-200,065,071	不适用
投资收益	1,091,515,618	1,237,143,502	-11.77%
公允价值变动收益	75,024,860	3,756,665	1897.11%

汇兑损益	-2,495,381	-347,741	不适用
其他业务收入	113,872,372	10,791,150	955.24%
其他收益	14,880,160	10,731,742	38.66%
资产处置收益	-2,755,256	-154,779	不适用
营业支出	1,413,040,377	1,362,650,758	3.70%
税金及附加	12,236,612	18,347,215	-33.31%
业务及管理费	1,265,705,366	1,285,100,955	-1.51%
信用减值损失	5,908,810	59,202,588	-90.02%
其他资产减值损失	20,118,874	-	不适用
其他业务成本	109,070,715	-	不适用
净利润	587,908,498	523,749,935	12.25%
其他综合收益的税后净额	-49,935,803	-64,387,551	不适用
综合收益总额	537,972,695	459,362,384	17.11%

十四、母公司净资本及有关风险控制指标

单位：元

项目	2022 年末	2021 年末	本年末比上年末增减
核心净资本	8,779,304,704	9,505,715,415	-7.64%
附属净资本	1,910,000,000	2,640,000,000	-27.65%
净资本	10,689,304,704	12,145,715,415	-11.99%
净资产	17,188,396,765	17,081,196,656	0.63%
净资本/各项风险资本准备之和	160.32%	226.95%	下降 66.63 个百分点
表内外资产总额	63,606,972,713	60,962,675,455	4.34%
风险覆盖率	160.32%	226.95%	下降 66.63 个百分点
资本杠杆率	13.80%	15.59%	下降 1.79 个百分点
流动性覆盖率	134.65%	146.89%	下降 12.24 个百分点
净稳定资金率	176.65%	177.78%	下降 1.13 个百分点
净资本/净资产	62.19%	71.11%	下降 8.92 个百分点
净资本/负债	24.35%	29.49%	下降 5.14 个百分点
净资产/负债	39.15%	41.48%	下降 2.33 个百分点
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	17.03%	20.78%	下降 3.75 个百分点
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	289.22%	156.72%	增加 132.50 个百分点

第三节 管理层讨论与分析

一、报告期内公司所处行业的情况

2022 年，俄乌冲突、美联储加息等多重因素导致全球汇率震荡、供应链和能源危机，全球经济深陷滞胀困境，金融市场剧烈波动，多数国家金融资产呈现股债双杀的局面。党中央、国务院及时出台稳经济一揽子政策，在需求收缩、供给冲击和预期转弱的三重压力下，全年经济增速保持稳定增长。党的二十大胜利召开，擘画了以中国式现代化全面推进中华民族伟大复兴的宏伟蓝图。“健全资本市场功能，提高直接融资比重”，更加明确新形势下资本市场改革发展稳定的重要任务。全面实行股票发行注册制有序推进，常态化退市格局更趋明显，“零容忍”执法震慑不断强化，投资者保护制度机制持续健全，中国特色现代资本市场日渐成型。

全面注册制改革的落地强化了资本市场直接融资功能，提升投融资效率，助力产业转型和经济高质量发展，上市公司扩容，市场总量扩大，参与各方更关注长期价值，促进资本市场长期健康发展。对证券公司各细分业务影响深远，要求更高的定价能力、销售能力、资本实力，以及全面综合服务能力。同时更进一步压实“看门人”职责，优化市场退出机制，展业过程中的合规风控更加重要，倒逼证券公司提高质控能力。

报告期内，证券行业聚焦服务实体经济，发挥稳大盘作用，提升投资者服务水平。助力实体经济直接融资 5.92 万亿元，其中，注册制融资 4481.58 亿元，再融资 7844.50 亿元，公司债、资产支持证券、REITs 等融资 4.54 万亿元。同时，证券行业为 2.1 亿投资者服务，代理销售金融产品保有规模 2.75 万亿元，受托管理客户资产规模 9.76 万亿，财富管理转型持续推进，满足多元化资产配置需求。

报告期内，证券行业整体资产规模和风险管控能力持续提升。截止 2022 年末，全行业总资产为 11.06 万亿元，净资产为 2.79 万亿元，净资本为 2.09 亿元，分别较上年末增长 4.41%、8.52%和 4.69%。在全球风险偏好回落的大环境下，受多重不利因素影响，资本市场波动加剧，全年上证指数下跌 15.13%，深证综指下跌 21.92%，中小综指和创业板指分别下跌 20.06%、29.37%，恒生指数下跌 15.46%，中债综合全价（总值）指数上涨 0.51%，证券行业经营业绩出现较大幅度回调。全行业 140 家证券公司全年实现营业收入 3949.73 亿元，同比下降 21.38%；实现净利润 1423.01 亿元，同比下降 25.54%。

公司作为山西省唯一上市证券公司，是全国首批证券公司之一，属国有控股性质。公司坚持有所为有所不为，坚定推动基础业务转型升级，大力培育新兴动能，锻造比较优势，差异化发展优势更加凸显。

二、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，具体包括：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；代销金融产品等。同时，公司具备公开募集证券投资基金管理业务资格，并获批开展债券质押式报价回购交易、股票质押式回购交易、约定购回式证券交易、转融通、上市公司股权激励行权融资、直接投资、柜台市场、场外期权、基金投资顾问、银行间债券市场尝试做市、债券通做市、非金融企业债务融资工具承销等业务，能够为广大客户提供多元化综合金融服务。

按照业务性质，公司主要业务划分为五大业务板块，分别为财富管理业务板块、企业金融业务板块、资产管理业务板块、FICC 业务板块、权益业务板块。

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、资产证券化（ABS）业务、公募 REITs 业务、新三板业务（含新三板做市业务）、四板业务、企业综合服务业务等。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。

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。

FICC 业务板块包括固定收益业务、商品及货币业务和期货业务。主要通过公司海南自营分公司、贸易金融部、格林大华及其子公司展业。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。

权益业务板块包括权益自营、衍生品/量化投资、研究及销售交易业务、私募股权投资（山证投资）、另类投资（山证创新）等。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。

此外，公司还设立了国际业务子公司和金融科技子公司。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。

三、核心竞争力分析

（一）深耕区域资本市场，在山西省内树立了较强的品牌优势

公司作为山西省内唯一一家 A 股上市金融机构，始终以“深耕山西，服务山西”为己任，主动融入国家发展战略和山西经济发展大局，争做山西资本市场“子弟兵”“主力军”和“排头兵”，打造了全链条服务机制，为山西经济转型发展贡献力量。公司服务了 90%以上的省属大型国企、近 50%的省内新三板企业和四板企业，帮助省内企业直接融资超过 1000 亿元，连续三年省内公司债券承销金额排名券商第一。累计辅导 350 余家省内中小企业完成股份制改造，辅导 259 家中小企业挂牌晋兴板、41 家中小企业登陆新三板。利用自有资金引导社会资本服务山西实体经济，累计撬动管理规模达 46 亿元。特别是在服务山西国资国企方面，创新性地执行了一批具有广泛市场影响力的标杆项目，提升了区域影响力，打出了全国知名度。

（二）控股股东的资源及一体化的管控模式为公司业务拓展提供高效的联动协同

公司控股股东山西金控是集银行、证券、保险、信托、基金、担保、期货、要素市场等金融业态于一体的省属全牌照大型金融控股集团。公司作为山西金控核心重要子公司，能够与其他子公司在相关领域高效协同，资源共享，为客户提供一站式金融产品和服务。控股股东的支持将有利于公司进一步打造业务协同生态圈，更好地服务山西经济高质量发展。同时，公司全面构建母子公司一体化经营管理体系，增强母公司宏观管控能力，提升子公司专业运营水平，发挥整体平台优势，实现整体管理质效最大化。通过一体化管控模式，公司运营效率进一步提升，形成综合化的业务联动格局。

（三）聚焦科技赋能，数字化转型卓有成效

公司高度重视科技赋能，紧抓信息化数字化发展机遇，设立信息技术治理委员会，在全行业率先成立科技子公司，充实自研开发团队，聚焦数字化客户生态、自动化运营管理、智能化投资研究和平台化业务模式，加快推进数字化转型。数据治理体系、技术中台、数据中台、业务中台等建设初见成效，不断丰富拓展应用场景。架构两地三中心系统、实现同城双中心热备，大力推进私有云及混合云建设，上线异地云灾备系统，积极推进信息创新，180 余套信息系统平稳运行，连续 7 年无事故。“数字生产力”已成为公司高质量发展的强大动能。

（四）内控机制健全，实施母子公司穿透式垂直管理

公司坚守“诚信、稳健、高效、规范、创新”的经营理念，风格稳健，坚守红线意识和底线思维，持续建立完善以合规管理、风险管理、稽核审计为主体，覆盖事前、事中、事后全过程的内控体系。公司坚持母子公司穿透式垂直一体化管理，实现了合规、风控、人事、财务、考核等领域全覆盖、全管控，确保各项业务规范发展，稳健运行。报告期内，持续优化完善风险管理体系，全面强化风险偏好、风险

容忍度、风险限额管理和监测预警，持续夯实信用风险评级管理和操作风险管理三大工具应用，健全风险防控长效机制，确保风险可测可控可承受。

（五）坚持党建与经营相融合，构建积极向上的企业文化

公司始终坚持把党的领导贯穿公司治理全过程，做到党的领导和企业发展同频共振，党的领导和企业文化相融共生。公司积极践行“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化，“以义制利”价值追求、“协作包容”工作精神、“追求卓越”核心动力，正在全体干部职工中形成高度的思想共识和行动自觉，成为差异化高质量发展生生不息的源泉动能。公司践行绿色发展、乡村振兴等国家战略，跟进服务新能源企业资本运作需求，以绿色金融助力“双碳”目标。先后委派 7 名干部挂职贫困县、进驻贫困村，持续强化产业、公益、教育、医疗、消费的五维帮扶模式。

四、主营业务分析

（一）概述

报告期内，面对复杂的经营环境，公司锚定“十四五”战略规划和全年工作目标，聚焦服务实体经济和财富管理转型，明确工作抓手、打造优势业务、构建核心能力，持续推动差异化高质量发展。

一是聚焦重点，持续推动五大业务条线转型升级。财富管理条线优化总部和分支机构组织架构，完善任务分解、考核激励、督导推进体系，机构债券经纪破千亿。企业金融条线聚焦重点区域和重点行业，推进“1+N”服务模式，提升覆盖面和专业能力，持续构建一体化服务模式。资产管理条线聚焦“固收+”产品，大力扩展公募业务，服务质量和规模持续提升，实现“百亿级”公募基金新突破。FICC 条线架构新模式，开拓新业务，行业优势地位进一步加固，不断拓展新的增长极，期货子公司分类评级重回 A 类 A 级。权益条线组织架构优化及投资模式转型初见成效，挖掘优质资产，推动非方向性投资，打造卖方和产业研究并重模式，痛点堵点有所突破。

二是立足前沿、科技赋能，持续加快数字化转型。公司着力打造金融科技与业务高效双向反馈机制，助力业务数字化、管理数字化和中后台敏捷化，全面推进混合云、无边界办公、企微应用、云原生敏捷开发等，多项课题入选监管机构联合课题，取得 18 项软件著作权，荣获第十七届全国“振兴杯”青年职业技能大赛创新创效竞赛全国铜奖、首届中国证券业数字化转型新锐君鼎奖、投顾服务 APP 君鼎奖、合规风控数字化优秀践行者案例君鼎奖，行业影响力不断提升。

三是完善机制、夯基筑坝，全面加强风险管理。公司持续加强母子公司穿透式一体化管理，不断完善风险管理体系，全面强化风险偏好、风险容忍度、风险限额管理和监测预警，加强指标监测预警，针对风险偏好指标超限、风险事项等及时发出风险警示，确保风险可测可控可承受。持续夯实信用风险评

级管理和操作风险管理三大工具应用，确保业务推进健康持续。

四是着眼长远、履行责任，助力“双碳”，服务乡村振兴。公司践行绿色发展、乡村振兴等国家战略，跟进服务新能源企业资本运作新需求，设立山西煤成气产业子基金，发布《2022 年山西证券碳中和文集》，以绿色金融助力“双碳”目标。接续五个“一司一县”结对县域，持续强化乡村振兴五维帮扶模式，期货业务“期货+保险”援疆兴边模式持续深化。公司践行绿色理念得到行业认可，连续两年入选中国上市公司协会《上市公司 ESG 优秀实践案例》。

报告期内，公司实现营业收入 41.61 亿元，同比增长 4.17%；实现归属于上市公司股东的净利润 5.74 亿元，同比下降 28.51%，实现每股收益 0.16 元。截至报告期末，公司总资产规模 829.09 亿元，同比增长 8.66%，归属于上市公司股东的净资产 173.94 亿元，同比增长 0.89%。分业务板块情况如下：

1、财富管理业务板块

报告期内，公司财富管理业务聚焦“十四五”战略规划，坚持“以客户为中心”的展业理念，持续完善管理机制、优化管理平台、创新获客模式、丰富产品货架，服务的客户数量、AUM 资产规模、金融产品保有量等均取得一定发展，转型效能初步显现。

一是优化管理机制，建立起以业务转型为中心，贯穿“组织架构、考核传导、激励兑现、沟通督导”全过程管理机制。二是聚焦客户多层次需求，以基金投顾为抓手，以产品配置为牵引，完善顾问体系、提高投研能力，持续加强账户管理模式下的买方投顾能力建设。报告期末，公司产品 AUM 达 281 亿元，同比增长 19.27%。根据基金业协会公布的公募基金保有数据，2022 年公司股票+混合保有规模同比增长 21.43%。三是聚焦汇通启富 APP、数字化投顾平台和财富管理后台三大平台建设，加快构建线上线下一体化的数字服务体系，持续提升客户服务质效。报告期内，汇通启富 APP 月活数量提升 26%，月活排名上升到行业 33 名（数据来源：易观千帆）。四是聚焦不同客群需求，探索精细化运营服务模式。搭建完成“零售客户三维服务体系”，赋能一线财富顾问提高差异化服务客户的核心能力。以投顾服务和产品配置为抓手，深耕富裕+客群。聚焦 Z 世代子客群，构建新媒体矩阵，加快多维度内容投放，持续探索 Z 世代客群服务模式。五是以公募基金券商结算、私募基金孵化和债券经纪为突破口，加大机构经纪业务拓展力度，持续提升机构经纪客户的服务能力。报告期内，债券经纪业务规模突破千亿，财富管理机构化业务转型实现良好开局。六是持续深化投资者教育工作，多举措推进线上+线下投教基地精细化运营。公司互联网投资者教育基地在山西证监局投教基地评价中连续 3 年获得“优秀”；在协会与交易所联合组织的首次投资者教育工作评估中，公司获得 A 等级。

2、企业金融业务板块

报告期内，企业金融业务板块以投资银行业务为牵引，统筹境内外股权融资、债权融资、并购重组、

财务顾问、新三板挂牌及做市、四板辅导挂牌、资产证券化（ABS）、公募 REITs 等业务，构建了跨子公司、跨部门的一体化企业金融服务和管理体系，为企业提供全生命周期一体化综合金融服务，全面提升服务实体经济质效。

中德证券聚焦重点区域、重点客户，总体经营保持稳健。报告期内，执行完成投行项目 97 单，其中 IPO 项目 2 单，再融资项目 4 单，债券项目 48 单及财务顾问项目 43 单。公司坚持深耕重点区域的思路，完成山西省内股权债权项目 18 单，融资金额超 174 亿元，公司债及企业债承销金额连续三年在山西省内排名券商第一；继续拓展重点区域，珠三角、长三角地区项目储备较去年有所增加，山东、川渝、河南等重点地区基本完成团队布局。2022 年，公司股权产品承销金额排名全行业第 29 名，较去年上升 3 名；首次公开发行承销金额排名全行业第 50 名，较去年上升 3 名；定向增发承销金额排名全行业第 22 名，较去年下降 1 名；公司债及企业债承销金额排名全行业第 38 名，较去年上升 27 名。中德证券获评中国证券业协会 2022 年财务顾问业务执业质量评价 A 类。

报告期内，中小企业金融业务聚焦山西省及国内其他重点经济区域，深度挖掘具有核心竞争力和良好商业模式的中小企业，持续提供综合化金融服务。2022 年，执行完成 11 家企业新三板挂牌，另有 2 家取得新三板同意挂牌函，包揽山西省年内全部 6 单新三板挂牌项目；执行完成 13 家新三板挂牌企业的定向发行，累计融资 3.47 亿元；执行完成 55 家中小企业挂牌山西股权交易中心晋兴板。公司勤勉尽责履行新三板挂牌企业持续督导职责，截至期末，持续督导新三板企业共计 105 家，负责督导的挂牌企业未出现重大违法违规事项。在北交所、全国股转系统组织的 2022 年证券公司执业质量评价中，公司位列一档（中德证券合并评价）。

报告期内，公司不断优化完善资产证券化业务体系，设立金融市场部，统筹开展 ABS 及公募 REITs 业务。同时，聚焦重点项目，集合优势资源，全力推进，执行完成晋建租赁两单 ABS 项目、中证普惠供应链 3 号资产支持专项计划及阜阳益民保障房资产支持专项计划。

3、资产管理业务板块

报告期内，资产管理业务秉承“以客户为中心”的执业理念，持续推进投研体系建设，加大专业团队培养与引进，优化管理机制，严控业务风险，专注提升主动管理能力，加快产品创设步伐，积极拓展“固收+”产品、纯利率债产品及现金管理类产品，不断丰富产品序列，第一只二级债基“裕享”系列产品投入运作。开拓产品销售渠道，持续加强与重点金融机构的合作，开辟第三方线上销售渠道，持续构建渠道、机构、线上第三方销售、营销支持“四位一体”营销体系，管理的超短债债券型投资基金规模单只突破 100 亿元。截至期末，存续资产管理产品 125 只，管理规模 472.81 亿元，其中私募资管产品 109 只，存续规模 296.34 亿元，公募基金产品 16 只，存续规模 176.47 亿元。

4、FICC 业务板块

报告期内，固定收益类业务聚焦做市、销售交易等优势主业，优化投资研究体系建设，强化跨部门协同和数字化赋能，推进业务系统建设和改造，组建区域团队、拓展区域业务，持续丰富和延伸产品线，稳健开展信用债和美元债投资，不断丰富做市业务品种，客户覆盖率和品牌影响力再上新台阶。截至报告期末，公司获得全国银行间同业拆借中心“年度市场影响力奖-核心交易商、债券市场交易商”和“市场创新奖-xbond”、中央结算公司“债券投资交易类自营结算 100 强”、中国农业发展银行“优秀做市机构、最佳券商类机构奖”、国家开发银行“优秀做市商”等荣誉。

报告期内，商品及货币业务聚焦全球商品货币市场，强化宏观经济和细分市场研究，优化投资策略，完善风控体系，抢抓业务机会，挖掘经营潜力，实现经营性收入和投资回报率双增长。

报告期内，期货业务坚持以客户需求为导向，深化母子公司一体化管理，加快业务创新、服务创新和模式创新，持续推进跨机构、跨部门合作，不断夯实合规展业、风险防控基础。持续发力服务实体经济和乡村振兴工作，开展“走千企、送服务”活动，服务中小企业提升风险管理能力；“保险+期货”助力乡村振兴再上新台阶。各项业务指标与行业发展保持同步，客户权益突破并保持在百亿以上，市场排名稳步上升。

5、权益业务板块

报告期内，公司权益业务板块聚焦长期能力建设，大力发展非方向性投资，推动场外业务规模扩张，持续丰富量化策略品种，均衡提升卖方研究和产业研究能力，股权投资及委外投资收益保持稳定。

报告期内，金融衍生品投资业务以量化投资及场外衍生品为基石，开展股票期权、期货 CTA、对客户场外衍生品交易、外部产品投资及其他相关业务。上线期现套利、alpha 对冲、股票量化择时等多重策略，推动雪球、香草、指增互换等股衍类产品设计。强化渠道建设，加强客需开发，新开发客户 30 家，累计开发客户 91 家，场外期权收益互换存续名义本金稳健增长。

报告期内，研究业务秉承“内外兼修”方针，引入卖方研究团队，开展公募基金相关的卖方研究销售和交易等业务，卖方研究业务格局初步成型。聚焦山西区域经济及特色行业，相继发布《山西资本市场白皮书》《2022 年山西证券碳中和文集》《政策与市场》等专题报告。全年产出研报 1975 篇，覆盖买方机构 60 余家。

报告期内，山证投资强化“募投管退”能力建设，全年新设基金 5 支，规模 11.87 亿元。聚焦重点区域和新兴行业，布局长三角、珠三角和成渝等经济发达地区，全年新增投资 4.91 亿元；同时，全力融入山西经济发展，管理的“山西上市倍增基金”投资 7 家上市后备企业，助力企业发展。报告期末，累计管理私募股权基金 23 支，存续基金 18 支，累计管理规模近 50 亿元，存续规模 26.21 亿元。

报告期内，山证创新聚焦半导体、新能源、新材料等新型战略领域，深度拓展行业赛道，形成了优质项目储备梯次，全年完成投资 3.2 亿元。

6、国际业务

报告期内，山证国际聚焦“桥头堡”及国际化业务平台的定位，加快母子公司协同联动，聚焦核心能力建设，深化境内外业务联动，全方位推动各项业务发展，执行 1 单港交所 IPO 项目取得中国证监会核准。

(二) 收入与成本

1、 营业总收入构成

报告期内，公司实现营业收入 416,055.50 万元，同比增长 4.17%。其中，证券经纪业务手续费净收入同比减少 9,981.27 万元，同比下降 17.41%；投资银行业务手续费净收入同比减少 4,900.52 万元，同比下降 10.49%；投资收益及公允价值变动收益同比减少 32,156.09 万元，同比下降 18.18%；资产管理及基金管理业务手续费净收入同比增加 4,625.06 万元，同比增长 29.21%；利息净收入同比增加 8,972.93 万元。其他业务收入同比增加 59,509.25 万元，同比增长 70.02%，主要为子公司仓单业务规模增加所致，仓单业务的特点是价格透明、单笔交易量大，交易额与毛利率不成比例变动，同时采用商品贸易模式核算，销售收入和销售成本同步增大。

单位：元

项目	2022 年		2021 年		同比增减
	金额	占营业总收入比重	金额	占营业总收入比重	
手续费及佣金净收入	1,266,519,455	30.44%	1,376,519,742	34.47%	-7.99%
利息净收入	62,295,596	1.50%	-27,433,730	-0.69%	不适用
投资收益	1,299,788,936	31.24%	1,613,125,088	40.39%	-19.42%
公允价值变动损益	147,201,023	3.54%	155,425,790	3.89%	-5.29%
汇兑损益	-75,045,918	-1.80%	11,428,600	0.29%	-756.65%
其他业务收入	1,444,980,459	34.72%	849,888,008	21.28%	70.02%
资产处置损益	-2,787,098	-0.07%	-154,779	-0.01%	不适用
其他收益	17,602,556	0.42%	15,137,728	0.38%	16.28%
营业总收入合计	4,160,555,009	100%	3,993,936,447	100%	4.17%

相关数据同比发生变动 30% 以上的原因见本节“七、资产及负债状况分析中的 4、比较式财务报表中变动幅度超过 30% 以上项目的情况”

2、 公司已签订的重大销售合同、重大采购合同情况

适用 不适用

3、营业成本构成

报告期内，公司营业支出 349,152.68 万元，同比增长 17.59%。其中，税金及附加同比减少 702.13 万元，同比下降 30.32%；业务及管理费同比减少 368.45 万元，同比下降 0.19%；信用减值损失同比减少 9,999.57 万元，同比下降 51.12%；其他业务成本同比增加 63,288.99 万元，同比增长 75.95%，主要为子公司仓单业务规模增加所致。

单位：元

营业成本构成项目	2022 年		2021 年		同比增减
	金额	占营业成本比重	金额	占营业成本比重	
税金及附加	16,133,589	0.46%	23,154,873	0.78%	-30.32%
业务及管理费	1,913,596,176	54.81%	1,917,280,626	64.57%	-0.57%
信用减值损失	95,622,298	2.74%	195,618,028	6.59%	-51.12%
其他业务成本	1,466,174,781	41.99%	833,284,884	28.06%	76.81%
营业支出合计	3,491,526,844	100.00%	2,969,338,411	100.00%	17.59%

4、报告期内合并范围是否发生变动

是 否

详见本报告附件“财务报表附注‘六、合并范围的变更’及‘七、在其他主体中的权益’”。

5、公司报告期内业务、产品或服务发生重大变化或调整有关情况

适用 不适用

（三）费用

单位：元

项目	2022 年	2021 年	同比增减	重大变动说明
业务及管理费	1,913,596,176	1,917,280,626	-0.19%	-

（四）研发投入

适用 不适用

（五）现金流

单位：元

项目	2022 年	2021 年	同比增减
经营活动现金流入小计	13,397,298,439	14,202,053,707	-5.67%
经营活动现金流出小计	12,170,903,268	12,767,992,319	-4.68%
经营活动产生的现金流量净额	1,226,395,171	1,434,061,388	-14.48%
投资活动现金流入小计	31,883,746	227,113,746	-85.96%

投资活动现金流出小计	308,013,866	1,244,119,461	-75.24%
投资活动产生的现金流量净额	-276,130,120	-1,017,005,715	不适用
筹资活动现金流入小计	15,080,476,365	24,710,842,986	-38.97%
筹资活动现金流出小计	16,365,530,079	20,640,658,042	-20.71%
筹资活动产生的现金流量净额	-1,285,053,714	4,070,184,944	-131.57%
现金及现金等价物净增加额	-254,018,175	4,464,191,952	-105.69%

相关数据同比发生重大变动的主要影响因素说明

报告期内，公司现金及现金等价物净增加额-25,401.82 万元，同比减少 471,821.01 万元。

经营活动产生的现金流量净额 122,639.52 万元，同比减少 20,766.62 万元，主要为报告期内公司拆入资金净增加额同比减少，导致现金流入减少。

报告期内，公司投资活动产生的现金流量净额-27,613.01 万元，同比增加 74,087.56 万元，主要为上年同期投资定期存款，导致上年同期现金流出较大。

报告期内，公司筹资活动产生的现金流量净额-128,505.37 万元，同比减少 535,523.87 万元，主要为报告期内债务融资规模减少，导致现金流入减少。

相关数据同比发生变动 30%以上的原因详见本节“七、4、比较式财务报表中变动幅度超过 30%以上项目的情况”。

报告期内公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的原因说明

报告期内，公司经营活动产生的现金净流量与本年度净利润存在重大差异的主要原因为：经营性应收项目增加 675,358.90 万元，经营性应付项目增加 638,943.27 万元，计提信用减值损失 9,562.23 万元，计提各项非现金支出 27,460.39 万元，融资活动利息支出 66,094.28 万元，公允价值变动收益 6,265.67 万元，汇兑损失 7,504.59 万元，投资收益 2,722.69 万元。

五、主营业务构成情况

1、主营业务分业务情况

单位：元

业务类别	营业总收入	营业支出	营业利润率	营业总收入比上年同期增减	营业支出比上年同期增减	营业利润率比上年同期增减
财富管理业务	916,990,621	657,873,446	28.26%	-10.32%	-2.27%	下降 5.91 个百分点
自营业务	780,342,247	486,354,037	37.67%	-28.54%	21.37%	下降 25.63 个百分点
资产管理业务	234,504,343	135,716,795	42.13%	35.49%	1.69%	增长 19.24 个百分点

投资银行业务	320,986,722	356,687,037	-11.12%	-19.74%	1.98%	下降 23.67 个百分点
期货经纪业务	278,391,814	183,912,131	33.94%	-8.52%	-1.69%	下降 4.59 个百分点
大宗商品交易及风险管理业务	1,517,324,038	1,447,683,497	4.59%	53.01%	49.37%	增长 2.33 个百分点
其他	160,732,304	266,968,817	-66.10%	207.63%	-4.43%	增长 368.54 个百分点
抵消项目	-48,717,080	-43,668,916	-	-	-	-

注：2022 年仓单业务销售收入 142,939.19 万元，采购成本 146,617.48 万元，仓单业务开展的同时，公司在期货端进行保值，仓单保值产生的净收益 2,116.42 万元，仓单业务共实现利润-1,561.87 万元。大宗商品贸易业务的特点是价格透明、单笔交易量大，交易额与毛利率不成比例变动，同时公司采用商品贸易模式核算，销售收入和销售成本同步增大。

公司主营业务数据统计口径在报告期发生调整的情况下，公司最近 1 年按报告期末口径调整后的主营业务数据

适用 不适用

2、主营业务分地区情况

营业总收入地区分部情况

单位：元

地区	2022 年		2021 年		营业总收入比上年同期增减
	营业部数量	营业总收入	营业部数量	营业总收入	
山西省	58	467,349,461	58	501,899,790	-6.88%
北京市	3	24,135,018	3	20,720,499	16.48%
陕西省	2	13,554,277	2	13,651,840	-0.71%
上海市	3	32,101,156	3	33,151,763	-3.17%
广东省	4	23,695,252	4	20,762,477	14.13%
浙江省	5	11,836,012	5	11,243,846	5.27%
重庆市	2	6,115,015	2	6,654,146	-8.10%
辽宁省	2	3,933,348	2	4,292,643	-8.37%
天津市	1	3,789,943	1	3,438,354	10.23%
河北省	3	6,278,191	3	6,808,393	-7.79%
山东省	7	14,218,224	7	14,005,441	1.52%
福建省	4	9,068,508	4	8,217,595	10.35%
江苏省	3	6,308,221	3	4,452,631	41.67%
河南省	5	7,103,079	5	8,037,436	-11.63%
广西	2	2,187,396	2	2,462,199	-11.16%
四川省	2	4,058,125	2	4,574,655	-11.29%
湖南省	3	7,521,939	3	5,642,259	33.31%
湖北省	1	847,555	1	1,399,357	-39.43%
新疆	-	-	-	40,127	-100.00%
黑龙江省	1	749,472	1	867,717	-13.63%
海南省	1	-2,063,662	1	433,809	-575.71%
云南省	1	292,038	1	196,180	48.86%

内蒙古	1	582,371	1	138,036	321.90%
江西省	1	143,076	1	86,460	65.48%
宁夏	1	1,315,999	1	97,538	1249.22%
贵州省	1	-124,763	-	-	不适用
总部及子公司	-	3,515,559,758	-	3,320,661,256	5.87%
合计	117	4,160,555,009	116	3,993,936,447	4.17%

营业利润地区分部情况

单位：元

地区	2022年		2021年		营业利润比上年同期增减
	营业部数量	营业利润	营业部数量	营业利润	
山西省	58	248,675,516	58	270,837,604	-8.18%
北京市	3	7,161,883	3	-637,680	不适用
陕西省	2	4,018,662	2	3,403,192	18.09%
上海市	3	6,629,628	3	8,697,223	-23.77%
广东省	4	672,576	4	-3,273,339	不适用
浙江省	5	3,175,860	5	2,077,664	52.86%
重庆市	2	-1,287,037	2	822,289	-256.52%
辽宁省	2	-522,546	2	-2,040,649	不适用
天津市	1	-320,916	1	-406,136	不适用
河北省	3	-6,011,728	3	-2,884,678	不适用
山东省	7	-1,142,580	7	-1,142,726	不适用
福建省	4	-2,030,677	4	-6,324,648	不适用
江苏省	3	-1,272,763	3	-8,391,867	不适用
河南省	5	-778,252	5	-94,745	不适用
广西	2	-992,695	2	-1,120,074	不适用
四川省	2	-1,488,822	2	-346,111	不适用
湖南省	3	2,531,801	3	-5,504,865	不适用
湖北省	1	-369,729	1	-209,793	不适用
新疆	-	-	-	-222,837	不适用
黑龙江省	1	-473,393	1	-433,470	不适用
海南省	1	-3,534,922	1	-2,293,252	不适用
云南省	1	-2,771,330	1	-3,202,164	不适用
内蒙古	1	-757,617	1	-1,334,454	不适用
江西省	1	-620,850	1	-802,969	不适用
宁夏	1	-575,480	1	-1,206,168	不适用
贵州省	1	-1,219,697	-	-	不适用
总部及子公司	-	422,333,273	-	780,632,689	-45.90%
合计	117	669,028,165	116	1,024,598,036	-34.70%

六、非主要经营业务情况

适用 不适用

七、资产及负债状况分析

1、资产构成重大变动情况

单位：元

	2022 年末		2022 年初		比重增减	重大变动说明
	金额	占总资产比例	金额	占总资产比例		
货币资金	24,693,407,549	29.78%	24,708,749,820	32.38%	下降 2.60 个百分点	
结算备付金	3,050,451,293	3.68%	3,268,344,293	4.28%	下降 0.60 个百分点	
融出资金	6,414,655,281	7.74%	7,669,491,331	10.05%	下降 2.31 个百分点	
衍生金融资产	145,694,858	0.18%	48,306,818	0.06%	增长 0.12 个百分点	衍生金融工具规模增加
买入返售金融资产	5,299,686,442	6.39%	4,828,834,513	6.33%	增长 0.06 个百分点	
应收款项	108,216,285	0.13%	62,963,064	0.08%	增长 0.05 个百分点	应收手续费及佣金增加
存出保证金	5,921,432,912	7.14%	4,391,577,765	5.76%	增长 1.38 个百分点	期货及期权保证金增加
交易性金融资产	33,736,067,570	40.69%	28,261,356,216	37.04%	增长 3.65 个百分点	
债权投资	38,042,640	0.05%	245,562,979	0.32%	下降 0.27 个百分点	子公司购买的收益凭证到期兑付
其他债权投资	99,406,097	0.12%	168,464,245	0.22%	下降 0.10 个百分点	持有的债券规模减少
其他权益工具投资	243,190,099	0.29%	247,608,369	0.32%	下降 0.03 个百分点	
长期股权投资	284,558,615	0.34%	150,687,174	0.20%	增长 0.14 个百分点	子公司新增对联营企业的投资及长期股权投资取得投资收益增加
固定资产	380,942,682	0.46%	401,362,621	0.53%	下降 0.07 个百分点	
使用权资产	358,453,476	0.43%	423,389,389	0.56%	下降 0.13 个百分点	
无形资产	194,487,018	0.23%	172,640,222	0.23%	-	
商誉	476,939,901	0.58%	476,939,901	0.63%	下降 0.05 个百分点	
递延所得税资产	272,533,920	0.33%	238,330,350	0.31%	增长 0.02 个百分点	
其他资产	1,191,063,532	1.44%	537,772,814	0.70%	增长 0.74 个百分点	应收代理基金申赎业务款增加
资产总计	82,909,230,170	100.00%	76,302,381,884	100.00%	-	

境外资产占比较高

适用 不适用

2、以公允价值计量的资产和负债

单位：元

项目	期初数	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期计提的减值	本期购买金额	本期出售金额	其他变动	期末数
金融资产								
1. 交易性金融资产（不含衍生金融资产）	28,261,356,216	21,261,671	-	-	12,128,293,721,091	12,122,549,168,116	-	33,736,067,570
2. 衍生金融资产	48,306,818	58,908,777	-	-	2,258,139,407	1,720,493,710	-	145,694,858
3. 其他债权投资	168,464,245	-	-24,014,210	6,656,619	75,446,326	122,485,793	-	99,406,097
4. 其他权益工具投资	247,608,369	-	-4,584,224	-	-	-	-	243,190,099
金融资产小计	28,725,735,648	80,170,448	-28,598,434	6,656,619	12,130,627,306,824	12,124,392,147,619	-	34,224,358,624
交易性金融负债	2,700,652,386	41,395,025	-	-	1,243,734,170,887	1,245,396,305,566	-	4,357,663,435
衍生金融负债	90,200,606	25,635,550	-	-	839,517,734	919,954,060	-	122,220,749
金融负债小计	2,790,852,992	67,030,575	-	-	1,244,573,688,621	1,246,316,259,626	-	4,479,884,184

3、截至报告期末的资产权利受限情况

项目	期末账面价值	受限原因
货币资金	1,420,775,040	公募基金业务风险准备金存款；为借款设定质押的定期存款
交易性金融资产	13,015,881,060	用于卖出回购、债券借贷及冲抵保证金等用途；已融出证券；流通受限的股票
其他债权投资	26,099,658	用于债券借贷质押等用途
其他权益工具投资	128,249,190	流通受限的股票
合计	14,591,004,948	-

4、比较式财务报表中变动幅度超过 30%以上项目的情况

单位：元

项目	2022 年末	2021 年末	增减	变动原因	
资产负债表	衍生金融资产	145,694,858	48,306,818	201.60%	衍生金融工具规模增加
	应收款项	108,216,285	62,963,064	71.87%	应收手续费及佣金增加
	存出保证金	5,921,432,912	4,391,577,765	34.84%	期货及期权保证金增加
	债权投资	38,042,640	245,562,979	-84.51%	子公司购买的收益凭证到期兑付
	其他债权投资	99,406,097	168,464,245	-40.99%	持有的债券规模减少
	长期股权投资	284,558,615	150,687,174	88.84%	子公司新增对联营企业的投资及长期股权投资取得投资收益增加
	其他资产	1,191,063,532	537,772,814	121.48%	应收代理基金申赎业务款增加
	应付短期融资款	1,759,047,524	4,190,960,434	-58.03%	收益凭证规模减少
	交易性金融负债	4,357,663,435	2,700,652,386	61.36%	交易性金融负债规模增加
	衍生金融负债	122,220,749	90,200,606	35.50%	衍生金融工具规模增加

	应付职工薪酬	109,699,915	192,342,274	-42.97%	应付短期薪酬减少
	应交税费	64,743,025	121,167,466	-46.57%	报告期利润减少，企业所得税减少
	应付款项	975,222,942	480,582,017	102.93%	应付仓单采购款增加
	递延所得税负债	82,705,259	61,233,982	35.06%	金融工具公允价值变动影响
	项目	2022年	2021年	增减	变动原因
利润表	资产管理业务手续费净收入	127,677,168	87,517,157	45.89%	资管业务规模增加
	利息净收入	62,295,596	-27,433,730	不适用	报告期内逆回购业务利息收入增加、收益凭证利息支出减少所致
	汇兑损益	-75,045,918	11,428,600	-756.65%	汇率变动影响
	其他业务收入	1,444,980,459	849,888,008	70.02%	仓单业务规模增加
	资产处置损益	-2,787,098	-154,779	不适用	报告期内固定资产处置损失增加
	税金及附加	16,133,589	23,154,873	-30.32%	报告期内应交税费减少
	信用减值损失	95,622,298	195,618,028	-51.12%	报告期内计提减值准备减少
	其他业务成本	1,466,174,781	833,284,884	75.95%	仓单业务规模增加
	营业外收入	4,586,493	3,263,259	40.55%	与日常经营活动无关的收入增加
	营业外支出	5,253,802	28,881,897	-81.81%	上年同期子公司罚没支出较大
	所得税费用	101,437,795	186,826,997	-45.70%	报告期内利润减少
	其他权益工具投资公允价值变动	-4,584,224	31,774,379	-114.43%	证券市场波动导致持仓的权益工具的价格波动
	其他债权投资公允价值变动	-24,014,209	-122,755,830	不适用	证券市场波动导致持仓的其他债权投资的价格波动
	其他债权投资信用损失准备	4,992,463	35,242,339	-85.83%	报告期内其他债权投资计提的信用减值准备减少
	外币财务报表折算差额	63,437,053	-18,084,705	不适用	汇率变动影响
现金流量套期储备	-30,077,814	-	不适用	美元债套期保值业务影响	
	项目	2022年	2021年	增减	变动原因
现金流量表	融出资金净减少额	1,194,853,397	-	不适用	报告期内融出资金规模减少
	为交易目的而持有的金融负债净增加额	2,918,779,897	464,573,017	528.27%	交易性金融负债规模增加
	拆入资金净增加额	17,584,960	3,407,716,160	-99.48%	报告期内拆入资金增幅较小
	买卖衍生金融工具收到的现金净额	164,317,839	-	不适用	买卖衍生金融工具现金净流入
	收到其他与经营活动有关的现金	1,995,101,178	3,744,866,547	-46.72%	报告期内收取场外期权保证金及买卖其他债权投资收到的现金减少
	融出资金净增加额	-	433,591,516	-100.00%	报告期内融出资金规模减少
	买卖衍生金融工具支付的现金净额	-	47,657,519	-100.00%	上年同期买卖衍生金融工具现金净流出

回购业务资金净减少额	455,362,615	1,956,296,488	-76.72%	上年同期逆回购规模增幅较大
支付其他与经营活动有关的现金	4,194,525,080	2,697,669,094	55.49%	报告期内采购仓单支付的现金增加及存出保证金规模增加
收回投资收到的现金	-	150,000,000	-100.00%	上年同期子公司收回对联营企业的投资
处置其他权益工具投资收到的现金	8,475,390	30,253,785	-71.99%	上年同期子公司收回投资款
取得投资收益收到的现金	1,438,447	223,823	542.67%	报告期内取得投资收益增加
处置长期股权投资收到的现金	92,963	-	不适用	报告期内子公司收到处置长期股权投资款
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金	21,876,946	6,636,138	229.66%	报告期内处置固定资产等影响
收到其他与投资活动有关现金	-	40,000,000	-100.00%	上年同期子公司收回定期存款
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	108,176,000	-	不适用	子公司新增对联营企业的投资
支付其他与投资活动有关的现金	-	1,064,513,566	-100.00%	上年同期投资定期存款金额较大
发行收益凭证收到的现金	8,935,600,000	17,539,928,900	-49.06%	收益凭证规模减少
支付其他与筹资活动有关的现金	4,030,925	77,992,617	-94.83%	上年同期返还少数股东出资金额较大

5、融资渠道、长短期负债结构分析

公司可通过增发股票、配股、发行债券等方式进行融资，以满足业务发展对资金的需求。报告期内，公司发行公司债 47 亿元，发行次级债 8 亿元，按时偿还 10 亿元次级债及 15 亿元公司债。

表：负债结构（扣除代理买卖证券款）

单位：元

项目	金额	占负债总额比例（扣除代理买卖证券款）（%）
短期借款	1,024,956,219	2.21%
应付短期融资款	1,759,047,524	3.79%
拆入资金	13,453,468,073	28.98%
交易性金融负债	4,357,663,435	9.39%
衍生金融负债	122,220,749	0.26%
卖出回购金融资产款	6,775,117,389	14.59%
应付职工薪酬	109,699,915	0.24%
应交税费	64,743,025	0.14%
应付款项	975,222,942	2.10%
应付债券	15,792,774,235	34.02%
租赁负债	363,863,824	0.78%

递延所得税负债	82,705,259	0.18%
其他负债	1,540,820,792	3.32%
负债合计（扣除代理买卖证券款）	46,422,303,381	100.00%

八、投资状况分析

1、总体情况

报告期内，本公司对子公司增资情况如下表。从事私募股权投资的全资子公司山证投资有限责任公司及从事另类投资的全资子公司山证创新投资有限公司投资其他企业的情况，详见报告“第十节财务报告”附注“七、在其他主体中的权益”的相关内容。

报告期投资额（元）	上年同期投资额（元）	变动幅度
180,000,000	1,100,000,000	-83.64%

注：1、本表报告期投资额根据母公司报表长期股权投资报告期投资净额填列，详见报告“十七、2 长期股权投资”

2、报告期内获取的重大的股权投资情况

适用 不适用

3、报告期内正在进行的重大的非股权投资情况

适用 不适用

4、金融资产投资

(1) 证券投资情况

单位：万元

证券品种	证券代码	证券简称	最初投资成本	会计计量模式	期初账面价值	本期公允价值变动损益	计入权益的累计公允价值变动	本期购买金额	本期出售金额	报告期损益	期末账面价值	会计核算科目	资金来源
基金	-	融通基金融海 41 号	20,000.00	公允价值	21,317.62	342.68	0.00	90,000.00	9,525.98	342.68	102,134.32	交易性金融资产	自有
政策性金融债	210316.IB	21 进出 16	84,825.66	公允价值	0.00	320.45	0.00	1,260,891.97	1,176,066.31	537.83	86,420.44	交易性金融资产	自有
货币市场基金	001176.OF	山西证券日日添利 B	55,660.12	公允价值	55,660.12	0.00	0.00	6,146.94	0.00	0.00	61,807.06	交易性金融资产	自有
政策性金融债	210403.IB	21 农发 03	7,127.06	公允价值	7,328.55	93.33	0.00	2,666,005.24	2,618,158.12	403.18	56,489.78	交易性金融资产	自有
货币市场基金	270014.OF	广发货币基金 B	22,181.31	公允价值	22,181.31	0.00	0.00	50,831.36	22,223.76	0.00	50,788.90	交易性金融资产	自有
其他金融债	092280003.IB	22 中国信达债 01	48,745.20	公允价值	0.00	-9.05	0.00	49,743.87	998.67	8.81	50,580.85	交易性金融资产	自有
货币	001669.	诺安聚鑫宝	50,118.08	公允	0.00	0.00	0.00	50,118.08	0.00	0.00	50,118.08	交易性金	自

市场基金	OF	货币 C		价值								融资产	有
货币市场基金	011258.OF	招商保证金货币快线货币 D	50,089.32	公允价值	0.00	0.00	0.00	50,089.32	0.00	0.00	50,089.32	交易性金融资产	自有
国开债	220220.IB	22 国开 20	47,022.48	公允价值	0.00	62.59	0.00	9,796,679.11	9,749,656.63	-1,175.74	47,336.40	交易性金融资产	自有
国债	200009.IB	20 附息国债 09	41,139.76	公允价值	0.00	-92.28	0.00	41,139.76	0.00	-36.97	41,532.63	交易性金融资产	自有
期末持有的其他证券投资			2,730,792.93	--	2,766,085.96	7,299.32	-2,859.84	1,199,001,085.03	1,198,862,585.29	135,337.31	2,825,138.08	--	--
合计			3,157,701.92	--	2,872,573.56	8,017.04	-2,859.84	1,213,062,730.68	1,212,439,214.76	135,417.10	3,422,435.86	--	--

(2) 衍生品投资情况

适用 不适用

5、募集资金使用情况

(1) 募集资金总体使用情况

单位：万元

募集年份	募集方式	募集资金总额	本期已使用募集资金总额	已累计使用募集资金总额	报告期内变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额	累计变更用途的募集资金总额比例	尚未使用募集资金总额	尚未使用募集资金用途及去向	闲置两年以上募集资金金额
2021	美元债券	1.98 亿美元	1,020 万美元、124,101 万元人民币	1,020 万美元、124,101 万元人民币	不适用	不适用	不适用	694 万美元、18 万人民币	补充营运资金	不适用
2021	公开发行次级债	99,800	99,834	99,834	不适用	不适用	不适用	-	不适用	不适用
2022	公开发行次级债	79,840	79,855	79,855	不适用	不适用	不适用	-	不适用	不适用
2022	公开发行公司债	189,620	189,808	189,808	不适用	不适用	不适用	-	不适用	不适用
2022	公开发行公司债	199,600	199,762	199,762	不适用	不适用	不适用	-	不适用	不适用
2022	公开发行公司债	79,840	79,929	79,929	不适用	不适用	不适用	-	不适用	不适用
合计	--	-	-	-	不适用	不适用	不适用	-	--	不适用

募集资金总体使用情况说明

报告期内，2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第三期）募集资金总额 9.98 亿元，已累计使用 9.98 亿元，已使用资金全部用于偿还公司债务，募集资金专项账户余额为 0。

报告期内，2022 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）募集资金总额 7.98 亿元，已累计使用 7.99 亿元，已使用资金全部用于偿还公司债务，募集资金专项账户余额为 0。

报告期内，2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集资金总额 18.96 亿元，已累计使用 18.98 亿元，已使用资金全部用于偿还公司债务，募集资金专项账户余额 0.17 万元为专项账户结息。

报告期内，2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）募集资金总额 19.96 亿元，已累计使用 19.98 亿元，已使用资金全部用于偿还公司债务，募集资金专项账户余额 0.09 万元为专项账户结息。

报告期内，2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）募集资金总额 7.98 亿元，已累计使用 7.99 亿元，已使用资金全

部用于偿还公司债务，募集资金专项账户余额 4.09 万元为专项账户结息。

(2) 募集资金承诺项目情况

根据公司《2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第三期）募集说明书》，债券发行的募集资金将用于偿还公司债务。公司承诺将使用上述债券的募集资金全部用于偿还公司债务，不做其他用途。

根据公司《2022 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）募集说明书》，债券发行的募集资金将用于偿还公司债务。公司承诺将使用上述债券的募集资金全部用于偿还公司债务，不做其他用途。

根据公司《2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书》，债券发行的募集资金将用于偿还公司债务。公司承诺将使用上述债券的募集资金全部用于偿还公司债务，不做其他用途。

根据公司《2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）募集说明书》，债券发行的募集资金将用于偿还公司债务。公司承诺将使用上述债券的募集资金全部用于偿还公司债务，不做其他用途。

根据公司《2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）募集说明书》，债券发行的募集资金将用于偿还公司债务。公司承诺将使用上述债券的募集资金全部用于偿还公司债务，不做其他用途。

(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。

九、重大资产和股权出售

1、出售重大资产情况

适用 不适用

公司报告期未出售重大资产。

2、出售重大股权情况

适用 不适用

十、主要控股参股公司分析

单位：万元

公司名称	公司类型	主要业务	注册资本	总资产	净资产	营业总收入	营业利润	净利润
中德证券	子公司	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。	10.00 亿元人民币	126,384	111,313	21,418	-10,273	-7,934

格林大华	子公司	商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询、资产管理。	13.00 亿元人民币	1,430,611	135,142	201,706	2,352	1,078
山证投资	子公司	投资与资产管理。	8.00 亿元人民币	95,020	92,540	7,316	4,737	4,262
山证国际	子公司	证券经纪、期货经纪、证券投资咨询、期货投资咨询、资产管理、机构融资、商品贸易金融	10.00 亿港元	137,382	70,905	118,656	-5,079	-4,962
山证创新	子公司	投资管理与资产管理。	17.00 亿元人民币	212,787	190,752	13,380	12,204	9,003
山证科技	子公司	计算机软件、信息系统软件开发、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、数据管理。	2.00 亿元人民币	20,662	20,226	1,816	30	23
山证资管	子公司	证券业务（证券资产管理）；公募基金管理业务。	5.00 亿元人民币	-	-	-	-	-

注：截至报告期末，山证（上海）资产管理有限公司尚未取得经营证券期货业务许可证。

报告期内取得和处置子公司的情况

适用 不适用

主要控股参股公司情况说明

1、中德证券有限责任公司

中德证券由公司与德意志银行合资成立，公司持有其 66.70%的股权。中德证券主要从事股票和债券的承销与保荐、并购重组等财务顾问业务。报告期内，中德证券完善管理机制、拓展业务布局、强化团队建设，执业质量和执业能力进一步加强。

中德证券是公司企业金融板块的核心机构，秉承以“客户为中心”的执业理念，充分利用合资券商的中外股东业务平台优势，以本土化视角精耕细作，聚焦重点领域、重点行业 and 重点产品，为实体经济提供全生命周期的综合金融服务，力争成为资本市场的特色精品投行。

2、格林大华期货有限公司

格林大华是公司的全资期货子公司，主营商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询及资产管理等业务。报告期内，格林大华坚持以客户需求为导向，加快业务创新、服务创新和模式创新，持续推进跨机构、跨部门合作，不断夯实合规展业、风险防控基础。

3、山证投资有限责任公司

山证投资是公司从事私募股权投资的全资子公司。报告期内，聚焦重点区域和重点行业，强化“募投管退”能力建设，持续打造核心竞争力。

4、山证国际金融控股有限公司

山证国际作为公司境外全资子公司，持续健全业务运作体系，推动国内客户“走出去”和海外资本“引进来”。报告期内，山证国际持续推进债券通、美元债投资和贸易金融业务等跨境一体化运作。。

5、山证创新投资有限公司

山证创新坚持以股权投资为主、其他非标权益为辅的业务定位，深耕重点区域、重点行业，拓展行业赛道，构建了优质项目梯次储备。

6、山证科技（深圳）有限公司

山证科技作为公司科技类全资子公司，主要从事计算机软件、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、数据管理。山证科技持续加大人才投入、加快先进技术布局、加强核心能力建设与积累，将大数据、云计算、人工智能等技术与金融业务紧密融合，为母公司提供全方位的信息技术服务，打造差异化竞争优势，提升行业核心竞争力。

十一、公司控制的结构化主体情况

公司根据《企业会计准则第 33 号——合并财务报表》（2014），对于公司同时作为管理人和投资人、且综合评估本公司因持有投资份额而享有的回报以及作为结构化主体管理人的管理人报酬，将使本公司面临可变回报的影响重大的结构化主体进行了合并，参见本报告财务报表“附注七、2”。

十二、公司未来发展的展望

（一） 证券行业发展趋势及竞争格局

党的二十大对深化金融体制改革、加强和完善现代金融监管、健全资本市场功能等提出具体要求，资本市场“牵一发而动全身”的重要作用凸显。中国证监会 2023 年系统工作会议指出，要稳步提高直接融资比重，聚焦支持科技创新，统筹多层次市场体系建设。随着全面实行股票发行注册制落地实施和资本市场双向开放加快，财富管理、资产管理、投资银行、权益和固定收益业务等证券公司支柱业务面临新的机遇与挑战。同时，资本市场服务实体经济手段加强，居民财富不断增长，为证券行业做优做强做精打开空间。

一是全面推动注册制改革，更好的服务实体经济。资本市场有望从上市、发行、交易、持续监督等维度优化配置，进一步强化服务实体经济功能。注册制改革将促使投资银行业务服务链条拉长，市场竞争演变为整体机构服务能力的竞争，需要更强的投资、销售和研究能力以及风险识别、防范和化解能力。同时，投资银行执业质量评价体系更趋全面，在压实中介机构责任的行业生态下，监管引导投资银行做

精做优，资本市场“看门人”机制将进一步夯实。

二是财富管理和资产管理进入转型新阶段。我国拥有全世界规模最大、最具成长性的中等收入群体，随着居民财富从实物资产向金融资产转变的高峰，面向大众客户的财富管理业务将成为蓝海。作为真正意义上的“长期资金”，个人养老金投资公募基金的相关政策落地，将极大助推各类资产管理和财富管理机构多元化发展和成长壮大。

三是投资者机构化趋势加快。公募基金、私募基金、外资、保险等机构投资者正在成为证券市场的投资主力。围绕机构投资者的需求，证券公司需要依托牌照、资本、客户等优势，建立覆盖交易、托管、销售、投研、理财等全方位的服务生态，证券公司围绕机构业务的竞争也将日趋白热化。

四是资本规模成为证券公司发展的重要依赖。随着业务模式的不断发展和变迁，传统轻资本的经纪业务对营业收入的贡献持续下降，而资本中介、衍生品、做市交易等创新业务对资本实力提出了更高的要求。为摆脱牌照和通道依赖，证券公司不断拓展和创新业务模式，资本驱动型的业务占比逐步放大。近年来，证券公司多种渠道补充净资本已经成为行业常态。

五是风险管控能力是证券公司发展的核心能力。金融本质上是经营和管理风险的行业，随着资本市场的快速发展和证券业务的不断创新，证券公司需要应对的更加复杂、更加多元的风险，风险识别、防范和处理变得更加困难。因此，证券公司要牢固树立底线思维，建立全面的风险管控机制，确保各项业务稳健可持续发展。

六是科技赋能证券业务已成为行业共识。深化科技与证券业务融合，对于推动提升金融产品多元化、客户服务精准化、运营管理高效化、风险隐患可控化具有重要作用。近年来，证券行业的科技投入持续上升，以金融科技赋能服务升级和业务创新，推动证券行业高质量发展已经成为全行业共识。

(二) 公司面临的机遇与挑战

1. 公司面临的机遇

一是全面实行注册制夯实了直接融资体系的制度基石，投资银行业务通道化趋势发生逆转，将回归专业化执业的本源，为企业客户提供“量体裁衣”式的定制化金融服务，同时，资本化特性将愈发明显，“投资+投行”联动模式将更为盛行，证券公司将基于“投行+”打造全方位金融服务模式，实现投行、投资和投研的联动。二是共同富裕是“十四五”规划和 2035 远景目标纲要的核心目标之一，财富管理和资产管理业务将在实现共同富裕目标的过程中，成为业务拓展的蓝海领域。三是投资者机构化将对证券公司的综合服务能力提出更高要求，同时，也将加深行业间合作，催生出更多的业务模式和业务机会。

2. 公司面临的挑战

公司在抓住机遇的同时也面临着较大的挑战。一是全面注册制环境下，行业马太效应加剧演化，头

部券商凭借较强的资本实力、综合的业务结构、领先的创新能力和全面的风险管控能力，推高行业集中度和业务壁垒，中小券商面临较大的生存压力，亟需寻求专业化、差异化发展路径。二是资本实力是证券公司可持续发展的关键，中小券商既要聚焦主责主业，树牢合规风控意识，坚持稳健经营，也需要及时补充净资本，夯实高质量发展基础。三是证券公司作为风险管理者，业务天然蕴含风险，风险防控能力是健康发展的核心能力，需要持续优化完善全面风险管理体系，有效管控各类风险。

(三) 公司发展规划

2023 年是推进落实公司“十四五”战略规划承上启下的一年，公司将保持战略定力，优化推进策略，拥抱机遇，开拓进取，坚定不移地推进差异化高质量发展。

公司将坚持党建引领，立足国家和区域发展战略，坚定服务实体经济和财富管理转型方向不动摇，聚焦个人、机构和企业三大类客群需求，聚焦重点区域、重点行业 and 重点产品三大支点，以客户思维着力于补短板、强弱项、固底板、扬优势，持续深化改革，创新机制体制，提升盈利能力，提高资本贡献。

财富管理板块要保持战略定力，持续聚焦转型方向，夯实总分营管理机制，强化组织创新、机制创新、模式创新和科技赋能，多层面拓展获客渠道，深度挖掘目标客群需求，加强投顾团队建设，提升投顾专业性，丰富产品货架，优化完善服务体系，精细化运营管理，以点带面找准发力点，在服务深度和持续度上寻求有效突破，全面提升财富管理综合能力。

企业金融板块要紧抓全面注册制带来的机遇，坚持“行业化、区域化、资本化、一体化”工作方针，持续优化体制机制，以客户视角和专业技能，构建覆盖企业全生命周期需求、一体化综合金融服务平台。要继续深耕区域，确保山西区域股债业务优势地位，同时差异化布局相关重点区域。要找准切口、加大投入、匹配资源，夯实项目储备，在重点领域、重点行业 and 重点产品上寻求新突破。要不断优化完善“1+N”服务机制，推动“投资+投行+投研”联动常态化，加快发展非牌照 FA 业务，稳健拓展 ABS 及公募 REITs 业务。要持续提升差异化服务、价值发现、执业质量和定价承销等核心能力建设，加固“三道防线”，扎实提升执业质量与质控风控水平。

资产管理板块要立足专业子公司的定位，完善治理架构，聚焦山证特色资管品牌建设，加强基础管理，提升管理质效。要持续强化稳定固收和“固收+”模式，结合实际全方位布局，聚焦重点寻求新突破。要立足业绩提升，精细化负债管理，优化完善产品创设、营销渠道、投研和服务体系建设，加强与财富管理、企业金融等条线的协同联动，全面提升管理规模，提高投资业绩。

FICC 板块要坚持稳中求进的工作总基调，持续推动盈利能力再提升。要发挥优势业务的示范引领作用，积极探索买方业务能力向卖方转化和非方向性投资的路径方法。期货业务要聚集专业子公司定位，紧抓行业发展机遇，在风险管理和衍生品业务上塑造差异化竞争力。要继续加快业务体系创新，统筹同

业和公司资源，高位谋划，多市场、多品种布局，多策略驱动，丰富盈利模式，优化大宗商品等业务的协作模式，加快推进业务进展，积极勾勒 FICC 板块二次增长曲线。

权益板块聚焦核心能力建设，坚持研究创造价值的理念，融入市场主流，倾听市场声音，完善投研体系，提升市场敏感度和非方向性投资能力，挖掘优质资产，优化资产配置，构建可持续盈利模式。其中，权益投资要强化投资决策管理，加强应变能力，控制回撤风险。量化投资要以宏观研判和大数据分析为基础，丰富交易策略和模型。场外衍生品要积极推动客需业务发展，丰富业务类型。研究业务将推动研究销售团队快速扩大，继续坚持卖方和产业研究并重模式，打造具有山证特色的研究品牌。山证投资要继续聚焦重点区域和重点行业，挖掘优质资产，强化募投能力，推进资金募集及基金设立，完善投后管理体系。山证创新要持续深耕 TMT、医药健康、新材料、高端制造等重点产业，加大清洁降碳、科技创新等领域投资力度。

山证国际要坚持以客户需求为中心的理念，以母子协同一体化为牵引，全面融入公司五大业务板块，加强跨境资源联动和整合，推进重点项目的执行落地，强化核心能力提升和中后台运营管理，打造国际业务竞争力。

（四）公司发展资金需求及使用计划

证券公司业绩增长、风险管理以及传统业务转型升级和创新业务拓展布局等都需要长期、稳定的资本金支持。未来，公司将依据总体发展规划、经营计划等合理制定融资计划，适时开展多渠道融资，及时补充营运资金，夯实资本实力，壮大资产规模。同时，公司将持续强化资金管理，做实资产负债委员会，统筹各业务板块的资金需求，从全局角度优化资产配置，提高资本使用效率，夯实资本节约型高质量发展道路。

（五）公司面临的风险和应对措施

证券公司作为风险管理者，其业务天然蕴含风险，其中，重大风险因素主要包括：政策性风险、流动性风险、信用风险、市场风险、操作风险、合规风险、信息技术系统风险、声誉风险、人才流失和人才储备不足的风险等。依据各类风险的特点，公司制定了相应的对策，具体包括：

1、政策性风险

证券公司的经营受国家相关法律法规及规范性文件的规制。公司密切关注经济、金融演变趋势以及行业的法律法规及监管政策变化，加强对宏观政策及市场趋势的跟踪和研判，在市场超预期波动和行业发展环境面临重要变化时，提前预判、主动优化调整资产配置和经营业务布局。报告期内，公司及时解析相关法律法规及监管政策的新变化，实时跟进证券行业新动态、新业务、新产品，持续完善规章制度、优化业务流程，全面提升内控管理水平，有效防范可能的政策性风险。

2、流动性风险

流动性风险是指公司无法以合理成本及时获得充足资金,以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展资金需求的风险。

公司设立了资产负债管理委员会,加强资产与负债的管理。公司制定《流动性风险管理细则》,建立资金季度调整机制和内部资金转移定价(FTP)体系,强化流动性风险的制度化、程序化、系统化管理,并遵循全面性、审慎性和预见性原则,持续建立健全流动性风险识别、计量、监测和控制机制。基于流动性覆盖率、净稳定资金率、日间流动性头寸、优质流动性资产、单一来源负债集中度、流动性缺口等指标,公司设置风险限额,构建流动性风险监测体系,并通过信息技术系统每日监控,以确保充足的流动性资产储备。对于新业务、新产品及新技术手段的应用和新机构的设立,公司全面评估可能存在的流动性风险,确定各业务的最大规模及风险限额。报告期内,公司并表系统正式上线运行,将子公司数据纳入风控指标计算。

公司注重资产与负债的规模、期限、结构匹配,结合业务实质、财务状况以及金融市场情况,适时制定和调整融资策略,持续提升融资渠道多样性和稳定性。公司融资渠道主要包括:股权融资、向证券公司转融通拆入资金、发行收益凭证、债券回购、票据回购、银行间市场拆借、发行证券公司短期债券、发行公司债券、发行次级债、两融收益权转让等。

公司定期和不定期开展流动性风险专项压力测试,从现金流和流动性指标两个方面评估特定压力环境下的流动性风险承受能力,及时有针对性的调整流动性风险管理政策,确保业务开展与流动性风险管理相匹配。另外,公司制定流动性风险应急计划并定期进行演练,确保应对紧急情况下的流动性需求。报告期末,公司流动性风险整体可控。

3、信用风险

信用风险是指客户或交易对手不能完全履行契约规定给公司带来损失的风险。信用风险主要包括三类:一是在融资融券、约定式购回、股票质押式回购等业务中,客户违约致使公司借出资券及息费遭受损失的风险。二是在股票期权、债券正回购等业务中,客户违约造成公司担保交收资金遭受损失的风险。三是在债券交易、场外衍生品业务中,债券发行人违约或交易对手违约造成的风险。

公司制定《信用风险管理细则》《信用风险内部评级管理细则》《信用风险内部评级模型管理细则》等,推进信用风险主动识别、评估、监测、应对和报告的全过程管理,确保公司在合理的信用风险水平之下安全、稳健经营。

公司通过设定准入标准、担保品管理、统一尽职调查、授信机制、贷后持续跟踪及违约处置等方式,加强信用风险管理。公司基于违约概率、违约损失率、信用风险敞口等计算预期损失和非预期损失,对

信用风险进行计量和评估，同时，结合业务特点，设定业务规模限额、低等级债券投资比例、单一客户/单一标的融资规模、单一发行主体/交易对手集中度等风险指标，并统筹各类影响因素做相应调整。

对于各类信用风险，公司制定了具体风险管理措施。针对融资融券、约定购回、股票质押式回购等融资类业务，建立健全多层次业务授权管理体系，通过尽职调查、征信、授信、担保品准入与动态调整、逐日盯市、集中度管理、客户风险提示、贷后跟踪、补充增信、平仓处置、司法追索和拨备计提等多种手段，有效控制信用风险。针对股票期权、债券正回购等可能承担担保交收责任的业务，通过客户授信和保证金管理、质押券最低准入评级、集中度、杠杆比例等有效控制信用风险。针对债券投资、场外衍生品交易等业务，开发多个信用风险内部评级模型，通过评级系统对发行主体及交易对手进行信用评级，并结合主体舆情预警动态调整评级结果，强化信用等级管理，通过控制集中度、逐日盯市、追保、担保品处置等手段，有效控制信用风险。

报告期末，公司融资融券业务存量负债客户平均维持担保比例为 269.25%，约定购回业务整体履约保障比例为 223.40%，股票质押式回购业务（自有资金对接）整体履约保障比例为 310.85%，信用风险整体可控。

4、市场风险

市场风险指因股票价格、利率水平、大宗商品价格及汇率等波动导致本公司所持有的金融资产公允价值变动的风险，主要包括：权益价格风险、利率风险、商品价格风险和汇率风险等。其中，权益价格风险主要由股票、股票组合、股指期货等权益品种价格或波动率的变化导致；利率风险主要由固定收益投资收益率曲线结构、利率波动性和信用利差等变动引起；商品价格风险主要由各类商品价格发生不利变动引起；汇率风险由非本国货币汇率波动引起。

公司制定《市场风险管理细则》，并每年制定《风险偏好、风险容忍度和风险限额方案》，设定总体风险偏好，依据业务和产品的市场风险收益特性、风险偏好、风险容忍度、资本实力、发展战略以及外部市场变化等要素确定规模限额、损失限额、敏感度指标限额、集中度限额、止损（止盈）限额、VaR 限额等指标。风险价值是公司计量及监测市场风险的主要工具，用于衡量在一定的持有期、一定的置信水平下，市场风险因子发生变化对资产组合造成的潜在最大损失。公司采用历史模拟法来计算置信水平 95% 的单一日风险价值，并定期回溯测试检验模型的有效性，依据业务拓展状况，改善和丰富风险计算模型。公司建立了自上而下的风险限额管理体系，将整体风险限额分配至各业务，并由内控部门监督执行。业务部门作为市场风险的直接承担者，动态管理其持仓所暴露出的市场风险，通过分散风险敞口、控制持仓规模，并利用对冲工具来管理风险。风险管理部门对整体的市场风险进行全面评估、监测和管理，及时进行风险提示，督促业务部门处置风险。对于境外资产及子公司资产，公司实行境内外一体化

管理，以逐日盯市方式对账户资产价格进行跟踪，并设置规模限额、集中度及止损限额等风控指标进行管理。

报告期末，公司权益类资产风险价值（VaR）占公司净资产比重 0.01%，固定收益类资产 DV01 291.44 万元，市场风险整体可控。

5、操作风险

操作风险是因公司内部流程不完善、人为操作失误、信息技术系统故障或外部突发事件导致的直接或间接损失的风险。主要有七类表现形式：内部欺诈，外部欺诈，就业制度和 workplace 安全，客户、产品和业务活动，实物资产损坏，营业中断和信息技术系统瘫痪，执行、交割和流程管理。

公司构建了包括各项业务制度、业务操作规程、管理制度等在内的规范操作流程和授权与制衡机制，明确授权的范围、方式、权限、时效和责任，清晰界定各部门、分支机构、子公司及不同工作岗位的目标、职责和权限，有效执行重要部门、关键岗位之间的分离、制衡及相互监督。公司持续深化操作风险管理三大工具的运用，以流程梳理为核心，定期开展操作风险与控制自我评估（RCSA）、关键风险指标（KRI）的录入及监测、操作风险损失数据收集（LDC）工作，并根据自评估结果和监测情况，优化业务流程和关键风险指标。对于新业务和重点业务，公司要求在规定时间内完成流程梳理和关键风险指标设置，开展风险辨识和成因分析，主动识别存在于业务、流程及系统内的操作风险，制定风险防范和缓释措施。公司持续完善信息技术系统建设，确保设备、数据、系统的安全，防范信息系统风险。公司制定了应急风险处置预案，通过持续开展定期演练、内控检查、培训及文化宣导，保障制度及措施的有效执行。

报告期内，公司通过优化业务和管理流程、关键风险指标，加强对操作风险事件的归纳分析，持续健全操作风险管理长效机制，操作风险整体可控。

6、合规风险

合规风险是指公司或其工作人员的经营管理或执业行为违反法律法规和准则使公司被依法追究法律责任、采取监管措施、给予纪律处分、出现财产损失或商业信誉损失的风险。

公司按照监管要求建立并持续完善合规管理体系，聚焦重点业务、关键环节的合规风险防控，建立了有效的合规风险防范机制，确保公司依法经营、合规运作，促进公司可持续发展。公司聘任合规总监，设立合规法律部，根据业务开展情况，及时调整、充实各级合规管理人员。合规管理部门严格按照《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》和公司《合规管理制度》等规定，对公司经营管理、员工执业行为合规性进行审查、监督和检查，履行合规咨询、反洗钱、信息隔离、投诉举报处理、法律事务等职责。报告期内，公司紧跟“建制度、不干预、零容忍”监管工作思路，坚持问题导向、结果导向，

持续提升合规管理标准化、精细化、专业化、信息化水平。强化制度梳理修订工作，提高制度的可执行性和落实效果。严格落实依法从严打击证券违法活动的意见等系列文件、证券业协会自律规则及廉洁从业自律管理要求，细化分工、明确责任、限定时限，建立完善落实机制。以行业文化建设的四个“深度融合”和四个“有机结合”为基本原则，强化合规文化宣导与培训，开展“学规·合规”主题培训，举办分支机构合规大讲堂、子公司业务交流培训会，同时以考促学、以学促行，不断深化全员合规意识，合规管理人员素质得到有效提升。报告期内，公司各项业务合规运行，合规风险整体可控。

7、信息技术风险

信息技术风险主要是指各种内外部原因造成公司信息系统运行异常或数据毁损、泄露，导致信息系统在业务实现、响应速度、处理能力、数据加密等方面不能持续保障交易与业务管理稳定、高效、安全进行，从而造成损失的风险。

信息系统是支撑公司业务运转的关键保障。公司高度重视信息技术风险，制定《信息技术管理办法》，持续强化信息技术治理委员会职能，全面加强信息技术战略规划、信息技术投入预算及分配方案、重要信息系统建设或重大改造立项、重大变更方案、信息技术应急预案等管理。公司持续加大 IT 核心建设投入，强化信息系统建设、数据治理、网络安全保障体系和数据安全等管理。报告期内，公司持续优化信息技术管理制度与流程，大力建设及保障远程办公系统，确保各业务系统稳健运行。有计划地组织全员网络安全意识培训，有针对性的组织技术及业务骨干开展系统性专业培训。建立联合应急处置机制，不断完善信息安全事件应急预案，有序组织开展覆盖全部重要信息系统及各办公场所的应急演练，确保各应急方案可实施、风险可控。

报告期内，公司信息系统平稳安全运行，未发生重大信息技术风险事件。各信息系统及办公场所应急演练结果均达到设定目标，信息技术已具备符合需求的故障、灾难应对能力。

8、声誉风险

声誉风险是指由公司经营管理及其他行为或外部事件、以及公司工作人员违反相关规定导致利益相关方对公司负面评价的风险。

公司根据中国证券业协会发布的《证券公司声誉风险管理指引》，持续完善声誉风险管理体系，制定《声誉风险管理办法》，进一步完善了声誉风险管理体系建设，优化了声誉风险管理机制。公司建立有效的声誉风险管理组织架构，明确了董事会及其风险管理委员会、监事会、经营管理层、各部门的职责分工。公司由首席风险官牵头统筹处理重大声誉事件，健全声誉风险考核及追责机制。报告期内，公司强化声誉风险管理培训，及时准确披露相关信息，多种形式加强投资者沟通，借助专业舆情监测系统

对主流财经媒体、微博、部分公开性微信、地方主流媒体等进行监测，及时掌握舆情形势、快速研判反应、持续有效追踪，有效维护公司声誉和市场形象。

9、人才流失和人才储备不足的风险

优秀专业人才是证券公司保持持续竞争力的关键所在，专业人才已经成为证券行业争夺的焦点。公司地处中西部，在地域上对优秀人才吸引不足，若公司优秀人才特别是重要业务领域或关键岗位的人才流失或储备不足，将影响公司转型创新和可持续发展。对此，公司持续优化和完善人力资源管理机制，坚持市场化、专业化的人才引进、培养原则，加大高素质人才和市场一流团队的引进力度，加强储备人才的培养和人才梯队建设，持续优化薪酬体系和考核激励机制，完善员工管理、专业双序列职业发展通道。

十三、报告期内接待调研、沟通、采访等活动

1、报告期内接待调研、沟通、采访等活动

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	调研的基本情况索引
2022.01.01-2022.12.31	-	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	-
2022.05.24	全景网网上互动平台“全景·路演天下”	-	-	参加公司“2021 年年度报告网上业绩说明会”的投资者	公司的战略发展、经营情况、分红回报等	巨潮资讯网“山西证券业绩说明会、路演活动信息”
2022.06.23	全景网网上互动平台“全景·路演天下”	-	-	参加“山西辖区上市公司 2022 年投资者网上集体接待日暨年报业绩说明会”的投资者	公司的战略发展、经营情况、分红回报等	巨潮资讯网“山西证券业绩说明会、路演活动信息”

2、报告期末至披露日期间接待调研、沟通、采访等活动

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	调研的基本情况索引
2023.01.01-2023.04.28	-	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	-

第四节 公司治理

一、公司治理的基本状况

依照《公司法》《证券法》《证券公司监督管理条例》《上市公司治理准则》《深圳证券交易所股票上市规则》等相关法律法规、部门规章及规范性文件的要求，公司持续健全法人治理结构，完善合规风控制度，优化内控管理体系，党委会和“三会一层”（股东大会、董事会、监事会和经营管理层）各司其职、各尽其责，构建了权责明确、运作规范、相互协调、相互制衡的治理机制。股东大会、董事会、监事会的召集、召开及表决程序规范、合法、有效，信息披露真实、准确、完整、及时、公平。

（一）股东大会、董事会、监事会相关工作

股东大会是公司最高权力机构，股东通过股东大会行使权利。公司现行《公司章程》及《股东大会议事规则》对股东的权利和义务、股东大会的职权、股东大会的召集、召开、表决等事项进行了规定，建立了和股东有效沟通的渠道，维护了股东尤其是中小股东的权利，确保了股东大会有效运作。董事会是公司决策机构，向股东大会负责，按照法定程序召开会议，并严格按照法律法规、《公司章程》及《董事会议事规则》规定行使职权。董事会下设各专门委员会，在董事会的科学决策中发挥重要作用。监事会为监督机构，向全体股东负责，按照法定程序召开会议，并严格按照法律法规、《公司章程》及《监事会议事规则》规定行使职权。

公司严格按照《公司章程》的规定选举和变更董事、监事。截至报告期末，公司董事会由 11 名董事组成，其中独立董事 4 人，职工董事 1 名，任免程序合法合规。公司董事均能严格遵守法律法规、《公司章程》及其公开做出的承诺，自觉维护公司和全体股东的利益，勤勉尽责；独立董事能够独立、客观、审慎地维护中小股东权益。公司监事会由 12 名监事组成，其中职工监事 4 名，任免程序合法合规。公司监事均能严格遵守法律法规及《公司章程》规定履行自己的职责，对公司财务、公司董事会和公司高级管理人员履行职责的合法合规性进行监督，维护公司及股东的合法权益。

报告期内，公司召开 1 次股东大会，听取及审议通过议案 11 个。召开董事会会议 5 次，听取及审议通过议案 43 个。召开董事会专门委员会 12 次，听取及审议通过议案共 35 个。召开监事会会议 3 次，审议通过议案 17 个。股东大会、董事会、监事会的召集、提案、召开、表决、决议及会议记录均符合法律法规、规范性文件以及《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》《监事会议事规则》的有关规定，董事、监事依照法律法规和《公司章程》勤勉尽职地履行职责和义务，独立董事发表独立意见，充分保障各股东依法行使权利，充分尊重中小股东权益，未发生损害中小股东权益的情况。

报告期内，公司治理水平得到了上市公司自律组织的肯定，公司获得中国上市公司协会“2022 年度上市公司董办最佳实践”“2021 年报业绩说明会优秀实践”及“2022 年度上市公司监事会卓有成效奖”等奖项，公司董事会秘书获评中国上市公司协会“2022 年上市公司董事会秘书履职评价”最高等级 5A 评级。

（二）党建工作情况

公司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻落实党的二十大精神，深入学习贯彻习近平总书记关于金融工作的重要论述，认真落实山西省第十二次党代会精神，坚持两个“一以贯之”，持之以恒纵深推进全面从严治党，持续加强党风廉政建设和反腐败斗争，党的政治优势不断转化为公司治理优势，党的组织优势不断转化为发展优势，党建与公司经营融合持续取得新进展，为推动公司差异化发展提供了坚强保证。

一是强化政治建设、思想建设。公司党委认真落实落细“第一议题”制度，把学习贯彻习近平新时代中国特色社会主义思想作为首要政治任务，深刻领悟习近平总书记重要讲话精神，常态化学习全面从严治党重要论述，不断丰富学习形式、拓展学习载体、提升学习效率，以党的创新理论武装头脑、指导实践。同时示范带动基层党组织和全体党员学习，广大党员干部员工受到全面深刻的政治教育、思想淬炼和精神洗礼，为公司差异化高质量发展凝聚更加强大的精神动力。

二是持续加强党的组织建设。公司坚持大抓基层的鲜明导向，统筹推进总部、分支机构和子公司党的组织和党的工作全覆盖，同步推进业务发展与基层党建，持续强化基层党组织标准化规范化建设，健全组织制度，创新工作方法，深化帮建共建联建、特色品牌建设和青年理论学习、规范达标升级等经验做法，打造一批榜样示范基层党组织。

三是持续加强纪律作风建设，不断深化全面从严治党。公司党委深入推进全面从严治党，持续加强党风廉政建设，深入开展清廉企业专项行动和“四风”突出问题专项整治，做实做细党章党规和党风党纪教育、纪法威慑和日常监督，一体推进不敢腐不能腐不想腐。公司风清气正的政治生态更加巩固，党员干部员工信仰信念更加坚定，不断筑牢清廉党建引领公司高质量发展的基础。

四是持续推进党建文化品牌建设。按照新时代国有企业党的建设总要求，以政治建设为统领，以提升组织力为重点，以党的建设引领公司战略发展，融入文化建设，突出创新特色，加强典型示范带动，不断加强党建品牌化建设，在实现组织有形覆盖的基础上，开展“特色党支部”创建活动，打造出具有山西证券特色的“山证先锋”党建品牌，实现党建与经营业务深度融合，不断推动公司差异化高质量发展。

（三）经营管理层

经营管理层负责公司的日常经营管理，实施董事会、股东大会决议，对董事会负责。公司现行《公

公司章程》对总经理、执行委员会及其他高级管理人员的产生办法、职权等事项进行了规定。

公司总经理、副总经理、财务总监、合规总监、首席风险官、董事会秘书、首席信息官、执行委员会委员以及实际履行高级管理人员职务的其他人员为公司高级管理人员。公司严格按照《公司法》和《公司章程》的规定提名、任免高级管理人员，各位高级管理人员均具有担任证券公司和上市公司高级管理人员的任职资格，履职期间勤勉尽责，维护了公司和全体股东的权益。

（四）修订完善制度体系

根据《证券法》《证券公司治理准则》《法人金融机构洗钱和恐怖融资风险管理指引》《证券投资基金经营机构信息技术管理办法》《关于加强注册制下中介机构廉洁从业监管的意见》等法律法规、规范性文件及监管要求，公司修订完善了《全面风险管理制度》及《廉洁从业管理制度》。

（五）严格规范信息披露事务管理及投资者关系管理

按照《企业会计准则》等相关规定及规范要求，公司建立了相应的财务会计制度体系，并设立专人专岗负责财务报表的编制、复核及财务信息的披露工作，保证会计信息真实可靠，财务报告数字准确、内容完整、披露及时。报告期内，公司严格依据相关法律法规、规范性文件及公司财务管理制度的要求进行财务管理工作。

按照法律、法规和深交所有关信息披露的规定，公司持续优化完善信息披露工作流程和基础资料数据库，认真履行信息披露义务，确保信息披露真实、准确、完整、及时和公平。执行了常态化信息沟通机制，为董事、监事、高级管理人员履职提供充分信息保障。报告期内，公司依法完成定期报告的编制和披露，及时发布临时公告，确保全体股东能够平等获取公司相关公开信息。公司持续强化内幕信息管理，严格执行相关法律法规及公司《内幕信息知情人登记管理制度》相关规定，保证了内幕信息登记管理工作的有序开展，有效维护了广大投资者的权益。

公司制定了《投资者关系管理制度》，建立完善相关工作机制，与监管机构、投资者、中介机构及新闻媒体保持有效沟通，积极协调媒体访问，及时回复投资者的调研咨询。报告期内，公司通过电话、传真、邮件、互动平台、媒体、网站等多渠道聆听投资者诉求，并积极做主动式投资者关系管理者，及时妥善回复投资者关切，增强投资者对公司的投资信心。及时更新公司官网“投资者关系”栏目，更新公司公告、董监高信息及股权结构等。公司积极适应互联网及新媒体等新渠道的发展形势，丰富投资者管理的内容方式，更加有效的向投资者传递公司信息。报告期内，公司组织 2021 年度报告业绩网上说明会，充分利用业绩说明会这一平台，回应投资者关切，强化投资者管理；同时参与山西证监局举办的“山西辖区上市公司 2022 年度投资者网上集体接待日暨年报业绩说明会”活动，多渠道、多形式回应投资者对公司经营策略、战略发展等问题的关切。

(六) 公司治理的实际状况与法律、行政法规和中国证监会发布的关于上市公司治理的规定是否

存在重大差异

是 否

报告期内及期后，公司治理相关制度和专项活动披露情况：

公告名称	披露日期	披露媒体
山西证券股份有限公司全面风险管理制度（2022 年 8 月）	2022.08.29	巨潮资讯网 (http://www.cninfo.com.cn)
山西证券股份有限公司董事会审计委员会实施细则（2023 年 3 月）	2023.03.28	
山西证券股份有限公司董事会战略与 ESG 委员会实施细则（2023 年 3 月）		

二、公司相对于控股股东、实际控制人在保证公司资产、人员、财务、机构、业务等方面的独立情况

公司具有独立完整的业务及自主经营能力，在资产、人员、财务、机构、业务等方面与控股股东完全分离。

(一) 资产独立

公司独立、完整地拥有与经营有关的业务体系及相关资产，不存在依赖控股股东的资产开展经营活动的情况，不存在资产、资金被控股股东占用而损害公司利益的情况。

(二) 人员独立

公司具有独立完备的人力资源管理体系，执行独立的职工薪酬制度和员工培训规划，与控股股东完全分离。公司董事、监事和高级管理人员的选聘符合《公司法》《证券法》及《证券公司董事、监事和高级管理人员任职资格管理办法》的有关规定且均有相应的任职资格。

(三) 财务独立

公司按照《企业会计准则》《企业会计准则-应用指南》等规定建立了独立的财务会计核算体系，具有完善的财务管理制度体系，并且设立了独立的财务部门，配备了独立的财务会计人员，不存在财务会计人员在股东单位兼职的现象。

公司开设了独立的银行账户，独立办理税务登记，依法纳税，与股东单位无混合纳税现象。

截至 2022 年 12 月 31 日，公司不存在为股东单位及其关联方提供担保的情况。

(四) 机构独立

公司具备完善的法人治理结构，股东大会、董事会、监事会、经营管理层职责明确，各机构严格按照《公司法》《公司章程》等有关规定高效运行。公司的办公机构和各项经营业务完全独立于股东及其关联方，与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业间没有机构混同的情形。

(五) 业务独立

公司具有中国证监会核发的《经营证券期货业务许可证》，相关业务均具备相应资质和经营许可文件，具有独立完整的业务运作管理体系。公司业务与控股股东及其他关联方不存在同业竞争的情形，也不受其控制与影响。

三、同业竞争情况

公司控股股东山西金控出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，详见本报告“第六节 重要事项 ‘一、承诺事项履行情况’ ”。

四、报告期内召开的年度股东大会和临时股东大会的有关情况

1、本报告期股东大会情况

会议届次	会议类型	投资者参与比例	召开日期	披露日期	会议决议
2021 年度股东大会	年度股东大会	50.5501%	2022.05.20	2022.05.21	审议通过《公司 2021 年度董事会工作报告》等 11 项议案，详见巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）《关于 2021 年度股东大会决议的公告》（临 2022-019）

2、表决权恢复的优先股股东请求召开临时股东大会

适用 不适用

五、董事、监事和高级管理人员情况

（一）基本情况

姓名	职务	任职状态	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期	期初持股数（股）	本期增持股份数量（股）	本期减持股份数量（股）	其他增减变动（股）	期末持股数（股）	股份增减变动的原因
侯 巍	董事长	现任	男	50	2015.02.13	2023.12.11	-	-	-	-	-	-
	执行委员会主任委员				2020.12.11	2023.12.11	-	-	-	-	-	-
王怡里	副董事长	现任	男	49	2020.12.11	2023.12.11	-	-	-	-	-	-
	总经理				2020.12.11	2023.12.11	-	-	-	-	-	-
	执行委员会委员				2020.12.11	2023.12.11	-	-	-	-	-	-
	董事会秘书				2010.04.06	2023.12.11	-	-	-	-	-	-

刘鹏飞	董事	现任	男	41	2020.12.11	2023.12.11	-	-	-	-	-	-
李小萍	董事	现任	女	51	2020.12.11	2023.12.11	-	-	-	-	-	-
周金晓	董事	现任	男	49	2020.12.11	2023.12.11	-	-	-	-	-	-
夏贵所	董事	现任	男	59	2018.08.10	2023.12.11	-	-	-	-	-	-
邢会强	独立董事	现任	男	46	2020.12.11	2023.12.11	-	-	-	-	-	-
朱 祁	独立董事	现任	男	47	2020.12.11	2023.12.11	-	-	-	-	-	-
李海涛	独立董事	现任	男	53	2020.12.11	2023.12.11	-	-	-	-	-	-
郭 洁	独立董事	现任	女	47	2020.12.11	2023.12.11	-	-	-	-	-	-
乔俊峰	职工董事	现任	男	57	2020.12.11	2023.12.11	-	-	-	-	-	-
	副总经理	离任			2010.12.31	2022.08.25	-	-	-	-	-	-
	执行委员会委员	现任			2020.12.11	2023.12.11	-	-	-	-	-	-
焦 杨	监事会主席	现任	男	56	2011.05.06	2023.12.11	-	-	-	-	-	
郭志宏	监事	现任	男	56	2015.05.20	2023.12.11	-	-	-	-	-	
刘奇旺	监事	现任	男	59	2015.05.20	2023.12.11	-	-	-	-	-	
王国峰	监事	现任	男	58	2022.05.20	2023.12.11	-	-	-	-	-	
李国林	监事	现任	男	50	2015.05.20	2023.12.11	-	-	-	-	-	
武爱东	监事	现任	男	55	2020.12.11	2023.12.11	-	-	-	-	-	
白景波	监事	现任	男	48	2020.12.11	2023.12.11	-	-	-	-	-	
崔秋生	监事	现任	男	49	2020.12.11	2023.12.11	-	-	-	-	-	
胡朝晖	职工监事	现任	男	53	2008.01.31	2023.12.11	-	-	-	-	-	
刘文康	职工监事	现任	男	51	2020.12.11	2023.12.11	-	-	-	-	-	
司海红	职工监事	现任	女	44	2020.12.11	2023.12.11	-	-	-	-	-	
张红兵	职工监事	现任	男	41	2020.12.11	2023.12.11	-	-	-	-	-	
汤建雄	副总经理	现任	男	54	2011.08.07	2023.12.11	-	-	-	-	-	-
	财务负责人				2018.01.15	2023.12.11	-	-	-	-	-	-
	执行委员会委员				2020.12.11	2023.12.11	-	-	-	-	-	-
高晓峰	副总经理	现任	男	47	2017.06.07	2023.12.11	-	-	-	-	-	
	合规总监				2017.06.27	2023.12.11	-	-	-	-	-	-
	执行委员会委员				2020.12.11	2023.12.11	-	-	-	-	-	-
韩丽萍	执行委员会委员	现任	女	48	2020.12.11	2023.12.11	-	-	-	-	-	
	副总经理				2022.08.25	2023.12.11	-	-	-	-	-	-
刘润照	执行委员会委员	现任	男	48	2020.12.11	2023.12.11	-	-	-	-	-	
	副总经理				2022.08.25	2023.12.11	-	-	-	-	-	-
李江雷	执行委员会委员	现任	男	53	2021.08.17	2023.12.11	-	-	-	-	-	
闫晓华	执行委员会委员	现任	女	51	2020.12.11	2023.12.11	-	-	-	-	-	-
	首席风险官				2021.08.17	2023.12.11	-	-	-	-	-	-
谢 卫	执行委员会委员	现任	男	50	2020.12.11	2023.12.11	-	-	-	-	-	
王学斌	执行委员会委员	现任	男	45	2020.12.11	2023.12.11	-	-	-	-	-	
王玉岗	监事	离任	男	59	2020.12.11	2022.05.20	-	-	-	-	-	-
合计	--	--	--	--	--	--	-	-	-	-	-	--

注：上表中人员年龄，为截至报告期末的实际年龄。

1、报告期是否存在任期内董事、监事离任和高级管理人员解聘的情况

√适用 □不适用

2022年5月20日，公司监事会收到监事王玉岗先生的书面辞职申请。王玉岗先生因工作原因，向监事会申请辞去第四届监事会监事职务。辞职后，王玉岗先生将不在公司担任任何职务。王玉岗先生辞职不会导致公司监事会成员低于法定最低人数，其辞职申请自送达公司监事会之日起生效（详见公司公告：临 2022-020）。

经公司第四届监事会第六次会议、2021年度股东大会审议通过，选举王国峰先生为公司第四届监事会监事，任期自股东大会审议通过之日起至第四届监事会任期届满时止（详见公司公告：临 2022-010、临 2022-019）。

2022年8月25日，公司高级管理人员乔俊峰先生因工作原因，向董事会申请辞去公司副总经理职务。辞职后，乔俊峰先生继续担任公司职工董事、执委会委员职务，并继续担任子公司山证国际金融控股有限公司董事长及山证（上海）资产管理有限公司董事长、总经理职务，其辞职申请自送达公司董事会之日起生效（详见公司公告：临 2022-030）。

经 2022 年 8 月 25 日公司第四届董事会第十二次会议审议通过，聘任韩丽萍女士、刘润照先生担任公司副总经理，任期自董事会审议通过之日起至第四届董事会届满之日止（详见公司公告：临 2022-027）。

2、公司董事、监事、高级管理人员变动情况

姓名	担任的职务	类型	日期	原因
王玉岗	监事	离任	2022.05.20	工作变动
王国峰	监事	被选举	2022.05.20	工作变动
乔俊峰	副总经理	主动辞职	2022.08.25	工作变动
韩丽萍	副总经理	聘任	2022.08.25	工作变动
刘润照	副总经理	聘任	2022.08.25	工作变动

（二）任职情况

1、董事工作经历及任职情况

侯巍先生

公司党委书记、董事长、执行委员会主任，1972年8月出生，中共党员，硕士学位，于1994年7月加入本公司。自2014年12月起担任公司党委书记，2015年2月起担任公司董事长，2020年12月起担任公司执行委员会主任。

自 2022 年 4 月起担任山西金融投资控股集团有限公司党委专职副书记、副董事长，2022 年 9 月起担任工会主席；2009 年 4 月起兼任中德证券有限责任公司董事长；2020 年 4 月起兼任上交所战略发展委员会委员、债券发展委员会委员，2020 年 12 月起兼任山西省证券业协会会长，2021 年 3 月起兼任深交所战略发展委员会委员，2021 年 5 月起兼任中国证券业协会理事，2021 年 9 月起兼任中国上市公司协会理事；2018 年 12 月受聘为中共山西省委联系服务的高级专家。

1994 年 7 月至 2001 年 12 月期间曾任山西省信托投资公司南宫证券营业部经理助理、监理、副经理、经理、证券业务部投资银行部经理；2001 年 12 月至 2020 年 12 月期间曾任本公司副总经理、党委委员、董事、总经理、党委副书记；2013 年 11 月至 2021 年 6 月期间曾任山西股权交易中心有限公司董事、董事长；2020 年 6 月至 2022 年 4 月期间曾任山西金融投资控股集团有限公司党委委员。

王怡里先生

公司党委副书记、副董事长、总经理、执行委员会委员、董事会秘书，1973 年 6 月出生，中共党员，本科学历，于 2002 年 3 月加入本公司。自 2010 年 4 月起担任公司董事会秘书，2020 年 8 月起担任公司党委副书记，2020 年 12 月起担任公司副董事长、总经理、执行委员会委员。

自 2016 年 11 月起兼任中德证券有限责任公司董事，2020 年 3 月起兼任山证科技（深圳）有限公司执行董事，2021 年 10 月起兼任格林大华期货有限公司党委书记，2022 年 7 月起兼任格林大华期货有限公司董事长；2019 年 1 月起兼任山西省金融学会理事会副会长，2020 年 12 月起兼任山西省证券业协会副会长，2021 年 6 月起兼任山西股权交易中心有限公司董事，2022 年 1 月起兼任中国证券业协会人才发展专业委员会副主任委员。

2002 年 4 月至 2013 年 3 月期间曾任本公司资产管理部副总经理、资产管理部总监、综合管理部总经理、董事会办公室总经理、行政保卫部总经理；2010 年 2 月至 2020 年 12 月期间曾任公司党委委员、副总经理、第三届董事会职工董事；2013 年 6 月至 2022 年 2 月期间曾任山证基金管理有限公司董事长、山证资本管理(北京)有限公司董事长、龙华启富投资有限责任公司（2019 年 7 月更名为山证投资有限责任公司）董事长、龙华启富(深圳)股权投资基金管理有限公司董事长、山证创新投资有限公司执行董事、山证科技（深圳）有限公司总经理。

刘鹏飞先生

山西金融投资控股集团有限公司党委委员、职工董事、副总经理、金融投资部总经理，1981 年 6 月出生，中共党员，硕士学位，于 2020 年 12 月起担任本公司董事。自 2019 年 12 月起担任山西金融投资控股集团有限公司金融投资部总经理、职工董事，2022 年 9 月起担任山西金融投资控股集团有限公司党委委员，2022 年 11 月起担任山西金融投资控股集团有限公司副总经理。

自 2017 年 3 月起兼任山西省融资再担保集团有限公司董事，2020 年 5 月起兼任华融晋商资产管理股份有限公司董事，2021 年 5 月起兼任山西金控资本管理有限公司董事长，2021 年 8 月起兼任山西信创产业园有限公司执行董事。

2016 年 8 月至 2017 年 2 月曾任山西国信投资集团有限公司投资管理部副总经理；2017 年 2 月至 2018 年 2 月曾任山西金融投资控股集团有限公司资本运营部副总经理；2018 年 2 月至 2019 年 11 月曾任山西金融投资控股集团有限公司资本运营部副总经理（主持工作）。

李小萍女士

公司专职党委副书记、工会主席、董事，1971 年 12 月出生，中共党员，中央党校研究生，于 2018 年 1 月加入本公司。自 2018 年 2 月起担任公司专职党委副书记，自 2018 年 9 月起担任公司工会主席，自 2020 年 12 月担任公司董事。

1997 年 4 月至 2003 年 3 月期间曾任山西省信托投资公司人事处主任科员；2003 年 3 月至 2016 年 6 月期间曾任山西省国信投资(集团)公司专职纪检员、纪委副书记、人力资源部经理、纪检委员、纪检委办公室主任、监察室主任、纪委副书记、人力资源总监；2016 年 7 月至 2018 年 2 月期间曾任山西金融投资控股集团有限公司人力资源总监兼党委组织部部长、人力资源部总经理、机关党委书记、机关党委统战委员、工会主席；2017 年 2 月到 2018 年 2 月期间曾任山西省投资集团有限公司监事、监事会主席。

周金晓先生

太原钢铁(集团)有限公司资本运营和海外事业发展部部长，1973 年 11 月出生，中共党员，本科学历，于 2020 年 12 月起担任本公司董事。自 2022 年 7 月起担任太原钢铁(集团)有限公司资本运营和海外事业发展部部长。

自 2020 年 4 月起兼任太钢集团财务有限公司、石太铁路客运专线有限责任公司和山西晋祠国宾馆有限公司董事。

2007 年 7 月至 2008 年 5 月曾任太原钢铁(集团)有限公司计财部投资管理室主任，2008 年 5 月至 2009 年 1 月曾任太钢铁(集团)有限公司计财部资产管理室主任，2009 年 2 月至 2018 年 11 月任太钢集团土耳其 KROM 公司财务总监，2020 年 3 月至 2022 年 6 月曾任山西太钢不锈钢股份有限公司证券事务代表，2021 年 7 月至 2022 年 6 月曾任太原钢铁(集团)有限公司资本运营部部长和经营财务部副部长、山西太钢不锈钢股份有限公司证券与投资者关系管理部部长。

夏贵所先生

1963 年 2 月出生，中共党员，本科学历，于 2018 年 8 月起担任本公司董事。

自 2010 年 6 月起兼任山西国电置业有限公司董事，2010 年 8 月起兼任山西地方电力有限公司董事，2018 年 5 月起兼任山西灏鼎能源投资有限公司监事。

2001 年 11 月至 2004 年 3 月曾任山西通宝能源股份有限公司总会计师；2004 年 3 月至 2008 年 2 月曾任山西通宝能源股份有限公司副总经理兼会计师；2008 年 2 月至 2010 年 7 月曾任山西国际电力配电管理公司总会计师、党委委员；2010 年 7 月至 2020 年 2 月曾任山西国际电力集团有限公司财务部经理（期间：2014 年 2 月至 2017 年 3 月任晋能电力集团有限公司总会计师、党委委员职务）；2017 年 11 月至 2020 年 2 月曾任晋能集团有限公司财务管理部副部长；2017 年 5 月至 2020 年 8 月曾任山西国际电力集团有限公司董事；2016 年 5 月至 2022 年 5 月曾任山西通宝能源股份有限公司董事；2018 年 5 月至 2022 年 11 月曾任晋商银行股份有限公司监事。

邢会强先生

中央财经大学法学院教授，1976 年 9 月出生，中共党员，博士学位，于 2020 年 12 月起担任本公司独立董事。自 2007 年 7 月起任教于中央财经大学。

自 2017 年 4 月起兼任中国法学会证券法学研究会副会长兼秘书长，2017 年 10 月起兼任先锋基金投资管理有限公司独立董事，2020 年 1 月起兼任北京市策略律师事务所任兼职律师、资本市场部高级顾问，2020 年 12 月起兼任北京市金融服务法学研究会会长，2020 年 12 月起兼任利安人寿保险股份有限公司独立董事，2021 年 1 月起兼任北京万泰生物药业股份有限公司独立董事。

2005 年 7 月至 2007 年 6 月曾在中国工商银行博士后工作站、北京大学博士后流动站工作。

朱祁先生

复旦大学管理学院金融与财务学系副教授，1975 年 11 月出生，博士学位，于 2020 年 12 月起担任本公司独立董事。自 2012 年 7 月起担任复旦大学管理学院金融与财务学系副教授。

自 2019 年 8 月起兼任宁波人健药业集团股份有限公司独立董事，2022 年 10 月起兼任上海复深蓝软件股份有限公司独立董事。

2007 年 9 月至 2012 年 6 月曾任上海交通大学安泰经济与管理学院金融系讲师。

李海涛先生

长江商学院金融学教授，1969 年 2 月出生，博士学位，于 2020 年 12 月起担任本公司独立董事。自 2013 年 3 月起担任长江商学院金融学教授。

自 2012 年 12 月起兼任中国白银集团有限公司独立董事，2016 年 4 月起兼任汇安基金管理有限责任公司独立董事，2017 年 12 月起兼任德邦证券股份有限公司独立董事，2021 年 6 月起兼任康桥悦生活集团有限公司独立董事。

1997 年 6 月至 2005 年 5 月曾任康纳尔大学 Johnson 管理学院金融学助理教授；2005 年 6 月至 2013 年 2 月曾任密西根大学 Ross 商学院金融学教授；2011 年 6 月至 2013 年 2 月任长江商学院金融学访问教授。

郭洁女士

华夏桥水（北京）投资管理有限公司执行董事，1975 年 8 月出生，学士学位，高级会计师、注册会计师，于 2020 年 12 月起担任本公司独立董事。自 2020 年 12 月起担任华夏桥水（北京）投资管理有限公司执行董事。

自 2020 年 3 月起兼任山西中绿环保科技股份有限公司独立董事，2022 年 5 月起兼任晋城农村商业银行股份有限公司独立董事。

1997 年 12 月至 2005 年 6 月曾任大连中连资产评估有限公司总经理；2004 年 7 月至 2005 年 7 月曾任北京中兆国际会计师事务所有限公司总经理；2005 年 7 月至 2008 年 7 月曾任民政部紧急救援促进中心理事会秘书、办公室副主任及其子公司欣诺紧急救援投资管理有限公司副总经理；2008 年 7 月至 2011 年 3 月曾任北京中长石基信息技术股份有限公司董事、董事会秘书；2011 年 5 月至 2019 年 12 月曾任山西国元资产评估有限公司法定代表人；2016 年 12 月至 2022 年 12 月曾任山西锦波生物医药股份有限公司独立董事；2021 年 2 月至 2022 年 10 月曾任华夏桥水（青岛）私募基金管理有限公司执行董事。

乔俊峰先生

公司执行委员会委员、职工董事，1965 年 11 月出生，中共党员，硕士学位，于 1994 年 10 月加入本公司。自 2020 年 12 月起担任公司执行委员会委员、公司第四届董事会职工董事。

自 2016 年 1 月起兼任山证国际金融控股有限公司董事长，2017 年 6 月起兼任本公司上海资产管理分公司总经理；2021 年 10 月起兼任山证（上海）资产管理有限公司（筹）董事长、总经理；2021 年 11 月起兼任山西财经大学金融学院专业学位硕士研究生校外指导教师。

1996 年 6 月至 2002 年 2 月期间曾任山西省信托投资公司大营盘证券营业部经理、证券业务部副经理、证券部副经理、上海证券营业部监理、经理；2002 年 2 月至 2007 年 10 月期间曾任本公司网络交易部总经理、太原府西街证券营业部总经理（兼）、智信网络董事长兼总经理（兼）、经纪业务总部总经理；2007 年 10 月至 2017 年 1 月期间曾任大华期货经纪有限公司董事、大华期货有限公司总经理、董事长，格林期货有限公司董事长、格林大华期货有限公司董事长；2007 年 4 月至 2022 年 6 月期间曾任本公司职工董事、党委委员、副总经理。

2、监事工作经历及任职情况

焦杨先生

公司党委委员、监事会主席，1966 年 11 月出生，中共党员，硕士学位，于 2019 年 12 月加入本公司。自 2011 年 5 月起担任公司监事会主席，2019 年 12 月起担任公司党委委员。

自 2015 年 1 月起兼任汇丰晋信基金管理有限公司监事会主席。

1993 年 6 月至 1997 年 3 月期间曾任山西省审计厅中央处科员、副主任科员；1997 年 3 月至 2014 年 12 月期间曾任山西省信托投资公司计划处副处长、资金部副主任、公司副总经理、资金管理部经理（兼）、党委委员、公司常务副总经理；2014 年 12 月至 2016 年 6 月期间曾任山西国信投资集团有限公司风控总监兼审计风控部总经理；2016 年 6 月至 2019 年 12 月期间曾任山西金融投资控股集团有限公司运营总监兼资本运营部总经理、投资管理部总经理；2015 年 1 月至 2020 年 3 月期间曾任山西信托股份有限公司监事、监事会主席，山西国信融资再担保有限公司监事，山西省产权交易中心股份有限公司监事、监事会主席，山西省金融资产交易中心(有限公司)监事，山西股权交易中心有限公司监事、监事会主席，山西省农业信贷融资担保有限公司董事；2010 年 10 月至 2011 年 5 月期间曾任本公司监事。

郭志宏先生

山西省融资再担保集团有限公司党委书记、董事长，1966 年 5 月出生，中共党员，硕士学位，于 2015 年 5 月起担任本公司监事。自 2019 年 1 月起担任山西省融资再担保集团有限公司党委书记、董事长。

自 2021 年 7 月起兼任山西省融资担保行业协会会长。

1983 年 6 月至 1996 年 5 月历任中国人民银行沁源支行干事、晋东南地区中心支行干事、长治分行干事、长子县支行副行长、长治分行政教科副科长；1996 年 5 月至 2002 年 8 月任长治市城市信用中心社副主任；2002 年 9 月至 2005 年 12 月任长治市城市信用社总经理；2005 年 12 月至 2012 年 4 月历任长治市商业银行副行长、行长；2012 年 5 月至 2015 年 3 月，任山西信托股份有限公司监事、监事会主席；2015 年 3 月至 2017 年 1 月任山西信托股份有限公司党委委员、副总裁；2017 年 1 月至 2019 年 1 月任山西省融资再担保有限公司党委书记、董事长。

刘奇旺先生

吕梁国投集团有限公司副董事长、副总经理，1963 年 3 月出生，中共党员，本科学历，于 2015 年 5 月起担任本公司监事。自 2017 年 12 月起担任吕梁国投集团有限公司副董事长、副总经理。

2007 年 5 月起兼任吕梁市投资管理公司总会计师。

1992 年 10 月至 2007 年 4 月曾任吕梁地区信托投资公司办公室副主任、主任。

王国峰先生

长治市财政保障中心主任，1964年8月出生，中共党员，大学学历，于2022年5月起担任本公司监事。自2020年12月起担任长治市财政保障中心主任。

自2017年10月起担任长治市投资建设开发有限公司执行董事兼总经理。

1990年2月进入长治市行政事业单位国有资产管理中心从事经济类工作；2005年3月至2015年3月曾任长治市行政事业单位国有资产管理中心副主任；2015年4月3日至2015年9月曾主持长治市行政事业单位国有资产管理中心的全面工作；2015年9月至2019年5月曾任长治市行政事业单位国有资产管理中心主任；2015年5月至2020年12月曾任山西证券股份有限公司监事；2019年6月至2020年12月曾任长治市经济建设投资服务中心主任。

李国林先生

山西省投资集团有限公司专职党委副书记、副董事长，1972年8月出生，中共党员，本科学历，于2015年5月起担任本公司监事。自2020年9月起担任山西省投资集团有限公司专职党委副书记、副董事长。

自2014年9月起担任山西久晖股权投资管理有限公司执行董事。

2004年4月至2017年12月曾历任山西省科技基金发展总公司部门副经理、部门经理、总经理助理、总法律顾问、副总经理、总经理、党支部书记；2017年12月至2020年9月曾任山西省科技基金发展有限公司（原山西省科技基金发展总公司）党支部书记、执行董事、总经理；2020年9月至2021年4月曾任山西省投资集团有限公司副总经理。

武爱东先生

1967年6月出生，中共党员，中央党校研究生，于2020年12月起担任本公司监事。

自2022年9月起担任山西省食品工业协会理事会副秘书长。

1998年6月至2015年12月历任汾酒大厦工会主席、党委书记、总经理、执行董事；2016年1月至2017年9月曾任竹叶青酒营销有限公司董事长；2016年1月至2019年12月曾任山西杏花村汾酒厂股份有限公司总经理助理；2017年9月至2019年11月曾任四川天玖投资有限责任公司党支部书记、董事长；2019年11月至2022年6月曾任山西杏花村国际贸易有限责任公司党支部书记、董事、总经理；2020年3月至2022年6月曾任山西杏花村汾酒大厦有限责任公司执行董事。

白景波先生

山西省投资集团有限公司党委委员、副总经理、工会主席，1974年3月出生，中共党员，中央党校研究生，自2020年12月起担任本公司监事。自2022年1月起担任山西省投资集团有限公司党委委员、副总经理、工会主席。

2010 年 4 月至 2013 年 3 月曾任山西省经贸投资控股集团有限公司业务运行处处长；2013 年 3 月至 2013 年 12 月曾任山西国瑞投资有限公司董事、总经理；2013 年 3 月至 2013 年 12 月曾任山西国瑞房地产开发有限公司副董事长、党支部书记；2013 年 12 月至 2018 年 8 月曾任山西国瑞房地产开发有限公司党支部书记、董事长；2018 年 8 月至 2022 年 1 月曾任山西省旅游投资控股集团有限公司党委委员、董事、总会计师；2019 年 4 月至 2022 年 5 月曾任太原重工股份有限公司监事；2019 年 9 月至 2022 年 3 月曾任太原狮头水泥股份有限公司董事。

崔秋生先生

山西焦化集团有限公司企业管理处、政策研究室党支部书记、处长、主任，1973 年 9 月出生，中共党员，硕士学位，自 2020 年 12 月起担任本公司监事。2018 年 7 月至今任山西焦化集团有限公司企业管理处、政策研究室党支部书记、处长、主任。

自 2019 年 5 月起兼任山西焦煤置业有限公司监事，2020 年 4 月起兼任山西洪洞华实热电有限公司董事，2020 年 12 月起兼任中煤华晋集团有限公司董事，2021 年 7 月起兼任山西国瑞投资有限公司董事。

2005 年 3 月至 2009 年 3 月曾任山西焦化焦化三厂精酞车间主任；2009 年 3 月至 2009 年 9 月曾任山西焦化焦化三厂总工艺师；2009 年 9 月至 2011 年 1 月曾任山西焦化焦化五厂总工程师；2011 年 2 月至 2011 年 6 月曾任山西焦化生产技术部副部长、总调度长；2011 年 6 月至 2013 年 3 月曾任山西焦化焦化厂副厂长；2013 年 3 月至 2017 年 9 月曾任山西焦化焦油加工厂党委书记、厂长；2017 年 10 月至 2018 年 7 月曾任山西焦化设计研究院（有限公司）党委书记、副董事长。

胡朝晖先生

公司职工监事，1969 年 6 月出生，中共党员，本科学历，于 1992 年 12 月加入本公司。自 2002 年 2 月起担任公司职工监事。

1992 年 12 月至 2002 年 3 月期间曾任山西信托投资公司证券部部门经理、经营部经理、汾酒厂营业部经理、西矿街营业部经理；2002 年 3 月至 2021 年 6 月期间曾任本公司坞城路证券营业部总经理、西安高新二路证券营业部总经理、风险控制部总经理、稽核审计部总经理、公司监事会副主席；2011 年 7 月至 2021 年 12 月期间曾任山证投资有限责任公司监事；2014 年 6 月至 2021 年 10 月曾任山证资本管理（北京）有限公司监事；2021 年 6 月起在山证（上海）资产管理有限公司（筹）负责内控管理工作。

刘文康先生

公司职工监事、风险管理部总经理，1971 年 2 月出生，中共党员，本科学历，于 1998 年 9 月加入本公司。自 2020 年 12 月起担任公司职工监事，自 2016 年 5 月起担任公司风险管理部总经理。

自 2018 年 12 月起兼任山证创新投资有限公司监事，2020 年 3 月起兼任山证科技（深圳）有限公司监事。

1998 年 9 月至 2000 年 4 月期间任职于本公司投资研究部；2000 年 4 月至 2016 年 5 月期间曾任公司太原解放北路证券营业部经理助理、经纪管理部副总经理、大同新建南路证券营业部总经理、合规管理部总经理。

司海红女士

公司职工监事、人力资源部总经理，1978 年 7 月出生，中共党员，硕士研究生学历，于 2000 年 8 月加入本公司。自 2020 年 12 月起担任公司职工监事，自 2021 年 9 月起担任公司人力资源部总经理。

2000 年 8 月至 2016 年 10 月期间任职于本公司投资银行部、计划财务部、董事会办公室；2016 年 10 月至 2021 年 9 月期间曾任公司人力资源部总经理助理、副总经理（主持工作）。

张红兵先生

公司职工监事、研究所副所长，1981 年 8 月出生，中共党员，硕士研究生学历，于 2007 年 7 月加入本公司。自 2020 年 12 月起担任公司职工监事，自 2022 年 2 月起担任公司研究所副所长。

2007 年 7 月至 2011 年 6 月期间任职于本公司研究所；2011 年 6 月至 2022 年 2 月期间曾任公司研究所所长助理、所长助理（主持工作）、副所长（主持工作）。

3、高级管理人员工作经历及任职情况

侯巍先生，请参见本节“董事工作经历及任职情况”。

王怡里先生，请参见本节“董事工作经历及任职情况”。

乔俊峰先生，请参见本节“董事工作经历及任职情况”。

汤建雄先生

公司副总经理、执行委员会委员，1968 年 12 月出生，中国民主同盟盟员，本科学历，于 1996 年 1 月加入本公司。自 2011 年 8 月起担任公司副总经理，自 2020 年 12 月起担任公司执行委员会委员。

自 2009 年 4 月起兼任中德证券有限责任公司董事、2013 年 10 月起兼任格林期货有限公司董事、2021 年 10 月起兼任山证（上海）资产管理有限公司（筹）监事、2021 年 11 月起兼任山证（上海）资产管理有限公司（筹）监事会主席、2021 年 8 月起兼任公司战略发展部总经理；2022 年 1 月起兼任中国证券业协会财务会计专业委员会委员。

1996 年 12 月至 2001 年 9 月期间曾任山西省信托投资公司上海证券部财务经理、清算部副总经理；2001 年 9 月至 2019 年 7 月期间曾任公司资产管理部副总经理兼总监、计划财务部总经理、人力资源部总经理；2007 年 11 月至 2013 年 10 月曾任大华期货有限公司董事；2010 年 4 月至 2021 年 8 月期间

曾任公司财务总监、合规总监、首席风险官；2011 年 7 月至 2020 年 12 月期间曾任龙华启富投资有限责任公司董事（2019 年 7 月更名为山证投资有限责任公司）。

高晓峰先生

公司党委委员、副总经理、执行委员会委员、合规总监，1975 年 11 月出生，中共党员，本科学历，于 2017 年 4 月加入本公司。自 2017 年 6 月起担任公司副总经理、合规总监，2020 年 12 月起担任公司执行委员会委员，2022 年 6 月起担任公司党委委员。

自 2022 年 1 月起兼任中国证券业协会合规管理与廉洁从业专业委员会委员。

1999 年 8 月至 2004 年 3 月期间曾任中国证监会太原特派办机构监管处科员、副主任科员；2004 年 3 月至 2017 年 3 月期间曾任中国证监会山西监管局机构监管处副主任科员，期货监管处副主任科员，机构监管处副主任科员、主任科员，上市处主任科员，办公室副主任(主持工作)、主任，期货监管处处长，法制工作处处长(期间在山西金融投资控股集团有限公司挂职)。

韩丽萍女士

公司党委委员、副总经理、执行委员会委员，1974 年 6 月出生，中共党员，硕士研究生学历，于 1996 年 9 月加入本公司。自 2020 年 12 月起担任公司执行委员会委员，2022 年 5 月起担任公司党委委员、2022 年 8 月起担任公司副总经理。

自 2021 年 10 月起兼任山证（上海）资产管理有限公司（筹）董事；2022 年 1 月起兼任中国证券业协会证券经纪与财富管理专业委员会委员，2023 年 4 月起兼任山西省期货业协会副会长。

2002 年 4 月至 2018 年 3 月期间曾任本公司太原迎泽大街证券营业部交易部经理、运营保障部经理、总经理助理、监理，太原解放北路证券营业部总经理（副总经理主持工作待遇）、总经理，太原解北分公司总经理、太原北城分公司总经理、太原府西街证券营业部总经理（兼）；2017 年 2 月至 2022 年 8 月曾任公司总经理助理，期间兼任财富管理部总经理、财富管理运营部总经理、零售及互金部总经理、金融产品部总经理。

刘润照先生

公司党委委员、副总经理、执行委员会委员，1974 年 4 月出生，中共党员，本科学历，于 2000 年 8 月加入本公司。自 2020 年 12 月起担任公司执行委员会委员，2022 年 5 月起担任公司党委委员、2022 年 8 月起担任公司副总经理。

自 2021 年 8 月起兼任山证创新投资有限公司执行董事、山证投资有限责任公司执行董事，2022 年 11 月起兼任山证投资有限责任公司总经理，2021 年 11 月起兼任山证（上海）资产管理有限公司（筹）副总经理；2022 年 1 月起兼任中国证券业协会股权与另类投资业务专业委员会委员。

2006 年 4 月至 2021 年 3 月期间曾任本公司综合管理部联络部经理、董事会办公室总经理助理、吕梁分公司兼离石滨河北西路证券营业部总经理、中小企业金融业务部总经理、并购融资部总监、并购融资部总经理；2017 年 2 月至 2022 年 8 月期间曾任公司总经理助理。

李江雷先生

公司执行委员会委员，1969 年 11 月出生，中共党员，本科学历，于 2021 年 4 月加入本公司。自 2021 年 8 月起担任公司执行委员会委员。

自 2021 年 8 月起兼任山证国际金融控股有限公司专职副董事长。

1993 年 9 月至 2002 年 12 月期间曾任山西省地方电力公司财务部会计、经理；2002 年 12 月至 2008 年 4 月期间曾任山西国际电力集团财务部经理；2008 年 4 月至 2020 年 8 月期间曾任山西金融租赁有限公司党委委员、副总经理、党委书记、董事、总经理、董事长；2020 年 8 月至 2021 年 4 月期间曾任山西金融控股集团金融投资部部门正职。

闫晓华女士

公司执行委员会委员、首席风险官、总经理助理，1971 年 10 月出生，中共党员，硕士学位，于 1997 年 4 月加入本公司。自 2017 年 2 月起担任公司总经理助理，2020 年 12 月起担任公司执行委员会委员，2021 年 8 月起担任公司首席风险官。

2001 年 2 月至 2017 年 7 月期间曾任本公司西安证券营业部总经理、综合管理部总经理、人力资源部总监、稽核考核部总监、稽核考核部总经理、职工监事、合规管理部总经理。

谢卫先生

公司执行委员会委员、总经理助理，1972 年 2 月出生，中共党员，硕士学位，于 1993 年 7 月加入本公司。自 2017 年 2 月起担任公司总经理助理，2020 年 12 月起担任公司执行委员会委员。

自 2021 年 8 月起兼任企业金融部总经理。

2004 年 4 月至 2010 年 2 月期间曾任本公司运城证券营业部副总经理、总监、副总经理（主持工作）、总经理；2010 年 2 月至 2021 年 8 月期间曾任太原迎泽大街证券营业部总经理、太原迎泽分公司总经理、机构业务部总经理。

王学斌先生

公司执行委员会委员、总经理助理，1977 年 6 月出生，中共党员，硕士研究生学历，于 2017 年 5 月加入本公司。自 2017 年 6 月起担任公司总经理助理，2020 年 12 月起担任公司执行委员会委员。

自 2017 年 8 月起兼任上海资产管理分公司副总经理、资产管理（北京）部总经理，2021 年 11 月起兼任山证（上海）资产管理有限公司（筹）副总经理；2017 年 11 月起兼任中国资产证券化论坛执委会

副主席。

2004 年 3 月至 2017 年 5 月期间曾任中诚信国际评级有限公司结构融资部副总经理、中信证券股份有限公司资产证券化部门副总裁、瑞银证券有限责任公司固定收益部副总监、中信信托有限责任公司创新研究部高级经理、第一创业摩根大通证券有限公司投资银行部执行总经理。

在股东单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	股东单位名称	在股东单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在股东单位是否领取报酬津贴
侯 巍	山西金融投资控股集团有限公司	党委委员	2020.06	2022.04	是
		副董事长、党委专职副书记	2022.04	至今	是
		工会主席	2022.09	至今	是
刘鹏飞	山西金融投资控股集团有限公司	金融投资部总经理、职工董事	2019.12	至今	是
		党委委员	2022.09	至今	是
		副总经理	2022.11	至今	是
周金晓	太原钢铁（集团）有限公司	资本运营部部长	2021.07	2022.06	是
		经营财务部副部长	2021.07	2022.06	是
		资本运营和海外事业发展部部长	2022.07	至今	是
刘奇旺	吕梁国投集团有限公司	副董事长、副总经理	2017.12	至今	是
王国峰	长治市财政保障中心	主任	2020.12	至今	是
白景波	山西省旅游投资控股集团有限公司	党委委员、董事、总会计师	2018.08	2022.01	是
崔秋生	山西焦化集团有限公司	企业管理处、政策研究室党支部书记、处长、主任	2018.07	至今	是
在股东单位任职情况的说明	无				

在其他单位任职情况

√适用 □不适用

任职人员姓名	其他单位名称	在其他单位担任的职务	任期起始日期	任期终止日期	在其他单位是否领取报酬津贴
侯 巍	中德证券有限责任公司	董事长	2009.04	至今	否
	中共山西省委	高级专家	2018.12	至今	否
	上交所战略发展委员会债券发展委员会	委员	2020.04	至今	否
	山西省证券业协会	会长	2020.12	至今	否
	深交所战略发展委员会	委员	2021.03	至今	否
	中国证券业协会	理事	2021.05	至今	否
	中国上市公司协会	理事	2021.09	至今	否
王怡里	中德证券有限责任公司	董事	2016.11	至今	否
	山西省金融学会理事会	副会长	2019.01	至今	否

	山证科技（深圳）有限公司	执行董事	2020.03	至今	否
	山西省证券业协会	副会长	2020.12	至今	否
	山西股权交易中心有限公司	董事	2021.06	至今	否
	格林大华期货有限公司	党委书记	2021.10	至今	否
		董事长	2022.07	至今	否
	中国证券业协会人才发展专业委员会	副主任委员	2022.01	至今	否
刘鹏飞	山西省融资再担保集团有限公司	董事	2017.03	至今	否
	华融晋商资产管理股份有限公司	董事	2020.05	至今	否
	山西金控资本管理有限公司	董事长	2021.05	至今	否
	山西信创产业园有限公司	执行董事	2021.08	至今	否
周金晓	山西太钢不锈钢股份有限公司	证券与投资者关系管理部部长	2021.07	2022.06	是
		证券事务代表	2020.03	2022.06	是
	太钢集团财务有限公司	董事	2020.04	至今	否
	石太铁路客运专线有限责任公司	董事	2020.04	至今	否
	山西晋祠国宾馆有限公司	董事	2020.04	至今	否
夏贵所	山西国电置业有限公司	董事	2010.06	至今	否
	山西地方电力有限公司	董事	2010.08	至今	否
	山西通宝能源股份有限公司	董事	2016.05	2022.05	否
	晋商银行股份有限公司	监事	2018.05	2022.11	否
	山西灏鼎能源投资有限公司	监事	2018.05	至今	否
邢会强	中央财经大学	教授	2007.07	至今	是
	中国法学会证券法学研究会	副会长兼秘书长	2017.04	至今	否
	先锋基金投资管理有限公司	独立董事	2017.10	至今	是
	北京市策略律师事务所	兼职律师、资本市场部高级顾问	2020.01	至今	是
	利安人寿保险股份有限公司	独立董事	2020.12	至今	是
	北京市金融服务法学研究会	会长	2020.12	至今	否
	北京万泰生物药业股份有限公司	独立董事	2021.01	至今	是
朱祁	复旦大学管理学院	金融与财务学系副教授	2012.07	至今	是
	宁波人健药业集团股份有限公司	独立董事	2019.08	至今	是
	上海复深蓝软件股份有限公司	独立董事	2022.10	至今	是
李海涛	长江商学院	教授	2013.03	至今	是
	中国白银集团有限公司	独立董事	2012.12	至今	是
	汇安基金管理有限责任公司	独立董事	2016.04	至今	是
	德邦证券股份有限公司	独立董事	2017.12	至今	是
	康桥悦生活集团有限公司	独立董事	2021.06	至今	是
郭 洁	山西锦波生物医药股份有限公司	独立董事	2016.12	2022.12	是
	山西中绿环保科技股份有限公司	独立董事	2020.03	至今	是
	华夏桥水（北京）投资管理有限公司	执行董事	2020.12	至今	是
	华夏桥水（青岛）私募基金管理有限公司	执行董事	2021.02	2022.10	是
	晋城农村商业银行股份有限公司	独立董事	2022.05	至今	是

乔俊峰	山证国际金融控股有限公司	董事长	2016.01	至今	否
	山证（上海）资产管理有限公司（筹）	董事长、总经理	2021.10	至今	否
	山西财经大学金融学院	专业学位硕士研究生校外指导教师	2021.11	至今	否
焦 杨	汇丰晋信基金管理有限公司	监事会主席	2015.01	至今	否
郭志宏	山西省融资再担保集团有限公司	党委书记、董事长	2019.01	至今	是
	山西省融资担保行业协会	会长	2021.07	至今	否
刘奇旺	吕梁市投资管理公司	总会计师	2007.05	至今	否
王国峰	长治市投资建设开发有限公司	执行董事兼总经理	2017.10	至今	否
李国林	山西久晖股权投资管理有限公司	执行董事	2014.09	至今	否
	山西省投资集团有限公司	专职党委副书记、副董事长	2020.09	至今	是
武爱东	山西杏花村国际贸易有限责任公司	党支部书记、董事、总经理	2019.11	2022.06	否
	山西杏花村汾酒大厦有限责任公司	执行董事	2020.03	2022.06	否
	山西省食品工业协会理事会	副秘书长	2022.09	至今	否
白景波	太原重工股份有限公司	监事	2019.04	2022.05	否
	太原狮头水泥股份有限公司	董事	2019.09	2022.03	否
	山西省旅游投资控股集团有限公司	党委委员、董事、总会计师	2018.08	2022.01	否
	山西省投资集团有限公司	党委委员、副总经理、工会主席	2022.02	至今	是
崔秋生	山西焦煤置业有限公司	监事	2019.05	至今	否
	山西洪洞华实热电有限公司	董事	2020.04	至今	否
	中煤华晋集团有限公司	董事	2020.12	至今	否
	山西国瑞投资有限公司	董事	2021.07	至今	否
胡朝晖	山证（上海）资产管理有限公司（筹）	内控负责人	2021.06	至今	否
刘文康	山证创新投资有限公司	监事	2018.12	至今	否
	山证科技（深圳）有限公司		2020.03	至今	否
汤建雄	中德证券有限责任公司	董事	2009.04	至今	否
	格林大华期货有限公司		2013.10	至今	否
	山证（上海）资产管理有限公司（筹）	监事	2021.10	至今	否
		监事会主席	2021.11	至今	否
	中国证券业协会财务会计专业委员会	委员	2022.01	至今	否
高晓峰	中国证券业协会 合规管理与廉洁从业专业委员会	委员	2022.01	至今	否
韩丽萍	山证（上海）资产管理有限公司（筹）	董事	2021.10	至今	否
	中国证券业协会 证券经纪与财富管理专业委员会	委员	2022.01	至今	否
	山西省期货业协会	副会长	2023.04	至今	否
刘润照	山证创新投资有限公司	执行董事	2021.08	至今	否
	山证投资有限责任公司	执行董事	2021.08	至今	否
		总经理	2021.11	至今	否
	山证（上海）资产管理有限公司（筹）	副总经理	2021.11	至今	否

	中国证券业协会 股权与另类投资业务专业委员会	委员	2022.01	至今	否
李江雷	山证国际金融控股有限公司	专职副董事长	2021.08	至今	否
王学斌	中国资产证券化论坛执委会	副主席	2017.11	至今	否
	山证（上海）资产管理有限公司（筹）	副总经理	2021.10	至今	否
在其他单位任职情况的说明	无				

公司现任及报告期内离任董事、监事和高级管理人员近三年证券监管机构处罚的情况

适用 不适用

（三）董事、监事、高级管理人员报酬情况

公司董事、监事薪酬方案由公司董事会、监事会拟定，递交股东大会审议批准后执行。高级管理人员绩效分配方案由董事会批准后执行。

公司董事、监事津贴结合自身工作性质并参照行业上市公司水平确定，内部董事、职工监事不领取董事、监事津贴。公司内部董事、职工监事、高级管理人员的薪酬依据其在公司担任的具体职务和工作内容，依据《公司薪酬管理办法》《公司高级管理人员薪酬与考核管理制度》确定，并按公司相关制度和考核结果执行。相关薪酬在代扣个人所得税后，定期支付至个人账户。

公司董事会及薪酬、考核与提名委员会结合经营情况，审议高级管理人员的年度考核结果，确定奖金发放水平，并对薪酬实际发放情况进行监督。高级管理人员每年的绩效薪酬 40% 的部分延期支付，且递延期限不少于 3 年。

公司报告期内董事、监事和高级管理人员报酬情况如下：

单位：万元

姓名	职务	性别	年龄	任职状态	从公司获得的税前报酬总额	是否在公司关联方获取报酬
侯巍	董事长、执行委员会主任委员	男	50	现任	-	是
王怡里	副董事长、总经理、 执行委员会委员、董事会秘书	男	49	现任	192.36	否
刘鹏飞	董事	男	41	现任	-	是
李小萍	董事	女	51	现任	173.98	否
周金晓	董事	男	49	现任	-	是
夏贵所	董事	男	59	现任	-	是
邢会强	独立董事	男	46	现任	15	是
朱祁	独立董事	男	47	现任	15	是

李海涛	独立董事	男	53	现任	15	是
郭洁	独立董事	女	47	现任	15	是
乔俊峰	职工董事、执行委员会委员	男	57	现任	166.81	否
焦杨	监事会主席	男	56	现任	172.16	否
郭志宏	监事	男	56	现任	-	是
刘奇旺	监事	男	59	现任	-	是
王国峰	监事	男	58	现任	2.92	是
王玉岗	监事	男	60	离任	2.08	是
李国林	监事	男	50	现任	-	是
武爱东	监事	男	55	现任	-	否
白景波	监事	男	48	现任	-	是
崔秋生	监事	男	49	现任	-	是
胡朝晖	职工监事	男	53	现任	74.25	否
刘文康	职工监事	男	51	现任	84.93	否
司海红	职工监事	女	44	现任	69.79	否
张红兵	职工监事	男	41	现任	95.73	否
汤建雄	副总经理、财务负责人、执行委员会委员	男	54	现任	170.44	否
高晓峰	副总经理、合规总监、执行委员会委员	男	47	现任	171.97	否
李江雷	执行委员会委员	男	53	现任	124.85	否
闫晓华	首席风险官、执行委员会委员	女	51	现任	129.04	否
谢卫	执行委员会委员	男	50	现任	133.84	否
韩丽萍	副总经理、执行委员会委员	女	48	现任	135.69	否
刘润照	副总经理、执行委员会委员	男	48	现任	129.21	否
王学斌	执行委员会委员	男	45	现任	124.33	否
合计	-	-	-	-	2214.38	-

注：1、公司不存在支付非现金薪酬的情况。

2、上表中人员年龄，为截至报告期末的实际年龄。

3、此外，报告期内公司发放以前年度递延绩效薪酬情况如下：王怡里先生 41.57 万元，李小萍女士 42.91 万元，乔俊峰先生 42.51 万元，焦杨先生 28.57 万元，汤建雄先生 39.09 万元，高晓峰先生 40.85 万元，谢卫先生 6.59 万元，韩丽萍女士 6.59 万元，刘润照先生 7.49 万元，王学斌先生 4.36 万元。

4、侯巍先生 2020 年 6 月任职山西金控，其薪酬随之调整至山西金控发放。报告期内，山西证券按规定为其发放以前年度递延绩效薪酬合计 47.22 万元。

六、报告期内召开的董事会会议的有关情况

1、本报告期董事会情况

会议届次	召开日期	披露日期	会议决议
第四届董事会第十次会议	2022.03.24	2022.03.25	审议通过《公募基金产品 2021 年年度报告》，详见巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）《关于第四届董事会第十次会议决议的公告》（临 2022-008）
第四届董事会第十一次会议	2022.04.26	2022.04.28	审议通过《公司 2021 年度工作报告及 2022 年度工作部署》等 27 项议案，听取《公司 2021 年度内部审计工作报告及 2022 年度内部审计工作计划》等 2 项议案，详见巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）《关于第四届董事会第十一次会议决议的公告》（临 2022-009）
第四届董事会第十二次会议	2022.08.25	2022.08.29	审议通过《公司 2022 年半年度报告及其摘要》等 8 项议案，听取《公司 2022 年第二季度内部审计工作报告》，详见巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）《关于第四届董事会第十二次会议决议的公告》（临 2022-027）
第四届董事会第十三次会议	2022.10.27	2022.10.29	审议通过《公司 2022 年第三季度报告》，听取《公司 2022 年第三季度内部审计工作报告》详见巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）《关于第四届董事会第十三次会议决议的公告》（临 2022-035）
第四届董事会第十四次会议	2022.12.26	2022.12.28	审议通过《关于向子公司格林大华期货有限公司增资的议案》等 2 项议案，详见巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）《关于第四届董事会第十四次会议决议的公告》（临 2022-041）

2、董事出席董事会及股东大会的情况

董事出席董事会及股东大会的情况							
董事姓名	本报告期应参加董事会次数	现场出席董事会次数	以通讯方式参加董事会次数	委托出席董事会次数	缺席董事会次数	是否连续两次未亲自参加董事会会议	出席股东大会次数
侯 巍	5	4	1	0	0	否	1
王怡里	5	4	1	0	0	否	1
刘鹏飞	5	4	1	0	0	否	1
李小萍	5	2	2	1	0	否	1
周金晓	5	0	4	1	0	否	1
夏贵所	5	0	4	1	0	否	1
邢会强	5	0	5	0	0	否	1
朱 祁	5	0	5	0	0	否	1
李海涛	5	0	5	0	0	否	1
郭 洁	5	0	5	0	0	否	1
乔俊峰	5	1	4	0	0	否	1

董事连续两次未亲自出席董事会的说明

无

3、董事对公司有关事项提出异议的情况

董事对公司有关事项是否提出异议

是 否

报告期内董事对公司有关事项未提出异议。

4、董事履行职责的其他说明

董事对公司有关建议是否被采纳

是 否

董事对公司有关建议被采纳或未被采纳的说明

根据《公司法》《证券法》《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》及《上市公司独立董事规则》等相关法律法规、规范性文件，公司独立董事勤勉尽责，积极出席公司股东大会、董事会会议，对公司经营管理有关事项提出合理化建议。在董事会闭会期间，独立董事深入公司现场办公，通过多种沟通渠道，检查董事会有关决议执行情况，全面了解公司实际经营管理状况，切实履行监督、检查职责，有效保障广大投资者的合法权益。

报告期内，公司为独立董事提供多种方式和渠道以了解公司的运营状况，为其独立判断提供决策依据。公司独立董事通过审阅公司的定期报告、临时报告、信息披露文件和董事会议案等有关资料，依法履行监督职责，对公司关联交易、利润分配、战略规划等重大事项均发表了独立意见。特别是在审议公司利润分配政策有关事项时，独立董事切实考虑中小股东权益，结合经营成果，分析年度利润分配方案，审议并监督《股东分红回报规划（（2021年-2023年））》的执行情况，确保公司制定稳定的利润分配政策，落实现金分红有关规定，保障广大中小股东的合法权益。

报告期内，公司独立董事认真履行董事会专门委员会委员职责，加强对公司薪酬与考核工作的监督，定期检查公司内部控制管理工作，了解公司内部审计工作情况，并及时向董事会报告。独立董事与保荐机构、审计机构沟通，监督其履职情况，有效保障公司及股东权益。通过网上业绩说明会、投资者关系互动平台等渠道，独立董事积极与中小投资者沟通交流，有效提升公司透明度。

在公司2021年度、2022年度财务报告审计过程中，独立董事与经营管理层、审计委员会及年度报告审计会计师事务所相关人员充分沟通交流，听取年审会计师对财务报告审计工作汇报，并通过电话会议等方式，了解审计工作进展情况，提出相关建议，确保定期报告的完备性。

报告期内，公司独立董事未提议召开董事会，未提议聘用或解聘会计师事务所，未独立聘请外部审计机构和咨询机构。

七、董事会下设专门委员会在报告期内的情况

委员会名称	成员情况	召开会议次数	召开日期	会议内容	提出的重要意见和建议	其他履行职责的情况	异议事项具体情况
战略发展委员会	侯巍主任委员 刘鹏飞委员 夏贵所委员 王怡里委员	3	2022.04.26 2022.08.25 2022.12.26	审议通过《关于公司部门设置调整的议案》 《关于调整子公司山证投资有限责任公司、山证创新投资有限公司注册资本的议案》 审议通过《关于公司部门设置调整的议案》 审议通过《关于向子公司格林大华期货有限公司增资的议案》	结合公司发展战略、行业发展趋势、市场状况等因素，对未来业务发展方案进行认真分析、研究，提出建设性建议，推进公司经营发展。		-
审计委员会	郭洁主任委员 朱祁委员 夏贵所委员 乔俊峰委员	5	2022.03.24 2022.04.26 2022.08.25 2022.10.27 2022.12.26	审议通过《公司 2021 年度内部审计工作报告》 审议通过《公司 2021 年年度报告及其摘要》 《公司 2022 年第一季度报告》《关于公司 2021 年度日常关联交易执行情况及预计 2022 年度日常关联交易的议案》《关于变更会计师事务所的议案》 《公司 2021 年度内部控制评价报告》 《公司 2021 年度募集资金存放和实际使用情况专项报告》 《公司 2022 年第一季度内部审计工作报告》 审议通过《公司 2022 年半年度报告及其摘要》 《公司 2022 年上半年募集资金存放和实际使用情况专项报告》 《公司 2022 年第二季度内部审计工作报告》 审议通过《公司 2022 年第三季度报告》 《公司 2022 年第三季度内部审计工作报告》 审议通过《公司 2023 年度内部审计工作计划》	对内部审计制度及其实施、内控制度执行情况进行监督、检查，有效确保公司合规运作，充分发挥专业职能，为董事会科学决策提供依据。 在年度报告审计过程中，审计委员会委员和其他独立董事积极参与年度报告审计各项工作，与审计机构、经营管理层积极沟通，听取年审会计师对财务报告审计工作汇报，督促审计工作进度，积极与相关各方沟通审计工作中发现的问题，确保年度报告审计工作顺利完成。	根据《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》《公司章程》《董事会战略发展委员会实施细则》《董事会审计委员会实施细则》《董事会薪酬、考核与提名委员会实施细则》《董事会风险管理委员会实施细则》等相关法律法规、规范性文件的规定，积极履行职责。	-
薪酬、考核与提名委员会	李海涛主任委员 侯巍委员 邢会强委员 李小萍委员	2	2022.04.26 2022.08.25	审议通过《公司董事 2021 年度薪酬执行情况及 2022 年度薪酬发放方案》 《公司高级管理人员 2021 年度履职情况、绩效考核情况及薪酬情况专项说明》 《公司 2021 年度薪酬执行情况报告》 《公司 2022 年度薪酬设置方案》 《公司合规负责人 2021 年度考核报告》 审议通过《关于聘任高级管理人员的议案》	对董事和高级管理人员人选的资格条件进行审查并提出建议；对董事和高级管理人员的考核与薪酬管理制度进行审议并提出意见；对董事、高级管理人员进行考核并提出建议。董事会薪酬、考核与提名委员会切实发挥了专业委员会职能，确保公司董事会合法、合规运作。		-
风险管理委员会	王怡里主任委员 周金晓委员 刘鹏飞委员 朱祁委员	2	2022.04.26 2022.08.25	审议通过《公司 2021 年度风险管理（评估）报告》 《公司 2021 年度风险控制指标情况报告》 《公司 2022 年度风险偏好、风险容忍度和风险限额的方案》 《关于公司 2022 年度自有资金用于业务投资额度的议案》 《公司 2021 年度合规报告》 《公司 2021 年度反洗钱工作报告》 《公司 2021 年度廉洁从业管理情况报告》 审议通过《公司 2022 年上半年风险管理（评估）报告》 《公司 2022 年上半年风险控制指标情况报告》 《关于修改公司〈全面风险管理制	有序推进合规管理工作，有效控制各项风险，保障公司合规运行。		-

度》的议案》

八、监事会工作情况

1、本报告期监事会情况

会议届次	召开日期	披露日期	会议决议
第四届监事会第六次会议	2022.04.26	2022.04.28	审议通过《公司 2021 年度监事会工作报告》《公司 2021 年度社会责任报告》等 13 项议案，详见巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）《关于第四届监事会第六次会议决议的公告》（临 2022-010）
第四届监事会第七次会议	2022.08.25	2022.08.29	审议通过《公司 2022 年半年度报告及其摘要》等 3 项议案，详见巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）《关于第四届监事会第七次会议决议的公告》（临 2022-028）
第四届监事会第八次会议	2022.10.27	-	审议通过《公司 2022 年第三季度报告》。根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指南第 1 号—业务办理》的规定，如监事会仅审议本次季报一项议案且无投反对票或弃权票情形的，可免于公告。

2、监事出席监事会情况

监事姓名	本报告期应参加监事会次数	现场出席监事会次数	以通讯方式参加监事会次数	委托出席监事会次数	缺席监事会次数
焦 杨	3	3	0	0	0
郭志宏	3	0	3	0	0
刘奇旺	3	0	3	0	0
王玉岗（2022.05.20 离任）	1	1	0	0	0
王国峰（2022.05.20 选任）	2	0	2	0	0
李国林	3	0	3	0	0
武爱东	3	0	3	0	0
白景波	3	0	3	0	0
崔秋生	3	0	3	0	0
胡朝晖	3	1	2	0	0
刘文康	3	3	0	0	0
司海红	3	3	0	0	0
张红兵	3	0	3	0	0

监事会在报告期内的监督活动中发现公司是否存在风险

是 否

监事会对报告期内的监督事项无异议。

九、公司员工情况

（一）员工数量、专业构成及教育程度

报告期末母公司在职员工的数量（人）	2084
-------------------	------

报告期末主要子公司在职员工的数量（人）	867
报告期末在职员工的数量合计（人）	2951
当期领取薪酬员工总人数（人）	2951
母公司及主要子公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业构成	
专业构成类别	专业构成人数（人）
证券经纪业务	1088
投资管理	186
固定收益	149
资产管理	145
新三板业务	50
期货经纪业务	209
投行业务	249
人力资源	27
财务	64
运营管理	96
信息技术	160
研究	73
内控	276
其他	179
合计	2951
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	27
硕士	1124
本科	1672
本科以下	128
合计	2951

（二）薪酬政策

公司遵循市场化、专业化、差异化基本原则，员工价值与岗位价值相结合，总额控制与动态管理相结合，建立了与公司价值导向、战略目标、企业文化相匹配的薪酬体系。员工薪酬由固定薪酬、浮动薪酬组成。其中，依据员工岗位、职级和市场竞争等因素确定固定薪酬，每年按考核结果调整。依据经营效益、部门业绩及本人绩效等因素确定浮动薪酬，不同业务条线设置不同的考核激励方案。各子公司依据业务性质、市场定位、盈利模式等设置差异化的薪酬体系。公司严格执行董事会审议通过的年度薪酬方案，核算发放薪酬。

公司按照国家法律规定，为签订《劳动合同》的员工缴纳社会保险（养老保险、医疗保险、失业保

险、工伤保险及生育保险)、住房公积金。为提高员工保障水平,公司还为员工提供补充医疗保险、健康体检等福利。

(三) 培训计划

报告期内,公司培训工作围绕职业素养、管理技能、业务创新、科技赋能等方面有序开展。通过线上、线下相结合方式,有序组织落实各类培训项目。共组织举办各类内训 150 余期,参加人数达 1 万余人次。推荐员工参加监管部门、专业机构举办的线上线下培训班 20 余期,参加人数 70 余人次。此外,公司有效利用知鸟学习平台,加强线上专题培训,全年累计参加学习人数达 1 万余人次,总计时长 10 万余学时。

2023 年,围绕“十四五”战略规划和行业发展需求,公司将从战略规划、人才队伍建设、综合协同服务能力等方面开展培训工作,深入挖掘人才价值,引领推动各项业务差异化高质量发展。

(四) 劳务外包情况

目前,公司总部及分支机构采用劳务外包形式从事非核心的、事务性、辅助性工作。遵照《合同法》等国家法律法规的要求,公司与劳务外包公司签订服务协议并对服务质量进行规范管理。

十、委托经纪人从事客户招揽、客户服务相关情况

截至报告期末,公司共有经纪人 152 名,全部具有证券经纪人资格。通过公司网站、分支机构现场等方式可以查询经纪人的执业信息等资料。经纪人直接隶属于证券营业部,营业部负责人作为第一管理责任人,全面负责本营业部的经纪人管理工作,并接受公司总部的管理、监督、检查。另外,公司建立了经纪人风险监控系統,对经纪人实施日常风险监控、评估及预警,有效控制经纪人风险。证券营业部还定期通过面谈、电话、信函或其他方式对经纪人招揽和服务的客户进行回访,了解经纪人的执业合规情况。

根据中国证监会《证券经纪人管理暂行规定》(2020 年修订)的要求,公司经纪人在约定的委托合同代理权限、代理期间、执业地域范围内从事客户招揽和客户服务等活动,并遵守法律、行政法规、监管机构和行政管理部门的规定、自律规则以及职业道德,自觉接受公司的管理,履行委托合同约定的义务,同时向客户充分揭示证券投资的风险。

十一、公司利润分配及资本公积金转增股本情况

1、报告期内利润分配政策,特别是现金分红政策的制定、执行或调整情况

公司重视对投资者的合理投资回报，保护投资者合法权益，在《公司章程》中明确利润分配方案尤其是现金分红方案的决策程序和机制，明确现金分红在利润分配中的优先顺序，并规定“公司每一会计年度如实现盈利，则公司优先采取现金分红的利润分配方式”，“在不存在影响公司经营的重大事项，并符合相关监管部门要求的情况下，每年以现金方式分配的利润不少于当年实现的可分配利润的百分之十”。

报告期内，公司严格按照《公司章程》及《股东分红回报规划（2021年-2023年）》，履行利润分配相关决策程序，制定并实施了2021年度利润分配方案，向全体股东每10股派发现金红利1.2元（含税），共派发现金红利 430,772,586元，占当年归属于上市公司普通股股东净利润的53.60%。2022年6月22日披露《2021年年度权益分派实施公告》，2022年6月29日完成利润分配。

公司利润分配政策符合《公司章程》及审议程序的规定，充分保护中小投资者的合法权益，独立董事对利润分配事项发表了独立意见。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	不适用

2、公司报告期内盈利且母公司可供股东分配利润为正但未提出现金红利分配预案

适用 不适用

3、董事会审议的报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

每 10 股送红股数（股）	0
每 10 股派息数（元）（含税）	0.80
每 10 股转增数（股）	0
分配预案的股本基数（股）	3,589,771,547
现金分红金额（元）（含税）	287,181,724
以其他方式（如回购股份）现金分红金额（元）	0
现金分红总额（含其他方式）（元）	287,181,724
可分配利润（元）	355,267,303
现金分红总额（含其他方式）占利润分配总额的比例	100%
本次现金分红情况	

以 2022 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），共派发现金红利 287,181,724 元

利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明

经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计，公司 2022 年度合并报表归属于母公司股东的净利润为 574,465,725 元，母公司实现净利润为 587,908,498 元。

根据《公司法》《证券法》《金融企业财务规则》和《公司章程》的有关规定，提取法定盈余公积金 58,790,850 元、交易风险准备金 58,790,850 元、一般风险准备金 58,790,850 元，扣除公允价值变动损益及其所得税费用后，母公司本年实现的可供现金分配的利润为 355,267,303 元，母公司累计可供分配利润为 1,673,780,983 元。

从公司发展和股东利益等因素综合考虑，提议本年度利润分配预案为：以 2022 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），共派发现金红利 287,181,724 元，本次分配后剩余未分配利润 1,386,599,259 元转入以后年度可供分配利润。

本预案已经公司第四届董事会第十六次会议审议通过，将提交公司 2022 年度股东大会审议。

十二、公司股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施的实施情况

适用 不适用

公司报告期无股权激励计划、员工持股计划或其他员工激励措施及其实施情况。

十三、报告期内的内部控制制度建设及实施情况

（一）内部控制建设及实施情况

公司坚定不移地贯彻执行“十四五”战略规划，持续推进内控机制建设，优化内控管理体系，充分发挥内部控制的全过程监督作用。报告期内，公司持续建立健全内部控制管理机制，严格按照《证券法》《证券公司内部控制指引》《证券公司风险控制指标管理办法》等监管要求，梳理补充内控要点，动态完善内控制度，全年修订更新 172 项内部控制制度，其中新增 38 项，修订 108 项，废止 26 项，同时全面盘点 525 项内部制度。

报告期内，公司结合业务开展情况，针对内控管理的重点工作和必要环节对员工进行系统性培训，深化内控文化建设，提升全体员工遵守和执行内控制度的意识。公司坚持问题导向、风险导向、结果导向的工作原则，通过内控建设推动解决业务难点、堵点，为公司长期、健康、稳定地高质量发展保驾护航。公司合规法律部门依据监管规定，持续开展合规专项检查工作，稽核审计部门依据年度审计计划有序组织开展各项审计，保障公司持续健康发展。

（二）报告期内发现的内部控制重大缺陷的具体情况

是 否

报告期内未发现内部控制重大缺陷。

十四、公司报告期内对子公司的管理控制情况

按照法律法规、监管规定和自律规则，公司以“管住重要事项，提高运行效率”为工作目标，按照必要授权、权责清晰、抓大放小、垂直管控原则，强化母子公司穿透式垂直一体化决策机制和风险管控。

公司依法行使股东职责，规范子公司法人治理结构，向子公司派出董事、监事，参与子公司的重大经营决策，在公司治理层面落实公司统一的管理要求，在合规管理、风险管理、稽核审计、财务管理、人力资源管理、信息技术和运营服务等领域实现全覆盖、全管控，实现母子公司的资源共享与业务协同。同时，公司深入推进集团数字化转型工作，以科技手段加强对子公司管控，赋能子公司业务高质量发展。

公司将境内外子公司统一纳入全面风险管理体系和合规管理体系，不断增强母公司宏观管控能力，提升子公司专业运营水平。在确保公司整体风险偏好和风险管理制度框架下，子公司根据有关法律法规和监管规定，建立自身的风险管理组织架构、制度流程、信息技术系统和风控指标体系。公司对子公司的合规管理制度进行审查，对子公司经营管理行为的合规性进行监督和检查，确保子公司合规管理工作符合公司要求，为子公司业务平稳运行提供保障。

报告期内，公司不存在因购买而新增子公司的情况。

十五、内部控制自我评价报告或内部控制审计报告

1、内控自我评价报告

内部控制评价报告全文披露日期	2023.04.28	
内部控制评价报告全文披露索引	巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）2023年4月28日公司公告	
纳入评价范围单位资产总额占公司合并财务报表资产总额的比例	100%	
纳入评价范围单位营业总收入占公司合并财务报表营业总收入的比例	100%	
缺陷认定标准		
类别	财务报告	非财务报告
定性标准	<p>①重大缺陷： a、董事、监事和高级管理人员发生与财务报表相关的舞弊行为； b、由于舞弊或错误造成重大错报，企业更正已公布的财务报告； c、注册会计师发现当期财务报告存在重大错报，而内部控制在运行过程中未能发现该错报； d、企业对内部控制的监督无效。</p> <p>②重要缺陷： a、未依照公认会计准则选择和应用会计政策的内部控制问题； b、对于非常规或特殊交易的账务处理未建立相应的控制措施； c、期末财务报告过程的控制存在一项</p>	<p>①重大缺陷： a、公司重大决策缺乏决策程序或程序违规且造成重大损失； b、已经发现并报告给管理层的重大或重要缺陷在合理的时间后未加以改正； c、公司被监管部门撤销相关业务许可； d、重要业务长期缺乏制度控制或制度系统性严重失效；</p> <p>②重要缺陷： a、重要决策程序出现程序失误且造成较大损失； b、公司人员已经或者涉嫌舞弊并给公司造成重大损失；</p>

	或 或多项缺陷不能合理保证编制的财务报表达到真实、准确的目标。 ③一般缺陷：除重大缺陷、重要缺陷之外的其他控制缺陷。	c、公司被监管部门暂停相关业务许可。 ③一般缺陷：一般缺陷是指除重大缺陷、重要缺陷之外的其他非财务内部控制缺陷。
定量标准	①重大缺陷：错报金额达到年末净资产的 5%(含)以上。 ②重要缺陷：错报金额达到年末净资产的 3%-5%(不含)。 ③一般缺陷：错报金额小于年末净资产的 3%(含)。	①重大缺陷：因内控缺陷造成的损失占净资产的比例达到 2%(含)以上。 ②重要缺陷：因内控缺陷造成的损失占净资产的比例为 1%-2%(不含)。 ③一般缺陷：因内控缺陷造成的损失占净资产的比例小于 1%(含)。
财务报告重大缺陷数量(个)		0
非财务报告重大缺陷数量(个)		0
财务报告重要缺陷数量(个)		0
非财务报告重要缺陷数量(个)		0

2、内部控制审计报告

内部控制审计报告中的审议意见段	
我们认为，山西证券于 2022 年 12 月 31 日按照《企业内部控制基本规范》和相关规定在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。	
内控审计报告披露情况	披露
内部控制审计报告全文披露日期	2023.04.28
内部控制审计报告全文披露索引	巨潮资讯网（ http://www.cninfo.com.cn ）2023 年 4 月 28 日公司公告
内控审计报告意见类型	标准无保留意见
非财务报告是否存在重大缺陷	否

会计师事务所是否出具非标准意见的内部控制审计报告

是 否

会计师事务所出具的内部控制审计报告与董事会的自我评价报告意见是否一致

是 否

十六、动态风险控制指标监控和补足机制建立情况

（一）风险控制指标动态监控机制和资本补足机制

报告期内，公司原净资本监控系统和流动性风险管理系统已正式切换至并表管理系统，能够 T+1 日生成合并口径的风险控制指标相关监管报表，合并范围包括母公司和境内外全部子公司，同时支持母子单一主体与合并口径的监管报表查询，实现对母公司和集团合并风险控制指标的动态监控和自动预警。公司全面监控风险控制指标变动情况，及时预警并采取有效措施，确保各项风险控制指标持续满足监管要求。公司建立了资本补足机制，当各项风险控制指标接近预警标准时，及时采用提高盈利能力、调整利润分配规模、调整资产结构、发行次级债券等方式补充净资本、调整业务规模，使各项风险控制指标持续符合监管要求。

（二）压力测试机制

公司根据《证券公司风险控制指标管理办法》要求，结合自身资产负债状况和业务发展情况，建立了压力测试机制。根据市场变化、业务开展规模、风险水平情况及监管部门要求，定期或不定期开展综合压力测试和专项压力测试，测算压力情景下各项风险控制指标和财务指标的变化情况，评估公司风险承受能力，确保公司在压力情景下风险可承受。报告期内，公司开展综合、专项压力测试共 11 次，包括年度综合压力测试、2021 年度利润分配、2022 年各业务规模确定、增资子公司、开展新业务等，在确保指标持续符合监管要求的基础上，为公司经营决策、资产配置提供了较好的决策依据。

（三）报告期内风险控制指标的监控情况

公司设立专人专岗，对风险控制指标进行动态监控，及时掌握风险控制指标的变动情况。当风险控制指标出现异常变动时，公司均履行逐级报告程序，并报告监管部门。报告期内，公司以净资本和流动性为核心的风险控制指标持续符合监管要求。

十七、风险管理情况

公司根据中国证监会《证券公司风险控制指标管理办法》和中证协《证券公司全面风险管理规范》等实施细则，持续优化完善全面风险管理体系，从风险管理制度、组织架构、风险偏好、信息系统、内控人员管理等方面实现对所有业务、各类风险、各层级子公司的全覆盖。报告期内，公司优化风险偏好指标体系，深化内部信用评级和操作风险管理三大工具运用，正式上线并表管理系统，强化风险管理执行委员会的职责和专业性，开展全面风险管理落实情况自查，着力防范和化解风险，不断提高风险管控能力。公司各项业务风险整体可控，以净资本和流动性为核心的主要风险控制指标持续达标。

（一）宣导稳健的风险文化

公司始终奉行“诚信、稳健、规范、创新、高效”的经营理念，将培育内部风险管理文化、持续提高风险管理能力作为打造公司核心竞争力的基础性工作。在业务创新中，坚持以“制度先行、风险可测可控”为前提，并日常通过宣传、培训、考核等手段促进全面风险管理内化为全体员工的自觉意识和行为习惯。报告期内，公司做深做实“学规·合规”文化品牌建设，打造五大合规管理平台，开展合规短视频周年庆活动，强化新员工廉洁从业教育，开展操作风险关键风险指标应用培训，不断深化全员合规意识和风险防范意识。

（二）优化风险偏好指标体系

公司每年结合业务发展战略、市场环境、监管变化和实际风险状况等因素，参考重要风险识别评估结果，优化风险偏好指标体系。报告期内，公司在“稳健”的整体风险偏好基调下，制定了覆盖各类风险、各业务条线和各层级子公司的《2022 年度风险偏好、风险容忍度和风险限额方案》（高阶指标）

和《2022 年度风险偏好可量化低阶指标》，并经公司执委会和董事会审议通过。同时，公司加强风险偏好指标监测预警，针对风险偏好指标超限、风险事项等及时向相关部门发出风险警示书，确保各项业务风险可控可测可承受。

（三）深化内部信用评级运用

报告期内，公司持续深化内部信用评级体系运用，基于全市场未到期公募债发行主体的信用状况、公司 2021 和 2022 年的内评结果，对信用风险内评模型进行跨时间验证和优化；结合市场信用状况变化，两次修订《债券主体风险应用方案》，进一步完善债券舆情管控机制，针对主体风险风险管理部及时进行风险提示、预警或要求处置，切实提高风险预警的有效性。

（四）深化操作风险管理三大工具运用

公司通过回顾操作风险管理实践，查漏补缺、积极整改，持续健全自我发现、自我纠正、持续完善的长效工作机制，并固化到日常工作中。报告期内，开展了 2 次操作风险与控制自评估（RCSA）工作，优化业务和管理流程，新增 11 支、删除 5 支、修改 13 支，通过梳理操作风险点，评估控制措施设计和运行有效性，引导操作风险的事前识别与评估；开展了 12 次关键风险指标（KRI）监测工作，针对操作风险易发环节，持续优化关键风险指标体系，新增 18 项、删除 83 项、修改 44 项，进一步提高操作风险管理的事中监测和指标预警；开展了 2 次损失数据收集（LDC）工作，对内外部操作风险事件进行归纳汇总，分析事件产生原因，制订应对措施，强化操作风险事件的事后跟踪及改进。

（五）完善风险管理信息系统

报告期内，公司优化风险管理驾驶舱手机端展示，提升数据可视化效果；简化风险管理日报自动生成审批流程，在确保数据准确性的前提下提高日报的时效性。优化同一业务同一客户系统，进一步拓宽拓深业务数据系统自动对接范围。优化并表管理系统，已正式取代原有风控指标动态监控系统。同时，为进一步加强客户和业务的集中管理，提升市场风险计量的全面性和准确性，公司启动同一业务同一客户系统二期、市场风险管理系统迭代建设项目，目前第三方机构已进场实施。

（六）推进风险防控化解工作

报告期内，公司根据中国证监会《机构监管情况通报》（2021 年第 14 期+总第 88 期）中通报的对 16 家证券公司全面风险管理落实情况现场检查发现的问题，结合公司实际情况，认真开展内部自查整改工作，进一步提升风险防范能力，健全全面风险防控长效机制。报告期末，自查发现的问题中大部分已完成整改，其余问题正在按计划整改。同时，公司始终保持战略定力和清醒头脑，将存量风险化解放到重要位置，层层压实主体责任，认真研究谋划，抓好具体行动落实，推动存量风险化解处置攻坚。

（七）强化风险管理执行委员会的职责和专业性

报告期内，公司以风险“看得清、管得住”为目标，持续优化风险管理执行委员会的组织和功能设置，严格落实风险管理执行委员会季度例会和专题会议相结合机制，组织召开4次风执委季度例会，审议年度风险限额、风险管理系统专项预算等，听取公司季度风险情况报告、重要业务风险管控情况报告、风险管理系统情况报告等；组织召开4次风执委专题会议，对新业务新产品及重大项目投资方案进行审议。

（八）持续深化子公司风险垂直一体化穿透管控

公司建立覆盖各子公司（包括境外子公司）的垂直一体化穿透管控模式，通过并表系统、风控管理系统及时动态采集子公司风险数据等，将子公司各项管理纳入公司整体管控。以客户价值最大化为导向，打破业务牌照分割，为客户提供一体化客户服务。持续推进母子公司垂直一体化管理。以业务板块为基础管理单元，围绕“管住重要事项，提高运行效率”，按照必要授权、权责清晰、抓大放小、垂直管控的原则，推进一体化治理、一体化赋能、一体化管控、一体化部署，实现合规管理、风险管理、人事管理、财务管理、绩效考核等领域全覆盖、全管控。报告期内，公司持续强化子公司战略执行、组织管理、授权管理、业务拓展、风险管控、风险防范化解等工作。

（九）持续加大风险管理体系和信息建设投入

为切实推进全面风险管理体系的建设，公司持续加强风控合规管理人员队伍建设，加大风控合规技术系统投入。报告期内，公司风控合规人员及风控合规系统方面的投入金额为7,925万元，涵盖母公司风控合规人员薪酬、风控合规系统建设及日常支出等。

报告期内，公司持续加大信息系统建设投入，为投资者提供安全、稳定及个性化的服务，保障和支持各项业务稳健发展。公司信息技术投入（按照证券公司信息系统建设投入指标统计口径）总额为25,627万元，主要包括IT固定资产投入和无形资产的采购费用、IT日常运维费用、机房租赁费用、信息技术研发费及IT人员投入等。

十八、合规管理体系建设情况和稽核部门稽核情况

（一）合规管理体系建设情况

公司按照中国证监会关于建设证券公司合规管理体系的要求设立合规法律部，聘任合规总监，构建由董事会及其下设的风险管理委员会、合规总监、合规法律部、各部门合规管理岗四个层级组成的合规管理组织体系。

报告期内，公司坚持“十四五”战略规划发展路径，结合行业监管动态和业务发展实际，多措并举建设合规管理体系。通过强化合规培训、加强合规宣导，提高全员合规管理意识与能力；通过将合规管

理念融入业务管理制度，建立制度落实留痕机制，切实加强制度的可执行性，提高合规管理的规范、服务、支持作用，确保公司业务依法经营、合规运作，促进公司可持续发展。

（二）合规、稽核部门检查稽核情况

公司董事会负责内部控制和风险管理体系的建立健全和有效实施，董事会下设风险管理委员会与审计委员会，负责制定公司的风险策略，并监督、稽核公司各项风险控制制度的执行情况，以及对公司各项业务的合法合规性进行评估和稽核审计。公司设立合规法律部、风险管理部、稽核审计部 3 个内控部门，其中合规总监负责对公司及员工的经营管理和执业行为的合规性进行审查和监督，合规法律部对合规总监负责；首席风险官负责组织落实全面风险管理工作，风险管理部对首席风险官负责；稽核审计部在公司董事长直接领导下独立行使审计监督权，对公司党委、董事会负责，接受董事会下设的审计委员会业务指导，并向其报告工作，首席风险官协助党委、董事会管理内部审计工作。

报告期内，公司按照监管要求落实各项合规检查工作，组织开展总部职能部门、廉洁从业、投行业务、新三板、ABS、监管通报事项自查等新产品、新业务检查 10 次；完成常规检查、专项检查等共计 20 次，内容涉及债券交易、廉洁从业、基金投顾、反洗钱、子公司业务等，覆盖 13 家分支机构，3 家子公司，6 个总部业务部门。对业务部门、分支机构展业过程中发现的问题及时督促整改，有效防范风险。

报告期内，公司贯彻国家加强内部审计工作的方针政策，围绕公司“十四五”战略规划，坚持问题导向，聚焦重点领域，盯住关键环节，准确把握审计着力点，持续发挥内部审计的独立监督和纠偏职责，有针对性地组织、开展了强制离岗审计、离任审计和专项审计共 65 项，涉及经纪业务、自营业务、投行业务、信用业务、资产管理等业务领域。牵头组织开展了公司年度内部控制评价、全面风险管理评估、合规管理有效性评估等工作。审计过程中发现的主要问题涉及执业行为管理、合同管理、反洗钱工作管理、客户适当性管理及综合管理等方面，通过整改反馈机制，相关责任部门已落实整改。公司将继续以“专业、创新、审慎、增效”为宗旨，围绕审计数字化平台建设、提升内审团队能力，加强重要风险领域的专项审计覆盖，不断优化公司审计监督体系；通过建立审计结果的整改反馈、考核问责、资源共享及优化联动机制，将审计结果转化为管理成效，充分提升公司管理水平和治理效能。

十九、董事会关于内部控制责任的声明

按照企业内部控制规范体系的规定，建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告是公司董事会的责任。监事会对董事会建立和实施内部控制进行监督。经理层负责组织领导企业内部控制的日常运行。公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告内容不存

在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

公司内部控制的目标是合理保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略。由于内部控制存在的固有局限性，故仅能为实现上述目标提供合理保证。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度降低，根据当下内部控制评价结果推测未来内部控制的有效性具有一定的风险。

根据公司财务报告内部控制缺陷的认定标准，于内部控制评价报告基准日，公司不存在财务报告内部控制重要缺陷和重大缺陷。董事会认为，公司已按照企业内部控制规范体系和相关规定的要求，在所有重大方面保持了有效的财务报告内部控制。

根据公司非财务报告内部控制缺陷的认定标准，于内部控制评价报告基准日，公司不存在非财务报告内部控制重要缺陷和重大缺陷。

公司自内部控制评价报告基准日至内部控制评价报告发出日之间未发生影响内部控制有效性评价结论的因素。

二十、建立财务报告内部控制的依据

公司按照《企业会计准则》《企业内部控制基本规范》等相关规定以及对于财务会计制度的相关规范要求，建立了相应的财务会计制度，制定了包括《财务管理制度》《自有资金管理办法》《会计核算办法》及《费用支出管理办法》等文件在内的一系列财务会计规章制度。公司设立专人专岗负责财务报表的编制、复核及财务信息的披露工作，保证会计信息真实可靠，财务报告数字准确、内容完整、披露及时。

二十一、上市公司治理专项行动自查问题整改情况

公司已经于 2021 年完成全部上市公司治理专项行动自查及整改工作（详见公司《2021 年年度报告》“第四节 公司治理-二十一、上市公司治理专项行动自查问题整改情况”部分内容）。公司在经营中坚持党的领导与公司治理相结合，内部治理机制健全、治理体系完善，信息披露公开透明，符合有关法律法规及规范性文件的规定，报告期内不存在需要整改事项。

二十二、报告期内公司账户规范情况说明

截至报告期末，公司剩余纯资金账户 28,662 户，对应资金余额 373.67 万元；剩余不合格资金账户 185

户，下设证券账户192户，对应资金余额45.87万元，对应证券市值159.69万元；风险处置账户0户。根据中登公司2007年8月《关于进一步规范账户管理工作的通知》要求，公司已对小额休眠账户、纯资金账户及不合格账户均进行了另库存放处理，并将对应资金账户的资金分别集中存放在银行开立的“客户交易结算资金小额休眠账户”及“客户交易结算资金中止交易账户”。

公司严格按照监管部门相关法律法规、规范性制度及文件的要求开展账户管理业务，通过多项技术手段、身份核查系统等有效避免关键信息不一致账户的形成。根据相关要求，加强存量账户职业代码规范、机构及产品客户信息规范，开展转板证券跨市场转登记业务，推进多一码通账户持续规范。

报告期内，公司进一步优化网上开户流程，实现客户信息前端校验和智能审核，增加前端公安身份认证，提升审核效率，提高客户体验。对于两融开户、期权开户业务，在确保双录风险揭示的前提下，采用语音合成功能，加快投教视频播报速度，缩减双录耗时 30%；优化调整业务档案图像参数和清晰度，推进档案无纸化，将两融开户一次性通过率由 35.41%提升至 61.74%；上线前端核查控制功能和征信问卷信息自动获取，优化前端受理操作流程，单笔业务办理时间缩减了 10-15 分钟。

持续完善账户业务规程，修订并下发相关业务制度。针对机构客户开户、两融开户等复杂业务，制定业务模板与表单模板，提升一线员工业务办理准确率。持续做好客户账户实名制管理，修订完善《山西证券股份有限公司客户账户实名制管理业务实施细则》。

公司坚持以客户为中心，竭力通过网上或见证等非现场方式满足客户需求。随着经纪业务集中运营的广泛推广运用和持续深入优化，围绕未来业务重点，公司将进一步做好机构业务服务平台建设，积极探索利用区块链、电子印章等先进技术，解决机构业务线上化的合规管理和留痕取证问题，推动机构业务线上化办理，为机构客户办理业务提供便利。

二十三、信息披露索引

公告编号	公告名称	公告日期
临 2022-001	关于控股子公司涉及诉讼的公告	2022.01.18
临 2022-002	关于控股子公司收到中国证监会立案告知书的公告	2022.01.19
临 2022-003	2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）2022 年兑付兑息暨摘牌公告	2022.01.20
-	财达证券股份有限公司关于山西证券股份有限公司控股子公司涉及诉讼及收到证监会立案告知书的受托管理事务临时报告	2022.01.25
-	中信证券股份有限公司关于山西证券股份有限公司控股子公司涉及诉讼及收到证监会立案告知书的受托管理事务临时报告	2022.01.25
临 2022-004	2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）2022 年付息公告	2022.02.07
临 2022-005	当年累计新增借款超过上年末净资产百分之二十的公告	2022.02.11

-	中信证券股份有限公司关于山西证券股份有限公司 2022 年累计新增借款超过上年末净资产百分之二十的受托管理事务临时报告	2022.02.16
-	财达证券股份有限公司关于山西证券股份有限公司 2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）受托管理事务临时报告	2022.02.16
临 2022-006	2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）2022 年兑付兑息暨摘牌公告	2022.03.11
-	山西证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）更名公告	2022.03.16
-	山西证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）发行公告	2022.03.16
-	山西证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）募集说明书	2022.03.16
-	山西证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）募集说明书摘要	2022.03.16
-	山西证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）信用评级报告	2022.03.16
-	关于延长山西证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）簿记建档时间的公告	2022.03.17
-	关于延长山西证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）簿记建档时间的公告（第二次）	2022.03.17
-	山西证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）票面利率公告	2022.03.17
临 2022-007	关于控股子公司收到中国证监会《行政处罚事先告知书》的公告	2022.03.21
-	山西证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）发行结果公告	2022.03.21
临 2022-008	关于第四届董事会第十次会议决议的公告	2022.03.25
-	山西证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）在深圳证券交易所上市的公告	2022.03.25
-	中信证券股份有限公司关于山西证券股份有限公司控股子公司收到中国证监会《行政处罚事先告知书》的受托管理事务临时报告	2022.03.25
定 2022—2021 年	2021 年年度报告摘要	2022.04.28
-	2021 年年度报告	2022.04.28
临 2022-009	董事会决议公告	2022.04.28
临 2022-010	监事会决议公告	2022.04.28
临 2022-011	关于 2022 年日常关联交易预计的公告	2022.04.28
临 2022-012	关于变更会计师事务所的公告	2022.04.28
临 2022-013	年度募集资金使用情况专项说明	2022.04.28
临 2022-014	关于向全资子公司增资及减资的公告	2022.04.28
临 2022-015	年度股东大会通知	2022.04.28
临 2022-016	2022 年一季度报告	2022.04.28
临 2022-017	关于计提资产减值准备的公告	2022.04.28
-	2021 年年度审计报告	2022.04.28
-	年度关联方资金占用专项审计报告	2022.04.28
-	2021 年社会责任报告	2022.04.28
-	内部控制自我评价报告	2022.04.28

-	独立董事年度述职报告	2022.04.28
-	独立董事对担保等事项的独立意见	2022.04.28
-	2021 年度董事会工作报告	2022.04.28
-	2021 年度监事会工作报告	2022.04.28
-	2021 年度风险控制指标情况报告	2022.04.28
-	2021 年度高级管理人员履职情况、绩效考核情况及薪酬情况专项说明	2022.04.28
-	董事、监事 2021 年度薪酬执行情况及 2022 年度薪酬发放方案	2022.04.28
-	独立董事关于第四届董事会第十一次会议相关事项的事前认可意见	2022.04.28
-	山西证券股份有限公司 2020 年至 2021 年发行次级债券募集资金 2021 年度存放与实际使用情况专项报告	2022.04.28
-	山西证券股份有限公司 2020 年至 2021 年发行长期债券募集资金 2021 年度存放与实际使用情况专项报告	2022.04.28
-	山西证券股份有限公司 2021 年 12 月 31 日内部控制审计报告	2022.04.28
-	中信证券股份有限公司关于山西证券股份有限公司 2021 年度保荐工作报告	2022.04.28
-	中信证券股份有限公司关于山西证券股份有限公司 2021 年度内部控制评价报告的核查意见	2022.04.28
-	中信证券股份有限公司关于山西证券股份有限公司 2022 年度日常关联交易预计的核查意见	2022.04.28
-	中信证券股份有限公司关于山西证券股份有限公司配股公开发行证券持续督导保荐总结报告书	2022.04.28
临 2022-018	关于举行 2021 年年度报告网上业绩说明会的公告	2022.05.17
临 2022-019	关于 2021 年度股东大会决议的公告	2022.05.21
-	2021 年度股东大会法律意见书	2022.05.21
临 2022-020	关于监事辞职的公告	2022.05.21
临 2022-021	新增借款超过上年末净资产百分之二十的公告	2022.06.08
-	中信证券股份有限公司关于山西证券股份有限公司 2022 年累计新增借款超过上年末净资产百分之二十的受托管理事务临时报告	2022.06.15
临 2022-022	关于控股子公司收到中国证监会《行政处罚决定书》的公告	2022.06.17
临 2022-023	关于参加山西辖区上市公司 2022 年投资者网上集体接待日暨年报业绩说明会的公告	2022.06.18
临 2022-024	关于向专业投资者公开发行公司债券获得中国证券监督管理委员会同意注册批复的公告	2022.06.18
临 2022-025	2021 年年度权益分派实施公告	2022.06.22
-	山西证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）发行公告	2022.06.23
-	山西证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书	2022.06.23
-	山西证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）募集说明书摘要	2022.06.23
-	山西证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）信用评级报告	2022.06.23
-	山西证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）更名公告	2022.06.23
-	中信证券股份有限公司关于山西证券股份有限公司控股子公司收到中国证监会《行政处罚决定书》的受托管理事务临时报告	2022.06.24

-	关于延长山西证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）簿记建档时间的公告	2022.06.24
-	关于延长山西证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）簿记建档时间的公告（第二次）	2022.06.24
-	山西证券股份有限公司公开发行公司债券 2022 年度跟踪评级报告	2022.06.24
-	关于延长山西证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）簿记建档时间的公告（第三次）	2022.06.24
-	关于延长山西证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）簿记建档时间的公告（第四次）	2022.06.24
-	关于延长山西证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）簿记建档时间的公告（第五次）	2022.06.24
-	关于延长山西证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）簿记建档时间的公告（第六次）	2022.06.24
-	山西证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）票面利率公告	2022.06.24
-	山西证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）发行结果公告	2022.06.28
-	山西证券股份有限公司公开发行公司债券受托管理事务报告（2021 年度）	2022.06.29
-	山西证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）在深圳证券交易所上市的公告	2022.07.01
-	山西证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）募集说明书	2022.07.08
-	山西证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）募集说明书摘要	2022.07.08
-	山西证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）发行公告	2022.07.08
-	山西证券股份有限公司公开发行公司债券 2022 年度跟踪评级报告	2022.07.08
-	山西证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）更名公告	2022.07.08
-	关于延长山西证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）簿记建档时间的公告	2022.07.11
-	关于延长山西证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）簿记建档时间的公告（第二次）	2022.07.11
-	关于延长山西证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）簿记建档时间的公告（第三次）	2022.07.11
-	山西证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）票面利率公告	2022.07.11
-	山西证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）发行结果公告	2022.07.13
-	山西证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）在深圳证券交易所上市的公告	2022.07.18
-	山西证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）募集说明书	2022.07.20
-	山西证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）募集说明书摘要	2022.07.20
-	山西证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）发行公告	2022.07.20
-	山西证券股份有限公司公开发行公司债券 2022 年度跟踪评级报告	2022.07.20
-	山西证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）更名公告	2022.07.20

-	关于延长山西证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）簿记建档时间的公告	2022.07.21
-	关于延长山西证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）簿记建档时间的公告（第二次）	2022.07.21
-	山西证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）票面利率公告	2022.07.21
-	山西证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）发行结果公告	2022.07.25
-	山西证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）在深圳证券交易所上市的公告	2022.07.28
临 2022-026	2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）2022 年付息公告	2022.08.26
-	2022 年半年度报告摘要	2022.08.29
-	2022 年半年度报告	2022.08.29
-	2022 年半年度财务报告	2022.08.29
临 2022-027	半年报董事会决议公告	2022.08.29
临 2022-028	半年报监事会决议公告	2022.08.29
临 2022-029	2022 年上半年募集资金存放和实际使用情况专项报告	2022.08.29
-	独立董事关于控股股东及其他关联方占用公司资金、公司对外担保情况的专项说明和独立意见	2022.08.29
-	半年度非经营性资金占用及其他关联资金往来情况汇总表	2022.08.29
-	2022 年上半年风险控制指标情况报告	2022.08.29
-	全面风险管理制度（2022 年 8 月）	2022.08.29
临 2022-030	关于副总经理辞职的公告	2022.08.29
临 2022-031	2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）2022 年付息公告	2022.08.30
临 2022-032	当年累计新增借款超过上年末净资产百分之六十的公告	2022.09.07
-	中信证券股份有限公司关于山西证券股份有限公司 2022 年累计新增借款超过上年末净资产百分之六十的受托管理事务临时报告	2022.09.14
临 2022-033	关于撤销江门鹤山新城路证券营业部的公告	2022.09.22
临 2022-034	2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）2022 年付息公告	2022.10.20
临 2022-035	董事会决议公告	2022.10.29
临 2022-036	2022 年三季度报告	2022.10.29
临 2022-037	2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）2022 年付息公告	2022.11.17
临 2022-038	2020 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）2022 年付息公告	2022.12.12
临 2022-040	2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第三期）2022 年付息公告	2022.12.22
临 2022-039	关于撤销 2 家证券营业部的公告	2022.12.23
临 2022-041	关于第四届董事会第十四次会议决议的公告	2022.12.28
临 2022-042	关于向子公司格林大华期货有限公司增资的公告	2022.12.28

第五节 环境和社会责任

一、重大环保问题

上市公司及其子公司是否属于环境保护部门公布的重点排污单位

是 否

报告期内公司不存在因环境问题受到行政处罚的情况

二、社会责任情况

公司履行社会责任的具体情况见 2023 年 4 月 28 日巨潮资讯网披露的《山西证券股份有限公司 2022 年度环境、社会及公司治理（ESG）报告》。

三、巩固拓展脱贫攻坚成果、乡村振兴的情况

公司坚持把巩固拓展脱贫攻坚成果、推进乡村振兴作为落实责任担当的重大政治任务，立足山西省汾西县、代县、娄烦县、平陆县和云南省沧源佤族自治县五个帮扶县域实际，持续夯实“产业、公益、医疗、智力、消费”五维度帮扶机制，不断探索金融业态与乡村振兴相融合的新路径。报告期内，公司获得中国乡村发展基金会（原中国扶贫基金会）授予的“2022 年助力脱贫攻坚突出贡献奖”。总结经验，积极参与中国证券业协会“非凡十年 人民金融”主题征文活动和上市公司协会“乡村振兴实践案例征集活动”，《坚守初心实干担当 聚焦乡村振兴精准用力》一文荣获主题征文二等奖，《初心如磐 乡村振兴再续力》一文获公司文化建设乡村振兴特色案例。

（一）夯实产业基础，育出致富硕果。山西七峰山农牧股份有限公司位于山西省级贫困县阳曲县，从 2020 年开始，公司协助其进行股份制改造、优化完善经营管理机制，并依托其羊驼养殖基地，加强与高等院校、科研院所、生物科技公司等的联系合作，提升经营能力。报告期内，七峰山农牧迈出了进军资本市场的第一步，成功挂牌新三板；公司助力帮扶县高新技术企业山西新环精密制造股份有限公司完成新三板定增融资 8,620 万元，其中公司投资 3,499.9998 万元，为企业冲刺北交所上市保驾护航；期货子公司格林大华持续扩大红枣产业覆盖面，连续四年深耕橡胶产业，同时开拓棉花、生猪、花生产业“保险 + 期货”的新赛道，有效实现产业精准帮扶。报告期内，格林大华在河南省捐赠 17 万产业帮扶资金用于发展特色香菇产业和基础设施建设，同时在陕西省延长县捐赠 15 万元产业帮扶资金用于发展特色苹果，全力助推乡村特色产业发展。

（二）加强公益帮扶，惠及社会公众。报告期内，公司帮助设立的首批三个自强班的同学们即将迈

入大学校园，山西证券公益基金会发起了“山西证券·智惠雨露”伴飞计划，由基金会划拨专项资金，同时倡议公司员工“一对一”结对帮扶，为 92 名考取高等院校的同学提供为期四年共计 88.8 万元的生活资助；山西证券公益基金会捐赠近 16 万元帮助山西省代县民政系统下辖的养老院采购医疗康养设备、消防安全器材及生活服务设施等，同时联合代县人民医院开展为在院的老人进行义诊，助力有效解决全县特困、失能、失独、空巢等各类老年人养老难题，收到良好的社会效益；公司组织帮扶工作队先后向山西省代县南关小学、代县中学、代县老年公寓等机构赠送书籍、体育用品、教具、学习用品、生活用品等共计 8 万余元的物资，扎实推进帮扶工作。

（三）接续医疗帮扶，巩固健康扶贫成果。报告期内，公司在山西省代县开展了一系列“情援杏林”医疗帮扶项目，组织开展巡回义诊、新建改建村级卫生室、购置医疗设备，捐资建设供氧系统和医院信息系统，捐资建设山西省内第一家基于远程医疗诊治的互联网云医院，持续加强帮扶地区医疗服务水平。山西证券公益基金会捐赠 15.6 万元购置便携医疗设备，为医务人员下乡巡诊提供便利。同时捐赠 10 万元援建帮扶地区的卫生所；为提高帮扶地区家庭增强风险抵御能力，防范因病返贫，公司积极加入中国证券业协会“帮扶地区先天性心脏病儿童救助行动”，同时联合中华慈善总会在五个“一司一县”结对帮扶地区开展救助行动，摸底排查县域内的疑似患儿，登记造册，取得了阶段性成果。

（四）深化教育帮扶，助推教育帮扶根基。报告期内，公司联合山西证监局、山西省证券业协会在“一司一县”定点帮扶的山西省娄烦县开展“守住钱袋子，护好幸福家”防非宣传活动暨《股东来了》2022 山西赛区推广活动，并出资 6.2 万余元为娄烦县白家滩村、蔡家庄村、罗家曲村等地捐建党建宣传栏、多功能电教室和多功能金融教室等基础设施，普及防范非法金融活动知识，提升当地村民的金融风险防范意识和辨识能力；山西证券公益基金会与中国乡村发展基金会联合在山西代县中学、山西汾西一中、云南沧源民族中学于 2019 年设立的首批三个“山西证券·智惠雨露”新长城自强班顺利毕业，2022 年新长城自强班接续落地上述三所中学；2021 年山西证券公益基金会捐赠近 10 万元帮助山西省代县阳明堡镇南关小学校修缮门窗，改善基础设施。报告期内，公司接续捐资近 20 万元维修改造教学楼地面、墙面和楼梯等，同时，公司志愿者还开展了独具特色的“智惠雨露·爱心班主任进课堂”活动，设立“山西证券爱心阅览室”、捐赠 50 余件体育用品，全面改善在校师生的学习生活环境。

（五）加强消费帮扶，支持农业发展。报告期内，公司在定点帮扶县共投入 60 万余元用于消费帮扶，助力农民增收，推动乡村振兴。

未来，公司将恪守金融为民的初心，担当服务社会的使命，根据各帮扶县域需求，继续拓展产业帮扶、教育帮扶、基础设施帮扶等项目，以金融力量助推帮扶地区更好更快发展，为实现共同富裕贡献企业力量。

第六节 重要事项

一、承诺事项履行情况

(一) 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履行完毕及截至报告期末尚未履行完毕的承诺事项

承诺事由	承诺方	承诺类型	承诺内容	承诺时间	承诺期限	履行情况
收购报告书或权益变动报告书中所作承诺	太钢集团	关于规范关联交易的承诺	太原钢铁（集团）有限公司及其附属公司、参股公司将遵循公开、公平、公正的原则及公允、合理的市场价格与公司进行交易，根据相关规定履行关联交易决策程序，履行信息披露义务。	2012.10.18	长期	报告期内，太原钢铁（集团）有限公司及其附属公司、参股公司按照《关于规范关联交易的承诺函》中的规定履行义务。
	国际电力	关于规范关联交易的承诺	山西国际电力集团有限公司及其附属公司、参股公司将遵循公开、公平、公正的原则及公允、合理的市场价格与公司进行交易，根据相关规定履行关联交易决策程序，履行信息披露义务。	2012.10.18	长期	报告期内，山西国际电力集团有限公司及其附属公司、参股公司按照《关于规范关联交易的承诺函》中的规定履行义务。
	山西金控	1、关于上市公司独立性的承诺	山西金控及其直接、间接控制的任何公司、企业及其他单位将充分尊重山西证券的独立法人地位，严格遵守山西证券的《公司章程》，保证山西证券独立经营、自主决策，保证山西证券资产完整，人员、财务、机构和业务独立。山西金控及山西金控直接、间接控制的任何公司、企业及其他单位将严格按照《公司法》《证券法》中国证监会及证券交易所相关规定及山西证券《公司章程》的要求，依法履行应尽的诚信勤勉职责。如因违反承诺事项给山西证券或其他投资者造成损失的，山西金控将向山西证券或其他投资者依法承担赔偿责任。	2016.02.02	长期	报告期内，山西金控及其直接、间接控制的任何公司、企业及其他单位履行了《关于保持上市公司独立性承诺函》《关于规范关联交易的承诺函》《关于避免同业竞争的承诺函》中规定的义务。
		2、关于规范关联交易的承诺	山西金控及其直接、间接控制的任何公司、企业及其他单位将尽力避免及规范与山西证券及其子公司的关联交易；对于无法避免或必要的关联交易，将本着公平、公开、公正的原则确定关联交易价格，保证关联交易的公允性。如因违反承诺事项给山西证券或其他投资者造成损失的，山西金控将向山西证券或其他投资者依法承担赔偿责任。			

		<p>3、关于避免同业竞争的承诺</p>	<p>山西金控及其直接、间接控制的任何公司、企业及其他单位不会在中国境内以任何形式从事与山西证券及其子公司构成竞争或可能构成竞争的业务和经营；不会在中国境内以任何形式支持山西证券以外的他人从事与山西证券开展的业务构成竞争或可能构成竞争的业务及以其他方式参与(不论直接或间接)任何与山西证券开展的业务构成竞争或可能构成竞争的业务或活动；山西金控保证，不利用对山西证券的控制关系，从事或参与从事有损山西证券、山西证券子公司以及山西证券其他股东利益的行为。山西金控保证上述承诺的真实性，并同意赔偿山西证券由于山西金控及其直接、间接控制的任何公司、企业及其他单位违反此承诺而遭受的一切损失、损害和支出。如山西金控因违反承诺的内容而从中受益，山西金控同意将所得收益返还山西证券。</p>
<p>承诺是否按时履行</p>	<p>是</p>		

(二) 公司资产或项目存在盈利预测，且报告期仍处在盈利预测期间，公司就资产或项目达到原盈利预测及其原因做出说明

适用 不适用

二、控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金情况

适用 不适用

公司报告期不存在控股股东及其他关联方对上市公司的非经营性占用资金。

三、违规对外担保情况

适用 不适用

公司报告期无违规对外担保情况。

四、董事会对最近一期“非标准审计报告”相关情况的说明

适用 不适用

五、董事会、监事会、独立董事（如有）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

六、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况说明

适用 不适用

公司报告期无会计政策、会计估计变更或重大会计差错更正的情况。

七、与上年度财务报告相比，合并报表范围发生变化的情况说明

适用 不适用

公司合并报表范围变动的具体情况详见本报告附件“财务报表附注六‘合并范围的变更’”。

八、聘任、解聘会计师事务所情况

（一）现聘任的会计师事务所

境内会计师事务所名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
境内会计师事务所报酬（万元）	2022 年度财务报表审计费用 83 万元，内部控制审计费用 20 万元
境内会计师事务所审计服务的连续年限	1 年
境内会计师事务所注册会计师姓名	顾琨女士、俞溜女士
境内会计师事务所注册会计师审计服务的连续年限	注册会计师均为第一年为公司提供服务

（二）当期是否改聘会计师事务所

是 否

是否在审计期间改聘会计师事务所

是 否

更换会计师事务所是否履行审批程序

是 否

根据财政部《国有金融企业选聘会计师事务所管理办法》（财金[2020]6号）相关规定，金融企业连续聘用同一会计师事务所原则上不超过 5 年，对于符合本办法规定的会计师事务所连续聘用不超过 8 年。2021 年度审计工作结束后，公司连续聘用毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“毕马威华振”）的年限已达到 8 年，需进行更换。自 2022 年度起，毕马威华振将不再担任公司外部审计机构。

公司已就变更会计师事务所的相关事宜与毕马威华振、安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）（以下简称“安永华明”）进行沟通说明，前、后任会计师事务所均已知悉本事项且对本次更换无异议。前、后任会计师已按照《中国注册会计师审计准则第 1153 号——前任注册会计师和后任注册会计师的沟通》的规定，进行了沟通，双方均无异议。

2022 年 4 月，公司第四届董事会审计委员会第九次会议、第四届董事会第十一次会议及 2021 年度股东大会审议通过了《关于变更会计师事务所的议案》，同意公司聘请安永华明担任公司 2022 年度财务报告审计机构和内部控制审计机构（详见公司公告：临 2022-009、临 2022-012、临 2022-019）。

（三）聘请内部控制审计会计师事务所、财务顾问或保荐人情况

报告期内，公司聘安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）担任公司内部控制审计机构，内部控制

审计费用 20 万元。

九、年度报告披露后面临退市情况

适用 不适用

十、公司破产重整，兼并、分立以及子公司、分公司、营业部新设和处置等重大情况

1、破产重整相关事项

适用 不适用

2、公司兼并或分立情况

适用 不适用

3、子公司、分公司、营业部新设和处置情况

营业部的新设和撤销

公司基于转型发展的需要，持续加强营业部网点管理和布局。在确保重点区域全覆盖前提下，合理评估现有营业部的区域布局，根据资源禀赋、竞争格局、发展潜力，优化整合区域内网点资源配置，一方面，对潜力较大的营业部网点，集中人力、物力资源，力争单点做强，进而带动业务全面发展和区域全面覆盖，降低内部竞争损耗。另一方面，对经营不善或资源相对匮乏区域网点及时撤出、及时止损。截至披露日，公司新设合肥潜山路证券营业部和贵阳长岭南路证券营业部，已取得《营业执照》和《经营证券期货业务许可证》。撤销永州双洲路证券营业部、青岛延安三路证券营业部、江门鹤山新城路证券营业部。对于撤销的营业部网点，公司严格按照相关法律法规，已妥善处理相关客户资产，结清业务，终止经营活动，办理工商注销等相关手续，并向证券营业部所在地中国证监会派出机构备案。

4、重大的资产处置、收购、置换、剥离情况

适用 不适用

5、重组其他公司情况

适用 不适用

十一、重大诉讼、仲裁事项

(一) 已生效判决或裁决的执行情况。

“赵润晋劳动纠纷案件”报告期内无进展（案件情况详见公司《2011 年年度报告》）。

(二) 2022 年 1 月 13 日, 公司控股子公司中德证券收到北京金融法院送达的民事起诉状, 案由为证券虚假陈述责任纠纷(详见公司公告: 临 2022-001)。截至本报告披露日, 该案件正在一审审理过程中, 公司将持续关注上述案件的进展情况, 并严格遵守相应的法律法规规定及时履行信息披露义务。

除上述诉讼外, 报告期内, 公司诉讼、仲裁涉案金额累计未达到监管要求的披露标准。

十二、处罚及整改情况

2022 年 1 月 18 日, 公司控股子公司中德证券收到中国证监会《立案告知书》(证监立案字 03720220003 号)。中德证券因在乐视网 2016 年非公开发行股票项目中, 保荐业务涉嫌违法违规, 根据《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国行政处罚法》等法律法规, 中国证监会决定对中德证券立案(详见公司公告: 临 2022-002)。

2022 年 3 月 18 日, 中德证券及乐视网 2016 年非公开发行项目签字保荐代表人杨丽君、王鑫收到中国证监会《行政处罚事先告知书》(处罚字[2022]11 号, 详见公司公告: 临 2022-007)。

2022 年 6 月 16 日, 公司控股子公司中德证券以及杨丽君、王鑫收到中国证监会《行政处罚决定书》([2022]30 号, 详见公司公告: 临 2022-022)。

针对监管部门指出的问题, 公司高度重视, 认真总结教训, 强化内部治理和规范运作意识, 提升管理水平, 切实加强投资银行类业务合规管控和执业管控, 勤勉尽责, 有效提升投行业务质量。

十三、公司及其控股股东、实际控制人的诚信状况

公司及其控股股东、实际控制人在报告期内诚信状况良好, 不存在未履行法院生效判决、不存在所负数额较大的债务到期未清偿等情况。

十四、重大关联交易

1、与日常经营相关的关联交易

单位: 万元

关联交易方	关联关系	关联交易类型	关联交易内容	关联交易定价原则	关联交易价格	关联交易金额	占同类交易金额的比例	获批的交易额度	是否超过获批额度	关联交易结算方式	可获得的同类交易市价	披露日期	披露索引
长治市财政保障中心	公司监事任职企业, 公司股东	提供或接受劳务	经纪业务手续费收入	市场佣金水平	-	35.07	0.07%	-	否	现金	-		-
山西信托股份有限公司	受金控集团控制	提供或接受劳务	经纪业务手续费收入	市场佣金水平	-	17.02	0.04%	-	否	现金	-		-

山西金控资本管理有限公司	受金控集团控制	提供或接受劳务	经纪业务手续费收入	市场佣金水平	-	2.20	0.00%	-	否	现金	-	-
上海万方投资管理有限公司	受金控集团间接控制	提供或接受劳务	经纪业务手续费收入	市场佣金水平	-	1.78	0.00%	-	否	现金	-	-
山西太钢投资有限公司	受太钢集团控制	提供或接受劳务	经纪业务手续费收入	市场佣金水平	-	1.03	0.00%	-	否	现金	-	-
山西金融租赁有限公司	受金控集团控制	提供或接受劳务	经纪业务手续费收入	市场佣金水平	-	0.06	0.00%	-	否	现金	-	-
山西省旅游投资控股集团有限公司	公司股东、持股5%以上股东一致行动人	提供或接受劳务	经纪业务手续费收入	市场佣金水平	-	0.01	0.00%	-	否	现金	-	-
山西省科技基金发展有限公司	公司股东、持股5%以上股东一致行动人	提供或接受劳务	经纪业务手续费收入	市场佣金水平	-	0.00	0.00%	-	否	现金	-	-
关联自然人	关联自然人	提供或接受劳务	经纪业务手续费收入	市场佣金水平	-	2.90	0.01%	-	否	现金	-	-
山西金控资本管理有限公司	受金控集团控制	提供或接受劳务	经纪业务利息支出	市场原则	-	6.16	0.01%	-	否	现金	-	-
山西国际电力集团有限公司	公司持股5%以上股东	提供或接受劳务	经纪业务利息支出	市场原则	-	5.06	0.00%	-	否	现金	-	-
太钢集团财务有限公司	受太钢集团控制	提供或接受劳务	经纪业务利息支出	市场原则	-	4.04	0.00%	-	否	现金	-	-
山西信托股份有限公司	受金控集团控制	提供或接受劳务	经纪业务利息支出	市场原则	-	3.65	0.00%	-	否	现金	-	-
山西省旅游投资控股集团有限公司	公司股东、持股5%以上股东一致行动人	提供或接受劳务	经纪业务利息支出	市场原则	-	1.93	0.00%	-	否	现金	-	-
山西金信清洁引导投资有限公司	受金控集团间接控制	提供或接受劳务	经纪业务利息支出	市场原则	-	0.77	0.00%	-	否	现金	-	-
山西省科技基金发展有限公司	公司股东、持股5%以上股东一致行动人	提供或接受劳务	经纪业务利息支出	市场原则	-	0.44	0.00%	-	否	现金	-	-
杭州龙华股融股权投资基金合伙企业(有限合伙)	公司高管担任投决委委员	提供或接受劳务	经纪业务利息支出	市场原则	-	0.36	0.00%	-	否	现金	-	-
山西国信文旅房地产开发有限公司	受金控集团间接控制	提供或接受劳务	经纪业务利息支出	市场原则	-	0.30	0.00%	-	否	现金	-	-
上海万方投资管理有限公司	受金控集团间接控制	提供或接受劳务	经纪业务利息支出	市场原则	-	0.30	0.00%	-	否	现金	-	-
山西太钢投资有限公司	受太钢集团控制	提供或接受劳务	经纪业务利息支出	市场原则	-	0.29	0.00%	-	否	现金	-	-
山西银行股份有限公司	受金控集团间接控制	提供或接受劳务	经纪业务利息支出	市场原则	-	0.25	0.00%	-	否	现金	-	-
山西省融资再担保	受金控集团	提供或接受	经纪业务利	市场原则	-	0.20	0.00%	-	否	现金	-	-

集团有限公司	团控制	受劳务	息支出										
山西股权交易中心有限公司	受金控集团控制	提供或接受劳务	经纪业务利息支出	市场原则	-	0.18	0.00%	-	否	现金	-		-
山西金融租赁有限公司	受金控集团控制	提供或接受劳务	经纪业务利息支出	市场原则	-	0.15	0.00%	-	否	现金	-		-
山西国信物业管理服务有限公司	受金控集团间接控制	提供或接受劳务	经纪业务利息支出	市场原则	-	0.07	0.00%	-	否	现金	-		-
太原钢铁（集团）有限公司	公司持股5%以上股东	提供或接受劳务	经纪业务利息支出	市场原则	-	0.06	0.00%	-	否	现金	-		-
山西焦化集团有限公司	公司股东、持股5%以上股东一致行动人	提供或接受劳务	经纪业务利息支出	市场原则	-	0.06	0.00%	-	否	现金	-		-
吕梁国投集团有限公司	公司监事任职企业，公司股东	提供或接受劳务	经纪业务利息支出	市场原则	-	0.04	0.00%	-	否	现金	-		-
山西晋兴资本市场发展服务有限公司	受金控集团间接控制	提供或接受劳务	经纪业务利息支出	市场原则	-	0.04	0.00%	-	否	现金	-		-
山西卓融投资有限公司	受金控集团间接控制	提供或接受劳务	经纪业务利息支出	市场原则	-	0.02	0.00%	-	否	现金	-		-
山西国信投资集团有限公司	受金控集团控制	提供或接受劳务	经纪业务利息支出	市场原则	-	0.02	0.00%	-	否	现金	-		-
长治市财政保障中心	公司监事任职企业，公司股东	提供或接受劳务	经纪业务利息支出	市场原则	-	0.02	0.00%	-	否	现金	-		-
太原钢铁（集团）国际经济贸易有限公司	受太钢集团控制	提供或接受劳务	经纪业务利息支出	市场原则	-	0.01	0.00%	-	否	现金	-		-
北京卓融投资管理有限公司	受金控集团间接控制	提供或接受劳务	经纪业务利息支出	市场原则	-	0.01	0.00%	-	否	现金	-		-
关联自然人	关联自然人	提供或接受劳务	经纪业务利息支出	市场原则	-	1.17	0.00%	-	否	现金	-		-
太钢集团财务有限公司	受太钢集团控制	提供或接受劳务	收益凭证利息支出	市场原则	-	986.79	0.82%	-	否	现金	-		-
财惠（海南）私募基金管理有限公司	受金控集团间接控制	提供或接受劳务	收益凭证利息支出	市场原则	-	49.08	0.04%	-	否	现金	-		-
山西金信清洁引导投资有限公司	受金控集团间接控制	提供或接受劳务	收益凭证利息支出	市场原则	-	47.98	0.04%	-	否	现金	-		-
山西国信文旅房地产开发有限公司	受金控集团间接控制	提供或接受劳务	收益凭证利息支出	市场原则	-	4.94	0.00%	-	否	现金	-		-
山西金融租赁有限公司	受金控集团控制	提供或接受劳务	收益凭证利息支出	市场原则	-	4.45	0.00%	-	否	现金	-		-
长治市财政保障中心	公司监事任职企业，公司股东	提供或接受劳务	收益凭证利息支出	市场原则	-	2.85	0.00%	-	否	现金	-		-
关联自然人	关联自然人	提供或接受	收益凭证利	市场原则	-	13.89	0.01%	-	否	现金	-		-

人	受劳务	息支出											
山西银行股份有限公司	受金控集团间接控制	提供或接受劳务	存放同业利息收入	市场原则	-	90.83	0.07%	-	否	现金	-	-	-
山西银行股份有限公司	受金控集团间接控制	提供或接受劳务	同业拆借利息支出	市场原则	-	63.11	0.05%	-	否	现金	-	-	-
山西银行股份有限公司	受金控集团间接控制	提供或接受劳务	代理业务手续费收入	市场原则	-	2.68	0.01%	-	否	现金	-	-	-
晋能控股电力集团有限公司	持股 5%以上股东控股股东	提供或接受劳务	债券承销收入	市场原则	-	342.81	0.82%	-	否	现金	-	-	-
山西省财政厅	公司实际控制人	提供或接受劳务	债券承销收入	市场原则	-	45.09	0.11%	-	否	现金	-	-	-
山西信托股份有限公司	受金控集团控制	提供或接受劳务	财务顾问收入	市场原则	-	76.52	0.18%	-	否	现金	-	-	-
山西通宝能源股份有限公司	山西国电控股企业	提供或接受劳务	财务顾问收入	市场原则	-	14.15	0.03%	-	否	现金	-	-	-
汇丰晋信基金管理有限公司	受金控集团间接控制	提供或接受劳务	代销金融产品收入	市场原则	-	24.67	0.05%	-	否	现金	-	-	-
汇安基金管理有限责任公司	公司独立董事担任其他企业独立董事	提供或接受劳务	席位租赁及代销金融产品收入	市场原则	-	237.61	0.05%	-	否	现金	-	-	-
中煤财产保险股份有限公司	受金控集团控制	提供或接受劳务	席位租赁收入	市场原则	-	32.85	0.07%	-	否	现金	-	-	-
山西股权交易中心有限公司	受金控集团控制	提供或接受劳务	年费及监管费	市场原则	-	33.96	0.02%	-	否	现金	-	-	-
山西太行煤成气产业投资基金合伙企业(有限合伙)	公司高管担任投资决策委员	提供或接受劳务	基金管理费收入	市场原则	-	113.21	1.47%	-	否	现金	-	-	-
扬州山证启航股权投资合伙企业(有限合伙)	公司高管担任投资决策委员	提供或接受劳务	基金管理费收入	市场原则	-	105.84	1.38%	-	否	现金	-	-	-
杭州龙华股融股权投资合伙企业(有限合伙)	公司高管担任投资决策委员	提供或接受劳务	基金管理费收入	市场原则	-	94.34	1.23%	-	否	现金	-	-	-
山西信创引导私募股权投资基金合伙企业(有限合伙)	公司高管担任投资决策委员	提供或接受劳务	基金管理费收入	市场原则	-	22.75	0.30%	-	否	现金	-	-	-
山西上市倍增私募股权投资基金合伙企业(有限合伙)	公司高管担任投资决策委员	提供或接受劳务	基金管理费收入	市场原则	-	18.75	0.24%	-	否	现金	-	-	-
山西银行股份有限公司	受金控集团间接控制	提供或接受劳务	资管产品管理费收入	市场原则	-	1.48	0.01%	-	否	现金	-	-	-
山西金控资本管理有限公司	受金控集团间接控制	提供或接受劳务	资管产品管理费收入	市场原则	-	0.08	0.00%	-	否	现金	-	-	-
山西信托股份有限公司	受金控集团控制	提供或接受劳务	信托产品管理费支出	市场原则	-	77.46	0.04%	-	否	现金	-	-	-
山西银行股份有限公司	受金控集团间接控制	提供或接受劳务	函证费、手续费支出			0.06	0.00%	-	否	现金	-	-	-
山西省国贸投资集团有限公司	受金控集团间接控	提供或接受劳务	房屋租赁费、物业管	市场原则	-	309.17	0.16%	-	否	现金	-	-	-

	制		理费及机房 托管费										
山西国信投资集团 有限公司	受金控集 团控制	提供或接 受劳务	房屋租赁 费、物业管 理费及机房 托管费	市场原则	-	278.73	0.15%	-	否	现金	-	-	-
山西国贸物业管理 有限公司	受金控集 团间接控 制	提供或接 受劳务	物业管理费 支出及其他	市场原则	-	390.61	0.20%	-	否	现金	-	-	-
山西国贸大饭店管 理有限公司	受金控集 团间接控 制	提供或接 受劳务	会议费、招 待费及其他 费用	参照国贸 大饭店收 费标准的 最低折扣	-	528.50	0.28%	-	否	现金	-	-	-
山西国信物业管理 服务有限公司	受金控集 团间接控 制	提供或接 受劳务	物业管理费 支出及其他	市场原则	-	41.30	0.02%	-	否	现金	-	-	-
山西晋学苑学术交 流中心有限公司	受金控集 团间接控 制	提供或接 受劳务	其他费用	市场原则	-	2.40	0.00%	-	否	现金	-	-	-
德意志银行（中 国）有限公司	与公司合 资设立中 德证券	提供或接 受劳务	机房租赁费	市场原则	-	59.64	0.03%	-	否	现金	-	-	-
合计					--	4,204.25	--	-	--	--	-	--	--
大额销货退回的详细情况				无									
按类别对本期将发生的日常关联交易进行总金额预计的，在报告期内的实际履行情况（如有）				无									
交易价格与市场参考价格差异较大的原因（如适用）				无									

2、资产或股权收购、出售发生的关联交易

适用 不适用

3、共同对外投资的关联交易

共同投资方	关联关系	被投资企业的名称	被投资企业的主营业务	被投资企业的注册资本（万元）	被投资企业的总资产（万元）	被投资企业的净资产（万元）	被投资企业的净利润（万元）
山西金融投资控股集团 有限公司	公司控股股东	山西企业上市 倍增私募股 权投资基金合 伙企业（有限 合伙）	股权投资	50,000	20,168.73	20,135.61	-14.39
山西黄河股权投资管 理有限公司	受金控集团间接 控制						
山西金控资本管理有 限公司	受金控集团控制	扬州山证启航 股权投资合伙 企业（有限合 伙）	股权投资	35,300	35,315.27	35,203.08	-96.92
山西交通产业基金合 伙企业（有限合伙）	公司高管担任投 决委委员						
山西太行产业投资基 金管理有限公司	受金控集团控制						
杭州龙华股融股权投 资基金合伙企业（有 限合伙）	公司高管担任投 决委委员						

山西晋兴资本市场发展服务有限公司	受金控集团间接控制								
被投资企业的重大在建项目的进展情况		无							

4、关联债权债务往来

√适用 □不适用

是否存在非经营性关联债权债务往来

□是 √否

关联方债权债务：

关联方	关联关系	形成原因	是否存在非经营性资金占用	期初余额（万元）	本期新增金额（万元）	本期收回金额（万元）	利率	本期利息（万元）	期末余额（万元）
山西省杏花村汾酒集团有限责任公司	公司监事任职企业，公司股东	应收财务顾问款项	否	874.00	-	874.00	-	-	-
山西省国贸投资集团有限公司	受金控集团间接控制	预付租赁押金	否	2.34	-	-	-	-	2.34
山西省国贸投资集团有限公司	受金控集团间接控制	房租保证金	否	46.16	-	-	-	-	46.16
山西国贸大饭店管理有限公司	受金控集团间接控制	房租押金	否	4.85	-	-	-	-	4.85
山西地方电力有限公司	受国电集团控制	押金	否	3.00	-	-	-	-	3.00
汇安基金管理有限责任公司	公司独立董事担任其他企业独立董事	应收席位租金	否	34.72	168.23	119.05	-	-	83.90
山西国瑞投资有限公司	公司监事担任其他企业董事	押金	否	-	2.00	-	-	-	2.00
杭州龙华股融股权投资基金合伙企业（有限合伙）	公司董事担任投决委委员	应收借款	否	1.00	-	-	-	-	1.00
杭州龙华股融股权投资基金合伙企业（有限合伙）	公司董事担任投决委委员	应收管理费	否	355.25	100.00	1.00	-	-	454.25
山西国投创新绿色能源股权投资合伙企业（有限合伙）	公司董事担任投决委委员	应收管理费	否	99.60	-	-	-	-	99.60
山西太行煤成气产业投资基金合伙企业（有限合伙）	金控集团联营企业	应收管理费	否	96.47	120.00	-	-	-	216.47
汾西启富扶贫引导基金合伙企业（有限合伙）	公司高管担任投决委委员	应收管理费	否	23.27	-	-	-	-	23.27
山西交通产业基金合伙企业（有限合伙）	公司董事担任投决委委员	应收管理费	否	18.19	-	-	-	-	18.19
山西信创引导私募股权投资基金合伙企业	公司董事担任投决委委员	应收管理费	否	12.96	-	-	-	-	12.96
山西上市倍增私募	公司高管担任	应收管理费	否	-	19.87	-	-	-	19.87

股权投资基金合伙企业（有限合伙）	投决委委员								
扬州山证启航股权投资合伙企业（有限合伙）	公司高管担任投决委委员	应收管理费	否	-	112.19	-	-	-	112.19
山西银行股份有限公司	受金控集团间接控制	应收管理费	否	3.37	1.48	4.33	-	-	0.52
山西金控资本管理有限公司	受金控集团间接控制	应收管理费	否	-	0.08	0.03	-	-	0.05
深圳烨华资源集团有限公司	受本集团子公司重大影响	应收账款	否	6,547.25	-	100	-	-	6,447.25
关联债权对公司经营成果及财务状况的影响		无重大影响							

5、与存在关联关系的财务公司的往来情况

适用 不适用

6、公司控股的财务公司与关联方的往来情况

适用 不适用

7、其他重大关联交易

适用 不适用

公司报告期无其他重大关联交易。

十五、重大合同及其履行情况

1、托管、承包、租赁事项情况

(1) 托管情况

适用 不适用

(2) 承包情况

适用 不适用

(3) 租赁情况

适用 不适用

公司报告期不存在为公司带来的损益达到公司报告期利润总额 10%以上的租赁项目。

2、重大担保

适用 不适用

公司报告期不存在重大担保情况。

3、委托他人进行现金资产管理情况

(1) 委托理财情况

适用 不适用

(2) 委托贷款情况

适用 不适用

4、其他重大合同

适用 不适用

十六、其他重大事项的说明

(一) 债券相关事项

1、债券付息情况

2022 年 1 月 11 日，按期完成“2019 年证券公司次级债券（第一期）”2022 年兑付兑息暨摘牌工作。

2022 年 1 月 24 日，按期完成“2019 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）”2022 年兑付兑息暨摘牌工作（详见公司公告：临 2022-003）。

2022 年 2 月 9 日，按期完成“2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）”2022 年付息工作（详见公司公告：临 2022-004）。

2022 年 3 月 15 日，按期完成“2017 年面向合格投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）”2022 年兑付兑息暨摘牌工作（详见公司公告：临 2022-006）。

2022 年 8 月 30 日，公司按期完成“2021 年面向专业投资者公开发行次级债券(第二期)”2022 年付息工作（详见公司公告：临 2022-026）。

2022 年 9 月 1 日，公司按期完成“2020 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)”2022 年付息工作（详见公司公告：临 2022-031）。

2022 年 10 月 24 日，公司按期完成“2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）”2022 年付息工作（详见公司公告：临 2022-034）。

2022 年 11 月 21 日，公司按期完成“2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）”2022 年付息工作（详见公司公告：临 2022-037）。

2022 年 12 月 14 日，公司按期完成“2020 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）”2022

年付息工作（详见公司公告：临 2022-038）。

2022 年 12 月 26 日，公司按期完成“2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第三期）”2022 年付息工作（详见公司公告：临 2022-040）。

2、债券发行情况

2022 年 3 月 21 日，公司完成“2022 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）”的发行，债券期限为 3 年期，发行规模为 8 亿元，票面利率为 3.88%。该债券于 2022 年 3 月 28 日起在深交所集中竞价系统和综合协议交易平台双边挂牌交易，并面向专业投资者中的机构投资者交易。

2022 年 6 月 28 日，公司完成“2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）”的发行。该债券分为两个品种，品种一为 3 年期，品种二为 5 年期。债券设品种间回拨选择权，回拨比例不受限制。债券实际发行规模为 19 亿元，其中品种一最终实际发行规模为人民币 19 亿元，票面利率为 3.09%；本期债券品种二全额回拨至品种一，品种二最终实际发行规模为人民币 0 元。该债券于 2022 年 7 月 4 日起在深交所上市，面向专业机构投资者交易，交易方式包括匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交。

2022 年 7 月 13 日，公司完成“2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）”的发行。该债券分为两个品种，品种一为 3 年期，品种二为 5 年期。债券设品种间回拨选择权，回拨比例不受限制。债券实际发行规模为 20 亿元，其中品种一最终实际发行规模为人民币 20 亿元，票面利率为 3.04%；本期债券品种二全额回拨至品种一，品种二最终实际发行规模为人民币 0 元。该债券于 2022 年 7 月 19 日起在深交所上市，面向专业机构投资者交易，交易方式包括匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交。

2022 年 7 月 25 日，公司完成“2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）”的发行，债券发行期限为 3 年期，实际发行规模为 8 亿元，票面利率为 2.89%。该债券于 2022 年 7 月 29 日起在深交所上市，面向专业机构投资者交易，交易方式包括匹配成交、点击成交、询价成交、竞买成交和协商成交。

3、当年累计新增借款情况

公司 2022 年 1 月新增借款超过 2021 年末未经审计净资产 20%（详见公司公告：临 2022-005）。中信证券股份有限公司于 2022 年 2 月出具了受托管理事务临时报告。

公司 2022 年 1 月至 5 月累计新增借款超过 2021 年末未经审计净资产 20%（详见公司公告：临 2022-021）。中信证券股份有限公司于 2022 年 6 月出具了受托管理事务临时报告。

公司 2022 年 1 月至 8 月累计新增借款超过 2021 年末未经审计净资产 60%（详见公司公告：临 2022-

032)。中信证券股份有限公司于 2022 年 9 月出具了受托管理事务临时报告。

（二）变更会计师事务所事项

根据财政部《国有金融企业选聘会计师事务所管理办法》（财金[2020]6 号）相关规定，公司原聘任的会计师事务所于 2021 年度审计工作结束后达到审计机构更换年限。自 2022 年度起，毕马威华振将不再担任公司外部审计机构。公司聘请安永华明为公司 2022 年度财务报告审计机构和内部控制审计机构（详见公司公告：临 2022-009、临 2022-012）。

（三）计提资产减值准备

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 2021 年 12 月 31 日的财务状况以及 2021 年 1-12 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，2021 年 1-12 月计提各项资产减值准备 19,561.80 万元（详见公司公告：临 2022-017）。

（四）副总经理辞职事项

2022 年 8 月 25 日，公司高级管理人员乔俊峰先生因工作原因，向公司董事会申请辞去公司副总经理职务。辞去公司副总经理职务后，乔俊峰先生继续担任公司职工董事、执委会委员职务，并继续担任子公司山证国际董事长及山证资管董事长、总经理职务。

根据相关法律、法规的有关规定，乔俊峰先生辞去公司副总经理职务的申请自 2022 年 8 月 25 日送达公司董事会时生效（详见公司公告：临 2022-030）。

十七、公司子公司重大事项

（一）向全资子公司增资及减资事项

为增强山证投资、山证创新两个全资子公司的展业能力，进一步提升资本金使用效率，2022年4月26日，公司第四届董事会第十一次会议审议通过《关于调整子公司山证投资有限责任公司、山证创新投资有限公司注册资本的议案》，决定对山证投资减资2亿元人民币，对山证创新增资2亿元人民币，并授权公司经营管理层具体决定和办理与本次增减资相关的事项。本次增资及减资前，公司持有山证投资、山证创新股权比例均为100%，本次增资及减资后，公司持股比例不变（详见公司公告：临2022-009、临2022-014）。

截至报告期末，上述子公司增资及减资事项已办理完成。

（二）向子公司格林大华期货有限公司增资

为促进子公司格林大华各项业务发展，2022 年 12 月 26 日，公司第四届董事会第十四次会议审议

通过《关于向子公司格林大华期货有限公司增资的议案》，决定对格林大华增资 3 亿元人民币。同时，授权公司经营管理层具体决定和办理与上述增资相关的事项（详见公司公告：临 2022-041、临 2022-042）。

截至报告期末，上述子公司增资事项已办理完成。

（三）子公司股权结构调整事项

2020 年 12 月 28 日，公司第四届董事会第二次会议审议通过《关于调整子公司股权结构的议案》，同意对子公司股权结构的调整事项。同时，同意授权公司经营管理层具体决定和办理与本次子公司股权结构调整相关事宜（详见公司公告：临 2020-095）。

截至报告期末，上述股权结构调整已完成，公司直接持有山证国际 100%股权；格林大华直接持有格林大华资本管理有限公司 100%股权。

十八、报告期内各单项业务资格的变化情况

2022 年 11 月 29 日，根据深圳证券交易所《关于同意长江证券等 9 家会员开通质押式报价回购交易权限的通知》（深证会〔2022〕417 号），公司获准开通质押式报价回购交易权限。

第七节 股份变动及股东情况

一、股份变动情况

1、股份变动情况

股份变动的理由

适用 不适用

股份变动的批准情况

适用 不适用

股份变动的过户情况

适用 不适用

股份变动对最近一年和最近一期基本每股收益和稀释每股收益、归属于公司普通股股东的每股净资产等财务指标的影响

适用 不适用

公司认为必要或证券监管机构要求披露的其他内容

适用 不适用

2、限售股份变动情况

适用 不适用

二、证券发行与上市情况

1、报告期内证券发行（不含优先股）情况

股票及其衍生证券名称	发行日期	发行价格(或利率)	发行数量	上市日期	获准上市交易数量	交易终止日期	披露索引	披露日期
可转换公司债券、分离交易的可转换公司债券、公司债类								
山西证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)	2022.03.17	3.88%	8,000,000 张	2022.03.28	8,000,000 张	2025.03.20	巨潮资讯网	2022.03.16
山西证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	2022.06.24	3.09%	19,000,000 张	2022.07.04	19,000,000 张	2025.06.27	巨潮资讯网	2022.06.23
山西证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)	2022.07.11	3.04%	20,000,000 张	2022.07.19	20,000,000 张	2025.07.12	巨潮资讯网	2022.07.08

山西证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)	2022.07.21	2.89%	8,000,000 张	2022.07.29	8,000,000 张	2025.07.24	巨潮资讯网	2022.07.20
---------------------------------------	------------	-------	-------------	------------	-------------	------------	-------	------------

2、公司股份总数及股东结构的变动、公司资产和负债结构的变动情况说明

报告期内，公司偿还 10 亿元次级债、15 亿元公司债。2022 年 3 月，发行 8 亿元次级债；6 月发行 19 亿元公司债；7 月发行 28 亿元公司债。公司资产负债结构变动详见本报告“第三节管理层讨论与分析‘七、资产及负债状况分析’”。

3、现存的内部职工股情况

适用 不适用

三、股东和实际控制人情况

1、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末普通股股东总数（户）	127,287	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数（户）	129,881					
持股 5%以上的股东或前 10 名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例（%）	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无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	-	1,140,374,242	-	-
太原钢铁（集团）有限公司	国有法人	10.23	367,268,616	+8,890,500	-	367,268,616	-	-
山西国际电力集团有限公司	国有法人	5.55	199,268,856	0	-	199,268,856	-	-
香港中央结算有限公司	境外法人	1.51	54,055,488	+7,612,741	-	54,055,488	-	-
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.44	51,695,120	0	-	51,695,120	-	-
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	1.25	44,788,100	0	-	44,788,100	-	-
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	1.23	44,063,243	+2,693,530	-	44,063,243	-	-
郑州热力集团有限公司	国有法人	0.96	34,321,745	0	-	34,321,745	-	-
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	0.92	33,038,640	+9,541,300	-	33,038,640	-	-

山西省科技基金发展有限公司	国有法人	0.61	22,018,500	-81,500	-	22,018,500	-	-
战略投资者或一般法人因配售新股成为前 10 名股东的情况	中吉金投资资产管理有限公司一中吉金投一稳赢 2 号投资基金通过认购公司非公开发行股票成为公司前 10 名股东，其持有的股份上市时间为 2016 年 1 月 20 日，于 2017 年 1 月 20 日约定期满解除限售。							
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。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	不适用							
前 10 名股东中存在回购专户的特别说明	不适用							
前 10 名无限售条件股东持股情况								
股东名称	报告期末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	54,055,488	人民币普通股	54,055,488					
中央汇金资产管理有限责任公司	51,695,120	人民币普通股	51,695,120					
中吉金投资资产管理有限公司一中吉金投一稳赢 2 号投资基金	44,788,100	人民币普通股	44,788,100					
中国建设银行股份有限公司一国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	44,063,243	人民币普通股	44,063,243					
郑州热力集团有限公司	34,321,745	人民币普通股	34,321,745					
中国建设银行股份有限公司一华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	33,038,640	人民币普通股	33,038,640					
山西省科技基金发展有限公司	22,018,500	人民币普通股	22,018,500					
前 10 名无限售流通股股东之间，以及前 10 名无限售流通股股东和前 10 名股东之间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 名普通股股东参与融资融券业务情况说明	截至 2022 年 12 月 31 日，公司股东山西省科技基金发展有限公司进行转融通业务，出借持有的公司股份 81,500 股。							

注：截止 2022 年 12 月 31 日，公司股东太原钢铁（集团）有限公司出借的其持有的公司股份已回到其股票账户，太钢集团并未实际增持公司股份。

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

2、持股 10%（含 10%）以上的前 5 名股东情况

股东名称	法定代表人	总经理	成立日期	组织机构代码	注册资本	主营业务
山西金融投资控股集团有限	张炯威	高向新	2015.12.16	91140000MA0GRMHM7C	1,064,670 万元	投资和管理金融业包括银行、证券、保险、基金、信托、期货、租赁；资

公司						产管理；投资和管理非金融业。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
太原钢铁（集团）有限公司	盛更红	李 华	1997. 12	91140000110114391W	667, 468 万元	冶炼、加工、制造、销售钢材、钢坯、钢锭、生铁、轧辊、铁合金、焦化产品、耐火材料、矿产品、金属制品、钢铁生产所需原材料、建筑材料、电子产品、冶金机电设备、备品备件；技术服务；道路货物运输；建筑工程、建设工程，工程设计、施工；食品经营、住宿服务，餐饮宾馆等服务业务；承包本行业境外工程和境内国际招标工程及所需的设备、材料和零配件的进出口；对外派遣本行业工程生产及服务的劳务人员；（国家实行专项审批的项目除外）对采矿业、制造业、建筑业、房地产、技术服务和地质勘查业、交通运输仓储业、电力、燃气及水的生产和供应业、信息传输计算机软件的投资。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

3、公司控股股东情况

控股股东名称	法定代表人/单位负责人	成立日期	组织机构代码	主要经营业务
山西金融投资控股集团有限公司	张炯威	2015. 12. 16	91140000MA0GRMHM7C	投资和管理金融业包括银行、证券、保险、基金、信托、期货、租赁；资产管理；投资和管理非金融业。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）
控股股东报告期内控股和参股的其他境内外上市公司的股权情况	无			
控股股东性质	地方国有控股			
控股股东类型	有限责任公司			

控股股东报告期内变更

适用 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

4、公司实际控制人及其一致行动人

实际控制人名称	山西省财政厅
单位负责人	常国华
实际控制人情况说明	山西省财政厅对山西金控履行出资人职责，是公司的实际控制人。山西省财政厅为机关法人，办公地址在太原市小店区学府街 41 号
实际控制人性质	地方财政厅

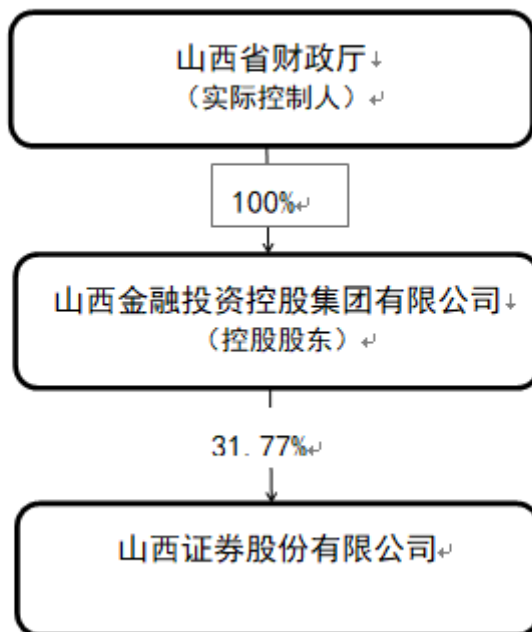
实际控制人类型	机关法人
实际控制人报告期内控制的其他境内外上市公司的股权情况	截至报告期末，山西省财政厅持有晋商银行股份有限公司（股份代号：2558）715,109,200 股股份，持股比例 12.25%。

实际控制人报告期内变更

适用 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图



实际控制人通过信托或其他资产管理方式控制公司

适用 不适用

5、公司控股股东或第一大股东及其一致行动人累计质押股份数量占其所持公司股份数量比例达到 80%

适用 不适用

6、其他持股在 10%以上的法人股东

适用 不适用

7、控股股东、实际控制人、重组方及其他承诺主体股份限制减持情况

适用 不适用

四、股份回购在报告期的具体实施情况

股份回购的实施进展情况

适用 不适用

采用集中竞价交易方式减持回购股份的实施进展情况

适用 不适用

第八节 优先股相关情况

适用 不适用

第九节 债券相关情况

一、企业债券

适用 不适用

报告期公司不存在企业债券。

二、公司债券

适用 不适用

1、公司债券基本信息

单位：万元

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
山西证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	20 山证 01	149221	2020-08-31	2020-09-01	2023-09-01	150,000	3.90%	本期债券采用单利按年计息，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。	深圳证券交易所
山西证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）	20 山证 C1	149311	2020-12-11	2020-12-14	2023-12-14	150,000	4.60%	本期债券采用单利按年计息，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。	深圳证券交易所
山西证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）	21 山证 C1	149383	2021-02-08	2021-02-09	2024-02-09	100,000	4.68%	本期债券采用单利按年计息，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。	深圳证券交易所
美元债券	SHANXI SE B2405	40673	2021-05-04	2021-05-04	2024-05-04	2 亿美元	3.40%	本债券每半年在利息支付日以等额方式支付一次，最后一期利息随本金一起支付。	-
山西证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第二期）	21 山证 C2	149616	2021-08-27	2021-08-30	2024-08-30	70,000	3.98%	本期债券采用单利按年计息，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。	深圳证券交易所
山西证券股份有限公司	21 山证 01	149675	2021-10-21	2021-10-22	2024-10-22	100,000	3.50%	本期债券采用	深圳证券

司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）								单利按年计息，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。	交易所
山西证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）	21 山证 02	149708	2021-11-18	2021-11-19	2024-11-19	150,000	3.24%	本期债券采用单利按年计息，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。	深圳证券交易所
山西证券股份有限公司 2021 年面向专业投资者公开发行次级债券（第三期）	21 山证 C3	149754	2021-12-23	2021-12-24	2024-12-24	100,000	3.80%	本期债券采用单利按年计息，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。	深圳证券交易所
山西证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）	22 山证 C1	149842	2022-03-18	2022-03-21	2025-03-21	80,000	3.88%	本期债券采用单利按年计息，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。	深圳证券交易所
山西证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	22 山证 01	149963	2022-06-27	2022-06-28	2025-06-28	190,000	3.09%	本期债券采用单利按年计息，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。	深圳证券交易所
山西证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）	22 山证 03	149985	2022-07-12	2022-07-13	2025-07-13	200,000	3.04%	本期债券采用单利按年计息，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。	深圳证券交易所
山西证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）	22 山证 05	148001	2022-07-22	2022-07-25	2025-07-25	80,000	2.89%	本期债券采用单利按年计息，每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金一起支付。	深圳证券交易所
投资者适当性安排			面向专业投资者发行						
适用的交易机制			公司发行的公司债及次级债适用深圳证券交易所集中竞价系统和综合协议交易平台双边挂牌交易，并面向专业投资者中的机构投资者交易；美元债券适用面向专业投资者场外交易。						
是否存在终止上市交易的风险（如有）和应对措施			不适用						

逾期未偿还债券

适用 不适用

2、发行人或投资者选择权条款、投资者保护条款的触发和执行情况

适用 不适用

3、中介机构的情况

债券项目名称	中介机构名称	办公地址	签字会计师姓名	中介机构联系人	联系电话
20 山证 01 20 山证 C1 21 山证 C1	债券受托管理人：中信证券股份有限公司	北京市朝阳区亮马桥路 48 号中信证券大厦	不适用	宋颐岚、寇志博、张宝乐、容畅	010-60833458
21 山证 C2 21 山证 01 21 山证 02	资信评级机构：中诚信国际信用评级有限责任公司	上海市黄浦区西藏南路 760 号安基大厦 12 楼	不适用	郑耀宗、郑凯迪	021-60330988
21 山证 C3 22 山证 C1 22 山证 01	会计师事务所：毕马威华振会计师事务所（特殊普通合伙）	北京市东城区东长安街 1 号东方广场东 2 座办公楼 8 层	史剑、程海良、唐莹慧	李树山	010-85085000
22 山证 03 22 山证 05	律师事务所：国浩律师（上海）事务所	上海市北京西路 968 号嘉地中心 23-25 层	不适用	林雅娜、徐雪桦	021-52341668

注：公司债券“22 山证 01”“22 山证 03”“22 山证 05”在发行阶段未进行债项评级，上述资信评级机构为其存续的债券的评级机构。

报告期内上述机构是否发生变化

是 否

4、募集资金使用情况

单位：万元

债券项目名称	募集资金总金额	已使用金额	未使用金额	募集资金专项账户运作情况	募集资金违规使用的整改情况	是否与募集说明书承诺的用途、使用计划及其他约定一致
20 山证 01	149,700	149,735	0	公司严格按照相关法律法规和《山西证券股份有限公司募集资金管理办法》的规定，指定专项账户存放募集资金；公司募集资金专项账户运作符合相关规定。	不适用	是
20 山证 C1	149,700	149,722	0			
21 山证 C1	99,800	99,892	0			
美元债券	1.98 亿美元	1,020 万美元、124,101 万元人民币	694 万美元、18 万人民币			
21 山证 C2	69,860	69,867	0			
21 山证 01	99,800	99,844	0			
21 山证 02	149,700	149,729	0			
21 山证 C3	99,800	99,834	0			
22 山证 C1	79,840	79,855	0			
22 山证 01	189,620	189,808	0			
22 山证 03	199,600	199,762	0			
22 山证 05	79,840	79,929	0			

募集资金用于建设项目

适用 不适用

公司报告期内变更上述债券募集资金用途

适用 不适用

5、报告期内信用评级结果调整情况

适用 不适用

6、担保情况、偿债计划及其他偿债保障措施在报告期内的执行情况和变化情况及对债券投资者权益的影响

公司发行的“20 山证 01”“21 山证 01”“21 山证 02”“20 山证 C1”“21 山证 C1”“21 山证 C2”“21 山证 C3”“22 山证 C1”“22 山证 01”“22 山证 03”和“22 山证 05”均采用无担保的发行方式，偿债计划均为在债券存续期内每年付息一次，最后一期利息随本金的兑付一起支付。

公司偿债保障措施包括：成立专项工作小组，切实做到专款专用，制定债券持有人会议规则，充分发挥债券受托管理人的作用，严格的信息披露。此外，股东大会授权董事会在债券存续期间，在公司出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息的情况时，将至少采取如下措施：在债券存续期间提高任意盈余公积金的比例和一般风险准备金的比例，以降低偿付风险；不向公司股东分配利润；暂缓公司重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；调减或停发公司董事和高级管理人员的工资和奖金；与公司债券相关的公司主要责任人不得调离。

截至本报告披露日，上述公司债券增信机制、偿债计划及其他偿债保障措施未发生变更，公司严格履行募集说明书中有关偿债计划的约定，按时兑付债券利息，及时披露相关信息，已保障投资者的合法权益。

三、非金融企业债务融资工具

适用 不适用

报告期公司不存在非金融企业债务融资工具。

四、可转换公司债券

适用 不适用

报告期公司不存在可转换公司债券。

五、报告期内合并报表范围亏损超过上年末净资产 10%

适用 不适用

六、报告期末除债券外的有息债务逾期情况

适用 不适用

七、报告期内是否有违反规章制度的情况

是 否

八、截至报告期末公司近两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	2.05	1.92	6.77%
资产负债率	72.24%	70.94%	增长 1.30 个百分点
速动比率	2.05	1.92	6.77%
	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	55,500.50	82,018.02	-32.33%
EBITDA 全部债务比	4.86%	6.03%	下降 1.17 个百分点
利息保障倍数	1.56	1.82	-14.29%
现金利息保障倍数	2.14	2.31	-7.36%
EBITDA 利息保障倍数	1.78	2.01	-11.44%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	-
利息偿付率	100.00%	100.00%	-

第十节 财务报告

一、审计报告

审计意见类型	标准的无保留意见
审计报告签署日期	2023 年 4 月 26 日
审计机构名称	安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
审计报告文号	安永华明（2023）审字第 61680322_A01 号
注册会计师姓名	顾珺、俞溜

审计报告

安永华明（2023）审字第61680322_A01号

山西证券股份有限公司全体股东：

一、审计意见

我们审计了山西证券股份有限公司（以下简称“山西证券”）的财务报表，包括2022年12月31日的合并及公司资产负债表，2022年度的合并及公司利润表、股东权益变动表和现金流量表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的山西证券的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了山西证券2022年12月31日的合并及公司财务状况以及2022年度的合并及公司经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

我们按照中国注册会计师审计准则的规定执行了审计工作。审计报告的“注册会计师对财务报表审计的责任”部分进一步阐述了我们在这些准则下的责任。按照中国注册会计师职业道德守则，我们独立于山西证券，并履行了职业道德方面的其他责任。我们相信，我们获取的审计证据是充分、适当的，为发表审计意见提供了基础。

三、关键审计事项

关键审计事项是我们根据职业判断，认为对本期财务报表审计最为重要的事项。这些事项的应对以对财务报表整体进行审计并形成审计意见为背景，我们不对这些事项单独发表意见。我们对下述每一事项在审计中是如何应对的描述也以此为背景。

我们已经履行了本报告“注册会计师对财务报表审计的责任”部分阐述的责任，包括与这些关键审计事项相关的责任。相应地，我们的审计工作包括执行为应对评估的财务报表重大错报风险而设计的审计程序。我们执行审计程序的结果，包括应对下述关键审计事项所执行的程序，为财务报表整体发表审计意见提供了基础。

审计报告（续）

安永华明（2023）审字第61680322_A01号
山西证券股份有限公司

三、关键审计事项（续）

关键审计事项：	该事项在审计中是如何应对：
第三层次金融工具公允价值的评估	
<p>于2022年12月31日，山西证券以公允价值计量的第三层次金融资产和金融负债的账面金额分别为人民币24.08亿元（2021年12月31日：人民币15.74亿元）和人民币3.59亿元（2021年12月31日：人民币16.26亿元）。</p> <p>山西证券采用估值技术对第三层次金融工具的公允价值进行评估，是以市场数据和估值模型相结合为基础，在估值模型中使用的关键假设和输入值无法在活跃市场获取时，都会涉及重大的管理层判断和估计，我们将对第三层次金融工具公允价值的评估识别为关键审计事项。</p> <p>相关披露请参见财务报表附注三、8和附注三、29所述的会计政策及财务报表附注五、4，附注五、8，附注五、10，附注五、11，附注五、22，附注十一。</p>	<p>我们针对第三层次金融工具的公允价值评估执行的审计程序主要包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 了解和测试估值流程的内部控制的设计和运行有效性； • 评估管理层在第三层次金融工具估值中采用的估值技术的一贯性； • 测试和评价估值技术中使用的相关假设、输入值的依据； • 选取样本，查阅投资协议，了解相关投资条款，并识别与金融工具估值相关的条款； • 对管理层在估值过程中使用的估值专家的胜任能力进行评估，同时利用内部估值专家对估值模型及估值结果进行复核； • 评价在财务报表中以公允价值计量且分类为第三层次的金融工具公允价值评估的相关披露是否满足企业会计准则的要求。

审计报告（续）

安永华明（2023）审字第61680322_A01号
山西证券股份有限公司

三、关键审计事项（续）

关键审计事项：	该事项在审计中是如何应对：
<p>结构化主体的合并</p> <p>于2022年12月31日，山西证券在纳入合并财务报表范围的结构化主体中实际持有的份额为人民币24.73亿元（2021年12月31日：人民币4.82亿元）；山西证券在第三方机构及山西证券发起设立但未纳入合并财务报表的结构化主体中持有的权益的账面价值分别为人民币88.73亿元（2021年12月31日：人民币51.19亿元）及人民币8.57亿元（2021年12月31日：人民币8.32亿元）。</p> <p>山西证券可能通过发起设立、持有投资或保留权益份额等方式在结构化主体中享有权益。这些结构化主体主要包括理财产品、投资基金、资产管理计划、信托计划等。</p> <p>在确定结构化主体是否纳入合并财务报表的合并范围时，管理层需要根据相关合同条款，综合考虑山西证券拥有的相关权力、取得的投资收益和管理费收入等全部可变回报，以及作为管理人在何种情况下可以被替换等因素做出综合判断。</p>	<p>我们针对结构化主体的合并，执行的审计程序主要包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 了解和测试有关结构化主体合并的关键财务报告内部控制的设计和运行； • 选择各主要产品类型中的结构化主体并对每个所选取的结构化主体执行以下程序： <ul style="list-style-type: none"> -复核投资协议、相关合同、内部设立文件及向投资者披露的信息，以了解结构化主体的设立目的和山西证券对结构化主体的参与程度，并评价管理层关于山西证券对结构化主体是否拥有权力的判断； -检查结构化主体对风险和报酬的结构设计，包括对任何资本或回报的担保、佣金的支付以及收益的分配等，以评价管理层就山西证券因参与结构化主体的相关活动而享有的可变回报所作的判断；

审计报告（续）

安永华明（2023）审字第61680322_A01号
山西证券股份有限公司

三、关键审计事项（续）

关键审计事项：	该事项在审计中是如何应对：
结构化主体的合并（续）	
<p>由于在确定是否应将结构化主体纳入山西证券的合并范围时涉及管理层的重大判断，并且结构化主体可能对财务报表产生重大影响，我们将结构化主体的合并识别为关键审计事项。</p> <p>相关披露请参见财务报表附注三、5所述的会计政策及财务报表附注七、2，附注七、4。</p>	<p>-检查管理层对结构化主体是否合并的分析，包括定性分析和山西证券对享有结构化主体的经济利益的比重及可变动性的计算；相关结构化主体的管理人在何种情况下可以替换，以评价管理层关于山西证券影响其来自结构化主体可变回报的能力所作的判断；</p> <p>-评价管理层就是否应合并结构化主体所作的判断；</p> <ul style="list-style-type: none"> • 评价财务报表中针对结构化主体的相关披露是否符合企业会计准则的要求。
评价商誉的减值	
<p>于2022年12月31日，山西证券商誉的账面价值为人民币4.77亿元（2021年12月31日：人民币4.77亿元）。其中：1）山西证券于以前年度收购证券交易营业部及证券类资产合并重组所形成商誉人民币0.49亿元（2021年12月31日：人民币0.49亿元）；2）山西证券于以前年度收购格林大华期货有限公司100%股权所形成商誉人民币4.28亿元（2021年12月31日：人民币4.28亿元）。</p>	<p>我们针对商誉的减值，执行的审计程序主要包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 了解和测试有关商誉减值的关键财务报告内部控制的设计和运行； • 复核及评价管理层对相关资产组及资产组组合的识别以及将商誉分摊至相关资产组及资产组组合的方法和依据； • 复核管理层以前年度对未来现金流量现值的预测和实际经营结果，评价管理层过往预测的准确性； • 评价山西证券聘请的外部估值专家的胜任能力、专业素质和客观性；

审计报告（续）

安永华明（2023）审字第61680322_A01号
山西证券股份有限公司

三、关键审计事项（续）

关键审计事项：	该事项在审计中是如何应对：
<p>评价商誉的减值（续）</p> <p>减值评估基于山西证券各相关资产组或者资产组组合的可收回金额进行测算。商誉可能存在无法通过使用各相关资产组（即独立产生现金流入的可认定最小资产组合）或资产组组合所产生的预计未来现金流量以全部收回的风险。为评估商誉的可收回金额，管理层委聘外部估值专家对相关资产组或资产组组合的公允价值进行评估，或采用预计未来现金流量折现模型计算各相关资产组及资产组组合的预计未来现金流量现值。</p> <p>由于选取适当的参数进行相关资产组或资产组组合的可收回金额评估以及商誉减值准备的计提涉及管理层的重大判断和估计，包括对公允价值进行评估或预测未来现金流量现值中所涉及的关键假设，这些关键假设具有固有不确定性且可能受到管理层偏向的影响，因此，我们将评价商誉的减值识别为关键审计事项。</p> <p>相关附注请参见财务报表附注三、14和附注三、34所述的会计政策及财务报表附注五、15。</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 获取并阅读外部估值专家出具的评估报告，对评估报告中所披露的评估依据、评估假设和评估参数进行复核，并在内部估值专家的协助下，评价估值结果的合理性； • 通过将关键参数，包括预测收入、成本、长期平均增长率与经批准的财务预算及行业统计数据进行比较，评价管理层在预计未来现金流量现值时采用的假设和关键判断； • 基于同行业可比公司的市场数据，评价管理层计算预计未来现金流量现值时采用的折现率； • 对管理层采用的折现率和其他关键假设进行敏感性分析，以评价关键假设的变化对减值评估结果的影响以及考虑对关键假设的选择是否存在管理层偏向的迹象； • 评价财务报表中有关商誉减值评估的相关披露是否符合相关企业会计准则的要求。

审计报告（续）

安永华明（2023）审字第61680322_A01号
山西证券股份有限公司

三、关键审计事项（续）

关键审计事项：	该事项在审计中是如何应对：
融出资金、买入返售金融资产和其他债权投资减值准备的确定	
<p>于2022年12月31日，山西证券融出资金、买入返售金融资产和其他债权投资账面余额共计人民币120.12亿元（2021年12月31日：人民币128.20亿元），已计提的预期信用损失准备余额共计人民币3.32亿元（2021年12月31日：人民币2.80亿元）。</p> <p>山西证券对融出资金、买入返售金融资产和其他债权投资按照预期信用损失模型计量其损失准备，在确定其预期信用损失时，山西证券管理层需要对信用风险是否显著增加、具有共同信用风险特征资产组的划分，违约概率、违约损失率、违约风险暴露、折现率、以及模型中使用的包括未来现金流量预期、前瞻性信息等在内的关键假设及参数作出评估，这涉及管理层运用重大会计估计和判断。</p> <p>由于融出资金、买入返售金融资产和其他债权投资的减值准备的确定存在固有不确定性以及涉及到管理层判断和估计，我们将其识别为关键审计事项。</p> <p>相关附注请参见财务报表附注三、8所述的会计政策及财务报表附注五、3，附注五、5和附注五、10。</p>	<p>我们针对融出资金、买入返售金融资产和其他债权投资减值准备的确定执行的审计程序主要包括：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 了解和测试与金融资产预期信用损失计量相关的关键财务报告内部控制的设计和运行； • 复核管理层使用的减值模型的适当性及相关假设的依据及其合理性，包括评价阶段划分、违约概率、违约损失率、违约风险暴露、折现率及前瞻性调整等，并评价其中所涉及的关键管理层判断的合理性； • 检查管理层在预期信用损失模型中使用的基础数据，包括违约概率、违约损失率、违约敞口等，并复核模型计算的准确性； • 基于风险导向的方法选取样本，复核管理层发生信用减值的阶段划分结果的合理性； • 针对已发生信用减值损失的项目，通过检查借款人信息、抵质押物公允价值等信息，评价管理层对预期信用损失计提的依据及其合理性； • 重新复核融出资金、买入返售金融资产和其他债权投资的减值准备的计算准确性； • 评价财务报表中针对金融资产预期信用损失的相关披露是否满足企业会计准则的要求。

审计报告（续）

安永华明（2023）审字第61680322_A01号
山西证券股份有限公司

四、其他信息

山西证券管理层对其他信息负责。其他信息包括年度报告中涵盖的信息，但不包括财务报表和我们的审计报告。

我们对财务报表发表的审计意见不涵盖其他信息，我们也不对其他信息发表任何形式的鉴证结论。

结合我们对财务报表的审计，我们的责任是阅读其他信息，在此过程中，考虑其他信息是否与财务报表或我们在审计过程中了解到的情况存在重大不一致或者似乎存在重大错报。

基于我们已执行的工作，如果我们确定其他信息存在重大错报，我们应当报告该事实。在这方面，我们无任何事项需要报告。

五、管理层和治理层对财务报表的责任

管理层负责按照企业会计准则的规定编制财务报表，使其实现公允反映，并设计、执行和维护必要的内部控制，以使财务报表不存在由于舞弊或错误导致的重大错报。

在编制财务报表时，管理层负责评估山西证券的持续经营能力，披露与持续经营相关的事项（如适用），并运用持续经营假设，除非计划进行清算、终止运营或别无其他现实的选择。

治理层负责监督山西证券的财务报告过程。

六、注册会计师对财务报表审计的责任

我们的目标是对财务报表整体是否不存在由于舞弊或错误导致的重大错报获取合理保证，并出具包含审计意见的审计报告。合理保证是高水平的保证，但并不能保证按照审计准则执行的审计在某一重大错报存在时总能发现。错报可能由于舞弊或错误导致，如果合理预期错报单独或汇总起来可能影响财务报表使用者依据财务报表作出的经济决策，则通常认为错报是重大的。

审计报告（续）

安永华明（2023）审字第61680322_A01号
山西证券股份有限公司

六、注册会计师对财务报表审计的责任（续）

在按照审计准则执行审计工作的过程中，我们运用职业判断，并保持职业怀疑。同时，我们也执行以下工作：

- （1）识别和评估由于舞弊或错误导致的财务报表重大错报风险，设计和实施审计程序以应对这些风险，并获取充分、适当的审计证据，作为发表审计意见的基础。由于舞弊可能涉及串通、伪造、故意遗漏、虚假陈述或凌驾于内部控制之上，未能发现由于舞弊导致的重大错报的风险高于未能发现由于错误导致的重大错报的风险。
- （2）了解与审计相关的内部控制，以设计恰当的审计程序。
- （3）评价管理层选用会计政策的恰当性和作出会计估计及相关披露的合理性。
- （4）对管理层使用持续经营假设的恰当性得出结论。同时，根据获取的审计证据，就可能导致对山西证券持续经营能力产生重大疑虑的事项或情况是否存在重大不确定性得出结论。如果我们得出结论认为存在重大不确定性，审计准则要求我们在审计报告中提请报表使用者注意财务报表中的相关披露；如果披露不充分，我们应当发表非无保留意见。我们的结论基于截至审计报告日可获得的信息。然而，未来的事项或情况可能导致山西证券不能持续经营。
- （5）评价财务报表的总体列报（包括披露）、结构和内容，并评价财务报表是否公允反映相关交易和事项。
- （6）就山西证券中实体或业务活动的财务信息获取充分、适当的审计证据，以对财务报表发表审计意见。我们负责指导、监督和执行集团审计，并对审计意见承担全部责任。

我们与治理层就计划的审计范围、时间安排和重大审计发现等事项进行沟通，包括沟通我们在审计中识别出的值得关注的内部控制缺陷。

我们还就已遵守与独立性相关的职业道德要求向治理层提供声明，并与治理层沟通可能被合理认为影响我们独立性的所有关系和其他事项，以及相关的防范措施（如适用）。

从与治理层沟通过的事项中，我们确定哪些事项对本期财务报表审计最为重要，因而构成关键审计事项。我们在审计报告中描述这些事项，除非法律法规禁止公开披露这些事项，或在极少数情形下，如果合理预期在审计报告中沟通某事项造成的负面后果超过在公众利益方面产生的益处，我们确定不应在审计报告中沟通该事项。

审计报告（续）

安永华明（2023）审字第61680322_A01号
山西证券股份有限公司

（本页无正文）

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

中国注册会计师：顾 璐
（项目合伙人）

中国注册会计师：俞 溜

中国 北京

2023 年 4 月 26 日

山西证券股份有限公司
合并及公司资产负债表
2022年12月31日

人民币元

	附注	本集团		本公司	
		2022年12月31日	2021年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
资产					
货币资金	五1	24,693,407,549	24,708,749,820	13,083,981,553	15,458,972,710
其中：客户存款		16,973,587,150	14,321,311,160	8,419,289,480	8,205,860,611
结算备付金	五2	3,050,451,293	3,268,344,293	3,105,272,379	3,292,625,858
其中：客户备付金		607,097,589	803,585,435	510,978,942	699,793,809
融出资金	五3	6,414,655,281	7,669,491,331	6,349,386,754	7,444,876,788
衍生金融资产	五4	145,694,858	48,306,818	132,440,576	43,010,752
买入返售金融资产	五5	5,299,686,442	4,828,834,513	5,180,810,565	4,828,834,513
应收款项	五6, 十七1	108,216,285	62,963,064	70,572,584	33,579,026
存出保证金	五7	5,921,432,912	4,391,577,765	2,002,393,382	1,756,700,119
金融投资：		34,116,706,406	28,922,991,809	31,229,578,262	25,572,354,914
交易性金融资产	五8	33,736,067,570	28,261,356,216	30,892,374,062	25,163,235,463
债权投资	五9	38,042,640	245,562,979	30,856,215	32,598,327
其他债权投资	五10	99,406,097	168,464,245	99,406,097	168,464,245
其他权益工具投资	五11	243,190,099	247,608,369	206,941,888	208,056,879
长期股权投资	七3, 十七2	284,558,615	150,687,174	6,478,519,948	6,298,519,948
固定资产	五12	380,942,682	401,362,621	341,399,594	357,927,099
使用权资产	五13	358,453,476	423,389,389	239,067,774	260,555,158
无形资产	五14	194,487,018	172,640,222	184,892,270	162,513,452
商誉	五15	476,939,901	476,939,901	49,096,844	49,096,844
递延所得税资产	五17	272,533,920	238,330,350	119,079,527	120,530,686
其他资产	五16, 十七3	1,191,063,532	537,772,814	1,896,774,375	1,429,425,494
资产总计		82,909,230,170	76,302,381,884	70,463,266,387	67,109,523,361

此财务报表已于 2023 年 4 月 26 日获董事会批准。

王怡里
法定代表人

汤建雄
主管会计工作的公司负责人

张立德
会计机构负责人

(盖章)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

山西证券股份有限公司
合并及公司资产负债表（续）
2022年12月31日

人民币元

	附注	本集团		本公司	
		2022年12月31日	2021年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
负债及股东权益					
负债					
短期借款	五19	1,024,956,219	890,372,709	-	-
应付短期融资款	五20	1,759,047,524	4,190,960,434	1,759,047,524	4,190,960,434
拆入资金	五21	13,453,468,073	13,426,719,743	13,453,468,073	13,426,719,743
交易性金融负债	五22	4,357,663,435	2,700,652,386	4,352,515,971	2,700,652,386
衍生金融负债	五4	122,220,749	90,200,606	105,104,331	68,248,019
卖出回购金融资产款	五23	6,775,117,389	6,753,855,799	6,722,361,379	6,753,855,799
代理买卖证券款	五24	18,643,886,645	15,368,712,212	9,376,439,431	8,848,526,732
应付职工薪酬	五25	109,699,915	192,342,274	46,546,569	109,919,988
应交税费	五26	64,743,025	121,167,466	30,569,100	67,983,079
应付款项	五27	975,222,942	480,582,017	182,252,368	76,382,017
应付债券	五28	15,792,774,235	12,166,623,726	15,785,536,413	12,155,604,549
租赁负债	五29	363,863,824	420,143,055	246,462,477	261,477,665
递延所得税负债	五17	82,705,259	61,233,982	-	-
其他负债	五30	1,540,820,792	1,732,634,399	1,214,565,986	1,367,996,294
负债合计		65,066,190,026	58,596,200,808	53,274,869,622	50,028,326,705

此财务报表已于2023年4月26日获董事会批准。

王怡里
法定代表人

汤建雄
主管会计工作的公司负责人

张立德
会计机构负责人

(盖章)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

山西证券股份有限公司
合并及公司资产负债表（续）
2022年12月31日

人民币元

	附注	本集团		本公司	
		2022年12月31日	2021年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
负债及股东权益（续）					
股东权益					
股本	五31	3,589,771,547	3,589,771,547	3,589,771,547	3,589,771,547
资本公积	五32	9,723,419,390	9,723,419,390	9,688,853,085	9,688,853,085
其他综合收益	五33	(105,136,326)	(114,889,595)	(154,851,790)	(104,915,987)
盈余公积	五34	761,550,907	702,760,057	761,550,907	702,760,057
一般风险准备	五35	863,852,806	797,354,156	771,062,596	712,271,746
交易风险准备	五35	807,404,910	748,614,060	771,062,596	712,271,746
未分配利润	五36	1,752,930,260	1,793,317,471	1,760,947,824	1,780,184,462
归属于母公司股东权益合计		17,393,793,494	17,240,347,086	17,188,396,765	17,081,196,656
少数股东权益	五37	449,246,650	465,833,990	不适用	不适用
股东权益合计		17,843,040,144	17,706,181,076	17,188,396,765	17,081,196,656
负债及股东权益总计		82,909,230,170	76,302,381,884	70,463,266,387	67,109,523,361

此财务报表已于2023年4月26日获董事会批准。

王怡里
法定代表人

汤建雄
主管会计工作的公司负责人

张立德
会计机构负责人

（盖章）

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

山西证券股份有限公司
合并及公司利润表
2022年度

人民币元

	附注	本集团		本公司	
		2022年	2021年	2022年	2021年
营业总收入					
手续费及佣金净收入	五38, 十七4	1,266,519,455	1,376,519,742	930,599,357	925,122,976
其中：证券经纪业务					
手续费净收入		473,431,100	573,243,809	476,516,070	573,346,084
投资银行业务					
手续费净收入		418,272,783	467,278,024	227,463,176	171,792,952
资产管理业务					
手续费净收入		127,677,168	87,517,157	127,928,637	88,399,220
期货经纪业务					
手续费净收入		149,567,378	156,419,000	-	-
基金管理业务					
手续费净收入		76,887,173	70,796,565	78,000,124	70,796,565
投资咨询业务					
手续费净收入		20,683,853	21,265,187	20,691,350	20,788,155
利息净收入/(支出)	五39	62,295,596	(27,433,730)	(148,704,083)	(200,065,071)
其中：利息收入		1,267,173,773	1,233,845,504	1,036,241,184	1,021,826,606
利息支出		(1,204,878,177)	(1,261,279,234)	(1,184,945,267)	(1,221,891,677)
投资收益	五40, 十七5	1,299,788,936	1,613,125,088	1,091,515,618	1,237,143,502
其中：对联营企业和合					
营企业的投资收益		25,695,441	5,476,293	-	-
公允价值变动损益	五41	147,201,023	155,425,790	75,024,860	3,756,665
汇兑损益		(75,045,918)	11,428,600	(2,495,381)	(347,741)
其他业务收入	五42	1,444,980,459	849,888,008	113,872,372	10,791,150
其他收益	五43	17,602,556	15,137,728	14,880,160	10,731,742
资产处置损失	五44	(2,787,098)	(154,779)	(2,755,256)	(154,779)
营业总收入合计		<u>4,160,555,009</u>	<u>3,993,936,447</u>	<u>2,071,937,647</u>	<u>1,986,978,444</u>
营业总支出					
税金及附加	五45	(16,133,589)	(23,154,873)	(12,236,612)	(18,347,215)
业务及管理费	五46, 十七6	(1,913,596,176)	(1,917,280,626)	(1,265,705,366)	(1,285,100,955)
信用减值损失	五47	(95,622,298)	(195,618,028)	(5,908,810)	(59,202,588)
其他资产减值损失		-	-	(20,118,874)	-
其他业务成本	五48	(1,466,174,781)	(833,284,884)	(109,070,715)	-
营业总支出合计		<u>(3,491,526,844)</u>	<u>(2,969,338,411)</u>	<u>(1,413,040,377)</u>	<u>(1,362,650,758)</u>
营业利润		<u>669,028,165</u>	<u>1,024,598,036</u>	<u>658,897,270</u>	<u>624,327,686</u>

此财务报表已于2023年4月26日获董事会批准。

王怡里
法定代表人

汤建雄
主管会计工作的公司负责人

张立德
会计机构负责人

(盖章)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

山西证券股份有限公司
合并及公司利润表（续）
2022年度

人民币元

	附注	本集团		本公司	
		2022年	2021年	2022年	2021年
营业利润（续）		669,028,165	1,024,598,036	658,897,270	624,327,686
加：营业外收入	五49	4,586,493	3,263,259	3,250,222	470,680
减：营业外支出	五50	<u>(5,253,802)</u>	<u>(28,881,897)</u>	<u>(2,998,710)</u>	<u>(11,430,482)</u>
利润总额		668,360,856	998,979,398	659,148,782	613,367,884
减：所得税费用	五51	<u>(101,437,795)</u>	<u>(186,826,997)</u>	<u>(71,240,284)</u>	<u>(89,617,949)</u>
净利润		<u>566,923,061</u>	<u>812,152,401</u>	<u>587,908,498</u>	<u>523,749,935</u>
按经营持续性分类：					
持续经营净利润		566,923,061	812,152,401	587,908,498	523,749,935
按所有权归属分类：					
归属于母公司股东的净利润		574,465,725	803,609,850	587,908,498	523,749,935
少数股东损益		(7,542,664)	8,542,551	不适用	不适用

此财务报表已于 2023 年 4 月 26 日获董事会批准。

王怡里
法定代表人

汤建雄
主管会计工作的公司负责人

张立德
会计机构负责人

（盖章）

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

山西证券股份有限公司
合并及公司利润表（续）
2022年度

人民币元

	附注	本集团		本公司	
		2022年	2021年	2022年	2021年
其他综合收益的税后净额					
归属于母公司股东的其他综合收益的税后净额		9,753,269	(73,823,817)	(49,935,803)	(64,387,551)
不能重分类进损益的其他综合收益：					
其他权益工具投资公允价值变动		(4,584,224)	31,774,379	(836,243)	23,123,878
将重分类进损益的其他综合收益：					
其他债权投资公允价值变动		(24,014,209)	(122,755,830)	(24,014,209)	(122,753,768)
其他债权投资信用损失准备		4,992,463	35,242,339	4,992,463	35,242,339
外币财务报表折算差额		63,437,053	(18,084,705)	-	-
现金流量套期储备		(30,077,814)	-	(30,077,814)	-
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额		(1,879,191)	(733,492)	不适用	不适用
其他综合收益的税后净额	五33	7,874,078	(74,557,309)	(49,935,803)	(64,387,551)
综合收益总额		574,797,139	737,595,092	537,972,695	459,362,384
其中：					
归属于母公司股东的综合收益总额		584,218,994	729,786,033	537,972,695	459,362,384
归属于少数股东的综合收益总额		(9,421,855)	7,809,059	不适用	不适用
每股收益					
基本每股收益	五52	0.16	0.22		
稀释每股收益	五52	0.16	0.22		

此财务报表已于 2023 年 4 月 26 日获董事会批准。

王怡里
法定代表人

汤建雄
主管会计工作的公司负责人

张立德
会计机构负责人

(盖章)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

山西证券股份有限公司
合并股东权益变动表
2022年度

人民币元

2022年度

	附注	归属于母公司股东权益							小计	少数股东权益	股东权益合计
		股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润			
2021年12月31日余额		<u>3,589,771,547</u>	<u>9,723,419,390</u>	<u>(114,889,595)</u>	<u>702,760,057</u>	<u>797,354,156</u>	<u>748,614,060</u>	<u>1,793,317,471</u>	<u>17,240,347,086</u>	<u>465,833,990</u>	<u>17,706,181,076</u>
本年增减变动金额											
1.综合收益总额		-	-	9,753,269	-	-	-	574,465,725	584,218,994	(9,421,855)	574,797,139
2.股东投入和减少资本											
-向股东返还出资		-	-	-	-	-	-	-	-	(4,030,925)	(4,030,925)
3.利润分配											
-提取盈余公积	五 34	-	-	-	58,790,850	-	-	(58,790,850)	-	-	-
-提取一般风险准备	五 35	-	-	-	-	66,498,650	-	(66,498,650)	-	-	-
-提取交易风险准备	五 35	-	-	-	-	-	58,790,850	(58,790,850)	-	-	-
-对股东的分配	五 36	-	-	-	-	-	-	(430,772,586)	(430,772,586)	(3,134,560)	(433,907,146)
小计		-	-	9,753,269	58,790,850	66,498,650	58,790,850	(40,387,211)	153,446,408	(16,587,340)	136,859,068
2022年12月31日余额		<u>3,589,771,547</u>	<u>9,723,419,390</u>	<u>(105,136,326)</u>	<u>761,550,907</u>	<u>863,852,806</u>	<u>807,404,910</u>	<u>1,752,930,260</u>	<u>17,393,793,494</u>	<u>449,246,650</u>	<u>17,843,040,144</u>

此财务报表已于 2023 年 4 月 26 日获董事会批准。

王怡里
法定代表人

汤建雄
主管会计工作的公司负责人

张立德
会计机构负责人

(盖章)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

山西证券股份有限公司
合并股东权益变动表（续）
2022年度

人民币元

2021年度

	归属于母公司股东权益										
	附注五	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	小计	少数股东权益	股东权益合计
2020年12月31日余额		3,589,771,547	9,723,419,390	(41,830,649)	650,431,550	730,222,510	696,137,095	1,557,284,480	16,905,435,923	546,007,548	17,451,443,471
本年增减变动金额											
1.综合收益总额		-	-	(73,823,817)	-	-	-	803,609,850	729,786,033	7,809,059	737,595,092
2.股东投入和减少资本											
-向股东返还出资		-	-	-	-	-	-	-	-	(77,992,617)	(77,992,617)
3.利润分配											
-提取盈余公积	五 34	-	-	-	52,374,994	-	-	(52,374,994)	-	-	-
-提取一般风险准备	五 35	-	-	-	-	67,131,646	-	(67,131,646)	-	-	-
-提取交易风险准备	五 35	-	-	-	-	-	52,476,965	(52,476,965)	-	-	-
-对股东的分配	五 36	-	-	-	-	-	-	(394,874,870)	(394,874,870)	(9,990,000)	(404,864,870)
4.股东权益内部结转											
-其他综合收益结转留存收益		-	-	764,871	(46,487)	-	-	(718,384)	-	-	-
小计		-	-	(73,058,946)	52,328,507	67,131,646	52,476,965	236,032,991	334,911,163	(80,173,558)	254,737,605
2021年12月31日余额		3,589,771,547	9,723,419,390	(114,889,595)	702,760,057	797,354,156	748,614,060	1,793,317,471	17,240,347,086	465,833,990	17,706,181,076

此财务报表已于 2023 年 4 月 26 日获董事会批准。

王怡里
法定代表人

汤建雄
主管会计工作的公司负责人

张立德
会计机构负责人

(盖章)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

山西证券股份有限公司
 公司股东权益变动表
 2022年度

人民币元

2022年度

	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	股东权益合计
2021年12月31日余额	3,589,771,547	9,688,853,085	(104,915,987)	702,760,057	712,271,746	712,271,746	1,780,184,462	17,081,196,656
本年增减变动金额								
1.综合收益总额	-	-	(49,935,803)	-	-	-	587,908,498	537,972,695
2.利润分配								
-提取盈余公积	-	-	-	58,790,850	-	-	(58,790,850)	-
-提取一般风险准备	-	-	-	-	58,790,850	-	(58,790,850)	-
-提取交易风险准备	-	-	-	-	-	58,790,850	(58,790,850)	-
-对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(430,772,586)	(430,772,586)
小计	-	-	(49,935,803)	58,790,850	58,790,850	58,790,850	(19,236,638)	107,200,109
2022年12月31日余额	3,589,771,547	9,688,853,085	(154,851,790)	761,550,907	771,062,596	771,062,596	1,760,947,824	17,188,396,765

此财务报表已于 2023 年 4 月 26 日获董事会批准。

王怡里
 法定代表人

汤建雄
 主管会计工作的公司负责人

张立德
 会计机构负责人

(盖章)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

山西证券股份有限公司
 公司股东权益变动表（续）
 2022年度

人民币元

2021年度

	股本	资本公积	其他综合收益	盈余公积	一般风险准备	交易风险准备	未分配利润	股东权益合计
2020年12月31日余额	3,589,771,547	9,688,853,085	(40,993,307)	650,431,550	659,896,752	659,896,752	1,808,852,763	17,016,709,142
本年增减变动金额								
1.综合收益总额	-	-	(64,387,551)	-	-	-	523,749,935	459,362,384
2.利润分配								
-提取盈余公积	-	-	-	52,374,994	-	-	(52,374,994)	-
-提取一般风险准备	-	-	-	-	52,374,994	-	(52,374,994)	-
-提取交易风险准备	-	-	-	-	-	52,374,994	(52,374,994)	-
-对股东的分配	-	-	-	-	-	-	(394,874,870)	(394,874,870)
3.股东权益内部结转								
-其他综合收益结转留存收益	-	-	464,871	(46,487)	-	-	(418,384)	-
小计	-	-	(63,922,680)	52,328,507	52,374,994	52,374,994	(28,668,301)	64,487,514
2021年12月31日余额	3,589,771,547	9,688,853,085	(104,915,987)	702,760,057	712,271,746	712,271,746	1,780,184,462	17,081,196,656

此财务报表已于 2023 年 4 月 26 日获董事会批准。

王怡里
 法定代表人

汤建雄
 主管会计工作的公司负责人

张立德
 会计机构负责人

(盖章)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

山西证券股份有限公司
合并及公司现金流量表
2022年度

人民币元

附注	本集团		本公司	
	2022年	2021年	2022年	2021年
一、经营活动产生的现金流量				
融出资金净减少额	1,194,853,397	-	1,086,079,647	-
代理买卖证券款收到的现金净额	3,276,195,852	2,552,178,398	528,934,118	769,230,876
收取利息、手续费及佣金的现金	3,830,465,316	4,032,719,585	3,210,488,432	3,197,062,271
买卖衍生金融工具收到的现金净额	164,317,839	-	40,354,790	-
为交易目的而持有的金融负债净增加额	2,918,779,897	464,573,017	2,913,684,679	464,573,017
拆入资金净增加额	17,584,960	3,407,716,160	17,584,960	3,407,716,160
收到其他与经营活动有关的现金	五 53(1)	3,744,866,547	533,920,764	3,231,682,655
经营活动现金流入小计	13,397,298,439	14,202,053,707	8,331,047,390	11,070,264,979
融出资金净增加额	-	(433,591,516)	-	(426,970,596)
为交易目的而持有的金融资产净增加额	(5,055,876,558)	(5,052,708,398)	(5,391,782,015)	(5,904,878,987)
回购业务流出的现金净额	(455,362,615)	(1,956,296,488)	(388,746,089)	(2,354,963,676)
买卖衍生金融工具支付的现金净额	-	(47,657,519)	-	(184,993,850)
支付利息、手续费及佣金的现金	(820,547,898)	(959,487,534)	(647,908,043)	(802,612,811)
支付给职工以及为职工支付的现金	(1,317,813,931)	(1,291,477,767)	(836,942,939)	(827,326,875)
支付的各项税费	(326,777,186)	(329,104,003)	(239,710,120)	(270,772,959)
支付其他与经营活动有关的现金	五 53(2)	(2,697,669,094)	(1,828,220,786)	(1,102,390,861)
经营活动现金流出小计	(12,170,903,268)	(12,767,992,319)	(9,333,309,992)	(11,874,910,615)
经营活动产生的现金流量净额	五 54(1)(a), 十七 7(1)	1,226,395,171	(1,002,262,602)	(804,645,636)

此财务报表已于2023年4月26日获董事会批准。

王怡里
法定代表人

汤建雄
主管会计工作的公司负责人

张立德
会计机构负责人

(盖章)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

山西证券股份有限公司
合并及公司现金流量表（续）
2022年度

人民币元

附注	本集团		本公司	
	2022年	2021年	2022年	2021年
二、投资活动产生的现金流量				
处置其他权益工具投资收到的现金	8,475,390	30,253,785	-	2,847,209
收回投资收到的现金	-	150,000,000	200,000,000	-
取得投资收益收到的现金	1,438,447	223,823	155,238,447	63,520,836
处置长期股权投资收到的现金	92,963	-	51,700,872	-
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收到的现金	21,876,946	6,636,138	15,152,661	6,142,230
收到其他与投资活动有关的现金	-	40,000,000	-	-
投资活动现金流入小计	31,883,746	227,113,746	422,091,980	72,510,275
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	(108,176,000)	-	(500,000,000)	(1,100,000,000)
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	(199,837,866)	(179,605,895)	(199,404,053)	(178,787,048)
支付其他与投资活动有关的现金	-	(1,064,513,566)	-	-
投资活动现金流出小计	(308,013,866)	(1,244,119,461)	(699,404,053)	(1,278,787,048)
投资活动使用的现金流量净额	(276,130,120)	(1,017,005,715)	(277,312,073)	(1,206,276,773)

此财务报表已于 2023 年 4 月 26 日获董事会批准。

王怡里
法定代表人

汤建雄
主管会计工作的公司负责人

张立德
会计机构负责人

(盖章)

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

山西证券股份有限公司
合并及公司现金流量表（续）
2022年度

人民币元

	附注	本集团		本公司	
		2022年	2021年	2022年	2021年
三、筹资活动产生的现金流量					
发行债券收到的现金		5,492,883,932	6,463,486,206	5,491,525,441	6,454,674,884
发行收益凭证收到的现金		8,935,600,000	17,539,928,900	8,935,600,000	17,539,928,900
收到其他与筹资活动有关的现金		651,992,433	707,427,880	-	-
筹资活动现金流入小计		15,080,476,365	24,710,842,986	14,427,125,441	23,994,603,784
偿还债务支付的现金		(15,137,311,125)	(19,415,272,976)	(14,617,800,000)	(19,196,448,900)
分配股利或偿付利息支付的现金		(1,064,076,121)	(997,767,765)	(1,043,447,068)	(964,733,761)
偿还租赁负债支付的现金		(160,111,908)	(149,624,684)	(97,226,311)	(93,013,651)
支付其他与筹资活动有关的现金		(4,030,925)	(77,992,617)	-	-
筹资活动现金流出小计		(16,365,530,079)	(20,640,658,042)	(15,758,473,379)	(20,254,196,312)
筹资活动产生的现金流量净额		(1,285,053,714)	4,070,184,944	(1,331,347,938)	3,740,407,472
四、汇率变动对现金的影响					
		80,770,488	(23,048,665)	50,495,012	(12,225,059)
五、现金及现金等价物净（减少）/增加额					
加：年初现金及现金等价物余额	五 54(1)(b), 十七 7(2)	(254,018,175)	4,464,191,952	(2,560,427,601)	1,717,260,004
		26,403,132,479	21,938,940,527	18,695,860,856	16,978,600,852
六、年末现金及现金等价物余额					
	五 54(2), 十七 7(3)	26,149,114,304	26,403,132,479	16,135,433,255	18,695,860,856

此财务报表已于 2023 年 4 月 26 日获董事会批准。

王怡里
法定代表人

汤建雄
主管会计工作的公司负责人

张立德
会计机构负责人

（盖章）

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

一、基本情况

山西省证券公司于 1988 年 7 月 28 日注册成立，于成立日获得山西省工商行政管理局核发的注册号为 140000100003883 号的企业法人营业执照，并获得中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）核发的编号为 Z20614000 号的经营证券业务许可证。

1998 年 12 月 31 日经证监会批准，山西省证券公司改制为山西证券有限责任公司，注册资本为人民币 200,000,000 元。

经 2000 年 4 月 28 日证监会证监机构字[2000]81 号《关于山西省证券经营机构合并重组事宜的批复》核准，山西证券有限责任公司于 2001 年 12 月与山西省内五家信托公司的证券类资产合并重组，合并重组后新设的公司沿用山西证券有限责任公司的名称，注册资本变更为人民币 1,025,000,000 元。

经 2006 年 7 月 10 日证监会证监机构字[2006]138 号《关于山西证券有限责任公司股权变更及增资扩股的批复》核准，根据山西证券有限责任公司 2005 年 6 月 29 日召开的 2004 年度股东会决议和修改后的公司章程规定，山西证券有限责任公司增加注册资本人民币 278,800,000 元至人民币 1,303,800,000 元，由股东山西国信投资集团有限公司（原山西省国信投资（集团）公司，以下简称“山西国信”）于 2006 年 7 月 18 日前缴足。

经 2008 年 1 月 18 日证监会证监许可字[2008]100 号《关于山西证券有限责任公司变更为股份有限公司的批复》核准，根据山西证券有限责任公司 2007 年 12 月 24 日召开的 2007 年度第二次股东会决议和修改后的公司章程规定，山西证券有限责任公司整体变更为股份有限公司，以 2007 年 9 月 30 日为基准日确定的净资产按折股比例 99.9246667%折算为股本人民币 2,000,000,000 元，未折算的部分人民币 1,507,802 元计入资本公积。整体变更后，公司名称变更为山西证券股份有限公司（以下简称“本公司”），注册资本变更为人民币 2,000,000,000 元，总股本 2,000,000,000 股，每股面值人民币 1 元。

经 2010 年 10 月 19 日证监会证监许可[2010]1435 号《关于核准山西证券股份有限公司首次公开发行股票批复》核准，本公司于 2010 年 11 月 4 日完成向境内投资者发行人民币普通股 399,800,000 股，并于 2010 年 11 月 15 日在深圳证券交易所挂牌交易。于 2010 年 11 月 24 日，本公司注册资本变更至人民币 2,399,800,000 元，总股本增至 2,399,800,000 股。

一、基本情况（续）

经 2013 年 7 月 23 日证监会证监许可[2013]964 号《关于核准山西证券股份有限公司现金和发行股份购买资产、格林期货有限公司吸收合并大华期货有限公司的批复》核准，本公司于 2013 年 11 月 13 日向格林期货有限公司（以下简称“格林期货”）原股东非公开发行股份 118,925,153 股并支付人民币 168,161,700 元现金对价的方式购买格林期货 100% 股权。本次交易完成后，本公司总股本由 2,399,800,000 股增至 2,518,725,153 股。

经 2015 年 12 月 11 日证监会证监许可[2015]2873 号《关于核准山西证券股份有限公司非公开发行股票的批复》核准，本公司于 2015 年 12 月 25 日完成向境内投资者非公开发行人民币普通股 310,000,000 股，并于 2016 年 1 月 20 日在深圳证券交易所挂牌。于 2016 年 2 月 24 日，本公司注册资本变更至人民币 2,828,725,153 元，总股本由 2,518,725,153 股增至 2,828,725,153 股。

根据 2016 年 2 月 1 日晋财金[2016]8 号《山西省财政厅关于将山西国信投资集团有限公司持有的山西证券股份有限公司股权无偿划转至山西金融投资控股集团有限公司的批复》，山西国信将其持有本公司的全部股权无偿划转至山西金融投资控股集团有限公司（以下简称“山西金控”）。

根据 2016 年 8 月 19 日证监会《关于核准山西证券股份有限公司变更 5% 以上股权股东并豁免山西金融投资控股集团有限公司要约收购山西证券股份有限公司股份义务的批复》（证监许可[2016]1765 号），核准山西金控持有山西证券 5% 以上股权的股东资格并豁免山西金控因国有资产无偿划转而增持山西证券股份（约占山西证券总股本 30.84%）而应履行的要约收购义务。本公司于 2016 年 9 月 2 日完成划转手续。本公司的控股股东变更为山西金控，最终控制方仍为山西省财政厅。

经 2020 年 4 月 29 日证监会证监许可[2020]722 号《关于核准山西证券股份有限公司配股的批复》核准，本公司于 2020 年 6 月 29 日完成向全体股东配售人民币普通股 761,046,394 股，并于 2020 年 7 月 10 日起在深圳证券交易所上市。本次配股完成后，本公司注册资本变更至人民币 3,589,771,547 元，总股本由 2,828,725,153 股增至 3,589,771,547 股。

截至 2022 年 12 月 31 日止，本公司在山西、北京、上海、深圳、西安、宁波、重庆、济南等地共设立 115 家证券营业部（2021 年 12 月 31 日：116 家）。本公司子公司的相关信息参见附注七。

一、基本情况（续）

本公司及子公司（以下简称“本集团”）目前主要经营的业务包括证券经纪业务、融资融券业务、证券自营业务、证券承销业务、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、代销金融产品、受托资产管理业务、公开募集证券投资基金管理业务、商品期货经纪业务、金融期货经纪业务、期货投资咨询及投资与资产管理业务、大宗商品购买和转售、期货套利和套期保值服务等。

二、财务报表的编制基础

本财务报表按照中华人民共和国财政部（以下简称“财政部”）颁布的《企业会计准则——基本准则》以及其后颁布及修订的具体会计准则、应用指南、解释以及其他相关规定（统称“企业会计准则”）、以及中国证券监督管理委员会（以下简称“证监会”）《公开发行证券的公司信息披露编报规则第15号——财务报告的一般规定》的披露规定编制。

本财务报表以持续经营为基础列报。

本集团会计核算以权责发生制为记账基础。编制本财务报表时，除某些金融工具以公允价值计量外，均以历史成本为计价原则。资产如果发生减值，则按照相关规定计提相应的减值准备。

三、重要会计政策及会计估计

1. 遵循企业会计准则的声明

本财务报表符合企业会计准则的要求，真实、完整地反映了本公司及本集团于2022年12月31日的财务状况以及2022年度的经营成果和现金流量。

2. 会计期间

本集团会计年度采用公历年度，即每年自1月1日起至12月31日止。

3. 记账本位币

本公司记账本位币和编制本财务报表所采用的货币均为人民币。除有特别说明外，均以人民币元为单位表示。

三、重要会计政策及会计估计（续）

4.企业合并

企业合并分为同一控制下企业合并和非同一控制下企业合并。

同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后均受同一方或相同的多方最终控制，且该控制并非暂时性的，为同一控制下企业合并。

合并方在同一控制下企业合并中取得的资产和负债（包括最终控制方收购被合并方而形成的商誉），按合并日在最终控制方财务报表中的账面价值为基础进行相关会计处理。合并方取得的净资产账面价值与支付的合并对价的账面价值（或发行股份面值总额）的差额，调整资本公积中的股本溢价，不足冲减的则调整留存收益。

非同一控制下企业合并

参与合并的企业在合并前后不受同一方或相同的多方最终控制的，为非同一控制下企业合并。

非同一控制下企业合并中所取得的被购买方可辨认资产、负债及或有负债在收购日以公允价值计量。支付的合并对价的公允价值（或发行的权益性证券的公允价值）与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额，确认为商誉，并以成本减去累计减值损失进行后续计量。支付的合并对价的公允价值（或发行的权益性证券的公允价值）与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，对取得的被购买方各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值以及支付的合并对价的公允价值（或发行的权益性证券的公允价值）及购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值的计量进行复核，复核后支付的合并对价的公允价值（或发行的权益性证券的公允价值）与购买日之前持有的被购买方的股权的公允价值之和仍小于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益。

5.合并财务报表

合并财务报表的合并范围以控制为基础确定，包括本公司及全部子公司的财务报表。子公司，是指被本公司控制的主体（含企业、被投资单位中可分割的部分，以及本公司所控制的结构化主体等）。

三、重要会计政策及会计估计（续）

5.合并财务报表（续）

编制合并财务报表时，子公司采用与本公司一致的会计年度和会计政策。本集团内部各公司之间的所有交易产生的资产、负债、权益、收入、费用和现金流量于合并时全额抵销。

子公司少数股东分担的当期亏损超过了少数股东在该子公司期初股东权益中所享有的份额的，其余额仍冲减少数股东权益。

对于通过非同一控制下企业合并取得的子公司，被购买方的经营成果和现金流量自本集团取得控制权之日起纳入合并财务报表，直至本集团对其控制权终止。在编制合并财务报表时，以购买日确定的各项可辨认资产、负债及或有负债的公允价值为基础对子公司的财务报表进行调整。

对于通过同一控制下企业合并取得的子公司，被合并方的经营成果和现金流量自合并当期期初纳入合并财务报表。编制比较合并财务报表时，对前期财务报表的相关项目进行调整，视同合并后形成的报告主体自最终控制方开始实施控制时一直存在。

如果相关事实和情况的变化导致对控制要素中的一项或多项发生变化的，本集团重新评估是否控制被投资方。

不丧失控制权情况下，少数股东权益发生变化作为权益性交易。

6.现金及现金等价物

现金，是指本集团的库存现金以及可以随时用于支付的存款；现金等价物，是指本集团持有的期限短、流动性强、易于转换为已知金额的现金、价值变动风险很小的投资。

7.外币业务和外币报表折算

本集团对于发生的外币交易，将外币金额折算为记账本位币金额。

外币交易在初始确认时，采用交易发生日的即期汇率将外币金额折算为记账本位币金额。于资产负债表日，对于外币货币性项目采用资产负债表日即期汇率折算。由此产生的结算和货币性项目折算差额，除属于与购建符合资本化条件的资产相关的外币专门借款产生的差额按照借款费用资本化的原则处理之外，均计入当期损益。以历史成本计量的外币非货币性项目，仍采用交易发生日的即期汇率折算，不改变其记账本位币金额。以公允价值计量的外币非货币性项目，采用公允价值确定日的即期汇率折算，由此产生的差额根据非货币性项目的性质计入当期损益或其他综合收益。

三、重要会计政策及会计估计（续）

7. 外币业务和外币报表折算（续）

对于境外经营，本集团在编制财务报表时将其记账本位币折算为人民币：对资产负债表中的资产和负债项目，采用资产负债表日的即期汇率折算，股东权益项目除“未分配利润”项目外，其他项目采用发生时的即期汇率折算；利润表中的收入和费用项目，采用交易发生当期平均汇率（除非汇率波动使得采用该汇率折算不适当，则采用交易发生日的即期汇率折算）折算。按照上述折算产生的外币财务报表折算差额，确认为其他综合收益。处置境外经营时，将与该境外经营相关的其他综合收益转入处置当期损益，部分处置的按处置比例计算。

外币现金流量以及境外子公司的现金流量，采用现金流量发生当期平均汇率（除非汇率波动使得采用该汇率折算不适当，则采用现金流量发生日的即期汇率折算）折算。汇率变动对现金的影响额作为调节项目，在现金流量表中单独列报。

年初数和上年实际数按照上年财务报表折算后的数额列示。

8. 金融工具

金融工具，是指形成一个企业的金融资产，并形成其他单位的金融负债或权益工具的合同。

金融工具的确认和终止确认

本集团于成为金融工具合同的一方时确认一项金融资产或金融负债。

满足下列条件的，终止确认金融资产（或金融资产的一部分，或一组类似金融资产的一部分），即从其账户和资产负债表内予以转销：

- （1）收取金融资产现金流量的权利届满；
- （2）转移了收取金融资产现金流量的权利，或在“过手协议”下承担了及时将收取的现金流量全额支付给第三方的义务；并且（a）实质上转让了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，或（b）虽然实质上既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产的控制。

如果金融负债的责任已履行、撤销或届满，则对金融负债进行终止确认。如果现有金融负债被同一债权人以实质上几乎完全不同条款的另一金融负债所取代，或现有负债的条款几乎全部被实质性修改，则此类替换或修改作为终止确认原负债和确认新负债处理，差额计入当期损益。

以常规方式买卖金融资产，按交易日会计进行确认和终止确认。常规方式买卖金融资产，是指按照合同条款的约定，在法规或通行惯例规定的期限内收取或交付金融资产。交易日，是指本集团承诺买入或卖出金融资产的日期。

三、重要会计政策及会计估计（续）

8.金融工具（续）

金融资产分类和计量

本集团的金融资产于初始确认时根据本集团企业管理金融资产的业务模式和金融资产的合同现金流量特征分类为：以摊余成本计量的金融资产、以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产、以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融资产在初始确认时以公允价值计量，但是因销售商品或提供服务等产生的应收账款或应收票据未包含重大融资成分或不考虑不超过一年的融资成分的，按照交易价格进行初始计量。

对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，相关交易费用直接计入当期损益，其他类别的金融资产相关交易费用计入其初始确认金额。

金融资产的后续计量取决于其分类：

以摊余成本计量的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以摊余成本计量的金融资产：管理该金融资产的业务模式是以收取合同现金流量为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入，其终止确认、修改或减值产生的利得或损失，均计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资

金融资产同时符合下列条件的，分类为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产：本集团管理该金融资产的业务模式是既以收取合同现金流量为目标又以出售金融资产为目标；该金融资产的合同条款规定，在特定日期产生的现金流量仅为对本金和以未偿付本金金额为基础的利息的支付。此类金融资产采用实际利率法确认利息收入。除利息收入、减值损失及汇兑差额确认为当期损益外，其余公允价值变动计入其他综合收益。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入当期损益。

以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的权益工具投资

本集团不可撤销地选择将部分非交易性权益工具投资指定为以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产，仅将相关股利收入（明确作为投资成本部分收回的股利收入除外）计入当期损益，公允价值的后续变动计入其他综合收益，不需计提减值准备。当金融资产终止确认时，之前计入其他综合收益的累计利得或损失从其他综合收益转出，计入留存收益。

三、重要会计政策及会计估计（续）

8.金融工具（续）

金融资产分类和计量（续）

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产

上述以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的金融资产之外的金融资产，分类为**以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产**。对于此类金融资产，采用公允价值进行后续计量，所有公允价值变动计入当期损益。

只有能够消除或显著减少会计错配时，金融资产才可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产。

金融负债分类和计量

本集团的金融负债于初始确认时分类为：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债、以摊余成本计量的金融负债。对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，相关交易费用直接计入当期损益，以摊余成本计量的金融负债的相关交易费用计入其初始确认金额。

金融负债的后续计量取决于其分类：

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债

以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具）和初始确认时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。交易性金融负债（含属于金融负债的衍生工具），按照公允价值进行后续计量，所有公允价值变动均计入当期损益。对于指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，按照公允价值进行后续计量，除由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益之外，其他公允价值变动计入当期损益；如果由本集团自身信用风险变动引起的公允价值变动计入其他综合收益会造成或扩大损益中的会计错配，本集团将所有公允价值变动（包括自身信用风险变动的影响金额）计入当期损益。

只有符合以下条件之一，金融负债才可在初始计量时指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债：

- （1）能够消除或显著减少会计错配；
- （2）风险管理或投资策略的正式书面文件已载明，该金融工具组合以公允价值为基础进行管理、评价并向关键管理人员报告；
- （3）包含一项或多项嵌入衍生工具的混合工具，除非嵌入衍生工具对混合工具的现金流量没有重大改变，或所嵌入的衍生工具明显不应当从相关混合工具中分拆；
- （4）包含需要分拆但无法在取得时或后续的资产负债表日对其进行单独计量的嵌入衍生工具的混合工具。

三、重要会计政策及会计估计（续）

8.金融工具（续）

金融负债分类和计量（续）

企业在初始确认时将某金融负债指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债后，不能重分类为其他金融负债；其他金融负债也不能在初始确认后重新指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

以摊余成本计量的金融负债

对于此类金融负债，采用实际利率法，按照摊余成本进行后续计量。

金融工具减值

本集团以预期信用损失为基础，对以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债务工具投资进行减值处理并确认损失准备。

对于不含重大融资成分的应收款项，本集团运用简化计量方法，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

本集团对金额重大的应收款项及其他应收款单独进行减值测试，或者对具有类似信用风险特征的应收款项及其他应收款组合采用减值矩阵计提坏账准备。

除上述采用简化计量方法以外的金融资产，本集团在每个资产负债表日评估其信用风险自初始确认后是否已经显著增加，如果信用风险自初始确认后未显著增加，处于第一阶段，本集团按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果信用风险自初始确认后已显著增加但尚未发生信用减值的，处于第二阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照账面余额和实际利率计算利息收入；如果初始确认后发生信用减值的，处于第三阶段，本集团按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备，并按照摊余成本和实际利率计算利息收入。对于资产负债表日只具有较低信用风险的金融工具，本集团假设其信用风险自初始确认后未显著增加。

三、重要会计政策及会计估计（续）

8.金融工具（续）

金融工具减值（续）

本集团基于单项和组合评估金融工具的预期信用损失。本集团考虑了不同客户的信用风险特征，以账龄组合为基础评估金融工具的预期信用损失。

除应收账款外，本集团对满足下列情形的金融工具按照相当于未来12个月内预期信用损失的金额计量其损失准备，对其他金融工具按照相当于整个存续期内预期信用损失的金额计量其损失准备：该金融工具在资产负债表日只具有较低的信用风险；或该金融工具的信用风险自初始确认后并未显著增加。

具有较低的信用风险

如果金融工具的违约风险较低，借款人在短期内履行其合同现金流量义务的能力很强，并且即便较长时期内经济形势和经营环境存在不利变化但未必一定降低借款人履行其合同现金流量义务的能力，该金融工具被视为具有较低的信用风险。

信用风险显著增加

本集团通过比较金融工具在资产负债表日发生违约的风险与在初始确认日发生违约的风险，以确定金融工具预计存续期内发生违约风险的相对变化，以评估金融工具的信用风险自初始确认后是否已显著增加。

在确定信用风险自初始确认后是否显著增加时，本集团考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。本集团考虑的信息包括：

- （1） 债务人未能按合同到期日支付本金和利息的情况；
- （2） 已发生的或预期的金融工具的外部或内部信用评级（如有）的严重恶化；
- （3） 已发生的或预期的债务人经营成果的严重恶化；
- （4） 现存的或预期的技术、市场、经济或法律环境变化，并将对债务人对本集团的还款能力产生重大不利影响。

根据金融工具的性质，本集团以单项金融工具或金融工具组合为基础评估信用风险是否显著增加。以金融工具组合为基础进行评估时，本集团可基于共同信用风险特征对金融工具进行分类，例如逾期信息和信用风险评级。

如果逾期超过30日，本集团确定金融工具的信用风险已经显著增加。

三、重要会计政策及会计估计（续）

8.金融工具（续）

金融工具减值（续）

本集团认为金融资产在下列情况发生违约：

- （1） 借款人不大可能全额支付其对本集团的欠款，该评估不考虑本集团采取例如变现抵押品（如果持有）等追索行动；或
- （2） 金融资产逾期超过90天。

已发生信用减值的金融资产

本集团在资产负债表日评估以摊余成本计量的金融资产和以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资是否已发生信用减值。当对金融资产预期未来现金流量具有不利影响的一项或多项事件发生时，该金融资产成为已发生信用减值的金融资产。金融资产已发生信用减值的证据包括下列可观察信息：

- （1） 发行方或债务人发生重大财务困难；
- （2） 债务人违反合同，如偿付利息或本金违约或逾期等；
- （3） 本集团出于与债务人财务困难有关的经济或合同考虑，给予债务人在任何其他情况下都不会做出的让步；
- （4） 债务人很可能破产或进行其他财务重组；
- （5） 发行方或债务人财务困难导致该金融资产的活跃市场消失。

预期信用损失准备的列报

为反映金融工具的信用风险自初始确认后的变化，本集团在每个资产负债表日重新计量预期信用损失，由此形成的损失准备的增加或转回金额，作为减值损失或利得计入当期损益。对于以摊余成本计量的金融资产，损失准备抵减该金融资产在资产负债表中的账面价值；对于以公允价值计量且其变动计入其他综合收益的债权投资，本集团在其他综合收益中确认其损失准备，不抵减该金融资产的账面价值。

本集团计量金融工具预期信用损失的方法反映的因素包括：通过评价一系列可能的结果而确定的无偏概率加权平均金额、货币时间价值，以及在资产负债表日无须付出不必要的额外成本或努力即可获得有关过去事项、当前状况以及未来经济状况预测的合理且有依据的信息。

核销

如果本集团不再合理预期金融资产合同现金流量能够全部或部分收回，则直接减记该金融资产的账面余额。这种减记构成相关金融资产的终止确认。这种情况通常发生在本集团确定债务人没有资产或收入来源可产生足够的现金流量以偿还将被减记的金额。但是，被减记的金融资产仍可能受到本集团催收到期款项相关执行活动的影响。

已减记的金融资产以后又收回的，作为减值损失的转回计入收回当期的损益。当本集团不再合理预期能够全部或部分收回金融资产合同现金流量时，本集团直接减记该金融资产的账面余额。

三、重要会计政策及会计估计（续）

8.金融工具（续）

金融资产转移

本集团已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，终止确认该金融资产；保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，不终止确认该金融资产。

本集团既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，分别下列情况处理：放弃了对该金融资产控制的，终止确认该金融资产并确认产生的资产和负债；未放弃对该金融资产控制的，按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

通过对所转移金融资产提供财务担保方式继续涉入的，按照金融资产的账面价值和财务担保金额两者之中的较低者，确认继续涉入形成的资产。财务担保金额，是指所收到的对价中，将被要求偿还的最高金额。

金融工具抵销

同时满足下列条件的，金融资产和金融负债以相互抵销后的净额在资产负债表内列示：具有抵销已确认金额的法定权利，且该种法定权利是当前可执行的；计划以净额结算，或同时变现该金融资产和清偿该金融负债。

衍生金融工具

本集团使用衍生金融工具，例如以外汇远期合同、商品远期合同和利率互换，分别对汇率风险、商品价格风险和利率风险进行套期。衍生金融工具初始以衍生交易合同签订当日的公允价值进行计量，并以其公允价值进行后续计量。公允价值为正数的衍生金融工具确认为一项资产，公允价值为负数的确认为一项负债。

除与套期会计有关外，衍生工具公允价值变动产生的利得或损失直接计入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计（续）

9.长期股权投资

长期股权投资包括对子公司和联营企业的权益性投资。

长期股权投资在取得时以初始投资成本进行初始计量。通过同一控制下企业合并取得的长期股权投资，以合并日取得被合并方所有者权益在最终控制方合并财务报表中的账面价值的份额作为初始投资成本；初始投资成本与合并对价账面价值之间差额，调整资本公积（不足冲减的，冲减留存收益）；合并日之前的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在处置该项投资时转入当期损益；其中，处置后仍为长期股权投资的按比例结转，处置后转换为金融工具的则全额结转。通过非同一控制下企业合并取得的长期股权投资，以合并成本作为初始投资成本（通过多次交易分步实现非同一控制下企业合并的，以购买日之前所持被购买方的股权投资的账面价值与购买日新增投资成本之和作为初始投资成本），合并成本包括购买方付出的资产、发生或承担的负债、发行的权益性证券的公允价值之和；购买日之前持有的因采用权益法核算而确认的其他综合收益，在处置该项投资时采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，在处置该项投资时转入当期损益；其中，处置后仍为长期股权投资的按比例结转，处置后转换为金融工具的则全额结转。除企业合并形成的长期股权投资以外方式取得的长期股权投资，按照下列方法确定初始投资成本：支付现金取得的，以实际支付的购买价款及与取得长期股权投资直接相关的费用、税金及其他必要支出作为初始投资成本；发行权益性证券取得的，以发行权益性证券的公允价值作为初始投资成本；通过非货币性资产交换取得的，按照《企业会计准则第7号——非货币性资产交换》确定初始投资成本；通过债务重组取得的，按照《企业会计准则第12号——债务重组》确定初始投资成本。

本公司能够对被投资单位实施控制的长期股权投资，在本公司个别财务报表中采用成本法核算。控制，是指拥有对被投资方的权力，通过参与被投资方的相关活动而享有可变回报，并且有能力运用对被投资方的权力影响回报金额。

三、重要会计政策及会计估计（续）

9.长期股权投资（续）

采用成本法时，长期股权投资按初始投资成本计价。追加或收回投资的，调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

本集团对被投资单位具有共同控制或重大影响的，长期股权投资采用权益法核算。共同控制，是指按照相关约定对某项安排所共有的控制，并且该安排的相关活动必须经过分享控制权的参与方一致同意后才能决策。重大影响，是指对被投资单位的财务和经营政策有参与决策的权力，但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定。

采用权益法时，长期股权投资的初始投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，归入长期股权投资的初始投资成本；长期股权投资的初始投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

采用权益法时，取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益和其他综合收益的份额，分别确认投资损益和其他综合收益并调整长期股权投资的账面价值。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位可辨认资产等的公允价值为基础，按照本集团的会计政策及会计期间，并抵销与联营企业及合营企业之间发生的内部交易损益按照应享有的比例计算归属于投资方的部分（但内部交易损失属于资产减值损失的，应全额确认），对被投资单位的净利润进行调整后确认，但投出或出售的资产构成业务的除外。对于首次执行企业会计准则之前已经持有的对联营企业及合营企业的长期股权投资，如存在与该投资相关的股权投资借方差额，还应扣除按原剩余期限直线摊销的股权投资借方差额，确认投资损益。按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应享有的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。本集团确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，本集团负有承担额外损失义务的除外。对于被投资单位除净损益、其他综合收益和利润分配以外股东权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入股东权益。

三、重要会计政策及会计估计（续）

9.长期股权投资（续）

处置长期股权投资，其账面价值与实际取得价款的差额，计入当期损益。采用权益法核算的长期股权投资，因处置终止采用权益法的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，全部转入当期损益；仍采用权益法的，原权益法核算的相关其他综合收益采用与被投资单位直接处置相关资产或负债相同的基础进行会计处理并按比例转入当期损益，因被投资方除净损益、其他综合收益和利润分配以外的其他股东权益变动而确认的股东权益，按相应的比例转入当期损益。

10.固定资产

固定资产仅在与其有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认。与固定资产有关的后续支出，符合该确认条件的，计入固定资产成本，并终止确认被替换部分的账面价值；否则，在发生时计入当期损益。

固定资产按照成本进行初始计量。购置固定资产的成本包括购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可直接归属于该项资产的其他支出。

固定资产的折旧采用年限平均法计提，各类固定资产的使用寿命、预计净残值率及年折旧率如下：

	预计使用寿命	预计净残值率	年折旧率
房屋及建筑物	20至35年	3%至4%	2.74%至4.85%
电子计算机	3至5年	3%至4%	19.20%至32.33%
交通设备	4至7年	3%至4%	13.71%至24.25%
电器及通讯设备	3至10年	3%至4%	9.60%至32.33%
办公设备	3至5年	3%至4%	19.20%至32.33%

固定资产的各组成部分具有不同使用寿命或以不同方式为企业提提供经济利益的，适用不同折旧率和折旧方法。

本集团至少于每年年度终了，对固定资产的使用寿命、预计净残值和折旧方法进行复核，必要时进行调整。

11.在建工程

在建工程成本按实际工程支出确定，包括在建期间发生的各项必要工程支出、工程达到预定可使用状态前的应予资本化的借款费用以及其他相关费用等。

在建工程在达到预定可使用状态时转入固定资产。

三、重要会计政策及会计估计（续）

12.使用权资产

在租赁期开始日，本集团将其可在租赁期内使用租赁资产的权利确认为使用权资产，按照成本进行初始计量。使用权资产成本包括：租赁负债的初始计量金额；在租赁期开始日或之前支付的租赁付款额，存在租赁激励的，扣除已享受的租赁激励相关金额；承租人发生的初始直接费用；承租人为拆卸及移除租赁资产、复原租赁资产所在场地或将租赁资产恢复至租赁条款约定状态预计将发生的成本。本集团因租赁付款额变动重新计量租赁负债的，相应调整使用权资产的账面价值。本集团后续采用年限平均法对使用权资产计提折旧。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，本集团在租赁资产剩余使用寿命内计提折旧。无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，本集团在租赁期与租赁资产剩余使用寿命两者孰短的期间内计提折旧。

13.无形资产

无形资产包括交易席位费、软件及土地使用权。无形资产仅在与有关的经济利益很可能流入本集团，且其成本能够可靠地计量时才予以确认，并以成本进行初始计量。但非同一控制下企业合并中取得的无形资产，其公允价值能够可靠地计量的，即单独确认为无形资产并按照公允价值计量。

无形资产按照其能为本集团带来经济利益的期限确定使用寿命，无法预见其为本集团带来经济利益期限的作为使用寿命不确定的无形资产。

各项无形资产的使用寿命如下：

	使用寿命
土地使用权	37-39年
软件	2-10年

三、重要会计政策及会计估计（续）

13.无形资产（续）

本集团取得的土地使用权，通常作为无形资产核算。自行开发建造厂房等建筑物，相关的土地使用权和建筑物分别作为无形资产和固定资产核算。外购土地及建筑物支付的价款在土地使用权和建筑物之间进行分配，难以合理分配的，全部作为固定资产处理。

使用寿命有限的无形资产，在其使用寿命内采用直线法或其他系统合理的摊销方法摊销。本集团至少于每年年度终了，对使用寿命有限的无形资产的使用寿命及摊销方法进行复核，必要时进行调整。

对使用寿命不确定的无形资产，如交易席位费，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。此类无形资产不予摊销，在每个会计期间对其使用寿命进行复核。如果有证据表明使用寿命是有限的，则按上述使用寿命有限的无形资产的政策进行会计处理。

本集团将内部研究开发项目的支出，区分为研究阶段支出和开发阶段支出。研究阶段的支出，于发生时计入当期损益。开发阶段的支出，只有在同时满足下列条件时，才能予以资本化，即：完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；具有完成该无形资产并使用或出售的意图；无形资产产生经济利益的方式，包括能够证明运用该无形资产生产的产品存在市场或无形资产自身存在市场，无形资产将在内部使用的，能够证明其有用性；有足够的技术、财务资源和其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。不满足上述条件的开发支出，于发生时计入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计（续）

14. 资产减值

对除递延所得税、金融资产及存货外的资产减值，按以下方法确定：于资产负债表日判断资产是否存在可能发生减值的迹象，存在减值迹象的，本集团将估计其可收回金额，进行减值测试；对因企业合并所形成的商誉、使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，至少于每年末进行减值测试。

可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。本集团以单项资产为基础估计其可收回金额；难以对单项资产的可收回金额进行估计的，以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。资产组的认定，以资产组产生的主要现金流入是否独立于其他资产或者资产组的现金流入为依据。

当资产或者资产组的可收回金额低于其账面价值时，本集团将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。

就商誉的减值测试而言，对于因企业合并形成的商誉的账面价值，自购买日起按照合理的方法分摊至相关的资产组；难以分摊至相关的资产组的，将其分摊至相关的资产组组合。相关的资产组或者资产组组合，是能够从企业合并的协同效应中受益的资产组或者资产组组合，且不大于本集团确定的报告分部。

对包含商誉的相关资产组或者资产组组合进行减值测试时，如与商誉相关的资产组或者资产组组合存在减值迹象的，首先对不包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，计算可收回金额，确认相应的减值损失。然后对包含商誉的资产组或者资产组组合进行减值测试，比较其账面价值与可收回金额，如可收回金额低于账面价值的，减值损失金额首先抵减分摊至资产组或者资产组组合中商誉的账面价值，再根据资产组或者资产组组合中除商誉之外的其他各项资产的账面价值所占比重，按比例抵减其他各项资产的账面价值。

上述资产减值损失一经确认，在以后会计期间不再转回。

三、重要会计政策及会计估计（续）

15. 存货

存货包括采购成本、使存货达到目前场所和状态所发生的其他支出。

存货按照成本进行初始计量。存货成本包括采购成本、加工成本和其他成本。发出存货，采用个别计价法确定其实际成本。存货的盘存制度采用永续盘存制。

于资产负债表日，存货按照成本与可变现净值孰低计量，对成本高于可变现净值的，计提存货跌价准备，计入当期损益。可变现净值，是指在日常活动中，存货的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用以及相关税费后的金额。计提存货跌价准备时，按单个存货项目计算的成本高于其可变现净值的差额。

16. 长期待摊费用

长期待摊费用包括经营租入固定资产改良及其他已经发生但应由本期和以后各期负担的、分摊期限在一年以上的各项费用，按预计受益期间分期平均摊销。

17. 职工薪酬

职工薪酬，是指本集团为获得职工提供的服务或解除劳动关系而给予的[除股份支付以外]各种形式的报酬或补偿。职工薪酬包括短期薪酬、离职后福利、辞退福利和其他长期职工福利。本集团提供给职工配偶、子女、受赡养人、已故员工遗属及其他受益人等的福利，也属于职工薪酬。

短期薪酬

在职工提供服务的会计期间，将实际发生的短期薪酬确认为负债，并计入当期损益或相关资产成本。

离职后福利（设定提存计划）

本集团的职工参加由当地政府管理的养老保险和失业保险，还参加了企业年金，相应支出在发生时计入相关资产成本或当期损益。

辞退福利

本集团向职工提供辞退福利的，在下列两者孰早日确认辞退福利产生的职工薪酬负债，并计入当期损益：企业不能单方面撤回因解除劳动关系计划或裁减建议所提供的辞退福利时；企业确认与涉及支付辞退福利的重组相关的成本或费用时。

三、重要会计政策及会计估计（续）

17.职工薪酬（续）

其他长期职工福利

向职工提供的其他长期职工福利，适用离职后福利的有关规定确认和计量其他长期职工福利净负债或净资产，但变动均计入当期损益或相关资产成本。

18.租赁负债

在租赁期开始日，本集团将尚未支付的租赁付款额的现值确认为租赁负债，短期租赁和低价值资产租赁除外。租赁付款额包括固定付款额及实质固定付款额扣除租赁激励后的金额、取决于指数或比率的可变租赁付款额、根据担保余值预计应支付的款项，还包括购买选择权的行权价格或行使终止租赁选择权需支付的款项，前提是本集团合理确定将行使该选择权或租赁期反映出本集团将行使终止租赁选择权。

在计算租赁付款额的现值时，本集团采用租赁内含利率作为折现率；无法确定租赁内含利率的，采用承租人增量借款利率作为折现率。本集团按照固定的周期性利率计算租赁负债在租赁期内各期间的利息费用，并计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。未纳入租赁负债计量的可变租赁付款额于实际发生时计入当期损益，但另有规定计入相关资产成本的除外。

租赁期开始日后，本集团确认利息时增加租赁负债的账面金额，支付租赁付款额时减少租赁负债的账面金额。当实质固定付款额发生变动、担保余值预计的应付金额发生变化、用于确定租赁付款额的指数或比率发生变动、购买选择权、续租选择权或终止选择权的评估结果或实际行权情况发生变化时，本集团按照变动后的租赁付款额的现值重新计量租赁负债。

三、重要会计政策及会计估计（续）

19. 预计负债

除了非同一控制下企业合并中的或有对价及承担的或有负债之外，当与或有事项相关的义务同时符合以下条件，本集团将其确认为预计负债：

- （1）该义务是本集团承担的现时义务；
- （2）该义务的履行很可能导致经济利益流出本集团；
- （3）该义务的金额能够可靠地计量。

预计负债按照履行相关现时义务所需支出的最佳估计数进行初始计量，并综合考虑与或有事项有关的风险、不确定性和货币时间价值等因素。每个资产负债表日对预计负债的账面价值进行复核。有确凿证据表明该账面价值不能反映当前最佳估计数的，按照当前最佳估计数对该账面价值进行调整。

非同一控制下企业合并中取得的被购买方或有负债在初始确认时按照公允价值计量，在初始确认后，按照预计负债确认的金额，和初始确认金额扣除收入确认原则确定的累计摊销额后的余额，以两者之中的较高者进行后续计量。

20. 收入

本集团的收入主要来源于经纪业务、投资银行业务、咨询服务业务和资产管理及基金管理业务收入。

本集团在履行了合同中的履约义务，即在客户取得相关商品或服务控制权时确认收入。取得相关商品或服务的控制权，是指能够主导该商品的使用或该服务的提供并从中获得几乎全部的经济利益。

合同中包含两项或多项履约义务的，本集团在合同开始日，按照各单项履约义务所承诺商品或服务的单独售价的相对比例，将交易价格分摊至各单项履约义务，按照分摊至各单项履约义务的交易价格计量收入。单独售价，是指本集团向客户单独销售商品或提供服务的价格。单独售价无法直接观察的，本集团综合考虑能够合理取得的全部相关信息，并最大限度地采用可观察的输入值估计单独售价。

交易价格是本集团因向客户转让商品或服务而预期有权收取的对价金额，不包括代第三方收取的款项。本集团确认的交易价格不超过在相关不确定性消除时累计已确认收入极可能不会发生重大转回的金额。有权收取的对价是非现金形式时，本集团按照非现金对价的公允价值确定交易价格。非现金对价的公允价值不能合理估计的，本集团参照承诺向客户转让商品或提供服务的单独售价间接确定交易价格。合同中存在重大融资成分的，本集团按照假定客户在取得商品或服务控制权时即以现金支付的应付金额确定交易价格。该交易价格与合同对价之间的差额，在合同期间内采用实际利率法摊销。合同开始日，本集团预计客户取得商品或服务控制权与客户支付价款间隔不超过一年的，不考虑合同中存在的重大融资成分。

三、重要会计政策及会计估计（续）

20.收入（续）

满足下列条件之一时，本集团属于在某一时段内履行履约义务，否则，属于在某一时点履行履约义务：

- （1）客户在本集团履约的同时即取得并消耗本集团履约所带来的经济利益；
- （2）客户能够控制本集团履约过程中在建的商品；
- （3）本集团履约过程中所产出的商品具有不可替代用途，且本集团在整个合同期间内有权就累计至今已完成的履约部分收取款项。

对于在某一时段内履行的履约义务，本集团在该段时间内按照履约进度确认收入。履约进度不能合理确定时，本集团已经发生的成本预计能够得到补偿的，按照已经发生的成本金额确认收入，直到履约进度能够合理确定为止。

对于在某一时点履行的履约义务，本集团在客户取得相关商品或服务控制权时点确认收入。在判断客户是否已取得商品或服务控制权时，本集团会考虑下列迹象：

- （1）本集团就该商品或服务享有现时收款权利；
- （2）本集团已将该商品的实物转移给客户；
- （3）本集团已将该商品的法定所有权或所有权上的主要风险和报酬转移给客户；
- （4）客户已接受该商品或服务。

本集团根据在向客户转让商品或服务前是否拥有对该商品或服务的控制权，来判断本集团从事交易时的身份是主要责任人还是代理人。本集团在向客户转让商品或服务前能够控制该商品或服务的，本集团为主要责任人，按照已收或应收对价总额确认收入；否则，本集团为代理人，按照预期有权收取的佣金或手续费的金额确认收入，该金额按照已收或应收对价总额扣除应支付给其他相关方的价款后的净额，或者按照既定的佣金金额或比例等确定。

本集团已向客户转让商品或服务而有权收取对价的权利（且该权利取决于时间流逝之外的其他因素）作为合同资产列示。本集团拥有的、无条件（仅取决于时间流逝）向客户收取对价的权利作为应收款项列示。本集团已收或应收客户对价而应向客户转让商品或服务的义务作为合同负债列示。

三、重要会计政策及会计估计（续）

20.收入（续）

与本集团取得收入的主要活动相关的具体会计政策描述如下：

手续费及佣金收入

手续费及佣金收入的金额按照本集团在日常经营活动中提供劳务时，已收或应收合同或协议价款的公允价值确定。

本集团履行了合同中的履约义务，客户取得相关商品或服务的控制权时，确认相关的手续费及佣金收入：

（1）经纪业务收入

代理买卖证券业务手续费收入及期货经纪业务手续费收入在交易日确认为收入。

（2）投资银行业务收入

承销收入于本集团完成承销合同中的履约义务时确认收入。

根据合约条款，保荐收入在本集团履行履约义务的过程中确认收入，或于履约义务完成的时点确认。

（3）咨询服务业务收入

根据咨询服务的性质及合约条款，咨询服务业务收入在本集团履行履约义务的过程中确认收入，或于履约义务完成的时点确认。

（4）资产管理及基金管理业务收入

根据合同条款，受托客户资产管理业务收入和基金管理费收入在本集团履行履约义务的过程中，根据合同或协议约定的收入计算方法，且已确认的累计收入金额很可能不会发生重大转回时，确认为当期收入。

三、重要会计政策及会计估计（续）

21. 合同成本

合同成本包括为取得合同发生的增量成本及合同履约成本。

本集团与合同成本有关的资产包括合同取得成本和合同履约成本。根据其流动性，分别列报在存货、其他流动资产和其他非流动资产中。本集团为取得合同发生的增量成本预期能够收回的，作为合同取得成本确认为一项资产。

本集团为履行合同发生的成本，不适用存货、固定资产或无形资产等相关准则的规范范围的，且同时满足下列条件的，作为合同履约成本确认为一项资产：

- （1）该成本与一份当前或预期取得的合同直接相关，包括直接人工、直接材料、制造费用（或类似费用）、明确由客户承担的成本以及仅因该合同而发生的其他成本；
- （2）该成本增加了企业未来用于履行履约义务的资源；
- （3）该成本预期能够收回。

本集团对与合同成本有关的资产采用与该资产相关的收入确认相同的基础进行摊销，计入当期损益。

与合同成本有关的资产，其账面价值高于下列两项差额的，本集团将超出部分计提减值准备，并确认为资产减值损失：

- （1）企业因转让与该资产相关的商品或服务预期能够取得的剩余对价；
- （2）为转让该相关商品或服务估计将要发生的成本。

22. 政府补助

政府补助在能够满足其所附的条件并且能够收到时，予以确认。政府补助为货币性资产的，按照收到或应收的金额计量。政府补助为非货币性资产的，按照公允价值计量；公允价值不能可靠取得的，按照名义金额计量。

政府文件规定用于购建或以其他方式形成长期资产的，作为与资产相关的政府补助；政府文件不明确的，以取得该补助必须具备的基本条件为基础进行判断，以购建或其他方式形成长期资产为基本条件的作为与资产相关的政府补助，除此之外的作为与收益相关的政府补助。

与收益相关的政府补助，用于补偿以后期间的相关成本费用或损失的，确认为递延收益，并在确认相关成本费用或损失的期间计入当期损益或冲减相关成本；用于补偿已发生的相关成本费用或损失的，直接计入当期损益或冲减相关成本。

三、重要会计政策及会计估计（续）

23. 所得税

除因企业合并和直接计入所有者权益（包括其他综合收益）的交易或者事项产生的所得税外，本集团将当期所得税和递延所得税计入当期损益。

当期所得税是按本期应税所得额，根据税法规定的税率计算的预期应交所得税，加上以往年度应付所得税的调整。本集团根据资产与负债于资产负债表日的账面价值与计税基础之间的暂时性差异，以及未作为资产和负债确认但按照税法规定可以确定其计税基础的项目的账面价值与计税基础之间的差额产生的暂时性差异，采用资产负债表债务法计提递延所得税。

各种应纳税暂时性差异均据以确认递延所得税负债，除非：

- （1）应纳税暂时性差异是在以下交易中产生的：商誉的初始确认，或者具有以下特征的交易中产生的资产或负债的初始确认：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损；
- （2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的应纳税暂时性差异，该暂时性差异转回的时间能够控制并且该暂时性差异在可预见的未来很可能不会转回。

对于可抵扣暂时性差异、能够结转以后年度的可抵扣亏损和税款抵减，本集团以很可能取得用来抵扣可抵扣暂时性差异、可抵扣亏损和税款抵减的未来应纳税所得额为限，确认由此产生的递延所得税资产，除非：

- （1）可抵扣暂时性差异是在以下交易中产生的：该交易不是企业合并，并且交易发生时既不影响会计利润也不影响应纳税所得额或可抵扣亏损；
- （2）对于与子公司、合营企业及联营企业投资相关的可抵扣暂时性差异，同时满足下列条件的，确认相应的递延所得税资产：暂时性差异在可预见的未来很可能转回，且未来很可能获得用来抵扣可抵扣暂时性差异的应纳税所得额。

本集团于资产负债表日，对于递延所得税资产和递延所得税负债，依据税法规定，按照预期收回该资产或清偿该负债期间的适用税率计量，并反映资产负债表日预期收回资产或清偿负债方式的所得税影响。

于资产负债表日，本集团对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来期间很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，减记递延所得税资产的账面价值。于资产负债表日，本集团重新评估未确认的递延所得税资产，在很可能获得足够的应纳税所得额可供所有或部分递延所得税资产转回的限度内，确认递延所得税资产。

同时满足下列条件时，递延所得税资产和递延所得税负债以抵销后的净额列示：拥有以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债的法定权利；递延所得税资产和递延所得税负债是与同一税收征管部门对同一应纳税主体征收的所得税相关或者对不同的纳税主体相关，但在未来每一具有重要性的递延所得税资产和递延所得税负债转回的期间内，涉及的纳税主体意图以净额结算当期所得税资产及当期所得税负债或是同时取得资产、清偿债务。

三、重要会计政策及会计估计（续）

24.套期会计

就套期会计方法而言，本集团的套期分类为：现金流量套期，是指对现金流量变动风险进行的套期，此现金流量变动源于与已确认资产或负债、很可能发生的预期交易有关的某类特定风险，或一项未确认的确定承诺包含的汇率风险；

在套期关系开始时，本集团对套期关系有正式指定，并准备了关于套期关系、风险管理目标和风险管理策略的正式书面文件。该文件载明了套期工具、被套期项目，被套期风险的性质，以及本集团对套期有效性评估方法。套期有效性，是指套期工具的公允价值或现金流量变动能够抵销被套期风险引起的被套期项目公允价值或现金流量的程度。此类套期在初始指定日及以后期间被持续评价符合套期有效性要求。

如果套期工具已到期、被出售、合同终止或已行使（但作为套期策略组成部分的展期或替换不作为已到期或合同终止处理），或因风险管理目标发生变化，导致套期关系不再满足风险管理目标，或者该套期不再满足套期会计方法的其他条件时，本集团终止运用套期会计。

套期关系由于套期比率的原因不再符合套期有效性要求的，但指定该套期关系的风险管理目标没有改变的，本集团对套期关系进行再平衡。

现金流量套期

套期工具利得或损失中属于套期有效的部分，直接确认为其他综合收益，属于套期无效的部分，计入当期损益。

如果被套期的预期交易随后确认为非金融资产或非金融负债，或非金融资产或非金融负债的预期交易形成适用公允价值套期的确定承诺时，则原在其他综合收益中确认的现金流量套期储备金额转出，计入该资产或负债的初始确认金额。其余现金流量套期在被套期的预期现金流量影响损益的相同期间，如预期销售发生时，将其他综合收益中确认的现金流量套期储备转出，计入当期损益。

本集团对现金流量套期终止运用套期会计时，如果被套期的未来现金流量预期仍然会发生的，则以前计入其他综合收益的金额不转出，直至预期交易实际发生或确定承诺履行；如果被套期的未来现金流量预期不再发生的，则累计现金流量套期储备的金额应当从其他综合收益中转出，计入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计（续）

24.套期会计（续）

套期成本

本集团将远期合同的远期要素和即期要素分开，只将即期要素的价值变动指定为套期工具；或将金融工具的外汇基差单独分拆、只将排除外汇基差后的金融工具指定为套期工具的，本集团将远期合同的远期要素以及金融工具的外汇基差的公允价值变动中与被套期项目相关的部分计入其他综合收益，如果被套期项目的性质与交易相关，则按照与现金流量套期储备的金额相同的会计方法进行处理，如果被套期项目的性质与时间段相关，则将上述公允价值变动按照系统、合理的方法在被套期项目影响损益或其他综合收益的期间内摊销，从其他综合收益转出，计入当期损益。

25.租赁

在合同开始日，本集团评估合同是否为租赁或者包含租赁，如果合同中一方让渡了在一定期间内控制一项或多项已识别资产使用的权利以换取对价，则该合同为租赁或者包含租赁。

作为承租人

本集团已选择对短期租赁（租赁期不超过12个月的租赁）和低价值资产租赁不确认使用权资产和租赁负债，并将相关的租赁付款额在租赁期内各个期间按照直线法计入当期损益或相关资产成本。除了短期租赁和低价值资产租赁，本集团对租赁确认使用权资产和租赁负债，会计处理见附注三、12和附注三、18。

作为出租人

租赁开始日实质上转移了与租赁资产所有权有关的几乎全部风险和报酬的租赁为融资租赁，除此之外的均为经营租赁。本集团作为转租出租人时，基于原租赁产生的使用权资产对转租赁进行分类。合同中同时包含租赁和非租赁部分的，本集团按照各部分单独价格的相对比例分摊合同对价。

三、重要会计政策及会计估计（续）

25. 租赁（续）

作为经营租赁出租人

经营租赁的租金收入在租赁期内各个期间按直线法或其他更为系统合理的方法确认为当期损益，未计入租赁收款额的可变租赁付款额在实际发生时计入当期损益。初始直接费用资本化，在租赁期内按照与租金收入确认相同的基础进行分摊，分期计入当期损益。

26. 股利分配

资产负债表日后，经审议批准的利润分配方案中拟分配的股利或利润，不确认为资产负债表日的负债，在附注中单独披露。

27. 一般风险准备

本公司及下属子公司中德证券有限责任公司（以下简称“中德证券”）根据财政部颁布的《金融企业财务规则》（中华人民共和国财政部令第 42 号）及其实施指南（财金[2007]23 号）的规定，以及证监会制定的《证券公司年报监管工作指引》的要求，按当年税后利润的 10%提取一般风险准备。当年税后利润弥补以前年度亏损后仍为亏损状态，可不予提取一般风险准备。

本公司下属子公司格林大华期货有限公司（以下简称“格林大华”）根据财政部颁布的《金融企业财务规则》（中华人民共和国财政部令第 42 号）及其实施指南（财金[2007]23 号）的规定，按当年税后利润的 10%提取一般风险准备。当年税后利润弥补以前年度亏损后仍为亏损状态，可不予提取一般风险准备。

28. 交易风险准备

本公司及下属子公司中德证券根据《中华人民共和国证券法》的规定及证监会制定的《证券公司年报监管工作指引》的要求，按当年税后利润的 10%提取交易风险准备用于弥补证券交易的损失。当年税后利润弥补以前年度亏损后仍为亏损状态，可不予提取交易风险准备。

三、重要会计政策及会计估计（续）

29.公允价值计量

本集团于每个资产负债表日以公允价值计量交易性金融资产、衍生金融工具和权益工具投资。公允价值，是指市场参与者在计量日发生的有序交易中，出售一项资产所能收到或者转移一项负债所需支付的价格。

在财务报表中以公允价值计量或披露的资产和负债，根据对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次输入值，确定所属的公允价值层次：第一层次输入值，在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；第二层次输入值，除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；第三层次输入值，相关资产或负债的不可观察输入值。

每个资产负债表日，本集团对在财务报表中确认的持续以公允价值计量的资产和负债进行重新评估，以确定是否在公允价值计量层次之间发生转换。

本集团估计公允价值时，考虑市场参与者在计量日对相关资产或负债进行定价时考虑的特征（包括资产状况及所在位置、对资产出售或者使用的限制等），并采用在当前情况下适用并且有足够可利用数据和其他信息支持的估值技术。使用的估值技术主要包括市场法、收益法和成本法。

30.关联方

一方控制、共同控制另一方或对另一方施加重大影响，以及两方或两方以上同受一方控制、共同控制的，构成关联方。关联方可为个人或企业。仅仅同受国家控制而不存在其他关联方关系的企业，不构成关联方。

此外，本公司同时根据证监会颁布的《上市公司信息披露管理办法》确定本集团或本公司的关联方。

三、重要会计政策及会计估计（续）

31. 融资融券业务

融资融券业务，是指本集团向客户出借资金供其买入证券或者出借证券供其卖出，并由客户交存相应担保物的经营活动。本集团发生的融资融券业务，分为融资业务和融券业务两类。

本集团对于融出的资金，确认应收债权；本集团对于融出的证券，不终止确认该证券；对于融出的资金和证券均按照实际利率法确认相应利息收入。

本集团对融出的资金和融出的证券定期进行减值评估。本集团根据融出资金及违约概率情况，合理预计违约损失，反映很可能承担的融出资金及证券的违约风险。

32. 转融通业务

转融通业务是指中国证券金融股份有限公司（以下简称“证金公司”）将自有或者依法筹集的资金或证券出借给本集团，供本集团办理融资融券业务的经营活动。本集团发生的转融通业务包括转融券业务。

本集团对于融入的资金，确认对出借方的负债，并确认相应利息支出。本集团对于融入的证券，由于其主要收益或风险不由本集团享有或承担，不确认该证券，确认相应利息支出。

33. 分部报告

本集团以内部组织结构、管理要求、内部报告制度为依据确定经营分部。如果两个或多个经营分部存在相似经济特征且同时在各单项产品或劳务的性质、生产过程的性质、产品或劳务的客户类型、销售产品或提供劳务的方式、生产产品及提供劳务受法律及行政法规的影响等方面具有相同或相似性的，可以合并为一个经营分部。本集团以经营分部为基础考虑重要性原则后确定报告分部。

本集团在编制分部报告时，分部间交易收入按实际交易价格为基础计量。编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策一致。

34. 商誉

因非同一控制下企业合并形成的商誉，其初始成本是合并成本大于合并中取得的被购买方可辨认净资产公允价值份额的差额。

本集团对商誉不摊销，以成本减累计减值准备（参见附注三、14）在资产负债表内列示。商誉在其相关资产组或资产组组合处置时予以转出，计入当期损益。

三、重要会计政策及会计估计（续）

35.重大会计判断和估计

本集团在运用附注三所述的会计政策过程中，由于经营活动内在的不确定性，本集团需要对无法准确计量的报表项目的账面价值进行判断、估计和假设。这些判断、估计和假设是基于本集团管理层过去的历史经验，并在考虑其他相关因素的基础上作出的。实际的结果可能与本集团的估计存在差异。

本集团对前述判断、估计和假设在持续经营的基础上进行定期复核，会计估计的变更仅影响变更当期的，其影响数在变更当期予以确认；既影响变更当期又影响未来期间的，其影响数在变更当期和未来期间予以确认。

判断

在应用本集团的会计政策的过程中，管理层作出了以下对财务报表所确认的金额具有重大影响的判断：

对结构化主体的合并

在确定是否合并结构化主体时，本集团主要考虑对这些主体（包括私募基金和资产管理计划）是否具有控制权。本集团作为私募基金、资产管理计划的管理人或通过合同协议拥有对该结构化主体的权力时，本集团将综合考虑其在结构化主体中拥有的相关权力、取得的投资收益和管理费收入等全部可变回报，以及作为结构化主体的管理人在何种情况下可以被替换等因素对本集团是否控制结构化主体作出综合判断。如果本集团面临的~~可变回报~~的风险重大并且本集团对于结构化主体的权力将影响本集团取得的可变回报时，本集团合并该等结构化主体。

金融资产的分类

在确定金融资产的分类时，本集团主要考虑金融资产的~~业务模式~~和合同现金流量特征。本集团判断管理金融资产的~~业务模式~~时主要考虑评价和向关键管理人员报告金融资产业绩的方式、影响金融资产业绩的风险及其管理方式以及相关业务管理人员获得报酬的方式；评估合同现金流量特征与基本借贷安排是否一致时，本集团主要考虑本金金额在金融资产存续期内是否发生变动，利息是否包括对货币时间价值、与特定期末偿付本金金额相关的信用风险、以及其他基本借贷风险、成本和利润的对价。

三、重要会计政策及会计估计（续）

35.重大会计判断和估计（续）

判断（续）

预期信用损失的计量

在对预期信用损失进行计量的过程中需要运用如下重要判断：

- 对信用风险是否显著增加的判断

本集团根据金融工具初始确认后信用风险的变化使用三阶段减值模型对金融工具的预期信用损失进行计量。本集团对处于第一阶段的金融工具按照相当于该金融工具未来12个月内预期信用损失的金额计量损失准备，对处于第二阶段和第三阶段的金融工具按照相当于该金融工具整个存续期内预期信用损失的金额计量损失准备。在评估金融工具的信用风险是否显著增加时，本集团充分考虑反映金融工具的信用风险是否发生显著变化的各种合理且有依据的信息，包括前瞻性信息。当触发一个或多个定量和定性指标时，本集团认为金融工具的信用风险已发生显著增加。本集团在评估信用风险是否显著增加时考虑的因素的详细信息已于附注三、8披露。

- 建立具有类似信用风险特征的资产组

在组合基础上对预期信用损失进行评估时，本集团以共同风险特征为依据，将金融工具划分为不同组别。同时，本集团通过对同一组别内金融工具是否仍具有共同风险特征进行持续评估，以确保信用风险特征发生变化时对金融工具资产组合进行重新划分。金融资产在信用风险显著增加的情况下将由按照12个月内预期信用损失转移至按照整个存续期内的预期信用损失确认损失准备，同时信用风险的变化也可能导致同一预期信用损失计量方式下损失准备金额的变化。

- 使用的模型和假设

本集团根据会计准则的要求在预期信用损失计量中运用的判断还涉及根据金融资产类型选择适当的模型和假设，包括与关键信用风险因素相关的假设。相关模型及假设的详细信息已于附注三、8披露。

三、重要会计政策及会计估计（续）

35.重大会计判断和估计（续）

估计的不确定性

以下为于资产负债表日有关未来的关键假设以及估计不确定性的其他关键来源，可能会导致未来会计期间资产和负债账面金额重大调整。

金融资产的公允价值计量

针对本集团持有的以公允价值计量的金融资产和金融负债，本集团首先选用可观察输入值对公允价值进行评估，在没有可直接取得的第一层次的输入值情况下，本集团对相关金融资产和金融负债进行公允价值估值，针对估值模型确定适当的估值方法及输入值。在确定各类资产和负债的公允价值的过程中所采用的估值技术和输入值的相关信息已于附注十一中披露。

预期信用损失的计量

本集团对预期信用损失的计量是基于违约概率、违约损失率和违约风险暴露的概率加权结果。违约概率基于前瞻性信息对历史数据进行调整，以反映当前的状况和未来预测的影响。金融资产减值的详细信息已于附注三、8披露。

- 前瞻性信息

本集团在预期信用损失的计量中使用合理且有依据的前瞻性信息。本集团通过历史数据分析，识别出影响各资产组合的信用风险及预期信用损失的关键经济指标，并通过以上关键经济指标的未来变动以及互相影响的预测对金融资产的预期损失进行前瞻性调整。

- 违约概率

违约概率为预期信用风险计量中的关键参数。违约概率是指借款人在未来12个月或在整个剩余存续期无法履行其偿付义务的可能性。本集团计算违约概率时考虑的因素包括历史数据、假设以及对未来情况的预期。

- 违约损失率

违约损失率为本集团对违约造成的损失作出的预期。本集团在考虑担保措施带来的现金流以及整体信用增级的基础上，基于应收取的合同现金流量与预期收取的现金流量之间的差额确定违约损失率。

- 对应收款项和其他应收款预期信用损失的计量

本集团使用减值矩阵对具有类似风险特征的各类应收款项及其他应收款的预期信用损失进行计量，减值矩阵基于本集团的历史逾期比例，考虑无须付出不必要的额外成本或努力即可获得的合理且有依据的前瞻性信息确定。本集团于资产负债表日对历史可观察的逾期比例以及前瞻性信息的变化进行评估。本集团对已发生信用减值的应收款项和其他应收款的预期信用损失进行单项评估。

三、重要会计政策及会计估计（续）

35.重大会计判断和估计（续）

估计的不确定性（续）

递延所得税资产

在很可能有足够的应纳税所得额用以抵扣可抵扣亏损的限度内，应就所有尚未利用的可抵扣亏损确认递延所得税资产。这需要管理层运用大量的判断来估计未来取得应纳税所得额的时间和金额，结合纳税筹划策略，以决定应确认的递延所得税资产的金额。

商誉减值

本集团在每个报告期末对商誉是否发生减值进行测试。确定商誉是否发生减值涉及将商誉分摊至相应的资产组，并对相应资产组的可回收金额进行评估。资产组的可回收金额根据资产组预计未来现金流量现值与资产组的公允价值减去处置费用后的净额两者之间较高者确定。其中，资产组预计未来现金流量现值的计算需要本集团对资产组的未来现金流量进行预估并选择适当的折现率对预计的未来现金流进行折现。当资产组产生的实际现金流量低于预期或者情况变化导致预期未来现金流量减少时可能发生商誉减值。商誉减值相关的详细信息已于附注五、15披露。

除金融资产之外的非流动资产减值（除商誉外）

本集团于资产负债表日对除金融资产之外的非流动资产判断是否存在可能发生减值的迹象。对使用寿命不确定的无形资产，除每年进行的减值测试外，当其存在减值迹象时，也进行减值测试。其他除金融资产之外的非流动资产，当存在迹象表明其账面金额不可收回时，进行减值测试。当资产或资产组的账面价值高于可收回金额，即公允价值减去处置费用后的净额和预计未来现金流量的现值中的较高者，表明发生了减值。公允价值减去处置费用后的净额，参考公平交易中类似资产的销售协议价格或可观察到的市场价格，减去可直接归属于该资产处置的增量成本确定。预计未来现金流量现值时，管理层必须估计该项资产或资产组的预计未来现金流量，并选择恰当的折现率确定未来现金流量的现值。

租赁期——包含续租选择权的租赁合同

租赁期是本集团有权使用租赁资产且不可撤销的期间，有续租选择权，且合理确定将行使该选择权的，租赁期还包含续租选择权涵盖的期间。本集团部分租赁合同拥有续租选择权。本集团在评估是否合理确定将行使续租选择权时，综合考虑与本集团行使续租选择权带来经济利益的所有相关事实和情况，包括自租赁期开始日至选择权行使日之间的事实和情况的预期变化。本集团认为，由于终止租赁相关成本重大，租赁资产对本集团的运营重要，且不易获取合适的替换资产且与行使选择权相关的条件及满足相关条件的可能性较大，本集团能够合理确定将行使续租选择权，因此，租赁期中包含续租选择权涵盖的期间。

三、重要会计政策及会计估计（续）

35.重大会计判断和估计（续）

估计的不确定性（续）

承租人增量借款利率

对于无法确定租赁内含利率的租赁，本集团采用承租人增量借款利率作为折现率计算租赁付款额的现值。确定增量借款利率时，本集团根据所处经济环境，以可观察的利率作为确定增量借款利率的参考基础，在此基础上，根据自身情况、标的资产情况、租赁期和租赁负债金额等租赁业务具体情况对参考利率进行调整以得出适用的增量借款利率。

四、税项

本集团适用的主要税种及税率如下：

税种	计税依据	税率及征收率
企业所得税	应纳税所得额	16.5%~25%
增值税	按税法规定计算的应税收入为基础计算销项税额，在扣除当期抵扣的进项税额后，差额部分为应交增值税	3%~13%
城市维护建设税	缴纳的增值税税额	5%或 7%
教育费附加	缴纳的增值税税额	3%
地方教育费附加	缴纳的增值税税额	2%

（1）企业所得税

本公司及境内子公司企业所得税税率为 25%（2021 年：25%），本公司位于香港的子公司（参见附注七、1）企业所得税（即“利得税”）税率为 16.5%（2021 年：16.5%）。

五、合并财务报表主要项目注释

1.货币资金

（1）按类别列示

项目	2022年12月31日	2021年12月31日
库存现金	3,520	5,238
银行存款	24,671,652,430	24,668,898,230
其中：客户资金存款	16,973,587,150	14,321,311,160
自有资金	7,639,876,149	10,346,237,562
结构化主体持有的银行存款	58,189,131	1,349,508
其他货币资金	21,751,599	39,846,352
合计	<u>24,693,407,549</u>	<u>24,708,749,820</u>

于 2022 年 12 月 31 日，本集团存放于香港的款项总额为人民币 391,293,189 元（2021 年 12 月 31 日：人民币 406,296,765 元）。

于 2022 年 12 月 31 日，本集团受限的货币资金包括公募基金业务风险准备金存款人民币 40,654,659 元（2021 年 12 月 31 日：人民币 34,730,592 元），及本公司下属子公司为借款设定质押的定期存款人民币 1,380,120,381 元（2021 年 12 月 31 日：人民币 1,034,513,566 元）。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

1.货币资金（续）

（2）按币种列示

	2022年12月31日			2021年12月31日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
库存现金						
港币	3,940	0.8933	<u>3,520</u>	6,407	0.8176	<u>5,238</u>
库存现金小计			<u>3,520</u>			<u>5,238</u>
客户资金存款						
客户非信用资金存款						
人民币			16,259,899,504			13,588,024,733
美元	6,697,267	6.9646	46,578,645	16,463,041	6.3757	104,196,257
港币	149,245,509	0.8933	133,316,535	132,191,633	0.8176	108,079,879
其他币种（注1）			<u>195,152</u>			<u>148,008</u>
小计			<u>16,439,989,836</u>			<u>13,800,448,877</u>
客户信用资金存款						
人民币			<u>533,597,314</u>			<u>520,862,283</u>
小计			<u>533,597,314</u>			<u>520,862,283</u>
客户存款小计			<u>16,973,587,150</u>			<u>14,321,311,160</u>
公司自有资金存款						
人民币			7,121,434,543			8,675,963,594
美元	16,738,845	6.9646	116,589,535	149,203,196	6.3757	951,271,182
港币	159,099,303	0.8933	142,118,643	123,043,461	0.8176	100,600,335
其他币种（注1）			<u>778,310</u>			<u>306,701,545</u>
小计			<u>7,380,921,031</u>			<u>10,034,536,656</u>
公司信用资金存款						
人民币			<u>258,955,118</u>			<u>311,700,906</u>
小计			<u>258,955,118</u>			<u>311,700,906</u>
公司存款小计			<u>7,639,876,149</u>			<u>10,346,237,562</u>
结构化主体持有的银 行存款						
人民币			<u>58,189,131</u>			<u>1,349,508</u>
银行存款小计			<u>24,671,652,430</u>			<u>24,668,898,230</u>
其他货币资金						
人民币			<u>21,751,599</u>			<u>39,846,352</u>
合计			<u>24,693,407,549</u>			<u>24,708,749,820</u>

注1：于2022年12月31日和2021年12月31日，本集团其他外币包括欧元、英镑、日元、新加坡元等。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

1.货币资金（续）

其中，融资融券业务：

	2022年12月31日	2021年12月31日
自有信用资金		
其中：人民币	258,955,118	311,700,906
客户信用资金		
其中：人民币	<u>533,597,314</u>	<u>520,862,283</u>
合计	<u>792,552,432</u>	<u>832,563,189</u>

2.结算备付金

（1）按类别列示

	2022年12月31日	2021年12月31日
客户备付金	607,097,589	803,585,435
公司备付金	2,348,476,808	2,454,725,492
结构化主体持有的结算备付金	<u>94,876,896</u>	<u>10,033,366</u>
合计	<u>3,050,451,293</u>	<u>3,268,344,293</u>

于2022年12月31日和2021年12月31日，本集团无使用受限的结算备付金。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

2. 结算备付金（续）

（2）按币种列示

	2022年12月31日			2021年12月31日		
	外币金额	折算率	人民币金额	外币金额	折算率	人民币金额
客户普通备付金						
人民币			328,687,124			534,229,011
美元	5,335,700	6.9646	37,161,013	5,418,669	6.3757	34,547,810
港币	9,785,966	0.8933	8,741,803	5,488,087	0.8176	4,487,060
小计			<u>374,589,940</u>			<u>573,263,881</u>
客户信用备付金						
人民币			232,507,649			230,321,554
小计			<u>232,507,649</u>			<u>230,321,554</u>
客户备付金小计			<u>607,097,589</u>			<u>803,585,435</u>
公司自有备付金						
人民币			2,348,271,356			2,454,500,652
港币	230,000	0.8933	205,452	275,000	0.8176	224,840
小计			<u>2,348,476,808</u>			<u>2,454,725,492</u>
公司备付金小计			<u>2,348,476,808</u>			<u>2,454,725,492</u>
结构化主体持有的 结算备付金 人民币			94,876,896			10,033,366
合计			<u>3,050,451,293</u>			<u>3,268,344,293</u>

3. 融出资金

	2022年12月31日	2021年12月31日
融资融券业务融出资金	6,384,610,670	7,483,929,751
孖展业务融资	<u>213,155,455</u>	<u>327,252,944</u>
小计	6,597,766,125	7,811,182,695
减：减值准备	<u>(183,110,844)</u>	<u>(141,691,364)</u>
融出资金净值	<u>6,414,655,281</u>	<u>7,669,491,331</u>

五、合并财务报表主要项目注释（续）

3.融出资金（续）

（1）按交易对手分析

	2022年12月31日	2021年12月31日
境内		
其中：个人	5,828,405,106	6,816,229,799
机构	556,205,564	667,699,952
减：减值准备	<u>(35,223,917)</u>	<u>(39,052,963)</u>
小计	<u>6,349,386,753</u>	<u>7,444,876,788</u>
境外		
其中：个人	96,464,018	209,141,851
机构	116,691,437	118,111,093
减：减值准备	<u>(147,886,927)</u>	<u>(102,638,401)</u>
小计	<u>65,268,528</u>	<u>224,614,543</u>
账面价值合计	<u><u>6,414,655,281</u></u>	<u><u>7,669,491,331</u></u>

（2）担保物信息

担保物类别	担保物公允价值	
	2022年12月31日	2021年12月31日
股票	19,365,022,961	26,874,463,349
资金	<u>773,898,079</u>	<u>769,346,357</u>
合计	<u><u>20,138,921,040</u></u>	<u><u>27,643,809,706</u></u>

（3）用于设定质押的融出资金

于2022年12月31日及2021年12月31日，本集团融出资金中无回购业务设定质押。

（4）融出资金的剩余期限

于2022年12月31日及2021年12月31日，本集团融出资金的剩余期限均为1年以内。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

4. 衍生金融工具（续）

（1） 现金流量套期

本集团的现金流量套期工具包括货币掉期，主要用于对外币借款的现金流量波动进行套期。

上述衍生金融工具中，本集团认定为现金流量套期的套期工具如下：

	2022年12月31日						公允价值	
	名义金额						资产	负债
	1个月内	1个月至 3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	合计		
外汇远期合约	-	-	-	1,238,039,607	-	1,238,039,607	-	(13,520,421)

	2021年12月31日						公允价值	
	名义金额						资产	负债
	1个月内	1个月至 3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	合计		
外汇远期合约	-	-	-	-	-	-	-	-

本集团在现金流量套期策略中被套期风险敞口及对权益的影响的具体信息列示如下：

	被套期项目账面价值		2022年12月31日	套期工具累计	资产负债表项目
	资产	负债	套期工具本年对其 其他综合收益影响的 金额	计入其他综合 收益的金额	
债券	-	1,238,039,607	30,077,814	30,077,814	应付债券

	被套期项目账面价值		2021年12月31日	套期工具累计	资产负债表项目
	资产	负债	套期工具本年对其 其他综合收益影响的 金额	计入其他综合 收益的金额	
债券	-	-	-	-	应付债券

五、合并财务报表主要项目注释（续）

5. 买入返售金融资产

（1）按金融资产种类列示

	2022年12月31日	2021年12月31日
债券	3,817,610,105	3,722,393,138
股票	<u>1,497,046,806</u>	<u>1,117,617,551</u>
小计	5,314,656,911	4,840,010,689
减：减值准备	<u>(14,970,469)</u>	<u>(11,176,176)</u>
合计	<u>5,299,686,442</u>	<u>4,828,834,513</u>

五、合并财务报表主要项目注释（续）

5. 买入返售金融资产（续）

（2）按业务类别列示

	2022年12月31日	2021年12月31日
债券质押式回购	3,095,656,007	3,455,335,760
股票质押式回购	1,431,731,705	1,056,795,222
债券买断式回购	721,954,098	267,057,378
约定购回式证券交易	65,315,101	60,822,329
小计	5,314,656,911	4,840,010,689
减：减值准备	(14,970,469)	(11,176,176)
合计	5,299,686,442	4,828,834,513

（3）股票质押按剩余期限分析

	2022年12月31日	2021年12月31日
1个月内（含）	-	-
1个月至3个月内（含）	35,086,301	87,231,616
3个月至1年内（含）	1,396,645,404	969,563,606
小计	1,431,731,705	1,056,795,222
减：减值准备	(14,317,318)	(10,567,953)
合计	1,417,414,387	1,046,227,269

五、合并财务报表主要项目注释（续）

5. 买入返售金融资产（续）

（4）约定购回按剩余期限分析

	2022年12月31日	2021年12月31日
1个月内（含）	1,597,248	-
1个月至3个月内（含）	37,040,932	-
3个月至1年内（含）	<u>26,676,921</u>	<u>60,822,329</u>
小计	65,315,101	60,822,329
减：减值准备	<u>(653,151)</u>	<u>(608,223)</u>
合计	<u><u>64,661,950</u></u>	<u><u>60,214,106</u></u>

（5）买入返售金融资产的担保物信息

担保物类别	担保物公允价值	
	2022年12月31日	2021年12月31日
担保物	10,897,315,539	12,778,040,859
其中：可供出售或再次抵押担保物	730,214,590	268,204,660
其中：已出售或再次抵押担保物	517,713,660	93,564,000

对于通过交易所操作的国债逆回购交易，因其为交易所自动撮合并保证担保物足值，因此无法获知对手方质押库信息，故上述担保物公允价值未包括交易所国债逆回购所取得的担保物资产的公允价值。于2022年12月31日，上述交易所国债逆回购的金额为人民币97,682,189元（2021年12月31日：人民币433,855,689元）。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

6. 应收款项

	2022年12月31日	2021年12月31日
应收交易款项	46,725,497	46,875,497
应收手续费及佣金收入	96,000,018	46,023,809
应收仓单销售款	36,771,001	27,262,569
其他	14,841,250	28,676,779
小计	194,337,766	148,838,654
减：减值准备	(86,121,481)	(85,875,590)
账面价值合计	108,216,285	62,963,064

注：上述应收款项中无应收持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的款项。
上述应收款项中应收关联方款项参见附注九、5。

7. 存出保证金

	2022年12月31日			2021年12月31日		
	外币金额	折算率	折人民币金额	外币金额	折算率	折人民币金额
交易保证金						
其中：人民币			4,678,571,168			3,309,065,388
美元	51,057,122	6.9646	355,592,430	45,787,570	6.3757	291,904,832
港币	6,346,495	0.8933	5,669,134	5,816,279	0.8176	4,755,390
其他币种			229,477			271,782
信用保证金						
其中：人民币			8,617,056			9,797,295
履约保证金						
其中：人民币			872,753,647			775,783,078
合计			5,921,432,912			4,391,577,765

五、合并财务报表主要项目注释（续）

8.交易性金融资产

	2022年12月31日					
	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始成本合计
债券	20,033,112,144	-	20,033,112,144	18,819,462,111	-	18,819,462,111
基金	8,672,873,999	-	8,672,873,999	8,394,222,203	-	8,394,222,203
股票	1,358,104,959	-	1,358,104,959	779,140,878	-	779,140,878
股权	1,238,392,080	-	1,238,392,080	1,007,977,635	-	1,007,977,635
票据	785,807,426	-	785,807,426	785,747,568	-	785,747,568
理财产品	812,067,965	-	812,067,965	809,586,499	-	809,586,499
资产管理计划	121,673,549	-	121,673,549	424,813,637	-	424,813,637
债权	199,003,286	-	199,003,286	226,124,286	-	226,124,286
信托	183,431,625	-	183,431,625	183,171,870	-	183,171,870
收益权	-	-	-	37,963,140	-	37,963,140
其他	331,600,537	-	331,600,537	328,723,414	-	328,723,414
合计	<u>33,736,067,570</u>	<u>-</u>	<u>33,736,067,570</u>	<u>31,796,933,241</u>	<u>-</u>	<u>31,796,933,241</u>

于2022年12月31日，本集团交易性金融资产中已融出证券为人民币4,562,574元。

于2022年12月31日，本集团交易性金融资产核算的债券用于卖出回购、债券借贷及冲抵保证金等用途的账面价值分别为人民币6,609,887,335元、人民币5,671,132,275元和人民币463,934,716元。存在流通受限的股票为人民币266,364,160元。

	2021年12月31日					
	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	公允价值合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	初始成本合计
债券	19,349,616,134	-	19,349,616,134	19,011,632,463	-	19,011,632,463
基金	4,430,371,932	-	4,430,371,932	4,400,508,490	-	4,400,508,490
股票	1,909,464,874	-	1,909,464,874	1,515,828,305	-	1,515,828,305
股权	924,805,331	-	924,805,331	816,826,045	-	816,826,045
理财产品	860,906,485	-	860,906,485	858,000,000	-	858,000,000
资产管理计划	656,962,610	-	656,962,610	649,165,472	-	649,165,472
债权	121,869,977	-	121,869,977	261,445,095	-	261,445,095
收益权	-	-	-	37,963,140	-	37,963,140
其他	7,358,873	-	7,358,873	7,358,873	-	7,358,873
合计	<u>28,261,356,216</u>	<u>-</u>	<u>28,261,356,216</u>	<u>27,558,727,883</u>	<u>-</u>	<u>27,558,727,883</u>

于2021年12月31日，本集团交易性金融资产中已融出证券为人民币36,249,923元。

于2021年12月31日，本集团交易性金融资产核算的债券用于卖出回购、债券借贷及冲抵保证金等用途的账面价值分别为人民币6,476,701,528元、人民币3,087,848,905元和人民币461,567,384元。存在流通受限的股票为人民币597,957,782元。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

9. 债权投资

项目	2022年12月31日			
	初始成本	应计利息	减值准备	账面价值
债权	30,904,460	-	(48,245)	30,856,215
企业债	<u>34,787,292</u>	<u>641,466</u>	<u>(28,242,333)</u>	<u>7,186,425</u>
合计	<u>65,691,752</u>	<u>641,466</u>	<u>(28,290,578)</u>	<u>38,042,640</u>
项目	2021年12月31日			
	初始成本	应计利息	减值准备	账面价值
收益凭证	200,000,000	4,756,164	-	204,756,164
债权	32,621,374	-	(23,047)	32,598,327
企业债	<u>31,836,131</u>	<u>587,047</u>	<u>(24,214,690)</u>	<u>8,208,488</u>
合计	<u>264,457,505</u>	<u>5,343,211</u>	<u>(24,237,737)</u>	<u>245,562,979</u>

五、合并财务报表主要项目注释（续）

10.其他债权投资

	2022年12月31日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
公司债	180,019,410	2,822,888	(126,833,841)	56,008,457	(102,173,245)
企业债	30,000,000	(3,101,930)	4,448,189	31,346,259	(167,964)
中期票据	30,419,125	1,214,982	(23,316,056)	8,318,051	(21,860,733)
资产支持证券	10,834,750	-	(7,101,420)	3,733,330	(9,750,600)
合计	<u>251,273,285</u>	<u>935,940</u>	<u>(152,803,128)</u>	<u>99,406,097</u>	<u>(133,952,542)</u>

	2021年12月31日				
	初始成本	利息	公允价值变动	账面价值	累计减值准备
公司债	227,058,877	(5,641,314)	(99,395,318)	122,022,245	(95,703,993)
企业债	30,000,000	(4,637,994)	5,984,253	31,346,259	(64,253)
中期票据	30,419,125	1,214,982	(21,781,316)	9,852,791	(21,777,077)
资产支持证券	10,834,750	-	(5,591,800)	5,242,950	(9,750,600)
合计	<u>298,312,752</u>	<u>(9,064,326)</u>	<u>(120,784,181)</u>	<u>168,464,245</u>	<u>(127,295,923)</u>

于2022年12月31日，本集团其他债权投资中用于债券借贷质押的债券账面价值为人民币26,099,658元。

于2021年12月31日，本集团其他债权投资中用于债券借贷质押和其他用途的债券账面价值分别为人民币41,517,219元和人民币2,500,000元。

11.其他权益工具投资

	2022年12月31日		
	初始成本	本年末公允价值	本年确认的股利收入
非交易性权益工具	<u>389,694,313</u>	<u>243,190,099</u>	<u>1,438,447</u>
合计	<u>389,694,313</u>	<u>243,190,099</u>	<u>1,438,447</u>

于2022年12月31日，本集团其他权益工具投资核算的存在流通受限的股票为人民币128,249,190元。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

11.其他权益工具投资（续）

	2021年12月31日		
	初始成本	本年末公允价值	本年确认的股利收入
非交易性权益工具	398,169,704	247,608,369	223,823
合计	398,169,704	247,608,369	223,823

（1）处置的其他权益工具投资

（a）2022年处置的其他权益工具投资

截至2022年12月31日止年度，本集团处置了人民币85,000元的其他权益工具投资，终止确认时由其他综合收益转入留存收益的处置净损失金额不重大。

（b）2021年处置的其他权益工具投资

项目类型	本年终止确认时的公允价值	本年股利收入	终止确认时的累计损失 本年从其他综合收益转入留存收益的金额
寰烁电子	9,000,000	-	(300,000)
奥美环境	1,895,323	-	(138,887)
奥派股份	951,886	-	(325,984)
合计	11,847,209	-	(764,871)

截至2021年12月31日止年度，本集团处置了人民币11,847,209元的其他权益工具投资，共计人民币764,871元的处置净损失由其他综合收益转入留存收益。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

12. 固定资产

（1）固定资产增减变动表

2022年

	房屋及建筑物	电子计算机	交通设备	电器及通讯设备	办公设备	合计
原值						
年初余额	458,281,127	367,069,567	3,349,528	29,825,834	39,627,678	898,153,734
增加	760,965	36,525,171	-	849,590	7,091,784	45,227,510
处置/报废	(5,092)	(68,779,876)	(83,438)	(3,033,270)	(2,182,496)	(74,084,172)
汇率变动影响	383,906	365,714	-	-	22,934	772,554
年末余额	<u>459,420,906</u>	<u>335,180,576</u>	<u>3,266,090</u>	<u>27,642,154</u>	<u>44,559,900</u>	<u>870,069,626</u>
累计折旧						
年初余额	199,371,964	239,983,658	3,256,102	25,739,307	28,440,082	496,791,113
计提	15,730,695	38,665,342	-	1,303,565	4,238,231	59,937,833
处置/报废	(5,092)	(63,592,980)	(7,773)	(2,786,457)	(1,913,054)	(68,305,356)
汇率变动影响	380,831	304,257	-	-	18,266	703,354
年末余额	<u>215,478,398</u>	<u>215,360,277</u>	<u>3,248,329</u>	<u>24,256,415</u>	<u>30,783,525</u>	<u>489,126,944</u>
账面价值						
年末	<u>243,942,508</u>	<u>119,820,299</u>	<u>17,761</u>	<u>3,385,739</u>	<u>13,776,375</u>	<u>380,942,682</u>
年初	<u>258,909,163</u>	<u>127,085,909</u>	<u>93,426</u>	<u>4,086,527</u>	<u>11,187,596</u>	<u>401,362,621</u>

五、合并财务报表主要项目注释（续）

12. 固定资产（续）

（1）固定资产增减变动表（续）

2021年

	房屋及建筑物	电子计算机	交通设备	电器及通讯设备	办公设备	合计
原值						
年初余额	455,296,044	301,791,473	3,349,528	32,058,161	38,973,497	831,468,703
增加	2,985,083	75,063,088	-	1,239,143	3,961,153	83,248,467
处置/报废	-	(9,556,335)	-	(3,471,470)	(3,300,235)	(16,328,040)
汇率变动影响	-	(228,659)	-	-	(6,737)	(235,396)
年末余额	<u>458,281,127</u>	<u>367,069,567</u>	<u>3,349,528</u>	<u>29,825,834</u>	<u>39,627,678</u>	<u>898,153,734</u>
累计折旧						
年初余额	183,125,077	213,653,273	3,256,102	27,670,761	27,211,116	454,916,329
计提	16,246,887	33,091,150	-	1,306,292	3,994,931	54,639,260
处置/报废	-	(6,567,507)	-	(3,237,746)	(2,760,765)	(12,566,018)
汇率变动影响	-	(193,258)	-	-	(5,200)	(198,458)
年末余额	<u>199,371,964</u>	<u>239,983,658</u>	<u>3,256,102</u>	<u>25,739,307</u>	<u>28,440,082</u>	<u>496,791,113</u>
账面价值						
年末	<u>258,909,163</u>	<u>127,085,909</u>	<u>93,426</u>	<u>4,086,527</u>	<u>11,187,596</u>	<u>401,362,621</u>
年初	<u>272,170,967</u>	<u>88,138,200</u>	<u>93,426</u>	<u>4,387,400</u>	<u>11,762,381</u>	<u>376,552,374</u>

（2）于 2022 年 12 月 31 日，固定资产中包括：

	房屋及建筑物	电子计算机	交通设备	电器及通讯设备	办公设备	合计
以经营租赁租出的资产净值	54,241,912	-	-	-	-	54,241,912
尚未办妥房屋产权证的资产净值	24,717,170	-	-	-	-	24,717,170
已提足折旧仍在继续使用的资产净值	-	<u>4,922,655</u>	<u>55,993</u>	<u>383,656</u>	<u>668,677</u>	<u>6,030,981</u>

于 2021 年 12 月 31 日，固定资产中包括：

	房屋及建筑物	电子计算机	交通设备	电器及通讯设备	办公设备	合计
以经营租赁租出的资产净值	61,724,328	-	-	-	-	61,724,328
尚未办妥房屋产权证的资产净值	44,264,063	-	-	-	-	44,264,063
已提足折旧仍在继续使用的资产净值	-	<u>5,711,207</u>	<u>55,993</u>	<u>571,935</u>	<u>697,369</u>	<u>7,036,504</u>

五、合并财务报表主要项目注释（续）

13.使用权资产

2022 年

	房屋及建筑物	其他	合计
原值			
年初余额	523,855,434	585,580	524,441,014
增加	88,475,710	492,238	88,967,948
减少	(34,287,718)	(651,581)	(34,939,299)
年末余额	<u>578,043,426</u>	<u>426,237</u>	<u>578,469,663</u>
累计折旧			
年初余额	100,721,866	329,759	101,051,625
增加	138,972,798	80,624	139,053,422
减少	(20,043,824)	(45,036)	(20,088,860)
年末余额	<u>219,650,840</u>	<u>365,347</u>	<u>220,016,187</u>
账面价值			
年末	<u>358,392,586</u>	<u>60,890</u>	<u>358,453,476</u>
年初	<u>423,133,568</u>	<u>255,821</u>	<u>423,389,389</u>

2021 年

	房屋及建筑物	其他	合计
原值			
年初余额	199,201,223	585,580	199,786,803
增加	345,931,963	-	345,931,963
减少	(21,277,752)	-	(21,277,752)
年末余额	<u>523,855,434</u>	<u>585,580</u>	<u>524,441,014</u>
累计折旧			
年初余额	-	-	-
增加	113,909,830	329,759	114,239,589
减少	(13,187,964)	-	(13,187,964)
年末余额	<u>100,721,866</u>	<u>329,759</u>	<u>101,051,625</u>
账面价值			
年末	<u>423,133,568</u>	<u>255,821</u>	<u>423,389,389</u>
年初(注)	<u>不适用</u>	<u>不适用</u>	<u>不适用</u>

注：山西证券于 2021 年 1 月 1 日起执行新租赁准则，未实行新租赁准则前的账面价值披露为不适用。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

14.无形资产

2022年

	软件费	交易席位费	土地使用权	合计
原值				
年初余额	444,946,238	28,655,527	1,290,795	474,892,560
增加	79,814,919	-	-	79,814,919
减少	(29,646,888)	-	-	(29,646,888)
汇率变动影响	-	75,670	-	75,670
年末余额	<u>495,114,269</u>	<u>28,731,197</u>	<u>1,290,795</u>	<u>525,136,261</u>
累计摊销				
年初余额	284,618,412	17,153,686	480,240	302,252,338
计提	55,393,884	-	34,542	55,428,426
减少	(27,031,521)	-	-	(27,031,521)
年末余额	<u>312,980,775</u>	<u>17,153,686</u>	<u>514,782</u>	<u>330,649,243</u>
账面价值				
年末	<u>182,133,494</u>	<u>11,577,511</u>	<u>776,013</u>	<u>194,487,018</u>
年初	<u>160,327,826</u>	<u>11,501,841</u>	<u>810,555</u>	<u>172,640,222</u>

2021年

	软件费	交易席位费	土地使用权	合计
原值				
年初余额	368,916,354	28,679,567	1,290,795	398,886,716
增加	78,825,601	-	-	78,825,601
减少	(2,795,717)	-	-	(2,795,717)
汇率变动影响	-	(24,040)	-	(24,040)
年末余额	<u>444,946,238</u>	<u>28,655,527</u>	<u>1,290,795</u>	<u>474,892,560</u>
累计摊销				
年初余额	238,041,129	17,153,686	445,698	255,640,513
计提	47,709,283	-	34,542	47,743,825
减少	(1,132,000)	-	-	(1,132,000)
年末余额	<u>284,618,412</u>	<u>17,153,686</u>	<u>480,240</u>	<u>302,252,338</u>
账面价值				
年末	<u>160,327,826</u>	<u>11,501,841</u>	<u>810,555</u>	<u>172,640,222</u>
年初	<u>130,875,225</u>	<u>11,525,881</u>	<u>845,097</u>	<u>143,246,203</u>

五、合并财务报表主要项目注释（续）

15.商誉

（1）商誉变动情况

形成商誉的事项	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
账面原值				
重组商誉（a）	49,096,844	-	-	49,096,844
格林期货商誉（b）	427,843,057	-	-	427,843,057
小计	476,939,901	-	-	476,939,901
减值准备	-	-	-	-
商誉账面净额	476,939,901	-	-	476,939,901

（a）重组商誉分别形成于本公司1998年的“银证分离、信证分离”重组、1999年本公司收购北京农行信托投资公司证券交易营业部和2001年本公司与山西省五家信托投资公司所属证券类资产合并重组。

（b）本集团于2013年通过支付现金以及发行股份的方式收购格林期货100%股权，同时格林期货吸收合并原大华期货有限公司（以下简称“大华期货”）并更名为格林大华。

格林期货于购买日的可辨认净资产的公允价值根据中联资产评估集团有限公司评估并出具的中联评报字[2013]第984号评估报告计算确定，合并对价超过格林期货于购买日的可辨认净资产公允价值的差额作为商誉。

（2）商誉减值准备

分摊至本集团资产组和资产组组合的商誉根据经营分部汇总如下：

	2022年12月31日	2021年12月31日
证券经纪业务	49,096,844	49,096,844
期货经纪业务	427,843,057	427,843,057
合计	476,939,901	476,939,901

五、合并财务报表主要项目注释（续）

15.商誉（续）

（2）商誉减值准备（续）

证券经纪业务资产组和资产组组合的可收回金额以预计未来现金流量现值的方法确定。本集团根据管理层批准的最近未来5年财务预算和13%税前折现率预计该资产组的未来现金流量现值，超过5年财务预算之后年份的现金流量均保持稳定。对可收回金额的预计结果并没有导致确认减值损失。但预计该资产组未来现金流量现值所依据的关键假设可能会发生改变，如果关键假设发生负面变动，则可能会导致该资产组的账面价值超过其可收回金额。

期货经纪业务资产组和资产组组合的可回收金额是依据市场法评估的公允价值为基础计算，关键假设包括期货类公司近期公平交易中的交易成交价格、成交价格与相关经济指标的相关性分析及处置费用等参数。

16.其他资产

	2022年12月31日	2021年12月31日
其他应收款（1）	719,137,469	237,606,452
存货（2）	282,354,075	168,960,150
长期待摊费用（3）	91,444,187	52,155,410
预付款项（4）	36,757,213	12,546,863
待抵扣进项税	36,247,253	-
其他	25,123,335	66,503,939
合计	<u>1,191,063,532</u>	<u>537,772,814</u>

（1）其他应收款

	2022年12月31日	2021年12月31日
其他应收款余额	1,096,074,889	560,683,685
减：减值准备	<u>(376,937,420)</u>	<u>(323,077,233)</u>
其他应收款净额	<u>719,137,469</u>	<u>237,606,452</u>

注：上述其他应收款中应收关联方款项参见附注九、5。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

16.其他资产（续）

（1）其他应收款（续）

于2022年12月31日，子公司格林大华资本管理有限公司（以下简称“格林大华资本管理”）应收客户款项金额人民币36,703.70万元，根据预期可收回金额低于账面价值的差额，累计计提减值准备人民币33,033.33万元。

于2021年12月31日，子公司格林大华资本管理有限公司（以下简称“格林大华资本管理”）应收客户款项金额人民币36,703.70万元，根据预期可收回金额低于账面价值的差额，累计计提减值准备人民币27,527.78万元。

（2）存货

（a）明细项目

	2022年12月31日		
	账面原值	跌价准备	账面净值
库存商品	<u>282,354,075</u>	<u>-</u>	<u>282,354,075</u>

	2021年12月31日		
	账面原值	跌价准备	账面净值
库存商品	<u>168,960,150</u>	<u>-</u>	<u>168,960,150</u>

五、合并财务报表主要项目注释（续）

16.其他资产（续）

（3）长期待摊费用

	装修及工程费用	其他	合计
2022年1月1日	45,669,164	6,486,246	52,155,410
本年增加额	58,819,376	2,072,995	60,892,371
本年摊销额	(16,829,960)	(3,354,212)	(20,184,172)
本年处置额	(1,313,555)	(105,867)	(1,419,422)
2022年12月31日	86,345,025	5,099,162	91,444,187
	装修及工程费用	其他	合计
2021年1月1日	38,369,929	9,425,419	47,795,348
本年增加额	22,530,464	841,161	23,371,625
本年摊销额	(14,612,179)	(3,706,058)	(18,318,237)
本年处置额	(619,050)	(74,276)	(693,326)
2021年12月31日	45,669,164	6,486,246	52,155,410

（4）预付款项

	2022年12月31日		2021年12月31日	
	金额	占总额比例	金额	占总额比例
预付购房及工程款	3,801,525	10.34%	4,950,534	39.46%
预付资讯信息费	534,410	1.45%	797,857	6.36%
预付软件购买款	24,922,021	67.81%	281,008	2.24%
其他	7,499,257	20.40%	6,517,464	51.94%
合计	36,757,213	100.00%	12,546,863	100.00%

五、合并财务报表主要项目注释（续）

17.递延所得税资产和递延所得税负债

（1）未经抵销的递延所得税资产

	2022年12月31日		2021年12月31日	
	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异	递延所得税资产	可抵扣暂时性差异
公允价值变动	85,023,940	340,095,752	90,435,731	361,742,924
-其他权益工具投资	39,378,679	157,514,716	36,599,931	146,399,724
-其他债权投资	38,200,784	152,803,128	30,196,046	120,784,184
-衍生金融工具	-	-	13,052,858	52,211,432
-交易性金融负债	-	-	7,505,634	30,022,536
-交易性金融资产	7,444,477	29,777,908	3,081,262	12,325,048
可抵扣亏损	51,361,282	205,445,128	27,852,519	111,410,076
信用资产减值准备	119,195,698	476,782,796	105,525,697	422,102,788
已计提尚未支付的工资及奖金	10,295,809	41,183,236	5,562,909	22,251,636
其他	11,739,779	46,959,116	11,193,071	44,772,284
合计	<u>277,616,508</u>	<u>1,110,466,028</u>	<u>240,569,927</u>	<u>962,279,708</u>

（2）未经抵销的递延所得税负债

	2022年12月31日		2021年12月31日	
	递延所得税负债	应纳税暂时性差异	递延所得税负债	应纳税暂时性差异
公允价值变动	(72,805,524)	(291,222,096)	(51,366,874)	(205,467,496)
-交易性金融资产	(68,383,362)	(273,533,448)	(51,366,874)	(205,467,496)
-衍生金融工具	(1,579,040)	(6,316,160)	-	-
-交易性金融负债	(2,843,122)	(11,372,488)	-	-
未实现的投资收益	(12,153,132)	(48,612,528)	(7,793,427)	(31,173,708)
评估增值	(2,829,191)	(11,316,764)	(3,242,760)	(12,971,040)
其他	-	-	(1,070,498)	(4,281,992)
合计	<u>(87,787,847)</u>	<u>(351,151,388)</u>	<u>(63,473,559)</u>	<u>(253,894,236)</u>

五、合并财务报表主要项目注释（续）

17.递延所得税资产和递延所得税负债（续）

（3）递延所得税资产和递延所得税负债互抵金额

	2022年12月31日	2021年12月31日
递延所得税资产	(5,082,588)	(2,239,577)
递延所得税负债	<u>5,082,588</u>	<u>2,239,577</u>

抵销后的递延所得税资产和递延所得税负债净额列示如下：

	2022年12月31日		2021年12月31日	
	递延所得税 资产或负债 净额	互抵后的可抵 扣或应纳税暂 时性差额	递延所得税 资产或负债 净额	互抵后的可抵 扣或应纳税 暂时性差额
递延所得税资产	272,533,920	1,090,135,680	238,330,350	953,321,400
递延所得税负债	<u>(82,705,259)</u>	<u>(330,821,036)</u>	<u>(61,233,982)</u>	<u>(244,935,928)</u>

（4）未确认递延所得税资产明细

按照附注三、23 所载的会计政策，由于本集团部分纳入合并范围的企业不是很可能获得可用于抵扣有关亏损的未来应税利润，因此本集团于 2022 年 12 月 31 日尚未就这些企业共计人民币 246,424,531 元（2021 年 12 月 31 日：人民币 165,023,686 元）的累积可抵扣亏损确认递延所得税资产，未确认递延所得税资产的可抵扣亏损到期日应当根据相关地区现行税务规定。

18.资产减值准备

（1）各项减值准备的变动情况：

	2022年	本年增加	本年减少		汇率变动 的影响	2022年
	1月1日		本年转回	本年核销或转出		12月31日
融出资金减值准备	141,691,364	34,235,022	(3,829,046)	-	11,013,504	183,110,844
买入返售金融资产减值 准备	11,176,176	3,794,293	-	-	-	14,970,469
应收款项减值准备	85,875,590	577,355	(1,656,700)	(494,717)	1,819,953	86,121,481
债权投资减值准备	24,237,737	1,736,068	-	-	2,316,773	28,290,578
其他债权投资减值准备	127,295,923	6,656,619	-	-	-	133,952,542
其他应收款坏账准备	<u>323,077,233</u>	<u>55,869,208</u>	<u>(1,760,521)</u>	<u>(248,500)</u>	-	<u>376,937,420</u>
合计	<u>713,354,023</u>	<u>102,868,565</u>	<u>(7,246,267)</u>	<u>(743,217)</u>	<u>15,150,230</u>	<u>823,383,334</u>

五、合并财务报表主要项目注释（续）

18.资产减值准备（续）

（1）各项减值准备的变动情况：（续）

	2021年 1月1日	本年增加	本年减少		汇率变动 的影响	2021年 12月31日
			本年转回	本年核销或转出		
融出资金减值准备	140,265,209	4,437,014	-	-	(3,010,859)	141,691,364
买入返售金融资产减值准备	17,291,968	-	(6,115,792)	-	-	11,176,176
应收款项减值准备	61,379,036	25,485,743	-	(980,000)	(9,189)	85,875,590
债权投资减值准备	17,376,178	7,465,367	-	-	(603,808)	24,237,737
其他债权投资减值准备	80,306,137	46,989,786	-	-	-	127,295,923
其他应收款坏账准备	205,721,323	117,355,910	-	-	-	323,077,233
合计	<u>522,339,851</u>	<u>201,733,820</u>	<u>(6,115,792)</u>	<u>(980,000)</u>	<u>(3,623,856)</u>	<u>713,354,023</u>

（2）按阶段划分的预期信用损失减值准备：

	2022年12月31日			合计
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失		
		（未发生信用减值）	（已发生信用减值）	
融出资金减值准备	31,635,383	1,100,926	150,374,535	183,110,844
买入返售金融资产减值准备	14,970,469	-	-	14,970,469
应收款项坏账准备	-	1,146,903	84,974,578	86,121,481
债权投资减值准备	48,245	-	28,242,333	28,290,578
其他债权投资减值准备	322,898	10,814,063	122,815,581	133,952,542
其他资产坏账准备	<u>3,770,852</u>	<u>84,884</u>	<u>373,081,684</u>	<u>376,937,420</u>
合计	<u>50,747,847</u>	<u>13,146,776</u>	<u>759,488,711</u>	<u>823,383,334</u>
	2021年12月31日			合计
	未来12个月 预期信用损失	整个存续期 预期信用损失		
		（未发生信用减值）	（已发生信用减值）	
融出资金减值准备	37,711,079	-	103,980,285	141,691,364
买入返售金融资产减值准备	11,176,176	-	-	11,176,176
应收款项坏账准备	-	-	85,875,590	85,875,590
债权投资减值准备	23,047	-	24,214,690	24,237,737
其他债权投资减值准备	280,515	4,199,827	122,815,581	127,295,923
其他资产坏账准备	-	<u>2,478,194</u>	<u>320,599,039</u>	<u>323,077,233</u>
合计	<u>49,190,817</u>	<u>6,678,021</u>	<u>657,485,185</u>	<u>713,354,023</u>

五、合并财务报表主要项目注释（续）

19.短期借款

	2022年12月31日	2021年12月31日
质押借款	889,744,770	890,372,709
信用借款	<u>135,211,449</u>	<u>-</u>
合计	<u>1,024,956,219</u>	<u>890,372,709</u>

20.应付短期融资款

	2022年12月31日	2021年12月31日
应付收益凭证（a）	<u>1,759,047,524</u>	<u>4,190,960,434</u>
合计	<u>1,759,047,524</u>	<u>4,190,960,434</u>

（a）应付收益凭证

	固定收益率	2022年	本年发行	本年兑付	2022年	2022年
		1月1日 未付本金			12月31日 未付本金	12月31日 应计利息
收益凭证	2.40%-5.50%	4,159,740,000	7,262,260,000	(9,699,460,000)	1,722,540,000	36,507,524
	固定收益率	2021年	本年发行	本年兑付	2021年	2021年
		1月1日 未付本金			12月31日 未付本金	12月31日 应计利息
收益凭证	2.80%-10.80%	5,278,590,000	13,239,550,000	(14,358,400,000)	4,159,740,000	31,220,434

本公司于 2022 年度共发行若干期限小于一年的收益凭证，未到期收益凭证的年票面利率为 2.40%至 5.50%（2021 年度：2.80%至 10.80%）。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

21.拆入资金

	2022年12月31日	2021年12月31日
银行及其他金融机构拆入资金（a）	9,672,710,008	9,434,173,583
转融通融入资金（b）	3,420,456,945	3,711,830,000
其他	360,301,120	280,716,160
合计	<u>13,453,468,073</u>	<u>13,426,719,743</u>

（a）银行及其他金融机构拆入资金

剩余期限	2022年12月31日		2021年12月31日	
	余额	利率区间	余额	利率区间
1个月以内	<u>9,672,710,008</u>	1.93%-3.40%	<u>9,434,173,583</u>	2.00%-3.80%
合计	<u>9,672,710,008</u>		<u>9,434,173,583</u>	

（b）转融通融入资金

剩余期限	2022年12月31日		2021年12月31日	
	余额	利率区间	余额	利率区间
1个月内	505,701,389	2.50%	804,705,556	2.80%
1至3个月（含）	1,512,743,056	2.50%	2,907,124,444	2.80%
3个月至1年内（含）	<u>1,402,012,500</u>	2.10%	-	不适用
合计	<u>3,420,456,945</u>		<u>3,711,830,000</u>	

22.交易性金融负债

	2022年12月31日					
	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	公允价值合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	初始成本合计
卖出的借入债券	4,098,007,920	-	4,098,007,920	4,045,069,389	-	4,045,069,389
收益凭证	254,508,050	-	254,508,050	278,110,000	-	278,110,000
融入证券	<u>5,147,465</u>	-	<u>5,147,465</u>	<u>5,095,218</u>	-	<u>5,095,218</u>
合计	<u>4,357,663,435</u>	-	<u>4,357,663,435</u>	<u>4,328,274,607</u>	-	<u>4,328,274,607</u>

五、合并财务报表主要项目注释（续）

22.交易性金融负债（续）

	2021年12月31日					
	公允价值			初始成本		
	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	公允价值合计	分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	初始成本合计
卖出的借入债券	1,141,953,220	-	1,141,953,220	1,131,384,710	-	1,131,384,710
收益凭证	1,558,699,166	-	1,558,699,166	1,529,660,000	-	1,529,660,000
合计	2,700,652,386	-	2,700,652,386	2,661,044,710	-	2,661,044,710

23.卖出回购金融资产款

(1) 按金融资产种类列示

	2022年12月31日	2021年12月31日
债券	6,108,073,887	6,753,855,799
银行承兑汇票	667,043,502	-
合计	6,775,117,389	6,753,855,799

(2) 按业务类别列示

	2022年12月31日	2021年12月31日
债券质押式回购	6,098,103,584	6,390,800,156
债券买断式回购	9,970,303	363,055,643
票据质押式回购	667,043,502	-
合计	6,775,117,389	6,753,855,799

五、合并财务报表主要项目注释（续）

23. 卖出回购金融资产款（续）

（3）卖出回购金融资产款的担保物信息

担保物类别	担保物公允价值	
	2022年12月31日	2021年12月31日
债券	6,716,768,154	7,460,333,909
银行承兑汇票	658,749,902	-
合计	<u>7,375,518,056</u>	<u>7,460,333,909</u>

24. 代理买卖证券款

	2022年12月31日	2021年12月31日
<u>普通经纪业务</u>		
个人	9,245,559,048	9,387,188,508
机构	7,390,522,270	4,285,153,051
<u>信用业务</u>		
个人	679,576,554	760,457,127
机构	1,328,228,773	935,913,526
合计	<u>18,643,886,645</u>	<u>15,368,712,212</u>

25. 应付职工薪酬

（1）应付职工薪酬列示如下：

	2022年1月 1日余额	本年增加	本年减少	2022年12月 31日余额
短期薪酬及长期薪金（a）	189,543,819	1,131,788,143	(1,214,234,798)	107,097,164
离职后福利—设定提存计划（b）	2,798,455	91,825,461	(92,021,165)	2,602,751
辞退福利（c）	-	10,050	(10,050)	-
合计	<u>192,342,274</u>	<u>1,223,623,654</u>	<u>(1,306,266,013)</u>	<u>109,699,915</u>

五、合并财务报表主要项目注释（续）

25.应付职工薪酬（续）

（1）应付职工薪酬列示如下（续）：

	2021年1月 1日余额	本年增加	本年减少	2021年12月 31日余额
短期薪酬及长期薪金（a）	219,535,451	1,171,430,440	(1,201,422,072)	189,543,819
离职后福利-设定提存计划（b）	1,051,172	75,080,532	(73,333,249)	2,798,455
辞退福利（c）	-	483,800	(483,800)	-
合计	<u>220,586,623</u>	<u>1,246,994,772</u>	<u>(1,275,239,121)</u>	<u>192,342,274</u>

于2022年12月31日，本集团共有员工2,951人（2021年12月31日：2,774人），其中包括本公司高级管理人员11人（2021年12月31日：11人）。

2022年度，本公司向高级管理人员实际支付的薪酬总额为人民币1,714.80万元（2021年度：人民币2,238.13万元）。

（a）短期薪酬及长期薪金

	2022年1月1日	本年增加	本年减少	2022年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	160,663,216	944,453,702	(1,026,163,738)	78,953,180
职工福利费	236,846	40,535,219	(40,325,336)	446,729
社会保险费	171,942	50,505,319	(50,605,682)	71,579
其中：医疗保险费	167,035	48,946,312	(49,042,544)	70,803
工伤保险费	3,530	1,143,957	(1,146,711)	776
生育保险费	1,377	415,050	(416,427)	-
工会经费和职工教育经费	28,422,143	24,617,297	(25,416,688)	27,622,752
住房公积金	49,672	69,009,436	(69,056,184)	2,924
劳务费	-	2,421,658	(2,421,658)	-
其他社保金	-	245,512	(245,512)	-
合计	<u>189,543,819</u>	<u>1,131,788,143</u>	<u>(1,214,234,798)</u>	<u>107,097,164</u>

五、合并财务报表主要项目注释（续）

25.应付职工薪酬（续）

（1）应付职工薪酬列示如下（续）：

（a）短期薪酬及长期薪金（续）

	2021年1月1日	本年增加	本年减少	2021年12月31日
工资、奖金、津贴和补贴	198,643,970	1,008,043,825	(1,046,024,579)	160,663,216
职工福利费	5,201	36,981,969	(36,750,324)	236,846
社会保险费	(90,432)	38,760,455	(38,498,081)	171,942
其中：医疗保险费	(88,073)	37,488,275	(37,233,167)	167,035
工伤保险费	174	867,972	(864,616)	3,530
生育保险费	(2,533)	404,208	(400,298)	1,377
工会经费和职工教育经费	20,929,978	25,852,229	(18,360,064)	28,422,143
住房公积金	46,734	56,498,074	(56,495,136)	49,672
劳务费	-	3,923,977	(3,923,977)	-
补充医疗保险	-	1,352,969	(1,352,969)	-
其他社保金	-	16,942	(16,942)	-
合计	<u>219,535,451</u>	<u>1,171,430,440</u>	<u>(1,201,422,072)</u>	<u>189,543,819</u>

（b）离职后福利-设定提存计划

	2022年1月1日	本年增加	本年减少	2022年12月31日
基本养老保险	2,588,671	88,023,371	(88,012,403)	2,599,639
失业保险费	209,784	2,998,236	(3,204,908)	3,112
强积金	-	803,854	(803,854)	-
合计	<u>2,798,455</u>	<u>91,825,461</u>	<u>(92,021,165)</u>	<u>2,602,751</u>

	2021年1月1日	本年增加	本年减少	2021年12月31日
基本养老保险	1,050,730	71,630,991	(70,093,050)	2,588,671
失业保险费	442	2,636,345	(2,427,003)	209,784
强积金	-	813,196	(813,196)	-
合计	<u>1,051,172</u>	<u>75,080,532</u>	<u>(73,333,249)</u>	<u>2,798,455</u>

五、合并财务报表主要项目注释（续）

25.应付职工薪酬（续）

（1）应付职工薪酬列示如下（续）：

（c）辞退福利

	2022年1月1日	本年增加	本年减少	2022年12月31日
遣散费	-	10,050	(10,050)	-
	2021年1月1日	本年增加	本年减少	2021年12月31日
遣散费	-	483,800	(483,800)	-

26.应交税费

	2022年12月31日	2021年12月31日
应交企业所得税	41,944,582	84,905,791
应交代扣代缴个人所得税	14,863,422	26,411,340
应交增值税	4,904,457	7,579,758
其他	3,030,564	2,270,577
合计	64,743,025	121,167,466

五、合并财务报表主要项目注释（续）

27. 应付款项

	2022年12月31日	2021年12月31日
应付仓单采购款	768,374,706	400,000,000
应付货币经纪费用	124,960,170	37,935,092
应付结算费用	47,353,514	28,909,229
应付经纪人风险金	5,858,060	6,753,245
应付客户款项	24,595,868	4,000,000
其他	4,080,624	2,984,451
合计	<u>975,222,942</u>	<u>480,582,017</u>

28. 应付债券

	2022年12月31日	2021年12月31日
应付公司债券（1）	10,190,917,195	6,864,407,524
应付次级债券（1）	5,079,431,887	5,302,216,202
应付一年期以上的收益凭证	522,425,153	-
合计	<u>15,792,774,235</u>	<u>12,166,623,726</u>

五、合并财务报表主要项目注释（续）

28.应付债券（续）

（1）应付债券的增减变动：

债券名称	面值	发行日期	债券 期限	票面 利率	发行金额	年初余额	本年增加	本年减少	年末余额
17山证02 (a)	100	2017-03-15	5年	5.10%	500,000,000	520,254,638	5,199,639	(525,454,277)	-
19山证01 (b)	100	2019-01-22	3年	4.10%	1,000,000,000	1,038,641,096	2,436,572	(1,041,077,668)	-
20山证01 (c)	100	2020-09-01	3年	3.90%	1,500,000,000	1,519,553,425	57,487,235	(57,487,235)	1,519,553,425
21山证01 (d)	100	2021-10-22	3年	3.50%	1,000,000,000	1,006,632,055	34,416,905	(34,352,116)	1,006,696,844
21山证02 (e)	100	2021-11-19	3年	3.24%	1,500,000,000	1,505,453,859	47,725,757	(47,628,618)	1,505,550,998
SHANXISE2405 (f)	-	2021-05-04	3年	3.40%	1,275,140,000	1,273,872,450	201,483,632	(77,701,835)	1,397,654,247
22山证01 (g)	100	2022-06-28	3年	3.09%	1,900,000,000	-	1,927,122,779	-	1,927,122,779
22山证03 (h)	100	2022-07-13	3年	3.04%	2,000,000,000	-	2,025,486,538	-	2,025,486,538
22山证05 (i)	100	2022-07-25	3年	2.89%	800,000,000	-	808,852,363	-	808,852,363
19山证C1 (j)	100	2019-01-11	3年	4.85%	1,000,000,000	1,047,171,233	1,428,468	(1,048,599,701)	-
20山证C1 (k)	100	2020-12-14	3年	4.60%	1,500,000,000	1,503,402,740	67,998,392	(67,998,392)	1,503,402,740
21山证C1 (l)	100	2021-02-09	3年	4.68%	1,000,000,000	1,041,667,574	46,203,300	(46,137,022)	1,041,733,852
21山证C2 (m)	100	2021-08-30	3年	3.98%	700,000,000	709,329,052	27,451,015	(27,405,572)	709,374,495
21山证C3 (n)	100	2021-12-24	3年	3.80%	1,000,000,000	1,000,645,604	37,422,153	(37,357,948)	1,000,709,809
22山证C1 (o)	100	2022-03-21	3年	3.88%	800,000,000	-	824,210,992	-	824,210,992
合计					<u>17,475,140,000</u>	<u>12,166,623,726</u>	<u>6,114,925,740</u>	<u>(3,011,200,384)</u>	<u>15,270,349,082</u>

五、合并财务报表主要项目注释（续）

28.应付债券（续）

(1) 应付债券的增减变动：（续）

- (a) 经证监会证监许可[2017]251号文核准公开发行，于2017年3月15日完成发行公司债券“17山证02”，发行总额为人民币500,000,000元，债券期限为5年，票面利率为5.10%，每年付息一次。
- (b) 经证监会证监许可[2017]251号文核准公开发行，于2019年1月22日完成发行公司债券“19山证01”，发行总额为人民币1,000,000,000元，债券期限为3年，票面利率为4.10%，每年付息一次。
- (c) 经证监会证监许可[2020]1606号文核准公开发行，于2020年9月1日完成发行公司债券“20山证01”，发行总额为人民币1,500,000,000元，债券期限为3年，票面利率为3.90%，每年付息一次。
- (d) 经证监会证监许可[2020]1606号文核准公开发行，于2021年10月22日完成发行公司债券“21山证01”，发行总额为人民币1,000,000,000元，债券期限为3年，票面利率为3.50%，每年付息一次。
- (e) 经证监会证监许可[2020]1606号文核准公开发行，于2021年11月19日完成发行公司债券“21山证02”，发行总额为人民币1,500,000,000元，债券期限为3年，票面利率为3.24%，每年付息一次。
- (f) 于2021年5月4日完成发行公司债券“SHANXISE2405”，发行总额为人民币1,275,140,000元，债券期限为3年，票面利率为3.40%，每半年付息一次。
- (g) 经证监会证监许可[2022]1216号文核准公开发行，于2022年6月28日完成发行公司债券“22山证01”，发行总额为人民币1,900,000,000元，债券期限为3年，票面利率为3.09%，每年付息一次。
- (h) 经证监会证监许可[2022]1216号文核准公开发行，于2022年7月13日完成发行公司债券“22山证03”，发行总额为人民币2,000,000,000元，债券期限为3年，票面利率为3.04%，每年付息一次。
- (i) 经证监会证监许可[2022]1216号文核准公开发行，于2022年7月25日完成发行公司债券“22山证05”，发行总额为人民币800,000,000元，债券期限为3年，票面利率为2.89%，每年付息一次。
- (j) 经深圳证券交易所深证函[2018]598号文核准公开发行，于2019年1月11日完成发行次级债券“19山证C1”，发行总额为人民币1,000,000,000元，债券期限为3年，票面利率为4.85%，每年付息一次。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

28.应付债券（续）

- (k) 经证监会证监许可[2020]1924号文核准公开发行，于2020年12月14日完成发行次级债券“20山证C1”，发行总额为人民币1,500,000,000元，债券期限为3年，票面利率为4.60%，每年付息一次。
- (l) 经证监会证监许可[2020]1924号文核准公开发行，于2021年2月9日完成发行次级债券“21山证C1”，发行总额为人民币1,000,000,000元，债券期限为3年，票面利率为4.68%，每年付息一次。
- (m) 经证监会证监许可[2020]1924号文核准公开发行，于2021年8月30日完成发行次级债券“21山证C2”，发行总额为人民币700,000,000元，债券期限为3年，票面利率为3.98%，每年付息一次。
- (n) 经证监会证监许可[2020]1924号文核准公开发行，于2021年12月24日完成发行次级债券“21山证C3”，发行总额为人民币1,000,000,000元，债券期限为3年，票面利率为3.80%，每年付息一次。
- (o) 经证监会证监许可[2020]1924号文核准公开发行，于2022年3月21日完成发行公司债券“22山证C1”，发行总额为人民币800,000,000元，债券期限为3年，票面利率为3.88%，每年付息一次。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

29.租赁负债

	2022年12月31日	2021年12月31日
一年内到期的流动负债	38,206,854	49,921,681
一年以上的非流动负债	<u>325,656,970</u>	<u>370,221,374</u>
合计	<u>363,863,824</u>	<u>420,143,055</u>

30.其他负债

	2022年12月31日	2021年12月31日
其他应付款（1）	1,277,798,262	1,417,703,952
期货风险准备金（2）	101,626,770	94,459,344
应付结构化主体其他受益人款项（3）	70,776,849	98,812,713
应付并表有限合伙企业其他受益人款项	51,053,942	73,000,416
其他	<u>39,564,969</u>	<u>48,657,974</u>
合计	<u>1,540,820,792</u>	<u>1,732,634,399</u>

五、合并财务报表主要项目注释（续）

30.其他负债（续）

（1）其他应付款

（a）按款项性质列示

	2022年12月31日	2021年12月31日
收取的场外衍生品保证金	1,049,486,659	1,028,746,394
应付软件开发费	43,621,311	34,060,680
应付德意志银行香港分行款项	13,211,366	25,699,419
应付证券投资者保护基金	10,081,077	13,733,258
应付房屋租赁费	4,922,143	5,338,891
应付基金公司客户认购款	964,937	90,408,754
应付期权费	-	18,998,067
其他	155,510,769	200,718,489
合计	<u>1,277,798,262</u>	<u>1,417,703,952</u>

（b）上述其他应付款中无应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东的款项。

（c）上述其他应付款中应付关联方款项参见附注九、5。

（2）期货风险准备金

本公司下属子公司格林大华根据财政部《商品期货交易财务管理暂行规定》按商品和金融期货经纪业务手续费收入的 5%计提期货风险准备金并计入当期损益，动用期货风险准备金弥补因自身原因造成的损失或是按规定核销难以收回的垫付风险损失款时，冲减期货风险准备金余额。

（3）应付结构化主体其他受益人款项

应付结构化主体其他受益人款项为本集团纳入合并范围内结构化主体产生的应付其他份额持有人持有的权益。纳入合并范围的结构化主体信息参见附注七、2。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

31.股本

	2022年1月1日	本年增加	本年减少	2022年12月31日
无限售条件股份：人民币普通股	<u>3,589,771,547</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,589,771,547</u>

	2021年1月1日	本年增加	本年减少	2021年12月31日
无限售条件股份：人民币普通股	<u>3,589,771,547</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>3,589,771,547</u>

32.资本公积

	2022年1月1日	本年增加	本年减少	2022年12月31日
股本溢价	<u>9,723,419,390</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9,723,419,390</u>

	2021年1月1日	本年增加	本年减少	2021年12月31日
股本溢价	<u>9,723,419,390</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>9,723,419,390</u>

五、合并财务报表主要项目注释（续）

33.其他综合收益

项目	2022年1月1日 归属于母公司股东 的其他综合收益	本年发生额					2022年12月31日 归属于母公司股东 的其他综合收益	
		本年所得 税前发生额	减：前期计入其 他综合收益当期 转入损益	减：前期计入其 他综合收益当期 转入留存收益	减：所得税影响	税后归属于 母公司		税后归属于 少数股东
不能重分类进损益的其他 综合收益								
其中：其他权益工具投资 公允价值变动	(107,906,380)	(7,339,114)	-	-	875,699	(4,584,224)	(1,879,191)	(112,490,604)
小计	<u>(107,906,380)</u>	<u>(7,339,114)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>875,699</u>	<u>(4,584,224)</u>	<u>(1,879,191)</u>	<u>(112,490,604)</u>
以后将重分类进损益的其他 综合收益								
其中：其他债权投资								
公允价值变动	(90,439,399)	(29,471,723)	(2,547,224)	-	8,004,738	(24,014,209)	-	(114,453,608)
其他债权投资								
信用减值准备	95,484,114	6,656,619	-	-	(1,664,156)	4,992,463	-	100,476,577
现金流量套期储备	-	(40,103,752)	-	-	10,025,938	(30,077,814)	-	(30,077,814)
其他	<u>(12,027,930)</u>	<u>63,437,053</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>63,437,053</u>	<u>-</u>	<u>51,409,123</u>
小计	<u>(6,983,215)</u>	<u>518,197</u>	<u>(2,547,224)</u>	<u>-</u>	<u>16,366,520</u>	<u>14,337,493</u>	<u>-</u>	<u>7,354,278</u>
合计	<u><u>(114,889,595)</u></u>	<u><u>(6,820,917)</u></u>	<u><u>(2,547,224)</u></u>	<u><u>-</u></u>	<u><u>17,242,219</u></u>	<u><u>9,753,269</u></u>	<u><u>(1,879,191)</u></u>	<u><u>(105,136,326)</u></u>

山西证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

五、合并财务报表主要项目注释（续）

33.其他综合收益（续）

项目	2021年1月1日 归属于母公司股东 的其他综合收益	本年发生额				税后归属于 母公司	税后归属于 少数股东	2021年12月31日 归属于母公司股东 的其他综合收益
		本年所得 税前发生额	减：前期计入其 他综合收益当期 转入损益	减：前期计入其 他综合收益当期 转入留存收益	减：所得税影响			
不能重分类进损益的其他 综合收益								
其中：其他权益工具投资 公允价值变动	(140,445,630)	41,387,850	-	1,019,828	(10,601,920)	32,539,250	(733,492)	(107,906,380)
小计	<u>(140,445,630)</u>	<u>41,387,850</u>	<u>-</u>	<u>1,019,828</u>	<u>(10,601,920)</u>	<u>32,539,250</u>	<u>(733,492)</u>	<u>(107,906,380)</u>
以后将重分类进损益的其他 综合收益								
其中：其他债权投资 公允价值变动	32,316,431	(52,772,973)	(110,900,780)	-	40,917,923	(122,755,830)	-	(90,439,399)
其他债权投资 信用减值准备	60,241,775	49,555,658	(2,565,872)	-	(11,747,447)	35,242,339	-	95,484,114
其他	6,056,775	(18,084,705)	-	-	-	(18,084,705)	-	(12,027,930)
小计	<u>98,614,981</u>	<u>(21,302,020)</u>	<u>(113,466,652)</u>	<u>-</u>	<u>29,170,476</u>	<u>(105,598,196)</u>	<u>-</u>	<u>(6,983,215)</u>
合计	<u>(41,830,649)</u>	<u>20,085,830</u>	<u>(113,466,652)</u>	<u>1,019,828</u>	<u>18,568,556</u>	<u>(73,058,946)</u>	<u>(733,492)</u>	<u>(114,889,595)</u>

五、合并财务报表主要项目注释（续）

34. 盈余公积

	2022年12月31日	2021年12月31日
上年末盈余公积	702,760,057	650,431,550
提取盈余公积	58,790,850	52,374,994
其他综合收益结转留存收益	-	(46,487)
本年末盈余公积	<u>761,550,907</u>	<u>702,760,057</u>

35. 一般风险准备及交易风险准备

	2022年1月1日	本年增加	本年减少	2022年12月31日
一般风险准备	797,354,156	66,498,650	-	863,852,806
交易风险准备	<u>748,614,060</u>	<u>58,790,850</u>	-	<u>807,404,910</u>
合计	<u>1,545,968,216</u>	<u>125,289,500</u>	-	<u>1,671,257,716</u>

五、合并财务报表主要项目注释（续）

36.未分配利润

	2022年	2021年
上年末未分配利润	1,793,317,471	1,557,284,480
加：本年归属于母公司股东的净利润	574,465,725	803,609,850
减：提取盈余公积	(58,790,850)	(52,374,994)
提取一般风险准备	(66,498,650)	(67,131,646)
提取交易风险准备	(58,790,850)	(52,476,965)
对股东的分配（1）	(430,772,586)	(394,874,870)
加：其他综合收益结转留存收益	-	(718,384)
本年末未分配利润（2）	<u>1,752,930,260</u>	<u>1,793,317,471</u>

（1）对股东的分配

经 2022 年 5 月 20 日召开的 2021 年度股东大会审议批准，本公司以 2021 年末总股本 3,589,771,547 股为基数，向全体股东每股派发现金股利人民币 0.12 元，共派发现金股利人民币 430,772,586 元。

经 2021 年 5 月 14 日召开的 2020 年度股东大会审议批准，本公司以 2020 年末总股本 3,589,771,547 股为基数，向全体股东每股派发现金股利人民币 0.11 元，共派发现金股利人民币 394,874,870 元。

（2）年末未分配利润的说明

于 2022 年 12 月 31 日，本集团归属于母公司的未分配利润中包含了本公司的子公司提取的盈余公积人民币 148,758,405 元（2021 年 12 月 31 日：人民币 133,526,193 元）。

37.少数股东权益

归属于各子公司少数股东的少数股东权益

	2022年12月31日	2021年12月31日
中德证券	357,459,767	380,970,126
山证投资	<u>91,786,883</u>	<u>84,863,864</u>
合计	<u>449,246,650</u>	<u>465,833,990</u>

五、合并财务报表主要项目注释（续）

38. 手续费及佣金净收入

	2022年	2021年
证券经纪业务净收入		
- 证券经纪业务收入	601,710,515	750,177,915
- 代理买卖证券业务	505,029,294	647,375,006
- 交易单元席位租赁	30,685,100	21,297,666
- 代销金融产品业务	65,996,121	81,505,243
- 证券经纪业务支出	(128,279,415)	(176,934,106)
- 代理买卖证券业务	(128,279,415)	(176,934,106)
期货经纪业务净收入		
- 期货经纪业务收入	282,410,535	289,876,291
- 期货经纪业务支出	(132,843,157)	(133,457,291)
投资银行业务净收入		
- 投资银行业务收入	427,334,408	483,825,966
- 证券承销业务	291,514,219	323,689,638
- 证券保荐业务	16,283,844	25,556,604
- 财务顾问业务（1）	119,536,345	134,579,724
- 投资银行业务支出	(9,061,625)	(16,547,942)
- 证券承销业务	(8,778,625)	(16,661,961)
- 财务顾问业务（1）	(283,000)	114,019
资产管理业务净收入		
- 资产管理业务收入	137,784,274	105,753,292
- 资产管理业务支出	(10,107,106)	(18,236,135)
基金管理业务		
- 基金管理业务收入	87,806,363	74,446,871
- 基金管理业务支出	(10,919,190)	(3,650,306)
投资咨询业务		
- 投资咨询业务收入	20,683,853	21,265,187
手续费及佣金净收入	<u>1,266,519,455</u>	<u>1,376,519,742</u>
其中：手续费及佣金收入合计	1,557,729,948	1,725,345,522
手续费及佣金支出合计	(291,210,493)	(348,825,780)

五、合并财务报表主要项目注释（续）

38.手续费及佣金净收入（续）

（1）财务顾问业务净收入按性质分类如下：

	2022年	2021年
并购重组财务顾问净收入		
-境内上市公司	1,424,528	45,080,189
-其他	16,018	94,340
其他财务顾问业务净收入	117,812,799	89,519,214
财务顾问服务净收入	119,253,345	134,693,743

39.利息净收入/（支出）

	2022年	2021年
利息收入		
其中：货币资金及结算备付金利息收入	514,548,301	462,025,884
融资融券利息收入	468,640,117	529,469,414
买入返售金融资产利息收入	235,041,405	154,255,502
其中：约定购回利息收入	4,874,353	2,303,010
股权质押回购利息收入	69,643,949	53,938,353
债权投资利息收入	2,836,043	5,722,209
其他债权投资利息收入	18,735,467	68,470,785
其他按实际利率法计算的金融资产产生的利息收入	27,372,440	13,901,710
利息收入小计	1,267,173,773	1,233,845,504
利息支出		
其中：短期借款利息支出	(16,589,794)	(7,277,960)
应付短期融资款利息支出	(128,750,828)	(190,332,979)
拆入资金利息支出	(225,857,364)	(259,128,243)
其中：转融通利息支出	(91,487,500)	(103,515,040)
卖出回购金融资产款利息支出	(236,424,340)	(282,723,324)
代理买卖证券款利息支出	(30,173,781)	(28,160,763)
应付债券利息支出	(501,154,220)	(428,038,812)
租赁负债利息支出	(14,447,981)	(12,703,572)
其他利息支出	(51,479,869)	(52,913,581)
利息支出小计	(1,204,878,177)	(1,261,279,234)
利息净收入/（支出）	62,295,596	(27,433,730)

五、合并财务报表主要项目注释（续）

40. 投资收益

	2022年	2021年
权益法核算的长期股权投资损益	25,695,441	5,476,293
处置长期股权投资产生的投资收益	92,963	-
金融工具投资收益	1,274,000,532	1,607,648,795
其中：持有期间取得的收益	1,040,462,742	1,002,208,513
其中：交易性金融工具	1,044,080,845	1,003,266,674
其他权益工具投资	1,438,447	223,823
衍生金融工具	(5,056,550)	(1,281,984)
处置金融工具取得的收益	233,537,790	605,440,282
其中：交易性金融工具	70,267,183	559,248,423
其他债权投资	2,282,711	104,598,351
衍生金融工具	160,987,896	(58,406,492)
合计	<u>1,299,788,936</u>	<u>1,613,125,088</u>

41. 公允价值变动损益

	2022年	2021年
交易性金融资产	21,261,671	204,302,229
交易性金融负债	41,395,024	(25,299,006)
衍生金融工具	<u>84,544,328</u>	<u>(23,577,433)</u>
合计	<u>147,201,023</u>	<u>155,425,790</u>

五、合并财务报表主要项目注释（续）

42.其他业务收入

	2022年	2021年
仓单业务收入	1,429,391,860	833,287,700
固定资产出租收入	10,840,201	10,897,783
其他	<u>4,748,398</u>	<u>5,702,525</u>
合计	<u>1,444,980,459</u>	<u>849,888,008</u>

43.其他收益

与收益相关的政府补助：

	2022年	2021年
政府奖励金	12,500,231	11,897,473
房租补贴收入	1,482,279	1,670,379
税收返还收入	985,105	1,308,426
稳岗补贴	<u>2,634,941</u>	<u>261,450</u>
合计	<u>17,602,556</u>	<u>15,137,728</u>
其中：计入非经常性损益的金额	17,602,556	15,137,728

五、合并财务报表主要项目注释（续）

44.资产处置损失

	2022年	2021年
资产处置损失	<u>2,787,098</u>	<u>154,779</u>
其中：计入非经常性损益的金额	2,787,098	154,779

45.税金及附加

	2022年	2021年
城市维护建设税	4,499,231	9,662,939
教育费附加及地方教育费附加	3,903,255	7,124,082
其他	<u>7,731,103</u>	<u>6,367,852</u>
合计	<u>16,133,589</u>	<u>23,154,873</u>

46.业务及管理费

	2022年	2021年
职工薪酬（附注五、25）	1,223,623,654	1,246,994,772
营销及管理费用	117,521,317	143,059,785
使用权资产折旧	139,053,422	114,239,589
租赁费及物业费用	81,494,300	80,149,337
系统运转及维护费	63,276,314	73,222,734
无形资产及长期待摊费用摊销	75,612,598	66,062,062
固定资产折旧	59,937,833	54,639,260
资讯信息费及专业服务费	48,925,237	52,747,018
证券投资者保护基金	15,809,198	30,993,036
其他	<u>88,342,303</u>	<u>55,173,033</u>
合计	<u>1,913,596,176</u>	<u>1,917,280,626</u>

五、合并财务报表主要项目注释（续）

47.信用减值损失

	2022年	2021年
计提融出资金减值损失	30,405,976	4,437,014
计提/（转回）买入返售金融资产减值准备 （转回）/计提应收款项减值损失	3,794,293 (1,079,345)	(6,115,792) 25,485,743
计提债权投资减值损失	1,736,068	7,465,367
计提其他债权投资减值损失	6,656,619	46,989,786
计提其他应收款减值损失	54,108,687	117,355,910
合计	<u>95,622,298</u>	<u>195,618,028</u>

48.其他业务成本

	2022年	2021年
仓单业务成本	<u>1,466,174,781</u>	<u>833,284,884</u>
合计	<u>1,466,174,781</u>	<u>833,284,884</u>

五、合并财务报表主要项目注释（续）

49.营业外收入

	2022年	2021年
政府补助	1,176,343	1,018,051
其他	<u>3,410,150</u>	<u>2,245,208</u>
合计	<u>4,586,493</u>	<u>3,263,259</u>

50.营业外支出

	2022年	2021年
罚没支出（1）	200	16,984,631
捐赠支出	2,562,203	7,330,330
滞纳金、违约金	390,070	3,064,587
其他	<u>2,301,329</u>	<u>1,502,349</u>
合计	<u>5,253,802</u>	<u>28,881,897</u>

（1）本集团子公司中德证券于 2022 年 3 月收到证监会下发的《行政处罚事先告知书》，因本集团对子公司中德证券涉嫌在乐视网 2016 年非公开发行股票保荐业务中未勤勉尽责，证监会拟决定：对本集团子公司中德证券责令改正，给予警告，没收业务收入人民币 5,660,377 元，并处以人民币 11,320,754 元罚款。本集团基于前述《行政处罚事先告知书》于 2021 年财务报表中对相关没收业务收入及罚款进行了计提，共计人民币 16,981,131 元。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

51.所得税费用

（1）本年所得税费用

	2022年	2021年
当期所得税费用	96,927,868	160,192,835
递延所得税费用	4,509,927	26,634,162
合计	101,437,795	186,826,997

（2）所得税费用与会计利润的关系

	2022年	2021年
税前利润	668,360,856	998,979,398
按适用税率计算的预期所得税	167,090,214	249,744,850
非应税收入的影响	(109,340,593)	(66,079,767)
不可抵扣的成本、费用和损失的影响	18,246,774	15,661,437
其他	25,441,400	(12,499,523)
本年所得税费用	101,437,795	186,826,997

五、合并财务报表主要项目注释（续）

52.基本及稀释每股收益

（1）基本每股收益

基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算：

	2022年	2021年
归属于母公司普通股股东的合并净利润	<u>574,465,725</u>	<u>803,609,850</u>
本公司发行在外普通股的加权平均数	<u>3,589,771,547</u>	<u>3,589,771,547</u>
基本每股收益（元/股）	<u>0.16</u>	<u>0.22</u>

（2）稀释每股收益

稀释每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润（稀释）除以母公司发行在外普通股的加权平均数（稀释）计算。2022年度，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股（2021年度：同），因此，稀释每股收益等于基本每股收益。

五、合并财务报表主要项目注释（续）

53.现金流量表项目注释

（1）收到的其他与经营活动有关的现金

	2022年	2021年
买卖其他债权投资收到的现金净额	49,459,150	1,463,782,312
收取场外期权保证金的现金净额	20,740,265	1,028,746,394
销售仓单收到的现金	1,605,704,369	943,279,658
其他	319,197,394	309,058,183
合计	<u>1,995,101,178</u>	<u>3,744,866,547</u>

（2）支付其他与经营活动有关的现金

	2022年	2021年
存出保证金净增加额	1,529,855,147	1,125,077,835
采购仓单支付的现金	1,401,796,722	720,868,597
买卖债权投资支付的现金净额	-	197,537,186
合并结构化主体支付的现金净额	22,056,793	96,608,363
买卖非交易性金融资产支付的现金	34,912,595	-
其他	1,205,903,823	557,577,113
合计	<u>4,194,525,080</u>	<u>2,697,669,094</u>

五、合并财务报表主要项目注释（续）

54.现金流量表相关情况

（1）现金流量表补充资料

（a）将净利润调节为经营活动现金流量：

	2022年	2021年
净利润	566,923,061	812,152,401
加：信用减值损失	95,622,298	195,618,028
固定资产折旧	59,937,833	54,639,260
无形资产摊销	55,428,426	47,743,825
长期待摊费用摊销	20,184,172	18,318,237
使用权资产折旧	139,053,422	114,239,589
资产处置损失	2,787,098	154,779
公允价值变动损益	(62,656,696)	(179,003,223)
投资活动利息收入	-	(29,800,115)
融资活动利息支出	660,942,823	638,353,323
汇兑收益	75,045,918	(11,428,600)
投资收益	(27,226,851)	(5,700,116)
递延所得税费用	4,509,927	26,634,162
经营性应收项目的增加	(6,753,588,998)	(8,055,136,143)
经营性应付项目的增加	6,389,432,738	7,807,275,981
经营活动产生的现金流量净额	<u>1,226,395,171</u>	<u>1,434,061,388</u>

五、合并财务报表主要项目注释（续）

54.现金流量表相关情况（续）

（1）现金流量表补充资料（续）

（b） 现金及现金等价物净变动：

	2022年	2021年
现金及现金等价物的年末余额	26,149,114,304	26,403,132,479
减：现金及现金等价物的年初余额	<u>(26,403,132,479)</u>	<u>(21,938,940,527)</u>
现金及现金等价物净（减少）/增加额	<u>(254,018,175)</u>	<u>4,464,191,952</u>

（2）现金及现金等价物的构成

	2022年	2021年
货币资金	24,693,407,549	24,708,749,820
其中：库存现金	3,520	5,238
银行存款	24,671,652,430	24,668,898,230
其他货币资金	21,751,599	39,846,352
结算备付金	<u>3,050,451,293</u>	<u>3,268,344,293</u>
小计	<u>27,743,858,842</u>	<u>27,977,094,113</u>
减：三个月以上的定期存款	(1,380,120,381)	(1,434,513,566)
减：使用受限的货币资金和结算备付金	(40,654,659)	(34,730,592)
减：应计利息	<u>(173,969,498)</u>	<u>(104,717,476)</u>
现金及现金等价物余额	<u>26,149,114,304</u>	<u>26,403,132,479</u>

六、合并范围的变更

本集团本年度无因新设企业、子公司或有限合伙企业注销导致的合并范围变更。

七、在其他主体中的权益

1.在子公司中的权益

（1） 企业集团的构成

（a） 通过设立或投资等方式取得的子公司

子公司名称	注册地及营业地	注册资本/认缴出资	业务性质	年末实际出资额	本公司持有权益比例		本公司表决权比例	
					直接	间接	直接	间接
中德证券	北京市	人民币100,000万元	投资银行业务	人民币100,000万元	66.70%	-	66.70%	-
格林大华资本管理	上海市	人民币95,000万元	资本管理业务	人民币95,000万元	-	100.00%	-	100.00%
山证投资	北京市	人民币80,000万元	投资与资产管理	人民币80,000万元	100.00%	-	100.00%	-
山西中小企业创业投资基金（有限合伙） （以下简称“中小创投基金”）	太原市	人民币20,000万元	投资与资产管理	人民币9,868万元	-	50.00%	-	注 1
北京山证投资管理合伙企业（有限合伙） （以下简称“北京山证投资”）	北京市	人民币5,900万元	投资与资产管理	-	-	49.15%	-	注 1
杭州山证双子股权投资基金合伙企业（有限合伙） （以下简称“杭州双子”）	杭州市	人民币3,900万元	投资与资产管理	人民币1,425万元	-	48.72%	-	注 1
运城山证中小企业创业投资合伙企业（有限合伙） （以下简称“运城山证”）	运城市	人民币4,000万元	股权投资、基金管理	人民币4,000万元	-	50.00%	-	注 1
珠海龙华启富一号投资基金合伙企业（有限合伙） （以下简称“珠海启富一号”）	珠海市	人民币4,300万元	投资与资产管理	-	-	100.00%	-	注 1
舟山龙华海水股权投资基金合伙企业（有限合伙） （以下简称“舟山海水”）	舟山市	人民币1,520万元	租赁和商务服务业	人民币1,364万元	-	100.00%	-	注 1

山西证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

七、在其他主体中的权益（续）

1.在子公司中的权益（续）

（1） 企业集团的构成（续）

（a） 通过设立或投资等方式取得的子公司（续）

子公司名称	注册地及营业地	注册资本/认缴出资	业务性质	年末实际出资额	本公司持有权益比例		本公司表决权比例	
					直接	间接	直接	间接
珠海山证天安投资基金合伙企业（有限合伙） （以下简称“山证天安”）	珠海市	人民币1,910万元	租赁和商务服务业	-	-	100.00%	-	注 1
山证国际期货有限公司	香港	港币5,000万元	期货合约交易	港币 5,000 万元	-	100.00%	-	100.00%
山证国际证券有限公司	香港	港币50,000万元	证券交易	港币 50,000 万元	-	100.00%	-	100.00%
山证国际资产管理有限公司 （以下简称“山证国际资管”）	香港	港币7,000万元	资产管理	港币 7,000 万元	-	100.00%	-	100.00%
山证国际融资有限公司 （以下简称“山证国际融资”）	香港	港币7,000万元	资本业务	港币 7,000 万元	-	100.00%	-	100.00%
山证国际投资有限公司 （以下简称“山证国际投资”）	香港	港币1,000万元	借贷业务	港币 1,000 万元	-	100.00%	-	100.00%
山证国际投资管理有限公司	香港	港币20,000万元	投资业务	港币 20,000 万元	-	100.00%	-	100.00%
汇通商品有限公司 （以下简称“汇通商品”）	香港	港币30,000万元	贸易业务	港币30,000 万元	-	100.00%	-	100.00%
山证创新投资有限公司 （以下简称“山证创新”）	上海市	人民币170,000万元	投资与资产管理	人民币170,000万元	100.00%	-	100.00%	-

七、在其他主体中的权益（续）

1.在子公司中的权益（续）

（1） 企业集团的构成（续）

（a） 通过设立或投资等方式取得的子公司（续）

子公司名称	注册地及营业地	注册资本/认缴出资	业务性质	年末实际出资额	本公司持有权益比例		本公司表决权比例	
					直接	间接	直接	间接
山证科技（深圳）有限公司 （以下简称“山证科技”）	深圳市	人民币20,000万元	软件和信息技术服务	人民币 20,000 万元	100.00%	-	100.00%	-
上海资管	上海市	人民币50,000万元	证券与公募基金管理	人民币 50,000 万元	100.00%	-	100.00%	-
湖州碳中合	湖州市	人民币10,625万元	股权投资	人民币 10,625 万元	-	99.91%	-	注 2

注 1：本公司下属子公司山证投资作为中小创投基金、北京山证投资、杭州双子、运城山证、珠海启富一号、舟山海水和山证天安的普通合伙人负责管理这些有限合伙企业，负责执行合伙企业的合伙事务，能够控制合伙企业的重大经营决策，并且本集团享有的可变回报重大，能够对上述合伙企业实施控制。因此本集团将上述有限合伙企业纳入合并财务报表范围。

注 2：根据《湖州碳中合股权投资合伙企业（有限合伙）合伙协议》，本公司下属子公司山证创新作为湖州碳中合的有限合伙人，能够主导合伙企业投资决策委员会的相关决议，且享有的可变回报重大，能够对该合伙企业实施控制。因此本集团将湖州碳中合纳入合并财务报表范围。

七、在其他主体中的权益（续）

1.在子公司中的权益（续）

(1) 企业集团的构成（续）

(b) 非同一控制下企业合并取得的子公司

子公司名称	注册地及营业地	注册资本	业务性质	年末实际出资额	本公司持有权益比例		本公司表决权比例	
					直接	间接	直接	间接
格林大华	北京市	人民币130,000万元	期货经纪业务	人民币130,000万元	100.00%	-	100.00%	-
山证国际金融控股有限公司 (以下简称“山证国际金控”)	香港	港币100,000万元	投资控股	港币 100,000 万元	100.00%	-	100.00%	-
山证并购	北京市	人民币21,000万元	租赁和商务服务业	人民币 4,447 万元	-	47.62%	-	注 1

注 1：本公司下属子公司山证投资作为山证并购的普通合伙人负责管理这些有限合伙企业，负责执行合伙企业的合伙事务，能够控制合伙企业的重大经营决策，并且本集团享有的可变回报重大，能够对上述合伙企业实施控制。因此本集团将上述有限合伙企业纳入合并财务报表范围。

七、在其他主体中的权益（续）

1.在子公司中的权益（续）

(2) 重要的非全资子公司

子公司名称	少数股东的 持股比例	本年归属于 少数股东的损益	本年向少数股东 宣告分派的股利	年末少数 股东权益余额
中德证券	33%	(23,510,359)	-	357,459,767

(3) 重要非全资子公司的主要财务信息

下表列示了上述子公司的主要财务信息，这些子公司的主要财务信息是集团内部交易抵销前的金额：

	中德证券	
	2022年12月31日	2021年12月31日
资产合计	1,263,839,928	1,423,873,330
负债合计	150,706,286	231,402,946

	中德证券	
	2022年	2021年
营业收入	214,184,154	352,314,889
净收益	(79,336,742)	1,528,793
综合收益总额	(79,336,742)	1,528,793
经营活动产生的现金流量净额	(159,484,752)	56,188,434

七、在其他主体中的权益（续）

2. 纳入合并财务报表范围的结构化主体

结构化主体名称	2022年12月31日 实际持有份额
融通基金融海41号（QDII）单一资产管理计划	974,327,571
诺德基金浦江580号单一资管计划	292,000,000
国信期货量化优选FOF七号单一资产管理计划	149,850,299
山西信托信宝13号集合资金信托计划	130,000,000
格林大华聚鑫1号单一资产管理计划	100,000,000
信澳山证1号单一资产管理计划	100,000,000
山证国际大商所铁矿石期货指数ETF	81,885,888
洛沣赛博4号	70,553,745
山证汇通乾通3号集合资产管理计划	63,500,000
山证汇通乾通5号集合资产管理计划	56,500,000
山证汇通乾通2号集合资产管理计划	51,000,000
卓识尊享8号	50,000,000
通怡彤得1号私募证券投资基金	50,000,000
山西信托信宝12号集合资金信托计划	41,000,000
中信建投聚智多策略5号FOF单一资管计划	32,000,000
山证汇通乾通4号集合资产管理计划	20,000,000
山西信托信宝15号集合资金信托计划	12,280,000
山西证券裕盛一年定期开放灵活配置混合型 发起式证券投资基金	11,646,755
其他	186,297,579
合计	<u>2,472,841,837</u>

七、在其他主体中的权益（续）

2. 纳入合并财务报表范围的结构化主体（续）

结构化主体名称	2021年12月31日 实际持有份额
山西信托信宝13号集合资金信托计划	130,000,000
格林大华聚鑫1号单一资产管理计划	100,000,000
山证国际大商所铁矿石期货指数ETF	5,451,500
山证汇通乾通3号集合资产管理计划	63,500,000
山证汇通乾通5号集合资产管理计划	56,500,000
山证汇通乾通2号集合资产管理计划	51,000,000
山西信托信宝12号集合资金信托计划	41,000,000
山证汇通乾通4号集合资产管理计划	20,000,000
山西信托信宝15号集合资金信托计划	12,280,000
格林大华日积月累3号集合资产管理计划	2,000,000
	<hr/>
合计	481,731,500

上述结构化主体中，山西信托信宝12号集合资金信托计划、山西信托信宝13号集合资金信托计划、山西信托信宝15号集合资金信托计划、山证国际大商所铁矿石期货指数ETF及格林大华日积月累3号集合资产管理计划于本集团子公司层面被纳入合并范围，其余结构化主体于本集团层面被纳入合并范围。

本集团作为上述结构化主体管理人或委托人考虑对该等结构化主体是否存在控制，并基于本集团的决策范围、结构化主体其他方的权力和面临的可变动收益风险敞口等因素来判断本集团是主要责任人还是代理人。对于上述纳入合并范围的结构化主体，本集团作为主要责任人身份行使投资决策权，且本集团所享有的总收益在结构化主体总收益中占比较大，因此将其纳入合并范围。

于2022年12月31日，上述结构化主体应付其他持有人的本金为人民币57,441,429元（2021年12月31日：人民币59,862,274元），收益为人民币13,335,420元（2021年12月31日：人民币38,950,439元）。

七、在其他主体中的权益（续）

3.在联营企业中的权益

被投资单位	年初余额	新增投资	减少投资	本年增减变动		年末余额
				权益法下确认 的投资收益	宣告发放现金 股利或利润	
杭州龙华股融股权投资基金合伙企业（有限合伙）	10,087,068	-	-	(1,564,154)	-	8,522,914
汾西启富扶贫引导基金合伙企业（有限合伙）	486,839	-	-	19,289	-	506,128
山西国投创新绿色能源股权投资合伙企业（有限合伙）	49,636,974	-	-	17,719,693	-	67,356,667
山西交通产业基金合伙企业（有限合伙）	55,476,293	-	-	8,264,311	-	63,740,604
深圳烨华资源集团有限公司	-	-	-	-	-	-
山西太行煤成气产业投资基金合伙企业（有限合伙）	33,000,000	-	-	467,131	-	33,467,131
山西信创引导私募股权投资投资基金合伙企业（有限合伙）	2,000,000	38,400,000	-	978,581	-	41,378,581
扬州山证启航股权投资合伙企业（有限合伙）	-	57,000,000	-	(161,336)	-	56,838,664
山西上市倍增私募股权投资投资基金合伙企业（有限合伙）	-	1,000,000	-	(863)	-	999,137
共青城山证通奥启航股权投资合伙企业（有限合伙）	-	11,776,000	-	(27,211)	-	11,748,789
合计	150,687,174	108,176,000	-	25,695,441	-	284,558,615

上述联营企业的基本信息如下：

公司名称	注册地及营业地	业务性质	注册资本/认缴出资	企业实收资本	本集团出资比例
杭州龙华股融股权投资基金合伙企业（有限合伙）	杭州市	私募股权投资	人民币5,000万元	人民币5,000万元	20.00%
汾西启富扶贫引导基金合伙企业（有限合伙）	临汾市	私募股权投资	人民币300万元	人民币300万元	16.67%
山西国投创新绿色能源股权投资合伙企业（有限合伙）	太原市	私募股权投资	人民币25,100万元	人民币25,100万元	19.92%
山西交通产业基金合伙企业（有限合伙）	太原市	私募股权投资	人民币1,000,000万元	人民币25,000万元	20.00%
深圳烨华资源集团有限公司	深圳市	私募股权投资	人民币10,000万元	人民币10,000万元	10.00%
山西太行煤成气产业投资基金合伙企业（有限合伙）	晋城市	私募股权投资	人民币60,100万元	人民币20,000万元	16.50%
山西信创引导私募股权投资投资基金合伙企业（有限合伙）	太原市	私募股权投资	人民币50,000万元	人民币20,100万元	20.10%
扬州山证启航股权投资合伙企业（有限合伙）	扬州市	私募股权投资	人民币35,300万元	人民币35,300万元	31.73%
山西上市倍增私募股权投资投资基金合伙企业（有限合伙）	太原市	私募股权投资	人民币50,000万元	人民币20,150万元	25.06%
共青城山证通奥启航股权投资合伙企业（有限合伙）	江西省九江市	私募股权投资	人民币5,918万元	人民币5,918万元	38.00%

七、在其他主体中的权益（续）

4.在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益

（1）在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益

本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有权益。这些结构化主体未纳入本集团的合并财务报表范围，主要包括资产管理计划、信托计划、基金及银行理财产品。这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并赚取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。

截至 2022 年 12 月 31 日，本集团通过直接持有投资而在第三方机构发起设立的结构化主体中享有的权益在本集团合并资产负债表中的相关资产负债项目及其账面价值/最大损失敞口列示如下：

	交易性金融资产	
	2022年12月31日	2021年12月31日
基金	7,709,573,758	3,736,968,818
理财产品	812,067,965	860,906,485
资产管理计划	167,504,250	518,418,596
信托计划	183,431,625	2,994,939
合计	<u>8,872,577,598</u>	<u>5,119,288,838</u>

本集团因投资上述资产管理计划、基金及银行理财产品的最大损失敞口是上述投资于资产负债表日的账面价值。

七、在其他主体中的权益（续）

4.在未纳入合并财务报表范围的结构化主体中的权益（续）

（2） 在本集团作为发起人但未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益

本集团发起设立的未纳入合并财务报表范围的结构化主体，主要包括本集团发行的资产管理计划及基金。这些结构化主体的性质和目的主要是管理投资者的资产并收取管理费，其融资方式是向投资者发行投资产品。本集团在这些未纳入合并财务报表范围的结构化主体中享有的权益主要包括直接持有投资或通过管理这些结构化主体收取管理费收入。

于 2022 年 12 月 31 日，本集团在上述资产管理计划及基金中直接持有投资而在合并资产负债表中反映在交易性金融资产的账面价值金额共计人民币 856,806,232 元（于 2021 年 12 月 31 日，本集团在上述资产管理计划及基金中直接持有投资而在合并资产负债表中反映在交易性金融资产的账面价值金额共计人民币 831,947,128 元）。上述资产管理计划及基金投资的最大损失敞口与其账面价值相近。

于 2022 年 12 月 31 日，本集团发起设立但未纳入本集团合并财务报表范围的结构化主体的受托资产总额为人民币 45,069,478,143 元（2021 年 12 月 31 日：人民币 47,349,328,964 元）。

2022 年度，本集团自上述结构化主体获取的管理费收入为人民币 225,590,637 元（2021 年度：人民币 180,200,163 元）。

八、分部报告

本集团根据内部组织结构、管理要求及内部报告制度确定了证券经纪业务分部、投资银行业务分部、固定收益业务、股票等其他自营投资业务分部、受托资产管理业务分部、期货经纪业务分部及大宗商品交易及风险管理业务分部共七个报告分部。每个报告分部为单独的业务分部，提供不同的劳务，由于每个分部需要不同的技术及市场策略而需要进行单独的管理。本集团管理层将会定期审阅不同分部的财务信息以决定向其配置资源、评价业绩。

本集团七个分部业务介绍如下：

- 证券经纪业务分部
该分部为个人以及机构客户提供代理买卖证券服务。
- 投资银行业务分部
该分部业务包括股票承销业务、债券承销业务、场外市场业务及收购兼并业务等。
- 固定收益业务
该分部运用自有资金，从事债券、票据等投资活动，并持有相关金融资产。
- 股票等其他自营投资业务分部
该分部运用自有资金，从事证券投资、收益权投资等投资活动，并持有相关金融资产。
- 受托资产管理业务分部
该分部对委托人的资产进行管理，并开展基金管理和销售，以及专户资产管理业务。
- 期货经纪业务分部
该分部为个人以及机构客户提供期货经纪服务。
- 大宗商品交易及风险管理业务分部
该分部参与提供仓单购买和转售、期货套利和套期保值服务。

编制分部报告所采用的会计政策与编制本集团财务报表所采用的会计政策一致。分部间转移价格参照向第三方销售所采用的价格确定。

资产根据分部的经营以及资产的所在位置进行分配，负债根据分部的经营进行分配，间接归属于各分部的费用按照收入比例在分部之间进行分配。

本集团在中国内地和香港地区提供服务，全部的对外交易收入均来源于中国内地和香港地区，本集团金融资产及递延所得税资产之外的非流动资产均位于中国内地和香港地区。由于本集团业务并不向特定客户开展，因此不存在对单一客户的重大依存。

八、分部报告（续）

下述披露的本集团各个报告分部的信息是本集团管理层在计量报告分部利润（亏损）、资产和负债时运用了下列数据，或者未运用下列数据但定期提供给本集团管理层的：

（a）2022年度及截至2022年12月31日分部信息

	证券经纪业务	投资银行业务	固定收益业务	股票等其他 自营投资业务	受托资产 管理业务	期货经纪业务	大宗商品交易及风险 管理业务	未分配项目及其他	分部间抵销	合计
对外交易收入	905,455,321	316,124,854	813,287,343	(24,913,298)	233,081,953	278,391,814	1,496,536,182	142,590,840	-	4,160,555,009
其中：手续费及佣金净收入	493,831,954	258,363,252	157,999,134	-	206,757,739	149,567,376	-	-	-	1,266,519,455
利息净收入/（支出）	356,880,942	6,444,624	(402,301,240)	(26,590,337)	113,045	128,553,698	29,511,963	(30,317,099)	-	62,295,596
投资损益	7,794,393	20,533,171	1,091,658,783	(58,993,636)	8,198,151	(3,033,873)	76,346,512	157,285,435	-	1,299,788,936
公允价值变动损益	52,494,855	30,537,947	(40,842,619)	60,171,864	7,299,249	-	22,663,376	14,876,351	-	147,201,023
其他	(5,546,823)	245,860	6,773,285	498,811	10,713,769	3,304,613	1,368,014,331	746,153	-	1,384,749,999
分部间交易收入/（支出）	11,535,300	4,861,868	19,326,133	(27,357,931)	1,422,390	-	20,787,856	18,141,464	(48,717,080)	-
其中：手续费及佣金净收入	4,535,300	4,861,868	-	-	1,422,390	-	-	-	(10,819,558)	-
利息净收入/（支出）	-	-	-	-	-	-	-	(33,065,389)	33,065,389	-
投资损益	7,000,000	-	4,881,717	-	-	-	-	36,349,912	(48,231,629)	-
公允价值变动损益	-	-	14,444,416	(27,357,931)	-	-	-	-	12,913,515	-
其他	-	-	-	-	-	-	20,787,856	14,856,941	(35,644,797)	-

山西证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

八、分部报告（续）

(a) 2022年度及截至2022年12月31日分部信息（续）

	证券经纪业务	投资银行业务	固定收益业务	股票等其他 自营投资业务	受托资产 管理业务	期货经纪业务	大宗商品交易及风险 管理业务	未分配项目 及其他	分部间抵销	合计
营业支出	(657,873,446)	(356,687,037)	(456,298,245)	(30,055,792)	(135,716,795)	(183,912,131)	(1,447,683,497)	(266,968,817)	43,668,916	(3,491,526,844)
其中：折旧费和摊销费	(106,437,370)	(33,260,773)	(33,955,780)	(5,272,553)	(16,982,150)	(29,731,033)	(445,495)	(48,518,699)	-	(274,603,853)
信用减值损失	(32,855,098)	735,734	(6,681,816)	-	(608,098)	(52,179)	(56,770,179)	1,240	608,098	(95,622,298)
其他资产减值损失	-	-	(20,118,874)	-	-	-	-	-	20,118,874	-
利润/（亏损）总额	259,138,253	(36,692,179)	376,315,231	(82,627,958)	98,787,548	93,592,979	69,640,541	(104,745,395)	(5,048,164)	668,360,856
所得税费用	(68,961,319)	11,013,235	(56,454,779)	6,174,626	(25,989,719)	(24,183,745)	12,328,309	50,744,475	(6,108,878)	(101,437,795)
净利润/（亏损）	190,176,934	(25,678,944)	319,860,452	(76,453,332)	72,797,829	69,409,234	81,968,850	(54,000,920)	(11,157,042)	566,923,061
资产总额	21,831,049,896	1,407,998,340	30,788,989,422	4,131,837,006	944,292,813	11,209,501,187	3,758,831,408	19,578,402,547	(10,741,672,449)	82,909,230,170
负债总额	15,156,051,014	163,398,396	21,097,121,038	1,484,268,554	144,352,498	10,439,267,457	2,679,736,641	16,210,043,599	(2,308,049,171)	65,066,190,026
长期股权投资以外的其他非 流动资产净增加/（减少）额	(8,160,384)	1,849,404	34,019,317	(18,418,485)	(3,460,739)	(26,576,872)	12,118,761	(26,021,290)	5,344,803	(29,305,485)

山西证券股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2022年度

人民币元

八、分部报告（续）

(b) 2021年度及截至2021年12月31日分部信息

	证券经纪业务	投资银行业务	固定收益业务	股票等其他 自营投资业务	受托资产 管理业务	期货经纪业务	大宗商品交易及风险 管理业务	未分配项目及其他	分部间抵销	合计
对外交易收入	1,018,649,927	372,269,644	767,628,753	318,014,927	173,084,074	305,823,550	991,447,285	47,018,287	-	3,993,936,447
其中：手续费及佣金净收入	599,333,058	337,820,974	122,945,370	-	160,635,041	158,798,941	-	(3,013,642)	-	1,376,519,742
利息净收入/（支出）	377,321,632	8,415,510	(496,105,955)	(60,839,897)	(2,697,489)	117,638,370	12,549,198	16,284,901	-	(27,433,730)
投资损益	18,992,332	20,225,658	1,135,803,288	214,727,758	21,992,847	16,024,278	168,435,612	16,923,315	-	1,613,125,088
公允价值变动损益	11,734,585	-	4,986,050	164,127,066	(7,454,983)	10,000,467	(29,449,087)	1,481,692	-	155,425,790
其他	11,268,320	5,807,502	-	-	608,658	3,361,494	839,911,562	15,342,021	-	876,299,557
分部间交易收入/（支出）	3,894,051	27,679,245	-	6,388,458	-	(1,500,750)	172,870	5,230,110	(41,863,984)	-
其中：手续费及佣金净收入	3,894,051	27,679,245	-	-	-	-	-	-	(31,573,296)	-
利息净收入/（支出）	-	-	-	-	-	(1,500,750)	-	3,294,523	(1,793,773)	-
投资损益	-	-	-	20,010,000	-	-	-	1,700,439	(21,710,439)	-
公允价值变动损益	-	-	-	(13,621,542)	-	-	-	-	13,621,542	-
其他	-	-	-	-	-	-	172,870	235,148	(408,018)	-

山西证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

八、分部报告（续）

(b) 2021年度及截至2021年12月31日分部信息（续）

	证券经纪业务	投资银行业务	固定收益业务	股票等其他 自营投资业务	受托资产 管理业务	期货经纪业务	大宗商品交易及风险 管理业务	未分配项目及其他	分部间抵销	合计
营业支出	(673,186,683)	(349,772,510)	(335,951,376)	(64,774,581)	(133,467,252)	(187,066,587)	(969,176,950)	(279,341,117)	23,398,645	(2,969,338,411)
其中：折旧费和摊销费	(94,335,595)	(32,407,686)	(23,964,799)	(4,274,160)	(14,223,301)	(28,787,355)	(420,114)	(36,527,901)	-	(234,940,911)
信用减值损失	(9,205,660)	(1,633,465)	(46,988,573)	-	(1,365,388)	(10,235,235)	(113,432,161)	(12,757,546)	-	(195,618,028)
利润/（亏损）总额	349,366,056	33,030,763	431,677,376	261,098,111	39,616,822	118,141,638	22,243,206	(237,729,233)	(18,465,341)	998,979,398
所得税费用	(98,401,107)	(12,696,243)	(72,000,788)	(41,083,353)	(7,935,330)	(29,208,459)	24,130,128	49,370,395	997,760	(186,826,997)
净利润/（亏损）	250,964,949	20,334,520	359,676,588	220,014,758	31,681,492	88,933,179	46,373,334	(188,358,838)	(17,467,581)	812,152,401
资产总额	21,979,613,913	1,424,708,618	25,110,546,949	4,484,260,436	702,998,208	8,446,047,003	2,987,564,507	19,595,721,992	(8,429,079,742)	76,302,381,884
负债总额	18,894,537,961	254,458,818	17,709,401,421	1,522,464,815	103,853,616	7,537,487,444	2,349,608,643	12,784,172,208	(2,559,784,118)	58,596,200,808
长期股权投资以外的其他非 流动资产净增加/(减少)额	192,428,499	91,071,579	27,126,937	(6,825,652)	595,588	48,124,377	27,046,357	143,970,079	476,324	524,014,088

九、关联方及关联交易

1. 本公司的母公司情况

公司名称	注册地	业务性质	注册资本	母公司 对本公司的 持股比例	母公司 对本公司的 表决权比例	本公司 最终控制方
山西金控	山西省	投资管理	人民币1,064,670万元	31.77%	31.77%	山西省财政厅

本公司的母公司的变动情况参见附注一。

于 2022 年 12 月 31 日，山西金控持有本公司股权比例为 31.77%（2021 年 12 月 31 日：31.77%）。

2. 本公司的子公司情况

本公司子公司的情况参见附注七、1。

3. 持有本公司5%以上（含5%）股份的其他股东

作为关联方的持本公司5%以上（含5%）股份的其他股东名称及持股情况列示如下：

	2022年12月31日		2021年12月31日	
	股份	持股比例	股份	持股比例
太原钢铁（集团）有限公司 （以下简称“太钢集团”）	367,268,616	10.23%	358,378,116	9.98%
山西国际电力集团有限公司 （以下简称“山西国电”）	199,268,856	5.55%	199,268,856	5.55%

4. 合营企业和联营企业

合营企业和联营企业详见附注七、3。

九、关联方及关联交易（续）

5.其他关联方

于2022年12月31日，除上述1、2、3中提及的关联方外，与本集团发生关联交易的关联方还包括：

单位名称	与本企业关系
北京卓融投资管理有限公司（以下简称“北京卓融”）	受山西金控控制
财惠（海南）私募基金管理有限公司（以下简称“财惠基金”）	受山西金控控制
山西博爱医院（以下简称“山西博爱医院”）	受山西金控控制
山西股权交易中心有限公司（以下简称“股权交易中心”）	受山西金控控制
山西国贸大饭店管理有限公司（以下简称“国贸大饭店”）	受山西金控控制
山西国贸物业管理有限公司（以下简称“国贸物业”）	受山西金控控制
山西国信投资集团有限公司（以下简称“山西国信”）	受山西金控控制
山西国信文旅房地产开发有限公司（以下简称“国信文旅”）	受山西金控控制
山西国信物业管理服务有限公司（以下简称“国信物业”）	受山西金控控制
山西环境能源交易中心有限公司（以下简称“环境能源交易中心”）	受山西金控控制
山西金控资本管理有限公司（以下简称“金控资本”）	受山西金控控制
山西金融租赁有限公司（以下简称“山西金租”）	受山西金控控制
山西金信清洁引导投资有限公司（以下简称“金信清洁”）	受山西金控控制
山西晋兴资本市场发展服务有限公司（以下简称“晋兴资本”）	受山西金控控制
山西晋学苑学术交流中心有限公司（以下简称“山西晋学苑”）	受山西金控控制
山西省产权交易中心股份有限公司（以下简称“产权交易中心”）	受山西金控控制
山西省国贸投资集团有限公司（以下简称“山西国贸”）	受山西金控控制
山西省国有投融资管理有限公司（以下简称“国有投融资”）	受山西金控控制
山西省融资再担保集团有限公司（以下简称“山西再担保”）	受山西金控控制
山西信托股份有限公司（以下简称“山西信托”）	受山西金控控制
山西银行股份有限公司（以下简称“山西银行”）	受山西金控控制
山西卓融投资有限公司（以下简称“山西卓融”）	受山西金控控制
上海万方投资管理有限公司（以下简称“上海万方”）	受山西金控控制
深圳市义信利资产管理有限公司（以下简称“义信利”）	受山西金控控制
中合盛资本管理有限公司（以下简称“中合盛”）	受山西金控控制
中煤财产保险股份有限公司（以下简称“中煤财产”）	受山西金控控制

九、关联方及关联交易（续）

5.其他关联方（续）

单位名称	与本企业关系
晋商银行股份有限公司（以下简称“晋商银行”）	过去十二个月受山西金控重大影响
山西太钢不锈钢股份有限公司（以下简称“山西太钢不锈钢”）	受太钢集团控制
山西太钢投资有限公司（以下简称“太钢投资”）	受太钢集团控制
太钢集团财务有限公司（以下简称“太钢财务”）	受太钢集团控制
太原钢铁（集团）国际经济贸易有限公司（以下简称“太钢经贸”）	受太钢集团控制
山西地方电力有限公司离石分公司（以下简称“山西地方电力”）	受山西国电控制
山西通宝能源股份有限公司（以下简称“通宝能源”）	受山西国电控制
山西焦化集团有限公司（以下简称“焦化集团”）	持股5%以上股东一致行动人
山西省科技基金发展有限公司（以下简称“科技基金”）	持股5%以上股东一致行动人
山西省旅游投资控股集团有限公司（以下简称“山西旅投”）	持股5%以上股东一致行动人
山西杏花村汾酒集团有限责任公司（以下简称“山西汾酒”）	持股5%以上股东一致行动人
太原钢铁（集团）有限公司（以下简称“太钢集团”）	持股5%以上股东一致行动人
晋能控股电力集团有限公司（以下简称“晋能控股”）	持股5%以上股东一致行动人
汾西启富扶贫引导基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“汾西扶贫”）	受本集团重大影响
杭州龙华股融股权投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“龙华股融”）	受本集团重大影响
山西国投创新绿色能源股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“绿色能源”）	受本集团重大影响
山西交通产业基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“交通产业”）	受本集团重大影响
山西上市倍增私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“上市倍增”）	受本集团重大影响
山西太行煤成气产业投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“太行煤成气”）	受本集团重大影响
山西信创引导私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）（以下简称“信创引导”）	受本集团重大影响
扬州山证启航股权投资合伙企业（有限合伙）（以下简称“山证启航”）	受本集团重大影响
深圳烨华资源集团有限公司（以下简称“深圳烨华”）	受本集团重大影响
汇安基金管理有限责任公司（以下简称“汇安基金”）	公司监事任职企业
吕梁国投集团有限公司（以下简称“吕梁国投”）	公司监事任职企业
山西澳坤生物农业股份有限公司（以下简称“澳坤生物”）	公司监事任职企业
长治市财政保障中心（以下简称“长治市财政保障中心”）	公司监事任职企业
山西国瑞投资有限公司（以下简称“山西国瑞”）	公司监事任职企业
长治市投资建设开发有限公司（以下简称“长治投资”）	公司监事任职企业
长治市行政事业单位国有资产管理中心（以下简称“长治国资”）	过去十二个月内公司监事任职企业

6.关联交易及关联方款项余额情况

(a) 定价政策

本集团与关联方的交易主要参考市场价格经双方协商后确定。

九、关联方及关联交易（续）

6. 关联交易及关联方款项余额情况（续）

(b) 代理买卖证券

(1) 代理买卖证券款余额

	2022年12月31日	2021年12月31日
山西信托	29,369,862	75,129
山西旅投	6,951,516	4,884,761
山西银行	6,053,643	-
科技基金	2,829,032	153,000
金控资本	1,677,177	2,764
龙华股融	1,177,053	4,693,920
山西再担保	677,901	579,878
焦化集团	398,755	-
太钢投资	72,213	4,848
山西卓融	66,948	66,744
山西国信	63,943	63,749
晋兴资本	45,219	-
太钢财务	38,287	11,518
北京卓融	27,026	26,944
上海万方	25,015	-
山西国电	23,935	42,919,849
金信清洁	9,120	3,761
山西金控	5,540	5,523
国信文旅	3,512	1,099
长治投资	2,361	-
股权交易中心	2,000	500
吕梁国投	1,899	624,972
山西太钢不锈钢	1,516	-
太钢集团	631	-
长治市财政保障中心	529	-
国信物业	449	-
山西金租	400	4,684
环境能源交易中心	200	199
义信利	109	109
国有投融资	85	85
中合盛	-	336
产权交易中心	-	298
太钢经贸	-	18,985
财惠基金	-	9,483
山西博爱医院	-	1,774
关联自然人	8,823,657	4,097,938
合计	58,349,533	58,252,850

九、关联方及关联交易（续）

6.关联交易及关联方款项余额情况（续）

（b）代理买卖证券（续）

（2）经纪业务手续费及佣金收入

	2022年	2021年
长治市财政保障中心	350,680	-
山西信托	170,199	165,586
金控资本	22,041	-
上海万方	17,788	8,983
太钢投资	10,345	22,656
山西金租	600	-
山西旅投	62	46,656
科技基金	18	21
长治国资	-	140,170
山西卓融	-	8,225
北京卓融	-	1,449
关联自然人	<u>28,998</u>	<u>32,875</u>
合计	<u>600,731</u>	<u>426,621</u>

九、关联方及关联交易（续）

6.关联交易及关联方款项余额情况（续）

（b）代理买卖证券（续）

（3）利息支出

	2022年	2021年
金控资本	61,570	18,184
山西国电	50,639	93,289
太钢财务	40,436	14,723
山西信托	36,515	22,877
山西旅投	19,265	116,843
金信清洁	7,652	13,588
科技基金	4,360	1,389
龙华股融	3,573	14,328
国信文旅	3,048	81,223
上海万方	3,035	31,121
太钢投资	2,937	5,082
山西银行	2,504	-
山西再担保	2,021	1,513
股权交易中心	1,779	748
山西金租	1,499	8,024
山西国信	724	-
太钢集团	631	1,157
焦化集团	602	545
吕梁国投	427	974
晋兴资本	427	-
山西卓融	203	7,392
山西国信	194	195
长治市财政保障中心	173	-
太钢经贸	83	-
北京卓融	82	1,338
山西金控	17	3,623
长治投资	7	-
环境能源交易中心	1	1
长治国资	-	12,754
财惠基金	-	3,590
山西博爱医院	-	5
中合盛	-	1
产权交易中心	-	1
关联自然人	11,660	9,048
合计	256,064	463,556

九、关联方及关联交易（续）

6.关联交易及关联方款项余额情况（续）

（c）投资银行业务手续费及佣金收入

（1）证券承销业务手续费及佣金收入

	2022年	2021年
晋能控股	3,428,066	-
山西省财政厅	<u>450,943</u>	<u>1,537,264</u>
合计	<u>3,879,009</u>	<u>1,537,264</u>

（2）财务顾问业务收入

	2022年	2021年
山西信托	765,199	765,199
通宝能源	<u>141,509</u>	<u>207,547</u>
合计	<u>906,708</u>	<u>972,746</u>

（3）应收财务顾问款项

	2022年12月31日	2021年12月31日
山西汾酒	<u>-</u>	<u>8,740,000</u>
合计	<u>-</u>	<u>8,740,000</u>

九、关联方及关联交易（续）

6.关联交易及关联方款项余额情况（续）

（d）资产管理业务手续费及佣金收入

（1）应收管理费

	2022年12月31日	2021年12月31日
山西银行	5,246	33,677
金控资本	543	-
合计	<u>5,789</u>	<u>33,677</u>

（2）管理费收入

	2022年	2021年
山西银行	14,770	37,632
金控资本	839	-
晋商银行	-	115,546
合计	<u>15,609</u>	<u>153,178</u>

（3）代销资管产品手续费支出

	2022年	2021年
晋商银行	-	217,839

（e）代销基金及出租交易单元手续费及佣金净收入

	2022年	2021年
汇安基金	2,376,105	1,890,946
中煤财产	328,519	-
汇丰晋信	246,677	199,077
合计	<u>2,951,301</u>	<u>2,090,023</u>

九、关联方及关联交易（续）

6. 关联交易及关联方款项余额情况（续）

(f) 房屋租赁、物业管理及机房托管

(1) 支付的房屋租赁费、物业管理费及其他

	2022年	2021年
国贸大饭店	5,284,992	5,577,644
国贸物业	3,906,116	5,185,295
山西国贸	3,091,705	11,141,874
山西国信	2,787,255	1,945,748
国信物业	413,029	376,456
山西晋学苑	23,975	-
山西银行	600	-
合计	<u>15,507,672</u>	<u>24,227,017</u>

(2) 租赁保证金

	2022年12月31日	2021年12月31日
山西国贸	<u>23,412</u>	<u>23,412</u>

(3) 国贸大饭店相关使用权资产和租赁负债

	2022年12月31日	2021年12月31日
使用权资产	1,549,751	2,000,342
租赁负债	<u>1,104,338</u>	<u>1,521,372</u>

(g) 支付的年费及监管费

	2022年	2021年
股权交易中心	<u>339,623</u>	<u>339,623</u>

九、关联方及关联交易（续）

6. 关联交易及关联方款项余额情况（续）

（h）收益凭证交易

（1）应付短期融资款

	2022年12月31日	2021年12月31日
金信清洁	6,460,000	26,090,000
太钢财务	-	100,000,000
财惠基金	-	17,010,000
国信文旅	-	6,000,000
关联自然人	50,000	420,000
合计	<u>6,510,000</u>	<u>149,520,000</u>

（2）应付利息

	2022年12月31日	2021年12月31日
金信清洁	48,848	52,714
太钢财务	-	1,469,589
财惠基金	-	45,023
国信文旅	-	44,482
关联自然人	93	4,116
合计	<u>48,941</u>	<u>1,615,924</u>

九、关联方及关联交易（续）

6. 关联交易及关联方款项余额情况（续）

（h）收益凭证交易（续）

（3）利息支出

	2022年	2021年
太钢财务	9,867,945	11,606,795
财惠基金	490,809	355,893
金信清洁	479,803	721,198
国信文旅	49,364	1,620,126
山西金租	44,493	274,630
长治市财政保障中心	28,479	-
长治国资	-	719,704
关联自然人	138,906	59,965
合计	<u>11,099,799</u>	<u>15,358,311</u>

（i）持有澳坤生物可转债

（1）交易性金融资产

	2022年12月31日	2021年12月31日
澳坤生物	<u>3,100,000</u>	<u>3,100,000</u>

（2）公允价值变动损益

	2022年	2021年
澳坤生物	<u>-</u>	<u>(900,000)</u>

九、关联方及关联交易（续）

6. 关联交易及关联方款项余额情况（续）

（j）山证投资管理费相关

（1）管理费收入

	2022年	2021年
太行煤成气	1,132,075	1,100,729
山证启航	1,058,361	-
龙华股融	943,396	1,000,000
信创引导	227,547	252,721
上市倍增	187,490	-
合计	<u>3,548,869</u>	<u>2,353,450</u>

（2）应收管理费

	2022年12月31日	2021年12月31日
龙华股融	4,542,500	3,552,500
太行煤成气	2,164,718	964,718
山证启航	1,121,863	-
绿色能源	996,000	996,000
汾西扶贫	232,667	232,667
上市倍增	198,740	-
交通产业	181,918	181,918
信创引导	129,597	129,597
合计	<u>9,568,003</u>	<u>6,057,400</u>

九、关联方及关联交易（续）

6. 关联交易及关联方款项余额情况（续）

(k) 应收款项、其他应收款及信用减值损失

(1) 应收款项及其他应收款

	2022年12月31日	2021年12月31日
深圳烨华	64,472,523	65,472,523
汇安基金	838,967	347,241
山西国贸	461,580	461,580
国贸大饭店	48,492	48,492
山西地方电力	30,000	30,000
山西国瑞	20,000	-
龙华股融	10,000	10,000
合计	<u>65,881,562</u>	<u>66,369,836</u>

(2) 信用减值损失

	2022年12月31日	2021年12月31日
深圳烨华	<u>-</u>	<u>8,393,800</u>

(l) 支付信托报酬

	2022年	2021年
山西信托	<u>774,564</u>	<u>742,100</u>

(m) 其他应付款

	2022年12月31日	2021年12月31日
焦化集团	<u>6,850</u>	<u>6,850</u>
合计	<u>6,850</u>	<u>6,850</u>

九、关联方及关联交易（续）

6. 关联交易及关联方款项余额情况（续）

(n) 投资本公司发起设立的非并表资管产品

	2022年12月31日	2021年12月31日
关联自然人	<u>19,239,358</u>	<u>5,179,481</u>
合计	<u>19,239,358</u>	<u>5,179,481</u>

(o) 利息净收入及其他业务收入

	2022年	2021年
山西银行	303,954	-
产权交易中心	<u>8,889</u>	<u>-</u>
合计	<u>312,843</u>	<u>-</u>

(p) 新增共同投资

- (1) 2022年，山西金控子公司山西金控资本管理有限公司作为有限合伙人参与本公司子公司山证投资发起设立的扬州山证启航股权投资合伙企业（有限合伙），投资金额为人民币1亿元。
- (2) 2022年，本公司子公司山证创新投资有限公司作为有限合伙人参与本公司子公司山证投资发起设立的扬州山证启航股权投资合伙企业（有限合伙），投资金额为人民币5500万元。
- (3) 2022年，本公司子公司山证投资联营企业山西交通产业基金合伙企业（有限合伙）作为有限合伙人参与本公司子公司山证投资发起设立的扬州山证启航股权投资合伙企业（有限合伙），投资金额为人民币4000万元。
- (4) 2022年，山西金控控制的山西省太行产业投资基金合伙企业（有限合伙）作为有限合伙人参与本公司子公司山证投资发起设立的扬州山证启航股权投资合伙企业（有限合伙），投资金额为人民币2000万元。
- (5) 2022年，本公司子公司山证投资联营企业杭州龙华股融股权投资基金合伙企业（有限合伙）作为有限合伙人参与本公司子公司山证投资发起设立的扬州山证启航股权投资合伙企业（有限合伙），投资金额为人民币2000万元。

九、关联方及关联交易（续）

6. 关联交易及关联方款项余额情况（续）

- (6) 2022年，山西金控控制的山西晋兴资本市场发展服务有限公司作为有限合伙人参与本公司子公司山证投资发起设立的扬州山证启航股权投资合伙企业（有限合伙），投资金额为人民币300万元。
- (7) 2022年，山西金控作为有限合伙人参与本公司子公司山证投资发起设立的山西上市倍增私募股权投资基金合伙企业（有限合伙），投资金额为人民币1亿元。
- (8) 2022年，本公司子公司山证创新投资有限公司作为有限合伙人参与本公司子公司山证投资发起设立的山西上市倍增私募股权投资基金合伙企业（有限合伙），投资金额为人民币4950万元。
- (9) 2022年，山西金控控制的山西省太行产业投资基金合伙企业（有限合伙）作为有限合伙人参与本公司子公司山证投资发起设立的山西上市倍增私募股权投资基金合伙企业（有限合伙），投资金额为人民币5000万元。
- (10) 2022年，山西金控控制的山西黄河股权投资管理有限公司作为普通合伙人参与本公司子公司山证投资发起设立的山西上市倍增私募股权投资基金合伙企业（有限合伙），投资金额为人民币100万元。
- (11) 2022年，本公司子公司山证创新投资有限公司作为有限合伙人参与本公司子公司山证投资发起设立的共青城山证通奥启航股权投资合伙企业（有限合伙），投资金额为人民币1070.60万元。
- (12) 2022年，本公司子公司山证创新投资有限公司向本公司子公司山证投资转让本公司子公司山证投资发起设立的山西信创引导私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）出资额，转让金额为人民币3840万元。
- (13) 2022年，山西金控控制的山西省太行产业投资基金合伙企业（有限合伙）向山西金控控制的山西能源转型发展股权投资基金合伙企业（有限合伙）转让本公司子公司山证投资发起设立的山西太行煤成气产业投资基金合伙企业（有限合伙）出资额，转让金额为人民币1亿元。
- (q) 高级管理人员薪酬

参见附注五、25。

十、与金融工具相关的风险

本集团在日常活动中面临各种金融工具的风险，主要包括：

- 信用风险
- 流动性风险
- 利率风险
- 汇率风险
- 其他价格风险

下文主要论述上述风险敞口及其形成原因以及在本年发生的变化、风险管理目标、政策和程序以及计量风险的方法及其在本年发生的变化等。

本集团从事风险管理的目标是在风险和收益之间取得适当的平衡，力求降低金融风险对本集团财务业绩的不利影响。基于该风险管理目标，本集团已制定风险管理政策以辨别和分析本集团所面临的风险，设定适当的风险可接受水平并设计相应的内部控制程序，以监控本集团的风险水平。本集团会定期审阅这些风险管理政策及有关内部控制系统，以适应市场情况或本集团经营活动的改变。

1.信用风险

信用风险，是指金融工具的一方不能履行义务，造成另一方发生财务损失的风险。本集团的信用风险敞口主要分布在经纪业务、融资业务（主要包括融资融券、约定购回式证券以及股票质押式回购业务）以及自营固定收益业务等领域。

本集团除现金以外的货币资金主要存放于国有商业银行或大型股份制商业银行，结算备付金存放在中国证券登记结算有限责任公司等机构，现金及现金等价物面临的信用风险相对较低。

本集团经纪业务所产生的信用风险包括代理客户买卖证券及进行期货交易，若本集团没有提前要求客户依法缴足交易保证金，在结算当日客户的资金不足以支付交易所需的情况下，或客户资金由于其他原因出现缺口，本集团有责任代客户进行结算而造成信用损失。为了控制经纪业务产生的信用风险，本集团代理客户进行证券交易均以全额保证金结算方式进行风险规避；代理客户进行期货交易通过严格筛选客户、逐日盯市来控制信用风险。

十、与金融工具相关的风险（续）

1.信用风险（续）

对于融资业务所产生的信用风险，本集团制定了融资融券、约定购回式证券以及股票质押式回购业务的授信审批、维持担保比例等一系列制度。本集团采用分级授权审批的方式，严格对融资融券、约定购回式证券以及股票质押式回购客户进行授信额度审批；同时对客户维持担保比例、履约担保比例等指标进行实时监控，必要时将采取强制平仓、违约处置等措施。

为了控制自营业务产生的信用风险，本集团在银行间市场和交易所市场进行的交易均与中央债券登记结算有限公司、上海清算所以及中国证券登记结算有限责任公司完成证券结算交收和款项清算，因此违约风险发生的可能性极小；在进行市场交易前均对交易对手进行信用评估，并选择信用等级良好的对手方进行交易，以控制相应的信用风险。本集团建立了完善的信用风险管理流程，通过对投资品种信用等级评估来控制证券发行人的信用风险，且通过分散化投资等策略以分散信用风险。本集团债券投资的信用评级情况按《中国人民银行信用评级管理指导意见》设定的标准统计及汇总。

下表列示了于资产负债表日本集团债券投资的信用评级情况。其中，未评级的债券投资主要包括国债和地方政府债等。

	2022年12月31日	2021年12月31日
AAA	4,417,947,890	4,940,914,950
AA+	1,108,121,329	1,277,539,231
AA	4,416,388,533	4,041,279,896
AA-	123,399,978	-
A	1,439,177	-
BB	2,652,790	2,352,790
CC	-	5,242,200
C	28,676,086	33,399,024
未评级	10,041,078,883	9,225,560,776
合计	20,139,704,666	19,526,288,867

十、与金融工具相关的风险（续）

1.信用风险（续）

在不考虑担保物或其他信用增级措施的情况下，于资产负债表日最大信用风险敞口是指金融资产的账面价值。本集团最大信用风险敞口金额列示如下：

	2022年12月31日	2021年12月31日
货币资金	24,693,407,549	24,708,749,820
结算备付金	3,050,451,293	3,268,344,293
融出资金	6,414,655,281	7,669,491,331
买入返售金融资产	5,299,686,442	4,828,834,513
应收款项	108,216,285	62,963,064
存出保证金	5,921,432,912	4,391,577,765
交易性金融资产	22,466,696,532	20,996,714,079
债权投资	38,042,640	245,562,979
其他债权投资	99,406,097	168,464,245
其他金融资产	720,022,583	237,606,452
最大信用风险敞口合计	<u>68,812,017,614</u>	<u>66,578,308,541</u>

2.流动性风险

流动性风险，是指企业在履行以交付现金或其他金融资产的方式结算的义务时发生资金短缺的风险，而流动性是指资产在不受价值损失的条件下是否具有迅速变现的能力。资金的流动性影响到本集团偿还到期债务的能力。本集团建立了以流动性覆盖率和净稳定资金率为核心的流动性风险指标监测体系。

本集团内各子公司负责其自身的现金流量预测。本公司财务部门在汇总各子公司现金流量预测的基础上，在集团层面持续监控短期和长期的资金需求，以确保维持充裕的现金储备和可供随时变现的有价证券，以满足日常营运以及偿付有关到期债务的资金需求。

十、与金融工具相关的风险（续）

2.流动性风险（续）

本集团于资产负债表日的金融负债按未折现的合同现金流量（包括按合同利率（如果是浮动利率则按资产负债表日的现行利率）计算的利息）的剩余合约期限或被要求支付的最早日期分析如下：

2022年12月31日	即期偿还	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	合计	资产负债表日 账面价值
金融负债								
短期借款	-	81,407,576	4,779,607	942,190,769	-	-	1,028,377,952	1,024,956,219
应付短期融资券	-	11,128,100	-	1,763,057,177	-	-	1,774,185,277	1,759,047,524
拆入资金	-	10,181,588,792	1,879,363,620	1,414,945,000	-	-	13,475,897,412	13,453,468,073
交易性金融负债	-	4,113,465,180	161,534,231	84,034,107	-	-	4,359,033,518	4,357,663,435
衍生金融负债	17,116,421	14,468,236	18,737,799	56,451,803	15,446,491	-	122,220,750	122,220,749
卖出回购金融资产	-	6,722,840,401	52,756,009	-	-	-	6,775,596,410	6,775,117,389
代理买卖证券款	18,643,886,645	-	-	-	-	-	18,643,886,645	18,643,886,645
应付款项	975,222,942	-	-	-	-	-	975,222,942	975,222,942
应付债券	-	3,186,020	3,815,658	3,577,210,959	12,412,797,971	-	15,997,010,608	15,792,774,235
租赁负债	-	9,811,075	8,986,642	35,865,196	323,514,232	16,730,154	394,907,299	363,863,824
其他金融负债	85,096,988	201,233,423	242,311,413	437,498,054	465,343,462	-	1,431,483,340	1,402,751,209
金融负债合计	19,721,322,996	21,339,128,803	2,372,284,979	8,311,253,065	13,217,102,156	16,730,154	64,977,822,153	64,670,972,244

山西证券股份有限公司
 财务报表附注（续）
 2022年度

人民币元

十、与金融工具相关的风险（续）

2.流动性风险（续）

2021年12月31日	即期偿还	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	合计	资产负债表日 账面价值
金融负债								
短期借款	-	4,088,855	-	894,685,773	-	-	898,774,628	890,372,709
应付短期融资券	-	472,666,014	1,358,125,566	2,406,260,343	-	-	4,237,051,923	4,190,960,434
拆入资金	-	10,242,520,272	2,920,525,556	248,627,200	32,088,960	-	13,443,761,988	13,426,719,743
交易性金融负债	-	2,576,725,469	123,932,429	-	-	-	2,700,657,898	2,700,652,386
衍生金融负债	312,735	1,174,422	14,684,837	48,069,799	25,958,813	-	90,200,606	90,200,606
卖出回购金融资产	-	6,755,917,296	-	-	-	-	6,755,917,296	6,753,855,799
代理买卖证券款	15,368,712,212	-	-	-	-	-	15,368,712,212	15,368,712,212
应付款项	76,382,017	-	-	400,000,000	4,200,000	-	480,582,017	480,582,017
应付债券	-	2,089,422,332	572,100,660	320,314,760	10,071,488,324	-	13,053,326,076	12,166,623,726
租赁负债	-	16,674,192	12,518,571	92,361,917	314,547,248	22,508,523	458,610,451	420,143,055
其他金融负债	435,838,042	71,741,181	376,815,329	411,689,504	295,788,203	-	1,591,872,259	1,591,872,259
金融负债合计	15,881,245,006	22,230,930,033	5,378,702,948	4,822,009,296	10,744,071,548	22,508,523	59,079,467,354	58,080,694,946

十、与金融工具相关的风险（续）

3.利率风险

固定利率和浮动利率的带息金融工具分别使本集团面临公允价值利率风险及现金流量利率风险。本集团根据市场环境来决定固定利率与浮动利率工具的比例，并通过定期审阅与监察维持适当的固定利率和浮动利率工具组合。

（1）利率重定价风险

本集团的利率重定价风险主要来自生息资产和付息负债结构不匹配的风险。

2022年12月31日	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	不计息	合计
金融资产							
货币资金	23,140,560,462	-	640,163,326	739,957,055	-	172,726,706	24,693,407,549
结算备付金	2,952,680,639	-	-	-	-	97,770,654	3,050,451,293
融出资金	462,905,129	2,094,791,420	3,771,049,292	-	-	85,909,440	6,414,655,281
衍生金融资产	-	-	-	-	-	145,694,858	145,694,858
买入返售金融资产	3,520,830,453	358,508,728	1,405,866,777	-	-	14,480,484	5,299,686,442
应收款项	-	-	-	-	-	108,216,285	108,216,285
存出保证金	2,143,880,114	-	-	-	-	3,777,552,798	5,921,432,912
交易性金融资产	932,627,663	375,566,761	3,374,303,193	11,984,550,129	4,441,006,584	12,628,013,240	33,736,067,570
债权投资	-	-	-	-	30,856,215	7,186,425	38,042,640
其他债权投资	-	9,461,716	-	74,712,510	750	15,231,121	99,406,097
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	243,190,099	243,190,099
其他金融资产	13,623,102	-	-	-	-	706,399,481	720,022,583
金融资产合计	<u>33,167,107,562</u>	<u>2,838,328,625</u>	<u>9,191,382,588</u>	<u>12,799,219,694</u>	<u>4,471,863,549</u>	<u>18,002,371,591</u>	<u>80,470,273,609</u>

十、与金融工具相关的风险（续）

3.利率风险（续）

（1）利率重定价风险（续）

2022年12月31日	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	不计息	合计
金融负债							
短期借款	(81,348,259)	-	(942,190,769)	-	-	(1,417,191)	(1,024,956,219)
应付短期融资券	(11,100,000)	-	(1,711,440,000)	-	-	(36,507,524)	(1,759,047,524)
拆入资金	(10,170,000,000)	(1,500,000,000)	(1,760,301,120)	-	-	(23,166,953)	(13,453,468,073)
交易性金融负债	(4,047,641,185)	(177,959,953)	(132,062,297)	-	-	-	(4,357,663,435)
衍生金融负债	-	-	-	-	-	(122,220,749)	(122,220,749)
卖出回购金融资产款	(6,718,129,118)	(52,756,009)	-	-	-	(4,232,262)	(6,775,117,389)
代理买卖证券款	(8,420,161,486)	-	-	-	-	(10,223,725,159)	(18,643,886,645)
应付款项	-	-	-	-	-	(975,222,942)	(975,222,942)
应付债券	(2,980,000)	(3,570,000)	(3,498,653,356)	(12,077,443,327)	(5,891,178)	(204,236,374)	(15,792,774,235)
租赁负债	(6,139,375)	(2,207,700)	(899,534)	(233,325,727)	(15,021,356)	(106,270,132)	(363,863,824)
其他金融负债	-	-	-	(699,778)	-	(1,402,051,431)	(1,402,751,209)
金融负债合计	<u>(29,457,499,423)</u>	<u>(1,736,493,662)</u>	<u>(8,045,547,076)</u>	<u>(12,311,468,832)</u>	<u>(20,912,534)</u>	<u>(13,099,050,717)</u>	<u>(64,670,972,244)</u>
利率敏感度敞口总计	<u>3,709,608,139</u>	<u>1,101,834,963</u>	<u>1,145,835,512</u>	<u>487,750,862</u>	<u>4,450,951,015</u>	<u>4,903,320,874</u>	<u>15,799,301,365</u>

十、与金融工具相关的风险（续）

3.利率风险（续）

（1）利率重定价风险（续）

2021年12月31日	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	不计息	合计
金融资产							
货币资金	23,170,960,958	-	304,478,162	1,130,035,404	-	103,275,296	24,708,749,820
结算备付金	3,162,685,576	-	-	-	-	105,658,717	3,268,344,293
融出资金	622,785,954	2,948,123,694	3,997,106,695	-	-	101,474,988	7,669,491,331
衍生金融资产	933,721	-	4,362,345	-	-	43,010,752	48,306,818
买入返售金融资产	3,295,921,727	504,002,684	1,015,696,141	-	-	13,213,961	4,828,834,513
应收款项	-	-	1,137,534	9,252,000	-	52,573,530	62,963,064
存出保证金	2,213,016,411	-	-	-	-	2,178,561,354	4,391,577,765
交易性金融资产	995,711,928	757,657,694	4,135,548,259	9,024,644,808	4,742,023,554	8,605,769,973	28,261,356,216
债权投资	-	-	204,756,164	32,598,327	-	8,208,488	245,562,979
其他债权投资	-	42,382,138	74,064,028	33,699,050	750	18,318,279	168,464,245
其他权益工具投资	-	-	-	-	-	247,608,369	247,608,369
其他金融资产	-	-	3,227,685	10,127,633	-	224,251,134	237,606,452
金融资产合计	<u>33,462,016,275</u>	<u>4,252,166,210</u>	<u>9,740,377,013</u>	<u>10,240,357,222</u>	<u>4,742,024,304</u>	<u>11,701,924,841</u>	<u>74,138,865,865</u>

十、与金融工具相关的风险（续）

3.利率风险（续）

（1）利率重定价风险（续）

2021年12月31日	1个月内	1个月至3个月	3个月至1年	1年至5年	5年以上	不计息	合计
金融负债							
短期借款	(4,088,855)	-	(886,268,319)	-	-	(15,535)	(890,372,709)
应付短期融资券	(469,290,000)	(1,337,010,000)	(2,353,440,000)	-	-	(31,220,434)	(4,190,960,434)
拆入资金	(10,232,000,000)	(2,900,000,000)	-	-	-	(294,719,743)	(13,426,719,743)
交易性金融负债	(2,567,134,817)	(123,932,429)	-	-	-	(9,585,140)	(2,700,652,386)
衍生金融负债	(1,003,606)	(14,684,837)	(5,951,410)	-	-	(68,560,753)	(90,200,606)
卖出回购金融资产款	(6,752,371,386)	-	-	-	-	(1,484,413)	(6,753,855,799)
代理买卖证券款	(9,066,724,030)	-	-	-	-	(6,301,988,182)	(15,368,712,212)
应付款项	-	-	(2,200,000)	(2,000,000)	-	(476,382,017)	(480,582,017)
应付债券	(2,000,177,369)	(499,954,277)	277,008	(9,466,023,457)	-	(200,745,631)	(12,166,623,726)
租赁负债	(21,623,874)	(11,045,269)	(85,632,011)	(283,623,287)	(18,218,614)	-	(420,143,055)
其他金融负债	(964,011)	(931,356)	(11,200,202)	(101,050,233)	-	(1,477,726,457)	(1,591,872,259)
金融负债合计	<u>(31,115,377,948)</u>	<u>(4,887,558,168)</u>	<u>(3,344,414,934)</u>	<u>(9,852,696,977)</u>	<u>(18,218,614)</u>	<u>(8,862,428,305)</u>	<u>(58,080,694,946)</u>
利率敏感度敞口总计	<u>2,346,638,327</u>	<u>(635,391,958)</u>	<u>6,395,962,079</u>	<u>387,660,245</u>	<u>4,723,805,690</u>	<u>2,839,496,536</u>	<u>16,058,170,919</u>

十、与金融工具相关的风险（续）

3.利率风险（续）

（2）利率敏感性分析

于资产负债表日，在其他变量不变的情况下，假定利率上升或下降 25 个基点，将对本集团该期间净利润和股东权益产生的影响如下：

	2022年 (减少)/增加	2021年 (减少)/增加
<u>净利润变动</u>		
收益率曲线平行上移 25 个基点	约(13,492)万元	约(16,951)万元
收益率曲线平行下移 25 个基点	约13,882万元	约17,428万元
	2022年 (减少)/增加	2021年 (减少)/增加
<u>股东权益变动</u>		
收益率曲线平行上移 25 个基点	约(13,556)万元	约(17,007)万元
收益率曲线平行下移 25 个基点	约13,945万元	约17,484万元

上述敏感性分析仅反映一定利率变动对各资产负债表日持有的债券资产进行重估价所产生的对本集团净利润和股东权益的影响。上述敏感度分析基于以下假设：

- (i) 资产负债表日利率变动仅适用于本集团的债券资产；
- (ii) 资产负债表日利率变动 25 个基点是假定自资产负债表日起每一个完整年度的利率变动；
- (iii) 收益率曲线随利率变化而平行移动；
- (iv) 资产和负债组合并无其他变化；
- (v) 其他变量（包括汇率）保持不变；及
- (vi) 该分析不考虑管理层进行的风险管理措施的影响。

由于基于上述假设，利率变动导致本集团净利润和股东权益出现的实际变化可能与此敏感性分析的结果不同。

4.汇率风险

汇率风险是指本集团进行的外币业务因外汇汇率变动所产生的风险。本集团除了境外子公司持有以港币为主的资产及负债外，其他外币资产及负债主要为 B 股业务交易手续费等佣金费用，且占整体资产及负债的比重不重大。对于不是以记账本位币计价的货币资金、结算备付金、存出保证金、应收款项、代理买卖证券款、应付款项等外币资产和负债，如果出现短期的失衡情况，本集团会在必要时按市场汇率买卖外币，以确保将净风险敞口维持在可接受的水平。

十、与金融工具相关的风险（续）

4.汇率风险（续）

于资产负债表日，本集团境外子公司的资产占集团总资产比例（以下简称“资产占比”）和负债占集团总负债比例（以下简称“负债占比”）分别如下：

	2022年12月31日	2021年12月31日
资产占比	1.66%	2.49%
负债占比	1.02%	2.05%

本集团境外子公司实体记账本位币为港币，相关外币财务报表的折算方法参见附注三、7，编制合并财务报表时，折算外币财务报表所采用的资产负债表日的即期汇率和交易发生日的即期汇率的近似汇率分别为：

	资产负债表的即期汇率		交易日发生的即期汇率的近似汇率	
	2022年12月31日	2021年12月31日	2022年12月31日	2021年12月31日
港币	<u>0.8933</u>	<u>0.8176</u>	<u>0.8554</u>	<u>0.8296</u>

由于外币业务在本集团资产和负债结构中占比较低，因此本集团面临的外汇风险不重大。2022年度，本集团签署的远期外汇合约进行现金流量套期的交易详见附注三、4，2021年度，本集团未签署任何远期外汇合约或货币互换合约。

5.其他价格风险

其他价格风险是指本集团所持有的权益类金融工具的公允价值或未来现金流量因除市场利率和外汇汇率以外的市场价格因素变动而发生波动的风险。本集团主要投资于证券交易所上市的股票、基金等，所面临的最大市场价格风险由所持有的金融工具的公允价值决定。

十、与金融工具相关的风险（续）

5.其他价格风险（续）

假设权益工具的市价上升或下降 10%，其他变量不变的情况下，基于资产负债表日的上述资产对本集团净利润和股东权益的影响如下：

	2022年 增加/（减少）	2021年 增加/（减少）
<u>净利润变动</u>		
市场价格上升10%	约84,799万元	约54,171万元
市场价格下降10%	约(84,799)万元	约(54,171)万元
	2022年12月31日	2021年12月31日
<u>股东权益变动</u>	增加/（减少）	增加/（减少）
市场价格上升10%	约86,623万元	约56,028万元
市场价格下降10%	约(86,623)万元	约(56,028)万元

十一、公允价值的披露

1.以公允价值计量的金融工具

下表列示了本集团在每个资产负债表日持续和非持续以公允价值计量的资产和负债于本报告期末的公允价值信息及其公允价值计量的层次。公允价值计量结果所属层次取决于对公允价值计量整体而言具有重要意义的最低层次的输入值。三个层次输入值的定义如下：

第一层次输入值：在计量日能够取得的相同资产或负债在活跃市场上未经调整的报价；

第二层次输入值：除第一层次输入值外相关资产或负债直接或间接可观察的输入值；

第三层次输入值：相关资产或负债的不可观察输入值。

十一、公允价值的披露（续）

1.以公允价值计量的金融工具（续）

(a) 以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值

项目	附注五	2022年12月31日			合计
		第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	
持续以公允价值计量的资产：					
交易性金融资产	8	12,476,312,813	19,232,200,400	2,027,554,357	33,736,067,570
债券		4,122,828,812	15,910,057,306	226,026	20,033,112,144
股票		961,328,663	-	396,776,296	1,358,104,959
资产管理计划		-	121,673,549	-	121,673,549
基金		7,392,155,338	1,280,718,661	-	8,672,873,999
理财产品		-	811,066,335	1,001,630	812,067,965
票据		-	785,807,426	-	785,807,426
信托计划		-	-	183,431,625	183,431,625
股权		-	-	1,238,392,080	1,238,392,080
债权		-	-	199,003,286	199,003,286
其他		-	322,877,123	8,723,414	331,600,537
其他债权投资	10	78,802,785	16,870,732	3,732,580	99,406,097
其他权益工具投资	11	13,958	-	243,176,141	243,190,099
衍生金融资产	4	<u>975,180</u>	<u>11,238,300</u>	<u>133,481,378</u>	<u>145,694,858</u>
持续以公允价值计量的资产总额		<u>12,556,104,736</u>	<u>19,260,309,432</u>	<u>2,407,944,456</u>	<u>34,224,358,624</u>
持续以公允价值计量的负债：					
交易性金融负债	22	(5,147,465)	(4,098,007,920)	(254,508,050)	(4,357,663,435)
卖出的借入债券		-	(4,098,007,920)	-	(4,098,007,920)
挂钩衍生产品的收益凭证		-	-	(254,508,050)	(254,508,050)
融入证券		(5,147,465)	-	-	(5,147,465)
衍生金融负债	4	<u>-</u>	<u>(17,878,596)</u>	<u>(104,342,153)</u>	<u>(122,220,749)</u>
持续以公允价值计量的负债总额		<u>(5,147,465)</u>	<u>(4,115,886,516)</u>	<u>(358,850,203)</u>	<u>(4,479,884,184)</u>

十一、公允价值的披露（续）

1.以公允价值计量的金融工具（续）

（a）以公允价值计量的资产和负债的年末公允价值（续）

对于持有的附有限售条件的股票，本集团于限售期内将相关股票公允价值所属层次列入第二层次，并于限售期满后从第二层次转入第一层次（2021年度：同）。

本集团是在发生转换当年的报告期末确认各层次之间的转换。

项目	附注五	2021年12月31日			合计
		第一层次 公允价值计量	第二层次 公允价值计量	第三层次 公允价值计量	
持续以公允价值计量的资产：					
交易性金融资产	8	6,720,591,968	20,166,511,159	1,374,253,089	28,261,356,216
债券		1,797,707,078	17,547,506,912	4,402,144	19,349,616,134
股票		1,320,832,616	474,587,302	114,044,956	1,909,464,874
资产管理计划		-	656,962,610	-	656,962,610
基金		3,602,052,274	828,319,658	-	4,430,371,932
理财产品		-	659,134,677	201,771,808	860,906,485
股权		-	-	924,805,331	924,805,331
债权		-	-	121,869,977	121,869,977
其他		-	-	7,358,873	7,358,873
其他债权投资	10	56,895,558	106,326,487	5,242,200	168,464,245
其他权益工具投资	11	17,136	96,005,516	151,585,717	247,608,369
衍生金融资产	4	4,285,609	1,180,114	42,841,095	48,306,818
持续以公允价值计量的资产总额		<u>6,781,790,271</u>	<u>20,370,023,276</u>	<u>1,573,922,101</u>	<u>28,725,735,648</u>
持续以公允价值计量的负债：					
交易性金融负债	22	-	(1,141,953,220)	(1,558,699,166)	(2,700,652,386)
卖出的借入债券		-	(1,141,953,220)	-	(1,141,953,220)
挂钩衍生产品的收益凭证		-	-	(1,558,699,166)	(1,558,699,166)
衍生金融负债	4	(1,089,352)	(21,952,587)	(67,158,667)	(90,200,606)
持续以公允价值计量的负债总额		<u>(1,089,352)</u>	<u>(1,163,905,807)</u>	<u>(1,625,857,833)</u>	<u>(2,790,852,992)</u>

十一、公允价值的披露（续）

1.以公允价值计量的金融工具（续）

（b）持续第一层次公允价值计量项目市价的确定依据

存在活跃市场的金融工具，以活跃市场中的报价确定其公允价值。

（c）持续第二层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

交易性金融资产及其他债权投资中的债券的公允价值是采用相关债券登记结算机构估值系统的报价。相关报价机构在形成报价过程中采用了反映市场状况的可观察输入值。

交易性金融资产及其他权益工具投资中的权益工具投资的限售股股票公允价值是采用同一上市公司同类流通股股票交易价格确定，并对其流动性进行折价调整。

交易性金融资产中不存在活跃市场的资产管理计划投资、信托计划投资及理财产品投资，如管理人定期对相应结构性主体的净值进行报价，则其公允价值以资产负债表日净值的方法确定。

十一、公允价值的披露（续）

1.以公允价值计量的金融工具（续）

- (d) 持续和非持续第三层次公允价值计量项目，采用的估值技术和重要参数的定性及定量信息

本集团制定了相关流程来确定持续的第三层次公允价值计量中合适的估值技术和输入值。本集团风险管理部门定期复核相关流程以及公允价值确定的合适性。

第三层次公允价值计量的量化信息如下：

		2022年12月31日 的公允价值	估值技术	不可观察输入值	对公允价值的影响
股权及股票投资	注	1,878,344,517	净资产法/ 上市公司比较法/ 参考最近交易价格	流动性折价	折扣越高， 公允价值越低
债券及债权投资		202,961,892	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率 越高，公允价值越低
理财产品		1,001,630	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率 越高，公允价值越低
场外衍生品及挂钩衍生产品的 收益凭证		(225,368,825)	布莱克-斯科尔斯 期权定价模型/ 蒙特卡罗 期权定价模型	标的资产的价格 波动率	价格波动率越大， 对公允价值的影响越大
		2021年12月31日 的公允价值	估值技术	不可观察输入值	对公允价值的影响
股权及股票投资	注	1,190,436,004	净资产法/ 上市公司比较法/ 参考最近交易价格	流动性折价	折扣越高， 公允价值越低
债券及债权投资		131,514,321	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率 越高，公允价值越低
理财产品		201,771,808	现金流量折现法	风险调整折现率	风险调整折现率 越高，公允价值越低
场外衍生品及挂钩衍生产品的 收益凭证		(1,583,016,738)	布莱克-斯科尔斯 期权定价模型/ 蒙特卡罗 期权定价模型	标的资产的价格 波动率	价格波动率越大， 对公允价值的影响越大

注：主要包括未上市股权及交易不活跃的新三板股票投资。

上述持续第三层次公允价值计量的资产和负债的公允价值的估值技术并未发生变更。

十一、公允价值的披露（续）

1.以公允价值计量的金融工具（续）

(e) 持续的第三层次公允价值计量项目，年初与年末账面价值间的调节信息：

	2022年1月1日 余额	转入第三层次	转出第三层次	本年利得或损失总额		购买、发行、出售和结算				2022年12月31 日余额
				计入损益	计入其他综合收益	购买	发行	出售	结算	
资产										
交易性金融资产	1,374,253,089	14,218,735	-	389,115,149	-	1,292,315,073	4,359,480	-	(1,046,707,169)	2,027,554,357
债券	4,402,144	-	-	25,988,282	-	-	-	-	(30,164,400)	226,026
股票	114,044,956	-	-	28,790,758	-	278,159,318	-	-	(24,218,736)	396,776,296
股权	924,805,331	14,218,735	-	240,782,978	-	306,646,000	-	-	(248,060,964)	1,238,392,080
债权	121,869,977	-	-	96,323,309	-	-	-	-	(19,190,000)	199,003,286
理财产品	201,771,808	-	-	(2,770,178)	-	527,000,000	-	-	(725,000,000)	1,001,630
其他	7,358,873	-	-	-	-	180,509,755	4,359,480	-	(73,069)	192,155,039
其他债权投资	5,242,200	-	-	-	(1,509,620)	-	-	-	-	3,732,580
其他权益工具投资	151,585,717	-	-	-	(28,183,375)	128,249,190	-	-	(8,475,391)	243,176,141
衍生金融资产	42,841,095	-	-	-	-	124,067,997	-	-	(33,427,714)	133,481,378
持续以公允价值计量资产总计	<u>1,573,922,101</u>	<u>14,218,735</u>	<u>-</u>	<u>389,115,149</u>	<u>(29,692,995)</u>	<u>1,544,632,260</u>	<u>4,359,480</u>	<u>-</u>	<u>(1,088,610,274)</u>	<u>2,407,944,456</u>

十一、公允价值的披露（续）

1.以公允价值计量的金融工具（续）

(e) 持续的第三层次公允价值计量项目，年初与年末账面价值间的调节信息（续）：

	2022年1月1日 余额	转入第三层次	转出第三层次	本年利得或损失总额		购买、发行、出售和结算				2022年12月31 日余额
				计入损益	计入其他综合收益	购买	发行	出售	结算	
负债										
交易性金融负债	(1,558,699,166)	-	-	52,641,116	-	-	(1,166,790,000)	-	2,418,340,000	(254,508,050)
收益凭证	(1,558,699,166)	-	-	52,641,116	-	-	(1,166,790,000)	-	2,418,340,000	(254,508,050)
衍生金融负债	(67,158,667)	-	-	-	-	1,368,539	-	-	(38,552,025)	(104,342,153)
	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
持续以公允价值计量负债总计	<u>(1,625,857,833)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>52,641,116</u>	<u>-</u>	<u>1,368,539</u>	<u>(1,166,790,000)</u>	<u>-</u>	<u>2,379,787,975</u>	<u>(358,850,203)</u>

山西证券股份有限公司
财务报表附注（续）
2022年度

人民币元

十一、公允价值的披露（续）

1.以公允价值计量的金融工具（续）

(e) 持续的第三层次公允价值计量项目，年初与年末账面价值间的调节信息（续）：

	2021年1月1日 余额	转入第三层次	转出第三层次	本年利得或损失总额		购买、发行、出售和结算				2021年12月31日 余额
				计入损益	计入其他综合收益	购买	发行	出售	结算	
资产										
交易性金融资产	1,311,852,911	4,707,693	(200,000,000)	675,262	-	502,117,155	-	(9,339,314)	(235,760,618)	1,374,253,089
债券	4,797,037	343,759	-	(738,652)	-	-	-	-	-	4,402,144
股票	100,991,450	-	-	(5,691,273)	-	28,484,093	-	(9,339,314)	(400,000)	114,044,956
股权	829,243,092	-	(200,000,000)	100,937,219	-	271,638,123	-	-	(77,013,103)	924,805,331
债权	268,450,150	-	-	(82,194,902)	-	-	-	-	(64,385,271)	121,869,977
理财产品	82,708,212	-	-	4,025,840	-	199,000,000	-	-	(83,962,244)	201,771,808
资产管理计划投资	10,000,000	-	-	-	-	-	-	-	(10,000,000)	-
其他	15,662,970	4,363,934	-	(15,662,970)	-	2,994,939	-	-	-	7,358,873
其他债权投资	-	24,391,370	-	-	(19,149,170)	-	-	-	-	5,242,200
其他权益工具投资	186,816,508	-	-	(457,018)	(22,726,564)	-	-	(2,847,209)	(9,200,000)	151,585,717
衍生金融资产	-	-	-	42,841,095	-	-	-	-	-	42,841,095
持续以公允价值计量资产总计	<u>1,498,669,419</u>	<u>29,099,063</u>	<u>(200,000,000)</u>	<u>43,059,339</u>	<u>(41,875,734)</u>	<u>502,117,155</u>	<u>-</u>	<u>(12,186,523)</u>	<u>(244,960,618)</u>	<u>1,573,922,101</u>

十一、公允价值的披露（续）

1.以公允价值计量的金融工具（续）

(e) 持续的第三层次公允价值计量项目，年初与年末账面价值间的调节信息（续）：

	2021年1月1日 余额	转入第三层次	转出第三层次	本年利得或损失总额		购买、发行、出售和结算				2021年12月31 日余额
				计入损益	计入其他综合收益	购买	发行	出售	结算	
负债										
交易性金融负债	(50,069,863)	-	-	(28,969,303)	-	-	(1,479,660,000)	-	-	(1,558,699,166)
收益凭证	(50,069,863)	-	-	(28,969,303)	-	-	(1,479,660,000)	-	-	(1,558,699,166)
衍生金融负债	-	-	-	(60,904,907)	-	(6,253,760)	-	-	-	(67,158,667)
持续以公允价值计量负债总计	<u>(50,069,863)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(89,874,210)</u>	<u>-</u>	<u>(6,253,760)</u>	<u>(1,479,660,000)</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>(1,625,857,833)</u>

十一、公允价值的披露（续）

2.不以公允价值计量的金融资产与金融负债的公允价值情况

于2022年12月31日及2021年12月31日，本集团不以公允价值计量的金融资产和金融负债主要包括货币资金、结算备付金、融出资金、买入返售金融资产、应收款项、存出保证金、债权投资、应付短期融资款、拆入资金、代理买卖证券款及应付债券等，除应付债券外，其他金融资产和金融负债的账面价值与公允价值之间无重大差异。

于2022年12月31日应付债券的公允价值约为人民币152.43亿元（2021年12月31日：人民币122.76亿元）。

十二、资本管理

本集团资本管理的主要目标是满足法律和监管要求，同时保障本集团的持续经营，能够通过制定与风险水平相当的产品和服务价格，并确保以合理融资成本获得融资的方式，持续为股东提供回报。

本集团按照监管机构的规定计算监管资本，该规定可能与其他司法管辖区的相关规定有显著差异。本公司按照证监会于2020年1月23日发布的《证券公司风险控制指标计算标准规定（2020）》（证监会公告[2020]10号）计算净资本。于相关报告期内，本公司的净资本金额满足证监会规定的最低净资本要求。

本公司下属子公司中德证券和格林大华亦按照证监会的相关监管要求计算监管资本，并确保净资本满足证监会规定的净资本要求。

基于战略发展计划、业务拓展需求以及风险敞口变化趋势的影响，本集团通过情景分析及压力测试对监管资本进行预测、计划及管理。

十三、或有事项

2022年1月13日，本公司下属子公司中德证券收到北京金融法院送达的民事起诉状，案由为证券虚假陈述责任纠纷，系两千余名原告向北京金融法院对乐视网信息技术（北京）股份有限公司（以下简称“乐视网”）等二十一名被告提起民事诉讼，要求乐视网赔偿其虚假陈述行为造成的投资损失，中德证券为被告之一，被要求承担连带赔偿责任。截至本财务报告批准报出日，上述案件正在审理过程中。根据目前已有的信息，本集团无法合理预计该案件最终判决结果。基于此，本集团未就此事项确认相关预计负债。

十四、承诺事项

1. 资本承担

以下为本集团于资产负债表日，已签约但未在资产负债表上列示的资本性支出承诺：

	2022年12月31日	2021年12月31日
股权出资（a）	2,076,600,000	2,076,600,000
软件费	19,867,313	11,825,720
其他	<u>64,664,608</u>	<u>79,605,683</u>
合计	<u>2,161,131,921</u>	<u>2,168,031,403</u>

- (a) 山西交通产业基金合伙企业（有限合伙）于 2018 年 8 月 22 日注册成立，注册地位于山西省太原市，经营范围为投资管理与资产管理，注册资本为人民币 100 亿元，其中本公司认缴出资人民币 20 亿元。截至 2022 年 12 月 31 日，本公司实缴出资人民币 0.5 亿元，剩余人民币 19.50 亿元尚未缴付。
- (b) 山西太行煤成气产业投资基金合伙企业（有限合伙）于 2020 年 3 月 17 日注册成立，注册地位山西省晋城市，经营范围为投资管理与资产管理，注册资本为人民币 6.01 亿元，其中本公司认缴出资人民币 1 亿元。截至 2022 年 12 月 31 日，本公司实缴出资人民币 0.33 亿元，剩余人民币 0.67 亿元尚未缴付。
- (c) 山西信创引导私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）于 2020 年 9 月 25 日注册成立，注册地位山西省太原市，经营范围为投资管理与资产管理，注册资本为人民币 5 亿元，其中本公司认缴出资人民币 1 亿元。截至 2022 年 12 月 31 日，本公司实缴出资人民币 4,040 万元，剩余人民币 5,960 万元尚未缴付。

十五、资产负债表日后事项

1. 资产负债表日后利润分配情况说明

董事会于 2023 年 4 月 26 日提议本公司向普通股股东派发现金股利，每股人民币 0.08 元（2021 年：每股人民币 0.12 元），共人民币 287,181,724 元（2021 年：人民币 430,772,586 元）。此项提议尚待股东大会批准。于资产负债表日后提议派发的现金股利未在资产负债表日确认为负债。

十六、其他重要事项说明

1. 债券借贷业务

于 2022 年 12 月 31 日，本集团通过债券借贷业务借入债券的公允价值为人民币 7,406,868,496 元（2021 年 12 月 31 日：人民币 5,059,659,970 元）。本集团为开展债券借贷业务用于抵押的债券公允价值为人民币 7,350,868,271 元（2021 年 12 月 31 日：人民币 5,007,196,624 元）。

十六、其他重要事项说明（续）

2.金融工具计量基础分类表

本集团金融资产项目

	2022年12月31日账面价值					
	以公允价值计量且其 变动计入其他综合收益			以公允价值计量且其 变动计入当期损益		
	以摊余成本 计量的金融资产	分类为以公允 价值计量且其变动 计入其他综合 收益的金融资产	指定为以公允	分类为以公允 价值计量且其 变动计入当期 损益的金融资产	按照《金融工具确 认和计量》准则指 定为以公允价值计 量且其变动计入当 期损益的金融资产	按照《套期会计》 准则指定为以公允 价值计量且其 变动计入当期 损益的金融资产
			价值计量且其变动 计入其他综合 收益的非交易性 权益工具投资			
货币资金	24,693,407,549	-	-	-	-	-
结算备付金	3,050,451,293	-	-	-	-	-
融出资金	6,414,655,281	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	5,299,686,442	-	-	-	-	-
应收款项	108,216,285	-	-	-	-	-
存出保证金	5,921,432,912	-	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	145,694,858	-	-
金融投资	-	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	33,736,067,570	-	-
债权投资	38,042,640	-	-	-	-	-
其他债权投资	-	99,406,097	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	243,190,099	-	-	-
其他金融资产	720,022,583	-	-	-	-	-
合计	46,245,914,985	99,406,097	243,190,099	33,881,762,428	-	-

	2021年12月31日账面价值					
	以公允价值计量且其 变动计入其他综合收益			以公允价值计量且其 变动计入当期损益		
	以摊余成本 计量的金融资产	分类为以公允 价值计量且其变动 计入其他综合 收益的金融资产	指定为以公允	分类为以公允 价值计量且其 变动计入当期 损益的金融资产	按照《金融工具确 认和计量》准则指 定为以公允价值计 量且其变动计入当 期损益的金融资产	按照《套期会计》 准则指定为以公允 价值计量且其 变动计入当期 损益的金融资产
			价值计量且其变动 计入其他综合 收益的非交易性 权益工具投资			
货币资金	24,708,749,820	-	-	-	-	-
结算备付金	3,268,344,293	-	-	-	-	-
融出资金	7,669,491,331	-	-	-	-	-
买入返售金融资产	4,828,834,513	-	-	-	-	-
应收款项	62,963,064	-	-	-	-	-
存出保证金	4,391,577,765	-	-	-	-	-
衍生金融资产	-	-	-	48,306,818	-	-
金融投资	-	-	-	-	-	-
交易性金融资产	-	-	-	28,261,356,216	-	-
债权投资	245,562,979	-	-	-	-	-
其他债权投资	-	168,464,245	-	-	-	-
其他权益工具投资	-	-	247,608,369	-	-	-
其他金融资产	237,606,452	-	-	-	-	-
合计	45,413,130,217	168,464,245	247,608,369	28,309,663,034	-	-

十六、其他重要事项说明（续）

2.金融工具计量基础分类表（续）

本集团金融负债项目

	2022年12月31日账面价值			
	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
短期借款	1,024,956,219	-	-	-
应付短期融资券	1,759,047,524	-	-	-
拆入资金	13,453,468,073	-	-	-
交易性金融负债	-	4,357,663,435	-	-
衍生金融负债	-	122,220,749	-	-
卖出回购金融资产款	6,775,117,389	-	-	-
代理买卖证券款	18,643,886,645	-	-	-
应付债券	15,792,774,235	-	-	-
应付款项	975,222,942	-	-	-
租赁负债	363,863,824	-	-	-
其他金融负债	1,402,751,209	-	-	-
合计	60,191,088,060	4,479,884,184	-	-
	2021年12月31日账面价值			
	以摊余成本计量的金融负债	以公允价值计量且其变动计入当期损益		
		分类为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《金融工具确认和计量》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	按照《套期会计》准则指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债
短期借款	890,372,709	-	-	-
应付短期融资券	4,190,960,434	-	-	-
拆入资金	13,426,719,743	-	-	-
交易性金融负债	-	2,700,652,386	-	-
衍生金融负债	-	90,200,606	-	-
卖出回购金融资产款	6,753,855,799	-	-	-
代理买卖证券款	15,368,712,212	-	-	-
应付债券	12,166,623,726	-	-	-
应付款项	480,582,017	-	-	-
租赁负债	420,143,055	-	-	-
其他金融负债	1,591,872,259	-	-	-
合计	55,289,841,954	2,790,852,992	-	-

十七、公司财务报表附注

1. 应收款项

	2022年12月31日	2021年12月31日
应收交易款项	46,725,497	46,875,497
应收手续费及佣金收入	74,816,392	37,403,985
减：减值准备	<u>(50,969,305)</u>	<u>(50,700,456)</u>
应收款项净额	<u>70,572,584</u>	<u>33,579,026</u>

2. 长期股权投资

	2022年12月31日	2021年12月31日
子公司（a）	6,478,519,948	6,298,519,948
减：减值准备	<u>-</u>	<u>-</u>
合计	<u>6,478,519,948</u>	<u>6,298,519,948</u>

本公司不存在长期股权投资变现的重大限制。

十七、公司财务报表附注（续）

2.长期股权投资（续）

（a） 子公司

	核算方法	投资成本	2022年1月1日	本年 增减变动	2022年12月31日	直接及 间接持股比例	直接及 间接表决权比例	减值准备	本年计提 减值准备	本年 现金红利
格林大华	成本法	1,773,930,851	1,473,930,851	300,000,000	1,773,930,851	100.00%	100.00%	-	-	-
中德证券	成本法	667,000,000	667,000,000	-	667,000,000	66.70%	66.70%	-	-	-
山证投资	成本法	800,000,000	1,000,000,000	(200,000,000)	800,000,000	100.00%	100.00%	-	-	-
山证国际金控	成本法	801,450,000	837,589,097	-	837,589,097	100.00%	100.00%	-	-	-
格林大华资本管理	成本法	-	120,000,000	(120,000,000)	-	0.00%	0.00%	-	-	-
山证创新	成本法	1,700,000,000	1,500,000,000	200,000,000	1,700,000,000	100.00%	100.00%	-	-	100,000,000
山证科技	成本法	200,000,000	200,000,000	-	200,000,000	100.00%	100.00%	-	-	-
上海资管	成本法	500,000,000	500,000,000	-	500,000,000	100.00%	100.00%	-	-	-
			<u>6,298,519,948</u>	<u>180,000,000</u>	<u>6,478,519,948</u>			<u>-</u>	<u>-</u>	

十七、公司财务报表附注（续）

2.长期股权投资（续）

（a） 子公司（续）

	核算方法	投资成本	2021年1月1日	本年 增减变动	2021年12月31日	直接及 间接持股比例	直接及 间接表决权比例	减值准备	本年计提 减值准备	本年 现金红利
格林大华	成本法	1,473,930,851	1,273,930,851	200,000,000	1,473,930,851	100.00%	100.00%	-	-	-
中德证券	成本法	667,000,000	667,000,000	-	667,000,000	66.70%	66.70%	-	-	20,010,000
山证投资	成本法	1,000,000,000	1,000,000,000	-	1,000,000,000	100.00%	100.00%	-	-	-
山证国际金控	成本法	801,450,000	837,589,097	-	837,589,097	100.00%	100.00%	-	-	-
格林大华资本管理	成本法	120,000,000	120,000,000	-	120,000,000	100.00%	100.00%	-	-	-
山证创新	成本法	1,500,000,000	1,300,000,000	200,000,000	1,500,000,000	100.00%	100.00%	-	-	-
山证科技	成本法	200,000,000	-	200,000,000	200,000,000	100.00%	100.00%	-	-	-
上海资管	成本法	500,000,000	-	500,000,000	500,000,000	100.00%	100.00%	-	-	-
			<u>5,198,519,948</u>	<u>1,100,000,000</u>	<u>6,298,519,948</u>			<u>-</u>	<u>-</u>	

十七、公司财务报表附注（续）

3.其他资产

	2022年12月31日	2021年12月31日
存货	279,269,643	-
其他应收款（1）	1,444,970,823	1,305,562,375
应收股利	-	55,000,000
长期待摊费用	87,635,754	48,746,418
待抵扣进项税	36,247,253	-
预付款项	33,635,990	10,974,934
其他	15,014,912	9,141,767
合计	<u>1,896,774,375</u>	<u>1,429,425,494</u>

（1）于 2022 年 12 月 31 日，其他应收款主要为应收子公司格林大华的内部往来款人民币 95,994 万元和本公司应收代理基金申赎业务往来款约人民币 41,513 万元。（于 2021 年 12 月 31 日，其他应收款主要为应收子公司格林大华的内部往来款人民币 88,500 万元和应收子公司山证国际金控的内部往来款约人民币 35,724 万元）

4.手续费及佣金净收入

	2022 年	2021 年
证券经纪业务净收入		
证券经纪业务收入	604,795,485	744,071,684
代理买卖证券业务	508,114,264	641,376,663
交易单元席位租赁	30,685,100	21,297,666
代销金融产品业务	65,996,121	81,397,355
证券经纪业务支出	(128,279,415)	(170,725,600)
代理买卖证券业务	(128,279,415)	(170,725,600)
投资银行业务净收入		
投资银行业务收入	227,746,176	171,672,895
证券承销业务	149,345,146	94,793,406
财务顾问业务	78,401,030	76,879,489
投资银行业务支出	(283,000)	120,057
财务顾问业务	(283,000)	120,057
资产管理业务净收入		
资产管理业务收入	138,035,743	106,635,355
资产管理业务支出	(10,107,106)	(18,236,135)
基金管理业务		
基金管理业务收入	88,919,314	74,446,871
基金管理业务支出	(10,919,190)	(3,650,306)
投资咨询业务		
投资咨询业务收入	20,691,350	20,788,155
合计	<u>930,599,357</u>	<u>925,122,976</u>

十七、公司财务报表附注（续）

5. 投资收益

	2022年	2021年
成本法核算的长期股权投资收益 (a)	31,700,872	20,010,000
金融工具投资收益		
其中：持有期间取得的收益	1,013,426,151	985,444,934
其中：交易性金融工具	1,018,244,255	986,703,095
其他权益工具投资	238,447	23,823
衍生金融工具	(5,056,551)	(1,281,984)
处置金融工具取得的收益	46,388,595	231,688,568
其中：交易性金融工具	2,874,785	331,968,647
其他债权投资	2,282,711	104,598,351
衍生金融工具	41,231,099	(204,878,430)
合计	<u>1,091,515,618</u>	<u>1,237,143,502</u>

(a) 2022 年度，本公司成本法核算的长期股权投资收益为子公司山证创新的分红金额人民币 10,000 万元和转让格林大华资本管理有限公司导致投资亏损人民币 6,830 万元（2021 年度：本公司成本法核算的长期股权投资收益为子公司中德证券的分红金额人民币 2,001 万元）。

(b) 2022 年度，本公司无联营企业和合营企业的投资收益（2021 年度：同）。

6. 业务及管理费

	2022年	2021年
职工薪酬	762,165,847	832,641,574
租赁费及物业费用	76,615,092	69,044,858
无形资产及长期待摊费用摊销	70,196,822	61,112,740
使用权资产折旧	85,070,948	60,693,483
系统运转及维护费	77,681,192	55,373,849
办公及后勤事务费用	39,761,595	51,033,351
固定资产折旧	52,429,139	46,978,819
营销及管理费用	50,366,139	40,749,996
证券投资者保护基金	14,293,744	19,869,784
其他	37,124,848	47,602,501
合计	<u>1,265,705,366</u>	<u>1,285,100,955</u>

十七、公司财务报表附注（续）

7.现金流量表补充资料

(1) 将净利润调节为经营活动现金流量

	2022年	2021年
净利润	587,908,498	523,749,935
加：信用减值计提	26,027,684	59,202,588
固定资产折旧	52,429,139	46,978,819
无形资产摊销	51,650,726	44,288,787
长期待摊费用摊销	18,546,096	16,823,953
使用权资产折旧	85,070,948	60,693,483
资产处置损失	2,755,256	154,779
公允价值变动收益	(7,481,166)	(4,073,170)
融资活动利息支出	644,612,206	609,680,593
汇兑损益	2,495,381	347,741
投资收益	(31,939,319)	(20,033,823)
递延所得税费用	18,096,426	(16,823,833)
经营性应收项目增加	(5,806,328,505)	(7,851,679,026)
经营性应付项目的增加	3,353,894,028	5,726,043,538
经营活动使用的现金流量净额	<u>(1,002,262,602)</u>	<u>(804,645,636)</u>

(2) 现金及现金等价物净变动情况

	2022年	2021年
现金及现金等价物的年末余额	16,135,433,255	18,695,860,856
减：现金及现金等价物的年初余额	<u>(18,695,860,856)</u>	<u>(16,978,600,852)</u>
现金及现金等价物净（减少）/增加额	<u>(2,560,427,601)</u>	<u>1,717,260,004</u>

十七、公司财务报表附注（续）

（3） 现金及现金等价物的构成

	2022年12月31日	2021年12月31日
银行存款	13,083,981,553	15,458,972,710
结算备付金	<u>3,105,272,379</u>	<u>3,292,625,858</u>
小计	<u>16,189,253,932</u>	<u>18,751,598,568</u>
减：使用受限的货币资金	(40,654,659)	(34,730,592)
减：应计利息	<u>(13,166,018)</u>	<u>(21,007,120)</u>
现金及现金等价物余额	<u>16,135,433,255</u>	<u>18,695,860,856</u>

十八、财务报表的批准

本公司的公司及合并财务报表于 2023 年 4 月 26 日已经本公司董事会批准报出。

补充资料

一、重要财务报表科目重大变动情况分析

1.资产负债表科目

于2022年12月31日合并资产负债表中，占资产总额5%以上且较上期间比较数据变动幅度大于30%的科目变动情况及变动原因分析列示如下：

	2022年12月31日	2021年12月31日	增减比例	注释
存出保证金	5,921,432,912	4,391,577,765	34.84%	(1)
交易性金融负债	4,357,663,435	2,700,652,386	61.36%	(2)

(1) 2022 年末存出保证金较 2021 年末上升的主要原因为本集团部分业务交易规模增长，导致存出保证金规模上升。

(2) 2022 年末交易性金融负债较 2021 年末上升的主要原因为卖出的借入债券规模增加。

补充资料（续）

一、重要财务报表科目重大变动情况分析（续）

2.利润表科目

2022 年度合并利润表中，占利润总额 10%以上且较 2021 年度财务报表比较数据变动幅度大于 30% 的科目变动情况及变动原因分析列示如下：

	2022年	2021年	增减比例	注释
汇兑损益	(75,045,918)	11,428,600	(756.65%)	(1)
其他业务收入	1,444,980,459	849,888,008	70.02%	(2)
信用减值损失	(95,622,298)	(195,618,028)	(51.12%)	(3)
其他业务成本	(1,466,174,781)	(833,284,884)	75.95%	(4)
所得税费用	(101,437,795)	(186,826,997)	(45.70%)	(5)

(1) 2022 年度汇兑损益较 2021 年度下降的主要原因是汇率波动。

(2) 2022 年度其他业务收入较 2021 年度上升的主要原因是本集团加大仓单业务交易规模，导致收入增幅较大。

(3) 2022 年度信用减值损失较 2021 年度下降的主要原因是上年度其他债权投资及其他应收款计提的减值准备较大。

(4) 2022 年度其他业务成本较 2021 年度上升的主要原因是本集团加大仓单业务交易规模，导致成本增幅较大。

(5) 2022 年度所得税费用较 2021 年度下降的主要原因是利润总额减少。

补充资料（续）

二、非经常性损益明细表

	2022年	2021年
非流动资产处置损失	(2,787,098)	(154,779)
计入当期损益的政府补助及税收返还	18,778,899	16,155,779
单独进行减值测试的应收款项减值准备转回	1,910,520	-
除上述各项之外的其他营业外收支净额	<u>(1,843,652)</u>	<u>(26,636,689)</u>
小计	<u>16,058,669</u>	<u>(10,635,689)</u>
所得税影响额	(4,152,845)	(2,353,382)
少数股东权益税后影响额	<u>12,271</u>	<u>4,961,298</u>
合计	<u>11,918,095</u>	<u>(8,027,773)</u>

非经常性损益明细表编制基础：

根据证监会《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（2008）》的规定，非经常性损益是指与公司正常经营业务无直接关系，以及虽与正常经营业务相关，但由于其性质特殊和偶发性，影响报表使用人对公司经营业绩和盈利能力作出正确判断的各项交易和事项产生的损益。

补充资料（续）

三、净资产收益率及每股收益

本集团按照证监会颁布的《公开发行证券的公司信息披露编报规则第 9 号——净资产收益率和每股收益的计算及披露》（2010 年修订）以及会计准则相关规定计算的净资产收益率和每股收益如下：

	加权平均		每股收益			
	净资产收益率%		基本每股收益		稀释每股收益	
	2022年	2021年	2022年	2021年	2022年	2021年
归属于母公司普通股股东	3.32%	4.72%	0.16	0.22	0.16	0.22
扣除非经常性损益后归属 于母公司普通股股东	3.26%	4.76%	0.16	0.23	0.16	0.23

基本每股收益以归属于母公司普通股股东的合并净利润除以本公司发行在外普通股的加权平均数计算。

稀释每股收益以根据稀释性潜在普通股调整后的归属于母公司普通股股东的合并净利润除以调整后的本公司发行在外普通股的加权平均数计算。2022 年度，本公司不存在具有稀释性的潜在普通股，因此，稀释每股收益等于基本每股收益（2021 年度：同）。