证券代码:002500　证券简称:山西证券　公告编号:定 2022 一 2021 年报摘要

山西证券股份有限公司 2021年年度报告摘要

一、重要提示

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

公司董事会、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。

本报告经公司第四届董事会第十一次会议审议通过。会议应参加董事 11 名,实参加董事 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毕马威华振会计师事务所(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 2021 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 1.20 元(含税),不送红股,不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

□ 适用 √ 不适用

二、公司基本情况

(一)公司简介

股票简称	山西证券	股票代码	002500
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	王怡里	梁颖新	
办公地址	山西省太原市府西街 69 号山西国际贸易中心东塔楼 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@sc618.com.cn	lyznew@sina.com	

(二)报告期主要业务或产品简介

1、报告期内公司所处行业的情况

公司所处行业为证券行业。2021 年,我国统筹推进新冠肺炎疫情防控和经济社会发展,全年 GDP 同比增长 8.1%,两年平均增长 5.1%,国民经济实现平稳增长。立足新发展阶段,践行新发展理念,服务新发展格局,坚持“建制度、不干预、零容忍”工作方针,我国资本市场以全面实施注册制为主线,全面加快系统性改革,步入新的发展期。服务创新型中小企业的北京证券交易所正式成立,相关配套措施持续落地,多层次资本市场体系日趋完备。资本市场法制化建设加速,不断强化债券违约、私募基金等重点领域的监管,中介机构作为资本市场“看门人”的职责进一步夯实。市场投资者结构持续优化,专业机构投资者群体加速壮大。资本市场股债融资规模创历史新高,为实体经济高质量发展提供了重要支撑。

报告期内,证券行业整体资产规模和经营业绩保持较好的增长态势。据中国证券业协会数据,截止 2021 年末,全行业总资产为 10.59 万亿元,净资产为 2.57 万亿元,分别较上年末增长 19.07%、11.34%。140 家证券公司全年实现营业收入 5024.10 亿元,同比增长 12.03%;实现净利润 1911.19 亿元,同比增长 21.32%。实现投资银行业务净收入 699.83 亿元,同比增长 4.12%。以主动管理为代表的集合资管规模达到 3.28 万亿元,同比增长 112.52%;实现净收入 317.86 亿元,同比增长 6.10%。实现经纪业务收入 1545.18 亿元,同比增长 33.08%。

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。经过三十多年的发展,公司已成为作风稳健、经营稳定、管理规范、牌照齐全、业绩良好的中型证券公司,在特定区域及一些细分业务领域具备了一定的品牌竞争力。

2、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、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。

(1)财富管理业务

财富管理业务主要包括证券经纪、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,为各类私募产品等提供托管、运营外包等服务。

(2)自营业务

自营业务是指公司以自有资金通过证券市场买卖证券获取投资收益的业务,投资对象包括权益类、固定收益类、货币与商品类、金融衍生品类等。此外,公司还提供新三板做市服务。

(3)资产管理业务

公司资产管理业务包括证券资产管理和公募基金两个领域。目前,公司资产管理业务已经涵盖权益及创新、固定收益及固收+、资产证券化(ABS)、REITS 等业务。2021 年,公司获批设立全资子公司山证(上海)资产管理有限公司,并于 2021 年 11 月 9 日取得工商营业执照,待取得经营证券期货业务许可证后,相关业务将平移至子公司开展。

(4)新三板业务

公司新三板业务包括新三板推荐挂牌、定向发行、并购重组、持续督导以及其他围绕服务中小企业开展的财务顾问业务。

(5)控股子公司板块

中德证券为公司控股投资银行子公司,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。

格林大华为公司全资期货子公司,经营范围包括商品期货经纪、金融期货经纪、期货投资咨询以及资产管理业务等。

山证国际为公司全资国际子公司,经营范围涵盖香港及海外证券经纪、期货经纪、证券投资咨询、期货投资咨询、资产管理、投资银行、贸易金融、自营投资等。

山证投资为公司全资私募投资基金子公司,经营范围为投资与资产管理。

山证创新为公司全资另类投资子公司,主要从事投资管理与资产管理。

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)主要会计数据和财务指标

1、近三年主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

□ 是 √ 否

合并

	2021年	2020年	本年比上年增减	2019年
营业总收入(元)	3,993,936,447	3,341,972,041	19.51%	5,102,180,737
归属于上市公司股东的净利润(元)	803,609,850	750,927,346	7.02%	510,183,708
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	811,637,623	730,274,843	11.14%	487,502,251
其他综合收益的税后净额(元)	-74,557,309	15,102,235	-593.68%	-108,681,443
经营活动产生的现金流量净额(元)	1,434,061,388	-1,459,123,198	不适用	3,958,246,266
基本每股收益(元/股)	0.22	0.23	-4.35%	0.18
稀释每股收益(元/股)	0.22	0.23	-4.35%	0.18
加权平均净资产收益率	4.72%	5.09%	下降 0.37 个百分点	4.08%
	2021年末	2020年末	本年末比上年末增减	2019年末
资产总额(元)	76,302,381,884	62,452,048,824	22.18%	55,695,777,181
负债总额(元)	58,596,200,808	45,000,605,353	30.21%	42,480,036,575
归属于上市公司股东的净资产(元)	17,240,347,086	16,905,435,923	1.98%	12,654,476,565

母公司

	2021年	2020年	本年比上年增减	2019年
营业总收入(元)	1,986,978,444	2,332,964,271	-14.83%	1,689,245,859
净利润(元)	523,749,935	941,402,836	-44.36%	585,237,185
扣除非经常性损益的净利润(元)	524,802,384	935,229,043	-43.89%	569,288,761
其他综合收益的税后净额(元)	-64,387,551	57,342,501	-212.29%	-120,636,816
经营活动产生的现金流量净额(元)	-804,645,636	-1,395,808,577	不适用	4,952,125,726
基本每股收益(元/股)	0.15	0.29	-48.28%	0.21
稀释每股收益(元/股)	0.15	0.29	-48.28%	0.21
加权平均净资产收益率	3.08%	6.38%	下降 3.30 个百分点	4.73%
	2021年末	2020年末	本年末比上年末增减	2019年末
资产总额(元)	67,109,523,361	56,235,468,202	19.34%	49,988,797,447
负债总额(元)	50,028,326,705	39,218,759,060	27.56%	37,444,979,790
所有者权益总额(元)	17,081,196,656	17,016,709,142	0.38%	12,543,817,657

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)	0.22

2、分季度主要会计数据

合并

单位:元

	第一季度	第二季度	第三季度	第四季度
营业总收入	521,455,756	1,188,791,188	1,185,020,011	1,098,669,492
归属于上市公司股东的净利润	134,982,177	289,090,545	192,418,455	187,118,673
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	134,589,772	288,537,542	182,072,574	206,437,735
经营活动产生的现金流量净额	-134,996,236	529,562,456	2,665,186,089	-1,625,690,921

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	374,899,768	544,680,410	589,279,288	478,118,978
净利润	119,520,555	199,110,954	144,530,836	60,587,590
扣除非经常性损益的净利润	119,741,417	199,774,947	139,003,305	66,282,715
经营活动产生的现金流量净额	-967,581,464	2,330,797	2,170,250,118	-2,019,645,087

上述财务指标或其加总数是否与公司已披露季度报告、半年度报告相关财务指标存在重大差异

□ 是 √ 否

3、母公司净资本及有关风险控制指标

单位:元

项目	2021年末	2020年末	本年末比上年末增减
核心净资本	9,505,715,415	10,780,598,242	-11.83%
附属净资本	2,640,000,000	1,550,000,000	70.32%
净资本	12,145,715,415	12,330,598,242	-1.50%
净资产	17,081,196,656	17,016,709,142	0.38%
净资本/各项风险资本准备之和	226.95%	307.05%	下降 80.10 个百分点
表内外资产总额	60,962,675,455	49,951,637,251	22.04%
风险覆盖率	226.95%	307.05%	下降 80.10 个百分点
资本杠杆率	15.59%	21.58%	下降 5.99 个百分点
流动性覆盖率	146.89%	213.75%	下降 66.86 个百分点
稳定资金金率	177.78%	192.22%	下降 14.44 个百分点
净资本/净资产	71.11%	72.46%	下降 1.35 个百分点
净资本/负债	29.49%	39.60%	下降 10.11 个百分点
净资产/负债	41.48%	54.65%	下降 13.17 个百分点
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	20.78%	11.44%	增长 9.34 个百分点
自营非权益类证券及证券衍生品/净资本	156.72%	135.48%	增长 21.24 个百分点

(四)股本及股东情况

1、普通股股东和表决权恢复的优先股股东数量及前 10 名股东持股情况表

单位:股

报告期末普通股股东总数(户)	136,346	年度报告披露日前上一月末普通股股东总数(户)	134,381

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	9.98	358,378,116	+13,959,500		358,378,116	-	-
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	-	-
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.44	51,695,120	-1,110,100		51,695,120	-	-
香港中央结算有限公司	境外法人	1.29	46,442,747	+6,366,121		46,442,747	-	-
中吉金投资产管理有限公司-中吉金投-稳赢2号投资基金	基金、理财产品等	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	1.15	41,369,713	-3,943,668		41,369,713	-	-
郑州市热力总公司	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	0.65	23,497,340	-1,978,180		23,497,340	-	-
山西省科技基金发展有限公司	国有法人	0.62	22,100,000	0		22,100,000	-	-

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　中吉金投资产管理有限公司-中吉金投-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,在 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	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	357,227,116	人民币普通股	357,227,116
山西国际电力集团有限公司	199,268,856	人民币普通股	199,268,856
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	46,318,813	人民币普通股	46,318,813
香港中央结算有限公司	45,360,627	人民币普通股	45,360,627
中吉金投资产管理有限公司-中吉金投-稳赢2号投资基金	44,788,100	人民币普通股	44,788,100
郑州市热力总公司	34,321,745	人民币普通股	34,321,745
中国建设银行股份有限公司-华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	31,267,940	人民币普通股	31,267,940
山西省科技基金发展有限公司	22,100,000	人民币普通股	22,100,000

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。

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	358,378,116	人民币普通股	358,378,116
山西国际电力集团有限公司	199,268,856	人民币普通股	199,268,856
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
香港中央结算有限公司	46,442,747	人民币普通股	46,442,747
中吉金投资产管理有限公司-中吉金投-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-国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	41,369,713	人民币普通股	41,369,713
郑州市热力总公司	34,321,745	人民币普通股	34,321,745
中国建设银行股份有限公司-华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	23,497,340	人民币普通股	23,497,340
山西省科技基金发展有限公司	22,100,000	人民币普通股	22,100,000
前 10 名股东中,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	截止 2021 年 12 月 31 日,公司股东太原钢铁(集团)有限公司进行转融通业务,出借持有的公司股份 8,890,500 股。		

2、公司优先股股东总数及前 10 名优先股股东情况

□ 适用 √ 不适用

3、以方框图形式披露公司与实际控制人之间的产权及控制关系

(五)在年度报告批准报出日存续的债券情况

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公司债券(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 2021 年面向专业投资者公开发行公司债券(第三期)	21山证01	149675	2021-10-21	2021-10-22	2024-10-22	100,000	3.50%	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(第四期)	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
公司债券的付息兑付情况	“18 山证 C1”兑付日为 2021 年 12 月 4 日,公司已按时足额完成债券本金和利息支付。“17 山证 02”付息日为 2021 年 3 月 15 日和 2022 年 3 月 15 日,兑付日为 2022 年 3 月 16 日,公司按时完成债券利息支付和债券兑付。“19 山证 C1”付息日为 2021 年 1 月 11 日和 2022 年 1 月 11 日,兑付日为 2022 年 1 月 11 日,公司按时完成债券利息支付和债券兑付。“19 山证 01”付息日为 2021 年 1 月 22 日和 2022 年 1 月 22 日,兑付日为 2022 年 1 月 22 日,公司按时完成债券利息支付和债券兑付。截至本报告出具日,没有逾期表明公司未来按期偿付存在风险。								

注:2021 年 5 月 5 日,公司发行的美元债券在香港联合交易所有限公司上市,于场外交易。

逾期未偿还债券

□ 适用 √ 不适用

2、公司债券最新跟踪评级及评级变化情况

报告期内,中诚信国际信用评级有限责任公司对公司及公司存续期内相关债项进行了跟踪评级。经中诚信国际信用评级委员会审定,维持公司主体信用等级为 AAA,评级展望为稳定;维持“17 山证 02”、“19 山证 01”和“20 山证 01”的信用等级为 AAA;维持“20 山证 C1”和“21 山证 C1”的信用等级为 AA+。

3、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	2021年	2020年	本报告期末比上年末增减
流动比率	1.92	1.91	0.52%
资产负债率	70.94%	64.84%	增长 6.10 个百分点
速动比率	1.92	1.91	0.52%
项目	2021年	2020年	本报告期比上年同期增减
扣除非经常性损益后净利润	82,018.02	74,165.10	10.59%
EBITDA 全部债务比	6.03%	6.87%	下降 0.84 个百分点
利息保障倍数	1.82	1.99	-8.54%
现金利息保障倍数	2.31	-0.13	不适用
EBITDA 利息保障倍数	2.01	2.09	-3.83%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	-
利息偿付率	100.00%	100.00%	-

三、重要事项

(一)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	1,022,543,978	673,186,683	34.17%	10.72%	27.80%	下降 8.80 个百分点
自营业务	1,092,032,138	400,725,957	63.30%	-13.14%	6.49%	下降 6.77 个百分点
资产管理业务	173,084,074	133,467,252	22.89%	9.47%	15.98%	下降 4.32 个百分点
投资银行业务	399,948,889	349,772,510	12.55%	-17.75%	-14.55%	下降 3.27 个百分点
期货经纪业务	304,322,800	187,066,587	38.53%	36.01%	14.86%	增长 11.32 个百分点
大宗商品交易及风险管理业务	991,620,155	969,176,950	2.26%	126.56%	93.36%	增长 16.78 个百分点
其他	52,248,397	279,341,117	-434.64%	不适用	11.75%	不适用 -
抵消项目	-41,863,984	-23,398,645	-	-	-	-

注:2021 年仓单业务销售收入 83,328.77 万元,采购成本 83,328.49 万元。开展仓单业务的同时,在期货端进行保值,仓单保值产生净收益 1,189.74 万元。综合计算,仓单业务共实现利润 1,190.02 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

1、财富管理业务

报告期内,公司财富管理业务坚持以客户为中心,调整优化业务架构,强化团队建设,加大科技赋能,丰富产品和业务,打造特色化、差异化的竞争优势,收入结构进一步优化,客户数量、AUM 资产规模、金融产品保有量及代销收入均创历史新高,转型效能初步显现。一是围绕客户分层管理,精细化运营引流渠道,持续提升 AUM 资产规模,优化收入结构。报告期内,新开客户数量同比增长 63%,AUM 资产增长 30.5%。二是聚焦买方投顾能力建设,继续深化产品体系、服务体系和财富管理专家体系建设,以产品配置为牵引,深度服务存量客户。报告期内,客户金融产品保有量同比增长 42.46%,代销金融产品净收入同比增长 74.8%,股票加混合公募基金保有规模 42 亿元,排名证券行业第 35 名(中国证券投资基金业协会数据)。公募券结业务规模 26.71 亿元,市场占有率 1.43%。获得公募基金投资顾问业务试点资格,推出“小富汇投”基金投顾品牌,以买方视角持续改善客户体验。三是持续优化汇通启富 APP、数字化投顾平台和财富管理中台三大平台,线上线下联动,增强内生增长动力,App 月活数量提升 18%,月活排名入升到行业 36 名(数据来源:易观千帆)。四是坚持为机构客户提供专业化服务,加大机构经纪业务拓展力度,持续优化完善机构柜台功能,建设量化交易平台、新一代极速柜台、算法交易系统、异构 PB 系统、新债券交易等平台,有效提升机构经纪客户的服务能力。五是进一步强化投资者教育工作,公司实体投资者教育基地获中国证监会“全国证券期货投资者教育基地”命名,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 2 年获得“优秀”。

2022 年,公司财富管理业务将继续聚焦“富裕+”配置型客群,探索高净值客户及“Z 世代”子客群,全面推进业务转型。全面梳理岗位职级设置,推进市场化考核激励机制,强化总部对一线团队的业务赋能和转型指导力度。持续优化汇通启富 APP、员工数字化投顾平台、财富管理中台三大平台,加快推进数字化转型步伐,构建平台化顾问型的财富管理模式。加强互联网获客能力建设,深度经营私域流量,扩大客户量基础。推进财富资管“一体化”发展,从客需出发打造拳头产品,补全产品货架。构建以客户为中心的投顾服务体系,全面转型买方投顾,面向客户提供分层分级的智慧化投顾服务。优化整合母子公司网点和牌照资源,与山证国际、格林大华协同打造跨市场、跨资产的一站式财富管理业务体系。

2、自营业务

公司自营业务涵盖 FICC、权益类业务、金融衍生品类业务,其中 FICC 类包括固定收益类和商品货币类。

报告期内,固定收益类业务持续调整完善业务布局,深耕传统业务,不断提高交易效率、流动性管理能力和定价能力,交易量显著增长。积极开拓新业务,获批非金融企业债务融资工具承销业务资格,持续丰富业务品种。加快推进科金融科技应用,构建 FICC 行业同业私域流量,多点布局数字化时代的固定收益场景,以科技赋能助推业务生态发展。坚持以客户为中心,借助人工智能,服务长尾客户,有效降低卖方业务展业成本,致力于打造固定收益行业优秀、普惠的卖方服务品牌。公司获得银行间本币市场“市场影响力奖”“市场创新奖”、上海证券交易所“债券优秀交易商”、深圳证券交易所“优秀利率债承销机构”、国家开发银行“金融债银行间市场优秀做市商”、中国进出口银行“境内人民币金融债券承销做市团优秀做市商”、中债登“债券投资交易类自营结算 100 强”等荣誉。

报告期内,公司围绕商品货币市场,持续优化组织架构,构建核心能力。商品衍生品投资交易业务覆盖了能源化工、贵金属、基本金属、主粮作物等主要板块,货币业务基于上海票据交易所开展场内投资交易业务。公司在 2021 首届中国区彭博量化大赛中荣获特等奖。

报告期内,权益类投资业务持续强化风险控制,加强投研和资产配置能力建设,优化考核机制,整体业务运行稳健。在严控二级市场投资风险的前提下,积极推进包括行业比较、定向增发、港股投资等业务的研究与实践,持续夯实业务发展基础。

报告期内,金融衍生品投资坚持专业化、市场化的理念,丰富量化投资策略,拓展场外衍生品业务。全面优化交易系统、降低交易成本、提升交易稳定性,适时优化各类策略配置比例,有效控制风险。强化场外衍生品业务的定价、交易、销售、风控、运营等能力建设,不断夯实发展基础。

2022 年,公司自营业务将继续坚持专业化发展理念,强化系统建设、团队建设,优化资产配置和资金管理,研判市场机遇,防范投资风险,稳健推进业务发展。固定收益、商品投资、权益投资等整体向非方向性投资转型,深化量化分析和多元策略的创新实践,大力发展围绕客户需求的场外衍生业务,带动拓展各类机构业务,提升资本回报水平。

3、资产管理业务

报告期内,资产管理业务聚焦以固收+及现金理财替代类为主的财富资管和有券商差异化特色的投行资管业务,持续推进投研体系和信息系统建设,专注提升主动管理能力,加快产品创设步伐,开拓产品销售渠道。截至报告期末,存续资产管理产品 119 只,管理规模 395.7 亿元,其中私募资管产品 108 只,规模 271.53 亿元,公募基金产品 11 只,存续规模 124.17 亿元。

报告期内,公司抓住财富管理转型机会,打造了多资产、多策略的“固收+”业务体系,并依托服务实体经济布局多市场全链条 ABS 业务,拓展公募 REITS 业务。公司持续完善市场营销体系建设,积极拓展互联网销售渠道,推动资产管理品牌建设。

报告期内,公司获批设立资产管理子公司。2022 年,公司将以资产管理子公司开业展业为契机,以精细化战略实施为抓手,聚焦核心能力建设,实现差异化发展。一是全力发展财富资管,加强固收+多资产配置、多策略管理能力的建设。二是大力推进特色投行资管业务,围绕服务实体经济和省内等优势区域,拓展企业 ABS、公募 REITS、信贷资产证券化等业务。三是加大 IT 投入,聚焦科技赋能,提升运营效率,推进智慧投研平台的建设,以数字化转型牵引业务体系的重塑和管理流程的再造。

4、企业金融业务

报告期内,公司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、四板辅导挂牌等业务,构建跨子公司、跨部门的一体化企业金融服务和管理体系,以投资银行业务为牵引,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。

(下转 534 版)

证券代码:002500　证券简称:山西证券　公告编号:临 2022-016

山西证券股份有限公司 2022年第一季度报告

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

重要内容提示:

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

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

3、第一季度财务会计报告是否经审计

□ 是 √ 否

一、主要财务数据

(一)主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

□ 是 √ 否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业总收入(元)	473,923,189	521,455,756	-9.12%
归属于上市公司股东的净利润(元)	65,054,746	134,982,177	-51.80%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润(元)	62,528,432	134,589,772	-53.54%
经营活动产生的现金流量净额(元)	795,769,046	-134,996,236	不适用
基本每股收益(元/股)	0.0181	0.0376	-51.86%
稀释每股收益(元/股)	0.0181	0.0376	-51.86%
加权平均净资产收益率	0.38%	0.80%	下降 0.42 个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
总资产(元)	81,081,431,666	76,302,381,884	6.26%
归属于上市公司股东的所有者权益(元)	17,297,186,817	17,240,347,086	0.33%

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(元)	-
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)	0.0181

(二)非经常性损益项目和金额

√ 适用 □ 不适用

单位:元

项目	年初至报告期期末金额	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)	-33,597	-
计入当期损益的政府补助(与企业业务密切相关,按照国家统一标准定额或定量享受的政府补助除外)	3,711,861	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	11,596	-
小计	3,689,860	-
减:所得税影响额	928,228	-
少数股东权益影响额(税后)	235,318	-
合计	2,526,314	--

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

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	173,104,443	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。

(三)主要会计数据和财务指标发生变动的情况及原因

√ 适用 □ 不适用

单位:元

	项目	2022年3月31日	2021年12月31日	增减	变动原因
资产负债表	衍生金融资产	24,724,896	48,306,818	-48.82%	衍生金融工具价值波动影响
	长期股权投资	254,087,174	150,687,174	68.62%	长期股权投资取得投资收益增加
	其他资产	766,826,535	537,772,814	42.59%	存货增加
	衍生金融负债	37,761,193