证券代码：002500　证券简称：山西证券　公告编号：临2025-025

山西证券股份有限公司 2025年上半年募集资金存放和实际使用情况专项报告

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。

根据深圳证券交易所发布的《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》《深圳证券交易所公司债券存续期业务指南第3号——募集资金管理重点关注事项（试行）》等有关规定要求，现就山西证券股份有限公司（以下简称“公司”）2025年上半年募集资金的存放与实际使用情况报告如下：

一、募集资金基本情况

（一）2025年上半年募集资金基本情况

2025年4月，公司收到中国证券监督管理委员会《关于同意山西证券股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可［2025］815号），同意公司向专业投资者发行面值总额不超过70亿元的公司债券注册的申请。报告期内，公司分别于5月、6月共计发行债券两期，合计25亿元，实际到账金额2,495,000,000.00元。募集资金主要用于科技创新领域投资、对科技创新相关投资进行置换、偿还到期债务等（详见附件1：2025年上半年募集资金基本情况表）。截至2025年6月30日，该2只债券的账户余额为499,198,714.90元。

（二）往年度募集资金基本情况

公司2022年至2024年发行的债券现有10只，主要包含公司债及次级债。2025年上半年，该10只债券的募集资金账户结息用于偿还公司有息债务，包含公司债兑付及付息，合计1,228.37元。截至2025年6月30日，该10只债券的募集资金账户余额合计2,299,187.69元（详见附件2：往年度募集资金基本情况表）。

二、募集资金存放和管理情况

为规范本公司募集资金的管理和使用，保护投资者利益，维护全体股东的合法权益，公司依照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》及《山西证券股份有限公司章程》等有关规定，结合实际情况，制定了《山西证券股份有限公司募集资金管理制度》，该制度对公司募集资金的存放、使用、管理及监督做出了具体规定。并在2018年、2023年、2024年分别作了修订。

截至2025年6月30日，公司现有签署的募集资金三方监管协议共54份。经查，54份三方监管协议与深圳证券交易所公布的三方监管协议范本不存在重大差异，未发现履行情况方面的问题。募集账户余额合计501,497,902.59元，主要存放在中信银行、兴业银行、交通银行、渤海银行等10家银行中（详见附件3：三方监管协议明细表）。

三、本年度募集资金的实际使用情况

（一）募集资金投资项目资金使用情况

截至2025年6月30日，公司发行的公司债和次级债的资金使用均严格按照募集说明书承诺事项执行。（具体使用情况详见本报告附件4：募集资金使用情况对照表）。

公司募集资金投资项目所投入的资金均包含公司原自有资金与募集资金，从而无法单独核算截至2025年6月30日止的募集资金实现效益情况，预计募集资金投资项目将会对公司财务状况和经营业绩产生积极影响。

（二）募集资金投资项目的实施地点、实施方式变更情况

公司募集资金投资项目的实施地点、实施方式未发生变更。

（三）募集资金投资项目先期投入及置换情况

公司债25山证01募集说明书上约定“若拟定的还款计划中公司债券于本次债券募集资金到账前到期，发行人将以资金先行偿还，待债券募集资金到账后以债券募集资金进行置换”。公司次级债22山证C1于2025年3月到期，由公司自有资金进行偿还。公司债25山证01募集资金到账后，其募集的资金96,072,584.85元用于置换前期自有资金偿还的到期债务。符合募集资金使用计划。

（四）用闲置募集资金暂时补充流动资金情况

公司不存在使用闲置募集资金暂时补充流动资金的情况。

（五）用闲置募集资金进行现金管理情况

公司不存在以闲置募集资金进行现金管理的情况。

（六）节余募集资金使用情况

公司不存在节余募集资金用于其他募集资金投资项目或非募集资金投资项目的情况。

（七）超募资金使用情况

公司不存在超募资金的情况。

（八）尚未使用的募集资金用途及去向

截至2025年6月30日，公司尚未使用的募集资金余额为人民币501,497,902.59元，存放于募集资金存储专户。

（九）募集资金使用的其他情况

公司无募集资金使用的其他情况。

四、变更募集资金投资项目的资金使用情况

截至2025年6月30日，公司不存在变更募集资金投资项目的情况。

五、募集资金使用及披露中存在的问题

公司按照相关法律、法规、规范性文件的规定存放、使用和管理募集资金，并履行了相关义务，未发生违法违规的情形。未发现公司募集资金信息披露不及时、不真实、不准确、不完整的情况。

附件：

1.《公司2025年上半年募集资金基本情况表》

2.《往年度募集资金基本情况表》

3.《三方监管协议明细表》

4.《募集资金使用情况对照表》

特此公告

山西证券股份有限公司董事会

2025年8月28日

附件1：　公司2025年上半年募集资金基本情况表

金额单位：人民币元

债券名称	资金到账时间	到账金额	2025年上半年使用金额		余额
25山证k1	2025.06.03	499,000,000.00	0		499,198,714.90
债券名称	资金到账时间	到账金额	2025年上半年使用金额 偿还到期兑付的公司债券（22山证01、22山证C1）		余额
25山证01	2025.06.19	1,996,000,000.00	1,996,072,584.85		0.00
合计		2,495,000,000.00	1,996,072,584.85		499,198,714.90

附件2：　往年度募集资金基本情况表

金额单位：人民币元

债券名称	资金到账时间	到账金额	以往年度使用金额	募集资金账户结息在2025年上半年用于偿还公司有息债务（含公司债兑付及付息）	余额
22山证C1	2022.03.22	798,400,000.00	798,548,498.99	0.00	已销户
22山证01	2022.06.28	1,896,200,000.00	1,898,092,417.41	0.61	798.34
22山证03	2022.07.13	1,996,000,000.00	1,997,629,850.12	0.00	630.95
22山证05	2022.07.25	798,400,000.00	799,336,406.80	0.00	0.27
23山证C1	2023.07.18	998,000,000.00	998,172,578.17	0.00	141,564.56
23山证C3	2023.09.11	998,000,000.00	999,098,004.87	0.00	42.95
23山证C4	2023.11.10	1,497,000,000.00	1,497,552,928.31	0.00	72,120.89
24山证01	2024.06.24	1,796,400,000.00	1,798,476,762.22	1227.76	1490.44
24山证02	2024.07.22	1,696,600,000.00	1,698,760,540.83	0.00	684,947.85
24山证04	2024.10.17	1,796,400,000.00	1,796,400,000.00	0.00	1,185,549.60
24山证05	2024.12.05	698,600,000.00	698,600,000.00	0.00	212,041.84
合计				1228.37	2,299,187.69

附件3：　三方监管协议明细表

金额单位：人民币元

债券名称	三方监管协议	三方监管协议签订时间	受托管理人	开户银行	募集账户	余额	合计余额
22山证01	《专项账户资金监管协议》	2022.06.10	中信证券	招商银行太原分行	351900030010337	-	798.34
	《专项账户资金监管协议》	2022.06.15	中信证券	山西银行府西街支行	0002100000000051	798.34	
	《专项账户资金监管协议》	2022.06.16	中信证券	兴业银行太原分行	485010101052911 1	-	
	《专项账户监管协议》	2022.06.20	中信证券	交通银行山西省分行	141141200130019 3991	-	
22山证03	《专项账户资金监管协议》	2022.07.04	中信证券	招商银行太原分行	351900030010428	0.63	630.95
	《专项账户监管协议》	2022.07.04	中信证券	兴业银行太原分行	485010100107141111	-	
	《专项账户资金监管协议》	2022.07.08	中信证券	山西银行府西街支行	0002900000000052	630.32	
	《专项账户资金监管协议》	2022.07.11	中信证券	中信银行太原分行	811550101170051239 49	-	
22山证05	《专项账户资金监管协议》	2022.07.19	中信证券	招商银行太原分行	351900030010138	0.24	0.27
	《专项账户监管协议》	2022.07.19	中信证券	兴业银行太原分行	485010100108271111	-	
	《专项账户监管协议》	2022.07.21	中信证券	交通银行山西省分行	141141200013002056855	0.03	
	《专项账户资金监管协议》	2022.07.25	中信证券	中信银行太原分行	811550101400051470 7	-	
23山证C1	《专项账户监管协议》	2023.07.10	中信证券	兴业银行太原分行	485010100102285866	0.88	141,564.56
	《募集资金专户存储三方监管协议》	2023.07.12	中信证券	中信银行太原分行	811550101260058324 04	-	
	《募集资金专户存储三方监管协议》	2023.07.13	中信证券	上海银行浦东分行	03005428679	141,563.68	
23山证C3	《专项账户监管协议》	2023.07.26	中信证券	兴业银行太原分行	485010100102296306	2.52	42.95
	《募集资金专户存储三方监管协议》	2023.07.31	中信证券	中信银行太原分行	811550101080058568 5	-	
	《募集资金专户存储三方监管协议》	2023.08.01	中信证券	上海银行浦东分行	03005446677	40.43	
23山证C4	《专项账户监管协议》	2023.10.30	中信证券	兴业银行太原分行	485010100155551969	1,444.93	72,120.89
	《募集及偿债资金监管协议》	2023.11.06	中信证券	招商银行太原分行	351900030010445	0.02	
	《募集资金三方监管协议》	2023.11.06	中信证券	浦发银行太原分行	68010078801600004097	70,668.20	
	《募集资金三方监管协议》	2023.11.06	中信证券	交通银行山西省分行	141141200013002699027	0.08	
	《募集资金专户存储三方监管协议》	2023.11.07	中信证券	中信银行太原分行	811550101220059824 2	-	
	《募集资金三方监管协议》	2023.11.08	中信证券	民生银行太原分行	642464111	7.66	
24山证01	《募集资金三方监管协议》	2024.06.18	中信证券	光大银行太原解放南路支行	75420188000155588	29.22	1,490.44
	《募集资金三方监管协议》	2024.06.19	中信证券	民生银行太原分行	646269611	6.90	
	《募集及偿债资金监管协议》	2024.06.19	中信证券	招商银行太原分行	351900030010001	111.67	
	《募集资金三方监管协议》	2024.06.19	中信证券	中信银行太原分行	811550101190063468 2	244.53	
	《专项账户监管协议》	2024.06.20	中信证券	兴业银行太原分行	485010100107993333	1,098.12	
24山证02	《募集资金三方监管协议》	2024.07.12	中信证券	光大银行太原分行	75290180809190119	75.14	684,947.85
	《专项账户监管协议》	2024.07.15	中信证券	兴业银行太原分行	485010100113147777	581,783.21	
	《募集资金三方监管协议》	2024.07.15	中信证券	民生银行太原分行	646709193	8.87	
	《募集及偿债资金监管协议》	2024.07.16	中信证券	招商银行太原分行	351900030010002	102,842.35	
	《募集资金三方监管协议》	2024.07.16	中信证券	中信银行太原分行	811550101190063889 55	238.28	
24山证04	《募集及偿债资金监管协议》	2024.09.27	中信证券	招商银行太原分行	351900030010003	112,408.05	1,185,549.60
	《募集资金三方监管协议》	2024.09.30	中信证券	光大银行太原分行	75250180801859393	112,382.68	
	《专项账户资金监管协议》	2024.09.30	中信证券	渤海银行太原分行	3000888888001286	-<w:footnote>该账户余额为0后，开始用于24山证05的募集资金使用。</w:footnote>	
	《募集资金三方监管协议》	2024.10.09	中信证券	中信银行太原分行	811550101380065074	168,077.71	
	《专项账户监管协议》	2024.10.09	中信证券	兴业银行太原分行	485010100102635555	680,482.78	
	《募集资金三方监管协议》	2024.10.14	中信证券	交通银行山西省分行	141141200013003018636	112,198.38	
24山证05	《专项账户监管协议》	2024.11.27	中信证券	兴业银行太原分行	485010100111312121	156,342.97	212,041.84
	《募集资金专户存储三方监管协议》	2024.11.27	中信证券	中信银行太原分行	811550101270066013 3	28,102.01	
	《专项账户资金监管协议》	2024.11.28	中信证券	渤海银行太原分行	3000888888001286	-<w:footnote>该账户余额为0后，开始用于25山证k1的募集资金使用，目前该账户余额体现在24山证k1中。</w:footnote>	
	《募集资金三方监管协议》	2024.12.03	中信证券	交通银行山西省分行	141141200013003073510	27,596.86	
25山证k1	《专项账户监管协议》	2025.05.27	中信证券	兴业银行太原分行	485010100104026688	100,050.000.00	499,198,714.90
	《专项账户资金监管协议》	2025.05.27	中信证券	渤海银行太原分行	3000888888001286	349,139.964.90	
	《募集资金三方监管协议》	2025.05.27	中信证券	光大银行太原分行	75290180808838638	50,008,750.00	
25山证01	《专项账户监管协议》	2025.06.04	中信证券	兴业银行太原分行	485010100102641618	-	-
	《募集及偿债资金监管协议》	2025.06.10	中信证券	招商银行太原分行	351900030010004	-	
	《募集资金三方监管协议》	2025.06.10	中信证券	中信银行太原分行	811550141150069430 5	-	
	《募集资金三方监管协议》	2025.06.13	中信证券	光大银行太原分行	75290180800755737	-	
	《募集资金三方监管协议》	2025.06.16	中信证券	浦发银行太原分行	68010078801200004783	-	
	《募集资金三方监管协议》	2025.06.16	中信证券	民生银行太原分行	652191300	-	
	《账户及资金三方监管协议》	2025.06.16	中信证券	上海银行浦东分行	03006254941	-	
合计							501,497,902.59

附件4：　募集资金使用情况对照表

金额单位：人民币元

募集资金总额			1,746,500.00		本年度投入募集资金总额		199,607.38			
报告期内变更用途的募集资金总额			0		已累计投入募集资金总额		1,697,674.18			
累计变更用途的募集资金总额			0							
累计变更用途的募集资金总额比例			0							
承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目（含部分变更）	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本年度投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度（%）(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本年度实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
1、2022年次级债：										
偿还公司有息债务	否	79,840.00	79,840.00	0.00	79,854.85（利息14.85）	100.02%	不适用	无法单独核算	不适用	否
2、2022年公司债：										
偿还公司有息债务	否	189,620.00	189,620.00	0.00	189,809.24（利息189.24）	100.10%	不适用	无法单独核算	不适用	否
偿还公司有息债务	否	199,600.00	199,600.00	0.00	199,762.99（利息162.99）	100.08%	不适用	无法单独核算	不适用	否
偿还公司有息债务	否	79,840.00	79,840.00	0.00	79,933.64（利息93.64）	100.12%	不适用	无法单独核算	不适用	否
3、2023年次级债：										
偿还公司有息债务	否	99,800.00	99,800.00	0.00	99,817.26（利息17.26）	100.02%	不适用	无法单独核算	不适用	否
偿还公司有息债务	否	99,800.00	99,800.00	0.00	99,909.80（利息109.80）	100.11%	不适用	无法单独核算	不适用	否
偿还公司有息债务	否	149,700.00	149,700.00	0.00	149,755.29（利息55.29）	100.04%	不适用	无法单独核算	不适用	否
4、2024年公司债：										
偿还公司有息债务	否	179,640.00	179,640.00	0.12	179,847.80（利息207.80）	100.12%	不适用	无法单独核算	不适用	否
偿还即将到期兑付的公司债券	否	169,660.00	169,660.00	0.00	169,876.05（利息216.05）	100.13%	不适用	无法单独核算	不适用	否
偿还即将到期兑付的公司债券	否	179,640.00	179,640.00	0.00	179,640.00	100.00%	不适用	无法单独核算	不适用	否
偿还即将到期兑付的公司债券	否	69,860.00	69,860.00	0.00	69,860.00	100.00%	不适用	无法单独核算	不适用	否
5、2025年公司债										
科技创新领域投资、对科技创新相关投资进行置换、补充流动资金、偿还到期债务	否	49,900.00	49,900.00	0.00	0.00	0.00%	不适用	无法单独核算	不适用	否
偿还即将到期兑付的公司债券	否	199,600.00	199,600.00	199,607.26	199,607.26（利息7.26）	100.00%	不适用	无法单独核算	不适用	否
承诺投资项目小计	否	1,746,500.00	1,746,500.00	199,607.38	1,697,674.18	97.20%				
超募资金投向										
超募资金投资项目	无									
未达到计划进度或预计收益的情况和原因（分具体项目）	无									
项目可行性发生重大变化的情况说明	无									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	无									
募集资金投资项目实施地点变更情况	无									
募集资金投资项目实施方式调整情况	无									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	公司债25山证01募集说明书上约定“若拟定的还款计划中公司债券于本次债券募集资金到账前到期，发行人将以资金先行偿还，待债券募集资金到账后以债券募集资金进行置换”。公司次级债22山证C1于2025年3月到期，由公司自有资金进行偿还。公司债25山证01募集资金到账后，其募集的资金96,072,584.85元用于置换前期自有资金偿还的到期债务。符合募集资金使用计划。									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	无									
用闲置募集资金进行现金管理情况	无									
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	无									
尚未使用的募集资金用途及去向	截至2025年6月30日止，尚未使用的募集资金账户余额为501,497,902.59元，在募集资金专户内存放。									
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无									

证券代码：002500　证券简称：山西证券　公告编号：定2025半年报摘要

山西证券股份有限公司 2025年半年度报告摘要

一、重要提示

本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读半年度报告全文。

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证半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二十六次会议审议通过。会议应参加董事11名，实际参加董事11名。

非标准审计意见提示

□适用 √不适用

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

√适用 □不适用

是否以公积金转增股本

□是 √否

经本次董事会审议通过的公司2025年半年度利润分配方案为：以2025年6月30日总股本3,589,771,547股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.50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

1、公司简介

股票简称	山西证券	股票代码	002500
股票上市交易所	深圳证券交易所		
联系人和联系方式	董事会秘书	证券事务代表	
姓名	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	
电子信箱	wangyili@i618.com.cn	lyxnew@sina.com	

2、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

	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）	1,640,964,060	1,399,849,660	17.22%
归属于上市公司股东的净利润（元）	524,089,037	318,645,812	64.47%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	494,371,186	314,511,861	57.19%
其他综合收益（元）	-19,288,253	-35,163,337	不适用
经营活动产生的现金流量净额（元）	-469,981,896	2,580,313,753	-118.21%
基本每股收益（元/股）	0.15	0.09	66.67%
稀释每股收益（元/股）	0.15	0.09	66.67%
加权平均净资产收益率	2.88%	1.79%	增长1.09个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
资产总额（元）	78,129,212,683	80,661,344,114	-3.14%
负债总额（元）	59,525,792,830	62,367,874,876	-4.56%
归属于上市公司股东的净资产（元）	18,295,425,788	17,970,113,581	1.81%

母公司

	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）	1,409,771,076	849,395,578	65.97%
净利润（元）	654,096,634	261,037,502	150.58%
其他综合收益（元）	-7,395,579	-36,847,805	不适用
经营活动产生的现金流量净额（元）	-837,057,415	4,164,933,958	-120.10%
基本每股收益（元/股）	0.18	0.07	157.14%
稀释每股收益（元/股）	0.18	0.07	157.14%
加权平均净资产收益率	3.67%	1.49%	增长2.18个百分点
	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
资产总额（元）	69,646,626,625	73,360,044,058	-5.06%
负债总额（元）	51,637,414,913	55,818,044,824	-7.49%
所有者权益总额（元）	18,009,211,712	17,541,999,234	2.66%

截至披露前一交易日的公司总股本：

截至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)	0.15

3、母公司净资本及有关风险控制指标

单位：元

项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
核心净资本	10,430,169,616	9,922,804,649	5.11%
附属净资本	1,750,000,000	1,750,000,000	0.00%
净资本	12,180,169,616	11,672,804,649	4.35%
净资产	18,009,211,712	17,541,999,234	2.66%
各项风险资本准备之和	5,101,957,772	5,591,686,028	-8.76%
表内外资产总额	58,672,278,875	62,036,933,744	-5.42%
风险覆盖率	238.74%	208.75%	增长29.99个百分点
资本杠杆率	17.78%	15.99%	增长1.79个百分点
流动性覆盖率	146.00%	149.56%	下降3.56个百分点
净稳定资金率	205.75%	172.78%	增长32.97个百分点
净资本/净资产	67.63%	66.54%	增长1.09个百分点
净资本/负债	31.62%	27.18%	增长4.44个百分点
净资产/负债	46.75%	40.84%	增长5.91个百分点
自营权益类证券及其衍生品/净资本	5.38%	6.82%	下降1.44个百分点
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	207.04%	244.41%	下降37.37个百分点

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

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

4、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)	115,999	报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)			0	
前10名股东持股情况（不含通过转融通出借股份）						
股东名称	股东性质	持股比例(%)	持股数量	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况 股份状态	数量
山西金融投资控股集团有限公司	国有法人	31.77	1,140,374,242	-	-	-
太原钢铁（集团）有限公司	国有法人	10.23	367,268,616	-	-	-
山西国际电力集团有限公司	国有法人	5.55	199,268,856	-	-	-
香港中央结算有限公司	境外法人	2.39	85,681,897	-	-	-
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.44	51,695,120	-	-	-
郑州热力集团有限公司	国有法人	0.96	34,321,745	-	-	-
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	0.93	33,245,343	-	-	-
中国农业银行股份有限公司—中证500交易型开放式指数证券投资基金	基金、理财产品等	0.90	32,155,417	-	-	-
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	0.72	25,755,340	-	-	-
山西省科技基金发展有限公司	国有法人	0.62	22,100,000	-	-	-
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，山西国际电力集团有限公司及山西省科技基金发展有限公司实际控制人同为山西省国资委；未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动。					
参与融资融券业务股东情况说明(如有)	前十名股东在报告期末参与转融通业务。					

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

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

5、控股股东或实际控制人变更情况

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。

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。

6、公司优先股股东总数及前10名优先股股东持股情况表

□适用 √不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

7、在半年度报告批准报出日存续的债券情况

（1）债券基本信息

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	到期日	债券余额（万元）	利率
山西证券股份有限公司2023年面向专业投资者非公开发行次级债券（第一期）	23山证C1	115126	2023-07-14	2026-07-18	100,000	3.45%
山西证券股份有限公司2023年面向专业投资者非公开发行次级债券（第二期）	23山证C3	115127	2023-09-07	2026-09-11	100,000	3.48%
山西证券股份有限公司2023年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）	23山证C4	148498	2023-11-08	2026-11-10	150,000	3.45%
山西证券股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	24山证01	148788	2024-06-20	2027-06-24	180,000	2.19%
山西证券股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）	24山证02	148823	2024-07-18	2027-07-22	170,000	2.14%
山西证券股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券（第三期）（品种二）	24山证04	148934	2024-10-15	2027-10-17	180,000	2.25%
山西证券股份有限公司2024年面向专业投资者公开发行公司债券（第四期）	24山证05	524053	2024-12-03	2027-12-05	70,000	2.03%
山西证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）	25山证K1	524290	2025-05-29	2028-06-03	50,000	1.90%
山西证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）	25山证01	524329	2025-06-17	2028-06-19	200,000	1.85%
山西证券股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）	25山证02	524373	2025-07-17	2028-07-21	100,000	1.83%

（2）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	2.32	2.13	8.92%
资产负债率	68.15%	70.57%	下降2.42个百分点
速动比率	2.32	2.13	8.92%
	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	47,900.96	29,634.66	61.64%
EBITDA全部债务比	3.12%	2.50%	增长0.62个百分点
利息保障倍数	2.49	1.75	42.29%
现金利息保障倍数	0.11	5.96	-98.15%
EBITDA利息保障倍数	2.86	2.03	40.89%
贷款偿还率	100.00%	100.00%	-
利息偿付率	100.00%	100.00%	-

上述会计数据和财务指标同比变动超过30%的主要原因：

1、扣除非经常性损益后净利润同比增长61.64%，主要是上半年业绩同比大幅增长影响；

2、利息保障倍数同比增长42.29%，以及EBITDA利息保障倍数同比增长40.89%，主要是受净利润同比增长影响；

3、现金利息保障倍数同比减少98.15%，主要是经营活动产生的现金流量净额同比大幅减少所致。

三、重要事项

（一）概述

报告期内，公司制定服务“五篇大文章”三年行动方案，细化58个专项工作，聚焦关键领域、重点项目，持续推动落地实施。公司聚焦零售、企业和机构三大客群，对标高效服务、精准服务、协同服务、全面服务的目标要求，持续优化完善管理决策体制机制，全面升级客户综合服务体系。聚焦服务实体经济和财富管理转型，持续优化不同岗位和部门的员工交流互动机制，培养具备跨部门、跨业务的综合型员工队伍。持续强化成本管理，优化资产负债结构，压降费用支出。聚焦重点项目、重点环节，优化部署、落实、反馈、提升全过程闭环管理机制，持续推动差异化高质量发展。

报告期内，公司加快推进业务转型，财富管理业务持续深化买方投顾转型，精细化客户服务，深挖存量资产潜力。权益投资紧抓市场机遇，加大投资布局和股权投资存量项目退出力度。FICC业务坚持多资产、多策略、全天候展业方向，及时调整投资结构，积极拓展投资渠道，有效应对债市波动。企业金融业务积极适应监管形势变化，克服IPO放缓的影响，大力拓展财务顾问、债券融资业务。资产管理业务持续优化管理决策机制，加快完善产品布局，拓展销售渠道，管理规模有了明显提升。国际业务紧盯政策与市场机遇，发挥母子公司一体化战略协同合力，全面推进跨境业务。

报告期内，公司持续强化IT基础设施建设，在确保系统安全稳定性基础上，加快财富管理、FICC、资产管理等重点业务的数字化赋能。精细化风险管理，有序推进AI与风险管理的融合，加强日常监督，以“重点业务、重点人员”为抓手，强化决策、子公司、新展业业务管理和重点业务风险防控，各项业务运行平稳，以净资本和流动性为核心的各项风险控制指标持续符合监管要求，风险整体可控。

报告期内，公司实现营业收入16.41亿元，同比增长17.22%；实现归属于上市公司股东的净利润5.24亿元，同比增长64.47%，每股收益0.15元。截至期末，公司总资产规模781.29亿元，同比下降3.14%，归属于上市公司股东的净资产182.95亿元，同比增长1.81%。分业务板块情况如下：

1、财富管理业务板块

（1）市场环境

上半年，资本市场投资端政策效果逐步显现，市场活跃度显著提升，A股主要指数全线上涨，日均成交额大幅度增长。低利率环境下，财富管理需求持续攀升，证券行业财富管理业务转型迎来新机遇。证券公司聚焦资产配置能力，强化科技赋能，精细化客户服务，加快转型步伐，持续满足客户多元化财富管理需求。

（2）经营举措及业绩

报告期内，公司财富管理业务把握市场持续活跃时机，聚焦“有质量的新增、有效益的资产”，坚持以客户为中心的服务理念，加强核心能力建设，全面推进产品化、机构化、数字化业务转型，持续提升资产配置能力和客户服务水平。

一是多渠道开发客户资源，有效客户数及新开有效户率大幅提升。二是着力资产配置能力与买方投顾服务能力建设，完善产品组合策略，推出“公募100”产品池，以组合配置为抓手提升投资顾问能力。报告期内，公司基金投顾规模较上年末增长48.5%，股票投顾实现量化跟踪评价。三是挖掘存量资产潜力，借助智能化多场景策略实现零售客户、机构客户全覆盖。四是加强平台智能化建设，汇通启富APP建立并完善会员分级服务体系，企微平台持续赋能员工，探索AI大模型在员工端的效率工具接入，全面提升展业效能。

（3）2025年下半年展望

下半年，公司财富管理业务将立足有质量的增长，进一步优化机制体制，提升核心能力，夯实基础管理，加快推进业务转型。坚守以客户为中心的服务理念，持续深化买方投顾能力建设，优化客户服务体系，全面提升客户的精细化运营能力。同时，持续推进数字化赋能，完善智能化客户服务生态，稳步推进财富管理业务高质量转型发展。

2、企业金融业务板块

（1）市场环境

报告期