证券代码：002500 证券简称：山西证券 公告编号：2026-018

山西证券股份有限公司 2026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.董事会及董事、高级管理人员保证季度报告的真实、准确、完整，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并承担个别和连带的法律责任。

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

3.第一季度财务会计报告是否经审计

□是 √否

4.审计师发表非标意见的事项

□适用 √不适用

一、主要财务数据

（一）主要会计数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

□是 √否

	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减（%）
营业总收入（元）	782,064,211	752,355,932	3.95%
归属于上市公司股东的净利润（元）	255,046,997	249,558,114	2.20%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润（元）	239,675,161	249,044,275	-3.76%
经营活动产生的现金流量净额（元）	5,410,362,172	-1,902,421,372	不适用
基本每股收益（元/股）	0.07	0.07	0.00%
稀释每股收益（元/股）	0.07	0.07	0.00%
加权平均净资产收益率	1.37%	1.38%	下降0.01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）	90,963,033,605	81,783,620,049	11.22%
归属于上市公司股东的所有者权益（元）	18,751,453,787	18,508,500,362	1.31%

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（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）	0.07

（二）非经常性损益项目和金额

√适用 □不适用

单位：元

项目	本报告期金额	说明
非流动性资产处置损益（包括已计提资产减值准备的冲销部分）	770,739	-
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、按照确定的标准享有、对公司损益产生持续影响的政府补助除外）	19,991,098	-
除上述各项之外的其他营业外收入和支出	-93,654	-
小计	20,668,183	-
减：所得税影响额	5,195,177	-
少数股东权益影响额（税后）	101,170	-
合计	15,371,836	--

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

公司不存在将《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的项目的情形。

（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	2026年3月31日	2025年12月31日	增减	变动原因
资产负债表	衍生金融资产	1,728,379	70,057,315	-97.53%	衍生金融工具规模变动影响
	其他权益工具投资	869,060,639	588,284,781	47.73%	持有的股票规模增加
	交易性金融负债	3,102,734,796	2,226,113,491	39.38%	卖出的借入债券规模增加
	衍生金融负债	27,940,852	51,008,402	-45.22%	衍生金融工具规模变动影响
	代理买卖证券款	27,540,930,407	21,096,709,749	30.55%	客户资金规模增加
	其他负债	932,431,531	1,418,671,768	-34.27%	应付代理基金申赎业务款减少、收取场外期权及收益互换保证金减少
利润表	项目	2026年1-3月	2025年1-3月	增减	变动原因
	利息净收入	42,311,933	15,071,710	180.74%	利率下行，利息支出同比减少；两融业务利息收入同比增加
	投资收益	182,299,568	466,175,750	-60.89%	持有及处置金融工具收益同比减少
	公允价值变动收益	104,027,091	-84,321,365	不适用	证券市场波动导致相关金融资产的公允价值变动
	汇兑损益	10,616,389	3,600,738	194.84%	汇率变动影响
	其他业务收入	2,714,560	4,547,529	-40.31%	固定资产租赁收入减少
	资产处置损益	771,228	-10,738	不适用	固定资产处置收益增加
	其他收益	20,070,740	537,623	3633.24%	与收益相关的政府补助增加
	信用减值损失	1,352,202	987,111	36.99%	预期信用损失增加
	其他资产减值损失	-	246,330	-100.00%	报告期末计提存货跌价准备
	其他业务成本	1,360,530	-	不适用	期货保险业务成本增加
	营业外收入	44,969	493,807	-90.89%	与日常经营活动无关的收入减少
	营业外支出	218,754	158,219	38.26%	与日常经营活动无关的支出增加
	其他权益工具投资公允价值变动	6,557,012	-13,159,087	不适用	证券市场波动导致持仓的其他权益工具投资价格波动
	其他债权投资公允价值变动	-585,817	164,862	-455.34%	证券市场波动导致持仓的其他债权投资价格波动
	其他债权投资信用损失准备	-26,096	122,612	-121.28%	报告期转回其他债权投资计提的信用减值准备
	外币财务报表折算差额	-18,038,671	-2,651,354	不适用	汇率变动影响
现金流量表	项目	2026年1-3月	2025年1-3月	增减	变动原因
	经营活动产生的现金流量净额	5,410,362,172	-1,902,421,372	不适用	代理买卖证券款及正回购业务规模增加导致现金净流入增加
	投资活动产生的现金流量净额	-181,662,190	281,095,714	-164.63%	其他权益工具投资规模增加导致现金净流出
	筹资活动产生的现金流量净额	107,343,272	-801,853,866	不适用	上年同期偿还到期债券
	汇率变动对现金的影响	-6,841,236	-663,119	不适用	汇率变动影响

（四）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	10,442,133,119	10,322,686,324	1.16%
附属净资本	1,750,000,000	1,750,000,000	0.00%
净资本	12,192,133,119	12,072,686,324	0.99%
净资产	18,270,250,879	18,068,310,884	1.12%
各项风险资本准备之和	4,790,731,108	5,170,092,041	-7.34%
表内外资产总额	62,495,811,340	60,241,919,430	3.74%
风险覆盖率	254.49%	233.51%	增长20.98个百分点
资本杠杆率	16.71%	17.14%	下降0.43个百分点
流动性覆盖率	139.22%	135.90%	增长3.32个百分点
净稳定资金率	195.94%	195.89%	增长0.05个百分点
净资本/净资产	66.73%	66.82%	下降0.09个百分点
净资本/负债	28.68%	29.88%	下降1.20个百分点
净资产/负债	42.98%	44.72%	下降1.74个百分点
自营权益类证券及其衍生品/净资本	13.66%	14.70%	下降1.04个百分点
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	256.93%	214.59%	增长42.34个百分点

注：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。

二、股东信息

（一）普通股股东总数和表决权恢复的优先股股东数量及前十名股东持股情况表

单位：股

报告期末普通股股东总数（户）	104,816	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	质押、标记或冻结情况 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	-	-
太原钢铁（集团）有限公司	国有法人	10.23	367,268,616	0	-	-
山西国际电力集团有限公司	国有法人	5.55	199,268,856	0	-	-
香港中央结算有限公司	境外法人	1.80	64,653,550	0	-	-
中国建设银行股份有限公司－国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	基金、理财产品等	1.76	63,178,543	0	-	-
中央汇金资产管理有限责任公司	国有法人	1.44	51,695,120	0	-	-
中国建设银行股份有限公司－华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	基金、理财产品等	1.20	42,939,540	0	-	-
郑州热力集团有限公司	国有法人	0.96	34,321,745	0	-	-
山西省科技基金发展有限公司	国有法人	0.62	22,100,000	0	-	-
山西杏花村汾酒集团有限责任公司	国有法人	0.47	17,032,252	0	-	-

前10名无限售条件股东持股情况（不含通过转融通出借股份、高管锁定股）

股东名称	持有无限售条件股份数量	股份种类	数量
山西金融投资控股集团有限公司	1,140,374,242	人民币普通股	1,140,374,242
太原钢铁（集团）有限公司	367,268,616	人民币普通股	367,268,616
山西国际电力集团有限公司	199,268,856	人民币普通股	199,268,856
香港中央结算有限公司	64,653,550	人民币普通股	64,653,550
中国建设银行股份有限公司－国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	63,178,543	人民币普通股	63,178,543
中央汇金资产管理有限责任公司	51,695,120	人民币普通股	51,695,120
中国建设银行股份有限公司－华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	42,939,540	人民币普通股	42,939,540
郑州热力集团有限公司	34,321,745	人民币普通股	34,321,745
山西省科技基金发展有限公司	22,100,000	人民币普通股	22,100,000
山西杏花村汾酒集团有限责任公司	17,032,252	人民币普通股	17,032,252
上述股东关联关系或一致行动的说明	上述股东中，山西国际电力集团有限公司、山西省科技基金发展有限公司及山西杏花村汾酒集团有限责任公司实际控制人同为山西省国资委；未知其他股东之间是否存在关联关系或一致行动。		
前10名股东参与融资融券业务情况说明	不适用		

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

□适用 √不适用

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

□适用 √不适用

（二）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

三、其他重要事项

（一）公司参与碳排放权交易获得中国证券监督管理委员会复函事项

2026年3月，公司收到中国证券监督管理委员会（以下简称“中国证监会”）《关于山西证券股份有限公司参与碳排放权交易有关意见的复函》（机构司函【2026】322号）（以下简称“复函”）。根据复函，中国证监会同意公司自营业务在境内合法交易场所参与碳排放权交易（详见公司公告：临2026-001）。

（二）董事会换届事项

2026年3月，公司第四届董事会第二十九次会议、2026年第一次临时股东会审议通过《关于董事会换届选举非独立董事的议案》《关于董事会换届选举独立董事的议案》，选举侯巍先生、王怡里先生、刘鹏飞先生、周金晓先生、王卫平先生担任公司第五届董事会非独立董事，选举邢会强先生、朱祁先生、李海涛先生、郭浩女士担任公司第五届董事会独立董事；经公司职工民主投票，选举司海红女士为公司第五届董事会职工董事。上述董事共同组成公司第五届董事会，任期为自股东会审议通过之日起三年（详见公司公告：临2026-002、临2026-013、临2026-014及相关公告文件）。

公司第五届董事会第一次会议审议通过《关于选举第五届董事会董事长、副董事长的议案》《关于选举第五届董事会专门委员会委员的议案》《关于聘任公司总经理的议案》《关于聘任公司董事会秘书的议案》《关于聘任公司其他高级管理人员的议案》《关于聘任公司证券事务代表的议案》等议案，选举了公司第五届董事会董事长、副董事长及各专门委员会成员，聘任了公司高级管理人员及证券事务代表（详见公司公告：临2026-015）。

（三）向子公司山证（上海）资产管理有限公司增资事项

2026年3月，为提升子公司山证（上海）资产管理有限公司（以下简称“山证资管”）跨境投资和客户服务实力，公司第四届董事会第二十九次会议审议通过《关于向子公司山证（上海）资产管理有限公司增资的议案》，同意公司对山证资管增资2亿元人民币。同时，授权公司经营管理层决定和办理与本次增资事项有关的一切事宜，包括但不限于在增资额度内决定投入的时期和金额、办理出资有关事宜等。

2026年4月，山证资管完成工商变更登记并换领营业执照，注册资本增至7亿元人民币（详见公司公告：临2026-002、临2026-004、临2026-016）。

（四）公司部门设置调整事项

2026年3月，公司第五届董事会第一次会议审议通过《关于公司部门设置调整的议案》，新设机构交易部、金融市场投资部和投资顾问部，均为公司一级部门；将研究所与销售交易部整合，合并后，研究所仍为公司一级部门，销售交易部予以撤销；将“机构销售部”更名为“机构业务部”，将公司研究所产业研究相关工作职能并入战略发展部并将“战略发展部”更名为“产业与战略发展研究部”，更名后的部门为公司一级部门（详见公司公告：临2026-015）。

（五）证券分支机构调整情况

报告期内，公司撤销1家证券营业部，完成2家分支机构更名及4家分支机构同城迁址，具体情况如下：

撤销证券营业部情况

序号	名称	公告索引
1	北京国贸证券营业部	临2025-027

证券分支机构更名

序号	原名称	现名称
1	福州杨桥东路证券营业部	福州新权南路香格里拉证券营业部
2	贵阳长岭南路证券营业部	贵阳长岭北路证券营业部

证券分支机构同城迁址

序号	原名称	现名称	搬迁后地址
1	福州杨桥东路证券营业部	福州新权南路香格里拉证券营业部	福建省福州市鼓楼区五一广场西侧之地块新权南路香格里拉中心14层08、09-02、10-02号办公室
2	太原真武路证券营业部	太原真武路证券营业部	山西省太原市小店区真武路68号27幢2层
3	湖南分公司	湖南分公司	湖南省长沙市天心区劳动西路245号凯瑞大厦15层1505-01、1506、1507室
4	贵阳长岭南路证券营业部	贵阳长岭北路证券营业部	贵州省贵阳市观山湖区长岭北路贵阳国际金融中心二期商务区N1栋26层18、19、20、21号

对于撤销的证券营业部，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，办理证照注销等相关手续，并向证券营业部所在地中国证监会派出机构备案。

（六）子公司处罚事项

2026年3月，公司子公司中德证券有限责任公司（以下简称“中德证券”）收到中国证监会上海监管局《关于对中德证券有限责任公司采取出具警示函措施的决定》（沪证监决〔2026〕71号）。因中德证券作为太原重工股份有限公司（以下简称“太原重工”）2020年非公开发行股票并上市项目的保荐机构以及2022年非公开发行公司债券项目的联席主承销商，部分事项的尽职调查不充分，部分工作底稿归档不及时，上海证监局决定对中德证券采取出具警示函的监督管理措施。

公司及中德证券收到前述函件后高度重视，对所反映的问题进行认真总结和深刻反思，上述监管措施涉及的事项已完成整改。中德证券将引以为戒，恪守诚实守信、勤勉尽责义务，采取有效措施切实提升执业质量。

四、季度财务报表

（一）财务报表

1、合并资产负债表

编制单位：山西证券股份有限公司

单位：元

项目	2026年3月31日	2025年12月31日
资产：		
货币资金	28,851,005,111	24,482,472,599
其中：客户资金存款	23,266,872,199	18,222,694,094
结算备付金	4,971,683,189	4,106,240,592
其中：客户备付金	2,430,068,059	2,157,945,612
融出资金	9,116,437,724	8,755,463,774
衍生金融资产	1,728,379	70,057,315
买入返售金融资产	591,550,964	628,105,552
应收款项	156,574,699	170,624,760
存出保证金	4,579,111,462	4,092,472,467
金融投资：	40,603,550,523	37,259,120,828
交易性金融资产	39,658,500,181	36,594,501,792
债权投资	25,026,303	25,026,303
其他债权投资	50,963,400	51,307,952
其他权益工具投资	869,060,639	588,284,781
长期股权投资	396,498,954	399,658,951
固定资产	354,013,291	366,935,884
使用权资产	241,142,822	244,924,320
无形资产	201,677,649	215,100,276
商誉	476,939,901	476,939,901
递延所得税资产	111,493,907	146,663,298
其他资产	309,625,030	368,839,532
资产总计	90,963,033,605	81,783,620,049
负债：		
短期借款	618,812,551	497,758,099
应付短期融资款	28,472,832	28,920,661
拆入资金	11,444,152,898	11,641,390,609
交易性金融负债	3,102,734,796	2,226,113,491
衍生金融负债	27,940,852	51,008,402
卖出回购金融资产款	11,867,208,360	9,707,172,050
代理买卖证券款	27,540,930,407	21,096,709,749
应付职工薪酬	163,536,042	185,993,860
应交税费	73,178,815	93,565,560
应付款项	90,597,206	92,120,032
应付债券	15,721,727,207	15,628,789,601
租赁负债	237,800,346	240,144,760
递延所得税负债	83,202,290	90,847,707
其他负债	932,431,531	1,418,671,768
负债合计	71,932,726,133	62,999,206,349
所有者权益：		
股本	3,589,771,547	3,589,771,547
资本公积	9,723,419,390	9,723,419,390
其他综合收益	-102,692,505	-90,598,933
盈余公积	964,415,005	964,415,005
一般风险准备	1,100,900,496	1,100,900,496
交易风险准备	1,010,269,008	1,010,269,008
未分配利润	2,465,370,846	2,210,323,849
归属于母公司股东权益合计	18,751,453,787	18,508,500,362
少数股东权益	278,853,685	275,913,338
所有者权益合计	19,030,307,472	18,784,413,700
负债和所有者权益总计	90,963,033,605	81,783,620,049

法定代表人：王怡里 主管会计工作负责人：张立德 会计机构负责人：张立德

2、合并利润表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、营业收入	782,064,211	752,355,932
手续费及佣金净收入	419,252,702	346,754,685
其中：经纪业务手续费净收入	246,801,898	190,865,870
投资银行业务手续费净收入	79,112,820	77,188,253
资产管理业务手续费净收入	64,280,474	51,294,005
利息净收入	42,311,933	15,071,710
其中：利息收入	250,090,209	236,774,625
利息支出	207,778,276	221,702,915
投资收益	182,299,568	466,175,750
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	-	7,200,000
公允价值变动损益	104,027,091	-84,321,365
汇兑损益	10,616,389	3,600,738
其他业务收入	2,714,560	4,547,529
资产处置损益	771,228	-10,738
其他收益	20,070,740	537,623
二、营业支出	472,654,556	457,018,138
税金及附加	4,323,827	5,432,518
业务及管理费	465,617,997	450,352,179
信用减值损失	1,352,202	987,111
其他资产减值损失	-	246,330
其他业务成本	1,360,530	-
三、营业利润	309,409,655	295,337,794
加：营业外收入	44,969	493,807
减：营业外支出	218,754	158,219
四、利润总额	309,235,870	295,673,382
减：所得税费用	51,248,527	57,778,414
五、净利润	257,987,343	237,894,968
（一）按经营持续性分类：		
1.持续经营净利润	257,987,343	237,894,968
2.终止经营净利润		
（二）按所有权归属分类：		
1.归属于母公司股东的净利润	255,046,997	249,558,114
2.少数股东损益	2,940,346	-11,663,146
六、其他综合收益的税后净额	-12,093,572	-15,522,967
归属母公司股东的其他综合收益的税后净额	-12,093,572	-15,522,967
（一）不能重分类进损益的其他综合收益	6,557,012	-13,159,087
1.权益法下不能转损益的其他综合收益	-	-
2.其他权益工具投资公允价值变动	6,557,012	-13,159,087
（二）将重分类进损益的其他综合收益	-18,650,584	-2,363,880
1.权益法下可转损益的其他综合收益	-	-
2.其他债权投资公允价值变动	-585,817	164,862
3.金融资产重分类计入其他综合收益的金额	-	-
4.其他债权投资信用损失准备	-26,096	122,612
5.现金流量套期储备		-
6.外币财务报表折算差额	-18,038,671	-2,651,354
归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-	-
七、综合收益总额	245,893,771	222,372,001
其中：归属于母公司股东的综合收益总额	242,953,425	234,035,147
归属于少数股东的综合收益总额	2,940,346	-11,663,146
八、每股收益		
（一）基本每股收益	0.07	0.07
（二）稀释每股收益	0.07	0.07

法定代表人：王怡里 主管会计工作负责人：张立德 会计机构负责人：张立德

3、合并现金流量表

单位：元

项目	本期发生额	上期发生额
一、经营活动产生的现金流量：		
为交易目的而持有的金融资产净减少额	-	4,544,992,685
为交易目的而持有的金融负债净增加额	903,659,897	-
买卖衍生金融工具收到的现金净额	-	119,723,051
代理买卖证券款收到的现金净额	6,444,220,658	533,077,013
收取利息、手续费及佣金的现金	1,039,029,885	851,605,586
回购业务资金净增加额	2,197,486,166	-
收到其他与经营活动有关的现金	112,605,061	163,490,055
经营活动现金流入小计	10,697,001,667	6,212,888,390
融出资金净增加额	363,695,079	392,113,020
为交易目的而持有的金融资产净增加额	2,898,248,033	-
为交易目的而持有的金融负债净减少额	-	640,039,871
买卖衍生金融工具支付的现金净额	12,325,766	-
拆入资金净减少额	197,237,711	364,780,791
回购业务资金净减少额	-	5,416,369,239
支付利息、手续费及佣金的现金	243,100,830	180,794,894
支付给职工及为职工支付的现金	319,617,043	334,670,512
支付的各项税费	110,551,132	69,402,605
支付其他与经营活动有关的现金	1,141,863,901	717,138,830
经营活动现金流出小计	5,286,639,495	8,115,309,762
经营活动产生的现金流量净额	5,410,362,172	-1,902,421,372
二、投资活动产生的现金流量：		
收回投资所收到的现金	3,159,997	300,000
取得投资收益收到的现金	-	7,200,000
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额	1,051,925	501,398
收到其他与投资活动有关的现金	100,000,000	280,367,275
投资活动现金流入小计	104,211,922	288,368,673
购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	13,909,553	7,272,959
取得其他权益工具支付的现金	271,964,559	-
投资活动现金流出小计	285,874,112	7,272,959
投资活动产生的现金流量净额	-181,662,190	281,095,714
三、筹资活动产生的现金流量：		
取得借款收到的现金	132,442,500	45,119,300
筹资活动现金流入小计	132,442,500	45,119,300
偿还债务支付的现金	-	800,000,000
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	13,512,119	33,050,656
偿还租赁负债支付的现金	11,587,109	13,922,510
筹资活动现金流出小计	25,099,228	846,973,166
筹资活动产生的现金流量净额	107,343,272	-801,853,866
四、汇率变动对现金的影响	-6,841,236	-663,119
五、现金及现金等价物净增加额	5,329,202,018	-2,423,842,643
加：期初现金及现金等价物余额	28,326,053,892	28,878,653,488
六、期末现金及现金等价物余额	33,655,255,910	26,454,810,845

法定代表人：王怡里 主管会计工作负责人：张立德 会计机构负责人：张立德

（二）2026年起首次执行新会计准则调整首次执行当年年初财务报表相关项目情况

□适用 √不适用

（三）审计报告

第一季度财务会计报告是否经过审计

□是 √否

公司第一季度财务会计报告未经审计。

山西证券股份有限公司董事会

2026年4月28日

证券代码：002500 证券简称：山西证券 公告编号：临2026-024

山西证券股份有限公司 关于2025年度利润分配预案暨2026年中期利润分配授权的公告

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。

一、审议程序

山西证券股份有限公司（以下简称“公司”）于2026年4月24日召开第五届董事会第二次会议，审议通过《关于2025年度利润分配预案暨2026年中期利润分配授权的议案》。董事会表决结果为：同意10票，反对0票，弃权0票。该议案尚需提交公司2025年度股东会审议。

二、公司2025年度利润分配预案

（一）利润分配基本情况

根据安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）的审定数，2025年公司合并报表归属于上市公司股东的净利润为924,416,247元，母公司净利润为890,508,056元，期末公司合并报表累计未分配利润为2,210,323,849元，母公司报表累计未分配利润为2,029,675,297元。

根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《金融企业财务规则》和《公司章程》的有关规定，从股东利益和公司发展等综合因素考虑，公司2025年度利润分配预案如下：

2025年度山西证券母公司实现净利润为890,508,056元，按照相关规定，提取10%的法定盈余公积金89,050,806元，提取10%的交易风险准备金89,050,806元，提取10%的一般风险准备金89,050,806元，扣除2025年中期利润分配179,488,577元后（本年度公允价值变动损益为负，无需扣除），剩余可供分配利润1,608,081,727元。

以公司2025年末总股本3,589,771,547股为基数，拟向全体股东每10股派发现金红利0.80元（含税），共分配现金红利287,181,724元，本次现金分红占2025年合并报表归属于上市公司股东净利润比例为31.07%，剩余未分配利润1,320,900,003元转入下一年度。公司已于2025年9月26日完成了2025年度中期利润分配事宜，共派发现金179,488,577元，结合本次利润分配预案，公司全年合计分配现金股利总额为466,670,301元，占公司2025年合并报表归属于上市公司股东净利润的50.48%。

在权益分派预案披露日至实施期间，公司股本总额若发生变化，公司将按照现金分红总额不变的原则，以分红派息股权登记日的总股本为基数调整分配比例。本年度不送红股，不进行资本公积金转增股本。

（二）现金分红方案的具体情况

1、现金分红方案相关指标

项目	2025年度	2024年度	2023年度
现金分红总额（元）	466,670,301	358,977,154	323,079,439
回购注销总额（元）	-	-	-
归属于上市公司股东的净利润（元）	924,416,247	711,831,847	619,761,504
合并报表本年度末累计未分配利润（元）	2,210,323,849		
母公司报表本年度末累计未分配利润（元）	2,029,675,297		
上市是否满三个完整会计年度	是		
最近三个会计年度累计现金分红总额（元）	1,148,726,894		
最近三个会计年度累计回购注销总额（元）	无		
最近三个会计年度平均净利润（元）	752,003,199		
最近三个会计年度累计现金分红及回购注销总额（元）	1,148,726,894		
是否触及《股票上市规则》第9.8.1条第（九）项规定的可能被实施其他风险警示情形	否		

注：表中本年度分红包括2025年度利润分配预案拟派发现金红利287,181,724元和2025年度中期分红派发现金红利179,488,577元。

2、不触及其他风险警示情形的原因说明

公司最近一个会计年度净利润为正值，且合并报表、母公司报表年度末未分配利润均为正值，最近三年累计现金分红金额1,148,726,894元，占最近三个会计年度年均净利润的152.76%。公司未触及《深圳证券交易所股票上市规则》第9.8.1条规定的可能被实施其他风险警示的情形。

3、现金分红方案合理性说明

公司2025年度利润分配方案符合中国证监会《上市公司监管指引第3号——上市公司现金分红》《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第1号—主板上市公司规范运作》等法律法规、规范性文件、《公司章程》及公司《股东分红回报规划（2024-2026年）》等规定和要求，符合公司的利润分配政策和股东分红回报规划，有利于全体股东共享公司经营成果，具备合法合规性。本次利润分配预案不会造成公司资金短缺，不影响公司偿债能力，不存在损害公司及股东特别是中小股东利益的情形。

三、关于提请股东会授权董事会决定公司2026年中期利润分配方案的事项

为积极贯彻落实关于推动上市公司一年多次分红的监管要求，切实增强投资者获得感，董事会同意公司在同时满足当期盈利、各项风险控制指标持续符合监管要求且不存在重大资金需求的前提条件下，进行2026年中期利润分配，并由董事会在取得股东会授权后，在公司符合上述利润分配前提条件的情况下，决定公司2026年中期利润分配方案，中期分红金额上限不超过相应期间归属于公司股东的净利润，进行中期利润分配的时间节点由董事会结合公司实际情况具体确定。

四、备查文件

1、公司2025年年度审计报告；

2、第五届董事会第二次会议决议；

3、第五届董事会审计委员会第二次会议决议；

4、深交所要求的其他文件。

特此公告

山西证券股份有限公司董事会

2026年4月28日

证券代码：002500 证券简称：山西证券 公告编号：临2026-017

山西证券股份有限公司 关于第五届董事会第二次会议决议的公告

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

一、董事会会议召开情况

山西证券股份有限公司（以下简称“公司”“本公司”）于2026年4月14日以电子邮件结合电话提示的方式发出了召开第五届董事会第二次会议的通知及议案等资料。2026年4月24日，本次会议在山西省太原市杏花岭区府西街69号山西国际贸易中心A座27层会议室以现场结合视频电话会议的形式召开。

会议由董事长侯巍先生主持。会议应出席董事10名，实际出席董事10名（其中，现场出席的有侯巍董事长、王怡里副董事长、王卫平董事、司海红职工董事；刘鹏飞董事、周金晓董事、李海涛独立董事、邢会强独立董事、朱祁独立董事、郭浩独立董事视频参会），公司部分高级管理人员列席本次会议。

会议召开及表决程序符合法律、行政法规、部门规章、规范性文件和《公司章程》的有关规定，会议合法有效。

二、董事会会议审议情况

本次会议审议并通过了以下事项：

（一）审议通过《公司2025年度经营工作报告及2026年度经营工作部署》。

表决结果：10票同意，0票反对，0票弃权。

（二）审议通过《公司2025年度董事会工作报告》，并提交公司2025年度股东会审议。

表决结果：10票同意，0票反对，0票弃权。

《公司2025年度董事会工作报告》与本决议同日在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露。

（三）审议通过《公司独立董事2025年度述职报告》，并提交公司2025年度股东会审议。

表决结果：10票同意，0票反对，0票弃权。

公司独立董事李海涛、邢会强、朱祁、郭浩提交的《独立董事2025年度述职报告》与本决议同日在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露。

（四）审议通过《董事会关于独立董事独立性自查情况的专项报告》。

表决结果：10票同意，0票反对，0票弃权。

《董事会关于独立董事独立性评估的专项意见》与本决议同日在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露。

（五）审议通过《公司2025年度可持续发展报告》。

表决结果：10票同意，0票反对，0票弃权。

本议案已经第五届董事会战略与ESG委员会第二次会议审议通过。

《公司2025年度可持续发展报告》与本决议同日在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露。

（六）审议通过《公司2025年度“质量回报双提升”行动方案进展情况报告》。

表决结果：10票同意，0票反对，0票弃权。

《关于“质量回报双提升”行动方案的进展公告》与本决议同日在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露。

（七）审议通过《公司2025年年度报告及其摘要》，并提交公司2025年度股东会审议。

同意公司按照《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规及中国企业会计准则等要求编制的《公司2025年年度报告及其摘要》，并公开披露。

表决结果：10票同意，0票反对，0票弃权。

本议案已经第五届董事会审计委员会第二次会议审议通过。

《公司2025年年度报告》《公司2025年年度报告摘要》与本决议同日在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露，《公司2025年年度报告摘要》同时刊登于《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》及《证券日报》。

（八）审议通过《公司2026年第一季度报告》。

同意公司按照《深圳证券交易所股票上市规则》等法律法规及中国企业会计准则等要求编制的《公司2026年第一季度报告》，并公开披露。

表决结果：10票同意，0票反对，0票弃权。

本议案已经第五届董事会审计委员会第二次会议审议通过。

《公司2026年第一季度报告》与本决议同日在《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》及巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露。

（九）逐项审议通过《关于2025年度利润分配预案暨2026年中期利润分配授权的议案》，并提交公司2025年度股东会审议。

1、从公司发展和股东利益等因素综合考虑，同意本年度利润分配预案为：以2025年末总股本3,589,771,547股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.80元（含税），共派发现金红利287,181,724元，本次分配后剩余未分配利润1,320,900,003元转入以后年度可供分配利润。

公司已于2025年9月26日完成了2025年度中期利润分配事宜，共派发现金179,488,577元，结合本次利润分配预案，公司全年合计分配现金股利总额为466,670,301元，占公司2025年合并报表归属于上市公司股东净利润的50.48%。

如在本预案披露至实施期间，公司总股本发生变动的，将按照现金分红总额不变的原则，以分红派息股权登记日的总股本为基数调整分配比例。本年度不送红股，不进行资本公积金转增股本。

表决结果：10票同意，0票反对，0票弃权。

2、公司将在符合法律法规及《公司章程》等有关制度规定的情况下，根据公司盈利状况进行现金分红，中期分红金额上限不超过相应期间归属于公司股东的净利润。同意提请股东会授权董事会，根据股东会决议在符合利润分配的条件下，决定公司2026年中期利润分配方案。

公司将于股东会审议通过之日起两个月内派发现金红利。

表决结果：10票同意，0票反对，0票弃权。

本议案已经第五届董事会审计委员会第二次会议审议通过。

《关于2025年度利润分配预案暨2026年中期利润分配授权的公告》与本决议同日在《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》及巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露。

（十）逐项审议通过《关于对公司发行境内外债务融资工具进行一般性授权的议案》，并提交公司2025年度股东会审议。

同意对公司发行境内外债务融资工具的一般性授权，并就相关事项提请公司股东会审议，具体内容包括：

1、发行主体、发行规模及发行方式

境内外债务融资工具的发行将由公司或公司的全资子公司作为发行主体。境内债务融资工具按相关规定经中国证监会及其他监管机构、证券自律组织审批、核准或备案，以一次或多次或多期的形式公开或非公开发行。境外债务融资工具按相关规定以一次或多次或多期的形式在中国境外公开或非公开发行。

公司发行境内外债务融资工具规模合计不超过人民币250亿元（含250亿元，以发行后待偿还余额计算，以外币发行的，按照每次发行日中国人民银行公布的汇率中间价折算），并且符合相关法律法规对债务融资工具发行上限的要求，确保发行后风险控制指标符合监管规定。

表决结果：10票同意，0票反对，0票弃权。

2、债务融资工具的品种

公司发行境内外债务融资工具，按实际发行情况包括：境内发行的公司债券、次级债券、次级债务（含永续次级债券）、证券公司短期公司债券、证券公司短期融资券、可续期债券、金融债券、科技创新债券、资产支持证券及监管机构许可发行的其他品种；境外发行的美元、欧元或其他外币及离岸人民币公司债券、次级债券、次级债务。

公司境内外债务融资工具均不含转股条款，不与公司股票及其他任何权益衍生品挂钩。

表决结果：10票同意，0票反对，0票弃权。

3、债务融资工具的期限

有固定期限的公司境内外债务融资工具的期限均不超过15年（含15年），可以为单一期限品种，也可以为多种期限的混合品种；无固定期限的境内外债务融资工具（包含但不限于永续次级债券、可续期债券等）不受上述期限限制。具体期限构成和各期限品种的规模，根据相关规定及发行时的市场情况确定。

表决结果：10票同意，0票反对，0票弃权。

4、债务融资工具的发行价格及利率

公司根据债务融资工具发行时的市场情况及相关法律法规确定定价方式、发行价格、利率，以及利息的计算和支付方式等。

表决结果：10票同意，0票反对，0票弃权。

5、担保及其他增信安排

境内外债务融资工具的发行由公司或公司符合资格的全资子公司为发行主体，并由公司、公司的全资子公司及/或第三方在遵守国家外汇管理政策前提下，依照法律法规履行相关程序后提供（反）担保（如需）、出具支持函（如需）及其他增信安排，具体方式按每次发行结构而定。

表决结果：10票同意，0票反对，0票弃权。

6、募集资金用途

公司发行境内外债务融资工具的募集资金将用于满足公司业务运营需要，调整公司债务结构，偿还到期债务，补充公司资本金、流动资金和/或项目投资等用途，以及相关适用法律法规及/或监管机构允许的用途等，具体用途根据公司资金需求确定。

表决结果：10票同意，0票反对，0票弃权。

7、发行对象及向公司股东配售的安排

公司境内外债务融资工具的发行对象为符合法律法规规定认购条件的境内外投资者，具体发行对象根据相关法律规定、市场情况以及发行具体事宜等依法确定。

公司发行境内外债务融资工具可向公司股东配售，具体配售安排（包括是否配售、配售比例等）由公司根据市场情况以及发行具体事宜等依法确定。

表决结果：10票同意，0票反对，0票弃权。

8、债务融资工具的上市及挂牌转让安排

公司境内外债务融资工具申请上市或挂牌转让等相关事宜，由公司根据自身实际情况和境内外市场情况等依法确定。

表决结果：10票同意，0票反对，0票弃权。

9、债务融资工具的偿债保障措施

在出现预计不能按期偿付债务融资工具本息或者到期未能按期偿付债务融资工具本息时，公司将至少采取如下措施：

（1）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；

（2）不向股东分配利润；

（3）暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施；

（4）调减或停发董事和高级管理人员的工资和奖金；

（5）主要责任人不得调离。

表决结果：10票同意，0票反对，0票弃权。

10、决议有效期

公司对发行境内外债务融资工具进行一般性授权事项的股东会决议有效期为自股东会审议通过之日起36个月。

如果董事会及/或公司经营管理层已于授权有效期内决定有关境内外债务融资工具的发行或部分发行，且公司亦在授权有效期内取得监管部门的发行批准、许可、备案或登记的（如适用），则公司可在该等批准、许可、备案或登记确认的有效期内完成有关公司境内外债务融资工具的发行或有关部分发行，就有关发行或部分发行的事项，上述授权有效期延续到该等发行或部分发行完成之日止。

表决结果：10票同意，0票反对，0票弃权。

11、发行科技创新债券特殊事项

公司可参照本一般性授权相关条款发行科技创新债券。可通过出借给子公司的方式，由子公司运用股权、债券、基金投资，资本中介服务等多种途径支持科技创新领域，借款事项由公司董事会授权公司经营管理层全权办理。

表决结果：10票同意，0票反对，0票弃权。

12、发行境内外债务融资工具的授权事项

为有效协调发行境内外债务融资工具及发行过程中的具体事宜，公司董事会同意提请股东会授权公司董事会，并由公司董事会进一步授权公司经营管理层，根据有关法律法规的规定及监管机构的意见和建议，在股东会审议通过的框架和原则下，在债务融资工具待偿还限额内，从维护公司利益最大化的原则出发，全权办理发行境内外债务融资工具的全部事项，包括但不限于：

（1）依据适用的法律、法规及监管部门的有关规定和公司股东会的决议，根据公司和相关债务市场的具体情况，制定及调整发行境内外债务融资工具的具体发行方案，包括但不限于合适的发行主体、发行时机、发行品种、具体发行数量和方式、产品方案、发行条款、发行对象、发行期限、是否一次、多次或分期发行及多品种发行、各次、各期及各品种发行规模及期限的安排、面值、利率的决定方式、币种（包括离岸人民币）、定价方式、发行安排、还本付息的期限和方式、次级债券及次级债务是否展期和利率调整及其方式、信用增进安排、评级安排、具体申购办法、是否设置回售条款和赎回条款、是否设置利率调整选择权和投资者回售选择权、具体配售安排、募集资金用途、登记注册、公司境内外债务融资工具上市或转让及其交易场所、降低偿付风险措施、偿债保障措施（如适用）等与公司境内外债务融资工具发行有关的全部具体事宜；

（2）决定聘请中介机构，决定和办理境内外债务融资工具发行的一切申报、注册、备案、发行、登记、托管、结算、上市、挂牌、转让及兑付等相关具体事项，签署、执行、修改相关的所有协议和文件以及按相关法律法规及公司证券上市或挂牌地的规则进行相关的信息披露；

（3）为境内外债务融资工具发行选择并聘请受托管理人、清算管理人，签署受托管理协议、清算管理协议以及制定债务融资工具持有人会议规则；

（4）除涉及有关法律、法规及《公司章程》规定须由股东会重新表决的事项，依据监管部门意见、政策变化，或市场条件变化，对与境内外债务融资工具发行有关的事项进行相应调整，或根据实际情况决定是否继续进行境内外债务融资工具发行的全部或部分工作；

（5）办理与境内外债务融资工具发行有关的其他相关事项。

表决结果：10票同意，0票反对，0票弃权。

本议案已经第五届董事会战略与ESG委员会第二次会议审议通过。

（十一）审议通过《关于公司会计政策变更的议案》。

同意公司根据财政部发布的标准仓单交易相关会计处理实施问答进行相应会计政策变更。

表决结果：10票同意，0票反对，0票弃权。

本议案已经第五届董事会审计委员会第二次会议审议通过。

《关于会计政策变更的公告》与本决议同日在《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》及巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露。

（十二）逐项审议通过《关于公司2025年度日常关联交易执行情况及2026年度日常关联交易预计的议案》，并提交公司2025年度股东会进行逐项表决。

1、审议公司与山西金融投资控股集团有限公司及其直接或间接控制的法人（或者其他组织）的关联交易事项时，关联董事侯巍先生、刘鹏飞先生、王怡里先生回避表决。

表决结果：7票同意，0票反对，0票弃权。

2、审议公司与公司5%以上股东太原钢铁（集团）有限公司及其一致行动人的关联交易事项时，关联董事周金晓先生回避表决。

表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权。

3、审议公司与公司5%以上股东山西国际电力集团有限公司及其一致行动人的关联交易事项时，关联董事王卫平先生回避表决。

表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权。

4、审议公司与德意志银行股份有限公司及其控制的企业的关联交易事项时，无关联董事，全体参会董事进行表决。

表决结果：10票同意，0票反对，0票弃权。

5、除上述关联交易外，审议公司与具有《深圳证券交易所股票上市规则》6.3.3条规定情形的关联自然人及其直接或间接控制的，或者担任董事（不含同为双方的独立董事）、高级管理人员的，除公司及其控股子公司以外的其它关联方的关联交易事项时，全体董事回避表决，直接提交股东会审议。

6、除上述关联交易外，审议公司与过去十二个月内或根据相关协议安排在未来十二个月内，具有《深圳证券交易所股票上市规则》6.3.3条规定情形之一的法人（或者其他组织）或自然人的关联交易事项时，无关联董事，全体参会董事进行表决。

表决结果：10票同意，0票反对，0票弃权。

本议案已经第五届董事会独立董事第一次专门会议及公司第五届董事会审计委员会第二次会议审议通过。

《关于2026年度日常关联交易预计的公告》与本决议同日在《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》及巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露。

（十三）审议通过《关于公司2026年度自有资金投资额度计划的议案》。

同意授权公司经营管理层2026年度在符合证监会有关自营管理、风险监控等相关规定的条件下，根据市场情况在以下额度内确定、调整公司自有资金投资的具体金额：

1、投资业务委员会使用自有资金最大规模不超过126亿元。其中：

海南自营分公司使用自有资金不超过110亿元；

贸易金融业务使用自有资金不超过4亿元；

商品投资业务使用自有资金不超过7亿元；

新三板及北交所股票做市投资业务使用自有资金不超过5亿元。

2、财富管理业务委员会使用自有资金最大规模不超过120亿元。其中：

私募基金孵化业务使用自有资金不超过5亿元；

公募基金券结业务使用自有资金不超过8亿元；

融资融券业务最大规模不超过100亿元；

股票质押式回购业务最大规模不超过7亿元。

3、机构业务委员会使用自有资金最大规模不超过20亿元。其中：

券结及短期投资业务使用自有资金不超过5亿元；

场外衍生品业务使用自有资金不超过5亿元；

投资顾问部使用自有资金不超过10亿元。

4、资产管理业务委员会使用自有资金最大规模不超过20亿元。其中：

自有资金投资管子公司发行的产品不超过20亿元。

上述额度不含公司因承销业务和股票质押违约处置所发生的被动型持仓。在总规模之内，各业务委员会之间的投资额度可由高风险业务向低风险业务转移配置；在满足风险控制指标前提下，各业务委员会在其投资额度范围内可根据业务发展情况灵活配置投资规模和投资方向；自有资金用于业务投资的进度由公司资产负债管理委员会和公司执委会根据公司风险控制指标及流动性状况动态调控。

上述各项业务投资额度有效时间为本次董事会通过之日至下次董事会作出调整决定前。

表决结果：10票同意，0票反对，0票弃权。

本议案已经第五届董事会风险管理委员会第二次会议审议通过。

（十四）审议通过《关于公司续聘会计师事务所的议案》，并提交公司2025年度股东会审议。

表决结果：10票同意，0票反对，0票弃权。

本议案已经第五届董事会审计委员会第二次会议审议通过。

《关于拟续聘会计师事务所的公告》与本决议同日在《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》及巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露。

（十五）审议通过《公司2025年度会计师事务所履职情况评估报告》。

表决结果：10票同意，0票反对，0票弃权。

本议案已经第五届董事会审计委员会第二次会议审议通过。

《公司2025年度会计师事务所履职情况评估报告》与本决议同日在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露。

（十六）审议通过《公司董事会审计委员会对会计师事务所2025年度履职情况评估及履行监督职责情况的报告》。

表决结果：10票同意，0票反对，0票弃权。

本议案已经第五届董事会审计委员会第二次会议审议通过。

《公司董事会审计委员会对会计师事务所2025年度履职情况评估及履行监督职责情况的报告》与本决议同日在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露。

（十七）审议通过《公司2025年度风险管理（评估）报告》。

表决结果：10票同意，0票反对，0票弃权。

本议案已经第五届董事会风险管理委员会第二次会议审议通过。

（十八）审议通过《公司2025年度风险控制指标情况报告》。

表决结果：10票同意，0票反对，0票弃权。

本议案已经第五届董事会风险管理委员会第二次会议审议通过。

《公司2025年度风险控制指标情况报告》与本决议同日在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露。

（十九）审议通过《公司2026年度风险偏好、风险容忍度和风险限额的方案》。

表决结果：10票同意，0票反对，0票弃权。

本议案已经第五届董事会风险管理委员会第二次会议审议通过。

（二十）审议通过《公司2025年度内部控制评价报告》。

表决结果：10票同意，0票反对，0票弃权。

本议案已经第五届董事会审计委员会第二次会议审议通过。

《公司2025年度内部控制评价报告》与本决议同日在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露。

（二十一）审议通过《公司2025年度募集资金存放、管理与实际使用情况专项报告》。

表决结果：10票同意，0票反对，0票弃权。

本议案已经第五届董事会审计委员会第二次会议审议通过。

《公司2025年度募集资金存放、管理与实际使用情况专项报告》与本决议同日在《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》及巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露。

（二十二）审议《公司董事2025年度薪酬执行情况及2026年度薪酬发放方案》，并提交公司2025年度股东会审议。

本议案全体董事回避表决，同意将本议案直接提交股东会审议。

本议案已提交第五届董事会薪酬、考核与提名委员会第二次会议审议，全体委员回避表决。

《公司董事2025年度薪酬执行情况及2026年度薪酬发放方案》与本决议同日在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露。

（二十三）审议通过《公司高级管理人员2025年度履职情况、绩效考核情况及薪酬情况专项说明》，并提交公司2025年度股东会审议。

本议案关联董事侯巍先生、王怡里先生回避表决。

表决结果：8票同意，0票反对，0票弃权。

本议案已经第五届董事会薪酬、考核与提名委员会第二次会议审议通过。

《公司高级管理人员2025年度履职情况、绩效考核情况及薪酬情况专项说明》与本决议同日在巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露。

（二十四）审议通过《公司合规负责人2025年度考核报告》。

表决结果：10票同意，0票反对，0票弃权。

本议案已经第五届董事会薪酬、考核与提名委员会第二次会议审议通过。

（二十五）审议通过《公司2025年度薪酬执行情况报告》。

表决结果：10票同意，0票反对，0票弃权。

本议案已经第五届董事会薪酬、考核与提名委员会第二次会议审议通过。

（二十六）审议通过《公司2026年度薪酬设置方案》。

表决结果：10票同意，0票反对，0票弃权。

本议案已经第五届董事会薪酬、考核与提名委员会第二次会议审议通过。

（二十七）审议通过《公司2025年度合规报告》。

表决结果：10票同意，0票反对，0票弃权。

本议案已经第五届董事会风险管理委员会第二次会议审议通过。

（二十八）审议通过《公司2025年度反洗钱工作报告》。

表决结果：10票同意，0票反对，0票弃权。

本议案已经第五届董事会风险管理委员会第二次会议审议通过。

（二十九）审议通过《公司2025年度洗钱风险自评估报告》。

表决结果：10票同意，0票反对，0票弃权。

本议案已经第五届董事会风险管理委员会第二次会议审议通过。

（三十）审议通过《公司2025年度廉洁从业管理情况报告》。

表决结果：10票同意，0票反对，0票弃权。

本议案已经第五届董事会风险管理委员会第二次会议审议通过。

（三十一）审议通过《公司2025年度信息技术管理专项报告》。

表决结果：10票同意，0票反对，0票弃权。

（三十二）审议通过《关于召开公司2025年度股东会的议案》。

公司2025年度股东会将以现场表决与网络投票相结合的方式召开，召开时间为2026年5月20日14时30分，召开地点为山西省太原市杏花岭区府西街69号山西国际贸易中心A座27层会议室。

表决结果：10票同意，0票反对，0票弃权。

《关于召开公司2025年度股东会的通知》与本决议同日在《证券时报》《中国证券报》《上海证券报》《证券日报》及巨潮资讯网（http://www.cninfo.com.cn）披露。

本次会议听取了《公司2025年度内部审计工作报告及2026年度内部审计工作计划》《公司2026年第一季度内部审计工作报告》。

三、备查文件

1、经与会董事签字并加盖董事会印章的董事会决议；

2、第四届董事会审计委员会第二十八、二十九次会议决议，第五届董事会审计委员会第二次会议决议；

3、第五届董事会独立董事第一次专门会议决议；

4、第五届董事会风险管理委员会第二次会议决议；

5、第五届董事会薪酬、考核与提名委员会第二次会议决议；

6、第五届董事会战略与ESG委员会第二次会议决议；

7、深交所要求的其他文件。

特此公告

山西证券股份有限公司董事会

2026年4月28日

证券代码：002500 证券简称：山西证券 公告编号：临2026-025

山西证券股份有限公司 关于“质量回报双提升”行动方案的进展公告

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。

为深入践行“以投资者为本”的理念，维护全体股东利益，基于对公司价值和未来发展的信心，结合公司使命愿景、战略目标和经营情况，公司制定“质量回报双提升”行动方案（公告编号：临2024-028），并于2024年9月27日披露。自行动方案披露以来，公司切实履行金融国企和上市公司的责任和义务，积极推动落实相关工作，取得了积极的进展和良好效果。

2025年是公司“十四五”规划收官之年，公司坚守“以义制利、协作包容、追求卓越”的核心价值观，坚持“差异化、一体化、平台化、数字化”战略路径，以行动方案为抓手，扎实推进各项重点工作，具体如下：

一是聚焦主责主业，持续提升核心竞争力。公司始终把服务实体经济作为立身之本，牢牢把握金融工作的政治性、人民性，坚持将功能性放在首位，主动融入国家和区域发展大局，聚焦服务“五篇大文章”、新质生产力，制定《做好“五篇大文章”三年行动方案（2025-2027）》。围绕山西转型综改和能源革命，累计服务山西省内直接融资超1400亿元，企业（公司）债券承销连续第六年、地方政府债连续第四年位居山西省内榜首。壮大耐心资本，打造天使基金矩阵，认缴规模超15亿元，累计投资山西省内20余个新质项目。深度服务专精特新，督导山西省内新三板企业数量占比达45%。发力综合金融服务，落地执行山西交控集团科技创新乡村振兴公司债、山西神达能源集团高成长产业债等多个山西省内首单及全国标杆项目，参与完成多个省级重点课题，持续服务实体经济高质量发展。报告期内，公司获批碳排放权交易业务资格，进一步丰富业务牌照，为服务实体经济低碳转型增添重要抓手。2025年，公司实现营业收入33.51亿元、归属于上市公司股东的净利润9.24亿元，同比分别增长11.8%、29.86%，经营质效稳步提升。

二是持续完善现代治理体系建设，夯实高质量发展根基。公司秉承“诚信、稳健、规范、创新、高效”的经营理念，不断完善治理机制。依据《关于新〈公司法〉配套制度规则实施相关过渡期安排》的相关规定，修订《公司章程》，同步取消监事会，由董事会审计委员会依法行使《公司法》规定的监事会职权。同时结合监管规则变化及实际经营需要，系统修订24项制度，新增2项，废止1项，涵盖公司治理、信息披露、董事履职及市值管理等领域，进一步提升公司规范运作水平和内部控制质量。报告期内，公司治理运作良好，全年共召开股东大会2次，董事会4次，董事会各专门委员会14次，监事会4次，累计审议及听取议案共136项。披露定期公告6份，临时公告132份，有效保障公司决策的科学性与规范性。荣获中国上市公司协会“2025年度上市公司董事会优秀实践案例”“2025年上市公司董事会秘书履职评价5A评级”“2025年上市公司董事会办公室最佳实践”等荣誉。公司将可持续发展理念深入融入经营管理，高质量编制并披露2024年度可持续发展报告，入选中国上市公司协会“2025年上市公司可持续发展优秀实践案例”，获评深交所国证评级AA级，Wind ESG评级A级。

三是高度注重投资者回报，有效传递公司价值。公司坚持稳健经营，致力于通过打造特色化、差异化的竞争优势，不断提升公司的长期投资价值。优化2024-2026年股东分红规划，将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10%提升到30%，用实际行动提高投资者回报。报告期内，公司已实施2024年度、2025年中期两次现金分红。上市以来，公司始终以现金分红形式回报投资者，累计现金分红43.93亿元，最近三年分红比例均超过当年净利润的50%。深耕投资者教育工作，全年举办各类投教活动约2,800场，覆盖近1.03亿人次，设计电子投教作品2,759个，原创实物投教产品134种、69,669份，在证券公司投教工作评估中获评最高“A”等次，积极引导投资者树立理性投资理念。

四是加强投资者沟通，及时回应投资者诉求。公司及时通过临时公告、定期报告、可持续发展报告等多种途径，主动披露公司治理、业务发展、社会责任履行等投资者关注的事项，强化临时公告和定期报告的宣传与解读，如定期报告披露后会通过长图、H5等形式进行呈现，积极传递公司动态，力求以更加生动、友好的阅读形式帮助投资者了解公司业绩、发展情况等。同时，组建专门团队，统筹投资者来电回复、互动易平台提问、电子邮件、现场来访、年度报告业绩说明会、辖区监管部门组织的上市公司年度投资者网上集体接待日活动等，多途径强化投资者关系管理。报告期内，回复深交所互动易平台投资者提问111则，接听投资者来电90余通，投资者提问回答率100%。承办“投资者走进上市公司”活动，邀请中小投资者走进公司参观调研并交流座谈，增进价值认同与信任。

五是深化数智融合，赋能业务高质量发展。公司坚持将数字化转型作为战略引擎，持续完善科技治理架构，构建独具特色的自研生态。聚焦财富管理与FICC两大核心赛道，构建客户端、员工端与中台三位一体的数字化体系，AI投顾、智能营销等应用全面上线，推动服务模式从线上化到智能化的关键跃升。巩固以“山证报价板”为核心的万亿级交易生态，率先在行业内落地基于大模型的债券交易机器人，询价响应时间由30秒压缩至3秒以内，筑牢差异化的科技护城河。构建“算力-模型-应用”一体化的AI能力体系，GPU国产算力实现倍增；完成新一代核心交易系统（OTC）的升级改造，成为行业标杆案例；建成“三地四中心”一体化运维与全面监控体系，基础设施高可用性达到新高度。公司数字化转型全面提速，四度荣获中国人民银行金融科技发展奖，其中“新一代OTC业务系统”获2024年度金融科技发展奖二等奖，“FICC销售交易数字化平台”获2024年度金融科技发展奖三等奖。

下一步，公司将持续深入贯彻落实新“国九条”和资本市场“1+N”政策体系精神，处理好功能性与盈利性的关系，深耕服务国家战略，着力做好金融“五篇大文章”，扎实推进“质量回报双提升”专项行动，夯实治理基础、聚焦新质生产力，提升经营质效和专业服务能力，持续为股东创造更大价值，为中国式现代化建设贡献更多的山证智慧与力量。

特此公告

山西证券股份有限公司董事会

2026年4月28日