



山西证券股份有限公司
SHANXI SECURITIES CO., LTD.



2024

山西证券股份有限公司
可持续发展报告

目录

CONTENTS

关于本报告	02
走进山西证券	04
董事会可持续发展管理声明	06
专题：可持续发展	08
2024 年度荣誉	16

01 稳健经营 夯实治理基础

坚持党建引领	20
优化公司治理	24
全面风险管理	28
合规管理	35
规范商业行为	37
反洗钱	40
反垄断与反不正当竞争	41
知识产权保护	41

03 金融为民 助力绿色转型

应对气候变化	66
发展绿色金融	68
坚持绿色运营	73
守护绿色生态	75

02 聚焦主业 提升服务质效

服务实体经济发展	44
金融科技赋能	48
信息安全与客户隐私保护	53
落实客户责任	58
投资者教育	60
负责任营销	63

04 以人为本 共享发展成果

保护员工权益	78
员工发展与培训	79
注重员工关怀	84
助力乡村振兴	87
开展公益活动	91

附录

ESG 管理绩效表	93
ESG 标准对标索引表	99

关于本报告

报告说明

《山西证券股份有限公司 2024 年度可持续发展报告》（以下简称“可持续发展报告”“本报告”）是山西证券股份有限公司连续第十三年披露的可持续发展报告（ESG 报告 / 社会责任报告），本报告旨在向各利益相关方真实、客观地展示山西证券在可持续议题所采取的行动和达到的成效，系统性回应利益相关方的期望和要求，促进山西证券可持续发展、履行社会责任。

时间范围与发布周期

本报告时间范围覆盖 2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日，为增强报告内容可比性和前瞻性，部分信息适当向前后年度延伸。本报告发布周期为一年一次，与公司年度报告发布周期一致。

称谓说明

山西金融投资控股集团有限公司简称为“山西金控”或“集团”
山西证券股份有限公司简称为“山西证券”“公司”“山证”或“我们”
中德证券有限责任公司简称为“中德证券”
格林大华期货有限公司简称为“格林大华”
山证投资有限责任公司简称为“山证投资”
山证国际金融控股有限公司简称为“山证国际”
山证创新投资有限公司简称为“山证创新”
山证科技（深圳）有限公司简称为“山证科技”
山证（上海）资产管理有限公司简称为“山证资管”
格林大华资本管理有限公司简称为“格林大华资本”

数据说明

报告中使用的数据来源包括公司实际运行的原始数据、年度财务数据、内部相关统计报表、第三方问卷调查、政府部门公开数据、行政文件及报告等。本报告的财务数据以人民币为单位，若与财务报告不一致之处，以财务报告为准。

编制依据

本报告参考《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 17 号——可持续发展报告（试行）》《深圳证券交易所上市公司自律监管指南第 3 号——可持续发展报告编制》、全球报告倡议组织（GRI）《可持续发展报告标准》（GRI Standards）、中国企业改革与发展研究会《中国企业可持续发展报告指南（CASS-ESG 6.0）》等文件进行编制。

报告可靠性保证

本报告经公司第四届董事会第二十五次会议审议通过。公司董事会及全体董事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。公司对报告内容的真实性、准确性和完整性负责。

报告发布

本报告为中文版，您可以在公司官网 www.i618.com.cn 及巨潮资讯网 www.cninfo.com.cn 查阅。

走进山西证券

公司简介

山西证券股份有限公司最早成立于 1988 年 7 月，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，已成为作风稳健、经营稳定、管理规范、业绩良好的证券公司。2010 年 10 月，公司上市首发申请获中国证监会发审委审核通过，11 月 15 日正式在深圳证券交易所挂牌上市，股票代码 002500。

公司经营范围基本涵盖所有的证券领域，分布于财富管理、企业金融、资产管理、FICC、权益、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，并获准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、基金投资顾问、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、科技创新非金融企业债务融资工具主承销等业务。

公司设有子公司 7 家、分公司 22 家、证券营业部 97 家、期货分支机构 22 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，能够为客户提供全面、优质、专业的综合金融服务。

未来，公司将以“专业服务、创造价值”为使命，坚守“以义制利、协作包容、追求卓越”的核心价值观，培育务实高效、恪尽职守的工作作风，营造和谐宽松、风清气正的工作氛围，坚定差异化、一体化、平台化、数字化战略发展实施路径，打造公司与客户共同发展的平台，努力建设有特色、有品牌、有竞争力的一流投资银行。

企业文化

山西证券秉承晋商“诚信为本，信义为先”的经营理念，从中汲取营养和智慧，延续文化基因，萃取思想精华，打造了具有晋商特色的证券公司文化。

使命

专业服务 创造价值

愿景

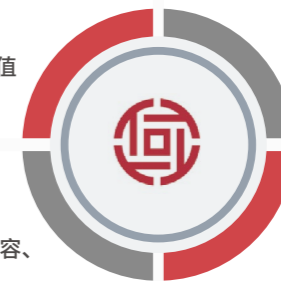
成为有特色、有品牌、有竞争力的一流投资银行

价值观

以义制利、协作包容、追求卓越

目标

区域综合实力领先，全国有差异化竞争优势



“十品牌”



2024 年，公司企业 IP 形象“龙多多”正式发布。作为公司的新成员，“龙多多”将发挥生动、亲和、有温度的人格化魅力，进一步推动公司在跨平台、跨领域的传播中实现情感共鸣与价值传递。



董事会可持续发展管理声明

2024 年，新中国迎来 75 周年华诞，党的二十届三中全会吹响进一步全面深化改革的号角，以新“国九条”为核心，“1+N”政策体系激活资本市场一池春水，推动经济持续回升向好。山西证券始终坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻落实党的二十届三中全会精神和中央金融工作会议精神，全面践行金融工作的政治性和人民性，深耕服务国家战略，着力做好金融“五篇大文章”，坚持将可持续发展理念深度融入自身经营管理，在夯实治理基础、服务实体经济、发展绿色金融、履行社会责任等方面取得一定的实质成效，积极推动公司高质量发展与经济、环境和社会的互促共进。

聚焦提升公司治理质效

坚持政治引领，扎实开展党纪学习教育，深入践行“五要五不”中国特色金融文化。推动科学治企，设立五大业务委员会和九大管理决策委员会，全面构建母子子公司一体化经营管理体制。牢固树立风控理念，持续强化全面风险管理体系建设，推动风险管理信息化，建立健全内控管理机制。强化党风廉政建设，完善廉洁从业制度，构建大监督体系，防范商业贿赂和腐败行为，营造风清气正的文化氛围，不断夯实可持续发展根基。2024 年，公司荣获中国上市公司协会“2024 年上市公司可持续发展优秀实践案例”“2024 年度上市公司董办最佳实践案例”等荣誉。

坚守服务实体经济立业之本

立足山西，深耕区域，强化“投资+投行+研究”联动，聚焦产业链，发力 18 个省级专业镇，投身晋创谷，专注“投早投小”，设立天使基金，培育新质生产力。报审省内第一单基础设施公募 REITs 项目，圆满执行北方铜业定向增发，持续督导山西省内 33 家新三板企业，服务省内企业发行科创债 45 亿元，公司（企业）债券承销规模连续三年位列券商第一。拓展产业研究的深度和广度，为区域资本市场、“双碳”战略、数字山西建设提供智力支持。

积极助推绿色发展战略

树立绿色发展理念，推进绿色金融实践，积极筹备碳排放权交易业务，完成 2024 年全国首单低碳转型挂钩公司债，助力发行美元绿色债券，通过股票质押业务服务于绿色、清洁能源的融资占比为 19.05%，代销多只绿色电力、绿色能源、绿色低碳、ESG 等主题基金，连续第四年发布《2024 山西证券碳中和研究报告合集》。深入开展绿色运营，引导绿色办公、绿色出行，将绿色低碳理念全面融入公司运营管理的各个环节。

坚定践行社会责任担当

牢固树立“以人民为中心”的金融发展观，努力实现社会效益最大化。完成公司首单贴标“乡村振兴”资产证券化产品，落地省内首单尿素“保险+期货”业务，以金融力量服务国家乡村振兴战略。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的实际，2024 年捐赠资金及物资共计 313.2 万元，不断夯实“产业、公益、医疗、智力、消费”五维度帮扶机制，增进民生福祉。向甘肃震区捐赠善款和衣物，组织开展“学雷锋志愿服务”“守护蓝星星”“唤醒沉睡的耳朵”“共沐书香·成就梦想”等系列公益活动，携手共建美好未来。

千川汇海阔，风好正扬帆

2025 年，是公司“十四五”战略规划的收官之年。我们将坚定走好中国特色金融发展之路，持续打造有特色、有品牌、有竞争力的一流投资银行，深入践行 ESG 发展理念，做好金融“五篇大文章”，不断提高可持续发展水平，为建设金融强国、推进中国式现代化贡献更多的山证智慧与力量。

专题

可持续发展

山西证券坚守“以义制利、协作包容、追求卓越”核心价值观，不断完善公司治理体系，将 ESG 理念融入经营管理与业务发展之中，识别和解决潜在的危机和风险，拥抱可持续发展，开发符合市场需求的绿色金融产品，在为客户、股东、投资者和社会创造更大价值的同时，提升自身运营的稳健性。

报告期内，公司



深交所国证 ESG 评级中获得 AA 级



华证 ESG 评级中获得 A 级



万得 (WIND) ESG 评级中获得 BBB 级



荣获全景网杰出 ESG 价值传播奖



连续第四年入选中国上市公司协会《2024 年上市公司可持续发展优秀实践案例》



ESG 管理架构

公司将 ESG 发展理念写入公司章程，设立董事会战略与 ESG 委员会，构建“监督层（董事会、董事会战略与 ESG 委员会）— 管理层（执行委员会、可持续发展委员会）— 执行层（公司各部、各子公司）”三级管理体系，明确各层级管理职责，为全面推动 ESG 管理提供组织保障。



董事会	领导和决策机构，负责审定公司 ESG 战略、愿景、目标等，并对其有效性负责。
监督层	董事会战略与 ESG 委员会
	研究和指导机构，主要研究、监督、检查、评估公司 ESG 相关事项，为董事会提供决策建议。



执行委员会	ESG 管理机构，负责审定公司 ESG 管理制度、方针和推进策略。
管理层	可持续发展委员会
	负责拟定公司 ESG 工作方针及策略，研究 ESG 市场趋势，识别与管理 ESG 相关风险，制定风险防范措施。



执行层	各部门及子公司
	执行单位，按照公司 ESG 发展战略与目标，承担职责范围内的主体责任，落实 ESG 工作任务，定期汇报执行情况。



ESG 管理模型

山西证券持续推进可持续发展理念与经营管理的深度融合，从公司治理、绿色运营、可持续金融、员工成长、社会贡献等方面，积极履行社会责任。



ESG 风险管理

公司重视 ESG 风险管理，关注气候相关风险，强化 ESG 风险管理能力，提升 ESG 风险管理成效和水平。报告期内，拟定《环境、社会及公司治理 (ESG) 风险管理声明》，构建 ESG 风险管理体系及管理流程，将 ESG 因素融入自身全面风险管理体系，敦促公司持续提高 ESG 治理水平，积极应对 ESG 相关风险和机遇。

ESG 风险管理流程

公司严格落实业务层面的 ESG 风险管理，从识别与评估、控制与监测、分析与应对三个方面建立了完善的 ESG 风险管理流程，确保对各业务活动中的 ESG 风险进行全流程有效把控，保障业务平稳、健康、合规运作。

业务环节	风险管理措施
ESG 风险识别与评估	通过公开信息或内部渠道，全面了解客户可能存在的潜在 ESG 风险，对于存在高 ESG 风险的客户，采用 ESG 尽职调查的方式进行定性和定量评估，并将评估结果作为业务准入的重要考量因素。
ESG 风险控制与监测	各业务部门及子公司定期或不定期监测相关主体 ESG 风险变化情况，并进行 ESG 风险再评估，确保风险管理措施的有效性和及时性。
ESG 风险应对	在业务存续期间，对于出现高 ESG 风险的情况，应当及时评估其对存续业务的负面影响，并及时采取风险应对措施。

ESG 管理制度体系

报告期内，公司优化完善《环境、社会及公司治理 (ESG) 管理办法》《ESG 管理实施细则 (试行)》等规章制度，制定《ESG 指标管理手册》，发布《反腐败与廉洁从业管理声明》《人力资源管理声明》《数据安全与隐私保护管理声明》《供应商行为守则》等声明，不断完善可持续发展制度体系。



| 董事会 2024 年审议主要 ESG 事项

公司董事会充分履行 ESG 相关事项的审议、决策与监督职责。报告期内，公司董事会审议通过公司治理、信息披露、风险管理、合规管理、商业道德等事项。

涉及的 ESG 议题	相关议案
公司治理	审议通过修改《公司章程》《股东大会议事规则》《独立董事制度》《关联交易管理制度》《累积投票实施细则》《董事会薪酬、考核与提名委员会实施细则》《对外担保管理制度》《信息披露事务管理制度》《募集资金管理制度》、审议通过制定《独立董事专门会议工作细则》等公司治理相关制度。
信息披露	审议通过《公司 2023 年度环境、社会及公司治理（ESG）报告》，涵盖服务实体经济、员工培训与发展、绿色金融等内容。
风险管理	审议通过《公司 2023 年度风险管理（评估）报告》《公司 2024 年度风险偏好、风险容忍度和风险限额的方案》《公司 2024 年上半年风险管理（评估）报告》《公司 2024 年上半年风险控制指标情况报告》，监督风险管理机制建设、实施及运作。
合规管理	审议通过《公司 2023 年度合规报告》《公司 2023 年度反洗钱工作报告》。
商业道德	审议通过《公司 2023 年度廉洁从业管理情况报告》。

| ESG 信息披露

公司官网设置可持续发展 ESG 模块，持续增强 ESG 管理的透明度，拓宽与利益相关方的沟通渠道。报告期内，公司官网累计发布报告、声明及动态信息 71 篇，实时披露公司可持续发展的最新实践。

| ESG 专题培训

报告期内，公司就 ESG 政策解读、现状分析、对标提升等方面组织专题培训，各职能部门、业务部门和分支机构及子公司相关负责人参加。同时，为建立统一、规范、可执行的 ESG 指标管理机制，强化操作指引，公司发布《ESG 指标管理手册》。



山西证券 2024 年度 ESG 专题培训

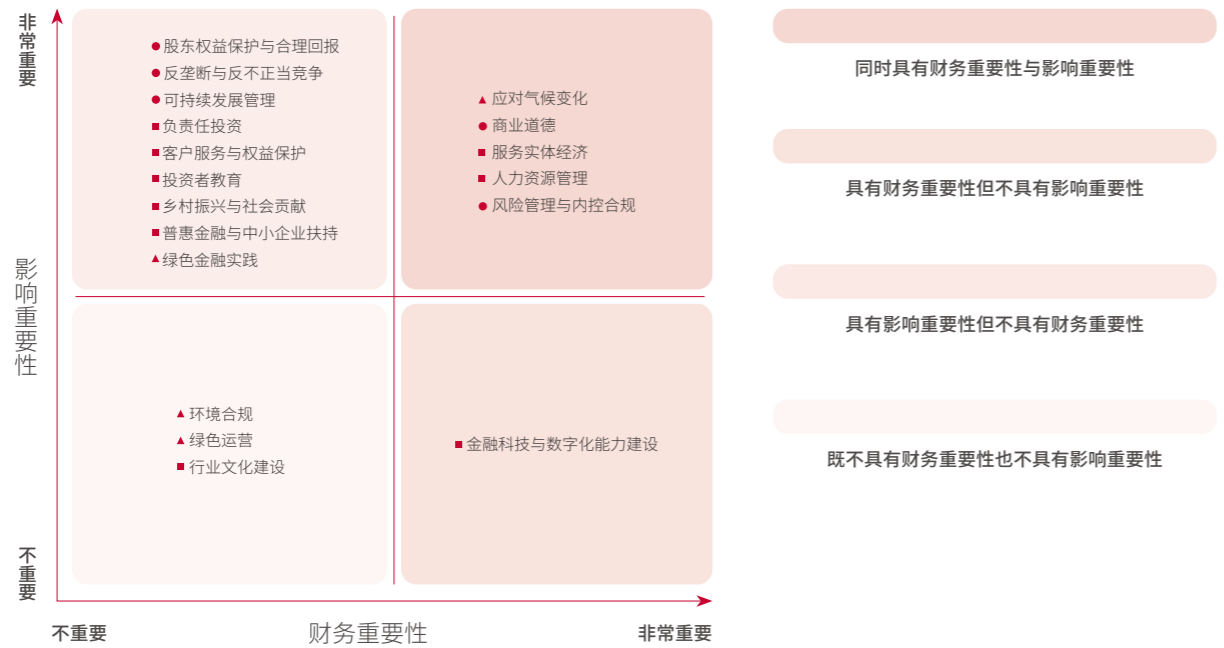
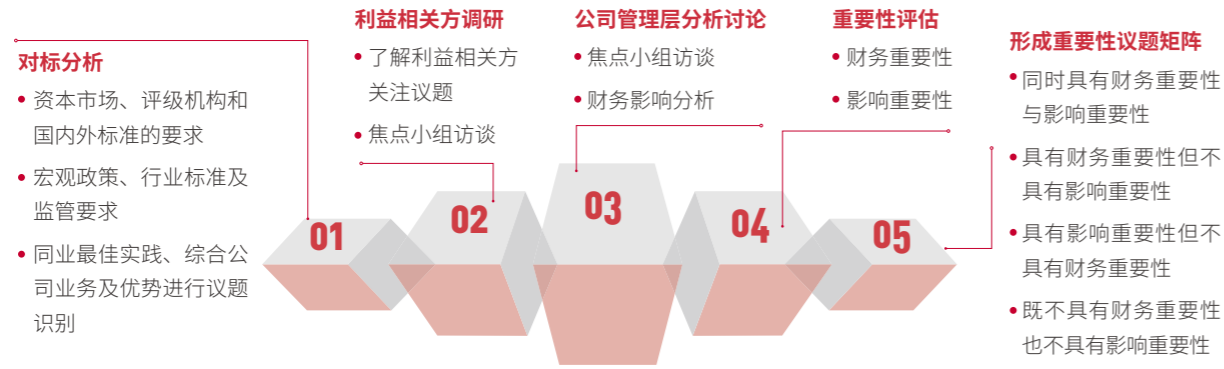
| 利益相关方沟通

公司重视利益相关方沟通，针对政府及监管机构、股东及投资者、客户、供应商与行业、员工、社会公众等六大关键利益相关方关注的可持续发展议题，建立了常态化沟通机制，定期、不定期开展各类沟通，将利益相关方相关诉求纳入公司运营和决策的全过程。

关键利益相关方	关注议题	沟通与回应渠道	沟通频次
政府与监管机构	风险管理与内控合规 商业道德 应对气候变化 乡村振兴与社会贡献 行业文化建设	政策咨询 事件汇报 调研来访 公文往来 信息报送	不定期
股东与投资者	股东权益保护与合理回报	股东大会 交易所网站信息披露 深交所互动易平台 投资者教育基地 公众媒体 业绩说明会 投资者调研与来访接待	定期 / 不定期
客户	投资者教育 服务实体经济 负责任投资 绿色金融实践 普惠金融与中小企业扶持 金融科技与数字化能力建设	客户拜访 客户满意度调查 客户投诉热线 客户服务系统与软件	不定期
供应商与行业	行业文化建设 反垄断与反不正当竞争	供应商考察 沟通与培训 行业研讨会 学术交流活动	定期 / 不定期
员工	人力资源管理	绩效考核 员工培训 企业 OA 员工满意度调查	定期 / 不定期
社会公众	绿色运营 乡村振兴与社会贡献	微信公众号等媒体互动 公益活动	定期 / 不定期

重要性议题分析

报告期内，公司继续开展实质性议题调研与分析，结合外部专家意见，识别利益相关方关注的 ESG 重要议题，建立实质性议题矩阵，对具有财务重要性与影响重要性的议题进行重点披露。



环境类	社会类	治理类
<ul style="list-style-type: none"> 绿色金融实践 应对气候变化 环境合规 绿色运营 	<ul style="list-style-type: none"> 负责任投资 客户服务与权益保护 投资者教育 乡村振兴与社会贡献 普惠金融与中小企业扶持 服务实体经济 人力资源管理 行业文化建设 金融科技与数字化能力建设 	<ul style="list-style-type: none"> 股东权益保护与合理回报 反垄断与反不正当竞争 可持续发展管理 商业道德 风险管理与内控合规

公司重要性议题列表

2023 年议题	2024 年议题	变动类型	变动原因
-	环境合规	新增议题	根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 17 号——可持续发展报告（试行）》文件要求，新增议题。
-	反垄断与反不正当竞争	新增议题	根据行业及公司业务特点，新增议题。
-	普惠金融与中小企业扶持	新增议题	根据行业及公司业务特点，新增议题。
员工权益及福利	-	议题融合	因公司内部管理机制和议题共性原因，将议题融合。
职业健康安全	人力资源管理	议题融合	因公司内部管理机制和议题共性原因，将议题融合。
员工培训与发展	-	议题融合	因公司内部管理机制和议题共性原因，将议题融合。
助力乡村振兴	乡村振兴与社会贡献	议题融合	因公司内部管理机制和议题共性原因，将议题融合。
社会公益与慈善	-	议题融合	因公司内部管理机制和议题共性原因，将议题融合。
合规运营	风险管理与内控合规	议题融合	因公司内部管理机制和议题共性原因，将议题融合。
风险管理	-	议题融合	因公司内部管理机制和议题共性原因，将议题融合。
投资者权益保护	股东权益保护与合理回报	议题融合	因公司内部管理机制和议题共性原因，将议题融合。
合理收益回报	-	议题融合	因公司内部管理机制和议题共性原因，将议题融合。
国家战略与地方政策响应	-	议题融合	因公司内部管理机制和议题共性原因，将议题融合。
隐私及数据安全	-	议题移除	将在“客户服务与权益保护”议题中体现。
供应商管理	-	议题移除	公司已加强该议题的内部管理，经识别，其风险与机遇的影响低于其他议题，因此将其移除。
金融科技赋能	金融科技与数字化能力建设	表述优化	根据公司内部管理与业务开展实际，优化表述。
ESG 管理体系建设	可持续发展管理	表述优化	根据《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 17 号——可持续发展报告（试行）》文件要求，优化表述。

2024 年度荣誉



I 企业荣誉

奖项名称	颁奖单位
2023 年度优秀债券投资交易机构——券商自营类	深圳证券交易所
2024 年度自营结算 100 强	中央国债登记结算有限责任公司
2023 年度优秀承销商（政金清发）	上海清算所
2023 年度蓄力前行机构	北京金融资产交易所
2024 年度市场影响力机构——核心交易商	中国外汇交易中心暨全国银行间同业拆借中心
2024 年度市场影响力机构——债券市场交易商	
2023 年度非银行类金融机构征信系统数据质量工作优秀机构	中国人民银行征信中心
2023 年度金融承销债券做市团——优秀做市商	中国进出口银行
2023 年国开债优秀做市商	国家开发银行
2024 年金融债银行间市场做市特殊贡献奖	
2024 年金融债银行间市场优秀做市商	中国农业发展银行（23 年 12 月颁发）
2023 年中国农业发展银行金融债券——稳定贡献奖	
2023 年中国农业发展银行金融债券——同心聚力奖	山西经济日报
2023 年度科技创新奖	
2023 年度党建模范奖	财联社
最佳成长财富管理奖	
最佳客户体验奖	界面新闻
优金融奖——年度证券公司	
2024 年度新锐投行债券承销商	每日经济新闻
2024 年度最佳零售口碑券商	
2024 年度投教活动最佳组织奖	证券时报
2024 年度创新突破券商资管	
2024 中国证券业财富管理领军人物君鼎奖	证券时报
2024 中国证券业财富服务品牌君鼎奖	
2024 中国证券业投资者教育君鼎奖	证券时报
2024 中国证券业新锐资管机构君鼎奖	
2024 中国证券业资管品牌君鼎奖	证券时报
2024 中国证券业公募固收产品君鼎奖	
2024 中国证券业债券融资投行君鼎奖	证券时报
2024 中国证券业区域投行君鼎奖	
2024 中国证券业数字化创新服务实践案例君鼎奖	中国期货业协会
2023 年交易者教育优秀案例（格林大华）	
2023 年度做市业务金奖（格林大华资本）	上海期货交易所

I 社会责任

奖项名称	颁奖单位
国家级（实体）投资者教育基地荣获 2023—2024 年度全国证券期货投资者教育基地考核“优秀”评级	中国证监会
省级（互联网）投资者教育基地荣获 2023-2024 年度山西辖区省级证券期货投资者教育基地考核“优秀”评级	山西证监局
2024 年证券公司投资者教育评估工作 A 等次	中国证券业协会、上海证券交易所、深圳证券交易所、全国中小企业股份转让系统有限公司
2024 年上市公司可持续发展优秀实践案例	
2024 年上市公司董事会秘书履职评价 4A 评级	中国上市公司协会
2024 年度上市公司董办最佳实践案例	
2024 年度中国上市公司数字化转型最佳实践典型案例	香港证券交易所
2023 年度港股通投资者教育积极券商奖	
“新一代信创 OTC 业务系统项目”荣获第四届（2024）“金信通”金融科技创新应用卓越案例	中国信息通信研究院
“IPv6+ 智能广域网”荣获第四届（2024）“金信通”金融科技新应用典型案例	
ISO27001 信息安全管理体系认证	中国质量认证中心
2023 年度数字金融工作先进单位	山西省互联网金融协会
“FICC 数字资产管理平台”荣获 2023 年度金融科技发展奖二等奖	中国人民银行
“基于大数据和 AI 技术的券商智能化数字员工建设”荣获 2023 年度金融科技发展奖三等奖	
2023 年中国农业发展银行金融债券——最佳服务“三农”券商	中国农业发展银行
券商数字化转型杰出奖	2024 第五届金融服务创新与客户经营峰会组委会
金牛奖——2023 年度金信披奖	中国证券报
中国上市公司投资者关系管理杰出董秘天马奖	证券时报
最佳投资者教育奖	财联社
先锋投教人物奖	
创新投教活动奖	全景网
投资者关系金奖——杰出 ESG 价值传播奖	
2024 中国年度最佳雇主——太原最佳雇主 10 强	智联招聘
2024 年“期货影响力——郑商所‘投教先锋’”评选提名团队称号（格林大华）	郑州商品交易所
2023 年天然橡胶“保险+期货”项目一等奖（格林大华）	上海期货交易所
2023 年度玉米淀粉期货、豆粕期货、豆油期货卓越做市商（格林大华）	大连商品交易所
2023 年度玉米期货、粳米期货优秀做市商（格林大华）	
2023 年度黄大豆 2 号期货、棕榈油期货先进做市商（格林大华）	郑州商品交易所
2023 年度新疆阿拉尔红枣“保险+期货”优秀项目（格林大华）	
绿色先锋案例——绿色债券案例（中德证券）	国际金融报
2024 卓越竞争力乡村振兴贡献证券公司（中德证券）	中国经营报

01

稳健经营 夯实治理基础



贡献联合国可持续发展目标 (SDGs)

10 减少不平等



16 和平、正义与强大机构



17 促进目标实现的伙伴关系



坚持党建引领

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和二十届二中、三中全会精神，认真履行新时代党的建设总要求，坚持“两个一以贯之”，深化党的领导与公司治理、经营管理和业务拓展“三个融合”，不断提升党的建设质量，为公司差异化高质量发展提供政治和组织保障。

公司党委坚持大抓基层鲜明导向，同步推进业务发展与基层党组织建设，实现党的组织动态全覆盖。

截至报告期末，公司党委下辖

- 1 个二级党委；
- 7 个党总支；
- 13 个直属党支部；
- 20 个分支机构党支部；
- 党员 974 名。



公司党建主要举措

报告期内，公司



加强思想武装，以党的创新理论凝心铸魂

- **多层次、全覆盖、主动学。**全年组织党委中心组学习 26 次，参加集团金控大讲堂学习 8 次，参加山西金控集团党委中心组扩大学习 7 次，为集团系统领导干部围绕“经济金融政策理解与展望”作专题辅导 1 次。基层党组织全面跟进学习。
- **聚焦重点，研讨提升。**班子带头，以中心组（扩大）会议、支部“三会一课”为载体，集中培训，深入学习党的二十届三中全会精神，分专题逐篇学习研讨《习近平关于金融工作论述摘编》，进一步明晰工作重点和发展方向。



加强纪律建设，扎实开展党纪学习教育

- **学深学透，夯实思想基础。**逐章逐条学习《中国共产党纪律处分条例》，围绕“六大纪律”分专题交流研讨，班子成员、支部书记讲专题党课 69 次，推动全体党员干部学纪知纪明纪守纪，进一步增强纪律规矩意识、廉洁自律意识。
- **警示警醒，构建廉政氛围。**组织廉政教育基地参观学习，开展行业及系统违纪违法典型案例警示教育，排查重要部门、关键岗位违纪风险点，进一步强化严的基调、严的措施、严的氛围。
- **整章建制，扎牢制度篱笆。**对照《条例》，结合省委巡视反馈的共性问题，全面检视纪律教育、从严执纪短板弱项，细化措施，持续完善各项制度。



夯实组织基础，全面深入推进党支部规范化建设

- **把握时点，有序开展基层换届。**有序推进 41 个基层党组织换届，进一步优化班子配备，选优配强基层党组织书记。
- **全面创建，加快标杆党支部建设。**30 个党支部接受集团检查验收，其中 7 个被评为“标杆党支部”，不断加强基础管理、提升基本能力。发展党员 13 名，接转 85 名党员组织关系。表彰 70 名优秀党员、20 名优秀党务工作者和 13 个先进基层党组织。
- **提升品牌，提升山证先锋宣讲力。**组织退休党员、年轻党员、年轻员工广泛参与“涵养金融文化 恪守职业道德”“强国路·清廉行——金融心向党 山证勇担当”党的创新理论宣讲大赛活动，理论宣讲深入人心。
- **加强创新，提升党建信息化水平。**持续开发、完善企业微信功能，不断探索构建“互联网+党建”信息化智能化平台，使党的基层组织建设、更加适应信息技术发展，党建工作更加高效，党员学习更加便捷。



强化监督效能，营造风清气正政治生态和发展环境

- **聚焦重点工作，具体化监督。**督促各级党组织全面落实主体责任，针对金融企业共性问题和巡视反馈的共性问题，建立巡视整改问题清单、任务清单、责任清单，逐项监督落实。
- **聚焦重点领域，精准化监督。**开展基建工程领域招投标突出问题自查自纠；结合狠刹违规吃喝歪风重点整治；紧盯群众身边不正之风和腐败问题，深挖问题背后的作风、腐败问题；深化“利用境外项目佣金中介费牟取私利”专项整治。

报告期内，公司

作品《聚焦风险防控 强化能力建设 推动财富管理转型高质量发展》荣获山西省金融工委主题征文“优秀作品奖”

“山证先锋”大讲堂党的创新理论宣讲站被山西省总工会正式命名为“第四批全省工会党的创新理论宣讲示范站（点）”

《数字化赋能党建工作研究与实践》被中国金融思想政治工作研究会收录到《中国金融业党的建设与思想文化调研成果库》

选送微视频《点亮梦想——山西证券援建希望小学纪实》荣获山西省委宣传部、省委网信办联合举办的第五届全省“小故事彰显思想伟力”微视频大赛三等奖

山西证券 2024 年度党建工作主要荣誉

数字赋能党建

案例 自研开发智慧党建平台

报告期内，公司结合实际，自主开发了具有自身特点的智慧党建平台。平台集党建工作统计、党组织活动、党员发展、党员学习、党费收缴、信息发布等功能于一体，打破地域和时间限制，方便、快捷、高效服务各级党组织和全体党员，为公司党建提供了数字化、智能化支撑。



智慧党建平台 (PC 端)



智慧党建平台 (企微端)

深化党的创新理论宣讲

案例 举办学习贯彻党的二十届三中全会精神宣讲报告会



山西证券学习贯彻党的二十届三中全会精神宣讲报告会

报告期内，公司举办学习贯彻党的二十届三中全会精神宣讲报告会。会议围绕深入学习领会习近平总书记在党的二十届三中全会上的重要讲话精神、全面准确理解全会提出的进一步全面深化改革重大举措、全力以赴抓好贯彻落实等三个方面，重点聚焦深化金融体制改革的重大部署，进行了系统宣讲和深入阐释。

案例 组织党的创新理论宣讲大赛



山西证券党的创新理论宣讲大赛

报告期内，公司举办“强国路 清廉行——金融心向党 山证勇担当”党的创新理论宣讲大赛。公司 41 个直属基层党组织选拔 59 名选手参加比赛，参赛选手围绕学习贯彻习近平总书记关于全面加强党的纪律建设、关于金融工作等重要论述，结合自身事、先进典型和自身实践，分享体会和感悟，共同演绎一场“高擎思想旗帜，凝聚奋进伟力”的思想盛宴。宣讲大赛有力地激发了全体党员干部员工学理论、讲理论、促实践，深入学习贯彻党的创新理论的热情。

案例 召开党纪学习教育警示教育会议

报告期内，公司党委召开党纪学习教育警示教育会议，党委班子成员、各基层党组织书记、总部各部门及分支机构负责人、近年来新提拔的干部、年轻干部、关键岗位员工代表共 110 余人参加。会议深入学习贯彻习近平总书记关于全面加强党的纪律建设的重要论述，对开展党纪学习教育进行了全面部署。会议强调：党员干部要扛牢政治责任、把握学习重点、紧盯“关键少数”、激励担当作为，让遵规守纪成为党员干部的自觉遵循和行为准则。同时，集体观看了警示教育片《扣好廉洁从政的“第一粒扣子”》。



山西证券党委党纪学习教育警示教育大会

案例 举办“涵养金融文化 恪守职业道德”迎国庆主题宣讲活动



庆祝中华人民共和国成立 75 周年主题宣讲活动

报告期内，举办“涵养金融文化 恪守职业道德”迎国庆主题宣讲活动，公司领导、党员及青年员工代表共计 40 余人现场参加活动。8 名基层青年员工共同诵读诗歌《读中国》，并围绕庆祝新中国成立 75 周年、学习贯彻党的二十届三中全会精神和《证券从业人员职业道德准则》等作专题宣讲。

优化公司治理

I 治理

公司严格遵守《公司法》《证券法》《证券公司治理准则》《上市公司治理准则》等法律法规及规章制度，建立并持续完善党委会、股东大会、董事会、监事会、经营管理层“一委三会一层”治理体系，构建了结构清晰、权责明确、相互协调、相互制衡、运作规范的治理机制。

报告期内，公司结合监管动态和自身实际，进一步修订完善了《公司章程》《股东大会议事规则》《董事会议事规则》等制度，制定《独立董事专门会议工作细则》，为公司健康可持续发展提供有效的制度保障。

公司治理主要制度



“三会”制度

- 《公司章程》
- 《董事会议事规则》
- 《股东大会议事规则》
- 《监事会议事规则》



董事会专门委员会实施细则

- 《董事会薪酬、考核与提名委员会实施细则》
- 《董事会审计委员会实施细则》
- 《董事会风险管理委员会实施细则》
- 《董事会战略与 ESG 委员会实施细则》



独立董事履职规则

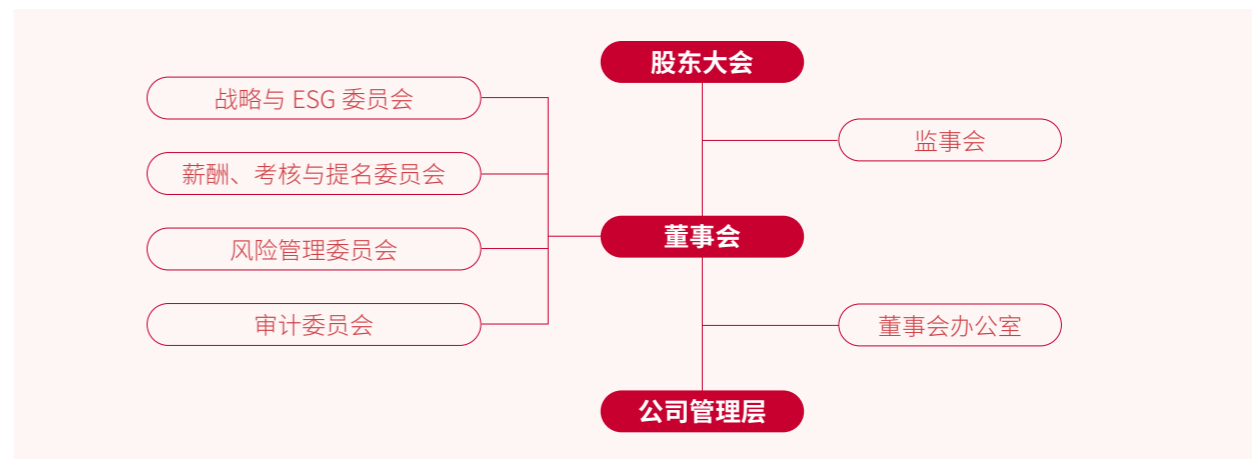
- 《独立董事制度》
- 《独立董事专门会议工作细则》



其他治理相关制度

- 《董事、监事薪酬管理制度》
- 《董事会授权制度》
- 《董事会秘书工作细则》

公司治理架构



I 战略

立足国有控股上市证券公司的功能定位，公司致力于构建与“一委三会一层”治理架构相匹配，符合自身差异化高质量发展战略的治理机制，健全内控体系，完善信息披露和投资者关系管理机制，实施母子公司穿透式垂直一体化管理，有效应对和管控相关治理风险。中长期内，公司治理可能面临的主要风险是声誉风险和合规风险。

公司治理风险及应对策略

风险类型	风险描述	时间范围	潜在财务影响	应对策略
声誉风险	因治理模式、管理机制、决策过程等引发的公司品牌价值受损、市场信任度下降等声誉风险。	中长期	收益下降	建立高效的信息传递机制。
合规风险	因治理缺失、决策及管理不到位等导致公司运营、内控体系、信息披露、员工行为不符合监管要求的风险。	中长期	成本上升	及时跟踪监管政策变化，调整治理策略。

I 影响、风险和机遇管理

三会运作

公司按照相关法律法规、规章制度和规范性文件要求，坚持“两个一以贯之”，跟踪监管政策动态，持续优化完善股东大会、董事会、监事会“三会”制度体系和运作机制，确保“三会”规范、高效运作。遵从多元化、专业化和独立性原则加强董事会建设，完善薪酬管理、信息披露和投资者关系管理机制，不断提升公司治理规范运作水平。

董事会多元性与独立性

公司董事会及薪酬、考核与提名委员会在选聘公司董事时，充分考虑性别、年龄、国籍、文化及教育背景、专业技能等多元因素，科学、合理地聘任合适人选。截至报告期末，公司董事会 11 名成员分别来自金融、经济、会计、法律等专业背景。

报告期内，公司修订完善独立董事制度，制定独立董事专门会议工作细则，保障独立董事依托自身专业特长，对公司战略、规范运作、经营管理及风险内控等重大事项独立发表专业意见。

董监高薪酬管理

公司制定了《董事、监事薪酬管理制度》和《高级管理人员薪酬与考核管理制度》，明确了绩效考核、薪酬支付、延期支付、追索扣回等激励约束性条款，不断健全董事、监事和高级管理人员薪酬与考核机制。

信息披露

公司建立了信息披露制度体系，涵盖信息披露事务管理、重大信息报告流程、内幕信息知情人登记管理及年报信息披露重大差错责任追究机制等，明确了信息归集、报告、审核等环节的职责分工、工作标准、工作流程及责任追究。同时，采取有效措施强化股东、实际控制人等信息披露义务人的信息问询、管理和披露；通过深圳证券交易所网站和符合中国证监会规定的媒体，真实、准确、完整、及时地披露信息，确保所有股东公平获取信息。

报告期内，公司

- 修订《信息披露事务管理制度》；
- 披露定期公告 **6** 份；
- 披露临时公告 **112** 份。

投资者关系管理

公司制定了《投资者关系管理制度》，常态化开展投资者关系管理。报告期内，举办业绩说明会，公司董事长、总经理、财务负责人、董事会秘书及独立董事出席说明会，介绍公司经营发展状况，回应投资者关切。公司还指派、授权专人接听接收投资者电话、邮件问询，回复深交所互动易平台咨询，并在股东大会现场与投资者沟通交流，答复投资者相关疑问，保障投资者知情权。

报告期内，公司

- 回复深交所互动易平台投资者提问 **48** 则，接听投资者来电 **90** 余通，投资者提问回答率 **100%**。
- 举办公司“2023 年年度报告网上业绩说明会暨参加山西辖区上市公司 2024 年投资者网上集体接待日投资者关系活动”，会前收集、梳理相关议题 **300** 余个。



“2023 年年度报告网上业绩说明会暨参加山西辖区上市公司 2024 年投资者网上集体接待日投资者关系活动”会议现场

案例

协助举办“2025 年山西上市公司高质量发展座谈会”活动

公司积极与政府主管部门、省内企业、金融机构及资本市场相关参与主体交流沟通探讨，推动构建更为健全的公司治理机制和更为高效的投资者沟通渠道。报告期内，公司协助晋融社举办“2025 年山西上市公司高质量发展座谈会”活动，积极探索投资者关系管理新模式，有效传播公司价值，共同推进提高省内上市公司质量。



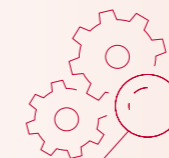
“2025 年山西上市公司高质量发展座谈会”会议现场

股东回报

公司建立了股东回报机制，努力提升经营业绩和盈利能力，为股东创造更好的投资收益。

上市以来，公司

- 均以现金分红形式回报投资者，最近三年分红比例均超过当年净利润的 **50%**。



报告期内，公司

- 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%**；
- 已实施 2023 年度和 2024 年前三季度 **两** 次现金分红，用实际行动提高投资者回报。

中小股东权益保护

公司建立了中小投资者利益保护机制，制定了累积投票实施细则，股东大会审议影响中小投资者利益的重大事项时，对中小投资者的表决单独计票，并及时公开披露单独计票结果。报告期内，公司对累积投票实施细则做了进一步修订完善。此外，公司独立董事忠实履行职务，积极保障中小股东合法权益。

报告期内，公司积极接待参加年度股东大会现场投票的中证中小投资者服务中心有限责任公司股东代表，设置发言和提问环节，聆听意见建议，回复相关疑问，有效增强投资者对公司的了解和信任，增强知情权和获得感。

I 指标与目标

公司坚持依法依规持续健全法人治理结构，提升治理质效，党委会、股东大会、董事会、监事会和经营管理层“一委三会一层”各司其职、各尽其责、相互协调、规范运行，为公司差异化高质量发展提供坚实保障。

2024 年三会会议召开情况

报告期内，公司

- **股东大会**：会议召开 **2** 次，审议通过议案 **22** 项；董事会会议召开 **5** 次，审议通过议案 **58** 项；监事会会议召开 **3** 次，审议通过议案 **20** 项。
- **董事会成员**：成员 **11** 人；独立董事 **4** 人，占比 **36%**；职工董事 **1** 人，占比 **9%**；女性董事 **2** 人，占比 **18%**。
- **监事会成员**：成员 **12** 人；职工监事 **4** 人，占比 **33%**；女性监事 **1** 人，占比 **8%**。

2024 年公司治理荣誉

报告期内，山西证券公司治理得到上市公司自律组织及权威媒体的肯定，荣获中国上市公司协会“2024 年度上市公司董办最佳实践案例”，中国证券报“2023 年度金信披奖”，证券时报“第十五届中国上市公司投资者关系管理杰出董秘天马奖”。公司董事会秘书获评中国上市公司协会“2024 年上市公司董事会秘书评价 4A 评级”。



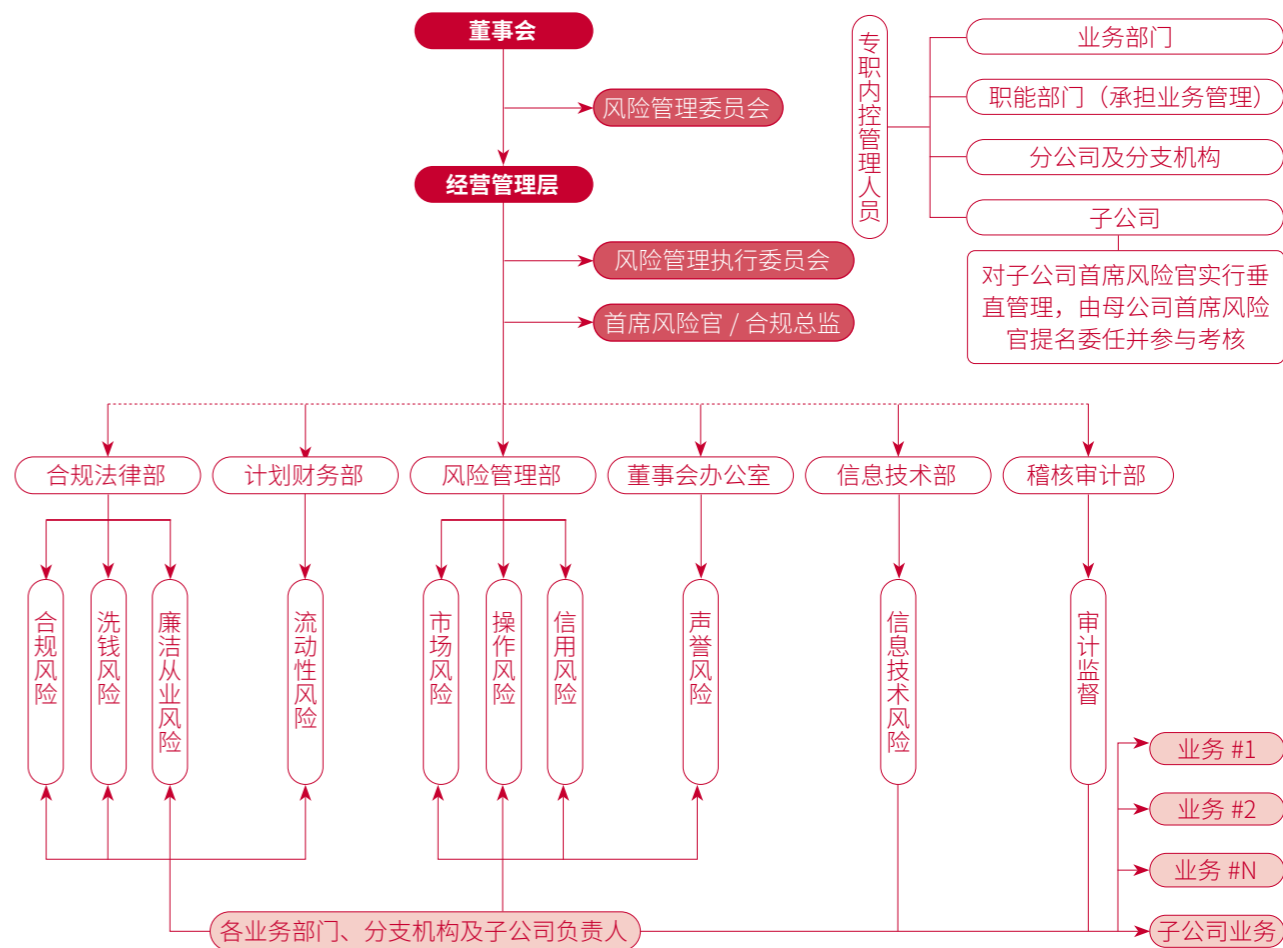
全面风险管理

治理

公司始终把风险管理能力作为核心竞争力，根据中国证监会《证券公司风险控制指标管理办法》和中国证券业协会《证券公司全面风险管理规范》等规范性文件，构建了涵盖制度体系、组织体系、信息系统建设、内控管理和风险偏好管理，覆盖母子公司、所有业务、各类风险的全面风险管理体系。严格审核业务方案、业务流程，加强过程管理，有效识别、评估、管控潜在风险，保障公司各项业务稳健发展。

风险管理组织架构

公司坚持经营与监督同步，建立了“董事会及其下设的风险管理委员会—经理层及其下设的风险管理执行委员会、首席风险官和合规总监—合规法律部、风险管理部、计划财务部、董事会办公室、信息技术部等风险管理部门—各业务部门、分支机构、子公司及其风险管理负责人”四个层级的风险管理组织架构。



公司风险管理组织架构图

风险管理制度体系

公司遵循相关法律法规和规范性文件的规定，坚持“制度先行”原则，持续建立健全风险管理制度体系，确保制度的全局性、统筹性、保障性定位。报告期内，公司修订了操作风险管理细则、操作风险与控制自我评估（RCSA）实施细则、操作风险损失数据收集（LDC）管理细则、操作风险关键风险指标（KRI）管理细则、债券主体风险预警应用方案、信用风险管理细则等规章制度。截至报告期末，公司风险管理制度体系涵盖章程及相关议事规则 23 项、基本管理制度 15 项、一般管理制度 84 项、相关实施细则 346 项，共计 468 项制度、办法、细则，贯穿决策、执行、监督、反馈等各个环节。

I 战略

公司实施“稳健”型风险偏好策略，坚持“风险可测可控可承受”“看不清、管不住则不展业”的原则，对母子公司各类风险实施穿透式垂直一体化管控，识别经营过程中面临的多重风险，并依据各类风险的特点，采取相应的对策。

风险类型	风险描述	时间范围	潜在财务影响	应对策略
政策性风险	国家宏观经济政策、利率政策等变动引起证券市场波动，证券行业法律法规和政策变化导致行业发展环境变化，对公司经营管理和业务开展产生不利影响。	短期 至长期	收入波动 利润下降 业务受限	密切关注政策动态，加强政策研究及变量监测，与监管机构保持高频沟通，调整业务策略和风险管理措施，多元化业务布局，强化合规管理，完善内部合规制度和审查机制，新增、修订、废止多项规章制度。
流动性风险	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。	短期 至长期	资金链断裂 债务违约 业务停滞	秉持“稳健”风险偏好，强化流动性风险的识别、计量、监测和控制机制，设立资产负债管理委员会，优化 ALCO 制度，建立资金调整机制和 FTP 定价体系，建立流动性风险监测指标体系，设置风险限额，动态监控，确保充足流动性资产储备，制定和调整融资策略，确保融资渠道多元化和稳定性，开展流动性风险专项压力测试，制定流动性风险应急计划并定期演练。
信用风险	客户或交易对手不能完全履行契约规定从而为公司带来损失，包括融资融券、约定式购回、股票质押式回购等业务中客户违约，股票期权、债券正回购等业务中客户违约，债券交易、场外衍生品业务中发债企业或交易对手违约。	短期 至长期	资金损失 资产减值 利润下降	建立内部评级、准入管理、担保品管理等管理机制，基于违约概率等测算预期损失和非预期损失，建立同一业务同一客户风险管理及统一授信机制，设定业务规模限额等风险指标，针对不同业务采取多种手段管控信用风险，优化同一业务同一客户风险管理系统，强化信用风险压力测试和经济资本计量等功能。
市场风险	因股票价格、利率水平、大宗商品价格及汇率等不利变动导致公司持有的金融资产产生损失，包括权益价格风险、利率风险、商品价格风险和汇率风险。	短期 至长期	资产减值 投资收益下降 利润波动	制定风险偏好、风险容忍度和风险限额方案，采用历史模拟法计算风险价值并定期回溯测试，建立自上而下的风险限额管理体系，业务部门动态管理持仓风险，风险管理部门全面评估、监测和管理整体市场风险，实行境内外一体化管理，上线衡泰市场风险管理系统，提升业务风险计量的全面性和准确性。
操作风险	由不完善或有问题的内部程序、人员、信息技术系统，以及外部事件造成损失，主要表现为内部欺诈、外部欺诈等七类情况。	短期 至长期	资金损失 业务中断 声誉受损	构建覆盖组织架构、岗位设置等方面的内部管理制度和授权制衡机制，持续深化操作风险管理三大工具运用，重视新业务、新设部门操作风险识别与控制，规范业务操作规程，开展“自查自纠”工作，排查潜在风险，优化业务和管理流程，加强操作风险管理宣导培训，健全操作风险管理长效机制。
声誉风险	公司经营行为或外部事件、员工违规行为等导致相关方对证券公司形成负面评价，损害公司品牌价值，影响公司正常经营，甚至影响市场稳定和社会稳定。	短期 至长期	声誉受损 客户流失 业务拓展困难	制定声誉风险管理办法等制度，建立健全声誉风险管理制度及体系，强化声誉风险专题培训，树立全员声誉风险责任意识和防范意识，强化与投资者等相关各方的沟通，多维度主动传播公司正面信息，实时监测各类舆情，及时发现、追踪和处置风险隐患。
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维持竞争优势的关键，人才流失或储备不足会影响公司转型创新和可持续发展，带来经验和技能流失等多方面风险。	长期	业务连续性中断 客户关系流失 新业务拓展受阻 招聘和培训成本增加	优化完善人才管理机制，建立员工双序列职业发展通道，优化薪酬体系、福利制度、考核激励机制，建立完善的员工培训体系，采用内部培养和外部引进并重的选人用人机制，强化人才储备和梯队建设，注重企业文化建设，塑造健康向上的工作氛围，提高员工归属感。

I 影响、风险和机遇管理

公司持续、全面、系统地收集和分析可能影响业务发展的内外部信息，识别其风险及其来源、特征、形成条件、潜在影响，并按业务和风险类型等分别制定相应的管控措施。

风险管理流程

风险识别
与评估

- 建立多维度的风险评估体系
- 2024 年，通过不断收集内外部信息，审核业务流程等共计 5,300 余份，列席各业务经营决策委员会会议 350 余次，对各业务开展所面临的风险进行识别分析，出具评估意见，针对新业务出具风险评估报告 6 份

风险监测
与应对

- 利用“并表系统”对净资本等风控指标进行逐日监测
- 2024 年，向山西证监局报送风控指标变动情况报告 10 次。通过系统及各部门的定期报告逐日监测公司风险偏好高、低阶指标执行情况和业务开展情况，针对日常风险管理工作中发现的指标超限、风险事项等向相关部门发出风险警示书 34 份，并持续督促、跟踪整改情况

风险信息
与报告

- 在各部门、风险管理部、经理层、董事会之间建立畅通的风险信息沟通机制
- 2024 年，向公司管理层报送风险管理日报 224 期、月报 12 期、信用风险内部评级管理月报 12 期；向董事会报送《2023 年度风险管理（评估）报告》《2024 年上半年风险管理（评估）报告》《2023 年度风险控制指标情况报告》和《2024 年上半年风险控制指标情况报告》，确保了风险信息传递的及时性和有效性

风险应急
与处置

- 在发生重大业务风险或突发业务风险事件时，公司各相关部门立即启动应急机制，向风险管理部报告。风险管理部及时督促跟进各风险事项的处置情况，并向首席风险官报告
- 2024 年，每月向集团公司报送风险项目台账（12 次），向证监会报送风险事件汇总表（12 次），每半月向公司管理层报送风险事项化解进展情况（24 次）

2024 年风险管理重点举措

④ 风险管理机制

结合业务发展战略、市场环境、监管变化和实际风险状况，公司制定覆盖各类风险、各业务条线、各层级子公司的风险指标体系，构建信息化风险管理系统，常态化进行指标监测，用以指导、管控各类风险。报告期内，公司制定《风险偏好、风险容忍度和风险限额方案》，包含高阶指标 23 项和低阶指标 91 项，形成一线实时监测与总部非现场监测相结合的多层次风险监测体系，并将风险管理绩效考核结果纳入年度考核内容。

④ 风险管理信息化建设

风险管理驾驶舱	可提供公司及子公司经营状况和内部风险概览，集中风险数据进行统一监测，自动生成并报送风险管理日报
全面风险管理平台操作风险模块	实现操作风险管理三大工具的落地运用
信用风险管理系统	可实现信用评级、统计分析、舆情管理、信用经济资本计量等功能
同一业务同一客户系统	在准确识别同一业务和客户关联关系的基础上，实现对客户评级授信、风险监测及后续管理等的统一管控，以及信用风险压力测试和经济资本计量等功能
衡泰市场风险管理系统	可实现自有资金投资业务的估值定价、敏感性分析、VaR、压力测试等风险计量功能
恒生并表管理系统	可 T+1 日生成单一主体和合并口径的风险控制指标相关监管报表，实现对合并风控指标的动态监控和自动预警
舆情风险管理系统	可对主流财经媒体、微博、部分公开性微信、地方主流媒体等进行监测，实时预警

④ 风险管理能力建设

公司致力于提升全员风险管理能力，构建“全周期、多层次、动态化”风控体系，通过持续优化风险管理体系、推进子公司风险穿透管理、加强风险文化宣导等措施，不断促进公司风险识别、管理能力提升。

优化风险管理体系

- 制定集团化的风险指标体系，覆盖各类风险、各业务条线、各层级子公司，加强指标监测预警，确保各项业务风险可控可测可承受
- 推进风险管理系统迭代建设，同一业务同一客户二期系统和市场风险管理系统均已正式上线运行，进一步提升数字化风险管理能力
- 修订《信用风险管理细则》《操作风险管理细则》等六项制度，为业务稳健发展提供制度保障

强化重点领域、重点风险管控，推进子公司风险穿透管理

- 开展多次全面风险排查工作，明确业务边界与风险底线，加强整体风险管控力度和基础管理能力
- 针对场外衍生品、融资融券、股票质押、程序化交易等重点业务，坚持问题导向与穿透式管理原则，组织开展调研交流，推动整改落地见效
- 不断深化母子公司穿透式一体化管控，从风险管理报告、风险指标、风险管理系统、风险防控化解、统一授信、新业务新产品和重大事项前置审批等方面将子公司纳入全面风险管理体系
- 逐月开展信用风险信息交流会暨子公司合规风控信息沟通会，交流讨论宏观经济形势、信用风险状况等，组织各部门、分支机构、子公司开展内部控制与操作风险排查和禁止性清单梳理工作，强化操作风险管理持续强化风险管理执行委员会的职责和专业性，召开风控委季度例会和专题会议，前置审议新业务、首例首单，分析研判市场信息、风险状况、监管环境以及重大风险事项

加强风险文化宣导

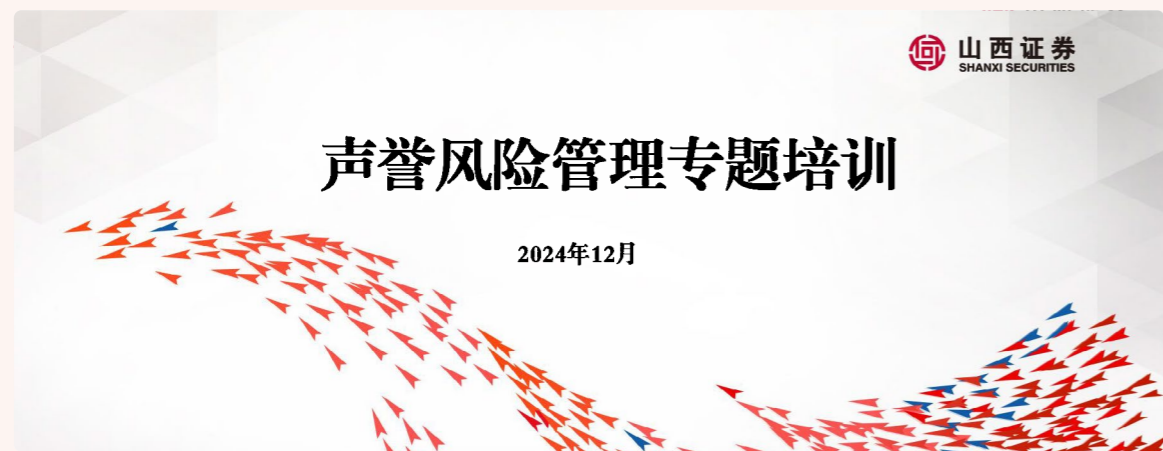
- 建立健全风险文化宣导、培训、督导体系，不定期在公司专刊进行风险文化宣导，培育风险管理意识
- 建立多层次培训体系。针对制度修订情况和风险管理系统上线事项等，组织开展专项培训，并在新员工培训中嵌入风险管理内容，提升全员风险管理主体责任意识。召开在沪业务部门、子公司内控专题会议，围绕全面风险管理工作开展经验交流
- 重视团队专业能力建设。积极鼓励并全力支持员工考取 FRM（金融风险管理师）和 CFA（特许金融分析师）等国际权威证书，增强团队的实战能力和国际视野

声誉风险管理

公司制定《声誉风险管理办法》，完善声誉风险高低阶指标，建立声誉风险的主动识别、评估、控制、监测和应对机制，对可能发生的声誉事件进行情景分析、模拟演练，提升应急处置能力。同时，公司加强与主流媒体沟通，有效利用新媒体优势维护公司声誉。

案例 开展声誉风险管理专题培训

报告期内，公司先后开展员工职业素养提升之声誉风险管理专题培训和声誉风险防范专题培训，进一步强化公司声誉风险管理能力，培育全员声誉风险防范意识，提高声誉风险的化解能力。



山西证券 2024 年度声誉风险管理专题培训

指标与目标

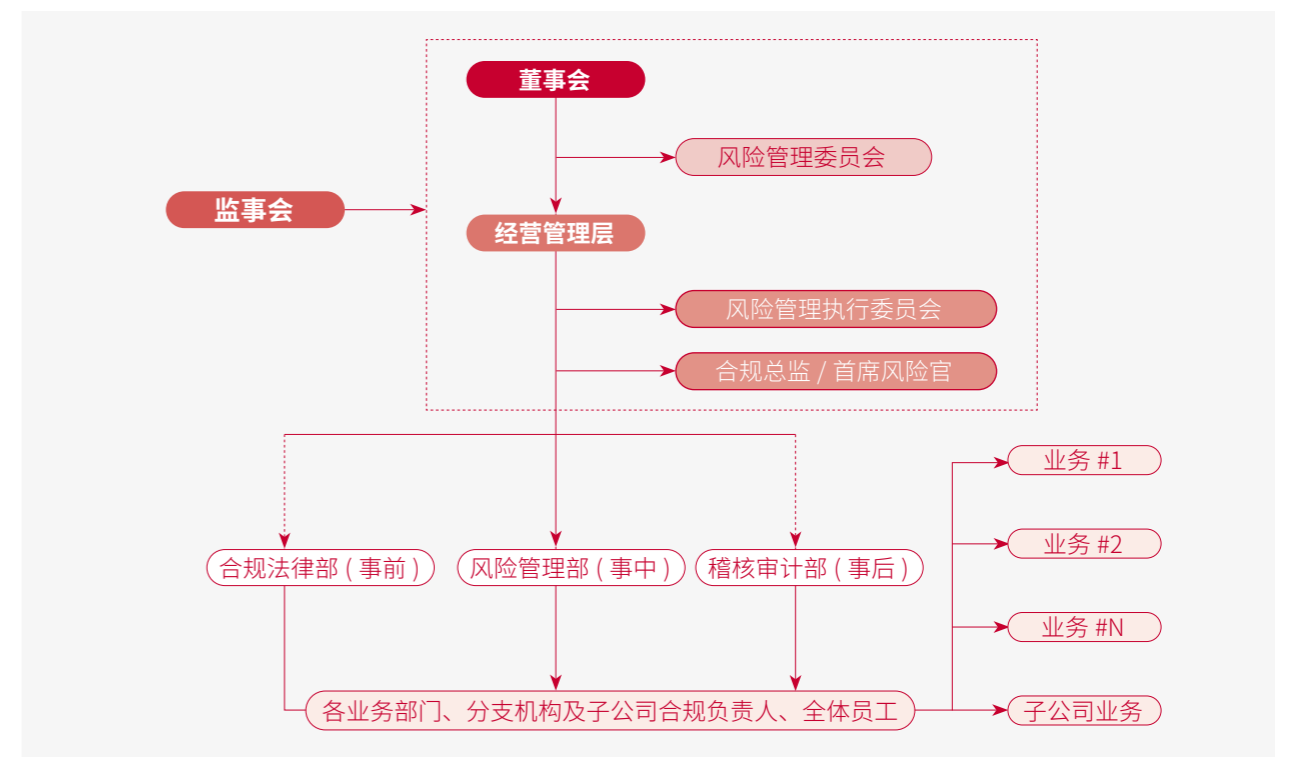
公司坚持稳健的风险偏好策略，坚守底线红线意识，建立了与自身差异化高质量发展战略相适应的、覆盖经营管理和业务拓展等各领域的全面风险管理体系，全方位保障公司经营不发生重大风险。报告期内，公司以净资本和流动性为核心的风险控制指标持续符合监管要求，未发生重大风险事项。

合规管理

治理

公司严格遵守《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》《证券公司信息隔离墙制度指引》等法律法规，构建了覆盖母子公司、全体员工和各业务的合规管理体系和合规风险防范机制，贯穿于决策、执行、监督及反馈各环节，切实保障公司依法经营、合规运作，促进公司可持续发展。

报告期内，公司修订《制度管理办法》《合同管理办法》《诚信从业管理细则》等制度及细则，制定《派出董事监事履职管理办法》。截至报告期末，公司合规管理制度体系涵盖 48 项制度及实施细则，涉及合规管理制度、洗钱风险管理制度、信息隔离墙及防范利益冲突管理制度、廉洁从业管理制度等 4 项基本管理制度，16 项一般管理制度和 28 项实施细则。



- 第一层：最终责任
- 第二层：主要责任
- 第三层：审查、监督、检查职责
- 第四层：直接责任

公司合规管理组织架构图

战略

公司以“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化为指导，树立合规创造价值、合规是生存基础的理念，持续提升全员合规展业、廉洁从业意识，平稳、有序进行合规管理，常态化开展宣传教育、自查排查和合规有效性评估等工作。

风险类型	风险描述	时间范围	潜在财务影响	应对策略
合规管理	合规制度执行不力或更新不及时，导致公司面临监管风险和运营效率低下。	长期	监管处罚 运营成本增加	<ul style="list-style-type: none"> 优化合规管理制度体系，加强员工合规培训，建立有效的合规监督机制。
洗钱	公司的产品或服务可能被利用从事洗钱的违法犯罪活动，引发声誉风险、法律风险等连带风险，导致客户流失、业务损失和财务损失。	长期	监管处罚 运营成本增加	<ul style="list-style-type: none"> 着力强化反洗钱基础管理韧性，优化洗钱风险管理机制，提升反洗钱工作的精准度、有效性； 加强反洗钱系统建设，完善考核问责机制，引领培育“全员参与、全员义务”的反洗钱文化，持续增强风险防控能力； 公司各业务部门及分支机构积极履行反洗钱义务，分重点分层次有序推进各项洗钱风险管理工作，增强风险意识和合规意识，严格执行反洗钱内控制度，改进工作方法等。

I 影响、风险和机遇管理

公司跟踪相关法律法规和监管政策动态，适应“强本强基，严监严管”的监管形势，培育“学规·合规”文化，聚焦重点业务、关键环节，加强学习宣导，提升合规管理能力，持续优化完善制度体系和监督执行机制，持续提升合规管理的有效性。

2024 年合规管理重点工作成果



合规运营管理

- **加强重点业务管理。**报告期内，规范管理公司场外衍生品业务、程序化交易业务，全面梳理业务开展中存在的问题，紧盯整改落实情况，保障业务规范有序发展。
- **从严开展异常交易管理工作。**报告期内，依据监管要求完善相关制度，增加监控维度，对 6 家分支机构进行现场检查，开展 2 次异常交易专项培训，提升风险防范能力。
- **规范合同全流程管理。**报告期内，修订公司《合同管理办法》，下发《关于进一步规范合同管理工作的通知》，提升合同管理的严谨性。
- **深度优化制度体系。**报告期内，修订公司《制度管理办法》《合同管理办法》《诚信从业管理细则》以及反洗钱相关细则，优化 2 项异常交易管理细则等。



合规宣导培训

- **落实监管新规。**报告期内，围绕公司全局针对“315 新规”制定方案，对照 25 项要求整理出 16 大项、51 子项举措并明确要求、时间节点与责任人。同时邀请外部律师开展《公司法》及新“国九条”专题培训助力落实。
- **组织开展合规小课堂。**报告期内，分别在北京、上海组织省外 15 家分支机构，共计 42 名内控人员开展了两次合规人员现场交流活动。
- **完成合规智能机器人课题研究。**报告期内，重点推动智能（AI）合规机器人课题，为行业智能合规提供经验范例。



员工执行行为管理

- 组织专项培训、全面自查、对总部、分支机构及子公司飞行检查，全员签署《工作人员投资行为合规承诺书》。
- 梳理行业外部监管规定整合形成《法律法规读本》，开展执业能力提升测试。
- 对重点岗位人员通讯设备非现场突击检查 3 次，发现并整改问题，强化员工规范意识。
- 开展从业人员违规炒股专项整治，严肃处理未如实报备人员。

I 指标与目标

合规是公司的生存基础。建立制度化、常态化、全员化的合规管理机制，践行“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化，是公司守牢合规展业底线，防范合规风险的基本保障。报告期内，公司持续强化合规制度和能力建设，未发生重大合规事件。

报告期内，公司

- 发布外部监管动态 **95** 期；组织开展线上线下培训共 **19** 次，覆盖公司全体员工；推送反洗钱测试、提升基础管理能力测试、员工执业行为测试等 **4** 次；
- 推出“合规视频” **51** 期；更新“合规管理公众号” **191** 篇。

规范商业行为

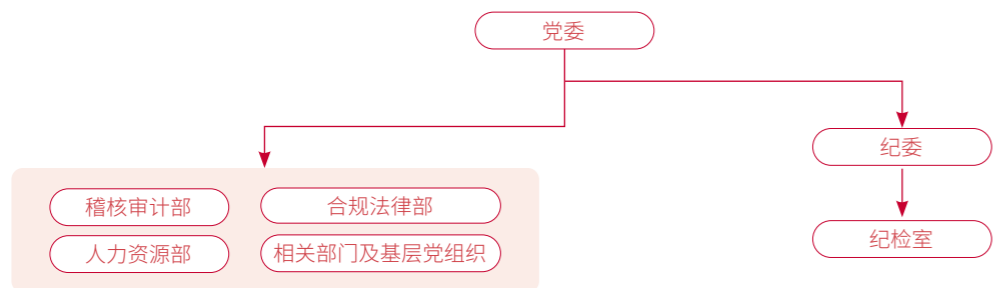
I 治理

公司构建起“党委统一领导、纪委监督落实、班子成员分类指导、职能部门专项推进、基层党组织和分支机构全面落实”的一体推进“三不腐”的运行机制，不敢腐的监督惩戒体系、不能腐的制度约束体系、不想腐的文化自律体系逐渐完善，持续推动公司反腐败治理工作走深走实。

反商业贿赂与反贪污管理制度体系

公司制定《廉洁从业管理制度》，要求全体员工展业过程中严格遵守法律法规、中国证监会相关规定和行业自律规则，不得直接或间接向他人输送不正当利益或谋取不正当利益，供应商应制订政策、行为守则及作业流程以杜绝任何形式的贿赂、贪污和诈骗行为，并确保严格执行。

反商业贿赂及反贪污管理组织架构



公司反商业贿赂与反贪污管理组织架构

I 战略

公司始终把廉洁从业管理作为重要工作，严格遵守法律法规、中国证监会相关规定和行业自律规则，持续加强廉洁文化建设，防控廉洁从业风险。公司董事会决定廉洁从业管理目标和总体要求，纪委加强监督，确保廉洁从业管理的有效落实，持续推进党风廉政建设和廉洁从业，促进公司健康持续发展。

风险类型	风险描述	时间范围	潜在财务影响	应对策略
反商业贿赂与反贪污	员工可能涉及商业贿赂或贪污行为，导致公司声誉受损、法律风险增加。	长期	声誉损失、法律诉讼费用、监管处罚等导致经营成本上升。	加强员工培训，严格举报处理流程，开展廉洁文化宣传，持续完善反腐败工作机制。

I 影响、风险和机遇管理

反腐败审计

内部审计

公司制定内部审计制度，设置稽核审计部并配备专职审计人员，按照程序履行审计监督职责，对各项制度的制定及执行、经营管理、风险管理、业绩考核和薪酬激励、战略规划实施、廉洁从业落实、财务收支和经济活动进行内部审计监督，并向董事会报告。

加强商业道德审计

公司建立健全《内部稽核审计制度》《稽核审计工作实施细则》，定期开展商业道德审计。主要关注员工遵循法律法规、行业规定、公司各项合规管理制度及从业人员行为准则和廉洁自律等情况，同时，关注各部门、子公司及分支机构签署合同的完整性和有效性，检查采购活动的合理性与合规性，有效防范贪腐事件的发生。

商业贿赂与贪污行为举报

公司建立了信访举报工作流程和机制，明确各类举报渠道和信访举报人保护条款，鼓励各利益相关方举报任何腐败行为，严格落实违规行为处理，任何部门、机构、个人不得以任何借口打击报复检举人，切实保护检举人的合法权益。

举报渠道	外部联系方式	内部联系方式
信函与来访地址	山西省太原市府西街 69 号山西国际贸易中心东塔楼	
来函邮编	030002	
举报电话	0351-95573	0351-8686773
现场申诉 / 举报	山西证券各营业网点	山西证券总部

公司申诉 / 举报渠道

反商业贿赂及反贪污文化宣传

公司持续强化反商业贿赂及反贪污工作的宣贯，明确要求全体员工，包括实习及其他工作人员，积极践行廉洁文化，充分了解廉洁从业有关规定，落实各项廉洁从业要求，主动识别、预防、控制其执业行为的廉洁从业风险，并对其执业行为承担责任。

公司积极传播廉洁文化，通过“山证先锋”微信公众号、知鸟教育平台、现场培训及宣讲活动等渠道，传播反商业贿赂及反贪污知识。

案例 开展“同行合规路 共扬清廉风”主题党日活动

为持续巩固党纪学习教育成果，切实增强支部党员纪律规矩和廉洁从业意识，推动支部共建取得实效。报告期内，公司第三党支部联合山西股权交易中心第一、三、四党支部赴山西省党风廉政教育基地开展“同行合规路 共扬清廉风”主题党日及党建共建联建活动。



“同行合规路 共扬清廉风”主题党日及党建共建联建活动

供应商反商业贿赂及反贪污管理

公司依据《廉洁从业管理制度》《供应商行为守则》等管理制度，严格规范供应商行为，对供应商在招标采购阶段实施不正当商业行为采取零容忍态度。公司设立供应商投诉举报热线和邮箱，明确供应商投诉渠道及相关处理机制。供应商如在双方合作过程中遇到不公正行为或待遇，可向公司纪委投诉举报，并配合公司进行相关调查。

指标与目标

公司建立健全廉洁从业内部控制管理体系，严肃处理违反廉洁从业规定的各类行为，建立廉洁从业管理长效机制，持续提升工作人员廉洁意识，推动廉洁从业工作深入贯彻落实。

报告期内，公司

- 未收到商业贿赂或贪污行为举报；未发现员工涉及商业贿赂或贪污行为的问题线索；
- 通过各渠道发布的廉洁自律信息 6 条；开展反贪污培训 3 次，参与人次达 8,922 人次，人均培训时长 20 小时，员工覆盖率达 100%；
- 全体中层以上干部及分支机构负责人（含新任及转岗的中层以上干部及分支机构负责人）签署廉洁承诺书，签署率 100%。

反洗钱

公司严格遵守反洗钱相关法律法规及行业自律规定的要求，将反洗钱工作纳入全面风险管理体系，构建了由董事会、监事会、经营管理层、反洗钱主管部门及其他相关部门组成的层次清晰、相互协调、职责衔接、有效配合的洗钱风险管理运行机制。

反洗钱制度体系

公司建立健全《反洗钱 4.0 系统操作流程》《反洗钱客户风险等级划分实施细则》《大额交易和可疑交易报告实施细则》《客户尽职调查和客户身份资料及交易记录保存实施细则》《非自然人受益所有人操作指引》《反洗钱宣传培训实施细则》等反洗钱相关制度体系，为反洗钱管理提供制度保障。

反洗钱考核机制

公司制定《反洗钱岗位工作管理及考核细则》，建立反洗钱考核机制，将各层级洗钱风险管理人员的履职情况及业务部门、分支机构各层级反洗钱工作纳入绩效考核，有效保障各项工作的落实落地。

反洗钱数字化建设

公司构建了反洗钱监控系统及反洗钱可疑交易指标体系，经过持续升级迭代，已全面覆盖各项监管要求。报告期内，公司反洗钱系统完成 4.0 升级改造，可疑交易模块新增 19 项监测指标及阈值，新增尽职调查场景及机构客户企业存续状态核查流程等，为反洗钱工作提供了高效的系统支持和技术保障。

持续开展反洗钱活动

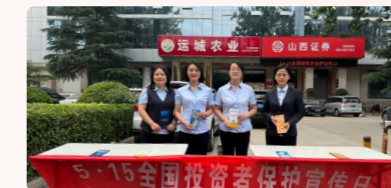
公司积极响应中国人民银行山西省分行《关于进一步做好 2024 年山西省反洗钱宣传工作的通知》要求，开展了 3·15 国际消费者权益保护日、4·15 全民国家安全教育日、5·15 打击和防范经济犯罪宣传日、6·26 国际禁毒日等专项宣传活动，同时，开展以“金融知识普及月—反洗钱宣传在行动”“警钟长鸣，持续推动打击治理洗钱违法犯罪”等主题宣传活动。

报告期内，公司

- 累计组织开展了系统性反洗钱相关培训、案例研讨、经验交流共 7 次，专项知识测评 2 次。



4·15 全民国家安全教育日



5·15 打击和防范经济犯罪宣传日



6·26 国际禁毒日

反垄断与反不正当竞争

公司严格遵守《反垄断法》《反不正当竞争法》等法律法规，加强员工反垄断与反不正当竞争相关知识培训与宣传，培育员工反垄断与反不正当竞争意识，提升员工合规开展业务能力，坚决杜绝垄断和不正当竞争行为，维护行业公平的竞争秩序。

知识产权保护

公司严格遵守《民法典》《专利法》《著作权法》《商标法》以及《正版软件管理工作指南》等规定，制定《互联网平台信息发布管理办法》《知识产权管理工作手册》等规章制度，加强知识产权管理工作。

截至报告期末，公司

- 拥有软件著作权 36 项。

知识产权保护组织架构

公司于 2017 年建立由公司领导组成的软件正版化及知识产权领导小组，定期和不定期召开专题会议，分析审议知识产权相关事项，并向各管理层级通报。

知识产权保护宣传

公司构建了监管速递、内控指引、“合规管理”公众号、“山证合规”视频号、合规宝典 App 等合规文化宣传平台体系，持续加强知识产权宣导工作。报告期内，公司召开 2024 年度软件正版化及知识产权领导小组专题会议，并下发会议纪要，进一步加强自身规范化管理，着力提升知识产权管理能力。

02

聚焦主业 提升服务质效



贡献联合国可持续发展目标 (SDGs)

8 体面工作和经济增长 	9 产业、创新和基础设施 	12 负责任消费和生产 	17 促进目标实现的伙伴关系 
--	---	--	---

服务实体经济发展

I 治理

公司立足金融功能发挥，强化站位意识，积极构建服务实体经济生态圈、能力圈，设立服务实体经济工作组和各类工作专班，全面投入，压茬推动，打造了覆盖各类企业的境内外 IPO、投融资、改制挂牌、并购重组、资产证券化、基金投资、产业研究、资本市场培训、市值管理、财务顾问等全链条服务体系和考核推进机制。

公司服务山西实体经济工作组组织架构



服务山西实体经济工作组

公司董事长、总经理为总负责人，成员为相关高管和业务部门负责人，下设大企业组、中小企业组、投融资组、政策研究组四个业务组，全面领导和统筹推进公司服务山西实体经济工作

服务山西实体经济工作组办公室

常设办事机构，承担工作组日常工作，包括但不限于：

- 组织工作组各项会议
- 数据统计、编制定期材料等
- 协调组织重大政策专题研究和讨论
- 牵头拟订公司层面的工作方案
- 跟进和督促重点工作的落实进展情况

大企业组

为企业境内外 IPO、股权再融资、并购重组、债券融资等提供专业化的综合金融服务

中小企业组

为中小企业股份制改造、新三板挂牌、山西股权交易中心挂牌、融资、并购等提供专业化的全方位服务

投融资组

配合大企业组和中小企业组，为企业投融资提供配套服务

政策研究组

- 及时解读中央和地方重大政策，结合山西区域实际，全面、深入分析政策对公司山西区域业务的影响，并提出展业建议
- 跟踪研究山西重点产业，为公司产业投行建设和相关产业项目执行提供支持
- 为企业和政府部门提供研究咨询服务

I 战略

公司坚守金融本源，深入践行金融工作的政治性、人民性，主动融入国家战略和山西省地区发展大局，始终把服务实体经济作为推动自身差异化高质量发展的核心任务，坚持“行业化、区域化、资本化、一体化”的工作方针和“想都是问题，做才是答案”的工作理念，以客户的视角、专业的技能，构建覆盖企业全生命周期需求、一体化综合金融服务平台和机制体制，在重点领域、重点行业、重点产品上加大投入、匹配资源，力争为实体经济高质量发展提供坚强金融支持。

I 影响、风险和机遇管理

服务实体经济和人民生活，是资本市场的初心使命，更是壮大公司自身综合实力、提升行业竞争力、实现可持续高质量发展的根本路径。公司围绕国家战略和山西省委省政府重大部署，聚焦服务“五篇大文章”、新质生产力，制定《关于优化服务山西实体经济工作的方案》《做好“五篇大文章”三年行动方案（2025-2027）》，进一步优化组织架构、工作机制和目标任务。

2024 年服务实体经济成效

做好科技金融

充分发挥股权投资对科技创新的支持作用。报告期内，子公司山证投资设立山西天使股权投资基金合伙企业（有限合伙）、安徽省芯屏产业基金合伙企业（有限合伙）、山东新引擎文化产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）等 3 只股权投资基金，实缴规模 6.13 亿元，持续加大科技领域投资力度。

积极推动科技创新债等创新金融产品的运用。报告期内，助力山西晋城国投发行全国首单深交所私募科技创新短期公司债券暨山西省首单市属企业科技创新债券、山西路桥集团发行科技创新公司债、山西焦煤集团发行科技创新可续期公司债、湘潭电化集团有限公司发行科技创新低碳转型挂钩公司债券等。通过科创债的发行，优化了企业财务结构，精准满足科技创新领域资金需求。

积极支持科技创新股权投资。成功完成北京动力源科技股份有限公司 1.87 亿元向特定对象发行股票项目、宣亚国际营销科技（北京）股份有限公司 2.95 亿元向特定对象发行股票项目、北京大北农科技集团股份有限公司 7 亿元向特定对象发行股票项目、助力北京华昊中天生物医药股份有限公司香港主板挂牌上市项目等。

助力普惠金融

服务中小企业。持续加大山西区域中小企业服务力度，加强晋创谷、产业园区、专业镇、专精特新等重点领域企业覆盖，强化培育孵化和长期跟踪服务，推进企业全链条全生命周期综合金融服务。报告期内，助力 35 家中小企业挂牌山西股权交易中心晋兴板；储备多单新三板挂牌项目，完成年度内山西省内唯一单新三板定向发行项目；山西上市倍增基金完成 1 家民营企业 3,000 万元投资，自设立以来，该基金已累计投资 9 个项目，投资总额达 1.84 亿元，并持续跟踪多个储备项目。

服务特色专业镇。贯彻山西省委省政府支持特色专业镇发展的工作部署，建立以特色专业镇属地分公司为主、公司总部专业团队为支撑的专业镇服务体系，充分利用公司平台资源，持续做好属地政府、特色专业镇及优质企业的长期跟踪服务工作。报告期内，山证投资管理的山西省新引擎专业镇产业投资基金合伙企业（有限合伙）陆续对接专业镇 20 余家，摸排企业 57 家，与 5 家专业镇签署合作框架协议。连续 2 年（2023-2024）发布《山西省级重点专业镇研究报告》。


加大民营及中小企业服务力度，为企业提供全生命周期一体化综合金融



以财富管理为抓手，满足居民多元化资产管理需求，促进实现共同富裕

健全产品体系和资产配置体系。为满足不同客群的资产管理需求，公司构建了“活钱理财、定期理财、稳健理财、权益理财、行业配置”五大类策略丰富、层次清晰的产品框架。同时，推出具备“客户全账户分析”“金融产品研究”“资产配置”三大核心功能的资产配置系统，运用大数据分析，为客户提供定制化的资产配置建议，通过精准化服务，提升客户投资效率和收益。

构建专业投顾服务体系。公司基金投顾业务始终将解决“基金赚钱、投资者不赚钱”的问题作为业务质量的核心评价指标，自 2022 年 3 月业务上线以来，基金投顾签约客户数达到近 3 万，签约规模超过 10 亿，基金投顾客户盈利占比超过 70%。公司持续加强客户的投前、投中、投后管理，聚焦居民资产配置，输出专业能力，丰富产品类型，致力于满足客户日益增长的资产管理需求。

完善客户服务体系的线上线下惠民体验。借助金融科技创新为不同客群提供有层次、差异性的线上线下服务。2024 年，公司推出功能全面升级、核心技术自主研发的新版汇通启富 APP，积极探索金融惠民服务模式，将传统的复杂业务流程简化、标准化、线上化，利用金融科技赋能一线展业。

发力养老金融

开展专业投顾服务，提供有针对性的投资策略和全生命周期陪伴。组织开展进企业、进学校、进商圈的养老宣传服务活动，覆盖群众近万人，积极拓展服务范围。

做好养老投教工作：

- 借助公司 APP 专区、短视频、直播等线上形式持续开展投资者教育，让更多投资者了解个人养老金业务，参与养老金投资。
- 持续简化养老金融产品的投资流程、降低投资者的参与门槛。报告期内，推出适老版移动端投资系统，方便老年群体投资需要。
- 扩大养老金融的乡村和城镇覆盖度。公司在结对帮扶县域普及金融概念、投资工具和风险意识，助力乡村振兴。

推进数字金融

报告期内，公司持续完善数字金融治理体系，支持金融机构以数字技术赋能提升金融“五篇大文章”服务质效。2024 年公司推进数字金融情况详见本报告“金融科技赋能”章节。

发展绿色金融

报告期内，公司积极响应国家“双碳”战略，践行绿色发展理念，为绿色资产提供优质金融服务。2024 年公司发展绿色金融情况详见本报告“发展绿色金融”章节。

服务国资国企

持续深耕山西省国资国企领域，省属大型国企资本市场服务覆盖达 90% 以上。报告期内，公司完成省内国资国企直接融资项目 37 单，募集资金 289.41 亿元，完成了数个标杆项目，为山西省国资国企高质量发展提供金融支持。

指标与目标

为有效提升公司服务实体经济工作质效，公司持续强化服务山西实体经济工作组职能，调整工作组组织架构和人员、优化工作机制等。公司持续跟踪服务实体经济相关项目数量、融资规模、研究报告等指标以监测相关目标的达成进展。

报告期内，公司在山西区域完成四板（晋兴板）挂牌 35 家，助力山西省内企业通过股票融资、债券融资等方式实现直接融资约 290 亿元，山西省内公司（企业）债券承销规模连续五年（2020-2024）位列券商第一，山西省地方政府债承销规模连续三年（2022-2024）位列券商第一。根据 wind 数据，2024 年，投行子公司中德证券业务排名持续提升，股权承销金额排名提升 36 位至 27 名，定向增发承销金额排名提升 28 位至 15 名，股权承销收入排名提升 34 位至 26 名，全部债券承销规模排名提升 2 位至 24 名，地方政府债承销规模排名提升 1 位至 12 名。公司聚焦山西经济及数字经济、半导体、新能源、生物经济等优势行业产业研究，发布报告 91 篇，其中深度报告 61 篇，发布第 6 期《山西资本市场白皮书》，深入研究山西省经济及能源革命等重点领域。

金融科技赋能

公司秉持“差异化、一体化、平台化、数字化”战略实施路径，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，建立了自上而下与自下而上相结合的科技创新推动机制。2020 年，公司设立金融科技子公司山证科技。

治理

公司董事会履行信息技术管理职责，执行委员会负责审议信息技术战略规划。公司设立信息技术治理委员会，全面统筹母公司信息技术战略规划、信息技术预算、信息系统建设、信息系统安全管理、数据治理与安全管理等工作。公司总经理担任主任委员，首席信息官担任常务副主任委员。委员会下设数据治理工作组、网络安全工作组和 IT 治理委员会办公室。

公司制定了《信息技术治理委员会工作条例》《信息技术管理制度》《信息技术外包管理办法》《项目开发管理办法》等系列规章制度。报告期内，公司审议通过了信息技术规划与预算、重要信息系统建设、重大项目方案等重要事项。

信息技术治理委员会

网络安全工作组

- 制定网络安全规划
- 建立网络安全评估
- 统筹治理网络安全隐患

数据治理工作组

- 制定数据治理规划、管理制度及总体工作方案
- 提请数据治理工作重要事项
- 建立协同机制并协调相关资源

IT 办公室

- 推进金融科技战略落地
- 牵头 IT 项目预算及后评价
- 审议 IT 制度及督导制度落实
- 协调跨条线、跨部门的 IT 事项

山西证券金融科技治理架构

战略

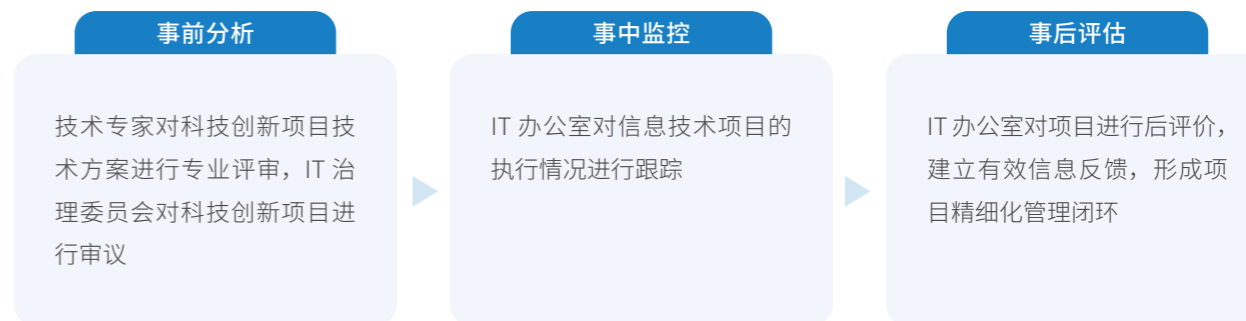
公司顺应金融科技发展形势，制定《金融科技十四五战略发展规划》，坚持“以客户为中心”的工作理念，聚焦“五大业务条线、五项核心能力”建设，明确战略目标、路径及措施，以敏态 + 稳态双轮驱动模式，持续推动金融科技赋能业务发展和管理质效提升。

影响、风险和机遇管理

公司把数字化转型作为自身差异化高质量发展的“必答题”，结合政策环境、行业趋势及自身管理和业务实践，研判机遇，优化流程，完善模式，持续推进科技赋能。

主要风险 / 机遇	具体描述	影响范围	主要潜在财务影响	应对策略
市场 / 产品机遇	公司以客户为中心，不断强化金融科技研发能力，提升金融科技治理水平，积极参与行业标准建设，赋能管理和业务，提升管理质效和业务竞争力。	中期、长期	营业收入增加	落实公司“十四五”金融科技战略，打造核心能力建设，促进科技创新。
技术风险	金融科技建设路径、方法及管理不当，可能造成系统效率达不到预期及系统安全事件。	中期、长期	运营成本增加	持续推进基础运营和数智化运营建设。
数据安全风险	数据泄露、隐私侵犯。	中期、长期	运营成本增加	强化数据治理能力，保障数据全生命周期安全。

制定信息技术项目管理



金融科技赋能

公司建立了科技赋能评估评价机制，把握轻重缓急，集中优势力量，加快重点管理领域、重要业务领域的科技创新，有序打造高效、快捷、方便、安全、智能化的金融科技服务体系。

IT 核心能力建设

数据治理

构建统一数据平台形成端到端的技术栈闭环，加强元数据深化管理，强化数据追溯与协作能力。重构数据管理体系，构建统一数据视图，按业务维度重构资产分类体系，在数仓层面对齐多个关键业务系统，支撑公司各业务部门和分支机构，实现跨部门数据贯通。

数字员工建设

运用 PRA+AI+ 数据中台技术，打造“多功能”数字员工，实现节省人力成本、降本增效的目标。目前累计已覆盖 FICC、财富、权益、中后台等条线，在各类运营场景中，平均提升业务效能 63%，最高提升 92%。

大模型建设

依托华为昇腾国产算力与国产先进大模型技术，率先完成全国国产化金融大模型平台架构建设。私有化部署的大模型包括 Deepseek 在内的多个国产大模型，涵盖 7b、14b、72b 等参数模型，应用于不同使用场景；完成大模型能力测评框架，全面评估大模型在业务场景的各项性能指标；通过不断优化大模型的推理框架，提升其处理速度和精度；公司内部知识库的建设，丰富了大模型的知识储备，使其更好地理解和处理金融业务相关的复杂问题。

科技资源管控

优化 IT 项目管理制度并推动落地，持续加强公司层面对数字化投资关键价值点的认识，并落实投前分析、投中监控、投后回报等管理机制，从而推动公司向更高层次的数字化转型迈进。在数字化精细化管理方面，通过数字化赋能，证券公司利用金融科技数字化、平台化、精细化管理能力，结合财务管控的运营理念，强化 IT 基础设施资源管控，包括对现有 IT 资源的合理调配和优化，还包括对未来资源需求的预测，以此来提升资源利用效率和精细化管理。

IT 平台能力建设

URM 统一关系管理平台

通过全面、智能化的数字展业服务，致力于覆盖所有固定收益业务用户，搭建同业通讯录。URM 以用户为中心，构建动态用户画像、用户标签，全方位服务客户需求。

固定收益业务数据运维监控平台

实现固定收益业务统一数据视图和集中监控，实时、直观、全面反映交易全流程各节点的健康状态，为系统建设和业务决策提供数据支持。

固定收益业务数据中心

报告期内，保障了超过 1,100 个数据运行任务和多个系统的数据支撑。

FICC 数字资产管理平台

报告期内，为超过 3,000 家机构客户和 40,000 名用户提供业务信息及管理服务。

山证报价板

为同业机构及用户提供一站式、数字化、实时做市报价服务。报告期内，服务了 1,400 余家机构，累计交易量超万笔，交易金额超 4,000 亿元。

IT 平台能力建设

债券推荐

将数据要素、AI 技术与业务融合，利用机器学习、深度学习技术构建债券推荐、要素识别等智能化应用，进一步拓展的数据要素赋能业务的深度，从原本的“大海捞针”模式转换到“精准打击”模式，提升工作效率，赋能业务增长，以及帮助业务同事发现潜在的收益机会。

CRM 客户关系管理平台

员工营销服务与考核的一体化客户关系管理平台，提供公司组织结构管理、各类数据报表、薪酬考核、营销服务等功能，赋能数字化经营管理、客户精准营销管理、精细化绩效考核等。

自助经营分析平台

支持员工快速、自助式查询权限范围内的各类经营数据，提高取数用数效率。报告期内，全平台平均每日使用超 400 人次，年累计查询逾 10 万次。

资产配置管理平台

围绕产品销售、产品分析、账户诊断、财富规划等重点场景，通过专业的深度分析报告和接地气的解读话术，全面提升一线员工买方服务水平。

CMS 智能图文中台

通过整合图片、文字、表单、轮播图、产品列表、加自选、视频、音频等组件功能，零开发、便捷开展轻量线上营销页面，实现在营销线索触发、APP 激活、引流促入金、产品策略宣传、公私域运营等场景精准营销。

网上开户系统

持续优化自主研发的非现场开户系统，报告期内，开户注册用户 21.9 万，完成开户 16.3 万。

跨平台小程序集成系统

以小程序集成的形式支持一码多端，兼容安卓、IOS、鸿蒙、H5 各类系统，提高研发效率，降低研发成本。同时支持应用开发、应用发布、版本管理、灰度策略、版本回滚、性能监控、埋点统计等功能，实现应用的全生命周期管理。

科技赋能业务

FICC 业务

聚焦业务发展，研发并持续迭代 STC 集中交易系统、山证报价板、URM 统一管理系统、数据中心、债券销售交易平台、智慧债券投顾系统、TRS 系统、策略交易平台、IT 运维监控大屏等系统。

资产管理业务

制定资产管理业务数字化建设方案，聚焦业务模式升级、平台型产品建设和资产管理业务 CRM 系统和运营管控系统，打造业务数字化能力。

财富管理业务

持续加强零售 CRM、企微工作台、量化交易等系统的研发与迭代，满足财富管理业务发展需求。

权益投资业务

运用智盈、日历表、计算器三大系统提升销售交易服务的管理效率和客户体验。

中后台管理

报告期内，持续推进风险管理、稽核审计、财务管理数字化转型，上线同一业务同一客户风险管理系统，数字化稽核审计系统通过二期验收，财务数据集市完成近 50 个科目数据开发。

I 指标与目标

公司致力于通过金融科技赋能推进前中后台的数字化再造，打造高效、灵活、智能的数字化体系。充分利用新技术赋能提升工作效率和服务质量，降低业务风险，为客户提供专业、便捷、高效的服务体验。同时，公司重点优化金融科技组织架构，优化金融科技团队，构建金融科技能力中台，通过体系化的科技能力全面赋能各业务条线，推动业务转型和发展。

2024 年，公司围绕金融科技组织架构优化、业务需求管理、系统开发项目实施、自主可控项目建设、数字化平台建设、汇通启富 APP 及前端业务系统建设等方面制定管理目标，按照预算、预算跟踪、后评估持续对在建设项目数量、业务需求立项进行闭环管理，相关目标按计划达成。

指标	目标	完成情况
数据治理	重点优化平台工具、规范数据建模以及健全数据资产管理	累计上线 100+ 模型、130+ 指标，促进数据共享和使用
敏捷开发交付	深入挖掘业务流程的 AI 场景价值应用，使用大模型提高员工工作效率，促进公司各业务线的 AI 协同	依据私有化大模型项目，成功开发山证智库、秒懂、集成 RPA 数字人、债券交易机器人等应用
大模型提效	围绕私有化部署的大语言模型，在确保数据安全的基础上实施多维度应用拓展	基于公司知识资产及第三方资讯元数据等构建知识库，依托 Dify 低代码平台研发具备代码理解能力的智能体，形成覆盖多个研发场景的垂直服务能力 <ul style="list-style-type: none"> 参与中国证监会科技局“揭榜挂帅”攻关课题，《信创服务器 BMC 固件信创研发及应用》入选行业基础硬件类课题 “数字员工与自动化技术在证券行业的研究与应用”入选中国证券业协会 2023 年重点课题研究立项 “基于应用自免疫技术的 DevSecOps 敏捷安全工具链实践”课题入选证券期货业金融科技研究发展中心（深圳）2023 年度立项研究课题
金融科技研究课题	参与金融科技研究课题至少 3 个	
IT 资源管控	按照预算、预算跟踪、后评估持续对在建设项目数量、业务需求立项进行闭环管理	创建 IT 预算及后评价长效机制，建立 IT 资源数字化台账，对 IT 项目进行精细化管理，形成 IT 资源整体分析报告

金融科技建设亮点绩效

“FICC 数字资产管理平台”荣获中国人民银行 2023 年度金融科技发展奖二等奖

“基于大数据和 AI 技术的券商智能化数字员工建设”荣获中国人民银行 2023 年度金融科技发展奖三等奖

信息安全与客户隐私保护

山西证券始终把数据安全与隐私保护作为重点工作，致力于构建健全有效的数据安全架构和隐私保障机制，为各项业务稳健发展创造安全稳固的环境。

I 治理

公司注重数据安全和客户隐私保护，严格遵循《中华人民共和国数据安全法》《中华人民共和国个人信息保护法》《证券投资基金经营机构信息技术管理办法》《证券期货业网络和信息安全管理办法》《证券期货业数据分类分级指引》《金融数据安全数据生命周期安全规范》等法律法规和监管指引，依据 ISO/IEC 27001:2022 认证标准建立健全信息安全管理体系。公司制定《信息技术管理办法》《信息系统数据管理实施细则》《网络与信息安全事件应急预案》等规章制度，持续强化信息系统数据安全策略与流程管理。

信息安全治理架构

公司设立信息技术治理委员会，是公司信息安全工作的领导组织和决策机构，负责公司信息安全管理，审议信息安全管理与流程，处理重大信息安全事件等。公司信息技术治理委员会下设网络安全工作组，负责制定网络安全规划、建立网络安全评估、统筹网络安全专项治理等工作。

I 战略

公司持续健全数据安全保障体系，将数据安全与隐私保护措施细化融合到业务运行的各环节，识别、评估、应对和防范潜在机遇与风险，不断改善风险控制及安全防护措施，妥善保护客户资料和客户资产，为客户提供持续安全、稳定的金融服务。

数据安全与隐私保护风险及应对策略

风险类型	时间范围	潜在影响	应对策略
数据安全策略的欠缺	短、中、长期	数据管理策略及保护机制不足可能引致数据泄露或数据使用不当，进而造成诉讼、声誉损失、成本上升及营业收入下降。	持续完善数据安全及隐私保护制度体系，精细化管理各流程环节，确保各项措施落实到位。
数据处理与审计机制欠缺			
客户信息保护措施的不足			

I 影响、风险和机遇管理

公司制定《数据治理管理办法细则》《数据安全管理办法》等规章制度，明确相关主体的数据管理责任与义务，强调数据处理、存储和传输过程中的安全性和合规性要求。具体措施包括但不限于：执行定期的数据安全风险评估、强化对敏感数据的访问控制、建立数据备份和恢复机制、加强与供应商和合作伙伴的数据安全管理合作等。

信息安全审计

公司每年开展至少一次信息技术管理内部审计，检视信息安全管理体系运行具体事项合规性，每三年委托外部专业机构对数据安全等开展全面审计。报告期内，公司组织了信息技术内部审计，其中包含信息安全与隐私保护。

案例 公司通过 ISO27001 信息安全管理体系认证

报告期内，公司通过 ISO/IEC 27001:2022 信息安全管理体系认证，全面检视了公司数据保护、风险评估、信息泄露防范及持续改进等工作机制。信息安全管理体系认证进一步夯实了公司人员安全、访问控制、物理安全、终端安全、供应商安全、开发安全、合规管理、个人隐私信息管理等领域的基础。



信息安全事件应急响应

公司制定网络与信息系统应急预案，至少每半年组织一次全公司范围的信息安全应急演练，每季度对已上线信息系统组织渗透测试，定期排查信息系统安全隐患。

信息安全管理

公司严格遵循相关管理规范，妥善处理软件设计与发布过程中的客户信息（涵盖收集、使用、存储及销毁等环节），定期开展应用系统隐私信息收集的合规性检测，保障数据传输与存储的合规性。

公司采取多种措施强化数据安全生命周期各阶段管理，包括但不限于不同安全级别区域网络隔离、Web 应用防护、全流量威胁检测、主机入侵检测、系统双因素认证、虚拟桌面数据隔离、数据脱敏、加密传输、行为审计、数据防泄露系统、消磁机等措施。

数据中心不同区域之间设置隔离防火墙，实施基于 IP、端口层最小颗粒度的访问控制。同时，建立了独立于生产的专用测试环境，相关测试数据均进行脱敏处理。

公司按照网络安全等级保护 2.0 制度，制定服务器、网络设备安全配置基线，服务器交付使用前进行基线配置，包括但不限于：账户管理、口令策略、访问控制策略、安全设备配置、日志配置等。

资产漏洞扫描系统定期扫描数据中心服务器资产和全公司互联网 IP、域名资产，验证评估发现的中高危安全漏洞，提供有效漏洞修复办法并闭环漏洞修复过程。另外，中证信息技术服务有限公司每月对公司互联网资产进行常规漏洞扫描，并及时整改修复。

公司对所有新上线系统进行渗透测试，如发现漏洞要求修复后才可上线，同时定期开展互联网“众测”服务，通过规定时间内的黑盒测试，发现互联网暴露面漏洞，闭环修复漏洞。同时公司已部署自动化代码审计系统，新系统上线审批流程中包含代码审计结果项，需上传代码审计报告后才能生产上线。

信息安全培训

公司常态化组织开展安全意识培训测试，通过公司网站、电子宣传屏、短信、微信公众号等渠道，持续开展各类金融网络安全宣传活动，提升员工信息安全与隐私保护意识。报告期内，公司信息安全培训覆盖率达 100%。



开展金融网络安全宣传活动

案例 举办网络与信息安全专题培训

报告期内，公司开展了网络与信息安全专题培训，以构建信息安全基础架构与个人信息隐私安全为主题，围绕实际案例，对提升信息安全管理水平进行系统讲解，进一步增强全员网络及信息安全意识，提升公司信息安全防护能力。



公司组织全员网络安全意识培训并完成测试

供应商信息安全管理

公司与信息技术供应商就网络安全管理、数据安全管理和安全意识培训建立长效合作机制，及时响应、有效防范网络安全事件，不断提升产品安全防护能力。同时，公司坚持数据的本地化存储原则，明确要求合作方不得将客户信息以任何形式转让、销售、赠送或泄露给其他第三方，最大限度地保障用户的数据安全及合法权益。

客户隐私保护

公司充分尊重及保障客户数据和隐私，建立了覆盖数据采集、存储、使用、注销等各个环节的客户数据及隐私保护机制，通过敏感数据加密、查看日志建立、实施渗透测试、专业机构检测等手段，保障客户数据和隐私安全。

报告期内，公司

- 隐私安全培训覆盖率达 **100%**。

客户数据安全策略



客户隐私保护主要措施



增强客户可及性

客户画像标签：从用户信息、用户行为、账户分析、客群分层 4 大维度进一步升级客户画像标签，挖掘客户服务需要，通过客户端和员工端双端发力，增加客户服务的深度与广度。

汇通启富：报告期内，上线新版汇通启富 APP 及敬老版，联合第三方专业机构实施安全检测认证，持续提升用户体验和信息数据安全保护水平。报告期内，新 APP 全年迭代 16 个版本，日活峰值 24 万，月活峰值 36.7 万，日月跃峰值均达到 APP 历史最高，月活峰值同业排名较 2023 年上升 3 位，荣获证券时报“证券业财富服务品牌君鼎奖”、每日经济新闻“年度最佳零售口碑券商”等多个奖项。

企业微信：持续优化数字化员工展业工具矩阵，报告期内，企业微信累计触达客户 52.9 万，认证客户 7.79 万，全年敏捷迭代 15 次，开户中心、客户中心、产品中心、任务中心 2.0 版本优化升级，为客户提供更加便捷、个性化的服务体验。并与 App 客户端进行 B TO C 的联动打通，优化企微认证闭环，获微信官方颁发的“年度数字化先锋企业”奖。

量化交易服务：成立 PTrade 项目组，持续优化系统提升服务，全年共举办 4 场线下交流活动，着力为投资者提供个性化的投资策略和解决方案。

深化数字化运营引擎：通过客户端及员工端数字化平台对客户进行分层分级的精细化运营，提升客户服务的覆盖深度与广度，满足客户服务、产品销售和专项活动需要。

I 指标与目标




公司始终将数据安全与客户隐私保护作为核心战略之一，报告期内未发生任何数据安全或客户隐私泄露事件。



落实客户责任

公司秉承“以客户为中心”的服务理念，聚焦不同客群需求，构建了业务咨询、自助业务办理、客户回访、纠纷投诉处理等全方位、全生命周期的综合化服务体系，持续强化投资者适当性管理、投资者教育、客户纠纷投诉处理等投资者保护工作，不断提升客户服务水平。

客户服务主要风险及应对策略

风险类型	具体描述	时间范围	潜在影响	应对策略
 市场波动风险	市场波动风险源于证券市场受宏观经济、政策调整及突发事件等因素影响，导致客户资产价值剧烈波动，易引发情绪化投诉或非理性赎回。			强化投资者教育与风险预警，通过APP弹窗、投顾推送等方式实时传递市场异动信息，也可通过短视频、直播等形式提供极端行情下的市场分析。
 系统故障风险	市场波动期间，交易系统、转账系统宕机导致客户无法买卖或转账，直接引发群体性投诉。	中期 长期	营业收入 减少	实时追踪交易并发量、响应时间等核心指标，设定动态阈值。实时监测系统负载，提前扩容服务器资源。
 声誉风险	声誉风险多因客户投诉处理不当、负面舆情扩散或合作机构负面信息引发连带效应，导致公司形象受损。			强化数字化舆情监控，实时抓取全网负面信息。提升公司品牌韧性通过 ESG 实践（如投教公益活动、金融科技普惠项目）增强公众信任。

客户服务能力

公司设立客户服务中心，开通 7*24 小时服务热线，由 20 多名专业人工客服座席提供专业服务。构建智能客服系统，其中，人工客服主要负责业务咨询、纠纷投诉受理、适老化专线、合规回访等复杂型工作，智能客服则专注于基础且标准化的自动回复、外呼通知类工作，人工客服与智能客服相互配合、相互协同，高效触达、全面覆盖各渠道客户。

报告期内，智能客服回复业务咨询量占比达到 94.65%，智能语音回访占全年外呼总量 76.71%。

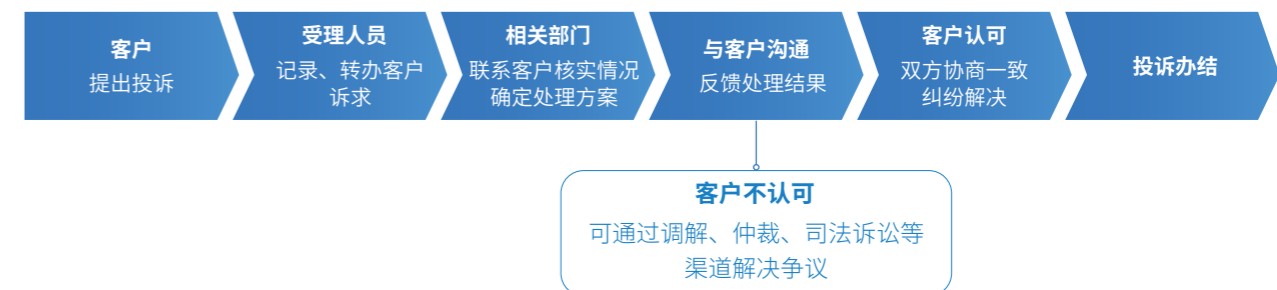
公司加强客户服务团队能力建设，构建“精准培训、智能辅助、闭环管理”三位一体服务能力提升机制，打造高效、全面的业务培训管理体系。

公司开展客户服务数字化平台建设。报告期内，公司进一步提高客户服务质量和效率，智能客服新增标准问 46 条，优化原有标准问 126 条，相似问添加 3,739 条，问句审核 9,813 条；智能外呼回访场景优化 17 个，回访数据优化 3,837 条。

客户投诉

公司高度重视与客户沟通，切实完善投诉管理体系，致力于构建一套高效、全面的客户投诉处理闭环机制，确保客户的每一条反馈都能得到及时、有效的响应与解决，着力提升客户满意度。2024 年，公司修订《客户纠纷及投诉管理实施细则》，进一步优化客户投诉处理流程。

投诉处理流程



完善投诉处理体系

服务质量管理	<ul style="list-style-type: none"> 建立总分机构联动的常态化培训机制，通过定期考核将服务规范内化为员工行为准则。 完善全流程质量监控体系，实施服务环节动态评估与整改闭环管理。
投诉处理标准化	<ul style="list-style-type: none"> 建立“当日响应 - 分类处置 - 限时办结”快速处理机制，推行简单投诉即时办结制度。 编制标准化处理手册，针对高频投诉场景制定标准应答方案与处置流程。
跨部门协同	<ul style="list-style-type: none"> 建立跨部门会议，明确各环节责任分工与衔接标准。 搭建全渠道信息共享平台，确保所有相关部门之间信息流通顺畅。 构建贯穿业务全周期的投资者教育体系，将风险提示、权益维护等沟通节点转化为服务优化契机。
投诉响应能力	<ul style="list-style-type: none"> 实施投诉处理首问负责制，强化分支机构前端化解能力，要求工作人员“三不”原则（不回避、不推诿、不转移），主动承担矛盾调解主体责任。 对接行业协会调解资源，积极化解矛盾、处理纠纷。
专业能力	<ul style="list-style-type: none"> 开展情景化投诉处理培训，通过案例推演提升沟通技巧与业务应答能力。 建立产品服务风险预审机制，制定新业务标准化应答手册，从源头降低理解偏差。 组织专项投教活动，配备专业讲师团队提供投资决策指导。
改进与交流	<ul style="list-style-type: none"> 定期回顾投诉案例，形成服务改进建议征集与转化机制。 参与行业服务质量共建，定期开展监管政策解读与同业经验交流。

客户意见响应机制

公司依托 95573 客户服务热线、官方网站、手机 APP、电话、邮件等途径，致力于构建高效、全面的客户投诉处理闭环机制，为客户提供多元化、全面的业务咨询与投诉沟通服务。公司持续开展客户回访、客户满意度调查，持续优化完善服务机制，提升服务质效。

客户回访与客户满意度调查

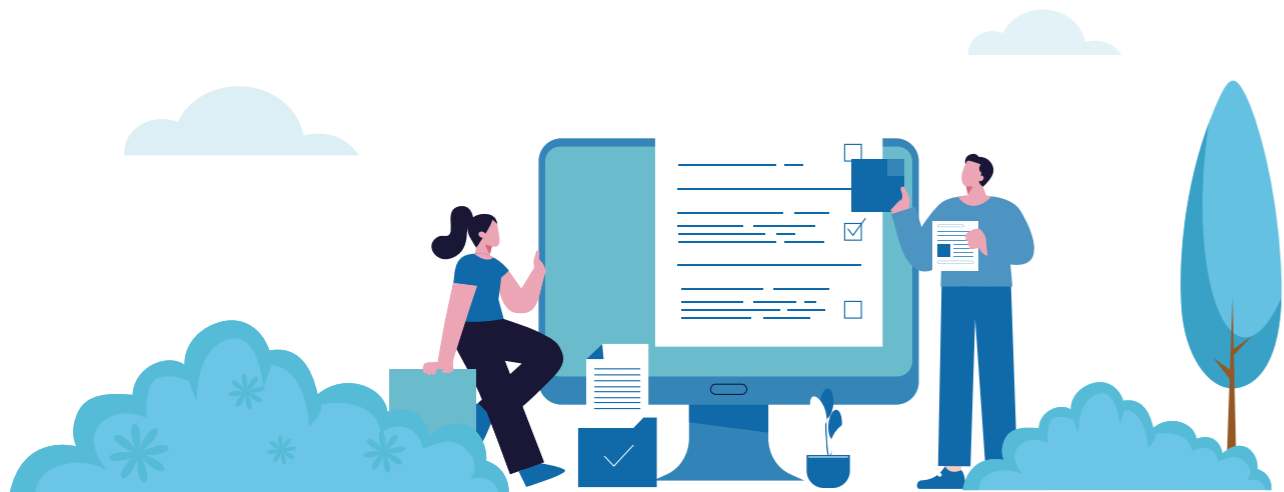
公司高度重视客户满意度，通过纸质和电子问卷、投教基地意见征集、互联网投教基地满意度调查、95573 电话挂机语音等板块开展客户满意度调查，持续关注客户对客服流程、服务规范、沟通方式等的服务体验，提升客户服务水平，确保更加优质、高效的客户服务。

报告期内，公司

- 客户电话咨询话务量 **118,695** 通；
- 在线客服接待总客户数达 **2,229,469** 人次；
- 客户满意度达 **97.59%**；
- 客户回访触达客户 **718,138** 人次。

投资者教育与赋能

公司致力于投资者教育和保护工作，制定《投资者教育管理办法》《投资者教育实施细则》《投资者教育基地管理实施细则》等规章制度，以投资者教育基地为载体，突出晋商文化特色，不断创新投资者教育的形式和内容，积极化解投资者纠纷投诉，回应投资者关切，为广大投资者提供专业的投资者教育服务。



报告期内，公司

- 国家级（实体）投资者教育基地荣获中国证监会 2023—2024 年度全国证券期货投资者教育基地考核“**优秀**”评级。
- 省级（互联网）投资者教育基地荣获山西证监局 2023-2024 年度山西辖区省级证券期货投资者教育基地考核“**优秀**”评级。
- 投资者教育工作在中国证券业协会联合上海证券交易所、深圳证券交易所和全国股转公司发布的证券公司 2024 年投资者教育工作评估中荣获 **A** 等次。
- 国家级（实体）投教基地共接待 **35,386** 人次，联合分支机构举办主题活动 **2,880** 场，线上线下活动参与人数 **7,553,489** 次，制作原创投教作品 **2,538** 个，转发监管及交易所基础投教作品 **2,661** 个。
- 省级互联网投教基地发布资讯和投教作品 **5,350** 篇，宣传覆盖 **1.03** 亿人次。
- 开展公益维权服务，为 **206** 位客户获赔共计 **1,031** 万余元。
- 制作的 **24** 个投教作品获得中国证券业协会、深圳证券交易所、上海证券交易所、北京证券交易所、中国投资者网、中小投服、财联社以及芒果 TV 投教基地的展播。
- 晋商文化之旅投教活动荣获行业 **首批** 投教活动创新奖。

I 特色化投资者教育活动

公司不断拓宽投资者教育宣传模式，多主题、多形式、多特色、多渠道投放投教产品，多方合作、扩大投教工作覆盖面，着力建设具有公司特色、地域特色的投资者教育品牌。报告期内，公司持续以突出晋商文化为特色开展系列活动、制作投教作品。

案例 以晋商文化为核心的系列投资者教育活动

报告期内，公司从晋商故事、晋商文化入手，制作覆盖国民教育的各个阶段体系化课程，出版投资者教育读物，提炼游戏元素，形成系列晋商文化主题的投资者教育主题作品，构建了课程、读物、游戏、活动相结合、具有晋商特色的投资者教育体系。



山西证券特色投教文创

推动投教纳入国民教育体系

近年来，公司加强与高等院校合作，持续推动投资者教育基地建设。作为山西大学、山西财经大学、山西农业大学校外实践课堂基地，投资者教育基地连续两年高质量完成金融实践教学任务。报告期内，公司联合山西晋中学院挂牌设立“教学实习基地”。投资者教育基地公益讲师与山西财经大学金融学院联合申报的《证券投资学》课程荣获“第四届全国高校教师教学创新大赛山西赛区产教融合赛道比赛”二等奖。



联合山西晋中学院挂牌设立“教学实习基地”

打击非法证券活动

公司依据相关法律法规、中国证监会有关规定及中国证券业协会《证券经营机构参与打击非法证券活动工作指引》，成立打非工作组，制定“打击非法证券活动”工作方案，将打击非法证券活动的工作要求融入日常经营管理和业务流程，强化信息监测、收集和处置，持续开展投资者教育，切实履行证券经营机构的社会责任和义务。

报告期内，公司投资者教育基地联合各分支机构组织投资者走进高校、社区和乡村，开展3·15消费者权益保护教育宣传、5·15全国投资者权益保护宣传、6·15“守住钱袋子·护好幸福家”户外宣传活动等多项主题节日活动，累计开展相关主题宣传889次，覆盖投资者227.02万人次，线上线下多渠道多形式向社会公众揭示非法证券活动的特征与危害，切实保护投资者合法权益。

案例 连续三年开展防范非法证券宣传健康跑活动

公司重视防范非法证券活动宣传工作，在中国证券业协会、中国田径协会指导下，开展“跑遍中国·2024年中国证券业防非宣传健康跑·山西证券”活动。借助社交媒体平台力量，吸引众多参与者和“防非”群体的关注，传播防范非法证券期货基金活动相关知识，增强社会公众的“防非”意识。



“跑遍中国·2024年中国证券业防非宣传健康跑·山西证券”活动

负责任营销

公司建立健全责任营销制度体系，报告期内，修订《代销金融产品管理办法》《代销金融产品风险评价细则》《代销金融产品业务投资者适当性管理实施细则》等规章制度，优化完善了不同风险产品的评估及分类标准。

负责任营销实践

营销管理理念与战略目标

以客户全生命周期财富规划为主线，通过资产配置系统、家族信托等工具，实施“核心+卫星”策略分层配置资产，核心配置包括ESG评级AAA级稳健型资产等，卫星配置新能源、碳中和等成长赛道，实现客户财富价值与社会价值的双重可持续增长。

营销宣传的合规管理

公司建立营销宣传多级审核机制，确保相关营销宣传遵守《金融营销宣传行为管理细则》相关规定。报告期内，公司针对投资者关心的利率债、信用债走势及时提出分析建议，帮助投资者厘清思路，理性投资。

负责任营销培训

报告期内，公司举办了首场财富管理业务营销人员现场培训，举办首届“金融智界杯产品组合配置大赛”，推动业务人才队伍高质量转型。



03

金融为民 助力绿色转型



贡献联合国可持续发展目标 (SDGs)

6 清洁饮水和卫生设施 	7 经济适用的清洁能源 	11 可持续城市和社区 
12 负责任消费和生产 	13 气候行动 	

应对气候变化

I 治理

公司高度重视气候相关风险和机遇管理，按照国际可持续准则理事会（International Sustainability Standards Board，简称“ISSB”）《国际财务报告可持续披露准则第 2 号——气候相关披露》（简称 IFRS S2）的建议框架，参照《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 17 号——可持续发展报告（试行）》要求，持续完善气候变化管理体系。

I 战略

公司设立董事会战略与 ESG 委员会，负责监督气候相关风险和机遇，明确各级职责，通过完善的信息披露机制，确保气候治理的透明度。公司将应对气候变化纳入整体业务战略，积极开展绿色研究、推动绿色金融发展，为低碳、环保项目提供资金支持，推动经济社会绿色低碳转型。

公司开展气候情景分析，识别短期、中期和长期的气候相关风险和机遇，并将其纳入财务规划和战略决策中，在年度 ESG 报告中予以披露。

I 影响、风险和机遇管理

公司持续开展气候变化风险识别、评估及应对工作，参考气候相关财务信息披露工作组（TCFD）提出的分析框架，通过气候风险压力测试评估实体风险、转型风险及机遇的潜在影响，并采取相应的管控措施。

风险或机遇类型	风险或机遇名称	风险或机遇描述	影响时间 ¹	潜在财务影响	应对措施
急性风险	极端天气	极端天气（如暴雨、洪水、热浪、台风等）可能影响公司相关运营设施或数据中心安全，导致业务中断。	短期	运营成本上升 资产减值 营业收入降低	加强数据中心和运营设施的抗灾能力建设，如建设防洪设施、加固建筑结构等。
		因极端天气事件引发的市场波动可能影响投资组合标的及客户资产质量和交易量。	短期	营业收入降低 投资组合价值降低 信用风险上升	建立应急预案和业务连续性计划，确保在极端天气事件发生时能够快速恢复运营。
实体风险	慢性风险 气候变化加剧	气候变化加剧（如平均气温上升、海平面上升、极端天气频发等）可能导致公司、客户与投资标的运营成本上升、正常运营受到影响或发生财产损失的风险。	中期	运营成本上升 投资组合价值降低 营业收入降低	评估气候变化对公司资产的长期影响，优化资产布局，减少对高风险区域的依赖。
		气候变化加剧可能导致公司整体经营环境面临结构性调整，引起业务模式转变和市场风险敞口重构。	长期	资产减值 融资成本上升 运营成本上升	推动公司运营的绿色转型，降低碳排放，提升适应气候变化的能力。

¹ 风险及机遇潜在财务影响发生时间划分：短期为一年及以下、中期为一年（不含）至三年、长期为三年（不含）以上。

风险或机遇类型	风险或机遇名称	风险或机遇描述	影响时间 ¹	潜在财务影响	应对措施
政策和法律		证券行业可能面临更严格的环保监管，例如绿色金融政策对高碳资产投资的限制、碳税或碳交易成本增加。	中期 长期	运营成本上升 投资组合价值降低 营业收入降低	密切关注“双碳”战略及相关政策法规的变化，及时调整投资策略和业务模式。
		公司投资标的、融资方、交易对手方可能因无法满足政策和监管要求面临违约、处罚、诉讼等事件，从而给公司带来财务损失。		运营成本上升 营业外支出上升 投资组合价值降低 营业收入降低	加强对高碳资产的风险管理，逐步降低对高碳行业的投资比重
转型风险	市场	经济低碳转型可能会导致投资者偏好发生变化，高碳产品和服务需求下降、发行人违约等风险，通过业务链传导至公司。	短期 中期 长期	资产减值 营业收入降低 信用风险上升 投资组合价值降低	加大对低碳、绿色金融产品的研发和推广力度，满足市场对低碳投资的需求。 提升对棕色资产的风险评估和处置能力，减少搁浅风险。
		公司可能存在因无法满足市场对于绿色产品和服务的需求（如绿色债券、ESG 主题基金等）造成市场竞争力降低。		加强 ESG 产品和服务的研发，如绿色债券、ESG 主题基金等，提升市场竞争力。	
技术		新兴金融科技的普及可能颠覆传统证券业务模式，对公司业务运营产生冲击。	中期 长期	运营成本上升 投资组合价值降低 营业收入降低	积极布局金融科技领域，加大对区块链、人工智能等新兴技术的研发投入。 探索金融科技与传统业务的融合创新，提升业务效率和客户体验。
		利益相关方更加关注可持续发展相关绩效，公司需投入更多资金优化 ESG 表现、完善 ESG 信息披露，以满足利益相关方关切。		运营成本上升	建立完善的 ESG 信息披露制度，确保信息的真实性和透明度。 加强与利益相关方的沟通，积极回应市场关切，提升公司声誉。
转型机遇	市场	国内 ESG 投资需求增大，公司可通过开发绿色金融产品（如绿色债券、ESG 主题基金等）获得竞争优势，扩大市场份额。	短期 中期 长期	营业收入上升 投资组合价值上升	深入研究市场需求，开发多样化的绿色金融产品和服务。 加强与国内外金融机构的合作，共同拓展 ESG 业务市场。
		通过以金融科技赋能绿色投资工具，公司可以创新运营模式，提升运营效率。		长期	运营成本降低
声誉		持续优化公司 ESG 绩效表现，提升 ESG 信息披露质量。	长期	融资成本降低	持续优化 ESG 绩效表现，提升公司整体形象和市场认可度。 通过高质量的信息披露，增强投资者信心，降低融资成本。

指标与目标

绿色金融

- 持续深化绿色金融布局，用好战略合作机制，深入推动“碳达峰、碳中和”金融课题重点研究工作，保持在重点客户区域的服务优势，在金融产品上进一步嵌入低碳元素，重点支持符合条件的绿色债券品种发行，打造更多 ESG、碳中和主题基金产品。

绿色运营

- 公司倡导绿色经营、绿色办公理念，通过推广节能减排措施、优化资源配置、推动无纸化办公等方式，提高资源利用效率，减少能源消耗，防止环境污染，实现可持续发展目标。
- 公司重视环境应急管理，坚持安全运营为首要原则，持续开展极端天气应急演练，加强各营业点环境风险应急响应能力，杜绝安全事故的发生。
- 公司致力于绿色公益事业，积极开展绿色公益和生态保护宣传活动，提升员工环保意识，更好促进全员参与生态保护、绿色出行、垃圾分类等环保行动。

发展绿色金融

公司全面投入“五篇大文章”，积极开展绿色金融实践，为绿色发展项目提供资本市场支持，助力低碳经济和绿色产业发展。

负责任投资

负责任投资体系建设

公司将 ESG 要素融入投资决策机制，纳入投资标的筛选、投研团队分析、投资决策制定、投后管理等流程，持续提升包括责任投资在内的 ESG 管理水平。

参考监管公告及处罚、行业资讯、上市公司信息披露、负面舆情等公开信息，或通过尽职调查深入挖掘 ESG 信息，进行初步的投资标的筛选

公司鼓励将环境责任、社会责任和公司治理三个重要因子作为约束性指标内化到常规的业务决策中，在投资策略构建过程中充分考虑企业 ESG 维度的风险和机遇



投资研究团队将 ESG 因素与成熟的信评和投资方法相结合，充分评估投资标的的 ESG 风险敞口，通过定量定性相结合的方式，将 ESG 因素融入投资分析，作为投资决策参考

持续关注被投标的 ESG 表现，将 ESG 风险评价纳入投后管理报告，及时应对相关投资标的 ESG 风险

责任投资策略及应用

公司结合业务特点，建立了包括正向筛选、负向筛选、ESG 整合、可持续发展主题投资、影响力投资、积极股东等要素组成的责任投资架构，持续推动责任投资理念与投资业务的有机融合。

责任投资策略	策略应用情况	涉及资产类别
正向筛选	在筛选投资标的时，重点关注与 ESG 理念契合度较高的行业，例如新能源、清洁技术、环境治理等，并将企业 ESG 治理水平作为重要衡量标准。	上市股权类 固定收益类 其他类
负向筛选	在筛选投资标的时，对近几年出现重大负面影响的企业进行剔除，例如环境污染、重大事故、违法违规、负面舆情等，在进行投资决策时审慎评估。	上市股权类 固定收益类 其他类
ESG 整合	在投资分析和决策过程中，将 ESG 因素与关键指标结合考量，全面评估投资标的的 ESG 治理水平与风险回报率。	上市股权类 固定收益类 其他类
可持续发展主题投资	公司关注可持续发展主题投资，积极参与传统能源企业转型发展、新能源产业布局及重点绿色项目落地支持，通过股权投资、发行绿色债券等方式，助力绿色低碳发展。	上市股权类 固定收益类 其他类
影响力投资	公司积极参与资金用途为乡村振兴、医疗健康、支持中小微企业发展等项目投资，在追求财务回报的同时产生积极的社会影响。	上市股权类 固定收益类 其他类
积极股东	公司积极行使股东权利，通过常态化沟通机制，与持股企业进行 ESG 议题沟通，引导持股企业积极创造对环境和社会的正面影响，助力持股企业提高 ESG 水平。	上市股权类

案例 完善绿色信用体系建设

报告期内，公司优化《质押融资类业务标的管理细则》，更新智慧股票系统风险评级分类模型和折算率模型，将 ESG 相关评价体系融入公司质押融资业务折算率模型，持续完善绿色信用体系建设，不断提升信用交易业务风险管理能力。

绿色金融服务

公司贯彻落实新发展理念，将绿色金融作为重要发展方向，创新绿色金融产品服务体系，积极开发绿色金融产品，支持和推动环保、节能、低碳以及清洁能源等领域的发展，引导更多的资金流向绿色产业，助力经济绿色转型。

绿色债券业务

公司发挥股权融资、债券融资等专业优势，为企业低碳转型提供多元化融资服务。

案例 执行 2024 年全国首单低碳转型挂钩公司债

报告期内，投行子公司中德证券作为独家主承销商成功完成了阳城县国有资本投资运营有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行公司债券（第一期）（低碳转型挂钩）的发行工作。本期债券发行规模为 5 亿元，债券期限为 5 年期（含权），票面利率为 4.0%。本期债券是 2024 年全国首单低碳转型挂钩公司债，成为阳城县国投加快发展方式绿色低碳转型的创新之举，该项目获第三届绿色金融论坛“绿色先锋案例——绿色债券案例”奖项。



案例 完成山西交控集团发行科技创新可续期公司债券

报告期内，投行子公司中德证券作为牵头主承销商成功完成了山西交通控股集团有限公司 2024 年面向专业投资者非公开发行科技创新可续期公司债券（第一期）的发行工作。本期债券发行规模为 10 亿元，债券期限为 3+N 年期，票面利率为 2.68%。本期债券的发行利率创全国非公开发行可续期公司债券历史新低，为推动交通运输绿色发展提供有力的资金支持。



案例 助力吉安城投发行美元绿色债券

报告期内，国际子公司山证国际作为联席账簿管理人助力吉安城投控股集团有限公司成功发行 3 年期 1.7368 亿美元绿色债券。本债券票面利率 7.5%，发债资金用于公司债务再融资，助力发行人绿色低碳转型。

绿色投资业务

公司资产管理、固收业务、股票质押与约定购回、另类投资、私募股权投资等业务的投资分析及评估决策流程充分考虑 ESG 因素，支持经济社会绿色化、低碳化发展。

绿色 REITs 业务

报告期内，公司深入服务山西省内大型能源集团，持续推进晋中公投瑞阳供热基础设施公募 REITs 项目，成功申报国家发改委审核，助力热电联产项目建设，促进节能减排。

绿色期货业务

期货子公司格林大华期货发挥金融服务实体经济作用，报告期内，绿色金融相关期货品种清单及交易量如下：

绿色金融相关期货、期权品种	成交金额（元）	成交手数（手）
碳酸锂	28,380,267,110.00	297,403.00
碳酸锂期权	61,666,070.00	75,269.00
多晶硅	510,329,970.00	4,043.00
多晶硅期权	302,637.00	62.00
工业硅	12,119,564,675.00	210,189.00
工业硅期权	32,914,885.00	62,480.00

积极探索碳排放权交易业务

公司立足山西省资源与区域优势，积极筹备碳排放权交易业务，以碳交易业务为重要抓手完善绿色金融服务产业链，力争盘活省内碳资源与满足企业多样化减排降本需求。

报告期内，公司制定《山西证券股份有限公司碳排放权业务方案》《山西证券股份有限公司碳排放权交易业务管理细则》，完善业务管理机制、流程、人员与信息系统筹备工作。未来，公司将积极参与碳排放权交易市场建设并推动业务开展，大力发展碳 + 交易、碳 + 金融等模式，加强节能降碳的金融支持。

报告期内，公司

- 股票质押业务服务于绿色、清洁能源等的融资额为共 **1.25** 亿，占报告期末质押业务融资额的 **19.05%**。
- 固定收益业务持有 **6** 只绿色债券，规模 **2.55** 亿元，同比增长 **105.65%**。
- 参与的上市公司定增项目，人工智能、生物技术、新能源、新材料、高端制造国家重点扶持行业及战略新兴产业的投资规模占比达 **66%**。

案例 开展碳排放交易员专场培训

报告期内，公司举办“双碳战略”人才储备——碳排放交易员专场培训，积极培育符合碳市场要求、具备碳交易能力的专业人才，推动公司双碳业务的深入发展。



山西证券“双碳战略”人才储备——碳排放交易员专场培训

绿色基金

公司注重绿色行业的金融支持，代销产品包括绿色电力、绿色能源、绿色低碳、ESG 等主题基金，同时，通过管理的基金及自有基金持续投资绿色企业。

案例 助力绿色企业发展

报告期内，子公司山证创新向派恩杰半导体（浙江）有限公司股权投资 3,000 万元。派恩杰半导体是国内领先的第三代半导体碳化硅 IC 设计企业，为客户提供稳定可靠的车规级碳化硅功率器件产品，拥有深厚的技术积累和全面的产业链优势。

绿色研究

公司充分发挥行业研究优势，深入开展绿色研究，为市场提供专业的绿色金融与产业研究专题报告，助力地方经济绿色转型。

报告期内，子公司

- 山证投资发起设立并管理的绿色基金 **3** 只，总计规模 **36,570.5** 万元。绿色投资项目 **6** 个，投资余额 **34,814.59** 万元，占同类业务比重 **22.29%**。
- 山证创新参与设立的私募股权投资基金，有 **5** 只对新能源企业进行投资，期末基金存量投资合计 **9.78** 亿元。

2024 年，公司

- 绿色研究团队人数 **21** 人，绿色研究成果数量 **164** 个。

研究成果

公司加强绿色金融与双碳研究，发挥价值引领作用，聚焦山西重点产业发展和“双碳”建设，全面分析山西省实现碳中和目标的路径与方法，连续第四年发布《2024 山西证券碳中和研究报告合集》，推出《我国碳中和政策及投资机会》《碳中和目标下山西省转型路径探讨》《碳排放权交易促进绿色金融发展路径研究》等 10 篇具有影响力的专题报告。



2024 山西证券碳中和研究报告合集

交流与合作

公司积极加强绿色研究领域的交流合作，参加山西省金融学会绿色金融与转型金融专题讲座、太原市气候投融资研讨会等专门会议，拜访调研山西省数据流量谷、山西中药产业基地，持续服务绿色转型发展。

案例 与复旦大学协同开展 ESG 相关课题研究

报告期内，公司与复旦大学开展《ESG 评级与信用评级》《企业漂绿行为的甄别与 ESG 投资》两项课题研究，分别探究不同 ESG 评级类别下，企业的预测违约概率与 ESG 评级的关联关系，企业“漂绿”行为分析。

坚持绿色运营

公司严格遵守国家相关法律法规及监管规定，积极践行绿色运营的管理理念，强化节能管理、树立节约美德、推行绿色办公、引领绿色生活方式，提升公司全体员工的节能环保意识，将绿色低碳理念全面融入公司运营管理的各个环节。

报告期内，公司

- 未发生环保相关违规事件。

绿色办公

倡导绿色办公

- 集中采购管理办公用品，按照严格的费用标准及领用流程执行
- 推行办公用品“以旧换新”和“丢失赔偿”制度，杜绝浪费和办公用品的重复领用
- 推行无纸化办公，充分利用 OA 系统修改文稿
- 各楼层文印室张贴“废纸再利用”“节约用纸”等提示语，倡导员工优选“双面 + 黑白”文印方式，减少纸张和彩色文印耗材的消耗
- 建设和使用视频会议系统、知鸟学习系统，持续完善会议和培训管理模式，减少不必要的现场会议

倡导绿色出行

公司通过数智化差旅系统加强员工的差旅、报账、对公付款等管理。2020 年数智化差旅系统上线以来，有效提升差旅费用确认效率，大幅减少纸张的使用，降低了办公成本。

资源节约与废弃物管理

强化节能管理

公共区域

- 在公共区域的电视屏、墙面展板宣传低碳环保理念
- 在公共场所新增节能标牌
- 利用微信公众号等新媒体传播节能知识，普及节能措施
- 组织开展形式多样的低碳活动
- 巡视员每日定点关闭各楼层不必要电源，下班以及节假日期间及时关闭电脑电源以及办公区内电器电源，将节能减排落到实处



数据中心

- 构建数据中心 CMDb 库与监控体系，形成业务系统联动基础资源全生命周期管理机制，对下线迭代系统涉及资源有效回收，节能减排
- 公司泽信街数据中心基础环境采用高效大型冷冻水制冷系统，背板式散热模式在保证 IDC 机柜内设备最佳制冷效果的同时有效降低能耗



食堂

- 在餐厅中张贴节能、低碳宣传海报
- 自研“山证餐厅”微信小程序，实行员工就餐预约制，发布环保主题系列文章，提高员工节约资源、保护环境意识



差旅出行

- 提倡员工减少不必要的商务出行
- 出行中减少一次性用品使用



节约水资源

- 鼓励员工节约用水，定期检查维护给排水系统，杜绝“跑、冒、滴、漏”现象
- 茶水间张贴“节约用水”“随手关闭水龙头”等提示语
- 每日对办公楼的用水情况进行监控和巡视
- 设置直饮水机，取消桶装水，降低瓶装水的采购量

废弃物管理

- 公司不断加强废弃物管理，确保废弃物得到充分、更加安全地处置，减少对环境和人类健康的不利影响
- 对老旧 IT 设备进行规范处置，委托专业机构进行拆解和资源化利用

负责任采购

公司设立招标委员会，制定《项目开发管理办法》《项目开发管理实施细则》《项目评审工作实施细则》《供应商管理实施细则》等规章制度，规范项目招标、采购过程的决策、评审、供应商筛选等事项的标准及流程，将节能减排、劳工保护、健康与安全等议题作为项目评审重要组成部分。

公司作为金融企业，供应商群体多元，涵盖金融软件、金融信息服务、办公楼装修等多个重要领域，通过与供应商建立并维护长期稳定的合作关系，不断优化采购流程、降低采购成本、提升采购效率，为公司的稳健运营和持续发展提供坚实的支撑。同时，公司重视供应商在社会及环境风险管理方面的表现，发布公司《供应商行为守则》，致力于推动供应链体系的可持续发展。

优先考虑质量可靠、节能高效和绿色环保的设备及材料，选择使用环保纸张，以减少一次性办公用品的消耗，降低环境污染



在各办公楼的装修改造工程采购过程中，要求参与投标供应商使用环保材料，在同条件下优先选用经过环保认证的产品

守护绿色生态

公司努力提升绿色金融服务能力，开展绿色公益活动，丰富绿色金融产品和服务，组织员工与社区成员共同参与，改善自然环境，共建和谐生态。

案例 开展“添青百年林，飞驰加速度”主题植树活动

公司积极响应国家“爱绿植绿护绿兴绿”的号召，在山西省太原市晋阳湖公园“百年林”植树点组织开展“添青百年林，飞驰加速度”主题活动，深入践行 ESG 理念，提升“承担绿色责任，营造绿色环境，树立绿色观念，传播绿色文明”的意识，书写绿色金融大文章。



“添青百年林，飞驰加速度”主题植树活动

案例 创新生态帮扶，共建美丽乡村

报告期内，山西证券公益基金会向山西省代县太和岭口村捐赠 5 万元，用于荒滩荒涂改造，在 2023 年建成 20 余亩高标准农田基础上，继续扩建 10 亩高标准农田，作为村级集体土地种植粮食、蔬菜等有机作物，服务村中空巢老人、五保户家庭、留守儿童以及村小学学生。

04

以人为本 共享发展成果



贡献联合国可持续发展目标 (SDGs)



治理

公司坚持党管干部、党管人才的原则，坚持“德才兼备，以德为先、以廉为基”的用人导向和“公平竞争、双向选择、择优聘用、能进能出”的用人机制，持续建立健全适应行业发展、符合自身战略的人力资源管理的组织体系和制度体系。公司构建了党委会、董事会、执委会、人力资源委员会、工会及相关主责部门组成的多层次、多渠道人力资源治理体系，在人才发展战略、员工招聘、教育培训、岗位职级、职级晋升、薪酬管理、绩效管理、员工关怀及权益保障等引育留用的各环节，各尽其责，有序开展人力资源管理工作。

战略

公司始终把员工队伍作为创新发展最可依赖的宝贵资源和推进整体战略的核心力量，依据金融机构人才管理特点，充分识别、评估和应对人力资源管理风险，持续优化人力资源管理体系，为公司可持续发展提供稳定的人才支撑。

风险类型	风险描述	时间范围	潜在财务影响	应对策略
法律法规风险	不遵守《劳动法》《劳动合同法》等相关法律法规，可能面临法律诉讼和处罚	短期至长期	支付赔偿金、罚款，影响公司声誉和品牌形象，可能导致客户流失和业务拓展困难	严格遵守法律法规，制定并完善相关人力资源管理制度，定期进行法律合规性审查
员工满意度风险	员工对工作环境、薪酬福利、职业发展等方面不满意，可能导致工作效率降低、人才流失	中期至长期	生产力下降，招聘和培训新员工的成本增加，业务连续性受影响	开展员工满意度调查，畅通员工诉求渠道，及时解决问题，改善工作环境和福利待遇，提供职业发展机会
职业发展风险	员工缺乏明确的职业发展路径和晋升机会，可能导致工作积极性下降和人才流失	中期至长期	创新能力减弱，业务发展受限，招聘和培训成本上升	制定公平公正的晋升制度，提供多样化的培训和职业发展通道，鼓励员工提升能力和业绩实现晋升
薪酬福利风险	薪酬福利制度不合理，缺乏竞争力，可能导致员工不满和人才流失	中期至长期	生产力下降，招聘困难，影响业务拓展和市场竞争能力	建立健全薪酬福利制度，定期进行市场调研和调整，确保薪酬福利具有竞争力
员工健康风险	员工身心健康问题影响工作效率和质量，增加医疗和保险成本	中期至长期	医疗保险支出增加，工作效率下降，可能面临员工因健康问题离职导致的业务中断风险	关注员工身心健康，提供健康体检、心理健康辅导等福利，组织文体活动缓解工作压力
声誉风险	发生职场歧视、霸凌、骚扰等负面事件，损害公司声誉和品牌形象	短期至长期	客户流失，业务拓展困难，股价下跌，融资成本上升	坚决反对并预防此类行为，加强员工培训和教育，建立投诉和处理机制，及时处理和公开相关信息
人才流失风险	员工流失率较高，关键岗位人员流失可能影响业务运营和竞争力	中期至长期	业务连续性受影响，知识和经验流失，招聘和培训成本增加	了解员工流失原因，改善工作环境和待遇，提供职业发展机会和激励措施，留住核心人才
培训效果风险	培训内容和方式不符合员工需求和公司发展要求，导致培训效果不佳	中期至长期	员工能力提升缓慢，影响业务创新和竞争力，培训资源浪费	根据员工需求和公司战略设计培训计划，采用多样化培训方式，加强培训效果评估和反馈

影响、风险和机遇管理

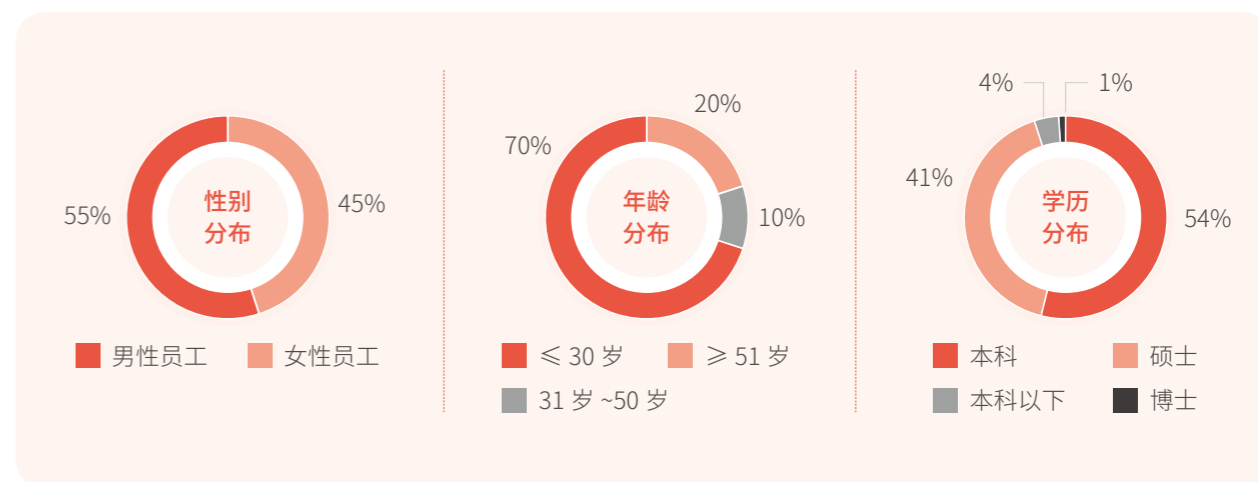
保护员工权益

合规雇佣

公司遵照《劳动法》《劳动合同法》等法律法规，制定并严格执行《人力资源管理制度》《人事管理办法》等规章制度，秉持“需求导向、统筹规划、公开平等、竞争择优”原则，建立了涵盖员工招聘、培训、薪酬、晋升等各环节的雇佣机制。公司反对就业歧视，不因性别、年龄、种族、宗教等而有所不同，为所有员工提供公平的职业发展机会。公司持续规范劳动合同管理，实行全员劳动合同制。报告期内，公司员工劳动合同签订率达 100%。

报告期内，公司

- 员工总数为 **2,974** 人，其中女性员工占比 **45%**
- 中级管理层员工总数 **193** 人，其中女性员工占比 **23%**
- 高级管理层员工总数 **14** 人，其中女性员工占比 **21%**
- 少数民族员工总数 **86** 人
- 在职残障人士总数 **3** 人



薪酬与激励

公司遵循市场化、专业化、差异化原则，将员工价值与岗位价值、薪酬总额控制与动态管理相结合，建立与公司价值导向、战略目标、企业文化相匹配的薪酬考核激励体系。

薪酬管理

公司建立健全薪酬管理制度，制定《薪酬管理办法》《薪酬管理细则》等规章制度。员工薪酬由固定薪酬和浮动薪酬组成，为员工提供有竞争力的薪酬与保障性福利。

员工薪酬组成

固定薪酬

由员工岗位、职级及市场竞争等因素确定，每年根据考核结果进行职级评定及职级、薪酬调整。

浮动薪酬

与公司经营效益、部门业绩及本人绩效等因素挂钩。

- 不同业务条线根据业务性质、展业模式、发展阶段、市场定位等设置不同的薪酬激励机制。
- 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激励机制。
- 中后台职能条线根据公司整体经营情况设置薪酬激励机制。
- 高管人员浮动薪酬结合年度考核情况兑现。

公司依据监管相关规定，结合自身实际，制定了薪酬递延支付机制，用以规避员工重大违法违规、风险暴露情形下的薪酬支付风险。

考核激励

公司建立了涵盖关键业绩、重点工作、合规风控、职业道德、能力素质、民主评价等要素的多维度、全方位综合绩效考评体系，定量与定性相结合，全面评价各层级员工绩效。公司参照行业实践，制定了差异化的浮薪发放政策，浮动薪酬遵循工效挂钩原则，与公司战略规划、业务发展布局、整体经营效益、部门业绩及本人绩效等因素密切相关。

公司建立了员工绩效申诉机制，员工对绩效考核结果有异议，可在规定时间内申诉，公司组织复审并在规定时间内将结果反馈申诉人。

民主管理

公司深化员工民主管理，多渠道畅通员工诉求，通过职工代表大会、员工座谈会、专门邮箱、知鸟线上平台征集建议等多途径收集员工意见建议，广泛听取员工心声，及时予以反馈、采纳和解决。

报告期内，公司

- 组织召开职工代表大会 **3** 次；
- 累计参会职工代表共 **680** 人；
- **10** 名员工代表对公司《人事管理办法》提出 **13** 条意见，公司人力资源部对全部意见进行逐条反馈。

案例 公司工会召开第三届工会第一次会员代表大会

报告期内，公司召开第三届工会第一次会员代表大会，95名工会代表出席会议，审议了第二届工会委员会工作报告和大会选举办法，以无记名投票方式选举产生公司新一届工会委员会委员、经费审查委员会委员和女职工委员会委员。



山西证券第三届工会第一次会员代表大会

案例 开展员工满意度调查

公司注重员工意见建议，倾听员工心声，不定期开展员工满意度调查。报告期内，公司围绕运营效率、协同效能、工作感受等方面开展满意度问卷调查，持续优化和完善员工管理体系，提高员工满意度和归属感。

员工发展与培训

公司致力于营造公平公正的员工职业发展环境，制定《岗位职级管理办法》《专业职级评定实施细则》《干部选拔任用管理办法》《后备人才管理细则》《转聘岗位管理办法》等规章制度，覆盖员工岗位职级评定、培养及选拔任用、人才梯队建设等员工职业发展的各阶段。此外，公司建立了常态化的到龄中层干部转聘非管理岗位的工作机制，为优秀年轻员工提供更多的发展机会和晋升空间。

实行内部培养和外部引进双行机制

公司积极推行后备干部选拔机制，采取竞聘、推荐等方式，多元化、专业化择优选拔干部，同时借助社会公开招聘、猎头机构等引进具有良好过往业绩和经验的骨干人才。

公司坚持内部挖潜与外部引才双轮驱动。报告期内，

- 从内部员工中择优选拔，内部提拔 **12** 名、进一步使用 **1** 名；从外部成功引进 **4** 名经验丰富、专业性强的中层管理干部。选拔任用的干部均符合集团公司“六定”的有关要求。
- 新任用干部 80 后共 **11** 人，占新任用干部总数的 **64.71%**；平均年龄 43 周岁，其中 40 岁以下年轻干部 **6** 人，占新任用干部总数的 **35.29%**，为干部队伍注入了新鲜血液，增强了队伍活力。

畅通晋升机制

公司实行管理、专业双序列员工职业发展模式，管理序列侧重于行政管理，专业序列侧重于专业素养，支持和鼓励全体员工根据自身特点选择适合的职业发展通道。

员工晋升评价体系



公司建立与行业接轨的突出能力和业绩导向的 MD 制 / 首席制专业职级体系，鼓励员工通过提升自身专业能力和工作业绩实现职级晋升和薪酬增长。



强化能力和业绩评估，真正实现“能上能下、能高能低、能进能出”，切实激发广大员工干事创业、争先进位的热情。



干部首次聘任实行一年试用期。试用期满经用人单位、条线主管部门、党组织、纪检部门及合规风险等综合评价胜任的，正式任职。

构建员工培训体系

公司立足执业能力提升，统筹内外部资源，结合岗位实际，秉承“按需施教、学用一致、讲求实效、全员培训与重点提高相结合”的原则和“系统化设计、规范化实施、项目化运作”的工作标准，建立健全分层分类员工培训体系。报告期内，公司围绕职业素养、管理技能与战略思维、业务技能、内训师能力、专业技能等领域，采用外聘专家授课、内训师专题讲座、知鸟线上平台学习测试等多种方式，持续开展员工培训。

报告期内，公司

- 开展培训总时长为 **194,202** 小时，员工培训覆盖率 **100%**；
- 组织内训师培训 **69** 场，参加上市公司协会、证券业协会、交易所、证监局等监管机构专题培训 **100** 余次，累计培训员工 **4.6** 万余人次；
- 组织员工参加证券行业专业人员水平测试 **5** 场、基金应知应会考试 **11** 场；
- 知鸟平台配合推送多项测试，涉及安全生产考试、2024 网络安全宣传周考试题、纪法知识测试、员工声誉风险专题测试等。

案例 举办新员工加速成长训练营

报告期内，公司组织开展“蓄力生长 势不可挡——2024 年度新员工加速成长训练营”，系统开展涵盖公司历史与发展战略、公司文化、相关规章制度与业务规划、职业化转型相关技能等内容的入职培训，帮助新员工快速融入公司、走上岗位。



山西证券 2024 年度新员工加速成长训练营

案例 开展“山证成长·品牌课程打造”专题训练营

报告期内，公司开展“山证成长·品牌课程打造”专题训练营，培训内容结合公司专业讲师培养及课程库建设规划，进一步完善和深化公司培训体系，形成公司人才培养长效机制。



“山证成长·品牌课程打造”专题训练营

员工职业发展扶持

公司鼓励员工结合自身职业规划，考取相关执业资格，并将“员工职业资格及能力提升”纳入培训专项，为员工考取特许金融分析师（CFA）、国际注册投资分析师（CIIA）、法律职业资格证书等 20 余种资格提供便利，员工取得证书可报销考试报名、认证、注册等相关费用。

注重员工关怀

福利保障

公司制定《津贴补贴及福利管理细则》《职工帮扶管理办法（试行）》，构建全面、公平、具有竞争力且贴合员工需求的福利体系，为员工创造良好的工作环境和平台。



法定福利

- 社会保险：严格按照国家法律法规要求，为全体员工足额缴纳五险一金
- 婴幼儿保教费：对计划生育政策内生育的3岁以下婴幼儿家庭父母每人每月发放婴幼儿保教费
- 卫生费：公司依据《山西省女职工劳动保护条例》，每月为女员工发放卫生费
- 独生子女补贴及一次性奖励：对在2016年前持有《独生子女光荣证》的员工发放独生子女补贴，并在其退休时给予一次性奖励
- 一次性抚恤金：对因病或非因工死亡的员工家属给予一定的经济补偿和慰问



其他福利

- 地区津贴：对在一类地区工作的中低收入员工及在青海、西藏、新疆等艰苦边远地区工作的员工发放地区津贴
- 餐费补贴：增加工作日餐费补贴，为不同地区工作的员工制定不同的餐费补贴标准
- 清算补助：为部分需要在正常工作时间结束后，从事清算运营、交易等工作的岗位发放补助
- 异地员工探亲路费：为异地员工提供回家探亲的便利条件
- 带薪休假：提供法定节假日、年假、病假、婚假、产假、陪产假、哺乳假等各类带薪休假



补充福利

- 补充医疗等商业保险：为全体员工办理补充商业保险，提高员工应对突发疾病和意外事故的经济保障能力，减轻员工及其家庭的医疗负担
- 体检福利：每年为全体员工办理体检，基于不同年龄阶段及性别所面临的不同健康风险分别制定了相应的体检标准及体检项目



员工关怀

- 医疗救助：对患有重大疾病或因意外事故受伤达到重伤级别的职工予以帮扶
- 子女助学：职工因重疾离世或意外身故，造成家庭生活困难，且其子女有失学可能，在其子女18周岁前给予基本生活和学费补贴

职业健康与安全

公司高度重视员工的安全与健康，通过强化安全管理、开展定期体检、购买补充医疗保险、组织健康安全相关讲座与培训、开展消防应急演练等，保障员工的生命健康安全。

报告期内，公司

- 未发生造成人员重伤或死亡的重大安全事故
- 持续开展日常例行检查和节假日前专项检查工作
- 全年开展消防培训4次，消防应急演练工作2次，安全健康培训2场



案例 举办“健康山证 安全成长”安全健康专项培训

报告期内，公司举办“健康山证 安全成长”安全健康专项培训，进一步加强全体员工安全生产与健康防护意识，培养和提高应对突发公共卫生事件应急处理能力与基础技能，倡导员工健康生活工作习惯。



“健康山证·安全成长”安全健康专项培训

员工活动

公司成立职工协会，下设文体健康协会和教育培训协会，文体健康协会常态化开展篮球、足球、瑜伽、摄影、户外运动等多样化文娱活动。公司职工协会不断丰富员工业余生活，积极营造健康向上、充满活力的职场氛围。报告期内，公司制定《职工协会考核管理办法（试行）》，进一步确保各协会活动有序开展。

案例 开展职工书法、绘画、摄影展活动

报告期内，为庆祝中华人民共和国成立75周年，公司组织开展“山河映墨影 证券书赤诚”——山西证券书法、绘画、摄影展活动。来自公司各条线的员工创作的585幅作品全部在“云展馆”线上展出，生动展示了公司员工的精神风貌和文化素养。



“山河映墨影 证券书赤诚”山西证券书法、绘画、摄影展活动

关爱女性员工

公司关心爱护女性员工，在福利政策、职业发展、晋升渠道等方面切实保障女性职工合法权益。

案例 举办“山证幸福·HELLO女神”第二季主题活动

报告期内，在第114个“三八”国际劳动妇女节来临之际，公司举办“山证幸福·HELLO女神”第二季主题活动，为女职工搭建了交流互动平台，进一步激发女职工爱岗敬业、锐意进取的工作热情。近年来，公司把“三八”节主题活动作为关爱女职工的重要途径，开展了形式多样、丰富多彩的专题活动，使女职工真切感受到来自“娘家人”的关怀。



“山证幸福·HELLO女神”第二季主题活动

指标与目标

公司坚持“以人为本”的理念，从合规雇佣、薪酬激励、民主管理、晋升与培训、健康与安全、福利与保障等方面，持续优化完善人力资源管理体系。报告期内，公司荣获智联招聘主办的2024年度最佳雇主评选“太原最佳雇主10强”称号。



山西证券荣获“智联招聘
2024中国年度最佳雇主 太原
最佳雇主”



助力乡村振兴

作为国有金融企业，公司坚守“以义制利、协作包容、追求卓越”的核心价值观，把巩固拓展脱贫攻坚成果、推进乡村振兴作为重大政治任务，立足专业优势，构建帮扶机制，不断深化和拓展帮扶模式。报告期内，公司从山西省汾西县、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出发，持续建立健全“产业、公益、医疗、智力、消费”乡村振兴五维帮扶模式，同时，不断探索生态帮扶、文化帮扶等领域金融业态与乡村振兴相融合的新路径。

管理架构

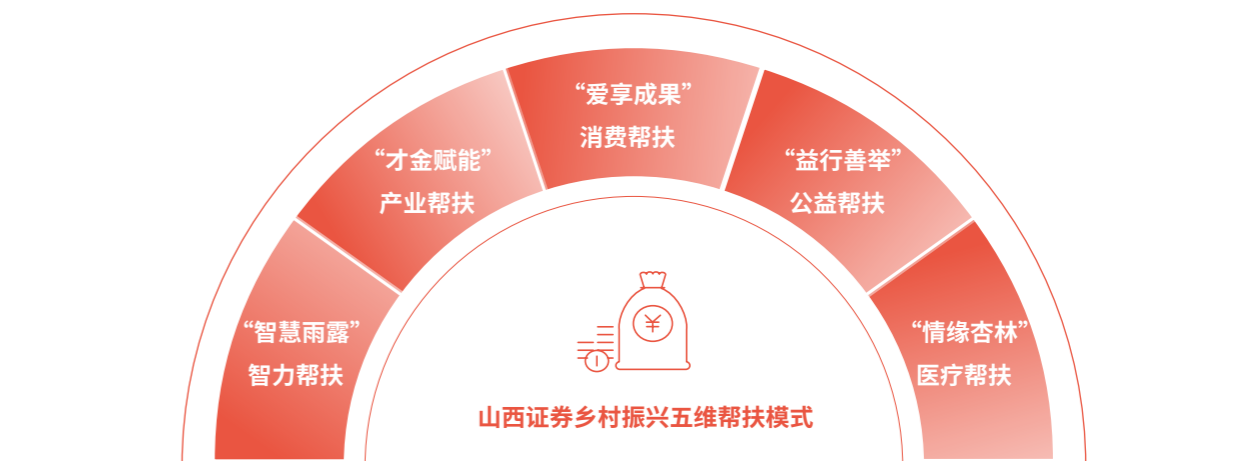
公司响应党中央、国务院、山西省委省政府决策部署，设立乡村振兴专项工作组和乡村振兴金融工作站，确保帮扶工作不留空档，帮扶环节不留空白。



乡村振兴专项工作组组织管理架构

乡村振兴五维帮扶模式

公司结合帮扶县域的实际，构建并持续夯实升级五维乡村振兴帮扶模式，引金融活水，书写乡村振兴新答卷。



报告期内，

- 公司向**5**个“一司一县”结对帮扶县域捐赠资金及物资共计**313.2**万元，荣获中国上市公司协会“**2024年上市公司可持续发展优秀实践案例**”。

自2013年开展精准扶贫工作以来

- 派驻扶贫干部**7**名
- 接续帮扶县乡村振兴**1**个
- 设立乡村振兴金融工作站**5**个
- 帮扶工作惠及帮扶群众近**3**万名

- 利用专业优势为帮扶地区企业共计融资**62.88**亿元，其中发行乡村振兴公司债**15**亿元

- 累计投入帮扶资金**10,830.02**万元
- 设立公益基金会**1**家
- 持续深度帮扶贫困县实现脱贫**4**个

- 消费采购帮扶地区特色产品**682.2**万元
- 探索“金融+产业”“金融+项目”等新模式，协助企业资产重组，以产业基金、直接投资等方式投入资金，扶持产业项目**92**个

- 援建希望小学**2**所
- 滚动设立新长城自强班**8**个
- 持续帮扶中小学**30**余所
- 受益学生累计**3,389**人次



聚焦特色产业、优势农业，协同助力乡村振兴

公司积极对接帮扶地区企业，为各类企业提供差异化金融服务。

案例 助力华青环保高质量发展

公司辅导山西省大同市云州区华青环保股份有限公司挂牌新三板，并持续跟踪服务。报告期内，公司顺应企业发展需要，帮助企业通过定向增发融资600万元，有力促进了当地专精特新“小巨人”企业高质量发展。

案例 促进脱贫地区中小微企业发展

公司持续关注脱贫地区中小微企业的发展。报告期内，辅导山西驰拓新能源股份有限公司、山西博涵文化旅游开发股份有限公司等2家中小微企业完成股份制改造，并推荐挂牌山西股权交易中心。

案例 发行“乡村振兴”资产证券化产品

报告期内，公司发行设立“山证汇通-豫兴供应链5期资产支持专项计划（乡村振兴）”资产证券化产品，发行规模6.4亿元，期限1.5年，优先级票面利率2.27%，有力助推了河南省农产品销售和畜牧业发展。

案例 助力企业发行乡村振兴公司债

报告期内，公司投行子公司中德证券作为牵头主承销商成功执行了许昌市城投发展集团有限公司2024年面向专业投资者非公开发行乡村振兴10亿元公司债券（第一期），募集资金用于乡村振兴领域相关项目建设，助力许昌市推进县域城乡融合发展，改善乡村基础设施条件，切实巩固拓展脱贫攻坚成果。

案例 开展“保险+期货”业务，培育乡村产业健康发展

报告期内，期货子公司格林大华发挥业务优势，继在山西省汾西县、代县、娄烦县分别开展玉米、生猪和鸡蛋品种“保险+期货”乡村振兴特色帮扶项目后，持续扩大覆盖面，陆续在山西省吕梁市和平陆县开展生猪和苹果“保险+期货”项目，并落地山西省内首单尿素“保险+期货”项目，持续支持当地农副产业发展。

持续教育帮扶，助推帮扶地区教育高质量发展

公司积极对接帮扶地区企业，为各类企业提供差异化金融服务。

案例 山西证券 智惠雨露·新长城自强班

自 2019 年以来，山西证券公益基金会与中国乡村发展基金会联合，先后滚动设立 8 个“山西证券·智惠雨露”新长城自强班，累计资助 400 名经济困难的高中生完成学业。报告期内，山西证券公益基金会继续捐助 30 万元，资助代县中学、汾西一中和沧源民族中学的自强班同学，保障帮扶地区学生不因经济困难离校断学。

案例 山西证券 智惠雨露·伴飞计划

2022 年以来，山西证券公益基金会发起“山西证券·智惠雨露”伴飞计划，以专项资金和员工志愿者一对一捐赠，定向资助考入高校的 126 名“自强班”学生完成学业。报告期内，伴飞计划实施了总金额 28.6 万元的第三期定向资助。

案例 山西证券·梦想图书馆

报告期内，山西证券公益基金会资助平陆县老城中心校建立“山西证券·梦想图书馆”，捐资近 10 万用于改造阅览室、采购图书 1,500 册；同时，联合山西证券金融图书馆发起“共沐书香 成就梦想”爱心捐书活动，公司员工向老城中心校梦想图书馆捐赠图书 1,300 余册。

深入公益帮扶，惠及社会公众

报告期内，山西证券公益基金会向山西省代县妇幼保健服务中心捐赠 15 万元资金，用于完善县域内全体居民的超声诊疗服务设备，补齐妇幼保健院妇产科、儿科等特色科室短板，推进县域妇幼保健、医疗卫生事业的健康发展。向山西省代县西段景村捐赠 15 万元，用于改造日间照料中心，设置多功能活动室、图书阅览室、餐厅、洗漱沐浴间等，改善帮扶地区老人的生活质量。公司联合山西证监局赴山西省娄烦县慰问帮扶户，为 353 户村民捐赠生活用品总价值达 5 万元。

挖掘文化帮扶，传承乡村特色文化

报告期内，山西证券公益基金会联合中央美术学院，继建设完成帮扶示范项目“代县彩塑研习基地”后，继续捐资 15 万元，用于优化升级基地场所、教学设备及人员技能培训等，为基地长远发展与文化技艺传承奠定基础。

加强消费帮扶，支持农业发展

报告期内，公司累计投入 80 余万元，采购定点帮扶县域的茶叶、小米、粗粮、蜂蜜等农特产品，助力农民增收，推动乡村振兴。

未来，公司将根据结对帮扶县域乡村振兴的发展，坚持“好金融”理念，恪守金融为民的初心，继续拓展和延伸履行帮扶深度和广度，为实现共同富裕贡献力量。

开展公益活动

公司成立山西证券公益基金会，建立“山证好青年”志愿服务总队及支队，积极投身公益事业，广泛组织开展公益活动。报告期内，公司向全体员工发出倡议，向甘肃震区捐款 23 万余元，御寒保暖衣物 1,900 余件；开展“学雷锋志愿服务”“守护蓝星星”“唤醒沉睡的耳朵”“共沐书香·成就梦想”等系列公益活动，培养员工奉献精神和社会责任感，彰显建设和谐社会的山证担当。

案例 开展“唤醒沉睡的耳朵——听见动物园”公益活动

报告期内，公司开展“唤醒沉睡的耳朵——听见动物园”主题公益活动，集结 130 位来自深圳、北京、上海等地的社会志愿者，与听力障碍、语言障碍儿童一起，在北京市动物园开启温馨难忘的探索之旅。



“唤醒沉睡的耳朵——听见动物园”主题公益活动

案例 举办“山证好青年守护蓝星星——关爱孤独症儿童”主题活动

报告期内，公司举办 2024 年“山证好青年，守护蓝星星——关爱孤独症儿童”五四青年节主题活动，创新打造陪伴式、沉浸式的体验模式，1,402 名员工和各界爱心人士奉献爱心，筹集善款 14,152.69 元，出售员工创作的书画、手工作品 728 件，经山西省青少年发展基金会将善款用于山西希望工程公益项目。

山证好青年 守护蓝星星

——关爱孤独症儿童

“山证好青年守护蓝星星——关爱孤独症儿童”五四青年节主题活动

案例 爱心助残，责任担当

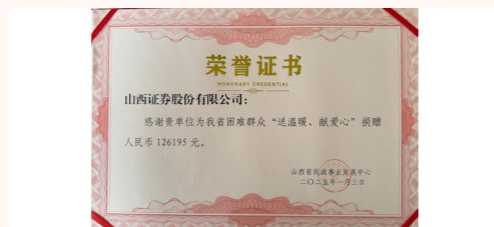
报告期内，公司组织员工参加山西省残疾人福利基金会和山西金控集团共同举办的“山西集善助残计划项目”爱心捐助活动。公司领导及 40 余名员工现场捐款，以实际行动支持关爱残疾人群体。



“山西集善助残计划项目”爱心捐助活动

案例 开展“送温暖·献爱心”社会捐助活动

报告期内，公司工会组织广大员工开展“送温暖·献爱心”社会捐助活动，向山西省内困难群众伸出援助之手，共筹集善款 12.62 万元。



“送温暖·献爱心”社会捐助活动

案例 开展学雷锋志愿服务系列活动

报告期内，在党委的统一部署下，公司团委组织各团（总）支部、子公司团委、山证好青年志愿服务总队及支队，开展“山证好青年 爱心聚成海”学雷锋志愿服务系列活动，通过无偿献血、志愿值守、义务清扫、儿童和老人关爱等公益活动，持续推进学雷锋志愿服务制度化、常态化，进一步在全公司营造向上向善、互帮互助的良好风尚。



“山证好青年 爱心聚成海”学雷锋志愿服务系列活动

ESG 管理绩效表

环境类绩效²

能源消耗绩效指标³

指标	单位	2022 年	2023 年	2024 年
温室气体排放总量 ⁴	吨二氧化碳当量	3,541.51	6,756.12	6,557.48
范围 1 温室气体排放量	吨二氧化碳当量	15.99	18.86	20.47
范围 2 温室气体排放量	吨二氧化碳当量	3,525.52	6,737.26	6,537.01
综合能源消耗量 ⁵	吨标准煤	769.59	1,463.48	1,509.79
消耗天然气总量	立方米	7,395.00	8,723.98	9,467.00
耗电总量	千瓦时	279,228.81	5,025,928.11	5,344,427.42
数据中心能耗 ⁶	兆瓦时	5,902.64	6,787.61	6,836.97

水资源消耗绩效指标

指标	单位	2022 年	2023 年	2024 年
耗水总量	吨	4,865.00	35,073.90	28,861.75

废弃物排放绩效指标⁷

指标	单位	2022 年	2023 年	2024 年
电子产品废弃物	件	2,192	1,615	2,080
碳粉盒	个	42	720	701
硒鼓墨盒	个	171	1,618	1,389
消耗纸张总量 ⁸	包	1,166	8,947	8,124

² 2022 年环境绩效数据统计口径为山西证券公司总部。2023 年至 2024 年，公司优化环境信息统计收集口径，将范围扩大至所有子公司及分支机构，因此部分数据相较往年有较大差异，其中 2024 年因投教基地接待投资者批次增多，以及部分营业部搬迁增加了营业面积、用电设备及人员，导致用电量较前一年有所增加。

³ 公司无公务用车，无汽油、柴油等燃油消耗，故不涉及范围 3 的温室气体排放量。

⁴ 范围一温室气体排放量包括公司天然气消耗产生的直接温室气体排放，范围二温室气体排放量包括外购电力产生的间接温室气体排放。其中，2022 年统计口径仅覆盖山西证券总部，2023 年至 2024 年统计口径扩大至所有子公司及分支机构。2022 年与 2023 年碳排放因子参考生态环境部《关于做好 2023—2025 年发电行业企业温室气体排放报告管理有关工作的通知》的全国电网排放因子，2024 年碳排放因子参考生态环境部、国家统计局《关于发布 2022 年电力二氧化碳排放因子的公告》。

⁵ 综合能源消耗量涉及天然气及电力两种能源。其中，2022 年统计口径仅覆盖山西证券公司总部，2023 至 2024 年统计口径扩大至所有子公司及分支机构。数据计算依照中华人民共和国国家标准《综合能耗计算通则》（GB/T2589-2020）。

⁶ 2022 年至 2024 年数据中心能耗的数据均覆盖山西证券总部、所有子公司及分支机构的机房耗电量。其中，2022 年公司新建太原泽信街机房。2023 年，公司新建上海金桥数据中心，同时增加太原泽信街机房机柜，因此 2023 年数据中心能耗相较往年有较大差距。2024 年，公司数据中心能耗较 2023 年有较大差距，主要源于新增系统：①泽信街数据中心新增 2 台大模型系统 GPU 服务器集群，单台能耗是普通服务器的 10 倍左右；②泽信街和南中环数据中心各新增 20 余台新一代核心交易系统（OTC）服务器；③泽信街数据中心新增 30 余台腾讯云二期扩容服务器。

⁷ 废弃物排放绩效指标由固定资产管理系统统计。其中，2022 年统计口径仅覆盖山西证券公司总部，2023 年至 2024 年统计口径扩大至所有子公司及分支机构。

⁸ 公司电子产品废弃物统计范围覆盖笔记本电脑、显示器、台式机、一体机、路由器、UPS 等。2022 年统计口径为山西证券总部，其中，2022 年由于公司总部机房整体迁移，原机房设备期限已超使用年限无法使用，导致电子产品废弃物增加。2023 年至 2024 年，公司优化环境信息收集口径，电子产品废弃物统计口径扩大至所有子公司及分支机构。

社会类绩效

员工雇佣指标绩效表

指标	分类	单位	2022 年	2023 年	2024 年
员工总数		人	2,951	2,975	2,974
劳动合同签订比例		%	100	100	100
按性别分类	男性	人	1,568	1,605	1,625
	女性	人	1,383	1,370	1,349
按年龄组别划分	51 岁及以上	人	185	252	289
	31 岁至 50 岁	人	1,904	2,058	2,094
	30 岁及以下	人	862	665	591
按地区划分	中国大陆	人	2,891	2,920	2,923
	中国境外（含港澳台）	人	60	55	51
按雇佣类型	劳务合同制	人	2,951	2,975	2,974
	劳务派遣制	人	0	0	0
	其他	人	0	0	0
接受教育程度划分	博士	人	27	30	29
	硕士	人	1,125	1,199	1,230
	本科	人	1,670	1,626	1,595
	本科以下	人	129	120	120
按雇员类别划分	基层员工总数	人	2,708	2,762	2,767
	中级管理层员工总数	人	229	198	193
	中级管理层中女性员工人数	人	59	41	45
	高级管理层员工总数	人	14	15	14
	高级管理层中女性员工人数	人	3	3	3
按员工专业构成划分	证券经纪业务	人	1,088	1,061	1,086
	投资管理	人	186	200	224
	固定收益	人	149	187	145
	资产管理	人	145	90	90
	新三板业务	人	50	52	53
	期货经纪业务	人	209	191	190
	投行业务	人	249	244	247
	人力资源	人	27	29	28
	财务	人	64	66	65
	运营管理	人	96	126	119
信息技术	人	160	205	188	
研究	人	73	106	111	

员工雇佣指标绩效表

指标	分类	单位	2022 年	2023 年	2024 年
按员工专业构成划分	内控	人	276	273	274
	其他	人	179	145	154
员工多元化	少数民族员工总数	人	89	87	86
	在职残障人士总数	人	4	4	3
员工流失率		%	10.1	9.0	8.1
按性别划分的员工流失人数	男性	人	168	147	145
	女性	人	131	121	95
按年龄组别划分的员工流失人数	51 岁及以上	人	19	26	20
	31 岁至 50 岁	人	153	140	120
	30 岁及以下	人	127	102	100
按地区划分的员工流失情况	大陆	%	9.3	8.6	7.5
	境外（含港澳台）	%	0.8	0.4	0.6

员工培训指标绩效表

指标	分类	单位	2022 年	2023 年	2024 年
员工培训人数		人	2,951	2,975	2,974
员工培训覆盖率		%	100	100	100
按性别划分	接受培训的男性员工人数	人	1,568	1,605	1,625
	接受培训的女性员工人数	人	1,383	1,370	1,349
	接受培训的高级管理层员工人数 ⁹	人	14	15	14
	接受培训的中级管理层员工人数	人	229	198	193
	接受培训的基层员工人数	人	2,708	2,762	2,643
员工接受培训的总时长		小时	113,909	152,320	194,202
员工培训平均时长		小时	39	51	65
按性别划分	男性员工接受培训的总小时数	小时	60,525	82,176	106,113
	女性员工接受培训的总小时数	小时	53,384	70,144	88,090
	高级管理层员工接受培训的总小时数	小时	540	768	914
	中级管理层员工接受培训的总小时数	小时	8,839	10,138	12,603
	基层员工接受培训的总小时数	小时	104,529	141,414	172,588

⁹ 报告期内，公司高级管理层员工包括党委班子、执委会委员及实际履行高级管理人员职务的其他人员。

公司治理类绩效

员工健康与安全指标绩效表

指标	单位	2022 年	2023 年	2024 年
因工作关系而死亡的员工人数	人	0	0	0
劳工歧视事件数	件	0	0	0
职业病风险岗位员工人数	人	0	0	0
员工职业健康安全投入	万元	654.21	878.99	1,071.12
参加职业病员工体检人数	人	2,951	2,975	2,974
员工体检覆盖率	%	100	100	100
社会保险覆盖率	%	100	100	100
劳动合同签订率	%	100	100	100

客户服务指标绩效表¹⁰

指标	单位	2022 年	2023 年	2024 年
客户咨询数量	个	1,389,965	2,600,132	2,348,164
开展客户满意度调查次数	次	21	19	20
客户满意度	%	97.56	99.35	97.59
人工客服占客服业务	%	6.22	3.23	5.35
在线客服占客服业务总量的比例	%	94.22	97.05	94.95
智能客服占客服业务总量的比例	%	93.78	96.77	94.65

社会公益与志愿指标绩效表

指标	单位	2022 年	2023 年	2024 年
员工志愿服务人次	人次	437	2,081	2,001
员工志愿服务总时长	小时	1,691	2,384	3,810
慈善总投入	万元	479.71	288.80	332.72

¹⁰ 客户服务绩效指标统计范围为母公司层面。

三会治理指标绩效表

指标	单位	2022 年	2023 年	2024 年
股东大会召开次数	次	1	1	2
董事会召开次数	次	5	5	5
监事会召开次数	次	3	5	3
董事会专门委员会召开次数	次	12	14	10
董事会成员人数	人	11	11	11
董事会多元化	男性董事	人	9	9
	女性董事	人	2	2
	女性董事占比	%	18	18
董事会独立性	独立董事	人	4	4
	独立董事占比	%	36.36	36.36
监事会成员人数	人	12	12	12
监事会多元化	男性监事	人	11	11
	女性监事	人	1	1
	女性监事占比	%	8.33	8.33
	职工监事人数	人	4	4
	职工监事占比	%	33.33	33.33
信息披露	临时公告披露数	则	121	91
	定期报告披露数	则	7	6

反腐败管理指标绩效表

指标	单位	2022 年	2023 年	2024 年
贪污诉讼案件的数目	件	0	0	0
廉洁警示教育视频观看人次	人次	932	956	990
反腐败培训覆盖员工比例	%	100	100	100
员工参加反贪污培训次数	次	4	3	3
员工接受反贪污反腐败培训的平均时数	小时	20	20	20
接受反贪污反腐败培训的员工人数	人	2,951	2,975	2,974

反洗钱管理指标绩效表

指标	单位	2022 年	2023 年	2024 年
反洗钱专项检查次数	次	9	10	12
反洗钱专项培训次数	次	5	4	4
反洗钱宣传活动次数	次	1	2	6

合规运营指标绩效表

指标	单位	2022 年	2023 年	2024 年
合规培训覆盖率	%	100	100	100
员工合规培训总时长	小时	40	40	40

公司经营关键指标

经营绩效指标

指标	单位	2022 年	2023 年	2024 年
营业收入	万元	416,055.50	347,069.62	315,207.52
利润总额	万元	66,836.09	76,780.80	82,511.95
纳税总额	万元	32,677.72	31,212.91	30,619.20
资产总额	万元	8,290,923.02	7,759,022.93	8,066,134.41
基本每股收益	元	0.16	0.17	0.20
每股社会贡献值	元	0.87	0.93	0.89

ESG 标准对标索引表

《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 17 号—— 可持续发展报告（试行）》索引表

维度	议题	对应报告内容
环境	应对气候变化	应对气候变化
	污染物排放	
	废弃物处理	
	生态系统和生物多样性保护	坚持绿色运营
	环境合规管理	践行绿色公益
	能源利用	
	水资源利用	
社会	循环经济	
	乡村振兴	服务社会公益
	社会贡献	
	创新驱动	推进数智创新
	科技伦理	
	供应链安全	坚持绿色运营 服务实体经济
	平等对待中小企业	
可持续发展相关治理	产品和服务安全与质量	落实客户责任
	数据安全与客户隐私保护	
	员工	保护员工权益 赋能员工发展
	尽职调查	可持续发展管理
	利益相关方沟通	
	反商业贿赂及反贪污	规范商业行为
	反不正当竞争	



山西证券股份有限公司
SHANXI SECURITIES CO., LTD.

ADD 太原市府西街 69 号山西国际贸易中心东塔楼
FAX 0351-8686667