

山证（上海）资产管理有限公司
2023 年年度报告

（公开披露信息）

二零二四年四月

第一节 重要提示、目录和释义

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

公司董事长谢卫先生、总经理乔俊峰先生、财务负责人牛杰先生、会计机构负责人梁昊先生声明：保证本年度报告中财务报告的真实、准确、完整。

公司年度财务报告经安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了标准无保留意见的审计报告。

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

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

目录

第一节	重要提示、目录和释义	1
第二节	公司概况	4
第三节	管理层报告	8
第四节	董事、监事、高级管理人员和员工情况	13
第五节	内部控制	16
第六节	审计报告及经审计财务报表	17

释义

释义项	指	释义内容
本公司/公司/山证资管	指	山证（上海）资产管理有限公司
山西证券/母公司	指	山西证券股份有限公司
报告期	指	2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日

第二节 公司概况

一、公司信息

公司的中文名称	山证（上海）资产管理有限公司
公司的中文简称	山证资管
公司的外文名称	Shanzheng (shanghai) Asset Management Co.,Ltd
公司的外文名称缩写	SHANZHENG ASSET MANAGEMENT
公司的法定代表人（总经理）	乔俊峰
注册地址	上海市静安区泰州路 415 号 301 室
办公地址	上海市浦东新区滨江大道 5159 号滨江中心 N5 座
邮政编码	200120
公司网址	https://publiclyfund.sxzq.com/sxzqam/index.html
电子邮箱	95573@i618.com.cn
公司注册资本	500,000,000 元
截至 2023 年 12 月 31 日 净资产	510,005,439 元

二、各单项业务资格

序号	业务资格	批准机构	取得时间
1	公开募集证券投资基金管理业务资格	中国证监会	2023 年 8 月 31 日
2	证券资产管理业务资格	中国证监会	2023 年 8 月 31 日

三、联系人和联系方式

	董事会秘书
姓名	牛杰
联系地址	上海市浦东新区滨江大道 5159 号滨江中心 N5 座 7 层
电话	021-38126066
电子邮箱	niujie@sxzq.com

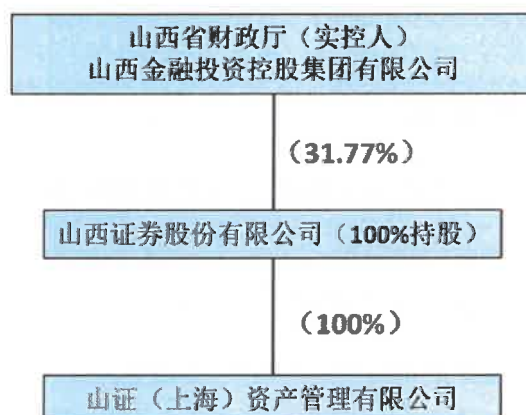
四、股东情况

公司为一人有限责任公司，股东山西证券股份有限公司出资额占公司资本总额的 100%。报告期公司股权结构未发生变化。山西证券所持股权未发生质押或冻结情形。股东基本情况如下：

公司的名称	山西证券股份有限公司
公司的法定代表人（总经理）	王怡里
公司网址	https://www.sxzq.com
电子邮箱	sxzq@i618.com.cn

公司注册资本	3,589,771,547 元
主营业务	山西证券的经营范围基本涵盖了所有的证券领域，分布于财富管理、企业金融、FICC、权益、国际业务等板块，具体包括：证券经纪；证券自营；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等业务。

截至 2023 年 12 月 31 日，公司股权结构如下图：



五、注册变更情况

统一社会信用代码	91310000MA7DOHYA6X
公司注册以来主营业务的变化情况	公司于 2021 年 5 月 18 日获中国证监会核准设立，于 2021 年 11 月 9 日完成工商登记并取得营业执照，经营范围： 许可项目：证券业务（证券资产管理）；公募基金管理业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。 公司于 2023 年 8 月 31 日取得《经营证券期货业务许可证》（流水号：0000000059563），正式以“山证资管”展业。

六、公司历史沿革

山证（上海）资产管理有限公司（以下简称“山证资管”或“公司”）系山西证券股份有限公司（以下简称“山西证券”）全资子公司，注册资本 5 亿元人

民币。公司前身为山西证券上海资产管理分公司和公募基金部，母公司山西证券股份有限公司于 2002 年 11 月取得受托资产管理业务，2008 年 11 月取得资产管理业务制度备案的确认函；2010 年 5 月发行首只产品；2014 年 3 月，取得公开募集证券投资基金管理业务牌照，开展公募基金业务；2017 年 8 月成立上海资产管理分公司，进行资产管理业务的统一管理。

2019 年 12 月，申请设立资产管理子公司，统一管理证券资产管理业务和公募基金业务；2021 年 5 月获得中国证监会《关于核准山西证券股份有限公司设立资产管理子公司的批复》（证监许可〔2021〕1700 号），核准设立山证（上海）资产管理有限公司从事证券资产管理、公开募集证券投资基金业务；2021 年 11 月取得工商营业执照。2023 年 8 月，公司取得经营证券期货业务许可证，正式展业。

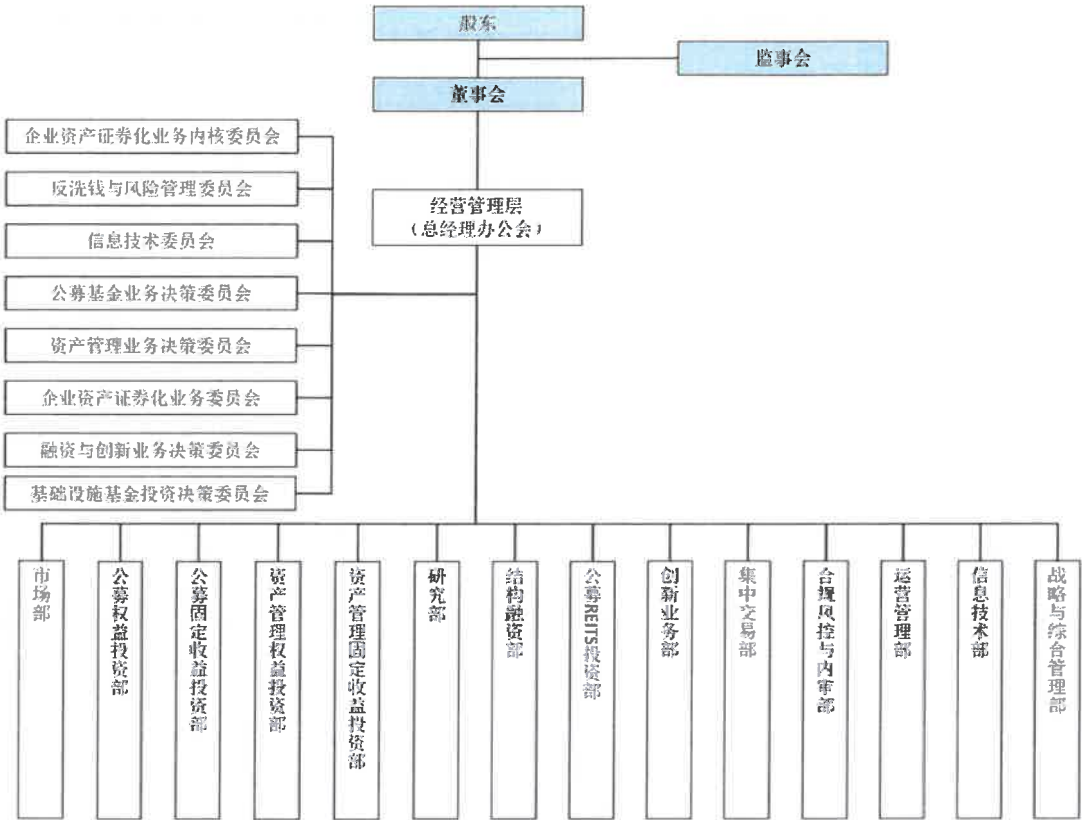
七、公司组织机构情况

根据《公司法》《证券法》《证券公司内部控制指引》等相关法律法规、规范性文件以及《公司章程》的规定，公司持续构建科学完善的法人治理结构和符合经营管理需要的组织架构及运行机制。自成立至今，公司无分支机构，未设立境内外分公司或境内外子公司。

董事会是公司决策机构，无下设委员会。公司经营管理层负责公司的日常经营管理，实施董事会决议及股东决定，对董事会负责。

公司经营管理层下设企业资产证券化业务内核委员会、反洗钱与风险管理委员会、信息技术委员会、公募基金业务决策委员会、资产管理业务决策委员会、企业资产证券化业务委员会、融资与创新业务决策委员会、基础设施基金投资决策委员会。各委员会按照相应的规章制度进行运作，定期不定期召开会议，在各项业务风险决策中发挥着重要作用。

公司具体组织架构如下图：



第三节 管理层报告

一、公司总体经营情况

公司于 2023 年 8 月 31 日取得《经营证券期货业务许可证》，正式展业，公司经营范围包含证券资产管理业务和公开募集证券投资基金管理业务两个领域。报告期内，山证资管在全力推动产品、人员、财务、IT 等由母公司向子公司平移的同时，坚定推动各项业务稳步发展。公司以“十四五”战略为牵引，坚持“以义制利、协作包容、追求卓越”的核心价值观，聚焦主业，围绕固收及固收+核心能力建设，不断丰富产品体系，提升产品业绩，全面提升主动管理能力和品牌影响力；积极拓展营销渠道和机构业务，加强与财富管理条线、企业金融条线的协同联动，管理规模显著提升。此外，山证资管聚焦特色权益业务，持续提升管理质效，夯实权益业务基础。

截至 2023 年末，山证资管受托管理合计总规模 657.48 亿元（含公募基金及 ABS），较 2022 年末 472.82 亿，新增 184.67 亿元，同比增长 39.06%。固收业务规模增幅明显，全年新增 206.71 亿元，增幅 53.48%。资管固收净资产 296.11 亿元，较上年增加 82.31 亿元；公募固收净资产规模 297.12 亿元，较上年增加 124.40 亿元。截至 2023 年末，山证资管营业收入 7,345.10 万元（手续费及佣金净收入 6,306.65 万元）。

二、主营业务情况分析

（一）证券资产管理业务

1. 集合资产管理业务

截至 2023 年末，公司小集合产品共计 123 只，管理规模 200.49 亿元，以偏纯债类产品为主，其中纯债类小集合 191.39 亿元，偏债“固收+”类产品以纯债加转债、公募基金等资产，规模合计 7.55 亿元。

2. 单一资产管理业务

截至 2023 年末，公司单一产品共计 20 只，管理规模 112.52 亿元，以偏债类产品为主，其中偏债单一产品 97.17 亿元、偏股单一产品 0.60 亿元，涵盖纯

债、纯债摊余类、FOF 等类型产品，存续非标类单一 14.75 亿元。

3. 资产支持专项计划

截至 2023 年末，公司存续资产支持专项计划产品共计 8 只，管理规模 44.84 亿元。公司在资产证券化业务领域始终坚持服务实体经济的宗旨，稳中求进，结合客户业务发展转型的需要，重点发力供应链、融资租赁等领域，利用资产证券化的工具盘活客户资产，拓宽融资渠道，年内发行设立了“山证汇通-豫兴供应链 1 期资产支持专项计划”和“山证汇通-豫兴供应链 2 期资产支持专项计划”2 只产品，规模合计 8.52 亿元。

证券资产管理业务受托管理资产规模变动表 单位：亿元

受托理财产品	2023 年	2022 年	增减额	增减幅
集合产品	200.49	137.63	62.86	46%
单一产品	112.52	108.81	3.71	3%
专项产品	44.84	49.90	-5.06	-10%
合计	357.85	296.34	61.51	21%

证券资产管理业务产品数量变动表 单位：只

受托理财产品	2023 年	2022 年	增减额	增减幅
集合产品	123	83	40	48%
单一产品	20	18	2	11%
专项产品	8	8	0	0%
合计	151	109	42	39%

（二）公开募集证券投资基金管理业务

报告期内，公司于 2023 年 8 月 31 日取得中国证监会核发的《经营证券期货业务许可证》。公司正在根据《中华人民共和国证券投资基金法》、《公开募集证券投资基金运作管理办法》等法律法规的有关规定，按照基金合同相关约定，办理基金管理人变更的相关事宜，承接山西证券股份有限公司管理的全部公开募集证券投资基金。

截至 2023 年末，共管理 20 只公募基金，管理规模 299.63 亿元，其中债券型基金 259.87 亿元，年内新发 180 天滚动中短债基金、180 天持有二级债基和一年定开纯债基金，现已涵盖不同锁定期的现金管理类、“固收+”类基金；混合型基金 2.50 亿元，年内新发科技创新策略、行业轮动策略基金，现已涵盖成长、主题、均衡等不同策略风格基金。除上述债券型基金和混合型基金，还有货币基金，以满足不同风险偏好的资金需求。

公开募集证券投资基金管理规模及产品数量变动表

公募基金产品	2023 年	2022 年	增减额	增减幅
产品规模（单位：亿元）	299.63	176.47	123.16	70%
产品数量（单位：只）	20	16	4	25%

三、财务报表概述

（一）盈利能力情况分析

2023 年公司财务经营状况整体稳定，全年实现营业收入 7,345.10 万元，其中手续费及佣金净收入 6,306.65 万元。全年营业支出 2,572.17 万元，实现利润总额 4,772.93 万元，累计净利润 3,577.61 万元，年度净资产收益率为 6.70%。

（二）资产质量

公司整体资产质量优良，截至 2023 年末公司资产总额 58,865.46 万元，净资产 53,423.87 万元。公司资产结构稳定，资产流动性保持较高水平。2023 年末优质流动性资产 55,702.27 万元，占资产总额 94.63%，其中货币资金 55,702.27 万元，占资产总额 94.63%。

公司净资本充足，抗风险能力较强，年末净资本 51,000.54 万元，年度内公司各项风险控制指标持续符合监管要求且均保有较大安全边际。

报告期内，公司无破产重整、兼并或分立情况；未设立子公司、分公司、营业部和特殊目的主体；无重大资产处理、收购、置换、剥离情况；无重组其他公司情况。

四、业务创新情况

（一）创新业务开展情况

公司高度重视创新业务的发展，注重对资产管理行业发展趋势和创新产品的研究，在严格把控风险的前提下开展各项业务创新尝试。公司依托山西证券投行、研究，结合自身投研能力，为客户开发具有市场竞争力的资管产品，依托山西区位优势，聚焦服务山西实体经济，坚持在资产证券化（ABS）等领域创新，切实发挥金融服务实体经济的职能担当。

报告期内，结合公司十四五战略对公司业务发展的要求，努力推进“固收+”产品的发行和业绩培育，发行启达（固收+转债）、启睿（固收+FOF）两个系列的产品，产品业绩优秀，打开了公司资管业务发展的新路径。

公司持续关注基础设施公募 REITs 发展，开拓和培育目标客户，公募 REITs 业务已经取得阶段性突破，公司已确认为晋中公投 REITs 的公募基金管理人和 ABS 管理人，目前项目已申报国家发改委，有望成为山西省内第一单公募 REITs 项目。

（二）业务创新对公司业绩和未来发展的影响

公司业务创新以自身资源禀赋和核心竞争力为基础，以客户需求为中心，通过产品和业务创新，实现客户、公司、员工共赢。创新业务的开展，一方面，有望为公司业务增加新的收入来源，开拓新的客户资源，另一方面通过优秀的、符合客户需求产品的开发与投入，能够进一步为公司赢得良好的市场口碑和声誉，进一步树立山证资管的品牌。

（三）业务创新的风险管理

公司本着“合规第一”的原则底线，依据监管要求，结合自身情况，借鉴同业的先进经验，不断完善内部合规和风险控制制度的建设，优化和提升创新业务的合规审查和风险管理流程，确保资产管理业务、公募基金业务创新工作风险的全流程监控，为创新业务的进一步推进、复制、扩大规模打下扎实的风险管理基础。

五、公司融资渠道和负债结构等情况

（一）融资渠道

从融资方式来看，公司的融资渠道有股权融资和债权融资两种方式。

公司规范经营，信用良好，具备较强的盈利能力和偿付能力。具有良好的信用记录，与各大商业银行保持良好的合作关系。

（二）负债结构

公司负债结构单一，全部为经营性负债，年末负债总额为 5,441.59 万元，其中应交税费 788.14 万元，占比 14.48%，其他应付款 4,653.45 万元，占比 85.52%。2023 年公司全年未发生银行借款等融资行为，资产负债率 9.24%，整体负债水平较低，偿债能力良好。

（三）流动性管理措施

公司一贯重视流动性安全，以流动性、安全性、效益性为原则实施资金管理，通过灵活前瞻的融资安排，实现资金来源与资金运用之结构和期限的合理匹配。实际工作中，对净资本和风险控制指标实施每日动态监控，确保包括流动性风险监管指标在内的各项指标持续满足监管要求。

六、现金流转情况

2023 年公司现金及现金等价物充足，能够保障公司各项业务活动的开展。年度内现金流量情况简要分析如下：

现金流量变动情况表

单位：元

项目	2023 年度	主要影响因素及说明
1、经营活动产生的现金流量净额	57,040,147	本年度经营活动现金流入 57,040,147 元，主要包括收到的利息、手续费及佣金收入 91,201,169 元，收到其他与经营活动有关的现金 4,801,072 元；经营活动现金流出 38,962,094 元，主要包括支付利息、手续费及佣金的现金 6,863,581 元，支付给职工以及为职工支付的现金 19,143,170 元，支付的各项税费 9,680,908 元，支付其他与经营活动有关的现金 3,454,435 元。
2、投资活动产生的现金流量净额	-17,436	投资活动现金流入为处置固定资产收到的现金 24 元；投资活动现金流出为购置固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金 17,460 元。
3、筹资活动产生的现金流量净额	-	-
4、现金及现金等价物净增加额	557,022,711	-
5、年初现金及现金等价物余额	500,000,000	-
6、年末现金及现金等价物余额	557,022,711	-

第四节 董事、监事、高级管理人员和员工情况

一、董事、监事和高级管理人员情况

(一) 基本情况

姓名	职务	性别	年龄	任期起始日期	任期终止日期
谢 卫	董事长	男	52	2023 年 5 月 25 日	至今
乔俊峰	董事长（免除）	男	58	2021 年 10 月 29 日	2023 年 5 月 25 日
	董事			2021 年 10 月 27 日	至今
	总经理			2021 年 10 月 29 日	至今
韩丽萍	董事（免除）	女	49	2021 年 10 月 27 日	2023 年 5 月 22 日
陆冠虚	独立董事	男	64	2021 年 10 月 27 日	至今
刘世安	独立董事	男	58	2022 年 12 月 1 日	至今
原红旗	独立董事	男	53	2022 年 12 月 1 日	至今
张立德	董事	男	49	2021 年 10 月 27 日	至今
牛 杰	职工董事	男	47	2021 年 11 月 11 日	至今
	副总经理			2021 年 11 月 11 日	至今
	董事会秘书			2021 年 11 月 11 日	至今
	履行财务负责人 职责			2021 年 11 月 11 日	至今
汤建雄	监事	男	55	2021 年 10 月 27 日	至今
	监事会主席			2021 年 11 月 11 日	至今
王园园	职工监事	男	36	2021 年 11 月 11 日	至今
彭敬怡	职工监事	女	33	2021 年 11 月 11 日	至今
胡朝晖	合规负责人（免除）	男	54	2021 年 11 月 11 日	2023 年 7 月 18 日
高晓峰	合规负责人	男	49	2023 年 7 月 18 日	至今
刘润照	副总经理	男	49	2021 年 11 月 11 日	至今
薛永红	副总经理	男	54	2021 年 11 月 11 日	至今
	履行首席信息官 职责			2021 年 11 月 11 日	至今
许 煜	副总经理	男	52	2021 年 11 月 11 日	至今
王学斌	副总经理（离任）	男	46	2021 年 11 月 11 日	2023 年 6 月 9 日

(二) 公司董事、监事及高级管理人员变动情况说明

报告期内，公司董事、监事及高级管理人员变动情况如下：

为进一步完善公司法人治理结构，2023 年 5 月 20 日经公司唯一股东山西证券股份有限公司决定：委派谢卫同志任公司董事，并提名其为公司董事长人选；

提名免去乔俊峰同志公司董事长职务；韩丽萍同志不再担任山证（上海）资产管理有限公司董事。2023 年 5 月 25 日，山证资管第一届董事会第四次会议，同意改选谢卫同志为山证资管董事长，乔俊峰同志不再担任董事长，任期与第一届董事会一致。

2023 年 6 月 9 日收到高级管理人员王学斌先生的书面辞职申请，王学斌先生因个人原因，向董事会申请辞去副总经理职务，辞职后，王学斌先生不在公司担任任何职务。

2023 年 7 月 18 日山证资管第一届董事会第五次会议同意聘任高晓峰同志为山证资管合规负责人，胡朝晖同志不再担任山证资管合规负责人。

（三）董事、监事和高级管理人员薪酬情况

公司自成立至今，公司董事、监事及高级管理人员均未持有公司股权或股票期权，未被授予限制性股票。按照公司《章程》，公司董事、监事的报酬由公司股东决定；公司高级管理人员的报酬由公司董事会决定，所有高管薪酬均按历史延续，不做调整。

2023 年度，在公司领取报酬的董事（不含独立董事）和高级管理人员的基本年薪均已按月全额发放；独立董事按照年度发放；高级管理人员年度绩效薪酬的 40% 部分实行延期支付，期限 3 年，遵循等分原则发放。截至 2023 年 12 月 31 日，公司董事、监事和高级管理人员薪酬总额为 2600472.87 元；其中独立董事暂未从公司领取薪酬；董事从公司领取的薪酬总额为人民币 322267.14 元；监事从公司领取的薪酬总额为人民币 460640.73 元；高级管理人员（不含兼任董事的高级管理人员）从公司领取的报酬总额为人民币 1817565 元。报告期内，公司董事、监事和高级管理人员无非现金薪酬发放情况。

二、公司员工情况

截至 2023 年 12 月 31 日，公司人员总数为 125 人，公司员工整体学历高、素质高，其中硕士及以上占比 75.20%。

报告期末公司在职员工数量（人）	125
当期领取薪酬员工总人数（人）	122
公司需承担费用的离退休职工人数（人）	0
专业分布	
类别	数量（人）
公司领导	9

投研板块	55
销售板块	34
中后台	27
教育程度	
教育程度类别	数量（人）
博士	2
硕士	92
本科	31
本科以下	0

第五节 内部控制

一、公司内部控制情况

公司持续推进内控机制建设，优化内控管理体系，充分发挥内部控制的全过程监督作用。公司内部控制涵盖各项业务、各个部门和各级人员，深入贯彻到决策、执行、监督、反馈等各个环节；通过科学的内控手段和方式，建立合理的内控程序，维护内控制度的有效执行，各部门和岗位职责保持相对独立和制衡，公司受托资产、自有资产和其他资产的运作相互分立。

报告期内，公司持续建立健全内部控制管理机制，严格按照法律法规、监管规则 and 公司章程，梳理各项业务内控要点，严格制定和动态完善内控制度。公司针对财务管理、风险管理、公募基金业务监察稽核、合规管理、内部稽核审计、人力资源管理、投资管理、洗钱风险管理、信息技术管理等方面建立了基本管理制度，各职能部门在基本管理制度的基础上，制定一般管理制度、实施细则等。

内部控制执行层面，公司以内部控制制度为抓手，要求全员遵守公司规章制度并贯彻执行。报告期内，公司针对内控管理的重点环节对员工进行法律法规和相关案例的培训，深化内控文化建设，提升全体员工遵守和执行内控制度的意识。公司合规风控与内审部依据监管要求落实各项合规检查、稽核审计工作；对业务部门展业过程中发现的问题进行及时督促整改，有效防范风险，保障公司持续健康发展。

二、注册会计师对内部控制的意见

公司聘请了安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）对公司内部控制有效性进行了独立审计，该事务所出具了无保留意见的内部控制审计报告，未发现公司截止 2023 年 12 月 31 日与财务报表编制有关的内部控制存在重大缺陷。

第六节 审计报告及经审计财务报表

2023 年度审计报告及经审计财务报表（附后）。

山证（上海）资产管理有限公司

已审财务报表

2023年度

目 录

	页 次
一、 审计报告	1 - 3
二、 已审财务报表	
资产负债表	4
利润表	5
所有者权益变动表	6 - 7
现金流量表	8
财务报表附注	9 - 34



Ernst & Young Hua Ming LLP
Level 17, Ernst & Young Tower
Oriental Plaza, 1 East Chang An Avenue
Dongcheng District
Beijing, China 100738

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）
中国北京市东城区东长安街1号
东方广场安永大楼17层
邮政编码: 100738

Tel 电话: +86 10 5815 3000
Fax 传真: +86 10 8518 8298
ey.com

审计报告

安永华明（2024）审字第80005767_A01号
山证（上海）资产管理有限公司

山证（上海）资产管理有限公司董事会：

一、审计意见

我们审计了山证（上海）资产管理有限公司的财务报表，包括2023年12月31日的资产负债表，2023年度的利润表、所有者权益变动表和现金流量表以及相关财务报表附注。

我们认为，后附的山证（上海）资产管理有限公司的财务报表在所有重大方面按照企业会计准则的规定编制，公允反映了山证（上海）资产管理有限公司2023年12月31日的财务状况以及2023年度的经营成果和现金流量。

二、形成审计意见的基础

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

三、管理层和治理层对财务报表的责任

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

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

治理层负责监督山证（上海）资产管理有限公司的财务报告过程。

审计报告（续）

安永华明（2024）审字第80005767_A01号
山证（上海）资产管理有限公司

四、注册会计师对财务报表审计的责任

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

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

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

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

审计报告（续）

安永华明（2024）审字第80005767_A01号
山证（上海）资产管理有限公司

（本页无正文）

安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）



中国注册会计师：顾 珺



中国注册会计师：董 杰

中国 北京

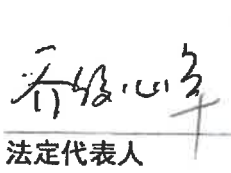
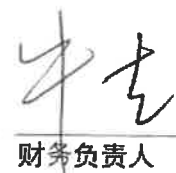
2024 年 3 月 27 日

山证(上海)资产管理有限公司
资产负债表
2023年12月31日

人民币元

资产	附注五	2023年12月31日	2022年12月31日
货币资金	1	557,022,711	500,000,000
应收款项	2	6,696,489	-
固定资产	3	823,679	-
无形资产	4	14,122,325	-
递延所得税资产	5	1,762,218	-
其他资产	6	8,227,222	-
资产总计		588,654,644	500,000,000
负债和所有者权益			
负债			
应付职工薪酬	7	-	-
应交税费	8	7,881,443	-
其他负债	9	46,534,460	-
负债合计		54,415,903	-
所有者权益			
实收资本	10	500,000,000	500,000,000
盈余公积	11	3,577,612	-
一般风险准备	12	3,577,612	-
未分配利润	13	27,083,517	-
所有者权益合计		534,238,741	500,000,000
负债和所有者权益总计		588,654,644	500,000,000

本财务报表由以下人士签署:

 法定代表人 财务负责人 会计机构负责人

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

山证（上海）资产管理有限公司
利润表
2023年度

人民币元

	附注五	2023年度	2022年度
营业收入			
手续费及佣金净收入	14	63,066,518	-
其中：证券经纪业务手续费净收入		102,948	-
资产管理业务手续费净收入		62,963,570	-
利息净收入	15	5,584,454	-
其他收益	16	4,800,000	-
资产处置收益		24	-
营业收入合计		73,450,996	-
营业支出			
税金及附加	17	580,922	-
业务及管理费	18	25,140,791	-
营业支出合计		25,721,713	-
营业利润		47,729,283	-
利润总额		47,729,283	-
减：所得税费用	19	11,953,161	-
净利润			
其中：持续经营净利润		35,776,122	-
综合收益总额		35,776,122	-

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

人民币元

2023 年度	实收资本	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末及本年初余额	500,000,000	-	-	-	500,000,000
二、本年增减变动金额	-	-	-	35,776,122	35,776,122
（一）综合收益总额	-	-	-	(1,537,381)	(1,537,381)
（二）所有者投入资本	-	-	-	-	-
1.所有者投入资本	-	-	-	-	-
2.其他	-	-	-	(1,537,381)	(1,537,381)
（三）利润分配	-	3,577,612	3,577,612	(7,155,224)	-
1.提取盈余公积	-	3,577,612	-	(3,577,612)	-
2.提取一般风险准备	-	-	3,577,612	(3,577,612)	-
三、本年年末余额	500,000,000	3,577,612	3,577,612	27,083,517	534,238,741

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

人民币元

2022 年度

	实收资本	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末及本年初余额	500,000,000	-	-	-	500,000,000
二、本年增减变动金额	-	-	-	-	-
（一）综合收益总额	-	-	-	-	-
三、本年年末余额	500,000,000	-	-	-	500,000,000

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分

山证（上海）资产管理有限公司
现金流量表
2023年度

人民币元

	附注五	2023年度	2022年度
一、经营活动产生的现金流量			
收取利息、手续费及佣金的现金		91,201,169	-
收到的其他与经营活动有关的现金		4,801,072	-
经营活动现金流入小计		96,002,241	-
支付利息、手续费及佣金的现金		(6,683,581)	-
支付给职工以及为职工支付的现金		(19,143,170)	-
支付的各项税费		(9,680,908)	-
支付的其他与经营活动有关的现金		(3,454,435)	-
经营活动现金流出小计		(38,962,094)	-
经营活动产生的现金流量净额	20	57,040,147	-
二、投资活动产生的现金流量			
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金		24	-
投资活动现金流入小计		24	-
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金		(17,460)	-
投资活动现金流出小计		(17,460)	-
投资活动使用的现金流量净额		(17,436)	-
三、筹资活动产生的现金流量			
筹资活动产生的现金流量净额		-	-
四、现金及现金等价物净增加额	21	57,022,711	-
加：年初现金及现金等价物余额		500,000,000	500,000,000
五、年末现金及现金等价物余额	21	557,022,711	500,000,000

后附财务报表附注为本财务报表的组成部分