

证券代码：002500

证券简称：山西证券

山西证券股份有限公司 简式权益变动报告书

上市公司名称：山西证券股份有限公司

股票上市地点：深圳证券交易所

股票简称：山西证券

股票代码：002500

信息披露义务人：山西省国有资本投资运营有限公司

住所及通信地址：山西省太原市小店区晋阳街 91 号（山西省太原市转型综改示范区内）

邮政编码：030006

电话：0351-7659500

股份变动性质：国有股权无偿划转（增加）

签署日期：2017 年 11 月

信息披露义务人声明

一、本权益变动报告书系信息披露义务人依据《中华人民共和国公司法》（以下简称“《公司法》”）、《中华人民共和国证券法》（以下简称“《证券法》”）、《上市公司收购管理办法》（以下简称“《收购管理办法》”）、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 15 号——权益变动报告书》（以下简称“《准则 15 号》”）及其他相关法律、法规及部门规章的有关规定编写。

二、依据《证券法》、《收购管理办法》及《准则 15 号》的规定，本报告书已全面披露信息披露义务人在山西证券股份有限公司（以下简称“山西证券”）拥有权益的股份变动情况。

截至本报告书签署日，除本报告书披露的信息外，信息披露义务人没有通过任何其他方式增加或减少其在山西证券中拥有权益的股份。

三、信息披露义务人签署本报告书已获得必要的授权和批准，其履行亦不违反信息披露义务人公司章程或内部规则中的任何条款，或与之相冲突。

四、本次权益变动是指山西省国资委将其持有的太原钢铁（集团）有限公司、山西杏花村汾酒集团有限责任公司、山西省经贸投资控股集团有限公司、山西焦煤集团有限责任公司 100% 的股权及晋能集团有限公司 64.06% 的股权无偿划转至山西省国有资本投资运营有限公司。导致山西省国有资本投资运营有限公司通过太原钢铁（集团）有限公司、山西杏花村汾酒集团有限责任公司、山西省经贸投资控股集团有限公司、山西焦煤集团有限责任公司及晋能集团有限公司间接持有山西证券 18.56% 的股份。

本次权益变动已获得山西省国资委批准。

五、本次股东权益变动是根据本报告书所载明的资料进行的。除本信息披露义务人，没有委托或者授权任何其他人提供未在本报告中刊载的信息和对本报告书作出任何解释或者说明。

目 录

信息披露义务人声明	2
目 录	3
第一节 释 义	4
第二节 信息披露义务人介绍	7
第三节 权益变动目的及持股计划	18
第四节 权益变动的方式	19
第五节 前六个月内买卖上市交易股份的情况	22
第六节 其他重大事项	23
第十二节 备查文件	24

第一节 释 义

本报告中，除非另有所指，下列词语或简称具有如下含义：

信息披露义务人、国投运营	指	山西省国有资本投资运营有限公司
山西证券、上市公司	指	山西证券股份有限公司
太钢集团	指	太原钢铁（集团）有限公司
山西经贸投	指	山西省经贸投资控股集团有限公司
汾酒集团	指	山西杏花村汾酒集团有限责任公司
焦煤集团	指	山西焦煤集团有限责任公司
晋能集团	指	晋能集团有限公司
山西省国资委	指	山西省人民政府国有资产监督管理委员会
本报告书	指	《山西证券股份有限公司简式权益变动报告书》
本次权益变动/本次国有股权无偿划转/本次划转	指	山西省国资委决定将所持有的山西证券股东太原钢铁（集团）有限公司、山西杏花村汾酒集团有限责任公司、山西省经贸投资控股集团有限公司、山西焦煤集团有限责任公司各自 100% 股权及股东山西国际电力集团有限公司之控股股东晋能集团有限公司 64.06% 股权全部划转至山西省国有资本投资运营有限公司，实施完成后，国投运营通过太钢集团、汾酒集团、山西经贸投、焦煤集团及间接持有山西证券合计 525,128,486 股 A 股流通股股份（占山西证券总股本的 18.56%）
国有股权划转通知	指	《山西省人民政府国有资产监督管理委员会关于将持有的省属 22 户企业国有股权全部注入山西省国有资本投资运营有限公司的通知》（晋国资发[2017]35 号）
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
深交所	指	深圳证券交易所
《公司章程》	指	《山西证券股份有限公司章程》
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
《收购管理办法》	指	《上市公司收购管理办法》
《准则 15 号》	指	《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 15 号——权益变动报告书》
元、万元	指	人民币元、人民币万元

山西经建投	指	山西省经济建设投资集团有限公司
山西国际能源集团	指	山西国际能源集团有限公司
太重集团	指	太原重型机械集团有限公司
山西能交投	指	山西能源交通投资有限公司
万家寨集团	指	山西省黄河万家寨水务集团有限公司
同煤集团	指	大同煤矿集团有限责任公司
文旅集团	指	山西省文化旅游投资控股集团有限公司
山西大地公司	指	山西大地环境投资控股有限公司
山投集团	指	山西省投资集团有限公司
阳煤集团	指	阳泉煤业（集团）有限责任公司
云时代公司	指	山西云时代技术有限公司
潞安集团	指	山西潞安矿业（集团）有限责任公司
晋煤集团	指	山西晋城无烟煤矿业集团有限责任公司
山西国控集团	指	山西省国有资产投资控股集团有限公司
山西建投	指	山西建设投资集团有限公司
中条山集团	指	中条山有色金属集团有限公司
水投集团	指	山西水务投资集团有限公司
山煤集团	指	山西煤炭进出口集团有限公司
国新集团	指	山西省国新能源发展集团有限公司
高速集团	指	山西省高速公路集团有限责任公司
交投集团	指	山西省交通开发投资集团有限公司
路桥集团	指	山西路桥建设集团有限公司
太钢不锈	指	山西太钢不锈钢股份有限公司
山西焦化集团	指	山西焦化集团有限公司
西山煤电	指	山西西山煤电股份有限公司
山焦盐化	指	山西焦煤运城盐化集团有限责任公司
山西焦化	指	山西焦化股份有限公司
南风化工	指	南风化工集团股份有限公司
大同煤业	指	大同煤业股份有限公司
漳泽电力	指	山西漳泽电力股份有限公司
阳泉煤业	指	阳泉煤业（集团）股份有限公司
阳煤化工	指	阳煤化工股份有限公司
太化集团	指	太原化学工业集团有限公司
太化股份	指	太原化工股份有限公司
潞安环能	指	山西潞安环保能源开发股份有限公司
蓝焰控股	指	山西蓝焰控股股份有限公司

山西国电集团	指	山西国际电力集团有限公司
通宝能源	指	山西通宝能源股份有限公司
山西汾酒	指	山西杏花村汾酒厂股份有限公司
国新能源	指	山西省国新能源股份有限公司
山煤国际	指	山煤国际能源集团股份有限公司
三维华邦	指	山西三维华邦集团有限公司
山西三维	指	山西三维集团股份有限公司
太原重工	指	太原重工股份有限公司
狮头股份	指	太原狮头水泥股份有限公司
亚宝药业	指	亚宝药业集团股份有限公司

第二节 信息披露义务人介绍

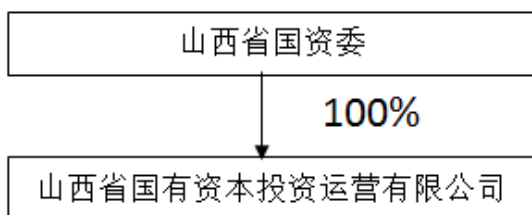
一、信息披露义务人基本情况

信息披露义务人名称	山西省国有资本投资运营有限公司
公司类型	有限责任公司（国有独资）
注册资本	5,000,000 万元
住所	山西省太原市小店区晋阳街 91 号（山西省太原市转型综改示范区内）
法定代表人	王俊飏
成立日期	2017 年 7 月 27 日
经营期限	长期
统一社会信用代码	91140000MA0HL5WN2L
股权结构	截至本报告书签署之日，山西省国资委拥有其 100% 股权。
通讯地址	山西省太原市小店区晋阳街 91 号（山西省太原市转型综改示范区内）
联系电话	0351-7659500
经营范围	根据授权，负责国有资本投资、运营及相关业务；国有股权持有、投资及运营；资产管理及债权债务重组；企业重组及产业并购组合；企业及资产（债权、债务）托管、收购、处置；重大经济建设项目投融资；投资咨询；产业研究；金融研究；财富管理；物业服务；财务顾问；企业重组兼并顾问及代理；经审批的非银行金融服务业项目运作；经批准的国家法律法规禁止以外的其他资产投资与运营活动等。（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）

二、信息披露义务人股权控制关系

截至本报告书签署之日，山西省国资委代表山西省政府授权信息披露义务人对所出资的企业履行出资人职责，山西省国资委为信息披露义务人控股股东和实际控制人。

国投运营的股权控制关系结构图如下：



三、信息披露义务人董事、监事及高级管理人员基本情况

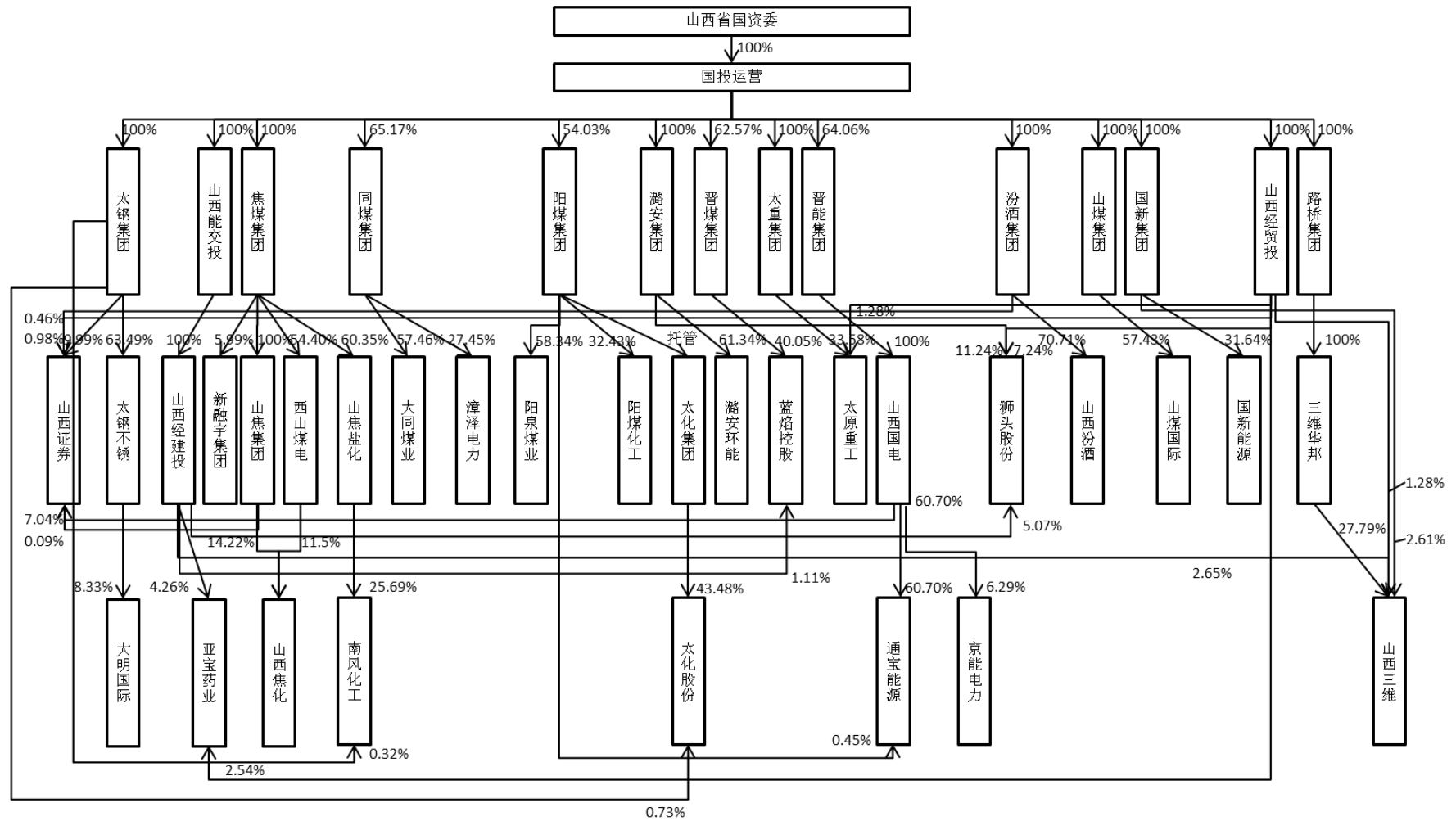
姓名	职务	国籍	长期居住地	是否取得其他国家或者地区的居留权
王俊飏	董事长	中国	中国	否
刘峰	副董事长	中国	中国	否

上述人员最近 5 年未受过行政处罚（与证券市场明显无关的除外）、刑事处罚，未涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或者仲裁。

四、信息披露义务人在境内、境外其他上市公司中拥有权益的股份达到或超过该公司已发行股份 5%的情况

国投运营持股 5%以上的境内、境外上市公司情况如下图所示(数据截至 2017 年 9 月 30 日):

山西证券股份有限公司简式权益变动报告书



信息披露义务人持股 5% 以上除山西证券外的境内、境外上市公司详细情况

如下表所示（数据截至 2017 年 9 月 30 日）：

序号	公司名称	注册资本 (万元)	持股比例 (%)	主营业务
1	山西漳泽电力股份有限公司	307,694.22	27.45	电力供应：电力商品、热力商品生产和销售；燃料、材料、电力高新技术、电力物资的开发销售。发电设备检修；电力工程安装、设计、施工（除土建）；工矿机电产品加工、修理；室内外装潢；采暖设备维修；设备清扫；电子信息咨询及技术服务。电力系统设备及相关工程的设计、调试、实验及相关技术开发、技术咨询、技术服务；环境监测（以上仅限分支机构使用）。（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）
2	山西太钢不锈钢股份有限公司	569,624.78	63.49	不锈钢及其它钢材、钢坯、钢锭、黑色金属、铁合金、金属制品的生产、销售；钢铁生产所需原辅材料的国内贸易和进出口；批发零售建材（不含林区木材）、普通机械及配件、电器机械及器材；技术咨询服务；冶金技术开发、转让；冶金新技术、新产品、新材料的推广；铁矿及伴生矿的加工、输送、销售；焦炭及焦化副产品，生铁及副产品的生产、销售；化肥（硫酸铵）生产、销售；生产销售电子产品、仪器、仪表、称重系统设备；工业自动化工程；工业电视设计安装、计量、检测；代理通信业务收费服务（根据双方协议）；建设工程：为公司承揽连接至公用通信网的用户通信管道、用户通信线路、综合布线及其配套的设备工程建设业务，工程设计、施工；承包本行业境外工程和境内国际招标及所需的设备、材料和零配件的进出口。（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）

3	山西杏花村汾酒厂股份有限公司	86,584.83	70.71	汾酒、竹叶青酒及其系列酒的生产、销售；副产品酒糟、生产用原辅材料和包装材料的销售；酒类高新技术及产品研究、开发、生产、应用；投资办企业及相关咨询服务。（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）
4	山西省国新能源股份有限公司	108,466.37	31.64	新能源企业的经营管理及相关咨询服务。（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）
5	山西焦化股份有限公司	76,570.00	25.72	本公司生产所需原辅材料、机械设备、自营和代理各类商品的货物和技术进出口业务（但国家限定和禁止的除外），承办对外投资、合资、合作及来料加工和补偿贸易业务；生产：焦炭、合成氨、尿素；制造其它化学、化工产品；承揽化工设备和零部件加工制作、设备检修、建筑安装、防腐保温工程设计、技术咨询；道路货物运输；生产、销售：洗精煤；水泥及水泥制品生产、销售；房屋租赁、场地租赁、设备租赁；批发、零售：钢材、有色金属材料、黑色金属材料、铁矿石、生铁、铁合金（国家限制的除外）；零售：汽油、柴油（仅限分支机构油品综合经销部凭许可证经营）；文艺表演：戏剧表演、歌舞；电影放映；游泳场服务（仅限分支机构凭证经营）。（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）

6	太原化工股份有限公司	51,440.20	44.21	<p>化工设备管道防腐、保温、拆除、安装工程；研制、开发、生产、销售化工产品及其原料（除危化品），化肥，焦炭，生物化工产品（除危化品），精细化工产品（除危化品）；贵金属加工（除金银）；机械制造；化工产品来料加工（除危化品）；工业用水生产；液氯充装（以上经营范围仅限分公司使用）。服装加工；信息咨询；批发零售仪器仪表，五金交电，金属材料，钢材、建材（除木材），磁材不锈钢制品；加工销售预拌商品混凝土；自营和代理各类商品和技术的进出口业务（国家限定、禁止进出口的商品及技术除外）。（以上需前置审批的项目除外；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）</p>
7	南风化工集团股份有限公司	54,876.00	26.01	<p>化工产品（不含危险品）、化学肥料系列产品、水产养殖、平板显示器、植物油系列产品及卫生杀虫剂、日化产品、工业用纯净水的开发、生产、销售。房屋租赁、仓储服务；钢材、建筑材料、普通机械、电器机械及器材、电子产品、汽车（除小轿车）、塑料制品、橡胶制品、汽车配件、洗涤剂的销售（以上国家限制生产经营的除外）搬运装卸、货物配载、物流信息服务。化工产品：饲料添加剂（硫酸钠、硫酸镁）、化学试剂（无水硫酸钠），工业氯化钡、硫化钠、硫化氢、氯化钠、日化产品（液体消毒剂）、餐具洗涤剂、化妆品的生产及销售。（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）</p>

8	山煤国际能源集团股份有限公司	198,245.61	57.43	煤炭销售；新能源开发；煤炭、焦炭产业投资；煤焦及其副产品的仓储出口；物流信息咨询服务；金属及非金属矿产品（稀贵金属除外）、钢材、生铁、合金、冶金炉料、建筑材料（不含木材）、五金、液压设备、电气设备、机械设备、化工产品（不含危险品）、塑料橡胶制品的批发及零售。 （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）
9	大同煤业股份有限公司	167,370.00	57.46	煤炭采掘、加工、销售（仅限有许可证的下属机构从事此三项）。机械制造、修理。高岭岩加工、销售，工业设备维修，仪器仪表修理，建筑工程施工，铁路工程施工，铁路运输及本公司铁路线维护。（上述需取得经营许可的，依许可证经营）
10	阳泉煤业（集团）股份有限公司	240,500.00	58.34	矿产资源开采：煤炭开采；洗选加工、销售（仅限分支机构）；设备租赁；批发零售汽车（除小轿车）、施工机械配件及材料；汽车修理；道路普通货物运输（有效期至2018年8月7日）；电力生产、销售、供应、承装（修试）电力设备（仅限分公司）；热力生产、销售、供应；煤层气开发、管道燃气（仅限分公司）；煤层气发电及销售；粉煤灰、石膏生产及销售；电器试验检验、煤质化验、油样化验、机电检修；城市公共交通运输。（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）

11	阳煤化工股份有限公司	175,678.70	32.43	以自有资金对煤化工及相关产业的投资、技术研发、技术咨询、技术服务；投资咨询、经济信息咨询、企业管理咨询；兴办实业；国内贸易：批发、零售化肥、化工产品（除易燃、易爆、有毒、腐蚀性产品）、农副产品（除国家专控品）、化工原辅材料（除易燃、易爆、有毒、腐蚀性原料）、矿产品、建材、钢材、有色金属（除专控品）、通用机械、电器、仪器、仪表；危险废物经营；货物及技术进出口贸易。（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）
12	山西蓝焰控股股份有限公司	96,750.27	41.16	煤层气地面开采；矿产资源勘查；煤矿瓦斯治理服务；煤层气工程设计、咨询、施工；道路货物运输；以自有资金对外投资。（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）
13	山西潞安环保能源开发股份有限公司	299,140.92	61.34	原煤开采（只限分支机构）；煤炭洗选；煤焦冶炼；洁净煤技术的开发与利用；煤层气开发；煤矸石砖的制造；煤炭的综合利用；气体矿产勘查、固体矿产勘查、地质钻探。住宿、餐饮、会务、旅游服务（只限分支机构）。销售机械设备；机械设备租赁。道路普通货物运输。（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）
14	山西西山煤电股份有限公司	315,120.00	54.40	煤炭销售、洗选加工；发供电；电力采购与销售；电力设施承运承修；电力设备及配件的销售；设备清洗；保洁服务；技术开发、技术转让、技术咨询；化验；机电修理；材料加工；节能改造；新能源管理；矿山开发设计施工；矿用及电力器材生产经营；煤炭开采（仅限分支机构）。（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）

15	山西通宝能源股份有限公司	114,650.25	61.15	火力发电、设备租赁。批发零售金属材料、化工产品（不含火工及化学危险品）、普通机械、装潢材料、通讯设备（除地面卫星接收设备）、汽车（除小轿车）及配件、工矿配件、日用百货、五金交电、日用杂品。煤炭新技术新产品开发。工程技术咨询服务（国家实行专项审批的以批件为准）。（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）
16	山西三维集团股份有限公司	46,926.46	34.33	化工产品、化纤产品、销售及出口贸易；化工产品及建材高新技术研究、开发与引进；技术转让与许可、技术咨询、技术培训、化工工程设计和化工项目总承包；本企业生产、科研所需原辅材料、机械设备、仪器仪表及零配件进口。批发零售普通机械、电器机械及器材、金属材料（除贵稀金属）、纺织品、塑料制品、装潢材料、建材。（上述国家有专项规定的持许可证生产、经营）；化工化纤产品的生产（持安全生产许可证生产经营）。餐饮、住宿。（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）

17	太原重工股份有限公司	256,395.50	34.86	<p>制造销售火车轴、冶金、轧钢、锻压、起重、非标设备、加压气化炉、压力容器、工矿配件、油膜轴承、精密锻件、结构件、齿轮及汽车变速箱；机电技术服务；机械设备安装、调试、修理、改造；经营本企业自产产品的出口业务和本企业所需的机械设备、零配件、原辅材料的进口业务（国家限定公司经营或禁止进出口的商品及技术除外）；挖掘设备、钢轮产品的销售；国际货物运输代理业务；钢锭、铸件、锻件、热处理件、制模、包装、精铸设备、精铸材料的生产、销售、技术服务；工业炉窑的技术服务；铸、锻件、热处理件和冶炼技术咨询咨询服务；综合技术开发服务；电子计算机应用及软件开发；承包境外与出口自产设备的安装工程和境内国际招标工程；上述境外工程所需的设备、材料销售；矿山采掘及输送设备、焦化设备、制管设备、风力发电设备及其零部件；隧道机械、港口机械；齿轮箱；电气自动化成套设备的设计、制造、安装及销售；公路汽车货运；承包与其实力、规模、业绩相适应的国外工程项目；对外派遣实施上述境外工程所需的劳务人员。（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）</p>
----	------------	------------	-------	---

18	亚宝药业集团股份有限公司	78,704.15	18.56	生产胶贴、醒脑贴、退热贴、医疗器械；保健用品、食品、保健食品、卫生材料、药用包装材料、塑料制品；日用化妆品；兽药、饲料添加剂。中药材种植加工；中西药的研究与开发；医药信息咨询及技术转让服务；经营本企业生产所需的原辅材料；仪器仪表、普通机械设备及零配件、化工产品的销售；生产贴剂、中药提取、小容量注射剂、软膏剂、巴布膏剂、原料药、冻干粉针剂、片剂(含外用)、硬胶囊剂、软胶囊剂、颗粒剂、乳膏剂、贴膏剂、糊剂、散剂、煎膏剂(膏滋)、凝胶贴膏、精神药品；饮料；自营和代理各类商品和技术的进出口业务；(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)
19	大明国际控股有限公司	15,000.00 (港元)	8.33	不锈钢及碳钢产品的加工、分销及销售
20	北京京能电力股份有限公司	674,673.45	6.29	生产电力、热力产品；普通货运、货物专用运输(罐式)；电力供应；销售热力产品；电力设备运行；发电设备检测、修理；销售脱硫石膏。(企业依法自主选择经营项目，开展经营活动；依法须经批准的项目，经相关部门批准后依批准的内容开展经营活动；不得从事本市产业政策禁止和限制类项目的经营活动。)
21	太原狮头水泥股份有限公司	23,000.00	23.55	生产、销售：水泥，水泥制品，水泥熟料，商品混凝土，新型墙体材料；水泥生产设备制造、安装及技术咨询；水泥袋加工；矿产资源开采：石灰石矿开采(仅限朔州分公司经营)。(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)
22	新融宇(集团)控股有限公司	10,000.00 (港元)	5.99	融资租赁业务，以及金属及设备贸易。

第三节 权益变动目的及持股计划

一、本次权益变动的目的

信息披露义务人是按照省委、省政府发展山西经济的决策部署，以促进国有资本、资金和资源的可持续发展，解决国有企业历史遗留问题，统筹推进国有企业重组改制进程，加快混合所有制改革，确保国有资产保值增值，降低国有企业资产负债率，促进山西省新兴产业和潜力替代产业发展壮大为目的，通过对山西省省属国有企业股权划转、筹组成立的省属国有资本投资运营有限公司。

信息披露义务人的成立标志着山西省国有资产管理体制从“管资产”向“管资本”的重要转变，是山西省省委省政府贯彻落实党中央深化国企改革决策部署的具体行动。信息披露义务人将以资本运作和金融工具创新为主要手段，通过市场化方式，有效推动山西产业集聚发展和转型升级，并促进国有资本合理流动和优化配置，在山西省转型综改主战场发挥重要的示范及支撑作用。

根据山西省人民政府国有资产监督管理委员会《山西省人民政府国有资产监督管理委员会关于将持有的省属 22 户企业国有股权全部注入山西省国有资本投资运营有限公司的通知》（晋国资发[2017]35 号）要求，山西国资委将所持有的上市公司股东太原钢铁（集团）有限公司、山西杏花村汾酒集团有限责任公司、山西省经贸投资控股集团有限公司、山西焦煤集团有限责任公司各自 100% 股权及上市公司间接持股股东晋能集团有限公司 64.06% 股权全部划转至信息披露义务人。

二、未来 12 个月内继续增持山西证券股份或者处置其已拥有权益的股份的计划

截至本报告书签署之日，国投运营尚无在未来十二个月内继续增持山西证券股份或者处置其已拥有权益的股份的具体计划。

第四节 权益变动的方式

一、国投运营持有山西证券股份情况

本次权益变动前，信息披露义务人未直接或间接持有上市公司股份。山西省国有资本投资运营有限公司采取无偿划转的方式整体接收山西省国有资产监督管理委员会持有的太钢集团、汾酒集团、山西经贸投、焦煤集团 100% 股权及晋能集团 64.06%。

本次股份划转后，信息披露义务人国投运营间接持有山西证券的股份数量为 525,128,486 股（占山西证券总股本的 18.56%），本次国有股权划转的实施不会导致上市公司控股股东、实际控制人发生变化。

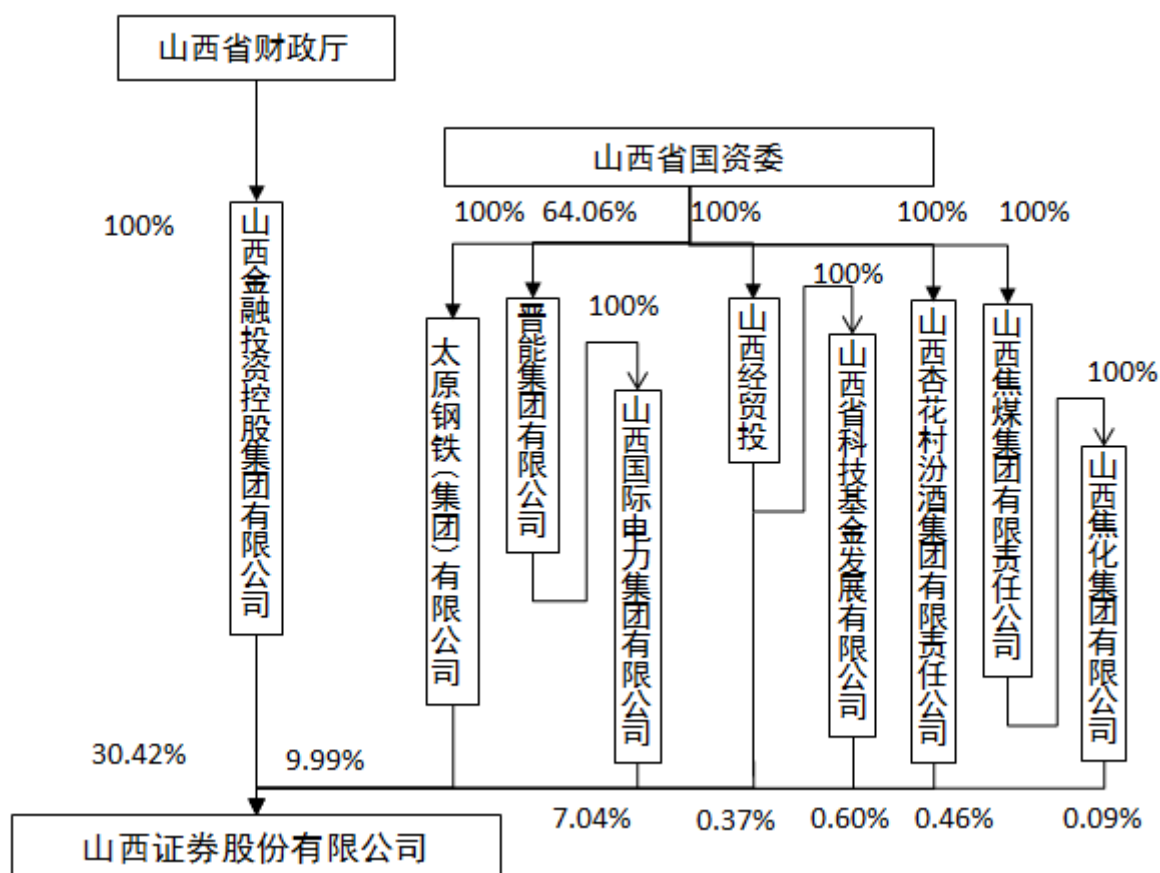
二、本次权益变动方式

山西省国资委以国有股权无偿划转的方式将所持有的山西证券股东太原钢铁（集团）有限公司、山西杏花村汾酒集团有限责任公司、山西省经贸投资控股集团有限公司、山西焦化集团有限公司之控股股东山西焦煤集团有限责任公司各自 100% 股权及股东山西国际电力集团有限公司之控股股东晋能集团有限公司 64.06% 股权全部划转至山西省国有资本投资运营有限公司，实施完成后，国投运营通过太钢集团、汾酒集团、山西经贸投、焦煤集团及晋能集团间接持有山西证券合计 525,128,486 股 A 股流通股股份（占山西证券总股本的 18.56%）。

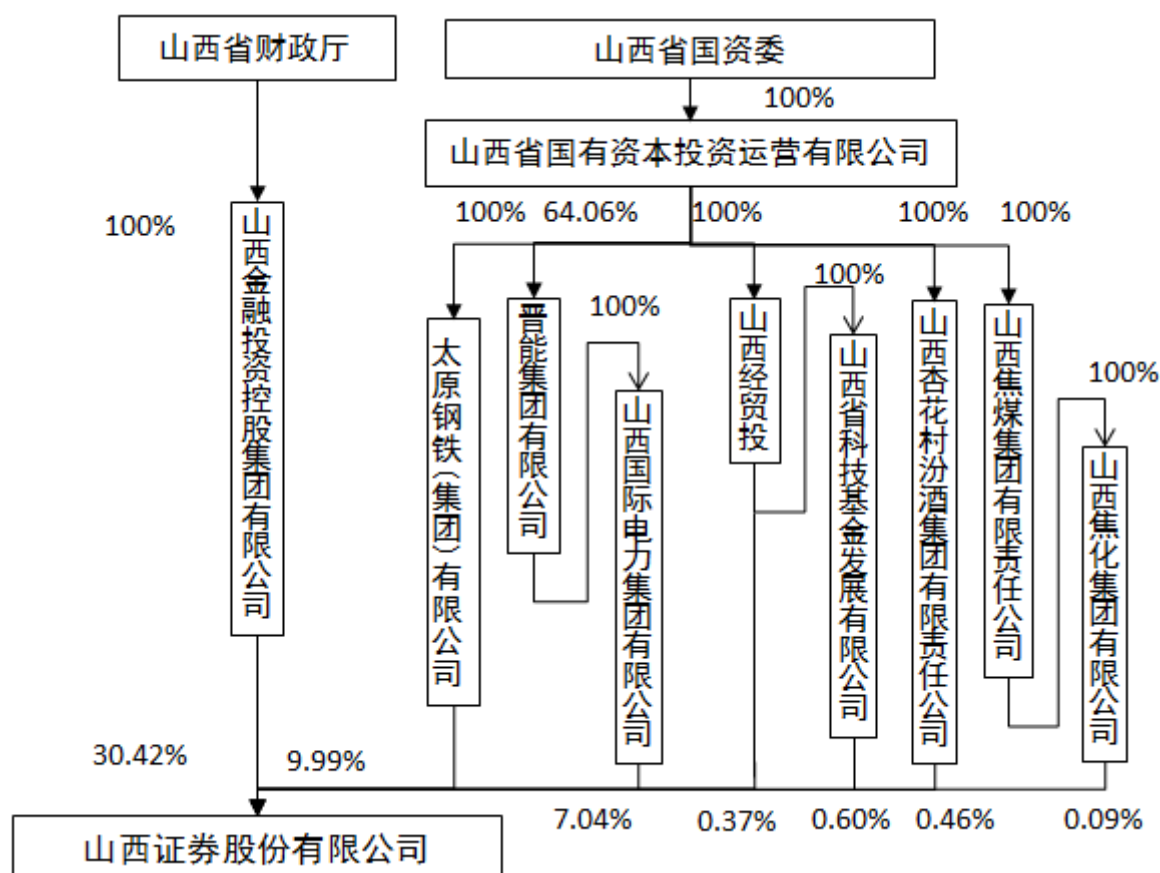
三、本次权益变动前后的股权控制关系

本次国有股权划转的实施不会导致上市公司控股股东、实际控制人发生变化。

（一）权益变动前的股权控制关系



(二) 权益变动后的股权控制关系



四、国投运营所持上市公司股份权利限制情况

截至 2017 年 9 月 30 日，本次划转所涉及股份不存在质押、冻结等任何权利限制的情形。

五、因国有股份行政划转、变更、国有单位合并形成权益变动的基本情况

1、2017 年 6 月 9 日，山西省人民政府下发晋政函[2017]80 号《关于同意成立山西省国有资本投资运营有限公司的批复》，同意按照《关于成立山西省国有资本投资运营有限公司的请示》组建国投运营。

2、2017 年 7 月 21 日，山西省国资委出具了《山西省人民政府国有资产监督管理委员会关于将持有的省属 22 户企业国有股权全部注入山西省国有资本投资运营有限公司的通知》（晋国资发[2017]35 号），将包括太钢集团、晋能集团、山西经贸投资集团、汾酒集团以及焦煤集团在内的山西省国资委持有的省属 22 户企业国有股权全部划转至山西省国有资本投资运营有限公司。

第五节 前六个月内买卖上市交易股份的情况

本次股权划转之日前的6个月(2017年1月21日至2017年7月21日)内,信息披露义务人通过证券交易所买卖上市公司股票的情况待中登公司查询后再予以披露。

第六节 其他重大事项

截至本报告书签署之日，除本报告书前文已披露事项外，国投运营不存在为避免对本报告书内容产生误解而必须披露的其他信息，亦不存在根据中国证监会和深交所规定应当披露而未披露的其他重大信息。

第十二节 备查文件

一、备查文件目录

- (一) 国投运营的工商营业执照复印件；
- (二) 国投运营现任董事、监事、高级管理人员及主要负责人的名单及其身份证明文件；
- (三) 批准本次国有股权注入的《山西省人民政府国有资产监督管理委员会关于将持有的省属 22 户企业国有股权全部注入山西省国有资本投资运营有限公司的通知》（晋国资发[2017]35 号）。

二、备查文件置备地点

山西证券股份有限公司住所地

信息披露义务人之法定代表人声明书

本人（以及本人所代表的机构）承诺本报告不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任
特此声明。

信息披露义务人：山西省国有资本投资运营有限公司（盖章）

法定代表人（签名）

王俊飏

签署日期： 2017 年 11 月 20 日

本页无正文，为《山西证券集团股份有限公司简式权益变动报告书》签字盖章页

信息披露义务人：山西省国有资本投资运营有限公司（盖章）

法定代表人（签名）

王俊飏

签署日期： 2017 年 11 月 20 日

附表

简式权益变动报告书

基本情况			
上市公司名称	山西证券股份有限公司	上市公司所在地	深圳证券交易所
股票简称	山西证券	股票代码	002500
信息披露义务人名称	山西省国有资本投资运营有限公司	信息披露义务人注册地	山西省太原市小店区晋阳街 91 号（山西省太原市转型综改示范区内）
拥有权益的股份数量变化	增加 <input checked="" type="checkbox"/> 减少 <input type="checkbox"/> 不变，但持股人发生变化 <input type="checkbox"/>	有无一致行动人	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>
信息披露义务人是否为上市公司第一大股东	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>	信息披露义务人是否为上市公司实际控制人	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>
权益变动方式（可多选）	通过证券交易所的集中交易 <input type="checkbox"/> 协议转让 <input type="checkbox"/> 国有股行政划转或变更 <input checked="" type="checkbox"/> 间接方式转让 <input type="checkbox"/> 取得上市公司发行的新股 <input type="checkbox"/> 执行法院裁定 <input type="checkbox"/> 继承 <input type="checkbox"/> 赠与 <input type="checkbox"/> 其他 <input type="checkbox"/> （请注明）		

信息披露义务人披露前拥有权益的股份数量及占上市公司已发行股份比例	股票种类： <u>人民币普通股</u> 持股数量： <u>0</u> 持股比例： <u>0</u>
本次权益变动后，信息披露义务人拥有权益的股份数量及变动比例	股票种类： <u>人民币普通股</u> 变动数量： <u>525,128,486 股</u> 变动比例： <u>18.56%</u>
信息披露义务人是否拟于未来 12 个月内继续增持	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>
信息披露义务人在此前 6 个月是否在二级市场买卖该上市公司股票	是 <input type="checkbox"/> 否 <input checked="" type="checkbox"/>
涉及上市公司控股股东或实际控制人减持股份的，信息披露义务人还应当就以下内容予以说明：无	

控股股东或实际控制人减持时是否存在侵害上市公司和股东权益的问题	是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>
控股股东或实际控制人减持时是否存在未清偿其对公司的负债,未解除公司为其负债提供的担保,或者损害公司利益的其他情形	是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/> _____ (如是, 请注明具体情况)
本次权益变动是否需取得批准	是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>
是否已得到批准	是 <input type="checkbox"/> 否 <input type="checkbox"/>

填表说明:

- 1、存在对照表所列事项的按“是或否”填写核对情况,选择“否”的,必须在栏目中加备注予以说明;
- 2、不存在对照表所列事项的按“无”填写核对情况;
- 3、需要加注说明的,可在栏目中注明并填写;
- 4、信息披露义务人是多人的,可以推选其中一人作为指定代表以共同名义制作详式权益报告书及其附表。

本页无正文，为《山西证券股份有限公司简式权益变动报告书》（附表）签字盖章页

信息披露义务人：山西省国有资本投资运营有限公司（盖章）

法定代表人（签名）

王俊飏

签署日期： 2017 年 11 月 20 日