西部证券股份有限公司

详式权益变动报告书

上市公司名称：西部证券股份有限公司

股票上市地点：深圳证券交易所

股票简称：西部证券

股票代码：002673

信息披露义务人：陕西投资集团有限公司

住所：陕西省西安市新城区东新街 232 号陕西信托大厦 11-13 楼

通讯地址：陕西省西安市碑林区朱雀路中段 1 号金信国际大厦 19 层

股份变动性质：增加（国有股份无偿划转）

签署日期：二零一八年十二月

声明

本部分所述词语或简称与本报告书“释义”所述词语或简称具有相同含义。

一、本报告书系依据《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理办法》、《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》、《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第16 号——上市公司收购报告书》及其他相关法律、法规和规范性文件编写。

二、依据《中华人民共和国证券法》、《上市公司收购管理办法》的规定，本报告书已全面披露信息披露义务人（包括投资者及与其一致行动的他人）在西部证券拥有权益的股份。

截至本报告书签署之日，除本报告书披露的持股信息外，信息披露义务人没有通过任何其他方式在西部证券拥有权益。

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、本次权益变动尚需中国证监会核准陕投集团成为西部证券 5%以上股东资格的审批。

五、本次交易是根据本报告书所载明的资料进行的。除信息披露义务人外，没有委托或者授权任何其他人提供未在本报告书中列载的信息和对本报告书做出任何解释或者说明。

六、信息披露义务人承诺本报告书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担法律责任。

目录

第一节释义 4
第二节信息披露义务人介绍 5
第三节权益变动决定和目的 11
第四节权益变动方式 13
第五节资金来源 17
第六节后续计划 18
第七节对上市公司的影响分析 20
第八节与上市公司之间的重大交易 23
第九节前六个月内买卖上市公司股份的情况 27
第十节信息披露义务人的财务资料 29
第十一节其他重大事项 37
第十二节备查文件 39
附表 41

第一节释义

除非另有说明，下列简称具有如下特定含义：

公司/信息披露义务人/陕投集团	指	陕西投资集团有限公司、陕西能源集团有限公司（曾用名）
陕电投	指	陕西省电力建设投资开发公司
西部证券/上市公司	指	西部证券股份有限公司
华秦投资	指	陕西省华秦投资集团有限公司、陕西省投资集团（有限）公司（曾用名）
陕西省国资委	指	陕西省人民政府国有资产监督管理委员会
西部信托	指	西部信托有限公司
金泰恒业	指	陕西金泰恒业房地产有限公司
本次权益变动	指	陕投集团将陕电投持有的西部证券 25.88%股权无偿划转至自己名下
本报告书、详式权益变动报告书	指	《西部证券股份有限公司详式权益变动报告书》
《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》
中国证监会/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
元、万元	指	人民币元、万元

第二节信息披露义务人介绍

一、信息披露义务人基本情况

截至本报告书签署日，陕投集团的基本情况如下：

信息披露义务人名称	陕西投资集团有限公司
注册地址	陕西省西安市新城区东新街232号陕西信托大厦11-13楼
通讯地址	陕西省西安市碑林区朱雀路中段1号金信国际大厦19层
法定代表人	袁小宁
注册资本	1,000,000万
企业类型	有限责任公司（国有独资）
经营范围	煤田地质、水文地质、矿产勘察的筹建；地质技术服务、地质灾害处理；测绘工程、工程勘察、地基与基础工程的施工；煤炭开采的筹建；电力、化工、矿业、新能源的开发；项目投资（仅限公司自有资金）；房地产开发与经营；酒店经营的筹建；贸易；铁路运销；省政府要求的对全省重点产业领域和重大发展项目的投资管理；煤炭批发经营。（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）
成立日期	2011-11-15
经营期限	长期
统一社会信用代码	91610000583547998F
股东名称	陕西省人民政府国有资产监督管理委员会
邮政编码	710000
电话	029-87396082

二、信息披露义务人的股权结构及实际控制人

（一）信息披露义务人与其控股股东、实际控制人之间的股权控制关系

陕投集团是陕西省国资委履行出资人职责的国有独资企业，陕西省国资委为陕投集团的唯一股东和实际控制人。

陕投集团的股权结构图如下：

（二）信息披露义务人控股股东、实际控制人的基本情况

陕投集团的控股股东和实际控制人为陕西省国资委，陕西省国资委的主要职责包括：

1、根据省政府授权，依照《中华人民共和国公司法》、《中华人民共和国企业国有资产法》等法律和行政法规履行出资人职责，监管省属企业的国有资产，加强国有资产管理工作。

2、承担监督所监管企业国有资产保值增值的责任。建立和完善国有资产保值增值指标体系，制定考核标准，通过统计、稽核对所监管企业国有资产的保值增值情况进行监管，负责所监管企业工资分配管理工作，制定所监管企业负责人收入分配政策并组织实施。

3、指导推进国有企业改革和重组，推进国有企业的现代企业制度建设，健全协调运转、有效制衡的公司法人治理结构，推动国有经济布局和结构的战略性调整。

4、准确界定不同国有企业功能，对所监管企业实行分类监管。

5、通过法定程序对所监管企业负责人进行任免、考核，并根据其经营业绩进行奖惩，建立符合社会主义市场经济体制和现代企业制度要求的选人、用人机制，完善经营者激励和约束制度。

6、按照有关规定，代表省政府向所监管企业派出监事会，负责监事会的日常管理工作。

7、参与制定国有资本经营预算有关管理制度和办法，按照有关规定负责国有资本经营预决算编制和执行等工作，负责组织所监管企业上交国有资本收益。

8、按照出资人职责，负责督促检查所监管企业贯彻落实国家安全生产方针政策及有关法律法规、标准等工作。

9、负责企业国有资产基础管理，起草国有资产管理地方性法规、政府规章草案，依法对地方国有资产管理工作进行指导和监督。

10、承办省政府交办的其他事项。

2018 年上半年，陕西省国资委监管企业累计实现营业收入 5,380.1 亿元，同比增长 10.5%；实现利润总额 198.9 亿元，增长 23.6%；截至 6 月底，资产总额 25,229.5 亿元，增长 9.5%；所有者权益 7,535.5 亿元，增长 14.9%。

三、信息披露义务人主要业务及最近三年财务状况的简要说明

（一）信息披露义务人主要业务

陕投集团股东为陕西省国资委，公司由单一的电力建设投资专业化公司发展成为以电力建设投资为主导、多元发展的综合性投资公司，以能源、金融为主体，多元优势互补，按照国有资本投资运营公司的功能定位和发展要求，专业从事陕西省国有资本的投资和运营。

（二）信息披露义务人控制的核心企业

陕投集团主要二级子企业及其主营业务情况如下：

序号	企业名称	注册资本（万元）	持股比例	经营范围
1	陕西省煤田地质集团有限公司	264,600.7	100%	对煤田地质勘察、水文地质勘察及工程地质勘察，环境地质及灾害地质、地球物理勘探，工程地质测量及地形测量，煤层气资源勘探开发，矿井地质勘查与服务项目的科学研究，新技术开发及应用项目的管理与投资（投资仅限公司自有资金，不含金融、期货、证券投资）；对岩石、土壤、矿物、水质分析、化验、鉴定与测试，地质工程监理、地质勘查（察）设计、地基与基础工程、公路路基工程、石油钻井工程、矿产品（危险品除外）生产、加工、经营、销售及进出口贸易（国家限定或禁止公司经营的商品和技术除外）、地质找矿、矿业开发和矿业权经营、受控定向钻进、非开挖钻进。（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	陕西省华秦投资集团有限公司	300,000	100%	对全省性重点产业领域和重大发展项目进行投资开发和经营；包括向电力、天然气、交通、高新技术产业、金融、保险、证券、化工、旅游、机械制造、农业等领域的投资及资产经营管理；房地产开发。（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	陕西投资新兴产	100,000	100%	光电子信息技术、高端装备制造技术、生物科技、医药科技、

序号	企业名称	注册资本（万元）	持股比例	经营范围
	业发展有限公司			新能源科技、新材料技术、环保技术领域内的技术开发、技术咨询、技术转让；项目投资；投资咨询（不得以公开方式募集资金，仅限以自有资产投资）；财务咨询；企业管理咨询；房屋租赁；机械设备租赁。（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	陕西陕投资本管理有限公司	90,000	100%	投资（仅限以自有资产投资）；投资管理、咨询。（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	陕西君成融资租赁股份有限公司	100,000	80%	融资租赁业务；租赁业务；向国内外购买租赁财产；租赁财产的残值处理及维修；租赁交易咨询和担保；能源设备贸易及进出口业务；兼营与主营业务有关的商业保理业务（以上商品进出口不涉及国营贸易、进出口配额许可证、出口配额招标、出口许可证等专项管理的商品）（不得从事吸收存款、发放贷款、受托发放贷款等活动；未经相关部门批准，不得从事同业拆借、股权投资等业务）（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）
6	陕西航空产业发展集团有限公司	300,000	50%	航空产业及相关领域投资（仅限自有资金）开发和经营管理。（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）
7	陕西君盛资产运营有限公司	10,000	100%	房屋租赁；房地产营销策划；房屋销售；房地产项目的投资（不得以公开方式募集资金，仅限以自有资产投资）；物业管理；物业服务；房屋修缮；机电设备维修；环境工程及园林绿化设计施工；汽车租赁服务；车辆维修；停车场管理；酒店管理服务；健身服务；健康信息咨询（不含诊疗服务）；室内装饰装修工程；日用百货、办公用品、五金交电产品及建筑材料（不含木材）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）
8	陕西投资集团财务有限责任公司	100,000	100%	对成员单位办理财务和融资顾问、信用鉴证及相关的咨询、代理业务，协助成员单位实现交易款项的收付；经批准的保险代理业务；对成员单位提供担保；办理成员单位之间的委托贷款；对成员单位办理票据承兑与贴现；办理成员单位之间的内部转账结算及相应的结算、清算方案设计；吸收成员单位的存款；对成员单位办理贷款及融资租赁；从事同业拆借；中国银行业监督管理委员会批准的其他业务。（上述经营范围中涉及许可项目的，凭许可证明文件、证件在有效期内经营，未经许可不得经营）
9	陕西省成长性企业引导基金合伙企业（有限合伙）			项目投资（仅限以自有资产投资）；投资咨询、投资管理。（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）

（三）信息披露义务人最近三年财务状况的简要说明

陕投集团最近三年的主要财务指标如下表所示：

单位：万元

项目	2017年12月31日/2017年度	2016年12月31日/2016年度	2015年12月31日/2015年度
总资产	13,307,037.36	10,847,791.40	10,440,705.21
净资产	4,252,473.72	3,539,655.30	3,187,229.21
资产负债率（%）	68.04	67.37	69.47
营业收入	2,202,790.70	2,018,103.30	1,643,745.46
净利润	201,892.85	164,850.07	374,522.05
归属于母公司所有者的净利润	69,406.53	59,618.57	228,587.92
净资产收益率（%）	4.75	4.66	11.75

四、信息披露义务人最近五年所受处罚情况

截至本报告书签署之日，最近五年内陕投集团未受过任何刑事处罚、证券市场相关的行政处罚，不存在涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁的情况。

五、信息披露义务人董事、监事及高级管理人员基本情况

截至本报告书签署之日，陕投集团董事、监事、高级管理人员基本情况如下：

序号	姓名	职务	国籍	长期居住地	是否取得其他国家或地区的居留权
1	袁小宁	董事长、党委书记	中国	陕西省西安市	否
2	宋老虎	董事、总经理、党委副书记	中国	陕西省蒲城县	否
3	赵军	董事、副总经理、党委委员	中国	陕西省西安市	否
4	刘勇力	董事	中国	陕西省西安市	否
5	刘建武	董事	中国	陕西省西安市	否
6	谢辉	董事	中国	陕西省铜川市	否
7	王建利	董事	中国	陕西省西安市	否
8	王栋	董事	中国	陕西省华阴市	否
9	徐朝晖	董事	中国	陕西省西安市	否
10	吴苏平	监事会主席	中国	陕西省西安市	否
11	王旭	监事	中国	陕西省西安市	否
12	薛力	监事	中国	陕西省西安市	否
13	张平	职工监事、工会主席	中国	陕西省西安市	否
14	王军营	副总经理、党委委员	中国	陕西省西安市	否

15	王晓明	副总经理、党委委员	中国	陕西省西安市	否
16	张锋	副总经理、党委委员	中国	陕西省西安市	否
17	李智学	总工程师	中国	陕西省西安市	否
18	蒋波	党委副书记	中国	陕西省西安市	否
19	叶军	党委委员、纪委书记	中国	陕西省西安市	否

截至本报告书签署之日，最近五年内陕投集团的董事、监事、高级管理人员未受过任何刑事处罚、证券市场相关的行政处罚，不存在涉及与经济纠纷有关的重大民事诉讼或仲裁的情况。

六、信息披露义务人拥有境内外其他上市公司5%以上权益的基本情况

截至本报告书签署之日，陕投集团不存在拥有权益的股份达到或超过5%的其他上市公司的情况。

第三节权益变动决定和目的

一、本次权益变动的目的

本次股份转让符合陕投集团的总体发展目标，即建设成为治理结构健全、资产质量优良、业务优势突出、内控体系有效、具有持续盈利能力和投资能力的国内一流国有资本投资运营公司。通过本次股份转让，陕投集团将进一步加强主业，优化资产结构，集中发展电力、化工、金融等主营业务的经营管理，更好地发挥比较优势。因此，本次股权转让充分满足了陕投集团优化资源配置，提高资产质量，进一步健全和完善投资控股公司的战略发展需要，对于完善管理体制和经营机制，集约经营，不断提高发展能力、竞争能力和抗风险能力起到了积极的促进作用，符合陕投集团的发展规划。

本次股份转让对西部证券的股东进行了调整，增加上市公司实际控制人陕投集团直接持有的上市公司股份数量，有效地强化了上市公司股东结构，加强国有资产的经营管理水平。

二、未来12个月继续增持或处置其在上市公司中拥有权益的股份计划

自 2018 年 3 月 7 日起至 2019 年 3 月 6 日，陕投集团、陕电投及其他一致行动人拟根据中国证监会和深圳证券交易所的相关规定，通过集中竞价等合法合规的方式合计增持不超过西部证券总股本的 2%，具体内容参见西部证券公开披露的公告。

除此之外，截至本报告书签署之日，陕投集团暂无在未来 12 个月内增加或继续减少其在上市公司中拥有权益的股份的计划。如陕投集团作出增持或减持西部证券股份的决定，将按照相关法律、法规的要求进行披露。

三、本次权益变动信息披露义务人的决策程序

（一）本次权益变动已经履行的审批程序

根据陕西省人民政府办公厅《关于省投资集团公司与省电力建设投资开发公司关系问题的复函》（陕政办函[2008]23 号）批复，陕电投作为出资人形成的所有控股、参股公司的股东权益全部由华秦投资享有。华秦投资为陕电投及其下属

全资、控股公司的实际控制人，陕电投各项权益明确归属于华秦投资。

同时，陕投集团持有华秦投资 100%的股份，为华秦投资的实际控制人，从而间接控制陕电投。

根据《陕西省人民政府国有资产监督管理委员会关于陕西能源集团有限公司改组为国有资本投资运营公司试点有关事项的复函》（陕国资改革发[2017]88 号）的授权，陕投集团董事会有权决定公司内部企业之间产权无偿划转、产权转让；在不涉及控股权变动的情况下，决定上市公司股份协议受让事项。

根据国务院国有资产监督管理委员会颁布的自 2018 年 7 月 1 日开始施行的《上市公司国有股权监督管理办法》（国资委、财政部、证监会令第 36 号）的规定，国有股东所持上市公司股份在本企业集团内部进行的无偿划转、非公开协议转让事项，由国家出资企业审核批准。

综上，陕投集团作为国家出资企业有权审核批准此次国有股权无偿划转事项。

2018 年 11 月 15 日，陕电投召开总经理办公会，研究决定：将陕电投持有的西部证券股权无偿划转至陕投集团名下。上述决议业经陕投集团第一届第五次董事会会议审议通过。

2018 年 12 月 25 日，陕投集团与陕电投签订《国有股份无偿划转协议》。

（二）本次权益变动尚待履行的审批程序

本次权益变动尚需中国证监会核准陕投集团成为西部证券 5%以上股东资格的审批。

第四节权益变动方式

一、信息披露义务人在上市公司拥有权益的股份数量和比例

本次无偿划转实施前，陕投集团直接持有西部证券 55,027,497 股股份，占西部证券总股本的 1.57%；陕电投直接持有西部证券 906,343,321 股股份，占西部证券总股本的 25.88%，通过控股子公司西部信托间接控制西部证券 342,775,944 股股份，占西部证券总股本的 9.79%。陕电投系西部证券控股股东，陕投集团系西部证券实际控制人，股权结构如下图所示：

本次无偿划转完成后，陕投集团将直接持有西部证券 961,370,818 股股份，占西部证券总股本的 27.45%；陕电投通过控股子公司西部信托间接控制西部证券 342,775,944 股股份，占西部证券总股本的 9.79%。因此，陕投集团将直接和间接控制西部证券 37.24%的股权，陕投集团成为西部证券控股股东且仍为西部证券实际控制人。无偿划转完成后股权结构如下图所示：

二、无偿划转协议的主要内容

本合同由以下各方于 2018 年 12 月 25 日在西安市朱雀路中段 1 号金信国际大厦签署。

转让方（甲方）：陕西省电力建设投资开发公司

受让方（乙方）：陕西投资集团有限公司

第一条划转基准日及划转标的

本次划转的标的为截至本协议签署之日，甲方持有的西部证券 906,343,321 股股份，占西部证券总股本 25.88%。

第二条划转方式

甲、乙双方以无偿划转的方式进行。

第三条划转价款及其他费用承担

1、根据国务院国资委《关于促进企业国有产权流转有关事项的通知》（国资发产权[2014]95 号）以及《企业国有产权无偿划转管理暂行办法》（国资发产权[2005]239 号）的规定，按照《陕西投资集团有限公司第一届第五次董事会决议》（陕投资董决字[2018]第 11 号），本次股份转让采用无偿划转的方式进行，乙方不需要支付任何对价。

2、因办理本次标的股份划转而产生的各项税费，由本协议双方依照法律法规的规定自行承担。

第四条标的股份划转所涉的债权债务处理

本次划转不涉及西部证券的债权、债务以及或有负债的处理，西部证券的债权、债务及或有负债仍由其享有和承担。

第五条保证与承诺

1、甲方保证其所划转的标的股份，是甲方合法拥有且具有完全处分权，该标的股份没有进行出质登记，没有被司法机关冻结，无权属纠纷。否则，由此引起的所有法律责任由甲方承担。

2、本次股份划转后，甲方在西部证券享有的权利和应承担的义务，转由乙方享有和承担。

3、甲方保证本次股份划转的决定符合西部证券章程的规定，并就本次划转取得必要的批准手续。

4、甲方保证为本次股份划转所提供给乙方的有关资料、文件准确无误，未做虚假陈述或隐瞒具有实质性影响的重大事项。

第六条股份变更登记

为完成本次标的股份的划转，甲方应配合乙方完成向深圳证券交易所、中国证券登记结算有限公司办理标的股份划出与过户登记的手续等相关工作。

第七条违约责任

甲、乙双方任何一方违反本合同规定的条款时，违约方应负责赔偿由此给守约方造成的一切经济损失。

第八条合同的解除

出现下列情形之一的，合同一方可书面通知对方解除本合同，并应列明解除所依据的条款：

1、因不可抗力、行政政策变更致使合同目的无法实现，合同任何一方可解除本合同；

2、一方因破产、解散、被依法注销等原因丧失履约能力致使合同目的无法实现，另一方有权单方解除本合同。

第九条合同的签署及生效

本协议自双方法定代表人或授权代表签字并加盖各自公章之日起成立，并在以下条件均获得满足之首日生效：

1、本次股份划转取得履行本协议所需的必要批准，包括内、外部有权审批机构审议、批准；

2、有权国有资产监督管理部门对本次股份划转的批准（如需）。

第十条本合同一式六份，甲、乙双方各执三份，具有同等法律效力。

三、信息披露义务人持有上市公司股份是否存在权利限制情形的说明

截至本报告书签署之日，本次划转涉及的西部证券股份不存在质押、冻结等权利限制的情形。本次划转未附加补充条款、不存在补充协议、协议双方就股份表决权的行使不存在其他安排。

第五节资金来源

本次收购方式为国有股权无偿划转，陕投集团不需向划出方支付资金。因此，本次收购不涉及资金来源问题。

第六节后续计划

一、未来12个月内改变上市公司主营业务或者对上市公司主营业务作出重大调整的计划

截至本报告签署之日，陕投集团暂无在未来12个月内改变西部证券主营业务或者对西部证券主营业务作出重大调整的计划。上市公司主营业务不会因本次股份划转而发生变化。

二、未来12个月内对上市公司或其子公司的资产和业务进行出售、合并、与他人合资或合作的计划，上市公司拟购买或置换资产的重组计划

截至本报告签署之日，陕投集团暂无在未来12个月内对西部证券或其子公司的资产和业务进行出售、合并、与他人合资或合作的计划，也暂无对西部证券购买或置换资产的重组计划。

三、对上市公司现任董事会、高级管理人员的调整计划

截至本报告签署之日，陕投集团暂无改变上市公司现任董事会或高级管理人员组成的计划；陕投集团与其他股东之间就董事、高级管理人员的任免不存在任何合同或者契约。

四、对上市公司章程的修改计划

截至本报告签署之日，陕投集团暂无对西部证券的公司章程进行修改的计划。

五、对上市公司现有员工聘用计划作重大变动的计划

截至本报告签署之日，陕投集团暂无对西部证券现有员工聘用计划作出重大变动的计划。

六、对上市公司分红政策进行调整的计划

截至本报告签署之日，陕投集团暂无对西部证券的分红政策进行重大调整的计划。

七、对上市公司业务和组织结构有重大影响的其他计划

截至本报告签署之日，陕投集团暂无其他对西部证券业务和组织结构有重大影响的计划。

第七节对上市公司的影响分析

一、本次收购对上市公司独立性的影响

上市公司在业务、资产、财务、人员及机构等方面与实际控制人陕投集团及其关联人多年来一直保持独立，信息披露及时，运行规范，未因违反独立性原则而受到中国证监会或深圳证券交易所的处罚。

本次无偿划转完成后，陕投集团与西部证券之间将继续保持人员独立、资产完整、财务独立；保证西部证券具有独立经营的能力，保护中小股东的利益。对此，陕投集团出具了《关于保持西部证券独立性的承诺函》，主要内容如下：

“本次无偿划转完成后，本公司承诺将继续保持西部证券完整的经营体系，使其拥有独立的知识产权，保持其在业务、资产、财务、人员及机构方面的独立，保持其独立面向市场的经营能力。”

二、本次收购完成后，信息披露义务人与上市公司的关联交易情况

为保护中小投资者的利益，西部证券《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会审计委员会实施细则》中对关联交易的决策权限和程序作出了相应规定。西部证券还制定了《关联交易管理制度》，对关联交易的决策原则、权限、程序等作出了明确具体的规定，同时明确了董事会审计委员会对关联交易的控制和管理职责。

陕投集团及其关联方西部信托已于 2011 年 5 月 25 日作出了长期有效的《关于规范关联交易的承诺》，主要内容如下：1、尽量减少和规范关联交易，对于无法避免或者有合理原因而发生的关联交易，承诺遵循市场化定价原则，并依法签订协议，履行合法程序；2、遵守西部证券《公司章程》以及其他关联交易管理制度，并根据有关法律法规和证券交易所规则等有关规定履行信息披露义务和办理有关报批程序，保证不通过关联交易损害西部证券及其他股东的合法权益；3、必要时聘请中介机构对关联交易进行评估、咨询，提高关联交易公允程度及透明度。如本公司违反上述承诺，由此给西部证券造成的损害，本公司将向西部证券给予全额赔偿。

多年来，陕投集团及其关联方严格遵守西部证券《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会审计委员会实施细则》、《关联交易管理制度》以及自身所作的承诺与西部证券进行关联交易，不存在损害西部证券及其他股东合法权益的情形。

本次无偿划转完成后，陕投集团将继续严格按照有关法律法规、西部证券关联交易管理的相关制度以及已作出的承诺，以公平、公允的价格和条款从事相关交易。对此，陕投集团出具了《关于规范关联交易的承诺函》，主要内容如下：

“本次无偿划转完成后，本公司将继续规范与西部证券之间的关联交易。若有不可避免的关联交易，本公司及本公司控制的其他公司将按照相关法律法规、规范性文件以及西部证券公司章程、关联交易管理制度等相关规定严格履行决策程序，并遵循公允、合理的市场定价原则公平操作，不会利用该等关联交易损害西部证券及其他中小股东的利益。”

三、本次收购完成后，信息披露义务人与上市公司的同业竞争情况

陕投集团的经营范围为：煤田地质、水文地质、矿产勘察的筹建；地质技术服务、地质灾害处理；测绘工程、工程勘察、地基与基础工程的施工；煤炭开采的筹建；电力、化工、矿业、新能源的开发；项目投资（仅限公司自有资金）；房地产开发与经营；酒店经营的筹建；贸易；铁路运销；陕西省政府要求的对全省重点产业领域和重大发展项目的投资管理；煤炭批发经营。（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）

西部证券的经营范围为：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；融资融券；证券投资基金代销；为期货公司提供中间介绍业务；代销金融产品；股票期权做市。（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）

陕投集团及其关联方西部信托已于 2011 年 5 月 25 日作出长期有效的《关于避免同业竞争的承诺》，主要内容如下：1、本公司承诺：本公司和下属企业及本公司控制的其他企业目前不存在且将来亦不从事与西部证券相同、类似或在任何方面构成竞争的业务，当本公司和下属企业及本公司控制的其他企业与西部证

券之间存在有竞争性同类业务，由此在市场份额、商业机会及资源配置等方面对西部证券带来不公平影响时，本公司和下属企业及本公司控制的其他企业自愿放弃同西部证券的业务竞争。2、本公司不投资或控股任何业务与西部证券相同、类似或在任何方面构成竞争的公司、企业或其他机构、组织。3、本公司董事、总经理不得自营或为他人经营与西部证券同等的业务或从事损害西部证券利益的活动，否则予以更换。4、本公司和下属企业及本公司控制的其他企业在可能与西部证券存在竞争的业务领域中出现新的发展机会时，给予西部证券优先发展权。

多年来，陕投集团及其关联方严格遵守自身所作的承诺，未从事与西部证券构成竞争的业务，不存在损害西部证券及其他股东合法权益的情形。

本次无偿划转后，陕投集团与西部证券不会产生同业竞争。同时，陕投集团出具了《关于避免同业竞争的承诺函》，主要内容如下：

“本次划转完成后，本公司及本公司控制的其他下属企业不会以任何形式从事与西部证券主营业务构成或可能构成直接或间接竞争关系的业务或活动。

本公司保证严格遵守中国证券监督管理委员会、深圳证券交易所有关规定以及西部证券《公司章程》等西部证券内部管理制度的规定，与其他股东一样平等地行使股东权利、履行股东义务，不利用控股股东地位谋取不当利益，不损害西部证券和其他股东的合法利益。”

第八节与上市公司之间的重大交易

一、信息披露义务人及其董事、监事、高级管理人员在本报告书签署日前24个月内与上市公司及其子公司之间的重大交易

陕投集团系上市公司的实际控制人，其及其关联方与上市公司及其子公司之间的交易构成关联交易。2016年、2017年以及2018年1-6月，陕投集团及其关联方与上市公司及其子公司之间的相关交易具体情况如下：

1、2018年1-6月

信息披露义务人及其关联方	交易内容	关联交易定价原则	交易金额（万元）	占同类交易比例
陕西投资集团有限公司	承销业务收入	参照行业同类业务水平定价	1981.13	29.11%
陕西省华秦投资集团有限公司	资产管理	参照行业同类业务水平定价	38.82	1.17%
西安人民大厦有限公司索菲特酒店	会议、住宿、餐饮服务费用支出	按酒店收费标准最低折扣	58.08	2.63%
陕西金信物业管理发展有限公司	物业管理、水电、设备设施维保、停车、保洁、劳务、餐饮服务等费用支出	参照行业同类业务水平定价	289.81	11.92%
西安人民大厦有限公司	房屋租赁	—	809.52	-

2、2017年度

信息披露义务人及其关联方	交易内容	关联交易定价原则	交易金额（万元）	占同类交易比例
陕西投资集团有限公司	承销业务收入	参照行业同类业务水平定价	3,254.72	6.98%
西部信托有限公司	代销产品与财务顾问服务收入	参照行业同类业务水平定价	154.51	34.77%
西安人民大厦有限公司索菲特酒店	会议、住宿、餐饮服务费用支出	按酒店收费标准最低折扣	64.31	1.13%
长安银行股份有限公司	债券交易	交易价格以市场价格为基础经协商确定	-471.58	-
	资产管理业务	参照行业同类业务水平定价	12.27	0.12%

陕西金信实业发展有限公司西安皇冠假日酒店	会议、住宿、餐饮服务费用支出	按酒店收费标准最低折扣	14.57	0.26%
陕西省投资集团（有限）公司	资产管理	参照行业同类业务水平定价	41.06	0.39%
陕西华山创业科技开发有限责任公司	企业市值管理、企业年金及其他资产管理业务市场	参照行业同类业务水平定价	2.82	0.00%
陕西金信物业管理发展有限公司	物业管理、水电、设备设施维保、停车、保洁、劳务、餐饮服务等费用支出	参照行业同类业务水平定价	367.02	13.19%
西安人民大厦有限公司	房屋租赁	—	1,619.05	-

3、2016 年度

信息披露义务人及其关联方	交易内容	关联交易定价原则	交易金额（万元）	占同类交易比例
西部信托有限公司	财务顾问	参照行业同类业务水平定价	36.12	0.13%
陕西省人民大厦有限公司	会议、住宿、餐饮服务费用支出	按酒店收费标准最低折扣	60.22	19.51 %
长安银行股份有限公司	债券交易	交易价格以市场价格为基础经协商确定	223.96	0.94%
陕西金信实业发展有限公司	会议、住宿、餐饮服务费用支出	按酒店收费标准最低折扣	2.75	0.89%
陕西省投资集团（有限）公司	资产管理	参照行业同类业务水平定价	30.82	0.42%

4、其他重大交易

西部证券 2013 年 2 月第一次临时股东大会审议通过了《关于确定公司办公楼代建单位的提案》，同意指定陕西金泰恒业房地产有限公司为本项目代建方，并于 2013 年 3 月与该公司签署了《西部证券办公大楼项目代建合同》。本次代建项目总投资（不包含土地相关费用、中心机房建设以及机房设备）约为 3.5 亿元（根据经审计的工程决算金额为准），代建管理费为总投资（不包含土地相关费用、中心机房建设以及机房设备）的 4%，约为 1,400 万元。

西部证券 2016 年 7 月第四届董事会第十六次会议审议通过了《西安人民大厦办公场地改造项目实施方案》的提案，同意指定陕西金泰恒业房地产有限公司为本项目代建方，本次代建项目总投资预算 7,100 万元，代建费按照总投资的 4%计算，代建费约为 300 万元（以工程合同审定金额为基准计算）。2017 年 9 月该工程项目已基本完工，截至 2018 年 6 月末，西部证券已支付代建管理费 510.84 万元。

上述交易已按照有关规定履行了必要的决策，并在西部证券定期报告中公开披露。除此之外，本报告书签署日前 24 个月内，陕投集团及其董事、监事、高级管理人员未发生与上市公司及其子公司之间进行资产交易的合计金额高于 3,000 万元或者高于西部证券最近经审计的合并财务报表净资产 5%以上的交易。

二、信息披露义务人及其董事、监事、高级管理人员在本报告书签署日前 24 个月内与上市公司董事、监事、高级管理人员之间的重大交易

截至本报告书签署日前 24 个月内，陕投集团及其董事、监事、高级管理人员与西部证券董事、监事、高级管理人员未发生合计金额超过人民币 5 万元以上的重大交易。

三、信息披露义务人及其董事、监事、高级管理人员在本报告书签署日前 24 个月内对拟更换上市公司董事、监事、高级管理人员的补偿或类似安排

截至本报告书签署日前 24 个月内，陕投集团及其董事、监事、高级管理人员未有对西部证券董事、监事、高级管理人员进行补偿或者其他类似安排。

四、信息披露义务人及其董事、监事、高级管理人员在本报告书签署日前 24 个月内对上市公司有重大影响的合同、默契或安排

西部证券拟租赁金泰恒业购置的上海“晶耀商务广场”3 号楼约 2.35 万平方米房产，作为总部（上海）办公场地，年租金约 6100 万元，计划 2018 年年内与金泰恒业在西安签署房产租赁合同。

西部证券拟与金泰恒业联建西部证券总部办公楼项目，该项目位于西安浐灞生态区金茂五路以东，金茂一路以南，建设用地 16111.39m²（24.167 亩），计划 2018 年年内与金泰恒业在西安签署项目联建协议。

金泰恒业系陕投集团间接控制 100%股权的全资孙公司，上述两项关联交易已经公司 2018 年第三次临时股东大会表决通过，具体内容参见西部证券公开披露的公告。

除此之外，截至本报告书签署日前 24 个月内，陕投集团及其董事、监事、高级管理人员不存在对西部证券有重大影响的合同、默契或者安排。

第九节前六个月内买卖上市公司股份的情况

一、信息披露义务人前6个月内买卖上市公司股票的情况

自2018年3月7日起至2019年3月6日，陕投集团、陕电投及其他一致行动人拟根据中国证监会和深圳证券交易所的相关规定，通过集中竞价等合法合规的方式合计增持不超过西部证券总股本的2%，具体内容参见西部证券公开披露的公告。

经自查，在本次权益变动事实发生之日前6个月内，陕投集团、陕电投通过证券交易所的证券交易买卖西部证券股票的行为情况如下：

陕投集团			
交易日期	交易方向（买/卖）	交易数量（股）	交易价格（元/股）
5月17日	买	1380000	9.23
5月18日	买	1279729	9.25
5月21日	买	226600	9.37
5月22日	买	210000	9.29
5月23日	买	432000	9.22
5月24日	买	990000	9.22
5月25日	买	930000	9.13
6月22日	买	1320000	7.02
6月25日	买	1020000	7.09
7月10日	买	3975672	7.45
7月11日	买	2800000	7.27
7月12日	买	1598900	7.56
7月13日	买	2540000	7.60
7月16日	买	519700	7.52
7月17日	买	566800	7.39
7月23日	买	180000	7.51
7月24日	买	4500	7.51
8月7日	买	3563482	7.12
8月8日	买	3403400	7.14
8月9日	买	2580600	7.37
8月10日	买	4013100	7.39
8月24日	买	1404224	7.92

8 月 27 日	买	998400	8.10
8 月 28 日	买	1378600	8.05
9 月 7 日	买	1600886	7.74
9 月 10 日	买	2577900	7.46
9 月 11 日	买	1361800	7.50
9 月 12 日	买	680138	7.62
9 月 13 日	买	1892552	7.79
9 月 14 日	买	1132700	7.79
9 月 17 日	买	184300	7.74
9 月 20 日	买	2880000	8.06
10 月 15 日	买	922100	7.14
陕电投			
交易日期	**交易方向（买/卖）**	**交易数量（股）**	**交易价格（元/股）**
7 月 23 日	买	190000	7.50
7 月 24 日	买	10000	7.51
7 月 27 日	买	1855633	7.64
9 月 17 日	买	806041	7.81
9 月 18 日	买	687100	8.00
9 月 19 日	买	111000	8.03

二、信息披露义务人的董事、监事、高级管理人员及直系亲属前 6 个月内买卖上市公司股票的情况

经自查，在本次权益变动事实发生之日前 6 个月内，陕投集团董事、监事及高级管理人员及其直系亲属不存在通过证券交易所的证券交易买卖西部证券股票的行为。

第十节信息披露义务人的财务资料

一、陕投集团最近三年的财务报表

陕投集团最近三年的财务数据如下表所示：

（一）合并资产负债表

单位：元

项目	2017 年 12 月 31 日	2016 年 12 月 31 日	2015 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	23,032,010,224.11	18,556,208,617.14	22,697,714,576.00
△结算备付金	2,651,117,246.03	4,302,422,735.68	4,684,219,146.93
△拆出资金			
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产	21,017,763,441.27	15,359,153,369.92	9,262,210,746.36
衍生金融资产	820,100.31	2,209,112.76	72,719.00
应收票据	1,298,329,415.63	253,165,700.77	166,999,637.86
应收账款	3,174,608,277.80	2,506,088,430.41	2,859,485,245.68
预付款项	3,085,420,676.55	5,100,584,314.04	6,458,883,978.80
△应收保费			
△应收分保账款			
△应收分保准备金			
应收利息	504,246,960.56	372,698,579.96	306,353,701.31
应收股利	181,310,242.17	121,715,857.44	116,753,842.56
其他应收款	437,877,269.98	1,112,116,975.44	2,526,764,661.74
△买入返售金融资产	5,376,225,528.43	6,056,178,752.82	8,483,332,419.03
存货	9,561,162,331.44	7,942,855,651.94	5,980,765,165.40
其中：原材料	459,733,527.32	186,839,637.56	194,887,430.23
库存商品（产成品）	1,118,106,759.90	1,296,890,450.07	858,998,525.82
划分为持有待售的资产			
一年内到期的非流动资产	381,186,367.63	4,600,613.88	4,600,613.88
其他流动资产	7,699,165,375.19	8,036,046,448.12	11,288,117,804.68
流动资产合计	**78,401,243,457.10**	**69,726,045,160.32**	**74,836,274,259.23**
非流动资产：			
△发放贷款及垫款			
可供出售金融资产	7,748,457,824.80	9,637,426,721.62	8,396,311,384.23
持有至到期投资	1,707,324,341.00	1,225,597,023.89	809,220,654.85
长期应收款	9,642,919.47	10,183,566.53	4,206,270.81
长期股权投资	3,633,560,539.73	3,536,386,629.56	3,074,217,799.38
投资性房地产	351,237,791.30	72,193,626.06	98,947,893.79
固定资产原价	25,122,525,205.28	14,432,065,844.35	13,824,839,530.21

减：累计折旧	12,054,222,784.02	5,408,058,819.65	4,725,301,277.63
固定资产净值	13,068,302,421.26	9,024,007,024.70	9,099,538,252.58
减：固定资产减值准备	70,089,121.81	72,049,423.38	58,400,029.76
固定资产净额	12,998,213,299.45	8,951,957,601.32	9,041,138,222.82
在建工程	15,218,724,779.84	8,533,812,405.98	6,435,706,353.19
工程物资	27,148,157.22	32,519,223.83	173,991,576.09
固定资产清理	929,965.58	937,049.03	382,905.35
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产	3,413,997,493.06	2,929,017,092.44	1,064,405,801.36
开发支出	7,134,673.35	1,389,354.56	1,261,992.06
商誉	63,529,264.04	6,243,686.47	6,243,686.47
长期待摊费用	266,161,517.71	60,890,599.99	57,691,624.43
递延所得税资产	831,277,947.53	625,198,054.00	377,182,544.49
其他非流动资产	8,391,789,601.28	3,128,116,245.02	29,869,106.15
其中：特准储备物资			
非流动资产合计	**54,669,130,115.36**	**38,751,868,880.30**	**29,570,777,815.47**
资产总计	**133,070,373,572.46**	**108,477,914,040.62**	**104,407,052,074.70**
流动负债：			
短期借款	4,809,600,000.00	2,131,335,144.00	3,582,500,000.00
△向中央银行借款			
△吸收存款及同业存放			
△拆入资金		500,000,000.00	
以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债	1,933,369,591.45	2,531,015,244.98	1,554,456,943.06
衍生金融负债	64,368,022.70	29,409,369.60	13,245,528.00
应付票据	150,669,000.00	561,835,339.31	279,072,496.96
应付账款	6,155,752,341.08	3,187,155,464.97	2,867,058,663.33
预收款项	4,534,301,781.35	2,767,126,589.09	1,203,069,351.48
△卖出回购金融资产款	11,613,711,004.40	8,966,990,305.33	11,088,892,700.41
△应付手续费及佣金			
应付职工薪酬	1,580,561,956.94	1,843,459,437.48	1,800,941,764.48
其中：应付工资	1,227,051,930.33	1,529,654,741.68	1,507,879,162.25
应付福利费	12,232,578.86	13,187,731.79	14,199,784.69
#其中：职工奖励及福利基金			
应交税费	1,084,932,798.51	579,031,051.43	619,710,610.86
其中：应交税金	1,024,274,120.32	547,122,137.61	559,197,742.50
应付利息	465,697,267.36	162,483,997.61	300,547,683.34
应付股利	56,248,052.84	37,855,888.87	32,558,319.76
其他应付款	2,759,972,962.95	1,810,339,317.34	2,670,912,341.11
△应付分保账款			
△保险合同准备金			

△代理买卖证券款	10,548,849,009.89	14,713,360,413.25	20,256,607,640.24
△代理承销证券款		1,190,400,000.00	
划分为持有待售的负债			
一年内到期的非流动负债	4,116,783,872.77	4,518,943,619.09	3,712,650,016.83
其他流动负债	9,956,483,771.67	5,518,777,604.41	5,256,241,520.75
流动负债合计	**59,831,301,433.91**	**51,049,518,786.76**	**55,238,465,580.61**
非流动负债：			
长期借款	15,515,930,481.60	13,334,677,457.60	6,885,431,118.61
应付债券	12,578,166,321.83	6,779,149,261.69	8,281,030,640.26
长期应付款	739,975,294.96	123,418,311.01	100,514,064.69
长期应付职工薪酬	739,074,276.78	668,078,460.86	631,194,000.00
专项应付款	65,825,000.00	100,000.00	100,000.00
预计负债	686,469,307.23	782,209,228.74	1,032,613,117.38
递延收益	218,474,306.42	127,832,090.56	58,148,385.72
递延所得税负债	170,419,960.52	216,377,423.78	307,263,077.87
其他非流动负债			
其中：特准储备基金			
非流动负债合计	**30,714,334,949.34**	**22,031,842,234.24**	**17,296,294,404.53**
负债合计	**90,545,636,383.25**	**73,081,361,021.00**	**72,534,759,985.14**
所有者权益（或股东权益）：			
实收资本（或股本）	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
国有资本	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其中：国有法人资本			
集体资本			
民营资本			
其中：个人资本			
外商资本			
#减：已归还投资			
实收资本（或股本）净额	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00	10,000,000,000.00
其他权益工具	1,996,833,018.86		
其中：优先股			
永续债	1,996,833,018.86		
资本公积	4,648,653,105.65	4,614,111,907.31	4,483,180,614.73
减：库存股			
其他综合收益	515,131,891.05	837,910,635.06	368,888,424.90
其中：外币报表折算差额	-27,407,914.01	-20,660,800.84	-33,767,908.87
专项储备	559,556,211.25	464,255,680.62	347,827,239.55
盈余公积	334,621.36	334,621.36	334,621.36
其中：法定公积金	334,621.36	334,621.36	334,621.36
任意公积金			
#储备基金			
#企业发展基金			

#利润归还投资			
Δ一般风险准备	788,745,153.00	722,985,987.68	637,344,008.13
未分配利润	4,832,380,306.11	4,551,300,366.12	3,351,834,917.27
归属于母公司所有者权益合计	23,341,634,307.28	21,190,899,198.15	19,189,409,825.94
*少数股东权益	19,183,102,881.93	14,205,653,821.47	12,682,882,263.62
所有者权益（或股东权益）合计	**42,524,737,189.21**	**35,396,553,019.62**	**31,872,292,089.56**
负债和所有者权益（或股东权益）总计	**133,070,373,572.46**	**108,477,914,040.62**	**104,407,052,074.70**

（二）合并利润表

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
一、营业总收入	**22,027,906,961.30**	**20,181,033,031.81**	**16,437,454,606.82**
其中：营业收入	18,527,734,951.45	16,381,713,674.19	10,707,035,968.25
Δ利息收入	1,275,368,834.21	1,198,476,991.49	1,595,605,609.62
Δ已赚保费			
Δ手续费及佣金收入	2,224,803,175.64	2,600,842,366.13	4,134,813,028.95
二、营业总成本	**21,077,290,108.84**	**19,558,875,327.06**	**16,065,677,026.39**
其中：营业成本	14,063,667,180.18	13,872,387,906.41	8,419,255,023.86
Δ利息支出	882,790,831.78	801,602,450.46	830,332,085.93
Δ手续费及佣金支出	299,475,468.54	282,480,741.17	261,850,695.96
Δ退保金			
Δ赔付支出净额			
Δ提取保险合同准备金净额			
Δ保单红利支出			
Δ分保费用			
税金及附加	499,383,072.27	382,534,391.52	774,048,601.26
销售费用	2,043,412,201.14	2,159,171,428.05	2,981,953,891.34
管理费用	1,436,252,483.32	1,218,638,142.92	1,085,233,139.56
其中：研究与开发费	45,622,031.79	27,081,978.79	21,907,354.11
党建工作经费	3,680,183.42		
财务费用	820,869,108.37	628,383,712.18	787,240,545.78
其中：利息支出	857,606,669.30	622,637,522.64	833,363,166.76
利息收入	99,179,834.86	39,770,459.58	71,313,758.75
汇兑净损失（净收益以“-”号填列）	-2,447,841.13	-438,221.57	-127,242.40
资产减值损失	1,031,439,763.24	213,676,554.35	925,763,042.70
其他			
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	131,855,376.20	-359,146,981.52	239,599,678.32
投资收益（损失以“-”号填列）	1,795,781,608.70	1,979,811,925.21	5,033,063,526.53
其中：对联营企业和合营企业的投资收益	280,642,864.33	324,220,040.12	594,800,749.62
Δ汇兑收益（损失以“-”号填列）	-1,252,198.18	1,279,117.75	1,068,590.05
资产处置收益（损失以“-”号填列）	563,854.89		

其他收益	16,676,739.12		
三、营业利润（亏损以“-”号填列）	**2,894,242,233.19**	**2,244,101,766.19**	**5,645,509,375.33**
加：营业外收入	37,086,977.95	48,228,342.44	32,312,927.20
其中：非流动资产处置利得	948,806.84	1,019,240.35	783,685.49
非货币性资产交换利得			
政府补助	2,415,800.00	30,856,897.65	19,327,543.75
债务重组利得			
减：营业外支出	90,422,937.75	45,988,633.52	767,033,745.76
其中：非流动资产处置损失	44,978,750.01	9,802,903.04	4,837,736.32
非货币性资产交换损失			
债务重组损失			
四、利润总额（亏损总额以“-”号填列）	**2,840,906,273.39**	**2,246,341,475.11**	**4,910,788,556.77**
减：所得税费用	821,977,754.06	597,840,750.15	1,165,568,012.01
五、净利润（净亏损以“-”号填列）	**2,018,928,519.33**	**1,648,500,724.96**	**3,745,220,544.76**
归属于母公司所有者的净利润	694,065,303.10	596,185,664.51	2,285,879,220.13
*少数股东损益	1,324,863,216.23	1,052,315,060.45	1,459,341,324.63
持续经营损益	1,987,340,052.99	1,650,714,983.73	
终止经营损益	31,588,466.34	-2,214,258.77	
六、其他综合收益的税后净额	**-454,141,484.69**	**446,591,860.47**	**-1,097,323,092.07**
归属于母公司所有者的其他综合收益的税后净额	-322,885,680.85	391,316,330.95	
（一）以后不能重分类进损益的其他综合收益			
其中：1.重新计量设定受益计划净负债或净资产的变动			
2.权益法下在被投资单位不能重分类进损益的其他综合收益中享有的份额			
（二）以后将重分类进损益的其他综合收益	-322,885,680.85	391,316,330.95	-1,097,323,092.07
其中：1.权益法下在被投资单位以后将重分类进损益的其他综合收益中享有的份额	-279,185.92	-3,250.00	-625,159.97
2.可供出售金融资产公允价值变动损益	-315,859,381.76	378,192,933.35	-1,070,039,434.98
3.持有至到期投资重分类为可供出售金融资产损益			
4.现金流量套期损益的有效部分			
5.外币财务报表折算差额	-6,747,113.17	13,126,647.60	-26,658,497.12
*归属于少数股东的其他综合收益的税后净额	-131,255,803.84	55,275,529.52	
七、综合收益总额	**1,564,787,034.64**	**2,095,092,585.43**	**2,647,897,452.69**
归属于母公司所有者的综合收益总额	371,179,622.25	987,501,995.46	1,231,665,139.81
*归属于少数股东的综合收益总额	1,193,607,412.39	1,107,590,589.97	1,416,232,312.88
八、每股收益：			
基本每股收益			

稀释每股收益			

（三）合并现金流量表

单位：元

项目	2017 年度	2016 年度	2015 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	18,061,219,280.83	12,898,152,204.89	8,868,499,671.10
Δ客户存款和同业存放款项净增加额			
Δ向中央银行借款净增加额			
Δ向其他金融机构拆入资金净增加额			
Δ收到原保险合同保费取得的现金			
Δ收到再保险业务现金净额			
Δ保户储金及投资款净增加额			
Δ处置以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产净增加额	296,188,671.45		
Δ收取利息、手续费及佣金的现金	3,615,948,239.18	3,973,384,039.17	5,519,484,438.94
Δ拆入资金净增加额		500,000,000.00	
Δ回购业务资金净增加额	2,370,629,521.19	876,241,209.99	1,447,610,481.37
收到的税费返还	2,075,400.00		10,500,000.00
收到其他与经营活动有关的现金	6,242,220,385.37	5,995,064,042.23	12,038,552,559.50
经营活动现金流入小计	**30,588,281,498.02**	**24,242,841,496.28**	**27,884,647,150.91**
购买商品、接收劳务支付的现金	11,767,106,070.80	9,549,095,009.28	6,564,746,543.33
Δ客户贷款及垫款净增加额			
Δ存放中央银行和同业款项净增加额	64,854,204.03		
Δ支付原保险合同赔付款项的现金			
Δ支付利息、手续费及佣金的现金	569,069,341.01	676,432,833.06	680,745,710.56
Δ支付保单红利的现金			
支付给职工以及为职工支付的现金	3,928,707,615.30	2,840,758,606.70	2,377,247,884.39
支付的各项税费	2,344,990,247.22	2,198,582,607.94	2,105,136,736.57
支付其他与经营活动有关的现金	13,760,913,848.80	14,663,173,115.54	17,175,924,877.96
经营活动现金流出小计	**32,435,641,327.16**	**29,928,042,172.52**	**28,903,801,752.81**
经营活动产生的现金流量净额	**-1,847,359,829.14**	**-5,685,200,676.24**	**-1,019,154,601.90**
二、投资活动产生的现金流量：			——
收回投资收到的现金	8,463,543,074.53	4,815,760,520.97	1,284,739,250.37
取得投资收益收到的现金	591,605,540.56	1,284,668,470.58	3,449,943,315.78
处置固定资产、无形资产和其他长期资产所收回的现金净额	1,457,715.65	2,163,182.92	20,240,780.45
处置子公司及其他营业单位收回的现金净额	24,520,094.20	-30,164,049.40	
收到其他与投资活动有关的现金	831,862,754.88	88,229,322.62	42,301,773.30
投资活动现金流入小计	**9,912,989,179.82**	**6,160,657,447.69**	**4,797,225,119.90**

购建固定资产、无形资产和其他长期资产所支付的现金	7,673,914,331.48	2,531,557,223.23	2,867,704,870.90
投资支付的现金	12,697,010,639.99	4,171,716,681.68	1,899,150,956.77
Δ质押贷款净增加额			
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额	397,855,613.60	56,577,371.76	-
支付其他与投资活动有关的现金	59,872,746.64	311,516,515.60	17,869,113.93
投资活动现金流出小计	**20,828,653,331.71**	**7,071,367,792.27**	**4,784,724,941.60**
投资活动产生的现金流量净额	**-10,915,664,151.89**	**-910,710,344.58**	**12,500,178.30**
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	3,365,604,964.60	288,372,700.00	5,333,829,196.80
其中：子公司吸收少数股东投资收到的现金	3,365,604,964.60	288,372,700.00	5,333,829,196.80
取得借款所收到的现金	12,935,994,486.00	11,372,337,457.60	10,177,277,500.00
Δ发行债券收到的现金	16,198,410,000.00	9,181,470,000.00	19,126,020,000.00
收到其他与筹资活动有关的现金	2,776,097,309.99	28,660,760.41	
筹资活动现金流入小计	**35,276,106,760.59**	**20,870,840,918.01**	**34,637,126,696.80**
偿还债务所支付的现金	16,580,097,173.91	16,142,850,538.61	20,093,183,881.39
分配股利、利润或偿付利息所支付的现金	2,740,842,356.37	2,145,042,016.71	1,382,220,135.93
其中：子公司支付给少数股东的股利、利润	558,821,849.30	93,652,511.97	153,003,010.20
支付其他与筹资活动有关的现金	597,172,811.92	245,861,503.81	291,256,301.68
筹资活动现金流出小计	**19,918,112,342.20**	**18,533,754,059.13**	**21,766,660,319.00**
筹资活动产生的现金流量净额	**15,357,994,418.39**	**2,337,086,858.88**	**12,870,466,377.80**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响	**-1,031,987.33**	**1,173,143.82**	**2,620,468.64**
五、现金及现金等价物净增加额	**2,593,938,450.03**	**-4,257,651,018.12**	**11,866,432,422.84**
加：期初现金及现金等价物余额	23,488,381,832.44	27,746,032,850.56	15,879,600,427.72
六、期末现金及现金等价物余额	**26,082,320,282.47**	**23,488,381,832.44**	**27,746,032,850.56**

二、陕投集团最近一个会计年度财务报表审计意见

陕投集团聘请希格玛会计师事务所（特殊普通合伙）对公司 2017 年度财务报表进行了审计，并出具了标准无保留意见的审计报告（希会审字（2018）2035 号），认为陕投集团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，公允反映了陕投集团 2017 年 12 月 31 日的合并及母公司财务状况以及 2017 年度的合并及母公司经营成果和现金流量。

三、陕投集团财务报表会计制度及主要会计政策、主要科目的说明

陕投集团财务报表以持续经营假设为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部颁布的《企业会计准则》和《企业会计准则-应用指南》的有关规定进

行确认和计量，采用的会计制度及主要会计政策、主要科目的注释等内容请参见本报告书“第十二节备查文件”之“9、陕投集团的财务资料”。

根据 2015 年、2016 年及 2017 年审计报告，陕投集团除中国法律、行政法规或者国家统一的会计制度等要求变更会计制度及主要会计政策外，2015 年度、2016 年度财务报告所采用的会计制度及主要会计政策与 2017 年度一致。

第十一节其他重大事项

截至本报告书签署之日，陕投集团已按有关规定对本次划转的相关信息进行了如实披露，不存在为避免投资者对本报告书内容产生误解而必须披露的其他信息，以及中国证监会或者证券交易所依法要求披露而未披露的其他信息。

陕投集团不存在《收购办法》第六条规定的情形，并能够按照《收购办法》第五十条的规定提供相关文件。

信息披露义务人声明

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。

法定代表人：

袁小宁

陕西投资集团有限公司

2018年12月26日

第十二节备查文件

一、备查文件

1、陕投集团的工商营业执照；

2、陕投集团董事、监事、高级管理人员名单及其身份证明；

3、陕投集团关于收购上市公司的相关决定；

4、股份转让协议、行政划转的决定；

5、陕投集团控股股东、实际控制人最近两年未发生变化的证明；

6、在事实发生之日起前 6 个月内，陕投集团及各自的董事、监事、高级管理人员以及上述人员的直系亲属的名单及其持有或买卖该上市公司股份的说明；

7、陕投集团就本次股份转让协议收购应履行的义务所做出的承诺；

8、陕投集团不存在《收购办法》第六条规定情形及符合《收购办法》第五十条规定的说明；

9、陕投集团的财务资料。

二、备查地点

本报告书及上述备查文件备置于上市公司住所和深圳证券交易所，供投资者查阅。

（此页无正文，为《西部证券股份有限公司详式权益变动报告书》之签署页）

法定代表人：

袁小宁

陕西投资集团有限公司

2018 年 12 月 26 日

附表

详式权益变动报告书

基本情况			
上市公司名称	西部证券股份有限公司	上市公司所在地	陕西省西安市
股票简称	西部证券	股票代码	002673
信息披露义务人名称	陕西投资集团有限公司	信息披露义务人注册地	陕西省西安市
拥有权益的股份数量变化	增加□ 不变，但持股人发生变化☑	有无一致行动人	有□无☑
信息披露义务人是否为上市公司第一大股东	是□否☑	信息披露义务人是否为上市公司实际控制人	是☑否□
信息披露义务人是否对境内、境外其他上市公司持股 5%以上	是□否☑	信息披露义务人是否拥有境内、外两个以上上市公司的控制权	是□否☑
权益变动方式（可多选）	通过证券交易所的集中交易□协议转让□ 国有股行政划转或变更☑间接方式转让□ 取得上市公司发行的新股□执行法院裁定□ 继承□赠与□ 其他□（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	持股种类：人民币普通股 持股数量：直接持有 55,027,497 股；间接控制 1,249,119,265 股 持股比例：直接持有 1.57%，间接控制 35.67%		
本次发生拥有权益的股份变动的数量及变动比例	变动种类：人民币普通股 变动数量：间接控制减少 906,343,321 股；直接持有增加 906,343,321 股 变动比例：间接控制减少 25.88%；直接持有增加 25.88%		
与上市公司之间是否存在持续关联交易	是☑否□		
与上市公司之间是否存在同业竞争	是□否☑		

信息披露义务人是否拟于未来12个月内继续增持	是☑否□ 注：自2018年3月7日起至2019年3月6日，陕投集团、陕电投及其他一致行动人拟根据中国证监会和深圳证券交易所的相关规定，通过集中竞价等合法合规的方式合计增持不超过西部证券总股本的2%。
信息披露义务人前6个月是否在二级市场买卖该上市公司股票	是☑否□
是否存在《收购办法》第六条规定的情形	是□否☑
是否已提供《收购办法》第五十条要求的文件	是☑否□
是否已充分披露资金来源	是□否☑ 注：本次转让为国有股权无偿划转，不涉及资金来源。
是否披露后续计划	是☑否□
是否聘请财务顾问	是□否☑
本次权益变动是否需取得批准及批准进展情况	是☑否□ 注：本次权益变动尚需中国证监会核准陕投集团成为西部证券5%以上股东资格的审批。
信息披露义务人是否声明放弃行使相关股份的表决权	是□否☑

（此页无正文，为《西部证券股份有限公司详式权益变动报告书》附表之签署页）

法定代表人：

袁小宁

陕西投资集团有限公司

2018 年 12月 26日