

证券代码：002500 证券简称：山西证券 公告编号：临2026-019

山西证券股份有限公司 关于2026年度日常关联交易预计的公告

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

一、日常关联交易基本情况

（一）日常关联交易概述

根据《深圳证券交易所股票上市规则》和《山西证券股份有限公司关联交易管理制度》的规定，结合山西证券股份有限公司（以下简称“公司”）近年来关联交易开展情况及业务发展状况，公司对2026年度及至召开2026年度股东会期间可能发生的日常关联交易予以预计。其中：（1）部分关联交易因证券市场行情、发行规模、代理销售规模等因素影响较大，业务量难以估计，相关关联交易金额以实际发生数为准；（2）德意志银行股份有限公司与公司共同出资设立中德证券，持有中德证券33.3%的股权。按照审慎性原则，德意志银行股份有限公司及其控制的企业与公司及子公司的交易列入关联交易范围，予以预计和披露。

2026年4月24日，公司第五届董事会第二次会议审议通过了《关于公司2025年度日常关联交易执行情况及2026年度日常关联交易预计的议案》，董事会逐项审议情况具体如下：

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

表决结果：7票同意，0票反对，0票弃权。

2、审议公司与公司5%以上股东太原钢铁（集团）有限公司及其

一致行动人的关联交易事项时，关联董事周金晓先生回避表决。

表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权。

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

表决结果：9票同意，0票反对，0票弃权。

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

表决结果：10票同意，0票反对，0票弃权。

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

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

表决结果：10票同意，0票反对，0票弃权。

本事项已经公司独立董事专门会议审议通过。全体独立董事同意《关于公司2025年度日常关联交易执行情况及2026年度日常关联交易预计的议案》并将该议案提交公司董事会审议。全体独立董事认为公司2025年度发生的日常关联交易未超过2025年度日常关联交易的预计范围，均属公司正常的经营需要而发生；公司对2026年度及至2026年度股东会召开期间发生的日常关联交易的预计符合公司日常经营和业务开展需要。上述交易价格公允合理，符合有关法规和《公司章程》的规定，不存在损害公司及其他非关联股东权益的情形，不影响公司的独立性。作为公司独立董事，同意将该项事项提交董事会审议，审议该事项相关议案时，相关关联董事应回避表决。

本议案尚需提交股东会逐项审议，股东会对本议案进行逐项表决时，山西金融投资控股集团有限公司、太原钢铁（集团）有限公司、山西国际电力集团有限公司等关联股东需回避相关子议案的表决，同时不得接受其他股东委托进行投票。

（二）2026年预计日常关联交易类别和金额

1、日常关联交易关联方名单

序号	关联方名单	关联关系
1	山西金融投资控股集团有限公司及其直接或间接控制的法人（或者其他组织）。	控股股东及其直接或间接控制的法人（或者其他组织）。
2	太原钢铁（集团）有限公司及其一致行动人。	持有公司5%以上股份的法人及其一致行动人。
3	山西国际电力集团有限公司及其一致行动人。	持有公司5%以上股份的法人及其一致行动人。
4	德意志银行股份有限公司及其控制的企业。	与公司共同出资设立子公司中德证券有限责任公司。
5	除上述关联方外，具有《深圳证券交易所股票上市规则》6.3.3条规定情形的关联自然人及其直接或间接控制的，或者担任董事（不合同为双方的独立董事）、高级管理人员的，除公司及其控股子公司以外的其它关联方。	
6	除上述关联方外，过去十二个月内或根据相关协议安排在未来十二个月内，具有《深圳证券交易所股票上市规则》6.3.3条规定情形之一的法人（或者其他组织）或自然人。	

2、2026年日常关联交易类别、定价依据及金额预计

序号	关联交易类别	关联交易内容	关联交易定价原则	合同签订金额或预计金额	截至披露日已发生金额（万元）	上年发生金额（万元）
1	证券经纪业务佣金收入及利息支出	(1)公司为关联方提供证券经纪业务交易通道和相关服务； (2)公司支付给关联方存放在公司代理买卖证券款余额的利息。	市场佣金水平及利率水平	由于证券市场情况、证券交易量无法预计，根据代理买卖证券款余额情况，以实际发生数计算。	8.49	31.66
2	期货经纪业务佣金收入及利息支出	(1)格林大华期货为关联方提供期货经纪业务交易通道和相关服务； (2)公司支付给关联方存放在公司期货保证金可用资金的利息。	市场佣金水平及利率水平	因期货交易难以预计，以实际发生数计算。	-	-

3	席位佣金收入	公司出租交易席位给关联方,按照股票基金交易量的比例收取的佣金收入。	交易佣金收取标准依据为与基金公司签署的证券交易单元租用协议	因证券交易量难以预计,以实际发生数计算。	0.28	52.64
4	资产管理业务收入	(1)公司子公司山证资管为关联方提供资产管理、基金管理等服务或作为关联方发行的资产证券化产品的管理人、推广机构或主承销商; (2)山证资管以其管理的资产管理计划、公募基金投资关联方作为原始权益人或以所附属资产作为基础资产发行的资产证券化产品、买卖关联方发行、承销的证券; (3)山证资管以管理的资产管理计划或资产支持专项计划投资关联方发行的产品或有价证券、关联方未上市企业股权等;关联方或关联方以管理的产品出资参与山证资管管理的资产管理计划、基金(山证资管可根据实际情况确定自有资金是否参与,以及参与比例与金额)。 (4)山证资管作为公募基金的管理人,与关联方发生回购交易业务。	根据市场、项目和委托方要求,参考行业同类业务收费水平,参考同一时期银行同期理财产品收益,结合资产包的实际到期收益、风险属性等确定转让价格(转让收益率),根据具体服务内容、风险水平,经协商决定收费标准	根据证券市场行情、山证资管业务发展规划和投资方需求,在符合相关法律法规的前提下开展业务,具体规模无法预计,以实际发生数为准。	53.00	215.34
5	投资顾问业务	公司及子公司与关联方相互提供投资顾问服务。	根据市场水平定价	由于投资顾问服务发生具有不确定性,交易金额无法估计,以实际发生数计算。	-	-
6	承销保荐、财务顾问服务、投资咨询业务	(1)在法律允许的范围内,公司及子公司为关联方提供保荐与承销服务; (2)公司及子公司与关联方互相提供财务顾问服务、介绍和引荐项目、承办投融资业务、投资咨询服务等。	参考行业同类业务收费水平,根据具体服务内容、风险水平确定费率标准	鉴于证券市场情况、业务规模、项目进度等无法预计,以实际发生数计算。	-	1,737.78
7	收益互换业务	公司关联方作为权益收益、债券收益互换业务的交易对手。	根据市场水平定价	由于需求情况并不明确,业务规模无法预计,以实际发生数计算。	-	-
8	场外衍生品业务	公司与关联方进行场外衍生品交易业务。	参照市场水平定价	由于需求情况并不明确,业务规模无法预计,以实际发生数计算。	-112.00	970.84

9	代理销售金融产品业务	公司代理销售关联方发行的或关联方作为代理人的金融产品。	按照相关法律法规规定，遵循公平、公正的原则，参考行业同类业务收费水平，协商确定产品费率、风险收益安排，管理费及收益的分配比例等。	因代理销售的基金产品规模难以预计，以实际发生数计算。	0.45	7.46	
10	购买金融产品、资产等业务	公司及子公司与关联方互相交易对方发行、管理、承销（分销）或持有的基金、信托、理财产品、保险、衍生品、债券或其他金融产品。	参照市场水平定价	由于证券市场情况难以预计，以实际发生数计算。	-	12.87	
11	股权投资业务	私募基金投资业务	(1)关联方或其发行、投资的产品认购山证投资管理的基金份额、或份额之收益权及其他衍生品，实现投资需求； (2)山证投资管理的产品投资于关联方或其发行、投资的产品、或其收益权及其他衍生品； (3)山证投资管理的产品与关联方或其发行、投资的产品进行共同股权投资。	按照《证券公司私募投资基金子公司管理规范》《私募投资基金募集行为管理办法》等相关法律法规规定，遵循公平、公正的原则，同时参照行业同类业务收费水平确定私募基金业务的各项费率及风险收益安排。相关的管理费和收益提成以关联交易发生时的市场标准收取。	根据私募投资项目情况、公司业务发展规划和募资需求，在符合相关法律法规的前提下开展业务，具体规模以实际发生数为准。	-	10,740
		私募基金募集、服务业务	(1)具备资格的关联方向山证投资发起的产品提供资金募集或其他服务，山证投资或管理的产品向关联方支付募集、服务费用； (2)山证投资向关联方提供投资管理、顾问管理等服务，关联方向山证投资支付服务费用。	参考行业同类业务收费水平，根据具体服务内容、风险水平确定费率标准。	根据私募基金募集情况，在符合相关法律法规的前提下开展业务，具体规模以实际发生数为准。	198.11	1,573.48
		其他股权投资	(1)公司或子公司与关联方、或其发行、投资的产品进行共同股权投资； (2)公司子公司山证创新作为战略投资者跟投或采用战	按照市场水平定价	由于项目进度、业务规模等无法预计，在符合相关法律法规规定的前提下开展投资，以投资实际发	1,000.00	6,632.25

			略配售的方式投资于关联方在科创板、创业板、北交所发行的股票； (3)山证创新投资于或受让关联方或其发行、管理、投资的各类金融产品、资产等。		生数计算。		
12	固定收益业务	固定收益二级市场交易收入	公司与关联方作为交易对手方进行银行间或交易所市场的债券买卖、回购、拆借、衍生品等固定收益交易往来。	根据市场水平定价	由于证券市场情况、证券交易量无法估计,以实际发生数计算。	-	-
		共同投资事项	公司与关联人共同投资资产管理产品、信托产品、私募基金等;公司投资关联人管理的资产管理产品。	根据市场水平定价	根据证券市场行情、公司业务发展规划和投资需求,在符合相关法律法规规定的前提下开展,由于投资情况无法预计,以实际发生数计算。	-	-
		债券承销业务	公司作为承销团成员购买销售关联方作为主承销商承销的在银行间债券市场发行的债务融资工具。	根据市场水平定价	由于全年发行规模未确定,无法预计具体金额。	-	-
		日间资金透支业务	关联人提供结算资金日间透支服务。	根据市场水平定价	根据资金市场行情、公司结算业务发展规划需求,在符合相关法律法规规定的前提下开展,由于发生规模不确定,无法估算具体费用金额。	-	-
13	委托招标代理事项	公司委托具备资质的关联方提供招投标服务。	根据市场水平定价	由于需求情况并不明确,以实际发生数计算。	-	-	
14	存款利息收入	公司将公司债券募集资金存放在山西银行股份有限公司。	参照金融行业同业存款利率	按实际存款金额计算	-	-	
15	房屋设备租赁等物业管理服务、接受劳务、会务招待、交易平台服务等相关费用	公司控股子公司中德证券租用德意志银行股份有限公司子公司德意志银行(中国)有限公司发电机房,向关联方支付租金和维护等费用。	按照市场同比价格确定	具体数字难以预计,按实际发生额计算。	-	58.50	

		公司及控股子公司承租山西金融投资控股集团有限公司部分控股子公司的房屋、机房及车位等物业设施，接受关联方提供的物业管理、劳务、会务招待、交易平台使用管理等服务并支付相关费用。		不超过 1800 万元。	264.15	1,591.90
16	国际证券期货类业务	公司控股子公司山证国际为关联方提供海外证券及期货经纪业务交易通道和相关服务，开展股权质押等投融资业务，提供海外资产管理通道和相关服务、海外投资银行服务、海外贸易金融服务、海外固定收益交易往来及服务、海外代销金融产品服务、海外投资咨询服务、海外收益互换业务、海外股权投资服务等。	按市场水平定价	因项目类型、业务规模等无法预计，以实际发生数计算。	-	-

上述关联交易中，“关联交易项目”1-13、16项所涉及关联方为“日常关联交易关联方名单”1-6项；14项所涉及关联方为公司控股股东控制的山西银行股份有限公司；15项所涉及关联方为德意志银行股份有限公司控制的企业和公司控股股东控制的企业。

3、商标使用许可事项

根据公司与关联方山西金融投资控股集团有限公司签署的《商标许可协议》，山西金融投资控股集团有限公司许可公司无偿使用其图形商标。

根据公司控股子公司中德证券与德意志银行股份有限公司签订的《商标许可协议》，德意志银行股份有限公司同意中德证券无偿使用其图形商标。

（三）2025年日常关联交易实际执行情况

2025年，公司发生的日常关联交易未超出公司股东会批准的2025年度日常关联交易的预计范围，具体如下表：

序号	关联交易类别	关联方	关联交易内容	实际发生金额（万元）	预计金额（万元）	实际发生额占同类业务比例	实际发生额与预计金
----	--------	-----	--------	------------	----------	--------------	-----------

						(%)	额差异 (%)
1	经纪业务佣金收入	山西信托股份有限公司	公司为关联方提供证券经纪业务交易通道和相关服务。	17.30	由于证券市场情况、证券交易量无法预计,根据代理买卖证券款余额情况,以实际发生数计算。	0.02%	-
2		山西数据交易中心有限公司		1.76		0.01%	-
3		上海万方投资管理有限公司		0.80		0.01%	-
4		山西产投资本管理有限公司		0.48		0.01%	-
5		山西太钢投资有限公司		0.37		0.01%	-
6		山西金信投融资有限公司		0.36		0.01%	-
7		山西省交易集团股份有限公司		0.13		0.01%	-
8		关联自然人		3.54		0.01%	-
9	经纪业务利息支出	山西信托股份有限公司	公司支付给关联方存放在公司代理买卖证券款余额的利息。	2.03	由于证券市场情况、证券交易量无法预计,根据代理买卖证券款余额情况,以实际发生数计算。	0.17%	-
10		山西国际电力集团有限公司		1.96		0.16%	-
11		山西太钢投资有限公司		0.98		0.08%	-
12		山西产投资本管理有限公司		0.77		0.06%	-
13		杭州龙华股融股权投资基金合伙企业(有限合伙)		0.08		0.01%	-
14		山西省交易集团股份有限公司		0.08		0.01%	-
15		山西数据交易中心有限公司		0.07		0.01%	-
16		太原钢铁(集团)有限公司		0.06		0.01%	-
17		关联自然人		0.88		0.07%	-
18	席位佣金收入	汇安基金管理有限责任公司	公司出租交易席位给关联方,按照股票基金交易量的一定比例收取的佣金收入。	24.10	因证券交易量难以预计,以实际发生数计算。	0.02%	-
19		汇丰晋信基金管理有限责任公司		28.54		0.03%	-
20	代理销售金融产品	汇丰晋信基金管理有限责任公司	公司代理销售关联方发行的或关联方作为代理人的金融产品。	2.36	因代理销售的基金产品规模难以预计,以实际发生数计算。	0.01%	-
21		汇安基金管理有限责任公司		5.10		0.01%	-

22	承销保荐、财务顾问、投资咨询业务	山西省财政厅	在法律允许的范围内，公司控股子公司为关联方提供债券承销服务。	282.53	鉴于证券市场情况、业务规模、项目进度等无法预计，以实际发生数计算。	0.72%	-
23		德意志银行（中国）有限公司	在法律允许的范围内，公司控股子公司为关联方提供财务顾问服务。	1,364.69		3.48%	-
24		山西股权交易中心有限公司	关联方为公司提供项目引荐、投资咨询服务	90.56		0.23%	-
25	房屋设备租赁物业管理服务、接受劳务、会务招待等相关费用	山西国贸物业管理有限公司	公司及控股子公司承租关联方的房屋、机房等物业设施，并接受物业管理、保洁文员劳务等支付相关费用。	538.67	不超过1800万元。	0.25%	-
26		山西省国贸投资集团有限公司	公司及控股子公司承担关联方的房屋、机房等物业设施，并接受物业管理、车辆服务、保洁文员劳务等支付相关费用。	276.04		0.13%	-
27		山西国贸大饭店管理有限公司	公司及控股子公司接受关联方提供的食堂、会务招待、差旅服务等支付相关费用。	341.85		0.16%	-
28		山西国信投资集团有限公司	公司及控股子公司承租关联方的房屋等物业设施支付相关费用。	278.73		0.13%	-
29		山西国信物业管理服务有限公司	公司及控股子公司接受物业管理、业务招待等服务支付相关费用。	156.61		0.07%	-
30		德意志银行（中国）有限公司北京分行	公司控股子公司中德证券租用德意志银行股份有限公司子公司德意志银行（中国）有限公司发电机房，包含租金和维护等费用。	58.50		0.03%	-

31		杭州龙华股融股权投资基金合伙企业（有限合伙）		94.34		0.75%	-
32		山西信创引导私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）		12.45		0.10%	-
33		山西上市倍增私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）		142.08		1.13%	-
34		扬州山证启航股权投资合伙企业（有限合伙）		666.04		5.29%	-
35		共青城山证绿菱启元股权投资合伙企业（有限合伙）		75.00		0.60%	-
36	私募基金募集、服务业务	共青城山证绿菱启明股权投资合伙企业（有限合伙）	山证投资向关联方提供投资管理、顾问管理等服务，关联方向山证投资支付服务费用	50.00	根据私募基金募集情况，在符合相关法律法规的前提下开展业务，具体规模以实际发生数为准。	0.40%	-
37		山西省新引擎专业镇产业投资基金合伙企业（有限合伙）		90.57		0.72%	-
38		山东新引擎文化产业股权投资基金合伙企业（有限合伙）		396.23		3.15%	-
39		山西交通产业基金合伙企业（有限合伙）		2.36		0.02%	-
40		山西晋创天使创业投资基金合伙企业（有限合伙）		20.09		0.16%	-
41		山西天使股权投资基金合伙企业（有限合伙）		5.93		0.05%	-
42		山西重器智能高端装备私募股权投资基金合伙企业（有限合伙）		18.41		0.15%	-
43		私募基金投资业务		山西省太行产业投资基金合伙企业（有限合伙）		关联方认购山证投资管理的产品份额	1,990.00
44	山西金融投资控股集团有限公司		4,600.00	12.33%			

45		山西产投资本管理有限公司		650.00	实际发生数为准。	1.74%	
46		太行（深圳）私募股权产业基金管理有限公司	山证投资管理的产 品与关联方或其 发行、投资的产 品进行共同股 权投资	3,500.00		9.38%	
47	其他股权投资	山西黄河股权投资管理有限公司、山西省太行产业投资基金合伙企业（有限合伙）	公司或下属子公司与关联方、或其发行、投资的产品进行共同股权投资	129.25	由于项目进度、业务规模等无法预计，在符合相关法律法规规定的前提下开展投资，以投资实际发生数计算。	0.37%	-
48		山西产投资本管理有限公司、北京国盈富通私募基金管理有限公司、上海万方投资管理有限公司		500.00		1.43%	-
49		山西产投资本管理有限公司		5,000.00		14.29%	-
50		山西金融投资控股集团有限公司、山西省太行产业投资基金合伙企业（有限合伙）、山西黄河股权投资管理有限公司		990.00		2.83%	-
51		山西产投资本管理有限公司、山西金融投资控股集团有限公司		13.00		0.04%	-
52	购买金融产品、资产等	中煤财产保险股份有限公司（山西分公司）	公司购买关联方发行、管理的保险产品。	12.87	参照市场水平定价。	0.01%	-
53	资产管理业务收入	山西产投资本管理有限公司	公司向关联方提供集合、单一资产管理等服务，关联方或关联方管理的产 品出资管理参与公司作为管理人的资产管理计划管理费收入。	141.94	根据证券市场行情、公司业务发展规划和投资方需求，在符合相关法律法规规定的前提下开展业务，具体规模无法预计，以实际发生数为准。	1.33%	-
54		山西股权交易中心有限公司		70.33		0.66%	-
55		山西国信物业管理服务有限公司		0.13		0.01%	-
56		山西晋兴资本信用发展服务有限公司		2.25		0.02%	-
57		山西信托股份有限公司		0.67		0.01%	-

58	场外衍生品业务	中煤财产保险股份有限公司	公司与关联方进行场外衍生品交易业务。	970.84	参照市场水平定价，由于需求情况并不明确，业务规模无法预计，以实际发生数计算。	0.57%	-
----	---------	--------------	--------------------	--------	--	-------	---

二、关联人介绍和关联关系

(一)山西金融投资控股集团有限公司于2015年12月16日成立，现任法定代表人为王振宇先生，注册资本人民币1,064,670万元，统一社会信用代码：91140000MA0GRMHM7C，经营范围（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）：投资和管理金融业包括银行、证券、保险、基金、信托、期货、租赁；资产管理；投资和管理非金融业。截至2025年12月31日，山西金融投资控股集团有限公司持有公司股份1,140,374,242股，占公司总股本的31.77%，为公司控股股东。

2025年，山西金融投资控股集团有限公司实现营业收入726,987.1万元，实现净利润78,153.5万元。截至2025年末，山西金融投资控股集团有限公司总资产12,134,937.5万元，净资产3,581,833.5万元（未经审计数据）。

关联人依法注册成立，依法存续且经营正常，财务状况和资信良好，具有良好的履约能力，不是失信被执行人。

(二)太原钢铁（集团）有限公司于1997年12月5日成立，现任法定代表人为吴小弟先生，注册资本人民币667,468万元，统一社会信用代码为91140000110114391W，经营范围（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）：非煤矿山矿产资源开采；食品销售；住宿服务；餐饮服务；房地产开发经营；矿产资源勘查；金属与非金属矿产资源地质勘探；测绘服务；地质灾害治理工程勘查；地质灾害治理工程设计；地质灾害治理工程施工；检验检测服务。一般项目（除依法

须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)：企业总部管理；以自有资金从事投资活动；钢压延加工；金属材料销售；金属基复合材料和陶瓷基复合材料销售；选矿；非金属矿及制品销售；石灰和石膏制造；石灰和石膏销售；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；人力资源服务(不含职业中介活动、劳务派遣服务)；高性能纤维及复合材料制造；高性能纤维及复合材料销售；业务培训(不含教育培训、职业技能培训等需取得许可的培训)；非居住房地产租赁；不动产登记代理服务；小微型客车租赁经营服务；机动车充电销售；住房租赁；物业管理；城市绿化管理；基础地质勘查；矿产资源储量估算和报告编制服务；地质勘查技术服务；生态恢复及生态保护服务；地质灾害治理服务；通用设备修理；专用设备修理；再生资源销售；装卸搬运；机械零件、零部件销售；机械销售；机械电气设备销售；计量技术服务。截至2025年12月31日，太原钢铁(集团)有限公司持有公司股份367,268,616股，占公司总股本的10.23%，为公司第二大股东。

2025年1-9月，太原钢铁(集团)有限公司实现营业收入7,878,932.66万元，实现净利润258,881.93万元。截至2025年9月末，太原钢铁(集团)有限公司资产总额14,308,953.31万元，净资产7,694,897.66万元(未经审计数据)。

关联人依法注册成立，依法存续且经营正常，财务状况和资信良好，具有良好的履约能力，不是失信被执行人。

(三)山西国际电力集团有限公司1990年7月19日成立，现任法定代表人为史晓文先生，注册资本人民币600,000万人民币，统一社会信用代码为91140000110011587H，主营业务(除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动)：热力生产和供应；技术服务、技术开发、技术咨询、技术交流、技术转让、技术推广；建筑材料销售；轻质建筑材料制造；轻质建筑材料销售；新型建筑材料制造(不含危险化学品)；金属材料制造；金属材料销售；电力设施器材制造；电力设施器材销售；住房租赁；非居住房地产租赁；小微型

客汽车租赁经营服务。许可项目（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）：发电业务、输电业务、供（配）电业务；供电业务。截至2025年12月31日，山西国际电力集团有限公司持有公司股份数量为199,268,856股，占公司总股本的5.55%，为公司第三大股东。

2025年，山西国际电力集团有限公司实现营业收入3,676,872.22万元，净利润90,089.96万元。截至2025年末，山西国际电力集团有限公司总资产9,680,513.4万元，净资产3,031,877.92万元（未经审计数据）。

关联人依法注册成立，依法存续且经营正常，财务状况和资信良好，具有良好的履约能力，不是失信被执行人。

（四）德意志银行股份有限公司于1870年在德国成立，是一家全球领先的投资银行。2009年与公司共同出资设立中德证券，持有33.3%的股权。德意志银行（中国）有限公司是德意志银行股份有限公司的全资子公司，总部在北京。

关联人依法注册成立，依法存续且经营正常，财务状况和资信良好，具有良好的履约能力。

（五）其他关联方

具有《深圳证券交易所股票上市规则》6.3.3条规定情形的关联自然人及关联自然人直接或者间接控制的，或者担任董事（不含同为双方的独立董事）、高级管理人员的，除上市公司及其控股子公司以外的其它关联方；以及过去十二个月内或根据相关协议安排在未来十二个月内，具有《深圳证券交易所股票上市规则》6.3.3条规定情形之一的法人（或者其他组织）或自然人。

三、关联交易主要内容

（一）关联交易定价原则和依据

公司严格按照价格公允的原则，参照市场价格水平及行业惯例，与关联人公平协商确定交易价格。

（二）关联交易协议签署情况

在2026年度日常关联交易预计范围内，提请股东会授权董事会转授权公司经营管理层，根据公司业务开展的实际需求，签署、调整或续签相关协议。关联交易发生超出预计范围的，公司将按照《深圳证券交易所股票上市规则》相关规定及时履行相应审批程序及信息披露义务。

四、关联交易目的和对公司的影响

（一）公司与前述关联方的关联交易，有助于公司业务的开展，并将为公司带来一定的收益；

（二）上述关联交易是公允的，定价参考市场价格进行，符合客观、公正、合理的原则，不存在损害公司利益及中小股东合法权益的情形；

（三）上述关联交易不影响公司的独立性，公司没有因上述关联交易而对关联人形成依赖。

五、备查文件

- 1、第五届董事会第二次会议决议；
- 2、第五届董事会独立董事第一次专门会议决议；
- 3、第五届董事会审计委员会第二次会议决议。

特此公告

山西证券股份有限公司董事会

2026年4月28日