

西部证券股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2024—05—01

投资者关系活动类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请文字说明其他活动内容）
活动参与人员	总经理齐冰先生，独立董事黄宾先生，副总经理、董事会秘书黄斌先生，财务总监张永军先生。
时间	2024年5月15日
地点	全景网 https://rs.p5w.net/
形式	网上业绩说明会
交流内容及具体问答记录	<p>投资者提出的问题及公司回复情况</p> <p>公司就投资者在本次说明会中提出的问题进行了回复：</p> <p>1、上市公司回购股份是不是一句空话，能拿出一点诚意来吗？</p> <p>感谢您的关注。公司将根据回购股份的进展情况严格按照相关规定及时履行信息披露义务。</p> <p>2、券商行业正在不断并购重组，西部证券目前总市值再其他券商并购重组后将相对落后，请问公司会有何措施来提升公司的总市值稳定公司在行业中的地位？</p> <p>感谢您的关注。公司高度重视新时期背景下的市值管理工作，坚持以党建为引领，不断完善法人治理结构和市场化的体制机制，切实提升规范运作水平。持续现金分红，积极回馈广大股东，共享发展成果，彰显西部证券投资价值。此外，公司控股股东、实际控制人陕投集团基于对公司未来持续稳定发展的信心和长期投资价值的认可，实施并完成了对公司的股份增持。</p> <p>3、公司2023年年度利润分配预案为每10股派0.9元(含税)，请问这一股息政策是否符合投资者的期望？未来公司是否会继续提高股息支付率以回报投资者？</p> <p>感谢您的关注。为实现对投资者持续、合理、稳定的投资回报，公司确定在满足《公司章程》《未来三年（2023-2025年）股东回报规划》规定的情况下，每年以现金方式分配的利润应当不低于当年实现的可分配利润的30%。2023年，公司拟分配现金股利402,262,353.45元，占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的34.51%。公司第六届董事会第十三次会议审议通过了公司2024年中期分红安排的提案。</p> <p>4、尊敬的领导，下午好！作为中小投资者，有以下问题：</p>

1. 西部证券在扮演资本市场看门人角色上履行怎样的职责？2. 今年以来部分头部券商连撤多个 IPO 保荐项目，撤否率大幅升高。媒体对券商保荐的 IPO 项目存在的业绩变脸与虚假材料、包含券商执业质量也提出质疑。能否介绍一下西部证券 IPO 的情况，是否存在媒体关注的事项？3. 请分析一下“国九条”给券商行业和西部证券带来的机遇和挑战各是怎样的？

感谢您的关注。2023 年，公司在深交所主板、创业板共有 2 单 IPO 项目成功过会，并顺利完成 1 单主板 IPO、1 单科创板 IPO 和 2 单上市公司再融资项目发行上市工作，以及 5 单新三板项目推荐挂牌工作。未来，公司将继续坚持差异化、特色化、属地化发展方向，持续深耕陕西、湖南重点区域，聚焦重点产业链链主企业，助力产业转型升级，不断增强执业质量，切实提高服务现代化产业体系的能力和水平。

5、IPO 业务收缩的情况下，投行业务会有什么新举措吗？

感谢您的关注。未来，公司投行板块业务将以专业化的金融服务能力为锚，坚持股债并重、均衡发展，增强平台化业务协同能力，进一步提升专业服务对现代化产业体系金融需求的适配性，更好满足实体经济企业的有效需求。

6、您好，请问公司的新质竞争力主要体现在哪些方面呢？

感谢您的关注。未来，公司将充分展现党委在现代金融企业法人治理中的核心作用，继续发挥国有金融资本重要功能，不断适应市场新需求、新变化调整自身定位，全面融入秦创原创新驱动平台建设，提供多样化专业性的金融产品和服务，切实满足现代化产业体系的有效需求。坚守合规风控管理底线，不断完善内部控制机制，践行可持续发展理念，多措并举持续提升国有控股上市公司发展质量，朝着“立足西部服务全国，以专业化业务与客户共同成长的一流上市综合型投资银行”的战略愿景持续迈进。

7、能不能介绍一下贵公司证券管理部（负责三会，信披，投关等职能）的人员构成，分工及如何高效协同办公？

感谢您的关注。一直以来，公司高度重视法人治理、信息披露以及投资者关系等工作，坚持以人才队伍建设为核心，依规建制不断提高工作水平，以内部协同为有效抓手，努力提升综合服务能力。2023 年，公司证券事务部在中国上市公司协会组织的“最佳实践”评选活动中凭借信息披露、公司治理机制建设、投资者关系管理等领域的出色表现获评“2023 年度上市公司董办最佳实践案例”。

8、在证券行业日益激烈的竞争环境下，公司将如何保持其竞争优势？公司如何应对行业趋势和市场变化？

感谢您的关注。公司基于自身优势与禀赋，立足于券商业务本源，坚持可持续发展理念，明确提出了“十四五”时期成为一流上市综合投资银行的战略目标。未来，公司将

切实发挥“十四五”规划对公司各项业务发展的战略引领作用，不断加深市场化机制改革，把数字化转型放到更加突出的位置上来，促进公司质量效益及核心竞争力不断提升。

9、公司在“十四五”规划框架下，数字化转型的具体路径和阶段性目标是什么？如何确保数字化转型能有效提升公司的运营效率和客户服务体验？

感谢您的关注。近年来，公司积极布局、扎实推进数字化转型工作，不断加大数字化投入，加强与科技企业开展深度合作，着力深化数据驱动、数字运营、数字创新等新质竞争力的建设，依托技术和业务创新提升企业运营效能和服务水平，在应对数字化转型的数据治理、人才供给、系统安全三大挑战方面进行了有益探索和实践，数字化转型新生动能正与公司传统业务一道加快形成发展合力。2023年，“西部证券数字员工平台”课题荣获中国上市公司协会《2023年上市公司数字化转型典型案例》“上市公司数字化转型一场景创新典型案例”奖，公司还荣获“2023年度中国数字化转型新锐君鼎奖”等。

10、请问最新的监管政策对公司的业务有何影响？公司如何应对这些政策变化？

感谢您的关注。未来，公司将坚守合规风控管理底线，不断完善内部控制机制，践行可持续发展理念，坚持发展新质竞争力，有效发挥“和合文化”内涵的黏合剂、催化剂和助推剂作用，凝聚内部治理共识，多措并举持续提升国有控股上市公司发展质量，切实做到“以客户为中心，提供全生命周期服务”，朝着“立足西部服务全国，以专业化业务与客户共同成长的一流上市综合型投资银行”的战略愿景持续迈进。

11、考虑到公司的营收和净利润大幅增长，请问你们未来的增长策略是什么？是否有新的业务领域或市场扩张计划？

感谢您的关注。公司在夯实传统业务优势的基础上，积极寻求多元化发展路径，稳步推进“财富信用”“自营投资”“投资银行”“资产管理”以及“机构业务（研究咨询）”五大业务板块的转型升级，持续推进财富管理转型，提升企业客户服务专业化水平，加速机构业务布局，坚定不移朝着“立足西部服务全国，以专业化业务与客户共同成长的一流上市综合型投资银行”的愿景持续迈进。

12、请问公司在风险管理方面采取了哪些措施？特别是针对自营投资等高风险业务，公司如何确保其稳健运营？

感谢您的关注。2023年，公司自营投资板块坚持以绝对收益为核心目标。在权益类投资方面，公司严控投资风险，积极通过多元化投资策略，降低业绩波动，提高风险收益比；在固定收益类投资方面，公司紧抓市场机遇，加大对

利率债交易策略的开发和挖掘,做好信用债的行业覆盖和主体研究,整体实现良好投资收益。

13、面对行业竞争加剧,公司如何通过“锻造新质竞争力”来巩固和提升市场地位,特别是在综合性金融服务能力和重点业务转型方面有何具体规划?

感谢您的关注。未来,公司将坚定不移的践行中国特色金融发展之路,找准自身定位,深度融入集约型、专业化、高质量的行业发展新格局,努力提升经营策略的前瞻性、针对性、有效性,持续推进业务结构转型升级,更好满足现代化产业体系的有效需求,实现自身经营业绩量的合理增长和质的稳步提升,促进公司加快实现高质量发展。

14、贵公司在2023年的业务结构有哪些显著变化?例如,手续费及佣金净收入、投资收益、公允价值变动收益等占比的变化趋势如何?这些变化对公司整体盈利能力有何影响?

感谢您的关注。公司年报,第三节管理层讨论分析章节,对2023年的业务结构变化已进行了披露。请参阅。

15、公司未来在业务扩展、国际化布局等方面有哪些具体的展望?如何加强与投资者的沟通,让市场更好地理解公司的长期价值?

感谢您的关注。公司建立了以“股东大会—业绩说明会—深交所互动平台—投资者关系邮箱—投资者热线”为串联的投资者关系管理体系,充分尊重和维护利益相关者的合法权益、畅通沟通渠道,实现社会、股东、公司、员工等各方利益的协调平衡,促进公司健康、稳定、可持续发展。

16、在提升公司治理效率和水平方面,公司未来有哪些具体的改进措施或计划?如何更好地保障中小股东的权益?

感谢您的关注。未来,公司将继续坚持以党建为统领夯筑现代金融企业治理基石,以战略为引领构建新型内部治理视角,加快管理实践变革推动完善顶层架构,充分发挥独立董事在上市公司内部治理中的关键作用,高度重视现金分红回馈广大股东,充分尊重和维护利益相关者的合法权益、畅通沟通渠道。

17、公司近期发布了2023年度报告,收入、利润增长,原因是什么?

感谢您的关注。2023年,公司以高质量发展为目标、以服务实体经济为宗旨,继续保持战略定力,坚持以确定的经营策略应对不确定的市场环境,公司保持与业务发展相适应的资产规模和流动性水平,稳步推进重点业务转型发展,数字化管理变革持续深入,加快调整分支机构布局,推动核心区域特色化试点运营。深耕陕西、湖南重点区域,设立投行陕西总部,加深与西北院、空天院等单位的业务

合作，围绕秦创原重点产业链发挥证券公司关键作用。稳妥推进 FICC 体系建设，持续提升资管主动管理能力，基金子公司管理规模稳定增长。报告期内，公司实现营业收入显著增长，净利润大幅翻番。

18、贵公司在 2023 年的资本支出主要用于哪些方面？这些投资是否符合公司的长期战略和回报预期？

感谢您的关注。公司根据发展规划，匹配整体业务规模，保障充足的信息技术投入，持续规范操作流程，促进公司信息系统安全、持续、稳健运行，推动业务创新，提高信息技术使用水平，增强公司核心竞争力和可持续发展能力。

19、公司如何确保风险管理体系能够有效应对各类风险，特别是在市场风险和信用风险方面有哪些具体的管理措施和预警机制？

感谢您的关注。一直以来，公司高度重视全面风险管理工作。2023 年，公司健全完善全面风险管理体系，根据外规变化完善新业务、新策略审核流程，明确风控措施和要求，持续升级风险管理系统对全业务风险的监控覆盖，进一步优化公司风险限额指标体系，加强业务风险前端控制。加强风险管理量化模型和工具应用，提升市场风险、信用风险、操作风险、声誉风险等风险类型管理专业化程度，不断增强风险管理核心竞争能力，为公司战略转型提供有力保障。

20、请问管理层如何看待西部证券未来的发展前景？有哪些关键因素可能影响公司的长期发展？

感谢您的关注。2024 年是公司落实“十四五”规划的关键一年。公司将充分展现党委在现代金融企业法人治理中的核心作用，不断适应市场新需求、新变化调整自身定位，全面融入秦创原创新驱动平台建设，提供多样化专业性的金融产品和服务，切实满足现代化产业体系的有效需求。坚守合规风控管理底线，不断完善内部控制机制，践行可持续发展理念，坚持发展新质竞争力，有效发挥“和合文化”内涵的黏合剂、催化剂和助推剂作用，朝着“立足西部服务全国，以专业化业务与客户共同成长的一流上市综合型投资银行”的战略愿景持续迈进。

21、我还有个想问的呀，贵司自营投资板块在 2023 年实现了较高的利润总额，同比增长显著。请问该板块的投资策略是什么？未来是否会继续加大自营投资力度？

感谢您的关注。公司在权益类投资方面，严控投资风险，积极通过多元化投资策略，降低业绩波动，提高风险收益比；在固定收益类投资方面，公司紧抓市场机遇，加大对利率债交易策略的开发和挖掘，做好信用债的行业覆盖和主体研究，整体实现良好投资收益。

22、2023 年净利润实现大幅增长，请详细说明主要增长

点及成本控制措施。未来几年，公司如何维持或提升盈利能力，尤其是在市场不确定性增加的情况下？

感谢您的关注。2023年，公司认真落实经营战略，细化作战策略，回归业务本源，努力开拓市场，抢抓市场机遇，取得了良好的经营业绩。报告期内，公司自营投资业务收益增幅较大，公允价值变动收益实现同比扭亏转盈，归属于上市公司股东的净利润同比大幅上升。

23、公司2023年的营收和净利润均实现了大幅增长，请问主要驱动因素是什么？这些增长是否具有可持续性？

感谢您的关注。2023年公司认真落实经营战略，细化作战策略，回归业务本源，努力开拓市场，抢抓市场机遇，取得了良好的经营业绩。报告期内，公司自营投资业务收益增幅较大，公允价值变动收益实现同比扭亏转盈，归属于上市公司股东的净利润同比大幅上升。

24、要培育国际投行，鼓励券商并购重组，贵公司有何打算？

感谢您的关注。公司不存在应披露而未披露的信息。

25、本次利润分配预案中决定不送红股也不进行资本公积金转增股本，主要基于哪些考虑？未来公司的分红政策导向如何？

感谢您的关注。公司严格按照《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红（2023年修订）》的相关要求，修订公司章程涉及现金分红的条款并制定了公司《2023—2025年股东回报规划》。2023年，公司利润分配预案为以公司截至2023年12月31日总股本4,469,581,705股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.90元（含税），分配现金股利402,262,353.45元（含税）。此外，公司第六届董事会第十三次会议审议通过了公司2024年中期分红安排的提案。公司拟2024年半年度、第三季度结合最近一期经审计未分配利润与当期业绩进行分红。为简化分红程序，董事会拟提请股东大会批准授权，董事会根据股东大会决议在符合利润分配的条件下制定具体的中期分红方案。

26、公司有没联合重组，做大做强的计划？

感谢您的关注。公司不存在应披露而未披露的信息。

27、请问2023年业绩大幅提升主要是哪些业务增长了？

感谢您的关注。公司实现营业收入（合并口径，下同）68.94亿元，同比增加29.87%；实现归属于上市公司股东的净利润11.66亿元，同比增加170.76%，公司营业收入显著增长，净利润大幅翻番。公司财富信用板块业务实现营业收入12.77亿元，较上年同期基本稳定。公司自营投资板块业务实现营业收入17.60亿元，同比增长173.71%；实现利润总额16.44亿元，同比增长192.00%，自营业务继续发挥公司利润稳定器作用。

28、请问为什么公司 2023 年业绩比较好，但是 2024 一季度业绩就下降比较大？

感谢您的关注。2024 年一季度，受证券市场大幅波动影响，公司业绩也出现了一定幅度波动。

29、想问一下贵公司利息净收入为什么是负的，其他家基本都是正的？

感谢您的关注。公司利息净收入为负，主要系有息债务规模变动，利息支出增加。

30、你好 请问 2024 年西部证券的业绩能做到多少？还可以继续保持大幅增长吗？

感谢您的提问。证券行业经营业绩受到市场行情和行业政策影响较大，呈现较为明显的周期性特征，证券公司不对经营业绩进行预测，公司 2024 年的业绩情况敬请关注相关公告。

31、公司 2023 年营业支出同比去年有所增长，主要原因是什么？

感谢您的关注，公司其他业务成本占营业成本的 56.81%，2023 年同比增长 16.50%，主要系孙公司西部永唐大宗商品贸易成本增加。

32、贵公司是否有重组计划

感谢您的关注。

33、您好！我来自四川大决策国联证券并购重组打响券商做大做强第一枪，公司有没有并购重组的计划？

感谢您的关注。公司不存在应披露而未披露的信息。

34、请问老总 大股东增持实施了吗？我们小股民比较看重这种真金白银的投入，只有大股东增持才能说明真的看好未来的发展!!!

感谢您的关注。公司于 2024 年 5 月 7 日发布了《关于控股股东、实际控制人增持公司股份计划实施结果公告》。公司控股股东、实际控制人陕投集团增持计划实施期限届满且实施完毕。

35、2023 年公司信用减值损失同比降低，原因是什么，相关资产减值是否充分？

感谢您的关注。公司 2023 年信用减值较上年大幅下降，主要为公司整体经营稳健，风险把控能力较好。当年信用减值准备计提充分。

36、独立董事先生你好，去年监管层对独立董事的工作提出了新的要求，我想问问西部证券在独立董事工作方面是怎么做的？

感谢您的提问。2023 年，公司严格落实各项监管规定，积极开展独立董事履职实践变革，注重依规建制的刚性制度供给，修订了《西部证券股份有限公司独立董事制度》并着手制定了《西部证券股份有限公司独立董事专门会议工作规则》，形成了独立董事下沉调研机制，进一步提升

	<p>公司独立董事勤勉履职的各项保障能力和制度框架，以实践先行的方式推动公司法人治理实践不断取得新突破。</p> <p>37、现在监管层鼓励各家上市公司现金分红，请问你们西部证券是否能够做到？</p> <p>感谢您的关注。公司严格按照《上市公司监管指引第3号—上市公司现金分红（2023年修订）》的相关要求，修订公司章程涉及现金分红的条款并制定了公司《2023—2025年股东回报规划》。2023年，公司利润分配预案为以公司截至2023年12月31日总股本4,469,581,705股为基数，向全体股东每10股派发现金红利0.90元（含税），分配现金股利402,262,353.45元（含税）。此外，公司第六届董事会第十三次会议审议通过了公司2024年中期分红安排的提案。</p> <p>38、老总我们关注有坊间传闻西部证券和陕国投合并，这件事是真的吗？可信度有几成？</p> <p>感谢您的关注。公司不存在应披露而未披露的信息。</p> <p>39、1. 2021年，西部证券合并北京金控，最后由于文件送达不及时而失败，请问有人承担责任没有？2. 2022年西部证券定向增发的股票，是否参与转融通卖出做空自己的股票牟利</p> <p>感谢您的提问。您所提问的相关内容请参阅公司于2021年10月20日发布的相关公告。公司不存在应披露而未披露信息，再次感谢您的关注。</p> <p>40、1. 2021年西部证券与北京金控合由于文件送达不及时合并失败，相关人有有没有收到处理。2. 2022年西北证券定向增发的股票，是否参与了转融通做空自身股票。</p> <p>感谢您的提问。您所提问的相关内容请参阅公司于2021年10月20日发布的相关公告。公司不存在应披露而未披露信息，再次感谢您的关注。</p>
<p>关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明</p>	<p>否</p>
<p>活动过程中所使用的演示文稿、提供的文档等附件（如有，可作为附件）</p>	<p>无</p>