

西部证券股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2024—05—02

| | |
|-------------|---|
| 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 | 公司总经理齐冰、副总、董秘黄斌、财务总监张永军 |
| 时间 | 2024年5月22日 14:00-17:00 |
| 地点 | 全景网 https://ir.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>1、公司对未来几年证券行业的发展趋势有何预测？西部证券将如何应对这些趋势？</p> <p>感谢您的提问。证券行业本身具有资本密集性、人才专业性、风险联动性的特点，受宏观经济形势，产业（行业）政策和市场行情的影响，证券公司经营业绩体现出较为明显的周期性特征。未来，公司将科学构建中长期发展的四梁八柱，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。</p> <p>2、公司对资管主动管理能力的提升有哪些具体措施？效果如何？</p> <p>感谢您的提问。公司资管业务从以下两方面发力，持续提升主动管理能力：一是以客户为中心持续丰富产品矩阵。西部证券资管秉持以客户为中心的核心价值观，坚持“投资资管+投行资管”双轮驱动，持续丰富产品类型，稳步提升证券投资类产品规模；二是以投资研究加强业务条线建设。公司立足于债券及权益市场变化，通过对大类资产逻辑和择时配置的深入研究，建设完善的投研框架与体系，实现全品种覆盖，构建扎实的、多资产、多元化的投资策略，匹配产品业绩的稳定增值。2023年，公司资产管理业务板块实现营业收入1.10亿元，同比增长22.86%；资产管理总规模为321.75亿元，较上年末增长18.49%。</p> <p>3、西部证券在深耕陕西、湖南等重点区域方面有哪些具体举措？效果如何？</p> <p>感谢您的关注。近年来，公司在陕西、湖南等区域持续深耕，充分发挥专业优势，主动担当地方经济转型发展的“动力引擎”，促进新质生产力实现新的跃升。公司聚焦具有</p> |

专精特新技术的企业，发挥三投联动协同作用，有力促进了相关产业集群的结构转型升级。同时，利用私募投资基金赋能科技企业成长。依托“基金+招商”产业投资模式，引导社会资本向地方重点产业链和优质企业聚集；与此同时，公司发挥全业务链优势，大力支持国有企业深化改革，充分利用股权融资、债权融资等多种金融工具，助力湖南、陕西乃至全国各地企业客户依托资本市场实现高质量发展。

4、介绍下西部证券各项收入，和分公司情况！

感谢您的关注。公司 2023 年年度报告中第三节管理层讨论与分析章节已对各项收入及区域分布情况详细披露。敬请参阅。

5、目前政策鼓励合并重组做大做强对标国际一流，贵司怎么做好这道题，如何计划的？

感谢您的关注。

6、西部证券在资产规模和流动性水平方面有哪些调整和优化？

感谢您的关注。公司持续优化公司资产负债管理体系，加强公司自有资金管理能力，统筹管理公司债务融资，通过高效的资金配置以及对核心指标的监测，实现公司流动性风险指标的集中管控，提升公司流动性管理能力。

为保证公司资产的安全性、流动性，兼顾收益性，公司建立流动性储备资产，由资金管理部负责储备资产的日常管理。同时，资金管理部负责公司整体的资产负债规划、债务发行、资产配置、流动性风险限额管理、内部定价和资金调度等，在防范流动性风险的前提下，提升公司资金使用效率。

公司不断完善流动性风险管理体系，逐日监测公司现金流缺口，开展流动性风险管理应急演练和压力测试，并对流动性覆盖率、净稳定资金率实施前瞻精准管理。报告期内，公司流动性风险指标持续符合监管规定。

7、归母净利润同比增长 170.76%至 11.66 亿人民币，这一显著增长的原因是什么？未来盈利能力预期如何？

感谢您的关注。2023 年公司实现营业收入 68.94 亿元，同比增加 29.87%。其中：投资收益为 20.24 亿元，同比增长 15.96%，公允价值变动收益为 2.72 亿元，同比增长 10.13 亿元。归母净利润同比增长主要为上述收入的增长影响所致。证券行业本身具有资本密集性、人才专业性、风险联动性的特点，受宏观经济形势，产业（行业）政策和市场行情的影响，证券公司经营业绩体现出较为明显的周期性特征。

8、公司与西北院、空天院等单位的业务合作进展如何？未来有哪些合作计划？

感谢您的关注。近年来，公司深耕陕西、湖南等重点区域，

聚焦国家级专精特新“小巨人”企业、高新技术企业，加深与西北院、空天院等单位的业务合作，全面对接陕西省24条重点产业链链主企业，切实满足现代化产业体系的有效需求。

9、请问如何看待目前公司股价，是否严重低估了，公司如何应对。

感谢您的关注。股票二级市场价格走势，不仅取决于公司经营情况，还取决于宏观经济形势、二级市场整体走势以及投资者心理因素等方面。

10、公司拟定的2023年年度利润分配预案为每10股派0.9元（含税），这一分配方案是基于哪些考虑？

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》《西部证券股份有限公司未来三年（2023-2025年）股东回报规划》规定的现金分红条件的情况下，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%。

11、扣非净利润同比增长177.16%，与归母净利润增长趋势一致，这一趋势能否持续？

感谢您的关注。证券行业本身具有资本密集性、人才专业性、风险联动性的特点，受宏观经济形势，产业（行业）政策和市场行情的影响，证券公司经营业绩体现出较为明显的周期性特征。

12、贵公司是否有融资计划？比如配股、发债等融资计划

感谢您的关注。公司不存在应披露而未披露的信息。

13、公司近三年净利润复合年增长率为1.43%，在行业中处于什么水平？如何提高这一增长率？

感谢您的关注。证券行业本身具有资本密集性、人才专业性、风险联动性的特点，受宏观经济形势，产业（行业）政策和市场行情的影响，证券公司经营业绩体现出较为明显的周期性特征。未来，公司将坚定不移的走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、请介绍一下目前正在推动的IPO有几项

感谢您的关注。根据公司已披露的2023年年度报告，截至2023年末公司IPO在审项目5单，处于辅导阶段的IPO项目19单。

15、请问截至2024年5月22日，股东总人数多少？

感谢您的关注。为保证所有投资者平等获悉公司信息，基于信息披露公平性原则，公司会在各期定期报告中披露对应时点的股东信息。

16、公司如何平衡传统业务和创新业务的发展？未来在创

新业务上有何规划？

感谢您的关注。公司“十四五”规划科学梳理并整合了“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）”五大板块，进一步强调提升组织平台管理能力、资产负债管理能力、健全风险管理体系、增强金融科技赋能等战略要求。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。

17、西部证券2023年总营收同比增长29.87%至68.94亿人民币，主要增长动力是什么？未来增长趋势如何？

感谢您的关注。2023年公司实现营业收入68.94亿元，同比增加29.87%。其中：投资收益为20.24亿元，同比增长15.96%，主要系处置金融工具取得的收益增加；公允价值变动收益为2.72亿元，同比增长10.13亿元，主要系交易性金融资产公允价值波动的影响；其他业务收入为30.98亿元，同比增长16.91%，主要系孙公司西部永唐大宗商品贸易收入增加。公司经营管理层深入贯彻落实董事会各项决策部署，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，紧盯现代化产业体系的关键需求，加快锻造新质竞争力，努力提升综合性金融服务能力。

18、公允价值变动损益收入大幅下降136.62%，这对公司财务有何影响？公司将如何应对？

感谢您的关注。2023年，公司公允价值变动收益2.72亿元，2022年为-7.42亿元；2024年一季度公允价值变动收益为1.25亿元，上年同期为3.30亿元。主要原因为：证券市场波动导致金融工具公允价值变动。对公司财务指标有一定的影响。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。

19、西部证券在重点业务板块转型方面取得了哪些成果？未来还有哪些转型计划？

感谢您的关注。近年来，公司以服务实体经济为出发点和根本使命，深度融入集约型、专业化、高质量的行业发展新格局，在投行业务方面，扎实担起资本市场“守门人”职责，努力实现从可批性向可投性的转变；在财富业务方面，大力提升投顾能力，为广大投资者提供优质的财富管理服务；在自营业务方面，加大去方向化转型力度，并已取得良好成效。未来，公司将进一步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。

20、西部证券在投资者关系管理和信息披露方面有哪些改

进措施？效果如何？

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。近年来，公司不断基于实践及监管要求，对投资者关系和信息披露相关制度进行修订完善，并坚持以人才队伍建设为核心，以内部协同为有效抓手，努力提升信息披露及投资者关系管理工作质量，并取得了良好成效。

21、公司一季度利润下滑的原因是什么？公司实施股份回购目前的进展？何时完成？

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。后期，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。

22、经营活动产生的现金流量净额由负转正，从-47.45亿元增至2.51亿元，公司现金流管理有哪些优化措施？

感谢您的关注。从结构上看，经营活动产生的现金流量净额为2.51亿元，同比增加49.96亿元，主要系经营活动现金流出减少导致，其中返售业务资金净流出同比减少60.65亿元、为交易目的而持有的金融工具现金净流出同比减少49.73亿元。作为上市证券公司，公司持续优化资产负债管理体系，加强公司自有资金管理能力，统筹管理公司债务融资，通过高效的资金配置以及对核心指标的监测，实现公司流动性风险指标的集中管控，提升公司流动性管理能力。

为保证公司资产的安全性、流动性，兼顾收益性，公司建立流动性储备资产。同时，资金管理部负责公司整体的资产负债规划、债务发行、资产配置、流动性风险限额管理、内部定价和资金调度等，在防范流动性风险的前提下，对流动性覆盖率、净稳定资金率实施前瞻精准管理，提升公司资金使用效率。

23、公司如何评估数字化转型对公司业务的影响？未来在数字化方面有哪些投资计划？

感谢您的提问。公司高度重视数字化转型对公司业务的驱动作用，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，数字化转型新动能正与公司传统业务一道加快形成发展合力。

24、面对市场环境的变化，西部证券将如何应对风险和挑战？有哪些风险管理措施？

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，持续升

| | |
|---|--|
| | <p>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。</p> <p>25、西部证券是否正在策划推进并购整合 感谢您的关注。公司不存在应披露而未披露的信息。</p> <p>26、请问公司是否响应国家号召,券商合并组建11大于2的考虑。 感谢您的关注。公司不存在应披露而未披露的信息。</p> <p>27、公司如何评估分支机构优化布局对公司业务的影响?未来在分支机构布局上有何计划? 感谢您的关注。公司财富管理业务持续推进分支机构业务布局优化,筛选一批具备较强实力和经营特色的分支机构开展核心区域试点建设,增强对各类业务的综合承接能力,充分发挥区域带动作用。</p> <p>28、投资收益收入同比增长15.96%,公司投资策略和风险管理措施如何? 感谢您的关注。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。</p> <p>29、请问公司股价一直跌跌不休,个人作为公司几年股东一直得不到回报。公司是否拿出真金白银回购股份,来回报广大股民。 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>30、手续费及佣金净收入同比下降5.55%,公司对此有何调整计划? 感谢您的关注。2023年,沪深两市全年成交额212.2万亿元,同比减少5.5%。受此影响,我司手续费及佣金净收入同比下降。公司财富管理业务将持续推进分支机构业务布局优化,筛选一批具备较强实力和经营特色的分支机构开展核心区域试点建设,增强对各类业务的综合承接能力,充分发挥区域带动作用。</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> |