西部证券股份有限公司 2020 年度董事会工作报告

一、概述

2020 年，新冠肺炎疫情对世界经济造成了严重冲击，全球金融市场、大宗商品市场动荡，国际贸易投资萎缩，产业链、供应链循环受阻，各领域风险有所积聚，贸易保护主义、单边主义盛行，经济全球化遭遇前所未有的重大挑战。面对复杂严峻的国内外宏观局势，我国保持战略定力，主动采取一系列具有前瞻性、精准性和有效性的应对措施，取得了率先控制住疫情、率先复工复产、率先实现经济正增长的显著成绩，社会发展大局稳定。当前，国内疫情防控形势持续向好，经济运行稳定恢复、好于预期，以国内大循环为主、国际国内互促的双循环发展新格局正在形成，全年国内生产总值达 101.6 万亿元，是全球唯一实现经济正增长的主要经济体，我国宏观经济的强大韧性引人瞩目。但值得注意的是，世界经济深度衰退，地缘政治矛盾冲突加剧，各主要国家和经济体采取的超常规货币财政政策溢出效应明显，新冠肺炎疫情影响未根本消除，国内经济恢复基础尚不牢固，各类衍生风险不容忽视。

2020 年，不利的国内外宏观环境为证券行业发展和资本市场稳定运行增添了诸多扰动因素。面对疫情冲击和复杂形势带来的严峻考验，在党中央、国务院的统一指挥部署下，我国加大逆周期调节力度，确保国内证券市场实现正常开市和常态化运行，市场韧性明显增强。在坚持“建制度、不干预、零容忍”的监管理念引领下，统筹推进投资端和融资端改革，全年沪深交易所 A 股累计筹资 15,417 亿元，较上年增加 1,883 亿元。以创业板试点注册制、新三板改革、完善信息披露和退市机制等为代表的一系列标志性举措落地实施，较好的稳定了市场预期，进一步提升上市公司发展质量，重点领域风险总体收敛，服务实体经济加快恢复发展取得显著成效。2020 年，国内资本市场对外开放稳步推进，证券公司权益类投资风险资本准备计算标准进一步完善，交易便利性、市场流动性和市场活跃度明显增强，各类长期资金持续入市，外资总体保持净流入，人民币资产吸引力稳步提升。根据公开数据显示，2020 年 12 月末 A 股投资者近 1.8 亿户，同比增加 13%；A 股总成交额 206.83 万亿元，同比增长 62%；沪深股票日均成交额达到 8,393.75 亿元，同比增加 62.49%。截至报告期末，上证综指年涨幅 13.87%、深证成指年涨幅 38.73%、创业板指年涨幅 64.96%，其中创业板指连续两年位居全球主要指数涨幅之首。

2020 年，公司完成非公开发行 A 股股票工作，发行价格 7.75 元/股，共计新增股份 967,741,935 股，募集资金总额 75 亿元。2021 年 1 月 19 日，公司新增股份上市交易，本次非公开发行股票工作顺利完成，有利于提升公司资本实力、风险抵御能力和核心竞争力，能够为公司业务结构调整和战略方针的有效实施提供强大的资本支撑。

报告期内，公司严格遵守《公司法》《证券法》《深圳证券交易所股票上市规则》等法律、法规以及《公司章程》的相关规定，公司党委把舵定向，第五届董事会勤勉尽责，妥善应对疫情冲击，切实履行社会责任，着力抓重点、补短板、强弱项，积极推进“十四五”战略发展规划的编制工作，不断提升公司治理水平，加快推进市场化机制改革，优化调整内部组织架构，协调推进各项业务发展，妥善化解遗存业务风险，促进公司实现高质量发展。当前，公司已成为全国社会保障基金新增境内签约券商，成功入选既是对公司综合实力的认可，也有助公司开拓新的业务发展方向以及进一步提升公司品牌影响力。

二、公司内部控制情况

（一）公司内部控制建设情况

根据《证券法》《证券公司内部控制指引》《证券公司监督管理条例》以及证监会相继出台的各业务规范的要求，公司建立了完善的内部控制制度体系，已全面涵盖各个部门、各项业务环节以及授权管理、岗位职责、信息反馈、监督检查、奖惩考核及责任追究等方面。2020 年度，根据监管要求以及新业务的开展，公司合规管理部审查修订了公司一百九十二项涉及风险管理、合规管理、内部审计、资金管理、人力资源管理、选聘管理、财富业务、自营业务、客户资产管理业务、信用交易业务、固定收益业务、投行业务质

量控制和信息技术等方面的内部控制制度，制度制定、审查、颁布的流程规范，制度执行的监督检查机制运行有效，保证了各项业务的规范运作，提升了公司业务风险控制水平。

（二）董事会关于内部控制责任的声明

按照企业内部控制规范体系的规定，建立健全和有效实施内部控制，评价其有效性，并如实披露内部控制评价报告是公司董事会的责任。监事会对董事会建立和实施内部控制进行监督，经理层负责组织领导企业内部控制的日常运行。公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证内控评价报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对内控评价报告内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

公司内部控制的目标是合理保证经营管理合法合规、资产安全、财务报告及相关信息真实完整，提高经营效率和效果，促进实现发展战略。由于内部控制存在的固有局限性，故仅能为实现上述目标提供合理保证。此外，由于情况的变化可能导致内部控制变得不恰当，或对控制政策和程序遵循的程度降低，根据内部控制评价结果推测未来内部控制的有效性具有一定的风险。

三、公司经营业绩实现情况

（一）概述

2020 年，国内资本市场持续推进疫情防控、深化改革、防范风险等各项工作，证券行业充分发挥资本中介职能，坚持服务实体经济定位，加快业务转型，经营情况整体向好。根据中国证券业协会数据显示，2020 年证券行业实现营业收入 4,484.79 亿元，较上年同期增长 24.41%；实现净利润 1,575.34 亿元，较上年同期增长 27.98%。

公司经营管理层深入贯彻落实董事会各项决策部署，把握资本市场发展新阶段，聚焦证券行业发展新趋势，着力打造具有较强区位优势、独特市场地位和鲜明品牌形象的竞争新格局。2020 年，公司以提升“全版图”集中统一管理能力为目标，进一步优化内部组织架构，积极通过“鲲鹏计划”、“国聘行动”、“雏鹰计划”等市场化方式为公司补充新鲜血液，加快建设更富专业性和市场竞争力的经营管理团队，公司妥善应对新冠疫情冲击，圆满完成非公开发行股票工作，适时调整业务发展步点，防范化解遗存业务风险，继续保持了良好的发展势头。

当前，公司以编制“十四五”战略发展规划为契机，科学谋划未来五年的总体经营战略以及各个业务板块的发展目标，以期达到公司治理能力现代化、经营管理团队专业化、业务发展多元化、金融产品服务精品化，以及面向未来国际化的总体发展要求。

报告期内，公司实现营业收入（合并口径，下同）51.84 亿元，同比增长 40.85%；实现净利润 11.32 亿元，同比增长 83.73%。公司作为行业内有一定竞争力和显著区域优势的全国性综合上市券商，业绩弹性优势凸显，主要经营指标增幅均大幅高于行业水平。

主要经营指标对比表（母公司）

单位：人民币万元

序号	项目	2020 年	2019 年	较去年同期变动
1	营业收入	349,432.80	293,066.38	19.23% ↑
2	利润总额	148,085.76	87,280.43	69.67 ↑
3	净利润	110,613.72	71,565.09	54.56% ↑
4	总资产	6,049,301.82	4,469,229.83	35.35% ↑
5	净资产	2,616,808.59	1,782,167.24	46.83% ↑
6	净资本	2,327,296.59	1,519,615.44	53.15% ↑

利润表及现金流量表相关科目变动表(合并)

单位：人民币元

科目	2020 年	2019 年	变动比例（%）
营业收入	5,184,163,900.03	3,680,544,587.40	40.85%
营业支出	3,662,320,969.61	2,929,808,595.75	25.00%
营业利润	1,521,842,930.42	750,735,991.65	102.71%
净利润	1,132,258,688.44	616,269,192.17	83.73%
经营活动产生的现金流量净额	-1,138,710,507.24	2,997,587,478.69	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-110,107,924.24	-85,732,043.84	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	11,211,290,976.88	-530,679,781.46	不适用

（二）主营业务构成情况（母公司）

单位：人民币元

分业务情况						
业务类别	营业收入	营业成本	毛利率	营业收入同比增减	营业成本同比增减	毛利率同比增减
财富管理板块	1,020,913,873.72	574,774,252.63	43.70%	29.28%	2.25%	14.88%
自营投资板块	1,466,549,824.14	212,989,095.73	85.48%	-1.25%	-20.64%	3.55%
投资银行板块	517,772,737.46	368,100,637.64	28.91%	75.00%	59.23%	7.04%
信用业务板块	418,141,946.26	195,853,946.60	53.16%	7.76%	-63.39%	91.03%
资产管理板块	27,309,356.98	49,958,320.20	-82.93%	-44.33%	-28.18%	41.13%

———财富管理板块

2020 年，受新冠肺炎疫情影响，证券市场波动较大，公司财富管理业务在加强日常疫情防控的基础上，主动创新工作思路，深化合规风控理念，明确了“两融业务和金融产品销售”双轮驱动目标，面对居民财富管理需求不断增长的发展前景和业务开展的实际需求，加快传统经纪业务的财富管理模式转型向纵深推进，全年取得较好的经营成果。报告期内，公司财富管理板块实现营业收入 10.21 亿元，同比增长 29.28%，根据中国证券业协会相关数据显示，公司证券经纪业务净收入在全行业排第 29 名。2020 年，公司净新增两融账户 5679 户，开户数达到近年高点。公司财富管理业务持续优化互联网金融系统，精准对接客户资产配置需求，依托金融科技赋能业务新突破，公募产品实现总销售规模 122 亿元。大力推广新三板业务开户专项活动，公司已开通新三板合格投资者数量占潜在合格投资者数量的 51.17%。努力提升内部协同效能，拓展畅通外部合作渠道，着力改善公司客户结构。合理调整分支机构布局，夯实一线业务触角，完成市场化人岗薪改革，调动员工展业积极性。此外，西部证券投教基地正式获得中国证监会国家级投资者教育基地授牌。西部证券投资者教育基地与陕西证券期货业协会、陕西上市公司协会共 8 家机构联合发起成立“陕西投资者教育领航者联盟”，全面加强投资者教育工作。

———自营投资板块

2020 年，为积极应对新冠肺炎疫情和境外市场的大幅波动带来的严重冲击，我国实施积极财政政策，提高财政赤字率、发行特别国债、增加地方政府专项债规模，通过降准、中期借贷便利、再贷款、再贴现等货币政策工具提供货币总量支持，引导 LPR 以及资金市场利率下行，流动性整体充裕，融资成本显著降低，市场风险偏好得到修复。2020 年，公司自营投资板块围绕自身战略定位，大力推动机构设置调整，

继续优化大类资产配置，合理控制仓位，努力拓展盈利渠道，完善合规风控管理体系，实现经营业绩的稳步增长。报告期内，公司自营板块实现营业收入 14.67 亿元。公司证券投资收益 14.32 亿元，行业排名第 22 位；公允价值变动净收入行业排名第 16 位，较上年同期位次大幅提升。权益类投资方面，基于深度研究和中长期投资回报出发，选取增长强劲的真成长品种坚定持有，转变投资模式，严控回撤风险，加大对场内 ETF 及场外优秀基金的投资，建立 FOF 投资策略，利用股指期货、期权等金融衍生工具进行市场风险的对冲管理，控制系统性风险、增厚收益，取得了较好的投资收益。固定收益类投资方面，保持对宏观经济及利率市场的研究力度，持续关注信用风险，适时调整杠杆和久期，保持整体较高流动性的投资策略，加大对转债、国债期货的投资力度，取得稳定投资收益。

———投行银行板块

2020 年，国内资本市场深化改革步伐加快，稳妥推进创业板注册制进程、上市公司再融资制度修订、新三板改革等重大举措加快落地，新的行业发展趋势对投行的定价、研究、服务能力提出更高要求。公司投资银行业务以 2020 年为起点，迎来重要发展期。报告期内，公司投资银行业务板块实现营业收入 5.18 亿元，同比增长 71.50%。股权类业务方面，公司承销保荐的 IPO 项目共 8 单及可转债 1 单，其中科创板 3 单、主板 2 单、中小板 2 单、创业板 1 单，为公司投行历史最好水平；公司股权类项目在审 13 单（分别为主板 2 单、创业板 7 单、精选层 3 单、再融资 1 单）。此外，股权类业务进入辅导阶段的 15 单。债券业务方面，公司共主承销发行 10 单债券项目，取得批文尚未发行完毕的债券项目共 19 单。股转推荐挂牌业务方面，公司共持续督导企业 167 家，做市股份 118 只，提供做市报价 32 家，市场做市家数排名第 19 位。随着，新三板挂牌公司向科创板、创业板转板正式启动，公司存量新三板挂牌企业潜在的转板及并购机遇将为公司投行业务提供有力支持。此外，为了紧抓“科创板”重大发展机遇，公司出资 10 亿元设立另类投资子公司（两期共 4 亿元资金已到位），专项推进“科创板”跟投业务。2020 年，在上海证券交易所下发的《关于 2020 年度年度会员评优结果的通知》中，公司荣获“保荐承销服务奖”殊荣。

———信用业务板块

2020 年，公司信用业务板块加快转型发展步伐，在协同发展的总基调下，不断加强与财富管理板块的紧密联系，按照监管导向、结合客观实际，积极调整业务发展策略，股票质押业务以优化结构为目标，夯实业务基础，追踪同业发展动态，妥善化解存量项目风险，推动引进增量优质项目，不断探索再融资新规下股票质押业务的创新方向。报告期内，公司信用业务实现营业收入 4.18 亿元，融资业务利息收入 4.02 亿元。2020 年，公司期末两融余额为 61.65 亿元，同比增长 40.63%；股票质押业务期末待购回初始交易金额 28.44 亿元，较 2019 年末下降 19.02%，其中自有资金出资 15.67 亿元，较 2019 年末下降 16.91%，资管产品出资 12.77 亿元，较 2019 年末下降 21.51%。

———资产管理板块

2020 年，公司资管业务紧紧围绕发展规划，以全新面貌开启业务转型之路，全年新成立集合资管计划 8 支，单一资管计划 7 支，专项资管计划 3 支。报告期内，公司资产管理业务实现营业收入 2,730.94 万元。2020 年，公司资产管理业务总规模 1,810,396.63 万元，其中集合资产总规模 332,888.23 万元，较 2019 年末上升 10.14%；专项资产规模 221,527.89 万元，较 2019 年末上升 97.03%；单一资产规模 1,255,980.51 万元，较 2019 年末下降 50.09%，公司资管存量业务严格按照资管新规进行规范整改。未来，公司资产管理业务将不断提升风险管理水平，持续完善内控体系，努力提升业务规模及市场排名，实现稳健经营、可持续发展的战略目标。

———研究咨询板块

2020 年，为克服新冠肺炎疫情带来的不利影响，公司研究咨询业务及时调整服务形态，新增多元化线上服务产品，结合市场热点，举办 160 场线上策略会，品牌影响力、市场口碑得到较大提升。公司加快打造智慧决策系统，旨在为机构投资者提供一站式投研平台，持续发力金融科技，公司研究咨询业务 4 项专利成果已通过国家知识产权局初审。

（三）公司核心竞争力情况

1、公司控股股东、实际控制人良好的综合实力为公司不断开拓进取、发展壮大提供战略支持

公司的控股股东、实际控制人陕西投资集团有限公司作为陕西省国资委下属首家国有资本投资运营改革试点单位，一直以来为公司资本实力稳步提升、业务规模不断扩大、持续稳定发展提供坚强保障；“产融结合”等业务方针使公司具备明显的发展优势；金融板块作为陕投集团“双轮驱动”战略中的重要一环，为公司发展提供战略支持。

2、完善的法人治理结构和高效的内部决策体系，促进公司转型发展

公司法人治理结构完善，内部决策体系健全，决策、执行、监督三大环节之间权责明确，程序规范，运作高效。公司面对复杂多变的市场环境，能够快速、准确作出决策判断，对业务发展提供有力支持，促进公司转型发展，助推公司实现进入行业一流券商目标。

3、显著的区域优势为积极落实国家战略提供重要支撑

公司长期以来深耕西部地区，在陕西省内具有领先的市场地位。国家“一带一路”战略和扶贫攻坚工作为公司提供了重大发展机遇，积极开展扶贫工作，有效服务实体经济，塑造了良好的西部证券品牌形象。

4、综合化金融服务平台，为投资者提供全链条金融服务

公司具备专业化的业务平台和高效的业务协同能力，倾力打造综合化金融服务平台，能够为客户提供“一站式”、全链条金融服务。

5、明确的战略发展规划和市场化的考核约束机制，助力公司行稳致远

公司以客户为中心、以平台为支撑，以锐意进取的企业文化为驱动，依托全业务链的专业服务，实现与客户共成长；并立足西部、服务全国，力争成为一流的上市券商。公司有效推进市场化进程，强化考核约束机制，健全问责管理制度，充分带动各项业务稳定快速发展，助力公司行稳致远。

6、健全的合规风控体系和稳定的信息系统，为公司业务开展提供坚强保障

公司始终重视合规与风控体系建设，不断加强落实主动合规意识和全面风险管理工作，妥善化解遗存业务风险，保障公司合规风险管控能力与业务发展相适应；公司以金融科技发展为契机，有效推进 IT 战略稳步实施，切实保障信息技术系统安全平稳运行。健全的合规风控体系和稳定的信息系统，为公司业务开展提供坚强保障。

（四）主要会计数据和财务指标

1、主要会计数据和财务指标（合并报表）

单位：人民币元

项目	2020 年	2019 年	本年比上年增减	2018 年
营业收入	5,184,163,900.03	3,680,544,587.40	40.85%	2,237,341,729.03
归属于上市公司股东的净利润	1,117,003,407.01	610,163,902.78	83.07%	200,433,916.35
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,096,979,611.99	591,397,548.99	85.49%	164,923,447.61
其他综合收益	-2,582,492.71	-14,618,498.81	不适用	-183,274,485.36
经营活动产生的现金流量净额	-1,138,710,507.24	2,997,587,478.69	不适用	3,171,754,441.45
基本每股收益（元/股）	0.32	0.17	88.24%	0.06
稀释每股收益（元/股）	0.32	0.17	88.24%	0.06
加权平均净资产收益率（%）	6.18	3.50	增加 2.68 个百分点	1.15
项目	2020 年末	2019 年末	本年末比上年末增减	2018 年末

资产总额	63,862,883,987.81	48,598,499,333.65	31.41%	52,273,368,507.85
负债总额	37,754,888,216.16	30,861,813,589.80	22.34%	34,843,347,913.70
归属于上市公司股东的净资产	26,016,145,400.03	17,658,865,653.66	47.33%	17,358,305,793.35

2、主要会计数据和财务指标（母公司报表）

单位：人民币元

项目	2020 年	2019 年	本年比上年增减	2018 年
营业收入	3,494,327,984.91	2,930,663,822.03	19.23%	1,976,861,932.93
净利润	1,106,137,154.25	715,650,870.39	54.56%	285,903,271.20
扣除非经常性损益的净利润	1,088,876,587.09	700,039,130.99	55.55%	251,311,094.24
其他综合收益	-2,582,492.71	-14,726,040.29	不适用	-165,714,400.26
经营活动产生的现金流量净额	-447,642,553.81	2,568,666,729.86	不适用	3,897,183,379.26
基本每股收益（元/股）	0.32	0.20	60.00%	0.08
稀释每股收益（元/股）	0.32	0.20	60.00%	0.08
加权平均净资产收益率（%）	6.07	4.08	增加 1.99 个百分点	1.64
项目	2020 年末	2019 年末	本年末比上年末增减	2018 年末
资产总额	60,493,018,164.59	44,692,298,345.89	35.35%	49,436,356,555.02
负债总额	34,324,932,304.35	26,870,625,979.26	27.74%	32,025,040,201.63
所有者权益总额	26,168,085,860.24	17,821,672,366.63	46.83%	17,411,316,353.39

截止披露前一交易日的公司总股本：

截止披露前一交易日的公司总股本（股）	4,469,581,705
用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	0.25

四、公司普通股利润分配及资本公积金转增股本情况

（一）报告期内公司现金分红政策的制定、执行或调整情况

公司根据中国证监会《关于进一步落实上市公司现金分红有关事项的通知》（证监发[2012]37 号）《上市公司监管指引第 3 号—上市公司现金分红》（证监会公告[2013]43 号）《深圳证券交易所上市公司规范运作指引》等相关法律、法规及规范性文件的规定及陕西证监局关于完善现金分红政策的相关要求，在充分听取独立董事意见、广泛征求全体股东特别是中小股东意见的基础上，结合自身实际，在《公司章程》及《西部证券股份有限公司信息披露管理制度》中，对利润分配政策尤其是现金分红政策的具体内容、利润分配的形式、利润分配尤其是现金分红的期间间隔、现金分红的具体条件、发放股票股利的条件、各期现金分红最低金额或比例有着明确的规定。

《公司章程》中关于利润分配有明确规定，确定了股票股利的实施条件和现金分红的标准、比例，相关的决策程序，充分保障中小股东的权利；经公司 2014 年度第二次临时股东大会审议，为保持利润分配政策的连续性和稳定性，增加了公司可以进行中期利润分配的条款，提出了差异化的现金分红政策，即：（一）公司发展阶段属成熟期且无重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 80%；（二）公司发展阶段属成熟期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 40%；（三）公司发展阶段属成长期且有重大资金支出安排的，进行利润分配时，现金分红在本次利润分配中所占比例最低应达到 20%；公司发展阶段不易区分但有重大资金支出安排的，可以按照前项规定处理。

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（2020-2022 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%。

现金分红政策的专项说明	
是否符合公司章程的规定或股东大会决议的要求：	是
分红标准和比例是否明确和清晰：	是
相关的决策程序和机制是否完备：	是
独立董事是否履职尽责并发挥了应有的作用：	是
中小股东是否有充分表达意见和诉求的机会，其合法权益是否得到了充分保护：	是
现金分红政策进行调整或变更的，条件及程序是否合规、透明：	是

（二）公司近三年（包含本报告期）的普通股股利分配方案（预案）、资本公积金转增股本方案（预案）情况

1、本公司 2020 年度利润分配预案为：

以公司截止 2020 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 0.76 元（含税），分配现金股利 339,688,209.58 元（含税）。本次分配股利后剩余未分配利润 2,169,760,917.82 元转入下一年度。公司本年度不送红股，不以资本公积金转增股本。此预案尚需提交公司股东大会审议。

2、本公司 2019 年度利润分配方案为：

以公司截止 2019 年 12 月 31 日总股本 3,501,839,770 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.63 元（含税），分配现金股利 220,615,905.51 元（含税），分配股利后剩余未分配利润 1,736,936,236.82 元转入下一年度。公司本年度不送红股，不以资本公积金转增股本。

3、本公司 2018 年度利润分配方案为：

以公司截止 2018 年 12 月 31 日总股本 3,501,839,770 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.58 元（含税），分配现金股利 203,106,706.66 元（含税），分配股利后剩余未分配利润 1,634,483,772.09 元转入下一年度。公司本年度不送红股，不以资本公积金转增股本。

（三）公司近三年（包含本报告期）的普通股现金分红情况表

单位：人民币元

分红年度	每 10 股派息数（元）（含税）	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司普通股股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率
2020 年	0.76	339,688,209.58	1,117,003,407.01	30.41%
2019 年	0.63	220,615,905.51	610,163,902.78	36.16%
2018 年	0.58	203,106,706.66	200,433,916.35	101.33%

五、2020 年公司董事会履职情况说明

报告期内，公司董事会共主持召开股东大会 3 次、董事会 10 次，董事会下设 5 个专门委员会共召开会议 18 次。

（一）报告期内公司董事出席董事会、股东大会的情况

董事姓名	出席董事会情况								
	职务	本报告期应参加董事会次数	现场出席次数	以通讯方式参加次数	委托出席次数	缺席次数	是否连续两次未亲自参加会议	投票表决情况	出席股东大会次数
徐朝晖	董事长	10	7	3	0	0	否	同意全部应参加表决的董事会议案；无反对票；无弃权票。	3
王毛安	董事	10	6	4	0	0	否	同意全部应参加表决的董事会议案；无反对票；无弃权票。	0
陈强	董事	10	6	4	0	0	否	同意全部应参加表决的董事会议案；无反对票；无弃权票。	1
栾兰	董事	10	7	3	0	0	否	同意全部应参加表决的董事会议案；无反对票；无弃权票。	2
周冬生	董事	10	0	10	0	0	否	同意全部应参加表决的董事会议案；无反对票；无弃权票。	0
邓莹	董事	10	0	10	0	0	否	同意全部应参加表决的董事会议案；无反对票；无弃权票。	0
徐谦	董事	10	5	5	0	0	否	同意全部应参加表决的董事会议案；无反对票；无弃权票。	0
郭随英	独立董事	10	6	4	0	0	否	同意全部应参加表决的董事会议案；无反对票；无弃权票。	3
昌孝润	独立董事	10	1	9	0	0	否	同意全部应参加表决的董事会议案；无反对票；无弃权票。	0
段亚林	独立董事	10	1	9	0	0	否	同意全部应参加表决的董事会议案；无反对票；无弃权票。	0
郑智	独立董	10	2	8	0	0	否	同意全部应参加表决	0

	事							的董事会议案；无反对票；无弃权票。	
报告期内离任董事									
-									
报告期内新任董事									
-									
报告期内召开董事会次数	10								
现场结合通讯方式次数	7								

（二）公司独立董事履行职责的情况

2020 年，按照公司独立董事工作制度的要求，公司独立董事在认真学习监管政策、加强调查研究的基础上，对公司提交董事会审议的重大事项，在会前多渠道了解情况并独立、公正地发表独立意见，切实履行了独立董事职责，发挥了独立董事的作用，维护了公司股东尤其是中小股东的合法权益。共发表以下独立意见：

1、独立董事关于第五届董事会第十一次会议相关独立意见；
2、独立董事关于控股股东及其他关联方占用公司资金、公司对外担保情况的专项说明和独立意见；
3、独立董事关于第五届董事会第十二次会议相关独立意见；
4、2019 年度独立董事述职报告（昌孝润）；
5、2019 年度独立董事述职报告（段亚林）；
6、2019 年度独立董事述职报告（郭随英）；
7、2019 年度独立董事述职报告（郑智）；
8、独立董事关于第五届董事会第十三次会议相关独立意见；
9、独立董事关于第五届董事会第十四次会议相关独立意见；
10、独立董事关于控股股东及其他关联方占用公司资金、公司对外担保情况的专项说明和独立意见；
11、独立董事关于第五届董事会第十六次会议相关独立意见；
12、独立董事关于第五届董事会第十七次会议相关独立意见。

六、2020 年公司重大事项

（一）公司营业网点迁址及新设情况

报告期内，经公司第五届董事会第十四次会议审议通过，公司于2020年8月6日发布了《关于撤销深圳投资大厦证券营业部的公告》；公司于2020年10月9日发布了《关于撤销安塞迎宾大道证券营业部及府谷河滨路证券营业部的公告》；公司于2020年11月11日发布了《关于撤销蒲城解放路证券营业部及眉县安阳街证券营业部的公告》；公司根据相关批复要求，完成客户转移、业务了结、关闭相关分支机构营业场所等事宜。

报告期内，公司共有4家营业网点完成迁址工作。分别为：

1、西安东新街证券营业部已迁址为：西安市新城区东新街232号；
2、铜川红旗街证券营业部已迁址为：铜川市王益区红旗街15号 ；
3、上海世纪大道证券营业部已迁址为：中国（上海）自由贸易试验区浦电路490号，世纪大道1589号7楼03单元；
4、甘肃分公司已迁址为：甘肃省兰州市城关区东岗东路1371号。

2020 年，公司未新增设立营业网点。

（二）公司 2019 年度利润分配实施情况

2020年4月28日，西部证券股份有限公司2019年年度权益分派方案获2019年度股东大会审议通过，并于2020年6月5日披露了《西部证券股份有限公司2019年年度权益分派实施公告》，本次分派方案为：

以公司现有总股本3,501,839,770股为基数，向全体股东每10股派0.630000元人民币现金（含税；扣税后，通过深股通持有股份的香港市场投资者、QFII、RQFII以及持有首发前限售股的个人和证券投资基金每10股派0.567000元；持有首发后限售股、股权激励限售股及无限售流通股的个人股息红利税实行差别化税率征收，本公司暂不扣缴个人所得税，待个人转让股票时，根据其持股期限计算应纳税额；持有首发后限售股、股权激励限售股及无限售流通股的证券投资基金所涉红利税，对香港投资者持有基金份额部分按10%征收，对内地投资者持有基金份额部分实行差别化税率征收）。截止报告期末，2019年度利润分配工作已实施完毕。（详情参见公司公告，披露索引：www.cninfo.com.cn）

（三）对外捐赠事项

2020 年 1 月 28 日，公司第五届董事会第十次会议审议通过了《关于提请审议驰援疫情防控捐款的提案》。针对年初湖北省武汉市疫情的复杂严峻局面，会议同意公司（含四家子公司）捐赠 1000 万元作为疫情防控专款，支持开展疫情防控和救助工作，助力武汉人民渡过难关，并授权公司经营层根据实际情况分期分批组织实施捐赠。（详情参见公司公告，披露索引：www.cninfo.com.cn）

（四）发行公司债券事项

2020 年 5 月 29 日，公司发布了《关于向专业投资者公开发行公司债券获得中国证券监督管理委员会同意注册批复的公告》，中国证监会同意公司向专业投资者公开发行面值总额不超过 40 亿元公司债券的注册申请。本次公司债券采用分期发行方式，首期发行自同意注册之日起 12 个月内完成，其余各期债券发行，自同意注册之日起 24 个月内完成。具体发行情况详见《西部证券股份有限公司 2020 年年度报告》“第十一节 公司债券”的相关内容。

（五）发行证券公司短期公司债券事项

2020年6月13日，公司发布了《关于发行2020年证券公司短期公司债券获得符合深交所转让条件无异议函的公告》，深交所对公司申请确认发行面值不超过净资本60%人民币的西部证券股份有限公司2020年证券公司短期公司债券符合深交所转让条件无异议，有效期自无异议函出具之日起12个月。具体发行情况详见《西部证券股份有限公司2020年年度报告》 “第十一节 公司债券”的相关内容。

（六）发行证券公司次级债事项

2020年11月20日，公司发布了《关于2020年证券公司次级债券获得深圳证券交易所无异议函的公告》，深交所对公司申请确认发行面值不超过80亿元人民币的2020年证券公司次级债券符合其转让条件无异议，有效期自无异议函出具之日起12个月。公司将严格按照相关要求，做好相关发行工作。（详情参见公司公告，披露索引：www.cninfo.com.cn）

（七）持股 5%以上股东股份减持事项

2020 年 5 月 28 日，公司发布了《关于持股 5%以上股东减持股份预披露公告》，公司第二大股东城投控股根据自身业务发展需求，计划自公告之日起 15 个交易日后至 2020 年 12 月 31 日前以集中竞价方式减持公司股份不超过 70,000,000 股（占公司总股本比例不超过 2%），减持价格区间不低于 9 元/股，其中任意连续 90 个自然日内，减持股份的总数不超过公司股份总数的 1%。

2020年12月2日，公司发布了《关于持股5%以上股东股份减持计划实施完毕的公告》。截至2020年12月1日，公司第二大股东城投控股已减持所持有的西部证券股份69,999,905股，并已实施完毕本次减持计划。（详情参见公司公告，披露索引：www.cninfo.com.cn）

七、公司未来发展的展望

（一）证券行业的格局和趋势

现阶段，国际宏观经济形势风云变幻，不确定性、不稳定性因素明显增多，突然性事件引起的各类风险不容忽视，妥善处理各类长期矛盾的难度系数明显上升，我国正处在“十三五”收官、“十四五”开端的关键时期，正加快构建以国内大循环为主体、国内国际双循环相互促进的新发展格局，转变发展方式、优化经济结构、转换增长动力的需求比以往任何时刻更加迫切。

当前，国内经济下行压力依然存在，疫情影响尚未根本消除，实体经济加快恢复发展的基础尚不牢固，推进资本要素市场化配置还有待深入。金融是实体经济的血脉，资本市场在金融运行中具有牵一发而动全身的作用。我国将持续加强对金融体系结构性调整，稳步提升金融机构系统重要性，防范化解各领域衍生风险，促进多层次资本市场健康稳定发展，大力提高直接融资比重，切实发挥资本市场对于推动实体经济高水平循环的枢纽作用，保持我国经济平稳健康发展。

未来，随着资本市场改革步伐的递进深入，提高金融服务效能，聚焦实体经济发展，为证券行业新发展阶段提出了新命题。因此，提升政治格局站位，坚持服务实体经济定位，发挥资本中介应有作用，将深刻影响现代投行的经营理念。此外，证券行业集中度稳中有升，头部券商竞争优势更趋明显，券商业务多元化发展趋势初步形成，金融科技对行业的影响和冲击不断深化，证券行业竞争新格局正加速演变。

（二）公司未来的发展目标

2021 年是公司“十四五”战略发展规划的新起点，也是公司成立二十周年。公司将以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，积极站位新发展阶段、深入贯彻新发展理念、积极融入新发展格局，坚持“四个敬畏、一个合力”，始终以客户为中心、以平台为支撑，以锐意进取的企业文化为驱动，依托全业务链的专业服务，实现与客户共成长；并立足西部、服务全国，力争成为一流的上市券商。

当前，资本市场统筹推进投资端和融资端改革，以全面放开证券基金、期货机构外资股比限制，努力提升上市公司质量，稳步推进全市场注册制，加快多层次资本市场建设，大力提升直接融资比重，加快构建境内外债券市场互联互通机制为代表的一系列重大改革举措都将为证券行业的发展提供支撑、注入活力。

未来，公司将在“建制度、不干预、零容忍”的监管基调下，准确把握证券行业和资本市场改革窗口期，加大市场化机制改革力度，不断提升公司资本实力、风险抵御能力，锚定业务发展转型方向，完善风控合规体系建设，提升内部协同效能，以期达到公司治理能力现代化、经营管理团队专业化、业务发展多元化、金融产品服务精品化，以及面向未来国际化的总体发展要求。

（三）公司未来发展战略及经营计划

1、始终坚持并不断发挥党委领导核心作用

公司高度重视党建工作，始终坚持党委的把舵定向功能，将充分发挥党委在现代公司治理中的积极作用，不断完善以股东大会、董事会、监事会、经营管理层为核心的法人治理结构，切实提升党委对公司重大决策的引领作用。

2、持续推进经营理念转变，提供全生命周期金融服务

公司将持续推进经营理念转变，真正做到以客户为中心，盘活存量、吸引增量，聚焦实体企业全业务链金融需求，充分发挥资本市场中介职能，坚持服务实体经济定位，为客户提供全生命周期金融服务。

3、加强资产负债管理，提供强大资本实力支撑

公司将不断提升资产负债管理水平，丰富拓展股债融资渠道，加强流动性风险监测，促进资金要素内部合理配置，进入“高需求、精配置、低成本”的正循环通道，为公司实现跨越发展提供强大资本实力支撑。

4、锚定业务发展转型方向，推进公司客户结构升级

公司将继续发挥传统业务优势，加快业务结构调整，锚定业务发展转型方向，推动财富管理、自营投资、投资银行、资产管理、信用业务以及研究业务的客户结构转型升级，构建平台化核心竞争力，向提供一站式综合金融服务券商转变。

5、加强金融科技引领作用，赋能业务发展新突破

公司将不断加大对金融科技的投入力度，发挥金融科技对业务的引领作用，逐步发展公司核心技术力量，完善信息系统规划与开发，提升大数据清洗、分析能力，为公司的金融服务供给和客户的资产配置需求提供精准化 IT 支撑，通过“补齐短板-局部创新-跻身上游”三步走方式，以科技能力深入渗透赋能业务发展新突破。

6、深挖合规风控工作有效性，提升内部协同效能

公司将不断提升合规风控管理专业化程度和综合能力建设，优化三道防线设计，深挖合规风控工作有效性。不断加强各业务条线、各职能部门的横向沟通联系，以及母子公司之间纵向协同效应，统筹协调、合理转化，促进提升公司整体协同效能，实现公司经营效益最大化。

7、大力探索国际化发展方式

公司将积极应对券商国际化发展趋势，加快国际化进程，有效推动国际业务发展，与境内既有业务和资产产生联动效应，提升国际化业务收入占比，拓宽国际化的融资渠道，丰富融资手段，推进国际战略布局。

8、履行社会责任，做好扶贫工作

未来，公司将继续深入贯彻落实党的十九届五中全会精神，以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，发挥上市公司作用，履行社会责任，支持抗击“新冠肺炎”疫情，扎实做好扶贫攻坚工作，深入践行国家扶贫战略。

八、动态风险控制指标监控和净资本补足机制建立情况

1、动态的风险控制指标监控情况

依据真实有效的财务核算数据及相关业务数据，通过对公司净资本、流动性等各类风险指标进行监测，适时根据指标的变化情况，调整业务规模和融资额度，形成以净资本与流动性为核心的动态风险控制机制。

公司对净资本等风险控制指标进行日常监测与报告，定期对风险控制指标监控系统进行有效性评估，定期、不定期开展综合与专项压力测试，为公司经营决策提供建议和支持，完善和测试净资本补充程序。

2、净资本补足机制的建立情况

公司按照不同的净资本指标的规定标准，设定了四级预警线。根据公司制定并已实施的《净资本补充管理办法》规定，当公司净资本指标低于证监会规定标准或有低于证监会规定标准的趋势，从而将影响公司各项业务开展时，公司将适时启动净资本补充机制，通过限制、暂停资本性支出和资产改良支出，暂时性减少费用开支，压缩业务规模，转让长期股权投资、出售固定资产及无形资产、资产置换，限制、暂停向股东分配利润，以及增资扩股等方式补充净资本，改善净资本等各项风险控制指标状况，使其符合监管要求。

3、报告期内风险控制指标的监控情况

报告期内,公司各项风险控制指标持续符合监管标准。

九、社会责任履行情况

西部证券股份有限公司作为国有控股上市券商，认真落实党中央扶贫工作部署，践行“六稳”“六保”

要求，按照中国证监会关于发挥资本市场作用服务脱贫攻坚的工作方针，通过产业扶贫、资本市场培育、教育扶贫、公益扶贫等多种途径帮扶贫困地区发展，在做强、做大自身金融业务的同时，积极履行社会责任和使命担当，全力为打赢脱贫攻坚战做出贡献。

（一）2020 年度精准扶贫规划

2020 年是坚决打赢脱贫攻坚战的决战决胜之年。公司在 2019 年度精准扶贫工作的基础上，继续充分发挥自身金融专业优势，动员公司力量，积极开展脱贫攻坚工作。

公司扶贫工作领导小组，由公司党委书记担任组长，党委委员为成员，全面组织领导公司扶贫工作。领导小组下设扶贫办公室，办公室设在党群工作部，负责具体工作。公司各部门、分支机构及子公司积极响应公司号召，结合自身业务特点和实际，积极投身各项具体扶贫工作。

（二）2020 年度精准扶贫概要

公司深入贯彻有关精准扶贫工作要求，从金融、产业、教育等多个方面开展扶贫工作：

1、金融和产业扶贫

公司保荐的湖北和远气体股份有限公司首次公开发行股票事宜于 2019 年 11 月 14 日通过证监会发审委审核，并已于 2020 年 1 月 13 日在深交所中小企业板上市，融资金额 4.3 亿元，成为湖北省第一家贫困县上市公司。

公司与红星美羚乳业股份有限公司（陕西省富平县）签订 IPO 保荐承销协议，作为保荐机构及主承销商，协助其进行 IPO，按照注册制要求，已上报至深圳证券交易所。

公司持续为白水县盛隆果业公司在“新三板”挂牌开展规范治理和上市辅导工作。

公司持续为延长县延安中果公司在“新三板”挂牌开展规范治理和上市辅导工作。

公司于 2018 年 3 月与留坝文化旅游集团（陕西省汉中市留坝县）签订财务顾问协议，项目正在进行中。

2017 年 10 月，公司与湖北四季春茶油股份有限公司（湖北省麻城市）签订了新三板挂牌辅导协议，项目正在进行中。

2016 年 6 月，公司与贵州老锄头食品股份有限公司（贵州省遵义市习水县）签订服务协议，协助该企业改制挂牌，目前已完成股份制改制。

公司捐赠 90 万元用于白水县食用菌农光互补产业扶贫项目（所有款项已于 2018 年全部拨付完毕，归属 2020 年投入金额 30 万元），该项目重点发展光伏发电、食用菌种植、苹果蔬菜、丹参、农产品经销等互补性扶贫产业。

公司全资子公司西部期货派驻专人到安康市福滩村开展扶贫工作，利用资源优势，积极推动发展土蜂养殖及金银花种植产业，有效解决了当地留守妇女、老人农闲时的就业增收问题。

2、教育扶贫

2020 年 9 月 17 日，公司在商洛市柞水县柞水中学开展了“商洛教育扶贫计划”第三期助学金捐赠，向商洛市一区六县共计捐赠 300 万元，用于帮扶建档立卡的 1000 名贫困大学生。

2020 年 10 月，公司走进商洛市柞水县中学开展金融知识进校园活动，受到了柞水县中学老师和同学们的热烈欢迎。

3、其他扶贫项目

2020 年，公司为了帮助贫困地区贫困群众解决农特产品卖出难、卖价低等实际困难，共采购贫困地区农副产品 41.9 万元。

公司分别于 2020 年 2 月和 10 月向白水县郭家山村爱心超市捐赠 3 万元作为货品补给资金，用于支持白水县郭家山村脱贫攻坚工作。

结合白水县郭家山村实际情况，公司提供帮扶资金 58 万元用于开展郭家山村基层组织与文化设施建设项目。

公司与陕西省慈善协会、省文明办合作，在全公司范围内发起倡议，积极参与“10 元关爱行动”，为生活困难的道德模范、身边好人伸出援助之手，共捐善款 2.3 万元。

4、派驻驻村工作队

从 2014 年 6 月至今，公司成立驻村工作队，专职负责落实帮扶项目。目前，公司派驻两名员工专职在白水县郭家山村开展扶贫工作。2018 年 5 月起，公司全资子公司西部期货选派三人组成驻村工作队至安康市汉滨区省级单位扶贫团开展扶贫工作。

（三）公司 2020 年度精准扶贫成效

指标	计量单位	数量/开展情况
一、总体情况	——	——
其中：1.资金	万元	330
2.物资折款	万元	
3.帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	20
二、分项投入	——	——
1.产业发展脱贫	——	——
其中：1.1 产业发展脱贫项目类型	——	产业扶贫
1.2 产业发展脱贫项目个数	个	9
1.3 产业发展脱贫项目投入金额	万元	30（白水县食用菌光伏一体化产业扶贫项目，归属 2020 年投入金额 30 万元）
1.4 帮助建档立卡贫困人口脱贫数	人	
2.转移就业脱贫	——	——
其中：2.1 职业技能培训投入金额	万元	
2.2 职业技能培训人数	人次	
2.3 帮助建档立卡贫困户实现就业人数	人	
3.易地搬迁脱贫	——	——
其中：3.1 帮助搬迁户就业人数	人	
4.教育扶贫	——	——
其中：4.1 资助贫困学生投入金额	万元	300
4.2 资助贫困学生人数	人	1000
4.3 改善贫困地区教育资源投入金额	万元	
三、所获奖项（内容、级别）	——	——

（四）后续精准扶贫计划

未来，西部证券将继续以习近平新时代中国特色社会主义思想为指引，认真落实中央和地方以及行业监管部门的各项部署和要求，提高政治站位，狠抓工作落实，进一步巩固脱贫成果，积极投身乡村振兴，增强紧迫感、使命感和荣誉感，为全面推进乡村振兴战略做出应有的贡献。

（五）重大环保问题情况

□适用 √不适用

公司不属于环境保护部门公布的重点排污单位。

《西部证券股份有限公司 2020 年度社会责任报告》与《西部证券股份有限公司 2020 年年度报告》同日披露，全文详见巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）2021 年 4 月 21 日公司公告。

十、报告期内接待调研、沟通、采访等活动情况

报告期内，公司通过深交所投资者关系互动平台回复投资者提问五十余条，通过网上业绩说明会共回复投资者提问四十余次，通过投资者咨询电话回复投资者提问两百余次。