

西部证券股份有限公司 投资者关系活动记录表

编号：2022—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	参加陕西辖区上市公司 2021 年度业绩说明会的投资者；上市公司（西部证券）部分高管及证券事务代表。
时间	2022 年 5 月 13 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>1、公司对目前股市行情怎么看？何时将迎来拐点？ 答：感谢您的提问。股票市场的价格走势受宏观经济形势、二级市场整体走势以及投资者心理因素等多方面因素共同影响，请投资者理性投资，注意投资风险。</p> <p>2、公司对市场开拓有什么计划？ 答：感谢您的提问。公司将立足服务实体经济根本定位，不断探索市场化改革新方向，以数字化转型逻辑丰富法人治理新内涵，加快推进“十四五”重点工作开展，加深平台化管控能力建设，持续加强资产负债管理，以不断提升的资本实力助推各业务板块均衡发展，主动融入陕西省“秦创原”工作大局，做深做实对科技创新型企业布局，完善风控合规体系建设，持续提升协同效能，助推公司实现高质量发展。</p> <p>3、继去年新时代收购案后，公司表示会继续关注收购机会，目前国盛控股出售股权，是否会考虑参与？ 答：感谢您的提问。目前公司不存在应披露而未披露信息，再次感谢您对公司的持续关注。</p> <p>4、西部证券在二级市场中表现最差的券商，没有之一，公司难道没有想要回购吗？为什么领导层不关注二级市场的表现呢？ 答：感谢您的提问。目前公司运营正常，不存在应披露而未披露信息。股票二级市场的价格走势不仅取决于公司自身的经营情况，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等方面，请投资者理性投资，注意投资风险。</p>

5、随着金融市场对外开放提速，监管层鼓励国内券商做大做强，兼并重组，打造航母级券商。2021年，西部证券曾试图收购新时代证券，今年贵公司是否有兼并重组的计划？此外，一季度西部证券亏损1684.53万元，贵司拟采取何种举措争取在2季度扭亏为盈，并相比去年同期实现业绩增长？

答：感谢您的关注。未来，公司将在“建制度、不干预、零容忍”的监管基调下，立足服务实体经济根本定位，不断探索市场化改革新方向，加快推进“十四五”重点工作开展，加深平台化管控能力建设，持续加强资产负债管理，以不断提升的资本实力助推各业务板块均衡发展，主动融入陕西省“秦创原”工作大局，做深做实对科技创新型企业布局，完善风控合规体系建设，持续提升协同效能，助推公司实现高质量发展。

6、公司去年收购新时代证券失败后，未来还有并购重组计划吗？

答：感谢您的提问。不存在应披露而未披露信息。再次感谢您对公司的持续关注。

7、为什么股价一直跌？公司从深版大市值沦落到小市值的券商，管理层没有思考过为什么吗？有没有采取措施，措施效果如何？什么时候回购自己公司的股票？看看东方财富短短几年时间，变成龙头股。

答：感谢您的提问。二级市场股价波动受多重因素影响，敬请注意投资风险。公司如有回购或者大股东、董监高的增持事宜，将按照规则及时进行披露。

8、公司有没有回购计划？或者股东增持计划？

答：感谢您的提问。公司如有回购或者大股东、董监高的增持事宜，将按照规则及时进行披露。二级市场股价波动受多重因素影响，敬请注意投资风险，感谢您的关注和建议。

9、多年来西部证券股价持续下跌，2022年以来更是走出了月线五连跌，股价更是创出了2014年以来的历史新低(5.95)，股价已经跌破每股净资产。近日已有包括广发、华创、天风、国泰、国元等公司实施股份回购或增持。当前券商板块处于低估值、超跌状态，贵公司行业财富管理、投行业务发展势头强劲，未来发展潜力巨大，贵公司是否考虑尽快开启回购、增持，稳定股价？谢谢！

答：感谢您的关注和建议。公司如有回购或者大股东、董监高的增持事宜，将按照规则及时进行披露。二级市场股价波动受多重因素影响，敬请注意投资风险。

10、请介绍一下公司的未来发展规划。

答：感谢您的关注。近年来，随着我国资本市场全面深化改革和高水平双向开放的不断深入，证券行业的规模实力、业务类型、内部治理及社会形象发生了深刻显著的变

化。公司基于自身优势与禀赋，立足于券商业务本源，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，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。

11、公司保荐业务的发展是否遇到问题？

答：感谢您的提问。目前公司保荐业务正常开展，公司不存在应披露而未披露事项。

12、对公司今年的业绩预期是怎样？

答：感谢您的提问！由于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。

13、公司的自营投资业务发展的如何？有什么重点项目？

答：感谢您的关注。2021年，公司自营投资板块实现营业收入16.68亿元，同比增加13.71%；实现利润总额14.56亿元。根据中国证券业协会相关数据显示，公司证券投资收益18.45亿元在全行业137家券商中排名第19位，公允价值变动净收入排第31位。未来，公司自营投资板块将坚持多元化投资业务模式，加强策略研究和市场风险管理，不断完善FICC业务体系。

14、今年股市行情普遍较差，是否会影响公司业绩？能否就公司的几种类型业务分别说一下。

答：感谢您的关注。股票市场的价格走势受宏观经济形势、二级市场整体走势以及投资者心理因素等多方面因素共同影响，请投资者理性投资，注意投资风险。

15、去年利润的增长主要来源于哪些业务？

答：感谢您的提问！去年公司实现营业收入67.51亿元，同比增加30.22%；实现利润总额18.76亿元，同比增长24.38%。其中，主要是经纪业务手续费净收入同比增加19.83%，资产管理业务手续费净收入同比增加83.04%，证券自营业务投资收益同比增加22.35%。

16、请介绍一下公司财富管理业务发展情况。

答：感谢您的提问。2021年，公司财富信用板块实现营业收入15.47亿元，同比增长7.51%。

17、公司未来的利润增长点在哪方面？

答：感谢您的提问。目前，公司科学梳理并整合了“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。

18、为什么一季度会亏损，公司有没有认真分析原因，总结教训，采取措施，二季度会不会还继续亏损或者全年亏损？

答：感谢您的提问！公司今年一季度实现营业收入 9.98 亿元，同比下降 20.43%。主要是受证券市场影响，公司一季度公允价值变动损益为-3.29 亿元。由于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。

19、“新股询价报出 960 元天价”事件是否表明公司内部管理存在问题？

答：感谢您的提问。因交易出现操作失误，致使报价出现错误。对此，公司高度重视，并以此为契机，深入自查、认真整改，进一步强化业务流程管控的有效性，避免再次出现类似事件。

20、请问西部管理层对现在的股价满意吗？是否是公司真实价值的体现？公司接连踩了乐视、信威等大雷，是否是公司管理人员真实水平的体现？

答：感谢您的提问。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。乐视网、信威集团相关案件，公司依据会计准则，按照未来可收回现金流已对相关债权资产计提减值。

21、公司认为券商研报的意义是什么？券商应该如何写好研报？

答：感谢您的提问。研究咨询业务是公司业务重要组成部分。2021 年，公司研究咨询业务以市场开拓、团队布局、科技赋能、内部协同为主要发力方向，加大客户拓展力度，全年新增 82 家签约机构投资者客户，服务覆盖面显著提升，累计覆盖新财富投票机构投资者 380 家，持续服务机构投资者 470 家。

22、请问西安疫情如何？

答：感谢您的提问！西安疫情整体平稳，连续 21 天无本土新增病例。

23、贵司股价连续几年创新低，公司有何做法保护中小股东利益？

答：感谢您的关注。股票市场的价格走势受宏观经济形势、二级市场整体走势以及投资者心理因素等多方面因素共同影响，请投资者理性投资，注意投资风险。公司贯彻落实“立足西部服务全国，以专业化业务与客户共同成长的

	<p>一流上市综合型投资银行”的战略愿景，持续夯实并扩大传统业务优势，积极拓展创新业务布局，稳步推进财富信用、投资银行、自营投资、资产管理、研究（机构）五大业务板块收入结构的优化与客户结构的转型升级，实现公司经营效益最大化。</p> <p>24、公司认为目前的股价是否反映公司的实际价值？ 答：感谢您的关注。股票市场的价格走势受宏观经济形势、二级市场整体走势以及投资者心理因素等多方面因素共同影响，请投资者理性投资，注意投资风险。未来，公司将准确把握证券行业和资本市场改革窗口期，紧跟行业发展趋势，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，实现经营业绩量的合理增长和质的稳步提升，促进公司实现高质量发展。</p> <p>25、贵公司的核心投资价值是什么？ 答：感谢您的提问。公司将立足服务实体经济根本定位，不断探索市场化改革新方向，以数字化转型逻辑丰富法人治理新内涵，加快推进“十四五”重点工作开展，加深平台化管控能力建设，持续加强资产负债管理，以不断提升的资本实力助推各业务板块均衡发展，主动融入陕西省“秦创原”工作大局，做深做实对科技创新型企业布局，完善风控合规体系建设，持续提升协同效能，助推公司实现高质量发展。</p> <p>26、公司在行业中有何竞争优势？ 答：感谢您的提问。公司的核心竞争力主要来自于以下几个方面：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；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；3、显著的区域优势为积极落实国家战略提供重要支撑；4、综合化金融服务平台，为投资者提供全链条金融服务；5、明确的战略规划目标和市场化的考核约束机制，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。</p> <p>27、公司融资近 200 亿，未来如何回馈市场中小股东？ 答：感谢您的提问。公司近年来不断丰富融资途径，夯实资本实力，为公司的持续健康发展提供稳定有效的资本支持，进而提升展业能力和盈利水平。未来公司将严格按照《公司章程》及《西部证券股份有限公司未来三年（2020-2022 年）股东回报规划》，始终坚持为投资者提供持续、合理、稳定的投资回报。</p>
关于本次活动是否涉及应披露重大信息的说明	否
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）	
-------------------------	--