

证券代码： 002926

证券简称： 华西证券

## 华西证券股份有限公司投资者关系活动记录表

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（ <u>请文字说明其他活动内容</u> ）
参与单位名称及人员姓名	投资者网上提问
时间	2024年5月22日（周三）下午 15:00~17:00
地点	公司通过全景网“投资者关系互动平台”（ <a href="https://ir.p5w.net">https://ir.p5w.net</a> ）采用网络远程的方式召开业绩说明会
上市公司接待人员姓名	1、董事长周毅 2、副总经理、财务负责人李斌 3、独立董事向朝阳 4、董事会秘书曾颖
投资者关系活动主要内容介绍	<p style="text-align: center;"><b>投资者提出的问题及公司回复情况</b></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><b>问题 1：1. 江苏证监局决定对华西证券股份有限公司采取暂停保荐业务资格 6 个月的监管措施，暂停期间自 2024 年 4 月 28 日至 10 月 27 日。此项监管处罚对公司业务开展的预计影响？</b></p> <p><b>2. 公司最新年度监管评级</b></p> <p>答：尊敬的投资者，感谢您的关注。暂停保荐业务资格后，公司将无法履行已注册待发行项目、已过会待注册项目、在审项目的相关保荐业务职责。公司保荐业务相关的客户拓展活动也将在一定程度上受到影响，从而影响到我公司保荐项目的开发和储备，对后续保荐业务的持续开展带来不利影响。目前，券商评级未见公开发布。</p>

**问题 2：3. 公司主要盈利指标（如 ROE、ROA、营业收入、利润）持续恶化，主要原因系？（2020-2022 年，公司利润总额和净利润持续下降，年均复合下降 56.70%和 53.11%，其中 2022 年利润总额和净利润同比大幅下降 78.65%和 75.15%，其中净利润降幅高于行业平均降幅（-25.54%）。**

答：尊敬的投资者，感谢您的关注。受市场行情和信用风险影响，各类金融资产估值受到压制，导致公司 2021 年和 2022 年的投资业务收入持续下降；同时，2022 年市场低迷的情况下，市场交易量下滑导致 2022 年经纪及财富管理业务、信用业务的收入也有所下降。

**问题 3：4. 公司综合融资成本及融资结构；存量债券机构持仓情况及近期发债计划。5. 公司债务期限结构，一年内到期债务规模及偿付安排，短期流动性压力以及长期偿债压力。**

答：尊敬的投资者，感谢您的关注。公司债务主要分为信用类债券、拆入资金、回购融入资金等。拆入资金和回购融入资金期限较短，受市场短期资金价格的影响较大；信用类债券的工具主要包括公司债和短期融资券，截至 2023 年末，公司综合融资成本处于行业较低水平。公司存量债券实际持有人以银行自营、银行理财及公募基金等机构投资者为主。公司根据流动性管理需要，综合考虑业务发展、偿债需要、防范流动性风险和市场情况灵活安排债务融资计划。5. 公司债务主要分为信用类债券、拆入资金、回购融入资金等。截至 2023 年末，公司信用类债券余额为 219.27 亿元，拆入资金余额为人民币 37.53 亿元，卖出回购金融资产余额为人民币 112.25 亿元，债务合计 369.04 亿元。其中，剩余期限在一年及以下的债务为人民币 242.86 亿元，剩余期限大于一年的债务为人民币 126.19 亿元，分别占上述债务总额的比例为 65.81%和 34.19%。报告期末，公司资产整体流动性较强，现金流充裕，流动资产/流动负债（即流动比率）为 1.81 倍，资产负债率 64.74%，整体偿债能力较强，面临的财务

风险较低。

**问题 4: 6. 目前银行授信、资产受限、对外担保及重大未决诉讼情况。**

答: 尊敬的投资者, 感谢您的关注。公司诚信经营, 信用记录良好, 近年来与多家大型国有商业银行、股份制银行及城商行农商行保持良好而稳定的合作关系, 授信额度充裕。公司无对外担保; 资产受限情况详见《2023 年年度报告》第十节财务报告七、23“所有权或使用权受到限制的资产”相关内容; 重大未决诉讼情况详见公司《2023 年年度报告》第六节重大事项十一“重大诉讼、仲裁事项”相关内容。

**问题 5: 7. 2023 年以来受到的处罚较多, 整改情况如何? 8. 公司整体展业策略, 业务特色及相对竞争优势。9. 投资资产类型、分布结构, 持仓行业、区域、主体信用评级分布。是否涉及违约主体? 如涉及, 介绍目前已出险项目投资余额、资产减值计提充足性及处置进度。(了解到截至 2022 年末, 公司针对债券投资已计提减值准备 5.94 亿元, 规模较大。)**

答: 尊敬的投资者, 感谢您的关注。1. 2023 年初, 中国证监会组织对公司开展了投行业务内部控制和廉洁从业专项现场检查。专项现场检查以来, 公司正视检查反馈的问题, 对投行项目进行了梳理, 立行立改, 从严从实抓好整改工作, 主要包括: 一是严肃问责, 追究责任。对相关人员、相关业务、质控及内核部门均进行了问责, 并完善内部问责制度, 进一步加强问责力度。二是提高站位, 强化意识。公司多次组织各层级人员开展专题学习、培训, 提升风险意识和专业能力。三是完善分工, 健全机制。建立符合监管要求、适应市场竞争和业务发展需要的组织管理体系, 持续完善各环节业务流程和制度体系。四是优化队伍, 提升能力。更加注重干部队伍的专业素质和管理理念, 对相关业务、质控及内核部门负责人均进行了调整, 清退了多名专业能力不达

标的业务人员，夯实质量管控人力基础。 2. 2024年，公司将坚持以客户为中心，以利润为导向，聚焦服务实体经济和财富管理两大需求，围绕稳中求进主基调，按照“炼内功、强基础；优机制，提质效”的年度工作方针，加快思想转变，强化合规风控，加强全员培训，推进业务转型，实施管理变革，优化资产配置，推动公司经营业绩和管理效能稳健提升。财富管理业务是公司的优势业务，也是公司的压舱石。近年来，公司积极推动以客户为核心，以产品为载体，以专业投顾和数字化智能平台为手段的财富管理转型。一是积极创新获客模式，聚焦拓客增资，为公司的业务增长提供更大空间。二是以专业研究能力提升为驱动，逐步构建集“金融产品”“基金投顾”“增值服务”三位一体的产品和服务体系。三是持续强化科技赋能优势，强化线上客群运营，搭建平台服务体系，构建智能化、数字化运营及服务生态。四是全面推动公募基金投顾业务，积极向买方投顾转型。应该说，公司已初步构建了差异化的财富管理服务生态体系。 3. 公司持有交易性金融资产包括股票、债券、公募基金、私募基金及资管计划等，合计为239.63亿元。详见公司《2023年度报告》“第十节 七、8 交易性金融资产”“第十节 七、9 债券投资”“第十节 七、10 其他债权投资”。

**问题 6：您好！我来自四川大决策 请问董秘，公司被深交所罚款，会被 ST 吗？**

答：尊敬的投资者，感谢您的关注。公司未被深交所罚款。

**问题 7：公司股价长期低于净资产，有回购或者大股东增持计划吗？**

答：尊敬的投资者，感谢您的关注。公司如有回购计划，将根据法律法规及时履行信息披露义务。大股东如有增持计划，公司将在得知相关计划后，按照法律法规及时履行信息披露义务。

**问题 8:** 本人及华西证券其他股东多次在东方财富等公开平台询问公司的相关问题如股东人数, 或公司经营情况, 每次董秘都回复尊敬的投资者, 感谢您的关注。公司如有相关计划, 将根据法律法规及时履行信息披露义务。董秘每次回答都是热情、礼貌、一问三不知。这样合适吗?

答: 尊敬的投资者, 感谢您的关注。公司股东人数请查阅公司定期报告; 经营情况相关问题, 如不涉及敏感事项和应当披露的重大事项, 公司均通过互动易详细作答。

**问题 9:** 公司最近被江苏证监局取暂停保荐业务资格监管措施, 给业务开展造成巨大困难, 请问公司对于金通灵项目团队有处罚吗? 是否追回相关人员奖金?

答: 公司已建立内部责任追究机制。

**问题 10:** 2023 年年度股东大会何时召开, 分红何时能到账?

答: 股东大会时间尚未确定。公司将在股东大会审议通过分红方案后尽快实施。

**问题 11:** 14、2023 年相比 2022 年盈利相差不大, 每股分红从三分提高到了五分, 公司上市以来第一次分红率超过 30%, 请问是为了满足监管要求还是公司分红规划的改变, 以后都会这个比例吗?

答: 公司 2023 年度利润分配预案是在综合考虑公司业务转型所需要的净资本储备及业务资金需求, 遵循公司章程规定及交易所对利润分配的相关要求下作出。未来年度分红也将结合当年公司实际情况、经营规划及监管要求制定。

**问题 12:** 15、2024 年一季度公司盈利下滑较大, 能否介绍一下公司提质增效对于部门以及人员调整情况, 是否合并部门, 减员增效, 薪酬制度改革和发放是否根据业绩下降有所降低, 是

**否对历史绩效奖金追索？**

答：尊敬的投资者，感谢您的关注。公司正在搭建以利润为导向的薪酬机制。

**问题 13：监管对于合规的要求越来越严格，法律背景的独立董事向主任对于公司业务的开展是否提供更有效的监督和建议，杜绝类似金通灵事件再次发生。**

答：尊敬的投资者，感谢您的关注。包括我本人在内的公司独立董事通过出席股东大会、董事会及专门委员会、独立董事专门会议等方式充分了解公司经营发展、人力资源管理、内部控制以及相关重大事项等情况，运用自身的专业背景、经验，对公司相关业务开展进行监督、提出建议。

**问题 14：公司作为专业的证券公司，其股票在二级市场长期低于发行价，目前也低于净资产，这种现象正常吗，你们认为其合理价格区间是多少，大股东有无增持意向，对于股民来说，公司有投资价值吗。**

答：二级市场的股价受很多方面因素的影响，资本市场本身也存在着一定的运行规律和周期性。公司自身认为公司股票价格尚未反映公司的真实价值。

**问题 15：最近大宗商品价格持续上涨，尤其金银大涨，能否介绍一下华西期货 2024 年经营情况以及今年目标？**

答：华西期货一季度对公司的贡献较小。

**问题 16：能否介绍一下新成立的华西基金经营情况，和公司其他业务板块的协同情况？**

答：华西基金目前尚处于亏损状态。公司未来几年将继续对华西基金进行扶持，帮助其做大规模。

**问题 17：你上任董事长后，对公司股价运行在发行价和净资产下有何感受，对提振公司股价和公司形象有没有改进措施，对公司的大股东沟通渠道畅通吗，有无增持意向。**

答：二级市场的股价受很多方面因素的影响，资本市场本身也存在着一定的运行规律和周期性，公司董监高将始终勤勉尽责，有序推动公司实现战略目标，促进公司经营业绩和管理效能稳健提升。公司与大股东保持通畅沟通，若大股东有增持计划，公司将在得知相关计划后，按照法律法规及时履行信息披露义务。

**问题 18：每次在互动平台咨询董秘如最新股东人数或者其他问题，从来回答都是感谢关注，如有计划会在定期报告中披**

露？别家上市公司就可以回答 问题你这董秘从来都不回答？

答：公司将在定期报告中披露股东人数。公司公平对待所有投资者。

**问题 19：是否按照年报公布的应付员工薪酬金额发放员工工资及年终绩效**

答：公司将按照薪酬管理相关规定，结合公司实际情况分配及发放员工薪酬。

**问题 20：什么时候分红**

答：公司将在股东大会审议通过分红预案后尽快实施。

**问题 21：最新股东人数**

答：公司将在定期报告中披露股东人数。

**问题 22：新董事长上任后对公司有什么样的经营计划和目标**

答：在资本市场改革不断深化，监管执法全面强化新形势下，公司将贯彻新发展理念，领会监管精神，结合自身资源禀赋和专业能力，围绕“差异化发展、特色化经营”苦练内功，坚持以客户为中心，以利润为导向，聚焦服务实体经济和财富管理两大需求，围绕稳中求进主基调，加快思想转变，强化合规风控，加强全员培训，推进业务转型，实施管理变革，优化资产配置，推动公司经营业绩和管理效能稳健提升。

**问题 23：2024 年一季度业绩下滑的主要原因？公司股价长期低于净资产是否有回购计划**

答：2024 年一季度，受行业降费、市场下行等因素综合影响，公司经纪及财富管理业务、投资业务等相关业务收入出现一定程度下降，导致公司当期净利润有所下滑。公司暂无股份回购计划，感谢您的关注。

**问题 24：剑南春是否有借壳上市计划？**

答：公司暂未知晓这方面的信息。

**问题 25：周总您好，华西证券投行受到金通灵项目的处罚，一段时间内业务受到较严重的影响。而且目前 ipo 也很少，为了节省成本，会不会考虑裁一些投行员工？**

答：公司历来视投资银行为华西证券战略的一块重要拼图，以及服务实体经济的重要抓手，公司将一如既往地支持投行的发展。

	<p><b>问题 26：周总您好，华西证券因为金通灵项目受处罚，不需要向投保基金额外多上缴一笔钱啊？如果要因此多向投保基金交一笔钱，会交多少万？</b></p> <p>答：投资者保护基金缴纳比例与公司分类评价结果、券商总体评价情况以及行业经营情况等相关。</p> <p><b>问题 27：中央提出金融强国、打造建设一流投资银行，贵公司作为西部一流投行接下来有啥构想和计划吗？</b></p> <p>答：面对资本市场新形势、行业监管新要求，公司将整合资源禀赋、提升专业能力，重构特色化的商业模式和运营能力，进一步实现“差异化发展、特色化经营”。公司将坚持和加强党的领导，坚持以客户为中心，以利润为导向，聚焦服务实体经济和财富管理两大需求，围绕稳中求进主基调，加快思想转变，强化合规风控，加强全员培训，推进业务转型，实施管理变革，优化资产配置，推动公司经营业绩和管理效能稳健提升。</p>
附件清单(如有)	无
日期	2024-05-23