

西部证券股份有限公司 2018 年度董事会工作报告

一、概述

2018 年，国际经济形势错综复杂，外部环境深刻变化，多边主义受到冲击，贸易摩擦有所加剧，主要经济体国家货币政策溢出效应明显，全球金融市场波动加大。国内改革发展稳定任务艰巨繁重，整体局势稳中有变、稳中有忧，经济出现新的下行压力。

2018 年，A 股市场呈现震荡下行趋势，各大股指跌幅较大，上证综指年跌幅 24.59%、深证成指年跌幅 34.42%、中小板指年跌幅 37.75%、创业板指年跌幅 28.65%。市场投资者情绪低迷，成交量显著下降，沪深两市股票日均成交额为 3,688.72 亿元，同比下滑 19.49%。二级市场流动性明显不足，股票质押平仓风险不断暴露，债券市场信用违约事件、涉众风险事件频发，各类风险连锁反应，风险防范、处置难度加大，券商经营业绩的不确定性有所上升，经营压力持续加大。

2018 年，证券行业经营业绩整体下滑，根据中国证券业协会数据显示，全行业 131 家证券公司合计实现营业收入 2,662.87 亿元，较上年同期下降 14.47%；实现净利润 666.20 亿元，较上年同期下降 41.04%。

报告期内，公司董事会严格遵守《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，勤勉履行工作职责，不断提升公司治理水平，协调推进各项业务发展，积极妥善化解单一业务风险，落实监管要求，做好相关整改工作，努力提升核心竞争力，推动公司持续健康发展。

2018 年 7 月 24 日，公司发布了《关于实际控制人、控股股东增持公司股份的公告》。公司实际控制人陕西投资集团有限公司及控股股东陕西省电力建设投资开发公司基于对公司未来发展的信心和长期投资价值的认可，同时为提振市场信心，切实维护中小股东利益，通过深圳证券交易所证券交易系统以集中竞价的方式进行股份增持。

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。2018 年度，根据监管要求以及新业务的开展，公司制定、修订了一百八十余部涉及风险管理、合规管理、内部审计、资金管理、人力资源管理、招标及选聘管理、经纪业务、自营业务、客户资产管理业务、信用交易业务、固定收益业务、推荐业务、代销金融产品业务、金融衍生品自营业务、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。

公司内部控制的目的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

2018 年，面对不利的外部环境以及证券行业经营业绩整体下滑的现状，公司深入贯彻落实董事会各项决策部署，坚持稳中求进总基调，凝心聚力，砥砺奋进，主动开启逆周期调节机制，巩固公司发展基础，放缓业务扩张步伐，深挖合规风控工作有效性，踩稳市场节奏，着力更新重塑公司战略规划，积极妥善化解单一业务风险，落实监管要求，做好相关整改工作，不断提升公司核心竞争力，成功克服风险事项带来的不利因素影响并且经受住了市场的考验，取得了一定的经营成效。但是，公司受计提大额资产减值准备影响，经营业绩较上年同期有较大幅度下降。2018 年，公司（母公司口径）实现营业收入 19.77 亿元，同比下降 30.84%；实现净利润 2.86 亿元，同比下降 61.64%；截至报告期末，公司总资产为 494.36 亿元，净资产为 174.11 亿元，净资本为 155.50 亿元。

主要经营指标对比表（母公司）

单位：人民币万元

序号	项目	2018 年	2017 年	较去年同期变动
1	营业收入	197,686.19	285,832.58	30.84% ↓
2	利润总额	34,207.72	96,970.01	64.72% ↓
3	净利润	28,590.33	74,531.52	61.64% ↓
4	总资产	4,943,635.66	4,679,902.47	5.64% ↑
5	净资产	1,741,131.64	1,753,625.63	0.71% ↓
6	净资本	1,555,008.37	1,563,756.91	0.56% ↓

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	2018 年	2017 年	变动比例 (%)
营业收入	2,237,341,729.03	3,169,944,961.76	-29.42%
营业支出	1,989,539,603.11	2,190,594,331.69	-9.18%
营业利润	247,802,125.92	979,350,630.07	-74.70%
净利润	201,804,480.41	754,496,634.94	-73.25%
经营活动产生的现金流量净额	3,171,754,441.45	-4,454,742,513.73	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-63,468,173.06	-357,802,832.99	不适用
筹资活动产生的现金流量净额	-3,765,788,557.82	-937,144,894.67	不适用

(二) 主营业务构成情况

单位：人民币元

分业务情况							
业务类别	营业收入	营业收入占比情况	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
证券经纪业务	624,537,713.07	27.91%	427,996,804.73	31.47%	-25.92%	-4.54%	15.35% ↓

证券自营业务	868,913,307.46	38.84%	250,730,264.68	71.14%	-0.16%	94.00%	14.01% ↓
投资银行业务	70,636,476.37	3.16%	73,423,130.98	-3.95%	-81.31%	-72.29%	33.82% ↓
资产管理业务	84,791,648.13	3.79%	62,441,444.37	26.36%	-30.29%	-44.54%	18.93% ↑
信用交易业务	468,922,402.04	20.96%	323,549,903.81	31.00%	-27.43%	-29.90%	2.43% ↑
固定收益业务	35,450,360.68	1.58%	22,428,150.91	36.73%	-70.59%	-69.87%	1.50% ↓
新三板业务	-9,058,406.43	-0.40%	44,629,374.55	592.68%	-116.89%	-29.50%	610.74% ↑
研发业务	38,555,928.88	1.72%	122,585,357.72	-217.94%	217.82%	165.04%	63.31% ↑

——财富管理板块

2018 年，A 股市场呈现震荡下行趋势，各大股指跌幅较大，投资者情绪低迷，市场成交量显著下降。根据中国证券业协会数据显示，2018 年沪深两市股票日均成交额为 3,688.72 亿元，同比下滑 19.49%。受外部不利环境影响，公司经纪业务实现营业收入 6.25 亿元，同比下降 25.92%；股票基金交易量占全国市场份额 0.380%，较上年末下降了 11.35%。报告期内，公司经纪业务按照战略规划的统一部署，主动开启逆周期调节机制，向财富管理全面转型。公司经纪业务坚持以分支机构为依托，以终端零售为抓手，进一步夯实区域优势地位，深挖客户潜在的金融产品需求，深化金融科技成果应用，全力推进智能投顾项目落地，构建智能金融服务体系，助力经纪业务向财富管理转型。公司始终强调以客户为中心，大力做好投资者服务和教育工作，完成“投资者教育基地”建设工作，并在中国证监会、投服中心开展的“股东来了”投资者权益知识宣传专项活动中荣获“最佳承办奖”。

——信用业务板块

2018 年，国际宏观经济形势不确定性有所上升，二级市场流动性明显不足，沪、深两市持续调整，股票质押平仓风险不断暴露，各类风险事件防范、处置难度加大。此外，公司 2018 年 6 月收到陕西证监局《关于对西部证券股份有限公司采取限制业务活动、责令限期改正并处分有关责任人员措施的决定》的行政监管措施，暂停公司股票质押式回购交易业务 6 个月。受上述因素影响，2018 年公司信用交易业务实现营业收入 4.69 亿元，同比下降 27.43%。两融业务期末余额 35 亿元；股票质押业务期末待购回初始交易额 44.38 亿元，其中自有资金出资 26.81 亿元，资管产品出资 17.57 亿元。报告期内，公司信用交易业务主动放缓业务扩张步伐，全面梳理内控管理制度，积极落实业务整改等监管要求，结合市场环境调整风险控制指标，持续强化股票质押业务风险防控，相关整改工作已取得积极成效。

——投行银行板块

2018 年，股票市场股权融资额及承销保荐费收入显著下滑，债券市场中低等级的信用债销售难度加大，新三板市场推荐挂牌业务增速不足。根据中国证监会《投资银行类业务内部控制指引》的要求，投行内核、质控和立项流程以及考核激励机制均进行重大调整。此外，资本市场和证券行业对外开放步伐加大加快，外资投行布局国内市场，行业竞争环境明显加剧，头部券商投行业务优势更加凸显。受上述因素影响，公司投行业务板块经营压力加大。报告期内，公司积极落实《投资银行类业务内部控制指引》，加强投行业务内部质量控制，新设投资银行业务质量控制部，完善业务审核流程，统辖投行板块内的业务质量把控。报告期内，公司保荐业务完成新疆火炬 IPO 发行和华致酒行 IPO 审核过会，两家企业均位于国家贫困地区，充分展示了公司积极践行国家脱贫攻坚战略的成果；债券发行规模为 36.13 万亿元，同比上升 7.50%，公司债、短融中票、ABS 等品种规模有所提升。新三板推荐挂牌业务新增挂牌企业 16 家，累计挂牌企业家数 259 家，行业排名第 15 位。公司国际业务持续发力跨境权益类投融资、跨境并购业务，积极与海外专业机构建立合作渠道，为托克贸易及德国莱茵 RWE 提供了全面的财务顾问服务，同时为境内企业海外发展布局提供专业化金融服务，相关工作取得良好成效。

——研究咨询板块

2018 年，公司研究咨询业务稳步开展，研究服务赢得市场认可，品牌影响力不断扩大，机构客户数量增长迅速。报告期内，公司研究咨询业务重点围绕头部客户深度挖掘、核心产品开发迭代、外部影响力塑造、内部运营体系优化四个维度，积极推进相关工作，已覆盖 42 家公募基金、4 家头部保险资管客户和 15 家非公募机构，累计实现业务收入 3,855.59 万元，卖方转型实现良好开局。

——资产管理板块

2018 年，受资管新规和结构性去杠杆影响，证券行业资产管理业务存量规模明显下降，通道业务、委外业务规模进一步压缩。报告期内，公司资产管理业务深入贯彻落实资管新规要求，积极调整业务布局，持续提升内控及风险管理水平，防范化解个别项目风险，保障公司过渡期内存量产品有序退出。截止报告期末，公司资产管理业务实现营业收入 8,479.16 万元，利润总额 2,232.81 万元，资产管理总规模为 442.45 亿元，同比下降 25.25%，其中主动管理业务规模 97.81 亿元，占总规模的 22.11%；被动管理业务规模 344.64 亿元，占总规模的 77.89%。

——自营投资板块

2018 年，公司自营业务顶住市场压力，在困难中砥砺前行，充分发挥中流砥柱作用，实现良好的投资收益。报告期内，公司自营业务实现营业收入 8.69 亿元，利润总额 6.18 亿元。公司权益类投资方面，深入研究市场环境，在不利的市场行情中适时调整仓位，优选安全边际较高的投资品种，严控净值回撤，继续保持稳健的投资风格。固定收益类投资方面，公司把握住债券市场机遇，合理调整杠杆和久期，坚持高等级短久期的投资策略，持续关注债券市场信用风险，整体保持较高流动性，取得良好的投资收益。此外，公司金融衍生品业务方面持续加强研究策略，积极寻找交易机会，根据市场波动实施对冲策略。当前，公司已向上海票据交易所申请非银会员资格。

（三）公司核心竞争力情况

1、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，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	2018 年	2017 年	本年比上年增减	2016 年
营业收入	2,237,341,729.03	3,169,944,961.76	-29.42%	3,406,329,331.96
归属于上市公司股东的净利润	200,433,916.35	752,270,907.74	-73.36%	1,124,621,115.06
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	164,923,447.61	746,211,619.60	-77.90%	1,106,165,088.89
其他综合收益	-183,274,485.36	45,085,819.20	不适用	-240,232,678.65
经营活动产生的现金流量净额	3,171,754,441.45	-4,454,742,513.73	不适用	-5,237,357,094.76
基本每股收益（元/股）	0.06	0.23	-73.91%	0.40
稀释每股收益（元/股）	0.06	0.23	-73.91%	0.40
加权平均净资产收益率（%）	1.15	4.77	减少 3.62 个百分点	9.20
项目	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
资产总额	52,273,368,507.85	51,243,770,336.90	2.01%	54,183,909,300.85
负债总额	34,843,347,913.70	33,587,150,953.90	3.74%	41,707,739,640.43
归属于上市公司股东的净资产	17,358,305,793.35	17,586,275,146.26	-1.30%	12,408,051,150.88

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	2018 年	2017 年	本年比上年增减	2016 年
营业收入	1,976,861,932.93	2,858,325,781.74	-30.84%	3,156,883,860.09
净利润	285,903,271.20	745,315,178.41	-61.64%	1,096,302,428.08
扣除非经常性损益的净利润	251,311,094.24	742,745,670.92	-66.16%	1,077,905,459.45
其他综合收益	-165,714,400.26	-1,151,978.69	不适用	-216,035,440.83
经营活动产生的现金流量净额	3,897,183,379.26	-3,518,643,603.13	不适用	-3,500,763,165.26
基本每股收益（元/股）	0.08	0.23	-65.22%	0.39
稀释每股收益（元/股）	0.08	0.23	-65.22%	0.39
加权平均净资产收益率（%）	1.64	4.74	减少 3.10 个百分点	8.97
项目	2018 年末	2017 年末	本年末比上年末增减	2016 年末
资产总额	49,436,356,555.02	46,799,024,696.71	5.64%	48,233,294,744.21

负债总额	32,025,040,201.63	29,262,768,430.36	9.44%	35,822,068,946.02
所有者权益总额	17,411,316,353.39	17,536,256,266.35	-0.71%	12,411,225,798.19

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）	3,501,839,770
用最新股本计算的全面摊薄每股收益（元/股）	0.06

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）、《深圳证券交易所中小板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，公司根据《关于公司未来三年（2016-2018年）股东回报规划》，确定在满足《公司章程》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2018年度利润分配预案为：

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。此预案尚需提交公司股东大会审议。

2、本公司 2017 年度利润分配方案为：

以公司总股本 3,501,839,770 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 0.70 元（含税），分配现金股利 245,128,783.90 元（含税），分配股利后未分配利润 1,640,895,885.39 元转入下一年度。公司 2017 年度不送红股、不以资本公积金转增股本。

3、本公司 2016 年度利润分配方案为：

2017 年 5 月 17 日，公司 2016 年度股东大会审议通过了《西部证券股份有限公司 2016 年度利润分配预案》，分配方案为：以公司配股后总股本 3,501,839,770 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金红利 1.10 元（含税），分配现金股利 385,202,374.70 元（含税），剩余未分配利润结转至下一年度。公司 2016 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
2018 年	0.58	203,106,706.66	200,433,916.35	101.33%
2017 年	0.70	245,128,783.90	752,270,907.74	32.59%
2016 年	1.10	385,202,374.70	1,124,621,115.06	34.25%

五、2018 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 4 次、董事会 8 次，董事会下设 5 个专门委员会共召开会议 14 次。

（一）报告期内公司董事出席董事会，独立董事出席股东大会的情况

董事姓名	出席董事会情况							投票表决情况
	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	
徐朝晖	董事长	8	5	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。
刘勇力	董事	8	7	1	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。
赵辉	董事	8	3	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。
庄启飞	董事	8	0	8	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。
邓莹	董事	8	2	6	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。
郭随英	独立董事	8	6	2	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。
员玉玲	独立董事	8	6	2	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。
昌孝润	独立董事	8	5	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。
王晋勇	独立董事	8	7	1	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。
段亚林	独立董事	8	6	2	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。
报告期内离任董事								
刘建武	董事	5	5	0	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。
范明	董事	0	0	0	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。
谢凯	董事	3	2	1	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。
报告期内新任董事								
王毛安	董事	7	6	1	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。
报告期内召开董事会次数		8						
现场结合通讯方式次数		8						
独立董事出席股东大会次数		4						

（二）公司独立董事履行职责的情况

2018 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、独立董事关于第四届董事会第三十一次会议相关独立意见；
- 2、独立董事关于计提单项金融资产减值准备的独立意见；
- 3、西部证券股份有限公司 2017 年独立董事述职报告（郭随英）；
- 4、西部证券股份有限公司 2017 年独立董事述职报告（昌孝润）；
- 5、西部证券股份有限公司 2017 年独立董事述职报告（段亚林）；
- 6、西部证券股份有限公司 2017 年独立董事述职报告（王晋勇）；
- 7、西部证券股份有限公司 2017 年独立董事述职报告（员玉玲）；
- 8、独立董事关于第四届董事会第三十三次会议相关独立意见；
- 9、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；
- 10、独立董事关于第四届董事会第三十五次会议相关独立意见；
- 11、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；
- 12、独立董事关于第四届董事会第三十六次会议相关独立意见；
- 13、独立董事关于第四届董事会第三十七次会议相关独立意见。

六、2018 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，公司共有五家营业网点完成迁址工作，分别是：西安阎良证券营业部已迁址为：陕西省西安市阎良区人民路中航广场 D 座 1 单元 1 层 10118 号；三原盐店街证券营业部已迁址为：陕西省咸阳市三原县盐店街中段工商银行盐店街支行办公楼一层 2 号；安康兴安东路证券营业部已迁址为：安康市汉滨区兴安东路 2 号；深圳中心路证券营业部已迁址为：深圳市南山区粤海街道中心路深圳湾段 3333 号中铁南方总部大厦 606；深圳前海证券营业部已迁址为：深圳市宝安区新安街道海旺社区 N23 区熙龙湾商务国际大厦 1911。

2018 年，公司未新增设立营业网点。

（二）公司 2017 年度利润分配实施情况

2018年5月15日，西部证券股份有限公司2017年年度权益分派方案获2017年年度股东大会审议通过，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0.700000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0.630000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，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，2017年度利润分配工作已实施完毕。

（三）选举公司新任董事长

公司董事会于 2018 年 5 月 8 日收到董事长刘建武先生的书面辞职报告，刘建武先生因工作安排变动原因申请辞去公司董事、董事长及战略委员会主席和风险控制委员会主席职务，辞职后刘建武先生不再担任公司任何职务。刘建武先生的辞职申请在公司选举产生新任董事长后生效。2018 年 7 月 23 日，公司第四届董事会第三十五次会议审议通过了《关于选举新任董事长的提案》。经公司董事会提名委员会审核通

过，公司董事会选举徐朝晖女士为公司新任董事长。2018 年 8 月 6 日，徐朝晖女士取得中国证券监督管理委员会核准的董事长任职资格并正式履职。

（四）股份增持情况

2018 年 7 月 24 日公司发布了《关于实际控制人、控股股东增持公司股份的公告》。公司实际控制人陕西投资集团有限公司及控股股东陕西省电力建设投资开发公司基于对公司未来发展的信心和长期投资价值的认可，同时为提振市场信心，切实维护中小股东利益，通过深圳证券交易所证券交易系统以集中竞价的方式增持公司股份，详情参见公司公告（披露索引：www.cninfo.com.cn；公告编号：2018-050）。

（五）报告期内公司计提减值准备的情况

2019 年 2 月 25 日，公司发布了《关于计提 2018 年度资产减值准备的公告》，公司第四届董事会第四十一次会议和第四届监事会第二十一次会议，审议通过了《公司计提 2018 年度资产减值准备的提案》。根据《企业会计准则》、《深交所中小企业板上市公司规范运作指引》相关规定和公司会计政策，经公司及下属子公司对存在减值迹象的资产进行全面清查和资产减值测试，2018 年度累计计提各项资产减值准备共计人民币 48,985.60 万元，超过公司最近一个会计年度经审计归属于母公司所有者的净利润 50%。（详情参见公司公告，披露索引：www.cninfo.com.cn，公告编号：2019-011）

（六）其他重大期后事项的说明

以下重要期后事项均通过《中国证券报》、《证券日报》、巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）进行披露。

1、2019 年公司第一次临时股东大会审议通过了《董事会换届选举非独立董事的提案》、《董事会换届选举独立董事的提案》。2019 年 3 月 22 日，公司发布了《第五届董事会第一次会议决议公告》，公司完成董事会换届选举工作，第五届董事会由 11 名董事组成，其中独立董事 4 人。会议选举公司董事徐朝晖女士为公司第五届董事会董事长，会议选举了公司董事会各专业委员会委员，会议还聘任了公司总经理、副总经理、财务总监、合规总监、首席风险官及董事会秘书。（详情参见公司公告，披露索引：www.cninfo.com.cn，公告编号：2019-022）

2、2019 年公司第一次临时股东大会审议通过了《监事会换届选举股东监事的提案》。2019 年 3 月 22 日，公司发布了《第五届监事会第一次会议决议公告》，公司完成监事会换届选举工作，第五届监事会由 5 名监事组成，其中职工监事 2 人。会议选举周仁勇先生为公司第五届监事会监事会主席。（详情参见公司公告，披露索引：www.cninfo.com.cn，公告编号：2019-021）

3、2019 年 3 月 7 日，公司发布了《关于实际控制人、控股股东增持公司股份计划实施情况的公告》，2018 年 3 月 7 日至 2019 年 3 月 6 日期间，陕投集团、陕电投通过深圳证券交易所集中竞价交易方式合计增持 69,052,285 股，占公司总股本的 1.97%（保留两位小数），增持均价 8.14 元/股。本次增持后，陕电投持股数量为 906,343,321 股，占公司总股本的 25.88%；陕投集团有限公司持股数量为 55,027,497 股，占公司总股本的 1.57%，合计持股占比 27.45%。（详情参见公司公告，披露索引：www.cninfo.com.cn，公告编号：2019-016）

4、2019 年 4 月 11 日，公司收到中国证监会出具的《中国证监会行政许可申请受理单》（受理序号：182291）。中国证监会依法对公司提交的《西部证券股份有限公司关于变更持有 5% 以上股权的股东的申请文件》行政许可申请材料进行了审查，认为该申请材料齐全，符合法定形式，决定对该行政许可申请予以受理。（详情参见公司公告，披露索引：www.cninfo.com.cn，公告编号：2019-026）

七、公司未来发展的展望

（一）证券行业的格局和趋势

现阶段，世界经济增速放缓，国内转型发展阵痛凸显，我国仍处于并将长期处于重要战略机遇期。当前，国内经济下行压力加大，实体经济困难较多，融资难融资贵问题有待缓解。我国资本市场将进一步深化改革，防范化解重大风险，保障金融运行总体平稳，打造规范、透明、开放、有活力、有韧性的资本市场，促进多层次资本市场健康稳定发展，提高直接融资特别是股权融资比重，切实提升金融体系服务实体

经济能力，实现国内市场和生产主体、经济增长和就业扩大、金融和实体经济的良性循环。

未来，随着资本市场、证券行业改革开放的步伐加大加快，设立科创板并试点注册制等体制机制创新，金融科技与业务发展深度融合等因素将为证券行业的发展带来新的机遇和活力，同时也将深刻影响现代投行的发展理念，加深、固化头部券商与中小券商的分化格局，中小券商竞争压力更为严峻。

（二）公司未来的发展目标

2019 年是新中国成立 70 周年，是全面建成小康社会、实现第一个百年奋斗目标的关键之年，公司将以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，根据宏观经济形势及证券市场环境，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。

未来，公司将坚定发展方向不动摇，迈向行业第一梯队路径不转移，紧紧围绕以“战略为始、业务为本、组织为根、人才为源、机制为链”的管理思路，重塑发展战略，完善内控体系建设，加强职能管控及协同机制，紧跟行业发展趋势，前瞻布局重点领域，持续推进业务结构转型升级，促进公司稳定可持续发展。

（三）公司未来发展战略及经营计划

1、持续推进资本运作，扩大公司资本实力，提升风险抵御能力

公司将继续紧抓政策和市场机遇，充分利用上市公司平台优势，灵活运用多种融资模式，不断扩充资本实力，扩大业务规模，增强抗风险能力，以资本实力提升助推公司战略目标的实现。

2、不断完善业务体系，大力发展薄弱业务，改善公司收入结构

公司将积极把握行业发展趋势，突出自身业务特点，以现有“财富管理板块”、“信用板块”、“投行板块”、“研究板块”、“资管板块”以及“自营板块”六大业务板块为基础，加快成长型业务发展，补齐业务短板，进一步完善市场化机制，吸引富有竞争力的业务团队，提升综合化金融服务能力，逐步实现业务多元化、均衡化发展。

3、深入推进公司客户结构转型

面对行业当前散户化的特征，公司将以机构客户、研究咨询业务为突破口，不断深化业务协同，为各业务发展提供支持，实现公司内部资源共享，以客户为中心，提高对客户资源的有效利用，提升客户体验度，增强客户粘性，加大对高净值客户吸引和培育的工作力度，大力拓展机构客户，实现公司客户结构转型目标。

4、持续加大信息技术投入，有效推进公司金融科技步伐

公司深入分析行业领先券商的金融科技发展之路，深刻领悟金融科技理念对券商未来发展的引领作用，未来将逐步发展公司自身的核心技术力量，加大技术人才储备，将金融科技的引领作用深入贯彻到业务发展理念当中，降低经营成本，助推业务协同，放大资产收益。

5、完善合规风控体系建设，深挖合规风控工作有效性，实现公司高质量发展

公司将顺应行业监管趋势，从战略高度出发，重视合规与全面风险管理工作，不断完善合规管控，树立公司合规文化，加强全员合规理念，突出主动合规意识；不断深挖风控工作有效性，完善“具体项目风险防控”、“业务条线风险把控”以及“公司整体风险管理”层层递进、统筹安排的全面风险管理体系，进一步加强合规风控人才队伍建设，切实提升公司风险抵御能力，实现公司高质量发展。

6、大力探索国际化发展方式

未来，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。

7、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大精神，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，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，积极贯彻十九大精神，认真落实中央扶贫工作部署，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要求，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推进贫困地区发展，在做大、做强自身金融业务的同时，不忘初心，牢记使命，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）2018 年度精准扶贫概要

公司深入贯彻落实有关精准扶贫、脱贫攻坚的要求，从产业、教育等多个方面开展扶贫工作：

1、设立扶贫领导机构。公司积极贯彻落实中国证监会《关于发挥资本市场作用服务国家脱贫攻坚战略的意见》精神和中国证券业协会的要求，深入开展了“一司一县”扶贫工作，成立了公司扶贫工作领导小组，加强扶贫工作的组织领导。

2、签订帮扶协议

公司与商洛市发改委签订扶贫框架协议，紧紧围绕“精准扶贫、精准脱贫”基本战略，发挥证券经纪机构业务优势，促进商洛市教育、金融和经济社会发展，支持商洛市一区六县脱贫攻坚工作。截止目前，我公司已与包括渭南市白水县、延安市延长县、商洛市一区六县共 9 个国家级贫困县签订扶贫协议，并在白水县、城固县、勉县、宁强县、西乡县、蒲城县、旬阳县等国家级贫困县设立了 7 家证券营业部。

3、产业扶贫

公司发挥自身金融业务优势，大力支持贫困县企业上市工作：

（1）公司保荐承销的新疆火炬燃气股份有限公司于 2018 年 1 月 3 日在上海证券交易所成功上市，是南疆地区首家上市公司；

（2）公司作为保荐机构及主承销商，协助华致酒行（云南省香格里拉县）IPO，已于 2018 年 11 月顺

利过会；

(3) 2018 年 9 月，公司协助陕西红星美羚乳业公司（陕西富平县）以非公开发行股票的方式在新三板成功融资 6,670.00 万元；

根据白水、延长 2 个贫困县实际，公司主动承诺为两个县的 5 家企业在“新三板”挂牌提供资本中介服务。2016 年 9 月至今，公司北京第一分公司持续为白水县盛隆果业、延长县延安中果两家公司在“新三板”挂牌开展规范治理和上市辅导工作。

此外，我公司还积极推动湖北和远气体股份有限公司 IPO 等项目。

4、教育扶贫

(1) 在认真调研商洛发展需要的基础上，公司拨付五千万元设立“商洛教育扶贫计划”，发挥证券公司专业优势，委托公司专业团队负责运营管理，将投资收益全部用于对商洛市贫困大学生的教育帮扶。该计划资助对象均为来自商洛市一区六县、属于国家建档立卡贫困户，且当年被国家高等院校录取的本科大学生。按照“商洛教育扶贫计划”资金用途范围，在商洛市政府、陕西证监局的支持下，2018 年公司共出资 306 万元用于资助商洛地区贫困大学生。

(2) 公司与延长县人民政府及延长县初级中学共同拟定了对延长县初级中学贫困师生进行资助的实施方案，并根据方案内容，组织开展了第二期对贫困师生的帮扶，第二期资金 12.4 万元已于 2018 年 12 月拨付到位，本期共帮扶贫困教师 2 名，帮扶困难学生 59 名。

(3) 公司分别在延长县、白水县等地举办苹果期货相关业务培训，就苹果产业链企业如何规避苹果价格波动风险，如何实现“公司+合作社+农户”、“期货+保险”模式，果农、合作社以及苹果企业如何应用苹果期货等苹果期现结合实际操作等问题进行详细解读，为苹果产区果农、合作社以及苹果企业答疑解惑，搭建一个信息共享、交流合作、共谋发展的高端平台，切实引导苹果期货、践行扶贫定位，有力地促进金融服务实体经济功能的发挥。

5、精准扶贫

2018 年度公司结合贫困县实际情况，向白水县捐款 119.6 万元，其中 29.6 万元用于白水县史官镇郭家山村贫困户慰问、蓄水池及节水灌溉项目建设；90 万元用于白水县郭家山村食用菌农光互补产业扶贫项目；子公司西部期货有限公司投入了 18.4 万元用于延长县安沟镇江龙种养专业合作社带动贫困户种养食用菌项目和永红农牧专业合作社带动贫困户发展菌草种植项目。

为了帮助商洛地区贫困群众解决农特产品卖出难、卖价低等实际困难，公司专程采购了商洛地区国家级贫困县镇安县农副产品，共计 9.27 万元。

此外，公司积极响应中国证券业协会号召，组织了 two 支队伍参加中国证券业协会和中国扶贫基金会主办的“2018 善行者走进隰县”50 公里大型公益徒步活动，并捐赠 4 万元善款用于隰县精准扶贫项目。

6、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，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。

此外，经公司牵线，商洛市卫计委与中国扶贫基金会共同在商洛一区六县推行了“顶梁柱健康保险项目”，该项目旨在给建档立卡贫困家庭主要劳动力提供补充医疗保障。截止目前，已与商洛地区商州区、柞水县、镇安县、商南县、洛南县及丹凤县六个国家级贫困县完成签约。

(二) 公司年度精准扶贫工作情况

指标	计量单位	数量/开展情况
一、总体情况		

1. 资金	469.67 万元	2018 年公司向白水县捐助扶贫资金 119.6 万元,其中 29.6 万元用于白水县史官镇郭家山村贫困户慰问、蓄水池及节水灌溉项目建设;90 万元用于白水县郭家山村食用菌农光互补产业扶贫项目;向商洛地区一区六县捐赠 306 万元,用于资助贫困大学生;向延长县初级中学贫困师生资助 12.4 万元;向镇安县采购特色农产品,共计 9.27 万元;向中国扶贫基金会捐赠 4 万元善款用于山西隰县精准扶贫项目;子公司西部期货有限公司投入了 18.4 万元用于延长县安沟镇江龙种养专业合作社带动贫困户种养食用菌项目和永红农牧专业合作社带动贫困户发展菌草种植项目。
2. 帮助建档立卡贫困人口脱贫数	延长县脱贫	2018 年 9 月 29 日,公司“一司一县”定点扶贫县延长县脱贫。
二、分项投入		
1. 产业发展脱贫		
1.1 产业发展脱贫项目类型		公司主动发挥金融业务优势、大力支持贫困县企业在“中小板”和“新三板”上市,带动贫困县县域经济发展。
1.2 产业发展脱贫项目个数	6 个	<p>1、白水县盛隆果业有限责任公司新三板挂牌项目,积极推进中。</p> <p>2、延安中果生态农业科技股份有限公司新三板挂牌项目,积极推进中。</p> <p>3、陕西红星美羚乳业股份有限公司以非公开发行股票的方式在新三板成功融资 6,670.00 万元。</p> <p>4、湖北和远气体股份有限公司 IPO 项目,项目正在积极推进中。</p> <p>5、云南华致酒行 IPO 项目,已于 2018 年 11 月顺利过会。</p> <p>6、新疆火炬燃气股份有限公司 IPO 项目,已于 2018 年 1 月上市。</p>
2、教育脱贫		
2.1 资助贫困师生人数	1081 人	公司在 2018 年对延长县投入 12.4 万元用于资助延长县初级中学贫困师生;投入 306 万元用于资助商洛地区一区六县贫困大学生。
2.2 改善贫困地区教育资源投入金额	318.4 万元	<p>根据延长县提供的具体方案,教育扶贫资金按两个年度实施,其中 2018 年度拨付 12.4 万元,扶助金已拨付。</p> <p>公司出资 5000 万元设立“西部证券商洛教育扶贫计划”。公司对该教育扶贫计划实行专户管理、封闭运作,发挥证券公司专业优势,投资收益全部用于对商洛市一区六县贫困户本科大学生的资助。</p> <p>在“商洛教育扶贫计划”资金用途范围内,经与商洛市、陕西证监局沟通确认,我公司共出资 306 万元用于资助商洛地区贫困大学生。</p>
3、精准扶贫		

3.1 精准扶贫资助金额	151.27 万元	公司在白水县根据当地实际资助了食用菌农光互补项目及郭家山村蓄水池、节水灌溉工程；在延长县安沟村资助建设了食用菌养殖基地；在镇安县采购特色农产品；此外，我还向中国扶贫基金会捐赠 4 万元善款用于山西隰县精准扶贫项目。
3.2 精准扶贫具体项目		<p>1、白水县郭家山村食用菌农光互补项目 公司为了进一步做好扶贫工作，凸现产业扶贫成效，建立长效扶贫机制，向白水县捐赠 90 万元用于开展食用菌农光互补产业扶贫项目，以分红、吸收贫困户就业和村集体留用等方式带动贫困户和贫困村脱贫。</p> <p>2、安沟村食用菌养殖基地项目 西部期货有限公司作为我公司全资子公司，积极响应公司号召，投身对延长县的扶贫工作，与延长县人民政府签订了《扶贫服务备忘录》，以结对帮扶的形式，对安沟村食用菌养殖基地项目进行帮扶。西部期货有限公司投入了 18.4 万元在村里建设食用菌养殖大棚 15 座，现已投入使用。</p> <p>3、公司出资 29.6 万元用于白水县郭家山村蓄水池、节水灌溉工程。</p> <p>4、公司为了帮助贫困县群众解决农特产品卖出难、卖价低等实际困难，于 2018 年 6 月采购了镇安县特色农产品，共计 9.27 万元。</p> <p>5、公司积极响应中国证券业协会号召，捐赠 4 万元善款用于隰县精准扶贫项目。</p>

（三）2018 年公司扶贫工作取得的成绩

1、我公司结对帮扶的延长县已于 2018 年 9 月 29 日成功脱贫。

2、公司扶贫工作也受到了主管部门的充分肯定，荣获中国证券业协会、中国期货业协会颁发的“2018 中国证券期货业扶贫卓越贡献奖”及“优秀教育扶贫奖”。子公司西部期货也荣获“扶贫工作贡献奖”。

（四）后续精准扶贫计划

2019 年，西部证券将继续积极贯彻党的十九大精神，以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，认真落实证券监管部门关于扶贫工作的各项部署和要求，在 2018 年扶贫工作的基础上，继续推进公司各项扶贫项目落地生根，扎实做好扶贫攻坚工作。

（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 2018 年度社会责任报告》与《西部证券股份有限公司 2018 年度报告》同日披露，全文详见巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）2019 年 4 月 26 日公司公告。

十、报告期内接待调研、沟通、采访等活动登记表

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三十余条，通过投资者咨询电话回复投资者提问三百余次。