

西部证券股份有限公司

首次公开发行股票初步询价及推介公告

保荐机构（主承销商）：招商证券股份有限公司

特别提示

西部证券股份有限公司根据《证券发行与承销管理办法》（2010年修订）和《关于深化新股发行体制改革的指导意见》（证监会公告[2010]26号）的相关规定首次公开发行股票。本次初步询价及网下发行均采用深圳证券交易所（以下简称“深交所”）网下发行电子平台进行。本次发行新增了推荐询价对象、网下摇号配售、估值与报价信息披露等方面的内容。请询价对象及其管理的配售对象认真阅读本公告及《深圳市场首次公开发行股票网下发行电子化实施细则》（2009年修订）。

估值及投资风险提示

新股投资具有较大的市场风险，投资者需要充分了解市风险，仔细研读发行人招股说明书中披露的风险，并充分考虑如下风险因素，审慎参与本次新股发行的估值、报价、投资。

发行人所在行业为证券期货业，中证指数有限公司 (<http://www.csindex.com.cn>)已经发布了行业平均市盈率，请投资者决策时参考。如果本次发行定价的市盈率水平(或其他估值指标)高于行业平均市盈率水平(或其他估值指标)，存在未来发行人估值水平向行业平均市盈率水平回归、股价下跌给新股投资者带来损失的风险。

重要提示

1、西部证券股份有限公司（以下简称“西部证券”或“发行人”）首次公开发行不超过20,000万股人民币普通股（A股）（以下简称“本次发行”）的申请已获中国证券监督管理委员会证监许可[2012]408号文核准。西部证券的股票代码002673，该代码同时用于本次发行的初步询价及网上、网下申购。

2、本次发行采用网下向配售对象询价配售（以下简称“网下发行”）与网上资金申购定价发行（以下简称“网上发行”）相结合的方式同时进行。网下发行数量不超过4,000万股，即本次发行数量的20.00%；网上发行数量为本次发行总量减去网下最终发行量。

3、招商证券作为本次发行的保荐机构（主承销商）将于2012年4月16日(T-5日)至2012年4月18日(T-3日)期间，组织本次发行的初步询价和现场推介。只有符合《证券发行与承销管理办法》（2010年修订）要求的询价对象及配售对象方可参加路演推介，有意参加初步询价和推介的询价对象及配售对象可以自主选择在深圳、上海或北京参加现场推介会。

4、配售对象自主决定是否参与初步询价，自行确定申报价格和申报数量。配售对象参与初步询价时须同时申报价格和数量，由询价对象通过深交所网下发行电子平台统一申报。配售对象应按照规定进行初步询价，并自行承担相应的法律责任。

5、**2012年4月18日（T-3日）12:00前已完成在中国证券业协会备案的配售对象（主承销商的证券自营账户、与发行人或主承销商具有实际控制关系的询价对象管理的配售对象除外）方可参与本次初步询价。**配售对象未参与初步询价，或者参与初步询价但未提交有效报价，将不得参与网下申购。

6、配售对象初步询价最多可以申报3档价格，每档申报价格对应的申报数量下限为200万股，且申报数量超过200万股的，超出部分必须是200万股的整数倍；同时每档申报价格对应的申报数量之和不得超过4,000万股。

7、发行人和保荐机构（主承销商）根据初步询价结果，综合考虑发行人基本面、所处行业、可比公司估值水平、市场情况、募集资金需求及承销风险等因素，协商确定发行价格，同时确定可参与网下申购的配售对象名称及对应的有效申报数量。

8、**可参与网下申购的配售对象的申购数量应为初步询价中的有效申报数量；配售对象应按照确定的发行价格与申购数量的乘积缴纳申购款，未及时缴纳申购款，将视为违约，应承担违约责任。**保荐机构（主承销商）将在《西部证券股份有限公司首次公开发行股票网下中签及配售结果公告》中予以披露，并将违约情况报中国证监会和中国证券业协会备案。

9、本次发行总量为20,000万股,网下发行数量为4,000万股,招商证券与发行人协商,确定每笔网下配售的配量为200万股。

10、本次网下发行申购结束后,如果网下资金有效的申购总量大于本次网下最终发行数量,则主承销商根据深交所网下发行电子平台提供信息对资金有效的配售对象按照其最后一次录入初步询价记录的时间顺序进行排序,依次配号,每个配售对象获配号数等于其资金有效的申购量除以200万股后所得整数,然后通过摇号抽签方式,确定有效申购中签号。对资金有效的配售对象根据摇号结果按每一中签号配售200万股进行配售。

11、配售对象只能选择网下发行或者网上发行中的一种方式进行申购。凡参与初步询价报价的配售对象,无论是否有效报价,均不能参与网上发行。

12、回拨安排:当T日出现网上申购不足的情况下,申购不足部分向网下回拨,由参与网下发行的机构投资者认购;上述机构投资者未能足额认购该申购不足部分的,未足额认购部分由保荐机构(主承销商)推荐其他投资者认购;仍然认购不足的,将由主承销商包销剩余股票。在发生回拨的情形下,发行人和保荐机构(主承销商)将及时启动回拨机制,并公告相关回拨事宜。

13、参与网下询价的配售对象其报价具体信息将会在《西部证券股份有限公司首次公开发行股票网下中签及配售结果公告》中披露,请配售对象理性报价、谨慎报价。

14、本次发行可能因以下情形中止:初步询价结束后,如提供有效报价的询价对象不足20家;发行人和主承销商就确定发行价格未能达成一致意见。如发生以上情形,发行人和保荐机构(主承销商)将及时公告中止发行原因、在核准文件有效期内重新启动发行安排等事宜。

15、配售对象参与本次网下发行获配股票的锁定期为3个月,锁定期自本次发行网上发行的股票在深交所上市交易之日起开始计算。

16、本公告仅对本次发行中有关初步询价的事宜进行说明,投资者欲了解本次发行的一般情况,请仔细阅读2012年4月13日(T-6日)登载于巨潮资讯网(www.cninfo.com.cn)的招股意向书全文,招股意向书摘要同时刊登于《中国证券报》、《证券日报》、《上海证券报》和《证券时报》。《深圳市场首次公开发行股票网下发行电子化实施细则》(2009年修订)可于深交所网站(www.szse.cn)

查询。

一、本次发行的重要日期安排

| 日期 | 发行安排 |
|---------------------|---|
| T-6 (2012年4月13日) | 刊登《招股意向书摘要》、《初步询价及推介公告》 |
| T-5 (2012年4月16日) | 初步询价(通过网下发行电子平台)、现场推介(深圳) |
| T-4 (2012年4月17日) | 初步询价(通过网下发行电子平台)、现场推介(上海) |
| T-3 (2012年4月18日) | 初步询价(通过网下发行电子平台)、现场推介(北京) 初步询价截止日(截止时间为15:00时) |
| T-2 (2012年4月19日) | 确定发行价格、可参与网下申购的配售对象名单及有效申报数量 刊登《网上路演公告》 |
| T-1 (2012年4月20日) | 刊登《发行公告》、《投资风险特别公告》 网上路演 |
| T (2012年4月23日) | 网下发行缴款日(截止时间为15:00时) 网上发行申购日, 网上投资者缴款申购 网下申购资金验资、网下发行配号 |
| T+1 (2012年4月24日) | 网下发行摇号抽签 网上申购资金验资 |
| T+2 (2012年4月25日) | 刊登《网上中签率公告》、《网下中签及配售结果公告》 网上发行摇号抽签 网下申购资金解冻 |
| T+3 (2012年4月26日) | 刊登《网上中签结果公告》 网上申购资金解冻 |

注: 1、T日为网上发行申购日(网下申购缴款日);

2、如因深交所网下发行电子平台系统故障或非可控因素导致询价对象或配售对象无法正常使用其网下发行电子平台进行初步询价或网下申购工作, 请询价对象或配售对象及时与保荐机构(主承销商)联系;

3、上述日期为工作日。如遇重大突发事件影响发行, 保荐机构(主承销商)将及时公告, 修改发行日程。

二、网下推介的具体安排

招商证券作为本次发行的保荐机构(主承销商)负责组织本次发行的初步询价和推介工作。招商证券将于2012年4月16日(T-5日)至2012年4月18日(T-3日), 在深圳、上海、北京向中国证券业协会公布的询价对象及配售对象进行路演推介。具体安排如下:

| 推介日期 | 推介时间 | 推介地点 |
|------|------|------|
|------|------|------|

| | | |
|----------------------------|------------|---|
| (2012年4月16日) (T-5日, 周一) | 9:30-11:30 | 深圳福田香格里拉大酒店三层 香格里拉宴会厅 2 地址: 深圳市福田区益田路 4088 号 |
| (2012年4月17日) (T-4日, 周二) | 9:30-11:30 | 上海浦东丽思卡尔顿酒店 三层 宴会厅 2 地址: 上海市浦东新区陆家嘴世纪大道 8 号 |
| (2012年4月18日) (T-3日, 周三) | 9:30-11:30 | 北京金融街威斯汀大酒店二层 聚宝厅 I 地址: 北京市西城区金融街乙 9 号 |

注: 1、以上时间、地点如有变动, 另行公告。

2、如对现场推介会有任何疑问, 欢迎垂询:

深圳联系人: 刘晓晨 咨询电话: 0755-25310057
上海联系人: 刘峻昱 咨询电话: 021-58876038
北京联系人: 李 弦 咨询电话: 010-57601812

三、初步询价安排

1、本次发行的初步询价通过深交所网下发行电子平台进行。询价对象应到深交所办理网下发行电子平台数字证书, 与深交所签订网下发行电子平台使用协议, 成为网下发行电子平台的用户后方可参与初步询价。

2、本次初步询价时间为: 4月16日(T-5日)至4月18日(T-3日)每日9:30~15:00。参与初步询价的配售对象必须在上述时间内由其所属询价对象通过深交所网下发行电子平台代其填写、提交申报价格和申报数量。

3、配售对象应自行确定申报价格和申报数量。每个配售对象最多可以申报3档价格, 申报价格最小变动单位为0.01元。每一档申报价格对应的申报数量下限为200万股, 且申报数量超过200万股的, 超出部分必须是200万股的整数倍; 同时每档申报价格对应的申报数量之和不得超过4,000万股。配售对象提交申报数量及申报价格时应注意:

假设某一配售对象填写了3档申报价格分别是 P_1 、 P_2 、 P_3 , 且 $P_1 > P_2 > P_3$, 对应的申购数量分别为 Q_1 、 Q_2 、 Q_3 , 最终确定的发行价格为 P , 若 $P > P_1$, 则该配售对象不能参与网下申购; 若 $P_1 \geq P > P_2$, 则该配售对象可以参与网下申购的数量为 Q_1 ; 若 $P_2 \geq P > P_3$, 则该配售对象可以参与网下申购的数量为 $Q_1 + Q_2$; 若 $P_3 \geq P$, 则该配售对象可以参与网下申购的数量为 $Q_1 + Q_2 + Q_3$ 。

4、配售对象申报的以下情形将被视为无效: 未在初步询价截止日2012年4月18日12:00前完成在中国证券业协会登记备案的; 申报信息(包括配售对象

名称、证券账户、银行收付款账户/账号等)与备案信息不一致的;申报价格低于本次发行价格对应的申报数量;累计申报数量超过 4,000 万股以上或者任一报价数量不符合 200 万股最低数量要求的申报数量。

5、询价对象每次申报一经提交不得撤销。因特殊原因需要调整报价或申报数量的,应在网下发行电子平台填写具体原因。询价对象每次申报及修改情况将由保荐机构(“主承销商”)报中国证监会备案。

6、配售对象的托管席位号系办理股份登记的重要信息,托管席位号错误将会导致无法办理股份登记或股份登记有误,请参与初步询价的配售对象正确填写其托管席位号,如发现填报有误请及时与保荐机构(主承销商)联系。

四、保荐机构(主承销商)联系方式及联系人

联系人:袁新熠、刘晓晨

联系电话:0755-25310057、83734796

发 行 人: 西部证券股份有限公司
保荐机构(主承销商): 招商证券股份有限公司

2012年4月13日