

西部证券股份有限公司股份有限公司 首次公开发行股票发行公告

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)、《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)等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。询价对象及其管理的配售对象认真阅读本公告及《深圳证券交易所网下发行电子化实施细则》(2009年修订)、《网下投资者认真阅读本公告及同日刊登在《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》及《证券日报》上的《西部证券股份有限公司首次公开发行股票投资风险特别公告》。

估值及投资风险提示

新股投资具有较大的市场风险,投资者需要了解新股投资风险,仔细阅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(www.csindex.com.cn)、深圳证券交易所(www.cninfo.com.cn)已经发布的行业流动性市盈率平均值、巨潮沪深两市行业流动性市盈率中位数、巨潮深圳市场行业流动性加权平均值分别为22.64倍。以所有证券期货行业上市公司在2012年4月18日收盘后的总市值除以其2010年第四季度与2011年前三季度净利润之和并计算得出),44倍。2012年4月18日数据),48倍。2012年4月18日数据),本次发行价格8.7元对应发行后的2011年摊薄后每股收益的市盈率为48.33倍,较以上三个指标分别溢价113.47%、9.84%、1.72%。

虽然中证指数有限公司发布的行业流动性市盈率与西部证券公布的市盈率统计口径上有所差别,但是两者之间的绝对差异不大;按照中证指数行业流动性市盈率同口径计算的本次发行价格对应市盈率为25.99倍,仍然较中证指数行业流动性市盈率平均值溢价13.03%。

我国证券市场存在的不确定性及较强的周期性变化对上市公司产生盈利波动风险,若未来证券市场处于较长时间的景气周期,则会对公司的盈利情况造成不利影响,甚至可能出现上市公司当年营业利润比上年下滑50%以上的风险。2010年及2011年发行人归属母公司所有者的净利润分别为53,708.41万元、22,323.71万元,2011年较2010年下降幅度达到58.50%,本次发行存在在公司盈利受周期性影响下降、未来发行人估值水平向行业平均水平回归、股价下跌给新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“发行人”或“西部证券”)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”)的申请已获得中国证券监督管理委员会证监许可[2012]348号文核准。本次发行的股票拟在深交所上市。

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”)相结合的方式进行,由保荐机构(主承销商)招商证券股份有限公司(以下简称“主承销商”)和“西部证券”组织承销团,分别通过深交所网下发行电子平台和深交所交易系统实施。

3、本次发行网下发行数量为4,000万股,为本次发行总量的20%;网上发行数量为16,000万股,为本次发行总量的80%,申购简称为“西部证券”,申购代码为“062673”,该申购简称及申购代码同时用于本次发行网上网下申购。

4、本次发行的初步询价工作已于2012年4月18日完成,根据初步询价情况,经发行人与主承销商协商一致,最终确定本次发行的发行价格为8.70元/股。此价格对应的市盈率及有效报价情况为:

①48.33倍 每股收益0.18元,按照2011年度经会计师事务所审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行前总股本计算;

②39.55倍 每股收益0.22元,按照2011年度经会计师事务所审计的扣除非经常性损益前后孰低的净利润除以本次发行前总股本计算;

③报价不低于本次发行价格的所有有效报价对应的申购数量之和为35,200万股,定价对应的认购倍数为8.8倍。

5、网上申购时间:2012年4月23日(周一),在深交所正常交易时间内进行:9:30-11:30、13:00-15:00)。

6、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)
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据
T-1 (2012年4月20日)	刊登《网上路演公告》、《投资风险特别公告》
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发行摇号
T+1 (2012年4月24日)	网下发行摇号抽签
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》
T+3 (2012年4月26日)	刊登《网上中签率公告》

注:1、T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不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,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、网下发行

(一)配售原则

发行人和保荐机构(主承销商)将按如下原则进行配售:

①如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的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,依次配售,每个配售对象获配数量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。

②网下发行申购缴款截止时间后产生的全部利息归证券投资者保护基金所有。

③保荐机构(主承销商)将对所有参与网下申购的配售对象的账户进行锁定,获得配售的股票将锁定3个月,锁定期间自本次发行中所有发行的股票在深圳证券交易所上市交易之日起计算。

④保荐机构(主承销商)特别提示:如配售对象持股比例在本次发行后达到发行人总股本的5%以上(含5%),须及时履行信息披露义务。

⑤中国国际会计师事务所于2012年4月23日(周一)对配售对象网下申购资金的到账情况进行审核,并出具验资报告。

⑥广东律师事务所将对本次网下配售过程进行见证,并出具专项法律意见书。

三、网上发行

本网上发行通过深交所交易系统进行,保荐机构(主承销商)在指定时间内:2012年4月23日上午9:30-11:30、13:00-15:00,将16,000万股“西部证券”股票输入其在深交所的专用证券账户,作为该股票“一方”,以8.70元的发行价格卖出。

所有投资者可在指定的时间内通过深交所联网的各证券交易网站,以发行价格和符合本公告规定的有效申购资格进行申购委托,并足额缴纳申购资金。

⑦保荐机构(主承销商)在承销期结束后,将中国结算深圳分公司共同核实的申购资金的到账情况,中国结算深圳分公司的结算系统自动生成实际到账资金统计有效申购数量和有效申购户数。

投资者认购股票数量的确定方法为:

1、如有有效申购量小于或等于本次网上发行量,不需进行摇号抽签,所有配号都是中签号码,投资者按其有效申购量认购;

2、如有有效申购量大于本次网上发行量,则由中国结算深圳分公司结算系统主按每500股确定为一个中签号,顺序摇号,然后通过摇号抽签,确定有效申购中签号码,每一中签号对应认购数量如下:

⑧广东律师事务所将对本次网下配售过程进行见证,并出具专项法律意见书。

四、申购数量的规定

1、本次网下发行,参加申购的单一证券账户的委托申购数量不少于500股,超过500股的必须是500股的整数倍;

2、单一证券账户申购上限为160,000股。

3、单一证券账户只能申购一次,一经申报不能申报撤销。同一账户的多次申购委托(包括在不同的证券交易网站进行一次中的申购委托),除第一次申购外,均视为无效申购。

五、网下发行重要事项:

①本次网下申购时间为:2012年4月23日(周一)9:30-11:30、13:00-15:00。

②参与网下发行申购的单一证券账户申购委托不少于500股,超过500股的必须是500股的整数倍,但不超过160,000股。投资者参与网下发行申购,只能使用一个证券账户,每个证券账户只能申购一次。证券账户注册资料中“账户持有人名称”相同且“有效身份证明文件号码”相同的多个证券账户,以2012年4月20日账户注册资料为准)参与本次发行网上申购的,以深交所交易系统系统确认的该投资者的第一笔申购为有效申购,其余申购均为无效申购。

③持有中国结算深圳分公司的证券账户的投资者均可参加网上申购,但参与了本次网下初步询价的配售对象及法律、法规禁止者除外。若配售对象同时参与网下发行和网上发行的,网上发行申购部分为无效申购。

④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)将及时启动自动拨机,并公告相关回拨事宜。

8、本次发行可能因以下情形产生T+1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并安排发行事宜。

9、本公告仅对本次发行中有关系要件的事宜进行简要说明,不构成对本次所发行股票的推荐意见。投资者欲了解本次股票发行的详细情况请查阅于2012年4月13日(周一)《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和《证券日报》上的《西部证券股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要》。本次发行的招股意向书及相关资料可在深圳证券交易所指定的巨潮网站(www.cninfo.com.cn)查询。

释义

在本公告中,除非另有说明,下列简称具有如下含义:

发行人/西部证券	西部证券股份有限公司
证监会	中国证券监督管理委员会
深交所	深圳证券交易所
中国结算深圳分公司	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
保荐机构(主承销商)/招商证券	招商证券股份有限公司
本次发行	指西部证券股份有限公司首次公开发行20,000万股人民币普通股(A股)之行
网上发行	指本次发行中通过深交所交易系统向社会公众投资者定价发行16,000万股人民币普通股(A股)之行

在本文中,除非另有说明,下列简称具有如下含义:

发行人/西部证券	西部证券股份有限公司
证监会	中国证券监督管理委员会
深交所	深圳证券交易所
中国结算深圳分公司	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
保荐机构(主承销商)/招商证券	招商证券股份有限公司
本次发行	指西部证券股份有限公司首次公开发行20,000万股人民币普通股(A股)之行
网上发行	指本次发行中通过深交所交易系统向社会公众投资者定价发行16,000万股人民币普通股(A股)之行

在本文中,除非另有说明,下列简称具有如下含义:

发行人/西部证券	西部证券股份有限公司
证监会	中国证券监督管理委员会
深交所	深圳证券交易所
中国结算深圳分公司	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
保荐机构(主承销商)/招商证券	招商证券股份有限公司
本次发行	指西部证券股份有限公司首次公开发行20,000万股人民币普通股(A股)之行
网上发行	指本次发行中通过深交所交易系统向社会公众投资者定价发行16,000万股人民币普通股(A股)之行

在本文中,除非另有说明,下列简称具有如下含义:

发行人/西部证券	西部证券股份有限公司
证监会	中国证券监督管理委员会
深交所	深圳证券交易所
中国结算深圳分公司	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
保荐机构(主承销商)/招商证券	招商证券股份有限公司
本次发行	指西部证券股份有限公司首次公开发行20,000万股人民币普通股(A股)之行
网上发行	指本次发行中通过深交所交易系统向社会公众投资者定价发行16,000万股人民币普通股(A股)之行

东江环保股份有限公司 首次公开发行A股网上定价发行摇号中签结果公告

保荐人(主承销商):中信证券股份有限公司

根据《东江环保股份有限公司首次公开发行A股发行公告》,本次发行的保荐人(主承销商)中信证券股份有限公司于2012年4月19日上午在深圳市红荔路上步工业区10栋2楼主持了东江环保股份有限公司首次公开发行A股股票网上定价发行摇号仪式。摇号仪式按照公开、公平、公正的原则在深圳市罗湖公证处代表的监督下进行并公证。现将中签结果公告如下:

凡参与网上定价发行申购东江环保股份有限公司A股股票的投资者持有的申购配号尾数与上述号码相同的,则为中签号码。中签号码共有40,000个,每个中签号码只能认购500股东江环保股份有限公司A股股票。

发行人:东江环保股份有限公司
保荐人(主承销商):中信证券股份有限公司
2012年4月20日

凡参与网上定价发行申购东江环保股份有限公司A股股票的投资者持有的申购配号尾数与上述号码相同的,则为中签号码。中签号码共有40,000个,每个中签号码只能认购500股东江环保股份有限公司A股股票。

发行人:东江环保股份有限公司
保荐人(主承销商):中信证券股份有限公司
2012年4月20日

凡参与网上定价发行申购东江环保股份有限公司A股股票的投资者持有的申购配号尾数与上述号码相同的,则为中签号码。中签号码共有40,000个,每个中签号码只能认购500股东江环保股份有限公司A股股票。

发行人:东江环保股份有限公司
保荐人(主承销商):中信证券股份有限公司
2012年4月20日

凡参与网上定价发行申购东江环保股份有限公司A股股票的投资者持有的申购配号尾数与上述号码相同的,则为中签号码。中签号码共有40,000个,每个中签号码只能认购500股东江环保股份有限公司A股股票。

发行人:东江环保股份有限公司
保荐人(主承销商):中信证券股份有限公司
2012年4月20日

凡参与网上定价发行申购东江环保股份有限公司A股股票的投资者持有的申购配号尾数与上述号码相同的,则为中签号码。中签号码共有40,000个,每个中签号码只能认购500股东江环保股份有限公司A股股票。

发行人:东江环保股份有限公司
保荐人(主承销商):中信证券股份有限公司
2012年4月20日

凡参与网上定价发行申购东江环保股份有限公司A股股票的投资者持有的申购配号尾数与上述号码相同的,则为中签号码。中签号码共有40,000个,每个中签号码只能认购500股东江环保股份有限公司A股股票。

发行人:东江环保股份有限公司
保荐人(主承销商):中信证券股份有限公司
2012年4月20日

凡参与网上定价发行申购东江环保股份有限公司A股股票的投资者持有的申购配号尾数与上述号码相同的,则为中签号码。中签号码共有40,000个,每个中签号码只能认购500股东江环保股份有限公司A股股票。

发行人:东江环保股份有限公司
保荐人(主承销商):中信证券股份有限公司
2012年4月20日

招商银行深圳分行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	755914224110802
交通银行深圳分行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	442306285018150041840
中信银行深圳分行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	7441010191900000157
兴业银行深圳分行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	337010100100219872
光大银行深圳分行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	38910188000907242
民生银行深圳分行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	180010400001546
深圳发展银行深圳分行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	19009893059705
华夏银行深圳分行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	4530200001843300000255
上海浦东发展银行深圳分行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	79170153700000013
广东发展银行深圳分行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	10208250010000028
平安银行营业部	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	0012400011775
上海银行深圳分行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	00392903003057738
徽商银行深圳分行	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	00000501510209064
汇丰银行(中国)有限公司	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司网下发行专户	622206531012

注:以上网上信息如有更新以中国结算深圳分公司公告为准。网站链接:www.chinaclear.cn-业务规则-深圳市场-清算与交收-中国结算深圳分公司网下发行银行专户信息表。

3、网下发行摇号抽签、公布配售结果和多余申购款退回

若网下资金有效的申购总量大于本次网下最终发行数量,则采取摇号抽签确定中签号码的方式进行配售。

①2012年4月23日(周一),中国结算深圳分公司于15:00后对配售对象划付的申购资金按《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)的规定进行有效性检查,并于2012年4月24日(周二)9:00前发出申购资金到账指令,要求结算行将申购资金足额划付至验资账户。

②当网下资金有效的申购总量大于本次网下最终发行数量时,则主承销商根据深交所网下发行电子平台提供的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,依次配售,每个配售对象获配数量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。

③保荐机构(主承销商)将对所有参与网下申购的配售对象的账户进行锁定,获得配售的股票将锁定3个月,锁定期间自本次发行中所有发行的股票在深圳证券交易所上市交易之日起计算。

④保荐机构(主承销商)特别提示:如配售对象持股比例在本次发行后达到发行人总股本的5%以上(含5%),须及时履行信息披露义务。

⑤中国国际会计师事务所于2012年4月23日(周一)对配售对象网下申购资金的到账情况进行审核,并出具验资报告。

⑥广东律师事务所将对本次网下配售过程进行见证,并出具专项法律意见书。

三、网上发行

本网上发行通过深交所交易系统进行,保荐机构(主承销商)在指定时间内:2012年4月23日上午9:30-11:30、13:00-15:00,将16,000万股“西部证券”股票输入其在深交所的专用证券账户,作为该股票“一方”,以8.70元的发行价格卖出。

所有投资者可在指定的时间内通过深交所联网的各证券交易网站,以发行价格和符合本公告规定的有效申购资格进行申购委托,并足额缴纳申购资金。

⑦保荐机构(主承销商)在承销期结束后,将中国结算深圳分公司共同核实的申购资金的到账情况,中国结算深圳分公司的结算系统自动生成实际到账资金统计有效申购数量和有效申购户数。

投资者认购股票数量的确定方法为:

1、如有有效申购量小于或等于本次网上发行量,不需进行摇号抽签,所有配号都是中签号码,投资者按其有效申购量认购;

2、如有有效申购量大于本次网上发行量,则由中国结算深圳分公司结算系统主按每500股确定为一个中签号,顺序摇号,然后通过摇号抽签,确定有效申购中签号码,每一中签号对应认购数量如下:

⑧广东律师事务所将对本次网下配售过程进行见证,并出具专项法律意见书。

四、申购数量的规定

1、本次网下发行,参加申购的单一证券账户的委托申购数量不少于500股,超过500股的必须是500股的整数倍;

2、单一证券账户申购上限为160,000股。

3、单一证券账户只能申购一次,一经申报不能申报撤销。同一账户的多次申购委托(包括在不同的证券交易网站进行一次中的申购委托),除第一次申购外,均视为无效申购。

五、网下发行重要事项:

①本次网下申购时间为:2012年4月23日(周一)9:30-11:30、13:00-15:00。

②参与网下发行申购的单一证券账户申购委托不少于500股,超过500股的必须是500股的整数倍,但不超过160,000股。投资者参与网下发行申购,只能使用一个证券账户,每个证券账户只能申购一次。证券账户注册资料中“账户持有人名称”相同且“有效身份证明文件号码”相同的多个证券账户,以2012年4月20日账户注册资料为准)参与本次发行网上申购的,以深交所交易系统系统确认的该投资者的第一笔申购为有效申购,其余申购均为无效申购。

③持有中国结算深圳分公司的证券账户的投资者均可参加网上申购,但参与了本次网下初步询价的配售对象及法律、法规禁止者除外。若配售对象同时参与网下发行和网上发行的,网上发行申购部分为无效申购。

④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)将及时启动自动拨机,并公告相关回拨事宜。

8、本次发行可能因以下情形产生T+1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并安排发行事宜。

9、本公告仅对本次发行中有关系要件的事宜进行简要说明,不构成对本次所发行股票的推荐意见。投资者欲了解本次股票发行的详细情况请查阅于2012年4月13日(周一)《中国证券报》、《证券时报》、《上海证券报》和《证券日报》上的《西部证券股份有限公司首次公开发行股票招股意向书摘要》。本次发行的招股意向书及相关资料可在深圳证券交易所指定的巨潮网站(www.cninfo.com.cn)查询。

释义

在本公告中,除非另有说明,下列简称具有如下含义:

发行人/西部证券	西部证券股份有限公司
证监会	中国证券监督管理委员会
深交所	深圳证券交易所
中国结算深圳分公司	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
保荐机构(主承销商)/招商证券	招商证券股份有限公司
本次发行	指西部证券股份有限公司首次公开发行20,000万股人民币普通股(A股)之行
网上发行	指本次发行中通过深交所交易系统向社会公众投资者定价发行16,000万股人民币普通股(A股)之行

在本文中,除非另有说明,下列简称具有如下含义:

发行人/西部证券	西部证券股份有限公司
证监会	中国证券监督管理委员会
深交所	深圳证券交易所
中国结算深圳分公司	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
保荐机构(主承销商)/招商证券	招商证券股份有限公司
本次发行	指西部证券股份有限公司首次公开发行20,000万股人民币普通股(A股)之行
网上发行	指本次发行中通过深交所交易系统向社会公众投资者定价发行16,000万股人民币普通股(A股)之行

在本文中,除非另有说明,下列简称具有如下含义:

发行人/西部证券	西部证券股份有限公司
证监会	中国证券监督管理委员会
深交所	深圳证券交易所
中国结算深圳分公司	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
保荐机构(主承销商)/招商证券	招商证券股份有限公司
本次发行	指西部证券股份有限公司首次公开发行20,000万股人民币普通股(A股)之行
网上发行	指本次发行中通过深交所交易系统向社会公众投资者定价发行16,000万股人民币普通股(A股)之行

在本文中,除非另有说明,下列简称具有如下含义:

发行人/西部证券	西部证券股份有限公司
证监会	中国证券监督管理委员会
深交所	深圳证券交易所
中国结算深圳分公司	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
保荐机构(主承销商)/招商证券	招商证券股份有限公司
本次发行	指西部证券股份有限公司首次公开发行20,000万股人民币普通股(A股)之行
网上发行	指本次发行中通过深交所交易系统向社会公众投资者定价发行16,000万股人民币普通股(A股)之行

在本文中,除非另有说明,下列简称具有如下含义:

发行人/西部证券	西部证券股份有限公司
证监会	中国证券监督管理委员会
深交所	深圳证券交易所
中国结算深圳分公司	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
保荐机构(主承销商)/招商证券	招商证券股份有限公司
本次发行	指西部证券股份有限公司首次公开发行20,000万股人民币普通股(A股)之行
网上发行	指本次发行中通过深交所交易系统向社会公众投资者定价发行16,000万股人民币普通股(A股)之行

在本文中,除非另有说明,下列简称具有如下含义:

发行人/西部证券	西部证券股份有限公司
证监会	中国证券监督管理委员会
深交所	深圳证券交易所
中国结算深圳分公司	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
保荐机构(主承销商)/招商证券	招商证券股份有限公司
本次发行	指西部证券股份有限公司首次公开发行20,000万股人民币普通股(A股)之行
网上发行	指本次发行中通过深交所交易系统向社会公众投资者定价发行16,000万股人民币普通股(A股)之行

在本文中,除非另有说明,下列简称具有如下含义:

发行人/西部证券	西部证券股份有限公司
证监会	中国证券监督管理委员会
深交所	深圳证券交易所
中国结算深圳分公司	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
保荐机构(主承销商)/招商证券	招商证券股份有限公司
本次发行	指西部证券股份有限公司首次公开发行20,000万股人民币普通股(A股)之行
网上发行	指本次发行中通过深交所交易系统向社会公众投资者定价发行16,000万股人民币普通股(A股)之行

在本文中,除非另有说明,下列简称具有如下含义:

发行人/西部证券	西部证券股份有限公司
证监会	中国证券监督管理委员会
深交所	深圳证券交易所
中国结算深圳分公司	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
保荐机构(主承销商)/招商证券	招商证券股份有限公司
本次发行	指西部证券股份有限公司首次公开发行20,000万股人民币普通股(A股)之行
网上发行	指本次发行中通过深交所交易系统向社会公众投资者定价发行16,000万股人民币普通股(A股)之行

在本文中,除非另有说明,下列简称具有如下含义:

发行人/西部证券	西部证券股份有限公司
证监会	中国证券监督管理委员会
深交所	深圳证券交易所
中国结算深圳分公司	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
保荐机构(主承销商)/招商证券	招商证券股份有限公司
本次发行	指西部证券股份有限公司首次公开发行20,000万股人民币普通股(A股)之行
网上发行	指本次发行中通过深交所交易系统向社会公众投资者定价发行16,000万股人民币普通股(A股)之行

在本文中,除非另有说明,下列简称具有如下含义:

发行人/西部证券	西部证券股份有限公司
证监会	中国证券监督管理委员会
深交所	深圳证券交易所
中国结算深圳分公司	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
保荐机构(主承销商)/招商证券	招商证券股份有限公司
本次发行	指西部证券股份有限公司首次公开发行20,000万股人民币普通股(A股)之行
网上发行	指本次发行中通过深交所交易系统向社会公众投资者定价发行16,000万股人民币普通股(A股)之行

在本文中,除非另有说明,下列简称具有如下含义:

发行人/西部证券	西部证券股份有限公司
证监会	中国证券监督管理委员会
深交所	深圳证券交易所
中国结算深圳分公司	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
保荐机构(主承销商)/招商证券	招商证券股份有限公司
本次发行	指西部证券股份有限公司首次公开发行20,000万股人民币普通股(A股)之行
网上发行	指本次发行中通过深交所交易系统向社会公众投资者定价发行16,000万股人民币普通股(A股)之行

在本文中,除非另有说明,下列简称具有如下含义:

发行人/西部证券	西部证券股份有限公司
证监会	中国证券监督管理委员会
深交所	深圳证券交易所
中国结算深圳分公司	中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司
保荐机构(主承销商)/招商证券	招商证券股份有限公司
本次发行	指西部证券股份有限公司首次公开发行