（上接B128版）

承诺投资项目和超募资金投向	是否已变更项目(含部分变更)	募集资金承诺投资总额	调整后投资总额(1)	本报告期投入金额	截至期末累计投入金额(2)	截至期末投资进度(%)(3)=(2)/(1)	项目达到预定可使用状态日期	本报告期实现的效益	是否达到预计效益	项目可行性是否发生重大变化
承诺投资项目										
四所邮政网络追加投资	否	12,000.00	7,000.00		7,000.00	100				
追加注资投资规模和提升融资业务资金规模	否	100,000.00	100,000.00		100,000.00	100				
设立直投公司	否	20,000.00	10,000.00	10,000.00	10,000.00	100				
四所邮政网络追加投资	否	10,200.00	5,100.00		5,100.00	100				
信息系统投入	否	7,000.00	7,000.00	3,400.11	4,937.72	70.82				
智能营业柜台增资	否	5,000.00	6,500.00	5,000.00	6,000.00	92.31				
物流枢纽设施建设及其他业务设施	否		35,600.00	1,100.00	36,700.00	103.09				
补充其他营运资金		12,962.13								
承诺投资项目小计	–	167,162.13	171,200.00	19,500.11	169,737.72	99.16	–		–	–
合计	–	167,162.13	171,200.00	19,500.11	169,737.72	99.16	–		–	–

4、主要子公司、参股公司分析

公司名称	公司类型	所处行业	主要产品或服务	注册资本(元)	总资产(元)	净资产(元)	营业收入(元)	营业利润(元)	净利润(元)
西部期货有限公司	子公司	金融业	期货期货经纪、金融期货经纪业务	150,000,000.00	609,413,287.00	139,211,226.35	42,058,838.00	1,265,665.36	678,605.42
鹏盛证券投资有限公司	子公司		有价证券减持交易投资业务；进行股权投资或债权投资；为其他证券投资机构提供投资咨询、财务顾问服务；其他经中国证监会认定的其他业务。	200,000,000.00	101,701,000.66	100,994,080.04	1,879,011.63	1,329,411.56	994,080.04
西部利得基金管理有限公司	控股公司	金融业	基金募集、基金销售、资产管理、特定客户资产管理、投资咨询业务	300,000,000.00	128,584,713.89	120,692,119.17	16,076,878.82	−37,796,085.16	−37,291,743.20
陕西股权交易中心	参股公司		为股东股权分流股份、有限公司股权、债权以及其他股权提供交易场所；为股权投资、资产管理、企业产权交易、金融衍生产品等交易提供场所；为企业改制、重组、上市、增资扩股、资产证券化、股权托管提供服务；经国家有关部门批准的其他业务。	120,000,000.00	119,667,054.17	118,284,989.84	634,050.00	−1,781,566.76	−1,715,010.16

5、非募集资金投资的重大项目情况

□适用√不适用

（八）公司破产重整，兼并、分立以及子公司、分公司、营业部新设和处置等重大情况

1、破产重整相关事项关事项

□适用√不适用

2、公司兼并或分立情况

□适用√不适用

3、子公司、分公司、营业部新设和处置情况

根据《关于核准西部证券股份有限公司设立江苏江阴证券营业部的批复》（陕证监许可字[2013]23号）、《关于核准西部证券股份有限公司在北京等地设立三家分公司的批复》（陕证监许可字[2013]27）、《关于核准西部证券股份有限公司在山东设立2家证券营业部的批复》（陕证监许可字[2013]32号）、《关于核准西部证券股份有限公司设立8家分支机构的批复》（陕证监许可字[2013]41号）、《关于核准西部证券股份有限公司在郑州新设一家证券营业部的批复》（陕证监许可字[2014]45号），公司获准在西安市设立2家证券营业部，在江苏省江阴市、山东省聊城市、菏泽市、临沂市、潍坊市临朐县、四川省成都市、陕西省宝鸡市、河南省郑州市各设立1家证券营业部，在北京、上海、广西柳州市各设立一家分公司。

在报告期内，10家证券营业部均已获得证券经营许可证，设立完成并正式营业。北京第二分公司在报告期内设立完成，上海、广西分公司已于2013年设立开业。

4、公司控制的特殊目的主体情况

□适用√不适用

5、重大的资产处置、收购、置换、剥离情况

□适用√不适用

6、重组其他公司情况

□适用√不适用

（九）公司未来发展的展望

1、证券行业的发展趋势和竞争格局

2015年，中国经济发展将进入新常态，这意味着我国经济增速从高速转向中高速，经济结构从中低端转向中高端，发展方式从规模速度型粗放增长转向质量效益型集约增长，发展动力从要素增长转向创新驱动，这必将极大地善资本市场发展的基础和环境。今年资本市场改革的头等大事是推进股票发行注册制改革，推动各项创新的工作还包括，加强多层次股权市场体系建设，发展证券交易所机构间债券市场，探索建立中小企业融资平台。

随着证券行业创新发展不断推进，券商的业务触角也逐步延伸，业务体量逐步扩大。证券公司将再造自身作为投行的交易、托管结算、支付、融资和投资等五大基础功能，切实承担起市场组织者、风险定价者、产品提供者、财富管理者的作用，才能在多个领域同商业银行、信托公司等其他类型金融机构进行有力竞争。与此同时，金融产品和业务的不断创新也正在模糊各类金融机构的边界。银行、保险、信托、P2P平台和互联网巨头等机构迅速向证券行业渗透，在创新融资方式、投资管理、财富管理等领域与券商形成直接竞争，金融混业经营成为金融业的发展趋势。互联网技术的应用也将加速证券公司之间以及证券公司同其他类型机构金融相互的竞争压力。

2、公司面临的机遇和挑战

当前证券行业的改革已进入全面深化阶段，金融市场化节奏不断加快，“放松管制、加强监管”的监管环境逐渐形成，资本市场发展的基础和环境正得到极大改善，公司所处的证券行业迎来了历史性发展机遇。证券行业是货币资本与人力资本相结合的行业，资本实力在很大程度上决定了证券公司的抗风险能力和发展潜力。随着证券公司融资业务的进一步扩大，做市交易的需求不断推进，资本消耗型业务快速发展，证券公司资本不足的问题十分突出。银行、保险等金融机构以及大型互联网企业在证券业务竞争领域形成一定障碍保护的背景下加紧进入证券领域，以证券业主体不断增多，券商传统盈利模式将受到明显冲击；行业并购整合力度加大，中小型券商在客户资源、业务渠道、市场机制等方面的发展空间受到进一步挤压，专业化、特色化、差异化，国际化已成为券商发展的主要方向。如何顺应时代和用好这一历史机遇，有效应对来自目前机构带来的竞争成为公司面临的挑战。

3、公司的发展战略和经营计划

为适应市场环境、监管环境以及行业发展转型的需要，公司将充分审时度势，把握市场和政策机遇，通过多种渠道加快补充资本，不断增强资本实力；加强业务协同，促进业务多元化发展基础上做大做强，实现盈利多元化发展模式；切实抓好互联网金融创新，争取尽快取得互联网证券业务试点资格；进一步提高风控、合规、安全管理水平，建立与业务复杂程度和风险指标体系相适应的风险管理信息系统，统筹管理各类经营风险；认真履行对子公司的管理，通过业务转型推转子公司现状，全面提升核心竞争力，努力取得更好的经营成效。为此，公司将在2015年重点做好以下几方面的工作：

（1）多渠道加快补充资本、增强资本实力

2015年，公司将在重点完成首张证券公司开展股票行工作的基础上，按照公司《资本补充规划（2015-2017）》，通过多种渠道加快补充资本，在完成股票定向增发的基础上，进一步增强公司的资本实力及财务弹性。公司将在保持适当的资本充足水平，防范流动性风险，满足监管部门规定的相关指标的前提下，根据公司整体战略定位以及各项业务发展规划，结合各项业务发其是创新业务的发展情况，适时通过发行短期融资券、证券公司短期公司债、收益凭证、公司债等方式进行债务融资；把握有利市场时机，适时通过次级债券或可转换债券、配股、公开增发等多种外部资本补充渠道，满足公司快速发展过程中的资本需求，保障公司融资业务的发展和客户资产的服务与维护，扩大主营优势业务及创新业务的业务规模，优化风险控制指标，提升抗风险能力，提升公司的核心竞争能力，实现股东的投资回报的最大化。

（2）加强业务协同，促进各业务稳定健康发展

公司将进一步优化工作流程，提高业务处理效率，建立全公司范围内的工作协同机制，切实加强各业务间的协同合作。公司将逐步打破各项业务管理在组织架构层面的隔离，在原有业务的基础上通过业务的交叉联动寻求新的发展模式，逐步建立以市场化为导向的内部分配机制，以公司利益最大化为目标，形成沟通顺畅、分工明确、协作有效的管理和运作模式。公司将结合整体战略规划的制定和落实，从组织构架、管理机制等方面着手，对公司资源进行整合，建立部门间有效的合作协同机制，业务对接方式，进一步简化管理流程，提高协作效率，继续深化业务合作，加速业务总体发展。

（3）切实抓好互联网金融业务创新，争取尽快取得互联网证券业务试点资格

2015年，公司将稳步推进互联网证券步伐，切实抓好互联网金融业务创新，积极开展互联网证券业务试点的申请工作，争取尽快取得试点资格。公司将通过建立一个以账户体系创新，拓展客户覆盖面，以二方支付通道为依托，满足客户统一支付需求，以线上产品商城为核心，发展理财服务产品在线销售的全方位的公司互联网金融体系，以线下业务线上化来有效放大客户规模面，以此实现客户理财资金的功能延伸和互联网证券综合业务能力的提升，为客户提供一键购买的便捷体验以及多元化的综合投资理财服务。

（4）优化整合管理体系，为业务发展创新保驾护航

公司根据自身实际，进行内控流程范实施建设，优化整合管理体系，制订并完善了各项内部控制制度，建立起有效的内部控制机制，涵盖了事前防范、事中监控和事后检查各个阶段。公司会规管理工作将加强对各项业务尤其是新业务、新产品的合规监督检查工作，增加现场合规检查工作力度，确保各项业务合法合规运行；严格规范员工执业行为，加大对员工的培训力度，防范合规风险。风险管理工作将在进一步推动落实全面风险管理机制的基础上，实现对公司层面风险管控的有效覆盖，在风险识别、评估、监控、处置等各个环节不断提升量化管理与精细化管理水平，提高对创新业务的流动性风险及时有效研判，提高流动性风险管理指标计算准确性，不断完善补充流动性风险管理手段，为公司业务发展尤其是创新业务开展提供有力保障。稽核审计将围绕内部控制的有效性，强化质量控制，针对各项业务发展特点，确定内部稽核的重点和方法，充分发挥稽核工作的再监督作用。

（5）加强对子公司的管理，通过业务转型扭转现状

2015年，公司加强跟踪落实子公司股东大会、董事会议题的审核、表决和执议事项，严格管理派出的董、监、高人员；增进与各子公司日常沟通，及时了解各子公司日常经营管理等有关情况；将子公司剥离纳入公司预情监控范围，及时掌握赋体对各子公司的剥离状况；在完善并推动公司现有业务链的基础上，促进各子公司通过业务转型扭转经营局面。

西部利得将以有效提升市场竞争能力为主导，全面提升经营管理能力，以实现扭亏为盈为目标，在取得实际经营成果的过程中不断优化经营管理模式：西部期货将围绕构建核心竞争力和可持续盈利模式，挖掘传统业务优势和潜力，提升对机构客户服务能力，加快业务转型和产品创新，力争在资产管理业务、IT技术支持领域形成特色和优势；西部资本在完成团队建设的基础上，进一步加强制度建设和业务发展策略，制定市场化业务机制和激励机制，完善与投行、经纪等相关业务线的内部衔接流程，尽快开展项目运行，争取实现盈利目标。

4、资金需求说明

根据公司整体战略定位以及各项业务发展规划，结合公司创新业务发展情况，为满足资金需求，公司已于2015年3月通过非公开发行股票的方式募集资金近50亿元，用以补充公司营运资金，扩大主营业务规模特别是创新业务规模，提升公司的市场竞争力和抗风险能力。2015年，公司将根据中国证监会《关于鼓励证券公司进一步补充资本的通知》和中国证券业协会《证券公司资本补充指引》的要求，认真落实经董事会审议通过的《公司资本补充规划（2015年-2017年）》，进一步加强资本管理，确保公司资本充足状况与公司发展目标相适应；积极拓宽融资渠道，适度扩大融资规模，优化资产负债结构，满足各项业务发展的资金需求，改善公司流动性状况，提升展业能力和盈利水平。公司将以股东投资回报最大化为原则，适时采取多种方式进行外部融资，持续补充资本实力，增强公司财务弹性，优化融资及资产负债结构，保持合理的流动性水平，扩大主营优势业务及创新业务的业务规模，为公司开拓持续健康发展提供稳定有效的资本支持。

5、公司经营面临的主要风险因素与应对措施

随着证券行业创新不断深入以及互联网金融的快速发展，行业竞争与分化加剧，公司主要业务盈利情况均与证券市场竞争程度和周期性变化密切相关，存在因行业创新、竞争加剧、市场周期性变化等因素造成盈利大幅波动的诸多风险，具体表现在以下几个方面：

（1）政策风险

政策风险是指政府有关证券市场的政策发生重大变化或是有重要的举措，法规出台，对证券公司经营带来的不来影响。如果国家关于证券行业的有关法律、法规，如规收政策、业务许可、外汇管理、利率政策、业务收费标准等发生变化，则可能会引起证券市场的波动和证券行业发展环境的变化，可能直接或间接对公司的各项业务收入产生较大影响。

（2）市场风险

市场风险是指因公司持有的金融工具市场价格变动而给公司资产、负债或收入造成的损失，包括证券价格风险、利率风险和汇率风险等方面。证券公司主要从事证券经纪、投资银行、证券自营、资产管理和资本中介等业务，主要业务及其盈利模式决定证券公司的经营状况与市场景气程度等有较强的相关性。市场景气程度受国内外经济形势、国民经济发展速度、宏观经济政策、行业发展状况及投资者心理等诸多因素的影响，存在较大的不确定性，从而导致证券公司经营业绩也出现较大波动。

（3）信用风险

信用风险主要是指因发行人或交易对手方未能履行合同规定义务，信用评级下调等原因给公司资产造成损失的风险。公司承担信用风险主要包括信用交易（融资融券、约定式购回和质押式回购）业务、债券投资业务、衍生品交易业务、其他创新类融资业务等方面。随着资本补充渠道不断增加，证券公司杠杆逐步提升，公司面临的各种信用风险日益复杂。

（4）流动性风险

流动性风险主要是指公司由于无法以合理成本及时获得充足资金，导致公司无法按时足额履行支付义务或无法满足公司正常开展业务的风险。如果公司短期资金调动不力，证券承销中发生大额包销，自营投资组合中出现判断失误，自营业务投资的产品不能以合理的价格变现而使公司遭受损失，可能致使公司的资金周转出现问题。

（5）合规与操作风险

合规风险是指因公司经营管理或员工执业行为违反有关法律、法规、规章制度等，存在受到法律制裁、被采取监管措施、遭受财产损失或声誉损失的风险。操作风险是因公司内部业务流程不完善、人为操作失误、信息技术系统故障或外部突发事件而导致的直接或间接损失的风险，包括流程风险、人为风险、技术风险、外部风险等。

（6）创新业务风险

公司在开展创新业务和设计创新产品时，存在对金融创新研究的深度不够，对风险的识别和评估不充分等因素，可能导致创新业务风险控制措施不足、创新产品设计不合理而带来挑战或损失。另外，互联网金融的加速发展也正冲击着证券公司固有秩序。互联网公司以强大的客户数据平台和客户黏性特长参与证券业务，通过多种渠道将客户资源进行整合，建立部门间有效的合作协同机制，业务对接方式，进一步简化管理流程，提高协作效率，继续深化业务合作，加速业务总体发展。

（3）切实抓好互联网金融业务创新，争取尽快取得互联网证券业务试点资格

2015年，公司将稳步推进互联网证券步伐，切实抓好互联网金融业务创新，积极开展互联网证券业务试点的申请工作，争取尽快取得试点资格。公司将通过建立一个以账户体系创新，拓展客户覆盖面，以二方支付通道为依托，满足客户统一支付需求，以线上产品商城为核心，发展理财服务产品在线销售的全方位的公司互联网金融体系，以线下业务线上化来有效放大客户规模面，以此实现客户理财资金的功能延伸和互联网证券综合业务能力的提升，为客户提供一键购买的便捷体验以及多元化的综合投资理财服务。

（4）优化整合管理体系，为业务发展创新保驾护航

公司根据自身实际，进行内控流程范实施建设，优化整合管理体系，制订并完善了各项内部控制制度，建立起有效的内部控制机制，涵盖了事前防范、事中监控和事后检查各个阶段。公司会规管理工作将加强对各项业务尤其是新业务、新产品的合规监督检查工作，增加现场合规检查工作力度，确保各项业务合法合规运行；严格规范员工执业行为，加大对员工的培训力度，防范合规风险。风险管理工作将在进一步推动落实全面风险管理机制的基础上，实现对公司层面风险管控的有效覆盖，在风险识别、评估、监控、处置等各个环节不断提升量化管理与精细化管理水平，提高对创新业务的流动性风险及时有效研判，提高流动性风险管理指标计算准确性，不断完善补充流动性风险管理手段，为公司业务发展尤其是创新业务开展提供有力保障。稽核审计将围绕内部控制的有效性，强化质量控制，针对各项业务发展特点，确定内部稽核的重点和方法，充分发挥稽核工作的再监督作用。

（5）加强对子公司的管理，通过业务转型扭转现状

2015年，公司加强跟踪落实子公司股东大会、董事会议题的审核、表决和执议事项，严格管理派出的董、监、高人员；增进与各子公司日常沟通，及时了解各子公司日常经营管理等有关情况；将子公司剥离纳入公司预情监控范围，及时掌握赋体对各子公司的剥离状况；在完善并推动公司现有业务链的基础上，促进各子公司通过业务转型扭转经营局面。

西部利得将以有效提升市场竞争能力为主导，全面提升经营管理能力，以实现扭亏为盈为目标，在取得实际经营成果的过程中不断优化经营管理模式：西部期货将围绕构建核心竞争力和可持续盈利模式，挖掘传统业务优势和潜力，提升对机构客户服务能力，加快业务转型和产品创新，力争在资产管理业务、IT技术支持领域形成特色和优势；西部资本在完成团队建设的基础上，进一步加强制度建设和业务发展策略，制定市场化业务机制和激励机制，完善与投行、经纪等相关业务线的内部衔接流程，尽快开展项目运行，争取实现盈利目标。

4、资金需求说明

根据公司整体战略定位以及各项业务发展规划，结合公司创新业务发展情况，为满足资金需求，公司已于2015年3月通过非公开发行股票的方式募集资金近50亿元，用以补充公司营运资金，扩大主营业务规模特别是创新业务规模，提升公司的市场竞争力和抗风险能力。2015年，公司将根据中国证监会《关于鼓励证券公司进一步补充资本的通知》和中国证券业协会《证券公司资本补充指引》的要求，认真落实经董事会审议通过的《公司资本补充规划（2015年-2017年）》，进一步加强资本管理，确保公司资本充足状况与公司发展目标相适应；积极拓宽融资渠道，适度扩大融资规模，优化资产负债结构，满足各项业务发展的资金需求，改善公司流动性状况，提升展业能力和盈利水平。公司将以股东投资回报最大化为原则，适时采取多种方式进行外部融资，持续补充资本实力，增强公司财务弹性，优化融资及资产负债结构，保持合理的流动性水平，扩大主营优势业务及创新业务的业务规模，为公司开拓持续健康发展提供稳定有效的资本支持。

5、公司经营面临的主要风险因素与应对措施

随着证券行业创新不断深入以及互联网金融的快速发展，行业竞争与分化加剧，公司主要业务盈利情况均与证券市场竞争程度和周期性变化密切相关，存在因行业创新、竞争加剧、市场周期性变化等因素造成盈利大幅波动的诸多风险，具体表现在以下几个方面：

（1）政策风险

政策风险是指政府有关证券市场的政策发生重大变化或是有重要的举措，法规出台，对证券公司经营带来的不来影响。如果国家关于证券行业的有关法律、法规，如规收政策、业务许可、外汇管理、利率政策、业务收费标准等发生变化，则可能会引起证券市场的波动和证券行业发展环境的变化，可能直接或间接对公司的各项业务收入产生较大影响。

（2）市场风险

市场风险是指因公司持有的金融工具市场价格变动而给公司资产、负债或收入造成的损失，包括证券价格风险、利率风险和汇率风险等方面。证券公司主要从事证券经纪、投资银行、证券自营、资产管理和资本中介等业务，主要业务及其盈利模式决定证券公司的经营状况与市场景气程度等有较强的相关性。市场景气程度受国内外经济形势、国民经济发展速度、宏观经济政策、行业发展状况及投资者心理等诸多因素的影响，存在较大的不确定性，从而导致证券公司经营业绩也出现较大波动。

（3）信用风险

信用风险主要是指因发行人或交易对手方未能履行合同规定义务、信用评级下调等原因给公司资产造成损失的风险。公司承担信用风险主要包括信用交易（融资融券、约定式购回和质押式回购）业务、债券投资业务、衍生品交易业务、其他创新类融资业务等方面。随着资本补充渠道不断增加，证券公司杠杆逐步提升，公司面临的各种信用风险日益复杂。

（4）流动性风险

流动性风险主要是指公司由于无法以合理成本及时获得充足资金，导致公司无法按时足额履行支付义务或无法满足公司正常开展业务的风险。如果公司短期资金调动不力，证券承销中发生大额包销，自营投资组合中出现判断失误，自营业务投资的产品不能以合理的价格变现而使公司遭受损失，可能致使公司的资金周转出现问题。

（5）合规与操作风险

合规风险是指因公司经营管理或员工执业行为违反有关法律、法规、规章制度等，存在受到法律制裁、被采取监管措施、遭受财产损失或声誉损失的风险。操作风险是因公司内部业务流程不完善、人为操作失误、信息技术系统故障或外部突发事件而导致的直接或间接损失的风险，包括流程风险、人为风险、技术风险、外部风险等。

（6）创新业务风险

公司在开展创新业务和设计创新产品时，存在对金融创新研究的深度不够，对风险的识别和评估不充分等因素，可能导致创新业务风险控制措施不足、创新产品设计不合理而带来挑战或损失。另外，互联网金融的加速发展也正冲击着证券公司固有秩序。互联网公司以强大的客户数据平台和客户黏性特长参与证券业务，通过多种渠道将客户资源进行整合，建立部门间有效的合作协同机制，业务对接方式，进一步简化管理流程，提高协作效率，继续深化业务合作，加速业务总体发展。

（7）人才流失和人才储备不足的风险

在知识密集型的证券行业，人才一直是业务发展的核心竞争力，为了提高自身竞争力，各证券公司竞相增强人才储备。同时，随着大量创新业务的推出，相关专业人才也已经成为各公司争夺的焦点。公司注重培养自有人才，但是人才培养周期较长，特别是在市场快速发展的趋势下，公司也存在人才储备不足的风险。此外，虽然公司建立了市场化的薪酬考核体系，并不断加大了人才引进力度，但随着人才竞争的日趋激烈，公司在招聘、留住高素质人才方面可能存在一定的竞争压力。

针对以上风险，公司采取的风险防范措施

（1）深化合规风控管理，强化流动性风险管理

公司将不断加强对新政策的解读能力，提高相关法律法规、监管要求的精准研判能力，准确把控前沿动态；公司也将进一步优化风险管理人员配置，提升人员专业能力，在行业创新快速发展的背景下，保障风险管理有效跟进创新业务的研究和运作；持续进行风险管理技术系统优化，使风险管理手段能够有效适应创新业务与产品复杂度的不断提高；进一步推进风险管理对公司全业务、全流程的覆盖，健全风险管理指标体系，逐步提高精细化与量化管理水平；公司将及时有效研判各类业务的流动性风险因素，提高流动性风险管理指标计算准确性，持续完善流动性风险管理技术系统建设，实现对公司流动性风险的全面覆盖和有效计量、监控、预警；定期开展流动性风险压力测试与应急演练，完善流动性风险应对措施。

（2）加大信息系统建设投入，确保信息系统安全

信息技术将重点突出信息系统安全的核心地位，在不断提升运维服务水平，保障信息系统安全稳定运行的基础上，不断优化和完善内部信息技术管理工作机制，建立起全面、高效、可靠、精确的集中数据管理平台和综合营销服务管理平台。加强对自动化运维的安全风险评估，部署专业化的监控、管理、分析工具，提升信息系统的运行维护能力。在业务创新驱动下，加强业务创新系统的压力测试和安全测试，全面提升技术服务和保障能力。加大信息系统建设的人才投入和资源投入，利用现代信息技术不断完善公司业务流程和内部管理。根据公司业务现状和未来业务发展对信息技术能力的要求，制定信息技术建设规划，以满足业务发展和创新需求。

（3）积极推进互联网金融业务创新

进一步完善公司组织体系、制度体系、内部协同机制为互联网金融创新提供保障，争取尽快取得互联网证券业务试点资格。公司将稳步推进互联网证券步伐，建立线上线下相结合的业务模式，切实抓住互联网金融业务创新机遇，积极开展互联网证券业务试点的申请工作，公司将通过建立一个以账户体系创新，拓展客户覆盖面，以三方支付通道为依托，满足客户统一支付需求，以线上产品商城为核心，发展理财服务产品在线销售的全方位的公司互联网金融体系，将实现线下业务线上化，有效放大客户接触面，降低经纪业务成本，提升客户理财资金的功能延伸和互联网证券综合业务能力，为客户提供一键购买的便捷体验以及多元化的综合投资理财服务。

（4）完善薪酬考核体系，提高薪酬市场化程度

公司将继续做好薪酬考核改革酒地后续工作，对改革酒地中存在的问题进行调整，适时推进公司高管人员薪酬标准修订，推进薪酬改革成果与人力资源信息系统的对接，进一步提高公司薪酬考核的市场竞争力，引进更多的高端优秀人才，为公司各项业务的开展做好人才储备工作。

（十）公司利润分配及分配政策执行情况

1、报告期内利润分配政策的制定、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，对《公司章程》及《关于公司股东回报规划的决议》中关于现金分红政策的具体内容、利润分配的形式、利润分配方式、利润分配比其是现金分红的原则间隔期、现金分红的具体条件、公司发展阶段的条件、各期现金分红最低金额或比例进行了明确的规定。

报告期内，公司召开2013年度股东大会审议通过了《修改<公司章程>的提案》，对《公司章程》中第一百九十四条、第一百九十五条、第一百九十七条关于利润分配的条款进行了相关补充和修改，增加了股票股利的实施条件，进一步明确了现金分红的标准和比例，相关的决策程序，充分保障中小股东的权利；公司又召开2014年度第二次临时股东大会，明确利润分配政策的应保持连续性和稳定性，增加了进行公司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。

报告期内，为完善投资者持续、合理、稳定的投资回报机制，公司制订了《关于公司未来三年（2014-2016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

2、公司近三年（含报告期）利润分配方案（预案）：

（1）本公司2014年度利润分配预案为：

经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）审计，2014年度公司（母公司）实现净利润661,027,432.85元。按照《公司章程》和中国证监会关于证券公司利润分配问题的有关规定，分别按照净利润的10%提取法定盈余公积金、一般风险准备和交易风险准备后，转入未分配利润的当年可供分配利润为462,719,203.01元。截止2014年12月31日，可供分配的未分配利润总额为1,130,541,272.49元。

2014年度分配预案为：以实施分配方案时股权登记日的总股本为基数，向全体股东每10股送红股5股并派发现金红利1.5元（含税），送股派现后剩余未分配利润转入下一年度；同时，以资本公积金每10股转增股本5股，分配预案实施后，公司股本增加1,397,784,810股，公司总股本变更为2,795,569,620股。

提请股东大会授权董事会依据发放股票红利及资本公积金转增股本的实施情况修改《公司章程》相应条款，增加公司的注册资本及发行股票的注册资本和公司转增股本后的新股本结构，并授权公司办理工商变更登记等相关事宜。

表决结果：同意8票，反对0票，弃权0票。

（2）本公司2013年度利润分配方案：

2014年5月19日，公司2013年度股东大会审议通过了《西部证券股份有限公司2013年度利润分配预案》，分配方案为：以截至2013年12月31日公司股份总数12亿股为基数，向全体股东每10股派送现金红利0.63元（含税），本次分配将派发现金股利7,560万元，剩余未分配利润结转至下年。

（3）本公司2012年度利润分配方案：

2013年5月15日，公司2012年度股东大会审议通过了《西部证券股份有限公司2012年度利润分配预案》，分派方案为：以截至2012年12月31日公司股份总数12亿股为基数，向全体股东每10股派送现金红利0.70元（含税），本次分配将派发现金股利8,400万元，剩余未分配利润结转至下年。

2012年10月23日，公司2012年第三次临时股东大会审议通过《西部证券股份有限公司2012年半年度权益分派方案》，分派方案为：以公司总股本12亿股为基数，向全体股东每10股派45元人民币现金（含税），向全体股东共派现5.40亿元。

3、公司近三年现金分红情况表：

单位：人民币元

分红年度	现金分红金额（含税）	分红年度合并报表中归属于上市公司股东的净利润	占合并报表中归属于上市公司股东的净利润的比率	以现金方式要约回购股份资金计入现金分红的金额	以现金方式要约回购股份资金计入现金分红的比例
2014年	209,667,721.50	663,854,622.42	31.58%	–	–
2013年	75,600,000.00	275,147,001.30	27.48%	–	–
2012年	84,000,000.00	118,815,072.49	70.70%	–	–
2012年半年度	540,000,000.00	118,815,072.49	454.49%	–	–
最近三年累计现金分红金额占最近年均净利润的比例					257.87%

（一）本报告期利润分配及资本公积金转增股本预案

每10股送红股数（股）	5
每10股派息数（元）（含税）	1.5
每10股转增数（股）	5
分配预案的股本基数（股）	1,397,784,810
现金分红总额（元）（含税）	209,667,721.50
可分配利润（元）	1,130,541,272.49
现金分红占利润分配总额的比例	23.08%
本次现金分红情况：	
以实施分配方案时股权登记日的总股本为基数，向全体股东每10股派发现金红利1.5元（含税），合计派发红利209,667,721.50元。	
利润分配或资本公积金转增预案的详细情况说明	
以实施分配方案时股权登记日的总股本为基数，向全体股东每10股送红股5股并派发现金红利1.5元（含税），同时以资本公积金每10股转增股本5股。	

四、涉及财务报告的相关事项

1、与上年度财务报告相比，会计政策、会计估计和核算方法发生变化的情况说明

2014年1月至7月，财政部陆续颁布了《企业会计准则第39号—公允价值计量》、《企业会计准则第40号—合营安排》、《企业会计准则第41号—在其他主体中权益的披露》，修订了《企业会计准则第30号—财务报表列报》、《企业会计准则第9号—职工薪酬》、《企业会计准则第33号—合并财务报表》、《企业会计准则第2号—长期股权投资》、《企业会计准则第37号—金融工具列报》以及《企业会计准则—基本准则》，按照相关规定，本公司在编制2014年度及以后期间的财务报告，应执行上述9项准则。执行上述准则导致会计政策变更，对本公司的影响如下：

1、长期股权投资

执行《企业会计准则第2号—长期股权投资》（修订）之前，本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场没有报价、公允价值不能可靠计量的股权投资作为长期股权投资并采用成本法核算。

执行《企业会计准则第2号—长期股权投资》（修订）后，本公司对被投资单位不具有控制、共同控制或重大影响，并且在活跃市场没有报价、公允价值不能可靠计量的股权投资作为可供出售金融资产核算。

在编制本期财务报表时，将原在长期股权投资核算的697.05万元的长期股权投资转为在可供出售金融资产列报，同时调整合并报表年初数。

2、合并财务报表

执行《企业会计准则第33号—合并财务报表》（修订），合并财务报表的合并范围增加了满足控制条件的基于一项或多项合同安排决定的结构化主体。对于本公司管理且以自有资金投资的结构化主体（如基金、集合资产管理计划等），本公司会综合公司持有的份额比例、收取的管理费、提供的业绩担保等情况评估公司享有的可变回报比重及变动性是否足够重大以致表明本公司对结构化主体拥有控制权。若本公司对管理的结构化主体拥有控制权，则将结构化主体纳入合并报表的合并范围，对于本公司以外各方持有的结构化主体份额，本公司将其确认为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债。

经判断本公司管理且以自有资金投资的财富长安1号、易储通资产管理计划，满足控制的条件，将该两项资产管理计划纳入合并报表范围，同时调整合并报表年初数，截至2014年12月31日，两项资管计划资产总额27,942.46万元。

与上年相比，本年因新设直投公司纳入合并报表范围的公司有：公司全资子公司拟铜梁西部基金管理有限公司控制权变化转变为控股子公司，因会计政策变更增加财富长安1号集合资产管理计划及易储通集合资产管理计划。

（4）董事会、监事会对会计师事务所本报告期“非标准审计报告”的说明

□ 适用 √ 不适用

股票简称：西部证券 股票代码：002673 编号：2015-031

西部证券股份有限公司
限售股份上市流通提示性公告

本公司及董事会全体成员保证信息披露的内容真实、准确、完整，没有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

特别提示：

1、本次解除限售股份的数量为462,388,800股，占公司股份总数的33.08%。

2、本次解除限售股份上市流通的日期为2015年5月4日

一、首次公开发行前已发行股份概况

经中国证券监督管理委员会《关于核准西部证券股份有限公司首次公开发行股票的批复》（证监许可[2012]408号）核准，西部证券股份有限公司（以下简称“公司”或“西部证券”）首次公开发行人民币普通股（A股）2亿股，并于2012年5月3日在深圳证券交易所上市。公司首次公开发行前总股本为10亿股，发行后总股本为12亿股。2015年3月25日西部证券非公开发行新增股份197,784,810股在深圳证券交易所上市，本次发行后公司总股本为1,397,784,810股。

2012年8月3日，公司IPO网下配售的4,000万股股份解除限售；2013年5月3日，公司13家股东持有的121,683,900股IPO前已发行股份解除限售；2014年1月10日，公司股东上海城投控股股份有限公司持有的306,980,200股IPO前已发行股份解除限售；2014年5月19日，北京远东华创投资有限公司持有的58,947,100股公司IPO前已发行股份解除限售；2015年3月25日西部证券非公开发行新增股份在深圳证券交易所上市，本次发行中，投资者认购的股票限售期为12个月，可上市流通时间为2016年3月25日（如遇非交易日则顺延）。

截至本公告发布之日，公司尚未解除限售的股份数710,173,610股（其中IPO前已发行股份限售512,388,800股，非公开发行限售股197,784,810股），占公司股份总数50.81%。

二、本次申请解除限售股东履行承诺情况

1、本次申请解除限售股份的相关承诺

公司股东陕西省电力建设投资开发公司、西部信托有限公司、全国社会保障基金理事会转持三户承诺：自公司股票在证券交易所上市交易之日起36个月内，不转让其持有的西部证券股份。2011年1月10日证监会核准陕西省电力建设投资开发公司受让西部信托有限公司所持公司5,000万股股权，承诺自持股日起60个月内不转让其所持有的西部证券股份。

2、上述承诺的履行情况

本次申请解除限售股份的股东均严格履行了上述承诺。

3、非经营性占用公司资金和违规担保的