

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

编号：2018-002

投资者关系活动类别	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input 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"/> 其他（_____）
参与单位名称及人员姓名	东兴证券研究所 证券行业研究员 安嘉晨
时 间	2018年9月6日9时30分至11时
地 点	成都市高新区天府二街198号公司904会议室
上市公司接待人员姓名	董事会秘书：曾颖先生 董事会办公室副主任：尹亮先生 董事会办公室：海书铭先生
投资者关系活动主要内容介绍	<p>Q：与同行业相比公司杠杆水平较低，未来是否存在提升杠杆率计划？</p> <p>A：负债水平相对较低，与公司整体经营风格相关。公司成立以来，一向坚持稳健发展的经营理念，公司高管团队结构稳定，经过多年合作形成了稳健、诚信、务实的经营风格。公司在短时间内快速提升杠杆率的可能性不大，未来将视市场行情等因素在具体业务板块考虑是否通过提升杠杆率获取更高的收益。</p> <p>Q：公司的区位优势、地方政策支持等体现在哪些方面？</p> <p>A：公司控股股东泸州老窖集团是大型国有企业，实际控制人为泸州市国资委，控股股东及实际控制人对于公司的发展给予了大力支持，在机构业务等方面能够得到更多的业务机会；其次，公司立足于四川，与省内各市州在沟通与交流合作上具有一定的区位优势。公司是否能够借助区位优势获取更多的业务机会最终取决于是否具备较强的业务能力与竞争能力。</p> <p>Q：公司代理买卖证券业务佣金率水平较高的原因？</p> <p>A：公司经纪业务网点布局以四川为根据地，向国内重点区域辐射。</p>

截止目前，公司在全国设有 90 家营业部，其中，四川省内 56 家，四川地区是公司经纪业务重点发展地区。公司在四川省内的营业部大多数设立时间长、客户基数大、客户资产总量大，整体管理能力较强，营销团队综合实力较强；其次，公司精心打造了“华彩人生”服务体系以及多样化的金融产品体系，致力于为零零售客户提供资产配置解决方案，通过实施客户关系管理，为客户提供个性化服务，不断探索财富管理道路上的多元化收费方式，建立了“赢财富”增值服务体系，满足了客户差异化服务需求，一定程度上维护了佣金率的稳定。因此，公司佣金率相对高于市场整体平均水平。

Q： 公司投资顾问人员的发展情况？

A： 近年，公司投顾人员数量呈扩张趋势，公司将加大对投资顾问和理财经理团队的培训力度和业务督导力度，不断提高员工的专业能力，进而提升了客户服务体验，增强了客户黏性。其次，通过线上、线下相结合的方式，提升团队营销服务的效率和效果，提升管理的精细化程度，逐步提升客户渗透率。

Q： 请介绍一下公司金融产品评价中心情况？

A： 在零售客户财富管理服务方面，公司通过搭建多样化金融产品体系，加快推动传统通道业务向财富管理业务转型。公司建立了金融产品评价中心，以独立、客观、公正的原则，结合客户的理财规划、产品需求及风险偏好等要素，为客户提供多元化、精细化的资产配置方案，为财富管理业务的升级提供了助力。

Q： 公司机构经纪业务、研究业务开展情况？

A： 目前，公司的机构经纪业务以及研究板块存在一定的发展及进步空间，公司上市后将重点推进研究业务的发展与布局，以此带动其他业务的发展及新的增长点。

Q： 公司融资融券业务开展情况？

A： 融资融券属于公司的重点发展业务。6 月底，融资余额为 87.70 亿元，融资融券业务融资规模市场占有率在 0.96%。公司融资融券业务目前主要为个人投资者，6 月末，融资融券整体维持担保比例 290.68%，

业务整体风险可控。

Q： 股票质押融资业务开展情况？

A： 公司股票质押式回购业务开展相对谨慎，截至 2018 年 6 月 30 日，公司股票质押式回购业务融出资金余额 56.89 亿元，其中自有资金对接 47.88 亿元。自有资金对接股票质押存续项目综合履约保障比例 233.44%，均在合理范围内，风险可控。

Q： 资产管理业务开展情况？

A： 2018 上半年，公司实现资管业务收入 0.87 亿元，同比增长 167.57%，上半年，公司成功发行 3 个资产证券化项目，此类 ABS 项目管理费率相对较高。

在资产管理业务方面，公司将坚定不移地探索专业化理财运作模式，把握政策机遇，加快推进资管子公司的设立，积极申请公募资格；继续引进优秀团队，严控风险，做大、做强 ABS 业务；积极拓展权益产品，通过搭建高效的投支持平台，逐步引入权益投资类人才，推进权益类产品发展；不断提升专业能力，打造 FICC 全牌照业务体系，提高管理规模和收入水平。综合多方面努力，实现新的突破，打造以产品为驱动、以客户为中心、以投研能力为核心三位一体的综合业务体系，充分利用集合理财、定向理财、资产证券化、投资顾问等工具为客户提供个性化服务。

Q： 投资业务开展情况？

A： 2018 上半年，在市场行情较差的情况下，公司自营业务实现了较好的收益。在股票投资上，公司抓住了细分行业投资机会，收益率大幅跑赢上证指数和创业板指数。在债券投资上，公司对债券市场做出了合理判断，抓住债券投资业务机会适量加仓，同时大力推进拓展创新业务，通过多策略的投资交易方式，增厚投资组合收益。2018 年上半年，公司债券投资收入大幅增加，投资收益率处于市场较高水平，大幅超越中债总全价指数。

接待过程中，公司接待人员与来访者进行了充分的交流与沟通，严格按照公司《信息披露管理制度》等规定，保证信息披露的真实、

	准确、完整、及时、公平。没有出现未公开重大信息泄露等情况，同时已按深交所要求签署调研《承诺书》。
附件清单（如有）	无
日期	2018年9月6日