证券代码:002673 证券简称:西部证券 公告编号:2021-036

西部证券股份有限公司 2021年半年度报告摘要

一、重要提示

公司董事会、监事会及董事、监事、高级管理人员保证本报告所载资料不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性和完整性承担个别及连带法律责任。

本报告经公司第五届董事会第二十二次会议审议通过，公司全体董事出席会议并进行表决，没有董事声明对本报告内容的真实性、准确性和完整性无法保证或存在异议。

本半年度报告摘要来自半年度报告全文，为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划，投资者应当到证监会指定媒体仔细阅读半年度报告全文。

非标准审计意见提示

□ 适用 √ 不适用

董事会审议的报告期普通股利润分配预案或公积金转增股本预案

□ 适用 √ 不适用

公司计划不派发现金红利，不送红股，不以公积金转增股本。

董事会决议通过的本报告期优先股利润分配预案

□ 适用 √ 不适用

二、公司基本情况

1、公司简介

	董事会秘书	证券事务代表
姓名	黄斌	袁星
联系地址	陕西省西安市新城区东新街319号8幢10000室	陕西省西安市新城区东新街319号8幢10000室
电话	029-87406171	029-87211007
传真	029-87406259	029-87406259
电子信箱	huangb@xbmail.com.cn	yuanxing@xbmail.com.cn

2、主要财务数据和财务指标

公司是否需追溯调整或重述以前年度会计数据

□ 是 √ 否

合并

项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入	3,217,429,747.61	2,220,224,671.55	44.91%
归属于上市公司股东的净利润	715,297,043.40	637,887,686.11	12.14%
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	708,261,319.29	619,643,799.52	14.30%
其他综合收益	-19,356,736.35	9,500,071.77	不适用
经营活动产生的现金流量净额	-6,244,578,140.74	349,431,229.80	不适用
基本每股收益(元/股)	0.16	0.18	-11.11%
稀释每股收益(元/股)	0.16	0.18	-11.11%
加权平均净资产收益率(%)	2.72	3.56	减少0.84个百分点
项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
资产总额	66,865,931,026.36	63,862,883,987.81	4.70%
负债总额	40,393,740,989.37	37,754,888,216.16	6.99%
归属于上市公司股东的净资产	26,372,397,497.51	26,016,145,400.03	1.37%

母公司

项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减
营业收入	1,714,530,189.74	1,677,345,334.91	2.22%
净利润	657,955,910.08	653,232,252.61	0.72%
扣除非经常性损益的净利润	653,585,455.09	637,871,481.27	2.46%
其他综合收益	-19,356,736.35	9,500,071.77	不适用
经营活动产生的现金流量净额	-6,745,319,547.44	1,007,309,875.44	不适用
基本每股收益(元/股)	0.15	0.19	-21.05%
稀释每股收益(元/股)	0.15	0.19	-21.05%
加权平均净资产收益率(%)	2.49	3.61	减少1.12个百分点
项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年末增减
资产总额	62,711,466,453.87	60,493,018,164.59	3.67%
负债总额	36,244,469,629.47	34,324,932,304.35	5.59%
所有者权益总额	26,466,996,824.40	26,168,085,860.24	1.14%

3、母公司净资本及有关风险控制指标

单位：元

项目	本报告期末	上年度末	本报告期末比上年度末增减
核心净资本	23,549,841,041.55	23,272,965,942.45	1.19%
附属净资本	0.00	0.00	不适用
净资本	23,549,841,041.55	23,272,965,942.45	1.19%
净资产	26,466,996,824.40	26,168,085,860.24	1.14%
各项风险资本准备之和	5,868,050,495.67	5,251,881,503.25	11.73%
表内外资产总额	52,478,372,016.88	49,361,286,355.53	6.31%
风险覆盖率	401.32%	443.14%	减少41.82个百分点
资本杠杆率	44.88%	47.15%	减少2.27个百分点
流动性覆盖率	390.41%	444.00%	减少53.59个百分点
净稳定资金率	205.29%	290.22%	减少84.93个百分点
净资本/净资产	88.98%	88.94%	增加0.04个百分点
净资本/负债	91.28%	100.99%	减少9.71个百分点
净资产/负债	102.59%	113.55%	减少10.96个百分点
自营权益类证券及证券衍生品/净资本	7.49%	7.26%	增加0.23个百分点
自营非权益类证券及其衍生品/净资本	140.12%	109.69%	增加30.43个百分点

4、公司股东数量及持股情况

单位：股

报告期末股东总数	185,035户			报告期末表决权恢复的优先股股东总数				0
持股5%以上的股东或前10名股东持股情况								
股东名称	股东性质	持股比例(%)	报告期末持股数量	报告期内增减变动情况	持有有限售条件的股份数量	持有无限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况 股份状态	数量
陕西投资集团有限公司	国有法人	29.57%	1,321,757,915	0	360,387,097	961,370,818		
上海城投控股股份有限公司	国有法人	10.26%	458,496,467	0	0	458,496,467		
西部信托有限公司	国有法人	7.67%	342,775,944	0	0	342,775,944	冻结	86,000,000
长安汇通投资管理有限公司	境内一般法人	2.89%	129,032,258	0	129,032,258	0		
北京远大华创投资有限公司	境内一般法人	2.64%	117,894,200	0	0	117,894,200	冻结	117,894,200
李怡名	境内自然人	1.58%	70,451,618	0	70,451,618	0		
中信证券股份有限公司	国有法人	1.42%	63,402,149	3,108,101	57,161,290	6,240,859		
中信建投证券股份有限公司	国有法人	1.26%	56,165,247	-762,437	54,193,548	1,971,699		
香港中央结算有限公司	境外法人	1.17%	52,173,360	5,059,986	0	52,173,360		
财通基金－中国国际金融股份有限公司－财通基金玉泉添鑫2号单一资产管理计划	基金、理财产品等	0.88%	39,225,805	0	39,225,805	0		
战略投资者或一般法人因配售新股成为前10名股东的情况(如有)	长安汇通投资管理有限公司因参与认购公司非公开发行A股股票，成为公司前十大股东。认购数量为129,032,258股，截止2021年7月19日，长安汇通投资管理有限公司所持有的公司股票已完成限售解禁工作。							
上述股东关联关系或一致行动的说明	公司实际控制人、第一大股东陕西投资集团有限公司持有公司第三大股东西部信托有限公司57.78%的股权，为西部信托有限公司的控股股东，构成关联关系；截止2021年6月30日，陕西投资集团有限公司、西部信托有限公司合计持有公司股份1,664,533,859股，占公司总股本的37.24%。							
上述股东涉及委托/受托表决权、放弃表决权情况的说明	无							
前10名股东中存在回购专户的特别说明	无							

前10名无限售条件股东持股情况

股东名称	报告期末持有无限售条件股份数量	股份种类	数量
陕西投资集团有限公司	961,370,818	人民币普通股	961,370,818
上海城投控股股份有限公司	458,496,467	人民币普通股	458,496,467
西部信托有限公司	342,775,944	人民币普通股	342,775,944
北京远大华创投资有限公司	117,894,200	人民币普通股	117,894,200
香港中央结算有限公司	52,173,360	人民币普通股	52,173,360
中国建设银行股份有限公司－国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	31,388,464	人民币普通股	31,388,464
中铁宝桥集团有限公司	24,623,235	人民币普通股	24,623,235
中国建设银行股份有限公司－华宝中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	19,238,095	人民币普通股	19,238,095
中国电信集团有限公司	15,954,684	人民币普通股	15,954,684
陕西通信实业有限公司	12,844,340	人民币普通股	12,844,340
前10名无限售流通股股东之间，以及前10名无限售流通股股东和前10名股东之间关联关系或一致行动的说明	公司实际控制人、第一大股东陕西投资集团有限公司持有公司第三大股东西部信托有限公司57.78%的股权，为西部信托有限公司的控股股东，构成关联关系；截止2021年6月30日，陕西投资集团有限公司、西部信托有限公司合计持有公司股份1,664,533,859股，占公司总股本的37.24%。		
前10名普通股股东参与融资融券业务股东情况说明(如有)	无		

5、控股股东或实际控制人变更情况

控股股东报告期内变更

□ 适用 √ 不适用

公司报告期控股股东未发生变更。

实际控制人报告期内变更

□ 适用 √ 不适用

公司报告期实际控制人未发生变更。

6、公司优先股股东总数及前10名优先股股东持股情况表

□ 适用 √ 不适用

公司报告期无优先股股东持股情况。

7、在半年度报告批准报出日存续的债券情况

√ 适用 □ 不适用

（1）债券基本信息

单位：人民币亿元

债券名称	债券简称	债券代码	发行日	起息日	到期日	债券余额	利率	还本付息方式	交易场所
西部证券股份有限公司2020年公开发行公司债券（面向专业投资者）（第一期）	20西部01	149176	2020-7-23	2020-7-27	2023-7-27	20.00	3.77%	单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。	深圳证券交易所
西部证券股份有限公司2020年公开发行公司债券（面向专业投资者）（第二期）	20西部02	149216	2020-8-26	2020-8-28	2022-8-28	20.00	3.68%	单利按年计息，不计复利。每年付息一次，到期一次还本，最后一期利息随本金的兑付一起支付。年度付息款项自付息日起不另计利息，本金自本金兑付日起不另计利息。	深圳证券交易所
西部证券股份有限公司2020年非公开发行证券公司短期公司债券（第一期）	20西部D1	117599	2020-11-25	2020-11-27	2021-11-27	30.00	4.20%	到期一次还本付息。本期债券的本息兑付将按照本期债券登记机构的有关规定统计债券持有人名单，本息兑付方式及其他具体安排按照本期债券登记机构的有关规定办理。	深圳证券交易所
投资者适当性安排	面向专业投资者发行								
适用的交易机制	20西部01、02适用集中竞价交易和协议大宗交易方式；20西部D1适用协议大宗交易方式。								
是否存在终止上市交易的风险(如有)和应对措施	否								
报告期内公司债券的付息兑付情况	报告期内公司债券无付息及兑付。								

（2）截至报告期末的财务指标

单位：元

项目	本报告期末	上年末	本报告期末比上年末增减	变动原因
流动比率	229.55%	246.03%	减少16.48个百分点	卖出回购金融资产规模增加
资产负债率	50.40%	48.08%	增加2.32个百分点	受期末交易性金融资产与卖出回购金融资产款增加影响
速动比率	229.55%	246.03%	减少16.48个百分点	卖出回购金融资产规模增加
项目	本报告期	上年同期	本报告期比上年同期增减	变动原因
扣除非经常性损益后净利润	708,261,319.29	619,643,799.52	14.30%	收入利润增加影响
EBITDA全部债务比	5.83%	6.24%	减少0.41个百分点	债务规模增加影响
利息保障倍数	3.93	5.01	-21.56%	利息支出增加影响
现金利息保障倍数	-27.53	4.62	不适用	本期经营现金流为负影响
EBITDA利息保障倍数	4.24	5.23	-18.93%	由于利息支出增加所致
贷款偿还率	100%	100%	0.00%	
利息偿付率	100%	100%	0.00%	

三、重要事项

（一）非公开发行A股股票事项

2021年1月19日，公司本次非公开发行新增股份上市，并完成相关工商变更登记及《公司章程》修订工作。

2021年7月19日，公司本次非公开发行股票认购投资者除控股股东、实际控制人陕投集团外，其余15名投资者完成限售股解禁工作，本次解禁数量为607,354,838股，占公司总股本的13.59%。（详情参见公司公告，披露索引：www.cninfo.com.cn）

（二）公司2020年度利润分配实施情况

2021年5月13日，西部证券股份有限公司2020年年度权益分派方案获2020年度股东大会审议通过，并于2021年6月18日披露了《西部证券股份有限公司2020年年度权益分派实施公告》，本次分派方案为：

公司2020年年度权益分派方案为：以公司现有总股本4,469,581,705股为基数，向全体股东每10股派0.760000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0.684000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）。

截本报告披露日，公司2020年度利润分配工作已实施完毕。（详情参见公司公告，披露索引：www.cninfo.com.cn）

（三）变更高级管理人员事项

2021年2月2日，公司第五届董事会第十九次会议审议通过了《关于提请审议公司总经理任免的提案》，公司原总经理何方先生因个人原因申请辞去公司总经理职务，辞职后何方先生仍担任公司控股子公司西 部利得基金管理有限公司董事长职务。何方先生的辞职报告自送达董事会时生效。公司董事会对何方先生在任职期间为公司经营管理工作所付出的不懈努力和重要贡献表示衷心感谢！公司第五届董事会同意聘任齐冰先生为公司总经理，任期至第五届董事会届满之日止。

会议审议通过了《关于提请审议公司合规总监、首席风险官任免的提案》。因公司原合规总监、首席风险官齐冰先生任职调整，公司第五届董事会同意聘任陈伟先生为公司合规总监、首席风险官，任期至第五届董事会届满之日止。

会议审议通过了《关于提议审议公司聘任副总经理的提案》。公司第五届董事会同意聘任朱松先生为公司副总经理，任期至第五届董事会届满之日止。

公司独立董事就聘任以上高级管理人员事项发表了明确同意的独立意见，认为公司聘任的高级管理人员符合各项任职条件，聘任程序均符合法律、法规及《公司章程》等有关规定。（详情参见公司公告，披露索引：www.cninfo.com.cn）

（四）变更证券事务代表事项

2021年2月3日，公司发布了《关于证券事务代表变更的公告》。公司原证券事务代表杨金铎先生因工作调整，不再担任公司证券事务代表职务。杨金铎先生在担任证券事务代表期间勤勉尽责、恪尽职守，董事会对其任职期间所作出的贡献表示衷心感谢！

公司第五届董事会第十九次会议同意聘任袁星先生担任公司证券事务代表，协助董事会秘书履行职责。袁星先生已取得董事会秘书资格证书，任期自本次董事会审议通过之日起至第五届董事会届满之日止。（详情参见公司公告，披露索引：www.cninfo.com.cn）

（五）公司发行短期融资券事项

2021年7月1日，公司发布了《西部证券股份有限公司关于获得发行短期融资券的监管意见书的公告》。中国证监会对公司申请发行短期融资券无异议。后期，公司将严格按照相关要求，做好短期融资券发行的各项相关工作。（详情参见公司公告，披露索引：www.cninfo.com.cn）

（六）公司变更会计师事务所事项

因公司连续聘用信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）的年限已达到《国有金融企业选聘会计师事务所管理办法》的规定年限，须进行变更。公司已就变更会计师事务所事宜与原聘任会计师事务所进行了充分沟通，原聘任会计师事务所对变更事项无异议。公司第五届董事会第二十一次会议及2020年度股东大会均审议通过了《关于公司聘请2021年度审计机构的提案》，同意聘请致同会计师事务所（特殊普通合伙）为公司2021年度审计机构，负责公司2021年度财务审计工作，审计费用包括公司年度财务报告审计费用人民币58万元（包含为完成审计工作所支付的全部费用）、内部控制审计费用人民币25万元（包含为完成审计工作所支付的全部费用）。（详情参见公司公告，披露索引：www.cninfo.com.cn）

西部证券股份有限公司

法定代表人：徐朝晖

董事会批准报送日期：2021年8月25日

证券代码:002673 证券简称:西部证券 公告编号:2021-033

西部证券股份有限公司 第五届董事会第二十二次会议决议公告

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。

一、董事会会议召开情况

西部证券股份有限公司（以下简称"公司"）于2021年8月13日以电子邮件结合电话提示的方式，向公司第五届董事会全体董事发出了召开第五届董事会第二十二次会议的通知及议案等资料。2021年8月25日，本次会议在陕西省西安市东新街319号8幢公司总部会议室以现场会议结合通讯方式召开。

会议由公司董事长徐朝晖女士主持，本次会议应出席董事11人，实际出席董事11人，公司监事和有关人员列席本次会议。会议召开及表决程序符合《公司法》和《公司章程》的有关规定，会议合法有效。

二、董事会会议审议情况

本次会议审议并通过了以下事项：

1、审议通过了公司《2021年上半年总经理工作报告》。

表决结果：同意11票、反对0票、弃权0票。

2、审议通过了公司《2021年半年度报告》及其摘要。

表决结果：同意11票、反对0票、弃权0票。

《西部证券股份有限公司2021年半年度报告》全文与本决议同日于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露，《西部证券股份有限公司2021年半年度报告摘要》与本决议同日于《中国证券报》《证券时报》《证券日报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露。

3、审议通过了公司《2021年半年度合规报告》。

表决结果：同意11票、反对0票、弃权0票。

4、审议通过了公司《2021年上半年净资本等风险控制指标具体情况和达标情况》。

表决结果：同意11票、反对0票、弃权0票。

5、审议通过了公司《2021年上半年募集资金存放与使用情况专项报告》。

表决结果：同意11票、反对0票、弃权0票。

公司独立董事发表了同意的独立意见。

《西部证券股份有限公司2021年上半年募集资金存放与使用情况专项报告》与本决议同日于《中国证券报》《证券时报》《证券日报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露。

6、审议通过了公司对易储通大集合产品规范整改授权的提案。

为遵循中国证监会《证券公司大集合资产管理业务适用<关于规范金融机构资产管理业务的指导意见>操作指引》完成规范整改的目的，同时符合《证券投资基金法》《公开募集证券投资基金运作管理办法》及中国证监会《行政许可事项服务指南》等相关规定的要求，会议同意授权公司经营管理层：

决定制定、修改及废止大集合产品管理业务相关的制度；决定公司向中国证监会提交规范整改的易储通大集合产品合同变更申请、投资经理人选等相关事项；决定规范整改的易储通大集合产品所聘请的律师事务所、会计师事务所等服务机构；决定与规范整改的易储通大集合产品合同变更及运作管理有关的其他必需事项；决定以上事项的任何调整和变更，并履行必要程序。上述授权事项自董事会审议通过之日起生效，除董事会另行做出决议终止授权或重新授权外，该授权持续有效。

表决结果：同意11票、反对0票、弃权0票。

7、审议通过了公司向西部利得基金管理有限公司增资的提案。

表决结果：同意11票、反对0票、弃权0票。

《西部证券股份有限公司关于向控股子公司西部利得基金管理有限公司增资的公告》与本决议同日于《中国证券报》《证券时报》《证券日报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露。

8、审议通过了公司向西部优势资本投资有限公司增资的提案。

表决结果：同意11票、反对0票、弃权0票。

《西部证券股份有限公司关于向全资子公司西部优势资本投资有限公司增资的公告》与本决议同日于《中国证券报》《证券时报》《证券日报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露。

9、审议通过了公司2020年度绩效奖励清算事项的提案。关联董事徐朝晖女士回避表决。

表决结果：同意10票、反对0票、弃权0票。

公司独立董事发表了同意的独立意见。

10、审议通过了《西部证券股份有限公司2021年考核激励办法》。

表决结果：同意11票、反对0票、弃权0票。

11、审议通过了修订公司高级管理人员相关管理办法的提案。

表决结果：同意11票、反对0票、弃权0票。

12、审议通过了修订《西部证券股份有限公司融资融券业务管理制度》的提案。

表决结果：同意11票、反对0票、弃权0票。

修订后的《西部证券股份有限公司融资融券业务管理制度》与本决议同日于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露。

13、审议通过了公司变更"西部证券商洛教育扶贫计划"部分内容的提案。

为进一步贯彻落实《中共中央国务院关于实现巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接的意见》等文件精神，积极履行企业社会责任，结合"西部证券商洛教育扶贫计划"（以下简称"计划"）运行情况，会议同意对计划中投资管理部门及帮扶范围进行变更，具体如下：

因公司机构设置调整，将投资管理部门由上海第一分公司变更为证券投资部，计划的运作模式保持不变。

将原计划中"投资收益全部用于对商洛市一区六县贫困大学生的资助。"变更为："在优先保障继续完成原定的商洛教育帮扶工作外，根据剩余投资收益情况，积极参与支持履行社会责任和助力乡村振兴的有关项目。"

除上述变更外，原计划中其他事项保持不变。

表决结果：同意11票、反对0票、弃权0票。

本次会议听取了以下事项：

1、听取了公司《2021年上半年反洗钱工作报告》。

2、听取了公司《2021年证券公司分类评价工作情况报告》。

三、备查文件

1、经与会董事签字并加盖董事会印章的董事会决议；

2、深交所要求的其他文件。

特此公告。

西部证券股份有限公司董事会

2021年8月25日

证券代码:002673 证券简称:西部证券 公告编号:2021-039

西部证券股份有限公司 第五届监事会第十三次会议决议公告

本公司及监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。

一、监事会会议召开情况

西部证券股份有限公司（以下简称"公司"）于2021年8月13日以电子邮件结合电话提示的方式，向公司第五届监事会全体监事发出了召开第五届监事会第十三次会议的通知及议案等资料。2021年8月25日，会议在西安市东新街319号8幢公司总部会议室以现场会议结合通讯表决的方式召开。本次会议应出席监事5名，实际出席监事5名，会议由监事会主席周仁勇先生主持。会议的召开符合《公司法》和《公司章程》的规定。

二、监事会会议审议情况

1、会议审议通过了公司《2021年半年度报告》及其摘要。监事会认为：公司《2021年半年度报告》的编制和审议程序、报告的内容和格式符合有关法律、行政法规、中国证监会、《公司章程》以及交易所的相关规定，报告内容真实、准确、完整地反映了公司的实际情况，不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。

表决结果：同意5票，反对0票，弃权0票。

《西部证券股份有限公司2021年半年度报告》全文与本决议同日于巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露，《西部证券股份有限公司2021年半年度报告摘要》与本决议同日于《中国证券报》《证券时报》《证券日报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露。

2、会议审议通过了公司《2021年半年度合规报告》。

表决结果：同意5票，反对0票，弃权0票。

3、会议审议通过了公司《2021年上半年募集资金存放与使用情况专项报告》。

表决结果：同意5票，反对0票，弃权0票。

《西部证券股份有限公司2021年上半年募集资金存放与使用情况专项报告》与本决议同日于《中国证券报》《证券时报》《证券日报》及巨潮资讯网（www.cninfo.com.cn）披露。

4、会议听取了公司《2021年上半年反洗钱工作报告》。

三、备查文件

1.经与会监事签字并加盖监事会印章的监事会决议；

2.深交所要求的其他文件。

特此公告。

西部证券股份有限公司监事会

2021年8月25日

证券代码:002673 证券简称:西部证券 公告编号:2021-034

西部证券股份有限公司2021年上半年募集资金存放与使用情况专项报告

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。

一、募集资金基本情况

（一）募集资金金额及到位时间

根据中国证券监督管理委员会证监许可[2020]3022号文《关于核准西部证券股份有限公司非公开发行股票的批复》，西部证券股份有限公司（以下简称"公司"或"西部证券"）获准非公开发行不超过1,050,551,931股新股。公司已完成向非公开发行对象的定向发行，非公开发行对象认购公司普通股967,741,935股，每股面值1.00元，发行价7.75元/股，募集资金总额为人民币7,499,999,996.25元，扣除保荐承销费、律师会计师费用、证券登记费、资料制作费用等各项发行费用后实际募集资金净额为人民币7,463,474,737.58元。根据公司与中泰证券股份有限公司（以下简称"中泰证券"）签订的《关于西部证券股份有限公司非公开发行人民币普通股（A股）并上市之承销协议》，中泰证券于2020年12月21日将募集资金总额人民币7,499,999,996.25元汇入公司。上述募集资金到位情况已经信永中和会计师事务所（特殊普通合伙）验证并出具XYZH/2020XAAA30055号验资报告。

截至2020年12月31日，中国工商银行股份有限公司西安东新街支行扣除账户管理费人民币60元，募集资金余额为人民币7,499,999,936.25元。

（二）2021年上半年使用金额及期末余额

单位：人民币元

序号	项目	金额
1	2020年12月31日募集资金余额	7,499,999,936.25
2	减：保荐承销费、律师会计师费用、证券登记费、资料制作费用各项发行费用	36,525,258.67
3	减：2021年6月30日前募集资金使用数	5,103,657,797.67
4	加：利息收入扣除手续费净额	54,779,146.07
5	2021年6月30日募集资金余额	2,414,596,025.98

二、募集资金存放和管理情况

为规范公司募集资金的管理和运用，保护投资者的权益，公司依据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《关于进一步规范上市公司募集资金使用的通知》《深圳证券交易所股票上市规则》《上市公司监管指引第2号-上市公司募集资金管理和使用的监管要求》等相关法律、法规、规范性文件的要求和《西部证券股份有限公司章程》的相关规定，并结合实际，制定了《西部证券股份有限公司募集资金管理办法》（以下简称"《募集资金管理办法》"）。

2020年12月22日，公司及中泰证券与募集资金存管银行长安银行股份有限公司、招商银行股份有限公司西安分行、西安银行股份有限公司、上海浦东发展银行股份有限公司西安分行、中国工商银行股份有限公司西安分行签署了《募集资金三方监管协议》（"以下简称《三方监管协议》"），对募集资金实行专户存储。《三方监管协议》与深圳证券交易所《募集资金三方监管协议（范本）》不存在重大差异，《三方监管协议》履行情况良好。

截至2021年6月30日，募集资金账户情况如下：

单位：人民币元

开户银行	开户账号	初始存放金额	2021年6月30日存放金额
长安银行股份有限公司营业部	806010001421045813	2,500,000,000.00	2,411,139,172.66
招商银行股份有限公司西安分行营业部	129902986610800	1,000,000,000.00	397,922.58
西安银行股份有限公司营业部	011011180000006131	999,999,996.25	1,199,864.78
上海浦东发展银行股份有限公司西安分行	72010078801200003945	2,000,000,000.00	336,493.08
中国工商银行股份有限公司西安东新街支行	3700012129200156260	1,000,000,000.00	1,522,572.88
合计		7,499,999,996.25	2,414,596,025.98

三、2021年上半年募集资金实际使用情况

公司2021年上半年实际投入使用募集资金人民币510,365.78万元，其中用于发展交易与投资业务投入人民币259,995.57万元，发展资本中介业务投入人民币240,000.00万元，信息技术和风控体系建设投入人民币2,990.21万元，其他运营资金投入人民币7,380.00万元。募集资金使用详细情况对照表详见附件。

四、变更募集资金投资项目的资金使用情况

截至2021年6月30日，公司不存在募集资金投资项目发生变更的情况，不存在募集资金投资项目对外转让或置换的情况。

五、募集资金使用及披露中存在的问题

公司严格按照《募集资金管理办法》《三方监管协议》以及相关法律、法规的规定存放、使用和管理募集资金，并履行了相关义务，未发生违法违规的情形。公司募集资金不存在未按规定使用以及相关信息未及时、真实、准确、完整披露的情况。

特此公告。

附件：募集资金使用情况对照表

西部证券股份有限公司董事会

2021年8月25日

附件：

募集资金使用情况对照表

单位：人民币万元

募集资金总额（注1）		746,347.47		本年度投入募集资金总额		510,365.78				
报告期内变更用途的募集资金总额		0.00		已累计投入募集资金总额		510,365.78				
累计变更用途的募集资金总额		0.00								
累计变更用途的募集资金总额比例		0.00%								
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)	本年度投入金额	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	本年度实现的效益	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										
1.用于发展交易与投资业务	否	≤260000	≤260000	259,995.57	259,995.57	100.00%	不适用	不适用	不适用	否
2.发展资本中介业务	否	≤240000	≤240000	240,000.00	240,000.00	100.00%	不适用	不适用	不适用	否
3.子公司增资	否	≤120000	≤120000			0.00%	不适用	不适用	不适用	否
4.营业网点及渠道建设	否	≤20000	≤20000			0.00%	不适用	不适用	不适用	否
5.偿还债务	否	≤40000	≤40000			0.00%	不适用	不适用	不适用	否
6.信息技术和风控体系建设	否	≤20000	≤20000	2,990.21	2,990.21	14.95%	不适用	不适用	不适用	否
7.其他运营资金投入	否	≤50000	≤50000	7,380.00	7,380.00	14.76%	不适用	不适用	不适用	否
承诺投资项目小计		≤750000	≤750000	510,365.78	510,365.78	——	——	——	——	——
合计		≤750000	≤750000	510,365.78	510,365.78	——	——	——	——	——
未达到计划进度或预计收益的情况和原因	不适用									
项目可行性发生重大变化的情况说明	无									
超募资金的金额、用途及使用进展情况	无									
募集资金投资项目实施地点变更情况	无									
募集资金投资项目实施方式调整情况	无									
募集资金投资项目先期投入及置换情况	无									
用闲置募集资金暂时补充流动资金情况	无									
项目实施出现募集资金结余的金额及原因	不适用									
尚未使用的募集资金用途及去向	截止2021年6月30日，募集资金结余2,414,596,025.98元，专户活期存款，继续用于承诺投资项目。									
募集资金使用及披露中存在的问题或其他情况	无									

注：募集资金总额根据扣除保荐承销费、律师会计师费用、证券登记费、资料制作费用后的净额填列。

证券代码:002673 证券简称:西部证券 公告编号:2021-038

西部证券股份有限公司关于向全资子公司西部优势资本投资有限公司增资的公告

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。

一、本次增资事项概述

2021年8月25日，西部证券股份有限公司（以下简称"公司"或"西部证券"）第五届董事会第二十二次会议审议通过了《关于向西部优势资本投资有限公司增资的提案》。为满足业务发展需要，支持西部优势资本投资有限公司（以下简称"西部优势资本"）打造西部证券私募品牌，实现战略规划目标，进一步巩固和提高市场竞争力、抗风险能力和盈利能力，会议同意以货币方式向西部优势资本增资人民币5亿元整。本次增资授权公司经营管理层办理相关手续，资金来源为公司募集资金。

根据《深圳证券交易所股票上市规则》及《公司章程》的相关规定，本次增资事项不构成关联交易，无须提交公司股东大会审议。本次增资事项未构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组事项。

二、被增资公司基本情况

公司名称：西部优势资本投资有限公司

公司类型：有限责任公司（自然人投资或控股的法人独资）

注册地址：陕西省西安市浐灞生态区浐灞大道一号浐灞商务中心二期2B06

法定代表人：田伟

注册资本：50000万人民币

经营范围：公司及下设基金管理机构以自有资金投资于本机构设立的私募基金；通过私募基金对项目进行投资。经中国证券投资基金业协会认可开展的其他业务。（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）

主要财务状况：

单位：人民币元

项目	2020年12月31日（经审计）	2021年6月30日（未经审计）
资产总额	383,869,676.02	389,829,128.95
负债总额	94,388,104.98	102,387,083.73
净资产	289,481,571.04	287,442,045.22
项目	2020年12月31日（经审计）	2021年6月30日（未经审计）
营业收入	-60,818,449.47	6,058,598.09
净利润	-56,994,742.24	-2,039,525.82

股权结构：西部证券持股比例为100%。

是否被认定为失信被执行人：否

三、本次增资的目的、存在的风险和对公司的影响

本次增资符合西部优势资本战略发展规划，有利于增强西部优势资本的资本实力和市场竞争力，同时满足其业务转型和业务发展需要。

西部优势资本从事私募股权投资业务，具有较高风险，受宏观经济、国家政策、行业生态、自身经营能力等多方面因素的影响，未来业务发展能否达到预期存在一定不确定性。

西部优势资本将始终坚持以控制风险为本的原则，持续、稳健地推进经营发展。

四、备查文件

西部证券股份有限公司第五届董事会第二十二次会议决议。

特此公告。

西部证券股份有限公司董事会

2021年8月25日

证券代码:002673 证券简称:西部证券 公告编号:2021-037

西部证券股份有限公司关于向控股子公司西部利得基金管理有限公司增资的公告

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。

一、本次增资事项概述

2021年8月25日，西部证券股份有限公司（以下简称"公司"或"西部证券"）第五届董事会第二十二次会议审议通过了《关于向西部利得基金管理有限公司增资的提案》。为满足西部利得基金管理有限公司（以下简称"西部利得"）QDII业务资格的申请条件，会议同意股东双方以货币方式合计向西部利得同比例增资共计人民币2000万元整，其中西部证券出资人民币1020万元整。本次增资授权公司经营管理层办理相关手续，资金来源为公司募集资金。

根据《深圳证券交易所股票上市规则》及《公司章程》的相关规定，本次增资事项不构成关联交易，无须提交公司股东大会审议。本次增资事项未构成《上市公司重大资产重组管理办法》规定的重大资产重组事项。

二、交易对手方介绍

公司名称：利得科技有限公司

住所：上海市宝山区蕴川路5503号505室

企业类型：有限责任公司（自然人投资或控股）

法定代表人：李兴春

注册资本：10547.5041万人民币

经营范围：财务咨询（除代理记账等专项规定）；企业管理咨询；商务信息咨询；市场营销策划；会务服务；从事信息科技领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；从事网络科技领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务；从事电子科技领域内的技术开发、技术咨询、技术转让、技术服务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

实际控制人：李兴春

是否被认定为失信被执行人：否

三、被增资公司基本情况

公司名称：西部利得基金管理有限公司

公司类型：其他有限责任公司

注册地址：中国（上海）自由贸易试验区耀体路276号901室-908室

法定代表人：何方

注册资本：35000.0000万人民币

经营范围：基金募集、基金销售、资产管理，中国证监会许可的其他业务。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】

主要财务状况：

单位：人民币元

项目	2020年12月31日（经审计）	2021年6月30日（未经审计）
资产总额	335,894,876.90	404,800,753.51
负债总额	148,445,138.86	201,142,509.64
净资产	187,449,738.04	203,658,243.87
项目	2020年12月31日（经审计）	2021年6月30日（未经审计）
营业收入	278,298,183.16	167,926,115.98
净利润	29,454,704.38	16,208,505.83

股权结构：西部证券持股比例为51%，利得科技有限公司持股比例为49%。本次增资前后双方持股比例不变。

是否被认定为失信被执行人：否

四、本次增资的目的、存在的风险和对公司的影响

本次向西部利得增资旨在通过完善产品布局，增加业务范围，提升西部利得经营能力。本次增资风险可控，不涉及特定投资风险。西部利得将通过完善治理结构，构建有效的合规及风险管理组织架构，落实各项风险管理工作，确保经营业务持续发展。

五、备查文件

西部证券股份有限公司第五届董事会第二十二次会议决议。

特此公告。

西部证券股份有限公司董事会

2021年8月25日

（上接D67版）

按照收益额与折现率口径一致的原则，本次评估折现率选取税前加权平均资本成本（WACCBT）。

公式：$WACCBT = R_e \times E/(D+E) + R_d \times D/(D+E)$

式中：Re：权益资本成本

Rd：债务资本成本

E/(D+E)：股权占总资本比率

D/(D+E)：债务占总资本比率

其中：$R_e = R_f + \beta \times ERP + R_s$

Re：股权回报率

Rf：无风险报酬率

β：风险系数

ERP：市场风险超额回报率

Rs：公司特有风险超额回报率

B、权益资本成本的确定

CAPM模型可用下列数学公式表示：

$r_e = r_f + \beta_e \times (r_m - r_f) + \varepsilon$

式中：re为股权回报率；rf为无风险回报率；βe为风险系数；rm－rf又称ERP，为市场风险超额回报率；ε为公司特性风险调整系数。

C、具体参数取值过程：

a.长期国债期望回报率（rf）的确定

国债收益率通常被认为是无风险的，因为持有该债权到期不能兑付的风险很小，可以忽略不计。

无风险报酬率Rf反映的是在本金没有违约风险、期望收入得到保证时资金的基本价值。本次选取到期日距评估基准日10年以上的国债到期收益率3.75%（中位数）作为无风险收益率。

b.ERP，即股权市场超额风险收益率（ERP）的确定。

沪深300指数比较符合国际通行规则，其300只成份股能较好地反映中国股市的状况。本次评估中，评估人员借助wind资讯专业数据库对我国沪深300各成份股的平均收益率进行了测算分析，测算结果为16年（2005年-2020年）的市场平均收益率（对数收益率Rm）为11.28%，对应16年（2005年-2020年）无风险报酬率平均值（Rf1）为3.89%，则本次评估中的市场风险溢价（Rm-Rf1）取7.40%。

c.βe系数的确定

(a)确定可比公司

在本次评估中对比公司的选择标准如下：

本次选取参考软件行业上市公司；

对比公司近年为盈利公司；

对比公司必须为至少有两年上市历史；

对比公司只发行A股。

(b)确定无财务杠杆βe系数

目前中国国内Wind资讯公司是一家从事于βe的研究并给出计算βe值的计算公式的公司。本次评估我们是选取该公司公布的βe计算器计算对比公司的βe值，上述β值是含有对比公司自身资本结构的βe值。经过筛选选取在业务内容、资产负债率等方面与委估公司相近的5家上市公司作为可比公司，查阅取得每家可比公司在距评估基准日3年的采用月指标计算归集的相对与沪深两市的风险系数βe，并剔除每家可比公司的财务杠杆后βe系数，计算其平均值作为被评估企业的剔除财务杠杆后的βe系数。剔除财务杠杆后的βe系数为0.7501。

(c)确定被评估企业的资本结构比率

在确定企业目标资本结构以对比公司资本结构平均值作为被评估企业目标资本结构，目标资本结构为0.0806。

(d)估算企业在上述确定的资本结构比率下的βe系数

我们将已经确定的被评估企业资本结构比率代入到如下公式中，计算被评估企业有财务杠杆βe系数：

有财务杠杆βe=无财务杠杆$\beta e \times [1+D/E \times (1-T)] = 0.8015$

通过计算贝塔系数确定为0.8015

d.特别风险溢价ε的确定

评估师考虑了以下因素的风险溢价：

(a)规模风险报酬率的确定

通过与入选沪深300指数中的成份股公司比较，虹软协创的规模相对较小，因此评估师认为有必要做规模报酬调整。根据比较和判断结果，评估人员认为追加2%的规模风险报酬率是合理的。

(b)个别风险报酬率的确定

根据公司目前实际经营情况。出于谨慎考虑，本次评估中的个别风险报酬率确定为1%。

从上述分析企业特别风险溢价ε确定为3%。

e.权益资本成本的确定

根据以上分析计算，确定用于本次评估的权益期望回报率，即股权资本成本为12.68%。

C、债务资本成本的确定

虹软协创基准日不存在与银行的短期借款，借款利率采用央行公布的2020年12月31日的一年期lpr利率3.85%。

则：债务资本成本为3.85%。

D、加权资本成本的确定

运用WACCBT模型计算加权平均资本成本，将上述参数代入WACCBT模型，得出：加权平均资本成本14.09%。

（9）少数股东权益

本次合并数据中虹软协创持有天津柒月60%的股权，确认虹软协创未来现流现时需扣减天津柒月资产组可回收金额（40%），经测算，天津柒月资产组可回收金额2,445.00万元，扣减40%为978.00万元。

（10）净现金流量的确定

根据预测的净现金流量和折现率，即可得到虹软协创的净现金流量折现值累计为23,776.00万元。如下表：

资产组未来现金流量的现值评估结果表

金额单位：人民币万元

年份	参数	2021年	2022年	2023年	2024年	2025年	永续期
五、净现金流量		-11,600.02	1,885.43	3,597.83	5,663.00	6,360.67	6,223.15
六、折现系数	14.09%	0.9362	0.8206	0.7192	0.6303	0.5525	3.9201
七、净现金流量折现值		-10,859.94	1,547.19	2,587.56	3,569.39	3,514.27	24,395.21
八、净现金流量折现值累计		24,754.00					
减：天津柒月资产组现金流折现（40%）		978.00					
十、虹软协创含商誉资产组预计未来现金流量折现值		23,776.00					

3、对2020年的实际情况跟前期预测数的对比分析如下：

本次虹软协创以2020年12月31日为基准日评估的评估参数与虹软协创上一次评估以及收购时的评估参数的预测均是建立在所获取各类信息资料的基础之上。三次评估的主要数据对比如下：

金额单位：人民币万元

项目	类别	金额
营业收入	本期完成数	19,459.32
	上一次评估预测数	26,618.88
	收购时评估预测数	27,134.04
	差异额（本次－上次）	-7,159.56
	差异率（差异额/上一次评估值）	-26.90%
	差异额（本次－收购时）	-7,674.72
	差异率（差异额/收购时）	-28.28%
利润总额	本期完成数	3,566.08
	上一次评估预测数	8,518.77
	收购时评估预测数	10,352.67
	差异额（本次－上次）	-4,952.69
	差异率（差异额/上一次评估值）	-58.14%
	差异额（本次－收购时）	-6,786.59
	差异率（差异额/收购时）	-65.55%

商誉评估值对比分析如下：

金额单位：人民币万元

项目	类别	金额
商誉	2020年末余额	22,508.06
	2019年末余额	35,731.45
	收购时余额	53,904.96
	减值金额（2020年－2019年）	-13,223,39
	减值比例（减值额/2019年）	-37.01%
	减值金额（2020年－收购时）	-31,396.90
	减值比例（减值额/收购时）	-58.24%

根据上述分析，2020年虹软协创实际完成的营业收入和利润总额均比2019年预测数和收购时预测数有较大差距；同时，公司也在连续计提商誉减值准备，计提的比例大于收入下降的比例但小于利润总额下降的比例，主要是由于商誉评估值还受到营运资金增减等多种因素的影响。公司每年都聘请了具有证券资格的评估事务所对商誉进行评估，并按照评估结果计提商誉减值准备，商誉减值的计提是充分的。

4、与收购时评估的折现率比较如下：

项目	本次商誉减值评估	收购时评估
营业收入预测期增长率	9.26%	29.11%
稳定期增长率	0	0
毛利率	26.27%	50.58%
折现率	14.09%	13.21%
无风险利率	3.75	3.0115
系统风险系数	0.8015	1.0134
市场风险溢价	7.40	7.10
预测期	5年	5年

上述折现率的差异主要原因是：并购时点是股权价值，所以是税后折现率，此次为商誉对应的资产组评估，根据《会计监管风险提示第8号—商誉减值》的规定，选取的是税前折现率。

虹软协创毛利率较收购时毛利率下降主要是由于三大运营商在计费业务上的政策收紧，计费业务在通道覆盖能力上受到了一定的影响，再加上微信、支付宝等新型支付方式渗透率逐步提升，计费收入未达预期；同时，由于互联网流量结构产生深远的变化，流量更加向头部媒体集中而虹软协创的推广业务主要以交友、阅读类的产品为主，更多通过中小流量平台进行推广，随着中小流量平台的比重越来越小，虹软协创的推广业务也受到了影响；且公司的推广业务以互联网数字娱乐单一行业逐步转移到金融、教育、汽车等多行业并行发展。随着推广行业的变化，推广业务成本也在增加，包括数据分析、推广触达等成本均有上升。同时，新增的传统行业相较于互联网数字娱乐行业，行业利润空间普遍偏低，因此整体业务呈现毛利率下降的趋势。虹软协创毛利率下降符合公司的实际情况，是合理的。虹软协创预测期2021年-2025年平均毛利率为26.27%，2020年度公司实际毛利率为24.06%，预测期毛利率与实际毛利率基本一致。

综上，本期公司已经按照评估结果充分计提了拇指游玩和虹软协创的商誉减值准备，不存在规避净资产为负而少计提减值准备的情形。截止2020年12月31日，公司商誉的账面价值为6.55亿元，如果两家子公司未来的经营情况达不到预期，将需要计提商誉减值准备，会对公司的经营成果带来较大影响，可能导致公司经营亏损或者净资产为负数。

会计师认为：本期天润数娱已经按照评估结果充分计提了拇指游玩和虹软协创的商誉减值准备，不存在规避净资产为负而少计提减值准备的情形。截止2020年12月31日，天润数娱商誉的账面价值为6.55亿元，如果两家子公司未来的经营情况达不到预期，将需要计提商誉减值准备，会对天润数娱的经营成果带来较大影响，可能导致天润数娱经营亏损或者净资产为负数。

11、报告期末，你公司应收账款账面余额2.63亿元，计提坏账准备0.23亿元，账面价值2.39亿元，较期初增加29.28%，按前五名欠款方归集的应收账款余额占应收账款总额占比为44.99%，请结合你公司业务发展情况说明本报告期应收账款增长的具体原因，是否同营业收入增长匹配，并结合你公司的销售信用政策、期后销售回款情况等说明应收账款坏账准备计提是否充分合理、应收账款余额集中度较高的原因及合理性以及应收账款中是否存在关联方。请年审会计师核查并发表明确意见。

【回复】：

1、公司应收账款、营业收入增长情况：

主体	应收账款 2020年12月31日	应收账款 2019年12月31日	增长比例	营业收入 2020年度	营业收入 2019年度	增长比例
拇指游玩	11,074.38	4,419.10	150.60	42,818.77	40,010.86	7.02
虹软协创	14,361.44	15,075.42	-4.74	19,459.32	17,039.78	14.20
天润数娱	642.02	736.87	-12.87	858.30	2,508.95	-65.79
岳阳农资	183.91	183.91	-			
合计	26,261.75	20,415.29	28.64	63,136.39	59,559.59	6.01

2、截止2020年12月31日，公司应收账款期末余额为2.63亿元，其中：子公司虹软协创的余额为1.44亿元，主要系1年以内的欠款，金额为1.24亿元；前五大欠款方合计0.33亿元，均为"优易付"计费业务客户欠款。截止2021年4月28日财务报告报出日，虹软协创期后回款7,934.60万元，占期末应收账款余额的55.25%。

"优易付"业务目前最终结算端均为三大运营商，由于三大运营商具有庞大的用户基础，优秀的平台以及良好的技术能力，拥有强势的市场地位以及议价能力，因此，在与三大运营商合作的过程中，从业务开始到款项结算，对账结算周期一般维持在5-6个月，回款则一般在完成对账结算并开具发票的当月或者次月。

根据虹软协创主营业务的特点、客户情况以及客户回款情况，报告期内销售款平均回款时间约为5-6个月，与公司实际执行的信用政策相符。历史上虹软协创也未发生过重大坏账损失。计费业务的集中度较高也导致公司应收账款余额的集中度较高，是合理的。

3、拇指游玩期末应收账款余额1.1亿元，主要欠款客户为LUN KEI ONLINE TECHNOLOGY LIMITED、海南艺游科技有限公司、深圳市豆悦网络科技有限公司、成都柒玖游科技有限公司、深圳亚氏特科技有限公司等，账龄均在1年以内。截止2020年4月28日财务报告报出日，拇指游玩期后回款5,091.19万元，占期末应收账款余额的45.97%。

拇指游玩应收账款增加的原因：（1）在国内手游人口红利逐渐消失、集中度提升、竞争加剧的情况下，开拓海外市场可以给公司带来持续及稳定的营收及盈利：一方面因为海外市场足够庞大，数倍于国内市场，各细分游戏类型均有庞大的受众群体，同时除了成熟市场之外还有诸多地区国家市场规模尚小，具备爆发潜力；另一方面，国内精品手游开始获得海外玩家的认可，在国内表现突出的手游，通过发行海外市场可以为公司带来另一个创收及盈利点。2020年，拇指游玩大力布局及发展海外市场，龙武、远征等游戏海外版已于2020年在几个国家与地区正式上线。由于公司在海外运营经验上的匮乏，前期与有海外推广运营经验的公司进行联运，由公司提供产品及数据运营、对方提供投放推广，在与之合作期间能吸收经验，为公司未来在海外自主投放推广做铺垫。在海外采用联运的模式下，联运产生的营收比上年度有了大幅度的增长，加之疫情的影响，大部分的地区都在2020年第三、四季度才实现上线，所以造成应收账款的上升。（2）《射雕群侠传之铁血丹心》由公司与深圳市豆悦网络科技有限公司（中手游）合作，IOS端的合作是以双方盈利平摊的模式进行。由于IOS端使用的是中手游账号，产品充值收入进了中手游账户，也导致公司的期末应收账款增长较大，集中度较高。

4、报告期内，公司销售信用政策未发生变化，销售回款按合同约定正常履行，公司因销售产品或提供劳务而产生的应收账款，按照相当于整个存续期内的预期信用损失金额计量损失准备。

除单独评估信用风险的应收账款外，公司根据信用风险特征将其他应收账款划分为若干组合，在组合基础上计算预期信用损失。

按组合方式实施信用风险评估时，根据金融资产组合结构及类似信用风险特征（债务人根据合同条款偿还欠款的能力），结合历史违约损失经验及目前经济状况、考虑前瞻性信息，以预计存续期基础计量其预期信用损失，确认金融资产的损失准备。

公司按照账龄组合计提坏账准备，由于大部分应收账款均为1年以内，历史上没有发生重大的违约情况，目前也没有发现欠款方有异常经营情况，因此，*ST天润应收账款计提坏账准备是充分、合理的。

公司的坏账准备计提比例符合公司的业务特点。集中度较高主要是由于计费业务客户比较集中导致，是合理的。应收账款中没有关联方欠款情况。

综上，公司本期应收账款增长与营业收入的增长相匹配；应收账款坏账准备计提充分、合理；应收账款余额集中度较高主要是由于计费业务客户比较集中以及海外联运推广业务客户集中导致，是合理的；应收账款期末余额中没有关联方欠款。

会计师认为：*ST天润本期应收账款增长与营业收入的增长相匹配；期末应收账款的坏账准备计提充分、合理；应收账款余额集中度较高符合公司的业务特点，是合理的；应收账款期末余额中没有关联方欠款。

12、报告期末，你公司预付账款余额为1.03亿元，其中1年以上预付账款占33%，按预付对象归集的年末余额前五名预付账款汇总金额为0.76亿元，占预付账款年末余额合计数的比例为73.52%。请你公司详细说明预付款项的业务内容、业务发生的必要性，部分预付账款长期未收回的原因及合理性，预付账款前五名占比较大的原因，交易对手方是否为关联方，是否构成资金占用。请年审会计师核查并发表明确意见。

【回复】：

截止2020年12月31日，预付款项余额为10,312.97万元，其中：子公司拇指游玩余额为7,997.87万元，占总额的77.55%；子公司虹软协创余额为2,315.10万元，占总额的22.45%。

拇指游玩预付款项按性质分类明细如下：

金额单位：人民币万元

项目	金额	比例%
预付分成款	3,474.97	43.45
推广费	4,517.25	56.48
其他	5.65	0.07
合计	7,997.87	100.00

虹软协创预付款项按性质分类明细如下：

金额单位：人民币万元

项目	金额	比例%
预付推广费	2,004.14	86.57
预付信息费	271.38	11.72
其他	39.58	1.71
合计	2,315.10	100.00

大额预付款单位主要情况如下：

金额单位：人民币元

单位名称	金额	款项性质	合同条款	业务模式
北京轩辕广告有限公司	32,571,884.13	预付推广费	效果广告是以线上竞价方式所投放的广告，包括CPC、CPM形式；非竞价广告包括固定位广告、非固定位保量广告	通过预付给广告代理商的款项，由代理商将推广费用存入我司在媒体的投放账号，以便投放时消耗。
北京云锐国际文化传媒有限公司	7,807,486.23	预付推广费	合同所述产品均为预充值竞价投放系统，广告发布以后台记录实时消耗为准	通过预付给广告代理商的款项，由代理商将推广费用存入我司在媒体的投放账号，以便投放时消耗。
成都铜雀台科技有限公司	5,908,232.34	预付分成款	合作期限3年，拇指游玩分期预付款700万元，《忍者2》已上线，抵扣预付款80.54万元	《忍者龟》《忍者召唤师（日本）》《忍者2》的研发预付分成款
北京掌联腾运科技有限公司	5,000,000.00	预付短信费	在合作期内享有对云通信服务平台的使用权和短信发送权。	企业短消息服务
北京魂世界信息技术有限公司	4,994,215.40	预付分成款	合作期限延长至2023年12月31日，拇指游玩预付分成款500万元	手机游戏《去吧卡洛琳2》的研发预付分成款

拇指游玩主营业务为游戏推广业务，上游为游戏研发商，下游为有流量的媒介或相应媒介的推广业务代理商。

拇指游玩通过与移动网游发行商、开发商等保持联系等方式，主动寻找优质游戏产品，或者由游戏提供方向拇指游玩自荐游戏产品。拇指游玩通过对游戏画面、风格、品质、可玩性及兼容性等进行全方位评测，了解游戏测试数据、IP授权情况和未来推广计划，综合上述因素判断是否引入游戏。对决定引入的游戏产品，视市场行情、产品质量及双方洽谈结果，确定产品分成比例、预付分成款及独代金等条款。故预付分成款及独代金等付款条件在拇指游玩产品引入过程中，具有很大的必要性，决定了公司引入产品的质量。等游戏正式上线运营后，拇指游玩应支付的收益分成会先抵扣预付款，因此，正常情况下，预付款项均能够收回。如果确定游戏无法正常上线，拇指游玩将会把预付分成款余额结转当期损益。

拇指游玩推广服务一般需要向代理商预付款或预充值，拇指游玩在对对方公司的实力、信用进行评估后，部分或全额预付。预付款之后，代理商会通过在渠道商处开设推广账户并按照返点政策将拇指游玩预付的款项及相应返点充值至账户中，该账户由拇指游玩具体操作，账户内的结算方式主要为按流量付费的形式（CPC、CPA、CPM模式）。推广费用实际发生时会消耗账户余额，拇指游玩以当月实际消耗的金额计入推广成本，未消耗的余额留在预付账款。拇指游玩主营业务为游戏运营推广，预付投放费用具有很大的必要性。期末剩余的预付推广费在期后已基本消耗完毕。

由于拇指游玩的广告投放渠道比较集中，推广费预付的单位不多，因此，预付款项前五名单位占比较大。

按照公司的业务模式，拇指游玩预付分成款和推广费是必要的。公司没有给关联方预付款的情况，不存在资金占用。

部分预付款挂账时间较长，主要是预付的游戏分成款，由于一款游戏从开始研发到最后正式上线运营，时间跨度较长，因此，拇指游玩预付的分成款结转时间也较长，这符合公司的实际情况，是合理的。

虹软协创主要业务为计费业务与推广业务。预付账款主要为信息流广告投放及短信业务预付款，依据行业特性，下游客户需要预先支付款项进行广告投放及短信分发，虹软协创2020年拓宽了推广行业细分领域，加大了推广力度，投放业务收入规模增长，因此，虹软协创预付推广费也是必要的。

综上，公司预付款项余额较大符合公司的业务特点，公司没有预付关联方款项，不构成资金占用。

会计师认为：天润数娱预付款项余额较大符合公司的业务特点，公司没有预付关联方款项，不构成资金占用。

13、报告期内，你公司经营活动产生现金流量净额为0.21亿元，同比减少77.38% 请你公司说明经营活动产生现金净额大幅减少的原因及合理性。

【回复】：

*ST天润2020年度经营活动产生现金流量净额为0.21亿元，2019年度经营活动产生现金流量净额为0.95亿元，同比减少77.38%。

其主要原因系：1、拇指游玩本期游戏联合运营收入增加导致应收账款增加6,655万元；2、拇指游玩自营推广收入对应的推广成本增加较多，本期销售商品收到的现金减去购买商品支付的现金净额，比上年度减少6,166万元。

综上，公司本期经营活动产生的现金净额比上期大幅减少。

14、报告期末，你公司应交税费余额为1.19亿元，其中应交企业所得税余额为1.14亿元，上期期末余额为1.09亿元。请你公司说明应交企业所得税金额较大的原因与合理性。

【回复】：

2015年3月31日，*ST天润与上海点点乐信息科技有限公司（以下简称"点点乐"）原股东新余市贵丽妃凰投资中心（有限合伙）、新余市乐点投资中心（有限合伙）、新余市联创盛景投资中心（有限合伙）、新余市兵马奔腾投资中心（有限合伙）签订了《附条件生效的股权转让协议》。如果点点乐实际净利润数低于《股权转让协议》中原股东承诺净利润数时，则原股东按照签署的《股权转让协议》中的约定对*ST天润娱进行盈利补偿和减值补偿。点点乐2017年度实际利润未完成承诺数且商誉产生减值，点点乐原股东应补偿公司4.61亿元，公司计入营业外收入，由此产生企业所得税1亿元。

由于点点乐原股东未实际赔付给公司，导致公司没有资金缴纳这笔大额企业所得税，因此一直挂账未交。

公司已多次向岳阳市政府、岳阳市税务局及湖南省税务局汇报了公司未缴该笔企业所得税的原因和公司的实际困难，同时向岳阳市政府催讨公司应收的土地征收款，并向岳阳市税务局承诺在收到征收款后，将补缴该部分欠缴税款。

因此，上述欠缴企业所得税主要是由于公司未收到业绩补偿款所致。

15、根据年报，截至报告期末，你公司控股股东及一致行动人所持你公司股份全部处于质押与冻结状态。请你公司补充披露控股股东及一致行动人所持股份被质押、冻结的具体原因，是否影响你公司控制权的稳定性以及上述股东为解决所持股份被质押、冻结的情况拟采取的解决措施。

【回复】：

控股股东及其一致行动人因其自身债务问题所持公司的股份全部处于质押、冻结和轮候冻结的状态。若控股股东及其一致行动人所持公司被冻结的股份被司法处置，公司实际控制权存在发生变更的可能性。

控股股东及其关联方接近资不抵债、资金紧张、诉讼较多、资产质量较差，控股股东目前暂没能力在近期内解决所持股份被质押、冻结的情况。

16、请结合上述问题的回复，自查并逐项明确说明你公司是否存在《股票上市规则（2020年修订）》第十三章、第十四章和《关于发布〈深圳证券交易所股票上市规则（2020年修订）〉的通知》规定的股票应实施退市风险警示或其他风险警示的情形。请年审会计师发表明确意见。

【回复】：

（一）根据《深圳证券交易所股票上市规则》（2020年修订）第十三章风险警示的第13.3条的规定，上市公司出现下列情形之一的，本所对其股票交易实施其他风险警示：

（1）公司生产经营活动受到严重影响且预计在三个月内不能恢复正常；

截至目前，公司经营正常，有序运转，不存在主营业务生产经营活动受到严重影响且在三个月内不能恢复正常的情形。

（2）公司主要银行账号被冻结；

截至目前，公司主要银行账号存在冻结的情形。

（3）公司董事会、股东大会无法正常召开会议并形成决议；

公司董事会、股东大会正常运作，正常召开会议并形成有效决议。

（4）公司最近一年被出具无法表示意见或否定意见的内部控制审计报告或鉴证报告；

公司最近一年未被出具无法表示意见或否定意见的内部控制审计报告或鉴证报告。

（5）公司向控股股东或控股股东关联人提供资金或者违反规定程序对外提供担保且情形严重的；

公司存在违反规定程序对外提供担保且情形严重的情况，截止2020年年报披露日，公司所有违规担保和诉讼情况如下表：

序号	被担保方	借款方	担保合同签署时间	担保金额（万元）	担保余额（万元）	诉讼进展情况
1	广东恒润互兴资产管理有限公司	梁逍	2017.12.13	50,000	47,316	已判决，未执行
2	广东恒润互兴资产管理有限公司	许为杰	2018.01.13	5,000	4,505	已仲裁，未执行
3	广东恒润华创实业发展有限公司	中江国际信托股份有限公司	2016.08.20	30,000	11,104	已公证，部分执行
4	广东恒润华创实业发展有限公司	中江国际信托股份有限公司	2016.11.28	60,000	49,860	已判决，未执行
5	广州市南华深科信息技术有限公司	恒旺商业保理（深圳）有限公司	2018.10.29	5,500	5,500	已判决，未执行
6	广东恒润华创实业发展有限公司	深圳国投商业保理有限公司	2017.10.20	10,000	6,087	已判决，未执行
7	广东恒润华创实业发展有限公司	黄少雄	2018.03.19	16,000	16,000	已诉讼，未判决
	合计			176,500	140,372	

（6）公司最近三个会计年度扣除非经常性损益前后净利润孰低者均为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性；

公司已连续三年（2018年-2020年）归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后净利润为负值，且最近一年审计报告显示公司持续经营能力存在不确定性。

（二）《深圳证券交易所股票上市规则》（2020年修订）第14.3.1条退市风险警示的情形

（1）最近一个会计年度经审计的净利润为负值且营业收入低于1亿元，或追溯重述后最近一个会计年度净利润为负值且营业收入低于1亿元；

公司2020年度经审计归属于上市公司股东的净利润为278,063,116.16元，归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润为-244,774,205.85元，营业收入为631,363,883.66元，不存在追溯重述的情形。

（2）最近一个会计年度经审计的期末净资产为负值，或追溯重述后最近一个会计年度期末净资产为负值；

公司2020年度经审计的期末净资产为381,045,809.63元，不存在追溯重述的情况，不存在期末净资产为负值的情形。

（3）最近一个会计年度的财务会计报告被出具无法表示意见或者否定意见的审计报告；

公司最近一个会计年度的财务会计报告被出具了保留意见的审计报告。

（4）中国证监会行政处罚决定书表明公司已披露的最近一个会计年度财务报告存在虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏，导致该年度相关财务指标实际已触及本条第（一）项、第（二）项情形的；

截止目前，公司未收到中国证监会的行政处罚决定书。

综上，公司存在实施其他风险警示的情形，但不存在实施退市风险警示的情形。

会计师认为：按照深交所《股票上市规则（2020年修订）》，*ST天润存在其他风险警示的情形。

特此公告。

湖南天润数字娱乐文化传媒股份有限公司董事会

二〇二一年八月二十五日