股票简称：西部证券　　股票代码：002673

债券简称：15 西部 02　　债券代码：112283

西部证券股份有限公司 2015 年面向合格投资者公开发行公司债券（品种二）受托管理事务临时报告

发行人：

西部证券股份有限公司

WESTERN SECURITIES CO.,LTD.

陕西省西安市新城区东新街 319 号 8 幢 10000 室

债券受托管理人：

东吴证券股份有限公司

SOOCHOW SECURITIES CO.,LTD

苏州工业园区星阳街 5 号

2019 年 3 月

重要声明

本报告依据《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》、《西部证券股份有限公司公开发行2015年公司债券募集说明书（面向合格投资者）》（以下简称“《募集说明书》”）、《西部证券股份有限公司公开发行2015年公司债券之受托管理协议》（以下简称“《受托管理协议》”）、《西部证券股份有限公司公开发行2015年公司债券受托管理协议之补充协议》等相关规定和约定、公开信息披露文件、第三方中介机构出具的专业意见以及西部证券股份有限公司（以下简称“西部证券”、“发行人”、“公司”或“本公司”）出具的相关说明文件以及提供的相关资料等，由本次公司债券受托管理人东吴证券股份有限公司（以下简称“东吴证券”）编制。东吴证券对报告中所包含的相关引述内容和信息未进行独立验证，也不就该等引述内容和信息的真实性、准确性和完整性作出任何保证或承担任何责任。

本报告不构成对投资者进行或不进行某项行为的推荐意见，投资者应对相关事宜做出独立判断，而不应将本报告中的任何内容据以作为东吴证券所作的承诺或声明。在任何情况下，投资者依据本报告所进行的任何作为或不作为，东吴证券不承担任何责任。

一、核准文件及发行规模

本期债券的发行经发行人于2015年5月19日召开的公司第四届董事会第五次会议审议通过，并经2015年6月5日召开的公司2015年第二次临时股东大会审议通过。

上述董事会决议、股东大会决议分别于2015年5月20日和2015年6月6日在深圳证券交易所网站披露，并刊登于同日的《中国证券报》、《证券时报》。

公司本次公开发行总规模为不超过人民币 40 亿元的公司债券已经中国证监会证监许可[2015]1938号文核准。

二、本期债券概况

1、债券名称：西部证券股份有限公司2015年面向合格投资者公开发行公司债券（品种二）（简称为“15西部02”）。

2、债券简称及代码：本期债券品种二为5年期，附第3年末发行人上调票面利率选择权及投资者回售选择权（以下简称“3+2年期品种”），债券简称“15西部02”，债券代码为112283，发行规模为25.70亿元。

3、发行规模：本期债券发行总规模为40亿元，其中3+2年期品种发行规模为25.70亿元。

4、债券期限：3+2年期品种发行期限为5年期。

5、票面利率：本期发行公司债券的票面利率及其支付方式由公司与主承销商根据发行前市场情况共同协商确定。3+2年期品种最终票面利率为4.08%。

6、债券票面金额：本期债券每张票面金额为100元。

7、发行价格：本期债券按面值发行。

8、债券形式：本期债券为实名制记账式公司债券。投资者认购的本期债券在登记机构开立的托管账户托管记载。本期债券发行结束后，债券持有人可按照有关主管机构的规定进行债券的转让、质押等操作。

9、起息日：2015年9月22日。

10、付息日期：本期债券3+2年期品种的付息日期为2016年至2020年每年的9月22日，若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的付息日期为自2016年至2018年每年的9月22日，如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。

11、计息期限：本期债券3+2年期品种的计息期限为2016年至2020年的9月22日止，若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的计息期限为自2016年至2018年的9月22日止。

12、兑付日期：本期债券3+2年期品种的兑付日期为2020年9月22日，若投资者行使回售选择权，则回售部分债券的兑付日期为2018年9月22日，如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一个交易日，顺延期间不另计息。

13、还本付息的期限和方式：本期债券采用单利按年计息，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。本期债券3+2年期品种，若投资者在第3年末行使回售选择权，所回售债券的票面面值加第3年的利息在投资者回售支付日2018年9月22日一起支付。

14、付息、兑付方式：本期债券本息支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，本息支付方式及其他具体安排按照登记机构的相关规定办理。

15、担保情况：本期债券无担保。

16、本期债券发行时的信用等级及评级机构：根据联合信用评级有限公司（以下简称“联合评级”）出具的《西部证券股份有限公司2015年公司债券信用评级报告》（联合评字[2015]299号），公司的主体信用等级为AA+，债券信用等级为AA+。在本期债券的存续期内，资信评级机构将在评级报告正式出具后每年进行定期或不定期跟踪评级。

17、最新跟踪评级及评级机构：在本期债券存续期内，联合评级将在每年西部证券股份有限公司发布年度报告后2个月内对西部证券股份有限公司2015年面向合格投资者公开发行公司债券进行一次定期跟踪评级，并在本期债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。

根据联合信用评级有限公司出具的《西部证券股份有限公司公司债券2016年跟踪评级报告》，维持公司债券“15西部01”和“15西部02”债项信用等级为AA+，维持公司主体长期信用等级为AA+，评级展望为稳定。

根据联合评级出具的《西部证券股份有限公司公司债券2017年跟踪评级报告》，上调公司债券“15西部01”和“15西部02”债项信用等级为AAA，上调公司主体长期信用等级为AAA，评级展望为稳定。

根据联合评级出具的《西部证券股份有限公司公司债券2018年跟踪评级报告》，维持公司债券“15西部01”和“15西部02”债项信用等级为AAA，维持公司主体长期信用等级为AAA，评级展望为稳定。

18、债券受托管理人：东吴证券股份有限公司。

19、主承销商：东吴证券股份有限公司。

20、募集资金用途：本次发行公司债券的募集资金扣除相关发行费用后全部用于补充流动资金。

21、登记机构：中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司。

22、上市交易场所：深圳证券交易所。

三、本期债券上调票面利率及投资者回售情况

根据《募集说明书》的相关约定，西部证券分别于2018年8月10日、2018年8月13日、2018年8月14日公告了《西部证券股份有限公司关于“15西部02”票面利率上调和投资者回售实施办法的第一次提示性公告》（公告编号：2018-054）、《西部证券股份有限公司关于“15西部02”票面利率上调和投资者回售实施办法的第二次提示性公告》（公告编号：2018-055）、《西部证券股份有限公司关于“15西部02”票面利率上调和投资者回售实施办法的第三次提示性公告》（公告编号：2018-056）。投资者可在回售申报期（即2018年8月13日至2018年8月15日）选择将持有的“15西部02”全部或部分回售给公司，回售价格为人民币100元/张（不含利息）。本次回售申报期内不进行申报的，视为放弃回售选择权，继续持有“15西部02”并接受公司关于本期债券15西部02上调票面利率为4.60%的决定。

根据中国证券登记结算有限责任公司深圳分公司（以下简称“中国结算深圳分公司”）提供的回售申报数据，“15 西部 02”的回售数量为 2,929,150 张，回售金额为人民币304,865,932.00元（含利息），在中国结算深圳分公司剩余托管量为22,770,850张，托管金

额为人民币 2,277,085,000.00 元。

2018 年 9 月 25 日为回售资金到账日（因 2018 年 9 月 22 日为法定节假日，顺延至其后的第一个交易日）。公司已经完成本期债券的年度付息及回售的兑付。

四、本次公司债券的重大事项

（一）关于公司董事会、监事会、高级管理人员换届选举完成事项。

根据发行人 2019 年 3 月 22 日公告的《西部证券股份有限公司 2019 年第一次临时股东大会决议公告》（公告编号 2019-020）、《西部证券股份有限公司关于选举董事长、监事会主席及聘任高级管理人员的公告》（公告编号 2019-023）等，因公司第四届董事会、监事会、高级管理人员任期届满，根据《公司法》、《公司章程》等有关规定，经过法定程序，选举第五届董事会、监事会、高级管理人员，组成人员如下：

组织机构	成员
董事会	**非独立董事（7 名）**：徐朝晖（董事长）、王毛安、陈强、栾兰、庄启飞、邓莹、徐谦 **独立董事（4 名）**：昌孝润、郭随英、段亚林、郑智
监事会	周仁勇（监事会主席）、刘洁、亢伟、李伟、荆学亮
高级管理人员	总经理：何方 副总经理兼董事会秘书：黄斌 副总经理：范江峰 财务总监：何峻 合规总监兼首席风险官：齐冰

本次人员变动系正常换届，不影响公司日常管理、生产经营及偿债能力，变动后公司治理结构符合法律规定和公司章程规定。

（二）关于计提 2018 年度资产减值准备的事项。

根据发行人2019年2月25日公告的《西部证券股份有限公司关于计提2018年度资产减值准备的公告》（公告编号2019-011）、《西部证券股份有限公司第四届董事会第四十一次会议决议的公告》（公告编号2019-010），2018年度累计计提各项资产减值准备共计人民币48,985.60万元，超过公司最近一个会计年度经审计归属于母公司所有者的净利润50%。具体如下：

1、计提资产减值准备情况

单位：人民币万元

资产名称/计提类型		本年度计提资产减值准备金额
应收款项及其他应收款	单项计提	38,909.46
	按账龄计提	806.53
可供出售金融资产		11,721.59
买入返售金融资产		-1,535.93
融出资金		-916.05
合计		**48,985.60**

2、应收账款及其他应收款计提减值准备

（1）单项金额重大的金融资产计提减值准备

①截止2018年12月31日，公司信用交易业务质押股票“乐视网”融出资金本金为人民币 101,850.00 万元，因质押人未能依约履行合同义务，构成违约。公司对该金融资产单独进行减值测试，并将账面价值和2018年末收盘价之间的差额确认为减值损失。经测算，本项资产本年度计提减值准备人民币27,284.80万元。

②公司信用交易业务质押股票“中南文化”融出资金本金为人民币 8,100.00 万元。因质押人未能依约履行合同义务，构成违约。公司对该金融资产单独进行减值测试，并将账面价值和2018年末收盘价之间的差额确认为减值损失。经测算，本项资产本年度计提减值准备人民币4,100.40万元。

③公司信用交易业务质押股票“信威集团”融出资金本金为人民币50,000.00万元。该质押股票自2016年12月26日停牌至今。截至公告日,信威集团的停牌价难以反映其公允价值，具有较大不确定性。根据公司相关会计政策，公司对该金融资产单独进行减值测试，并将账面价值和预计未来现金流量现值之间的差额确认为减值损失。经测算，本

项资产本年度计提减值准备人民币 1,140.00 万元。

④公司自二级市场买入持有的金融资产“17 印纪娱乐 CP001”、“17 华业资本 CP001”，投资成本分别为人民币 4,000.00 万元和人民币 3,000.00 万元，因发行人到期未支付本息，发生实质性违约。公司对该两项金融资产单独进行减值测试，并将账面价值和预计未来现金流量现值之间的差额确认为减值损失。经测算，本年度对“17 印纪娱乐 CP001”计提减值准备人民币 2,042.08 万元，对“17 华业资本 CP001”计提减值准备人民币 2,773.99 万元。

⑤公司持有上海华信集团商业保理有限责任公司的应收账款收益权人民币 5,369 万元，到期未偿付，且已逾期三个月以上，本年度计提减值准备人民币 1,073.80 万元。

（2）单项金额不重大但单项计提减值准备的应收款项

根据公司会计政策，本年度对应收融资融券客户款计提减值准备人民币 494.39 万元。

（3）按账龄计提减值准备的应收款项及其他应收款

应收款项按账龄计提的组合共计提减值准备人民币 223.19 万元，冲回减值准备人民币 3 万元，本年度计提减值准备净额为人民币 220.19 万元。

其他应收款计提减值准备共计人民币 674.77 万元，冲回减值准备人民币 88.43 万元，本年度计提减值准备净额为人民币 586.34 万元。

3、可供出售金融资产减值准备

（1）公司自二级市场买入持有的债券“16 申信 01”10,000.00 万元，因企业已到期的债务出现违约，按照谨慎性原则，本年对该项资产计提减值准备人民币 5,610.07 万元。

（2）2015 年 11 月，公司认购“尚策 1 号”集合资产管理计划 C 级份额人民币 5,000 万元。按照合同约定和《证券期货经营机构私募资产管理业务管理暂行规定》的要求，本产品 2018 年 6 月 22 日进行二次清算，根据清算结果，该项资产本年度计提了减值准备人民币 307.52 万元。

（3）子公司西部优势资本投资有限公司（简称“西部优势”，下同）计提可供出售金融资产减值人民币 5,804.00 万元，具体如下：

西部优势投资的上海乐昱创业投资管理中心（有限合伙）合伙权益余额为人民币2,970.00万元。该合伙企业于2015年向乐视移动发放借款人民币4.10亿元，2017年选择行使赎回权，乐视移动不能履行还款义务，该项投资已违约。本年度计提减值准备人民币594.00万元。

西部优势投资陕西西证兴民融诚投资管理中心（有限合伙），该合伙企业投资设立的西安兴文启信商业运营有限责任公司持有上海中青世邦商业保理有限公司应收账款收益权人民币10,000.00万元，该应收账款收益权到期未偿付，且已逾期六个月以上，本年度计提减值准备人民币3,000万元。

北京熙信永辉投资中心（有限合伙）、北京熙信开元股权投资中心（有限合伙）分别投资北京凯奇谷信息技术股份有限公司人民币600万元、1800万元。根据对该项投资的后续跟踪，该公司业务发展受阻，财务状况陷入困境。本年度分别计提减值准备人民币300万元、900万元。

北京熙信永辉投资中心（有限合伙）、北京熙信开元股权投资中心（有限合伙）分别投资北京自在科技有限责任公司（又称NUT项目）人民币500万元、1000万元。根据对该项投资的后续跟踪，该公司业务规模及人员缩减、现金流持续紧张，本年度分别计提减值准备人民币250万元、500万元。

北京熙信开元股权投资中心（有限合伙）投资上海飞梭科技有限公司（又称一号货车项目），投资金额人民币1,298.54万元。根据对该项投资的后续跟踪，该公司业务规模及人员缩减，出现资金流困难，现有局面难以支撑公司的发展，本年度计提减值准备人民币260万元。

4、买入返售金融资产减值准备

根据公司会计政策，本年度冲回股票质押式回购业务减值准备人民币1,535.93万元。

5、融出资金减值准备

根据公司会计政策，本年度冲回信用交易业务融出资金减值准备人民币916.05万元。

6、公司在年末对固定资产、在建工程、无形资产、商誉等各自进行了减值测试，未发现存在减值迹象，本年度未计提减值准备。

7、计提资产减值准备对公司的影响

2018年度累计计提资产减值准备金额共计人民币48,985.60万元，将减少公司2018年当年利润总额人民币48,985.60万元，将减少归属于母公司净利润人民币35,759.11万元，以上为公司初步核算数据，最终以会计师事务所年度审计确认的金额为准。

上述事项具体参见公司相应公告。

截至目前，公司经营情况正常，预计上述事项不会对公司偿债能力构成重大影响，敬请广大投资者注意投资风险。

东吴证券作为西部证券股份有限公司2015年面向合格投资者公开发行公司债券的债券受托管理人，为充分保障债券投资人的利益，履行债券受托管理人职责，在获悉上述相关事项后，与发行人进行了沟通，并根据《公司债券受托管理人执业行为准则》的有关规定出具本受托管理临时报告。

东吴证券后续将密切关注发行人对本期债券的本息偿付情况以及其他对债券持有人利益有重大影响的事项，并将严格按照《公司债券发行与交易管理办法》、《公司债券受托管理人执业行为准则》、《募集说明书》、《受托管理协议》及其补充协议等规定和约定履行债券受托管理人职责。

五、债券受托管理人联系方式

有关债券受托管理人的具体履职情况，请咨询债券受托管理人指定联系人。

联系人：叶本顺

联系电话：0512-62938580

（以下无正文）

（本页无正文，为《西部证券股份有限公司2015年面向合格投资者公开发行公司债券（品种二）受托管理事务临时报告》之盖章页）

债券受托管理人：东吴证券股份有限公司

2019年3月29日