

证券代码：600369

证券简称：西南证券

## 西南证券股份有限公司投资者关系活动记录表

<b>类别</b>	<input checked="" type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 业绩说明会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 其他（请说明_____）
<b>形式</b>	现场调研
<b>时间</b>	2023年12月18日14:00-15:00
<b>地点</b>	公司2楼会议室
<b>参会人员</b>	中信证券股份有限公司非银行金融行业分析师陆昊；公司战略发展部总经理陆雪，投行项目管理部总经理涂和东，董办主任、证代刘瑞，经纪业务运营管理部副总经理杨晓，董办主任助理彭瑞，自营合规风控部风控经理王靖雯。
<b>主要内容</b>	<p><b>1. 公司在区位方面的相对亮点有哪些？</b></p> <p>目前在推进西部开发、成渝双城经济圈建设大背景下，从产业线看，成渝地区企业在优化重构和融资需求等方面客观上存在潜力，公司地处重庆，具备一定的先天优势，还可进一步围绕客户群横向拓展业务空间；同时积极参与重庆数字化转型升级，加快创新和改革，在服务西部金融中心建设过程中不断抢抓业务机会，推进协同发展。</p> <p><b>2. 请介绍公司投行总体情况，团队和薪酬情况如何？</b></p> <p>结合产业升级为公司投行带来的业务机遇，公司投行积极服务产业企业投融资需求，并与其它金融机构深化合作互补，充分发挥专业及客户资源优势，双向引流，在股权及债券融资等方面切实服务实体经济发展。同时，投行与经纪业务区域优势结合，不断推进财务顾问等相关业务发展。公司投行项目的实现，客观上存在非连续性，公司积极推进在IPO、并购重组再融资和债券融资等方面的业务拓展，不断提升业务收入水平。</p> <p>公司投行业务团队目前有150人左右，加之新三板业务及中后台在内有</p>

200 多人规模；投行坚持业务拓展与人才储备相匹配原则，通过校招和社招等多种渠道稳步加强人才队伍建设，尤其在蓉沪深等重点业务区域逐步拓展团队力量。公司在严守监管规则前提下，注重发挥人才积极性，在薪酬分配方面接轨行业水平并体现市场化。

**3. 公司经纪业务是收入的重要组成部分，布局情况如何？**

经过优化调整，公司目前经纪业务营业网点 110 多个，考虑互联网业务发展和网点成本，除非有很强的必要性，行业对网点建设总体上持审慎态度。公司经纪业务关注推进数字化建设，不断提升线上运营质效。公司经纪客户在成渝地区占比较大，在区域引进产业及人才促发展背景之下，公司持续紧跟成渝双城经济圈发展态势，并通过提升成渝地区投资者的投资理财意识水平，借鉴先进券商经验，推进经纪业务稳步提质增量。

**4. 请介绍公司投顾情况。**

公司投顾目前主要是不断完善基于总部赋能的分级服务体系，针对一线投顾人员客观上的流动性情况，通过数字化建设来保持提升标准化服务质量，同时不断强化对高质量客户的针对性、个性化和全方位的服务品质，通过佣金、两融和销售等实现投顾的变现，公司投顾在最近 3 年保持了持续增长。

**5. 截至 2023 年 6 月末，公司自营规模逾 400 亿元，构成情况如何，在做市业务方面有考虑吗？**

总体上，公司自营的权益类方向性投资规模小，主要还是固收类资产，其中利率债和信用债占比大致 7/3 开，自营在关注收益的同时也注重管控风险敞口。做市方面，公司通过采购系统，熟练流程和搭建组织，积极探索做市业务，并积极争取各种新业务机会。

**6. 公司近几年分红情况如何，对回购有打算吗？**

以公司最近 3 年为例，2020-2022 年的分红比例还是比较高的，都超过

	了当年度归母净利润的 50%，积极回报股东，同时公司也关注分红对净资本规模的影响。目前公司没有回购的计划，若有这类重大事项，公司会按规定披露。
<b>附件</b> （如有）	无
<b>备注</b>	<ol style="list-style-type: none"><li>1. 本次活动不涉及应当披露重大信息的情形。</li><li>2. 本次活动未提供资料。</li></ol>