

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

类别	<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_____）
形式	互联网会议方式
时间	2024年2月28日16:30-17:30
地点	腾讯会议
参会人员	平安资产管理有限责任公司研究员王可，中信证券股份有限公司研究部副总裁陆昊、研究部高级经理张君陶；公司投行战略客户服务小组负责人韩念龙，战略发展部高级经理秦朗，董办主任、证代刘瑞，董办副主任彭瑞。
主要内容	<p>1. 了解公司在重庆、西部地区发展中的定位和安排情况。</p> <p>作为重庆市属国有上市企业，公司发展中受到上级的关注重视和大力支持，公司积极融入重庆市“33618”规划中，通过设立相应的工作专班及各层级组织建设，人员挂职交流，开展同业、先进发达地区调研等，积极推进大财富、大产业双轮驱动建设，推进数字化建设，将自身发展与服务实体经济深度结合起来，放眼全国，深耕重庆。</p> <p>基于提升公司市场竞争力和持续发展能力，为大客户持续提供全方位、全周期的优质服务，发掘和把握各类业务机会，实现公司、客户的共赢发展，公司积极推进大产业建设，统筹贯通公司投行、场外、另类投资、私募基金、资管等业务服务资源，从客户出发提供全方位对接服务，不断提升服务质量水平。</p> <p>2. 公司是否有增加资本实力的考虑？</p> <p>公司密切关注市场、监管和同业等的发展变化和相关精神要求，思考探索增进资本实力的可行途径方式和时机。</p>

3. 在推进西部金融中心建设过程中，公司有什么考虑及举措？

公司积极融入成渝地区双城经济圈建设和西部金融中心建设，有效发挥区域网点覆盖优势和综合金融专业能力，主动对接地方政府、部门、企业，构建长期持续的跟踪服务关系，并进一步增强在成渝地区的人员、资源配置，积极服务科技、资本与实体经济高水平循环。

4. 监管在中央金融工作会议后表态支持头部券商通过业务创新、集团化和并购重组等做大做强，公司在这方面有没有什么考虑？

公司将认真学习贯彻中央金融工作会议精神，坚持稳中求进，稳步开展重点环节改革创新，全面推进数字西证建设，持续打造公司市场化特色化竞争优势，推进公司高质量发展。但目前就公司所知，还没有并购重组方面的信息。

5. 公司的投资收益和公允价值变动收益增长较大，自营方面主要体现在股还是债，二级市场方向性投资规模如何？

当期的相关收益主要体现在债券等固收类资产上，包括利率债和信用债等，其中利率债占比相对高一些；总体来说，公司在二级市场方向性投资方面的规模较小，公司建立了有效的风险控制体系，结合市场、投资标的等的发展变化情况，在风险可控之下适时优化调整投资的品类和规模。

6. 公司投行情况，偏重成渝还是全国，服务重庆区域的考虑安排如何？

公司投行队伍总体上比较精炼，目前 200 人左右，在并购重组业务方面具备历史优势，投行在拓展成渝和全国业务方面不冲突，作为全国性券商，公司投行在江浙沪深等全国范围内拓展业务，近年来也不断加大对重庆区域的投入和重视。目前，监管融资新政对股权融资要求更为严格，公司投行顺应形势发展，针对重庆区域市场成立专班，结合重庆总体发展规划和本地企业的转型发展契机，统筹推进对接提供相应的服务和支持，同时积极调整组织架构，在深耕重庆区域市场方面，统筹原有的多个投行重庆分支机构，构

	<p>建了统一的战略客户服务组织，针对客户的多元化需求，集约化提供投行、研究、投资、资管等全方位服务，并不断提升深度服务的质量。去年公司完成的股债主承销项目中，服务川渝特别是重庆地区的项目承销金额同比大幅增长。对未来的重庆区域业务发展持积极乐观态度。</p> <p>7. 上级对公司市值方面的考核情况如何？</p> <p>我们关注到央企正在逐步推进市值管理考核试点。上级对国有上市公司市值管理也提出一定的要求，公司将根据上级进一步明确规定和要求，合规跟进这方面的工作。但市值受宏观经济、市场、行业、公司基本面以及投资者偏好等多重因素的综合影响，请投资者注意风险。</p> <p>8. 公司是否有 DMA 客户量化交易？</p> <p>基于前期综合考虑，公司目前暂未开展 DMA 客户量化交易业务，但具备相应服务能力，并保持对该业务及相关监管情况发展变化的关注。</p>
附件（如有）	无
备注	<ol style="list-style-type: none"> 1. 本次活动不涉及应当披露重大信息的情形。 2. 本次活动未提供资料。