

债券代码：137502.SH

债券简称：22 西南 01

债券代码：137503.SH

债券简称：22 西南 02

债券代码：137639.SH

债券简称：22 西南 03

债券代码：115736.SH

债券简称：23 西南 C1

债券代码：115918.SH

债券简称：23 西证 01

西南证券股份有限公司 公司债券受托管理事务报告 (2023 年度)

发行人

西南证券股份有限公司

(住所：重庆市江北区金沙门路 32 号西南证券总部大楼)

债券受托管理人



华西证券股份有限公司

(住所：成都市高新区天府二街 198 号)

2024 年 6 月

重要声明

华西证券股份有限公司（以下简称“华西证券”）编制本报告的内容及信息均来源于西南证券股份有限公司（以下简称“发行人”或“公司”）对外发布的《西南证券股份有限公司 2023 年年度报告》（以下简称“年度报告”）等相关公开信息披露文件、发行人提供的证明文件以及第三方中介机构出具的专业意见。

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华西证券所作的承诺或声明。请投资者独立征询专业机构意见，在任何情况下，投资者不能将本报告作为投资行为依据。

释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

发行人/公司	指	西南证券股份有限公司
华西证券/主承销商/受托管理人	指	华西证券股份有限公司
22 西南 01	指	西南证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）
22 西南 02	指	西南证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）
22 西南 03	指	西南证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）
23 西南 C1	指	西南证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）
23 西证 01	指	西南证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）
上交所	指	上海证券交易所
交易日	指	上海证券交易所的交易日
元/万元/亿元	指	如无特别说明，为人民币元/万元/亿元
报告期	指	2023 年 1 月 1 日至 2023 年 12 月 31 日

目 录

释义	2
第一章 公司债券概况	4
第二章 公司债券受托管理人履职情况	5
第三章 发行人 2023 年度经营情况及财务状况	14
第四章 发行人募集资金使用及募投项目运作与核查情况	18
第五章 本年度债券付息兑付情况	21
第六章 发行人偿债意愿和能力分析	23
第七章 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析	25
第八章 债券持有人会议召开情况	26
第九章 债券信用评级情况	27
第十章 对发行人偿债能力有重大影响的其他事项	29
第十一章 投资者权益保护机制的执行情况	31
第十二章 其他事项	34
第十三章 特定债券品种的其他事项	35

第一章 公司债券概况

一、发行人名称

中文名称：西南证券股份有限公司

英文名称：Southwest Securities Co.,Ltd.

二、公司债券基本情况

（一）西南证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）

1、注册文件及注册规模：经中国证券监督管理委员会（证监许可【2022】1284 号）确认，发行人获准面向专业投资者公开发行不超过（含）60 亿元的公司债券。

2、债券名称：西南证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种一）。

3、债券发行金额：150,000.00 万元。

4、债券票面金额及发行价格：本期债券票面金额为 100.00 元，按面值平价发行。

5、债券期限：3 年期。

6、还本付息方式：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。

7、起息日：本期债券的起息日为 2022 年 7 月 11 日。

8、计息期限：本期债券的计息期限为 2022 年 7 月 11 日至 2025 年 7 月 10 日。

9、付息日：本期债券的付息日期为 2023 年至 2025 年每年的 7 月 11 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。

10、到期日：本期债券的到期日为 2025 年 7 月 11 日。

11、兑付日：本期债券的兑付日期为 2025 年 7 月 11 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。

12、付息、兑付方式：本期债券本息支付将按照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。

13、债券利率或其确定方式：本期债券为固定利率债券，最终发行时的票面利率为 3.01%。

14、担保情况：本期债券不设担保。

15、发行时信用级别及资信评级机构：经联合资信评估股份有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

16、债券受托管理人：发行人聘请华西证券作为本期债券的债券受托管理人。

17、上市安排：本期债券于 2022 年 7 月 14 日起在上海证券交易所集中竞价系统和固定收益证券综合电子平台上市，并面向合格投资者交易。

18、募集资金专项账户：发行人在中国工商银行股份有限公司重庆市分行开立本期债券募集资金专项账户，用于本期债券募集资金的接收、存储和划拨。

19、募集资金用途：本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于补充公司营运资金。

（二）西南证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）

1、注册文件及注册规模：经中国证券监督管理委员会（证监许可【2022】1284 号）确认，发行人获准面向专业投资者公开发行不超过（含）60 亿的公司债券。

2、债券名称：西南证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）（品种二）。

- 3、债券发行金额：50,000 万元。
- 4、债券票面金额及发行价格：本期债券票面金额为 100.00 元，按面值平价发行。
- 5、债券期限：5 年期。
- 6、还本付息方式：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。
- 7、起息日：本期债券的起息日为 2022 年 7 月 11 日。
- 8、计息期限：本期债券的计息期限为 2022 年 7 月 11 日至 2027 年 7 月 10 日。
- 9、付息日：本期债券的付息日期为 2023 年至 2027 年每年的 7 月 11 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。
- 10、到期日：本期债券的到期日为 2027 年 7 月 11 日。
- 11、兑付日：本期债券的兑付日期为 2027 年 7 月 11 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。
- 12、付息、兑付方式：本期债券本息支付将按照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。
- 13、债券利率或其确定方式：本期债券为固定利率债券，最终发行时的票面利率为 3.49%。
- 14、担保情况：本期债券不设担保。
- 15、发行时信用级别及资信评级机构：经联合资信评估股份有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA，评级展望为稳定。
- 16、债券受托管理人：发行人聘请华西证券作为本期债券的债券受托管理人。
- 17、上市安排：本期债券于 2022 年 7 月 14 日起在上海证券交易所集中竞价

系统和固定收益证券综合电子平台上市，并面向合格投资者交易。

18、募集资金专项账户：发行人在国工商银行股份有限公司重庆市分行开立本期债券募集资金专项账户，用于本期债券募集资金的接收、存储和划拨。

19、募集资金用途：本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于补充公司营运资金。

（三）西南证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）

1、注册文件及注册规模：经中国证券监督管理委员会（证监许可【2022】1284 号）确认，发行人获准面向专业投资者公开发行不超过（含）60 亿元的公司债券。

2、债券名称：西南证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）（品种一）。

3、债券发行金额：200,000 万元。

4、债券票面金额及发行价格：本期债券票面金额为 100.00 元，按面值平价发行。

5、债券期限：3 年期。

6、还本付息方式：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。

7、起息日：本期债券的起息日为 2022 年 8 月 11 日。

8、计息期限：本期债券的计息期限为 2022 年 8 月 11 日至 2025 年 8 月 10 日。

9、付息日：本期债券的付息日期为 2023 年至 2025 年每年的 8 月 11 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。

10、到期日：本期债券的到期日为 2025 年 8 月 11 日。

11、兑付日：本期债券的兑付日期为 2025 年 8 月 11 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。

12、付息、兑付方式：本期债券本息支付将按照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。

13、债券利率或其确定方式：本期债券为固定利率债券，最终发行时的票面利率为 2.76%。

14、担保情况：本期债券不设担保。

15、发行时信用级别及资信评级机构：经联合资信评估股份有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

16、债券受托管理人：发行人聘请华西证券作为本次债券的债券受托管理人。

17、上市安排：本期债券于 2022 年 8 月 16 日起在上海证券交易所集中竞价系统和固定收益证券综合电子平台上市，并面向合格投资者交易。

18、募集资金专项账户：发行人在中国工商银行股份有限公司重庆市分行开立本期债券募集资金专项账户，用于本期债券募集资金的接收、存储和划拨。

19、募集资金用途：本期债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于补充公司营运资金。

（四）西南证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）

1、注册文件及注册规模：经中国证券监督管理委员会（证监许可【2022】2632 号）确认，发行人获准面向专业投资者公开发行不超过（含）60 亿元的次级债券。

2、债券名称：西南证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）。

3、债券发行金额：200,000 万元。

4、债券票面金额及发行价格：本期债券票面金额为 100.00 元，按面值平价发行。

5、债券期限：3 年期。

6、还本付息方式：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。

7、起息日：本期债券的起息日为 2023 年 8 月 14 日。

8、计息期限：本期债券的计息期限为 2023 年 8 月 14 日至 2026 年 8 月 13 日。

9、付息日：本期债券的付息日期为 2024 年至 2026 年每年的 8 月 14 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。

10、到期日：本期债券的到期日为 2026 年 8 月 14 日。

11、兑付日：本期债券的兑付日期为 2026 年 8 月 14 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。

12、付息、兑付方式：本期债券本息支付将按照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。

13、债券利率或其确定方式：本期债券为固定利率债券，最终发行时的票面利率为 3.29%。

14、担保情况：本期债券不设担保。

15、发行时信用级别及资信评级机构：经联合资信评估股份有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AA+，评级展望为稳定。

16、债券受托管理人：发行人聘请华西证券作为本期债券的债券受托管理人。

17、上市安排：本期债券于 2023 年 8 月 17 日起在上海证券交易所集中竞价系统和固定收益证券综合电子平台上市，并面向合格投资者交易。

18、募集资金专项账户：发行人在中国工商银行股份有限公司重庆市分行开立本期债券募集资金专项账户，用于本期债券募集资金的接收、存储和划拨。

19、募集资金用途：本期债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于补充公司营运资金。

(五)西南证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)

1、注册文件及注册规模：经中国证券监督管理委员会（证监许可【2022】1284 号）确认，发行人获准面向专业投资者公开发行不超过（含）60 亿元的公司债券。

2、债券名称：西南证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）。

3、债券发行金额：200,000 万元。

4、债券票面金额及发行价格：本期债券票面金额为 100.00 元，按面值平价发行。

5、债券期限：3 年期。

6、还本付息方式：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。

7、起息日：本期债券的起息日为 2023 年 9 月 6 日。

8、计息期限：本期债券的计息期限为 2023 年 9 月 6 日至 2026 年 9 月 5 日。

9、付息日：本期债券的付息日期为 2024 年至 2026 年每年的 9 月 6 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间付息款项不另计利息）。

10、到期日：本期债券的到期日为 2026 年 9 月 6 日。

11、兑付日：本期债券的兑付日期为 2026 年 9 月 6 日（如遇法定节假日或休息日，则顺延至其后的第 1 个交易日；顺延期间兑付款项不另计利息）。

12、付息、兑付方式：本期债券本息支付将按照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。

13、债券利率或其确定方式：本期债券为固定利率债券，最终发行时的票面利率为 3.08%。

14、担保情况：本期债券不设担保。

15、发行时信用级别及资信评级机构：经联合资信评估股份有限公司综合评定，发行人的主体信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

16、债券受托管理人：发行人聘请华西证券作为本次债券的债券受托管理人。

17、上市安排：本期债券于 2023 年 9 月 11 日起在上海证券交易所集中竞价系统和固定收益证券综合电子平台上市，并面向合格投资者交易。

18、募集资金专项账户：发行人在中国工商银行股份有限公司重庆市分行开立本期债券募集资金专项账户，用于本期债券募集资金的接收、存储和划拨。

19、募集资金用途：本期债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于补充公司营运资金。

第二章 公司债券受托管理人履职情况

报告期（指 2023 年）内，华西证券依据《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》《受托管理协议》和其他相关法律、法规及规范性文件的规定和约定，持续跟踪发行人的资信状况和信用风险状况、公司债券增信措施落实情况、募集资金专项账户及募集资金使用情况、募集说明书约定义务执行情况、公司债券本息偿付情况及信息披露义务执行情况等，督促发行人履行公司债券募集说明书、受托管理协议中所约定的义务，做到勤勉尽责，公正履行债券受托管理职责，维护债券持有人的权益，落实投资者权益保护机制。

一、持续关注发行人资信状况和信用风险状况、督促发行人进行信息披露

报告期内，华西证券持续关注发行人资信状况，监测发行人是否发生重大事项，按月定期核查发行人重大事项发生情况。报告期内，发行人未出现会对债券偿付产生重大不利影响的事项。报告期内，华西证券持续督导发行人履行信息披露义务。华西证券督促发行人按时完成定期信息披露、及时履行临时信息披露义务。

二、持续关注增信措施

“22 西南 01”、“22 西南 02”、“22 西南 03”、“23 西南 C1”、“23 西证 01”均无增信措施。

三、监督募集资金专项账户及募集资金使用情况

报告期内，华西证券持续监督并定期检查发行人公司债券募集资金的接收、存储、划转和使用情况，监督募集资金专项账户运作情况。华西证券及时向发行人传达法律法规规定、监管政策要求，提示按照募集说明书约定用途合法合规使用募集资金。发行人“22 西南 01”、“22 西南 02”、“22 西南 03”、“23 西南 C1”、“23 西证 01”募集资金实际用途与募集说明书约定的用途均一致。

四、披露受托管理事务报告，维护债券持有人的合法权益

报告期内，华西证券正常履职，针对发行人情况披露了如下定期和临时受托管理报告：

（一）定期受托管理报告

“22 西南 01”和“22 西南 02”发行于 2022 年 7 月、“22 西南 03”发行于 2022 年 8 月、“23 西南 C1”发行于 2023 年 8 月、“23 西证 01”发行于 2023 年 9 月，华西证券已于 2023 年 6 月 29 日披露了《西南证券股份有限公司公司债券受托管理事务报告（2022 年度）》，本次报告为 2023 年度的定期受托管理报告。

（二）临时受托管理报告

2023 年 11 月 8 日华西证券出具了《华西证券股份有限公司关于西南证券股份有限公司总经理变更的临时受托管理事务报告》，披露了发行人总经理发生变更事项。

报告期内，发行人未针对本次债券召开债券持有人会议。

五、信用风险管理履职情况

报告期内，华西证券根据监管机构信用风险管理相关要求，持续监测发行人信用风险，并开展了兑付兑息前及不定期风险排查，未发现发行人存在影响债券兑付兑息、引发违约风险及其他对偿债能力产生负面影响的情形。

六、督促履约

报告期内，华西证券已督促“22 西南 01”、“22 西南 02”、“22 西南 03”按期足额兑息，“23 西南 C1”、“23 西证 01”未涉及兑付、兑息事项。华西证券将持续掌握受托债券还本付息、赎回、回售等事项的资金安排，督促发行人按时履约。

第三章 发行人 2023 年度经营情况及财务状况

一、发行人基本情况

公司名称	西南证券股份有限公司
法定代表人	吴坚
成立日期	1990 年 6 月 7 日
注册资本	664,510.91 万元
实缴资本	190384.43 万元
住所	重庆市江北区金沙门路 32 号西南证券总部大楼
邮政编码	400025
信息披露负责人	刘瑞
电话	023-63786433
传真	023-63786001
主营业务	证券及期货经纪业务，投资银行业务，资产管理业务，自营业务
所属行业	资本市场服务业
经营范围	证券经纪；证券经纪，证券投资咨询，与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问，证券承销与保荐，证券自营，证券资产管理，融资融券，证券投资基金代销，代销金融产品，为期货公司提供中间介绍业务，股票期权做市。
统一社会信用代码	91500000203291872B

二、发行人 2023 年度经营情况

发行人主营业务为证券经纪业务、证券自营业务、投资银行业务、资产管理业务等业务板块。2023 年度，公司营业收入为 232,876.90 万元，较上一年度增加 54,192.72 万元，增幅 30.33%，主要因投资收益和公允价值变动收益合计同比增幅较大所致；公司营业成本为 178,713.66 万元，较上一年度增加 10,938.37 万元，增幅 6.52%；公司利润总额为 52,762.86 万元，较上一年度增加 42,149.85 万元，增幅 397.15%，主要系营业收入增幅较大所致；公司净利润为 59,851.10 万元，较上一年度增加 29,278.22 万元，增幅 95.77%，主要系利润总额大幅增长所致。

发行人主营业务情况如下：

(一) 营业收入与营业成本

发行人营业收入与营业成本

单位：万元、%

项目	2023 年度		2022 年度		同比增减	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
主营业务	207,287.70	91,133.96	175,771.67	90,967.39	17.93	0.18
其他业务	25,589.20	87,579.70	2,912.51	76,807.90	778.60	14.02
合计	232,876.90	178,713.66	178,684.18	167,775.29	30.33	6.52

2023 年度发行人主营业务收入较上一年度增加 31,516.03 万元，增幅 17.93%，主要系发行人证券自营业务收入实现扭亏为盈，业务收入较上一年度增幅较大所致。2023 年度发行人其他业务收入较上一年度增加 22,676.69 万元，增幅 778.60%，主要系发行人子公司西证股权投资有限公司、西证创新投资有限公司、西证国际投资有限公司实现收入大幅增加所致。

(二) 主营业务收入和成本（分产品）

发行人主营业务收入和主营业务成本的构成情况

单位：万元、%

行业名称	2023 年度		2022 年度		同比增减	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
证券经纪业务	161,630.58	69,695.53	170,405.77	67,095.92	-5.15	3.87
证券自营业务	31,891.04	4,792.32	-13,413.58	5,663.86	不适用	-15.39
投资银行业务	12,081.67	12,265.64	16,306.48	13,875.30	-25.91	-11.60
资产管理业务	1,684.41	4,380.47	2,473.00	4,332.31	-31.89	1.11
合计	207,287.70	91,133.96	175,771.67	90,967.39	17.93	0.18

2023 年度发行人证券经纪业务收入为 161,630.58 万元，较去年同期减少 8,775.19 万元，降幅 5.15%；证券经纪业务成本为 69,695.53 万元，较去年同期增加 2,599.61 万元，增幅 3.87%。

2023 年度发行人证券自营业务收入为 31,891.04 万元，较去年同期增加 45,304.62 万元，实现扭亏为盈；证券自营业务成本为 4,792.32 万元，较去年同期减少 871.54 万元，降幅 15.39%。

2023 年度发行人投资银行业务收入为 12,081.67 万元，较去年同期减少 4,224.80 万，降幅为 25.91%；投资银行业务成本为 12,265.64 万元，较去年同期减少 1,609.66 万元，降幅 11.60%。

2023 年度发行人资产管理业务收入为 1,684.41 万元，较去年同期减少 788.60 万元，降幅 31.89%，主要系集合和定向资产管理计划收费费率下降、专项资产管理计划收费形式和节奏变化所致；资产管理业务成本为 4,380.47 万元，较去年同期增加 48.16 万元，增幅 1.11%。

三、发行人 2023 年度财务状况

发行人 2023 年度主要财务情况如下，发行人对其他财务信息及变动情况的披露及分析请见发行人 2023 年年报。

（一）合并资产负债表主要数据

发行人合并资产负债表主要数据

单位：万元

项目	2023 年末	2022 年末
资产总计	8,467,501.34	8,099,440.30
负债合计	5,927,256.74	5,605,855.96
少数股东权益	-757.48	-377.85
归属于母公司所有者权益合计	2,541,002.08	2,493,962.19

（二）合并利润表主要数据

发行人合并利润表主要数据

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度
营业收入	232,876.90	178,684.18
利润总额	52,762.86	10,613.01
净利润	59,851.10	30,572.88
归属于母公司所有者的净利润	60,222.93	30,941.63

（三）合并现金流量表主要数据

发行人合并现金流量表主要数据

单位：万元

项目	2023 年度	2022 年度
经营活动产生的现金流量净额	-156,215.26	296,941.51
投资活动产生的现金流量净额	-15,229.53	-103,050.96
筹资活动产生的现金流量净额	205,834.18	-228,277.89

（四）主要财务数据变动的原因

根据发行人 2023 年年度报告，主要财务数据变动原因分析如下：

1、营业收入、利润总额、净利润和归属母公司股东的净利润

2023 年度，发行人营业收入 232,876.90 万元，较上年度同期增长 30.33%，发行人利润总额、净利润和归属母公司股东的净利润分别为 52,762.86 万元、59,851.10 万元和 60,222.93 万元，较上年度同期增长 397.15%、95.77%和 94.63%，主要系投资收益和公允价值变动收益合计同比增幅较大所致。

2、经营活动产生的现金流量净额

2023 年度，发行人经营活动产生的现金流量净额为-156,215.26 万元，比上年度同期净支出增加 453,156.77 万元，主要系融出资金净减少额同比下降，而为交易目的而持有的金融资产净增加额和代理买卖证券支付的现金净额同比增加所致。

3、投资活动产生的现金流量净额

2023 年度，发行人投资活动产生的现金流量净额为-15,229.53 万元，比上年度同期净支出减少 87,821.43 万元，主要系发行人收回投资收到的现金同比增加、投资支付的现金减少所致。

4、筹资活动产生的现金流量净额

2023 年度，发行人筹资活动产生的现金流量净额为 205,834.18 万元，比上年度同期净支出减少 434,112.07 万元，主要系偿还债务支付的现金减少所致。

第四章 发行人募集资金使用及募投项目运作与核查情况

一、本期公司债券募集资金基本情况及实际使用情况

（一）“22 西南 01”

根据本期债券募集说明书约定，本期债券发行规模为 15 亿元，募集资金扣除发行费用后，拟将全部用于补充公司营运资金。具体情况如下：

单位：万元，%

募集资金用途	金额	占比
补充公司营运资金	150,000	100
合计	150,000	100

报告期内，华西证券严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对发行人资信状况、募集资金管理运用情况等进行了持续跟踪。本期债券募集资金为 15 亿元，截至 2024 年 5 月末，募集资金已使用完毕，已使用募集资金全部用于补充公司营运资金，与募集说明书约定的用途一致。发行人募集资金的使用履行了发行人内部规定的募集资金使用审批程序。

（二）“22 西南 02”

根据本期债券募集说明书约定，本期债券发行规模为 5 亿元，募集资金扣除发行费用后，拟将全部用于补充公司营运资金。

单位：万元，%

募集资金用途	金额	占比
补充公司营运资金	50,000	100
合计	50,000	100

报告期内，华西证券严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对发行人资信状况、募集资金管理运用情况等进行了持续跟踪。本期债券募集资金为 5 亿元，截至 2024 年 5 月末，募集资金已使用完毕，已使用募集资金全部用于补充公司营运资金，与募集说明书约定的用途一致。发行人募集资金的使用履行了发行人内部规定的募集资金使用审批程序。

（三）“22 西南 03”

根据本期债券募集说明书约定，本期债券发行规模为 20 亿元，募集资金扣除发行费用后，拟将全部用于充公司营运资金。

单位：万元，%

募集资金用途	金额	占比
补充公司营运资金	200,000	100
合计	200,000	100

报告期内，华西证券严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对发行人资信状况、募集资金管理运用情况等进行了持续跟踪。本期债券募集资金为 20 亿元，截至 2024 年 5 月末，募集资金已使用完毕，已使用募集资金全部用于补充公司营运资金，与募集说明书约定的用途一致。发行人募集资金的使用履行了发行人内部规定的募集资金使用审批程序。

（四）“23 西南 C1”

根据本期债券募集说明书约定，本期债券发行规模为 20 亿元，募集资金扣除发行费用后，拟将全部用于充公司营运资金。

单位：万元，%

募集资金用途	金额	占比
补充公司营运资金	200,000	100
合计	200,000	100

报告期内，华西证券严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对发行人资信状况、募集资金管理运用情况等进行了持续跟踪。本期债券募集资金为 20 亿元，截至 2024 年 5 月末，募集资金已使用完毕，已使用募集资金全部用于补充公司营运资金，与募集说明书约定的用途一致。发行人募集资金的使用履行了发行人内部规定的募集资金使用审批程序。

（五）“23 西证 01”

根据本期债券募集说明书约定，本期债券发行规模为 20 亿元，募集资金扣除发行费用后，拟将全部用于充公司营运资金。

单位：万元，%

募集资金用途	金额	占比
补充公司营运资金	200,000	100
合计	200,000	100

报告期内，华西证券严格按照《债券受托管理协议》中的约定，对发行人资信状况、募集资金管理运用情况等进行了持续跟踪。本期债券募集资金为 20 亿元，截至 2024 年 5 月末，募集资金已使用完毕，已使用募集资金全部用于补充公司营运资金，与募集说明书约定的用途一致。发行人募集资金的使用履行了发行人内部规定的募集资金使用审批程序。

二、公司债券募集资金专项账户运作与核查情况

发行人按照《公司债券发行与交易管理办法》的相关要求，设立了“22 西南 01”、“22 西南 02”、“22 西南 03”、“23 西南 C1”、“23 西证 01”公司债券募集资金、偿债资金专项账户，用于公司债券募集资金的接收、存储、划转与本息偿付。经核查，目前上述债券专项账户运行正常，不存在募集资金专项账户违规使用情况。

三、募投项目建设和运营核查情况

“22 西南 01”、“22 西南 02”、“22 西南 03”、“23 西南 C1”、“23 西证 01”以上债券均不存在募投项目。

第五章 本年度债券付息兑付情况

一、“22 西南 01”

本期债券于 2022 年 7 月完成发行，债券的起息日为 2022 年 7 月 11 日，债券的付息日期为 2023 年至 2025 年每年的 7 月 11 日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息。

2023 年 7 月 11 日，发行人支付 2022 年 7 月 11 日至 2023 年 7 月 10 日期间的利息费用，债券票面利率为 3.01%，每手“22 西南 01”面值为人民币 1,000 元，派发利息为人民币 30.10 元。

二、“22 西南 02”

本期债券于 2022 年 7 月完成发行，债券的起息日为 2022 年 7 月 11 日，债券的付息日期为 2023 年至 2027 年每年的 7 月 11 日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息。

2023 年 7 月 11 日，发行人支付 2022 年 7 月 11 日至 2023 年 7 月 10 日期间的利息费用，债券票面利率为 3.49%，每手“22 西南 01”面值为人民币 1,000 元，派发利息为人民币 34.90 元。

三、“22 西南 03”

本期债券于 2022 年 8 月完成发行，债券的起息日为 2022 年 8 月 11 日，债券的付息日期为 2023 年至 2025 年每年的 8 月 11 日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息。

2023 年 8 月 11 日，发行人支付 2022 年 8 月 11 日至 2023 年 8 月 10 日期间的利息费用，债券票面利率为 2.76%，每手“22 西南 01”面值为人民币 1,000 元，派发利息为人民币 27.60 元。

四、“23 西南 C1”

本期债券于 2023 年 8 月完成发行，债券的起息日为 2023 年 8 月 14 日，债券的付息日期为 2024 年至 2026 年每年的 8 月 14 日，前述日期如遇法定节假日

或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息。

报告期内，本期债券尚未付息。

五、“23 西证 01”

本期债券于 2023 年 9 月完成发行，债券的起息日为 2023 年 9 月 6 日，债券的付息日期为 2024 年至 2026 年每年的 9 月 9 日，前述日期如遇法定节假日或休息日，则顺延至下一个工作日，顺延期间不另计息。

报告期内，本期债券尚未付息。

第六章 发行人偿债意愿和能力分析

一、发行人偿债意愿情况

发行人已于 2023 年 7 月 11 日足额支付“22 西南 01”、“22 西南 02”2022 年 7 月 11 日至 2023 年 7 月 10 日期间的利息，于 2023 年 8 月 11 日足额支付“22 西南 03”2022 年 8 月 11 日至 2023 年 8 月 10 日期间的利息。报告期内“23 西南 C1”、“23 西证 01”无兑付兑息事项。

发行人未出现兑付兑息违约的情况，偿债意愿正常。

二、发行人偿债能力分析

近两年主要偿债能力指标统计表

指标（合并口径）	2023 年 12 月 31 日 /2023 年度	2022 年 12 月 31 日 /2022 年度
资产负债率（%）	65.06	63.01
流动比率	1.42	1.48
速动比率	1.42	1.48
EBITDA 利息倍数	1.61	1.26

近两年主要偿债能力指标统计表

指标（合并口径）	2023 年 12 月 31 日 /2023 年度	2022 年 12 月 31 日 /2022 年度
资产负债率（%）	65.06	63.01
流动比率	1.42	1.48
速动比率	1.42	1.48
EBITDA 利息倍数	1.61	1.26

从资产负债率来看，发行人 2022 年末、2023 年末资产负债率分别为 63.01% 和 65.06%，总体保持稳定；从流动比率来看，发行人 2022 年末、2023 年末流动比率分别为 1.48 和 1.48，2023 年末流动比率较上年末基本持平；从速动比率来看，发行人 2022 年末、2023 年末速动比率分别为 1.42 和 1.42，2023 年末速动比率较上年末基本持平；从 EBITDA 利息倍数来看，发行人 2022 年度、2023 年度 EBITDA 利息倍数分别为 1.26 和 1.61，2023 年度 EBITDA 利息倍数较上年度同比增加 27.78 个百分点。

截至本报告期末，发行人生产经营及财务指标未出现重大不利变化，发行人偿债能力正常。

第七章 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

一、增信机制及变动情况

“22 西南 01”、“22 西南 02”、“22 西南 03”、“23 西南 C1”、“23 西证 01”以上债券均无增信机制。

二、偿债保障措施变动情况

报告期内，发行人偿债保障措施未发生重大变化。

三、偿债保障措施的执行情况及有效性分析

发行人设立专项偿债账户，制定《债券持有人会议规则》，聘请债券受托管理人，设立专门的偿债工作小组，按照要求进行信息披露。报告期内，发行人按照募集说明书的约定执行各项偿债保障措施。

第八章 债券持有人会议召开情况

本报告期内，针对本次债券，发行人未发生须召开债券持有人会议的事项，未召开债券持有人会议。

第九章 债券信用评级情况

一、债券信用评级情况及跟踪评级安排

根据联合资信评估股份有限公司于 2022 年 6 月 15 日出具的《西南证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）信用评级报告》（联合〔2022〕5428 号），评定发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，“22 西南 01”“22 西南 02”债券的信用等级为 AAA。

根据联合资信评估股份有限公司于 2022 年 7 月 29 日出具的《西南证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者公开发行公司债券（第二期）信用评级报告》（联合〔2022〕7582 号），评定发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，“22 西南 03”债券的信用等级为 AAA。

根据联合资信评估股份有限公司评级公司 2023 年 7 月 14 日出具的《西南证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券（第一期）信用评级报告》，发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，“23 西南 C1”的信用等级为 AA+。

根据联合资信评估股份有限公司于 2023 年 8 月 21 日出具的《西南证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券（第一期）信用评级报告》（联合〔2023〕8416 号），评定发行人的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定，“23 西证 01”债券的信用等级为 AAA。

根据监管部门和联合资信评估股份有限公司对跟踪评级的有关要求，联合资信评估股份有限公司将在本次（期）债券存续期内，在每年进行一次定期跟踪评级，并在本次（期）债券存续期内根据有关情况进行不定期跟踪评级。

二、定期跟踪评级情况

本期债券存续期内，2023 年 6 月 27 日，联合资信评估股份有限公司出具了《西南证券股份有限公司公开发行公司债券 2023 年跟踪评级报告》（联合〔2023〕5496 号），维持发行人主体信用等级为 AAA 评级，维持“22 西南 01”“22 西南 02”“22 西南 03”信用等级为 AAA 评级，以上评级展望皆为稳定。

2024年5月28日，联合资信评估股份有限公司出具了《西南证券股份有限公司2024年跟踪评级报告》（联合〔2024〕3051号），对发行人进行了跟踪评级，维持发行人主体信用等级为AAA评级，维持“22西南01”“22西南02”“22西南03”“23西证01”信用等级为AAA，维持“23西南C1”信用等级为AA+，评级展望为稳定。

评级结果释义：发行人主体AAA评级反映公司偿还债务的能力极强，基本不受不利经济环境的影响，违约风险极低；“22西南01”“22西南02”“22西南03”“23西证01”信用等级为AAA，该级别反映债券到期不能偿付的风险极低，“23西南C1”信用等级为AA+，该级别反映债券到期不能偿付的风险很低。

三、不定期跟踪评级情况

报告期内无关于“22西南01”“22西南02”“22西南03”“23西证01”“23西南C1”的不定期跟踪评级报告。

四、报告期内评级差异情况

报告期内，资信评级机构未出现因发行人在中国境内发行其他债券、债务融资工具对发行人进行的主体评级与公司债券出现差异的情况。

第十章 对发行人偿债能力有重大影响的其他事项

一、对外担保情况

2021年2月9日，公司与纽约梅隆银行伦敦分行签署了《担保契约》，为西证国际证券发行金额为178,000,000美元，期限为3年，票面利率为4.0%的美元债券提供连带责任担保，担保金额为2亿美元，担保期限至债券、信托契约及担保契约项下发行人及担保人的全部偿付义务履行完毕为止。有关内容详见2021年2月10日刊载于公司选定信息披露媒体的《关于为境外附属公司债务融资提供连带责任担保的公告》。2024年2月，西证国际证券发行的该笔美元债已到期全额清偿，公司担保责任已解除。

根据发行人2023年年度报告，截至2023年末，除上述对子公司的担保外，发行人不存在其他担保情况。

二、关于重大诉讼、仲裁或受到重大行政处罚的事项

根据发行人2023年年度报告，截至2023年12月31日，发行人及其主要子公司报告期内未发生涉案金额超过1,000万元且占发行人2023年末净资产值10%以上的重大诉讼、仲裁事项。其他涉案金额超过1,000万元的诉讼及进展情况详见发行人2023年年度报告中“第六节 重要事项”之“九、重大诉讼、仲裁事项”等有关章节内容。

2023年3月，重庆证监局对公司子公司西南期货出具了《关于对西南期货有限公司采取责令改正措施的决定》，认为西南期货存在未针对员工使用个人微信等自媒体工具开展客户服务建立相应管理制度和流程，未能有效监测并防范员工在客户服务过程中可能出现的违规风险，未实现风险管理全覆盖等问题，要求西南期货在收到决定书之日起30日内提交书面整改报告。

2023年6月，重庆证监局对公司出具了《关于对西南证券股份有限公司采取出具警示函措施的决定》，认为公司发布研究报告业务在业务管理及研究报告质量方面存在问题。

2023年11月，国家外汇管理局黑龙江省分局对公司黑龙江分公司出具了行

政处罚决定书，认为黑龙江分公司未报送备案 B 股保证金账户开户银行名称，根据《外汇管理条例》责令黑龙江分公司改正相应违规行为，并给予警告、罚款 5 万元的行政处罚。

2023 年 12 月，浙江证监局对公司出具了《关于对西南证券股份有限公司采取出具警示函措施的决定》，认为公司在浙江辖区有关公司债券受托管理工作中，未严格履行对发行人募集资金的监督义务。2024 年 1 月，上海证券交易所就同一事项对公司出具了《关于对西南证券股份有限公司予以书面警示的决定》。

此外，发行人不存在对公司财务状况、业务活动、未来前景等可能产生较大影响的重大行政处罚案件。

三、负责处理与公司债券相关事务专人的变动情况

报告期内，发行人负责处理与公司债券相关事务专人刘瑞未发生变动。

第十一章 投资者权益保护机制的执行情况

一、投资者保护措施（除前文提及的增信机制、偿债保护措施、持有人会议召开以外的措施）

（一）“22 西南 01”

1、救济措施

（1）如发行人违反募集说明书中关于投资者保护的偿债保障措施承诺且未能在募集说明书约定期限恢复相关承诺要求或采取相关措施的，经持有本期债券30%以上的债券持有人要求，发行人将于收到要求后的次日立即采取如下救济措施，争取通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解：

在 30 个自然日提供并落实经本期债券持有人认可的其他和解方案。

（2）债券持有人要求发行人实施救济措施的，发行人应当在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务，并及时披露救济措施的落实进展。

（二）“22 西南 02”

1、救济措施

（1）如发行人违反募集说明书中关于投资者保护的偿债保障措施承诺且未能在募集说明书约定期限恢复相关承诺要求或采取相关措施的，经持有本期债券30%以上的债券持有人要求，发行人将于收到要求后的次日立即采取如下救济措施，争取通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解：

在 30 个自然日提供并落实经本期债券持有人认可的其他和解方案。

（2）债券持有人要求发行人实施救济措施的，发行人应当在 2 个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务，并及时披露救济措施的落实进展。

（三）“22 西南 03”

1、救济措施

（1）如发行人违反募集说明书中关于投资者保护的偿债保障措施承诺且未

能在募集说明书约定期限恢复相关承诺要求或采取相关措施的，经持有本期债券30%以上的债券持有人要求，发行人将于收到要求后的次日立即采取如下救济措施，争取通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解：

在30个自然日提供并落实经本期债券持有人认可的其他和解方案。

（2）债券持有人要求发行人实施救济措施的，发行人应当在2个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务，并及时披露救济措施的落实进展。

（四）“23 西证 01”

1、救济措施

（1）如发行人违反募集说明书中关于投资者保护的偿债保障措施承诺且未能在募集说明书约定期限恢复相关承诺要求或采取相关措施的，经持有本期债券30%以上的债券持有人要求，发行人将于收到要求后的次日立即采取如下救济措施，争取通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解：

在30个自然日提供并落实经本期债券持有人认可的其他和解方案。

（2）债券持有人要求发行人实施救济措施的，发行人应当在2个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务，并及时披露救济措施的落实进展。

（五）“23 西南 C1”

1、救济措施

（1）如发行人违反募集说明书中关于投资者保护的偿债保障措施承诺且未能在募集说明书约定期限恢复相关承诺要求或采取相关措施的，经持有本期债券30%以上的债券持有人要求，发行人将于收到要求后的次日立即采取如下救济措施，争取通过债券持有人会议等形式与债券持有人就违反承诺事项达成和解：

在30个自然日提供并落实经本期债券持有人认可的其他和解方案。

（2）债券持有人要求发行人实施救济措施的，发行人应当在2个交易日内告知受托管理人并履行信息披露义务，并及时披露救济措施的落实进展。

二、投资者权益保护机制的执行情况

“22 西南 01” “22 西南 02” “22 西南 03” “23 西证 01” “23 西南 C1”
报告期内未触发投资者权益保护措施相关条款。

第十二章 其他事项

一、相关当事人

根据发行人 2023 年年度报告，报告期内，本期公司债券的受托管理人未发生变动，本期债券评级机构未发生变动。

二、报告期内发行人破产重整事项

报告期内，发行人不存在破产重整事项。

三、公司债券面临暂停或终止上市风险情况

报告期内，发行人债券不存在面临暂停或终止上市风险的情况。

四、发行人及其控股股东、实际控制人涉嫌犯罪被司法机关立案调查，发行人董事、监事、高级管理人员涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情况

报告期内，发行人及其控股股东、实际控制人不存在涉嫌犯罪被司法机关立案调查，发行人董事、监事、高级管理人员不存在涉嫌犯罪被司法机关采取强制措施的情况。

五、报告期内其他重大事项

无。

六、其他提请投资人关注的事项

发行人面临的风险详见发行人 2023 年年度报告中“重大风险提示”等有关章节内容。

第十三章 特定债券品种的其他事项

“23 西南 C1”是证券公司次级债券,是证券公司向专业机构投资者发行的、清偿顺序在普通债之后的有价证券。“23 西南 C1”本金和利息的清偿顺序在发行人的一般负债之后、先于发行人的股权资本;“23 西南 C1”与发行人已经发行的和未来可能发行的其他次级债处于同一清偿顺序。除非发行人结业、倒闭或清算,投资者不能要求发行人加速偿还本期债券的本金。

（本页无正文，为《西南证券股份有限公司公司债券受托管理事务报告
（2023 年度）》之签章页）

