

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	现场调研
时间	2024年11月21日15:10-16:40
地点	北京市朝阳区安立路30号B座1层会议室
参会人员	北京国际信托有限公司证券业务三部部门总经理、财富管理三部部门负责人/财富规划高级总裁、投资研究部权益投资经理；公司董事会办公室主任助理、投资者关系管理岗。
主要内容	<p><b>1. 西南证券在并购重组方面是否有方向性？</b></p> <p>公司将功能性放在首要位置，按照“西部领先、全国进位和重庆辨识度”的要求，服务西部大开发、成渝地区双城经济圈建设、共建西部陆海新通道和西部金融中心建设等重大战略，培育发展新质生产力，以“投行+投资+研究”的大产业服务体系，抢抓并购重组市场机遇，努力服务实体经济。同时，公司持续关注行业并购趋势，目前暂无应披露未披露重大信息。</p> <p><b>2. 再融资政策收紧，这会对公司各方面业务开展产生什么影响吗？</b></p> <p>再融资政策收紧，对公司投资银行业务拓展会产生一定影响。公司将坚决贯彻落实监管要求，持续提升专业服务能力，充分发挥直接融资“服务商”、资本市场“看门人”职责，积极融入国家战略布局，发挥本土优势、专业优势，全力服务成渝地区双城经济圈建设，深耕重点区域，聚焦重点行业，积极增加股权、债权等融资业务储备。同时，密切关注政策动态和市场变化，及时调整业务策略和经营计划，加大对并购重组业务和债券业务的拓展力度，发挥大产业服务优势，协同投行、投资、研究等业务条线，为客户</p>

提供全周期综合金融服务，积极应对政策调整带来的挑战和机遇。

### 3. 请介绍一下公司资管目前受托资金规模和主要客户情况。

截至 2024 年 9 月末，公司资管存续资产管理计划 43 只，其中，集合资管计划 17 只，单一资管计划 24 只，专项资管计划 2 只，合计管理份额规模 128.09 亿。事业部产品体系以稳健的固收类产品为主，以中、低风险策略的权益业务及 ABS、公募 REITs 等创新业务为辅，目前产品种类涵盖债券、权益、混合、量化、现金管理、股票质押式回购、资产证券化等品种。从前三季度看，公司资管业务发展有较大提速。

公司资管业务目前主要面向机构、法人和高净值自然人客户。一是大力服务重庆地区企业及股东单位，包括与渝富集团及旗下企业在资产证券化、定增投资等方面形成成熟的合作模式，为重庆商投集团、建工建材、千信光伏等单位提供资产证券化服务；与重庆三峡银行合作推出投资成渝双城标准化债券产品云帆 4 号。二是持续深化重庆地区银证合作，与重庆本地银行、股份制商业银行重庆分行合作摊余成本法产品、专户产品，并推动银行代销准入。三是以个性化定制产品、FOF 类产品为抓手，开发机构客户及高净客户，年内成功落地沱渝 FOF4 号（机构混合类产品）、安兴 26 号（个人固收类产品）、东财 1 号（东方财富合作产品）等。

### 4. 公司今年在两融业务、股票质押式回购交易业务的信用风险情况如何？维保比例一般控制在什么水平？

公司严格控制融资类业务开展风险。权益证券市场表现回升使得担保物价值提升，有利于两融业务、股票质押业务风险管理。公司今年以来未新增大额融资风险项目，融资类业务风险整体可控。截至 2024 年 9 月末，融资类业务担保证券价值能够覆盖负债，整体履约保障比例远高于预警值，融资融券业务整体维持担保比例和股票质押回购业务整体履约保障比例均保持较高水平。

### 5. 请介绍一下公司主要的风险控制指标的表现情况，以及发生一定幅度变化

	<p>的原因。</p> <p>公司构建了以净资本和流动性为核心的风险控制指标体系，对相关指标进行有效管控，确保公司整体风险可测、可控、可承受。受证券市场和公司业务变化，某些指标存在不同程度小幅波动，均属正常范围内波动。目前公司主要风险控制指标持续符合并优于监管规定，能够有效支持公司业务持续稳健发展。</p>
附件（如有）	无
备注	1、本次活动不涉及应当披露重大信息的情形。

（以下无正文）