

西南证券股份有限公司投资者关系活动记录表

类别	<input type="checkbox"/> 特定对象调研 <input type="checkbox"/> 分析师会议 <input type="checkbox"/> 媒体采访 <input checked="" type="checkbox"/> 业绩说明会（ <u>2025年第三季度业绩说明会</u> ） <input type="checkbox"/> 新闻发布会 <input type="checkbox"/> 路演活动 <input type="checkbox"/> 现场参观 <input type="checkbox"/> 其他（请说明_____）
形式	网络文字互动
时间	2025年12月1日 14:00-15:00
地点	上证路演中心（ https://roadshow.sseinfo.com ）
参会人员	公司董事长姜栋林先生，董事、总经理杨雨松先生，独立董事黄琳女士，副总经理、财务负责人张序先生，董事会秘书王凌飞女士及相关人员。
主要内容	<p>1. 公司本期有分红吗</p> <p>尊敬的投资者，您好！10月30日，公司第十届董事会第二十次会议审议通过第三季度现金分红方案。后续，公司将严格按照规定在年内组织完成第三季度现金分红，具体请您以届时公司发布的实施公告为准。感谢您的关注！</p> <p>2. 西南证券变更股东申请材料为何一直没有补正？导致申请一直没受理？</p> <p>尊敬的投资者，您好！为深入贯彻落实党的二十届历次全会精神和重庆市委六届历次全会精神及重庆市委、市政府关于突出主责主业强化核心功能整合优化改革攻坚的工作部署，重庆渝富控股集团有限公司通过国有股权无偿划转受让重庆渝富资本运营集团有限公司持有的公司29.51%股份。目前，上述事项正按规定申请行政许可，且需待取得上海证券交易所的合规确认后向中国证券登记结算有限责任公司上海分公司申请办理股份转让过户登记。公司将持续关注相关进展情况，并按规定履行信息披露义务，具体请您以公司相关公告为准。感谢您的关注！</p> <p>3. 公司已经通过了三季度现金分红的方案，在什么时候会分下来？</p>

尊敬的投资者，您好！公司坚持践行“以投资者为本”理念，积极实施一年多次分红，切实提升投资者获得感。2025年度公司已完成半年度分红，并正在推进落实第三季度分红。10月30日，公司第十届董事会第二十次会议审议通过第三季度现金分红方案，公司将严格按照规定，在之后的2个月内组织完成第三季度现金分红，具体请您以届时发布的实施公告为准。感谢您的关注！

4. 西南证券自去年以来签订了很多战略合作协议，请问截止目前一共签订了多少份战略合作协议？这其中落地了多少实际有收益的项目，给公司贡献了多少净利润？

尊敬的投资者，您好！公司从长远可持续发展出发，不断扩大朋友圈，积极打造良好的运营发展环境，目前公司与各相关主体广泛建立了战略合作关系，为公司后续服务实体经济发展，积极融入服务成渝双城经济圈建设、西部金融中心建设、西部陆海新通道建设，不断夯实基础，抢抓机遇，切实推进实现差异化发展、特色化经营，努力打造“西部领先、全国进位和重庆辨识度”的标志性成果。感谢您的关注！

5. 公司在AI技术方面的应用进展如何？

尊敬的投资者，您好！公司在2020年成立AI团队，自2023年开始探索大模型应用实践，目前已陆续落地投顾、投研等多个大模型应用，并在2025年2月完成DeepSeek的本地化部署，成为行业首批DeepSeek实际应用的券商之一。公司高度重视金融科技，将数智化建设作为公司未来发展的重要抓手之一，将进一步夯实人工智能三大核心基础能力“算力、人才、数据”，持续、深入地推进AI在业务和管理各领域场景的应用和赋能，同时密切关注先进科技与资本市场的融合发展进程，以客户为中心，不断提升公司的价值创造能力和市场竞争能力，切实为实体经济、客户提供高质量服务。感谢您的关注！

6. 公司营业收入和净利润同比都大涨，公司用了哪些方法来实现的业绩成果，如此的高增长公司觉得可以持续吗？

尊敬的投资者，您好！前三季度，公司自营业务把握市场节奏，财富管理与资产管理业务稳扎稳打，投资银行业务战略聚焦，综合推进实现公司经

营业绩的有力增长。公司根据上级精神要求，结合自身实际，确定了“西部领先、全国进位和重庆辨识度”的奋斗目标，提出了“打造一流的区域投行、特色投行、精品投行”的战略目标，充分发挥区位优势，回归重庆、深耕重庆、服务重庆，全面推进“三个全覆盖”和“一个白名单”相关行动，做好一区一策服务区县、一企一策服务国企、一司一策服务上市公司，并加快对接园区“白名单”，整体呈现向上向好的发展态势。感谢您的关注！

7. 公司在“十五五”规划方面有什么安排吗？

尊敬的投资者，您好！公司深入学习领会党和国家十五五规划精神，坚持党的全面领导，结合自身实际，充分发挥功能性作用，系统推进落实党中央决策部署和行业监管要求。编制公司“十五五”规划，引领公司实现转型突破，优化资源配置、风险偏好，为未来五年的发展指明方向和路径意义重大。公司将全面评估宏观经济、资本市场和行业的发展变化、金融科技变革以及自身实际情况，锚定未来战略发展目标，深刻把握行业发展趋势和竞争焦点，抢抓结构性发展机遇，让公司“十五五”规划成为推动公司在复杂环境中突围升级的行动指南，聚焦主责主业，扎实做好金融“五篇大文章”，更好服务重庆、西部和国家经济社会发展大局。感谢您的关注！

8. 公司投行在并购重组再融资方面在业内一直比较有名，当前如何？

尊敬的投资者，您好！公司紧跟政策导向，积极适应市场发展变化，充分发挥重庆本土券商的属地优势和功能性作用，推进打造一流的区域投行、特色投行和精品投行。公司投行在并购重组方面具备行业声誉和历史优势，近年来相继完成了恒力石化（借壳上市）、松发股份（跨界并购）、太阳能（借壳上市）、神州信息（借壳上市）等多个具有市场影响力的标杆项目，服务客户覆盖能源化工、电子、医药医疗等多个行业。公司投行坚持发展并购特色，打造标杆项目，做大并购规模，坚持深入服务“老客户”“战略客户”，深入了解客户需求、陪伴客户成长，为客户提供上市、再融资、收并购等全方位服务，不断增强服务实体经济和国家战略的能力，日益形成投行业务的高质量可持续发展格局。感谢您的关注！

9. 投资收益同比大幅增长 127.49%，但公允价值变动收益同比下降 67.39%，两者呈现明显反向变动。请问（1）公司净利润是否高度依赖非现金收

	<p>益（如公允价值变动、投资收益），这个非现金收益比例有多大？（2）投资收益和公允价值变动收益大幅变动是否反映公司持仓资产估值波动大？</p> <p>尊敬的投资者，您好！公司投资收益及公允价值变动收益均主要为公司自营业务产生的相关收益，前三季度切实支持了公司业绩增长，其中公允价值变动收益主要为公司持有的金融资产所产生的浮动盈亏，为非现金收益，客观上受市场影响，呈现波动特征。公司自营坚持“稳中求进”投资风格，今年1-9月实现业务收入（投资收益+公允价值变动收益-对联营企业和合营企业的投资收益）10.7亿元，同比增长超37%。公司积极抢抓今年市场上扬发展过程中的投资机会，持续优化投资组合策略，合理调配资产结构，综合实现自营收入的稳健增长。感谢您的关注！</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； 2、投资者可以通过上证路演中心网站（ http://roadshow.sseinfo.com ）查看本次说明会的召开情况及主要内容。