

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	视频录播+网络文字互动
时间	2026年4月17日 15:00-16:30
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，董事李军先生，独立董事黄琳女士，副总经理、财务负责人张序先生，副总经理叶平先生、王伟先生、张莉女士，董事会秘书王凌飞女士，合规总监、首席风险官赵天才先生，首席信息官何江先生。
主要内容	<p>1. 如何服务国家战略和区域发展？</p> <p>尊敬的投资者，您好！公司始终以服务国家战略和区域发展为重要着力点，推动高质量发展走深走实。2025年，公司积极融入成渝地区双城经济圈建设、西部陆海新通道建设和西部金融中心建设，全年服务实体经济投融资规模超930亿元，其中成渝地区近300亿元，重庆地区超200亿元。设立成渝地区战略性专项投资资金，支持区域企业转型升级。新设海南分公司，服务“一带一路”建设与海南自贸港发展，搭建面向东南亚的跨境金融服务平台。此外，深入开展对重庆市区县政府、市属重点国企、上市公司的“三个全覆盖”走访，建立市级重点产业园区企业“白名单”，提供定制化服务。下一步，西南证券将继续深耕区位优势，积极推动更多标杆项目落地，全力打造具有重庆辨识度的金融服务品牌。感谢您的关注！</p> <p>2. 25年经纪业务有什么亮点？</p> <p>尊敬的投资者，您好！2025年，公司经纪业务持续夯实业务增长基础。</p>

截至 2025 年末，公司证券分支机构 107 家，客户总资产超 7,000 亿元；两融市场份额同比增长 15%；非货公募基金保有规模同比增长超 30%；成功举办首届 ETF 实盘大赛，ETF 交易账户总数同比增长超 72%；机构客户资产规模同比增长约 53%；机构客户交易量同比增长 130%。

围绕买方投顾转型、两融风险管控、客户规模与质量提升，公司分别采取了以下优化措施：一是买方投顾转型方面。坚持以“客户为中心”的理念，多维度推进转型，产品端，推出“西证丰年”公募基金优选基金库，构建不同风险收益特征的产品细分库；私募配置，覆盖多策略配置方向，满足多元化需求；投顾服务，丰富股票组合、ETF 组合等投资咨询内容，提升客户服务体验。二是两融业务风险管控方面。优化证券风险评级，上线两融证券风险评级量化模型，建立证券分层、分级体系；推出面向客户的“两融卫士”风险诊断工具，帮助客户识别风险。三是关于客户规模与质量提升方面，始终坚持规模增长与质量提升双线并行、协同发力。在规模增长上，线下深耕银行合作渠道，线上拓宽获客阵地、打造新媒体运营矩阵，不断扩大有效客群规模；在质量提升上，依托 AI 大模型、智能外呼等数字化运营手段精准洞察客户深层需求，实现产品智能适配与服务精准触达。

后续，公司经纪业务将围绕“扩户提质、结构优化、协同创新”的主线，持续推动业务转型与效能提升。感谢您的关注！

3. 2026，什么打算？

尊敬的投资者，您好！2026 年，是公司高质量发展抓提升的关键之年，我们将聚焦提升客户投资回报率和股东投资回报率，更加专注于“特色”和“精品”，继续坚持稳中求进工作总基调，以深耕重庆夯实基本盘，以拓展全国培育增长点，扎实做好金融“五篇大文章”，全力打造业务辨识度，加快推进资本补充，坚决严守合规底线。

经纪业务将继续完善买方投顾体系，构建更加完善的两融风险管控体系，围绕“优化存量、拓展增量、创新模式、严控成本”思路，构建体系化渠道矩阵；投行业务将以服务国家战略和实体经济高质量发展为核心，全力打造股权、债券和并购“三位一体”的一流投行；自营业务将保持战略定力，深化非方向性业务转型，通过适时扩规模、适度加杠杆、做强轻资本客

	<p>需业务，建立差异化优势，稳步打造跨周期盈利能力，进一步提升综合金融服务能力与业务创收水平；资管业务将持续打磨投研核心能力，丰富产品线布局。感谢您的关注！</p> <p>4.分红比例又达 60%？</p> <p>尊敬的投资者，您好！公司深入贯彻落实新“国九条”精神，积极响应一年多次分红政策导向，严格执行《2024-2026 年股东回报规划》。2025 年度，公司连续第二年实施三次现金分红，分别于半年度、第三季度及年度（拟派发）实施分红，全年累计派发现金红利 6.38 亿元，占本年度归母净利润的比例为 60.05%，切实保障广大投资者权益。公司自 2011 年起已连续 15 年保持分红占比超过 30%，累计分红超 77 亿元；近四年累计分红占比超过 60%，体现了持续稳定的回报能力。感谢您的关注！</p> <p>5. 数字化转型和 AI 技术应用是大势所趋，公司跟上了吗？</p> <p>尊敬的投资者，您好！公司全面推进数智化转型：一是数智化转型顶层设计与落地执行一体推进。公司成立数智化转型工作领导小组及办公室，完成 2025-2028 年数字化顶层蓝图规划及实施路线图编制，构建起权责清晰、路径明确的转型推进体系。二是业务赋能与客户体验双提升。开户系统持续优化，开户总时长缩短 42%，两融开户时长减少 50%；上线证券业首例原生鸿蒙智能移动柜面系统，柜面业务办理效率提升 35%，同步完成西南证券 app 鸿蒙版升级并新增 9 款增值工具。</p> <p>2025 年，公司科技成果转化成效突出。新增软件著作权 20 项，多项研究课题荣获市级奖项及交易所“优秀”评级，5 项课题在沪深交易所顺利结题；成功入选中证协 2025 年共建课程，承办中证协“证券业大模型落地应用场景”专题交流会，技术创新与行业交流影响力显著提升。</p> <p>2026 年，公司将围绕“夯实 IT 基础、筑牢转型根基”和“聚焦业务赋能、强化核心竞争力”两大方向发力，重点提升客户服务与投资能力，真正把数智化转型打造成公司突破发展、提升核心竞争力的关键引擎。感谢您的关注！</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. 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。
-----------	--