

债券代码：163624.SH

债券简称：20 西证 01

债券代码：177394.SH

债券简称：20 西南 C1

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：194267.SH

债券简称：22 西南 D1

债券代码：250026.SH

债券简称：23 西南 D1

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)

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)

二零二三年六月

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 2022 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
20 西证 01	指	西南证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券
20 西南 C1	指	西南证券股份有限公司 2020 年非公开发行证券公司次级债券（第一期）
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 D1	指	西南证券股份有限公司 2023 年非公开发行证券公司短期公司债券（第一期）
22 西南 D1	指	西南证券股份有限公司 2022 年非公开发行证券公司短期公司债券（第一期）
上交所	指	上海证券交易所
交易日	指	上海证券交易所的营业日
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	2022 年 1 月 1 日至 2022 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	23
第三章 发行人 2022 年度经营情况及财务状况	25
第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况	30
第五章 本次债券付息兑付情况	34
第六章 发行人偿债意愿和能力分析	36
第七章 增信机制、偿债保障措施的执行情况及有效性分析	37
第八章 债券持有人会议召开情况	38
第九章 债券信用评级情况	39
第十章 对债券持有人权益有重大影响的其他事项	41
第十一章 其他事项	42
第十二章 特定债券品种的其他事项	43

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 Security Co.,Ltd.

二、核准文件及核准规模

（一）西南证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券（以下简称“20 西证 01”）

“20 西证 01”债券的发行经发行人于 2018 年 12 月 26 日召开的第八届董事会第十八次会议审议通过，并经 2019 年 1 月 11 日召开的 2019 年第一次临时股东大会表决通过。上述董事会决议、股东大会决议在上海证券交易所网站进行了披露，并刊登于披露同日的《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》。

2020 年 4 月 30 日，经中国证券监督管理委员会“证监许可〔2020〕828 号”文同意注册，发行人获准面向专业投资者公开发行不超过 20 亿元（含 20 亿元）的公司债券，自中国证券监督管理委员会证监会核准本期债券发行之日起十二个月内完成首期发行，剩余数量应当在二十四个月内发行完毕。

2020 年 7 月 14 日，发行人成功发行“20 西证 01”，债券代码 163624.SH，发行规模 20 亿元。

（二）西南证券股份有限公司 2020 年非公开发行次级债券（第一期）（以下简称“20 西南 C1”）

“20 西南 C1”债券的发行经发行人于 2018 年 12 月 26 日召开的第八届董事会第十八次会议审议通过，并经 2019 年 1 月 11 日召开的 2019 年第一次临时股东大会表决通过。上述董事会决议、股东大会决议在上海证券交易所网站进行了披露，并刊登于披露同日的《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》。

2020 年 10 月 22 日，发行人取得上海证券交易所印发的《关于对西南证券股份有限公司非公开发行次级债券挂牌转让无异议的函》（上证函〔2020〕2335

号)。公司获准面向专业投资者非公开发行不超过 30 亿元（含 30 亿元）的次级债券，本次债券采取分期发行方式，自无异议函出具之日起十二个月内完成首期发行。

2020 年 12 月 15 日，发行人成功发行“20 西南 C1”，债券代码 177394.SH，发行规模 20 亿元。

（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（第一期）（品种一）（以下简称“22 西南 01”）

“22 西南 01”债券的发行经发行人于 2021 年 12 月 14 日召开的第九届董事会第十五次会议审议通过，并经 2021 年 12 月 30 日召开的 2021 年第二次临时股东大会表决通过。上述董事会决议、股东大会决议在上海证券交易所网站进行了披露，并刊登于披露同日的《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》。

发行人于 2022 年 6 月 20 日获得中国证券监督管理委员会出具的《关于同意西南证券股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可【2022】1284 号），同意发行人面向专业投资者发行面值不超过（含）60 亿元的公司债券。

2022 年 7 月 11 日，发行人成功发行品种一债券“22 西南 01”，债券代码 137502.SH，发行规模 15 亿元。

（四）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）（以下简称“22 西南 02”）

“22 西南 02”债券的发行经发行人于 2021 年 12 月 14 日召开的第九届董事会第十五次会议审议通过，并经 2021 年 12 月 30 日召开的 2021 年第二次临时股东大会表决通过。上述董事会决议、股东大会决议在上海证券交易所网站进行了披露，并刊登于披露同日的《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》。

发行人于 2022 年 6 月 20 日获得中国证券监督管理委员会出具的《关于同意西南证券股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可【2022】1284 号），同意发行人面向专业投资者发行面值不超过（含）60 亿元的公司债券。

2022年7月11日，发行人成功发行品种二债券“22西南02”，债券代码137503.SH，发行规模5亿元。

（五）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）（以下简称“22西南03”）

“22西南03”债券的发行经发行人于2021年12月14日召开的第九届董事会第十五次会议审议通过，并经2021年12月30日召开的2021年第二次临时股东大会表决通过。上述董事会决议、股东大会决议在上海证券交易所网站进行了披露，并刊登于披露同日的《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》。

发行人于2022年6月20日获得中国证券监督管理委员会出具的《关于同意西南证券股份有限公司向专业投资者公开发行公司债券注册的批复》（证监许可【2022】1284号），同意发行人面向专业投资者发行面值不超过（含）60亿元的公司债券。

2022年8月11日，发行人成功发行“22西南03”，债券代码137639.SH，发行规模20亿元。

（六）西南证券股份有限公司2022年面向专业投资者非公开发行短期公司债券（第一期）（以下简称“22西南D1”）

“22西南D1”的发行经发行人于2021年12月14日召开的第九届董事会第十五次会议审议通过，并经2021年12月30日召开的2021年第二次临时股东大会表决通过。上述董事会决议、股东大会决议在上海证券交易所网站进行了披露，并刊登于披露同日的《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》。

2022年3月18日，发行人取得上海证券交易所印发的《关于对西南证券股份有限公司非公开发行短期公司债券挂牌转让无异议的函》（上证函〔2022〕352号）。公司获准面向专业投资者非公开发行不超过60亿元（含60亿元）的短期公司债券，本次债券采取分期发行方式，自无异议函出具之日起十二个月内完成首期发行。

2022年3月29日，发行人成功发行“22西南D1”，债券代码194267.SH，发行规模20亿元。2023年3月29日，“22西南D1”到期兑付。

（七）西南证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行短期公司债券（第一期）（以下简称“23 西南 D1”）

“23 西南 D1”的发行经发行人于 2021 年 12 月 14 日召开的第九届董事会第十五次会议审议通过，并经 2021 年 12 月 30 日召开的 2021 年第二次临时股东大会表决通过。上述董事会决议、股东大会决议在上海证券交易所网站进行了披露，并刊登于披露同日的《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》。

2022 年 3 月 18 日，发行人取得上海证券交易所印发的《关于对西南证券股份有限公司非公开发行短期公司债券挂牌转让无异议的函》（上证函〔2022〕352 号）。公司获准面向专业投资者非公开发行不超过 60 亿元（含 60 亿元）的短期公司债券，本次债券采取分期发行方式，自无异议函出具之日起十二个月内完成首期发行。

2023 年 2 月 24 日，发行人成功发行“23 西南 D1”，债券代码 250026.SH，发行规模 40 亿元。

三、公司债券的主要条款

（一）“20 西证 01”

- 1、发行主体：西南证券股份有限公司。
- 2、债券名称：西南证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券。
- 3、债券发行金额：本期发行规模为人民币 20 亿元。
- 4、债券票面金额及发行价格：本期债券面值为 100 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付息，不计复利，到期一次还本付息。本息支付的具体事项按照债券登记机构的相关规定办理。
- 7、起息日：本期债券的起息日为 2020 年 7 月 14 日。
- 8、计息期限：本期债券的计息期限为 2020 年 7 月 14 日至 2023 年 7 月 13

日。

9、利息登记日：2021年至2023年每年7月14日之前的第1个交易日为上一个计息年度的利息登记日。在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权就所持本期债券获得该利息登记日所在计息年度的利息（最后一个计息年度的利息随本金一起支付）。

10、付息日：本期债券的付息日期为2021年至2023年每年的7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）。

11、到期日：本期债券的到期日为2023年7月14日。

12、兑付登记日：2023年7月14日之前的第1个交易日为本期债券本金及最后一期利息的兑付登记日。在兑付登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得所持本期债券的本金及最后一期利息。

13、兑付日：本期债券的兑付日期为2023年7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）。

14、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。

15、支付方式及金额：本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的本期债券票面总额的本金。

16、债券利率或其确定方式：本期债券为固定利率债券，最终的票面利率为3.8%。

17、担保情况：本期债券不设担保。

18、信用级别及资信评级机构：经联合信用评级有限公司综合评定，公司主体信用等级为AAA，本期债券信用等级为AAA。

19、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。

20、发行方式：本次债券向专业投资者公开发行。

21、发行对象：本次债券发行对象为符合《公司债券发行与交易管理办法》及《上海证券交易所公司债券上市规则》等法律法规规定的、具备相应风险识别和承担能力的专业投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。

22、配售规则：本次债券不向发行人股东优先配售。

23、承销方式：本次债券由主承销商华西证券负责组建承销团，以余额包销的方式承销。

24、上市安排：本期债券于 2020 年 7 月 22 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。

25、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渝中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。

26、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。

27、税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本次债券所应缴纳的税款由投资者承担。

（二）“20 西南 C1”

1、发行主体：西南证券股份有限公司。

2、债券名称：西南证券股份有限公司 2020 年非公开发行次级债券（第一期）。

3、债券发行金额：本期最终发行规模为 20 亿元。

4、债券票面金额及发行价格：本期债券票面金额为 100 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付息，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。本息支付的具体事项按照债券登记机构的相关规定办理。

7、起息日：本期债券的起息日为 2020 年 12 月 15 日。

8、计息期限：本期债券的计息期限为 2020 年 12 月 15 日至 2023 年 12 月 14 日。

9、利息登记日：2021 年至 2023 年每年 12 月 15 日之前的第 1 个交易日为上一个计息年度的利息登记日。在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权就所持本期债券获得该利息登记日所在计息年度的利息（最后一个计息年度的利息随本金一起支付）。

10、付息日：本期债券的付息日期为 2021 年至 2023 年每年的 12 月 15 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）。

11、到期日：本期债券的到期日为 2023 年 12 月 15 日。

12、兑付登记日：2023 年 12 月 15 日之前的第 1 个交易日为本期债券本金及最后一期利息的兑付登记日。在兑付登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得所持本期债券的本金及最后一期利息。

13、兑付日：本期债券的兑付日期为 2023 年 12 月 15 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）。

14、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。

15、支付方式及金额：本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的本期债券票面总额的本金。

16、债券利率或其确定方式：本期债券为固定利率债券，最终的票面利率

为 4.7%。

17、担保情况：本期债券不设担保。

18、信用级别及资信评级机构：经联合信用评级有限公司综合评定，公司主体信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 AA+。

19、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。

20、发行方式：本次债券面向专业投资者非公开发行。

21、发行对象：本次债券发行对象为在中国证券登记结算有限责任公司开立合格证券账户的符合《公司债券发行与交易管理办法》规定的、具备相应风险识别和承担能力的专业投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。

22、配售规则：本次债券不向发行人股东优先配售。

23、承销方式：本次债券由西南证券股份有限公司自办发行、自行销售。

24、上市安排：本期债券于 2020 年 12 月 18 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。

25、募集资金专项账户：发行人在招商银行股份有限公司重庆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。

26、募集资金用途：本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于补充流动资金。

27、税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本次债券所应缴纳的税款由投资者承担。

（三）“22 西南 01”

1、发行主体：西南证券股份有限公司。

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：本期发行规模为人民币 15 亿元。

4、债券票面金额及发行价格：本期债券面值为 100 元，按面值平价发行。

5、债券期限：3 年期。

6、还本付息方式：本期债券按年付息，到期一次还本。本息支付将按照债券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债券登记机构的相关规定办理。

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、利息登记日：本期债券利息登记日为付息日的前 1 个交易日，在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得上一计息期间的债券利息。

10、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）。

11、到期日：本期债券的到期日为 2025 年 7 月 11 日。

12、兑付登记日：本期债券兑付登记日为兑付日的前 1 个交易日，在兑付登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得相应本金及利息。

13、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）。

14、付息、兑付方式：本期债券按年付息，到期一次还本。本息支付将按照债券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债券登记机构的相关规定办理。

15、支付方式及金额：本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利

率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的本期债券票面总额的本金。

16、债券利率或其确定方式：本期债券为固定利率债券，最终的票面利率为 3.01%。

17、担保情况：本期债券不设担保。

18、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。

19、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。

20、发行方式：本期债券发行采取网下发行的方式面向专业投资者询价、根据簿记建档情况进行配售的发行方式。

21、发行对象：本期债券面向专业投资者公开发行。

22、配售规则：本次债券不向发行人股东优先配售。

23、承销方式：本期债券由主承销商以余额包销的方式承销。

24、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。

25、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。

26、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。

27、税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本次债券所应缴纳的税款由投资者承担。

（四）“22 西南 02”

1、发行主体：西南证券股份有限公司。

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：本期发行规模为人民币 5 亿元。

4、债券票面金额及发行价格：本期债券面值为 100 元，按面值平价发行。

5、债券期限：5 年期。

6、还本付息方式：本期债券按年付息，到期一次还本。本息支付将按照债券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债券登记机构的相关规定办理。

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、利息登记日：本期债券利息登记日为付息日的前 1 个交易日，在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得上一计息期间的债券利息。

10、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）。

11、到期日：本期债券的到期日为 2027 年 7 月 11 日。

12、兑付登记日：本期债券兑付登记日为兑付日的前 1 个交易日，在兑付登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得相应本金及利息。

13、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）。

14、付息、兑付方式：本期债券按年付息，到期一次还本。本息支付将按照债券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债券登记机构的相关规定办理。

15、支付方式及金额：本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的本期债券票面总额的本金。

16、债券利率或其确定方式：本期债券为固定利率债券，最终的票面利率为 3.49%。

17、担保情况：本期债券不设担保。

18、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。

19、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。

20、发行方式：本期债券发行采取网下发行的方式面向专业投资者询价、根据簿记建档情况进行配售的发行方式。

21、发行对象：本期债券面向专业投资者公开发行。

22、配售规则：本次债券不向发行人股东优先配售。

23、承销方式：本期债券由主承销商以余额包销的方式承销。

24、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。

25、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。

26、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。

27、税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本次债券所应缴纳的税款由投资者承担。

（五）“22 西南 03”

- 1、发行主体：西南证券股份有限公司。
- 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：本期发行规模为人民币 20 亿元。
- 4、债券票面金额及发行价格：本期债券面值为 100 元，按面值平价发行。
- 5、债券期限：3 年期。
- 6、还本付息方式：本期债券按年付息，到期一次还本。本息支付将按照债券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债券登记机构的相关规定办理。
- 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、利息登记日：本期债券利息登记日为付息日的前 1 个交易日，在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得上一计息期间的债券利息。
- 10、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）。
- 11、到期日：本期债券的到期日为 2025 年 8 月 11 日。
- 12、兑付登记日：本期债券兑付登记日为兑付日的前 1 个交易日，在兑付登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得相应本金及利息。
- 13、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）。
- 14、付息、兑付方式：本期债券按年付息，到期一次还本。本息支付将按照债券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

排按照债券登记机构的相关规定办理。

15、支付方式及金额：本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的本期债券票面总额的本金。

16、债券利率或其确定方式：本期债券为固定利率债券，最终的票面利率为 3.49%。

17、担保情况：本期债券不设担保。

18、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。

19、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。

20、发行方式：本期债券发行采取网下发行的方式面向专业投资者询价、根据簿记建档情况进行配售的发行方式。

21、发行对象：本期债券面向专业投资者公开发行。

22、配售规则：本次债券不向发行人股东优先配售。

23、承销方式：本期债券由主承销商以余额包销的方式承销。

24、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。

25、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。

26、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。

27、税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本次债券所应缴纳的税款由投资者承担。

（六）“22 西南 D1”

- 1、发行主体：西南证券股份有限公司。
- 2、债券名称：西南证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行短期公司债券（第一期）。
- 3、债券发行金额：本期最终发行规模为 20 亿元。
- 4、债券票面金额及发行价格：本期债券票面金额为 100 元，按面值平价发行。
- 5、债券期限：1 年期。
- 6、还本付息方式：本期债券到期时一次性还本付息。
- 7、起息日：本期债券的起息日为 2022 年 3 月 29 日。
- 8、计息期限：本期债券的计息期限为 2022 年 3 月 29 日至 2023 年 3 月 28 日。
- 9、利息登记日：2023 年 3 月 29 日之前的第 1 个交易日为上一个计息年度的利息登记日。在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权就所持本期债券获得该利息登记日所在计息年度的利息（最后一个计息年度的利息随本金一起支付）。
- 10、付息日：本期债券的付息日期为 2023 年 3 月 29 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）。
- 11、到期日：本期债券的到期日为 2023 年 3 月 29 日。
- 12、兑付登记日：2023 年 3 月 29 日之前的第 1 个交易日为本期债券本金及最后一期利息的兑付登记日。在兑付登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得所持本期债券的本金及最后一期利息。
- 13、兑付日：本期债券的兑付日期为 2023 年 3 月 29 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）。
- 14、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。

15、支付方式及金额：本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的本期债券票面总额的本金。

16、债券利率或其确定方式：本期债券为固定利率债券，最终的票面利率为 2.82%。

17、担保情况：本期债券不设担保。

18、信用级别及资信评级机构：经联合信用评级有限公司综合评定，公司主体信用等级为 AAA，本期债券信用等级为 A-1。

19、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。

20、发行方式：本次债券面向专业投资者非公开发行。

21、发行对象：本次债券发行对象为在中国证券登记结算有限责任公司开立合格证券账户的符合《公司债券发行与交易管理办法》规定的、具备相应风险识别和承担能力的专业投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。

22、配售规则：本次债券不向发行人股东优先配售。

23、承销方式：本次债券由西南证券股份有限公司自办发行、自行销售。

24、上市安排：本期债券于 2022 年 4 月 1 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。

25、募集资金专项账户：发行人在招商银行股份有限公司重庆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。

26、募集资金用途：本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于补充流动资金。

27、税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本次债

券所应缴纳的税款由投资者承担。

(七) “23 西南 D1”

- 1、发行主体：西南证券股份有限公司。
- 2、债券名称：西南证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行短期公司债券（第一期）。
- 3、债券发行金额：本期债券发行规模为 40 亿元。
- 4、债券票面金额及发行价格：本期债券票面金额为 100 元，按面值平价发行。
- 5、债券期限：1 年期。
- 6、还本付息方式：本期债券到期时一次性还本付息。
- 7、起息日：本期债券的起息日为 2023 年 2 月 24 日。
- 8、计息期限：本期债券的计息期限为 2023 年 2 月 24 日至 2024 年 2 月 23 日。
- 9、利息登记日：2024 年 2 月 24 日之前的第 1 个交易日为上一个计息年度的利息登记日。在利息登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权就所持本期债券获得该利息登记日所在计息年度的利息（最后一个计息年度的利息随本金一起支付）。
- 10、付息日：本期债券的付息日期为 2024 年 2 月 24 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）。
- 11、到期日：本期债券的到期日为 2024 年 2 月 24 日。
- 12、兑付登记日：2024 年 2 月 24 日之前的第 1 个交易日为本期债券本金及最后一期利息的兑付登记日。在兑付登记日当日收市后登记在册的本期债券持有人，均有权获得所持本期债券的本金及最后一期利息。
- 13、兑付日：本期债券的兑付日期为 2024 年 2 月 24 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）。

14、付息、兑付方式：本期债券的本息兑付将按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的有关规定来统计债券持有人名单，本息支付方式及其他具体安排按照中国证券登记结算有限责任公司上海分公司的相关规定办理。

15、支付方式及金额：本期债券于每年的付息日向投资者支付的利息金额为投资者截至利息登记日收市时所持有的本期债券票面总额与对应的票面年利率的乘积；于兑付日向投资者支付的本息金额为投资者截至兑付登记日收市时所持有的本期债券最后一期利息及所持有的本期债券票面总额的本金。

16、债券利率或其确定方式：本期债券为固定利率债券，最终的票面利率为 3.02%。

17、担保情况：本期债券不设担保。

18、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，评级展望为“稳定”，本期债券信用等级为 A-1。

19、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。

20、发行方式：本次债券面向专业投资者非公开发行。

21、发行对象：本次债券发行对象为在中国证券登记结算有限责任公司开立合格证券账户的符合《公司债券发行与交易管理办法》规定的、具备相应风险识别和承担能力的专业投资者（国家法律、法规禁止购买者除外）。

22、配售规则：本次债券不向发行人股东优先配售。

23、承销方式：本次债券由西南证券股份有限公司自办发行、自行销售。

24、上市安排：本期债券于 2023 年 3 月 1 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。

25、募集资金专项账户：发行人在招商银行股份有限公司重庆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。

26、募集资金用途：本期债券募集资金扣除发行费用后，拟用于补充流动资金。

27、税务提示：根据国家有关税收法律、法规的规定，投资者投资本次债券所应缴纳的税款由投资者承担。

第二章 公司债券受托管理人履职情况

报告期内，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》和其他相关法律、法规、规范性文件及自律规则的规定以及《受托管理协议》的约定，持续跟踪发行人的资信状况、募集资金使用情况、公司债券本息偿付情况、偿债保障措施实施情况等，并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，积极行使债券受托管理人职责，维护债券持有人的合法权益。

一、持续关注发行人资信情况、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，未发现发行人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

“20 西证 01”、“20 西南 C1”、“22 西南 01”、“22 西南 02”、“22 西南 03”“22 西南 D1”和“23 西南 D1”均无增信措施。

三、监督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“20 西证 01”、“20 西南 C1”、“22 西南 01”、“22 西南 02”、“22 西南 03”“22 西南 D1”和“23 西南 D1”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

“20 西证 01”发行于 2020 年 7 月、“20 西南 C1”发行于 2020 年 12 月、“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、“22 西南 D1”发行于 2022 年 3 月、“23 西南 D1”发行于 2023 年 2 月。2022 年 6 月华西证券出具了《西南证券股份有限公司次级债券及公司债券受托管理事务报告（2021 年度）》，本次报告为 2022 年度的定期受托管理报告。

（二）临时受托管理报告

2022 年 2 月 24 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公司债券及次级债券 2022 年临时受托管理事务报告（一）》，披露了发行人会计师事务所变更事项。

华西证券按照《受托管理协议》、《债券持有人会议规则》约定履行受托管理职责，维护债券持有人的合法权益。报告期内，发行人未针对本次债券召开债券持有人会议。

五、督促履约

报告期内，华西证券已督促“20 西证 01”“20 西南 C1”按期足额付息，“22 西南 D1”按期足额兑付，“22 西南 01”“22 西南 02”“22 西南 03”“23 西南 D1”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等事项的资金安排，督促发行人按时履约。

第三章 发行人 2022 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	164,163.30 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。【依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动】
统一社会信用代码	91500000203291872B

二、发行人 2022 年度经营情况

发行人主营业务为证券及期货经纪业务、投资银行业务、资产管理业务、自营业务等业务板块。2022 年度，公司营业收入为 178,684.18 万元，较 2021 年度减少 130,923.86 万元，降幅 42.29%，主要系投资收益、公允价值变动收益、手续费及佣金净收入同比减少较多所致；2022 年度，公司营业支出为 167,775.29 万元，较 2021 年度减少 37,979.77 万元，降幅 18.46%；2022 年度，公司利润总额为 10,613.01 万元，较 2021 年度减少 93,243.86 万元，降幅 89.78%，主要系主营业务收入同比减少较多所致；2022 年度，公司净利润为 30,572.88 万元，较 2021 年度减少 71,973.97 万元，降幅 70.19%，主要系公司利润总额大幅

下降所致。

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	2022年度		2021年度		同比增减	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
主营业务	175,771.67	90,967.39	272,167.13	115,944.90	-35.42	-21.54
其他业务	2,912.51	76,807.90	37,440.92	89,810.15	-92.22	-14.48
合计	178,684.18	167,775.29	309,608.04	205,755.05	-42.29	-18.46

2022年度发行人主营业务收入较2021年度减少96,395.45万元，降幅35.42%，主要系投资收益、公允价值变动收益、手续费及佣金净收入同比减少较多所致；主营业务成本较2021年度减少24,977.51万元，降幅21.54%，主要系业务及管理费及其他资产减值损失减少较多所致。2022年度发行人其他业务收入较2021年度减少34,528.41万元，降幅92.22%，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下降所致；其他业务成本较2021年度减少13,002.25万元，降幅14.48%。

(二) 主营业务收入和成本（分类别）

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	2022年度		2021年度		同比增减	
	收入	成本	收入	成本	收入	成本
证券经纪业务	170,405.77	67,095.92	195,324.83	81,045.22	-12.76	-17.21
证券自营业务	-13,413.58	5,663.86	49,344.92	11,116.27	-127.18	-49.05
投资银行业务	16,306.48	13,875.30	25,140.87	18,808.16	-35.14	-26.23
资产管理业务	2,473.00	4,332.31	2,356.50	4,975.25	4.94	-12.92
合计	175,771.67	90,967.39	272,167.13	115,944.90	-35.42	-21.54

2022年度发行人证券经纪业务收入为170,405.77万元，较去年同期减少24,919.06万元，降幅12.76%；证券经纪业务成本为67,095.92万元，较去年同期减少13,949.3万元，降幅17.21%。2022年度发行人证券自营业务收入为-

13,413.58 万元，较去年同期减少 62,758.50 万元，降幅 127.18%；证券自营业务成本为 5,663.86 万元，较去年同期减少 5452.41 万元，降幅 49.05%。主要系 2022 年受俄乌冲突以及美联储持续超预期加息等多重因素影响，资本市场受到较大冲击。境外市场方面，标普 500 指数下跌 19.44%，纳斯达克指数下跌 33.10%，恒生指数下跌 15.46%，国内市场方面，沪深 300 指数下跌 21.63%，中证 500 指数下跌 20.31%。在此行情之下，发行人坚持长期稳健发展原则，缩小自营业务规模，因此该业务板块收入和成本都有较大幅度的下降。2022 年度发行人投资银行业务收入为 16,306.48 万元，较去年同期减少 8,834.39 万元，降幅 35.14%；投资银行业务成本为 13,875.30 万元，较去年同期减少 4,932.86 万元，降幅 26.23%。主要系受全球宏观经济等多方面因素影响，资本市场投资银行业务出现一定的波动。2022 年度发行人资产管理业务收入为 2,473.00 万元，较去年同期增加 116.50 万元，增幅 4.94%；资产管理业务成本为 4,332.31 万元，较去年同期减少 642.94 万元，降幅 12.92%。

三、发行人 2022 年度财务状况

发行人 2022 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投资者认真阅读发行人 2022 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	2022 年末	2021 年末	同比增减
资产总计	8,099,440.30	8,225,803.36	-1.54
负债合计	5,605,855.96	5,697,551.98	-1.61
少数股东权益	-377.85	-7,526.53	不适用
归属于母公司所有者权益合计	2,493,962.19	2,535,777.92	-1.65

（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	2022 年度	2021 年度	同比增减
营业收入	178,684.18	309,608.04	-42.29

项目	2022 年度	2021 年度	同比增减
利润总额	10,613.01	103,856.87	-89.78
净利润	30,572.88	102,546.85	-70.19
归属于母公司所有者的净利润	30,941.63	103,815.30	-70.20

(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	2022 年度	2021 年度	同比增减
经营活动产生的现金流量净额	296,941.51	-15,719.20	不适用
投资活动产生的现金流量净额	-103,050.96	316,904.12	-132.52
筹资活动产生的现金流量净额	-228,277.89	-402,273.07	不适用

(四) 主要财务数据变动的原因

根据发行人 2022 年年度报告，变动比例超过 30% 的主要财务数据变动原因分析如下：

1、少数股东权益

2022 年末，发行人少数股东权益较 2021 年末增加 7,148.68 万元，主要由于发行人少数股东承担的亏损减少所致。

2、营业收入

2022 年度，发行人营业收入较 2021 年度同期下降 42.29%，主要由于发行人投资收益、公允价值变动收益、手续费及佣金净收入同比减少较多所致。

3、利润总额、净利润和归属母公司股东的净利润

2022 年度，发行人利润总额、净利润和归属母公司股东的净利润分别较 2021 年度同期下降 89.78%、70.19% 和 70.20%，主要由于发行人主营业务收入同比减少较多所致。

4、经营活动产生的现金流量净额

2022 年度，经营活动产生的现金流量净额同比增加 31.27 亿元，主要因现金流出同比减少 43.47 亿元，其中为交易目的而持有的金融资产净增加额和融

出资金净增加额同比分别减少 28.50 亿元、22.48 亿元。

5、投资活动产生的现金流量净额

2022 年度，发行人投资活动产生的现金流量净额比 2021 年度同期下降 132.52%，主要由于发行人收回投资和取得投资收益收到的现金大幅减少以及投资支付的现金大幅增加所致。

6、筹资活动产生的现金流量净额

2022 年度，发行人筹资活动产生的现金流量净额同比增加 17.40 亿元，主要因现金流入同比增加 68.99 亿元，高于现金流出的增加额 51.59 亿元。现金流入主要为发行债券收到的现金同比增加 75.20 亿元；现金流出主要为偿还债务支付的现金同比增加 55.09 亿元。

第四章 发行人募集资金使用及专项账户运作情况

一、本期公司债券募集资金情况

(一) “20 西证 01”

发行人本次面向专业投资者公开发行不超过人民币 20 亿元的公司债券已经上海证券交易所审核通过，并于 2020 年 4 月 30 日获得中国证券监督管理委员会“证监许可〔2020〕828 号”文同意注册。2020 年 7 月 14 日，公司成功发行 20 亿元公司债券，募集资金在扣除发行费用后用于补充公司营运资金。

(二) “20 西南 C1”

根据上海证券交易所印发的《关于对西南证券股份有限公司非公开发行次级债券挂牌转让无异议的函》（上证函〔2020〕2335 号），公司获准于境内面向合格投资者非公开发行总规模不超过人民币 30 亿元（含 30 亿元）的次级债券。2020 年 12 月 15 日，公司成功发行 20 亿元公司债券，募集资金用于补充公司流动资金。

(三) “22 西南 01”

经中国证监会证监许可【2022】1284 号文核准，公司获准向专业投资者发行面值不超过（含）60 亿元的公司债券。2022 年 7 月 11 日，公司成功发行 15 亿元公司债券，募集资金在扣除发行费用后用于补充公司营运资金。

(四) “22 西南 02”

经中国证监会证监许可【2022】1284 号文核准，公司获准向专业投资者发行面值不超过（含）60 亿元的公司债券。2022 年 7 月 11 日，公司成功发行 5 亿元公司债券，募集资金在扣除发行费用后用于补充公司营运资金。

(五) “22 西南 03”

经中国证监会证监许可【2022】1284 号文核准，公司获准向专业投资者发行面值不超过（含）60 亿元的公司债券。2022 年 8 月 11 日，公司成功发行 20 亿元公司债券，募集资金在扣除发行费用后用于补充公司营运资金。

（六）“22 西南 D1”

经上海证券交易所印发的《关于对西南证券股份有限公司非公开发行短期公司债券挂牌转让无异议的函》（上证函〔2022〕352号），公司获准于境内面向专业投资者非公开发行总规模不超过人民币 60 亿元（含 60 亿元）的短期公司债券。2022 年 3 月 29 日，公司成功发行 20 亿元短期公司债券，募集资金用于补充公司流动资金。

（七）“23 西南 D1”

经上海证券交易所印发的《关于对西南证券股份有限公司非公开发行短期公司债券挂牌转让无异议的函》（上证函〔2022〕352号），公司获准于境内面向专业投资者非公开发行总规模不超过人民币 60 亿元（含 60 亿元）的短期公司债券。2023 年 2 月 24 日，公司成功发行 40 亿元短期公司债券，募集资金用于补充公司流动资金。

二、本期公司债券募集资金实际使用情况及专项账户运作情况

（一）“20 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，拟全部用于补充公司营运资金。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，截至本报告出具日，已使用 20 亿元，扣除承销费用后全部用于补充公司营运资金，募集资金实际用途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。报告期内，募集资金账户及偿债资金账户运作良好。

（二）“20 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，募集资金拟全部用于补充流动资金。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，截至本报告出具日，已使用 20 亿元，全部用于补充流动资金，募集资金实际用途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。报告期内，募集资金账户及偿债资金账户运作良好。

(三) “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，拟全部用于补充公司营运资金。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，截至本报告出具日，已使用 15 亿元，扣除承销费用后全部用于补充公司营运资金，募集资金实际用途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。报告期内，募集资金账户及偿债资金账户运作良好。

(四) “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，拟全部用于补充营运资金。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，截至本报告出具日，已使用 5 亿元，扣除承销费用后全部用于补充营运资金，募集资金实际用途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。报告期内，募集资金账户及偿债资金账户运作良好。

(五) “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，拟全部用于补充营运资金。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，截至本报告出具日，已使用 20 亿元，扣除承销费用后全部用于补充营运资金，募集资金实际用途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。报告期内，募集资金账户及偿债资金账户运作良好。

(六) “22 西南 D1”

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，募集资金拟全部用于补充流动资金。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，截至本报告出具日，已使用 20 亿元，全部用于补充流动资金，募集资金实际用途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。报告期内，募集资金账户及偿债资金账户运作良好。

（七）“23 西南 D1”

根据本期债券募集说明书约定，本期债券发行规模为 40 亿元，募集资金拟全部用于补充流动资金。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 40 亿元，截至本报告出具日，已使用 20 亿元，全部用于补充流动资金，募集资金实际用途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。报告期内，募集资金账户及偿债资金账户运作良好。

三、公司债券募集资金专项账户运作情况

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“20 西证 01”“20 西南 C1”“22 西南 01”“22 西南 02”“22 西南 03”“22 西南 D1”和“23 西南 D1”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。目前上述债券专项账户运行正常，不存在募集资金违规使用情况。

第五章 本次债券付息兑付情况

一、“20 西证 01”

本期债券于 2020 年 7 月完成发行，债券的起息日为 2020 年 7 月 14 日，债券的付息日期为 2021 年至 2023 年每年的 7 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。

2022 年 7 月 14 日，发行人支付 2021 年 7 月 14 日至 2022 年 7 月 13 日期间的利息费用，债券票面利率为 3.80%，每手“20 西证 01”（面值人民币 1,000 元）实际派发利息为人民币 38.00 元（含税）。

二、“20 西南 C1”

本期债券于 2020 年 12 月完成发行，债券的起息日为 2020 年 12 月 15 日，债券的付息日期为 2021 年至 2023 年每年的 12 月 15 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。

2022 年 12 月 15 日，发行人支付 2021 年 12 月 15 日至 2022 年 12 月 14 日期间的利息费用，债券票面利率为 4.70%，每手“20 西南 C1”（面值人民币 1,000 元）实际派发利息为人民币 47.00 元（含税）。

三、“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。

报告期内，本期债券尚未付息。

四“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。

报告期内，本期债券尚未付息。

五、“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。

报告期内，本期债券尚未付息。

六、“22 西南 D1”

本期债券于 2022 年 3 月完成发行，债券的起息日为 2022 年 3 月 29 日，债券的付息日期为 2023 年 3 月 29 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 3 月 29 日，发行人支付 2022 年 3 月 29 日至 2023 年 3 月 28 日期间的利息费用并兑付本金 200,000.00 万元。债券票面利率为 2.82%，每手“22 西南 D1”（面值人民币 1,000 元）实际派发利息为人民币 28.20 元（含税）。

七、“23 西南 D1”

本期债券于 2023 年 2 月完成发行，债券的起息日为 2023 年 2 月 24 日，债券的付息日期为 2024 年 2 月 24 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 2022 年 7 月 14 日足额支付“20 西证 01”2021 年 7 月 14 日至 2022 年 7 月 13 日期间的利息，于 2022 年 12 月 15 日足额支付“20 西南 C1”2021 年 12 月 15 日至 2022 年 12 月 14 日期间的利息，于 2023 年 3 月 29 日支付“22 西南 D1”2022 年 3 月 29 日至 2023 年 3 月 28 日期间的利息并兑付本金。

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）	2022 年 12 月 31 日 /2022 年度	2021 年 12 月 31 日 /2021 年度
资产负债率（%）	63.01	62.75
流动比率	1.48	1.78
速动比率	1.48	1.78
EBITDA 利息倍数	1.26	1.92

从资产负债率来看，发行人 2021 年末、2022 年末资产负债率分别为 62.75% 和 63.01%，2022 年末资产负债率较上年末增加 0.26 个百分点；从流动比率来看，发行人 2021 年末、2022 年末流动比率分别为 1.78 和 1.48，2022 年末流动比率较上年末减少 0.30；从速动比率来看，发行人 2021 年末、2022 年末速动比率分别为 1.78 和 1.48，2021 年末速动比率较上年末减少 0.30；从 EBITDA 利息倍数来看，发行人 2021、2022 年度 EBITDA 利息倍数分别为 1.92 和 1.26，2022 年度 EBITDA 利息倍数较上年度减少 0.66，主要是利润总额较去年下降所致。

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

“20西南 C1”、“20西证 01”“22西南 01”“22西南 02”“22西南 03”“22西南 D1”和“23西南 D1”均无增信机制。

二、偿债保障措施变动情况

报告期内，发行人通过持续完善公司治理结构和风险控制体系、发挥债券受托管理人作用、执行《债券持有人会议规则》、指定专员负责还本付息事宜及信息披露等措施，保障债券持有人的利益。报告期内，发行人未发生因经济环境急剧恶化或其他不可预见因素致使公司无法依靠自身营运产生的现金流偿付本期债券的情况，因而未采取通过变现等方式以较低成本筹集偿债资金和通过筹资弥补临时偿债资金缺口的保障措施。报告期内发行人未出现预计不能按期偿付债券本息或者到期未能按期偿付债券本息，因而未采取不向股东分配利润、暂缓重大对外投资、收购兼并等资本性支出项目的实施、调减或停发公司董事和高级管理人员的工资和奖金、主要责任人员不得调离等偿债保障措施。

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，针对前述债券，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

根据联合信用评级有限公司 2020 年 5 月 29 日出具的《西南证券股份有限公司 2020 年面向专业投资者公开发行公司债券信用评级报告》（联合评字〔2020〕1105 号），评定“20 西证 01”债项信用等级为 AAA，主体长期信用等级为 AAA，评级展望稳定。

根据联合资信评估股份有限公司于 2020 年 11 月 30 日出具的《西南证券股份有限公司 2020 年非公开发行次级债券（第一期）信用评级报告》，评定公司次级债券“20 西南 C1”信用等级为 AA+，主体长期信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

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于 2022 年 3 月 23 日出具的《西南证券股份有限公司 2022 年面向专业投资者非公开发行短期公司债券（第一期）信用评级报告》，评定“22 西南 D1”的信用等级为 A-1，主体长期信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

根据联合资信评估股份有限公司于 2023 年 2 月 14 日出具的《西南证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者非公开发行短期公司债券（第一期）信用评级报告》，评定“23 西南 D1”的信用等级为 A-1，主体长期信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

根据监管部门和联合信用评级有限公司、联合资信评估股份有限公司对跟踪评级的有关要求，联合信用评级有限公司、联合资信评估股份有限公司将在本次（期）债券存续期内，在每年发行人年报公告后的两个月内，且不晚于每一会计年度结束之日起六个月内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

联合资信评估股份有限公司对发行人进行了跟踪评级，并于 2022 年 6 月 24 日出具了《西南证券股份有限公司公开发行公司债券 2022 年跟踪评级报告》及《西南证券股份有限公司非公开发行次级债券 2022 年跟踪评级报告》，发行人主体信用等级维持为 AAA 评级，“20 西证 01”信用等级维持 AAA 评级，“20 西南 C1”信用评级维持 AA+ 评级，评级展望为稳定。

根据联合资信评估股份有限公司于 2023 年 6 月 27 日出具的《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》及《西南证券股份有限公司非公开发行次级债券 2023 年跟踪评级报告》，发行人主体信用等级维持为 AAA 评级，“20 西证 01”“22 西南 01”“22 西南 02”“22 西南 03”信用等级维持 AAA 评级，“20 西南 C1”信用等级维持 AA+ 评级，以上评级展望皆为稳定。

三、不定期跟踪评级情况

报告期内无关于“20 西证 01”、“20 西南 C1”“22 西南 01”“22 西南 02”“22 西南 03”“22 西南 D1”和“23 西南 D1”或有关债券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 对债券持有人权益有重大影响的其他事项

一、对外担保情况

根据发行人 2022 年年度报告，截至 2022 年末，发行人无对外担保。

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 2022 年年度报告，截至 2022 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 2022 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 2022 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。

2022 年 12 月 29 日，公司吴忠裕民东街证券营业部收到《宁夏证监局关于对西南证券股份有限公司吴忠裕民东街证券营业部采取责令改正措施的决定》（宁证监行政监管措施决定书[2022]15 号）。因该营业部内部控制和合规管理不到位，宁夏证监局对其采取责令改正的行政监管措施。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为刘瑞未发生变动。

第十一章 其他事项

一、相关当事人

根据发行人 2022 年年度报告，报告期内，公司债券的受托管理人未发生变动，债券评级机构未发生变动，会计师事务所由信永中和会计师事务所变更为天健会计师事务所，针对该事项发行人披露了临时公告，华西证券出具了临时受托管理事务报告。

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的情况，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 2022 年年度报告中“重大风险提示”等有关章节内容。

第十二章 特定债券品种的其他事项

“20 西南 C1”为次级债券，债券本金和利息的清偿顺序在发行人的普通债（不包括发行人已经发行的与本期债券偿还顺序相同的其他次级债务）之后，优先于发行人的股权资本；本期债券与发行人已经发行的与本期债券偿还顺序相同的其他次级债务处于同一清偿顺序；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和利息。投资者可能面临以下风险：

- （1）发行人如发生破产清算，投资者可能无法获得全部或部分的本金和利息；
- （2）如果发行人没有能力清偿其它负债的本金和利息，则在该状态结束前，发行人不能支付次级债券的本金和利息。投资者投资次级债券的投资风险将由投资者自行承担。

“22 西南 D1”和“23 西南 D1”为证券公司发行的短期公司债券，期限较短，本期债券为 1 年期。

（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
（2022年度）》之盖章页）

