



西南证券
SOUTHWEST SECURITIES

2025年度 | 西南证券股份有限公司
可持续发展报告



目录

CONTENTS

开篇

董事长致辞	03
董事会声明	04
报告编制说明	05
走进西南证券	07
议题重要性评估	09
ESG 管理	17

可持续金融

服务实体经济	21
绿色金融	27
融资环境影响	30
负责任投资	34

01 环境篇

应对气候变化	39
能源利用	43
水资源利用	45
环境合规管理	46
生态系统和生物多样性保护	48

02 社会篇

创新驱动	51
数据安全与客户隐私保护	54
员工	59
产品和服务安全与质量	70
投资者教育与保护	74
供应链安全	75
社会贡献	76
乡村振兴	77

03 治理篇

党建引领	81
公司治理	82
企业文化建设	86
全面风险管理	87
合规管理	92
商业道德	94
税务治理	99

附录

可持续发展关键绩效	100
对标索引表	108
鉴证声明	112



董事长致辞

2025年，是“十四五”规划收官之年，也是进一步全面深化改革，推动中国式现代化行稳致远的关键之年。西南证券全面贯彻落实党的二十大和二十届历次全会及中央经济工作会议、中央金融工作会议精神，认真学习贯彻重庆市委六届历次全会精神，坚持“立足重庆、辐射西部、服务全国大局”，扎实做好金融“五篇大文章”，锚定“西部领先、全国进位和重庆辨识度”的奋斗目标笃定前行。

这一年，我们执笔绿色金融，绘就低碳转型新画卷。我们将“绿水青山就是金山银山”的理念深植经营发展，持续发力绿色金融，助力经济社会发展全面绿色转型。2025年，公司绿色金融相关投资总额近9亿元；上线ESG主题基金近200只，累计销售ESG主题基金近300只，销售规模超70亿元（含二级市场买入）；承销ESG债券近80亿元；成功发行“银川公交-塞上湖城黄河流域高质量发展资产支持专项计划”，助力区域交通基础设施升级与绿色出行体系建设；作为西部首批获碳排放权交易业务资格的券商，完成“全国+地方”碳市场双线布局，落地挂钩碳中和债券的合约类信用衍生品交易，达成挂钩绿色型企业的标准化信用违约互换合约。

这一年，我们坚守金融本源，书写服务实体经济新篇章。我们始终把金融服务实体经济作为根本宗旨，在履行社会责任中展现国企担当，以实干实绩践行可持续发展理念。2025年，公司服务实体经济投融资规模超930亿元，同比增长超20%；全年助力企业直接融资总额约520亿元，同比增长超200%；全年可持续产品收入累计超3亿元。在股权融资、债权债券融资、并购重组、资产证券化等领域成功打造松发股份跨界并购、至正股份跨境换股、华邦健康科创可交债、重庆市级知识产权证券化产品等一批具有市场影响力的标杆项目。激活乡村产业发展动能，全年承销乡村振兴债券、脱贫地区公司债券7只，承销总额近35亿元；投资乡村振兴债券超5,000万元；子公司西南期货累计开展15个“保险+期货”项目，实现业务规模约1.2亿元。

这一年，我们提升治理效能，构建规范运作新格局。我们坚持把加强党的领导和完善公司治理统一起来，完成公司章程及治理制度系统性优化，将可持续发展目标融入“十五五”规划，确保治理体系科学规范、战略执行坚决有力。公司始终坚守合规底线，不断深化全面风险管理体系建设，核心风控指标持续优于监管标准，彰显稳健经营的金融担当。深入开展“合规宣讲年”“协同联动年”“效率提升年”三大专项行动，全方位提升公司精细化管理能力和综合金融服务能力，全领域打造公司辨识度与影响力。积极推动ESG理念融入经营管理全流程，以稳健合规、不断进取的姿态，筑牢高质量发展坚实根基。

伟业擘画，实干为笔；征程壮阔，更需笃行。

2026年，是“十五五”规划开局之年，也是公司坚定信心、乘势奋进，全面提升发展质量的关键之年。西南证券将聚焦打造一流区域投行、特色投行、精品投行，坚守金融报国初心，厚植金融为民情怀，持续深化改革创新，主动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等重大战略，坚决履行好直接融资“服务商”、资本市场“看门人”与社会财富“管理者”职责，以责任担当践行可持续发展承诺，在波澜壮阔的中国式现代化征程中全力谱写西南证券的奋斗篇章。

西南证券股份有限公司党委书记、董事长 姜栋林
2026年3月

董事会声明

2025年，西南证券依据《上海证券交易所上市公司自律监管指南第4号——可持续发展报告编制》《〈企业可持续披露准则——基本准则（试行）〉应用指南》等监管要求，持续完善ESG工作机制，积极探索建立科学化、系统化的ESG管理体系，全面提升ESG专业治理能力和风险管理水平。报告期内，公司从董事会建设、ESG风险管理、ESG管理重点、ESG举措落实等方面提升公司ESG治理水平，为实现高质量、可持续发展夯实根基。

在董事会建设方面，公司持续从多元化、独立性与专业能力三个维度系统提升治理效能。在多元化方面，董事会积极遵循多元化原则，注重成员性别、专业、经验与背景等因素的合理配置，以融合多元视角、增强决策韧性和公司长期发展潜力。在独立性方面，公司切实保障独立董事依法履职，充分发挥其在公司治理中的关键作用。目前，董事会中非执行董事占比66.67%，独立董事占比33.33%，薪酬与提名委员会、关联交易决策委员会成员均为独立董事，有效保障监督制衡与决策客观性。在专业能力方面，公司年内组织董事参与多场ESG相关专题培训，持续提升董事会在可持续发展等关键领域的专业素养与战略决策能力。

在ESG风险管理方面，公司围绕战略目标，积极推动ESG风险纳入全面风险管理，持续完善ESG相关风险管理机制。为更好地应对气候变化，公司每年度开展适应性分析，并依据TCFD框架识别关键ESG相关风险，为战略规划与风险管理提供参考。同时，公司积极推动ESG相关风险分析纳入投资决策考量，发布《负责任投资声明》《环境、社会及公司治理（ESG）风险管理声明》等文件，切实履行责任投资承诺，助力可持续发展。

在评估ESG管理重点方面，公司定期通过利益相关方调研和外部专家评分，系统分析和评估各项议题对公司可持续发展的影响程度。2025年，公司开展双重重要性分析，将“绿水青山就是金山银山”的理念深植于经营管理实践，确定可持续金融、应对气候变化等多项双重重要性议题。相关议题经公司董事会审议通过，作为2025年度可持续发展报告的重点披露内容。

在落实ESG发展举措方面，公司将ESG目标融入“十五五”规划，发布《做好金融“五篇大文章”工作方案》，依据《ESG发展行动方案》定期开展督办工作，持续加强组织领导、压实工作责任、优化工作机制、深化培训宣导，推动相关工作计划落地见效。

本报告详细披露了公司在环境、社会及治理方面的成果，已经董事会于2026年3月审议通过。



报告编制说明

本报告是西南证券股份有限公司（以下简称：西南证券、公司，股票代码：600369.SH）发布的第 2 份可持续发展报告、第 4 份环境、社会和公司治理（ESG）报告，以及第 16 份年度社会责任类报告，全面阐述公司在相关领域秉承的管理理念、建立的治理体系、实施的具体行动及取得的主要成效。



报告范围

本报告范围涵盖西南证券股份有限公司及其附属公司，除非特别说明，与西南证券同期合并财务报表范围一致。

报告中子公司简称	子公司全称
西证创新	西证创新投资有限公司
西证股权	西证股权投资有限公司
西南期货	西南期货有限公司
西证国际	西证国际投资有限公司

编制依据

中国证券监督管理委员会《上市公司治理准则》；
 中国人民银行《金融机构环境信息披露指南》；
 《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 14 号——可持续发展报告编制（试行）》；
 《上海证券交易所上市公司自律监管指南第 4 号——可持续发展报告编制》；
 中华人民共和国财政部《企业可持续披露准则——基本准则（试行）》；
 全球报告倡议组织（GRI）《可持续发展报告标准》；
 国际标准化组织社会责任指南标准 ISO 26000。

数据说明

本报告中的数据来源于西南证券内部原始台账、公司文件、审计报告等资料。部分经济类数据来自公司 2025 年年度报告，除另有注明外，本报告中货币均以人民币表示。

报告原则

重要性

公司识别出各利益相关方关注的与经营相关的重要议题，作为本报告汇报重点。本报告中对重要性议题汇报的同时关注公司所处行业和经营业务的特点。议题重要性分析过程及结果详见本报告“议题重要性评估”章节。

平衡性

本报告内容基于客观事实，公平披露公司正面及负面的信息，确保信息呈现不偏不倚。

清晰性

本报告以简体中文发布，并包含表格、示意图等辅助信息，以便利益相关方更好地理解报告内容。此外，为了方便利益相关方快速获取信息，本报告提供目录及 ESG 标准对标索引表。

时效性

本报告为年度报告，涵盖时间范围为 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日。公司尽力在报告年度结束后尽快发布报告为利益相关方决策提供及时的信息参考。

报告获取方式

本报告以电子版形式发布，发布平台包括上海证券交易所指定的信息披露平台，亦可于公司官方网站 www.swsc.com.cn 在线浏览或下载。

准确性

本报告尽可能确保信息准确。其中，定量信息的测算已说明数据口径、计算依据与假定条件，以确保计算误差范围不会对信息使用者造成误导性影响。定量信息及附注信息详见本报告“ESG 数据绩效表”章节。公司董事会对报告内容进行保证，确保不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

完整性

本报告的披露范围与公司合并财务报表的范围保持一致。

量化性及一致性

本报告披露了关键定量绩效指标，并尽可能提供历史数据。本报告在不同报告期内对同一指标的统计和披露方式保持一致；若统计及披露方式有所变更，将在报告附注中作出充分说明，以便利益相关方进行有意义的分析，评估公司 ESG 数据趋势。

可验证性

本报告中的案例和数据均来源于公司实际运营的原始记录或财务报告，确保所披露数据的来源及计算过程均可追溯，并可用于支持外部鉴证工作的审核。

走进西南证券

公司简介

西南证券成立于1999年，并于2009年在上海证券交易所A股主板上市（股票代码：600369.SH），是中国第9家上市券商和重庆第1家上市金融机构，同时也是目前唯一一家注册地在重庆的全国性证券公司。截至2025年12月31日，公司员工2,543名，在全国有44家分公司、63家营业部，营业网点覆盖全国29个省、自治区和直辖市，并已布局重庆市所有区县。

历经多年发展，西南证券已形成涵盖证券经纪、投资银行、资产管理、信用交易、股权投资、另类投资、期货业务等诸多业务领域的综合金融服务体系，锚定“西部领先、全国进位和重庆辨识度”的奋斗目标，坚持以客户为中心，持续优化服务体系、全面提升服务质效，推动打造一流区域投行、特色投行、精品投行，着力实现差异化发展、特色化经营，巩固并提升核心竞争力。

西南证券深刻领会金融强国建设的时代使命，在服务国家发展大局中找准奋进航向、彰显责任担当，秉承“诚信、稳健、求精、创新”的经营理念，践行“用心创造价值，专业成就梦想”的价值追求，坚持金融工作的政治性、人民性，以专业能力筑牢风险堤坝，以改革精神激发增长动能。公司深度融入成渝地区双城经济圈建设、西部陆海新通道建设、西部金融中心建设等国家重大战略，切实履行国有企业和上市券商的责任，以实干实绩走好高质量发展之路。



荣誉认可

2025年，公司持续推进可持续发展实践，不断提升ESG治理水平，在环境保护、社会责任、公司治理等多个领域，获得了政府、权威机构、资本市场的认可，影响力持续提升。

西南证券 2025 年主要评级认可

WIND（万得）ESG 评级 AA

西南证券 2025 年主要荣誉清单

奖项	颁发机构
投教进高校活动专项奖	上海证券交易所
北交所投资者服务 e 站优秀支持单位	北京证券交易所
2025 年上市公司董事会办公室最佳实践案例	中国上市公司协会
2025 年度上市公司董事会优秀实践案例	中国上市公司协会
2025 年上市公司可持续发展优秀实践案例	中国上市公司协会
2025 年报业绩说明会优秀实践案例	中国上市公司协会
证券公司投教工作 A 等次	中国证券业协会
第五届“守住钱袋子·护好幸福家”防范非法金融活动短视频征集大赛	防范和打击非法金融活动部际联席会议办公室指导、中国金融传媒主办
《股东来了》（2025）“防非我来说”短视频征集评选活动全国银奖	中证中小投资者服务中心
A 级纳税人	国家税务总局重庆市税务局
金信披奖	中国证券报
上证报 2025 金理财评选——ETF 服务奖	上海证券报
上证报 2025 金理财评选——投顾组织奖	上海证券报
2025 中国证券业零售财富服务商君鼎奖	证券时报
2025 中国高质量成长期货公司君鼎奖	证券时报
星火计划“最受欢迎投教作品 IP”	证券时报
2024 中国企业风险管理“金长城”奖优秀案例、优秀服务商	期货日报
第十九届全国期货（期权）实盘交易大赛“优秀产业服务奖”	期货日报
第二届“博衍杯”全国 ETF 及期权实盘交易大赛“卓越组织奖”	同花顺
2025 年“财富管理华尊奖”	财联社
最佳投顾团队奖	财联社
最佳渠道合作奖	财联社
财联社创新互联网投教基地奖	财联社
2025 年最具特色 ETF 服务商	每日经济新闻
2025 年度资本市场“卓越执业英才”：“杰出并购项目”	全景网
2025 年度资本市场“卓越执业英才”：“杰出并购项目负责人”	全景网
2025 年度资本市场“卓越执业英才”：“特色债券产品”	全景网

议题重要性评估

重要性议题识别流程

西南证券在 2025 年开展了双重重要性分析，识别和评估对公司及利益相关方具有重大影响的 ESG 议题。该分析流程包括以下步骤：



2025 年议题双重重要性分析流程



尽职调查与利益相关方沟通

公司致力于与各利益相关方保持良好沟通与交流，尊重利益相关方的反馈并积极回应其诉求。2025 年，公司结合实际情况，开展可持续相关尽职调查，评估可持续相关议题的影响、风险和机遇，持续提升与利益相关方沟通的有效性。

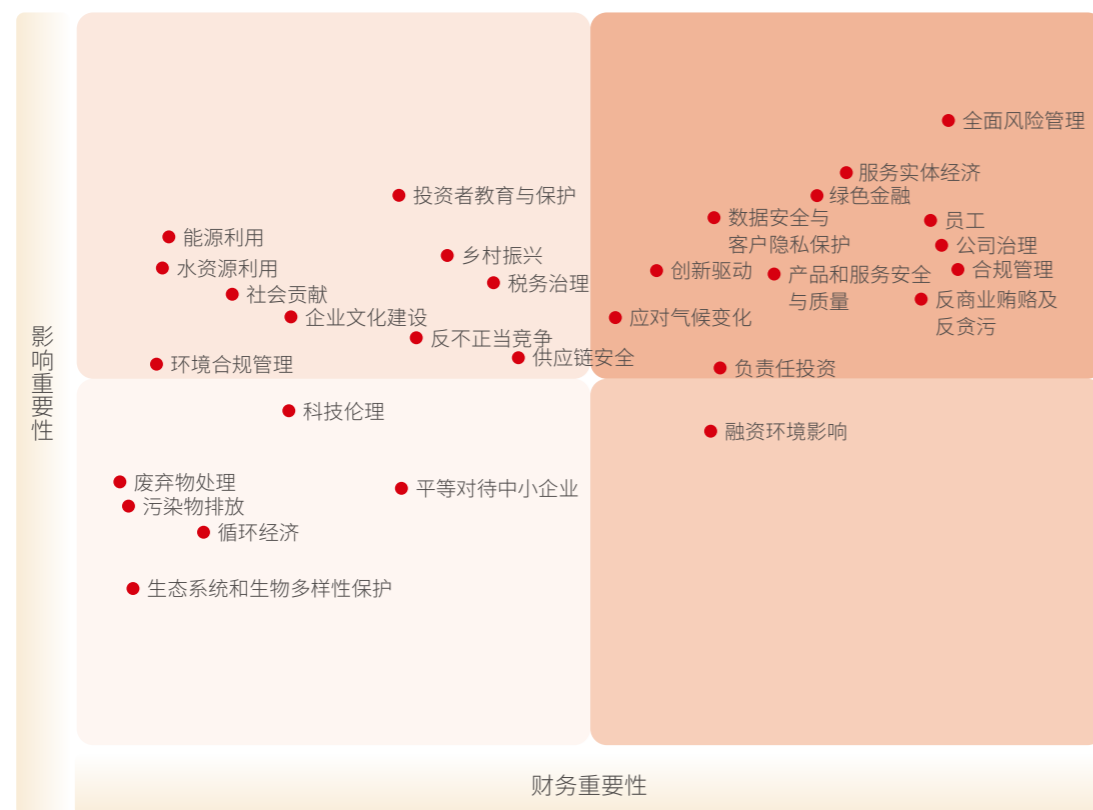
利益相关方	沟通内容/关注议题	沟通方式和渠道
股东及投资者	<ul style="list-style-type: none"> 公司治理 合规管理 反商业贿赂及反贪污 全面风险管理 	<ul style="list-style-type: none"> 股东会 信息披露 业绩说明会 常态化投资者关系管理
客户	<ul style="list-style-type: none"> 绿色金融 产品和服务安全与质量 融资环境影响 服务实体经济 投资者教育与保护 数据安全与客户隐私保护 	<ul style="list-style-type: none"> 公司旗下 APP 社交媒体平台 客户关系管理 客户交流活动 客户满意度调查 投资者教育与投资者保护活动
员工	<ul style="list-style-type: none"> 员工 数据安全与客户隐私保护 	<ul style="list-style-type: none"> 工会活动 员工申诉渠道 职工代表大会 员工满意度调查 绩效考核与反馈机制 内部信息沟通平台与机制
政府及监管机构	<ul style="list-style-type: none"> 企业文化建设 税务治理 绿色金融 合规管理 反商业贿赂及反贪污 服务实体经济 全面风险管理 投资者教育与保护 数据安全与客户隐私保护 	<ul style="list-style-type: none"> 官方访问 信息披露 公文及报告 政策咨询反馈 日常沟通汇报 专项会议及调研
供应商及合作伙伴	<ul style="list-style-type: none"> 供应链安全 数据安全与客户隐私保护 	<ul style="list-style-type: none"> 开放合作 沟通交流 供应链安全
社区和环境	<ul style="list-style-type: none"> 乡村振兴 社会贡献 能源利用 水资源利用 环境合规管理 	<ul style="list-style-type: none"> 信息披露 问卷调研 新闻报道及对外宣传 环境保护、绿色运营 乡村振兴、公益活动及志愿服务

利益相关方	沟通内容/关注议题	沟通方式和渠道
 行业协会与高校	<ul style="list-style-type: none"> 创新驱动 投资者教育与保护 	<ul style="list-style-type: none"> 行业会议、交流研讨 研究合作 联合培训
 同行业公司	<ul style="list-style-type: none"> 全面风险管理 绿色金融 负责任投资 融资环境影响 	<ul style="list-style-type: none"> 行业研讨 学术交流

议题重要性识别结果

2025年，经对标分析，西南证券初步识别并筛选出29项议题。通过相关方对这29项议题的影响重要性与财务重要性进行综合评估，识别出12项议题具有双重重要性，1项议题仅具有财务重要性，10项议题仅具有影响重要性，6项议题既不具有财务重要性，也不具有影响重要性。关于交易所建议的21项议题，结合公司所在行业特性及实际情况进行分析，废弃物处理、污染物排放、循环经济、生态系统和生物多样性保护、科技伦理、平等对待中小企业等6项议题暂不具有重要性。

西南证券 2025 年重要性议题矩阵



- 同时具有财务重要性与影响重要性
- 具有财务重要性但不具有影响重要性
- 具有影响重要性但不具有财务重要性
- 既不具有财务重要性也不具有影响重要性

西南证券 2025 年议题主要变动情况

2025年议题	2024年议题	变动情况	变动原因
绿色金融	—	新增	绿色金融是公司业务的重要组成部分和增长领域，受到各利益相关方的高度关注。
融资环境影响	投融资 ESG 风险管理	调整表述	更明确议题的业务范围，适当调整表述。
污染物排放	绿色运营	拆分	为全面贯彻落实《上交所指引》要求，对原有议题进行新增、拆分及表述优化，确保议题体系覆盖《上交所指引》议题表述，为开展双重重要性分析及议题管理与披露提供基础。
废弃物处理			
生态系统和生物多样性保护			
环境合规管理			
能源利用	金融科技创新	调整表述	
水资源利用			
循环经济	—	新增	
创新驱动	保障客户权益	调整表述	
科技伦理	供应链管理	拆分	
产品和服务安全与质量	反商业贿赂及反贪污	调整表述	
供应链安全	—	—	
平等对待中小企业	—	—	
反商业贿赂及反贪污	反腐败与廉洁从业	调整表述	

重要性议题管理方式

西南证券致力于全面提升对关键议题的管理质效，充分利用内部的风险管理机制，精准控制潜在风险并积极把握发展机遇。公司分析识别出本年度议题矩阵，针对各项重要性议题，汇总了其影响、风险和机遇，在报告中重点披露相关管理与行动，并提交董事会审议通过。

西南证券议题影响、风险和机遇分析¹

议题	影响分析				风险和机遇分析	
	影响类型	影响范围	时间范围	影响描述	风险/机遇类型	时间范围
服务实体经济	实际正面影响	企业自身运营，价值链下游	短中长期	积极参与国家战略项目，拓展业务领域，对社会发展和环境保护做出长期贡献。	机遇类型：政策红利释放机遇、区域发展机遇、科技型企业全生命周期服务机遇	短中长期
绿色金融	实际正面影响	企业自身运营，价值链下游	短中长期	通过绿色债券、绿色信贷等金融工具，引导资金流向环保、低碳产业，推动经济绿色转型。	机遇类型：绿色产品与服务机遇、碳金融市场发展机遇、绿色权益投资机遇	短中长期
融资环境影响	潜在负面影响	价值链上游，企业自身运营	中长期	未充分考虑环境、社会和治理因素的投融资决策可能导致资产损失和声誉风险。	风险类型：监管与政策风险、市场与声誉风险、高 ESG 风险领域管控风险	中长期
负责任投资	实际正面影响	企业自身运营，价值链下游	短中长期	践行负责任投资理念，满足履行社会责任要求。	机遇类型：筛选策略机遇、ESG 整合机遇、可持续主题投资机遇	中长期
应对气候变化	潜在正面影响	企业自身运营，价值链下游	中长期	积极采取措施应对气候变化，提升企业韧性，推动社会绿色低碳转型。	风险类型：急性及慢性实体风险、政策及法规风险、市场风险、声誉风险、技术风险 机遇类型：资源效率机遇、产品和服务机遇、政策和市场机遇、韧性机遇	长期
能源利用	潜在正面影响	企业自身运营	中长期	通过采用节能技术和提升能源使用效率，降低运营成本，减少碳排放，提升绿色品牌形象。	风险类型：市场与声誉风险、政策及法规风险 机遇类型：资源效率机遇、声誉机遇	中长期
水资源利用	潜在负面影响	企业自身运营	中长期	通过采用节水设备、加强用水管理，可以降低运营成本，减少对当地水资源的压力。	风险类型：运营风险、声誉风险 机遇类型：资源效率机遇	中长期
环境合规管理	潜在负面影响	企业自身运营	中长期	通过加强污染物排放、废弃物处理等方面的管理，确保满足环境法规要求，减少环境足迹。	风险类型：政策及法规风险、声誉风险 机遇类型：合规管理机遇、声誉机遇	中长期
创新驱动	实际正面影响	企业自身运营，价值链下游	短中长期	开展证券行业数字化转型、创新驱动（AI 研究、智能投顾），提升金融服务效率。	风险类型：技术风险、应用风险、AI 伦理与合规风险 机遇类型：业务数字化赋能、管理精细化与降本增效	短中长期

议题	影响分析				风险和机遇分析	
	影响类型	影响范围	时间范围	影响描述	风险/机遇类型	时间范围
数据安全与客户隐私保护	潜在负面影响	企业自身运营, 价值链下游	短中长期	证券行业涉及大量客户金融数据, 数据泄露或滥用会导致社会信任和安全的负面影响。	风险类型: 数据治理风险、数据泄漏风险、客户隐私保护风险、网络攻击与数据安全风险、气候与物理环境风险	中长期
员工	实际正面影响	企业自身运营	短中长期	人才是证券行业核心资产, 优化员工培养, 开展员工激励, 可提升员工职业技能, 促进社会平等和创新。	风险类型: 人才结构与数字化能力有待完善 机遇类型: 系统性人才培养体系建设	短中长期
产品和服务安全与质量	潜在负面影响	企业自身运营, 价值链下游	中长期	客户权益受损可能引发客户不满和投诉。	风险类型: 客户投资适配性不足、客户投诉与纠纷、营销合规风险	中长期
投资者教育与保护	实际正面影响	企业自身运营, 价值链下游	短中长期	通过加强投资者教育与保护, 提高客户满意度和忠诚度, 增强市场信心。	机遇类型: 客户信任度提升	短中长期
供应链安全	潜在负面影响	价值链上游, 企业自身运营	中长期	供应链不稳定可能影响企业声誉, 降低社会对企业的信任。	风险类型: 声誉风险	短中长期
社会贡献	潜在正面影响	价值链下游	中长期	通过履行社会责任, 推动公司与社会共同发展, 为经济和社会繁荣做出贡献。	机遇类型: 产品/服务机遇、市场机遇	中长期
乡村振兴	实际正面影响	价值链下游	短中长期	参与乡村振兴计划, 推动区域经济发展, 促进农业农村可持续发展。	机遇类型: 产品/服务机遇、市场机遇	短中长期
公司治理	潜在负面影响	企业自身运营	中长期	证券公司治理结构需符合监管要求, 治理不当可能影响投资者信心和市场情绪。	风险类型: 董事履责、规范运作、股东权益保护风险	中长期
企业文化建设	潜在正面影响	企业自身运营	中长期	企业文化的建设有助于提升公司凝聚力和员工满意度, 促进社会和谐与创新。	机遇类型: ESG 文化建设机遇、数字化文化建设机遇	短中长期
全面风险管理	潜在负面影响	企业自身运营	长期	金融行业核心议题, 涉及市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、声誉风险等, 影响企业稳定运行。	风险类型: 市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、声誉风险	中长期
合规管理	潜在负面影响	价值链上游, 企业自身运营, 价值链下游	长期	证券金融行业需满足合规管理要求(如执业行为管理等), 违规可能导致公司依法追究法律责任、采取监管措施、给予纪律处分、出现财产损失或商业信誉损失的风险。	风险类型: 合规风险	中长期
反商业贿赂及反贪污	潜在负面影响	企业自身运营, 价值链上下游	中长期	确保公司严格遵守法律法规及监管要求法规, 避免违法行为引起的合规、法律、财务和声誉损失。	风险类型: 业务关联风险、声誉风险	中长期
反不正当竞争	潜在负面影响	企业自身运营, 价值链上下游长	长期	证券行业若发生不正当竞争行为, 将破坏公平市场秩序, 引发监管处罚, 破坏行业公信力。	风险类型: 合规风险、声誉风险	长期
税务治理	潜在负面影响	企业自身运营	中长期	确保公司依法纳税, 为国家财政收入和经济稳定增长做出贡献。	风险类型: 政策风险、操作风险	中长期

注 1: 本报告中“短期”“中期”和“长期”的定义如下:
短期: 指公司 ESG 报告期结束后 1 年以内(含 1 年)。
中期: 指公司 ESG 报告期结束后 1 年至 5 年(含 5 年)。
长期: 指公司 ESG 报告期结束后超过 5 年。

ESG 管理

西南证券将 ESG 作为践行责任投资、服务国家战略、护航长期价值的重要支撑，构建了“治理架构 - 战略规划 - 能力建设 - 指标落地”的全闭环管理体系，推动 ESG 理念深度融入公司经营管理与业务全流程。

ESG 治理

公司建立了“决策 - 管理 - 执行 - 监督”的 ESG 治理架构，为 ESG 工作提供坚实的制度与组织保障。

治理架构

《公司章程》《董事会战略与 ESG 委员会工作细则》明确规定，公司董事会战略与 ESG 委员会对公司 ESG 治理进行研究并提供决策咨询建议，包括 ESG 治理愿景、目标、政策等；经理层负责统筹推进 ESG 相关工作，推动形成上下联动的 ESG 管理机制。董事会办公室作为 ESG 工作的牵头执行机构，负责委员会的日常工作联络和会议组织等事宜，定期跟踪督办落实情况，推动 ESG 理念融入公司经营管理的全流程、全环节。各部门、分支机构、子公司作为执行层，分别在职责范围内，按照战略规划，推进落实各项具体工作。此外，《公司章程》对保护投资者合法权益、保障职工权益等 ESG 相关议题作出明确规定，为 ESG 工作的管理与执行提供制度参考与依据。



管理机制

公司已建立可持续发展信息报告机制，董事会定期听取相关工作汇报，审议可持续发展战略、相关影响、风险与机遇管理等事项。同时，公司设立可持续发展监督机制，由董事会负责监督可持续治理事宜，定期审查关键指标、目标及其完成进度；公司印发《ESG 发展行动方案》，建立年度目标任务台账，由董事会办公室负责定期跟踪与督办，持续推进落实各项工作。同时，公司持续完善 ESG 风险管理机制，制定并发布《环境、社会及公司治理（ESG）风险管理声明》（相关公开政策详见《ESG 风险管理声明》），推动构建规范、透明、具有前瞻性的 ESG 风险管理机制，筑牢高质量发展底线，引领负责任投资实践。

年度运行成果

报告期内，公司共召开 4 次战略与 ESG 委员会会议，审议通过《关于公司 2024 年度可持续发展报告的议案》等 7 项核心议案，并提交董事会审议，保障 ESG 治理决策的科学性与透明度。

ESG 战略

公司高度重视强化战略引领，将 ESG 目标融入中长期规划，制定《ESG 发展行动方案》，明确指导思想、基本原则、四项发展目标、十二项主要举措及组织保障等内容，建立动态跟踪督办机制，分解年度目标任务台账，由董事会办公室定期跟踪督办各部门 ESG 工作落实情况，促进 ESG 理念逐步融入公司经营管理的全流程、全环节，驱动业务转型升级，促进可持续、高质量发展。

ESG 能力建设

公司通过分层分类的培训与实践，持续提升全员 ESG 专业素养与风险防控能力，公司全年共组织 ESG 相关培训 43 场，其中：

- 内部 ESG 风险管理能力提升：全年通过线上线下相结合方式，举办内部 ESG 风险相关培训 4 场，覆盖相关岗位员工，强化 ESG 风险识别与管理能力。
- 外部 ESG 风险管理经验赋能：积极组织员工参与中国上市公司协会可持续发展交流会、重庆市金融企业党员风险防控能力提升专题培训等 8 场外部 ESG 风险相关培训，持续提升员工的 ESG 专业素养与履职能力。

ESG 指标与目标

指标	2025年目标	报告期内进展	目标实现进度
ESG 风险相关培训	全年组织开展 ESG 风险相关培训不少于 3 场。	组织开展 ESG 风险相关内部培训 4 场；组织员工参与 ESG 风险相关外部培训 8 场。	100%

可持续金融

- 服务实体经济
- 绿色金融
- 融资环境影响
- 负责任投资

对 UN SDGs 的贡献：



1 无贫穷



• 深化普惠金融



3 良好健康与福祉



• 布局养老金融



8 体面工作和经济增长



• 赋能实体经济



9 产业、创新和基础设施



• 深耕科技金融和创新投资



10 减少不平等



• 拓展普惠金融和多层次金融服务



12 负责任消费和生产



• 推行负责任投资实践

服务实体经济

西南证券积极服务成渝地区双城经济圈建设、西部陆海新通道建设、西部金融中心建设等国家重大战略，坚持立足重庆、辐射西部、服务全国大局，以金融“五篇大文章”为着力点，充分发挥券商功能性作用，全力打造一流区域投行、特色投行、精品投行，不断提升核心竞争力。

治理

公司设立“加快推进建设一流投资银行和投资机构工作专班”，由公司董事长和总经理任组长，对服务实体经济相关工作进行总体领导与统筹安排，战略规划部门为牵头部门，公司各部门及子公司协同配合，推动实施相关工作。公司将服务实体经济纳入“十四五”“十五五”规划，制定《西南证券股份有限公司做好金融“五篇大文章”工作方案》，明确相应指标与目标，以中长期布局锚定发展方向。

战略

公司结合对宏观环境、行业趋势及自身优势的深度分析，识别出政策红利释放、区域发展、科技型企业全生命周期服务等三大机遇。依托区域资源禀赋调研和客户需求分析，公司精准定位深耕重庆本土、构建科技金融生态、打造差异化综合服务方向，制定专项落地策略，抓住机遇，实现服务规模与市场份额双提升。

服务实体经济相关机遇及管理策略

主要机遇类型	影响时间	潜在财务影响	管理策略
政策红利释放机遇	短中长期	营业收入增加，投资组合价值上升。	快速响应资本市场新政，争先打造标杆项目，扎实做好金融“五篇大文章”。
区域发展机遇			深入开展“三走进一白名单”专项工作，实现重庆区县合作全覆盖。
科技型企业全生命周期服务机遇			分阶段定制服务，建风险评估模型，锁定重点科创赛道。

影响、风险和机遇管理

西南证券深入贯彻落实中国证监会《关于资本市场做好金融“五篇大文章”的实施意见》，严格遵循“引导要素资源向科技创新、先进制造、绿色低碳、普惠民生等重大战略领域、重点方向及薄弱环节集中”的核心导向，深刻把握金融工作的政治性、人民性，围绕科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融五篇大文章系统布局、精准发力，不断提升服务能级，积极投身中国式现代化建设，与经济社会的高质量发展同频共振，贡献金融动能。

服务实体经济的主要举措

科技金融

股权投资深化产业布局

依托西证创新与西证股权两家子公司，坚持投早、投小、投长期、投硬科技，深度支持“新质生产力”。重点布局半导体与新能源赛道，聚焦高端制造与新材料产业链上的关键环节，深化产业布局。

债券融资精准灌溉

服务华邦健康、渝富集团、智飞生物等企业发行科技创新债券 16 只，累计募集资金近 70 亿元，精准触达科技前沿、战略性新兴产业、生物医药及新能源等关键领域，有力支持科技创新与产业升级。

创新服务模式

成功发行重庆市 1 期知识产权资产支持专项计划 1.05 亿元，有效降低知识产权密集型企业融资成本；成为全国首批、西部首家上海清算所信用衍生品双边清算线上化入市机构。

信用业务赋能

积极服务重庆“33618”现代制造业集群体系建设，持续为赛力斯控股股东重庆小康控股有限公司股票质押融资项目提供专业服务，助力智能网联新能源汽车产业链发展。

普惠金融

乡村振兴

全年承销乡村振兴债券、脱贫地区公司债券共 7 只，承销总额近 35 亿元；全年累计投资陕西华阴市等地的乡村振兴债券超 5,000 万元，支持乡村特色产业发展；成功发行银海租赁 22、23 期资产支持专项计划，下涉农业企业 3 个，直接融资规模 1.38 亿元。

小微企业赋能

通过小微债券等工具专项服务小微企业融资，全年主承销小微企业债券 4 只，承销金额 4 亿元；完成对国电投核素同创（重庆）科技有限公司的直接投资，精准支持科技型小微企业发展。

普惠金融产品体系

关注客户需求，坚持以客户为中心的服务理念，为客户提供低门槛、多类型的普惠金融产品。上线产品覆盖股票型、混合型、债券型、REITs 等全市场 8 个种类，合计产品近 9,000 只；推出“西证 50”“西证精选”“西证 E68”“西证有渝”四个子品牌，覆盖固收、固收+、权益和全球大类资产配置需求。

保险+期货

期货子公司累计开展 15 个“保险+期货”项目，实现业务规模约 1.15 亿元，覆盖重庆、贵州、陕西、黑龙江、云南五个省市。

养老金融

适老化智能改造

公司各交易终端均上线适老版，通过界面优化、流程简化、风险防护，解决老年用户“看不清、点不准、怕被骗”三大核心痛点，支持其自主完成各类核心操作，提升使用自主感与安全感；启动西南证券 App AI 助手打造计划，致力于实现多模态交互，辅助处理复杂需求，持续优化适老化服务。

养老业务推进

聚焦老年客群稳健财富管理需求，引入 20 只养老产品及近 600 只中低风险固收产品，精准匹配老年客户的不同资产配置目标。

数字金融

财富管理业务

数智赋能业务效率提升，业内首家创新构建原生鸿蒙 PAD 一体化柜面系统，完成全部分支机构设备升级；完成开户系统优化升级，开户总时长缩短 42%，两融开户时长缩短 50%；智能回访实现人机协同提效，平均处理时长缩短一倍；构建“全渠道+全场景”数字化运营体系，累计上线 40 余项总部级运营策略；构建抖音、小红书、微信视频号等新媒体矩阵，推进投顾直播平台建设，完成主播人才选拔。

智能应用数字化

投顾 AI 助手二期已完成技术上线，新增 4 款投资分析智能体与 1 款智能投研智能体，提供资讯内容工具 7 个；聚焦客户咨询响应、信息搜索与整合、报告及内容生成 3 大维度，立足 15 个日常工作场景，以全新的智能问答、内容生成方式全面赋能投顾与一线展业人员。

自营业务

交易方面，完成自营固定收益交易管理及资金业务相关系统升级改造项目、程序化交易事前风控系统项目；投研方面，上线投研数据中心；风险管理方面，优化自研的自营风险监测与计量系统、风控指标低代码平台；建设自营业务穿透式大屏，上线自营业务晾晒平台。

机构业务数字化

已正式上线运行协同联动平台，实现中间业务管理系统、综合业务协同系统、西证百应业务协同板块三大系统的整合，并同步构建五大核心功能矩阵，初步建成公司业务协同的数字化支撑框架。

科技金融：跨界并购助力松发打造民营造船第一股

2025 年，服务 *ST 松发资产重组，是“并购六条”意见实施后第一家披露方案、第一家完成注册的上市公司跨界并购项目，交易规模超 80 亿元，配套募集资金 40 亿元，助力其转型世界一流高端装备制造企业，打造“民营造船第一股”。

科技金融：承销中西部首单“先进制造业集群+支持西部大开发”双贴标科创债

2025 年，公司作为主承销商，助力重庆渝富控股集团成功发行中西部地区首单“先进制造业集群+支持西部大开发”双贴标科创债“25 渝富 K4”（规模 15 亿元，主承 12 亿元）。募集资金将专项置换重庆产业投资基金出资，精准投资于“33618”先进制造业集群，是金融服务打造新时代西部大开发重要战略支点的实质性行动。

科技金融：护航小康控股股票质押融资

2025 年，西南证券为赛力斯控股股东重庆小康控股有限公司股票质押融资项目提供持续服务。通过主动、专业的风险管理，有效保障项目平稳运行，精准服务重庆市“33618”现代制造业集群体系建设，有力支持智能网联新能源汽车产业链的稳健发展。

普惠金融：期货子公司开展天然橡胶支农项目

2025 年，西南期货再次开展云南省墨江哈尼族自治县上期所天然橡胶支农项目，惠及农户数量近 1,500 户，投保主体 100% 为散户，其中包含脱贫户近 600 户、哈尼族等少数民族农户超 1,000 户，充分发挥金融衍生品服务“三农”、助力巩固拓展脱贫攻坚成果与支持少数民族地区产业发展的积极作用。

养老金融：交易终端适老化改造



公司各交易终端包括西南证券 APP、金点子 APP 和金点子 PC 均上线了适老版，通过界面优化、流程简化与风险防护，系统性解决老年用户“看不清、点不准、怕被骗”痛点，方便老年用户自主完成行情查询、交易、银证转账等核心操作，增强老年客户的金融自主性，积极履行养老金融责任。

针对老年用户语音交互偏好，探索在 App 打造 AI 助手，支持文本、语音、截图多模态交互，可智能处理多轮对话与复杂需求，大幅提升 APP 的智能化服务水平和服务效率。

数字金融：上线原生鸿蒙 PAD 一体式智能柜面系统



以华为 PAD 国产硬件与原生鸿蒙操作系统为核心，构建“零外设、全触控、端智能”的新型柜面服务模式，实现外接设备功能集成替代、服务场景灵活拓展、业务流程智能优化，为证券柜面服务升级提供创新解决方案。

说明：更多绿色金融相关举措与案例详见“绿色金融”板块。

公司积极践行金融报国理念，矢志不渝服务实体经济与国家战略。公司全年服务实体经济投融资规模超 930 亿元，同比增长超 20%；服务川渝地区投融资规模近 300 亿元，同比增长超 20%；服务重庆地区投融资规模超 200 亿元，同比增长近 90%；助力企业直接融资总额约 520 亿元，同比增长超 200%；全年可持续产品收入累计超 3 亿元。



西南证券 2025 年服务区域经济发展亮点成果

- 服务渝三峡 A 并购重庆蔚蓝时代，是重庆市级国资上市公司 2025 年首单并购项目。
- 服务重庆三峡融资担保集团股份有限公司公开发行 2025 年第一期可续期公司债券，创同期限、同品种全国担保行业发行利率历史新低。
- 深入开展“三走进一白名单”专项工作，通过走进区县、国企、上市公司及对接园区“白名单”，与重庆 39 家区县政府和管委会建立战略合作关系，实现重庆区县合作全覆盖。
- 联席主承国家级高新技术企业与专精特新“小巨人”企业重庆至信实业股份有限公司沪市主板 IPO 发行，成为 2026 年首家上市渝企。
- 西证股权发起并管理西部地区证券私募子公司首只 AIC 基金“重庆建源西证股权投资基金合伙企业（有限合伙）”，聚焦智能网联新能源汽车、新一代电子信息制造、智能装备及智能制造、生物医药等新兴产业，致力于为成渝地区双城经济圈培育新质生产力，推动地方产业升级与高质量发展。
- 成功为合川区引荐江西省专精特新企业蔚乐科技，有效弥补了本地车载冰箱制造的产业链空白。
- 全年发布证券研究报告超 1,500 篇，成渝相关报告超 100 篇，同比增长近 30%，举办多场策略会搭建政企平台。
- 发行重庆市 1 期知识产权资产支持专项计划 1.05 亿元，涉及 20 项专利，覆盖 9 家本地知识产权密集型企业，实现对重庆各区县知识产权金融服务的有效延伸与广泛覆盖。
- 在重庆布局 4 个生猪“保险+期货”项目，为武隆、南川、铜梁等地生猪养殖户及企业筑牢价格风险防线。

指标与目标

指标	2025年目标	报告期内进展	目标实现进度
服务实体经济	服务实体经济投融资规模不低于上一年度规模。	公司服务实体经济投融资规模超 930 亿元，同比增长超 20%。	100%
服务区域经济发展	服务川渝地区投融资规模不低于上一年度规模。	服务川渝地区投融资规模近 300 亿元，同比增长超 20%。	100%

绿色金融

治理

公司已建立高效运转的绿色金融治理架构，公司董事会定期审议绿色金融相关战略、关键指标及目标完成情况，推动战略执行到位、目标有效达成。公司经理层设置加快推进建设一流投资银行和投资机构工作专班，公司董事长、总经理任组长，相关高管任副组长，全面统筹相关工作。战略规划部门作为深化绿色金融发展牵头部门，负责制定具体工作方案，设定可量化、有时限的中长期具体目标，细化实施路径与职责分工，开展常态化督办工作。各相关部门协同落实，形成合力。公司已将绿色金融相关工作纳入 2025 年度相关部门综合考核体系，强化激励约束。公司已将绿色金融纳入“十五五”规划，并已发布《西南证券股份有限公司做好金融“五篇大文章”工作方案》（相关公开政策详见《做好金融“五篇大文章”工作方案》），将绿色金融作为重点任务纳入其中，系统规划、全面部署，推动公司绿色金融业务规范、有序、高质量发展。

战略

公司深入贯彻关于做好金融“五篇大文章”的战略部署，发挥各业务条线协同优势，制定并实施聚焦绿色机遇的发展规划。公司持续深耕碳金融与绿色债券等关键领域，着力为实体经济绿色低碳转型提供专业化、系统化的综合金融服务支持，以实际行动服务国家绿色发展大局。

绿色金融相关机遇及管理策略

主要机遇类型	影响时间	潜在财务影响	管理策略
绿色产品与服务机遇	中长期	营业收入增加，投资组合价值上升。	上线节能环保、碳中和主题基金等绿色金融产品，满足多样化市场需求。
碳金融市场发展机遇	中期		完成“全国+地方”碳市场双线布局。
绿色权益投资机遇	中长期		积极提升聚焦碳中和的绿色权益投资能力，推动实现财务回报与环境效益的合理平衡。

影响、风险和机遇管理

公司持续深化绿色金融专业服务能力建设，充分运用资本市场资源配置功能，切实服务实体经济转型，积极助力美丽中国建设。

绿色投资布局核心赛道

2025 年，公司在绿色金融领域的相关投资总额近 9 亿元，助力光伏、风电、储能等新能源领域发展。

绿色融资引导资本流向

主承销绿色债券 3 只，承销总额 3.2 亿元。联合承销“GC 长通 02”碳中和绿色公司债券，该项目预计可实现年减排二氧化碳（当量）超 450 吨，年节约标煤超 200 吨。

碳金融推动产品创新

年内累计完成碳市场交易 5 笔，其中重庆地区碳市场 1 笔、全国碳市场 4 笔，助力提升碳市场运行活力。落地挂钩碳中和债券的合约类信用衍生品交易，达成挂钩绿色型企业的标准化信用违约互换合约。

绿色资管助力区域发展

成功发行“银川公交—塞上湖城黄河流域高质量发展资产支持专项计划”，募集资金用于支持区域交通基础设施绿色升级与公共交通体系建设。

信用业务赋能绿色发展

通过股票质押业务，为风能发电上市公司嘉泽新能源股东北京嘉实龙博投资有限公司提供融资 2.6 亿元，支持绿色新能源产业发展。

绿色产品丰富投资选择

全年上线 ESG 主题基金近 200 只，累计销售 ESG 主题基金近 300 只。

期货服务深化产融结合

持续加大对工业硅、碳酸锂等绿色期货品种的研究覆盖，年内累计发布深度研究报告 13 篇。

创新服务，为顺博合金提供重庆市期货法人机构首单“基差+点价”服务，助其高效管理工业硅库存价格风险，缩短融资周期；服务湖南聚新缘国贸成功开展碳酸锂标单含权贸易，探索衍生品工具与实体贸易结合的灵活新模式。

专业研究提供智力支持

完成博士后研究报告《券商在 ESG 评级下的上市公司信用风险管理路径优化》，发布行业研报《ESG 投资现状及量化多因子策略跟踪》，为 ESG 投资实践提供理论框架与策略参考。

西证创新以特殊资产投资模式战略布局绿色金融

2025年，西证创新通过合伙企业以约1.96亿元承接宁夏宝塔集团破产重整司法拍卖的宝塔实业股票资产包，首次以特殊资产投资模式战略布局绿色金融领域，助力化解地方重点风险项目。标的公司宝塔实业是宁夏重要的新能源运营商，核心业务涵盖光伏、风电及储能电站的投资运营，拥有自营新能源电站并网规模约2.86GW，托管规模约4.1GW，以及300MW/600MWh的储能并网规模。

联合承销“GC长通02”碳中和绿色公司债券

2025年，西南证券联合承销“GC长通02”碳中和绿色公司债券，该债券2.6%的票面利率创发行人同期限公司债券票面利率历史最低记录，标志着东北地区绿色交通融资实现新突破。经联合赤道“碳中和”双认证，按照募集资金占项目总投资比例进行折算，碳中和绿色公司债券募集资金预计可实现年减排二氧化碳（当量）454.37吨，相当于长春市1,200亩森林碳汇量；年节约标煤量215.66吨，相当于折合减少柴油消耗18万升，环境效益显著。

深耕碳金融市场，实现西部首家“全国+地方”双线布局

公司专门成立碳排放权专项工作小组，全面统筹推进碳市场服务业务资格申请、业务方案设计、操作流程和风控机制搭建等工作，率先在西部地区券商中获批碳排放权交易业务资格。公司构建“策略制定—交易执行—全程风控”的一体化业务服务链条，高效完成平台对接、交易申报与撮合成交，率先完成重庆地区碳配额交易，成为西部地区首家落地该业务的证券公司。

公司坚持交易功能与市场功能并重。一方面，通过专业交易提升地方碳市场流动性，助力完善价格发现机制，有效降低企业减排履约成本，促进提升企业减排控排的积极性；另一方面，为减排企业盘活存量碳配额资产，引导资源向低碳领域高效集聚，推动形成“交易促减排、市场促转型”的良性循环。

公司系统总结首单交易经验，优化形成标准化操作流程，持续完善风控制度，将较为成熟的交易服务模式拓展至全国碳市场CCER领域，成为西部地区首家达成CCER交易的证券公司，率先实现“全国+地方”碳市场双线布局。

指标与目标

指标	2025年目标	报告期内进展	目标实现进度
可持续投资	绿色金融相关投资总额不低于5亿元。	绿色金融相关投资总额近9亿元。	100%
可持续融资	承销绿色债券不低于3亿元。	全年承销绿色债券3.2亿元。	100%

指标	2025年目标	报告期内进展	目标实现进度
赋能碳市场	实现“全国+地方”碳市场双线布局，推动绿色金融产品创新。	累计完成碳市场交易5笔，其中重庆地区碳市场1笔、全国碳市场4笔，实现“全国+地方”双线布局；落地挂钩碳中和债券的合约类信用衍生品交易，达成挂钩绿色型企业的标准化信用违约互换合约。	100%
绿色金融产品	上线ESG主题基金不少于150只，累计销售ESG主题基金不少于150只。	上线ESG主题基金近200只，累计销售ESG主题基金近300只。	100%

融资环境影响

西南证券高度重视投融资业务中的ESG风险管理工作，推动ESG理念深度嵌入公司全面风险管理体系，持续完善管理架构，整合多维度ESG相关数据资源，促进ESG理念自上而下贯穿于公司战略决策与日常运营的全过程。

治理

公司建立了“董事会—经理层—风险管理部门—其他部门、分支机构及子公司”四级风险管理架构，明确各层级的权责边界，形成高效协同的治理合力，推动ESG相关风险纳入公司全面风险管理体系。董事会作为最高决策、监督机构，下设战略与ESG委员会定期审议并全面监督ESG风险管理事宜，由经理层统筹推进，风险管理部门推动落实相关事项，相关部门、分支机构及子公司分别在职责范围内组织实施本单位的ESG相关风险管理工作。公司已制定并披露《环境、社会及公司治理（ESG）风险管理声明》（相关公开政策详见《ESG风险管理声明》），明确公司对农业、林业、矿业、石油和天然气、能源行业及生物多样性等环境敏感型领域风险管理理念，持续提升对经济、环境与社会的综合贡献，为利益相关方创造可持续的共享价值。

战略

公司将融资环境影响管理视为可持续发展的关键支撑，通过全面识别、科学评估和系统应对ESG相关风险，确保业务稳健运行，积极承担社会责任。

融资环境影响相关风险及管理策略

主要风险类型	影响时间	潜在财务影响	管理策略
监管与政策风险	短中长期	营业收入减少，运营支出增加，融资成本增加。	持续关注国内外ESG相关政策和法规动向；和监管机构保持沟通。
市场与声誉风险			完善ESG相关舆情监测机制。
高ESG风险领域管控风险			制定并发布相关声明与政策，明确公司对环境敏感型行业风险管理理念，推动结合行业特性建立差异化的尽调标准和管控要求。

影响、风险和机遇管理

全流程 ESG 风险管理

公司已建立覆盖全业务流程的风险管理体系，将 ESG 相关因素融入尽职调查、立项、质控及内核各环节，扎实开展 ESG 风险管理相关工作。

西南证券投行全流程风险管理

流程阶段	ESG 风险管控内容	风险管理目标
项目立项	负面清单筛选：重点审查标的主体是否归入国家产业政策明确限制或淘汰的行业范畴，细致核查是否存在危害生态安全、生产安全、公众健康安全的重大违法行为，同时确认募集资金的具体用途，严格契合环保、土地管理等相关法律法规的要求。	准入控制：从源头剔除高 ESG 风险项目，防止带“病”入场。
尽职调查	穿透式尽职调查：自动匹配查询环保、安全等领域是否存在违法违规行为，显著提升 ESG 风险筛查效率。从 ESG 三方面分重点进行对应尽职调查。关注事项需经质控、内核等复核。	风险识别：全面摸排企业实际经营中的 ESG 隐患。
一级复核	初步合规复核：针对项目开展的全流程，对照监管规定中明确的 ESG 相关要求，开展系统性的自我合规复核工作，确保项目在前期筹备阶段即贴合监管导向，规避合规性偏差。	自我纠错：确保业务开展符合基本合规要求。
质量控制	底稿与程序审核：电子底稿上传存档，严格审核尽职调查底稿的完整性、适当性等，复核风险管理相关事项的执行程序是否全面履行到位。若项目前期存在 ESG 相关风险疑点，复核项目组是否已通过实地访谈、资料核验等规范方式完成核查并予以妥善处理。	过程管控：确保尽职调查程序合规，证据链完整。
内核决策	最终风险终审：聚焦环保事故、行政处罚等影响项目合规性的“硬伤”问题开展实质性研判，结合核查证据全面评估标的主体已采取整改措施的实际有效性，最终综合各类核查结果，科学判定项目是否满足申报或发行的核心条件。	出口把关：防止存在重大 ESG 瑕疵的项目流向市场。

针对环境敏感型行业，公司制定并发布《环境、社会及公司治理（ESG）风险管理声明》，依据相关行业法规和政策，明确差异化风险管理理念与管控重点。

行业领域	风险管理核心理念与管控重点
农业	公司秉持支持生态友好型现代农业的核心导向，重点关注并支持那些采纳资源节约与环境友好型生产模式的项目与企业，积极倡导农业循环经济，倾向于支持有助于增强粮食安全韧性、保障农民合理权益，并能够促进农村产业融合发展的智慧农业与特色乡村产业项目，审慎评估并规避可能引致严重生态破坏的农业活动，特别是那些在生态脆弱区域进行的、可能导致自然植被大规模丧失或土壤水源长期污染的开荒性项目。
林业	公司致力于推动森林资源的保护、修复与可持续经营，倾向于支持以提升森林生态系统质量和稳定性为目标的行动，鼓励获得国际公认森林可持续经营认证（如 FSC）的林业经营实体，积极探索并支持符合国家方法学与标准的林业碳汇项目开发，坚决抵制任何涉及非法采伐、盗伐或侵占自然保护地核心区及缓冲区等违反法律法规的林业活动。
矿业	公司倡导负责任开采与全生命周期环境管理，倾向于支持符合“绿色矿山”标准的项目，关注闭矿后的生态修复，不支持开采范围与自然保护区重叠或采用国家产业政策明确淘汰的落后工艺的项目。
石油和天然气	公司倡导企业采取实质性措施以减少其运营过程中的温室气体排放与环境污染，密切关注并鼓励企业将资本配置于能够驱动长期低碳转型的方向，倾向于优先考虑那些在勘探、开发、运输各环节均致力于达到国际先进健康、安全与环境（HSE）管理标准的运营主体，对生态环境影响复杂且缓解措施不确定性高的项目持严格审慎态度，并对缺乏明确低碳转型路径、可能加剧长期碳锁定风险的传统业务扩张计划进行严格审查。
能源行业	公司以安全、绿色、高效为导向，关注标的企业的项目环境影响评价，支持、鼓励风电、太阳能等清洁能源项目，引导资源投向低碳转型领域；对大型水电、核电及燃煤发电项目持审慎态度，关注碳排放管理体系及污染防治措施。
生物多样性	公司重点关注项目是否涉及法定自然保护地核心区及缓冲区，倾向于支持能够直接产生积极生态效益的项目，例如，生态廊道修复与外来物种防治，拒绝为任何在自然保护区核心区及缓冲区内的开发建设活动提供投融资支持，不会为经评估可能对具有突出普遍价值的自然栖息地造成重大且不可逆损害的商业项目提供投融资支持。

ESG 融入信用风险管理

公司将 ESG 相关因素纳入内部信用评级模型，遇生态污染、劳动关系负面事件、内控缺陷等情况时调减评级，优化发债主体信用风险的评估与计量，体现风险管理的前瞻性。

ESG 课题研究助力公司信用风险管理



2025 年，公司博士后研究报告聚焦“券商在 ESG 评级下的上市公司信用风险管理路径优化”这一核心主题，深入分析 ESG（环境、社会、治理）评级在信用风险管理中的应用及其影响机制，探讨了券商如何通过优化 ESG 实践来提升信用风险管理的效率和效果，为信用风险管理实践提供理论参考与支持。

ESG 尽职调查

西南证券将 ESG 尽职调查作为提升投融资决策质量的重要工具，通过评估目标企业环境、社会及治理层面的表现与潜在风险，构建覆盖碳排放、资源使用、劳动权益、治理结构等关键维度的全面系统尽调流程，助力客户发现长期价值、降低潜在风险。

业务	特点	评价维度和方法
投资银行业务	强调高度合规与数字化管理，业务开展严格遵循监管规定并实行全流程风险管控。通过建立电子底稿系统和智能尽职调查系统，实现了对环保、安全等违法违规行为的自动匹配查询，大幅提升了管理效率。同时设有三道防线复核机制，确保对项目风险的有效把控。	评价维度涵盖环境、社会和治理全领域。环境方面主要核查环保设备运行情况、污染物排放数据及企业是否属于环保失信单位等；社会方面重点关注员工权益保障、用工制度合规性、安全生产措施落实及是否存在拖欠农民工工资情况等；治理方面核心审查组织架构完善性、反贪污反商业贿赂机制及中小股东权利保护情况等。 评价方法采用穿透式核查手段，包括实地查看生产设备与办公场所、访谈管理层与普通员工、查阅财务流水与制度文件，以及利用智能尽调系统进行外部违法违规记录查询等。
股权投资业务	采取融入式尽职调查模式，具有鲜明的行业针对性和整改导向。针对制造业、新兴产业或家族企业等不同类型主体，会侧重关注特定风险点。对于发现的潜在风险通常要求企业限期整改，若涉及影响持续经营的重大风险，则会将妥善整改作为签署投资协议的前置条件。	评价维度侧重于实质性经营风险。环境方面审查环评资质完整性、行政处罚记录、能源消耗及碳排放水平；社会方面细查员工队伍构成、劳务派遣比例、残疾员工安置合规性及社保缴纳基数；治理方面重点排查关联交易公允性、利益输送嫌疑、股东纠纷风险及会计核算规范性。 评价方法主要通过与实际控制人、核心管理团队、主要供应商及客户进行深度访谈，并结合对重大合同原件、会计报表明细及法律纠纷文件的现场查验来形成尽调结论。

指标与目标

指标	2025年目标	报告期内进展	目标实现进度
环境风险行业差异化管控	针对环境敏感型行业，明确差异化风险管理理念。	制定《环境、社会及公司治理（ESG）风险管理声明》，明确对农业、林业、矿业、石油和天然气、能源行业及生物多样性等环境敏感型行业风险管理理念。	100%
ESG 研究	至少完成 1 篇专题研究报告。	完成 1 篇“券商在 ESG 评级下的上市公司信用风险管理路径优化”专题博士后论文；完成 1 篇 ESG 相关专题研报。	100%

负责任投资

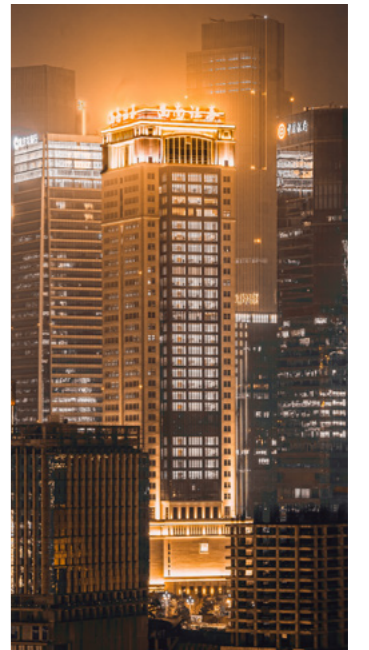
治理

西南证券积极响应国家关于高质量发展、绿色发展及做好金融“五篇大文章”的战略部署，积极服务成渝地区双城经济圈建设、西部陆海新通道建设、西部金融中心建设等国家重大战略，制定并公布《负责任投资声明》（相关公开政策详见《[负责任投资声明](#)》），致力于追求经济效益、社会效益与环境效益的有机统一，为股东、客户、员工及社会创造长期、稳健、可持续的价值。

为落实责任投资要求，推动 ESG 因素系统纳入投资决策，公司建立了由“董事会—经理层—执行层”构成的三级治理架构，全面提升 ESG 及责任投资管理效能。

董事会下设董事会战略与 ESG 委员会，全面监督并审议相关事项。经理层设立投资决策委员会及资产管理决策委员会，负责在董事会授权范围内审议决策重大投资与风险处置方案。各部门、分支机构、子公司分别在职责范围内，按照战略规划，推进落实各项具体工作。

同时，公司持续推动 ESG 相关因素融入投前筛选与投后管理全流程，通过数字化手段提升风控智能化水平，注重将 ESG 表现转化为企业价值，以负责任投资助力企业高质量发展。



战略

○ 负责任投资相关机遇及管理策略

主要机遇类型	影响时间	潜在财务影响	管理策略
筛选策略机遇	中长期	营业收入增加，投资组合价值上升。	运用负面剔除策略，依照国家政策法规（依据相关公约进行剔除），强化投资组合的可持续性管理，践行可持续发展准则。
ESG 整合机遇			在投资分析与决策进程中纳入 ESG 相关因子，逐步完善风险评估体系。
可持续主题投资机遇			坚持投早、投小、投长期、投硬科技，积极开展行业研究与合作，挖掘具有高潜力的 ESG 投资标的。

影响、风险和机遇管理

○ 负责任投资策略应用情况

责任投资策略	权益投资	固定收益	私募股权	另类投资	资产管理
尽责管理策略	√	√	√	√	√
筛选策略	√	√			√
ESG 整合策略	√	√			√
主题投资策略	√	√	√	√	√
影响力投资策略	√	√			√

尽责管理

2025 年，公司积极构建“投前严谨评估、投后持续赋能”的 ESG 闭环管理机制。在投资前端，将公司治理与社会价值纳入策略流程，重点遴选治理规范、具有行业引领性与社会贡献的优质标的。在投后管理中，西证创新在投后报告中正式增设 ESG 情况章节，持续跟踪被投企业在环境、社会和公司治理方面的实践与进展；同时，在新项目投资中逐步引入 ESG “投前—投后”全周期分析体系，切实推动负责任投资落地，助力被投资企业可持续成长。

筛选策略

负面剔除

2025 年，公司相关业务板块进一步细化负面筛选标准，明确拒绝投资对环境、社会存在重大负面影响的行业及企业，有效降低投资组合的潜在风险与负面影响，实现对高风险领域的精准规避，引导资本流向更具可持续性与社会价值的企业及项目。

私募股权业务

>> 实施明确的行业限制管理。2025 年重点规避的行业包括：纺织、钢铁、传统能源、餐饮连锁、酒类业务、学科培训等不符合政策鼓励方向的标的。

投资银行业务

>> 在项目立项阶段建立了严格的 ESG 前置筛选机制，对识别出存在高 ESG 风险的项目实行“一票否决”，从源头上规避相关投资风险。2025 年全年，公司未开展任何高 ESG 风险项目的投资，切实将责任投资原则落实到投资决策实践中。

依公约剔除

2025 年，公司采用依公约剔除的投资策略，以国家政策和法规为筛选原则，排除不符合政策法规的投资标的，规避高碳排放、污染等有淘汰风险的企业或项目。其中，公司《资产管理业务运作管理办法》规定，资产管理计划不得投资违反国家产业及环保政策的项目，并在 ABS 业务及股权投资中广泛应用负面筛选策略，主动剔除高风险、高能耗、高污染标的。

ESG 整合

2025 年，公司从制度约束、投资筛选、投后管理及运营支撑多维度，推动 ESG 因子融入投资过程。在制度层面以明确规定或内部准则规避违反环保与产业政策、不符合政策导向的标的；在投资端通过负面筛选剔除高风险标的，同时聚焦绿色、科技等 ESG 相关领域布局；在投后管理中纳入 ESG 评估跟踪；借助数字化管理系统优化全流程管控、完善治理结构，推动 ESG 因素系统性融入投资决策与运营管理全过程。

可持续主题投资策略

公司持续践行可持续主题投资路径，坚持“投早、投小、投长期、投硬科技”导向，重点深耕“双碳”、绿色能源与医疗健康赛道。这一策略不仅为公司带来了长期稳健的商业回报，更通过支持高社会效益产业，为可持续发展贡献力量。

○ 西南证券 2025 年可持续主题投资策略亮点应用

聚焦绿色产业，践行长期价值投资

2025 年，西证创新绿色金融投资额占总投资比重约 45%，重点完成对风电齿轮箱核心部件制造商锡华科技近 2,000 万元的投资，支持其在风电“硬科技”领域的研发迭代；同时，通过参与司法拍卖投资近约 1.96 亿元承接宁夏宝塔实业股票资产包，展现对绿色资产的长期价值认可。公司稳步拓展绿色债券投资业务，全年通过债券投资服务绿色金融规模近 6 亿元。

影响力投资策略

2025 年，公司成功构建“深度介入产业痛点”的影响力投资范式，推动“资本增值”与“社会价值”共生共荣，为经济社会的绿色转型与普惠发展注入金融动能。

○ 西南证券 2025 年影响力投资策略亮点应用

2025 年，西证创新通过投资农银 AIC 基金和电投融合创新（常州）基金，参与国电投核素同创（重庆）科技有限公司的 A 轮融资。本次投资聚焦高成长性的“硬科技”企业股权投资，旨在通过支持企业未来上市及产业化进程实现资本增值。在社会效益层面，该项目致力于攻克医用 α 核素（如 Ac-225）国产化量产的关键技术，突破长期以来的海外垄断。该技术突破将有效缓解晚期癌症治疗中核素药物短缺问题，有望显著降低患者治疗成本、减轻化疗痛苦，并对节约社会医保支出产生积极影响，具备突出的社会价值与民生意义。

指标与目标

指标	2025年目标	报告期内进展	目标实现进度
优化投后管理	进一步完善投后管理流程。	在投后报告中正式增设 ESG 情况章节，持续赋能被投资企业。	100%
制定责任投资相关政策	制定公司负责任投资相关声明 / 政策。	制定并发布《负责任投资声明》。	100%

01 环境篇

- 应对气候变化
- 能源利用
- 水资源利用
- 环境合规管理
- 生态系统和生物多样性保护

对 UN SDGs 的贡献:



• 践行绿色运营



• 识别气候风险
加强风险应对

应对气候变化

西南证券积极响应国务院《2030年前碳达峰行动方案》和中国人民银行《金融机构环境信息披露指南》，对标国际可持续准则理事会（ISSB）《国际财务报告可持续披露准则第2号——气候相关披露》（IFRS S2）要求，同步遵循原气候相关财务信息披露工作组（TCFD）建议框架，结合业务特性，系统识别与评估自身面临的气候相关风险与发展机遇，并制定针对性应对措施。

治理

公司已建立由董事会监督、经理层统筹、相关部门配合执行的多层次气候治理架构，推动气候相关考量全面融入公司战略、风险管理及日常运营。

治理架构与职责

公司董事会下设战略与 ESG 委员会，负责研究行业动态及国家相关政策，对公司应对气候变化相关治理愿景、指标目标等事项进行研究决策、提供咨询建议并监督实施，推动可持续发展与气候风险管理融入公司中长期发展战略，提升运营韧性，保障长期价值。经理层统筹推进气候治理相关工作，推动跨部门协作。相关部门及子公司共同推动气候变化行动的实施，确保应对气候变化行动扎实推进、有效落实。

机制建设

公司通过一系列制度化流程推动气候治理的有效执行与监督。公司已建立信息报告机制，董事会战略与 ESG 委员会每年审议、分析和研判气候相关影响、风险与机遇相关信息，并提交董事会审议决策。公司已形成监督程序，董事会每年审议气候相关指标与目标完成情况，董事会办公室每半年跟踪督办气候相关工作进展，推动气候治理举措落地见效。

推动 ESG 相关风险（含气候相关风险）纳入公司全面风险管理体系；推动气候治理因素融入考核环节，将 ESG 治理（含应对气候变化、节能降耗等）相关目标纳入相关部门绩效考核，形成从监督、执行到考核的闭环管理。在关键决策环节，每年定期开展气候适应性分析，生成定量分析结果，为战略规划与风险管理提供参考；公开发布《负责任投资声明》《环境、社会及公司治理（ESG）风险管理声明》《绿色运营政策》（相关公开政策详见《绿色运营政策》）等文件，将气候相关因素纳入投资决策考量。持续完善内部控制制度，为应对气候变化筑牢制度性保障。

专业技能与能力建设

公司董事会成员包括 6 名外部董事（含 3 名独立董事），涵盖行业专家和风险管理专家，由多元化背景构成，保障决策的独立性与专业性。《董事会战略与 ESG 委员会工作细则》规定，公司为委员履行气候治理相关职责提供研究、培训和调研等支持，不定期组织董事会成员参与 ESG 治理相关培训，持续加强专业能力建设。

战略

公司整合内部专业团队与外部专家资源，构建了科学的气候风险度量体系，对极端天气诱发的物理风险，以及政策、技术、市场、声誉等维度的转型风险，开展了系统性深度分析。

公司引入地区气候风险指数量化工具开展气候适应性评估，通过对多元变量进行归一化处理，并结合各地区投资规模加权计算，实现对区域风险暴露程度的精准评估。

评估结果显示，在“双碳”目标背景下，政策监管持续趋严，使政策风险成为公司当前最主要的气候风险敞口；各地环境约束性指标升级，增加交易对手的合规压力，其潜在违规风险可能通过信用、声誉等渠道传导至公司；同时，不同地区的物理风险存在差异，对跨区域业务风控提出更精细化的要求。

○ 气候变化相关风险及管理策略

主要风险类型	风险描述	影响时间	潜在财务影响	管理策略	
物理风险	急性及慢性 实体风险	极端天气可能影响气候敏感行业和公司资产，导致运营中断、客户信用质量下降、交易及业务风险增加。	中长期	运营支出增加，营业收入减少，投资组合价值下降。	<ul style="list-style-type: none"> 加强灾害应急管理，建立完善应急预案； 优化投资组合，减少对高风险行业的依赖； 评估客户行业的气候适应能力； 分散关键运营设施。
转型风险	政策及法规 风险	碳达峰碳中和目标带来更严格的碳排放监管和合规要求。	中长期	营收机遇增加，运营支出增加。	<ul style="list-style-type: none"> 加强与政府、监管机构沟通； 提高对政策法规变化的敏感度，关注气候相关的政策变化； 优化业务策略； 拓展绿色金融业务。
	市场风险	绿色转型加速，市场偏好环保产品，高碳行业盈利受影响。	中长期	营业收入减少，投资组合价值下降。	<ul style="list-style-type: none"> 推出更具环保特色的产品和服务以满足市场需求； 提升投资组合管理的透明度，关注气候相关技术发展
	声誉风险	环保责任不足可能损害企业形象。	中长期	运营支出增加，融资成本增加，营业收入减少。	<ul style="list-style-type: none"> 高度关注相关政策和措施，并积极响应； 增强与利益相关方的沟通与合作。
	技术风险	金融行业需适应碳交易、绿色金融、ESG 数据管理等技术升级，传统系统或难以满足监管与市场需求。	中长期	运营支出增加。	<ul style="list-style-type: none"> 关注气候风险相关技术的发展趋势； 加强与科研机构等的合作； 加强对新兴环保技术和解决方案的投资。

○ 气候变化相关机遇及管理策略

主要机遇类型	机遇描述	影响时间	潜在财务影响	管理策略
资源效率机遇	通过提高运营效率，公司可以减少运营成本，提升绿色品牌形象。	中长期	运营支出减少。	<ul style="list-style-type: none"> 推广自动化和数字化办公，优化节能降耗方案； 制定并发布《绿色运营政策》，强化绿色运营，提升全员环保意识。
产品和服务机遇	绿色金融需求增长，带动绿色债券、ESG基金等业务发展。	中长期	营业收入增加。	<ul style="list-style-type: none"> 加强自主开发及新技术应用； 加强外部合作，尝试设计开发符合国际标准的新产品； 加强员工 ESG 相关培训，提升专业服务能力。
政策和市场机遇	政府“双碳”政策支持绿色金融发展。	中长期	营业收入增加。	<ul style="list-style-type: none"> 及时追踪研判，并积极响应相关政策； 积极与政府及相关金融机构开展合作； 主动参与碳市场交易，优化自身产品。
韧性机遇	气候风险管理能力增强，提升应对未来气候和市场变化的韧性。	中长期	营业收入增加。	<ul style="list-style-type: none"> 加强数字化和信息化服务平台建设； 了解并适应时事政策，合理调整业务板块与布局。

转型计划及进展情况

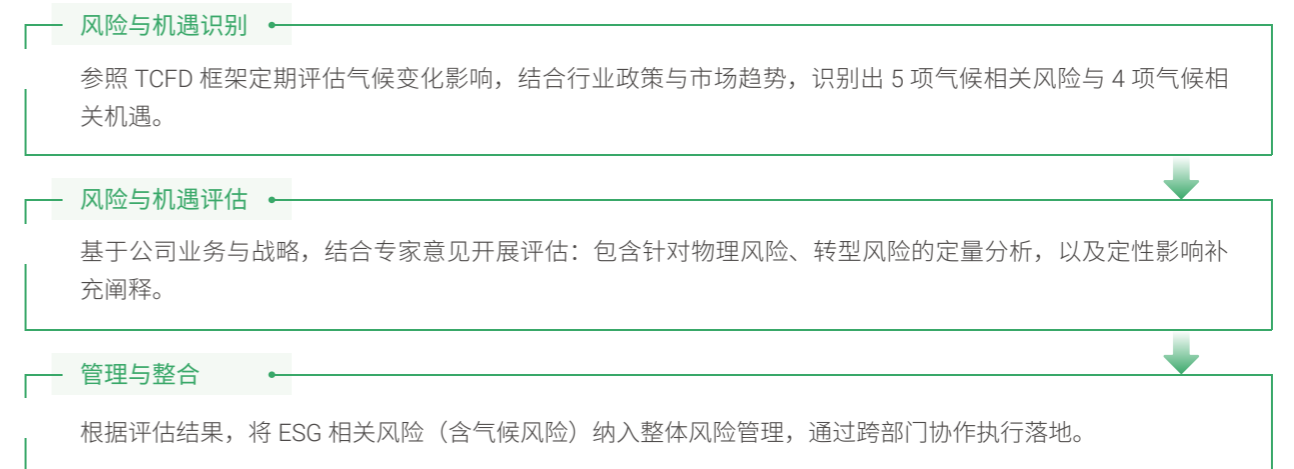
为更好地应对气候相关风险和机遇，公司制定并发布系列转型计划。在顶层设计层面，公司将绿色金融纳入“十五五”规划，明确绿色金融业务发展方向，通过绿色债券融资、碳排放权交易、绿色期货业务等举措，积极参与国家环境治理体系建设，助力经济社会绿色低碳转型，推动绿色产业链协同发展。在业务层面，公司制定并发布《环境、社会及治理（ESG）风险管理声明》《做好金融“五篇大文章”工作方案》《负责任投资声明》，将气候因素嵌入投融资决策与风险管理，坚守主责主业，持续深化可持续金融实践。在内部运营层面，公司制定并实施《绿色运营政策》，提升资源利用效率，强化全员环保意识，组织员工参与环保志愿服务，积极助力社区应对气候变化。

影响、风险和机遇管理

公司建立常态化气候风险评估机制，基于科学分析框架系统识别并全面评估潜在风险，定期评估相关风险对业务及资产组合的影响，各部门协同配合，积极应对各项潜在风险。

管理流程

西南证券积极应对全球气候变化挑战，推动公司战略与商业模式向绿色化纵深转型，将气候风险与机遇管理深度融入经营决策，公司重点围绕以下流程展开（公司对此议题的影响、风险和机遇管理内容详见“绿色金融”“创新驱动”等相关议题）：



管理实践

政策追踪	及时跟踪研判相关政策；
日常管理	发布《绿色运营政策》，推进绿色运营，加强全面宣导，提升全员环保意识；
业务开展	发布《环境、社会及公司治理（ESG）风险管理声明》等文件，完成碳市场交易 5 笔，开展银行间市场挂钩碳中和债券的合约类信用衍生品交易，深化绿色金融，助力低碳转型；
供应链安全	制定并发布《供应商行为准则》，鼓励供应商共同提升环保意识，携手推进绿色供应链转型；
助力社区	组织员工参与环保专题志愿活动，助力社区应对气候变化风险。

指标与目标

指标	2025年目标	报告期内进展	目标实现进度
人均温室气体排放总量	人均温室气体排放总量较 2022 年基准水平下降 5% 以上。	报告期内，人均温室气体排放总量为 2.26 吨，较 2022 年基准值下降 13.41%。	100%

能源利用

公司严格遵守《中华人民共和国节约能源法》等法律法规，持续完善能源管理体系，聚焦办公运营和数据中心两大关键领域的节能降耗，通过精细化管理、技术升级和全员环保意识提升，系统推进节能降碳工作，切实减少运营环境碳足迹，积极践行可持续发展理念。

治理

公司构建了清晰的能源管理责任体系，形成董事会决策监督、经理层统筹安排、行政服务部门牵头执行，各部门、分支机构及子公司协同落实的运转机制。

在能源管理工作中，公司董事会行使决策与监督职能，定期审议相关事项；经理层负责统筹部署，推动各项安排落地执行；行政服务部门牵头制定并实施年度节能计划，统筹能耗统计与管理；信息技术部门负责推进绿色数据中心建设与运维，降低 IT 设备能耗；各部门、分支机构及子公司负责落实办公区域和经营场所节能措施，积极推行绿色办公实践。

能源管理

公司围绕办公运营、数据中心等核心用能场景，设定分层级的能耗控制指标，建立动态监测机制，通过全流程管控确保节能目标落地，具体实践如下：

办公运营节能管理

能效优化

- **供能与暖通优化：**公司采用江水源空调系统，该系统利用长江水冬暖夏凉的自然特性，通过水源热泵技术进行能量交换，年节能率超 40%，是绿色低碳的供能典范。
- **智能照明管控：**公共区域采用“自然光导 + 智能感应”照明方案，通过照度自动调节系统及人体感应探测器，实现无人时照明自动关闭，年降低照明能耗约 25%；并通过调减亮度、优化布局等方式持续推进照明系统减量化管理。
- **绿色出行保障：**新购置公务车全面实现新能源化，短途任务优先指派新能源车；车库修建 71 个配备充电桩的车位，为员工绿色出行提供便利与支持。

绿色建筑

公司办公大楼采用高效外墙保温和 Low-E 玻璃等节能技术，建筑综合能效比超过国家标准 30%。同时，公司在数字化基础设施建设中部署 F5G 全光网络，与传统铜缆方案相比，机房能耗降低 80%，全生命周期碳排放减少约 70%。目前，公司办公大楼已获 LEED 金级预认证及中国绿色建筑二星认证。

文化宣导

公司多次印发加强节能降耗管理工作的通知，并在公司电梯、食堂及大厅显示屏常态化轮播节约能源宣传图片，推动绿色运营理念融入日常，深入人心。

绿色数据中心管理

公司始终将绿色低碳理念融入数字基础设施建设，通过技术迭代、架构优化与精密管控，打造高安全、高效率的绿色数据中心。

- **设备与架构优化：**持续推进数据中心 IT 设备的迭代与优化，通过规模化部署高效服务器及网络设备，从底层硬件层面降低基础能耗。借助深交所网络信创改造契机，完成东莞南方中心机房一期至二期搬迁，同步落实网络架构升级与信创技术改造，降低设备冗余能耗，提升能耗利用率。
- **制冷精细化管控：**优化制冷系统，采用精准温控技术，根据服务器负载实时调整制冷输出，有效减少传统制冷模式下的能量逃逸与无效损耗，全面提升数据中心能源利用效率。
- **安全运营保障：**持续筑牢网络安全与电力保障双重防线，确保关键设备全天候稳定运行。通过迭代升级防火墙、负载均衡等核心设备，进一步提升风险识别与拦截能力，避免网络攻击对数据中心正常运营产生干扰，同时防范因设备异常导致的能源无效损耗。

数据中心耗能绩效表

指标	单位	2023年	2024年	2025
数据中心耗电量	兆瓦时	重庆主生产中心：4494.1MWh；重庆同城灾备中心：986.8MWh	重庆主生产中心：5085MWh；重庆同城灾备中心：1347MWh	重庆主生产中心：5154MWh；重庆同城灾备中心：1558.8MWh
主机房面积	平方米	891.5	891.5	891.5
PUE 值 (电能使用效率)	-	重庆主生产中心 PUE: 1.52；重庆同城灾备中心：PUE 1.6	重庆主生产中心 PUE: 1.52；重庆同城灾备中心：PUE 1.6	重庆主生产中心 PUE: 1.52；重庆同城灾备中心：PUE 1.6

* PUE= 数据中心总能耗 ÷ IT 设备能耗

* 说明：由于统计口径调整，已对往年数据进行调整。

指标与目标

指标	2025年目标	报告期内进展	目标实现进度
人均耗电量	人均耗电量较 2022 年基准水平下降 5% 以上。	报告期内，人均耗电量 4.01 兆瓦时，较 2022 年基准水平下降 8.86%。	100%

水资源利用

公司高度重视水资源管理，积极响应国家节约用水号召，严格遵守相关法律法规，构建董事会决策监督、经理层统筹部署、行政服务部门牵头执行，各部门、分支机构及子公司协同推进的运转机制，将节水工作贯穿于日常经营全过程。

水资源管理

公司构建了覆盖总部大楼全员精细化节水管理体系，通过持续技术改造与管理优化，从管网维护到末端器具实现全流程管控，稳步提升水资源利用效率。

加强用水设备管理

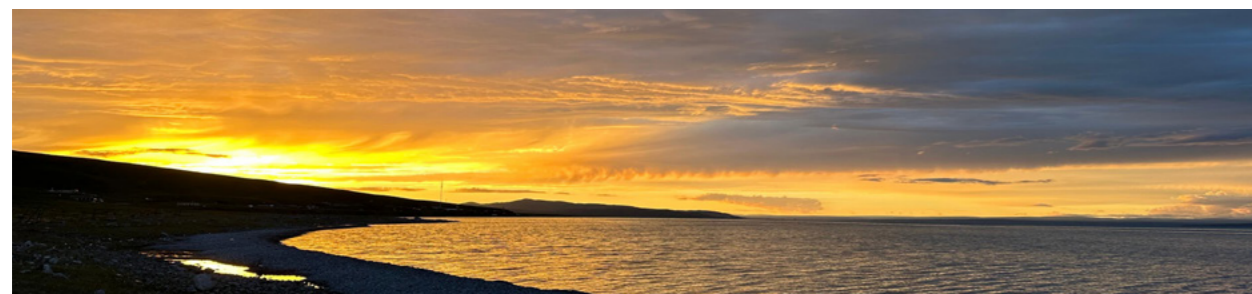
- 全面更换节水型洁具，通过调节水龙头至最小流量并配合自动关闭装置，从源头减少损耗。
- 严格执行每日巡检制度，重点排查管网出水点，确保系统“零渗漏”。

强化日常节水管控

- 严格执行下班后关闭办公区水阀制度，杜绝“长流水”现象。
- 倡导员工养成节水习惯，将绿色办公理念落实到每一处用水细节。

指标与目标

指标	2025年目标	报告期内进展	目标实现进度
人均耗水量	人均耗水量较上一年度下降 5% 以上。	报告期内，人均耗水量 28.67 吨，较上一年度下降 9.27%。	100%



环境合规管理

西南证券将环境合规作为履行企业环境责任的基本要求，严格遵守《中华人民共和国环境保护法》《中华人民共和国大气污染防治法》等法规，将环境合规要求深度融入经营管理全流程，构建系统化环境管理治理体系。

治理

公司构建了权责清晰的环境合规管理体系：董事会担纲决策与监督，经理层主导统筹部署，行政服务部门牵头推进与执行，公司全体员工协同配合，做好环境合规管理工作。

公司董事会定期审议相关事项，经理层统筹部署相关工作，行政服务部门作为环境管理归口部门，统筹环境合规管控、绿色运营落地及相关制度的执行推进。公司构建了以总部大楼管理办法为核心、以环境运行管理制度及环境因素识别与评价管理制度为支撑的环境保障体系——聚焦资源集约化利用与办公流程绿色化改造，实现办公运营中环境影响因素的系统性识别、评估与合规管控，促进环境管理要求贯穿日常经营全流程。

管理机制

绿色办公

公司致力于通过绿色运营塑造可持续办公生态，依托精细化管控与行为引导，推进资源节约与低碳转型。

推行无纸化办公

- 配置办公电脑并推行无纸化办公，从源头减少纸质媒介的使用。
- 推广无纸化会议系统，降低会议资料打印和复印等成本。
- 推进打印纸二次循环利用，提升办公效率与环保效益。

倡导资源节约

- 精准管控各类办公耗材的发放。
- 倡导更换笔芯及打印纸双面使用，从点滴做起，汇聚节能减碳的可持续力量。

污染物排放

因金融服务机构的业务特性，公司生产经营不涉及大规模能源消耗或直接工业污染物（如显著大气污染、土壤污染及严重噪声）排放。报告期内，公司落实污染物排放全流程管控，废水、废气等排放指标均符合国家及地方环保标准（具体定量指标详见本报告对应绩效表）。

废弃物处理

公司构建了制度规范、专业运维、员工协同的废弃物管理闭环：委托专业物业开展标准化运维管理，配套清洁标准操作程序、垃圾收集处理标准操作程序等专项培训，以“源头分类、日产日清、资源化利用”为核心，推进废弃物减量化、无害化、资源化。

办公垃圾处理

针对日常办公产生的其他生活垃圾，公司采用重力管道系统实现自动分类与高效收集。通过在办公区域设置清晰标识，引导员工源头分类。所有生活垃圾均委托具备资质的专业机构统一清运处置，确保日产日清，维护整洁的办公环境。



开展重力垃圾系统及垃圾分类培训



开展垃圾分类专题宣传

循环经济

公司大楼创新应用餐厨垃圾管道收集及资源化利用系统，将前端碾磨后的餐厨垃圾经管道输送、气固液分离、降解处理后，废弃油脂交由专业机构合规回收（年度处置量约6吨）。报告期内，公司合计产生生活垃圾154.73吨（含餐厨垃圾40.42吨、废弃油脂约7.8吨、其他垃圾96.93吨、可回收物9.58吨、有害垃圾0吨），资源化利用水平持续提升。

指标与目标

指标	2025年目标	报告期内进展	目标实现进度
因环境事件受到生态环境等有关部门重大行政处罚的事件	因环境事件受到生态环境等有关部门重大行政处罚的事件数量为0。	报告期内，未有相关处罚事件。	100%
废弃物循环利用率	废弃物循环利用率较上一年度增长4%以上。	报告期内，废弃物循环利用率较上一年度增长4.19%。	100%

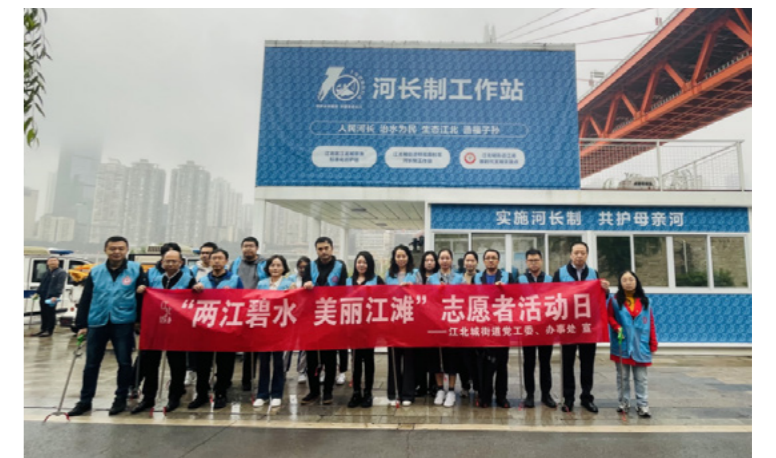
生态系统和生物多样性保护

西南证券严格遵循《中华人民共和国野生动物保护法》《中华人民共和国自然保护区条例》《生物多样性保护战略与行动计划（2023—2030年）》等法律法规，将生物多样性系统性纳入投融资决策流程。公司承诺不为自然保护区核心区及缓冲区内的开发建设活动提供投融资支持，不为可能对自然栖息地造成重大且不可逆损害的项目提供投融资支持。



公司建立了“董事会-经理层-风险管理部门-其他部门”四级管理架构，将生物多样性保护纳入ESG风险管理体系。在投融资决策中，公司评估项目地理位置、行业风险、缓解措施并进行持续监督。针对农业、林业、矿业、能源等环境敏感型行业，制定了差异化管理要求，审慎评估并规避可能引致严重生态破坏的活动。

公司通过绿色金融业务，倾向支持能够直接产生积极生态效益的项目，包括自然保护地体系建设、生态廊道修复、外来入侵物种防治等。公司积极响应国家“长江大保护”战略，志愿者团队参与“两江碧水 美丽江滩”行动，清理江岸垃圾，改善江滩环境。通过支持绿色公益项目、推广绿色金融理念，致力于推动长江流域生物多样性安全，为构建长江绿色生态廊道贡献金融力量。公司志愿者团队投身“两江碧水 美丽江滩”志愿行动，守护青山绿水，建设美丽家园。



02 社会篇

- 创新驱动
- 数据安全与客户隐私保护
- 员工
- 产品和服务安全与质量
- 投资者教育与保护
- 供应链安全
- 社会贡献
- 乡村振兴

对 UN SDGs 的贡献：



1 无贫穷

• 金融服务助农，多元帮扶减贫



3 良好健康与福祉

• 全面健康保障，丰富员工福祉



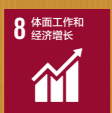
4 优质教育

• 普及金融知识，赋能员工成长



5 性别平等

• 坚持招聘平等，关怀女性员工



8 体面工作和经济增长

• 保障劳动权益，提供公平就业



12 负责任消费和生产

• 强化供应商准入，打造绿色供应链



17 促进目标实现的伙伴关系

• 携手多方合作，共促乡村振兴

创新驱动

西南证券立足战略高度，围绕数字化科技驱动的核心能力建设，聚焦顶层设计、场景应用、能力提升等关键领域，全面推动创新驱动实践。

治理

公司设立“数智化转型工作领导小组”，由董事长和总经理担任组长，系统谋划和科学推进公司数智化转型工作，统筹转型考核评价，协调解决推进中的重大问题与难点。下设“数智化转型工作领导小组办公室”，由首席信息官担任主任，具体负责数智化转型的实施工作。同时，公司积极贯彻落实国家数字化发展战略及相关政策，成立“人工智能和信创工作领导小组”及其办公室，扎实推进人工智能与信息技术应用创新，切实赋能公司高质量发展。

公司制定《数字化顶层蓝图规划设计报告》《数字化实施路线规划报告》，明确三年数字化转型规划方案，制定《软件自主研发管理规范》《敏态信息技术项目建设规范》等一系列研发管理规范和制度，确保技术路径清晰规范。为保障战略实效，公司定期追踪研发与创新目标进度，并将数字化转型成效纳入相关部门及个人绩效考核体系，全面激发组织创新活力。

战略

公司深入剖析行业转型发展趋向以及自身转型升级诉求，对数字化转型与金融科技能力建设中的相关风险与机遇展开评估，构建起涵盖全流程的风险与机遇识别体系。

○ 创新驱动相关风险和机遇及管理策略

主要类别	风险或机遇类型	影响时间	潜在财务影响	管理策略
风险	技术风险	短中长期	运营支出增加。	公司搭建技术中台，构建 AI PaaS 平台并夯实算力，建立全栈信创云平台与服务管控平台，形成公司统一的服务管控体系，促进系统架构的标准化和统一化，降低运维复杂度和成本，保障业务的持续稳定运行。
	应用风险			公司明确业技融合角色分工，建立数字化产品闭环运营机制，提升数字化应用适配与落地效果。
	AI 伦理与合规风险			公司避免算法歧视，保障投资者平等权益；遵循《中华人民共和国个人信息保护法》等法律法规，强化模型可解释性、数据安全与问责机制，防止误导、操纵或隐私泄露。
机遇	业务数字化赋能机遇	经营效益提升。		公司以财富业务、智能应用、机构业务及内部管理四大专题为转型突破口，全面提高应用、数据、技术与治理四大核心能力。
	管理精细化与降本增效机遇			公司实施业务流程变革优化，以精简流程有效提升决策效率，通过精细化管理，降低运营成本。

影响、风险和机遇管理

2025 年，公司深化金融科技赋能，全面升级业务系统以提升效率，推动行业标准研究以引领规范，加大研发投入以强化创新成果，推动数字化发展全面提效。

金融科技赋能数字发展

○ 西南证券 2025 年创新驱动应用建设情况

财富业务数字化

- 业内首创原生鸿蒙 PAD 一体化柜面系统，完成所有分支机构设备升级，实现零外设与全触控的新型服务模式。
- 持续优化开户系统，开户总时长缩短 42%，两融开户时长缩短 50%。
- 构建集订单商城与增值服务于一体的“决策宝箱”系统，新增沪深 Level-2 行情及智能信号等 8 种智能化工具以丰富客户权益。
- 建立全渠道数字化运营体系，通过 App、短信及企微触达客户超 5,800 万人次，利用智能外呼替代人工提升触达效率。
- 组建抖音、小红书等新媒体矩阵并推进头部直播平台建设。

智能应用数字化

- 上线投顾 AI 助手二期，新增 4 款投资分析智能体（AI 智能投资顾问）与 1 款智能投研智能体，并将资讯工具扩充至 7 个。
- 聚焦客户咨询响应、信息搜索与内容生成三大维度，覆盖个股分析及基金诊断等 15 个日常工作场景。
- 以智能问答和内容生成方式全面赋能投顾与一线展业人员，有效提高员工工作效能。

机构业务数字化

- 正式上线协同联动平台，整合中间业务管理、综合业务协同及西证百应业务协同模块三大系统。
- 同步构建涵盖客户管理、能力集市、机会集市、机会匹配及协同分配的五大核心功能矩阵。
- 上线研究院对内服务功能，实现对内研究服务内容归档、按规则计价及服务评价。

内部管理数字化

- 完成业务流程变革优化试点项目第一期，通过流程再造降低运营成本并提升决策效率。
- 实现有效流程模板数量精简 25%，促使流程审批效率提升 33%。

西南证券 2025 年数字化课程与标准研究建设情况

《证券期货业移动互联网应用程序性能指标》	牵头编制行业标准，该标准面向行业 App 构建性能及压力测试指标框架，并提出检测规范要求，为提升行业整体服务质量、优化客户体验提供重要技术支持。
《证券行业客户投资收益模型标准研究》	致力于推动行业数据治理标准化、精细化进程。
《大模型在证券投顾服务中的应用》	成功入选中国证券业协会 2025 年共建课程，助力前沿技术传播。

另外，公司大力推进自主创新与研发，2025 年拥有金融科技、信息技术相关从业人员超 150 人，IT 投入达 2.51 亿元，新增 27 项软件著作权，持有 1 项有效专利，累计组织开展 8 场业务与技术培训。

知识产权保护

西南证券构建了完善的知识产权保障体系，制定了《正版软件管理细则》《软件正版化工作考核和责任追究实施细则》，设立使用正版软件工作领导小组，由董事长任组长，信息技术部门牵头，统筹开展正版软件管理工作，建立信息系统资产台账，定期盘点，实现软件资产动态管控，防范知识产权风险。同时，公司推进自主信创工作，聚焦研发应用系统，构建正版合规技术底座，杜绝软件侵权风险，降低外部技术依赖，保护核心数字资产与知识产权。

指标与目标

指标	2025年目标	报告期内进展	目标实现进度
数字化平台建设	建设协同联动平台。	协同联动平台正式上线运行，整合中间业务、综合业务等三大系统并构建五大核心功能矩阵。	100%
推动标准研究	牵头制定行业技术标准。	牵头编制了《证券期货业移动互联网应用程序性能指标》行业标准，1 项证券期货业标准研究课题顺利结题。	100%
智能化应用	落地人工智能技术在投顾场景的应用。	投顾 AI 助手二期上线，新增 4 款投资分析智能体与 1 款智能投研智能体。	100%
优化客户体验	推动终端设备国产化升级。	上线原生鸿蒙 PAD 一体式智能柜面系统，切实提升临柜业务办理效率；同时持续推进开户系统优化升级，开户总时长缩短 42%，大幅提升客户体验。	100%
IT 投入	年度 IT 投入金额不低于 2.2 亿元。	公司大力推进研发与创新，年度 IT 投入金额 2.51 亿元。	100%

数据安全与客户隐私保护

治理

西南证券高度重视数据安全与客户隐私保护的顶层设计，制定《数据安全及隐私保护管理声明》（相关公开政策详见《数据安全及隐私保护管理声明》）《网络和信息安全管理办法》《数据安全管理制度》及《投资者信息安全保护实施办法（试行）》等关键制度，确立了“最小功能及最小授权”的隐私保护策略与覆盖数据全生命周期的管控机制，将数据安全融入业务全流程，持续完善数据治理机制，强化技术防护能力，切实保障客户信息权益，为打造安全、可信、高效的金融服务环境提供坚实支撑。

公司构建了涵盖董事会、经理层至执行层的三级责任体系。董事会统一指导数据战略规划，审议数据安全与客户隐私保护相关议案，评估和考核治理及安全工作的总体效果。经理层设置信息技术管理委员会，由副总经理任主任委员，由首席信息官任副主任委员，相关部门负责人任委员，负责制定 IT 治理、数据治理及网络和信息安全的制度及规划，依据职责及公司经营规划召开信息技术管理委员会会议。执行层由相关业务及管理部门、分支机构、子公司组成，设立对接人员配合开展和落实工作。

公司强化风险防御与责任落实，建立由首席信息官牵头的应急指挥中心与常态化演练机制，并将网络安全管理纳入绩效考核，通过自上而下的监督考核与资源保障，筑牢数字化发展的安全基石。同时，公司将投资者信息保护作为投资者权益保护的重要内容，在董事会指导下，由运营管理部门牵头组织、协调、督促、指导相关部门及分支机构、子公司开展投资者信息保护工作。

战略

西南证券通过深化监管合规对标、追踪前沿技术趋势及实施全域风险评估，精准识别数据治理、数据泄露、客户隐私保护、新技术应用等关键风险。公司全面落实主动防御与被动响应策略，确保数智化转型过程中的数据合规、安全韧性与业务连续性。

数据安全与客户隐私保护相关风险及管理策略

主要风险类型	影响时间	潜在财务影响	管理策略
数据治理风险	中长期	运营支出增加，营业收入减少。	深化“集团一体化”治理架构，健全数据标准体系与问责机制，夯实数据资产基础。
数据泄露风险			构建数据全生命周期安全管控闭环，完善常态化应急响应与演练机制，筑牢安全防线。
客户隐私保护风险			践行“隐私设计”理念，强化运营透明度，切实保障客户数据权利。
网络攻击与数据安全风险			升级“主动防御”与态势感知体系，推进核心技术自主可控与商用密码应用，提升网络对抗能力。
气候与物理环境风险			增强关键基础设施的气候韧性与物理防护标准，优化高可用架构以保障业务连续性。

影响、风险和机遇管理

公司建立了数据安全管理体系和多层次的组织及制度架构。依据行业指引，完成数据集市应用层数据的分级分类工作，并在业务分析平台报表中展示；以报送数据和 APP 客户账单数据为抓手，制定超 1,500 条数据标准。公司已获得数据管理能力成熟度评估三级认证（DCMM3），成为国内证券行业第 13 家、西部地区首家获此认证的券商，为业务合规稳健发展提供坚实保障。作为中国电子信息行业联合会 DCMM 金融行业社区技术委员会理事单位，公司积极参与推动金融行业内 DCMM 贯标企业及相关各方更好交流合作，促进产业合作和创新发展，提升金融机构数据管理及应用水平。

数据安全

2025 年，西南证券为防范和应对潜在的信息及隐私泄露事件，以及公司数据安全保护机制中可能存在的风险，在信息安全领域构建了主动防御与被动响应两大体系。

主动防御：

● 制度体系迭代

- 2025 年，公司新增了《网络和信息安全管理办法》和《信息系统安全管理细则》；修订了《终端防病毒管理细则》《商用密码应用管理办法》等具体执行标准，确保制度与当前技术环境适配。

● 多维度漏洞与攻击防控

- 常态化扫描：公司每周对信息系统进行网络安全漏洞扫描；对新建上线或运行变更的系统进行渗透测试。
- 第三方漏洞分析：2025 年，公司聘请了外部专业网络安全团队，对公司互联网边界信息系统进行三轮专项渗透测试，并委托中证信息技术公司每月进行远程安全扫描服务。
- 闭环修复机制：对发现的安全问题提交修复流程，限期整改，并进行回归测试，确保“漏洞修复闭环”。

● 系统评测与密码应用

- 公司将存在变更的二级等保系统与现有的 5 个三级等保系统纳入 2025 年度等级保护测评；聘请具有专业资质的商用密码检测机构对“西南证券 App”“金点子 App”和“金点子财富管理终端”等 3 个信息系统开展专项评估，顺利通过商用密码应用安全性评估。

● 供应链数据安全

- 2025 年，公司发布《供应商管理实施细则》，明确规定供应商在参加公司采购活动前 3 年内，不得存在涉及数据安全等方面的重大违法违规行为。将数据安全纳入采购管理评价维度，明确若供应商发生重大数据泄露、信息安全事故，或严重违反数据保护相关法律法规及合同约定，给公司造成重大损失或声誉影响的，经核实后列入黑名单。

被动响应：

● 应急响应机制

- 建立应急管理组织机构，制定应急处置汇报指引，明确了指挥决策、技术恢复、业务引导、舆情管理的应急对接人和应急汇报流程，确保应急汇报过程高效和完备。
- 建立监控告警—应急汇报—应急处置机制，采用人工与自动化结合的方式快速进行应急处置。

● 数据泄露专项预案

- 明确建立应急处置机制，及时处置相关事件，保护事件现场和相关证据，向相关部门进行应急报告。制定了数据泄露的应急机制，一旦出现泄露，立即报告相关领导，并同步做好技术处理（如切断传播途径）及舆情管控工作。
- 应急演练：2025 年公司实施了四次应急演练工作，覆盖公司全部重要信息系统。

● 数据安全审计

- 公司每年开展信息技术管理专项审计，其中每三年外聘中介机构实施。审计范围包含数据安全方面，主要涉及信息安全防护措施的完备性、投资者信息保护、信息系统备份及运维管理能力评价、信息安全培训、测试、人员管理等涉及信息安全的重要领域。报告期内，开展信息技术管理审计，未发生一般事件及以上的安全事件。

● 突发事件业务影响分析和恢复策略

- 开展信息技术突发事件业务影响分析和恢复策略。根据各业务条线恢复目标、恢复策略，确立公司级系统恢复策略，在出现高风险信息技术突发事件时按序恢复。

● 基础设施安全保障

- “三地四中心”架构：2025 年持续完善该架构，通过物理架构的优化，为信息安全提供底层支撑，目前已完成南方中心一期到二期的搬迁，并启动重庆主生产中心优化，以年均 PUE<1.25 为目标，通过高效供电设备 + 蓄冷削峰填谷优化能耗，采用磁悬浮离心机 + 弹性空调方案，搭配封闭热通道等节能手段，同步引入 AI 智慧调控系统实现智能降耗，以精准举措兼顾数据安全与低碳发展责任。
- 高标准机房建设：新机房严格按照国标 A 级标准建设。配套“双路市电 + 柴油机组 + 2N UPS”的高冗余供电系统，确保物理环境的绝对安全与业务连续性。

● 人员意识防护墙

- 全员培训：2025 年面向全员组织开展 12 期网络安全教育培训，主题涵盖“防范钓鱼邮件”“AI 安全”“弱密码”等。
- 全方位宣传：在公司电梯循环播放《识别网络钓鱼》等网络安全、数据安全相关专题短视频。
- 实战化演练：组织公司全体员工参与网络安全意识专题考试。

隐私保护

客户信息收集

- **明确告知与授权：**App 在收集投资者个人信息、申请投资者设备权限之前，必须明确告知信息采集的目的和用途，并取得投资者授权同意。
- **最小必要原则：**在 App 的隐私政策中明确说明 App 个人信息收集的目的、方式和范围，严格遵循必要性和最小权限原则开展个人信息采集活动。
- **签署协议：**客户首次注册登录西南证券 App 时，需阅读并同意签署《西南证券 App 用户隐私政策协议》及相关清单；同时可在 App 内随时查阅完整内容。

客户信息处理

- **保存期限：**根据《中华人民共和国证券法》要求，客户开户资料、交易记录等保存期限不得少于二十年。当个人信息超出保存期限后，公司会对信息进行删除或匿名化处理。
- **第三方限制：**公司核心信息系统均本地化部署，不涉及向第三方提供客户数据。如必须披露时，会向用户告知目的及类型并征得明示同意。
- **注销后处理：**即使注销账户，身份资料和交易记录仍需在法定期限内予以保存，但不再处理相应的个人信息。

敏感数据访问控制

- **全生命周期安全：**《西南证券股份有限公司数据安全管理制度》明确指出“最少功能及最小授权”原则，对数据生成、使用、传输、存储、销毁均有明确安全要求。
- **权限与脱敏：**数据访问权限均通过 OA 流程授权；涉及客户的重要数据，公司执行了数据脱敏处理。
- **分级分类：**公司已根据行业指引，对数据集市的应用层数据完成了分级分类工作。

赋予客户权限

- **查询与更正：**用户可以在“西南证券 App”中查看个人基本信息、账户信息；如发现错误，有权通过在线验证或现场验证进行更新或更正。
- **删除与撤回：**用户可直接清除或删除部分信息（如搜索记录），或向公司提出删除请求。用户可以通过“注销西南证券账户”或系统设置中的隐私政策撤销功能，撤回收集个人信息的授权。
- **自主管理：**App 在系统设置中提供了隐私权限管理、个人信息收集清单、第三方共享清单等，用于用户自主查看和管理隐私相关权限。

产品和服务开发规范

- **制度规范：**制定《西南证券移动金融客户端应用规范》，将 App 安全合规纳入企业产品标准化管理要求；将 App 安全需求、安全开发、测试及个人信息保护纳入信息技术管理制度。
- **隐私设计原则：**新产品上线和新业务开展遵循“隐私设计”原则，在产品版本变更前发布前进行隐私合规检测评估，检测通过后方可上线。
- **安全认证与扫描：**西南金点子 App 与西南证券 App 通过证券期货业移动互联网应用程序安全认证；利用第三方平台定期扫描检测，及时修复漏洞。

开展客户隐私保护宣传教育

- **AI 与隐私风险：**开展了名为《生成式人工智能（GenAI）对证券公司的影响及合规策略》的培训，详细讲解了“个人信息隐私保护风险”及“网络数据安全风险”等内容。
- **基础知识科普：**在公司 OA 系统发布了《数据安全小讲堂——基础知识》，向全员普及数据安全基础。
- **法律法规教育：**开展了专门针对数据安全法律相关培训工作。此外，通过网络安全教育活动解读数据安全相关法律法规。

指标与目标

指标	2025年目标	报告期内进展	目标实现进度
数据安全培训	开展数据安全 / 隐私保护相关培训不少于 10 期。	面向公司全体员工发布相关培训 12 期，关键培训覆盖公司全体员工。	100%
数据泄露事件	全年不发生数据安全违规或客户信息泄露。	2025 年未发生数据安全违规和客户信息泄露情况。	100%
应急演练	开展一次数据泄露应急演练。	2025 年公司开展了 4 次应急演练。	100%
隐私合规认证	旗下软件通过隐私合规认证。	西南金点子 App 与西南证券 App 已通过证券期货业移动互联网应用程序安全认证。	100%
商用密码应用	进行一次商用密码应用安全性评估。	西南证券 App、金点子 App 和金点子财富管理终端 3 个信息系统已顺利通过商用密码应用安全性评估，并获得备案回执。	100%

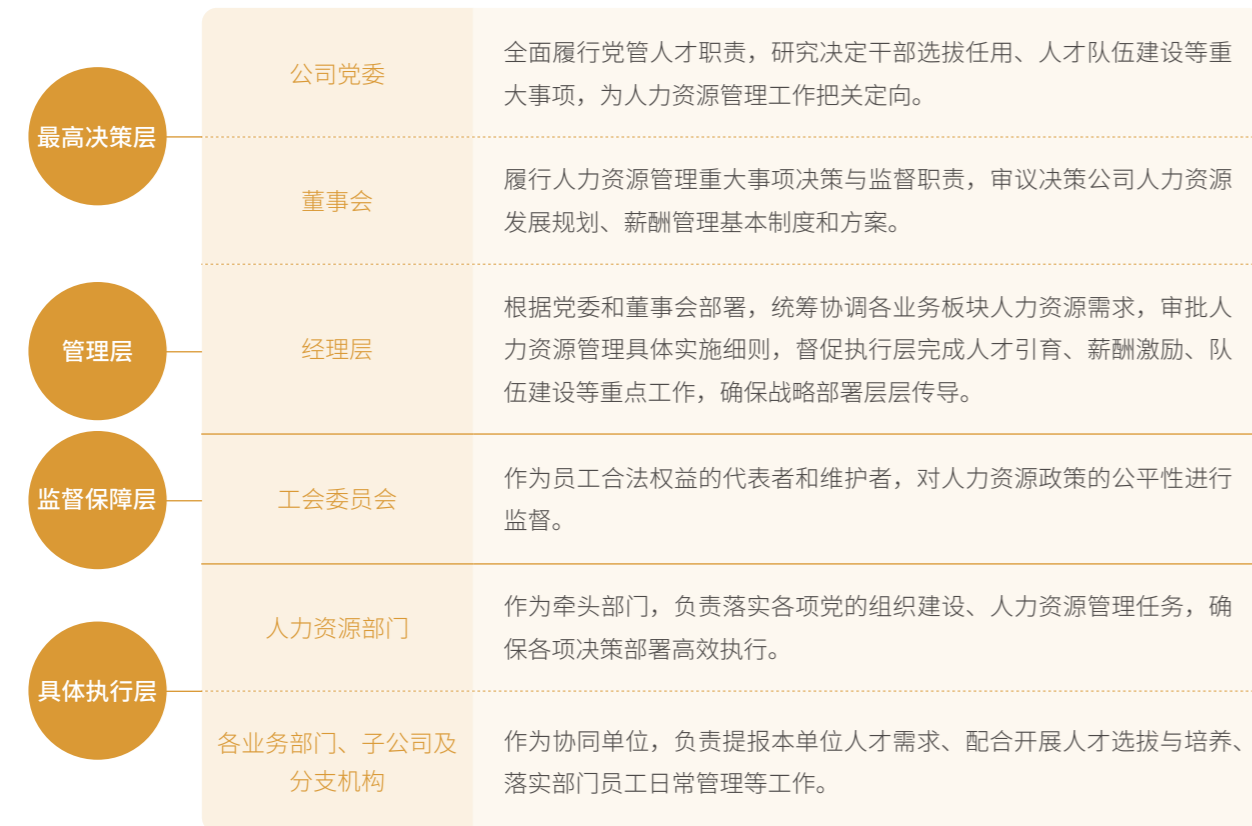
员工

西南证券坚定不移贯彻党管干部、党管人才的原则，严格遵守《中华人民共和国劳动法》等相关法律法规，秉承“人才为先、共生共荣”的人才观，统筹推进人才队伍建设，为全体员工打造公平公正、健康安全、多元包容的工作环境，高度重视员工职业发展规划与身心健康保障，全方位赋能员工成长与发展。

治理

公司建立了权责明确、程序规范、运转高效的人力资源管理治理架构，该架构由决策、监督和执行三个层面构成，系统性保障人才管理工作始终服务于公司可持续发展战略。

西南证券人力资源管理组织架构



公司致力于夯实人力资源管理基础，系统性修订《招聘管理办法》《员工薪酬管理规定》《公司及工作人员诚信从业办法》等十余项关键制度，进一步规范管理流程，切实保障员工合法权益；新增《补充医疗保险管理办法（试行）》，为员工提供更全面的医疗保障，有效提升员工的安全感与归属感；制定并发布《员工权益与发展管理声明》，致力于为员工营造公平、公正、健康、安全、多元包容的积极工作环境。

战略

2025年，公司深入贯彻新时代党的组织路线，围绕高质量发展新部署、新要求，持续深化“人才兴企”战略。在“2023-2025千名西证优才”规划指引下，公司落地实施“235”人才培养目标，引育千余名高素质经营管理、数字化技能及专业化青年人才，为公司可持续发展筑牢人才根基。

员工相关风险和机遇及管理策略

主要风险类型	影响时间	潜在财务影响	管理策略
人才结构与数字化能力有待完善	短中长期	盈利能力下降。	聚焦“关键少数”，通过干部画像精准选拔，持续优化干部队伍结构；强化数字化技能人才的引进与培养。
主要机遇类型	影响时间	潜在财务影响	管理策略
系统性人才培养体系建设	中长期	长期盈利能力增强。	建立“培训—考核—激励”联动机制，完善骨干轮岗交流机制，贯通“选育管用”全流程，赋能人才成长。

影响、风险和机遇管理

公司围绕员工职业生涯全周期，在招聘配置、薪酬福利、培训发展、民主管理、健康安全等关键领域持续深耕，致力打造公平、多元、包容的职场环境，畅通人才“选、育、管、用”全流程，完善激励与保障机制，在成就员工个人价值的同时，赋能公司可持续发展。

员工招聘与雇佣

公司将公平与多元理念贯穿人才招聘与雇佣全流程，致力为员工营造机会均等、尊重差异、充满活力的职场环境。2025年，公司制定《员工权益与发展管理声明》（相关公开政策详见《员工权益与发展管理声明》），系统性明确员工权益保障与职业发展方面的核心原则与承诺，并通过完善制度体系，充分保障每一位员工的合法权益。

在招聘环节，公司严格遵循公平、公正、公开的招聘原则，进一步细化为德才兼备、以德为先；五湖四海、任人唯贤；坚持人岗匹配的选人标准，招聘公告的岗位任职条件仅聚焦专业背景、学历、工作经验等履职直接相关要素，杜绝种族、肤色、国籍、宗教信仰、性别等任何形式的歧视性行为；在招聘全流程建立闭环管理机制，通过身份验证、年龄核实等多环节审查，有效防范童工及强迫劳动风险，确保所有雇佣行为均符合法律法规要求；公司向复员军人、残疾人员等重点群体倾斜，通过定向招聘、岗位适配安排等方式吸纳相关群体入职就业，为其提供稳定的工作岗位与职业发展空间。同时，公司明确反对各类职场骚扰行为，全力打造安全、受尊重的工作环境。

战略性人才储备与发展

公司围绕“人才兴企”战略，聚焦建设“西证优才”示范品牌，构建了覆盖实习生、应届生到管理人才的系统性培养路径，为公司长远发展储备核心力量。

青年人才孵化计划

公司积极开展校企合作，与西南政法大学等多所高校共建大学生实习实践基地，为青年人才提供专业、广阔的成长平台，提前发掘潜力人才。

校招生培养计划

实施“校招优才计划”，面向全体应届校招生，通过入职集训、技能学习、基层锻炼等方式进行系统化培养，助力其快速成长。

数字化人才定向培育计划

连续两年设立数字储备生专项招聘项目，通过专项招聘、定向培养到精准输送的培养体系，定向吸纳数字化人才。

青年后备干部储备计划

首次制定并审议通过《校招管培生定向培养方案》，计划用三年时间系统化培养一批高素质、专业化的金融后备干部。

关键绩效

- 截至报告期末，西南证券员工总数为 **2,543** 人，其中女性员工占比为 **46.95%**；
- 2025 年内，公司未发生重大劳动纠纷事件；
- 2025 年内，公司共引进 **157** 名优秀应届毕业生；新增 **5** 名数字储备生。

员工薪酬与福利

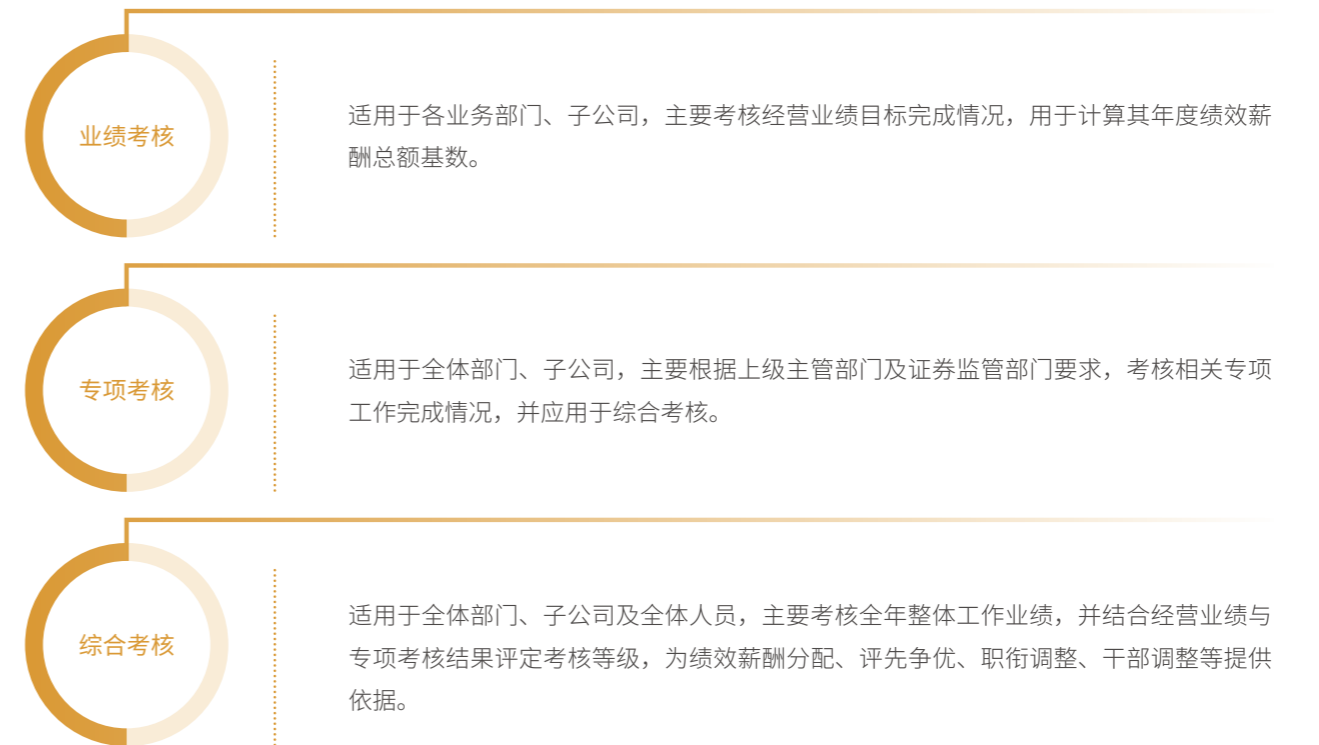
公司建立了权责明确、程序规范的薪酬管理体系，并持续优化绩效考核机制，确保薪酬分配的合规性、公平性与激励性。

薪酬管理

为适应高质量发展需要，公司持续推进薪酬体系改革，构建了向基层一线倾斜、向业务条线倾斜、注重日常保障的内部分配机制。

绩效考核体系

公司为全体员工提供定期的绩效考核与反馈，将考核结果与薪酬分配挂钩，确保员工共享公司发展成果。公司的绩效考核体系由业绩考核、专项考核和综合考核构成，执行频率为每年至少一次，考核计算规则以正式通知形式统一发布，兼具全面性与透明度。



报告期内，公司对原有以财务指标为主的业绩考核体系进行了优化升级，构建了涵盖财务、战略、协同、市场竞争力的多元量化指标体系，并融入党建工作及公司领导评价，实现对综合考核的全方位衡量。同时，ESG 治理及相关指标已纳入相关部门绩效考核，推动可持续发展落地见效。

绩效反馈与申诉

公司已建立常态化的员工绩效反馈与申诉机制，明确要求各级负责人向员工反馈综合考核结果。若员工对考核结果存有异议，可启动两级复议程序：

部门复议：员工可在收到考核结果反馈后 15 日内，向所在部门提出复议申请，由部门进行调查并答复。



公司复议：若员工对部门答复仍有疑问，可在 7 日内向人力资源部门申请二次复议，该结果为最终结论。

报告期内，公司在组织开展 2024 年度绩效考核工作时，对 1 名员工口头提出的异议进行了核实，确认其所在部门的考核结果计算过程符合制度规定，并将结果反馈给员工本人，切实保障了申诉渠道的畅通与有效运作。

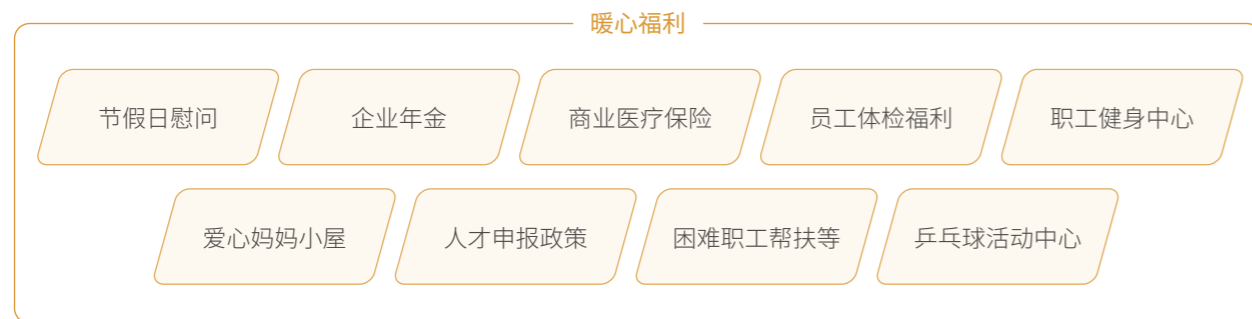
员工福利保障

公司严格遵守劳动保障相关法律法规，全面落实国家法定节假日及每周 40 小时标准工时制度，依法为全体员工购买“五险一金”，并规范执行年休假、婚假、产假、护理假、丧假等各类法定假期，切实保障员工的基本劳动权益。

在此基础上，公司构建了多层次补充福利保障体系。在医疗保障方面，公司为全体在职及退休职工购买涵盖重大疾病、住院医疗、门急诊、意外医疗等项目的补充医疗保险，进一步减轻员工医疗负担；在企业年金计划方面，2025 年，公司根据薪酬改革对单位缴费分配规则及领取条件进行了修订与细化，并完成新一任受托管理人的选聘工作，目前员工的年金参与度已达到 80%，有效提升员工长期养老保障水平。

员工关怀

公司制定《西南证券股份有限公司福利管理办法》，持续打造“温馨西证，温暖如家”的工会品牌，通过健全的关怀机制与丰富的员工活动，为员工营造温馨和谐的工作环境。



公司制定《困难员工帮扶管理办法（试行）》，建立了分级慰问帮扶机制，为面临困难的员工提供及时、有效的支持。2025 年，公司根据员工本人患病、家属患病等不同情况，建立多档慰问帮扶机制，切实传递西南证券的温度。同时，公司组织形式多样的员工活动，丰富员工业余生活，增强团队凝聚力；搭建丰富的健身设施，提供多元化的健身课程；设立“女职工休息哺乳室”等暖心场所，关爱女性员工。

“暖心聚力·携手同行”系列活动

2025 年，公司推出了“暖心聚力·携手同行”系列活动，包括职工子女升学教育交流、高考志愿填报分享、中医健康专场、急救培训等，全方位关爱员工及其家庭，提升员工的获得感和幸福感。



“风劲帆满图新志”迎春活动

2025 年春节前夕，公司在总部举办了热闹非凡的迎春活动，通过写春联、猜灯谜、趣味游戏等形式，营造了欢乐祥和的节日氛围，增强了员工的归属感和幸福感。



“世界有妳而美好”妇女节活动

2025 年 3 月 8 日，为庆祝“三八”国际妇女节，公司组织了插花、烘焙、健康讲座等系列系列活动，向全体女职工致以节日的问候和美好的祝福，展现了对女性员工的尊重与关爱。



“致童年拾光趣”儿童节亲子活动

2025 年 6 月 1 日，公司工会在总部及部分分支机构举办了“六一”儿童节亲子系列活动，邀请员工子女走进公司，通过亲子游戏、才艺表演等形式，增进家庭和谐，让孩子们度过了一个难忘的儿童节。



暑期爱心托管班

2025 年暑假，为解决双职工家庭暑期“看护难”问题，公司工会在总部连续举办暑期爱心托管班，为员工子女提供安全的学习场所和有趣的活动内容，助力员工安心履职。



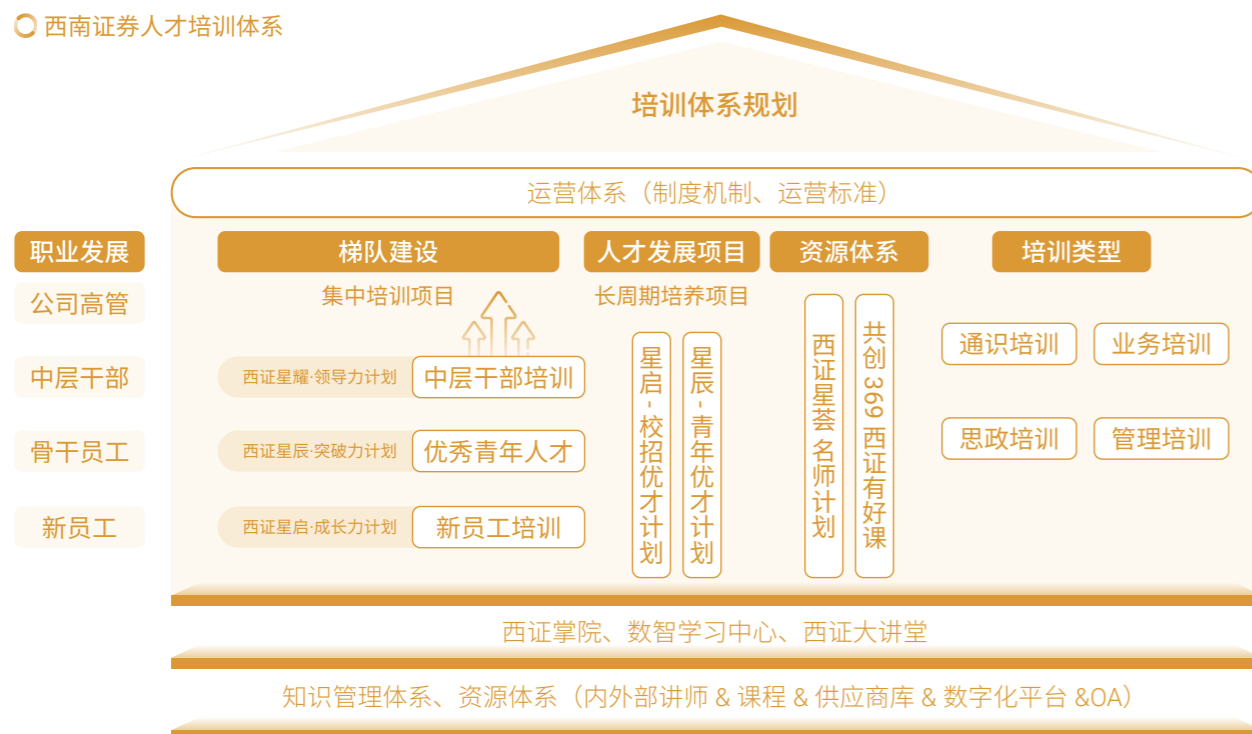
员工培训与发展

公司高度重视人才培养与发展，致力于打造学习型组织，为员工提供持续学习和发展的平台，助力员工与公司共同成长。

员工教育与培训

公司构建了以“西证星系列”为核心的多元化人才培养培训体系，秉持“突出梯队建设重点、支撑关键业务发展需求”的思路，积极与外部专业机构合作。2025年，公司选派超过300人次员工参加外部培训。同时，公司全新打造了“数智学习中心”作为员工自主学习的线上核心平台，集成海量学习资源，并引入智能化学习路径推荐、学习进度追踪、在线考试认证等功能，为员工提供灵活、便捷、个性化的学习体验。

西南证券人才培训体系



特定岗位培训

公司针对不同岗位和层级的员工，提供差异化的岗位特定培训项目，帮助员工提升专业能力，规划职业发展路径。

培训对象	培训项目
全体应届校招生	校招优才计划
国内外顶尖院校优秀应届毕业生	管培生定向培养方案
投资交易及相关支持岗位	西证星源·发展力计划
财富管理、投资银行等部门中层干部及业务骨干	西证星源·追光一线

内部讲师机制

2025年，公司系统推进内部讲师体系建设，选拔聘任50余名内训师，并通过线上线下综合培养模式提升其授课与课程开发能力。公司围绕固收基金、资产配置等关键业务领域开发实战课程50余门，其中4门课程入选中国证券业协会远程培训共建课程，入选数量位列行业第一。

学历及证书支持

公司鼓励全体正式员工在职深造、提升专业能力。员工考取与岗位相关的国家认可中级及以上资格证书（如会计师、经济师、人力资源管理师、审计师及相关方向工程师等），可获得一定金额的考证补助。针对香港证券及期货从业员资格证书，员工自愿报考并通过后，凭官方成绩单或证书可申请全额报销考试费（培训、教材、交通等费用除外）。取得该资质的员工将优先纳入国际业务项目名单，助力拓宽职业发展路径，提升国际金融业务竞争力。

外部高校合作

公司与重庆理工大学、西南大学等高校建立了双向赋能合作模式。

- **联合开展新员工入职培训：**高校提供师资与场地支持，公司输出行业实践资源，共同构建校企协同培育体系。
- **开展专题授课：**选派公司骨干赴校讲授“金融行业就业择业”课程，分享行业与职场经验。
- **推进校招生培养：**依托高校优质生源储备，开展人才项目定向培养合作。

2025年重点培训案例

“西证星源·发展力计划”实盘技术分析专题培训

2025年，公司面向投资经理、交易员、投顾、风险控制、合规管理等岗位，聚焦国债期货与现券市场，融合商品期货及股票知识，开展实盘技术分析专题培训。课程内容涵盖K线形态、MACD应用、周期理论及日内交易技巧，系统提升参训人员的资产配置与风险控制能力，有效推动公司投研与交易环节的协同发展。

“西证星源·发展力计划”信用业务展业技能专题培训

2025年，公司开展信用业务专业技能专题培训，课程同步在“西证掌院”线上直播，全国超100家分支机构百余名员工现场参训。培训涵盖两融展业技能、展业工具、场外衍生品及IB业务，培训后设置考试检验学习效果，助力全员掌握新风控政策，促进跨部门业务协同，夯实信用业务发展基础。

截至报告期末，

公司共实施各类培训	公司层级	各部门、分支机构自行组织
255项	100项	155项

员工培训费用超	员工人均培训费用超	员工参训超	培训覆盖率
700万元	2,800元	2,500人次	100%

员工培训总时长超	人均时长超	定期接受绩效考核的员工占比为
31万小时	120小时	100%

员工晋升与发展

公司制定了晋升选拔的条件和标准，致力于为员工构建清晰、公正、多元的职业发展路径。公司综合考量员工职务、岗位、资历、能力与工作贡献，同时结合廉洁与诚信从业等情况，设立“管理+专业”双轨晋升通道，为不同发展诉求的员工提供适配的成长路径。

管理岗位竞聘通道

公司开放管理岗位竞聘通道，为具备管理才能的员工提供更广阔的发展空间和晋升机会。

特别晋升通道

为表彰和激励做出突出贡献的员工，公司设立了特别晋升通道，为在特定项目中表现卓越或为公司发展做出重大贡献的员工提供快速晋升的机会。

民主管理与沟通

公司构建了层次清晰、运转高效的工会组织体系，在工会下设立工会委员会、工会经费审查委员会及女职工委员会三大职能机构，通过职工代表与会员代表构成的民主管理网络，切实保障全体员工的知情权、参与权和监督权。2025年，公司累计召开职工代表大会13次，审议通过涉及职工切身利益的事项27项；召开工会委员会会议12次，审议通过包括企业年金方案、请假及安全制度在内的重要议案28项，持续优化完善民主管理与沟通。

申诉举报机制

公司高度重视员工权益保护，充分发挥工会在劳动纠纷解决中的作用，通过职工代表大会、工会主席邮箱等渠道畅通沟通。对已发生的纠纷，工会介入组织协商调解，必要时协助员工通过劳动仲裁等法律途径维权。

2025年，公司工会参与4起劳动关系协调，有效促进劳资沟通，依法维护职工权益，推动问题实质性解决。工会依据相关法律法规及集体合同条款，为职工提供专业指导和支持，协助制定双方认可的解决方案，包括合理调整工作安排、完善制度流程等，从根本上减少了类似争议的发生。

员工满意度

公司高度重视员工的意见与反馈，定期面向全体员工开展多维度满意度调查，为持续优化后续工作提供参考依据。

截至报告期末，

食堂整体满意度达

98.09%

物业服务月均满意度为

96.99%

工会工作满意度平均得分

93.84分(满分100分)

员工健康与安全

公司持续完善安全管理体系，积极防范和化解各类风险，保障员工身心健康。公司成立了安全、消防及信访稳定工作领导小组，制定了《西南证券股份有限公司安全生产治本攻坚三年行动实施方案（2024—2026年）》《西南证券股份有限公司安全生产百日行动方案》等方案。2025年，公司修订了《安全生产工作管理办法》《安全生产应急处置工作办法》等8项安全生产管理制度，为安全生产提供强有力的制度支撑。

安全管理

公司建立了分级安全责任签订机制，实现安全责任的全覆盖与全落实。在日常管理中，公司严格执行隐患排查与专项检查工作。截至报告期末，累计组织日常隐患排查超过5,600次，发现安全隐患51项，全部完成整改，整改率达100%。


安全培训

公司全年组织2次大型安全培训，主题分别为“人人讲安全、个个会应急”和“全民消防，生命至上”，累计覆盖超3,600人次。


应急演练

公司全年组织2次大型应急演练，累计覆盖超2,100人次，并针对食堂、电梯等关键区域开展了专项演练。

健康保障

公司为全体员工提供年度体检服务，针对体检指标异常的员工，安排专人开展专项慰问并协助协调后续医疗资源，为员工身体健康筑牢坚实保障；为提升办公场所应急救援能力，公司在总部大楼新配置3台自动体外除颤器（AED），并组织专业的急救培训；年内累计开设专业健康课程、指导近400场次，累计参与员工近3,000人次，公司员工在2025年重庆市证券期货公募基金行业羽毛球锦标赛、2025年重庆金融系统职工羽毛球赛、2025年重庆上市公司羽毛球赛等赛事中斩获多项大奖；举办中医健康交流等讲座，多维度、全方位关注员工身体健康。

指标与目标

指标	2025年目标	报告期内进展	目标实现进度
员工权益	不发生违规用工事件。	无童工和强迫劳动事件发生；无违规用工情况。	100%
员工招聘	实施“235”人才培育目标，引进高素质经营管理人才、数字化技能人才及专业化青年人才。	“十四五”期间，引育200名高素质经营管理人才、300名数字化技能人才、500名专业化青年人才。	100%
员工培训	组织开展员工培训不少于250场。	2025年共开展各类培训255场次，累计31.9万学时，持续提升员工专业能力；员工培训覆盖率达100%。	100%
员工健康	员工体检覆盖率保持100%。	2025年，员工体检覆盖率达100%。	100%
民主管理	保障员工参与度与满意度。	召开13次职工代表大会，审议27项议案，工会工作满意度达93.84分，食堂整体满意度达98.09%。	100%



产品和服务安全与质量

治理

2025年，西南证券对客户服务、负责任营销、适当性管理、投资者教育与保护等方面的相关制度进行了110余次修订，包括《代销金融产品业务管理办法》《投资者教育与权益保护工作管理办法》《投资者投诉管理办法》等核心制度。同时新增《财富管理事业部客户分层分级服务体系管理实施细则》，并完善投诉管理等一系列配套制度，构建规范的客户分层分级服务体系。

同时，公司构建了完善的客户权益保障治理架构，董事会负责监督并审议相关事项；经理层设立公司投诉工作领导小组，由公司副总经理任组长，相关业务部门负责人任小组成员，牵头统筹推进各项相关工作；各相关部门分别按要求开展相关工作。由合规部门对投诉处理及违规事项进行复核，并将结果纳入合规考核与责任追究机制，公司有效压实各级主体责任，致力于以高质量的治理水平推动客户满意度稳步提升。



战略

公司秉持“将合适的产品销售给合适的投资者”理念，落实客户分层分级服务机制，坚持审慎评估与持续管理原则，致力于提升客户满意度，切实保障投资者合法权益。公司结合政策调研与自身客户权益保护现状，制定相关战略规划，防范因管理不当给客户乃至经济社会造成重大负面影响，以及给公司带来合规风险、声誉风险等问题。

产品和服务安全与质量相关风险及管理策略

主要风险类型	影响时间	潜在财务影响	管理策略
客户投资适配性不足风险	中长期	运营支出增加，营业收入减少。	强化客户风险评估机制建设；完善投资适配性管理流程体系；加大合规检查力度。
客户投诉与纠纷风险			进一步完善客户投诉处理机制；定期组织开展客户满意度调查。
营销合规风险			对新销售产品、新业务方案及宣传推介材料进行严格合规审查。

影响、风险和机遇管理

公司秉持“用心创造价值，专业成就梦想”的核心理念，致力于向客户提供高质量的金融产品及全方位的综合服务。

优化客户服务

2025年，为提升客户体验和获得感，提升服务能力和服务质量，公司新增《财富管理事业部客户分层分级服务体系管理实施细则》，完善“五横五纵”的客户分层分级服务体系。“五纵”是指围绕客户投资诉求，基于长尾、价值、高净值、超高净值等不同客群特征进行横向分层；“五横”是指针对证券投资客户的投前决策、投中交易、投后持仓三大权益，以及理财投资权益和辅助服务权益进行服务配置，实现精准化、差异化的客户服务。

西南证券 App 数字化服务推动体验升级

行情服务增强

- 新增沪深 Level-2 行情，为客户提供十档增值行情服务，有效提升行情数据的深度与更新速度；新增行情指标，引入“多空买卖”“神奇九转”等实用指标，助力投资者更高效地开展交易决策；优化夜市委托功能，在闪电交易、普通交易及信用交易菜单中，均新增夜市委托时显示次日股票涨跌停价格的功能。

智能决策工具

- 上线智能决策工具集：新增“投资时钟”“智能信号”“大盘分析”“赛道挖掘”“涨停分析”“利好挖掘”“扫雷宝”等工具，提升 APP 智能化服务水平。

账户与会员体系

- 新增会员中心：设立独立板块展示客户的会员等级及对应的不同权益。
- 持仓展示优化：在国债逆回购持仓中新增“可用日期”字段，优化客户查看资金可用性的体验。

交易与业务改造

- 板块与代码改造：完成科创板成长层改造以及北交所存量代码切换，确保交易业务合规顺畅。

平台生态适配

- 发布鸿蒙版 APP：推出适配华为鸿蒙系统的 APP 版本，顺应国产操作系统发展趋势，满足客户多样化需求。
- 折叠屏适配：针对折叠屏手机，完成对 App 持仓页面的折叠屏适配，对主要买卖页面进行了折叠屏展示优化。

适当性管理

2025年，公司构建了坚实的制度支撑体系与精细化的执行流程，通过修订《投资者适当性管理办法》《投资者分类管理实施办法》《代销金融产品业务投资者适当性管理实施细则》等制度文件，确立了“全面了解、统一标准、审慎评估、充分揭示、持续管理”的工作原则。

公司实施严格的分类分级管理，将普通投资者细分为 C1 至 C5 五类，将产品风险划分为 R1 至 R5 五级，建立明确的适当性匹配机制，严禁向风险承受能力最低类别的投资者销售高于其承受能力的产品。同时，在销售过程中严格履行风险揭示义务，要求投资者签署《适当性匹配意见及投资者确认书》，将产品 / 服务风险等级与投资者风险承受能力分类对应，并通过回访机制确保“将合适的产品销售给合适的投资者”这一核心理念落到实处。

负责任营销

公司严格遵守《中华人民共和国证券法》《国务院办公厅关于加强金融消费者权益保护工作的指导意见》等法律法规及相关规定，修订《证券经纪业务营销活动管理细则》《证券经纪人管理办法》等管理制度，明确针对营销的常态化管控流程（包括人员管理、禁止行为、问责处罚等），并规定“营销人员应当积极参加业务与合规培训，并按时完成后续职业培训，确保掌握展业相关的法律法规、执业规范，具备相关专业素质，增强合规意识和诚信意识，提高职业素质和服务水平。”对销售人员进行不定期产品与合规培训，锻造专业素养、强化责任意识，充分产品和服务安全与质量。

年内，公司联合重庆证监局、重庆市人民检察院第一分院共建“证券期货犯罪警示教育中心”，该中心与现有实体投教基地功能互补，构建“教育 + 警示”双轮驱动的投资者保护新生态，被证监会评为年度投资者保护便民服务、机制创新示范案例；积极开展“理性投资伴我行”“金融为民谱新篇 守护权益防风险”“守住养老钱 幸福过晚年”“银龄理财课堂进商圈 筑牢养老反诈安全网”等风险警示主题投教活动上百场，形式涵盖线上游戏、社区宣讲、风险警示主题讲座、企业宣传等，覆盖万余人。

客户投诉管理

2025年，公司修订了《投资者纠纷处理办法》《投资者投诉管理办法》等核心制度，组建跨部门协同联动的投诉工作领导小组，建立起严密、规范且高效的客户投诉管理体系。该体系包含分级响应机制与闭环管理机制，针对涉及重大风险、群体性事件或员工违规行为的投诉，实行提级汇报与监管报告机制，处理结果同步至主管部门与合规部，为后续制度优化与责任追究提供依据，确保投诉管理全流程可追溯、可改进。

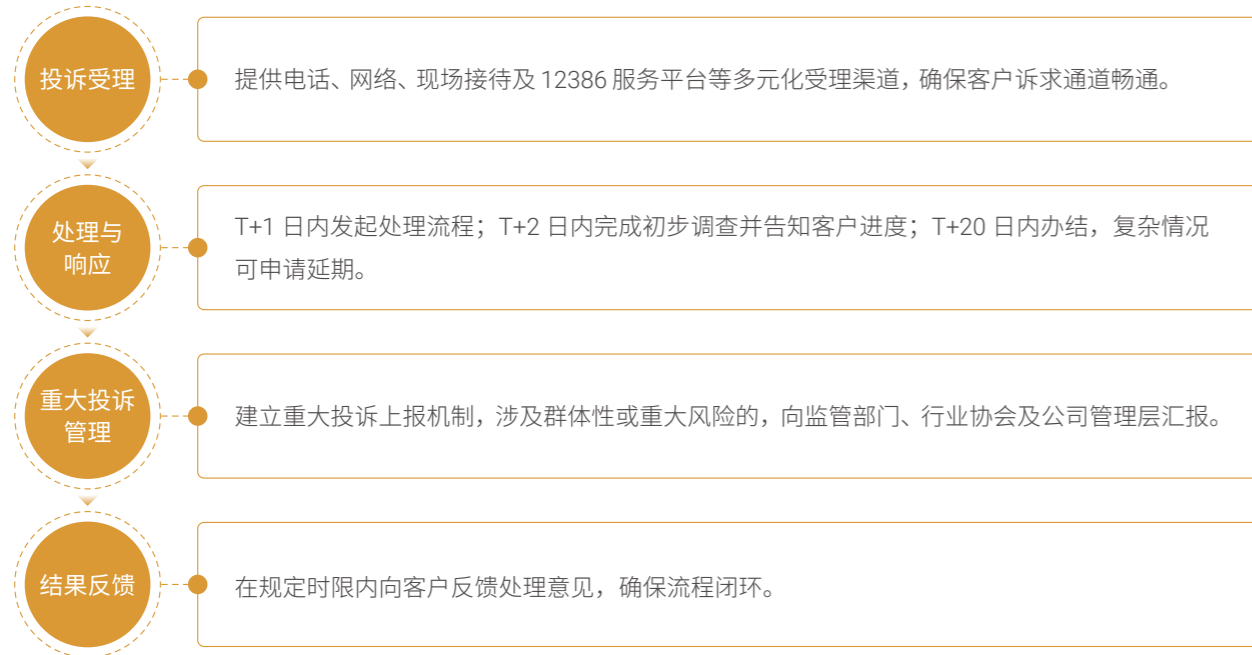
投诉处理原则

公司建立了规范的投诉处理原则体系，确保投诉处理工作依法、公平、公正、便民。首办负责制要求首先收到投诉的员工负责指引或转办，不得推诿、拒绝或拖延；限时办结原则要求各环节积极响应、及时应对、限时办结；回避性原则要求与被投诉事项有直接利害关系的人员回避处理；保密性原则要求对投诉工作过程中所接触或获知的所有信息予以保密，依法保护国家秘密、商业秘密和个人隐私。

投诉处理流程

公司建立分级响应机制与闭环管理机制，针对涉及重大风险、群体性事件或员工违规行为的投诉，实行提级汇报与监管报告机制，处理结果同步至主管部门与合规部，为后续制度优化与责任追究提供依据，确保投诉管理全流程可追溯、可改进。2025年，客户投诉总数150起。

西南证券客户投诉处理流程



投诉档案管理

公司各部门、分支机构和子公司建立投资者投诉处理台账，妥善保管相关书面或电子资料，保管期限不少于10年，确保投诉管理全流程可追溯、可改进。

指标与目标

指标	2025年目标	报告期内进展	目标实现进度
负责任营销	重大违规营销事件为0。	2025年，公司未发生重大违规营销事件。	100%
投诉处理率	投诉处理率达100%。	2025年，投诉处理率为100%。	100%
投诉和解率	投诉和解率较上年度提升。	2025年，投诉和解率为78.13%，较上年度提升12.47个百分点。	100%
客户来电咨询满意度	客户来电咨询满意度不低于95%。	2025年，客户来电咨询满意度为99.17%。	100%
客户回访满意度	客户回访满意度不低于95%。	2025年，客户回访满意度为98.86%。	100%

投资者教育与保护

2025年，西南证券持续深化投资者教育与保护工作。公司新增或修订了《投资者教育与权益保护工作管理办法》《财富管理事业部网络直播活动管理实施细则》《证券经纪业务营销活动管理细则》等制度，从制度层面规范销售人员营销行为及投教投保工作开展要求，明确营销人员需通过持续培训提升服务水平，并建立常态化管控流程，确保营销活动合规、透明、负责任。

公司始终践行“以投资者为本”的核心理念，聚焦投资者实际需求，构建起“制度+活动”双轮驱动的投教体系：通过制度修订夯实合规基础，通过“五进”活动拓宽服务覆盖面，形成治理规范化、活动普惠化、形式多样化的工作格局，引导投资者树立理性投资理念，切实保障投资者长期权益。

投教活动开展情况

- 总体规模**：全年活动总场次超1000场，覆盖总人次78万余人。
- 线下活动**：举办了1000余场线下活动。主要形式包括“五进”活动，旨在普及金融知识，提高投资者的风险防范能力。
- 线上活动**：举办约5场重点线上活动，覆盖人次37万余人，主要通过抖音、视频号、同花顺等平台进行传播。
- ESG主题投教**：开展了以“投资向绿而行 财富与责任同行”“关注绿色金融 践行可持续发展”等主题的线下活动。
- 养老金融与反诈**：通过反诈大讲堂、社区宣讲等形式触达老年客户。开展了“认识投资‘优选篮’ 守护养老‘钱袋子’”“守住养老钱 幸福过晚年”“银龄理财课堂进商圈”等活动。
- 风险警示类投教**：举办了“理性投资伴我行”“金融为民谱新篇 守护权益防风险”等风险警示主题活动上百场。
- 其他常规主题**：涵盖“315投资者权益保护”“515全国投资者保护宣传日”“防非宣传月”“金融知识普及周”“世界投资者周”以及“踔厉奋发新征程 投教服务再出发”“直达服务行千里 理性投资进万家”等。



投教活动现场

供应链安全

公司严格遵循《中华人民共和国招标投标法》《中华人民共和国政府采购法》等法律法规，制定《集中采购流程实施办法》《零星采购流程实施办法》《采购管理规定》等内部制度。将供应商区分为集中供应商与零星供应商进行分类管理，坚持以公开、公平、公正、透明的原则开展阳光采购。2025年公司制定《供应商行为准则》（相关公开政策详见《供应商行为准则》），严格进行环境社会风险审查，将商业道德、反腐败、数据和隐私安全、环境管理等 ESG 因素纳入供应商管理体系，推动构建负责任、可持续的供应链。2026年2月，公司根据《招标人主体责任履行指引》要求，结合公司实际发布《供应商管理实施细则》，正式将供应商评价管理加入采购管理工作中，为进一步规范采购行为提供保障。

公司构建了“统一领导、分级负责、协同联动”的采购管理体系。公司董事会定期审议相关事项；经理层设采购管理委员会，由公司副总经理任主任，相关部门负责人任委员，负责采购重大事项决策；执行层为采购管理中心，统筹制度制定、供应商准入及项目执行，重点考核采购节支率及流程执行准确性；监督层由审计部与合规部组成，履行事前审查、事中监督及事后专项审计职责。业务部门负责提出采购需求并参与供应商评价，确保采购全流程的合规性与透明度。

绿色采购

- 公司优先选择具有环保认证、低碳排放的产品与服务，鼓励供应商采用节能技术和可再生材料，推动供应链绿色转型，以实际行动践行绿色采购理念。

设备供应链安全管理

- 推进信息技术应用创新：建立全栈自主可控的技术体系，从源头降低“卡脖子”风险，确保数据主权和业务连续性。
- 硬件设备采购策略：建立国产硬件供应商资源池，优先选用国产化率高的设备，以规避国际供应链和汇率波动风险。针对价格波动频繁的关键部件建立合理冗余库存，防止因价格暴涨或供应中断导致成本剧增。

风险控制与合规管理

- 合同风险管控：在《西南证券股份有限公司合同审查指引》中明确要求，合同实质审查时需审查合同中是否明确权利义务、违约责任、赔偿机制、保密条款，保密条款中明确要求供应商严格保密并承担违约责任。

透明廉洁采购管理

- 全流程电子化留痕：推进采购管理系统上线，对需求提报、报名、评审等全流程进行电子化记录，确保痕迹可追溯、可查询。
- 引入第三方代理：重大公开招标项目委托第三方机构（重庆国际投资咨询集团有限公司）实施，确保评审过程公平公正。
- 信息公示：在官网及代理机构网站发布公告公示信息。
- 采购有权主体会议监督：召开采购管理委员会会议，邀请驻西南证券纪检监察组、党委巡察办及审计部进行监督。
- 采购审计：公司定期实施采购审计，全面审查采购制度构建与落实、管理架构体系、员工履职表现、诚信及廉洁从业状况等各个方面。

平等对待中小企业

西南证券平等对待中小企业，制定《反垄断与公平竞争声明》《采购管理规定》《集中采购流程实施办法（试行）》等制度规定，承诺并践行公平公正原则，对所有供应商一视同仁，确保采购过程和评价标准的公平性、公正性，不偏袒任何一方，并确保集中采购流程公开透明。公司严格推行及时付款的实践，报告期末应付账款（含其他应付款）余额 3.95 亿元，占总资产比重 0.38%，以稳健的财务状况切实履行对合作伙伴的支付义务。

社会贡献

西南证券积极履行社会责任，通过公益捐赠、志愿服务、社区帮扶等多元方式回馈社会。在治理层面，公司董事会负责审议公司公益、扶贫对外捐赠等重大事项，年内审议通过《关于公司 2025 年乡村振兴专项捐赠的议案》《关于援助香港火灾及灾后重建工作专项捐赠的议案》；公司分管领导统筹协调相关工作；董事会办公室统筹公司社会责任相关工作，工会办公室牵头公益管理相关工作；各相关部门、分支机构及子公司分别具体开展相关工作。

公司积极响应政府与行业号召，加入重庆市委办公厅帮扶集团成员单位，参与中国证券业协会“一司一县”结对帮扶倡议行动，签署证券行业促进乡村振兴公益行动发起人协议。2025年，公司向重庆市酉阳土家族苗族自治县、垫江县等地捐赠超 1,400 万元，在重庆市酉阳县、城口县、巫溪县等地完成消费帮扶超 110 万元，以金融国企担当践行社会责任。

此外，公司组织“渝西小家帮扶”等公益项目，资助万盛区 11 名贫困大学生，累计捐资助学金额 15.5 万元；情系乡村教育，向西阳县细沙河小学 46 名贫困学生捐赠爱心校服；开展“两江碧水 美丽江滩”志愿服务等活动，以多样化形式服务社区、关爱弱势群体；组织员工参加重庆“每天一课”线上公益培训，增强青年员工社会责任。



向西阳土家族苗族自治县细沙河小学贫困学生捐赠爱心校服

乡村振兴

西南证券积极践行国家战略，发挥公司自身优势和专业特长，持续通过金融、产业、消费、人才、智力、组织、生态、公益等帮扶措施，深入践行乡村振兴战略。

金融帮扶

- 积极发挥债券市场融资功能，服务区域经济发展。公司联合承销宜昌国有资本投资控股集团有限公司非公开发行乡村振兴公司债券 7 亿元，专项用于乡村振兴项目建设；服务重庆万州经济技术开发区（集团）有限公司发行公司债券 5 只，发行规模合计近 35 亿元；支持酉阳县桃花源文化旅游集团有限公司发行公司债券 10 亿元，助力实体经济与乡村振兴。
- 积极参与二级市场投资，助力乡村发展。全年累计投资山东淄博淄川区及陕西华阴市等地的乡村振兴债券超 5,000 万元，为相关企业注入资金活力，支持乡村特色产业发展。
- 构建风险管理体系，赋能产业升级。年内，期货子公司累计开展 15 个“保险+期货”项目，实现业务规模约 1.15 亿元，覆盖重庆、贵州、陕西、黑龙江、云南五个省市；与巴中市产业发展集团达成战略合作，针对肉牛养殖产业需求，构建“工具+方案+服务”全链条支持体系，推进期权对冲、基差贸易等工具应用，帮助企业从“被动承受风险”向“主动管理风险”转型。

产业帮扶

- 2025 年度，公司向酉阳县捐赠 1,300 万元，向垫江县捐赠 100 万元，助力当地产业发展。

消费帮扶

- 公司及子公司在酉阳县、安徽太湖县等地开展消费帮扶超 110 万元。

人才帮扶

公司向酉阳县毛坝乡细沙河村、龙家村分别派驻 1 名驻村书记开展人才帮扶。

- 在龙家村，协助毛坝乡党委、政府推广康养毛坝概念，助力龙家村打造旅游景点；组织村民通过技术提高五倍子蚜虫产量，帮助农户销售滞销农副产品，增加村民收入。
- 在细沙河村，遍访全村 134 户脱贫户；引荐果汁加工企业进村考察，达成“以村带乡”产业合作初步意向；积极联系县交通局到村开展乡村振兴调研并摸排道路安全，已申报 4 处排危将实施修复；深化消费帮扶实效，推动村级产销平台与公司食堂签订直采协议，切实为村民拓宽增收渠道。

智力帮扶

- 面向重庆万州区大周镇相关部门与企业，开展“十五五”规划宏观经济分析和财政政策解读相关培训。
- 联合重庆云阳县金融工作服务中心举办云阳县 2025 年上市政策培训会，与该县各局单位、国资企业及其他中小企业代表共同探讨新三板、北交所政策红利下国企资本运作与产业升级的创新路径。
- 在重庆巫溪县杨家村举办“智力帮扶赋新能，金融知识护民生”专题金融知识培训，剖析洗钱、非法集资及新型诈骗的常见手段与危害。
- 期货子公司面向酉阳县、云南墨江哈尼族自治县开展期货专题培训，助力提升基层政府干部能力。

组织帮扶

- 公司领导带队赴酉阳县调研乡村振兴工作，通过实地走访、座谈交流，详细了解当地情况，共商乡村振兴持续推进的新路径、新举措。
- 向重庆城口县修齐镇捐赠资金 2.2 万元，助力当地党群服务中心升级改造。
- 公司及子公司相关党支部分别与万州区大周镇机关党支部、云阳县外郎乡大花村党支部、巫溪县杨家村党支部、墨江哈尼族自治县泗南江镇巴豆村党总支等基层党组织结对共建。通过组织党课学习与讲座培训、捐赠书籍与物资、签订战略合作协议等多种形式，深化结对帮扶联系，共同提升党建工作水平。

生态帮扶

- 向万州区大周镇、云阳县外郎乡、城口县修齐镇合计捐赠 24.5 万元，改善当地生产生活设施，促进村庄生态环境可持续发展。

公益帮扶

- 向云阳教育基金会捐赠资金 10 万元，资助困难师生、奖励教育教学优秀单位和个人，助力当地教育事业。
- 向西阳县毛坝乡细沙河小学的 46 名学生捐赠全新校服，协同公益组织向该校捐赠一批乒乓球拍、篮球等体育用品，积极推进乡村助学行动。
- 向城口县捐赠 0.5 万元，为特困老人购买生活物资、提供护理服务。
- 山东分公司联合山东省人民政府办公厅有关部门、济南基金业协会，分别走访泰安市徂徕镇许家庄村、济南市长清区胡林坡村老党员和困难群众，送去温暖与关爱。
- 西南期货向息烽县养龙司镇捐赠约 1 万元，为困难群众购买“贵惠保”，助力巩固脱贫成果。

03 治理篇

- 党建引领
- 公司治理
- 企业文化建设
- 全面风险管理
- 合规管理
- 商业道德
- 税务治理

对 UN SDGs 的贡献：



16 和平、正义与
强大机构

- 高标准的公司治理与合规管理
- 打造廉洁高效、负责任的金融机构

党建引领

公司全面落实“两个一以贯之”，聚焦党建引领、治理优化、机制创新，推动在完善公司治理中加强党的领导。公司党委切实发挥“把方向、管大局、保落实”的领导作用，确保公司各项决策部署符合党的路线方针政策和国家法律法规。进一步厘清党组织与董事会、经理层等治理主体的权责边界，强化党组织在决策、执行、监督全过程的领导和把关作用，支持董事会、经理层依法履职、规范行权。

2025年，公司严格执行《“三重一大”事项集体决策实施办法》《党委会议事规则》，履行党委决策和前置研究程序，共召开党委会议61次，针对“三重一大”事项，开展前置研究127项，集体决策120项。

公司党委以“夯基础、强队伍、树品牌”为抓手，实现基层组织凝聚力、党员队伍战斗力、党建品牌影响力的同步提升，公司经营管理质效显著增强，荣获2025年“上证鹰·金质量”优秀党建奖。

2025年西南证券党建亮点工作

坚持政治引领，筑牢思想根基

坚持把党的政治建设摆在首位，深学笃用习近平新时代中国特色社会主义思想，全面贯彻落实党的二十大和二十届历次全会精神，始终在思想上政治上行动上同以习近平同志为核心的党中央保持高度一致。严格执行党委会议“第一议题”制度，高质量开展党委理论学习中心组学习12次；推动深入贯彻中央八项规定精神学习教育走深走实，在深化理论武装、锤炼严实作风、破解发展难题、展现担当作为等方面取得明显成效。通过宣讲报告会、宣讲队全覆盖宣讲，迅速掀起学习贯彻党的二十届四中全会精神热潮。

擦亮党建品牌，深化党建业务融合

着力构建“主线引领、多点支撑、全域覆盖”的“1+N”党建品牌矩阵，公司党委确立“党建统领·西证先锋”党建主品牌（即“1”），107个基层党组织结合自身业务特色，打造“一支部一品牌”的特色子品牌（即“N”），品牌矩阵的落地激活了基层党建活力，为公司高质量发展注入强劲红色动能。

推进党建组织建设，筑牢战斗堡垒

坚持“支部建在营业部上”，实现基层党组织在业务一线全面覆盖。设立党员示范岗、责任区、先锋队460余个，党员发挥先锋模范作用，带头冲锋、攻坚克难，引领全员锐意进取，实现党建业务深度融合、同频共振。公司新增5个基层党组织被市委金融工委命名为市属国有金融企业“红岩先锋·四强四好”党支部，重庆金渝大道证券营业部荣获2025年重庆市“工人先锋号”荣誉称号。

强化政治监督，深化巡察工作

坚守政治监督定位，公司始终将强化政治担当、落实政治责任作为首要任务，紧密围绕党中央重大决策部署和上级监管要求，以高度的政治自觉和行动自觉，积极推动各项监督工作走深走实。2025年，公司作为全市唯一一家金融机构被确定为首批巡察工作联系点，位列全市国企巡察工作“第一梯队”。

公司治理

公司秉承“诚信、稳健、求精、创新”的经营理念，不断完善治理机制，加强信息披露和投资者关系管理，提升公司治理质效，切实维护股东合法权益，推动公司高质量发展。

治理

公司严格遵循《中华人民共和国公司法》《上市公司章程指引》《证券公司治理准则》等法律法规、规范性文件，2025年公司修订完成《公司章程》《股东会议事规则》《董事会审计委员会工作细则》等十五项公司治理制度，由董事会审计委员会承接监事会的法定职权，不再设监事会、监事，在保持高水平监督力度的同时，进一步强化董事会专业决策效率。

西南证券治理架构



战略

公司严格遵循监管要求，深入研判治理结构与外部环境的联动关系，精准识别治理环节潜在风险，明确其对财务层面的影响，制定针对性管控策略，为公司应对复杂治理挑战筑牢根基。

公司治理相关风险及管理策略

主要风险类型	影响时间	潜在财务影响	管理策略
董事履职	中长期	经营效益下降。	强化“关键少数”责任；加强董事培训，提升履职能力；购买董责险。
规范运作			加强信息披露管理体系建设，提升信披质量；加强内控体系建设。
股东权益保护			持续完善投资者关系管理体系；构建可持续股东回报机制。

影响、风险和机遇管理

董事会建设

董事会有效性

公司董事会对股东会负责，严格执行股东会的决议，依照法律法规和《公司章程》勤勉尽责地履行职责和义务，充分保障公司和股东的合法权益。公司建立常态化的董事履职评价机制，落实年度报告制度：董事会需编制年度工作报告，系统梳理全年工作开展情况与履职成效，提交股东会审议；董事会审计委员会需同步编制年度工作报告，总结全年履职情况，提交董事会审议。

董事选举程序

董事由股东会选举产生，《公司章程》明确规定，兼任高级管理人员职务的董事以及由职工代表担任的董事，总计不得超过公司董事总数的 1/2，独立董事占公司董事会成员的比例不得低于 1/3。

董事会成员任期

公司在《公司章程》中规定每届董事任期 3 年，并严格执行。

董事会会议出席情况

2025 年，公司共召开董事会会议 9 次，董事会成员出席率达 100%。

董事会独立性

公司明确独立董事在公司治理中的职责和权限，独立董事通过发表独立意见和召集独立董事专门会议，独立客观地维护公司及股东的合法权益。2025 年，公司 9 名董事中有 6 名外部董事，其中 3 名为独立董事（占董事会成员的 33%），独立董事中有 2 名为女性（占独立董事总数的 67%）。

公司严格按照《上市公司独立董事管理办法》《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等规定，通过独立董事自查、董事会评估，每年定期对公司独立董事独立性进行评估，并由董事会出具专项意见，确保独立董事履职符合监管要求。同时，公司董事会审计委员会由非执行董事和独立董事组成，保障委员会具有较高的独立性，主任委员具备会计专业能力，从关键治理节点筑牢合规底线。

董事会多元化

公司高度重视董事会多元化建设。公司独立董事由经济、会计、法律专业人士担任，旨在构建专业互补、经验丰富、决策科学的高水平董事会，为公司的战略决策与可持续发展提供坚实的能力保障。

9 名董事中，财务专家 2 人（占比 22.22%）、行业专家 3 人（占比 33.33%）、风险管理专家 1 人（占比 11.11%）。公司通过搭建专业化、多元化的董事团队，汇聚多领域专业力量，进一步提升决策的科学性和专业性，强化公司治理质量与效能。

董事会能力建设

为持续加强公司董事和高级管理人员履责能力，不断提升董事会治理能力，2025 年公司组织董事会成员参与公司内外部 ESG 相关培训，共组织董事参与 ESG 相关内部培训 11 场，董事及高级管理人员参加由上海证券交易所、中国上市公司协会等组织的 ESG 相关培训共计 18 人次。

高管薪酬

薪酬政策

为完善公司治理，明确董事与高级管理人员的履职要求与激励约束机制，公司制定了《董事薪酬及考核管理规定》及《高级管理人员薪酬绩效管理制度》。

公司《董事薪酬及考核管理规定》规定，股东会负责审批董事薪酬管理规定并决定其薪酬事项，董事会薪酬与提名委员会负责制订董事薪酬发放及调整方案。公司对董事履职情况实施年度考核，由董事会薪酬与提名委员会负责监督检查与组织实施，由董事会确定最终考核结果。考核内容包括履职的勤勉程度、履职能力、廉洁从业、合规诚信执业、洗钱风险管理等方面，独立董事还应对其独立性作出考核。

公司《高级管理人员薪酬绩效管理制度》规定，董事会为高管薪酬绩效管理决策机构，决定高管报酬事项和奖惩事项，人力资源部门负责高管薪酬绩效的日常管理，制定高管年度绩效考核方案，经董事会薪酬与提名委员会审议，报董事会审批后执行。年度绩效考核结果报董事会薪酬与提名委员会审议，经董事会审批同意。

考核机制

公司已将可持续信息披露质量等 ESG 绩效指标，以及廉洁、诚信与反洗钱等 ESG 相关约束性指标，纳入主要负责人考核指标范围，将考核结果与主要负责人及高管薪酬挂钩，推动 ESG 责任从理念落地为具体行动。

追索扣回机制

作为公司健全激励约束、践行负责任商业行为、保障全体股东及利益相关方长期利益的重要治理实践，公司已在《董事薪酬及考核管理规定》《员工薪酬管理规定》《绩效考核管理办法》等制度中明确建立了追索扣回机制，列举了适用的具体情形，主要包括：因违规违纪或违法受到处分、被公司内部问责而需扣罚绩效薪酬；因违反规定、未正确履职等行为给公司造成重大经济损失并需承担赔偿责任；以及其他经公司认定的应予以追索扣回的情形。

信息披露

公司严格遵守相关规则要求，保持规范运作，公平对待包括中小股东在内的所有投资者，真实、准确、完整、及时、公平地向广大投资者披露公司定期报告及相关重大事项，切实保障广大投资者的知情权。2025 年，修订《信息披露暂缓与豁免管理规定》《信息披露事务管理规定》等制度，公司董事长对信息披露事务管理承担首要责任；公司董事会秘书负责公司信息披露事务，协调公司信息披露制度，组织制定信息披露事务相关制度，督促公司及相关信息披露义务人遵守信息披露相关规定；公司董事会办公室为相关事务管理部门，协助董事会秘书，具体承担公司信息披露工作。



保障股东及债权人权益

公司高度重视投资者关系管理，2025年，依据《中华人民共和国公司法》等法律法规，修订并将原《投资者关系管理制度》更名为《投资者关系管理规定》，由董事会秘书统筹、董事会办公室具体执行相关工作。公司扎实开展投资者关系管理工作，接听和回复投资者热线电话近1,000人次；保持上证E互动咨询回复率100%；以现场、网络等方式先后组织机构投资者调研6场次，接待机构投资者20余家；以视频、网络互动等形式有序组织召开2024年度、2025年半年度及各季度业绩说明会；持续通过公司投资者邮箱等与投资者沟通交流，多渠道向广大投资者传递公司发展情况；规范召开股东会，借助交易所服务推送会议信息，切实保证广大投资者能够及时有效行使股东权利。其中前200名股东中，股权质押比例为0。

股东权益

公司积极维护股东合法权益。在股东会会议中，保障包括中小股东在内的公司股东规范有效行使股东权利，并在议案表决中切实落实特别决议事项2/3以上通过、中小投资者单独计票、关联股东回避表决等要求；在董事会审议决策过程中，充分发挥专门委员会作用，保障独立董事独立履职，不断推进维护中小股东合法权益。同时，公司有序落实一年多次现金分红，积极向市场传递公司发展正能量，不断推动公司价值的合理表现，多举措推进维护中小投资者合法权益。

积极运用交易所的股东会提醒服务，以智能短信等形式向广大投资者主动推送股东会参会邀请、议案情况等信息，切实推进广大投资者能够及时有效行使股东权利。采用视频方式召开2025年半年度业绩说明会，增加市场关注度，提升广大投资者对公司的认知了解。积极践行一年多次分红，年内先后组织实施2024年度、2025年半年度、2025年第三季度，切实提升投资者获得感。

公司制定并发布了《对外行使投票表决权声明》（相关公开政策详见《对外行使投票表决权声明》）。在行使投票权过程中，公司坚持持有人利益优先、独立判断、价值共创及利益冲突审慎管理原则，将ESG相关因素纳入投资决策考量，积极推动被投资企业完善治理、提升长期价值。

债权人权益

公司高度重视债权人权益保障，设立资产负债管理委员会和债务融资部门，提升债务融资科学性和稳健性。作为上市金融国企，为规范公司债券的管理和内部控制程序，公司制定《债务融资管理办法》等内控制度，建立债券风险防控机制，明确债务融资资金的使用规范，保障债权人权益。公司债券均按时订立三方监管协议，并严格按照协议条款履行相关程序，保证募集资金的接收、存储、划转与本息偿付均在专项账户内进行，严格按照公司各年度的风险限额及业务授权使用、划转资金；同时，聘请受托管理人签订《受托管理协议》，约定投资者权益保护机制和偿债保障措施，制定《债券持有人会议规则》，为投资者提供有效的议事机制和沟通渠道。

指标和目标

指标	2025年目标	报告期内进展	目标实现进度
ESG 评级	巩固提升万得 ESG 评级，目标达到 A 级及以上。	截至 2025 年底，公司万得 ESG 评级为 AA。	100%
董事会 ESG 培训	组织董事参加 8 场以上的 ESG 培训会。	2025 年，公司共组织公司董事参与 ESG 相关内部培训 11 场，公司董事、高级管理人员参加由上海证券交易所、中国上市公司协会等组织的 ESG 相关培训等共计 18 人次。	100%

企业文化建设

公司坚持党建统领，以中国特色金融文化为引领，牢牢把握金融工作的政治性、人民性，持续提升专业性，紧扣证券行业“合规、诚信、专业、稳健”文化理念，深耕“四为”西证文化建设实践，以高标准、高效率抓实抓细各项工作，文化建设与经营发展深度融合、同频共进。

为全面推进企业文化建设，公司建立了高效完善的文化建设执行体系，成立了以党委书记、董事长为组长的企业文化建设领导小组，统筹推进公司文化建设工作，加强公司文化建设的组织领导。

2025年，公司党委和公司企业文化建设领导小组审议通过了《西南证券股份有限公司2024年度文化建设质量评估报告》《西南证券股份有限公司2024年文化建设实践年度报告》《西南证券股份有限公司2024年推进文化建设执行情况报告》《西南证券2025年打造中国特色金融文化工作方案》等公司文化建设重要事项。

西南证券 2025 年文化建设主要举措

深化顶层设计与战略融合

- 深入学习贯彻习近平文化思想，制定《西南证券2025年打造中国特色金融文化工作方案》，通过季度督办机制跟踪落实，将核心要义融入公司管理制度与业务流程，形成年度工作情况报告。
- 设计“党建铸魂承薪火 文化赋能启新程”文化课程，公司党委副书记参与中证协党建引领文化建设交流网播课分享实践经验。在总部及分支机构打造中国特色金融文化理念宣传阵地。开展中国特色金融文化实践案例征集，形成9篇优秀案例报送中国政研会。

举办特色活动

- 2025年，举办了全国首家“政、检、企”三方联动的证券期货犯罪警示教育中心启动仪式，该中心被中国证监会选为七大年度投资者保护便民服务、机制创新示范案例。举办“e起辟谣 清朗有我 2025年网络辟谣沙龙（第四季）活动”，“2025年度证券行业声誉与舆情管理调研交流会”，有力提升公司的知名度和认可度；成功承办中国企业联合会企业文化工作交流会暨成果报告撰写培训会，举办“弘扬正能量 颂歌献给党”庆祝建党104周年活动；开展文化品牌强化活动及青年员工演讲竞赛，在广州、重庆、河南组织三场“文化·对话”活动，深化员工文化认同。

持续输出文化建设成果

- 行业课程开发：设计《证券行业培育中国特色金融文化的重要路径》课程，系统阐释“五要五不”，该课程入选中证协远程培训课程库，于2025年12月3日上线供全行业学习。
- 案例入库：《西南证券特色金融文化建设赋能企业社会责任》与《西南证券特色金融文化建设推动企业创新》两篇案例被收录入重庆理工大学教学案例库。
- 省部级奖项：《“四为”特色文化品牌助力企业高质量发展》荣获中国企业家协会“第十六届全国企业文化成果”二等奖。
- 行业任职：公司党委书记、董事长担任中国证券业协会新一届文化建设与廉洁从业专业委员会副主任委员，公司担任中国金融思想政治工作研究会理事单位。

全面风险管理

公司对标一流，坚持稳健经营风险管理文化，以“全覆盖、可监测、能计量、有分析、能应对”为核心目标，对标风险“并表监管”体系建设要求，从制度建设、组织架构、信息系统、指标体系、人才队伍、风险应对等维度，构建与经营战略、业务规模适配的全面风险管理体系，对各类风险实施总量控制，确保整体可测、可控、可承受，并动态识别潜在风险隐患，将风控贯穿业务全流程，保障经营目标实现，提升风险管理价值创造能力。

治理

公司严格遵循《证券公司全面风险管理规范》等法律法规，2025年修订、新增《风险管理规定》等57项制度，建立董事会及相关专业委员会、经理层及首席风险官、风险管理部门、各部门、分支机构及子公司的四级风险管理组织体系，并设置风险管理三道防线，全流程强化风险识别、评估、监测、报告及应对，坚决守住不发生重大风险事件的底线。

西南证券四级风险管理组织架构

层级	组成单位	主要职责
第一层	董事会及相关专业委员会	负责树立公司风险管理理念，审议批准风险管理战略、基本制度、风险偏好、风险容忍度及重大风险限额、风险管理定期报告等。
第二层	经理层及首席风险官	经理层负责建立健全公司全面风险管理经营管理架构和运行机制，监督具体方案落实。首席风险官负责全面风险管理工作，参与重大风险事件决策。
第三层	风险管理部门	在首席风险官领导下监测评估整体风险并提供建议。
第四层	公司各部门、分支机构及子公司	设置风控岗协助负责人履职，需在决策中充分考虑风险，及时识别、评估、应对和报告风险，并承担直接责任。

西南证券防范风险的三道防线

防线	责任部门	角色与职能
第一道防线	各部门及分支机构	作为实施有效风险管理的主体，承担风险管理的直接责任。
第二道防线	风险管理部门、合规部门、投行内核部门等	具体实施各类风险管理工作，对风险进行识别、监控与管理。
第三道防线	审计部门	对风险管理的充分性和有效性进行独立、客观地审查和评价。

战略

2025年，公司根据自身业务特点，并结合内外部专家分析，从市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险等方面进行评估分析，主动防范和化解各类风险，确保公司风险整体可测、可控、可承受。

风险管理策略

主要风险类型	影响时间	潜在财务影响	管理策略
市场风险	长期	营业收入减少，投资组合价值下降。	建立市场风险管理制度和流程；识别、评估、监测、报告公司整体市场风险情况；进行市场风险限额监测；实施市场风险计量和压力测试；把控新业务市场风险等。
信用风险	长期	营业收入减少，信用减值损失增加。	建立信用风险管理制度和流程；进行信用风险识别、评估和控制；设置各类信用业务准入要求；建立信用业务尽职调查机制；对同一客户的融资类业务进行汇总和监控等。
流动性风险	长期	融资成本增加。	建立流动性风险管理策略、措施和流程；设定流动性风险限额，监测净资产、流动性等风控指标并对公司流动性风险进行预警及分析等。
操作风险	长期	运营支出增加。	建立操作风险管理相关制度和流程；建立操作风险管理工作评估、考核与责任追究机制；进行操作风险识别和评估，采取合理的操作风险控制或缓释措施等。
声誉风险	长期	营业收入减少，融资成本增加。	建立健全声誉风险管理相关制度流程；完善声誉风险管理系统监测和分析；畅通媒体沟通渠道；加强工作人员行为管理；开展舆情和声誉风险相关培训和教育。

新兴风险管理策略

新兴风险	影响时间范围	潜在财务影响	管理策略
数据安全风险	长期	运营支出增加，营业收入减少。	建立完善的信息安全管理体系，定期进行网络安全测试；提高数据防护能力，确保客户数据及系统安全稳定运行。
AI伦理与合规风险	长期		公司遵循《中华人民共和国个人信息保护法》等法规，落实算法备案与适当性管理，避免算法歧视保障投资者平等权益，构建可信、合规的智能金融服务体系。

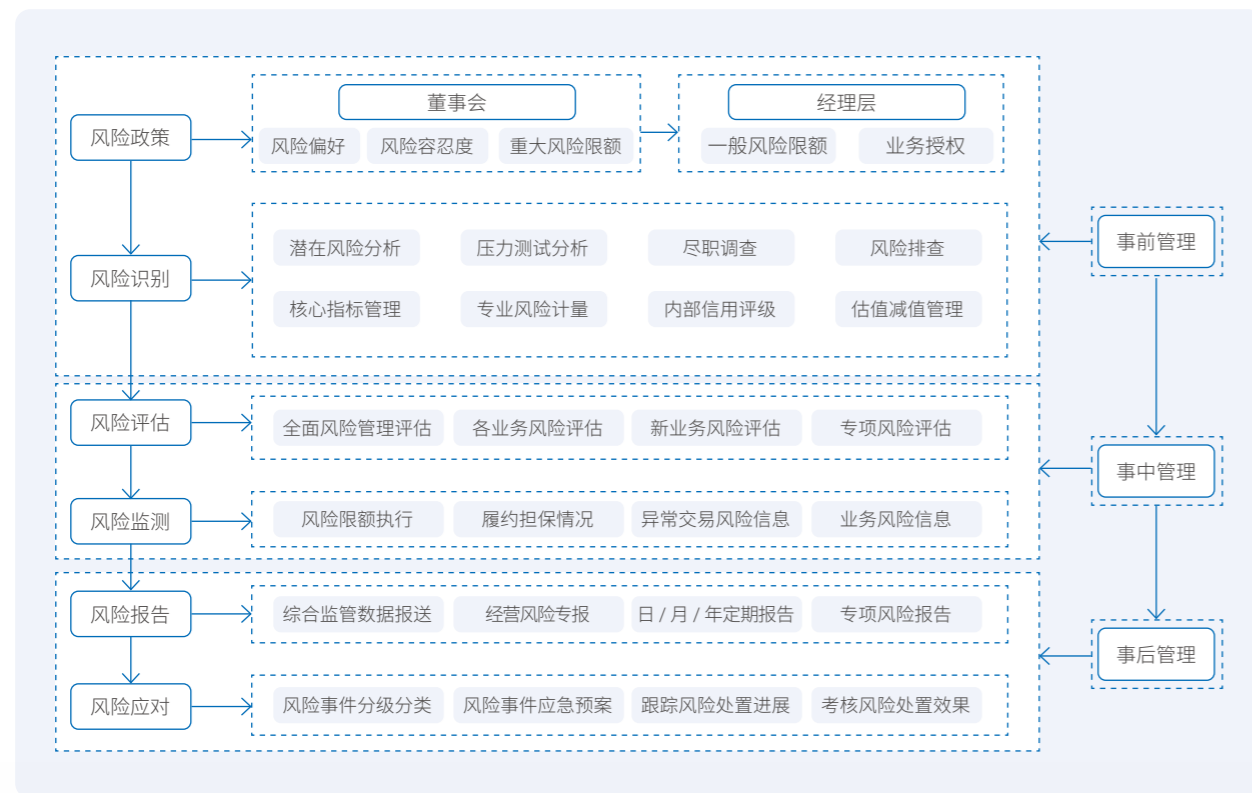
影响、风险和机遇管理

公司坚持“全覆盖、可穿透、前瞻性”理念，将风险管理嵌入业务开展全过程，不断强化“全员、全面、全流程”风险管理机制建设，确保风险管理流程闭环运行。

风险管理流程

2025年，公司优化了贯穿全流程、覆盖全方位的风险管理体系，运用与业务发展相适应的风险管理手段和工具，建立覆盖事前、事中、事后各环节风险识别、评估、计量、监测、报告的风险管理流程，将风险防控贯穿于业务发展的全过程、各方面，保障公司经营目标实现，提升风险管理价值创造能力。

西南证券 2025 年风险管理流程图



重点业务风险管理

公司对投资银行业务、证券投资业务、资产管理业务、经纪业务等采取差异化的全面风险管理举措。

业务领域	风险类型	关键管理环节	风险管理操作
经纪业务	操作风险、信用风险	事前建立防控机制、事中监控 全面监控	公司对经纪业务操作风险管理围绕适当性管理开展，事前建立风险等级标准，事中全流程监控管控；信用风险管理监控融资类业务防违约，还将 ESG 因素纳入内部评级模型，调减负面情况评级，优化发债主体信用评估。
自营业务	市场风险、信用风险、操作风险	事前、事中、事后	公司建立了自营业务全流程风险管理机制，事前定限额做测试评估敞口，事中监控指标控交易并预警，包括价值风险、修正久期、希腊字母等，事后评估分析辅助决策。
投行业务	操作风险、声誉风险	事前、事中、事后	公司在全面风险管理体系下，通过风险监测和评估、开展风险排查、进行风险提示、参与重大风险事件的处置等措施，履行对投资银行类业务合规风险、市场风险、信用风险和操作风险等的控制职责。
资管业务	市场风险、信用风险、操作风险等	事前、事中、事后全流程管理	公司资管业务实施全流程风控，投前评估评级、设限管控，投中监控排查，投后评估处置并完善制度。

子公司风险管理

西南证券紧紧围绕贯彻落实证券公司全面风险管理，规范开展子公司风险管理，并按照最新的并表管理监管要求，进一步推动子公司与公司整体保持一致的风险偏好。公司将子公司纳入公司总量风险控制，通过风险数据集市持续收集子公司风险数据；将子公司纳入日常管理工作，通过垂直管理和授权管理方式参与子公司项目投资的管理工作；对子公司的风险管理情况以及业务运作总体风险情况进行定期评估，确保公司风险整体可控。

风险管理实践

风险管理数字化转型

2025年，公司持续完善全面风险管理平台，优化功能模块并新增实时风险监测，推动风险管理向系统化、智能化转变。此外，建设风险数据集市，同步数据治理，为数字化风控提供数据支持。

新业务风险评估

2025年，公司修订了《新业务新产品审查评估管理办法》。公司开展新业务必须事先经过内部审查评估，坚持合法合规原则、风险可控原则、审慎管理原则。公司在对新业务新产品审查过程中，会综合考虑市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险等，给出风险控制建议。

风险管理考核

2025年，公司修订了《风险管理工作考核实施办法》，每年对公司所有风险管理人员，包括子公司首席风险官等进行履职考核，考核结果与其年度绩效挂钩，并作为其岗位调整、评先争优的重要依据。

风险文化建设

2025年，公司持续强化合规风控能力建设与文化培育，每年开展年度合规风控培训，本年重点围绕全面风险管理和并表管理新规开展全员培训，传达新“国九条”“1+N”政策体系落地要求，主动适配“两严两强”行业形势，夯实合规风控文化基础；积极申报行业监管、行业协会和交易所组织的课题研究、远程培训课程，以学促干提升风险管理专业能力。

指标和目标

指标	2025年目标	报告期内进展	目标实现进度
风险事件	统筹好发展和安全，守牢公司风险底线，母子公司不发生重大经营风险事件。	公司对母子公司各类风险进行准确识别、审慎评估、动态监控、及时应对及全程管理，母子公司未新增重大经营风险事件。	100%

合规管理

西南证券坚持合规创造价值理念，全面优化合规制度体系，强化风险研判与审查服务，筑牢公司发展合规底线，为公司高质量发展保驾护航。

治理

公司遵循《中华人民共和国证券法》《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》《证券公司合规管理实施指引》《证券公司信息隔离墙制度指引》等相关法律法规及相关规定，制定及修订《西南证券股份有限公司合规管理规定》《西南证券股份有限公司子公司合规管理办法》等50余项相关制度。

公司已建立董事会及审计委员会、经理层及合规总监、合规部门和各部门、各分支机构、各层级子公司四级合规管理组织体系。该体系权责清晰：董事会负责决定合规目标与基本制度；经理层负责建立健全架构、培育合规文化并保障资源；专设的合规总监领导合规部门，独立履行合规审查、监督、检查、考核等职责；各单位负责人则负责在本单位内嵌入合规要求并严格执行。通过这一贯穿决策、管理、执行与监督全链条的协同机制，公司致力于让各层级人员充分识别并主动防范合规风险，为可持续发展筑牢治理根基。

战略

西南证券以行业领先实践为标杆，评估业务活动与监管环境的动态关系，公司建立合规管理体制，实现对合规风险的有效识别、管理和控制。2025年，公司开展“合规宣讲年”专项行动，紧抓风险排查、人员管理、监管配合等合规管理重点工作，切实保障公司业务健康、可持续发展。

合规管理相关风险及管理策略

主要风险类型	影响时间范围	潜在财务影响	管理策略
合规风险	长期	运营支出增加，营业收入减少。	<ul style="list-style-type: none"> 强化合规宣传、监督、考核问责、投资行为管理、投诉处理等机制的构建； 提高合规培训的针对性，促进合规文化发展，加强全员合规认知； 实施年度合规管理体系评估，保障其有效性； 通过突击检查、远程监控、重点调查等手段查处违规行为，并强化问责措施； 推进合规团队改革，提升专业履职能力。

影响、风险和机遇管理

公司合规管理体系覆盖各部门、分支机构及子公司及全体员工，贯穿审查、咨询、报告、检查、监督等事前、事中、事后全流程。年内，公司开展“合规宣讲年”专项行动，通过一系列有效举措，公司全员主动合规意识显著提升，执业行为管控成效持续向好。

○ 风险管理流程

事前环节：合规预防与指导

- 合规培训与宣导：2025年，公司开展全方面、齐参与的合规宣讲专项行动，营造“人人讲合规”“事事守底线”的良好生态，共开展合规宣讲近350次，其中“部门负责人/支部书记上台讲”近200次，“宣讲队员联合讲”超160人次，“一线员工主动讲”超30人次，覆盖公司各部门、分支机构、子公司150余家，合规宣讲覆盖公司全体员工。同时，将合规宣教融入日常、抓在经常，持续编发《合规月报》《季度合规培训指导计划》等宣导资料，加大对合规咨询普遍性问题、正面业务案例的传导和覆盖力度，深化赋能转化效果，助力业务规范执业、优化流程、提高质效。
- 合规咨询与合规审查：2025年，公司正式立项合规审查项目500余项，包括对公司各部门及子公司的各项规章制度、新业务新产品、重大经营决策等事项的审查。同时，每季度收集整理针对公司各业务条线及综合板块的合规问答，提升合规咨询的便捷性与及时性。

事中环节：合规监督与管理

- 合规风险防范：2025年，公司召开20余场合规风险研判会议，组织各业务部门合规团队共同研判合规风险隐患，会商对策措施，完善薄弱环节，前置合规风险化解节点，堵塞风险漏洞。
- 合规监督检查：公司开展从业人员编造传播虚假信息、交易系统权限管理等自查工作，推进合规检查工作，督促责任部门整改合规问题。

事后环节：合规考核与问责

- 合规考核：公司通过分析汇总考核整体情况，积极引导一线部门找准合规管理的重难点，进一步发挥考核的解疑、纾困、指导作用，发挥合规考核“指挥棒”的作用，促进公司合规管理质效提升。
- 合规问责：2025年，公司整合《员工处分管理办法》《合规问责实施办法》，新增制定《员工处分实施办法》，对责任追究范围、处分措施类型（如，诫勉、扣减绩效、通报等）及适用规则、措施影响期等进行全面完善，进一步健全规范化立体化追责问责体系。

指标和目标

指标	2025年目标	报告期内进展	目标实现进度
完善合规制度	完善制度规范体系。	2025年持续完善、修订了50余项合规相关制度。确保公司合规制度体系有效规范。	100%
提升合规培训	提升合规培训频次和参训人员数量。	年内开展合规宣讲近350次，合规宣讲覆盖公司全体员工。	100%
合规事件	不发生重大合规、风险事件或隐患。	2025年，重大合规风险事件发生次数为0。	100%
合规管理体系有效性评价	开展合规管理体系有效性评价。	聘请中介机构开展2025年度合规管理有效性评估工作，报告期内公司对纳入评估范围的业务与事项均已建立了相应的管理制度，并得到有效执行，达到了公司合规管理的目标，总体上不存在重大合规风险。	100%

商业道德

西南证券深入践行中国特色金融文化的核心要求，始终坚持诚信为本，恪守商业道德，持续营造并巩固风清气正、稳健向好的金融生态。

治理

公司严格遵守《证券公司监督管理条例》《证券期货经营机构及其工作人员廉洁从业规定》《中华人民共和国反洗钱法》《中华人民共和国反不正当竞争法》等法律法规，制定并实施《反垄断与公平竞争声明》《反洗钱声明》《反腐败及廉洁从业管理政策》（相关公开政策详见[反腐败及廉洁从业管理政策](#)、[反洗钱声明](#)、[反垄断与公平竞争声明](#)）及《检举控告工作规则》等制度规范及声明政策，构建了覆盖廉洁从业、反洗钱、反垄断与公平竞争、举报管理全方面的商业道德监督管理体系。

同时，公司建立了权责清晰的廉洁从业管理责任体系，有力保障廉洁从业管理要求自上而下贯穿公司各层级，责任层层压实：公司党委发挥全面从严治党主体责任，强化政治引领，完善党建对廉洁从业的引领与监督机制；董事会负责审定廉洁从业管理目标并对其有效性承担责任；公司主要负责人为廉洁从业管理第一责任人，高级管理人员对分管领域的廉洁运营负责；各部门及分支机构、境内子公司负责人则承担本单位廉洁风险防控的主体责任，负责具体落实日常管理、监督与培训工作，对贿赂、腐败、敲诈勒索等违反商业道德的行为采取“零容忍”态度，维护公平竞争的商业环境，保障公司、股东及利益相关方的合法权益。

战略

公司将商业道德要求纳入长期发展战略，通过理念引领、制度保障、文化培育与实践落地强化商业道德建设。2025年，公司系统识别并评估商业道德相关风险，明确业务关联风险与声誉风险为主要风险，制定针对性管理策略，确保风险可控。

商业道德相关风险及管理策略

主要风险类型	影响时间范围	潜在财务影响	管理策略
业务关联风险	长期	运营支出增加，营业收入减少，融资成本增加。	完善廉洁从业、反腐败政策及制度建设；开展廉洁从业专项检查，加强对高廉洁风险业务环节的管控；加强对供应商等第三方的尽职管理。
声誉风险			建立并完善声誉风险管理制度与处理流程，提升声誉风险识别、防范和处置能力；多形式开展廉洁从业宣传教育，持续强化全员廉洁从业思想认识。

影响、风险与机遇管理

反商业贿赂及反贪污

廉洁管理机制

反腐败审计

报告期内，公司进一步深化反商业贿赂及反贪污相关审计工作，全年共开展审计项目 108 项。人员审计方面，覆盖了公司高管、分支机构负责人和业务板块相关人员离任审计、任中审计以及强制离岗稽核 86 人次；条线审计方面，涵盖了多个重要业务条线与关键职能部门。在开展相关审计过程中，均将被审计对象反腐败和廉洁从业情况纳入审计范围。

廉洁风险点专项排查

2025 年，公司组织各部门、分支机构、子公司全面梳理更新廉洁从业风险点并针对性强化防控措施，最终形成《西南证券股份有限公司重点领域、关键环节廉洁风险防控清单（2025 年版）》并发布执行。

廉洁从业专项检查

2025 年，公司组织各部门重点围绕第三方服务管理、利益冲突防范审查、财务报销及账目管理、廉洁从业考察评估等进行了自查，并形成了自查底稿与自查报告。

廉洁文化建设

廉洁教育宣传

公司通过“内抓教育、外促交流”双向发力，全面深化廉洁合规建设。开展深入贯彻中央八项规定精神学习教育，采取召开警示教育会、特邀专家讲座以及针对报销、招标等高风险领域开展“送纪上门”等措施，结合“合规宣讲年”及新员工培训等多种形式宣导，筑牢全员拒腐防变思想根基；成功举办合规文化同业交流研讨会，主动分享廉洁管理特色与经验，推动提炼可落地的合规实践路径，为行业合规管理提质增效凝聚了共识与合力；开展廉洁从业、反腐败相关专项宣导培训 11 场次，培训覆盖公司全体员工。

廉洁文化建设

公司紧扣中国特色金融文化“五要五不”要求，打造“廉蕴西证”特色廉洁文化品牌，着力营造“知廉、敬廉、尚廉、践廉”的浓厚氛围。公司采取深化警示教育、编印典型案例、创新宣传载体等举措，构建“硬、实、活、强”的文化支撑，并建成全国首家证券期货犯罪警示教育中心，形成“预防+警示+普法”一体化机制。该中心获评中国证监会及重庆市优秀案例，获《重庆日报》、人民网等权威媒体报道；同时，微电影《清廉！青年！》入选国务院国资委优秀品牌故事，“廉蕴西证”入选重庆市金融系统党建品牌矩阵。不仅有力彰显了市属国企的责任担当，还为行业清廉建设提供了可复制的“西证经验”。

反洗钱

为全面落实反洗钱监管要求，公司构建了覆盖全面、层次清晰的反洗钱制度体系。该体系以《洗钱风险管理规定》为核心，包含基本制度、一般规章及具体实施细则等 4 个层级、共计 22 项制度，实现了从顶层设计到业务操作的全流程闭环管理。2025 年，根据新《中华人民共和国反洗钱法》及配套规则要求，公司系统性修订完善 21 项制度，为反洗钱工作规范有序开展提供了扎实的制度保障。

同时构建了职责清晰、协同高效的洗钱风险管理架构，董事会承担洗钱风险管理的最终责任，审计委员会承担洗钱风险管理的监督责任，经理层承担洗钱风险管理的实施责任；公司设立反洗钱工作领导小组，由总经理任组长，牵头负责洗钱风险管理的高级管理人员任副组长，统筹部署并组织实施公司反洗钱工作；合规部门作为牵头部门负责推动落实；各相关部门协同参与洗钱风险管理，提供专业支持与监督保障；各业务部门承担洗钱风险管理的直接责任，具体实施洗钱风险管理工作。各业务部门、分支机构及相关职能部门均配备了反洗钱岗，推动相关工作有效执行落地。

西南证券 2025 年反洗钱管理举措

洗钱风险监督与审计

公司每年开展反洗钱工作专项审计，检查和评价洗钱风险管理的合规性和有效性，评估反洗钱工作内部操作规程是否健全、有效，监督各项业务自身管理与洗钱风险管理工作的匹配性以及内部控制的有效性。

2025 年，对公司 2024 年度反洗钱工作开展专项审计，结果显示，公司在审计期内积极落实反洗钱监管要求，持续强化洗钱风险防控体系，履行反洗钱义务，公司全年未发生反洗钱违规事件，在反洗钱方面总体风险可控。

洗钱风险信息报告

2025 年，公司具有成熟的信息报告制度，明确了“业务部门 / 分支机构及子公司—合规管理部门—高级管理层—董事会”的洗钱风险报告路径，有效强化了反洗钱工作的上下传导与横向联动，全面提升全员主动合规意识，支撑业务可持续发展。

洗钱风险管理数字化转型

2025 年，公司稳步推进洗钱风险管理数字化转型。完成反洗钱系统五期建设，实现与非经业务系统全面对接、执法检查接口模块升级、北交所证券代码变更改造等重要功能；持续优化监测模型与模块功能，进一步提升系统预警的有效性；启动反洗钱系统自检排查服务项目，围绕数据基础、功能模块与高风险情形开展深入排查与优化修复；推进 BOMIS 数据管理系统软件项目实施与部署工作。

反洗钱培训与宣传

反洗钱培训：内部培训方面，邀请外部专家为公司全体员工开展“《中华人民共和国反洗钱法》修订解析与反洗钱监管趋势前瞻”培训；在公司培训平台面向全体员工上线《新〈反洗钱法〉要点解析》课程；编制《反洗钱工作效率手册》，以典型案例为切入点提供操作指引；自主开发的反洗钱培训课程成功入选中国证券业协会 2025 年行业共建课程库。外部培训方面，组织反洗钱工作人员参加人民银行、中国证券业协会等组织的各类反洗钱培训交流。

反洗钱宣传：2025 年，公司组织开展“贯彻新法筑防线，全民携手反洗钱”“515 全国投资者保护宣传日”“特定非反洗钱专项宣传”等 7 场主题宣传活动，增强公众反洗钱意识和风险防范能力，积极践行金融机构社会责任。

反不正当竞争

治理

西南证券始终以《中华人民共和国反不正当竞争法》《中华人民共和国反垄断法》等法律法规为根本遵循，将反不正当竞争全面纳入整体合规管理体系。为将公平竞争原则落到实处，公司已将相关要求系统嵌入《董事、监事、高级管理人员及从业人员管理制度》《公司及工作人员廉洁从业管理规定》《工作人员廉洁从业规范》等 9 项核心内部制度中。报告期内，根据法律法规的最新变动及自身经营实际，对上述制度均进行了及时审议与修订，持续完善覆盖业务承揽、销售、交易、结算等全业务环节及全岗位人员的合规管控机制。公司董事会切实履行监督职责，对相关合规事项进行审议与指导；在日常管理中，在经理层统筹领导下，由合规部门牵头，各部门协同配合，组织开展相关工作。

管理举措

在风险管控举措方面，公司严格控制定价与佣金标准，严禁采用低于成本价、“零佣”或商业贿赂、虚假宣传、侵犯商业秘密等不正当手段抢占市场，同时杜绝达成排除、限制竞争的协议，承诺不利用市场优势地位歧视对待不同客户，切实保障投资者合法权益。为强化全员公平竞争意识，公司将廉洁从业与反不正当竞争条款纳入主要业务合同，积极开展“公平竞争政策宣传周”活动，通过合规宣讲传递公平竞争意识，实现公司员工全覆盖。

2025 年，公司未发生因不正当竞争行为导致的诉讼或重大行政处罚事件。

举报管理

公司严格执行《合规管理制度》《信访工作条例》等制度，制定公司《信访工作管理办法》等制度，建立多维度、多渠道的举报机制。检举人可通过来信（重庆市江北区金沙门路 32 号西南证券总部大楼 34 楼）、来访（重庆市江北区金沙门路 32 号西南证券总部大楼 34 楼）、来电（023-67718181）、邮箱（zxnpj@swsc.com.cn）等举报方式进行投诉举报；信访人可通过来电（023-67791883）、来访（重庆市江北区金沙门路 32 号西南证券总部大楼 32 楼）等信访方式进行表达自身意见、请求解决问题。

公司建立标准化信访举报处理流程：举报人或信访人提出诉求后，相关部门接收信息并完成规范登记，结合事项性质、涉及部门及人员完成科学分类与精准交办；承办部门对举报内容开展严谨调查与事实核实，并出具处理结果；最终，由专人将处理结论及时、准确反馈至举报人或投诉人，实现“事事有回应、件件有落实”的全流程闭环管理。

举报人保护

依据《公司及工作人员廉洁从业管理规定》《信访工作管理办法》等内部制度，公司严格落实检举人保护制度和保密要求，对于匿名检举材料，要求不得擅自核查检举控告人的笔迹、网际协议地址（IP 地址）等信息；通过全流程匿名化处理、严格保密管理以及限定信息知悉范围等方式，从接收、存储到核查全环节保障举报信息的安全性与举报人隐私。同时，公司明确规定，相关人员不得对检举人及处理检举控告工作人员进行打击报复，对于侵害检举人合法权益的行为，依规依纪依法严肃查处。

指标与目标

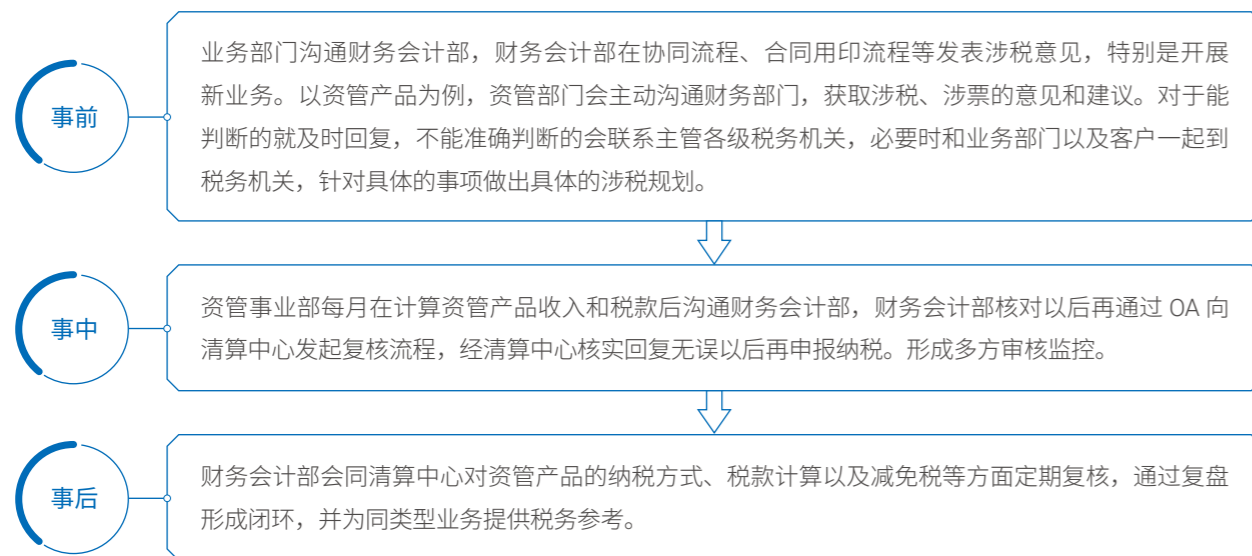
指标	2025年目标	报告期内进展	目标实现进度
反腐败宣导与培训	建立健全廉洁从业管理长效机制，培育全员廉洁从业文化，实现对廉洁从业风险的有效识别和管理，推动公司持续健康发展。	结合“合规宣讲年”、“廉蕴西证”品牌建设，开展党风廉政、廉洁从业相关宣讲工作。开展相关培训11次，覆盖公司全体员工。	100%
员工廉洁从业承诺	员工廉洁从业承诺书签署率达100%。	2025年员工廉洁从业承诺书签署率100%。	100%

税务治理

西南证券秉持“合规为先、风险可控、价值创造、协同发展”的税务方针，严格遵守《中华人民共和国税收征收管理法》《中华人民共和国企业所得税法》等国家法律法规，坚持诚信纳税。公司高度重视制度建设与流程规范，本年度结合现行税收政策及征管要求，废止旧制合并新设了公司《税务操作指引》及《非居民金融账户涉税信息管理工作指引》，明确了职责分工与控制标准，确保税务管理有章可循。

公司董事会监督并审议相关事项；由财务负责人统筹管理；由财务会计部门牵头，协同各分支机构及子公司建立了完善的税务组织架构，并将税务管理融入数字化转型战略，利用税务管理系统与总局乐企平台提升管理的精细化与标准化水平。公司通过闭环的全流程管理，并引入外部税务顾问与专项鉴证机制，有效防范税务风险。凭借长期规范的税务管理与良好的社会责任履行，公司已连续11年获评“纳税信用A级纳税人”。

西南证券税务管理流程图



可持续发展关键绩效

附表1 经济绩效

定量披露项	单位	2023年	2024年	2025年
资产总额	万元	8,467,501.34	8,324,944.75	10,474,155.55
营业收入	万元	232,876.90	256,565.08	320,749.09
利润总额	万元	52,762.86	83,620.20	114,794.63
扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润	万元	60,531.58	68,923.81	104,641.82
纳税总额	万元	23,106.88	18,176.50	25,590.86
基本每股收益	元/股	0.09	0.11	0.16
每股社会贡献值	元/股	0.49	0.46	0.53

附表2 环境绩效¹

披露项	单位	2023年	2024年	2025年
议题：应对气候变化²				
范围一温室气体排放量	吨二氧化碳当量	139.12	151.13	182.16
范围二温室气体排放量	吨二氧化碳当量	2,849.96	2,940.24	2,916.63
温室气体排放总量（范围一+范围二）	吨二氧化碳当量	2,989.08	3,091.37	3,098.79
人均温室气体排放总量（范围1和范围2） ³	吨二氧化碳当量/人	2.40	2.47	2.26
每平方米温室气体排放总量（范围1和范围2） ⁴	吨二氧化碳当量/平方米	0.03	0.03	0.03
议题：能源利用				
综合能源消耗量（按中国内地计） ⁵	吨标准煤	613.8	621.41	671.05
每平方米能源消耗总量	吨标准煤	0.0052	0.0052	0.0057
燃油消耗总量	升	7,551.88	9,753.25	14,481.90
其中：按能源类型分类				
汽油 ⁶	升	7,284.80	9,161.82	14,218.10
柴油	升	267.08	591.43	263.80
天然气	立方米	61,922.91	67,311.00	69,231.00
人均耗气量	立方米/人	49.50	53.81	50.53
单位面积天然气消耗量	立方米/平方米	0.52	0.57	0.58

披露项	单位	2023年	2024年	2025年
电力	兆瓦时	4,997.30	5,058.89	5,496.85
人均耗电量	兆瓦时 / 人	3.99	4.04	4.01
单位面积耗电量	兆瓦时 / 平方米	0.04	0.04	0.05
直接能源消耗量	吨标准煤	73.40	80.60	87.00
间接能源消耗量	吨标准煤	540.40	540.81	584.05
议题：环境合规管理				
报告期内因环境事件受到生态环境等有关部门重大行政处罚的处罚金额	万元	0	0	0
议题：水资源利用				
耗水总量	吨	37,826.00	39,535.00	39,272.00
人均耗水量	吨 / 人	30.24	31.60	28.67
单位面积耗水量	吨 / 平方米	0.32	0.33	0.33
议题：废弃物处理				
废弃物总量	吨	167.37	86.8	155.11
废弃物类别	有害废弃物总量 ⁷	吨	0.45	0.40
	无害废弃物总量 ⁸	吨	166.92	86.40
议题：循环经济				
废弃物循环利用量	吨	7.70	7.51	7.83

注 1：统计口径为西南证券总部大楼。水、电、天然气、汽油等资源消耗量有所上升，主要是由于业务发展带来了更多的商务会议和活动需求，尽管各项指标有所增加，但公司始终坚持绿色运营原则，确保资源消耗控制在较低水平。

注 2：范围一温室气体排放主要包括自有车辆汽油、自有车辆柴油、天然气燃烧产生的温室气体排放，计算因子参考《企业温室气体排放核算方法与报告指南发电设施》（2022）《中国能源统计年鉴 2021》（2022）《陆上交通运输企业温室气体排放核算方法与报告指南（试行）》（2015）；范围二温室气体排放主要为外购电力产生的间接温室气体排放，计算因子参考生态环境部、国家统计局《关于发布 2023 年电力二氧化碳排放因子的公告》。

注 3：2025 年度人均指标按照总部大楼总人数 1,370 人测算。

注 4：单位面积按照大楼总建筑面积 118,548.01 平方米测算。

注 5：本报告综合能源消耗数据折算依据《综合能耗计算通则》（GB/T 2589-2020）和《中国能源统计年鉴》，统一折算为吨标准煤。

注 6：2023 年披露的汽油、柴油消耗量为公司自有汽车使用数据，2024 年起调整为公司总部整体范围的汽油、柴油数据。

注 7：有害废弃物仅包含硒鼓墨盒。

注 8：无害废弃物主要包括：厨余垃圾，可回收垃圾，其他垃圾。

附表 3 社会绩效

披露项	单位	2023年	2024年	2025年	
议题：员工					
员工总人数 ¹ （正式员工）	人	2,474	2,405	2,543	
按性别划分	男性员工人数	人	1,310	1,279	
	女性员工人数	人	1,164	1,126	
按民族划分	汉族员工数量	人	2,333	2,261	
	少数民族员工数量	人	141	144	
按年龄划分	≤30 岁	人	422	457	
	30 ~ 50 岁	人	1,814	1,739	
	> 50 岁	人	238	209	
按地区划分	境内员工数量	人	2,441	2,375	
	港澳台和海外员工数量	人	33	30	
雇佣当地员工	雇佣当地员工数量	人	2,441	2,375	
	中级管理层人数	人	187	177	
按照层级划分	中级管理层男性人数	人	137	131	
	中级管理层女性人数	人	50	46	
	高级管理层人数	人	12	12	
	高级管理层男性人数	人	9	10	
	高级管理层女性人数	人	3	2	
	基层员工人数	人	2,275	2,216	
	基层男员工人数	人	1,164	1,138	
	基层女员工人数	人	1,111	1,078	
	管理层多样性	中、高级管理层中少数民族员工数	人	8	9
	STEM 相关职位	STEM 相关职位员工总数	人	148	161
STEM 相关职位女性员工数		人	27	32	
弱势群体与优抚	退伍复员军人招募人数	人	40	39	
	残疾员工人数	人	2	2	
劳工歧视事件	劳工歧视事件数量	件	0	0	

注 1：均为全职员工。

披露项		单位	2023年	2024年	2025年
新进员工总数		人	241	132	328
员工雇佣率		%	9.74	5.49	12.90
新进员工 - 按性别划分	男性	人	137	69	174
	女性	人	104	63	154
新进员工 - 按年龄划分	≤30 岁	人	149	87	216
	30 ~ 50 岁	人	87	43	108
	>50 岁	人	5	2	4
新进员工 - 按地区划分	境内	人	224	126	324
	港澳台和海外	人	17	6	4
新进员工 - 按民族划分	汉族	人	224	122	308
	少数民族	人	17	10	20
内部招聘	内部招聘员工总数	人	20	10	31
	内部候选人填补的空缺职位百分比	%	7.66	7.04	8.64
	公司空缺职位总数	人	261	142	359
内部招聘 - 按性别划分	男性	人	7	4	14
	女性	人	13	6	17
内部招聘 - 按年龄划分	≤30 岁	人	4	0	10
	30 ~ 50 岁	人	16	9	21
	>50 岁	人	0	1	0
离职员工总数		人	186	170	167
员工流失率		%	6.99	6.60	6.16
员工流失 - 按性别划分	男性	人	115	93	97
	女性	人	71	77	70
员工流失 - 按年龄划分	≤30 岁	人	50	52	57
	30 ~ 50 岁	人	126	107	102
	>50 岁	人	10	11	8
员工流失 - 按地区划分	境内	人	157	161	162
	港澳台和海外	人	29	9	5
实习	吸引、招聘大学生参与岗位实习人数	人	780	636	524

披露项		单位	2023年	2024年	2025年
议题：员工薪酬与福利					
社会保险缴纳覆盖率		%	—	100	100
企业年金员工覆盖率		%	—	74	81
补充医疗保险覆盖率		%	—	100	100
薪酬与招聘成本	人均创收	万元	94.13	—	130
	每位全职员工的平均招聘成本	元	2,000	2,000	2,000
育儿假	有权享受育儿假的员工数	人	2,194	2,138	2,306
	男性	人	1,147	1,126	1,219
	女性	人	1,047	1,012	1,087
	实际使用育儿假的员工数	人	1,613	831	304
	男性	人	802	346	133
	女性	人	811	485	171
	育儿假结束后应返岗的员工数	人	1,613	831	304
	男性	人	802	346	133
	女性	人	811	485	171
	育儿假结束后实际返岗的员工数	人	1,613	816	304
	男性	人	802	340	133
	女性	人	811	476	171
	育儿假结束 12 个月后仍在岗的员工数	人	1,593	816	297
	男性	人	796	340	130
女性	人	797	476	167	
育儿假员工返岗率		%	100	98.19	100
男性		%	100	98.27	100
女性		%	100	98.14	100
育儿假员工留任率		%	98.76	98.19	97.70
男性		%	99.25	98.27	97.74
女性		%	98.27	98.14	97.66
工作年限与出勤	女性员工在公司的平均工作年限	年	8.69	9.14	9.18
	男性员工在公司的平均工作年限	年	8.98	9.44	9.74

披露项		单位	2023年	2024年	2025年
工伤与职业病	工伤数量	件	0	3	0
	员工体检覆盖率 ¹	%	100	100	100
	员工体检支出总额	万元	365	379	384
保险投入	员工工伤保险覆盖率	%	100	100	100
	员工工伤保险投入金额	万元	131.66	142.33	164.46
议题：员工培训与发展					
绩效考核	男员工接受定期绩效考核的百分比	%	100	100	100
	女员工接受定期绩效考核的百分比	%	100	100	100
	普通员工接受定期绩效考核的百分比	%	100	100	100
	中层员工接受定期绩效考核的百分比	%	100	100	100
	管理层员工接受定期绩效考核的百分比	%	100	100	100
培训概况	累计开展培训项目	次	67	253	255
	员工培训总支出	元	—	6,327,287.33	7,185,928.78
	员工人均培训费用	元	—	2,630.89	2,825.77
	员工培训覆盖率	%	98.44	99.7	100
接受培训人数	接受培训的员工总人数	人	2,474	2,405	2,543
	接受培训的女性员工人数	人	1,164	1,126	1,349
	接受培训的男性员工人数	人	1,310	1,279	1,194
员工人均接受培训小时数		小时	109.6	70.22	123.48
人均时长 - 按性别划分	男性	小时	107.8	70.77	122.71
	女性	小时	111.42	71.63	124.25
人均时长 - 按员工层级划分	高级管理人员	小时	84.8	65.95	64.7
	中级管理人员	小时	133.92	155.65	151.3
	基层员工	小时	120.29	63.34	72.89

注 1：2025 年起，本项指标披露口径由“员工体检参与率”调整为“员工体检覆盖率”，以更准确地反映公司为员工提供体检保障的覆盖程度。

披露项		单位	2023年	2024年	2025年
议题：民主管理					
职代会	职工代表大会召开次数	次	8	4	13
	职代会议案数量	件	10	7	27
议题：员工关爱与帮扶					
工会活动	工会活动总次数	次	27	71	540
困难帮扶	困难员工帮扶人数	人	11	14	9
	结婚生育慰问金	万元	2.18	2.94	9.78
	退休生病员工慰问金	万元	4.17	8.33	13.59
	帮助困难员工慰问金	万元	2.20	2.80	7.40
	慰问职工人次	次	126	177	307
	女员工慰问金额	万元	11.85	26.90	20.05
议题：产品和服务安全与质量					
	参与客户满意度调查的客户数量	人次	—	23,041	69,863
	参与客户满意度调查的客户占比	%	—	44.19	56.48
	客户满意度调查结果	%	—	97.92	98.86
议题：数据安全与客户隐私保护					
	信息安全工作达标率	%	100	100	100
	数据安全事件涉及的金额	万元			0
	客户信息及隐私泄露事件	起			0
议题：平等对待中小企业					
	报告期末应付账款（含其他应付款）余额	万元	151,051.94	123,177.71	39,491.43
	报告期末应付账款（含其他应付款）余额占总资产的比重	%	1.78	1.48	0.38
	报告期末逾期未支付款项金额	万元	0	0	0
	报告期末逾期未支付中小企业款项金额	万元	0	0	0
议题：乡村振兴					
	乡村振兴投入金额	万元	1,400.25	1,448.79	1,554.86
	乡村振兴惠及人数	人	—	14,273	23,016

披露项	单位	2023年	2024年	2025年	
议题：社会贡献					
慈善捐赠金额	万元	1,338.90	1,354.32	1,454.96	
议题：供应商管理					
供应商总数	家	63	96	153	
按照地区划分	重庆地区	家	26	33	55
	重庆外部地区	家	37	63	98
按公司的供应商评估制度评估的供应商数	家	231	364	341	

附表 4 治理绩效

披露项	单位	2023年	2024年	2025年	
议题：董事会					
按类别划分	职工董事人数	人	/	0	1
	执行董事人数	人	/	3	3
独立董事	在超过 3 家上市公司担任独立董事的独立董事数量占比	%	0	0	0
	在超过 6 家上市公司担任独立董事的独立董事数量占比	%	0	0	0
董责险的保费	万元	/	33	33	
议题：反商业贿赂及反贪污					
开展党风廉政建设和反腐败培训数	次	—	3	11	
党风廉政建设和反腐败、反商业贿赂及反贪污培训覆盖的执行董事百分比	%	—	100	100	
党风廉政建设和反腐败、反商业贿赂及反贪污培训覆盖的管理层百分比	%	—	100	100	
党风廉政建设和反腐败、反商业贿赂及反贪污培训覆盖的员工总数	人	—	2000 余	2000 余	
党风廉政建设和反腐败、反商业贿赂及反贪污培训覆盖的员工百分比	%	—	100	100	
议题：反不正当竞争					
报告期内因公司不正当竞争行为导致诉讼或重大行政处罚的涉案金额	万元	—	0	0	

指标索引表

《上海证券交易所上市公司自律监管指引第14号——可持续发展报告（试行）》指标索引		
议题	对应条款	所在章节
环境信息披露		
应对气候变化	第二十一条	应对气候变化
	第二十二条	应对气候变化
	第二十三条	应对气候变化
	第二十四条	应对气候变化
	第二十五条	应对气候变化
	第二十六条	应对气候变化
	第二十七条	应对气候变化
	第二十八条	应对气候变化
污染物排放	第三十条	环境合规管理
废弃物处理	第三十一条	环境合规管理
生态系统和生物多样性保护	第三十二条	生物多样性保护
环境合规管理	第三十三条	环境合规管理
能源利用	第三十五条	能源利用
水资源利用	第三十六条	水资源利用
循环经济	第三十七条	环境合规管理
社会信息披露		
乡村振兴	第三十九条	乡村振兴
社会贡献	第四十条	社会贡献
创新驱动	第四十二条	创新驱动
科技伦理	第四十三条	公司不“从事生命科学、人工智能等科技伦理敏感领域的科学研究、技术开发等活动”。未来，西南证券可能会根据监管要求和行业最佳实践，逐步完善科技伦理相关政策，并在适当的时候进行信息披露。
供应链安全	第四十五条	供应链安全
平等对待中小企业	第四十六条	公司报告期末应付账款（含其他应付款）余额未超过 300 亿元，占总资产的比重也未超过 50%。

议题	对应条款	所在章节
产品和服务安全与质量	第四十七条	产品和服务安全与质量
数据安全与客户隐私保护	第四十八条	数据安全与客户隐私保护
员工	第五十条	员工
治理信息披露		
尽职调查	第五十二条	负责任投资 融资环境影响
利益相关方沟通	第五十三条	利益相关方沟通
反商业贿赂及反贪污	第五十五条	商业道德
反不正当竞争	第五十六条	商业道德

GRI内容索引-“参照GRI标准报告”			
使用说明	【西南证券】在【2025年1月1日至2025年12月31日】参照GRI标准报告了在此份GRI内容索引中引用的信息		
使用的GRI1	GRI1:基础2021		
GRI标准	位置	GRI标准	位置
GRI 2: 一般揭露 (2021)		2-13	公司治理
2-1	走进西南证券	2-14	ESG 管理
2-2	报告编制说明	2-15	公司治理
2-3	报告编制说明	2-16	利益相关方沟通 公司治理
2-4	报告编制说明	2-17	ESG 管理
2-5	鉴证声明	2-18	公司治理
2-6	走进西南证券	2-19	公司治理
2-7	员工	2-20	公司治理
2-8	员工	2-22	ESG 管理
2-9	公司治理	2-23	报告编制说明
2-10	公司治理	2-24	公司治理
2-11	公司治理	2-25	商业道德
2-12	ESG 管理 公司治理	2-26	ESG 管理

GRI标准	位置
2-27	可持续金融 环境篇 社会篇 治理篇
2-28	报告编制说明
2-29	利益相关方沟通
2-30	员工
GRI 3: 实质性议题 (2021)	
3-1	议题重要性评估
3-2	议题重要性评估
3-3	议题重要性评估
GRI 201: 经济绩效 (2016)	
201-1	可持续发展关键绩效
201-2	应对气候变化
201-3	员工
201-4	可持续发展关键绩效
GRI 203: 间接经济影响 (2016)	
203-1	服务实体经济 社会贡献 乡村振兴
GRI 204: 采购实践 (2016)	
204-1	可持续发展关键绩效
GRI 205: 反腐败 (2016)	
205-1	商业道德
205-2	商业道德
205-3	可持续发展关键绩效
GRI 206: 反竞争行为 (2016)	
206-1	商业道德
GRI 207: 税务 (2019)	
207-1	税务治理

GRI标准	位置
207-2	全面风险管理
207-3	议题重要性评估
GRI 301: 物料 (2016)	
301-1	可持续发展关键绩效
301-2	可持续发展关键绩效
301-3	环境合规管理
GRI 302: 能源 (2016)	
302-1	能源利用
302-2	能源利用
302-3	能源利用
302-4	能源利用
302-5	能源利用
GRI 303: 水资源和污水 (2018)	
303-1	水资源利用
303-5	可持续发展关键绩效
GRI 305: 排放 (2016)	
305-1	可持续发展关键绩效
305-2	可持续发展关键绩效
305-3	可持续发展关键绩效
305-4	可持续发展关键绩效
GRI 306: 废弃物 (2020)	
306-1	环境合规管理
306-2	环境合规管理
306-3	环境合规管理
306-4	环境合规管理
306-5	环境合规管理
GRI 308: 供应商环境评估 (2016)	
308-1	供应链安全
308-2	供应链安全

GRI标准	位置
GRI 401: 雇佣 (2016)	
401-1	员工
401-2	员工
401-3	可持续发展关键绩效
GRI 402: 劳资关系 (2016)	
402-1	—
GRI 403: 职业健康与安全 (2018)	
403-1	员工
403-2	员工
403-3	员工
403-4	员工
403-5	员工
403-6	员工
403-7	员工
403-8	员工
403-9	可持续发展关键绩效
403-10	员工
GRI 404: 培训与教育 (2016)	
404-1	员工
404-2	员工
404-2	员工
GRI 405: 多元化与平等机会 (2016)	
405-1	员工
GRI 406: 反歧视 (2016)	
406-1	员工
GRI 408: 童工 (2016)	
408-1	员工
GRI 409: 强迫与强制劳动 (2016)	
409-1	员工

GRI标准	位置
GRI 413: 当地社区 (2016)	
413-1	社会贡献、乡村振兴
GRI 414: 供应商社会评估 (2016)	
414-1	供应链安全
414-2	供应链安全
GRI 416: 客户健康与安全 (2016)	
416-1	产品和服务安全与质量 投资者教育与保护 数据安全与客户隐私保护
416-2	报告期内无相关违规事件
GRI 417: 营销与标识 (2016)	
417-1	产品和服务安全与质量
417-2	报告期内无相关违规事件
417-3	报告期内无相关违规事件
GRI 418: 客户隐私 (2016)	
418-1	数据安全与客户隐私保护

鉴证声明


商道融绿
Syntao Green Finance

鉴证声明: 西南证券 2025 年度可持续发展报告

对西南证券股份有限公司 2025 年度可持续发展报告的独立鉴证声明

致西南证券股份有限公司的所有利益相关方:
北京商道融绿咨询有限公司 (以下简称“商道融绿”) 受西南证券股份有限公司 (以下简称“西南证券”) 的委托, 对其《西南证券股份有限公司 2025 年度可持续发展报告》(以下简称“《可持续发展报告》”) 披露的有关信息进行独立的第三方鉴证。商道融绿的鉴证情况如下。

鉴证范围

- 1. 时间范围**
本次鉴证时间范围限于《可持续发展报告》披露的 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日期间的信息, 报告期之外的任何相关信息均不在本次鉴证范围之内。
- 2. 信息范围**
本次鉴证的范围限于《可持续发展报告》涵盖的西南证券的信息, 不包括西南证券的供应商等其他第三方的信息。对于《可持续发展报告》中披露的已经通过独立第三方机构审计或鉴证的信息和数据, 本次不再重复鉴证。
- 3. 鉴证范围**
本次鉴证范围包括两方面: 一为评估《可持续发展报告》是否有不符合 AA1000AP (2018) 中包容性、实质性、回应性和影响力原则的情况; 二为评估选定《可持续发展报告》中的特定绩效信息的可靠性和质量, 特定绩效信息包括:
 - 综合能源消耗量
 - 废弃物循环利用量
 - 直接温室气体排放总量 (范围一排放量)
 - 间接温室气体排放总量 (范围二排放量)
 - 供应商总数
 - 员工总数
 - 女性员工数
 - 新进员工数
 - 上线 ESG 主题基金数
 - 累计销售 ESG 主题基金数
 - 工会工作满意度
 - 客户满意度调查结果

责任

西南证券的管理层对《可持续发展报告》的编制和内容负全部责任, 并保证《可持续发展报告》的内容以及提供给商道融绿的资料信息的完整性和真实性, 不存在重大错误陈述。
商道融绿的责任是根据西南证券提供的资料信息, 依据 AA1000 鉴证标准 v3 (AA1000AS v3) 出具独立的鉴证声明。

标准

商道融绿使用 AA1000AS v3 作为鉴证服务参照的标准。AA1000AS v3 是指由 AccountAbility 创建的鉴证标准。本次鉴证类型和深度为“类型二、中度鉴证”。
商道融绿依据《商道融绿非财务报告鉴证方法》编制本鉴证声明。
商道融绿同时参考的标准、原则及倡议还包括: 全球报告倡议组织 (GRI)《可持续发展报告标准》/香港联交所《环境、社会及管治报告守则》/沪深北三大交易所《上市公司可持续发展报告指引》/气候相关财务信息披露工作组 (TCFD) 框架/国际可持续准则理事会 (ISSB)《国际财务报告可持续披露准则第 1 号——可持续相关财务信息披露一般要求》、《国际财务报告可持续披露准则第 2 号——气候相关披露》/欧盟《企业可持续发展报告指令》(CSRD) /温室气体核算体系 (GHG Protocol) 等。



审验声明：西南证券 2025 年度可持续发展报告

审验方法

1. 制定审验计划

商道融绿在审验计划中记录关键资源需求、需收集的证据、任务、活动、可交付成果和时间表，形成审验计划书。

2. 收集信息

商道融绿依据明确性、平衡性、完整性、时效性的原则，评估所收集信息的质量。

3. 进行审验

- 开展访谈，访谈人员包括董事会办公室和党委办公室负责可持续发展相关工作的人员。
- 审验西南证券所提供的相关文件资料。
- 审验《可持续发展报告》的信息是否符合 AA1000AP (2018) 中包容性、实质性、回应性及影响性原则。
- 审验《可持续发展报告》是否根据上海证券交易所《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 14 号——可持续发展报告（试行）》编制。

4. 商道融绿认为其他必要的工作

独立性和能力

1. 独立性

商道融绿声明，与西南证券为完全相互独立的公司，对该公司不存在偏见和利益冲突。

2. 能力

商道融绿专注于为客户提供环境、社会和公司治理 (ESG) 评级、绿色金融战略规划、环境和社会风险管理 (ESRM)、绿色金融产品创新、绿色金融与责任投资研究、绿色债券评估认证、绿色信贷和责任投资能力建设等可持续金融方面的专业咨询、研究和培训等服务。

商道融绿已获得使用 AA1000AS v3 的许可。该许可授权商道融绿使用和遵守 AccountAbility 的 AA1000AS v3，以及使用与此类可持续性审验服务相关的 AA1000AS v3 标志。

商道融绿审验团队人员拥有 AA1000 认证可持续发展审验师 (CSAP) 证书、ISO14001 内审员资质、CFA-ESG 证书、EFFAS-CESGA 证书、GRI 培训证书、碳资产管理师等可持续发展领域的资质，团队由拥有丰富可持续发展领域经验的专业人士构成，其对 AA1000AS v3 标准有全面的理解。

局限性

商道融绿在本次《可持续发展报告》审验中，所需的信息和数据完全依赖西南证券提供的相关信息和数据，未从其他外部渠道搜集信息，亦未对外部利益相关方进行访谈。

审验内容

1. AA1000AP (2018) 原则审验

包容性：西南证券有利益相关方识别程序，识别了主要利益相关方，通过不同的方式持续与主要利益相关方沟通，并对外展示沟通情况。西南证券为利益相关方参与提供了必要的能力建设。

实质性：西南证券确立了实质性议题的分析流程，收集了主要利益相关方的意见，识别出了与公司高度相关的 ESG 议题，并有明确的方法来确定实质性议题的优先度。

回应性：西南证券对其主要利益相关方关注的实质性议题做出了回应，将 ESG 理念融入公司全面风险管理体系，且在能力建设和资源投入方面有所行动。



审验声明：西南证券 2025 年度可持续发展报告

影响性：西南证券建立了衡量、评估和管理公司的影响的流程，并将部分影响纳入公司的实质性议题和战略目标。

2. 特定可持续发展绩效信息审验

核证《可持续发展报告》中的 12 个特定绩效信息的质量和可靠程度。

结论

- 商道融绿未发现《西南证券股份有限公司 2025 年度可持续发展报告》有不符合 AA1000AP (2018) 中包容性、实质性、回应性和影响性原则的情况。
- 商道融绿未发现任何事项影响《西南证券股份有限公司 2025 年度可持续发展报告》中选定的 12 个特定可持续发展绩效信息的可靠性及质量。该特定绩效信息可供利益相关方使用。
- 商道融绿未发现《西南证券股份有限公司 2025 年度可持续发展报告》有不根据上海证券交易所《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 14 号——可持续发展报告（试行）》编制内容的情况。



AA1000
Licensed Report
000-543/V3-B2727

审验机构：北京商道融绿咨询有限公司

审验负责人：吴艳静

2026 年 3 月 27 日 中国，北京



客服热线: **95355**

邮箱: 95355@swsc.com.cn

网址: www.swsc.com.cn

地址: 重庆市江北区金沙门路 32 号西南证券总部大楼



© SOUTHWEST SECURITIES All Rights Reserved.RECYCLABLE