公司代码:600369　　公司简称:西南证券

西南证券股份有限公司 2025 年年度报告摘要

第一节重要提示

一、本年度报告摘要来自年度报告全文,为全面了解本公司的经营成果、财务状况及未来发展规划,投资者应当到 www.sse.com.cn 网站仔细阅读年度报告全文。

二、本公司董事会及董事、高级管理人员保证年度报告内容的真实、准确、完整,不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏,并承担个别和连带的法律责任。

三、公司全体董事出席董事会会议。

四、天健会计师事务所(特殊普通合伙)为本公司出具了标准无保留意见的审计报告。

五、董事会决议通过的本报告期利润分配预案或公积金转增股本预案

从公司发展和股东利益等因素考虑,公司 2025 年年度利润分配预案为:以截至 2025 年末总股本 6,645,109,124 股为基数,向全体股东每 10 股派发现金红利 0.76 元(含税),实际分配现金利润为 505,028,293.42 元,占本年度归属于母公司股东净利润的比例为 47.54%。

2025 年度,公司积极落实中国证监会推动一年多次分红的意见要求,相继实施完成 2025 年半年度以及第三季度分红,两次共计派发现金红利 132,902,182.48 元,加上本次年度利润分配,公司 2025 年度共计将派发现金红利 637,930,475.90 元,占本年度归属于母公司股东净利润的比例为 60.05%。

截至报告期末,母公司存在未弥补亏损的相关情况及其对公司分红等事项的影响

□适用 √不适用

第二节公司基本情况

一、公司简介

公司股票简况				
股票种类	股票上市交易所	股票简称	股票代码	变更前股票简称
A股	上海证券交易所	西南证券	600369	*ST长运
联系人和联系方式	董事会秘书		证券事务代表	
姓　名	王凌飞		彭瑞	
联系地址	重庆市江北区金沙门路 32 号西南证券总部大楼			
电　话	023-63786433			
传　真	023-63786001			
电子信箱	dshb@swsc.com.cn			

二、报告期公司主要业务简介

(一)报告期内公司所处行业情况

2025 年,面对国内外经济环境的复杂变化,我国锚定高质量发展任务不动摇,坚持稳中求进、以进促稳总基调,完整准确全面贯彻新发展理念,加快构建新发展格局,通过积极的财政政策与适度宽松的货币政策协同发力,聚焦惠民生、促消费、强实体,以政策组合拳激发内需潜力,稳定发展预期,推动国民经济运行顶压前行、向新向优发展,高质量发展取得新进展,经济社会发展主要目标任务顺利完成。2025 年,我国实现国内生产总值 140.19 万亿元,比上年增长 5.0%(数据来源:国家统计局)。

2025 年,党的二十届四中全会提出,要提高资本市场制度包容性、适应性,健全投资和融资相协调的资本市场功能。中国证监会出台系列政策新规,资本市场全面深化改革,证券行业迎来良好发展机遇。随着市场改革红利持续释放,市场交投活跃度持续提升,截至 2025 年末,上证综指年内上涨 18.41%;深证成指上涨 29.87%;创业板指数上涨 49.57%;2025 年全年,A 股累计成交额突破 400 万亿元,创历史纪录(数据来源:Wind)。

(二)报告期内公司从事的业务情况

公司主要业务包括证券及期货经纪业务、投资银行业务、自营业务、资产管理业务等。

公司经纪业务主要为接受客户委托,按其要求代理买卖证券并收取佣金。此外还包括金融产品销售、融资融券、股票质押、约定购回、股票期权、机构经纪、投资顾问、期货 IB、上市公司股权激励行权融资(试点)等业务。

公司投资银行业务延续精品投行发展模式,具有较强的综合实力,主要为客户提供股权融资、债券融资、并购重组财务顾问及新三板挂牌等服务。

公司自营业务主要以自有资金及合法筹措的资金开展权益类、固定收益类、衍生品及其他金融产品的投资交易和新三板做市等业务。

公司资产管理业务是指公司作为资产管理人,接受客户财产委托,为客户提供投资管理服务。公司可为单个客户提供单一资产管理业务,为多个客户提供集合资产管理业务,为客户办理特定目的的专项资产管理业务,以及为客户提供投资顾问服务。

公司研究业务主要为机构客户提供涵盖宏观经济、固定收益、策略、金融工程及行业研究等领域的研究咨询服务。同时,该业务也为地方政府与产业集团提供产业智库支持,并为公司内部其他业务条线提供研究协同。

此外,公司通过西证股权投资有限公司开展私募股权投资业务,通过西证创新投资有限公司开展直接股权投资、另类投资等业务,通过西南期货有限公司开展期货经纪及风险管理等业务,通过西证国际投资有限公司开展跨境及海外融资等业务。

三、公司主要会计数据和财务指标

(一)近 3 年的主要会计数据和财务指标

单位:元　币种:人民币

	2025年	2024年	本年比上年增减(%)	2023年
总资产	104,741,555,513.33	83,249,447,492.98	25.82	84,675,013,375.10
归属于上市公司股东的净资产	26,249,345,968.48	25,811,324,673.87	1.70	25,410,020,799.84
营业收入	3,207,490,902.39	2,558,876,463.31	25.35	2,328,768,998.97
利润总额	1,147,946,299.59	836,201,995.60	37.28	527,628,622.25
归属于上市公司股东的净利润	1,062,373,676.82	699,394,005.16	51.90	602,229,285.63
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,046,418,239.64	689,238,142.91	51.82	605,315,755.33
经营活动产生的现金流量净额	-4,608,407,392.30	10,395,821,444.17	-144.33	-1,562,152,638.52
加权平均净资产收益率(%)	4.08	2.73	增加 1.35 个百分点	2.39
基本每股收益(元/股)	0.16	0.11	45.45	0.09
稀释每股收益(元/股)	0.16	0.11	45.45	0.09

(二)报告期分季度的主要会计数据

单位:元　币种:人民币

	第一季度(1-3 月份)	第二季度(4-6 月份)	第三季度(7-9 月份)	第四季度(10-12 月份)
营业收入	614,314,771.72	889,226,185.42	1,014,592,185.29	689,357,759.96
归属于上市公司股东的净利润	245,545,239.72	177,623,752.37	282,574,637.56	356,630,047.17
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益后的净利润	220,847,192.75	177,512,205.66	285,735,619.39	362,323,221.84
经营活动产生的现金流量净额	-4,121,412,360.17	3,093,680,568.28	-320,255,099.92	-3,260,420,500.49

季度数据与已披露定期报告数据差异说明

□适用 √不适用

四、股东情况

(一)报告期末及年报披露前一个月末的普通股股东总数、表决权恢复的优先股股东总数和持有特别表决权股份的股东总数及前 10 名股东情况

单位:股

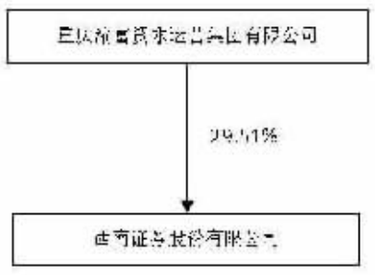
截至报告期末普通股股东总数(户)	114,131
年度报告披露日前上一月末的普通股股东总数(户)	112,816
截至报告期末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用
年度报告披露日前上一月末表决权恢复的优先股股东总数(户)	不适用

前十名股东持股情况(不含通过转融通出借股份)

股东名称(全称)	报告期内增减	期末持股数量	比例(%)	持有有限售条件的股份数量	质押、标记或冻结情况		股东性质
					股份状态	数量	
重庆渝富资本运营集团有限公司	0	1,960,661,852	29.51	0	无	0	国有法人
重庆市城市建设投资(集团)有限公司	0	689,293,065	10.37	0	无	0	国有法人
重庆市江北嘴中央商务区投资集团有限公司	0	400,500,000	6.03	0	无	0	国有法人
中国建银投资有限责任公司	0	328,427,012	4.94	0	无	0	国有法人
重庆高速公路集团有限公司	0	275,167,400	4.14	0	无	0	国有法人
重庆发展投资有限公司	0	200,000,000	3.01	0	无	0	国有法人
重庆市地产集团有限公司	0	120,000,000	1.81	0	无	0	国有法人
香港中央结算有限公司	1,672,255	119,836,137	1.80	0	无	0	境外法人
中国建设银行股份有限公司-国泰中证全指证券公司交易型开放式指数证券投资基金	51,527,729	109,627,293	1.65	0	无	0	境内非国有法人
重庆水务环境控股集团有限公司	0	100,000,000	1.50	0	无	0	国有法人
上述股东关联关系或一致行动的说明	重庆渝富资本运营集团有限公司的全资国有股东重庆渝富控股集团有限公司持有重庆水务环境控股集团有限公司 80%股权。由此,重庆渝富资本运营集团有限公司与重庆水务环境控股集团有限公司或为一致行动人。						
表决权恢复的优先股股东及持股数量的说明	不适用						

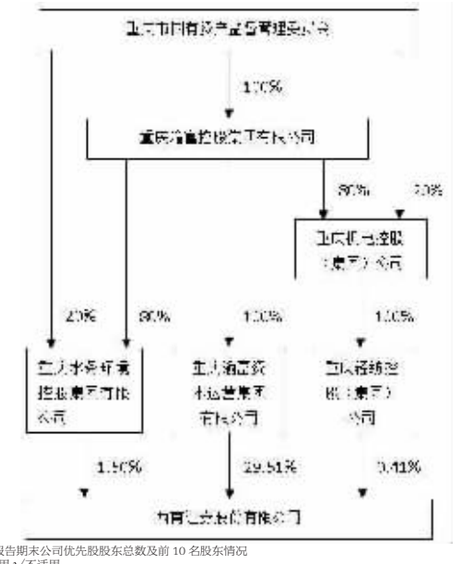
(二)公司与控股股东之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



(三)公司与实际控制人之间的产权及控制关系的方框图

√适用 □不适用



(四)报告期末公司优先股股东总数及前 10 名股东情况

□适用 √不适用

五、公司债券情况

√适用 □不适用

(一)公司所有在年度报告批准报出日存续的债券情况

单位:亿元　币种:人民币

债券名称	简称	代码	到期日	债券余额	利率(%)
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 02	137503.SH	2027-07-11	5	3.49
西南证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)	23西南 C1	115736.SH	2026-08-14	20	3.29
西南证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	23西证 01	115918.SH	2026-09-06	20	3.08
西南证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券(第一期)	25西南 K1	243038.SH	2028-05-26	5	1.87
西南证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	25西证 01	243118.SH	2028-06-10	15	1.85
西南证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行公司债券(第二期)	25西证 02	243399.SH	2028-07-28	15	1.95
西南证券股份有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)	25西南 C1	242254.SH	2028-11-19	24	2.09

(二)报告期内债券的付息兑付情况

债券名称	付息兑付情况的说明
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)	已足额按时兑付
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)	已足额按时兑付
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)	已足额按时付息
西南证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行次级债券(第一期)	已足额按时付息
西南证券股份有限公司 2023 年面向专业投资者公开发行公司债券(第一期)	已足额按时付息

(三)报告期内信用评级机构对公司或债券作出的信用评级结果调整情况

受评对象	评级机构名称	评级调整时间	评级级别变化	评级展望变化	评级结果变化的原因
23西南 C1	联合资信评估股份有限公司	2025年6月26日	由 AA+ 上调至 AAA	无	-

(四)公司近 2 年的主要会计数据和财务指标

√适用 □不适用

单位:元　币种:人民币

主要指标	2025年	2024年	本期比上年同期增减(%)
资产负债率(%)	67.95	60.08	增加 7.87 个百分点
归属于上市公司股东的扣除非经常性损益的净利润	1,046,418,239.64	689,238,142.91	51.82
EBITDA 全部债务比	0.04	0.05	-20.00
利息保障倍数	2.35	1.87	25.67

第三节 重要事项

(一)公司应当根据重要性原则,披露报告期内公司经营情况的重大变化,以及报告期内发生的对公司经营情况有重大影响和预计未来会有重大影响的事项。

2025 年是“十四五”规划收官之年,是中国式现代化进程中具有重要意义的一年。公司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导,全面贯彻落实党的二十大和二十届历次全会精神,认真贯彻中央金融工作会议和中央经济工作会议精神,按照重庆市委、市政府各项工作部署,坚持稳中求进,完整、准确、全面贯彻新发展理念,在服务实体经济、深化改革创新、强化风险防控等关键领域取得了扎实进展。

2025 年,公司紧紧围绕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,全面推进对重庆区县政府、市属重点国企、上市公司的“三个全覆盖”和对重点产业园区的“白名单”精准服务,与重庆市 39 个区县政府和开发区管委会建立全面战略合作,实现对重庆市属重点国企服务全覆盖;经营指标和业务规模实现同比增长,市场竞争力持续提升;持续入选中国证监会“白名单”;连续 11 年被国家税务总局重庆市税务局评为“A 级纳税企业”;Wind ESG 评级升至行业最高的 AA 级;投资者教育工作连续 4 年获评最高等级 A 级。

2025 年度,公司实现营业收入 32.07 亿元,同比增长 25.35%;利润总额 11.48 亿元,同比增长 37.28%;净利润 10.62 亿元,同比增长 51.90%;加权平均净资产收益率 4.08%,同比增加 1.35 个百分点;基本每股收益 0.16 元,同比增长 45.45%。

详情请参阅公司 2025 年年度报告“第三节 管理层讨论与分析”。

(二)公司年度报告披露后存在退市风险警示或终止上市情形的,应当披露导致退市风险警示或终止上市情形的原因。

□适用 √不适用

证券代码:600369　证券简称:西南证券　公告编号:临 2026-017

西南证券股份有限公司 第十届董事会第二十四次会议 决议公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

西南证券股份有限公司(以下简称公司)第十届董事会第二十四次会议于 2026 年 3 月 16 日以电子邮件方式发出会议通知和相关材料,于 2026 年 3 月 27 日在公司总部大楼以现场和视频方式召开。本次会议应出席董事 9 人,实际出席董事 9 人,姜栋林董事长、杨雨松董事、谭鹏董事、龚先念董事、徐秉晖独立董事现场出席会议,李军董事、张敏董事视频出席会议;黄琳独立董事因工作安排未能亲自出席本次会议,委托付宏恩独立董事出席会议并代为行使表决权及签署相关文件。公司全体高级管理人员列席本次会议。本次会议由姜栋林董事长主持,会议的召集、召开及表决程序符合《中华人民共和国公司法》《公司章程》等有关规定。

本次会议以记名投票方式审议以下议案:

一、关于公司 2025 年度董事会工作报告的议案

表决结果:[9]票同意,[0]票反对,[0]票弃权,审议通过该事项。

本议案尚需提交公司股东会审议。

二、关于公司 2025 年度经营工作报告的议案

表决结果:[9]票同意,[0]票反对,[0]票弃权,审议通过该议案。

三、听取《关于公司经理层 2025 年董事会授权事项行权情况的报告》

四、关于公司独立董事 2025 年度工作报告的议案

表决结果:[9]票同意,[0]票反对,[0]票弃权,审议通过该议案。

详见与本公告同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《西南证券股份有限公司独立董事 2025 年度工作报告》。

本议案尚需提交公司股东会审议。

五、关于公司董事会审计委员会 2025 年度履职情况报告的议案

表决结果:[9]票同意,[0]票反对,[0]票弃权,审议通过该议案。

详见与本公告同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《西南证券股份有限公司董事会审计委员会 2025 年度履职情况报告》。

本议案事前已经公司董事会审计委员会审议通过。

六、关于确认公司董事 2025 年度履职考核结果的议案

分项表决情况如下:

1.姜栋林 2025 年度考核结果为称职

表决结果:[8]票同意,[0]票反对,[0]票弃权,审议通过该事项,姜栋林董事长回避该事项的表决。

2.杨雨松 2025 年度考核结果为称职

表决结果:[8]票同意,[0]票反对,[0]票弃权,审议通过该事项,杨雨松董事回避该事项的表决。

3.李军 2025 年度考核结果为称职

表决结果:[8]票同意,[0]票反对,[0]票弃权,审议通过该事项,李军董事回避该事项的表决。

4.张敏 2025 年度考核结果为称职

表决结果:[8]票同意,[0]票反对,[0]票弃权,审议通过该事项,张敏董事回避该事项的表决。

5.谭鹏 2025 年度考核结果为称职

表决结果:[8]票同意,[0]票反对,[0]票弃权,审议通过该事项,谭鹏董事回避该事项的表决。

6.龚先念 2025 年度考核结果为称职

表决结果:[8]票同意,[0]票反对,[0]票弃权,审议通过该事项,龚先念董事回避该事项的表决。

7.黄琳 2025 年度考核结果为称职

表决结果:[8]票同意,[0]票反对,[0]票弃权,审议通过该事项,黄琳独立董事回避该事项的表决。

8.徐秉晖 2025 年度考核结果为称职

表决结果:[8]票同意,[0]票反对,[0]票弃权,审议通过该事项,徐秉晖独立董事回避该事项的表决。

9.付宏恩 2025 年度考核结果为称职

表决结果:[8]票同意,[0]票反对,[0]票弃权,审议通过该事项,付宏恩独立董事回避该事项的表决。

10.江峡 2025 年度考核结果为称职

表决结果:[9]票同意,[0]票反对,[0]票弃权,审议通过该事项。

本议案事前已经公司董事会薪酬与提名委员会审议通过。

七、关于评估公司独立董事独立性情况的议案

表决结果:[9]票同意,[0]票反对,[0]票弃权,审议通过该议案。

详见与本公告同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《西南证券股份有限公司董事会对独立董事独立性评估的专项意见》。

八、关于公司 2025 年年度报告的议案

表决结果:[9]票同意,[0]票反对,[0]票弃权,审议通过该议案。

详见与本公告同日在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《西南证券股份有限公司 2025 年年度报告摘要》,以及在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《西南证券股份有限公司 2025 年年度报告》。

本议案事前已经公司董事会审计委员会审议通过,尚需提交公司股东会审议。

九、关于公司 2025 年度可持续发展报告的议案

表决结果:[9]票同意,[0]票反对,[0]票弃权,审议通过该议案。

详见与本公告同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《西南证券股份有限公司 2025 年度可持续发展报告》。

十、关于公司 2025 年度日常关联交易执行情况及 2026 年度日常关联交易计划的议案

(一)同意公司 2025 年度日常关联交易执行情况及 2026 年度日常关联交易计划;

(二)同意将本议案提交公司股东会审议,同时提请股东会在预计的公司 2026 年度日常关联交易范围内,授权董事会并同意董事会授权公司经理层根据业务的需要开展相关交易,以及新签、续签及执行相关协议;适用期限为自获得股东会审议通过之日起,至公司 2026 年度股东会召开之日止。

分项表决情况如下:

1.预计与重庆渝富控股集团有限公司、重庆渝富资本运营集团有限公司及其相关企业的交易

表决结果:[8]票同意,[0]票反对,[0]票弃权,审议通过该事项,张敏董事回避该事项的表决。

2.预计与公司其他 5%以上股东及其相关企业的交易

表决结果:[8]票同意,[0]票反对,[0]票弃权,审议通过该事项,谭鹏董事回避该事项的表决。

3.预计与除上述 1、2 之外的其他关联方的交易

表决结果:[8]票同意,[0]票反对,[0]票弃权,审议通过该事项,龚先念董事回避该事项的表决。

详见与本公告同日在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《西南证券股份有限公司关于预计 2026 年度日常关联交易的公告》。

本议案事前已经公司董事会关联交易决策委员会和独立董事专门会议审议通过,尚需提交公司股东会审议。

十一、关于公司 2025 年度“提质增效重回报”行动方案评估报告的议案

表决结果:[9]票同意,[0]票反对,[0]票弃权,审议通过该议案。

详见与本公告同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《西南证券股份有限公司 2025 年度“提质增效重回报”行动方案评估报告》。

十二、关于公司 2025 年度财务决算报告的议案

表决结果:[9]票同意,[0]票反对,[0]票弃权,审议通过该议案。

本议案事前已经公司董事会审计委员会审议通过。

十三、关于公司 2025 年年度利润分配预案和 2026 年中期利润分配授权的议案

公司 2025 年年度利润分配预案为:以截至 2025 年末总股本 6,645,109,124 股为基数,向全体股东每 10 股派发现金红利 0.76 元(含税),实际分配现金利润为 505,028,293.42 元,占本年度归属于母公司股东净利润的比例为 47.54%。

为提高公司 2026 年中期利润分配决策效率,提请公司股东会授权董事会根据相关监管规定和《公司章程》规定,在符合中期利润分配的条件下,制定和实施公司 2026 年中期利润分配方案,中期派发现金红利总额不超过公司 2026 年相应期间归属于母公司股东的净利润。

表决结果:[9]票同意,[0]票反对,[0]票弃权,审议通过该议案。

详见与本公告同日在《中国证券报》《上海证券报》《证券时报》及上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《西南证券股份有限公司关于 2025 年年度利润分配方案和 2026 年中期利润分配授权的公告》。

本议案尚需提交公司股东会审议。

十四、关于公司 2025 年度计提减值准备的议案

表决结果:[9]票同意,[0]票反对,[0]票弃权,审议通过该议案。

十五、听取《关于西证国际投资有限公司和西证国际证券股份有限公司 2025 年度工作情况的报告》

十六、关于公司 2025 年度内部控制评价报告的议案

表决结果:[9]票同意,[0]票反对,[0]票弃权,审议通过该议案。

详见与本公告同日在上海证券交易所网站(www.sse.com.cn)披露的《西南证券股份有限公司 2025 年度内部控制评价报告》。

本议案事前已经公司董事会审计委员会审议通过。

十七、关于公司 2025 年度合规管理有效性评估报告的议案

表决结果:[9]票同意,[0]票反对,[0]票弃权,审议通过该议案。

十八、关于公司 2025 年度信息技术管理报告的议案

表决结果:[9]票同意,[0]票反对,[0]票弃权,审议通过该议案。

十九、关于公司数字化转型方案(2025-2028 年)的议案

表决结果:[9]票同意,[0]票反对,[0]票弃权,审议通过该议案。

二十、关于公司 2025 年度风险评估报告的议案

表决结果:[9]票同意,[0]票反对,[0]票弃权,审议通过该议案。

二十一、关于公司 2025 年度廉洁从业管理情况报告的议案

表决结果:[9]票同意,[0]票反对,[0]票弃权,审议通过该议案。

二十二、关于公司 2025 年度合规报告的议案

表决结果:[9]票同意,[0]票反对,[0]票弃权,审议通过该议案。

二十三、关于公司反洗钱 2025 年度工作报告的议案

表决结果:[9]票同意,[0]票反对,[0]票弃权,审议通过该议案。

除上述事项外,公司董事会对公司合规总监 2025 年度合规工作履职情况和公司总法律顾问 2025 年度履职情况进行了考核。根据相关规定,对公司合规总监 2025 年度合规工作履职情况的考核结果尚需征求中国证监会相关派出机构的意见。

特此公告。

西南证券股份有限公司董事会

2026 年 3 月 31 日

证券代码:600369　证券简称:西南证券　公告编号:临 2026-019

西南证券股份有限公司 关于预计 2026 年度日常关联交易的公告

本公司董事会及全体董事保证本公告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏,并对其内容的真实性、准确性和完整性承担法律责任。

重要内容提示:

- 本次日常关联交易预计事项尚需提交公司股东会审议。
- 本次日常关联交易预计事项不会导致公司对关联方形成较大依赖。

一、日常关联交易基本情况

(一)日常关联交易履行的审议程序

西南证券股份有限公司(以下简称公司)于 2026 年 3 月 27 日召开第十届董事会第二十四次会议,审议通过《关于公司 2025 年度日常关联交易执行情况及 2026 年度日常关联交易计划的议案》,其中张敏董事回避表决“预计与重庆渝富控股集团有限公司、重庆渝富资本运营集团有限公司及相关企业的交易”,谭鹏董事回避表决“预计与公司其他 5%以上股东及其相关企业的交易”,龚先念董事回避表决预计与其他关联方的交易。上述议案尚需提交公司股东会审议,关联股东将在股东会上对该议案所涉及的相关事项回避表决。

2026 年 3 月 26 日,公司召开第十届董事会关联交易决策委员会第五次会议和第十届董事会独立董事第五次专门会议,分别审议通过上述议案,同意将该议案提交公司董事会审议。

(二)2025 年度日常关联交易的执行情况

2025 年,公司在股东会通过的日常关联交易预计范围内开展相关交易,交易公允且未给公司带来风险,亦不存在损害公司和股东利益的情形。执行情况如下:

1.与重庆渝富控股集团有限公司、重庆渝富资本运营集团有限公司及其相关企业的交易

序号	类别	2025年预计金额	2025年发生金额
1	证券和金融产品交易	因业务发生及规模的不确定性,以实际发生数计算。	(1)西证股权投资有限公司与重庆渝富高质产业母基金私募股权投资基金管理有限公司等共同投资私募基金,报告期内出资 4,500 万元。(2)西证创新投资有限公司参与中新互联互通投资基金管理有限公司等发起设立的私募基金,报告期内出资 2,500 万元。(3)中新互联互通投资基金管理有限公司、重庆三峡环境集团股份有限公司、重庆兴农融资担保集团有限公司购买公司发行的收益凭证,约定到期还本付息,当期确认应计利息分别为 9.92 万元、47.89 万元、227.92 万元。(4)日常业务开展中,在公开市场买入重庆农村商业银行股份有限公司理财产品,合计支付 50,000 万元。(5)自营业务日常开展中,在公开市场与重庆农村商业银行股份有限公司及其所属理财子公司开展质押式回购业务,支付相应利息合计 41.63 万元。(6)自营业务日常开展中,在公开市场购买重庆机电控股集团财务有限公司票据资产,合计支付 3,944.68 万元。
2	证券和金融服务	因业务发生及规模的不确定性,以实际发生数计算。其中,购买保险费用不超过 20 万元。	(1)为重庆渝富控股集团有限公司提供投资咨询服务,取得服务费收入 29 万元。(2)为重庆渝富控股集团有限公司、重庆银海融资租赁有限公司、重庆三峡融资担保集团股份有限公司提供债券承销服务,分别取得服务费收入 147.36 万元、9.43 万元、29.09 万元。(3)为重庆渝富控股集团有限公司、重庆水务环境控股集团有限公司、重庆三峡环境集团股份有限公司、重庆轻纺控股(集团)公司、重庆机电控股(集团)公司、重庆机电股份有限公司、重庆川仪自动化股份有限公司、中国四联仪器仪表集团有限公司提供财务顾问服务,分别取得服务费收入 151.06 万元、16.98 万元、4.62 万元、1.89 万元、2.12 万元、5.66 万元、15.09 万元、1.89 万元。(4)为重庆银海融资租赁有限公司销售资产支持证券,取得销售收入 97.84 万元。(5)为安诚财产保险股份有限公司提供资产管理服务,取得管理费及佣金收入 23.33 万元。(6)西证股权投资有限公司担任管理人且与重庆渝富高质产业母基金私募股权投资基金管理有限公司同为执行事务合伙人的基金产品,向重庆渝富高质产业母基金私募股权投资基金管理有限公司支付执行事务合伙人报酬 45.21 万元。(7)为重庆银行股份有限公司提供资产管理服务,取得管理费收入 275.94 万元。(8)西证股权投资有限公司因日常现金管理需要在重庆银行股份有限公司办理存款业务,2025 年取得收益 110.11 万元。(9)向安诚财产保险股份有限公司购买保险服务,合计支付 1.51 万元。
3	非金融综合服务	因业务发生及规模的不确定性,以实际发生数计算。其中,国有产权挂牌转让交易服务费用不超过 50 万元;投资后评价服务费用不超过 40 万元;国资监管相关系统建设及运维费用合计不超过 360 万元。	(1)按国有产权转让相关规定,在重庆联合产权交易所集团股份有限公司平台挂牌处置相关资产,由此支付服务费用 0.54 万元;及因日常业务开展需要,向其支付投标平台服务费 0.30 万元。(2)接受重庆华龙网集团股份有限公司视频拍摄相关服务,由此支付服务费用 3.40 万元。(3)向重庆国资大数据智能科技有限公司支付国资国企监管平台年度相关服务费用 49.69 万元。

2.与公司其他 5%以上股东及其相关企业的交易

序号	类别	2025年预计金额	2025年发生金额
1	证券和金融产品交易	因业务发生及规模的不确定性,以实际发生数计算。	(1)自营业务日常开展中,在公开市场与重庆三峡银行股份有限公司开展同业拆借,由此支付相应利息合计 2.17 万元。(2)重庆西证渝富私募股权投资基金管理有限公司购买公司发行的收益凭证,约定到期还本付息,2025 年确认应计利息 32.25 万元。
2	证券和金融服务	因业务发生及规模的不确定性,以实际发生数计算。	(1)为重庆市城市建设投资(集团)有限公司提供财务顾问服务,取得服务费收入 21.23 万元。(2)为重庆三峡银行股份有限公司提供债券承销服务,取得服务费收入 0.61 万元。
3	非金融综合服务	因业务发生及规模的不确定性,以实际发生数计算。其中,代理建设、工程施工监理服务及水源空调、燃气服务费用合计不超过 500 万元。	因日常运营需要,向重庆市江北嘴置业有限公司江水源分公司支付水源空调服务费 268.96 万元;向重庆燃气集团股份有限公司支付燃气费 23.21 万元。
4	房屋租赁	因业务发生及规模的不确定性,以实际发生数计算。其中,预计西南期货有限公司房屋租赁收入不超过 16 万元。	西南期货有限公司向重庆市城市建设投资(集团)有限公司所属企业出租房屋,取得租金收入 2.60 万元。

3.与其他关联方的交易

序号	类别	2025年预计金额	2025年发生金额
1	证券和金融产品交易	因业务发生及规模的不确定性,以实际发生数计算。	自营业务日常开展中,在公开市场自银华基金管理股份有限公司赎回基金产品,由此取得价款合计 10,709.01 万元;及向其认/申购基金产品,由此支付价款合计 12,400.00 万元。
2	证券和金融服务	因业务发生及规模的不确定性,以实际发生数计算。	(1)代销银华基金管理股份有限公司旗下基金,由此取得代销手续费收入 135.77 万元。(2)向银华基金管理股份有限公司租赁交易单元/席位,由此取得收入合计 953.42 万元。

(三)2026 年度日常关联交易计划

根据公司及所属子企业的日常业务开展等需要,并结合往年交易情况,预计 2026 年度内与关联方发生的日常关联交易如下:

1.预计与重庆渝富控股集团有限公司、重庆渝富资本运营集团有限公司及其相关企业的交易

序号	交易类别	交易概述	预计金额
1	证券和金融产品交易	包括权益类、固定收益类证券及衍生品、基金、票据、理财产品等交易;银行间市场债券现券交易及融资交易、交易所市场固定收益平台及大宗交易,银行间市场回购业拆借等;关联方投资公司管理的资产管理产品、资产支持证券等;共同投资;基金等产品的认/申购及赎回;投资或收购股权或债权资产;认购收益凭证、报价回购等产品并由此支付利息;场外衍生品交易并由此支付或收取期权费、合约盈亏等,以及其它证券和金融产品交易等。	因业务发生及规模的不确定性,以实际发生数计算。
2	证券和金融服务	包括证券和金融产品的承销保荐、分销,财务顾问、投资咨询、资产管理等服务,为关联方管理资产证券化产品及销售资产支持证券,转融通及相关衍生业务服务,在关联方办理结构性存款产品、大额存单等存款类业务,以及其它证券和金融服务等。	因业务发生及规模的不确定性,以实际发生数计算。
3	非金融综合服务	包括国有产权挂牌转让、投标平台等服务,视频拍摄等相关服务,以及其它非金融综合服务等。	因业务发生及规模的不确定性,以实际发生数计算。其中,视频拍摄等相关服务预计不超过 5 万元。

注:鉴于公司系以提供证券和金融产品交易及服务为主业的金融机构,证券市场情况及交易量难以预计,参照市场惯例,相关证券和金融产品交易及服务金额总体以实际发生数为准,下同。

2.预计与公司其他 5%以上股东及其相关企业的交易

序号	交易类别	交易概述	预计金额
1	证券和金融产品交易	包括权益类、固定收益类证券及衍生品、基金、票据、理财产品等交易;银行间市场债券现券交易及融资交易、交易所市场固定收益平台及大宗交易,银行间市场回购业拆借等;关联方投资公司管理的资产管理产品、资产支持证券等;共同投资;基金等产品的认/申购及赎回;投资或收购股权或债权资产;认购收益凭证、报价回购等产品并由此支付利息;场外衍生品交易并由此支付或收取期权费、合约盈亏等,以及其它证券和金融产品交易等。	因业务发生及规模的不确定性,以实际发生数计算。
2	证券和金融服务	包括证券和金融产品的承销保荐、分销,财务顾问、投资咨询、资产管理等服务,为关联方管理资产证券化产品及销售资产支持证券,转融通及相关衍生业务服务,在关联方办理包括但不限于含结构性存款产品、大额存单等存款类业务,购买保险,以及其它证券和金融服务等。	因业务发生及规模的不确定性,以实际发生数计算。
3	非金融综合服务	包括关联方提供水源空调、燃气、代理建设等服务,以及其它非金融综合服务等。	因业务发生及规模的不确定性,以实际发生数计算。其中,预计代理建设及水源空调、燃气服务费用合计不超过 450 万元。
4	房屋租赁	包括租赁房产,由此发生租金/押金等相关费用。	因业务发生及规模的不确定性,以实际发生数计算。其中,预计西南期货有限公司的房屋租赁相关费用不超过 14 万元。

3.预计与其他关联方的交易

序号	交易类别	交易概述	预计金额
1	证券和金融服务	包括证券和金融产品的承销保荐、分销、财务顾问、资产管理等服务,为关联方管理资产证券化产品及/或销售资产支持证券,转融通及相关衍生业务服务,交易单元/席位租赁服务,基金等金融产品代销,以及其它证券和金融服务等。	因业务发生及规模的不确定性,以实际发生数计算。
2	证券和金融产品交易	关联方投资公司管理的资产管理产品、资产支持证券;共同投资;认购私募基金等产品;投资或收购关联方持有的股权或债权资产;银行间市场债券现券交易及融资交易业务;银行间市场同业拆借;交易所市场固定收益平台及大宗交易业务;基金认/申购及赎回业务;票据交易;认购收益凭证、报价回购等产品并由此支