

西部证券徐朝晖：

# 廿五载深耕不辍 奋楫高质量发展新征程

2026年,是“十五五”规划的开局之年,也恰逢西部证券成立二十五周年。四分之一世纪的砥砺前行,西部证券从西北一隅走向全国市场,从一家区域性券商成长为总资产超千亿的上市金融企业,其发展轨迹与中国资本市场的深化改革同频共振。

西部证券董事长徐朝晖日前在接受中国证券报记者专访时,系统阐述了公司二十五年的发展脉络与战略思考。她向记者解析了西部证券构筑全链条金融服务体系的核心逻辑,并勾勒出在新时代背景下,以“西部牛 势如虹”全新品牌形象,奋楫金融强国建设的崭新蓝图。

● 本报记者 刘英杰

## 与时代同行的创业征程

2001年,西部证券在整合重组陕西证券、宝鸡证券、陕西信托等机构的基础上成立,标志着公司在陕西省西安市正式扬帆起航。回顾西部证券的创立,徐朝晖感慨道:“西部证券的诞生恰逢金融改革深化、地方金融资源整合的关键时期。从成立之日起,我们就确定了‘立足西部、服务全国’的发展定位,走上了服务实体经济的道路。”2012年,西部证券成功登陆深交所,成为全国第19家上市券商。徐朝晖将上市视为公司发展的“加速器”,在她看来,登陆资本市场不仅增强了公司的资本实力,更推动了公司治理、经营管理全方位的规范化、市场化转型。

上市并非终点,而是新征程的起点。公司成立以来的多次关键资本运作,包括收购国融证券控股权、布局香港子公司等战略举措,清晰勾勒出西部证券跨越式发展的路线图。“我们始终在主动把握资本市场的周期与结构性机遇。”徐朝晖表示,“无论是通过再融资夯实资本实力,还是通过并购整合实现外延式增长,目标都是拓展综合服务实体经济的深度和广度。”西部证券2025年三季度报告显示,截至2025年三季度末,西部证券总资产已达1105.83亿元,规模效应与品牌影响力显著提升。

二十五年来,中国资本市场经历了股权分置改革、注册制改革等一系列深刻变革。徐朝晖认为,西部证券能够持续成长,核心在于始终“主动呼应时代召唤,深度锚定资本市场系统性变革方向”。她表示,公司不仅追求自身发展壮大,更将履行社会责任、服务区域经济高质量发展视为天然使命。从助力地方国企改革到服务科技创新企业上市,从支持重大基础设施项目融资到深耕区域市场,西部证券的成长史,也是一部扎根地方、辐射全国、与客户共同成长的金融服务史。



## 构建全链条综合金融服务体系

历经二十五年发展,中国证券行业已从粗放式扩张步入高质量发展的新阶段。如何在行业激烈竞争中形成自己的核心竞争力?西部证券的答案是:通过党建引领、业务协同、文化聚力,构建全链条综合金融服务体系,并在此过程中打造差异化特色。

“作为国有金融企业,坚持和加强党的全面领导是我们高质量发展的根本保证。”徐朝晖表示。西部证券着力构建“卓越党建+现代国企”融合治理体系,将党的领导嵌入公司治理各环节,确保党委“把方向、管大局、保落实”的职责和作用在重大战略决策、关键业务布局中得到充分发挥,并持续完善市场化体制机制,将党的政治优势、组织优势转化为公司治理效能和发展动力。

在业务层面,西部证券科学梳理并整合了财富信用、自营投资、投资银行、资产管理及机构业务(研究咨询)五大业务板块,强化协同效应。财富信用业务以“投资者为中心”,打造系列化品牌和数字化服务平台;自营投资在严控风险的同时,战略布局客需业务,在固定收益做市等领域形成领先优势;投资银行坚持“深耕西部、服务全国”,“十四五”期间股债承销规模和排名显著提升,尤其在服务西北地区直接融资方面担当主力;资产管理业务坚持“双轮驱动”,市场竞争力稳步提升;研究咨询板块则立足产业智库定位,深度服务内外资机构,并助力区域经济发展。

徐朝晖特别提到践行中国特色金融文化的重要性。西部证券融合地域特色与行业属性,打造了“和合”文化体系,并通过一系列文化活动与制度建设,推动文化软实力转化为规范经营、驱动发展的硬支撑力。同时,公司积极履行社会责任,通过“一司一县”帮扶、公益捐赠、投资者

教育等多种形式,回馈社会,彰显国企担当。

谈及行业当前关注的焦点,徐朝晖深入阐述了其对合规风控与文化建设的看法。“践行‘五要五不’,不仅是证券行业守住风险底线的立身之本,更是提升服务实体经济质效的必然选择。”她表示,西部证券将“诚实守信、以义取利、稳健审慎、守正创新、依法合规”的理念全面融入公司治理,通过制度建设、教育培训和考核激励,推动企业文化从理念认同转化为行动自觉。这与监管部门近期强调的方向高度契合。中国证监会主席吴清在中国证券业协会第八次会员大会上指出,“合规风控是行业机构的‘生命线’,并要求行业大力弘扬和践行中国特色金融文化,坚持长期主义,把文化建设融入公司发展战略、规章制度、日常经营。徐朝晖认为,这为行业高质量发展指明了路径,西部证券将持续苦练内功,筑牢发展根基。

## 锚定一流投行目标服务金融强国建设

站在成立二十五周年的新起点,西部证券

于2026年初启动了品牌焕新,以“西部牛 势如虹”的全新形象,宣告其迈向高质量发展新征程的决心。徐朝晖阐释了品牌焕新背后的战略思考:“战略是‘方向盘’,文化是‘压舱石’,品牌是‘引力场’。此次焕新,是对过去奋斗历程的延续,更是面向未来的发展宣言。它集中表达了我们打造一流投资银行的战略意图、价值主张与文化精神。”

面对新的使命与机遇,西部证券已规划了清晰的行动路线。徐朝晖介绍,公司将以专业化、平台化、区域化、数字化为核心原则,构建差异化发展模式:一是深化业务协同,提升财富管理与机构服务能力;二是聚焦核心区域与重点产业,为企业提供全生命周期服务,精准培育新质生产力发展;三是完善产品矩阵,扩大资管规模;四是打造精品研究,拓展智库服务;五是全面深化数字化转型,赋能前中后台;六是稳步推进与国融证券的整合与协同,释放“1+1>2”效应;七是拓展跨境服务能力,提升国际化水平。

展望“十五五”时期,徐朝晖表示,证券行业作为直接融资的“服务商”、资本市场的“看

门人”和社会财富的“管理者”,空间广阔、大有可为。西部证券深刻把握这一时代机遇,将自觉担负起在加快建设金融强国进程中的使命责任。公司不仅要提升服务实体经济与新质生产力发展的效能,还要在更好地服务投资者的能力、助力居民资产优化配置方面展现专业价值。同时,公司将对标国际一流投行,苦练内功,着力在提升核心竞争力、市场引领力和风控能力上实现突破,并积极促进高水平制度型开放,服务实体经济跨境发展需求。

“启航‘十五五’,西部证券将坚定不移地坚持党的领导,始终以金融工作的政治性和人民性为引领,牢记金融工作的政治性、人民性,自觉将公司发展融入国家战略。”徐朝晖表示,公司将在服务实体经济、推动产业升级、培育新质生产力中展现更大担当、实现更大作为。

徐朝晖表示,西部证券将以成立二十五周年为新的起点,以更坚定的信心、更务实的举措、更昂扬的斗志,奋力书写金融服务中国式现代化的新篇章,为绘就金融强国建设的宏伟蓝图贡献西部证券的智慧与力量。

WESTERN SECURITIES 西部证券

股票代码 002673



西部证券成立25周年  
2001-2026 25<sup>th</sup> ANNIVERSARY  
OF WESTERN SECURITIES

立足西部,服务全国  
成为以专业化业务与客户共同成长的  
一流上市综合型投资银行

西部牛 势如虹

25年陪伴 25载关怀  
2026我们一起踏上新征程

