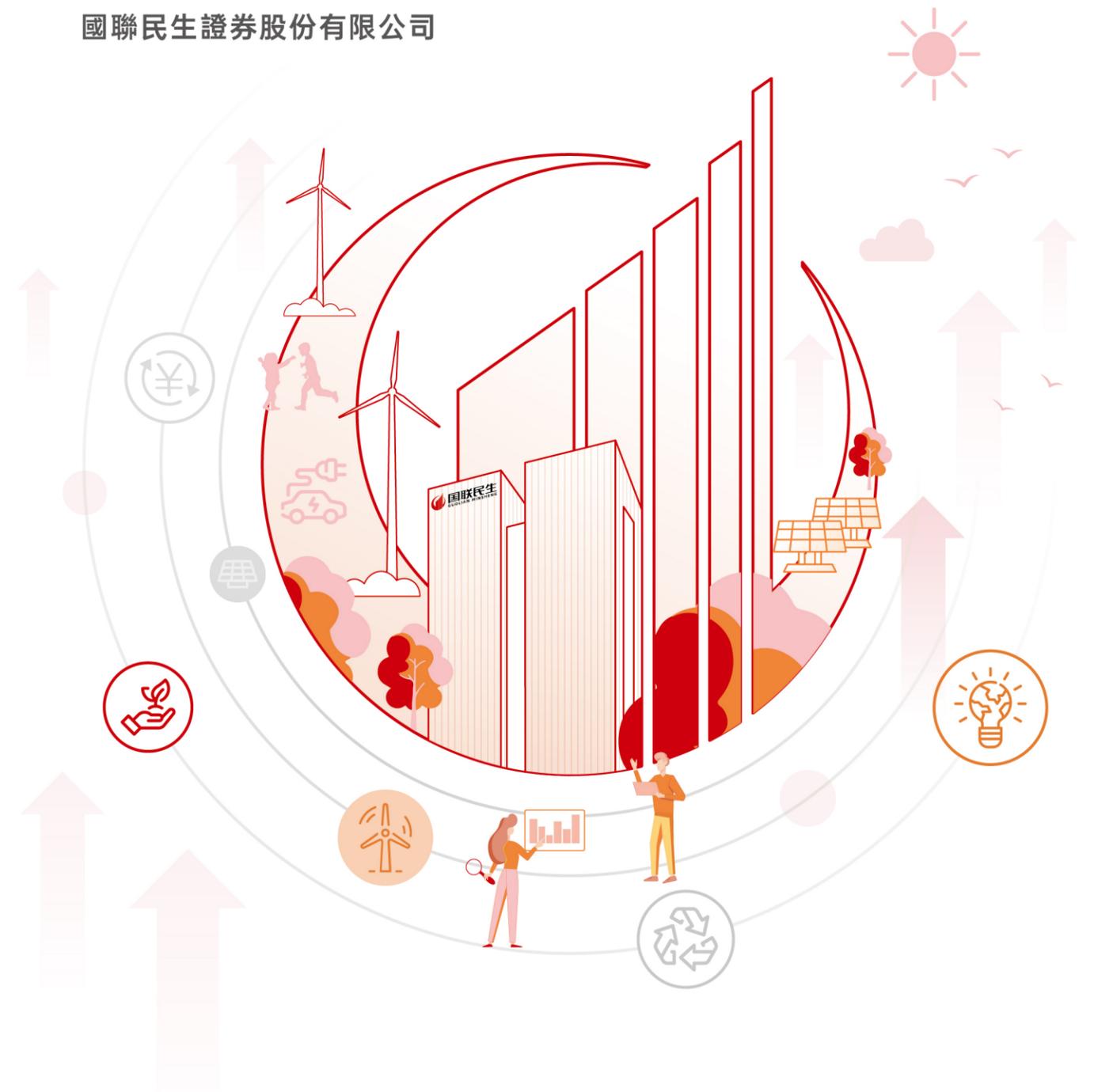


2025 年度 可持續發展報告

國聯民生證券股份有限公司



目錄

關於本報告	01
董事會聲明	03
走進國聯民生	05
可持續發展治理	13
可持續發展治理架構	13
利益相關方溝通	15
重要性議題管理	16

01 行穩致遠，規範公司治理

黨建引領	21
公司治理	23
投資者關係管理與股東權益	26
合規經營與風險管理	29
商業行為	32
行業文化建設	33

02 綠色發展，助力和諧共生

應對氣候變化	37
環境合規管理	40

03 價值創造，建設金融生態

服務實體經濟	45
負責任投資	52
盡職調查	52

04 蓄力發展，提升服務效能

創新驅動	55
產品和服務安全與品質	61
數據安全與客戶隱私保護	67
負責任供應鏈	73

05 價值共生，構築人才之基

人力資源管理框架	77
保護員工合法權益	79
員工培訓與發展	85
職業健康與安全	87

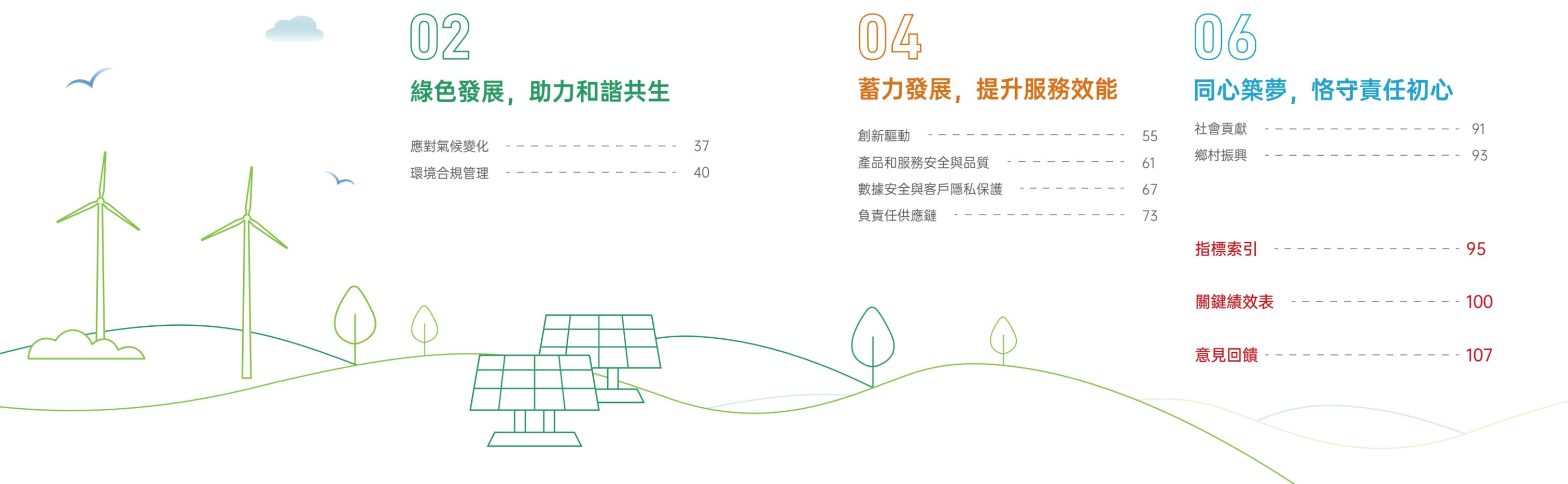
06 同心築夢，恪守責任初心

社會貢獻	91
鄉村振興	93

指標索引	95
------	----

關鍵績效表	100
-------	-----

意見回饋	107
------	-----



關於本報告

本報告是國聯民生證券股份有限公司發佈的可持續發展報告。本報告依據客觀、規範、透明和全面的原則，詳細披露了公司2025年度在環境、社會和公司治理的實踐及績效。

報告範圍

本報告以“國聯民生證券股份有限公司”為主體，包括下屬子公司，除特別說明外，本報告範圍與本公司年報範圍保持一致。

時間範圍

本報告的時間範圍為2025年1月1日至2025年12月31日（簡稱“報告期”）。為增強報告的可比性和完整性，部分內容適當追溯以往年份或具有前瞻性描述。

編制依據

- 香港聯合交易所有限公司《環境、社會及管治報告守則》
- 上海證券交易所《上海證券交易所上市公司自律監管指引第14號——可持續發展報告（試行）》
- 上海證券交易所《上海證券交易所上市公司自律監管指南第4號——可持續發展報告編制》
- 全球報告倡議組織《GRI可持續發展報告標準（GRI Standards）》
- 中國企業改革與發展研究會《中國企業可持續發展報告指南（CASS—ESG 6.0）》
- 氣候相關財務信息揭露（TCFD）框架
- 聯合國可持續發展目標（SDGs）

數據說明

本報告引用的全部信息數據均來自國聯民生證券股份有限公司正式文件、統計報告及財務報告，以及經由公司統計、匯總與審核的各職能部門、各經營單位的可持續發展實踐信息。

公司承諾本報告內容不存在任何虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏。同時，本報告涉及的貨幣種類及金額，如無特殊說明，均以人民幣為計量單位。

釋義說明

釋義項	釋義內容
公司、國聯民生	國聯民生證券股份有限公司
國聯集團	無錫市國聯發展（集團）有限公司
國聯民生承銷保薦	國聯民生證券承銷保薦有限公司
國聯通寶	國聯通寶資本投資有限責任公司
國聯創新	無錫國聯創新投資有限公司
國聯證券（香港）	國聯證券（香港）有限公司
國聯證券資管	國聯證券資產管理有限公司
國聯基金	國聯基金管理有限公司
民生證券	民生證券股份有限公司
中證協	中國證券業協會
中國證監會	中國證券監督管理委員會

確認及批准

本報告於2026年3月27日獲公司董事會批准，並與年報同期發佈。董事會承諾對報告內容進行監督，確保其不存在任何虛假記載或誤導性陳述，並對內容的真實性、準確性和完整性負責。

編制原則

本報告在編制過程中主要遵循以下基本原則：

- **重要性：**本報告通過重要性分析確定需重點回應的實質性議題，並對環境、社會及公司治理方面可能對投資者及其他利益相關方產生重要影響的事項進行重點彙報；披露可能影響公司短中長期財務的氣候相關風險和機遇。
- **量化：**本報告披露關鍵定量績效指標，並定下減少個別影響的目標，以便評估及驗證環境、社會及公司治理政策及管理體系的效益。
- **平衡：**本報告不偏不倚地反映公司在可持續發展方面的客觀事實，避免可能會不恰當地影響報告讀者決策或判斷的選擇、遺漏或報告樣式。
- **一致性：**本報告明確說明所披露關鍵定量績效指標的統計方法和統計口徑，同時儘量保證不同報告期的指標及計算方法保持一致，使數據具有縱向可比性。

報告獲取

本報告可以在公司網站（<https://www.gllms.com.cn>）、上海證券交易所網站（<http://www.sse.com.cn>）、香港聯合交易所有限公司披露易網站（<http://www.hkexnews.hk>）查閱和下載。本報告以中文和英文發佈，英文版系根據中文版翻譯，若與中文版有任何分歧，以中文版為準。

董事會聲明

2025年是中國資本市場邁向高質量發展的關鍵一年。公司深入貫徹黨的二十屆四中全會及中央金融工作會議關於加快建設金融強國的戰略部署，聚焦科技金融、綠色金融、普惠金融、養老金融、數字金融等重點領域，積極踐行ESG理念，始終將可持續發展理念融入公司發展戰略，以金融專業能力賦能社會價值創造，彰顯國企責任擔當，助力金融強國建設。

報告期內，公司戰略與ESG委員會完成換屆、《董事會戰略與ESG委員會議事規則》修訂等重大事項。作為公司董事會下設的專門機構，戰略與ESG委員會一方面促進和指導公司業務發展及戰略制定的研究和實施，為公司可持續治理提供決策支持，覆蓋治理願景、目標、政策、風險及重大事宜等維度，助力公司提升ESG管理效能；另一方面加強日常監督職責，識別公司可持續發展治理過程中的負面影響和風險隱患，督促各職能部門在日常運營環節中嚴格落實可持續發展治理相關措施及既定目標，切實防範ESG風險。

公司綜合上海證券交易所、香港聯合交易所有限公司最新監管要求、公司的戰略發展規劃及實際經營情況，系統梳理形成24項對公司和利益相關方具有重要意義或影響的可持續發展議題，圍繞重要性議題開展可持續發展治理及報告的編制工作。2025年，結合監管要求及同行業披露情況，將“信息安全與隱私保護”議題名稱調整為“數據安全與客戶隱私保護”，將“服務實體經濟”和“員工培訓與發展”議題調整為財務重要性議題。報告從“治理”“戰略”“影響、風險和機遇管理”“指標與目標”等四個方面對7項財務重要性議題進行分析和披露。

在服務實體經濟方面，堅持以金融專業能力賦能社會價值創造，著力提升金融服務實體經濟質效，促進產業轉型升級、支持區域協調發展。報告期內，公司投資銀行業務條線成功完成科創債20只，實現科創債融資39億元，成功

完成中小微企業債2只，實現中小微企業債融資4.5億元；私募股權投資業務條線成立10只總規模近60億元的股權投資基金，在管基金投向新能源、新材料企業累計投資占全部投資額的比例約為20%；期貨業務條線開展1項“保險+期貨”項目和1項其他涉農期貨專業幫扶；證券資產管理業務條線成功發行46只ABS產品，總發行規模達352億元，其中普惠金融類型項目發行合計328億元，小微融資租賃類型發行規模24億元。

在環境議題方面，積極回應國家及行業綠色發展戰略，應對氣候變化挑戰，加強環境合規管理，宣導低碳環保的運營方式，盡力降低經營活動對環境造成的負面影響。2025年，公司持續完善並深化各項資源節約、迴圈利用及廢棄物管理措施，未發生任何與環境保護相關的違規事件。

在社會議題方面，啟動“GLMS·人才發展計畫”，持續強化公司人才梯隊建設，報告期內開展員工培訓186,766小時。聚焦“服務鄉村振興、踐行新發展理念、開展慈善公益”三個方向，報告期內，獲評“2025無錫市上市公司ESG慈善案例”，通過“國聯民生證券公益慈善信託”捐贈207萬元。以科技動能賦能金融升級，統籌推進數智化轉型，在科技創新與數智化轉型方面共獲6項榮譽獎項，完成15項重要課題研究，其中多項獲評行業年度優秀課題，參與制修訂1項行業標準和5項團體標準。緊密圍繞監管機構專項工作部署，全方位、多途徑開展投資者教育工作，啟動融合法庭“法官+工作站”項目，建成無錫首個“投教+糾紛化解”一站式平臺。以平臺化思維推動建設

零信任辦公安全場景，持續收斂安全風險暴露面，“國聯證券尊寶”APP、“國聯證券同花順”APP，民生證券“民生財富匯”“民生匯點期權”“民生同花順”APP通過證券期貨業APP安全認證（安卓和iOS雙平臺）。

在治理議題方面，公司將黨建引領深度融入公司治理與發展各環節，持續提升和完善全面風險管理體系，不斷提高風險預防及管控效果，嚴格落實金融機構反洗錢責任，強化合規審查和廉潔從業管理，堅決守住風險底線。圍繞“合規、誠信、專業、穩健”行業文化理念，加強文化建設專項考核和先進表彰，提升公司文化軟實力和競爭力。

公司以“打造一家客戶信賴、科技創新、產業驅動、具有國際影響力和核心競爭力的一流現代投資銀行”為中心願景，未來將以全球視野謀劃發展新格局，深度融入長三角一體化建設，積極服務國家戰略，扎實做好金融“五篇大文章”，全力賦能實體經濟與新質生產力發展，持續推動公司穩步邁向環境、經濟、社會效益協同發展的更高階段。

本報告全面披露重要性議題內容，已由董事會審議通過。



走進國聯民生

公司介紹

公司創立於1992年11月，前身為無錫市證券公司，2008年5月通過改制更名為國聯證券股份有限公司，2015年7月6日在香港聯合交易所上市（股票代碼：01456），2020年7月31日在上海證券交易所上市（股票代碼：601456），是國內第13家A+H兩地上市的證券公司，2025年2月7日更名為國聯民生證券股份有限公司。公司主體信用評級連續多年保持AAA級。

作為中央金融工作會議及新“國九條”後首單落地的券商市場化並購案例，重組整合後的公司展現出強勁的增長勢頭。公司以“打造一家客戶信賴、科技創新、產業驅動、具有國際影響力和核心競爭力的一流現代投資銀行”為“1”個中心願景，秉持深耕區域、精耕行業“2”大發展理念，打造產業投行、科技投行、財富投行“3”項戰略目標，聚焦產融結合服務實體經濟、堅持價值投資實現財富轉型、圍繞新興賽道佈局投研力量、強化科技基因構建數字平臺“4”項行動計畫，依託大投行+大投資+大投研+大財富+大資管“5”大業務版圖，致力於成為服務國家戰略、賦能實體經濟、守護國民財富的券商標杆。

公司擁有國聯民生承銷保薦、國聯通寶、國聯創新、國聯證券（香港）、國聯證券資管、國聯基金、民生證券7家子公司，並在北京、上海、廣州、深圳、無錫、鄭州等地設立近170家分支機構，已形成包括財富管理、資產管理、公募基金、投資銀行、金融市場、私募股權投資、另類投資和國際業務在內的較為完善的業務體系。

截至報告期末，

公司共有**123**家證券營業部及**47**家分公司，分佈在全國**23**個省、自治區、直轄市。

戰略與文化



企業願景

打造客戶信賴、科技創新、
產業驅動、具有國際影響力
和核心競爭力的一流現代投
資銀行



經營理念

合規、穩健、誠信、創新



國聯十條

堅持專業誠信 堅持客戶至上
堅持穩健經營 堅持以人為本
堅持團隊精神 勇於敬業奉獻
勇於開拓創新 勇於攻堅克難
勇於追求卓越 勇於承擔責任



宣傳口號

國聯民生，因您而行

組織架構



發展歷程



2025年可持續發展亮點

亮點績效

經濟績效



指標	2025年績效
營業總收入	76.73 億元
淨利潤	20.31 億元
資產總額	2,032.18 億元
基本每股收益	0.36 元/股
每股社會貢獻值	1.46 元/股

環境績效



指標	2025年績效
溫室氣體排放總量	5,663.56 tCO ₂ e
溫室氣體（範圍1）排放當量	92.33 tCO ₂ e
溫室氣體（範圍2）排放當量	5,571.23 tCO ₂ e
外購電力總量	10,382.46 兆瓦時

治理績效



指標	2025年績效
開展反洗錢宣傳培訓次數	99 次
員工接受反商業賄賂及反貪污培訓的平均時長	13.88 小時
廉政從業等有關商業道德書簽署率	99%
內部風險培訓次數	26 次

社會績效



指標	2025年績效
勞動合同簽訂率	100%
社會保險覆蓋率	100%
員工培訓總投入	384 萬元
實現鄉村振興項目	27 項
志願活動總時長	88 小時
投入幫扶資金	207 萬元

榮譽成就

上證鷹·金質量·並購重組獎
新華社、上海證券報、中國證券網

金曙光獎-優秀金融企業獎
《證券市場週刊》

中國證券業財富經紀商君鼎獎-
2025年中國證券業投資顧問服務君鼎獎
《證券時報》《南方基金》

英華獎-成長券商財富管理示範機構、
特色券商金融科技示範機構
《中國基金報》

2025新華財經基金投顧“金諮機構”
新華財經

2025證券行業金鼎榜單-
2025年度最具特色基金投顧服務券商、
2025年度創新突破券商資管
《每日經濟新聞》

財富管理·華尊獎-最佳成長財富管理獎、
最佳財富管理品牌獎、最佳基金投顧獎
財聯社

投顧金牛獎-基金投顧機構金牛獎、
基金投顧顧問服務金牛獎、
基金投顧智能科技金牛獎
《中國證券報》

值得託付金融機構·年度證券公司
《經濟觀察報》

第一財經金融價值榜年會-年度證券公司
第一財經

科創金牛獎-賦能科創金牛獎
《中國證券報》

投資者教育優秀會員、會員合作投教專項獎、
投資者教育進高校專項獎
上海證券交易所

中國證券業君鼎獎-
2025中國證券業股權融資投行君鼎獎、
2025中國證券業並購重組財務顧問君鼎獎
《證券時報》

證券業金牛獎-金牛成長證券公司、
金牛成長財富管理團隊
《中國證券報》

2025無錫市上市公司ESG慈善案例
中華慈善總會、無錫市慈善總會

2024年度港股通飛躍券商獎
香港聯合交易所

中國客戶服務節-最佳明星班組獎
中國國際貿易促進委員會商業行業委員會、
中國國際商會商業行業商會、客戶觀察

2024年度駐錫金融機構高質量發展
“服務地方發展優秀金融單位”
中共無錫市委辦公室、無錫市人民政府辦公室



可持續發展治理

國聯民生積極推動ESG理念深度融入企業戰略規劃、治理結構及日常運營各環節，將ESG作為提升依法治企能力、增強發展品質效益、鍛造核心競爭力的重要支撐，持續強化企業履責意識與全面履責能力，有力推動可持續發展邁上新臺階。

可持續發展治理架構

公司按照《董事會戰略與ESG委員會議事規則》，將可持續發展納入公司最高管理層級，構建了包括董事會戰略與ESG委員會-ESG管理團隊-ESG工作小組在內的“監督層 - 組織層 - 執行層”三級管理體系。將ESG理念全面貫穿於公司戰略與業務運營之中，確保其在各層級、各環節縱向貫通、橫向協同，實現實效落地。

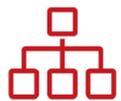
2025年度，公司董事會戰略與ESG委員會共召開**2**次會議，合計審議**6**項議案，議案包括《2024年度可持續發展報告》等事項。



監督層

董事會戰略與ESG委員會

對公司ESG治理進行研究並提供決策諮詢建議，監督、檢查、評估公司ESG工作實施情況，向董事會負責並報告工作。



組織層

ESG管理團隊（公司經營層）

統籌協調公司日常ESG事務管理及信息披露工作，為董事會戰略與ESG委員會提供管理建議與支持。



執行層

ESG工作小組（公司職能及業務部門）

歸口負責各項ESG議題的管理和落實工作，並常態化跟蹤、報送相關管理措施、績效指標、目標完成情況及優秀案例。

案例

2025年11月6日，由國聯集團、新浪財經主辦，公司及錫創投等承辦的2025可持續全球領導者大會江蘇專場、第二屆國聯投資人大會在無錫開幕。大會以“錫引全球資本，賦能現代產業”為主題，集中展示江蘇及無錫在可持續發展領域的實踐成果，同時，以此次合作為契機，搭建良好合作生態，聚焦投新、投綠、投數，共同在培育發展新質生產力、綠色低碳轉型、數位化升級等方面形成更多良性互動，為可持續高質量發展貢獻新動能。



案例

2025年12月，公司在無錫總部報告廳組織召開《2025年度可持續發展報告》編制工作啟動暨培訓會議。會議對各部門/子公司負責人進行可持續發展概念科普與法規解讀、公司可持續發展基礎情況分析及部分提升建議說明。

利益相關方溝通

公司注重與利益相關方的溝通，根據實際經營情況，開展利益相關方識別工作，明確股東與投資者、員工、供應商、客戶、行業協會及科研機構、公益與社區組織、媒體、政府或監管機構等八大核心利益相關方，搭建高效溝通橋樑，廣泛傾聽並收集各利益相關方的期望與建議，並及時給予回應，夯實多方協同發展的良好基礎。

利益相關方	關注議題	溝通與回應
 股東與投資者	<ul style="list-style-type: none"> 股東權益保護 風險管理 規範公司治理 可持續發展治理 	<ul style="list-style-type: none"> 定期召開股東會 召開業績說明會 信息披露及時真實準確完整 建立投資者關係管理平臺，加強溝通
 員工	<ul style="list-style-type: none"> 保護員工權益 員工培訓與發展 職業健康與安全 	<ul style="list-style-type: none"> 建立順暢的溝通機制 保障職工健康與安全 制定員工培訓計畫 開展員工關愛活動
 供應商	<ul style="list-style-type: none"> 負責任供應鏈 	<ul style="list-style-type: none"> 日常保持溝通與合作 搭建供應商管理數位化平臺 招投標活動 遵循公開透明、公平競爭原則
 客戶	<ul style="list-style-type: none"> 產品和服務安全與品質 綠色金融 數據安全與客戶隱私保護 負責任投資 金融科技 投資者教育 	<ul style="list-style-type: none"> 客戶諮詢與投訴 客戶滿意度調查 投資者教育活動 公司官網、APP、微信公眾號等載體 踐行負責任投資
 行業協會或科研機構	<ul style="list-style-type: none"> 金融科技 行業文化建設 產品和服務安全與品質 	<ul style="list-style-type: none"> 參加行業研討會 推進文化建設 合作科研機構或高校
 公益組織或社區組織	<ul style="list-style-type: none"> 環境合規管理 社會貢獻 應對氣候變化 鄉村振興 綠色運營 	<ul style="list-style-type: none"> 深化綠色運營 開展公益慈善、鄉村振興活動 識別、應對氣候變化風險
 媒體	<ul style="list-style-type: none"> 金融科技 綠色金融 數據安全與客戶隱私保護 保護員工合法權益 服務實體經濟 	<ul style="list-style-type: none"> 強化金融科技能力 優化客戶服務品質 扎實做好金融“五篇大文章” 完善薪酬福利體系
 政府或監管機構	<ul style="list-style-type: none"> 規範公司治理 反商業賄賂及反貪污 社會貢獻 環境合規管理 鄉村振興 服務實體經濟 	<ul style="list-style-type: none"> 開展可持續金融業務 推廣綠色運營理念 開展社會公益活動 扎實做好金融“五篇大文章” 加強商業道德教育

重要性議題管理

重要性議題分析步驟

公司參考《上海證券交易所上市公司自律監管指引第14號——可持續發展報告（試行）》《GRI 3：重大主題》等國內外披露標準的評估方法，從影響重要性和財務重要性兩個維度，按照以下流程對重要性議題進行識別、篩選和分析。



實質性議題清單

維度	議題
 E	<ul style="list-style-type: none"> 環境合規管理 應對氣候變化 綠色運營 綠色金融
 S	<ul style="list-style-type: none"> 保護員工權益 員工培訓與發展 職業健康與安全 金融科技 產品和服務安全與品質 行業文化建設 數據安全與客戶隱私保護 負責任供應鏈管理 社會貢獻 鄉村振興 服務實體經濟 負責任投資 投資者教育
 G	<ul style="list-style-type: none"> 股東權益保護 規範公司治理 反商業賄賂及反貪污 反不正當競爭 風險管理 盡職調查 可持續發展治理

2025年重要性議題的主要變動

將“信息安全與隱私保護”議題名稱調整為“數據安全與客戶隱私保護”；將“服務實體經濟”和“員工培訓與發展”議題調整為財務重要性議題。

議題重要性評估結果

根據前述評估分析，從“影響重要性”與“財務重要性”這兩個維度形成重要性議題矩陣及議題清單如下：

實質性議題重要性分析



01

行穩致遠 規範公司治理

國聯民生堅持以規範治理、穩健經營為發展基石，搭建健全的內部治理結構與高效透明的管理組織架構，強化治理效能，重視股東回報，傳遞長期投資價值；深耕金融文化建設，堅守合規底線，完善風險管控，全面鍛造可持續發展的核心競爭力。

回應議題

- 股東權益保護
- 反不正當競爭
- 規範公司治理
- 風險管理
- 反商業賄賂及反貪污



黨建引領

組織建設

公司黨委根據《中國共產黨國有企業基層組織工作條例（試行）》相關要求，結合各業務條線整合進度，系統調整優化基層組織設置。截止報告期末，公司黨委下設民生證券黨委、國聯民生承銷保薦黨委2個黨委，無錫分公司黨總支、國聯證券資管黨總支、國聯基金黨總支等6個黨總支，以及55個黨支部，基本實現了“業務開展到哪里，黨的建設就跟進到哪里”。

公司制定實施《兼職黨務工作者管理考核辦法（試行）》，持續完善支部兼職黨務工作者“選育管用”全鏈條工作體系，提升黨務幹部的理論素養和實操能力。報告期內，公司黨委認真做好黨員發展、培養和管理工作，接收預備黨員6人，預備黨員轉正8人，黨員黨組織關係轉入608人、轉出96人。截至報告期末，共有黨員1,486人。

思想建設

報告期內，公司召開黨委會37次，強化黨委對重組工作、戰略佈局等重大事項的把關定向；落實“第一議題”制度，深入學習貫徹習近平總書記重要講話和重要指示批示精神、黨的二十屆四中全會精神等內容，並結合業務發展實際開展交流研討；召開中心組學習會議37次，集中學習黨紀黨規、監管政策動態、省市重要會議精神等內容；通過系列活動、專題黨課、專家授課、交流研討、案例剖析等提升政治理論水準和基層黨建工作水準。扎實開展深入貫徹中央八項規定精神學習教育，強化基層調研、專題研討、問題查擺、集中整治、系統評估和總結，嚴格確保銷號完成，各黨支部通過“三會一課”、主題黨日等形式開展集中學習累計685次，20,160人次，赴廉政教育基地等現場學習52次，確保學習教育全覆蓋、全方位融入日常、抓在平常、落於經常。

案例

書記講黨課



案例

“同心同頻同行，鑄高質量發展之基”主題傳承新四軍鐵軍精神黨性教育培訓班



案例

組織觀看九三閱兵儀式



黨建共建

公司黨委以金融服務為核心，強化黨業融合，結合公司“三投”優勢，協同投行、投資、投研相關黨組織設立商業航太紅鏈突擊項目，與鏈上企業組建紅鏈突擊隊，發揮黨組織書記“頭雁”和黨員骨幹先鋒模範作用，通過IPO、再融資及並購重組等培育壯大鏈上企業，助力無錫商業航太產業鏈延鏈強鏈補鏈。公司攜手十大上市公司參加“大手牽小手，小手手拉手”與新疆阿合奇結對共建助學活動，以紅色引擎驅動社會責任實踐；組織開展“黨建紅”攜手“科技藍”共建活動，走進天奇股份等科技型企業，通過信息互通、資源共用，推動產業鏈上企業更好對接資本市場。

黨建品牌

公司始終按照“兩個一以貫之”的原則，積極推動黨的建設和經營工作互融互促，以高質量黨建引領高質量發展。在傳承“因您而行”文化理念基礎上，公司結合滬港兩地上市代碼“1456”，構建了“先鋒·行 1456”黨建品牌，引領公司高質量發展，不斷將黨的政治優勢、組織優勢轉化為改革優勢、發展優勢。

“先鋒·行 1456”黨建品牌



公司治理

治理架構

公司嚴格遵循《中華人民共和國公司法》《中華人民共和國證券法》《上市公司治理準則》及公司股票上市地相關上市規則等相關法律及規定，制定《公司章程》等系列公司治理規章制度，並在報告期內，完成對《公司章程》《股東會議事規則》《董事會議事規則》等制度的修訂工作，不斷優化管理體系和改善內部治理。

公司建立了由股東會、董事會和管理層組成的公司治理架構，形成權責清晰、運作規範的分工與約束機制。同時，根據《中華人民共和國公司法》《上市公司章程指引》及《關於新〈公司法〉配套制度規則實施相關過渡期安排》的要求，並結合公司實際情況取消監事會，由公司董事會審計委員會承接法律法規規定的監事會職權。公司的治理架構符合境內外監管關於上市公司治理的相關要求。

股東會

公司嚴格規定股東會的召開方式、召集程式、提案和通知等運作規範，在會議召開15日或20日前向股東發送會議通知，股東會議案表決採取現場投票和網路投票相結合的方式；為保障中小股東的投資利益與合法權益，對影響中小投資者利益的重大事項實行中小投資者單獨計票，並聘請律師事務所對股東會出具法律意見書。

公司控股股東亦嚴格規範自身行為，通過股東會依法行使股東權利。報告期內，未發生越權直接或間接干預公司經營決策的行為。

關鍵績效

報告期內，公司共召開



股東會

4 次



年度股東會

1 次



臨時股東會

3 次



審議通過議案

23 項

董事會

董事會向股東會負責，對公司經營活動中的重大事項進行審議，並作出決定或提交股東會審議。公司嚴格遵照《公司章程》和《董事會議事規則》的規定及要求，明確董事會的權力邊界，完善董事會運作機制，以此確保董事會作為公司經營決策核心的職能得以充分施展。報告期內，公司董事會嚴格按照股東會的決議和授權，認真執行股東會通過的各項決議，確保董事會各項活動規範運作。全體董事規範行使董事職權，充分運用專業知識與技能，為公司重大事項提供科學決策。

關鍵績效

報告期內，公司共召開



董事會

12 次



共審議通過董事會決議

84 項



召開獨立董事專門會議及專門委員會會議

23 次

◇ 董事會專門委員會

公司董事會下設審計委員會、薪酬及提名委員會、戰略與ESG委員會及風險控制委員會，各主體權責分明，協作與制衡。其中審計委員會、薪酬及提名委員會主任委員均由獨立非執行董事出任，且獨立非執行董事過半數，並由獨立非執行董事中會計專業人士擔任審計委員會召集人。戰略與ESG委員會及風險控制委員會成員至少包括一名獨立非執行董事。

關鍵績效

報告期內，公司召開



審計委員會會議 **6** 次

共審議通過議案 **26** 項



薪酬及提名委員會會議 **8** 次

共審議通過議案 **13** 項



戰略與ESG委員會會議 **2** 次

共審議通過議案 **7** 項



風險控制委員會會議 **4** 次

共審議通過議案 **9** 項

◇ 董事會多元化構成

公司精心考量候選人的職業經歷、教育水準、專業技術職稱等多方面因素，選拔來自不同領域、具備多元背景和獨到視角的人才，報告期內，公司董事會有1名女性董事，董事成員擁有經濟學、工商管理 and 法學等多元化專業背景，以及法律合規、財務審計等從業經驗。

◇ 董事會獨立性

報告期內，董事會共有**9**名董事，其中獨立非執行董事**3**名。公司制訂《獨立董事制度》，嚴格保障獨立非執行董事的獨立性，要求獨立非執行董事每年對獨立性情況進行自查，並將自查情況提交董事會，董事會每年對在任獨立非執行董事獨立性情況進行評估並出具專項意見，與年度報告同時披露。

報告期內，公司獨立非執行董事在董事會中發揮參與決策、監督制衡、專業諮詢作用，維護公司整體利益，保護中小股東合法權益。

◇ 董高薪酬管理

公司嚴格依照相關規定，針對董事制定履職考核與薪酬管理相關制度，進一步健全公司考核與薪酬管理體系。公司每年對董事實施一次考核，董事履職評價採取董事自我評價、獨立非執行董事相互評價等方式；高級管理人員的薪酬由公司薪酬考核體系決定，根據公司薪酬管理相關制度，結合業績考核指標完成情況以及公司的整體經營業績進行綜合評定，經董事會薪酬及提名委員會審議通過後，再提交公司董事會審議決定。

投資者關係管理與股東權益

信息披露

公司嚴格按照《上市公司信息披露管理辦法》以及公司股票上市地上市規則等有關規定，制定《信息披露事務管理制度》《內幕信息知情人登記管理制度》等信息披露相關制度，規範公司信息披露行為，通過加強信息披露事務管理，有效提高信息披露品質。

公司通過交易所網站、公司官網等披露渠道，及時、公平地披露信息，並保證所披露信息的真實、準確、完整，簡明清晰、通俗易懂，不得有虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，確保廣大投資者享有平等的知情權。經上交所綜合考評，公司2024—2025年度信息披露工作評價結果為B。

關鍵績效

報告期內



共發佈A股公告（含上網文件） **158** 份



H股公告 **166** 份

聲譽風險管理

公司制定《聲譽風險管理辦法》和《聲譽風險應急管理實施細則》，在風險管理委員會下設聲譽風險管理小組，負責聲譽風險識別、評估、控制、監測、應對等工作。聲譽風險管理小組由首席風險官任組長，董事會秘書任副組長，多部門協同，履行公司聲譽風險管理的決策、組織、執行、報告、處置等職能。公司董事會承擔聲譽風險管理的最終責任。

聲譽風險管理小組對監測出的聲譽事件進行分級分類管理，按照影響範圍、傳播範圍和持續時間等，將風險事件劃分為四級。根據分級分類結果，對聲譽風險事件及時啟動報告、決策和應急處置流程，澄清虛假、失實信息，避免誤報、誤讀等不實信息在公眾輿論環境中的擴散和升級，加強與投資者溝通和市值管理工作，切實保障投資者的知情權，維護投資者的合法權益。



案例

聲譽培訓

為深入貫徹落實行業文化建設要求，增強員工聲譽風險防範意識，敦促員工正確使用社交媒體、恪守職業道德，共同營造健康向上的網路環境與公司聲譽，公司組織開展了移動互聯網時代下金融企業員工聲譽及社交媒體形象管理培訓。



投資者關係管理

公司嚴格按照《公司章程》規範運作，切實保護股東、債權人及利益相關方的權益，高度重視股東的意見、提議和關注事項，力圖提供全面、優質的投資者關係服務，賦能公司治理能力提升。

公司重視投資者關係工作的開展，通過多渠道、多平臺、多方式搭建與投資者的溝通橋樑，促進公司與投資者之間的良性互動。為確保真實、有效、及時地與投資者溝通公司信息，在公司官網設立投資者關係板塊，並披露投資者關係服務熱線及郵箱，通過上證e互動、業績說明會、投資者熱線、股東會等多種渠道，不斷強化與投資者的溝通交流，積極傳遞公司經營戰略、管理舉措和成效，及時回應投資者關切；為便於廣大投資者更全面深入地瞭解公司業績和經營情況，報告期內，公司舉行3場業績說明會，參加2025年無錫上市公司投資者集體接待日活動，就投資者關心的問題進行溝通交流。



關鍵績效

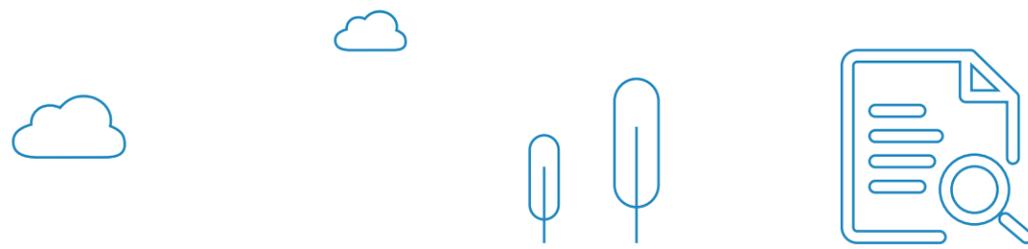
上證e互動回復 32 次

股東回報

公司制定《未來三年（2024年—2026年）股東回報規劃》，完善和履行現金分紅政策，明確公司對股東的合理投資回報規劃，增加利潤分配決策透明度和可操作性，確保整個分配過程公開透明，便於股東對公司經營和利潤分配進行監督。

報告期內，公司以切實行動回饋股東的信任與支持，順利完成2024年度權益分派實施工作。2025年度，公司擬向全體股東每10股派送現金紅利0.60元（含稅），共派送現金紅利3.41億元，占2025年度合併報表歸屬於上市公司股東淨利潤的比例為16.97%。

	每10股現金分紅 (含稅) (元)	派現總額 (含稅) (億元)	占歸屬於上市公司股東 淨利潤的比例(%)
2025年度(擬)	0.60	3.41	16.97
2024年度	0.56	3.18	80.04
2023年度	1.42	4.02	59.90



合規經營與風險管理

合規經營

完善的合規管理體系是公司持續穩健經營的核心保障。公司合規法務部圍繞合規審查、合規檢查、合規諮詢、合規監測、合規考核等核心合規管理職責制定了《合規檢查辦法》《合規管理考核辦法》等系列制度，進一步完善公司合規管理制度體系建設。將各項經營活動的合規性要求嵌入了業務管理制度與操作流程中，切實提升公司合規管理有效性，促進公司各項業務平穩有序發展。

公司以“董事會 - 合規總監 - 合規法務部 - 部門分支機構合規管理人員”四層級合規管理組織架構為基礎，清晰界定各層級的職責分工，為有效推進公司合規管理工作提供堅實的組織支撐。

合規管理組織架構

 董事會	審議批准公司合規管理總體目標和基本政策，並對公司合規管理的有效性承擔責任。
 合規總監	公司的合規負責人，直接向董事會負責，對公司及其工作人員的經營管理和執業行為的合規性進行審查、監督和檢查。
 合規法務部	在董事會領導下，向合規總監負責，協助開展公司合規管理具體工作。
 部門、分支機構合規管理人員	在合規法務部的指導監督下具體組織開展合規管理工作，承擔相應的管理責任。

關鍵績效

報告期內，公司共開展證券公司處罰案例淺析、收益憑證業務合規管理、客戶盡職調查解析等合規培訓 **14** 次。



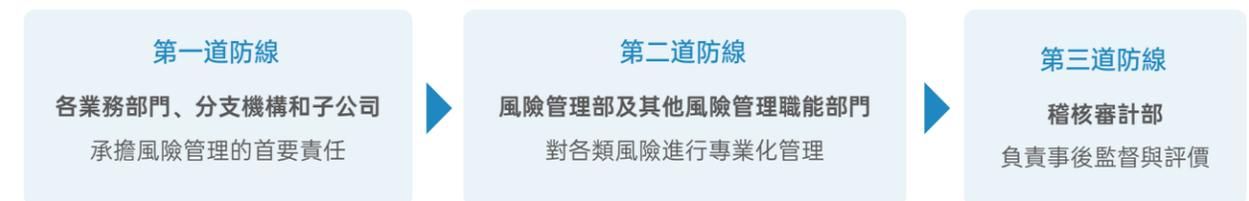
風險管理與內部控制

○ 風險管理

風險管理是企業核心競爭力的關鍵支撐。公司依據《全面風險管理基本制度》這一基本綱領，構建了涵蓋信用、市場、操作及流動性等風險類別在內的管理體系，清晰界定了各類風險的管理流程與運行機制。公司風險管理組織體系由董事會及風險控制委員會、審計委員會、高級管理層及風險管理委員會、首席風險官、各業務部門、分支機構及子公司、風險管理部及其他風險管理職能部門、稽核審計部組成。其中董事會承擔公司全面風險管理的最終責任；審計委員會承擔全面風險管理的監督責任；公司高級管理層承擔在經營管理中組織落實全面風險管理各項工作的責任；首席風險官負責全面風險管理工作。

報告期內，公司對風險管理相關制度體系進行優化與更新，共完成約 **20** 項制度的修訂工作。

三道防線



公司針對不同業務領域的風險，構建了涵蓋識別評估、量化測算、動態監測及預警通報的全流程管理閉環，依託常態化管控機制，確保各類風險得到及時回應與有效管理。報告期內，公司風險管理部已組織開展了2025年度操作風險識別和控制自我評估工作。

風險管理分類

 市場風險	<ul style="list-style-type: none"> 建立自上而下的限額管理體系； 每日監測關鍵指標，編制風險日報； 運用綜合壓力測試強化尾部風險分析。
 信用風險	<ul style="list-style-type: none"> 建立以內部評級為核心的管控機制； 監測信用風險資質變化情況，及時開展預警和報告； 開發了標的分層模型，統一融資類業務評價標準。
 流動性風險	<ul style="list-style-type: none"> 實施每日頭寸管理與定期流動性分析機制。
 操作風險	<ul style="list-style-type: none"> 針對性開展操作風險識別和有效性評估工作； 建立操作風險管理系統，系統性管控操作風險三大工具。
 聲譽風險	<ul style="list-style-type: none"> 明確全員職責、建立內部約束、輿情監測、應急處置與對外信息發佈機制。

案例

報告期內，公司針對風險管理相關人員組織全面風險管理培訓，結合公司“十五五”戰略規劃，對過去風險管理工作進行總結，對未來風險管理工作進行展望並佈置相關重點工作。



◦ 內部控制和審計

公司持續推進內控體系建設，由董事會評價內部控制的有效性，經營層負責組織領導企業內部控制的日常運行。

報告期內，公司稽核審計部共進行各類內外部審計項目**99**項，其中離任審計58項、專項審計17項、強制離崗審計23項、高管任中審計1項。稽核審計部聚焦公司經營管理全流程，累計發現問題103個，已完成整改問題94個，整改完成率達91.26%。

稅務管理

稅務管理對公司加強經營管理和提高經濟效益有著至關重要的作用。公司制定《財務管理制度》和《增值稅管理辦法》，規範公司的財務行為，維護投資者和債權人的合法權益，促進公司穩健運營和健康發展。報告期內，公司累計繳納稅費106,089.27萬元。

關聯交易

公司制定《關聯交易管理制度》，由審計委員會履行關聯交易控制和日常管理職責，獨立董事專門會議預審應披露的關聯交易，董事會辦公室負責關聯方名單更新和關聯交易信息披露，稽核審計部負責對重大關聯交易進行逐筆審計，各部門、子公司配合關聯交易的報送、審查工作。2025年度，公司日常關聯交易實際執行情況未超過股東會及/或董事會批准的上限金額，其他應披露的關聯交易在履行必要的決策程式後方可進行。報告期內，公司未出現關聯董事未回避表決，或代理其他董事行使表決權的行為。

商業行為

反商業賄賂及反貪污

為深化“清廉國聯”建設，公司著力打造“廉正行”廉潔品牌，堅持教育、承諾、制度、監督多措並舉，深度融合“五要五不”金融文化與職業道德要求，系統推進“三不腐”體制機制建設，持續鞏固風清氣正的發展生態。報告期內，公司完成對《廉潔從業管理辦法》《董事、高級管理人員及證券從業人員投資行為管理辦法》等管理制度的修訂，不斷夯實“清廉國聯”的制度。

公司建立黨委和董事會雙重領導下的廉潔從業管理組織架構，並成立反腐敗工作協調小組，通過整合黨辦、審計、財務等力量，加強對公司各黨支部、各部（室）、分支機構及子公司的廉潔從業情況的監督、檢查。報告期內，公司未發生商業賄賂及貪污事件。

反商業賄賂及反貪污績效考核



將廉潔從業情況納入全體員工個人年度考核體系，員工廉潔從業考核實行“重大事項一票否決制”。



將廉潔從業情況納入各部門、分支機構和子公司年度考核體系。



將從業人員投資行為管理工作納入各部門、分支機構和子公司年度合規管理考核範圍，加強從業人員投資行為管理。

案例

為加強公司及全體員工廉潔從業管理，強化企業文化建設，公司合規法務部分別於7月、11月、12月組織三次面向全體員工的廉潔從業相關培訓。



反不正當競爭

公司嚴格遵守《中華人民共和國反不正當競爭法》《中華人民共和國民法典》等反壟斷和反不正當競爭的相關法律法規和國際標準，堅決反對不正當競爭的行為，對任何不正當競爭行為，將採取法律手段，並嚴格要求全體員工按照法律法規執業，尊重同行、公平競爭，積極維護市場秩序，營造健康的市場環境。報告期內，公司未發生與不當競爭及反壟斷相關的重大法律訴訟事件。

反洗錢管理

公司嚴格落實金融機構反洗錢責任，根據《中華人民共和國反洗錢法》《金融機構反洗錢和反恐怖融資監督管理辦法》等法律法規及監管要求，明確反洗錢工作重點，健全反洗錢內控制度，認真組織落實反洗錢工作，完善反洗錢監控系統，進一步加強反洗錢管理和檢查，不斷增強員工反洗錢工作意識，提高反洗錢工作品質，並積極開展反洗錢培訓和警示教育，積極推進反洗錢工作與實際業務有效融合。報告期內，公司共組織開展反洗錢培訓7次，覆蓋2,400餘人次。

舉報與舉報人保護

為切實維護合規與投訴舉報秩序，加強公司合規管理工作，防範合規風險，公司根據《證券公司監督管理條例》等規定要求，制定《合規投訴與舉報管理辦法》，規範公司舉報流程與渠道，設立並公佈來信、來訪、來電、郵箱、網路舉報受理平臺等舉報方式，引導員工規範舉報。同時，規定公司部門、各分支機構受理投訴舉報，必須嚴格保密並保護投訴舉報人的權益。任何員工都不能因為善意的投訴舉報而遭到公司或其他員工的報復，保護檢舉者的合法權益。

行業文化建設

公司緊緊圍繞“合規、誠信、專業、穩健”行業文化理念，在文化建設領導小組領導下持續推進落實《進一步鞏固推進文化建設的行動綱要》，修訂完善《聲譽風險管理辦法》《聲譽風險應急管理實施細則》《新媒體管理辦法》等，發佈文化建設年報，加強文化建設專項考核和先進表彰，通過持續完善落實各項文化建設組織機制，進一步鞏固推進文化建設，提升公司文化軟實力和競爭力。

報告期內，公司聚焦整合發展，推動文化建設工作縱深推進，重點提煉共同價值觀，推動優勢基因深度融合，塑造符合未來發展戰略的新文化標籤，以文化融合推動凝心聚力、機制創新、業務協同，推動文化建設質效持續提升，為公司高質量發展提供思想保證、價值引領、精神動力。

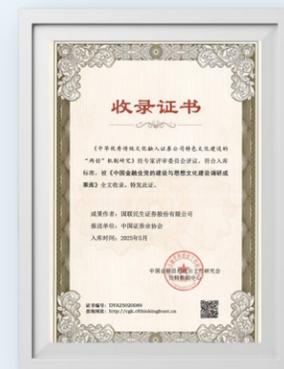
行業文化建設措施

- | | | | |
|----|--|----|------------------------------------|
| 01 | 加強品牌建設，煥新企業形象。 | 05 | 舉辦項目合作大會，借力熱點活動正面宣傳，提升公司品牌影響力與美譽度。 |
| 02 | 煥新製作公司形象IP、logo、宣傳片、宣傳冊、VI手冊。 | 06 | 開展主題培訓，通過“聲譽之窗”專欄發佈行業案例，築牢思想防線。 |
| 03 | 持續完善公司官網、官微、司刊文化專欄等文化宣傳載體，提升員工凝聚力和歸屬感。 | 07 | 組織多元文體活動，凝聚團隊精氣神。 |
| 04 | 強化對外發聲，加強公司業務發展亮點宣傳，提升行業影響力。 | | |



案例

報告期內，公司及民生證券兩項研究被《中國金融業黨的建設與思想文化建設調研成果庫》收錄。



02

綠色發展 助力和諧共生

國聯民生始終將綠色發展理念深度融入公司治理與業務運營的全過程，積極應對氣候變化挑戰，加強環境合規管理，全面實施綠色低碳運營策略，助力實現人與自然和諧共生的現代化建設目標。

回應議題

- 環境合規管理
- 綠色運營
- 應對氣候變化
- 綠色金融



應對氣候變化

氣候變化是當今全球面臨的主要風險之一，在影響人類健康的同時也對企業業務運營及長期持續發展構成潛在的影響。公司嚴格依據《上海證券交易所上市公司自律監管指南第4號——可持續發展報告編制》與《國際財務報告可持續披露準則第2號——氣候相關披露》(IFRS S2)的核心要求，將氣候議題識別為財務重要性議題，逐步建立氣候變化管理框架，通過嵌入氣候風險管理於戰略決策與日常運營，公司積極應對政策法規趨勢與行業轉型需求，支持國家碳達峰碳中和目標，提升長期韌性及投資者信心。

治理

公司董事會戰略與ESG委員會全面負責監督和統籌、ESG管理團隊（公司經營層）負責落實與推進、ESG工作小組（公司職能及業務部門）共同推動氣候變化工作的扎實推進與有效實施。

戰略

公司結合自身業務發展佈局和特點，識別氣候變化所帶來的相關風險及機遇，評估並分析其對公司運營及業務發展的實質性影響，制定相應的應對措施，以實際行動推動經濟與環境的可持續協同發展。

風險				
類型	具體描述	時間範圍	潛在的財務影響	應對措施
物理風險	急性風險	短期	營業收入降低、投資組合價值減低、運營成本增加	<ul style="list-style-type: none"> 優化資產保險策略，提高對災害類風險的投保覆蓋，降低資產損失； 將氣候相關的物理風險納入公司選擇營業點、資產投資評估因素； 建立應急處理預案與重要數據異地備份機制；
	慢性風險	長期	運營成本增加、營業收入降低、投資組合價值減低	<ul style="list-style-type: none"> 對投資標的進行盡職調查，全面評估投資可行性。
	<ul style="list-style-type: none"> 颱風、洪水等極端天氣或自然災害的出現，會對公司數據中心、機房造成損壞，導致公司營業部運營中斷，進而影響公司投資等業務及客戶服務的開展。同時客戶及投資標的也可能受極端天氣影響，經營受限，導致償債能力或市場估值下降。 			
	<ul style="list-style-type: none"> 海平面、全球平均氣溫上升等長期的自然模式轉變，可能對公司正常運營造成破壞，間接影響區域整體經濟活力和部分投資標的的市場估值，進而影響公司業務連續性和金融穩定性。 			

類型	具體描述	時間範圍	潛在的財務影響	應對措施
轉型風險	政策和法律風險	中期	營業收入減少、合規成本增加、營業收入降低、投資組合價值降低	<ul style="list-style-type: none"> 嚴格執行節能減碳措施，為公司塑造綠色環保的形象； 加強對投融資企業在排放、能耗、環境合規等ESG方面的審核；
	運營風險	中期	營業收入降低、運營成本增加、投資組合價值降低	<ul style="list-style-type: none"> 積極參加綠色低碳產業公司調研活動，開展綠色“雙碳”研究，開發並投資ESG項目、企業。
	聲譽風險	短中期	營業收入降低，運營成本增加、投資組合價值降低	<ul style="list-style-type: none"> 參與行業標準建設，逐步展開碳資產交易和碳金融相關業務佈局。
	<ul style="list-style-type: none"> 國家環保政策出臺與監管的收緊，加強對高碳行業信貸和融資的管控，客戶可能因達不到監管要求，會增加投資的不確定性風險，導致合規成本增加、甚至業務收縮的風險； 氣候相關政策不斷出臺，就氣候相關信息做出強制性披露，如公司未能及時採取行動以滿足其披露要求，可能會面臨更嚴格的監管處罰。 			
	<ul style="list-style-type: none"> 在國家“雙碳”政策的指導下，碳交易與碳金融發展逐漸受到市場重視，如公司未能準確把握“雙碳”優質企業發展現狀，引入相應綠色金融資源，將面臨客戶流失、市場競爭力下降等風險。 			
	<ul style="list-style-type: none"> 利益相關方對公司氣候行動的日趨關注，若公司未能制定相關行動方案並有效地實施，或者回應、滿足利益相關方期待，可能會對公司聲譽帶來負面影響； 若公司在氣候戰略的執行上未達預期，或其所投資、服務的企業、重點客戶發生重大環境負面事件，可能使公司面臨顯著的聲譽風險。 			

機遇				
類型	具體描述	時間範圍	潛在的財務影響	應對措施
產品與服務機遇	<ul style="list-style-type: none"> 通過開發和擴大綠色金融產品與服務，為新能源、節能環保、綠色交通等企業提供服務，公司能夠有效回應市場與投資者日益增長的可持續投資需求，從而開拓新的收入增長點。 	短期	營業收入增加、投資組合價值增加	<ul style="list-style-type: none"> 將ESG理念融入投資實踐，引入ESG和綠色概念基金豐富產品貨架，發行綠色ABS產品、債券。
市場機遇	<ul style="list-style-type: none"> 市場逐漸對綠色金融產品偏好轉變，公司可以提前佈局、開展綠色投融資實踐，拓展新的業務增長領域。 	中期	營業收入增加，投資組合價值增加	<ul style="list-style-type: none"> 組建綠色產業基金投向清潔能源、新材料等相關產業項目； 加強與客戶的溝通，提升客戶對綠色產品的認可、接受度。
資源效率機遇	<ul style="list-style-type: none"> 提倡使用節能設備、節能降耗，提升運營能效與數位化轉型，減少水電能源等使用，提升運營韌性。 	長期	運營成本降低	<ul style="list-style-type: none"> 加強能源、資源管理，推廣落實節能減排措施，推行綠色“無紙化”辦公； 增強員工節能節水意識。

影響、風險和機遇管理

識別：參考氣候相關財務信息工作組（TCFD）的建議披露框架，識別出8項具有實質性的氣候變化風險和機遇。

評估：結合公司所處的行業性質，從影響時間範圍等維度進行評估。

分析及應對：分析主要的風險和機遇對公司潛在的財務影響，通過助力綠色產業發展、推進綠色運營等方式積極應對，降低風險並把握機遇。

指標與目標

公司在生產經營過程中主要產生範圍一（公務車輛、員工自有車輛等汽油燃燒）和範圍二（外購電力）溫室氣體排放。

排放類型	單位	2025年排放量
範圍一溫室氣體排放量	噸二氧化碳當量	92.33
範圍二溫室氣體排放量	噸二氧化碳當量	5,571.23
溫室氣體排放總量（範圍一+範圍二）	噸二氧化碳當量	5,663.56

公司針對自身運營及金融業務兩個層面設定相關指標及目標，通過加強溫室氣體排放及能源消耗密度的統計、分析等工作，全面評估管理現狀，並依此擬定針對性的改進策略，切實提高氣候變化管理工作的有效性。

指標	管理目標	2025年進展
溫室氣體排放量	公司溫室氣體排放密度已達到較低水準，通過多措並舉持續降低溫室氣體排放量，目標未來維持2019年排放密度水準。	達成
能源消耗密度	公司能源消耗密度已達到較低水準，目標控制能源消耗密度維持2019年能耗密度水準。	達成
水消耗密度	公司用水量密度已處於極低水準，目標未來維持2019年用水量密度水準。	達成
廢棄物產生量	公司屬於低能耗、輕污染的以商務辦公為主的金融企業，通過持續完善廢棄物來源的識別統計，將廢棄物產生量控制在較低水準。	達成

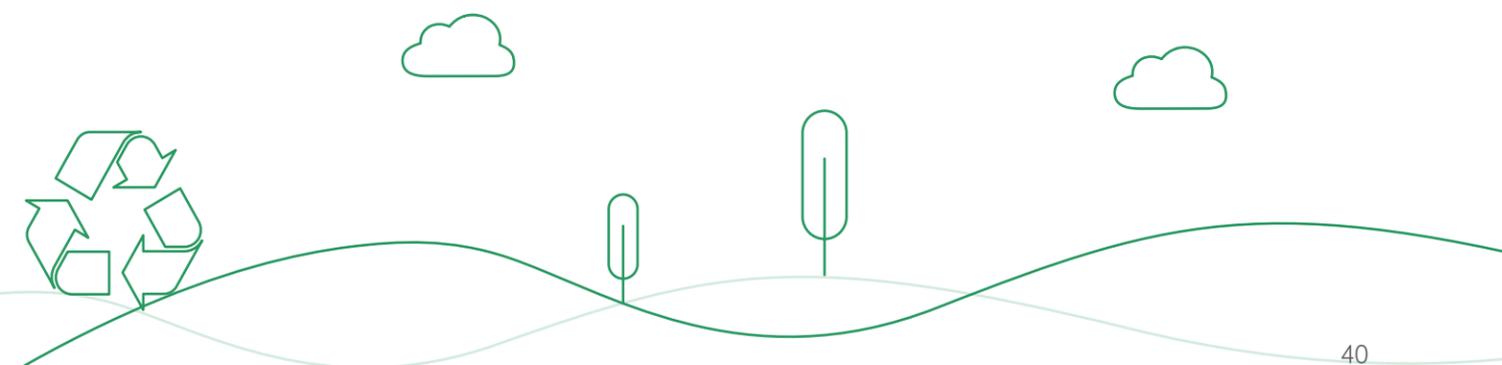
環境合規管理

公司嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》等法律法規開展生產經營活動，積極回應國家及行業綠色發展戰略，宣導低碳環保的運營方式，盡力降低經營活動對環境造成的負面影響。報告期內，公司未發生任何與環境保護相關的違規事件。

廢棄物管理

公司行業性質不涉及工業廢水和廢氣的排放，產生的廢棄物主要為墨水匣、電池等有害廢棄物、辦公垃圾如辦公過程中廢棄的紙張及裝修廢料。公司在各辦公地點均放置垃圾分類點，並聘請專人對辦公垃圾進行分類處置，加強運營中的廢棄物管理流程，防控環境污染風險。

垃圾分類點



水資源利用

公司的水資源消耗主要來自辦公環節，其中市政自來水作為主要的來源。公司採取一系列節水措施，確保水資源的有效利用。報告期內，使用自來水總量806,348.83噸。

節水措施	
加強節水宣傳引導	在辦公室及營業部的水龍頭、飲水機等關鍵用水位置，設置醒目的節水標識和宣傳標語，以宣傳節水意識。
使用節水器具	在洗手間使用節水型水龍頭和沖便器。
完善用水設施管理與維護	選用節水龍頭等設備，在管道鋪設完成後，嚴格執行24小時的施壓監測，防止跑冒滴漏現象，並定期對管道及用水設備進行巡視和維護工作。



能源利用

公司能源使用集中在日常運營所需的電力，以及微量的天然氣和自有公務車輛所使用的汽油。報告期內，公司持續完善並深化各項資源節約措施，推進資源節約管理。

主要方式	具體措施
節能降耗	<ul style="list-style-type: none"> 購置LED節能燈具替換辦公場所老舊耗能燈具； 對辦公場所用電設置分區獨立開關控制，並在非辦公時間及時關閉照明燈、計算機； 印表機、投影儀等設備非使用時自動斷電； 日常安排保安員巡邏，及時關閉電器； 數據中心採用高效節能的UPS電源、高壓水冷集中空調系統、超融合架構方案代替傳統物理機，以降低能耗。
綠色出行	<ul style="list-style-type: none"> 員工宿舍至公司已開通公交服務，鼓勵員工上下班乘坐公共交通工具； 鼓勵員工優先選購新能源汽車，在辦公場所安裝充電樁，供員工進行充電； 配置視頻、電話會議系統，鼓勵員工通過E-learning線上系統學習和培訓，減少出差頻次。

綠色辦公

公司致力於將綠色辦公的理念全面融入運營管理的各個環節，通過無紙化辦公等方式，以實際行動踐行低碳運營。

推廣無紙化協同辦公	推廣會議材料以電子文檔形式傳送、展示，鼓勵員工通過使用郵件、OA辦公系統發送內部文件，在提升辦公效率的同時，減少對紙張等自然能源的消耗。
拓展電子化服務渠道	推行線上自助服務，建設包括手機、平板計算機等在內的多渠道電子化交易平臺，減少紙質文件使用量。
應用電子簽署系統	使用電子簽章線上簽署服務，進一步減少紙質文件的列印、傳遞與存儲需求。
鼓勵迴圈使用	<ul style="list-style-type: none"> 鼓勵在系統內調劑使用閒置資產和設備，以減少新購，鼓勵員工迴圈使用文件夾、信封、紙袋； 將使用過的印表機墨水匣送返供貨商添加墨粉/水，迴圈再用； 要求員工雙面列印，單面用過的紙再利用； 在辦公室公共區域設置紙張回收箱，最大程度實現紙張回收利用。



03

價值創造 建設金融生態

國聯民生始終以創造長期價值為目標追求，深度融入實體經濟發展進程，持續優化社會責任投資體系，著力推動投資企業加快產業轉型升級，並大力拓展“五篇大文章”金融服務，為經濟社會的高質量可持續發展貢獻力量。

回應議題

- 負責任投資
- 服務實體經濟



服務實體經濟

治理

作為服務實體經濟的堅定踐行者，公司緊扣國家“深化資本市場改革、服務實體經濟”號召，扎實做好金融“五篇大文章”，以金融專業能力賦能社會價值創造，將服務實體經濟作為業務發展的宗旨，彰顯國企責任擔當，助力金融強國建設。

戰略

公司根據自身業務發展情況，結合內外部專家分析，評估出服務實體經濟議題既具有財務重要性也具有影響重要性，並進一步識別出對公司業務影響較大的機遇。

機 遇			
類型	時間範圍	潛在的財務影響	應對措施
政策和區域發展機遇	短中長期	營業收入增加	始終緊跟國家、地方政策步伐，將產業債業務作為服務實體、賦能產業的核心抓手，深耕細分賽道，圍繞先進製造、綠色低碳、科技創新等國家戰略領域。
創新金融產品機遇	短中長期	營業收入增加	公司積極推動在科技、綠色等金融領域開展產品服務創新及管理機制創新。

影響、風險和機遇管理

公司全面貫徹中央金融工作會議精神，切實發揮功能性作用，做好“五篇大文章”，積極回應“加快建設金融強國”的使命擔當，將服務實體經濟的目標分解到業務線和管理流程，確保服務實體經濟新突破。

◊ 促進產業轉型升級

公司聚焦產業轉型升級核心主線，深度融入國家戰略全局，重點關注高端裝備、新能源、新材料、半導體、醫療健康、數字經濟、商業航太等等戰略性新興產業，公司聚焦產業轉型升級核心主線，深度融入國家戰略全局，持續推動地方經濟轉型升級和高質量發展。

案 例

北京微納星空科技股份有限公司（以下簡稱“微納星空”）聚焦於衛星領域的整星、核心單機和分系統的研發、生產製造，並提供衛星組網整體解決方案。報告期內，公司另類投資業務條線完成對微納星空的投資，用於研發以及產能落地。本次投資推動了地方產業轉型升級，培育增長新動能，也為民營衛星產業的繁榮發展貢獻力量。

案 例

工研拓芯（蘇州）積體電路有限公司（以下簡稱“工研拓芯”）主營光電晶片，專注於1.25G至800G速率的光通信電晶片研發，在雷射器封裝、跨阻放大器領域取得多項突破性專利。報告期內，公司私募股權投資業務條線旗下基金投資工研拓芯（蘇州）積體電路有限公司，該項目成功落地濟南市槐蔭區，助力當地晶片產業發展。

◊ 支持區域協調發展

公司積極回應關於“深入實施區域重大戰略、區域協調發展戰略、主體功能區戰略，健全區域發展體制機制”的部署，以股權基金投資為抓手，促進區域協調發展。

案 例

報告期內，公司與陝西金融控股集團、陝西財金投資公司、西安工業投資集團等機構簽署一系列合作協議，致力於深度參與構建“蘇陝協作”發展新格局，打造“蘇陝協作”新樣板，以金融為紐帶，聯動江蘇 - 陝西兩地國資資源，實現蘇陝新質生產力聯動發展。



案例

報告期內，公司私募股權投資業務條線與無錫市梁溪區廣益街道合作設立兩只產業基金，重點服務於本地跨境電商、食品科技、寵物經濟及服務貿易等領域民營企業的落地與集聚，以及充分發揮金融效能，全面支持本地區域內醫療健康產業發展。

指標與目標

目標	2025年績效
不低於公司上一年服務實體經濟規模	<ul style="list-style-type: none"> 公司投資銀行業務條線助力4家企業IPO上市；助力26家企業完成掛牌；在長三角地區承銷債券95只，承銷規模為365.4億元。 公司私募股權投資業務條線成立10只總規模近60億元的股權投資基金。 公司期貨業務條線開展1項“保險+期貨”項目和1項其他涉農期貨專業幫扶。

聚焦“五篇大文章”

◊ 科技金融

公司深耕區域，精準對接科創企業融資需求，充分依託無錫及長三角地區深厚的科技產業積澱與發展優勢，深度挖掘區域內科技創新企業的債券融資需求，持續加大對科技創新債券品種的佈局與投入，不斷鞏固並提升在該領域的市場競爭力與行業影響力。同時，在全國其他區域推廣長三角地區發行科創債的成功經驗，助力當地實現科創債融資，支持科技創新發展。

關鍵績效

報告期內，公司投資銀行業務條線成功完成科創債**20**只，實現科創債融資**39**億元。公司股權衍生品業務條線與交易對手達成掛鉤科技金融類ETF的場外衍生品業務**19.60**億元，成功發行掛鉤科技金融類ETF的收益憑證**1.40**億元。

案例

2025年6月，公司與無錫太湖灣科創城就科創投保聯動項目進行簽約，雙方在科創投保聯動領域展開深入合作，共同服務區域科創企業發展，攜手打造金融與實體良性互動、資本與產業共榮共生、科技與人才互促互進的發展生態，為無錫經濟社會發展貢獻更多力量。



案例

2025年6月，公司投資銀行業務條線助力國聯集團2025年面向專業投資者公開發行科技創新公司債券（第一期）成功發行，該項目是江蘇省首單被納入公司債券基準做市品種的科技創新公司債券，也是江蘇省單期發行規模最大的科技創新公司債券，並創下江蘇省同期限科技創新公司債券票面利率新低。公司憑藉綜合金融專業優勢全方位助力債券市場“科技板”建設。

綠色金融

在“雙碳”目標引領下，公司將綠色金融提升至核心戰略高度，持續推動自身與實體經濟協同轉型，將綠色基因嵌入業務鏈條。公司積極投資於促進實體經濟發展與綠色金融創新，致力於實現經濟效益與環境可持續性的和諧共生。從投資端、投行端、投研端助力公司綠色金融業務發展，促進綠色環境建設。



投資端

報告期內，公司私募股權投資業務條線在管基金投向新能源、新材料企業累計投資占全部投資額的比例約為**20%**。
公司股權衍生品業務條線與交易對手達成掛鉤綠色金融類ETF的場外衍生品業務**10**億元。



投行端

報告期內，公司投資銀行業務條線綜合運用綠色債券、綠色ABS等創新工具，2025年以來成功發行“25陽泰01”等**6**單低碳轉型掛鉤公司債，持續釋放綠色金融引流減碳主戰場、服務實體經濟轉型的乘數效應。



投研端

公司研究業務條線持續多年發佈新能源行業和“雙碳”主題研究報告、舉辦大型ESG論壇，構建高質量產投研交流平臺。報告期內，發佈“綠色金融”“智能駕駛”“低空經濟”等相關專題研究、深度研究報告共**6**篇。

案例

2025年6月，公司投資銀行業務條線作為深圳市優優綠能股份有限公司（以下簡稱“優優綠能”）公開發行上市的保薦機構，成功助力優優綠能在深圳證券交易所創業板上市。優優綠能致力於成為全球領先的新能源汽車全場景直流快充解決方案與核心充電部件供應商，持續滿足新能源汽車在充電速率、環保性、便利性、安全性和可靠性方面的核心需求。

普惠金融

公司致力於提升普惠金融服務質效，持續加大對民營企業、中小微企業的扶持力度，積極運用多元資本市場工具與創新融資方式，以務實舉措為民營企業、中小微企業提供“融資及時雨”，有效緩解其融資困境。通過為民營企業、中小微企業穩健發展提供堅實保障，助力其在市場浪潮中行穩致遠。

關鍵績效

報告期內，公司投資銀行業務條線成功完成中小微企業債2只，實現中小微企業債融資**4.50**億元，主要包括“25新貸01”融資**3**億元、“25政源Z1”融資**1.50**億元；完成民營企業債券融資規模達**8.28**億元。公司證券資產管理業務條線成功發行46只ABS產品，總發行規模達**352**億元，其中普惠金融類型專案發行合計**328**億元，小微融資租賃類型發行規模**24**億元。

報告期內，公司私募股權投資業務條線投資民營企業、中小微企業16家，包括遠舢智能、吉得利、旺力通、通潮精密、芯三代半導體、氦星光聯、法奧意威機器人、新劍傳動等一批具有核心競爭力的優質民營項目，投資規模合計達**5.95**億元。通過為民營企業注入發展資金，有效緩解民營企業融資難、融資貴的發展困境，為推動民營經濟高質量發展、激發市場活力貢獻重要資本力量。

案例

2025年6月，公司投資銀行業務條線作為獨家承銷商為新疆小額再貸款股份有限公司2025年面向專業投資者非公開發行中小微企業支持債券3億元，債券期限5年，票面利率3.17%。本期成功發行中小微企業支持債券，開創了全國小額貸款公司發行中小微企業支持債券的先河，也是踐行普惠金融理念的生動實踐。

◊ 養老金融

發展養老金融是應對人口老齡化的關鍵措施，有助於增強養老金體系的可持續性。公司通過基金投顧、資管產品、股權衍生品、私募類組合定制等產品載體，佈局穩健增值定位的多元化資產配置方案，注重長期績效，為不同層級的客戶提供養老化投資組合的選擇品種。同時，公司對官網和APP進行適老化改造，以滿足不同投資者的使用需求。

關鍵績效

報告期內，公司股權衍生品業務條線與交易對手達成掛鉤養老金融類ETF的場外衍生品業務**1.6**億元，成功發行掛鉤養老金融類ETF的收益憑證**0.6**億元。

◊ 數字金融

公司以“科技賦能業務”為核心推進數位化轉型，將人工智慧、大數據等技術與傳統業務深度融合，致力於提升運營效率、優化客戶體驗並精準管理風險。

具體情況詳見【創新驅動】章節。

負責任投資

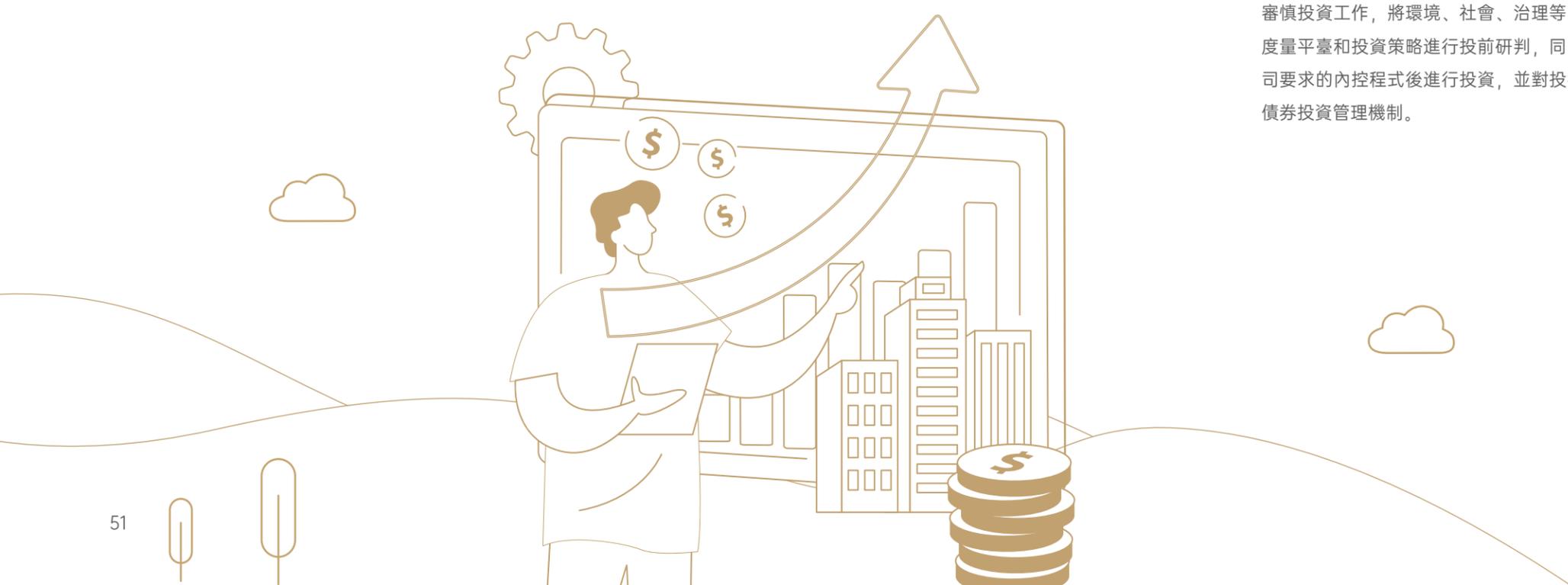
公司持續推進負責任投資體系建設，將投資活動與國家產業政策和發展趨勢緊密結合。在投資決策過程中，將負責任投資的理念內化到擬投標的的選擇、評審判斷和投資上，將投資範圍限定在國家產業政策鼓勵扶持的領域，包括航空航太、新能源、半導體等環境友好、解決國家“硬卡替”難題的項目，並通過投後賦能，幫助企業完善治理結構。公司固定收益業務條線積極踐行綠色、可持續投資理念開展債券做市交易和債券投資業務，投資標的主要涉及政策性金融債、地方債、公司債、企業債、中期票據等固定收益產品，以實際行動有力支持企業主體落實ESG發展目標及助力地方政府實現經濟社會全面綠色發展。

關鍵績效

報告期內，公司固定收益業務條線積極圍繞ESG（綠色）債券、綜合環保債、碳中和債等綠色債券、區域發展債、社會事業債等社會責任債券開展投資及做市服務。

盡職調查

公司固定收益業務條線在依法合規、風險可控及符合公司內控要求的前提下，開展信用類債券的研究分析、盡職調查和審慎投資工作，將環境、社會、治理等因素納入債券投資盡職調查及評估體系。針對信用類債券，依託自身研發的風險度量平臺和投資策略進行投前研判，同時信用評級人員對標的信用債券進行內部評級並出具投資建議報告，規範履行公司要求的內控程式後進行投資，並對投後風險進行動態跟蹤監測，構建了流程規範、決策合理、動態監測、管理到位的債券投資管理機制。



04

蓄力發展 提升服務效能

公司始終恪守“以客戶為中心”的核心理念，將創新作為驅動企業成長的根本動力，堅持科技賦能業務的發展方向，構造數位化金融生態體系，通過全方位深化服務品質升級，不斷完善數據安全保護機制，公司在產品多元化、服務個性化及信息安全等多個關鍵維度持續精進，致力於更好地滿足客戶日益增長的需求。

回應議題

- 創新驅動
- 數據安全與客戶隱私保護
- 產品和服務安全與品質
- 供應鏈安全



創新驅動

治理

為保障“十五五”戰略高效落地，統籌推進數智化轉型，公司制定《數智化轉型行動綱要》，構建可複製、可迭代的長效機制。公司設立數智化轉型推進委員會，作為統籌推進數智化戰略落地的最高協調與決策機構，負責頂層設計、資源統籌、跨部門協同及轉型成效評估。同時，通過技術資源的整合與優化，設立包括技術平臺中心及投研、自營、經紀等領域的 8 大專業化中心，形成覆蓋全業務、貫穿全流程的現代化研發體系。公司以統一 DevOps 平臺為核心，實現了從需求、代碼、開發到集成、部署的全生命週期統一管控，並通過持續集成與持續構建(CI/CD)標準化流水線，確保開發的敏捷性和系統穩定性。

研發團隊結構		
指標	單位	2025年
研發人員總數	人	172
研發人員占員工總數比例	%	2.89

創新激勵機制

為加強公司數智化轉型建設，提高核心競爭力，調動員工創新的積極性和創造性，公司依據《數智化轉型行動綱要》，明確對在數智化轉型方面做出貢獻和成績的項目和員工給予相應激勵。

 項目激勵	數智化轉型推進委員會每年從年度項目清單中遴選“優秀項目”，通過年度優秀項目表彰與公示，樹立標杆、促進共用。優秀項目核心成員在晉升與評優中予以優先考慮。
 人才激勵	數智化轉型優秀團體： 年度數智化項目獲評優秀，或在專利、軟著、核心期刊發表、主流媒體報導、重要賽事獲獎等方面成果顯著的團隊。
	數智化轉型優秀個人： 在轉型項目中表現優異，或主動鑽研業務痛點，在演算法、技術或業務創新上取得突破，有效支撐公司創新發展或中長期戰略的員工。

為持續夯實公司的數智化人才基石，激發組織創新活力，公司正式啟動金融科技“星火人才計畫”，通過系統性賦能機制，發現並培養兼具技術應用能力、業務洞察深度與卓越解決問題能力的骨幹人才，持續為公司高質量轉型建設提供人才保障，也為每一位有潛力、有抱負的員工提供快速成長路徑與發展舞臺。

戰略

公司充分發揮研發管理協作平臺在研發團隊的作用，強化其對數字化轉型、金融科技工作的研發、建設、管理，並識別風險和機遇。

轉型風險				
類型	具體描述	時間範圍	潛在的財務影響	應對措施
平臺運維與迭代風險	平臺上線後需持續投入人力進行故障修復、功能迭代，年運維成本可能超預算，項目落地效率低。	中長期	投入成本增加，營收下降	設立專業委員會，統籌頂層設計、資源調配、跨部門協同及成效評估，確保重大研發創新項目高效落地與持續迭代。
研發數據泄露風險	平台存储项目核心数据，若权限管控不严，易发生数据泄露。	長期	投入成本增加，營收下降	開啟平臺操作日誌功能，記錄數據查看、下載、修改行為，便於追溯。
技術倫理與合規風險	可能存在隐私侵蚀风险，诸如模型中毒、数据篡改等安全威胁。	中長期	引發消費者信任危機，營收下降	將倫理要求嵌入研發全週期，加強內部管控，開展合規審查。

機遇				
類型	具體描述	時間範圍	潛在的財務影響	應對措施
項目管理效率	平臺統一管控項目進度、任務分配、文檔存儲，減少人工溝通與統計時間，提升研發效率。	短中期	營收增加，投入人力資源減少	充分利用平臺功能，定期分析平臺數據，優化項目管理流程。

影響、風險和機遇管理

公司依據證券行業性質並結合自身實際發展情況，通過對風險與機遇的識別及評估，進一步明確在金融科技方面的戰略。公司明確將打造“科技投行”作為三大戰略目標之一，旨在通過金融科技與業務的深度協同，構建起“科技+業務”雙驅引擎，積極助力科技強國建設，通過金融創新支持科技企業的發展。

指標與目標

指標	2025年
信息技術投入金額	54,949.51萬元
授權發明專利累計數	2項
軟體著作權數量	1項

創新管理實踐

合作研發

公司攜手科創企業，深化科技金融融合，以金融“活水”澆灌科技創新，以科技動能賦能金融升級，構建協同共進新生態。

案例

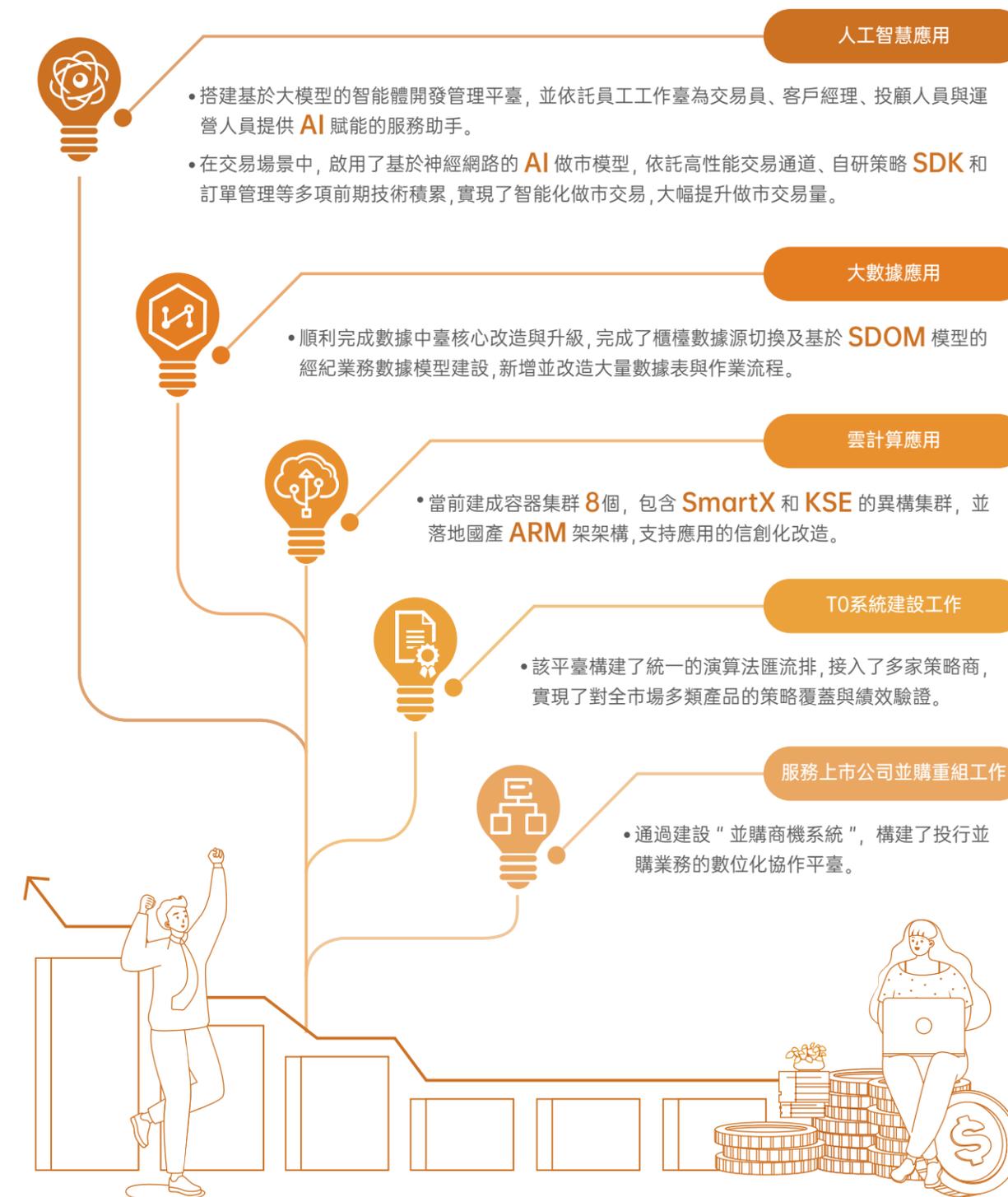
公司與北京火山引擎科技有限公司合作研發的智能體平臺自2025年4月上線以來發展迅速，累計註冊用戶已突破1500人，共創建344個智能體，其中189個已上線。平臺重點應用如AI員工助手“國聯民生智問寶”總會話量達2.85萬次；公司和北京恒生科技有限公司合作研發的恒生操作助手日均服務60人次，有效提升了工作效率；同時彙聚了研報審核、專家錄入等高價值業務智能體，標誌著AI應用正從單點突破邁向平臺化、場景化持續賦能的新階段。

案例

公司與紅五牛信息科技有限公司合作研發的基於記憶體資料庫的行情處理框架，經過多輪技術攻關和業務場景適配，於2025年11月完成生產上線。該行情處理框架大幅提升了系統處理行情的吞吐量；降低了行情數據查詢耗時，從平均230ms下降至100ms左右。記憶體資料庫的行情處理框架的上線，滿足了用戶盯市和交易需求，通過對系統性能的提升，進一步賦能業務側價格發現和交易機會捕獲，為公司創造更多價值。

數位化建設

公司通過數據中臺升級、雲計算應用以及 T0 演算法服務等戰略性投入，系統性提升科技自主能力與業務回應效率。



◦ 創新成果

公司在科技創新與數智化轉型方面成果顯著，共獲 6 項榮譽獎項。同時，積極參與行業研究，累計完成 15 項重要課題，其中多項獲評行業年度優秀課題，研究範圍覆蓋投行風控、大模型與 AI Agent 應用等多個前沿方向，不僅成功推動多項技術實踐落地，也為公司在證券行業數智化發展過程中積累了扎實的研究基礎與先發優勢。

◦ 參與標準制定

報告期內，公司積極參與中證協和證券基金行業信息技術應用創新聯盟等組織的活動，參與或牽頭撰寫相關行業標準及團體標準，共同推動證券行業系統穩定性保障、信息技術應用等的進步。

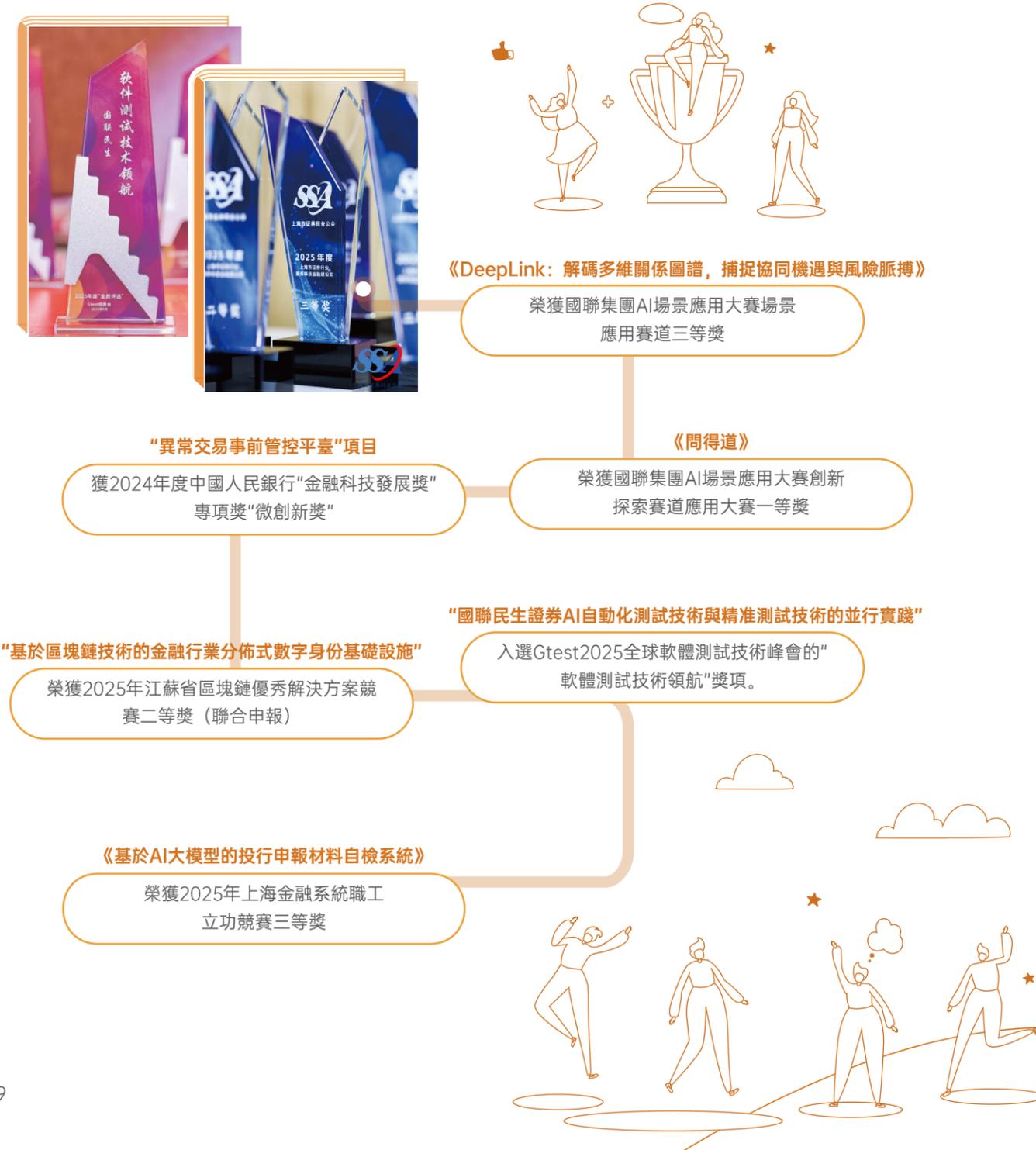
行業標準	<ul style="list-style-type: none"> 《證券行業系統穩定性保障體系標準》
團體標準	<ul style="list-style-type: none"> 《證券期貨業信息技術應用創新成熟度評估規範》 《證券公司投資者個人信息保護技術規範》 《證券行業應用RPA技術的通用功能和介面規範》 《開源組件引入風險評估指南》

知識產權保護

公司依據《中華人民共和國專利法》等法律法規，依法依規開展知識產權管理工作。知識產權日常管理由相關業務部門負責，合規法務部提供法律支持。報告期內，公司未發生任何違反知識產權保護行為。

知識產權保護主要舉措

- 制定《信息系統資產管理辦法》，進一步明確外購軟體需在採購協議內約定軟體資產的知識產權歸屬。
- 修訂《軟體正版化管理指引》，編制 2025 年度軟體正版化工作計畫，開展 2025 年度軟體正版化自查工作，開展辦公軟體正版化採購，滿足公司日常軟體的正版化需求。
- 公司結合各類審查對公司日常辦公及外宣進行嚴格把關，確保公司知識產權風險管控工作全面到位。
- 對知識產權事項開展內部合規宣導、培訓等教育宣導，提升全體員工知識產權保護意識，為公司做好知識產權保護及管理工作提供堅實保障。
- 公司各類研發項目引用的第三方軟體、組件和 SDK 等，經過部門評估和白名單庫的過濾，對於開源軟體，確保開源授權協議滿足知識產權保護標準。



產品和服務安全與品質

治理

公司高度重視業務辦理與產品發行的合理性，嚴格遵循監管要求，引導投資者規範交易，持續完善產品准入機制，切實維護金融業務正常秩序。公司財富管理業務條線根據相關職責及時就相關業務、客戶問題及訴求等進行內部溝通協調，分支機構提供客戶跟蹤服務，從客戶諮詢的第一回應，到投訴處理的全流程跟進，均進行嚴格規範與優化。同時，公司制定《代銷金融產品業務管理辦法》《代銷金融產品業務投資者適當性管理辦法》等制度，強化覆蓋企業全生命週期、客戶全財富週期的服務能力，持續優化客戶服務，守護國民財富的增長。

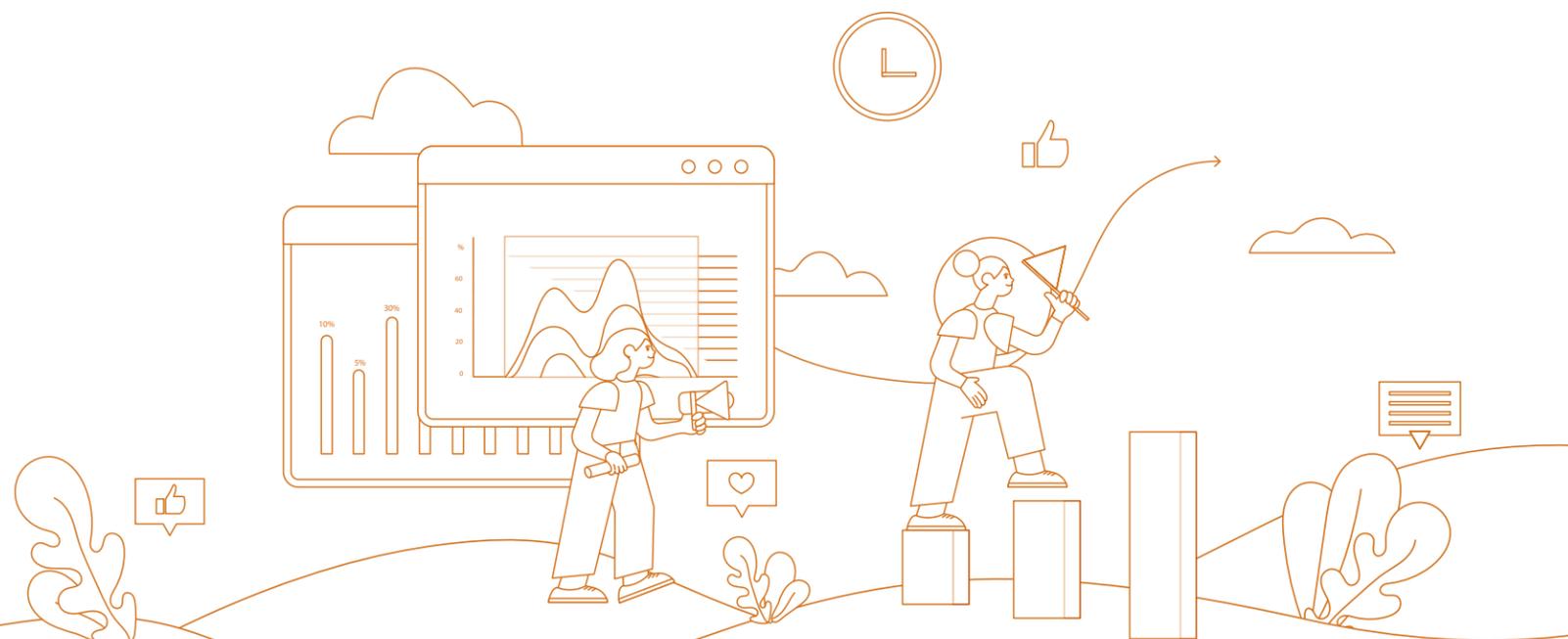
戰略

轉型風險					
類型	具體描述	時間範圍	潛在財務影響	應對措施	
法律風險	法律法規變化	金融監管政策更新，現有產品服務模式不符合新規，需緊急調整。	短中期	合規成本增加，可能導致利潤下降	定期審查法規，進行員工合規培訓及從業資格審核，確保產品和服務符合政策要求及標準。
	產品風險	部分金融產品在風險揭示、投資者適當性匹配等環節存在設計漏洞，未完全符合法規要求，引發客戶訴訟或監管問詢。	中期	法律訴訟費用及品牌聲譽受損	
運營風險	客戶需求變更	客戶需求有變更，現有服務體系無法滿足，導致無法取得客戶信任，無法促成業務完成。	中長期	營業收入減少，客戶信任度降低	積極聽取客戶意見，提供優質產品及服務吸引客戶。
	客戶投訴	客戶投訴，且投訴處理週期長，未及時解決導致投訴升級，可能嚴重影響企業品牌形象和客戶忠誠度。	短期	處理投訴成本、理賠費用及潛在的聲譽損失	建立完善的客戶投訴回饋機制，落實每一項投訴處理。

機遇					
類型	具體描述	時間範圍	潛在財務影響	應對措施	
政策機遇	政策支持與激勵	國家“雙碳”政策鼓勵金融機構發展綠色金融，監管提供激勵措施，可借此拓展綠色金融產品服務。	長期	發放政策補助及激勵，降低成本	積極回應政策要求，做出符合政策要求和大眾需求的金融產品，為企業與個人提供優質服務，促進社會共同進步
新產品和服務機遇	品牌建設與社會責任	通過打造“專業、可靠”的券商品牌（如舉辦投資者教育活動、參與公益事業），提升客戶對公司產品服務的信任度，減少客戶流失。	長期	品牌聲譽提升，吸引更多投資者和客戶	回應國家鄉村振興號召，宣傳發行公益性質產品、助農類金融產品，對鄉村振興工作提供資金支持類產品。

影響、風險和機遇管理

公司高度重視產品和服務安全與品質相關風險及機遇的管理，系統推進風險的識別、評估、監測與管控，同時積極挖掘品質提升帶來的發展機遇。



指標與目標

公司系統化完善產品與服務合規體系及客戶服務體系，積極應對監管要求與市場變化，提升行業品牌聲譽，贏得客戶長期信任。報告期內，未發生由自身產品或服務引發的負面事件。

指標	2025年
客戶滿意度調查問卷發放有效份數	381,579 份
客戶滿意度	93.50 分
受理客戶投訴數量	66 件
投訴解決率	100%

客戶服務管理

公司秉承“以客戶為中心”的原則，圍繞客戶需求提供專業服務，持續提升客戶服務專業水準，不斷提升客戶滿意度。

◦ 客戶全生命週期服務



◦ 客戶投訴管理

公司制定《客戶投訴糾紛管理辦法》《客戶投訴糾紛應急處置實施細則》等制度，規範各部門在客戶投訴糾紛的職責分工、處理標準與操作流程，建立跨部門快速回應處理機制，形成協同高效的處理流程；同時，全面建立OA投訴處理流程，涵蓋全渠道投訴接收、核實處理、溝通回饋、整改問責、匯總歸檔等環節的閉環管理，以“客觀公正、及時解決”的處理原則，確保流程運轉及時、有效、可追溯。

公司在官網、手機APP、營業部等多個渠道顯著位置公示投訴受理途徑。

國聯民生

電話：95570、4008885288
 郵箱：service@glms.com.cn
 傳真：0510-82833124
 合規投訴電話：0510-82832806
 合規舉報郵箱：hgjb@glms.com.cn
 官方網站：https://www.glms.com.cn

民生證券

電話：95376
 郵箱：95376@glms.com.cn
 信訪舉報（廉潔從業）電話：021-80508200
 信訪舉報（廉潔從業）郵箱：mszq@glms.com.cn
 官方網站：https://www.mszq.com

案例

投訴專項培訓



◦ 客戶滿意度調查

為全面跟蹤、瞭解客戶需求，加強與客戶之間的溝通和回饋，公司在國聯尊貴 APP、公司官網上營業廳業務辦理介面設置投資者滿意度調查問卷；民生證券針對存量客戶開展回訪工作，設置滿意度評價問卷，並在客戶諮詢及來電結束後推送滿意度評價提醒，持續優化客戶服務體系，提升客戶滿意度。

投資者教育

公司積極引導投資者樹立理性投資理念，制定《投資者教育基地管理與考核制度》《投資者教育和保護工作實施細則》等一系列制度，明確投資者教育普及與權益保護工作的各項標準與要求，確保每一項工作都有章可循、有據可依。

報告期內，公司緊密圍繞上海證券交易所、深圳證券交易所、北京證券交易所、中證協及中國證監會江蘇監管局等監管機構關於“3·15”“5·15”“世界投資者周”“金融宣傳月”等專項工作部署，第一時間制定配套實施方案，確保與監管要求同頻共振。同時，啟動融合法庭“法官+工作站”專案，建成無錫首個“投教+糾紛化解”一站式平臺，實現“事前防範+事後化解”雙重保障，切實提升投資者安全感與市場合規水準。

案例

“3·15”期間，公司邀請東南大學經濟管理學院金融系講師與北京市煒衡律師事務所律師，通過友友財商學院平臺開展線上課程。兩門課程在友友財商學院平臺上累計觀看量高達240萬人次，課程內容全面覆蓋投資者保護、風險防控、自護能力提升等多個關鍵領域，不僅為投資者提供了實用的投資指導，也為營造健康有序的金融市場環境貢獻了力量。



案例

報告期內，為幫助大學生群體將金融知識轉化為解決實際問題的能力，公司在原有“凡能仙”高校財商大賽基礎上迭代升級，與清華大學經濟管理學院合作，共同打造Find“凡能仙·今經樂道”經濟熱點分析大賽。升級後的Find“凡能仙·今經樂道”經濟熱點分析大賽吸引470支隊伍報名，共計1,880名選手。



案例

報告期內，公司聯合武漢理工大學針對全國三至四年級小學生打造《中國孩子的財商啟蒙讀本》。目前已確定讀本終稿、刊號，於2025年11月正式出版。讀本融合歷史文化、古代金融機構科普、防非反詐科普等元素，“陶朱”作為主人公貫穿全書，是國聯民生“陶朱”特色投教IP再次延展。“5·15”期間，公司攜手武漢教育電視臺走進湖北武昌市水果湖第一小學，針對讀本內容錄製少兒財商公開課。



案例

在“金融教育宣傳月”期間，公司投教基地原創投教產品達50個，收穫點擊量高達5,007,897人次，公平競爭宣傳周的產品點擊量達1,901,728人次，發放實物類原創投教產品5種共計20,000份；基地積極參與江蘇金融教育宣傳周暨第八屆（2025）大學生金融節，活動現場設置抽獎送禮等互動環節，傳遞金融知識，讓金融安全教育更有趣、更有用。

案例

報告期內，公司圍繞打非反詐工作精準發力，成效顯著，有效地維護了市場秩序與投資者權益。一是創新產品矩陣，打造50個脫口秀、評彈RAP等趣味防非內容，觸達超1,000萬人次，大幅提升防騙知識普及度；二是多場景宣傳落地，結合“3·15”等節點開展戶外、校園、社區活動，針對老年人、大學生等易感群體精準宣教，強化公眾風險識別能力。

負責任行銷

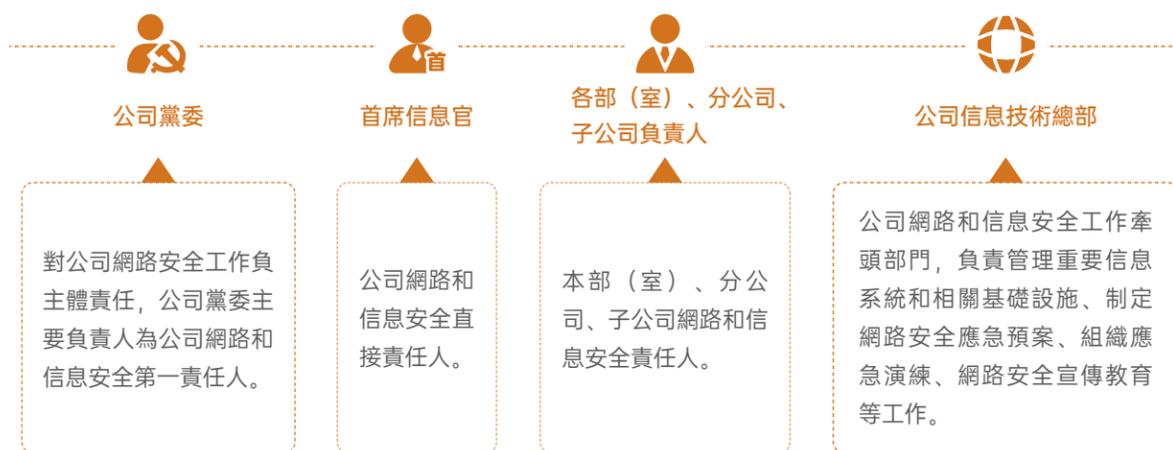
公司制定《公開募集證券投資基金銷售業務管理辦法》《證券經紀業務行銷管理辦法》等制度，規範公司銷售人員行為，加強產品銷售管理，對產品銷售及服務適當性進行自查，及時發現問題並整改；公司定期對所管轄部門人員開展適當性管理相關培訓工作，以提高其完成投資者適當性工作所需的知識和技能。

數據安全與客戶隱私保護

公司業務運營過程涉及的數據主要包括客戶數據、交易數據、產品數據等，客戶數據包含個人身份信息、信用信息等客戶隱私信息。公司嚴格遵守《中華人民共和國數據安全法》《中華人民共和國個人信息保護法》等法律法規，有序開展數據安全管理及用戶隱私保護工作。報告期內，公司未發生重大數據安全事件。

治理

公司制定《數據治理管理辦法》《數據安全管理指引》等制度，並在報告期內修訂《網路安全和信息化管理辦法》，對信息技術治理、信息技術合規與風險管理、網路與數據安全、數據治理、應急管理、信息技術服務機構管理等方面進行系統性規範。同時，建立信息安全管理架構，各級責任部門職責分工明確，逐步構建完善數據安全治理體系，保證數據安全工作得到有效地實行。



公司“國聯證券尊寶”APP、“國聯證券同花順”APP，民生證券“民生財富匯”“民生匯點期權”“民生同花順”APP 經過嚴格的型式試驗、文件審查、現場檢查，順利通過中證信息技術服務有限責任公司組織的證券期貨業 APP 安全認證(安卓和 iOS 雙平臺)。

戰略

風險				
風險類型	具體描述	時間範圍	潛在財務影響	
法律風險	法規遵循風險 數據和客戶隱私數據信息洩露將違反信息安全等相關法律法規、監管機構與客戶稽核要求，公司可能面臨通報、法律訴訟或處罰風險。	短期	罰款	
技術風險	外部攻击风险 核心交易系統遭受駭客攻擊導致系統癱瘓或者數據信息損失。	短期	系統恢復與數據修復成本、相關業務中斷	
	第三方风险 第三方供應商或者合作夥伴的安全漏洞可能攻擊公司的跳板、導致客戶數據洩露，間接影響公司數據安全。	短期	管理成本增加	
聲譽風險	品牌形象受损 一旦發生公開的數據洩露或安全事件，公司的品牌形象及客戶和投資者的信任度將下降，可能會導致公司業務市場份額減少等問題。	短期	營收下降	
	信任度下降			
運營風險	员工泄露风险 公司業務經營過程中存儲海量的客戶信息數據，存在由於員工隱私保護意識不強等原因，導致客戶信息數據洩露。	短期	營收下降	
	客户需求变化风险 隨著企業數智化轉型的趨勢，可能出現客戶和投資者提出更高的信息安全隱私保護的要求，若企業無法及時瞭解和滿足客戶的需求，將失去市場機會。	中長期	營收下降	

注：風險應對措施詳見【數據安全管理措施】小節

機 遇				
機遇類型	具體描述	時間範圍	潛在財務影響	應對措施
市場機遇	用戶需求 開發滿足市場信息安全保護需求的產品和服務，可助力公司獲得更多市場機會。	長期	營業收入增加	<ul style="list-style-type: none"> 引入先進安全技術，以增強數據的安全性和隱私保護能力； 在產品設計之初就融入隱私保護的理念，創新產品和服務模式。
技術機遇	跨界融合與協同 保障數據安全與隱私保護需要多學科、多領域的跨界融合與協同合作。這為企業帶來了跨領域合作的機會，公司通過跨界融合和協同創新，可以開發出更先進和實用的數據安全解決方案。	長期	提升投資者價值、營業收入增加	<ul style="list-style-type: none"> 積極尋求與其他行業、企業、科研機構等的跨界合作，共同探索新技術在各個領域的應用場景和商業模式。

影響、風險和機遇管理

公司不斷完善數據安全管理體系、加強技術防範，確保公司業務穩健運行和客戶信息安全。公司以 WAF、態勢感知系統為技術依託、以安全評估、審計監督與應急演練為管理閉環，建立數據安全防控機制，強化風險管理。

指標與目標

在信息安全重點工作計畫方面，公司以平臺化思維推動建設零信任辦公安全場景，持續收斂安全風險暴露面，推動數據分類分級工作在重要數據運用場景落地，探索運用 AI 技術提升分類分級效率，推動企業 SBOM 清單建設，結合公司民犀 Devops 平臺與民鑒應用安全管理平臺，形成從需求到上線再延伸到開發迭代的應用持續安全管控平臺，保障公司網路數據安全。

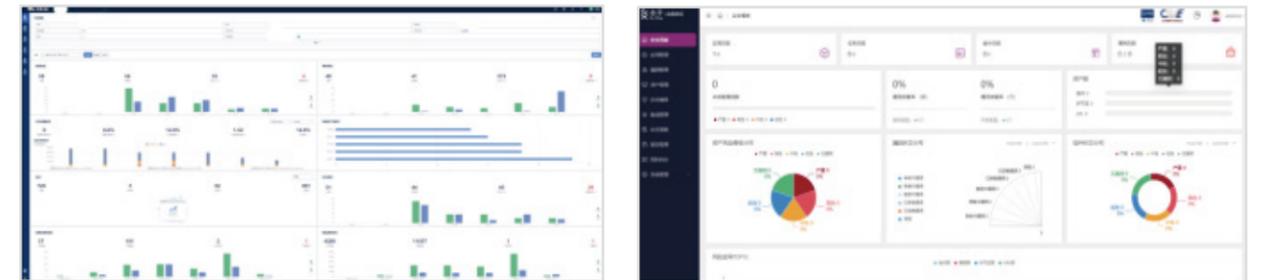
指標	2025年
開展數據安全相關培訓次數	4次
信息安全與隱私保護違規事件發生次數	0次

數據安全管理措施

公司通過加強技術防護、開展安全宣傳周等措施，提升員工安全意識和技能，確保公司業務穩健運行和客戶信息安全。

○ 數據安全檢查

公司構建數據安全防禦體系，採用 DevSecOps 開發安全生命週期管控、滲透測試、攻防演練、資料庫審計及數據安全風險評估等多種形式，定期對重要網路和信息系統開展安全檢查與管控，建立數據洩漏監測機制，指派專人跟蹤發現的風險，督促整改並對整改結果進行複測評估，保障數據安全。報告期內，江蘇省電子信息產品品質監督檢驗研究院（江蘇省信息安全測評中心）對公司開展了數據安全評估工作。評估內容涵蓋數據處理合規性、安全管理制度實施有效性及安全防護措施完備性等關鍵方面，同時在評估過程中及時整改了部分安全問題，預期能夠通過評估，識別公司數據安全治理與管理底數，建立基於最新國標視角對全公司主要信息系統、數據資產存在的數據安全風險管理機制，及時發現當前存在的技術、管理、合規風險，並形成科學、可行、高效的改善路徑。



○ 信息安全防護



○ 數據安全審計

公司嚴格按照法律法規及監管要求，制定《信息技術審計管理辦法》等制度，由稽核審計部定期開展信息技術管理工作專項審計，每三年委託具備相應資質的外部審計機構對信息技術管理工作進行全面審計，並簽署保密協議。同時建立資料庫審計系統，持續對高危資料庫操作進行審計。

◦ 數據安全應急預案與演練

公司堅持“統一領導、分級負責、預防為主、有效應對”的處理原則，在報告期內修訂《網路和信息安全總體應急預案》，採用分級回應的原則，根據安全事件影響大小確定回應級別，不同回應級別採取不同程度的決策流程和處置措施，在保障處置效率的前提下，兼顧報告、決策、內外部協調、資源調配、後勤保障等方面。

同時，公司信息技術總部制定網路與信息安全應急演練計畫表，對本年度的應急演練工作進行了整體規劃，並按照實際情況更新表中應急演練計畫的執行情況，基本滿足公司制度中重要信息系統每年覆蓋至少一次、三年內覆蓋所有信息系統的要求。

案例

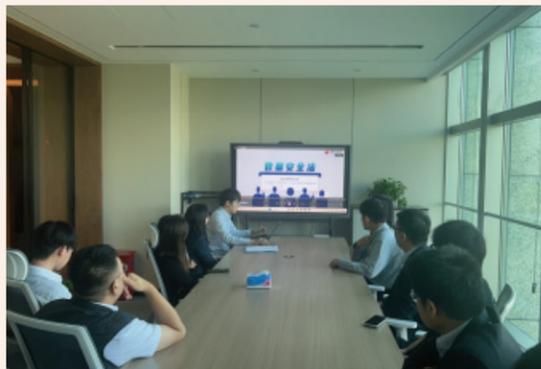
報告期內，公司邀請組織多次省、市“網安行動”的國家計算機網絡應急技術處理協調中心江蘇分中心（江蘇省互聯網應急中心），甄選8傢俱有專業資質的安全服務廠商作為攻擊隊組織網路攻防演練，演練期間公司安全團隊積極協調參演單位和裁判有效溝通，確認演練申請和資產歸屬。通過本次網路安全攻防演練，有效檢驗和提升公司的網路安全防護能力，加強網路安全應急回應機制，提高全員網路安全意識。

◦ 信息安全教育

為加強員工的信息安全專業能力，公司定期開展網路安全宣傳活動、全員網路和信息安全培訓及面向專業人員的專題培訓，培訓內容覆蓋數據安全保護、個人隱私保護、辦公安全、網路安全攻防演練、信息技術合規培訓等多個安全主題，從多個維度增強全員的安全風險意識。

案例

2025年9月，公司組織開展網路安全宣傳周活動，通過宣傳視頻展播、海報張貼、線下宣傳、線上知識競賽等形式宣傳網路安全知識，推廣網路安全理念，提升網路安全技能，積極踐行企業責任。



◦ 供應商及合作夥伴管理

公司在與信息技術服務機構合同中增加保密條款，合同中明確了服務機構須對其提供產品或者服務的合規性、安全性承擔責任，並對所知悉的公司技術資料和數據承擔保密義務。同時，指派專人對信息技術服務機構進行監督檢查，通過對信息技術服務機構的信息維護、盡職調查、服務評價、風險控制等方面的管理，提高其服務品質。

客戶隱私保護

公司制定《隱私保護條款》《個人信息內部管理制度》，通過完善個人信息收集、存儲、使用、傳輸、保護及刪除等全流程管理要求，並定期開展安全自查與風險評估，進一步提升個人信息管理的規範性與透明度，保障客戶的合法權益。

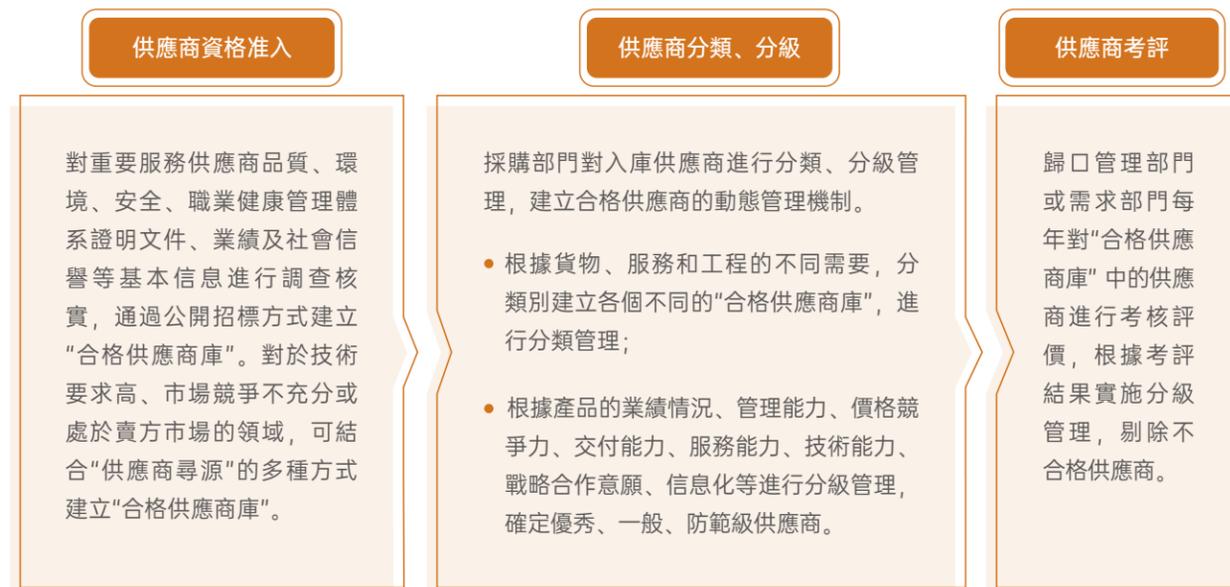
報告期內，公司邀請第三方專業機構對APP進行多次個人信息隱私合規監測，對發現的問題進行整改，有效提升個人隱私合規性。



負責任供應鏈

公司制定《採購管理制度》，覆蓋供應商准入、分類、分級、考評、退出等多個環節，實現對供應商全生命週期的體系化、常態化管理。

供應鏈全生命週期管理



供應鏈風險管理

公司採用多種措施加強對供應鏈的風險管理。報告期內，未發現重大供應鏈異常風險情況。

公司制定涵蓋信息技術服務機構無法正常提供服務場景的應急預案，合同中明確對於服務機構如發現其產品或者服務存在安全缺陷、系統漏洞等風險隱患，應當及時報告公司並採取加固整改等措施，並配合證券業監管機構進行延伸檢查及公司其他必要的審計檢查。



可持續供應鏈

公司在進行招投標工作中，將 ESG 工作、評價列入供應商評比指標，並要求供應商提供環境認證、職業健康認證、品質管理認證證書等文件。同時，進一步審核供應商為員工繳納社保、誠信納稅、遵守法律法規等治理情況，提升供應商 ESG 管理。

◦ 綠色供應鏈

公司大力推進採購管理全流程電子化，通過電子交易平臺組織開展採購活動，實現採購工作依法合規、協同高效開展。

◦ 陽光採購

公司明確要求採購人員必須簽訂廉潔協議，遵守採購領域法律法規與公司內部採購管理制度，公平、公正、公開地參與採購工作。



05

價值共生 構築人才之基

國聯民生秉承“以人為本”的理念，系統化構建並完善人力資源管理體系，打造覆蓋人才培育、職業發展、福利保障的全鏈條支撐的員工發展平臺，促成員工與企業的價值共生、發展共進，為企業可持續發展築牢人才根基。

回應議題

- 保護員工權益
- 職業健康與安全
- 員工培訓與發展



人力資源管理框架

治理

公司建立以人力資源部為主導、各職能部門協同辦公的勞工治理架構。報告期內，人力資源部通過充分調研分析，結合公司實際情況，完善發佈了公司人力資源管理系列制度，系統性地構建更加科學、穩健、全面、規範、統一的管理體系，持續保障員工在招聘、薪酬、績效、工時、培訓、晉升等方面的基本權益。

戰略

風險				
風險類型	具體描述	時間範圍	潛在財務影響	應對措施
人才流失風險	當員工感到自己的職業發展和技能提升受到限制時，他們可能會尋求其他更有發展機會的工作。這導致企業面臨人才流失的風險，還可能影響團隊的穩定性和工作效率。	中長期	運營成本增加	加強人才管理體系建設，通過系統的培訓和發展計畫，幫助員工掌握最新的工作技能和方法，提高工作效率和品質。
聲譽風險	若公司發生勞動糾紛等情況，負面輿論將損害公司品牌形象，影響公司吸引人才的能力。	短期	運營成本增加，營業收入下降	提供多元化溝通渠道，如總裁郵箱、工會郵箱等，及時溝通解決爭議。

機遇				
機遇類型	具體描述	時間範圍	潛在財務影響	應對措施
市場機遇	完善的人才管理體系和員工福利機制將樹立良好雇主形象，吸引高質量人才加入公司，加強業務拓展能力，提高公司核心競爭力。	長期	盈利能力上升，營業收入增加	<ul style="list-style-type: none"> 開啟“GLMS·人才發展計畫”，針對不同業務的人員進行定制化培訓。 持續完善員工福利機制，為員工提供工作與生活的雙重保障。

風險和機遇管理

公司積極識別內部人力資源管理體系建設方面存在的風險與機遇，深度評估人力資源戰略的內外部環境影響，持續發掘每位員工的發展潛力，不斷探索契合公司戰略方向的人才發展路徑。圍繞證券行業合規要求與員工發展需求，公司聚焦員工權益保障、專業培訓與職業發展、職業健康與安全三大核心維度，系統化推進人力資源管理工作。

指標與目標

為量化評估公司人力資源管理戰略成果，公司定期追蹤人力資源管理指標，不斷提高體系化建設進度。

指標	2025年
勞動合同簽訂率	100%
女性員工占比	44.63%
報告期內吸納就業人數	447人
員工年度流失比率	11.09%
員工培訓覆蓋率	100%

保護員工合法權益

公司嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》《中華人民共和國勞動合同法》《禁止使用童工規定》等相關法律法規，持續完善勞工治理制度，加強風險管理，為員工提供多元、平等、民主的工作平臺，將保護員工合法權益落到實處。報告期內，公司未發生任何雇用童工、強迫勞動、職場騷擾及歧視等事件。

人才吸引與招聘

招聘管理

為優化公司人力資源配置，滿足公司持續、快速發展的需要，同時規範人員招聘流程，健全人才選用機制，公司制定《招聘管理辦法》。公司招聘遵循“機會均等、公平競爭、全面評價、擇優錄用”的原則，招聘工作中堅決反對在民族、宗教、性別、地域、年齡等方面設置歧視性限制。公司持續對招聘管理制度進行常態化監督，推動招聘流程規範化、標準化。

關鍵績效

報告期內



公司招聘員工

447 人



社會招聘

341 人



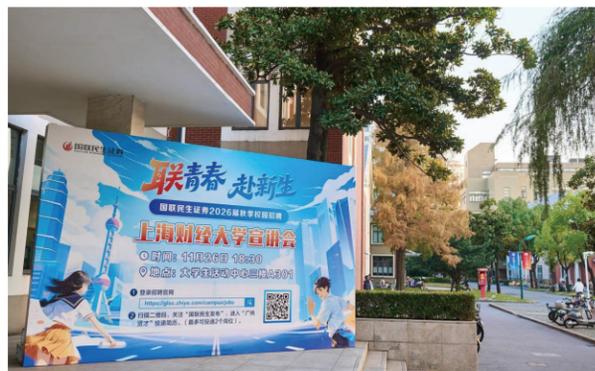
校園招聘

87 人



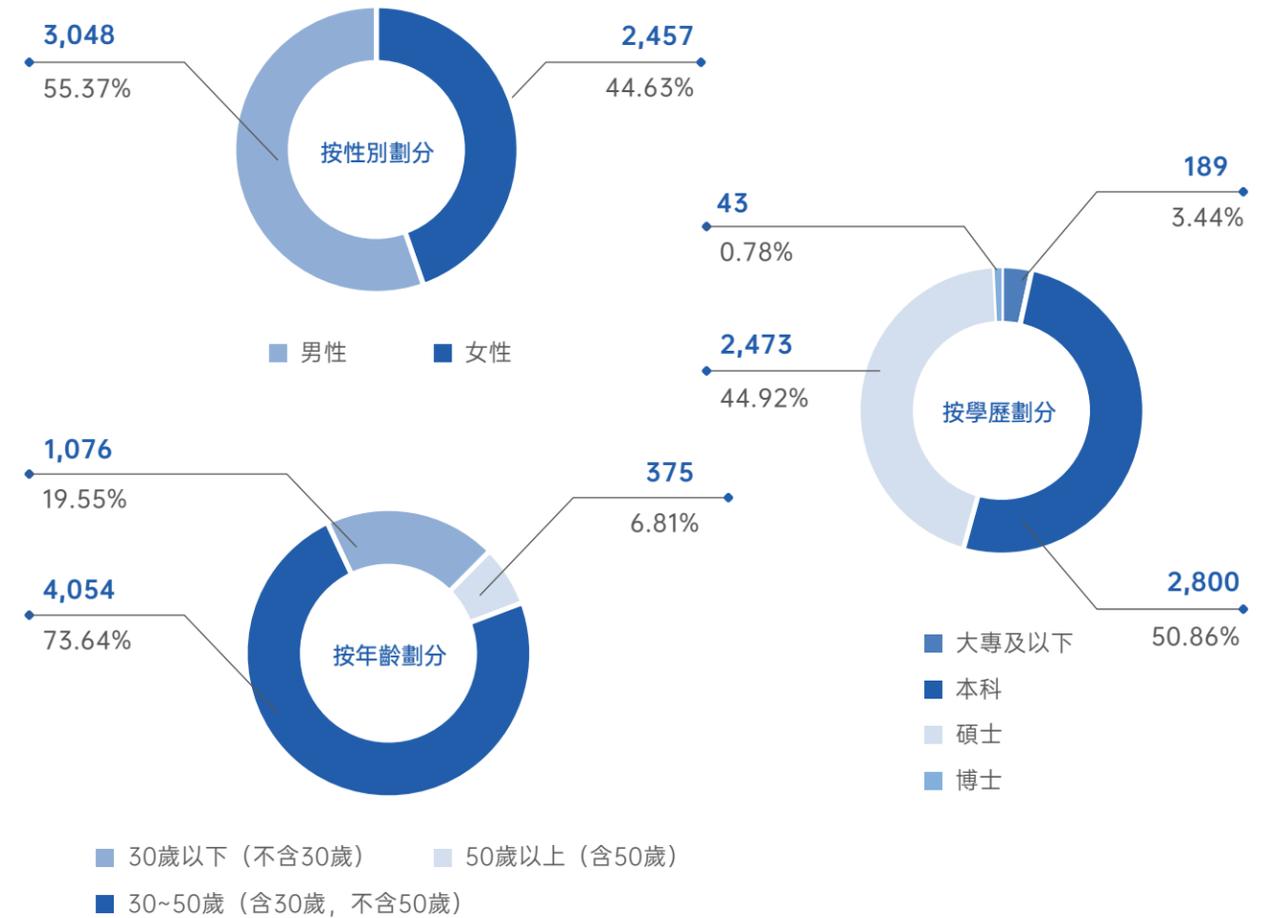
其他招聘渠道

19 人



校園招聘會

截至報告期末，公司員工總數為 5,505 人。



員工多元與平等

公司積極推進職場環境中的多元平等，尊重每一個個體間的差異，確保每位員工都能在平等、多元化的環境中發揮個人價值。公司積極回應國家關於推動殘疾人就業的倡議，在招聘工作中杜絕殘疾歧視，大力宣導全體員工共同維護和尊重殘疾人的權益與尊嚴，從而全面增強他們的價值認同和歸屬感。此外，公司為少數民族人才在公司內部的發展提供平等的職業機會和成長空間。

關鍵績效

報告期內



公司聘用殘疾員工

1 人



聘用少數民族員工

185 人

公司致力於維護女員工合法權益，嚴格落實女員工孕產期、哺乳期休假規定，保障女員工擁有平等的薪酬福利和發展機會，關注女員工身心健康，提高幸福感。

女性員工專項福利

- 定期組織女員工進行專項體檢。
- 設立工會女職工委員會，由公司中層及女性員工代表組成，負責審議和制定女性員工權益保護的相關政策和措施，並監督其實施情況。
- 為所有女性員工購買補充醫療保險。
- 在無錫、上海、北京總部等地區設立母嬰室。
- 開展三八婦女節節日活動。



三八婦女節主題活動



母嬰室

績效管理

公司設置合理的績效管理機制，規範績效管理流程，對績效考核全過程施行閉環管理，提高團隊和個人的業績及工作效率，推動公司業務發展和提升管理服務品質，實現與員工共同成長。

◊ 績效考核

公司制定《績效考核管理制度》，在考核指標的設置上，關注短期與長遠兼顧，根據業務屬性突出考核重點。公司組織全員從崗位職責及工作要求出發，提煉關鍵指標，形成一人一表的年度工作業績目標表，考核內容涵蓋業績指標、重點工作，以及合規、風險、廉潔從業、踐行行業和公司文化理念等方面的要求，對員工的綜合素質進行考核。

◊ 績效回饋與申訴

公司在績效回饋、申訴機制及溝通渠道方面建立了完善的管理體系，確保員工能夠充分表達自己的意見和疑問，同時保障績效管理的公正性和透明度。公司全體員工均具有績效申訴的權利，員工如認為考核過程與結果不公正，有權提出書面申訴申請。

溝通渠道

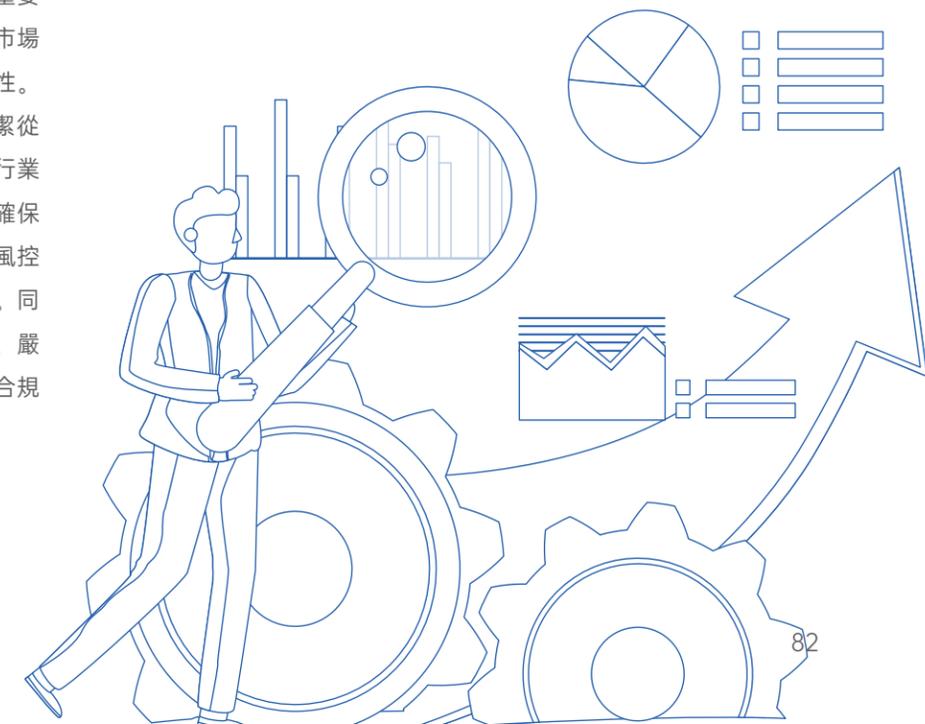
- 根據公司績效考核管理制度的規定，遵循績效申訴處理流程，向相關單位反映績效考核中的意見或疑問。
- 合規郵箱：針對涉及合規問題的績效考核申訴，員工可以通過合規郵箱進行回饋。
- 總裁郵箱：員工可以直接向公司總裁回饋績效考核中的重大問題或不滿。

薪酬福利

◊ 薪酬管理

公司旨在通過科學、穩健、合理的薪酬激勵約束機制，承接公司人力資源發展戰略，確保薪酬管理能夠吸引、保留和激勵人才，充分體現人力資本價值和勞動貢獻價值，同時與公司風險管理水準相匹配，保障全面風險管理的有效落實。報告期內，公司修訂《薪酬管理制度》《薪酬福利管理辦法》《激勵約束管理辦法》等制度，進一步優化公司薪酬管理，保障薪酬的公平性與激勵性。

公司員工薪資由工資、業績獎勵、福利和津補貼構成。工資的設定綜合員工的崗位重要性、專業技能水準、價值貢獻度、當前市場的薪酬趨勢等因素，兼具競爭力與合理性。公司通過建立綜合考量工作業績、廉潔從業、合規誠信執業、風險管理以及踐行行業和公司文化理念的薪酬績效管理體系，確保員工的薪酬回報與公司經濟效益、合規風控的成效及個人崗位績效的表現緊密相連。同時，公司堅定不移地遵循相關法律法規，嚴格落實薪酬遞延政策，確保薪酬安排的合規性與長期激勵效應的最大化。



○ 員工福利

公司始終將員工的福祉視為企業發展的基石，致力於構建一個全面、細緻且人性化的福利保障體系。



○ 員工持股計畫

為進一步建立和完善員工與公司的利益共用機制，提高員工的凝聚力和競爭力，吸引和保留優秀人才，促進公司長期、持續、健康發展，促進公司、股東和員工三方的利益最大化，公司實施2022年度員工持股計畫。本次員工持股計畫實際參與人數342人，對象包括公司或下屬控股子公司的董事、監事、高級管理人員、VP及以上職級人員以及其他核心骨幹員工。公司2022年度員工持股計畫鎖定期屆滿後，由員工持股計畫資產管理機構根據員工持股計畫持有人的意願決定是否退出。

勞動關係管理

○ 離職管理

公司《勞動合同管理辦法》《員工手冊》中明確規範員工離職程式和勞動合同履行的場景，保障公司與員工雙方合法權益，確保離職全流程合法合規、公平公正，維護企業平穩運營與良好勞資關係。

○ 勞動爭議

公司重視員工權益保障，建立勞動爭議調解機制。當勞動爭議發生時，本著協商一致的原則進行處理；協商不一致時，員工可向公司工會委員會申請調解或向勞動爭議仲裁委員會申請仲裁，經調解或仲裁後根據實際情況制定對應處理方案。

員工關懷與溝通

○ 員工溝通

公司持續健全常態化溝通回饋機制，提供多種溝通渠道，公司員工辦公電話、移動電話、郵箱等信息均對公司全員開放查看。同時，設立公開的工會郵箱，支持公司員工通過多種方式隨時回饋問題、交流想法、獲取幫助。

○ 職工代表大會

公司持續深化以職工代表大會為基本形式的民主管理制度，充分激發職代會、工會委員會等組織部門的積極性和協同作用，有效推進企業決策與員工意願的深度融合。報告期內，公司工會召開4次職工代表大會。

○ 員工關懷

公司始終堅持以員工為中心，著力為員工打造安全舒適的工作環境，為符合條件的員工提供集體住宿，在辦公場所內配備完善的生活設施，積極組織多樣的文化活動，豐富員工業餘生活，有效緩解工作壓力，營造輕鬆和諧的職場氛圍。同時，對困難員工及其家庭提供經濟援助與情感關懷。



員工關懷



"快樂成長，夢想啟航"
親子夏令營



夏日主題音樂會



江蘇證券行業首屆
春季運動會



"國聯民生杯"足球賽



無錫金融系統朗誦比賽



第三屆"國聯民生證券杯"
王者榮耀電子競技大賽

員工培訓與發展

員工培訓體系

報告期內，公司修訂《培訓管理辦法》，從公司、條線、部門三層次組織開展人才培養工作，內訓與外派相結合，構建“覆蓋員工全職業生涯週期，以全員通用類培訓為基礎、按‘人員梯次-業務類別’雙維度匹配差異化系列培訓，靈活運用多元化培訓形式”的立體式培訓體系。

為持續強化公司人才梯隊建設，加強優秀人才的內部流動與高效配置，全面賦能員工職業發展與能力進階，公司OA系統首頁上線“人才發展”專欄，同步啟動“GLMS·人才發展計畫”，從而實現規範員工從業行為、宣貫管理要求、補足技能短板、促進橫向協同、牽引潛在業務發展、達成文化共識的培訓目的。

培訓考核方式由考勤、課堂表現、培訓方評價、課堂測試、參訓效果調研、崗位實操檢驗、訓後分享彙報、提交學習心得、能力提升調研、業務知識測試等組成。培訓組織部門在培訓結束後，採取問卷評估、訪談調研、總結研討等方式對培訓進行評估。

案例

2025年10月，公司財富管理業務條線舉辦2025年度能量星系列之團隊長研討交流會。本次研討交流會以頭腦風暴為主要形式，共42名團隊長參與，共同探討發展策略，分享成功經驗，鍛煉了團隊長們的執行能力和管理能力。



案例

2025年9月，公司財務、資金條線開展為期三天的財務資金條線培訓會議。本次會議覆蓋母子公司財務、資金條線全體員工，旨在促進財務團隊深度融合，凝聚共識，共促發展。



案例

在公司整合的大背景下，公司信息技術條線組織了針對產品經理、項目管理人員，以及中後臺、業務部門負責項目相關人員的數位化能力提升訓練營，旨在推動數位化人才能力升級與創新成果孵化。



案例

人力資源部組織開展“2025年度經驗萃取實戰營”專項培訓，參訓學員來自母公司及各子公司，通過“線上+線下”“授課+實戰+輔導”混合式培訓，幫助學員掌握課程開發與經驗萃取的核心技能，定向開發一批精品內訓課程，並擇優認證內部講師。公司學習平臺現有內訓課程近1,500門。



案例

為助力員工進行自我提升，鼓勵員工積極報名投顧、保代、分析師等專項資格考試，2025年，公司新增《自建考場實施細則》，同時申報自主考場，為員工考試提供便利。



員工晉升發展

為支撐公司戰略落地與人才梯隊建設，公司系統構建了以員工發展為核心的職業通道與職級體系，並在報告期內修訂了《職級管理辦法》，遵循“責權利對等、績效導向、團隊共贏”的核心原則，為員工描繪出清晰的成長階梯。

針對前中後臺崗位的不同屬性與要求，公司設計了差異化的晉升路徑與發展標準，充分滿足業務多元化的需求，為員工的職業生涯提供了規範化、透明化的指引，更致力於將個人成長與組織發展深度融合，持續激發組織活力，賦能員工與公司共創未來。

職業健康與安全

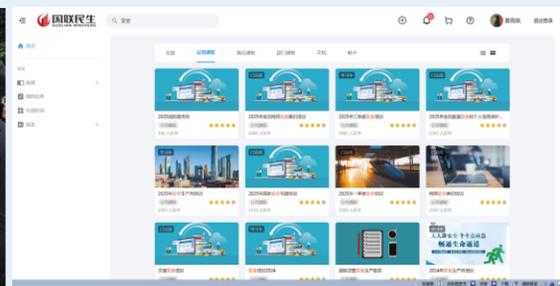
公司重視員工的生命安全與健康，認真落實《中華人民共和國勞動法》《中華人民共和國職業病防治法》《工傷保險條例》等法律法規要求，竭力保障工作場所安全，保護員工健康及相關權益。報告期內，公司未發生重大安全事故。

○ 安全保障

- 公司開展安全隱患排查整改工作，著重關注信息系統的安全運營、電氣設施的安全性、消防設備的維護、疏散通道的暢通、戶外廣告的安全以及工程項目的安全管理等方面。
- 公司聘請外部消防安全專家，開展消防安全專題培訓。
- 公司通過E-learning線上培訓平臺進行安全教育培訓。



消防安全培訓



線上安全教育培訓

	單位	2023年	2024年	2025年
因工作關係死亡人數	人	0	0	0

○ 職業健康保障

- 配備醫療室；
- 特邀外部專業講師，開展“掌握職場壓力管理的鑰匙”專題心理培訓活動；
- 開展急救知識培訓活動。



員工心理健康培訓



急救知識培訓

06

同心築夢 恪守責任初心

國聯民生積極踐行鄉村振興國家戰略，回應中證協號召，恪守企業回饋社會的責任初心。持續投身教育援助、環境保護、鄉村振興等多領域志願服務與公益實踐，以切實行動傳遞社會溫度，為可持續發展貢獻積極的企業力量。

回應議題

- 社會貢獻
- 鄉村振興



社會貢獻

公司結合自身實際情況，制定《2025年公益項目方案》，聚焦“服務鄉村振興、踐行新發展理念、開展慈善公益”三個方向，堅守“金融為民”初心，開展多元化公益實踐，彰顯國企責任擔當。報告期內，公司獲評“2025無錫市上市公司ESG慈善實踐案例”。



關鍵績效

報告期內，公司通過“國聯民生證券公益慈善信託”捐贈**207**萬元。

案例

公司向阿合奇縣捐贈30萬元專項資金，定向用於阿合奇縣圖書館館藏提升、老年健康設備援助及鄉村生態治理三大民生項目，精準破解當地群眾急難愁盼問題，以實際行動助力阿合奇縣高質量發展。



案例

公司攜手海東市第二人民醫院無錫援青醫療專家團隊，發起海東市困難家庭泌尿外科手術專項補助計畫，為26名困難手術患者提供醫療費用補助，切實減輕家庭經濟負擔，幫助他們重獲健康體魄，重拾對生活的信心與希望。



案例

公司幫助湖北省巴東縣開展“殘疾人電商及編織技術培訓”智力幫扶項目，捐贈3萬元為殘疾人提供數據標注、直播帶貨、手工編織技術等3次培訓，跟蹤指導助就業，助力殘疾人就業創業。



鄉村振興

公司回應中證協“鞏固拓展結對幫扶成果，擔當推進鄉村振興新使命”倡議，全力支持幫扶縣在金融發展、公益援助、文化設施等方面的振興工作，發揮綜合金融服務優勢，助力鄉村振興。

案例

公司捐贈5萬元落地錫延對口協作安塞腰鼓傳承專項文化幫扶項目，支持延安歌舞劇團開展表演技藝提升、專業人才培育等專項培訓，以精準賦能非遺傳承為抓手，通過文化幫扶為鄉村振興厚植精神根基，助力安塞腰鼓這一傳統非遺在新時代持續煥發文化活力。



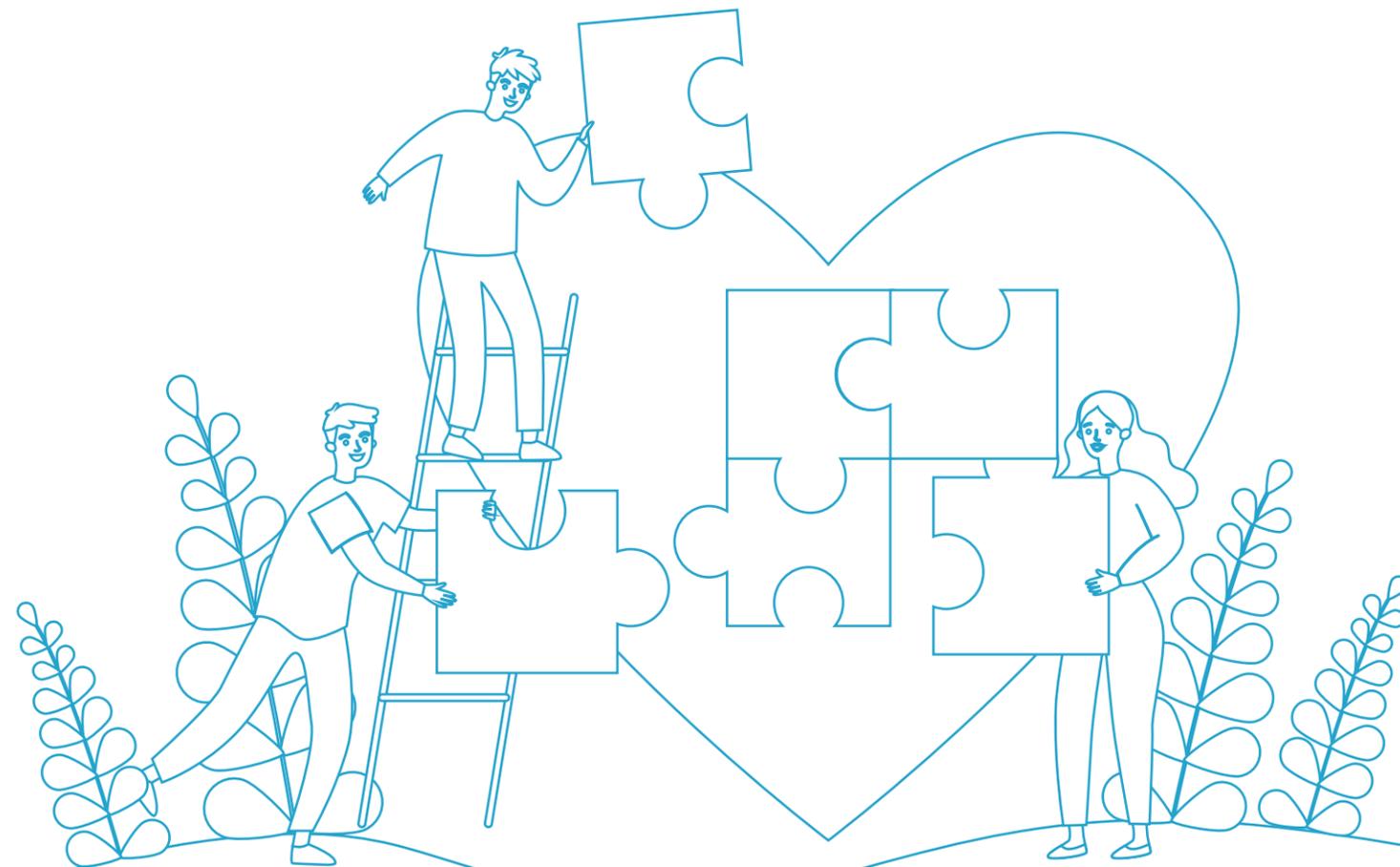
案例

公司聯合鄱陽縣一起愛公益協會開展“送技術進大棚”公益培訓活動，捐贈5萬元組建專家團隊提供葡萄種植全週期技術指導，助力當地葡萄產業提質增效，切實帶動農民增收致富。



案例

公司投資銀行業務條線擔任獨立主承銷商及簿記管理人，助力陽城縣國有資本投資運營有限公司成功發行“25濩澤V1”鄉村振興公司債券（第一期）。該債券是山西省區縣級地方國企、主體評級AA+企業歷史首單鄉村振興公司債券，也是山西省歷史首單非公開發行鄉村振興公司債券，發行規模5億元，全場認購倍數達4.55倍。募集資金緊密圍繞2025年中央一號文件“壯大縣域富民產業”要求，精準聚焦陽城傳統蠶桑產業升級，通過“三產帶動一產”模式推動產業鏈深度融合，構建“產業+電商+配套”的可持續發展格局，既將地方資源與生態優勢轉化為產業優勢，又有效帶動蠶農增收，成為金融精準賦能鄉村振興的生動實踐。



指標索引

上海证券交易所《上海證券交易所上市公司自律監管指引第14號——可持續發展報告（試行）》

披露要求	對應的本報告章節
應對氣候變化	綠色發展，助力和諧共生-應對氣候變化
污染物排放	公司不屬於環境信息依法披露企業名單，日常運營過程不涉及污染物排放，此議題不適用
廢棄物處理	綠色發展，助力和諧共生-環境合規管理
生態系統和生物多樣性保護	公司日常經營活動對生態系統和生物多樣性無重大影響，此議題不適用
環境合規管理	綠色發展，助力和諧共生-環境合規管理
能源利用	綠色發展，助力和諧共生-環境合規管理
水資源利用	綠色發展，助力和諧共生-環境合規管理
迴圈經濟	綠色發展，助力和諧共生-環境合規管理
鄉村振興	同心築夢，恪守責任初心-鄉村振興
社會貢獻	同心築夢，恪守責任初心-社會貢獻
創新驅動	蓄力發展，提升服務效能-創新驅動
科技倫理	公司業務範圍不涉及生命科學、人工智慧等科技倫理敏感領域的科學研究、技術開發等活動，此議題不適用
供應鏈安全	蓄力發展，提升服務效能-負責任供應鏈
平等對待中小企業	公司不存在報告期末應付賬款（含應付票據）餘額超過300億元，或占總資產比重超過50%的情況，此議題不適用
產品和服務安全與品質	蓄力發展，提升服務效能-產品和服務安全與品質
数据安全与客户隐私保护	蓄力發展，提升服務效能-數據安全與客戶隱私保護
員工	價值共生，構築人才之基
盡職調查	價值創造，建設金融生態-盡職調查
利益相關方溝通	可持續發展治理-利益相關方溝通
反商業賄賂及反貪污	行穩致遠，規範公司治理-商業行為
反不正當競爭	行穩致遠，規範公司治理-商業行為
綠色金融	價值創造，建設金融生態-聚焦“五篇大文章”
綠色運營	綠色發展，助力和諧共生-環境合規管理
行業文化建設	行穩致遠，規範公司治理-行業文化建設
服務實體經濟	價值創造，建設金融生態-服務實體經濟
負責任投資	價值創造，建設金融生態-負責任投資
投資者教育	蓄力發展，提升服務效能-產品和服務安全與品質
股東權益保護	行穩致遠，規範公司治理-投資者關係管理與股東權益
規範公司治理	行穩致遠，規範公司治理-公司治理
風險管理	行穩致遠，規範公司治理-合規經營與風險管理
可持續發展治理	可持續發展治理-可持續發展治理架構

香港聯合交易所有限公司《環境、社會及管治報告守則》

層面	披露要求	對應章節
環境A		
A1: 排放物	一般披露 有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排汙、有害及無害廢棄物的產生等的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	綠色發展，助力和諧共生
	A1.1 排放物種類及相關排放數據。	關鍵績效表
	A1.2 直接（範圍1）及能源間接（範圍2）溫室氣體排放量（以噸計算）及（如適用）密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	綠色發展，助力和諧共生-應對氣候變化
	A1.3 所產生有害廢棄物總量（以噸計算）及（如適用）密度（如以每產量單位、每項設施計算）	關鍵績效表
	A1.4 所產生無害廢棄物總量（以噸計算）及（如適用）密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	關鍵績效表
	A1.5 描述所訂立的排放量目標及為達到這些目標所採取的步驟。	綠色發展，助力和諧共生-應對氣候變化
A2: 資源使用	A1.6 描述處理有害及無害廢棄物的方法，及描述所訂立的減廢目標及為達到這些目標所採取的步驟。	綠色發展，助力和諧共生-環境合規管理
	一般披露 有效使用資源（包括能源、水及其他原材料）的政策。	綠色發展，助力和諧共生-環境合規管理
	A2.1 按類型劃分的直接及/或間接能源(如電、氣或油)總耗量(以千個千瓦時計算)及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	綠色發展，助力和諧共生-應對氣候變化
	A2.2 總耗水量及密度（如以每產量單位、每項設施計算）	綠色發展，助力和諧共生-應對氣候變化

層面	披露要求	對應章節
	A2.3 描述所訂立的能源使用效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	綠色發展，助力和諧共生-應對氣候變化
	A2.4 描述求取適用水源上可有任何問題，以及所訂立的用水效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	綠色發展，助力和諧共生-應對氣候變化 綠色發展，助力和諧共生-環境合規管理
	A2.5 製成品所用包裝材料的總量（以噸計算）及（如適用）每生產單位占量。	不適用
A3：環境及天然資源	一般披露 減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。	不適用
	A3.1 描述业务活动对环境及天然资源的重大影响及已采取管理有关影响的行动。	不適用
A4：氣候變化	一般披露 識別及應對已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜的政策。	綠色發展，助力和諧共生-應對氣候變化
	A4.1 描述已經及可能會對發行人產生影響的重大氣候相關事宜，及應對行動。	綠色發展，助力和諧共生-應對氣候變化
社會B		
僱傭及勞工常規		
B1：僱傭	一般披露 有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	價值共生，構築人才之基
	B1.1 按性別、僱傭類型（如全職或兼職）、年齡組別及地區劃分的僱員總數。	價值共生，構築人才之基-保護員工合法權益 關鍵績效表
	B1.2 按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。	關鍵績效表
B2：健康與安全	一般披露 有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	價值共生，構築人才之基-職業健康與安全

	B2.1 過去三年（包括彙報年度）每年因工亡故的人數及比率。	價值共生，構築人才之基-職業健康與安全
	B2.2 因工傷損失工作日數。	關鍵績效表
	B2.3 描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。	價值共生，構築人才之基-職業健康與安全
B3：發展及培訓	一般披露 有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。	價值共生，構築人才之基-員工培訓與發展
	B3.1 按性別及僱員類別（如高級管理層、中級管理層）劃分的受訓僱員百分比。	關鍵績效表
	B3.2 按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數	價值共生，構築人才之基-保護員工合法權益 關鍵績效表
B4：勞工準則	一般披露 有關防止童工或強制勞工的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	價值共生，構築人才之基-保護員工合法權益
	B4.1 描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。	價值共生，構築人才之基-保護員工合法權益
	B4.2 描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。	價值共生，構築人才之基-保護員工合法權益
營運慣例		
B5：供應鏈管理	一般披露 管理供應鏈的環境及社會風險政策。	蓄力發展，提升服務效能-負責任供應鏈
	B5.1 按地區劃分的供應商數目。	關鍵績效表
	B5.2 描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目，以及相關執行及監察方法。	蓄力發展，提升服務效能-負責任供應鏈
	B5.3 描述有關識別供應鏈每個環節的環境及社會風險的慣例，以及相關執行及監察方法。	蓄力發展，提升服務效能-負責任供應鏈
	B5.4 描述在揀選供應商時促使多用環保產品及服務的慣例，以及相關執行及監察方法。	蓄力發展，提升服務效能-負責任供應鏈

層面	披露要求	對應章節
B6: 產品責任	一般披露 有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的: (a)政策; 及 (b)遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	蓄力發展, 提升服務效能-產品和服務安全與品質
	B6.1 已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比。	不適用
	B6.2 接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。	蓄力發展, 提升服務效能-產品和服務安全與品質
	B6.3 描述與維護及保障知識產權有關的慣例。	科技賦能, 深化服務品質-創新驅動
	B6.4 描述品質檢定過程及產品回收程式。	蓄力發展, 提升服務效能-產品和服務安全與品質
	B6.5 描述消費者資料保障及私隱政策, 以及相關執行及監察方法。	蓄力發展, 提升服務效能-產品和服務安全與品質
B7: 反貪污	一般披露 有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的: (a)政策; 及 (b)遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	行穩致遠, 規範公司治理-商業行為
	B7.1 於彙報期內對發行人或其雇員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。	行穩致遠, 規範公司治理-商業行為
	B7.2 描述防範措施及舉報程式, 以及相關執行及監察方法。	行穩致遠, 規範公司治理-商業行為
	B7.3 描述向董事及員工提供的反貪污培訓。	行穩致遠, 規範公司治理-商業行為
社區		
B8: 社區投資	一般披露 有關以社區參與來瞭解營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策。	同心築夢, 恪守責任初心
	B8.1 專注貢獻範疇(如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育)。	同心築夢, 恪守責任初心
	B8.2 在專注範疇所動用資源(如金錢或時間)。	同心築夢, 恪守責任初心

關鍵績效表¹

經濟績效²

指標	單位	2025年
資產總額	億元	2,032.18
營業總收入	億元	76.73
淨利潤	億元	20.31
基本每股收益	元/股	0.36
每股社會貢獻值 ³	元/股	1.46

注¹: 因公司合併報表範圍新增子公司民生證券, 部分指標2025年度數據與2024年數據存在較大差異。

注²: 本表數據來源為公司根據中國企業會計準則編制的合併財務報表或基於前述報表數據計算所得。

注³: 每股社會貢獻值=基本每股收益+(公司年內為國家創造的稅收+向員工支付的工資+向銀行等債權人給付的借款利息+對外捐贈額等為其他利益相關者創造的價值額-因環境污染等造成的其他社會成本)/公司發行股份總數。

治理績效

反貪污⁴

指標	單位	2025年
反貪污教育參與員工人數	人	7,780
反貪污教育參與員工人數占比	%	77
員工人均接受反貪污教育小時數	小時	13.88
廉政從業等有關商業道德書簽署率	%	99
提出並已審結的貪污訴訟案件數量	件	0

注⁴: 數據統計口徑為合併報表範圍。

合规管理⁵

指標	單位	2025年
反洗錢宣傳次數	次	99
開展法律培訓次數	次	4
開展法律培訓時數	小時	22

注⁵：數據統計口徑為合併報表範圍。

风险管理⁶

指標	單位	2025年
內部風險培訓次數	次	26
內部風險控制培訓總人次	人次	6,464
內部風險控制培訓總時長	小時	4,655

注⁶：數據統計口徑為合併報表範圍。

社會績效

員工僱傭

指標	單位	2025年
勞務派遣員工人數	人	11
員工總數 ⁷	人	5,505
其中：按工作地點劃分		
江蘇省內	人	1,320
江蘇省外	人	4,185
其中：按年齡組別劃分		
<30歲	人	1,076
30-50歲	人	4,054
>50歲	人	375

指標	單位	2025年
其中：按性別劃分		
男性	人	3,048
女性	人	2,457
其中：按學歷劃分		
大專及以下	人	189
本科	人	2,800
碩士	人	2,473
博士	人	43
報告期內吸納就業人數	人	447
其中：按招聘渠道劃分		
社會招聘	人	341
校園招聘	人	87
其他招聘渠道	人	19
少數民族員工人數	人	185
殘障員工數	人	1
員工年度流失比率	人	11.09
其中：按性別劃分		
男性	%	12.18
女性	%	9.69
其中：按年齡組別劃分		
<30歲	%	18.44
30-50歲	%	9.53
≥50歲	%	3.87
其中：按工作地點劃分		
江蘇省內	%	4.76
江蘇省外	%	12.89

注⁷：數據統計口徑為合併報表範圍。

員工健康與安全⁸

指標	單位	2025年
安全事故數量	起	0
因工作關係死亡人數	人	0
因工作關係死亡人數占比 ⁹	%	0
因工傷損失的工作日數	天	183.75
舉辦員工安全培訓	次	4
安全教育培訓覆蓋比率	%	90
安全風險防護培訓覆蓋率	%	90

注⁸: 數據統計口徑為合併報表範圍。

注⁹: 因工作關係死亡的人數占比=因工作關係死亡人數/員工總數*100%

員工培訓¹⁰

指標	單位	2025年	
員工培訓場次	場	177	
員工培訓人次	人次	72,605	
員工培訓投入	萬元	384	
員工培訓覆蓋率 ¹¹	%	100	
按性別劃分	受訓男性員工	人	3,048
	男性員工培訓覆蓋率	%	100
	受訓女性員工	人	2,457
	女性員工培訓覆蓋率	%	100
按員工類型劃分	受訓基層員工	人	5,318
	基層員工培訓覆蓋率	%	100
	受訓中高層管理者	人	187
	中高層管理者培訓覆蓋率	%	100
全體員工每年人均接受培訓的平均時數 ¹²	小時	31	
按性別劃分	男性員工接受培訓的平均時數	小時	31
	女性員工接受培訓的平均時數	小時	31

指標	單位	2025年	
按員工類型劃分	基層員工接受培訓的平均時數	小時	30
	中層管理者接受培訓的平均時數	小時	30
	高層管理者接受培訓的平均時數	小時	32

注¹⁰: 數據統計口徑為合併報表範圍。

注¹¹: 各類別員工培訓覆蓋率=該類別接受培訓的人員人數/該類別員工總數*100%

注¹²: 各類別員工接受培訓的平均時數=該類別員工接受培訓的總時長/該類別員工總數

創新驅動¹³

指標	單位	2025年
研發人員數量	人	172
信息技術投入金額	萬元	54,949.51
授權發明專利累計數	項	2
軟體著作權	項	1
商標累計數	項	1
發表論文累計數	項	4

注¹³: 數據統計口徑為合併報表範圍。

客戶服務¹⁴

指標	單位	2025年
客戶滿意度調查問卷發放有效份數	份	381,579
客戶滿意度	%	93.5
受理客戶投訴數量	件	66
投訴解決率 ¹⁵	%	100
客戶投訴回應專項培訓人次	人次	4,350
客戶投訴回應專項培訓總時長	小時	725
客戶投訴回應專項培訓次數	次	15

注¹⁴: 數據統計口徑為合併報表範圍。

注¹⁵: 投訴解決率=客戶投訴解決數量/客戶投訴數量*100%。

社會貢獻與鄉村振興

指標	單位	2025年
實現鄉村振興項目	項	27
幫扶人口數量	萬人	1
培訓專業技術人才	人	433
投入幫扶資金 ¹⁶	萬元	207
鄉村振興及社會公益支出 ¹⁷	萬元	468.65

注¹⁶: 數據統計口徑為合併報表範圍, 投入幫扶資金為公司通過“國聯民生證券公益慈善信託”的捐贈金額。

注¹⁷: 數據統計口徑為合併報表範圍, 鄉村振興及社會公益支出=投入幫扶資金+購買青海、陝西、新疆等對口幫扶地區的農產品的消費幫扶金額。

數據安全與客戶隱私保護¹⁸

指標	單位	2025年
開展相關培訓次數	次	4
敏感信息洩露和信息安全違規事件	起	0

注¹⁸: 數據統計口徑為合併報表範圍。

負責任供應鏈¹⁹

指標	單位	2025年
供應商總數	家	1,453
其中, 按地區劃分		
國內供應商總數	家	1,450
國外供應商總數	家	3

注¹⁹: 數據統計口徑為合併報表範圍。

環境績效

指標	單位	2025年
溫室氣體排放總量 ²⁰	噸二氧化碳當量	5,663.56
溫室氣體 (範圍1) 排放當量 ²⁰	噸二氧化碳當量	92.33
溫室氣體 (範圍2) 排放當量 ²⁰	噸二氧化碳當量	5,571.23
溫室氣體排放密度	噸二氧化碳當量/億元	73.81
廢氣排放總量	噸	不適用
有害廢棄物排放總量 ²⁵	噸	0.01
有害廢棄物排放密度	噸/億元	0.0001
無害廢棄物排放總量 ²⁵	噸	3.44
生活垃圾量 ²¹	噸	87.42
無害廢棄物排放密度	噸/億元	0.0448
總耗水量	噸	806,348.83
水消耗密度	噸/億元	10,508.91
能源消耗總量 ²²	噸標準煤	1,330.90
外購電力總量 ²³	兆瓦時	10,382.46
天然氣消耗量 ²⁴	立方米	36,018.90
汽油消耗量 ²⁵	噸	4.75
能源消耗密度	噸標準煤/億元	17.35
紙張使用量 ²⁶	噸	12.31
建築垃圾 ²⁷	噸	60.60

注²⁰: 溫室氣體排放總量根據汽油消耗量、天然氣消耗量、電力消耗量計算; 範圍1溫室氣體根據中華人民共和國國家發展和改革委員會發佈的常見化石燃料特性參數缺省值計算所得; 範圍2溫室氣體根據中國國家發展和改革委員會發佈的中國區域電網平均二氧化碳排放因數計算所得。

注²¹: 統計口徑為公司本部分支機構、北京玖安、上海星立方大廈、國聯基金。

注²²: 根據汽油消耗量、天然氣消耗量、電力消耗量計算。

注²³: 統計口徑為公司本部分支機構、北京玖安、國聯大廈、民生總部及分支機構、國聯基金。

注²⁴: 統計口徑為國聯大廈、民生證券總部。

注²⁵: 統計口徑為國聯基金、民生證券總部。

注²⁶: 統計口徑為公司本部分支機構、北京玖安、民生證券總部。

注²⁷: 統計口徑為公司本部分支機構。

意见反馈

尊敬的讀者：

感謝您閱讀本報告。我們高度重視並期待聆聽您對本報告的寶貴回饋。您的意見和建議是我們不斷提升ESG信息披露品質、深化ESG管理與實踐的重要推動力量。我們誠摯歡迎並衷心感謝您的參與與支持！

1、您對我們ESG管理和實踐的總體評價是：

非常好 好 一般 較差 差

2、您對本報告的總體評價是：

非常好 好 一般 較差 差

3、您認為我們在利益相關方溝通方面做得如何？

非常好 好 一般 較差 差

4、您認為我們在公司治理方面做得如何？

非常好 好 一般 較差 差

5、您認為我們在環境保護、資源管理和應對氣候變化方面做得如何？

非常好 好 一般 較差 差

6、您認為我們在產品品質管理方面做得如何？

非常好 好 一般 較差 差

7、您認為我們在供應鏈安全管理方面做得如何？

非常好 好 一般 較差 差

8、您認為我們在員工權益保障及職業健康管理方面做得如何？

非常好 好 一般 較差 差

9、您對我們履行 ESG 及本報告有何意見和建議？

您可通過以下方式聯繫我們：

全國統一客服熱線：95570

股東聯絡熱線：0510-82833209

電子郵箱：ir@glms.com.cn

公司辦公地址：江蘇省無錫市太湖新城金融一街8號國聯金融大廈

公司香港營業地址：香港灣仔皇后大道東248號大新金融中心40樓