

**CICC**  
**中金公司**

中國國際金融股份有限公司

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司)

股份代號: 3908



**2025** 年度可持續  
發展報告

# 目錄



報告說明	2
管理層寄語	4
關於本公司	6
公司簡介	6
獎項榮譽	6
<b>01 合規穩健，治理致遠</b>	<b>8</b>
1.1 提升ESG管理	9
1.2 夯實公司治理	15
<b>02 綠色驅動，長效運營</b>	<b>24</b>
2.1 應對氣候變化	25
2.2 綠色低碳運營	36
<b>03 融綠於金，惠澤於民</b>	<b>42</b>
3.1 投融資ESG風險管理	43
3.2 深化負責任投資	49
3.3 發展可持續金融	53
3.4 服務實體經濟	65
3.5 共啟行業新程	70
<b>04 高質產品，匠心服務</b>	<b>75</b>
4.1 恪守產品責任	76
4.2 數據安全與客戶隱私保護	82
4.3 科技金融創新	88
4.4 優化客戶服務體驗	93
4.5 投資者金融知識教育	95
<b>05 廣納賢才，同道共進</b>	<b>97</b>
5.1 員工招聘與僱傭	99
5.2 員工發展與培訓	103
5.3 員工關懷與保障	106
<b>06 投身公益，向善而行</b>	<b>111</b>
6.1 服務鄉村振興	112
6.2 投身公益慈善	116
附錄：ESG指標索引	125
香港聯合交易所有限公司 《環境、社會及管治報告守則》	125
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)》	139

# 報告說明

## 報告範圍

本報告所涉及的數據和事實覆蓋了中國國際金融股份有限公司及其所屬分支機構、附屬公司。為便於表達，在報告中簡稱「中金公司」「集團」「本公司」「公司」或「我們」。

## 報告週期

本報告為年度報告。報告時間範圍為2025年1月1日—2025年12月31日(以下簡稱「報告期」)。為增強報告的可比性和前瞻性，部分內容超出該時間範圍。

## 編制依據

本報告遵循上海證券交易所(以下簡稱「上交所」)《上市公司自律監管指引第14號—可持續發展報告(試行)》、香港聯合交易所有限公司(以下簡稱「香港聯交所」)《上市規則》附錄C2《環境、社會及管治報告守則》編寫，參考全球可持續發展標準委員會(GSSB)發佈的《GRI可持續發展報告標準》(GRI Sustainability Reporting Standards)。

## 編制原則

報告編制遵循重要性、量化、平衡、一致性原則。

- 重要性：利益相關方溝通及實質性議題識別的過程及實質性議題矩陣均在本報告中進行披露。
- 量化：本報告中定量關鍵績效指標的統計標準、方法、假設及／或計算工具，以及轉換因子的來源，均在報告釋義中進行說明。
- 平衡：本報告不偏不倚地呈報本公司報告期內的表現，避免可能會不恰當地影響報告讀者決策或判斷的選擇、遺漏或呈報格式。
- 一致性：本報告披露數據所使用的統計方法及口徑，如無特殊說明，均保持一致。

## 數據說明

報告中的數據統計範圍包含中國國際金融股份有限公司及其所屬分支機構、附屬公司，特別說明的除外。

本報告中所涉及貨幣金額以人民幣作為計量幣種，特別說明的除外。

## 發佈形式

報告以電子版形式發佈。電子版可在香港聯交所披露易（網址：<http://www.hkexnews.hk>）、上海證券交易所（網址：<http://www.sse.com.cn>）及本公司網站下載（網址：<http://www.cicc.com>）。

## 聯繫方式

地址：中國北京市朝陽區建國門外大街1號國貿大廈2座27層及28層

電郵：[Investorrelations@cicc.com.cn](mailto:Investorrelations@cicc.com.cn)



# 管理層寄語



面對充滿機遇與挑戰的2025年，中金公司始終堅守金融強國的使命擔當，將可持續發展理念深度融入公司戰略。我們以治理築基、以綠色賦能、以資本向善、以服務鑄品、以人才聚力、以公益篤行，努力為中國特色可持續金融發展注入中金力量。

**合規穩健，治理致遠。** 依託完善的治理架構，我們在董事會的領導下持續夯實三級ESG治理體系，嚴格落實雙重重要性評估，將ESG全面融入公司風險管理全鏈條，並通過強化內控與全員合規，踐行負責任金融，以卓越治理護航公司行穩致遠。

**綠色驅動，長效運營。** 為落實國家「雙碳」戰略，我們構建了權責清晰的氣候風險管理體系，將氣候因素深度融入戰略決策與風險管理全流程，並通過情景分析與壓力測試築牢經營韌性。圍繞綠色運營碳中和相關目標，我們通過節能改造、資源循環利用等舉措降低自身碳排放，並聯動各方開展多元綠色行動，共促行業綠色轉型。

**融綠於金，惠澤於民。** 我們秉持責任金融理念，以聯合國負責任投資原則為指引，系統構建投融资ESG風險管理閉環。通過深化負責任投資實踐、創新可持續金融工具，我們精準引導資本流向科技金融、綠色金融、普惠金融、養老金融、數字金融等重點領域，服務實體經濟與普惠民生，同時積極參與行業交流與標準共建，共建可持續金融生態。

**高質產品，匠心服務。** 我們嚴守產品責任底線，將合規風控與數據安全全面嵌入產品與服務全流程，以此築牢客戶信任根基。我們以金融科技驅動產品創新與全渠道體驗升級，致力於為客戶提供安全優質的金融解決方案，同時積極履行投資者保護責任，通過多元化投教活動普及金融知識，引導公眾理性投資，助力資本市場健康發展。

**廣納賢才，同道共進。** 我們視人才為核心資產，將「攬英才、成將才，聚賢能、通世界」的理念貫穿人才選育用留全過程，並以此為基礎構建覆蓋全職業週期的培養體系與職業通道。通過提供健全的權益保障、安全的職場環境與全面的人文關懷，我們致力於讓每位員工都能成為「影響未來的中金力量」。我們深信，唯有成就員工，方能匯聚驅動公司可持續發展的磅礴動力。

**投身公益，向善而行。** 我們依託中金公益基金會，秉持「小公益有大視野」的理念，堅持專業與溫度並行。我們以金融專業能力為支撐，在鄉村振興、教育公平等重點領域精準施策，通過打造優質項目、開展精準幫扶、構建全員志願生態，創造可持續、可衡量的社會共享價值，以實際行動詮釋金融向善的責任擔當。

展望未來，中金公司將繼續堅守「植根中國 融通世界」的初心使命，致力於「打造中國的國際一流投行」。我們將繼續深耕可持續金融，通過持續的戰略探索與紮實的業務實踐，紮實履行國有金融機構的責任擔當。我們堅信，秉持長期主義，與時代同頻、與夥伴同行，必能為經濟社會的可持續發展貢獻持久而堅實的中金力量。

## 關於本公司

### 公司簡介

中國國際金融股份有限公司總部位於北京，致力於為多元化的客戶群體提供高質量金融增值服務，建立了以研究和信息技術為基礎，投資銀行、股票業務、固定收益、資產管理、私募股權和財富管理全方位發展的均衡業務結構。截至2025年12月31日，集團在境內擁有多家子公司，並在上海、深圳、廈門、成都、杭州、濟南、重慶、瀋陽、南京、蘇州、長沙、武漢設有分公司，集團及下屬子公司在中國內地28個省、自治區、直轄市擁有200多個證券營業部。集團亦積極開拓境外市場，在中國香港、紐約、倫敦、新加坡、法蘭克福、東京、越南、迪拜等地設有子公司或分支機構。

更多本公司介紹詳見年報「公司簡介」章節。

### 獎項榮譽

報告期內，中金公司所獲主要獎項如下：

主辦機構	獎項／榮譽名稱
中國上市公司協會	2025年上市公司可持續發展最佳案例評選 <ul style="list-style-type: none"> <li>上市公司可持續發展最佳實踐案例</li> </ul>
新華網	2025企業社會責任&ESG實踐案例評選 <ul style="list-style-type: none"> <li>企業ESG實踐案例</li> </ul>
人民網	2025人民企業社會責任案例評選 <ul style="list-style-type: none"> <li>鄉村振興案例</li> </ul>
中國基金報	2025中國資產管理行業英華典型案例評選 <ul style="list-style-type: none"> <li>ESG發展資產管理機構</li> <li>社會公益實踐項目</li> </ul>
新財富	2025最佳投行評選 <ul style="list-style-type: none"> <li>最佳踐行ESG投行</li> </ul>
時代週報	2025年度金羚獎評選 <ul style="list-style-type: none"> <li>年度ESG綠色金融先鋒企業</li> </ul> 第10屆時代金融金桔獎 <ul style="list-style-type: none"> <li>綠色金融優秀案例</li> </ul>
證券時報	2025中國金融業篤行作答「五篇大文章」榮譽大獎評選 <ul style="list-style-type: none"> <li>篤行作答「五篇大文章」榮譽大獎(券商類)</li> </ul>
財聯社	2025年度致遠獎評選 <ul style="list-style-type: none"> <li>ESG先鋒企業</li> </ul> 2025年度綠水金山獎評選 <ul style="list-style-type: none"> <li>ESG投資實踐獎</li> </ul>
每日經濟新聞	2025金鼎獎評選 <ul style="list-style-type: none"> <li>券商ESG先鋒獎</li> </ul>
21世紀經濟報道	2025「活力·ESG」創新案例評選 <ul style="list-style-type: none"> <li>ESG社會責任案例</li> </ul>

主辦機構	獎項／榮譽名稱
界面新聞	2025 ESG先鋒60評選 <ul style="list-style-type: none"> <li>年度企業ESG綠色金融獎</li> </ul>
財經	2025長青企業案例徵集評選 <ul style="list-style-type: none"> <li>可持續發展領軍企業</li> </ul>
中國經濟信息社	2025第二屆新華信用明珠杯應對氣候變化優秀項目實踐成果評選 <ul style="list-style-type: none"> <li>氣候投融资創新項目成果</li> </ul> 2025第四屆新華信用金蘭杯可持續發展實踐成果評選 <ul style="list-style-type: none"> <li>可持續發展「十大」實踐成果</li> </ul>
中碳登	全國碳市場履約年度 <ul style="list-style-type: none"> <li>碳指數創新實踐機構</li> </ul>
大灣區金融家協會	第二屆維港海外卓越機構評選 <ul style="list-style-type: none"> <li>年度卓越ESG實踐機構</li> <li>年度卓越綠色與可持續債券交易</li> </ul>
Extel(原《機構投資者》)	2025亞洲最佳管理團隊評選 <ul style="list-style-type: none"> <li>亞洲地區金融領域               <ul style="list-style-type: none"> <li>➢ 亞洲最受尊崇企業(第1名)</li> <li>➢ 亞洲最佳ESG企業(綜合／買方第1名)</li> <li>➢ 亞洲最佳公司董事會(綜合／買方第2名)</li> <li>➢ 亞洲最佳投資者關係(綜合／買方第1名)</li> </ul> </li> </ul>
鳳凰衛視	2025綠色發展年度致敬評選 <ul style="list-style-type: none"> <li>ESG年度行動突破先鋒</li> </ul>
商業週刊	彭博綠金2026值得關注榜單評選 <ul style="list-style-type: none"> <li>綠色金融機構</li> </ul>
福布斯	2025中國年度最佳ESG實踐僱主
哈佛商業評論	2025拉姆·查蘭管理實踐獎評選 <ul style="list-style-type: none"> <li>企業ESG實踐獎</li> </ul>
香港商報	2025年度卓越ESG價值榜評選 <ul style="list-style-type: none"> <li>ESG卓越影響企業大獎</li> </ul>
更多獎項榮譽詳見年報「主要榮譽」章節。	

# 01

## 合規穩健， 治理致遠

中金公司將ESG治理全面融入經營管理與戰略規劃，充分發揮專業優勢，積極引領可持續金融創新實踐，持續提升公司經營發展質效，促進經濟與社會的協同發展。



## 合規穩健，治理致遠

響應聯合國可持續發展目標(SDGs)	我們的行動
	<p>ESG管理</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>不斷優化ESG治理架構和風險管理體系，公司ESG管理體系建設水平和管理能力進一步提升</li> </ul> <p>公司治理</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>開展反腐倡廉培訓33次，培訓覆蓋23,886人次</li> <li>開展反洗錢培訓52次，培訓覆蓋10,640人次</li> </ul>

## 1.1 提升ESG管理

### 1.1.1 董事會聲明

本公司董事會高度重視環境、社會及管治(以下簡稱「ESG」)管理工作，嚴格遵循《上市公司治理準則》、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)》(以下簡稱「上交所《指引》」)、香港聯交所《環境、社會及管治報告守則》等相關規定，致力於完善ESG治理體系、管理流程及信息披露，確保建立合適及有效的ESG工作運行機制。

本公司董事會對公司ESG事宜進行監督、審核和決策，結合公司管理運營及利益相關方溝通訴求，明確可持續發展戰略重點，推動公司全面履行可持續發展責任。本公司董事會對ESG目標進展進行定期審閱和檢討。本公司董事會亦負責審查公司環境、社會及管治報告資料。本報告亦經過董事會審議後發佈。

本公司董事會將持續關注公司的ESG表現，致力於為利益相關方提供真實、準確、完整的環境、社會及管治信息。

## 合規穩健，治理致遠

### 1.1.2 ESG治理體系

中金公司高度重視ESG治理建設，通過建立貫穿決策、管理及執行全鏈條的治理架構，推動ESG與業務運營及管理實踐深度融合，全面提升公司的綜合管理水平。

2025年，公司在董事會的帶領下持續優化金融科技創新、產品服務質量、人力資本發展、服務實體經濟等ESG相關議題的治理與風險管理機制，公司ESG管理體系的成熟度與專業能力實現穩步提升。

#### 中金公司ESG治理架構

##### 決策層

- **董事會**：ESG事項最高決策機構，授權董事會下設戰略與ESG委員會審議決策ESG事宜。
- **戰略與ESG委員會**：研究並掌握ESG相關政策；對公司ESG治理相關決策事項提供諮詢建議，包括願景、目標、舉措等；審閱公司ESG報告等並向董事會提出建議；督促公司加強與利益相關方就重要ESG事項的溝通；關注ESG相關重大風險；督促公司落實國家「雙碳」目標並掌握其進度。

##### 管理層

- **公司ESG委員會**：依據董事會和戰略與ESG委員會策略方針，統籌管理、協調ESG工作進展，並定期向董事會和戰略與ESG委員會匯報。

##### 執行層

- **ESG辦公室**：推動完善ESG相關管理制度、政策；緊盯ESG領域趨勢，協調相關部門及分支機構研究、把握ESG相關業務機會並落地執行具體工作；加強ESG相關對內文化宣導及對外品牌宣傳。ESG辦公室下設管理組、業務組、研究組、公益慈善組，負責協調相關部門以及分支機構的具體落地執行工作。
- **ESG工作小組**：圍繞低碳環保、金融科技創新、人力資本發展、服務實體經濟、產品服務質量、服務社會、品牌建設等方面抓好重點工作，助力公司ESG實踐落地。

## 合規穩健，治理致遠

## 1.1.3 利益相關方溝通

中金公司持續完善利益相關方溝通機制，與利益相關方建立常態化、多元化的溝通渠道，與內外部利益相關方保持高效順暢的互動交流，並將其反饋系統性地融入ESG戰略規劃與日常運營管理，以更好地回應利益相關方的訴求與期望。

主要利益相關方	期望與訴求	主要溝通途徑
政府及監管機構	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 依法合規經營</li> <li>• 服務國家經濟發展戰略</li> <li>• 支持民生建設</li> <li>• 維護金融體系穩定與安全</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 政府及監管文件要求</li> <li>• 工作會議交流</li> <li>• 信息材料報送</li> <li>• 調研走訪溝通</li> </ul>
同業及行業協會	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 加強行業自律</li> <li>• 優化金融服務</li> <li>• 交流促進行業發展</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 電話、郵件溝通</li> <li>• 信息材料報送</li> <li>• 培訓及會議交流</li> <li>• 問卷調查</li> </ul>
股東及投資者	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 嚴格的風險控制</li> <li>• 穩健誠信經營</li> <li>• 合理收益回報</li> <li>• 完善的發展規劃</li> <li>• 暢通的信息溝通</li> <li>• 完善合規內控</li> <li>• 良好的公司治理</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 股東會</li> <li>• 投資者路演</li> <li>• 座談會</li> <li>• 投資者熱線、信箱</li> <li>• 問卷調研</li> <li>• 業績說明會</li> <li>• 轄區上市公司投資者集體接待日</li> </ul>
客戶	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 優質安全的金融服務及產品</li> <li>• 隱私安全保護</li> <li>• 服務反饋響應保障</li> <li>• 合理宣傳</li> <li>• 金融科技賦能</li> <li>• 金融知識普及</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 客服電話</li> <li>• 調研訪談</li> <li>• 金融知識講座</li> </ul>

## 合規穩健，治理致遠

主要利益相關方	期望與訴求	主要溝通途徑
員工	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 平等合規僱傭</li> <li>· 員工合法權益保障</li> <li>· 良好的職業發展</li> <li>· 職業健康安全保障</li> <li>· 員工溝通交流</li> <li>· 員工關愛</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 員工溝通會議</li> <li>· 問卷調研</li> <li>· 內部交流論壇</li> </ul>
供應商與合作夥伴	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 公平良好的合作機會</li> <li>· 供應鏈管理</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 採購招投標</li> <li>· 合同協議簽署</li> <li>· 電話郵件及現場溝通</li> </ul>
環境	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 發展綠色金融</li> <li>· 落實綠色運營</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 綠色金融產品</li> <li>· 綠色低碳活動</li> </ul>
社區和公眾	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 社會公益</li> <li>· 鄉村振興</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 開展公益活動</li> <li>· 組織志願者活動</li> </ul>
媒體	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 維持良好的品牌形象及公眾關係</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>· 採訪、訪談</li> </ul>



#### 1.1.4 雙重重要性議題評估

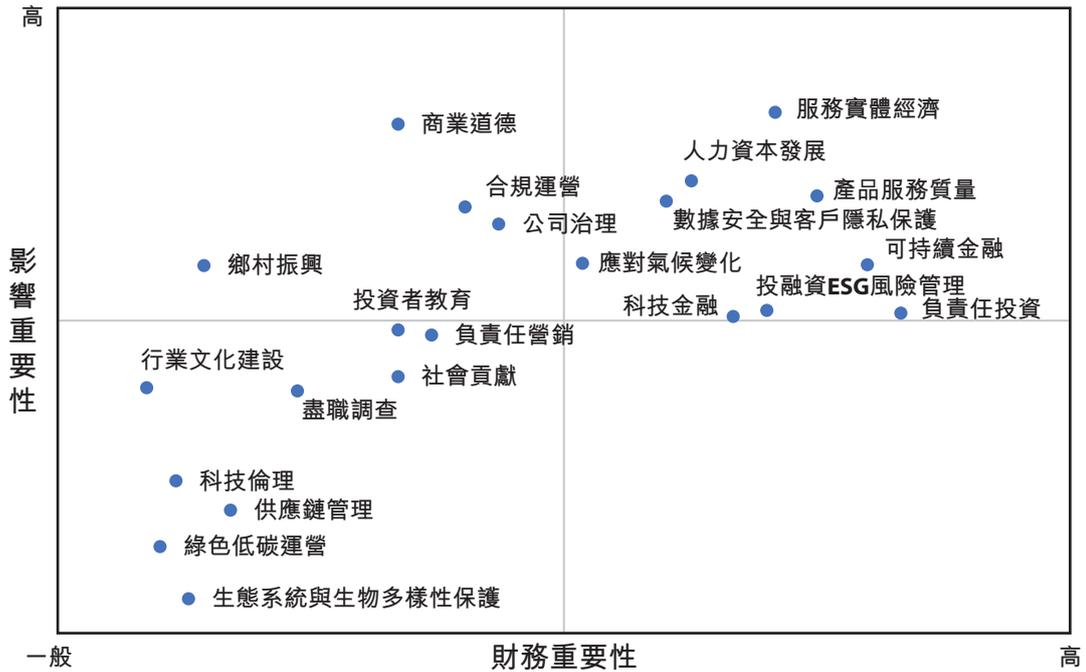
中金公司將重要性議題的識別、評估和披露納入可持續發展管理體系的核心工作。公司每年定期開展重要性議題分析，並據此持續完善可持續發展管理體系與流程機制。本年度，公司參考上交所《指引》要求，通過多渠道溝通掌握利益相關方關注重點，結合政策趨勢分析、行業對標和內外部專家判斷等方法，從影響重要性與財務重要性兩個維度系統評估各項議題，確定對公司經營發展及利益相關方具有重要性的議題。具體評估流程如下：

流程	分析方法
運營環境分析	<ul style="list-style-type: none"> <li>結合公司戰略發展、業務佈局及財務狀況，研判行業趨勢、監管要求及價值鏈影響，並綜合分析主要利益相關方的關注事項，開展重要性議題內外部分析。</li> </ul>
議題清單識別	<ul style="list-style-type: none"> <li>根據上交所《指引》要求，參考香港聯合交易所披露要求、國際可持續發展相關披露標準、ESG評級關注點，識別議題相關影響、風險和機遇，形成中金公司重要性議題清單。</li> </ul>
議題重要性評估	<ul style="list-style-type: none"> <li>影響重要性評估：評估各議題在經濟、社會、環境方面的影響類型、範圍、頻率及程度，評估議題是否具備影響重要性。</li> <li>財務重要性評估：對各議題風險、機遇的發生頻率、對公司財產損失／收益的影響程度進行分析，並結合內外部專家判斷，評估議題是否具備財務重要性。</li> <li>雙重重要性結果匯總：將影響重要性與財務重要性結果矩陣化、歸一化處理，劃定重要性判定閾值，形成雙重重要性矩陣。</li> </ul>
管理層驗證	<ul style="list-style-type: none"> <li>將雙重重要性議題矩陣遞交管理層，確認已識別議題的重要性及其影響。</li> </ul>

合規穩健，治理致遠

經綜合評估，公司共識別並確認22項重要性議題，其中「應對氣候變化」「科技金融」「產品服務質量」「數據安全與客戶隱私保護」「人力資本發展」「服務實體經濟」「負責任投資」「可持續金融」「投融資ESG風險管理」9項議題對公司同時具備影響重要性及財務重要性，即為雙重重要性議題。我們在本報告中將對以上議題圍繞「管治」「戰略」「影響、風險和機遇管理」「指標與目標」四個方面予以回應。

2025年中金公司雙重重要性評估矩陣



## 1.2 夯實公司治理

作為一家立足中國、鏈接全球的領先投資銀行，及一家於中國註冊、在上交所和香港聯交所上市的公司，本公司始終堅持依法合規經營，全面遵循中國內地及香港地區的法律法規與監管要求。根據《中華人民共和國公司法》《中華人民共和國證券法》等法律法規、規範性文件的規定，公司制定了《公司章程》《股東會議事規則》《董事會議事規則》等公司治理制度，建立了由股東會、董事會、董事會專門委員會和經營管理層構成的完善治理結構，並通過科學的議事、決策、授權與執行機制，確保各治理機構之間權責清晰、制衡有效、運轉高效。

### 董事會成員專業性

截至本報告披露日，本公司董事會共8名成員，構成多元，在金融行業擁有豐富的從業經驗和高度專業性，多位成員曾在知名金融機構擔任董事，在戰略規劃、投資銀行、法律、會計審計、風險管理、企業管理等領域具有豐富經驗。本公司的執行董事均擁有約30年證券行業從業經歷，在證券經紀、投資銀行、綜合管理等領域積累了深厚的專業知識和管理經驗。非執行董事均曾任職於大型商業銀行或證券公司。獨立非執行董事為會計、審計、組織與人力資源管理等領域的資深專業人士，吳港平先生、陸正飛先生為會計及審計方面的專家，陸正飛先生、周禹先生為北京大學、中國人民大學教授及博士生導師。

目前，本公司董事會風險控制委員會主任委員由非執行董事張薇女士擔任。張薇女士亦曾擔任中信建投證券股份有限公司非執行董事及董事會風險管理委員會主任委員，在證券公司風險管理方面具有較為豐富的經驗。

更多公司治理信息詳見年報「企業管治報告」章節。

### 1.2.1 風險管理

本公司始終相信風險管理創造價值。本公司的風險管理旨在有效配置風險資本，將風險限制在可控範圍，使企業價值最大化，並不斷強化本公司穩定和可持續發展的根基。本公司具有良好的企業管治、有效的風險管理措施及嚴格的內部控制體系。本公司建立了包括董事會及下設委員會、管理層、首席風險官、以及各部門、分支機構及子公司、風險管理部門、內審部門在內的多層級的全面風險管理組織架構。

針對公司自身特點，遵循關聯性原則和重要性原則，公司業務經營活動面臨的風險主要包括市場風險、信用風險、流動性風險、操作風險、信息科技風險、合規風險、法律風險、洗錢風險及聲譽風險等。報告期內，前述各項風險因素未對本公司當期及未來經營業績產生重大影響，本公司通過有效的風險防範措施，積極主動應對和管理風險，總體防範了重大風險事件的發生，確保了本公司經營活動的平穩開展。

## 合規穩健，治理致遠

本公司堅持貫徹實行「全覆蓋、穿透式、一致性」的風險管控要求，不斷夯實覆蓋子公司及分支機構的垂直一體化風險管理體系，通過三道防線的風險管控工作相結合，主動識別、審慎評估、動態監控、及時報告、積極應對風險；深入宣導風險管理文化，持續提升風險管理能力，統籌公司業務規劃與風險偏好，前瞻性梳理完善多維度、多層級的風險管理體系，優化管理機制和流程，並不斷推動業務模式的優化和可持續發展。

此外，我們持續完善可持續發展影響、風險和機遇管理，建立了從識別到應對措施的全過程管理流程，並通過持續監測和評估，確保能夠及時響應可持續發展帶來的挑戰和機遇：

- **識別關鍵事項：**全面梳理可持續發展相關議題，綜合內部業務發展、外部政策法規變化及市場趨勢影響，識別可持續發展相關議題風險和機遇及影響。
- **監測動態情況：**建立動態跟蹤監測機制，收集可持續發展相關議題信息，評估其對公司的潛在影響、風險程度以及可能蘊含的機遇，及時掌握變化。
- **採取應對行動：**根據監測結果，制定並實施針對性措施。採取防控措施降低風險負面影響，把握機遇推動公司發展，保障公司可持續發展管理穩步運行。

### 1.2.2 商業道德管理

中金公司始終將商業道德建設深度融入公司治理與經營全流程，強化風險防控管理，完善全流程監督機制，開展全員教育宣導，培育風清氣正的合規文化，構建廉潔、透明、誠信的商業環境。

我們嚴格遵守相關法律法規及規範指引，搭建覆蓋全員及各項業務領域的商業道德相關合規管理制度體系。本公司依照垂直管控原則，構建了由總部對各業務部門及分支機構的統一合規管理機制，並同步設立總部對境外子公司實施常態化監督的機制，每年定期面向所有相關業務條線開展涵蓋廉潔從業等內容的合規監督檢查。

報告期內，公司發生2起員工貪污賄賂訴訟案件。公司已積極配合監察機關開展調查，並進一步強化員工行為規範，加強廉潔教育，完善內部管理體系。

## 合規穩健，治理致遠

### 反貪污及反賄賂

在工作機制方面，本公司董事會負責制定廉潔從業等商業道德相關的管理目標和總體要求，對廉潔從業管理的有效性承擔責任；高級管理人員負責落實廉潔從業管理目標，對廉潔運營承擔責任；公司主要負責人是落實廉潔從業管理職責的第一責任人；公司各部門、下屬機構作為廉潔從業管理的第一道防線，結合各自業務和職能，落實廉潔從業管理要求。

#### 黨建工作部

- 設立黨風廉政建設室，負責公司各項黨風廉政建設的統籌規劃與推動落實。

#### 紀委辦公室

- 負責按照公司黨委、紀委的部署，協助監督檢查公司黨風廉政建設情況。
- 依規依紀依法對黨員違反黨的紀律以及員工涉嫌職務違法、職務犯罪的行為進行核查查處理。

#### 法律合規部

- 設立員工執業行為監督組，安排專人專崗落實廉潔從業相關工作要求，密切配合開展廉潔工作。

#### 風險管理部

- 負責將廉潔風險納入全面風險管理體系，加強防控業務風險與防控廉潔風險一體推進。

在制度建設方面，發佈《中金公司廉潔從業和反腐敗反賄賂管理政策說明》<sup>1</sup>，明確說明覆蓋公司及其境內外機構和人員，以有效管理和促進公司工作人員廉潔從業。

在內部審計方面，中金公司將廉潔風險防控、廉潔從業及誠信從業要求全面納入業務、管理、機構、人員等各類審計項目，積極開展商業道德相關審計工作，完善內部審計體系，覆蓋公司主要業務板塊、機構、關鍵管理部門及重點崗位人員，並對分支機構實施至少每三年一次的審計。審計事項主要包括廉潔從業相關制度建設、廉潔風險防控機制、宣導及培訓等方面，以及採購、費用等管理領域。各類審計項目按照審前準備、審計實施、審計報告、審後事項流程開展。此外，公司每年開展內部控制有效性評價，圍繞內部環境、風險評估、控制活動、信息與溝通及內部監督等要素，對內控設計與運行情況進行全面評估，每年聘請外部機構開展內部控制審計，以強化獨立監督與治理透明度。公司於2023年、2024年、2025年連續3年組織覆蓋各部門、子公司的廉潔風險排查與評估，並梳理更新了《中金公司廉潔風險防控手冊》和《中金公司境外廉潔風險防控手冊》。

<sup>1</sup> 《中金公司廉潔從業和反腐敗反賄賂管理政策說明》：<https://www.cicc.com/upload/file/2025/08/25/697eef68-b5cf-4497-bdd8-5ec44d12c551.pdf>

## 合規穩健，治理致遠

### 反洗錢管理

本公司注重開展反洗錢管理工作，建立健全反洗錢管理組織架構，形成分工明確、流程完備的洗錢風險管理體系，為合規開展反洗錢工作築牢制度與組織根基。

<b>組織架構</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>自上而下分為「董事會」-「高管層」-「反洗錢工作領導小組」-「總部各部門」-「分支機構」各層級。</li> </ul>
<b>職責分工</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>由法律合規部牽頭協調，各相關部門承擔相應的反洗錢工作職責，對於業務部門及分支機構，按照「誰的客戶誰負責」的原則進行職責劃分，構建覆蓋全體業務和全量客戶的反洗錢管理體系。</li> </ul>
<b>人員配備</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>法律合規部設置反洗錢小組，各業務部門和分支機構設置專兼職反洗錢崗位人員。</li> </ul>
<b>系統建設</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>依託採購反洗錢監測系統、名單監控系統等，開展客戶洗錢風險評估及定期審核、持續盡職調查、可疑交易監測、監控名單回溯篩查等工作，並持續健全系統功能。</li> </ul>
<b>機制保障</b>
<ul style="list-style-type: none"> <li>公司及各子公司均建立了反洗錢合規檢查、反洗錢考核問責等機制，並將反洗錢管理納入內部審計範圍。</li> </ul>

在管理方針方面，中金公司及各業務主體子公司圍繞「文化引領、機制防控、監督保障」積極防控反洗錢風險。在前端，通過深化洗錢風險管理文化建設，夯實全員合規意識；在中端，嚴格執行客戶盡調、交易監測及名單篩查等全流程風控措施；在後端，依託內外部審計、風險自評估及信息共享機制，構建全方位的監督閉環，有效防範洗錢及相關違法犯罪風險。

在制度建設與執行方面，2025年中金公司根據最新《中華人民共和國反洗錢法》，修訂《中國國際金融股份有限公司反洗錢和反恐怖融資制度》，並同步推動境內子公司完成制度更新，夯實公司統一合規管理框架。在此基礎上，公司及各境內外子公司進一步細化客戶盡職調查、客戶風險分類管理、反洗錢名單監控、可疑交易報告等配套制度，完善分層級的內控體系。同時，通過將反洗錢內控制度嵌入各業務部門的操作流程，實現「制度建設」與「業務執行」的深度融合，有效提升公司的整體風險抵禦能力。

## 合規穩健，治理致遠

### 反不正當競爭

公司踐行公平競爭與誠信經營理念，嚴格遵循《中華人民共和國反不正當競爭法》，制定《誠信管理制度》《全球合規手冊》等內部規範要求，切實維護金融市場公平競爭秩序，保障自身與商業夥伴的合法權益。在行為邊界上，公司承諾杜絕虛假宣傳、壟斷經營、侵犯商業秘密等各類不正當競爭行為；在保障機制上，通過完善全流程合規制度體系，築牢對外展業的合規與公平底線，同時常態化開展合規培訓與誠信文化宣導，推動誠信合規理念深度融入經營發展各環節，以制度約束與文化引領雙輪驅動，夯實公平競爭的治理基礎。

在商業秘密保護方面，公司制定《中國國際金融股份有限公司商業秘密管理制度》，明確全體員工的保密責任與義務，強化對敏感信息的全生命週期管理，確保公司商業秘密安全可控。

在規制虛假宣傳方面，公司遵守《中華人民共和國廣告法》，並通過內部制度統一規範對外宣傳行為。公司及各部門、分支機構、子公司對宣傳信息的合法性、合規性、真實性和準確性承擔直接責任，確保對外信息披露嚴謹可靠。

在防範惡性競爭方面，法律合規部持續跟蹤監管動態與中央關於防止「內卷式」惡性競爭的精神，結合典型處罰案例，系統梳理投資銀行業務在報價收費方面的監管要求，並向投資銀行部發送《合規提示函》，提示其嚴格遵守內外規定，確保項目報價的規範性與合理性，有效防範惡性低價競爭風險。



## 合規穩健，治理致遠

### 舉報機制

中金公司建立系統化的舉報與投訴機制，在官方網站公開設立專用舉報郵箱(zj\_xfjb@cicc.com.cn)，並由專門部門負責舉報信息的接收、登記、調查與跟進處理，確保舉報事項得到規範、及時、有效處置。此外，我們在與相關方合作時，將廉潔條款融入業務合同與商務合同，明確告知合作方舉報方式與相關權利義務，確保舉報機制公開透明、觸達廣泛。

中金公司嚴格保護舉報人信息安全，遵循《信訪工作條例》等國家法規，制定並完善《中國國際金融股份有限公司信訪工作管理辦法》等內部制度。我們建立嚴格的保密與隔離機制，通過執行迴避制度、信息隔離及加密管理等措施，全方位保護舉報人身份信息及相關資料安全。同時，對打擊報復行為持「零容忍」態度，堅決維護舉報人的合法權益，確保舉報渠道的安全性與公信力。

### 商業道德培訓

我們為持續深化全員合規意識，構建分層分類、全覆蓋的合規培訓體系，並配套建立合規審查、專項檢查與動態監測相結合的過程督導機制，確保培訓要求在各部門、分支機構及子公司落地見效。

公司堅持「分層分類、精準賦能」原則，構建全方位商業道德合規培訓體系。針對新入職員工(含實習生)，公司開展系統化的商業道德相關合規培訓，夯實合規基礎；針對全體員工(含正式員工及勞務派遣人員)，各業務線合規管理人員緊密結合最新法律法規、監管動態及業務實操需求，開展精準化的專項商業道德相關合規培訓，確保商業道德相關合規要求與業務發展同頻共振。

2025年，公司開展了多項商業道德相關培訓。面向董事及全體員工開展反腐倡廉主題培訓33次，參與人次達23,886；開展反洗錢培訓52次，培訓覆蓋10,640人次，有效提升全員合規風險防控能力。

## 合規穩健，治理致遠

## ■ 反貪污及反賄賂

- 組織面向全體員工的《2025年案件防控、廉潔從業、職業道德年度合規培訓》，要求新員工入職必須完成包括廉潔從業相關內容的《新員工合規培訓專題》。
- 通過公司內部的企業微信公眾號「清風中金」進行廉潔合規宣導，開展「清風速遞」系列專項推送，強化金融領域刑事案件、監管案件等廉潔從業典型案例教育。
- 在重要節日前發佈廉潔提示，持續提高全體員工廉潔自律意識。
- 邀請外部專家開展《金融領域常見職務犯罪介紹與預防》專題培訓，並面向公司境內外法律合規人員開展了《證券公司員工常見職務犯罪類型及其預防》專題培訓。

## ■ 反洗錢

- 面向公司全體員工及新員工開展反洗錢培訓，並組織相關反洗錢合規人員學習最新監管動態、監管文件及要求。
- 為員工提供全球競爭法相關外部視頻課程，倡導全體員工在內部合規平台進行學習了解。

## 合規穩健，治理致遠

### 1.2.3 供應商管理

中金公司秉持「公開、公平、公正、誠實信用」的採購原則，將合規要求貫穿於供應鏈管理的全生命週期。公司嚴格遵守《中華人民共和國招標投標法》《中華人民共和國招標投標法實施條例》等法律法規，構建以《採購管理辦法》《集中採購管理辦法》《供應商管理實施細則》等管理制度為支撐的多層次制度體系，通過標準化與規範化的管理流程，攜手供應商共同打造健康、可持續的商業生態環境。

中金公司嚴格執行平等採購政策，堅決維護中小企業公平參與權，未設置任何歧視性比選條款。報告期內，公司供應鏈管理合規有序，無相關訴訟仲裁記錄。

#### 中金公司主要供應商管理程序

##### 篩選

- 須滿足多項基本條件，包括具備履行合同所必需的設備與專業技術能力，且所提供的貨物或服務需符合國家及行業技術、安全、環境保護相關標準及採購方具體要求等。
- 規定集中採購應優先採購節能環保產品。
- 在境外採購方案徵詢採購的綜合打分表中，將供應商ESG表現納入評分範圍，候選供應商必須簽署並承諾遵守ESG宣言（SSP，可持續採購原則）。

##### 評估

- 每年組織採購需求部門及職能管控部門共同完成對採購金額佔比較高供應商績效的評估工作，根據供應商日常表現和綜合評分結果，將供應商分為優選、合格、需改進三個等級。
- 對需改進供應商將制定整改方案，整改完成前，其不得參與採購項目比選，且可被暫停新訂單、中止既有合同。

##### 環境、社會風險管理

- 在《採購管理辦法》《集中採購管理辦法》《供應商管理實施細則》等制度中對相關風險管控進行明確要求。
- 在合同管理方面，公司已把SSP條款全面納入採購標準協議模板，每年開展供應商績效考核時，都會定期審核供應商簽署及遵守公司ESG宣言的落實情況。
- 在可持續採購條款方面，公司規定「中金公司可要求供應商提供相關的證明材料，以表明供應商實施了環保計劃或政策，或在該領域取得的進展。若供應商暫未實施此類環保計劃，則應提供自身環境立場的聲明」，要求「供應商須遵循中金公司可持續採購原則開展及規劃自身業務，並遵守關於道德和責任行為標準的所有適用法律，涵蓋環境可持續性、安全健康、社會責任、商業誠信與道德等相關條款，同時需遵守任何旨在規範人與環境相關行動及行為的原則、價值觀與指導方針類法規要求」。

## 合規穩健，治理致遠

## 廉潔風險管理

中金公司致力於打造合規、高效、透明的「陽光採購」平台，面向公司全體供應商，在相關制度中明確規定廉潔管理要求：

- 在《集中採購管理辦法》中規定，不得與供應商互相串通或私自授意，不得損害公司利益、國家利益、社會公共利益和其他當事人的合法權益。
- 在《供應商管理實施細則》中將是否存在商業賄賂或腐敗行為等作為信用及經營風險關注指標，如存在相關情況，原則上不予准入或承接新的採購項目。同時，在採購合同中明確反腐敗和反商業賄賂條款、防範利益衝突條款。
- 加強對供應商的監督管理，設立供應商黑名單機制，對存在圍獵、行賄等違規行為的供應商，將採取立即解除合同、限制准入、終止合作等措施。

## 監督與培訓

- 公司通過大數據平台，定期或不定期核查供應商經營狀態、失信及違法記錄、商業賄賂等風險點，對排查出的風險供應商，暫停其承接新採購項目的資格。在具體採購項目中，與供應商開展持續溝通，確保供應商遵守國家相關規定並符合中金公司可持續發展原則。

指標名稱	單位	2025年度數據
供應商數量	個	871
其中，國內供應商數量(含港澳台)	個	764
海外供應商數量	個	107
執行有關慣例的供應商數量	個	871

# 02

## 綠色驅動， 長效運營

中金公司將綠色發展理念融入自身運營與管理實踐，通過完善氣候風險管理體系、提升資源使用效率、倡導綠色辦公與多元化行動，在有效管控環境風險的同時，穩步降低自身運營活動對環境的影響，攜手合作夥伴共同促進綠色轉型與可持續發展。



## 綠色驅動，長效運營

響應聯合國可持續發展目標(SDGs)	我們的行動
<div style="display: flex; justify-content: space-around;"> <div style="text-align: center;">  <p>7 經濟通用的 清潔能源</p> </div> <div style="text-align: center;">  <p>9 工業、創新和 基礎設施</p> </div> <div style="text-align: center;">  <p>13 氣候行動</p> </div> </div>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 構建並持續完善氣候風險管理體系，將氣候相關風險與機遇系統納入公司治理、策略分析和風險管理流程</li> <li>• 在辦公與運營環節推進綠色低碳管理，通過能源、水資源和廢棄物精細化管理，持續降低運營活動對環境的影響</li> <li>• 通過員工參與、社區共建及對外交流等多元實踐，拓展綠色行動的社會與國際影響力</li> </ul>

## 2.1 應對氣候變化

中金公司將應對氣候變化作為推進可持續發展的重要行動，圍繞氣候相關風險與機遇的識別、評估與管理，持續完善制度安排與管理實踐。公司通過將氣候因素納入治理架構、戰略分析及風險管理流程，系統評估氣候變化對業務模式和價值鏈的潛在影響，並在有效管控風險的同時，積極把握綠色轉型帶來的發展機遇，提升經營韌性與長期可持續發展能力。

### 2.1.1 管治

中金公司已將氣候風險納入全面風險管理體系，制定《中國國際金融股份有限公司氣候風險管理制度》及配套實施細則，建立與公司戰略目標及氣候相關風險複雜程度相適應的氣候風險管理機制，在有效管控風險的同時，積極識別並把握氣候相關機遇。公司構建科學、完善的管理組織架構，形成權責清晰、協同高效的管理機制，明確各層級、各部門在氣候風險與機遇管理關鍵環節的相關職責。

- 董事會承擔氣候風險管理的最終責任，負責審議批准氣候風險偏好、風險容忍度以及重大風險限額等重大事項。
- 董事會戰略與ESG委員會負責審閱公司ESG報告及氣候相關信息披露內容，關注氣候變化帶來的重大風險與潛在機遇，並督促管理層落實與氣候變化相關的管理目標與工作規劃。公司ESG委員會及下設ESG辦公室通過不定期溝通等形式獲取氣候風險管理及應對進展的相關信息，並負責與相對應的氣候風險管理機構進行對接，溝通氣候風險管理與戰略密切相關事宜，牽頭完成ESG相關信息的對外披露工作。

## 綠色驅動，長效運營

- 管理委員會承擔氣候風險管理的主要責任，負責落實經由董事會批准的氣候風險偏好、風險容忍度以及重大風險限額，定期評估氣候風險及機遇對公司經營管理的影響，並解決氣候風險管理過程中存在的問題，確保相關管理措施有效執行。
- 風險管理部牽頭開展氣候風險管理工作，負責制定和維護氣候風險管理相關制度與流程，將氣候因素納入公司整體風險管理框架，建立氣候風險識別、評估、監測和預警等機制，並結合業務特點開展相關分析與管理工作。
- 各業務部門、分支機構及子公司在授權範圍內承擔氣候風險與機遇管理的直接責任，在日常經營和業務決策過程中識別、評估和管理與自身業務相關的氣候風險與機遇，及時報告和傳遞氣候相關信息，配合公司整體氣候風險管理及應對工作。

同時，中金公司將氣候變化相關管理要求納入可持續發展整體管理框架，在制度設計和管理實踐中逐步強化責任傳導與執行監督。此外，我們重視董事、管理層及相關崗位人員在氣候變化與可持續發展領域的專業能力建設，通過組織專題培訓、內部交流及外部學習等方式，提升對氣候風險與機遇的識別、理解和應對能力，為公司氣候風險管理與長期可持續發展提供必要的專業支撐。報告期內，我們開展了涵蓋氣候變化主題的董事會可持續發展相關培訓，幫助治理層了解氣候相關監管要求及管理決策，提升氣候變化相關治理能力。

### 2.1.2 戰略

我們結合外部趨勢及內部業務規劃，評估各項氣候相關風險和機遇的管理情況，並結合外部專家意見，分析氣候風險和機遇對公司業務模式及價值鏈的影響。針對已識別的氣候風險和機遇，我們已制定並實施了相應的風險管理和機遇把握措施。

## 綠色驅動，長效運營

## 氣候風險影響分析

風險因素	具體描述	影響週期 <sup>2</sup>	影響範圍	財務影響分析	
政策及法律	氣候相關政策和法律不斷出台和收緊，可能導致公司及客戶在碳稅成本、能源和原材料成本、資產價值等方面受到負面影響，面臨償債能力下降或估值貶值的風險。同時，公司及客戶可能出現由於未遵守氣候相關政策或法規引起的法律合規風險和信譽損失等。	中期 長期	股東及投資者 政府及監管機構 同業及行業協會 客戶 員工	業務模式： 氣候轉型風險可能通過影響被投企業的經營環境和財務表現，間接作用於公司資產管理和投資業務。溫室氣體定價機制趨嚴、低碳轉型要求提升，可能導致部分企業生產成本上升、盈利能力承壓，進而引發現金流惡化、融資能力下降及投資者信心減弱，最終可能導致違約風險上升、資產估值調整，影響資產組合價值及相關管理費收入。  價值鏈： 一方面，行業主體可能面臨業務模式調整、資產減值及信用狀況變化等風險；另一方面，投資者、監管機構及社會公眾對氣候表現和信息披露的關注度持續提升，也對公司在投資決策、風險管理及信息披露等環節提出更高要求，從而對公司整體價值鏈穩定性和長期發展產生影響。	2025年，公司未受到政策及法律、技術、市場轉型風險的影響，亦未引起財務損失。但公司管理的公募基金產品中，仍存在15.19%(約141億)持有轉型風險行業敞口，相關風險可能通過管理費等形式影響營業收入，但預期產生的潛在影響極小。
技術	在低碳技術轉型的過程中，由於顛覆性新技術的出現及技術應用的不確定性等因素，可能導致公司及客戶的技術投入成本、知識產權價值等方面受到負面影響。	中期 長期			
市場	隨著社會公眾的氣候意識逐步增強，消費者將偏好更加氣候友好型的消費行為，更青睞低碳綠色的產品或服務，供求關係及消費者偏好的改變，可能導致公司及客戶在市場規模、增長前景、產品定價等方面受到負面影響。	短期 中期 長期			
聲譽	由於社會對綠色金融和低碳轉型的認知不斷提升，社會公眾對企業承擔社會責任的期望日益提高，若氣候表現不及公眾預期，可能導致公司及客戶在股價、市場地位、媒體輿論等方面受到負面影響。	短期 中期 長期			經評估，公司暫未識別到因聲譽風險引發的財務影響。

<sup>2</sup> 基於廣泛外部信息參考，結合公司業務運營情況，我們將氣候風險和機遇影響的時間範圍設定為報告期結束後1年至5年，含5年(短期)；報告期結束後5年至10年，含10年(中期)；報告期結束後10年以上(長期)。

## 綠色驅動，長效運營

風險因素	具體描述	影響週期	影響範圍		財務影響分析
急性物理風險	急性物理風險對實體資產、基礎設施等造成破壞，導致維修成本上升、供應鏈中斷，可能導致資產價值下降、維修及運營成本上升，造成公司或客戶供應鏈連續性、財產損失、人員安全等方面受到負面影響。	短期	股東及投資者 客戶 員工 供應商與合作夥伴 社區和公眾	業務模式： 氣候物理風險可能通過影響基礎設施、房地產及相關項目的運營連續性和資產安全性，對公司管理的金融資產形成潛在衝擊。極端天氣事件可能導致相關資產維修成本上升、運營中斷或現金流波動，從而間接影響投資組合表現及管理費收入的穩定性。	在金融資產方面，公司管理的REITs基金底層資產主要為基礎設施項目，位於熱帶氣旋、沿海洪災、內河氾濫三類氣候災害總災害比率前20%地區的資產規模佔比為31.47%。若相關物理風險發生，可能對管理費收入產生影響，但預期產生的潛在影響極小。
慢性物理風險	慢性物理風險的影響更加潛移默化，主要會對生態系統平衡、物種多樣性、農業產出和基礎設施安全產生不利影響，可能導致公司和客戶運營成本上升，正常活動受到影響。同時慢性風險還會與急性風險發生互動，導致氣候災害發生概率增加。	中期 長期		價值鏈： 洪水、熱帶氣旋、極端高溫等氣候災害，可能影響被投企業的生產經營、供應鏈連續性和資產完整性，進而對公司投資組合的風險特徵和價值表現產生影響。同時，氣候物理風險也可能對公司自身辦公場所和運營設施造成擾動，影響相對有限。	在運營資產方面，公司部分辦公場所位於上述高風險區域，經模型測算，相關自然災害造成的期望損失佔公司總運營固定資產比例<0.2%。

為有效應對氣候風險，公司自2022年啟動氣候風險管理體系建設工作，始終貫徹可持續發展理念，通過持續的機制建設、工具優化和意識提升，現已構建起科學、完善的氣候風險管理體系。該體系不僅有效提升了公司應對氣候風險的能力，同時為業務穩健發展提供了系統性保障，有力推動高質量發展落地。

## 綠色驅動，長效運營

## 氣候相關機遇

氣候相關機遇	具體描述	影響週期	影響範圍	財務影響分析	應對舉措
市場機遇	隨著國家「雙碳」戰略和綠色轉型持續推進，綠色金融、低碳轉型及可持續投資需求不斷增長，為公司在資產管理、產品佈局及投研服務等方面拓展業務空間提供機遇。	中期 長期	業務模式： 市場機遇推動公司在資產配置、產品設計及投研重點上，逐步向綠色、低碳及可持續相關領域傾斜，有助於豐富產品體系並提升資產管理業務的多元化水平。  價值鏈： 市場機遇主要通過客戶投資偏好變化、被投企業綠色轉型需求增加以及資本市場資源配置方向調整進行傳導，影響公司服務客戶資金的配置結構及長期收益來源。	氣候相關市場機遇有助於擴大綠色及可持續相關資產管理規模，進而形成對資產管理規模及管理費收入的中長期支持。	公司持續關注綠色轉型相關政策和市場動態，在投研體系中加強對綠色和低碳相關領域的研究支持，穩步推進相關產品和投資策略佈局。
產品與服務	氣候變化背景下，市場對綠色金融產品、可持續投資解決方案及低碳轉型相關金融服務的需求逐步提升，為公司豐富產品和服務類型提供機遇。	中期 長期	業務模式： 產品與服務相關機遇有助於公司在現有資產管理和投資服務基礎上，拓展與綠色轉型、基礎設施及可持續發展相關的業務領域，增強產品體系的適配性和專業深度。  價值鏈： 相關機遇推動被投企業、基礎設施項目及資本市場對綠色金融工具需求進一步提升，鞏固公司與客戶、被投主體之間的長期合作關係。	氣候相關產品與服務機遇可能通過擴大資產管理規模和產品覆蓋範圍，形成對管理費收入的中長期支持。	公司結合監管要求和市場發展趨勢，持續評估和推進與綠色轉型相關的投資產品和服務模式，強化信息披露和風險管理。

## 綠色驅動，長效運營

氣候相關機遇	具體描述	影響週期	影響範圍	財務影響分析	應對舉措
資源效率	氣候變化和低碳轉型推動企業提升資源利用效率，有助於被投企業降低運營成本、提升長期競爭力，從而為公司投資組合的穩定性創造有利條件。	中期 長期	業務模式： 資源效率提升有助於改善部分行業和企業的長期經營表現，為公司在資產配置和風險評估中提供更具韌性的投資選擇。  價值鏈： 該機遇可能推動被投企業開展在能源利用、運營效率和成本結構方面的完善與改進工作，進而影響公司投資組合的長期收益和風險特徵。	資源效率相關機遇主要通過改善被投企業的盈利能力和資產價值，對公司投資組合表現形成中長期支持。	公司在投研和投資決策過程中，關注被投企業資源利用效率及相關管理措施，將相關因素納入綜合評估。
能源來源	清潔能源和可再生能源的發展，為能源結構調整和相關基礎設施建設提供投資機遇，推動能源體系向低碳方向轉型。	中期 長期	業務模式： 能源結構轉型為公司在基礎設施類資產、綠色能源相關投資領域提供更多配置選擇，有助於拓展長期穩健型資產佈局。  價值鏈： 能源來源相關機遇主要通過能源基礎設施項目、相關企業及資本市場投資需求變化進行傳導，影響公司投資組合的行業結構。	能源轉型相關機遇可能通過長期穩定現金流資產的配置，對公司管理費收入和投資組合穩定性產生積極影響。	公司持續跟蹤能源轉型趨勢，在合規和風險可控前提下，穩步關注相關領域的投資機會。
適應力	隨著對氣候物理風險認知的提升，提升資產和業務體系的氣候適應力，有助於降低極端氣候事件對投資組合和運營的潛在影響。	中期 長期	業務模式： 氣候適應力相關機遇有助於公司在資產選擇和風險管理中，更加重視區域分佈和資產韌性，提升整體投資組合的抗風險能力。  價值鏈： 氣候適應力相關機遇推動公司在資產選擇和風險管理環節更加重視區域分佈和資產韌性，提升整體投資組合的抗風險能力。	提升氣候適應力有助於降低潛在損失和波動，對公司投資組合的長期穩定性形成支持。	公司將氣候適應力因素納入氣候風險管理和投資分析框架，持續優化相關評估方法。

## 綠色驅動，長效運營

## 情景分析與壓力測試

公司結合業務發展情況，在借鑒了政府間氣候變化專門委員會(IPCC)和央行與監管機構綠色金融網絡(NGFS)的氣候風險情景基礎上，構建了涵蓋12個行業和1個用於其他行業的通用轉型風險模型、3大災難物理風險模型的氣候風險壓力測試模型體系，並定期開展測算工作。

## 轉型風險

- 情景選擇

公司構建了一套既符合國內發展現狀，同時實現與國際的通行做法有效對接的氣候情景體系，主要包括NGFS延遲轉型情景、NGFS 2 °C情景及「3060」雙碳目標情景。

氣候情景	NGFS延遲轉型情景 (無序轉型)	NGFS 2 °C情景 (有序轉型)	「3060」雙碳目標情景
壓測時間範圍	2022年至2060年	2022年至2060年	2022年至2060年
情景描述	此情景下假設年排放量在2030年前都不會降低，之後不得不採取更強力的政策將全球變暖限制在2 °C以下。	此情景下逐漸增加氣候政策執行的嚴格程度，較大概率將全球變暖限制在2 °C。	此情景下中國的總溫室氣體排放量按照「2030年前碳达峰、2060年前碳中和」的戰略目標路徑進行縮減，同時為國際社會最終實現2度溫控目標做出積極貢獻。各行業在2050年前的轉型壓力總體較為溫和，2050-2060年深度脫碳期間面臨較高的轉型壓力。

- 計量模型

為定量評估轉型風險的影響，公司參照監管要求和國際主流實踐，分行業構建「自下而上」的企業級轉型風險計量模型框架，通過模擬氣候情景中多種壓力因素的傳導機制，測算轉型風險對企業主體財務表現及資產價值的影響。通過模型測算公司持有的股票、信用債和基金等各類資產在轉型風險壓力下的變動情況，進而測算其傳導至公司投資組合價值和投資損益的影響。

## 綠色驅動，長效運營

### 物理風險

#### · 情景選擇

公司梳理並歸納了全球監管及業界先進機構常用的氣候情景，結合公司實際情況，選用了政府間氣候變化專門委員會(IPCC)發佈的氣候情景作為物理風險壓力測試情景。

氣候情景	IPCC RCP 8.5
壓測時間範圍	2022年至2080年
情景描述	此情景下，全球溫室氣體排放將持續增長，直到2100年輻射強度達到8.5瓦特每平方米(W/m <sup>2</sup> )，全球將受到極端天氣事件的劇烈影響，包括但不限於海平面升高、洪水和熱帶氣旋等。

#### · 計量模型

公司採用行業領先方法構建自然災害的物理風險計量模型，分析對公司持有的金融資產及實物資產影響。物理風險計量模型結合各災害類型成災、發生和蔓延的機制特點，模擬未來氣候變化背景下有關災害於不同地區的頻率、強度分佈情況，將造成的經濟成本、設施受損、業務中斷等影響傳導至相關資產價值的變化情況，並測算相關財務影響。公司已構建覆蓋3種特定災害類型(熱帶氣旋、洪水、熱浪)的物理風險計量模型體系。



### 2.1.3 風險管理

中金公司已發佈《中國國際金融股份有限公司氣候風險管理制度》，將氣候風險管理納入公司全面風險管理體系，明確氣候風險管理的組織架構、職責分工和工作流程，同時持續完善制度體系，以切實指導風險管理工作。

- 風險識別：從業務產品層面出發，識別各類業務產品所面臨的氣候風險因子及其對傳統金融風險的傳導路徑。
- 風險評估：自下而上評估匯總氣候風險影響結果，並持續推進氣候風險計量模型建設，每季度開展針對氣候風險的壓力測試與情景分析，以量化轉型風險和物理風險對公司傳統金融風險的影響程度。
- 風險監測與預警：建立常態化風險監測機制，設置氣候風險限額以管理氣候風險敏感敞口，月度開展氣候風險監測工作，並制定了相應預警匯報機制。
- 風險應對：建立風險防範、化解、處置相結合的氣候風險應對機制，完善風險應對策略，制定具體應對措施。建立氣候風險应急管理機制，依據《中國國際金融股份有限公司氣候風險管理實施細則》以及《中國國際金融股份有限公司總體应急管理規定》《中國國際金融股份有限公司業務連續性管理辦法》等明確特定風險狀況下應當採取的風險緩釋措施，並適時開展應急處置工作。
- 風險報告：建立氣候風險信息溝通和報告機制，將氣候風險管理情況納入風險事件與報告體系，按照規定的上報程序和路徑對事件進行評估和報告，並對未按規定報告風險事件或化解處置不力等情形，在年度績效考核中予以考慮。
- 風險文化培訓：開展面向各部門及子公司的氣候風險識別與評估宣貫，助力評估人員深入理解氣候風險背景及評估思路。同時，持續通過跨部門溝通交流，共享氣候風險相關最新信息，有效強化公司整體風險文化建設，提升員工風險意識及專業能力。

## 綠色驅動，長效運營

### 2.1.4 指標與目標

報告期內，公司圍繞綠色運營與低碳轉型方向，制定碳中和目標，強化環境管理跟蹤優化。我們通過完善管理機制、優化運營模式和提升資源使用效率，穩步降低自身運營活動產生的溫室氣體排放。

報告期內，我們採取多項措施推進碳中和目標，具體如下：

目標內容	2025年實施進展
2050年實現運營層面 <sup>3</sup> 碳中和	<ul style="list-style-type: none"> <li>以2019年為基準，公司範圍1和範圍2溫室氣體排放總量下降5,053噸二氧化碳當量。</li> <li>綠色運營方面，持續推進節能管理，不斷提升用水效率，持續優化辦公方式、推進資源循環利用。</li> <li>綠色建設方面，將綠色理念貫穿項目選址、立項、方案制定、設計及施工全過程，形成以節能降耗、資源高效利用為核心的中金大廈低碳技術體系。</li> <li>業務發展方面，積極應用負責任投資策略，落實ESG風險管理體系要求。</li> </ul>

為實現氣候相關目標，公司結合自身業務屬性和運營特點，制定並推進低碳運營減排實施路徑<sup>4</sup>，主要包括：

- 持續推進辦公場所節能改造和綠色運營管理，通過提升能效水平、優化設備配置和運營管理，降低能源消耗和碳排放強度；
- 將相關目標執行情況納入環境管理和內部評估機制，定期跟蹤實施進展，並根據實際情況動態優化推進措施。

我們將結合外部政策環境變化和自身運營情況，持續評估目標實現路徑的適應性和有效性，確保氣候相關目標穩步推進。

運營層面指範圍一及範圍二溫室氣體排放。

鑒於公司主營業務為金融服務，自身運營活動的溫室氣體排放規模相對有限，且氣候相關風險與機遇主要通過投資組合、客戶及資產層面傳導，報告期內公司尚未在內部經營決策中採用明確的內部碳定價機制，亦未設置基於每公噸溫室氣體排放量的內部定價標準。公司將持續關注國內外碳定價政策、監管要求及金融行業實踐進展，結合自身業務發展和風險管理需要，適時在投資決策、風險管理或內部管理中引入內部碳定價相關機制。

## 綠色驅動，長效運營

我們在可持續發展相關績效評估環節中關注各職級管理人員對氣候變化相關職責的履行情況，並將其納入薪酬決策考量，確保相關管理要求在業務決策與日常管理中得到貫徹落實。

中金公司積極關注氣候變化對資產、業務活動的影響。氣候相關風險對公司業務資產活動沒有顯著影響。在氣候機遇方面，2025年，新設覆蓋綠色領域的基金規模超100億元，佔2025年整體募資額的11%；完成綠色金融領域投行相關項目交易規模超1.5萬億元，佔2025年投行業務交易規模的22%。

## 中金公司溫室氣體排放相關關鍵績效指標

指標名稱	指標單位	2025年度數據
溫室氣體總排放量	噸二氧化碳當量	30,062.76
其中，範圍一溫室氣體排放量	噸二氧化碳當量	61.87
天然氣	噸二氧化碳當量	2.84
汽油	噸二氧化碳當量	58.78
柴油	噸二氧化碳當量	0.24
範圍二溫室氣體排放量	噸二氧化碳當量	20,548.53
外購電力	噸二氧化碳當量	19,031.58
外購熱力	噸二氧化碳當量	1,516.95
範圍三溫室氣體排放量	噸二氧化碳當量	9,452.36
人均溫室氣體排放量	噸二氧化碳當量／人	2.11

註：

基於本公司的運營性質，主要氣體排放物為溫室氣體。溫室氣體主要包括二氧化碳、甲烷、氧化亞氮。其中，範圍一溫室氣體排放根據中華人民共和國國家標準《綜合能耗計算通則(GB/T 2589-2020)》、政府間氣候變化專門委員會(IPCC)發佈的《2006年IPCC國家溫室氣體清單指南(2019年修訂版)》以及《第六次評估報告》；範圍二溫室氣體排放中外購電力使用的電網排放因子，中國內地地區根據中華人民共和國生態環境部刊發的《關於發佈2023年電力二氧化碳排放因子的公告》中全國電力平均二氧化碳排放因子、香港地區根據中電2024年可持續發展報告、國外地區參考《EIB Project Carbon Footprint Methodologies for the Assessment of Project GHG Emissions and Emission Variations》(2023)，外購蒸汽根據中華人民共和國國家發展和改革委員會刊發的《工業其他行業企業溫室氣體排放核算方法與報告指南(試行)》；範圍三溫室氣體排放遵循《溫室氣體核算體系》(2011)：企業價值鏈(範圍3)核算與報告標準進行核算，主要包括航空差旅及辦公用紙產生的溫室氣體排放，計算因子參考U.S.EPA Climate Leaders GHG Inventory Protocol《Emission Factors for Greenhouse Gas Inventories(April 2022)》。

## 2.2 綠色低碳運營

中金公司嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》《中華人民共和國節約能源法》《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》等相關法律法規，建立並實施《中國國際金融股份有限公司辦公環境管理實施細則》等內部管理制度，並發佈《中金公司綠色運營倡議書》，不斷加強辦公環境管理，在公司內營造安全、環保、整潔、有序的辦公環境，並通過制度宣貫和專題培訓，持續提升員工的環境保護意識。此外，針對極端天氣等環境事件，公司建立应急管理機制，依據內部应急管理規定開展應急處置工作。報告期內，我們未發生環境相關重大行政處罰或訴訟事件。

### 2.2.1 綠色低碳辦公

#### 能源管理及清潔能源使用

公司在日常運營中持續推進節能管理，通過優化照明系統和提升設備能效，逐步降低辦公場所能源消耗，提高能源使用效率。

#### 能源管理

**管理目標：以2019年為基準，人均綜合能源消耗下降20%**

管理舉措：

- 新建辦公場所統一採用LED光源，原有辦公區域的傳統光源按計劃逐步更換為LED節能燈具
- 在不影響正常辦公及安全運行的前提下，對機房等區域實施分區與時段照明管理，合理關閉非必要照明設備
- 對機房冷熱通道實施精細化管理，結合服務器運行負載及區域溫度變化動態調節製冷參數，並在保障設備安全運行的前提下，將機房環境溫度設定值由22℃優化調整至24℃
- 在具備多種製冷方式的機房空調系統中，優先選用能效表現更優的製冷方案，並將其他製冷系統作為備用配置
- 優先租用使用清潔能源的數據中心

年度成效：

- 公司上海辦公室完成傳統光源辦公區域LED節能燈管更換681根，預計年度節省電能14,023千瓦時
- 公司北京辦公室實施智能照明燈控改造，利用退租辦公室拆除的燈控設備，對現有時控照明區域進行升級，共覆蓋2個樓層，預計年度節省電能44,691千瓦時
- 公司香港辦公室通過更換LED照明提升能源利用效率，辦公室LED照明燈具使用率達到95%

## 綠色驅動，長效運營

## 水資源管理

公司不斷提升用水效率，減少不必要用水需求，持續優化辦公場所用水管理方式，減少人均水資源使用量。

## 水資源管理

**管理目標：**優先利用再生水等方式，提高用水效率，實現人均水資源消耗量進一步減少

**管理舉措：**

- 區分辦公區域冷凍水與IT機房冷凍水系統，減少非製冷季節辦公區域空調冷凍水使用
- 逐步優化會議與日常辦公用水方式，減少一次性用水需求

**年度成效：**

- 推進直飲水改造工程，鼓勵員工使用自帶馬克杯，減少一次性紙杯消耗。報告期內完成6處直飲機改造，替換原有桶裝水使用

## 廢棄物及循環經濟管理

## • 有害廢棄物管理

公司對產生的有害廢棄物實施規範化管理，降低環境與安全風險。

## 有害廢棄物管理

**管理目標：**合規處理有害廢棄物

**管理舉措：**

- 對打印機、複印機產生的廢棄硒鼓、墨盒及廢棄墨粉實行統一管理，聘請專業機構月度上門回收處理

**年度成效：**

- 報告期內，各類電子廢棄物合計處理量為1,127台<sup>5</sup>
- 同步推進節能管理、紙張與耗材管控，並通過延長設備設施使用壽命，減少廢棄物產生

<sup>5</sup> 電子廢棄物包含廢舊微機(主機)、顯示器、筆記本、服務器、打印機、其他廢舊設備(如硬盤、鼠標、鍵盤等)。

## 綠色驅動，長效運營

### 無害廢棄物

公司持續優化辦公方式、推進資源循環利用，逐步減少人均無害廢棄物產生量。

#### 無害廢棄物及 循環經濟管理

**管理目標：實現人均無害廢棄物進一步減少，並積極推動裝修材料及資產的重複利用**

管理舉措：

- 推行無紙化辦公
- 會議室推廣使用玻璃杯，減少瓶裝水及一次性紙杯使用
- 公司香港辦公室推行垃圾分類，回收外賣盒、塑料瓶等
- 在辦公改造及運維中優先利用可重複使用裝修材料及資產，提升資源利用效率

年度成效：

- 公司所屬中金大廈內裝建設利舊1,289套家具，在節省新購成本的同時，減少新家具採購相關的溫室氣體排放
- 公司北京及上海辦公場所建設改造中，利舊使用退租回收家具139套，累計利舊安全設備574件
- 推行可再生材料辦公文具，年度實現減碳約354千克
- 公司香港辦公室共回收廚餘垃圾2,624公斤、外賣塑料盒1,931個、塑料瓶3,195個、鋁罐13,160個
- 督促餐飲合作商戶使用可降解餐具及打包材料，減少一次性塑料製品使用。

此外，公司針對電子廢棄物，按照「採購—使用—處置」全生命週期推進減排管理，確保相關資產得到合規、高效的資源化處理。

- 採購階段：優先選擇具備環境管理相關認證資質的供應商，在產品選型階段引導設備向節能、耐用和可回收方向配置；
- 運行階段：通過自動化管理平台，對信息技術設備運行狀態及功率進行監控，提升設備使用效率，延長使用週期；
- 處置階段：嚴格篩選具備合法資質的回收商，對退役設備實施規範化回收與資源化處理及再利用。

## 綠色驅動，長效運營

為達成低碳目標，中金大廈採用主被動結合的低碳設計策略，融合綠化與生態可持續理念，構建完整技術體系。通過設計與施工的有效落實，該項目成功獲得LEED金級認證。此外，香港辦公室已連續兩年獲得香港權威環保機構—綠色認證機構頒發的減廢證書(良好級別)及節能證書(卓越級別)。



中金大廈LEED金級認證證書



中金公司香港辦公室節能及減廢證書

## 綠色驅動，長效運營

### 2.2.2 綠色環保宣傳

中金公司圍繞日常辦公與員工行為管理，持續策劃並開展多樣化綠色辦公行動，通過制度引導與主題活動相結合的方式，逐步提升員工對節能減排與可持續辦公理念的認知與參與度。

#### 中金公司綠色辦公行動

- 定期開展「光盤行動，打卡有獎」活動，鼓勵員工在用餐時節約糧食，杜絕浪費；
- 在公司差旅系統航班查詢頁面顯著位置標注航班碳排放參考值，並對相對低碳航班進行「綠色航班」標識，引導員工在出行安排中關注碳排放因素。報告期內，公司綠色航班使用率達20%；
- 持續完善「環保角」建設，每月更新不同主題的環保宣傳內容，並組織大型環保公益活動及相關培訓，包括「餘食有愛」(食物捐贈)、「一書一故事」(舊書捐贈與交流)及「綠色衣櫥」(衣物捐贈)，引導員工參與資源再利用與公益行動；
- 設置以綠植和書籍為背景的「員工加油站」，在改善辦公環境的同時，鼓勵員工通過手寫留言傳遞積極信息，營造互相支持、共同參與的綠色辦公與「中金一家」工作氛圍。



「光盤行動，打卡有獎」活動宣傳海報



「一書一故事」舊書捐贈與交流活動

此外，中金公司積極參與外部可持續發展相關活動，通過多元化實踐推動節能減排、社區共建與國際交流，持續拓展綠色行動影響力。

## 綠色驅動，長效運營

### 案例：推動綠色合作與節能減排

報告期內，中金公司香港IFC辦公室通過香港電燈有限公司(以下簡稱「香港電燈」)「智惜用電服務節能設備資助計劃」，與香港電燈推動相關檢測事宜，確保節能減排措施在日常運營中的落地實施。

### 案例：員工參與綠色社區共建

報告期內，中金(新加坡)辦公室積極組織員工參與公園垃圾清理等環保活動，相關活動實踐獲得新加坡國家志願與慈善中心「行善行業」稱號。

#### 中金公司資源使用及廢棄物相關關鍵績效指標

指標名稱	指標單位	2025年度數據
汽油消耗量	升	27,416.41
天然氣消耗量	立方米	1,342.00
柴油消耗量	升	90.00
外購電力消耗量	千瓦時	36,908,916.50
外購熱力消耗量 <sup>6</sup>	吉焦	13,790.43
綜合能源消耗量 <sup>7</sup>	兆瓦時	41,014.21
人均綜合能源消耗量	兆瓦時/人	2.88
市政供水耗水量 <sup>8</sup>	噸	47,706.86
人均市政供水耗水量	噸/人	3.36
無害廢棄物產生總量 <sup>9</sup>	噸	1,537.57
人均無害廢棄物產生量	噸/人	0.11
有害廢棄物產生總量 <sup>10</sup>	千克	2,118.50
人均有害廢棄物產生量	千克/人	0.15

<sup>6</sup> 2025年度外購熱力計算方法參考國家統計局制定，北京市統計局補充、印製的《能源、水統計報表制度(2025年1月)》，統計範圍包括向供熱單位繳納採暖費用的辦公機構、所屬分支機構及附屬公司。

<sup>7</sup> 各項能源折標煤數據來源於《綜合能耗計算通則》(GB/T 2589-2020)，並將能耗單位換算為兆瓦時。

<sup>8</sup> 本公司在求取適用水源上未發現任何問題。部分機構市政用水為辦公區物業控制，水費包含在物業費中，用水量尚不能單獨計量，我們依據中華人民共和國住房和城鄉建設部發佈的國家標準《建築給水排水設計規範》(GB 50015-2019)標準進行估算。

<sup>9</sup> 無害廢棄物包括辦公用紙、生活垃圾。其中，生活垃圾產生總量計算方法參考國務院發佈的《第一次全國污染源普查城鎮生活源產排污係數手冊》及世界銀行廢棄物管理數據統計。

<sup>10</sup> 有害廢棄物包括廢棄硒鼓墨盒、廢棄碳粉及廢棄色帶，結合公司台賬數據統計計算。

# 03

## 融綠於金， 惠澤於民

在全球綠色低碳轉型不斷深化的背景下，ESG因素日益成為影響投融資風險管理和長期價值創造的重要考量。中金公司持續將可持續發展理念融入治理架構與業務實踐，圍繞投融資ESG風險管理、負責任投資和綠色金融等重點領域，引導資本在風險可控前提下服務國家戰略和實體經濟高質量發展。



## 融綠於金，惠澤於民

響應聯合國可持續發展目標(SDGs)	我們的行動
  	<ul style="list-style-type: none"> <li>以「識別—評估—監測—應對」閉環為主線，推動ESG風險在主要投融資業務中統一納入、分類管理</li> <li>形成多策略責任投資體系，以整合、主題、篩選與盡責管理協同推進</li> <li>聚焦金融「五篇大文章」，以機制化考核與閉環督辦提升資源配置效率與服務質效</li> <li>以課題研究、行業交流與投教活動為抓手，持續輸出方法論與實踐經驗，促進生態共建</li> </ul>

### 3.1 投融資ESG風險管理

隨著全球經濟向綠色低碳轉型，ESG風險逐步成為影響投融資活動安全性和可持續性的關鍵因素。如何在複雜多變的市場環境中有效識別、評估和管理ESG風險，已成為金融機構提升風險防控能力和長期競爭力的重要課題。中金公司在投融資業務中持續強化ESG風險管理，將相關要求融入風險治理和業務管理體系，為資本配置和金融服務的穩健推進提供支撐。

#### 管治

中金公司持續完善投融資ESG風險管理體系，將ESG風險因素納入公司風險管理與經營決策框架，通過強化頂層治理設計、明確監督與執行職責、完善配套制度和能力建設，更好地識別和應對投融資業務中面臨的ESG風險，提升在複雜外部環境下的風險防控能力。

董事會作為ESG事項的最高決策機構，對投融資活動中的ESG風險管理履行最終監督職責，重點關注ESG相關重大風險及其對公司戰略、財務表現和長期可持續發展的潛在影響。董事會下設戰略與ESG委員會，作為ESG事項的決策與研究層，負責審議ESG相關重要事項，研究並掌握ESG政策及監管動態，識別和關注具有財務影響的重要ESG風險，並向董事會提供專業意見。公司層面設立ESG委員會，依據董事會及戰略與ESG委員會確定的方針和策略，統籌管理和協調ESG相關工作，並根據相關業務推進情況，及時向董事會及戰略與ESG委員會匯報投融資ESG風險管理的實施進展。公司由總裁兼任ESG委員會副主席，負責監督公司投融資業務中的ESG風險管理情況，審核並批准與投融資業務相關的ESG政策和流程，聽取並審批涉及高ESG風險的重大投融資項目，確保相關安排的有效性和可執行性。ESG辦公室作為執行協調機構，負責聯動相關業務部門和分支機構，推動ESG風險管理要求、流程和工具在具體投融資業務中的落地實施。

## 融綠於金，惠澤於民

公司定期在關鍵委員會和業務會議中，對ESG相關分析結果、風險預警及信息系統建設情況進行回顧和宣貫，推動ESG風險管理在投資決策和風險控制中的持續應用。圍繞ESG風險管理，公司通過定期和不定期培訓提升內部專業能力，培訓內容涵蓋ESG披露規則、MSCI ESG評級方法論、ESG相關訴訟與監管風險、氣候變化與碳中和等議題，為投融資ESG風險管理提供持續的能力支撐。

### 戰略

中金公司在投融資業務中堅持將ESG風險管理與服務國家戰略、防範金融風險和支持實體經濟高質量發展相結合，逐步形成以制度約束、流程嵌入和差異化管理為核心的投融資ESG風險管理策略。

公司相關業務採用負面清單、行業准入標準、ESG風險分類管理機制等方式，對投融資活動中的環境、社會和治理風險進行前置管控。在業務立項、盡職調查、投資決策和存續期管理過程中，綜合考量政策法規變化、行業發展趨勢、氣候變化風險、社會責任履行情況及公司治理有效性，對存在重大ESG風險或爭議的項目保持審慎態度，必要時採取限制投資、附加條件或否決等措施。

在資源配置導向上，公司更加注重支持符合國家「雙碳」目標和可持續發展戰略的領域，在風險可控前提下，對科技創新、綠色低碳轉型、新質生產力等方向予以優先評估和傾斜，引導資本在有效管控ESG風險的同時，實現長期穩健發展。

### 影響、風險和機遇管理

中金公司已公開發佈《中國國際金融股份有限公司環境、社會及管治(ESG)風險管理聲明》<sup>11</sup>，將ESG風險因素納入全面風險管理體系及全集團投融資業務，包括投資銀行業務、固定收益業務、資產管理業務、私募股權投資業務、股票質押業務、財富管理業務和子公司等多個領域，持續加強識別、監測、控制業務活動中的ESG風險，主動踐行責任投資理念，持續引導與推動可持續金融業務發展。

公司結合不同行業特徵、資產類別和業務模式，對ESG風險實施差異化管理，重點關注可能對投資安全性、資產價值、合規合約履行及長期回報產生實質性影響的環境、社會和治理風險，最大程度避免投融資活動中的ESG風險。

11

《中國國際金融股份有限公司環境、社會及管治(ESG)風險管理聲明》:

<https://www.cicc.com/upload/file/2026/03/02/da60407e-dd02-4e67-b05a-f6eaf6391841.pdf>

## 融綠於金，惠澤於民

## ESG風險識別

在風險識別階段，公司在項目立項和研究環節即對潛在ESG風險進行系統識別，重點從以下維度開展分析：

- 環境維度(E)：關注項目或主體是否涉及高能耗、高排放、高污染行業，是否存在環境合規風險、資源約束風險、氣候變化相關物理風險和轉型風險等；
- 社會維度(S)：重點識別勞動用工、職業健康與安全、供應鏈管理、產品與服務責任、社區影響等方面的潛在風險；
- 治理維度(G)：關注公司治理結構有效性、信息披露透明度、合規經營情況、內部控制及關聯交易風險等。

此外，公司對農業、生物多樣性、能源、採礦業、基礎設施建設、交通運輸等ESG風險相對較高的行業予以重點關注，並結合國家產業政策、監管導向和行業發展趨勢，對相關投融資項目實施更為審慎的ESG風險識別和篩查。

同時，公司相關業務通過負面清單和行業准入要求對部分ESG風險較高或不符合公司政策導向的領域實施前置約束，在項目進入盡職調查和投資決策前即進行風險攔截。

## ESG風險評估

在完成風險識別後，公司進一步對已識別的ESG風險進行系統評估，評估過程兼顧定性分析與定量分析，重點關注ESG風險的發生可能性、潛在影響程度及可控性。

- 資產管理及固定收益業務中，結合自主研發的ESG評級體系或外部ESG數據，對投資標的的ESG表現進行量化評分，並將相關結果作為信用分析和投資決策的參考要素；
- 財富管理及融資類業務中，在融資融券和股票質押等業務評估過程中，將融資人或目標證券是否涉及火電、有色金屬、煤炭、石油化工等受「雙碳」政策影響較大的行業，以及負面輿情、監管處罰和重大經營變化等因素納入綜合評估；在股票質押項目審核中，引入Wind ESG評級或綜合得分作為重要參考指標，支持風險判斷和管理決策；
- 私募股權投資業務中，在「募、投、管、退」業務各環節中，將行業政策、行業屬性、技術路徑、法律合規、公司內控治理、潛在環境社會影響等維度納入項目考量因素，嵌入投資與風險管理體系。以ESG投資為主要領域的在管基金，將進一步對ESG風險實施分級管理，通過設置ESG風險等級(如低、中、高風險)或採取「一票否決」機制，對ESG風險較高且不可接受的項目予以限制或否決。

## 融綠於金，惠澤於民

### ■ ESG風險監測

在風險監測階段，公司對已投項目和投資組合的ESG表現實施持續跟蹤和定期評估，確保ESG風險管理要求貫穿投後管理全過程。

- 定期監測：在資產管理和部分私募股權業務中，公司通常按半年或年度頻率，對投資標的或被投企業的ESG表現進行更新評估，重點關注ESG評級變化、重大負面事件和關鍵指標波動情況；
- 動態監控：結合公開信息、信息系統監測及輿情工具，持續關注投資標的是否發生重大ESG事件，如環境事故、重大安全事故、重大合規處罰或治理失效等；
- 組合層面分析：在組合管理中，公司關注組合整體ESG風險暴露情況，對低ESG評級或高ESG風險主體的集中度進行監控，並在必要時進行結構調整。

當監測結果顯示ESG風險顯著上升或出現異常變化時，公司將啟動內部風險提示或升級機制，對相關項目或投資組合進行進一步評估。

針對已識別和監測到的ESG風險，公司根據風險嚴重程度採取分級應對措施：

- 對輕微或可控風險，要求補充信息披露，督促相關主體完善管理措施，並在後續評估中持續跟蹤；
- 對中度風險，要求制定專項整改計劃，明確整改責任和時間安排，並納入投後管理重點事項；
- 對重大或不可控風險，視情況採取限制新增投資、調整投資結構、暫停項目推進或啟動退出安排等措施。

較為重大的ESG風險情況將被提交至相關投資決策或風險管理委員會進行審議，確保ESG風險事項得到充分討論和審慎決策。



## ■ ESG盡職調查

公司以ESG投資為主要領域的在管基金已逐步形成體系化的ESG盡職調查框架，將其作為投前風險管理的重要工具。以山東綠色發展基金ESG盡職調查框架為例：

### 1) 盡職調查觸發機制

所有進入立項和投資決策階段的投融資項目均需開展ESG盡職調查；對於以下情形，將啟動強化或專項ESG盡職調查：

- 項目所屬行業ESG風險較高；
- 投資金額較大或對組合影響顯著；
- 存在歷史負面輿情、監管處罰或環境社會爭議；
- 投後監測發現ESG風險顯著變化。

### 2) 盡職調查內容與方法

ESG盡職調查圍繞環境、社會和治理三大維度展開，結合文件審閱、問卷調查、訪談及必要的第三方專業意見，對項目或主體的ESG風險進行系統分析。

調查內容包括但不限於：

- E(環境): 環境合規情況、資源使用效率及環境管理體系等；
- S(社會): 勞動用工、職業健康安全、供應鏈管理及社區影響等；
- G(治理): 公司治理結構、內部控制、信息披露及合規管理情況等。

## 融綠於金，惠澤於民

### 3) 風險分級與決策支持

基於盡職調查結果，公司對ESG風險進行分級管理，並將相關結論納入投資決策支持材料：

- 低風險項目：正常推進投資決策；
- 中等風險項目：在投資協議或管理安排中附加ESG相關要求；
- 高風險項目：提交決策層審議，必要時實施一票否決或暫緩投資。

### 4) 投後銜接與閉環管理

ESG盡職調查結果將作為投後管理的重要依據，相關風險點和改進建議被納入投後監測清單，並在後續定期評估中持續跟蹤，形成「投前評估—投中決策—投後監測—風險處置」的閉環管理機制。

## 指標與目標

在目標建設方面，中金公司將持續推進投融資ESG風險管理，公司主要投融資業務板塊均納入相關ESG風險識別、評估和管理框架，統一推進ESG風險管理工作。

我們建立多項投融資ESG風險管理相關指標。資產管理業務方面，監測ESG政策覆蓋情況，並監控產品所投資資產的ESG評級分佈情況、ESG主題產品持倉佔比等。私募股權業務方面，在項目投資和項目風險監測中持續關注ESG因素，系統性地將ESG理念與標準融入投資全流程。以ESG基金「山東綠色發展基金」為例，截至2025年底，山東綠色發展基金共投資5個項目，所有項目均遵循國際ESG投資標準，在被投企業滿足基本的環境合規和社會責任基礎上，基金在氣候影響、範式轉移、可持續發展潛力、接收方需求、政策符合性及效率與效果等六個方面對項目進行評估打分，以確定項目的ESG評級，並據此開展投前評估和投後定期監測，推動被投企業追求更高的ESG表現，如定期的人員培訓、性別平等計劃等內容。根據2025年6月30日基金對各個投資項目的監測數據，五個項目實現碳減排量102.9萬噸／年。

## 3.2 深化負責任投資

隨著可持續發展理念在全球資本市場的不斷深化，負責任投資正逐步從理念倡導走向系統化、機制化和實踐化運作，成為金融機構引導資本配置、促進長期價值創造的重要路徑。中金公司立足服務國家戰略和實體經濟高質量發展的總體要求，將負責任投資理念持續融入投資管理與資產配置全過程，在強化風險管控的基礎上，引導資本配置向綠色低碳、可持續發展等重點領域傾斜。2022年7月，公司以資產管理者身份正式簽署聯合國負責任投資原則(Principles for Responsible Investment, PRI)，承諾遵循責任投資「六項原則」。在PRI 2024年年度簽署方評估中，中金公司ESG投資實踐各模塊獲四星級評分，絕大部分模塊表現優於國內外同業管理水平。

### 管治

中金公司持續完善負責任投資的治理基礎，通過健全制度體系、優化組織架構和完善人員配置，為責任投資在各業務條線的有效落地提供系統性保障。公司制定並實施《中金公司負責任投資聲明》，明確將負責任投資作為資產管理及相關投資業務的重要理念和長期方向，要求在投資決策和管理過程中綜合考慮ESG因素對風險、回報及長期價值的影響。

公司業務層面配套制定並實施《責任投資政策》《責任投資手冊》《責任投資管理辦法》等制度文件。此外，資產管理業務成立責任投資委員會，並下設責任投資執行工作小組。責任投資委員會由各團隊負責人組成，負責責任投資相關重大事項的決策與審批；責任投資執行工作小組由各團隊代表成員組成，負責協調推進責任投資相關實踐。公司在研究、投資、風險管理及私募股權等業務條線配置ESG專職人員，負責開展ESG事項分析，監督相關政策和制度的落實情況，將相關職責貫穿投前盡職調查、投中決策支持及投後管理與賦能等關鍵環節，為責任投資決策提供專業支持。

此外，公司定期面向相關崗位人員開展ESG政策培訓和ESG風險管理培訓，持續提升投資管理團隊對ESG議題的專業認知和實踐能力，為負責任投資體系的有效運行提供能力保障。

## 融綠於金，惠澤於民

### 戰略

中金公司結合自身業務特點和市場定位，逐步構建以服務國家戰略和推動綠色低碳轉型為導向的負責任投資整體策略，將負責任投資理念系統融入投資管理和資產配置實踐。公司發佈《中金公司負責任投資聲明》，明確將負責任投資作為資產管理及相關投資業務的重要理念和長期方向，將ESG因素視為投資決策和資產配置的重要非財務維度，要求在投資實踐中綜合評估環境、社會及公司治理因素對風險、回報及長期價值創造能力的影響。

中金公司逐步形成以ESG整合法、主題法、篩選法和盡責管理法為核心的責任投資策略體系，並根據不同資產類別和投資組合特徵靈活應用。其中，ESG整合法側重在傳統財務分析基礎上系統融入ESG因素；主題法聚焦綠色低碳、可持續發展等重點投資主題；篩選法通過正面篩選和負面剔除，引導資本流向ESG表現較優的投資標的；盡責管理法則通過投後參與和溝通，推動被投企業持續改進ESG表現。

圍繞「雙碳」目標和綠色金融發展要求，公司持續將負責任投資與國家重大戰略、重點產業政策及區域發展規劃相結合，重點關注綠色低碳轉型、新質生產力培育等領域，通過完善投資策略、優化產品佈局和強化流程管理，引導資本配置向可持續發展和長期價值創造領域傾斜。

### 影響、風險和機遇管理

在負責任投資框架下，中金公司將ESG風險管理與投資管理實踐相結合，通過制度化流程實現對ESG風險的識別、監測和緩釋。在投資決策過程中，公司將ESG風險作為重要考量因素，對存在重大ESG爭議或潛在風險的項目保持審慎態度，必要時採取限制投資或否決措施；在投後管理中，通過定期監測投資組合ESG表現，識別風險變化並及時應對。

在股票質押業務和股權激勵融資業務評估過程中，公司將融資人或目標證券是否涉及火電、有色金屬、煤炭、石油化工等受「雙碳」政策影響較大行業、受國家宏觀經濟調控政策正負面影響等因素融入至評估過程中，並將涉及「兩高一剩」行業設置為禁止准入類別。對於符合中央金融工作會議精神的「科技金融、綠色金融、普惠金融、養老金融、數字金融」等政策支持的領域，在符合內外部各項條件及風險可控的情況下，予以優先評估和傾斜。

同時，公司積極開展盡責管理實踐，通過代理投票、與被投企業溝通以及參與相關政策討論等方式，發揮投資者影響力，推動被投企業改善ESG管理表現，降低長期非財務風險。

更多關於負責任投資影響、風險和機遇管理內容，請參閱本報告「風險管理」章節。

## 融綠於金，惠澤於民

### 指標與目標

公司將圍繞負責任投資理念，持續優化相關業務布局與資源配置，將提升ESG投資服務能力和擴大責任投資實踐覆蓋範圍作為重點方向，推動責任投資在產品配置和資本服務中的有序落地。

在產品與客戶服務方面，截至報告期末，公司代銷綠色金融主題類產品740隻，保有規模276億元。同時，基金投顧「公募50碳中和」系列組合策略重點布局新能源、光伏、風電等碳中和相關行業，引導長期資金投向綠色低碳領域，推動實體經濟綠色轉型，截至報告期末，相關組合策略規模約3,466萬元。

在私募股權業務方面，公司將綠色減碳目標和基金的運作目標有機結合，對綠色發展領域展開廣泛、深入的佈局，全面覆蓋光伏、新材料、環保、動力電池、氫能等細分行業。同時，設立多隻綠色主題基金，例如，山東綠色發展基金是中金資本與山東發展投資集團創新性利用國際主權貸款發起的多期綠色基金，是國內首隻按國際綠色金融標準設立的基金。此外，2025年，公司攜手雷諾、舍弗勒等國內外產業龍頭及地方政府，落地多隻專注可持續投資的基金，佈局綠色能源、綠色交通、綠色城市、綠色製造等ESG和社會責任實現的相關領域。

#### 3.2.1 ESG因素融入投資管理全流程

中金公司結合監管要求、市場環境及自身投研稟賦，持續推進ESG因素在投資管理全流程中的系統性嵌入，逐步形成覆蓋「投前—投中—投後」的責任投資實踐模式。

在固定收益投資方面，研究人員在傳統信用分析基礎上，重點關注發債主體在環境合規、資源利用、社會責任及公司治理等方面的表現，將ESG因素作為判斷其償債意願和潛在風險的重要參考。投資經理在構建投資組合時，結合中金公司ESG評級結果和信用評價，對發債主體的ESG風險進行綜合判斷，並在投資決策和組合管理中予以體現。

在權益投資方面，研究人員在基本面分析過程中，逐步加強對ESG因素的補充研究，重點關注企業治理結構有效性、環境與社會風險暴露情況及其應對能力。量化研究與投資團隊在傳統量化模型基礎上，探索將ESG因子納入策略研究和組合構建，提升投資決策的多維度分析能力。

在私募股權投資方面，公司將ESG因素貫穿「募、投、管、退」全流程，並在「募投管退」各環節均制定並遵守《業務拓展規制委員會議事規則》《投資決策管理辦法》《投後管理工作指引》《中介機構選聘及工作指引》《基金投資、退出決策覆核委員會議事規則》等一系列核心制度文件，系統構建了覆蓋基金全生命週期的治理架構和風險管理體系。在基金設立環節，通過強化產品合規審查與戰略適配，持續響應監管動態；在投資決策階段，將行業政策、技術路徑、法律合規、公司內控治理等風險維度納入核心評估因素，並要求制定可執行的風險緩釋方案，作為投決與投後管理的關鍵依據；在投後階段，持續監測被投企業的ESG表現，並在必要時提供改進建議和賦能支持；在退出階段，將ESG績效納入估值和退出決策的考量因素，持續提升投資組合的長期穩健性與可持續價值。

### 案例：山東綠色發展基金項目全流程踐行ESG管理要求

山東綠色發展基金項目ESG要素貫穿「募投管退」全流程，形成閉環管理機制：

- 在募資階段，基金在募集說明書中明確ESG投資定位與目標，並向出資人披露ESG風險管理政策；
- 在投資階段，銜接ESG盡職調查五步法，形成「准入篩查－深度評估－決策審批」的ESG整合鏈路，對重大ESG爭議事項實行一票否決；
- 在投後階段，將ESG績效納入被投企業常態化監控，每半年定期開展ESG評估，並根據評估結果提供改進建議和賦能支持；
- 在退出階段，將ESG績效作為資產估值和退出決策的重要依據，對ESG表現優異的項目優先退出，對整改未達標項目啟動專項處置流程。

此外，基金設置ESG相關工作專職人員，負責主導或參與ESG盡職調查，制定行業專屬盡調清單，量化評估ESG風險並出具專項分析報告；在投中階段為投資決策提供ESG專業意見，並參與ESG相關投資條款設計；在投後階段建立ESG績效跟蹤指標體系，定期分析績效數據並識別潛在風險。

### 3.2.2 ESG評價工具與信息系統

中金公司由內部量化及ESG團隊開發並持續完善中國上市公司可持續發展能力評價體系－「中金ESG評級」，從環境、社會和治理多個維度對上市公司進行系統評價，為投資研究、資產配置和風險管理提供重要參考。

中金資管積極將ESG因素納入相關業務投資決策考量，搭建ESG評價體系，ESG評分涵蓋上市公司與債券發行人超8,000家，並在投資分析、投資決策及風險管理中納入ESG因素，踐行責任投資理念。此外，中金資管數字化投研系統「星圖」以及中金香港資管投資管理系統CHAMPs均已嵌入ESG相關模塊，實現ESG數據、評級結果與投資、交易及風控環節的聯動。

「星圖」系統將ESG研究成果快速應用於投資和風控實踐，目前已在業務環節推廣使用，為研究員提供了豐富的投研數據支持和相對客觀的評價工具，進一步提升了風控人員對潛在非財務風險的識別能力。相關課題於2024年獲得深圳證券交易所（以下簡稱「深交所」）金融科技優秀課題三等獎。

2025年，CHAMPs系統進一步開發氣候相關風險監控功能，覆蓋氣候壓力測試及投資組合溫室氣體排放情況，為投資經理和中後台團隊提供實時風險監測支持。

### 3.3 發展可持續金融

中金公司深耕可持續發展金融領域，緊密圍繞國家綠色金融等可持續金融政策導向，積極服務「雙碳」目標，將綠色發展理念系統融入私募股權投資與資產管理實踐。公司聚焦綠色產業與低碳轉型關鍵領域，持續探索以資本力量支持綠色技術創新、產業升級與可持續發展的有效路徑，持續構建以綠色發展為導向的投資體系。

#### 管治

中金公司積極踐行綠色金融理念，設立綠色金融管理小組，聚焦綠色金融領域的產品創設與投資研究，推動相關理念和要求在業務層面落地實施。公司建立年度部署、月度與季度報送、定期考核、定期宣貫及宣傳表彰等內部管理機制，持續跟蹤綠色金融相關工作的推進情況和目標完成進展。通過明確職責分工、強化協同聯動，公司將綠色金融相關要求嵌入戰略制定、業務開展和風險管理等關鍵環節，推動綠色金融工作有序推進、規範實施。公司不定期開展綠色金融相關管理培訓，強化相關崗位工作人員專業認知及管理水平。例如，公司於2025年啟動「綠金線上小課堂」系列課程，旨在加強跨部門綠色金融業務內容互通，提升各部門對綠色金融業務的理解與認知。年內合計開展四期課程，邀請內外部專家就綠色金融標準、碳金融、可持續權益投資、可持續信息披露等主題進行授課。

#### 戰略

中金公司積極響應《綠色金融支持項目目錄（2025年版）》等政策要求，制定並實施《中金公司服務碳達峰綠色金融行動方案》，以「雙碳」目標為引領，將綠色發展理念系統融入投資實踐和業務管理，持續完善日常工作中服務國家戰略的制度安排和實施路徑，高標準推進包括綠色金融在內的金融「五篇大文章」。公司圍繞重點行業節能降碳改造、新型能源體系建設和綠色電力應用等方向，持續完善與綠色金融相適應的治理、業務與風控體系，在服務國家綠色轉型和培育發展新質生產力過程中，不斷提升專業能力和綜合金融服務價值，積極引導金融資源向綠色低碳領域配置，切實發揮金融機構在綠色低碳發展中的功能作用和責任擔當。

#### 影響、風險和機遇管理

中金公司持續識別和評估綠色金融相關業務在支持綠色低碳轉型過程中對經濟、社會及環境產生的影響，以及由此帶來的風險和機遇，並將相關識別與評估嵌入綠色金融業務的投資決策和管理流程。公司在綠色金融項目推進過程中，重點關注資金投向合規性、綠色屬性真實性及潛在環境與社會影響，通過投前審慎評估、投中持續跟蹤和投後管理等方式，動態優化綠色金融服務策略與產品結構，在風險可控前提下提升綠色金融資源配置的有效性與可持續性。更多關於發展綠色金融影響、風險和機遇管理內容，請參閱本報告「風險管理」章節。

## 融綠於金，惠澤於民

### 指標與目標

2025年，公司圍繞綠色金融業務持續完善業務佈局與資源配置，以提升綠色金融服務能力和項目覆蓋規模為重要發展方向，穩步推進綠色金融相關業務增長。

報告期內，投資銀行業務條線已完成年度綠色金融承銷規模同比增長的階段性目標，綠色金融相關業務推進情況符合公司整體發展預期。2025年，中金公司共完成綠色金融領域投行相關項目交易規模超1.5萬億元，涵蓋綠色產業、清潔能源、低碳轉型及相關基礎設施等重點領域，有效引導金融資源支持綠色低碳發展。

更多關於綠色金融相關指標，請參閱本報告「綠色股權融資、財務顧問」「綠色債券」「綠色基金」「綠色資產證券化」章節。

#### 3.3.1 綠色股權融資、財務顧問

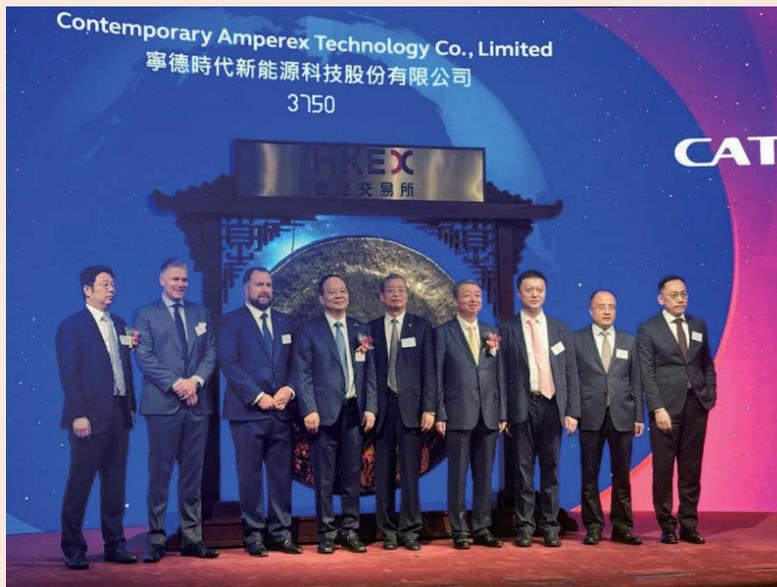
中金公司圍繞新能源、綠色製造及相關產業鏈龍頭企業，持續深化綠色股權融資與資本市場服務能力，通過IPO、再融資、定向增發、配售及併購重組等多元化工具，支持綠色產業企業發展。公司注重發揮跨境金融工具創新優勢，積極聯通境內外資本市場，引導長期資本、主權基金及高質量機構投資者參與綠色產業發展，持續優化企業股權結構，提升綠色產業在全球產業鏈和價值鏈中的競爭力。

公司持續深化跨境金融與可持續金融產品創新，緊密對接國家「雙碳」戰略與全球零碳轉型方向，拓展綠色金融服務場景，重點服務新能源、綠色交通等可持續發展相關產業，以金融力量賦能產業升級，助力企業通過資本市場實現全球化佈局與高質量發展。

### 案例：綠色科技與新能源龍頭的跨境資本新範式－寧德時代港股IPO

在綠色股權融資領域，公司保薦寧德時代新能源科技股份有限公司於2025年5月在香港聯交所主板成功上市，發行規模約52.5億美元，創下近年來全球及中資企業IPO多項紀錄。作為本次項目的聯席保薦人及整體協調人，公司在複雜的國際資本環境下，充分挖掘企業核心價值，成功引入多家國家主權基金及國際長線投資者，公開發售獲得逾150倍超額認購，並協助企業實現按A股收盤價「零折扣」定價，上市首日全額執行綠鞋。

寧德時代港股IPO的成功實施，不僅有力支持公司動力電池及儲能系統在交通減排與可再生能源消納中的規模化應用，也有效促進了境內外資本對中國新能源龍頭企業的長期配置，重塑國際資本市場對中國優質綠色資產的價值認知，成為綠色金融與科技金融協同發展的標桿案例。



中金公司助力寧德時代完成港股IPO

## 案例：傳統能源的轉型升級－華電新能A股主板上市

公司牽頭保薦華電新能源集團股份有限公司於2025年7月在上海證券交易所主板成功上市，發行規模181.71億元，是全面註冊制以來首個百億規模以上的主板IPO項目，也是近三年最大的央企A股IPO項目。IPO募集資金將主要用於風力發電、太陽能發電等新能源項目建設，有效支持央企新能源業務規模化、集約化發展。

公司深度參與中國華電新能源資產整合與資本運作規劃，獨家負責發行溝通、戰略配售及穩市安排，在戰略配售環節成功引入多家高質量長期資本，以高質量金融服務助力央企高質量發展、做好「綠色金融」。



中金公司牽頭保薦華電新能完成A股主板IPO

## 案例：新能源整車企業全球化融資－奇瑞汽車、賽力斯港股上市

在新能源汽車領域，中金公司牽頭保薦奇瑞汽車股份有限公司和賽力斯集團股份有限公司相繼登陸香港資本市場。奇瑞汽車於2025年完成港股IPO，發行規模13.4億美元，創近十年大型綜合車企港股融資規模之最；賽力斯於2025年實現「A+H」兩地上市，發行規模18.4億美元，成為當年全球規模最大的整車企業IPO。

公司充分發揮對汽車產業及新能源技術發展的深度理解，系統挖掘企業投資亮點，成功引入多家境內外主權基金、國際長線基金及產業投資者。相關融資將重點用於新能源車型研發、智能製造升級及海外市場拓展，持續推動我國新能源汽車產業低碳轉型和國際化發展，成為金融服務中國製造業出海和綠色升級的典型實踐。



中金公司助力自主品牌乘用車頭部企業  
「奇瑞汽車」登陸港交所



中金公司牽頭保薦豪華新能源領軍車企  
「賽力斯」完成港股IPO

### 3.3.2 綠色債券

中金公司遵循《綠色債券原則》《氣候債券標準》《可持續金融共同分類目錄報告－減緩氣候變化》《綠色金融支持項目目錄（2025年版）》對於綠色企業債券募投方向的相關規定，積極參與綠色債券、碳中和債券、可持續發展掛鉤債券及綠色科技創新債券等多類型債務融資工具的設計與發行，推動企業在降低融資成本的同時，將募集資金精準投向綠色基礎設施建設、清潔能源項目及低碳轉型領域，促進綠色金融與實體經濟的深度融合。

中金公司制定了完善的綠色債券承銷及投資目標，以指導綠色債券工作開展：

- 承銷目標：保持綠色債券承銷能力行業領先
- 投資目標：持續加大對綠色主題債券等相關資產的投資交易

## 融綠於金，惠澤於民

2025年度，公司支持多類型綠色及可持續債務融資工具發行，覆蓋新能源、交通、市政公用事業、城市基礎設施及綠色製造等領域。引導金融資源精準服務實體經濟綠色轉型與高質量發展。

項目類型	項目介紹
惠州市交通投資集團有限公司可續期公司債	將債券條款與專用車道建設等ESG指標掛鉤，推動城市交通基礎設施可持續發展
首鋼股份有限公司綠色科創公司債	支持鋼鐵行業低碳冶金與環保改造，助力高耗能行業綠色升級
無錫地鐵集團有限公司綠色短期公司債	支持綠色低碳公共交通體系建設，優化城市出行結構
長春市軌道交通集團有限公司綠色公司債	促進節能減排與城市宜居環境改善
金華市軌道交通集團有限公司碳中和綠色公司債	以碳中和項目為導向，服務區域重大交通工程建設
成都交子金融控股集團有限公司綠色公司債	創中西部地區同期限綠色公司債利率新低
溫州市鐵路與軌道交通投資集團有限公司綠色科技創新公司債	浙江省首單綠色科技創新公司債，支持綠色交通基礎設施長期建設
天津創業環保集團股份有限公司科技創新綠色公司債	募投項目顯著降低污染物排放，助力區域生態環境改善
廣州越秀融資租賃有限公司碳中和綠色公司債	首次發行10年期債券，推動綠色能源與鄉村振興協同發展
天津中綠電投資股份有限公司碳中和綠色公司債	支持光伏、風電、儲能等項目，優化區域能源結構

## 融綠於金，惠澤於民

**案例：科技創新與民生保障協同－廣州市水務投資可持續掛鉤公司債**

公司協助廣州市水務投資集團成功發行科技創新公司債券。本期債券以城市供水管網改造為可持續發展績效目標，將債券條款與民生基礎設施建設緊密結合，通過綠色融資工具支持城市供水系統安全性與運行效率提升。項目有效推動綠色金融資源向城市公共服務領域集聚，體現了可持續發展理念在市政基礎設施融資中的具體落地，為地方國企以市場化方式推進綠色轉型提供了有益示範。

**案例：外資機構可持續掛鉤熊貓債創新－凱德商用產業中期票據**

公司牽頭主承凱德商用產業財資有限公司2025年度第一期可持續發展掛鉤中期票據(債券通)，總規模12億元人民幣，是市場首單5年期可持續發展掛鉤熊貓債，同時創下3年期外資可持續發展掛鉤熊貓債票面利率新低。凱德商用將中國區可再生能源電力利用比例作為管理目標(2026年，凱德商用在中國區的可再生能源電力利用比例不低於9.6%；2028年，凱德商用在中國區的可再生能源電力利用比例不低於16.8%)，積極助力企業持續提升可再生能源使用水平，踐行「雙碳」戰略及綠色建築相關政策要求。



### 案例：CGT-ESG債券組合創新交易

中金公司與合作方對標《可持續金融共同分類目錄》(「CGT」)在香港推出了國際市場中資券商首個同時應用CGT和ESG評價體系的「CGT-ESG債券組合」並落地首單交易。該債券組合初期規模為400萬美元，募集資金主要投向可再生能源、清潔交通、建築節能、可持續利用水資源及廢水處理項目。債券組合的推出創新了香港債券市場的交易範式，有效提升了香港綠色債券二級市場流動性與配置效率，滿足了多元化投資需求，有效引導資本流向綠色領域。同時推動了CGT標準的國際化應用，促進了綠色金融標準的互聯互通，為增強我國在綠色金融領域的國際影響力提供了有力支撐。

此外，公司積極參與離岸人民幣綠色債券及相關創新產品發行，助力中國財政部在倫敦成功發行首筆離岸人民幣綠色主權債券，總規模60億元人民幣，顯著提升我國綠色金融產品在國際市場的認可度和影響力，也為人民幣國際化拓展了新的實踐場景。同時，公司協助匈牙利儲蓄商業銀行公開發行首筆離岸人民幣綠色債券，為「一帶一路」沿線國家利用人民幣市場開展綠色融資提供了可複製的範本。

## 融綠於金，惠澤於民

## 3.3.3 綠色基金

公司將ESG理念和低碳轉型要求融入投研、資產配置及投後管理全流程，通過綠色主題基金、ESG指數產品、綠色投資組合及相關投顧服務，引導資本持續配置於新能源、儲能、環保科技及低碳製造等重點領域，發揮資金配置在促進綠色發展和產業轉型中的長期引導作用。

圍繞國家綠色金融發展方向，公司聯合地方政府、產業集團及核心產業方，持續推進綠色主題基金佈局。2025年，公司私募股權業務落地10隻覆蓋綠色領域的基金，規模超100億元，重點覆蓋新能源基礎設施、綠色製造、智能汽車及低碳技術等方向，形成以基金為載體、以產業協同為支撐的綠色投資體系。

基金名稱	基本介紹
China Renewable Power Infrastructure LPF(中國可再生能源基礎設施基金)	基金於2025年6月在香港設立，基金投資人為數家蘋果公司供應商。該基金具有實現財務回報及綠色權益的雙重目標，旨在為中國可再生能源項目提供資金支持。預計到2030年，該基金將通過投資項目為國內每年新增約100萬兆瓦時清潔電力，成為ESG與新能源基礎設施投資相結合的創新實踐。
中金榆能綠色基金	基金設立於陝西省榆林市，規模5億元，重點投資清潔能源、節能環保、碳捕捉及循環經濟等領域。依託能源資源型地區轉型需求與中金資本的產業投研能力，推動區域能源結構優化，助力傳統能源基地向綠色低碳發展高地轉型。
中金雷諾融盛基金	基金設立於浙江省杭州市，規模10億元，聚焦新能源汽車產業生態，重點佈局電池、智能駕駛、智能座艙、軟件及具身智能等細分領域，通過資本與產業協同，支持長三角區域新能源汽車產業鏈智能化升級和國際競爭力提升。
成眉環投金瑞綠色基金	基金首期規模10億元，聚焦綠色低碳、新能源及生態環保領域，重點支持綠色產業鏈關鍵環節及綠色技術研發應用，推動區域綠色產業集群發展，助力地方經濟綠色轉型。
中金舍弗勒產業投資基金	基金規模10.1億元，聚焦智能汽車與高端製造領域，重點佈局汽車產業鏈核心環節，包括電動化、智能駕駛及關鍵零部件製造等方向，促進中國汽車產業向智能化、電動化、國際化方向高質量發展。

## 融綠於金，惠澤於民

除私募基金投資外，中金資本積極參與ESG相關領域直接投資，覆蓋鋰離子電池研發、高空風電、光伏材料及分佈式光伏平台等多個領域。

公募基金方面，中金基金圍繞中證A500指數構建ESG產品體系，推出包括中金中證A500交易型開放式指數證券投資基金、中金中證A500交易型開放式指數證券投資基金聯接基金及中金中證A500指數增強型證券投資基金在內的系列產品。中證A500指數在選樣過程中引入ESG可持續投資評價篩選機制，優選ESG表現良好的上市公司，為投資者提供配置中國優質可持續發展企業的便捷工具。通過持續開展產品營銷和投資者教育，公司積極踐行責任投資理念，推動資本向綠色、可持續方向配置。

### 3.3.4 綠色資產證券化

公司持續探索以資產盤活為核心的綠色金融產品創新，通過將新能源、環保、市政公用事業等領域已投運項目形成的資產和現金流進行整合，引導社會資本參與綠色基礎設施運營，有效提升資產流動性和資金使用效率，支持綠色基礎設施項目的可持續運營。

項目名稱	項目介紹
廣東能源新能源基礎設施資產盤活項目	公司通過對已投運光伏發電項目進行金融化整合，引入社會資本參與新能源基礎設施運營，有效盤活存量資產、優化省屬國企資本結構，在保障項目穩定運行的同時降低融資成本，形成以金融創新支持新能源持續發展的示範案例。
越秀新能源分佈式光伏綠色融資項目	公司圍繞戶用分佈式光伏項目開展綠色融資安排，將清潔能源建設與綠色、碳中和及鄉村振興目標相結合，引導資金投向農村清潔能源領域，項目運營期內實現顯著減排效果，並帶動就業，推動綠色金融與普惠金融協同發展。
本鋼工業餘能發電綠色轉型項目	公司支持鋼鐵企業將生產過程中形成的工業餘能轉化為清潔電力，通過金融工具盤活相關資產，實現資源循環利用，減少溫室氣體排放，助力傳統重資產行業探索綠色低碳轉型與輕資產運營路徑。
一汽汽車金融新能源汽車消費支持項目	公司協助將新能源汽車貸款相關資產進行整合融資，引導金融資源精準支持新能源汽車消費，提升綠色出行普及率，同時提高汽車金融資產流動性，推動綠色交通體系建設。

## 融綠於金，惠澤於民

項目名稱	項目介紹
弗迪租賃新能源汽車租賃綠色融資項目	公司支持以新能源汽車租賃業務形成的資產開展綠色融資，成功降低融資成本，助力新能源車企盤活存量資產、釋放資金投放空間，促進新能源汽車產業鏈健康發展。
小鵬汽車綠色出行金融支持項目	公司圍繞新能源汽車租賃與服務業務開展專項融資安排，在優化企業資產結構的同時，引入境內外投資資金，支持新能源汽車企業提升運營效率，推動綠色出行模式發展。
曹操出行低碳出行服務支持項目	公司協助圍繞純電出行業務開展低碳主題融資，通過擴大新能源出行服務供給，促進綠色出行替代傳統交通方式，在減少溫室氣體排放和改善城市空氣質量方面發揮積極作用。
華友控股新能源產業鏈融資支持項目	公司支持新能源材料企業圍繞鋰電產業鏈開展綠色融資，將金融資源精準引入新能源上游關鍵環節，助力產業鏈協同發展，形成「產業發展—金融支持—綠色轉型」的良性循環。



### 案例：支持民營新能源企業科技創新－武漢蔚能電池綠色科創主題資產支持證券



2025年5月，中金公司協助武漢蔚能電池資產有限公司成功完成綠色科技創新主題融資，募集資金規模5.50億元。相關資金主要用於支持電池資產相關業務投放，助力企業提升科技創新能力，加快科技成果產業化應用，推動新能源技術在實際場景中的落地。該項目是銀行間市場首單由民營企業發行的綠色科技創新主題資產支持證券，體現了金融市場對民營新能源企業技術實力和發展潛力的積極認可。通過引導資金精準投向綠色科技領域，有效拓寬了民營企業綠色融資渠道，為新能源產業鏈相關技術創新和綠色低碳發展提供了有力金融支持，也為綠色金融服務民營經濟探索了可複製、可推廣的實踐路徑。

公司綠色投資實踐獲得業界廣泛認可：

- 構建「低碳轉型+ESG」投資評價體系方法學，創新推出多類綠色金融產品，充分將可持續投資理念系統融入產品創設與交易實踐；
- 與廣州碳排放權交易中心、中國移動合作構建「數據中心碳評價體系」，與中國財富傳媒集團、中國移動、中國質量認證中心、中國電子雲、廣州碳排放權交易中心啟動「雙碳可信數據空間」，支持AI算力行業綠色低碳發展；
- 多次入選行業機構榜單，如「新能源新材料最活躍投資機構TOP10」「新能源投資機構TOP20」「中國新材料產業投資機構TOP20」等；
- 《國際金融報》整版報道公司綠色金融實踐經驗，重點介紹山東綠色發展系列基金的創新模式，該系列基金總規模近60億元，為國內按國際綠色金融標準設立基金的先行者。



### 3.4 服務實體經濟

公司立足金融服務實體經濟核心使命，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，依託資本市場專業能力，引導長期資金有效配置，持續推動長期資金和耐心資本投向實體經濟關鍵環節，助力實體經濟高質量發展。

#### 管治

公司持續將金融服務實體經濟、服務國家戰略作為公司治理和經營管理的重要內容，納入整體治理框架與內部管理體系。公司將服務國家戰略相關工作納入各總部(中心)、業務部門、區域管理總部及投資經理的績效考核體系，充分發揮考核「指揮棒」作用，確保資源配置和業務開展與國家戰略重點方向保持一致。公司建立「月度督辦、季度回顧、年度評估」的閉環管理機制，以《服務國家戰略年度工作舉措》為抓手，對重點領域推進情況進行持續跟蹤和動態評估，並逐步將與實體經濟服務成效相關的投資收益及管理指標納入部門績效考核體系，強化責任落實。同時，公司持續強化投研支撐能力，深化ESG研究與產業研究的融合應用，提升對國家戰略重點領域、重點行業和重點項目的專業認知與服務能力。

更多關於服務實體經濟治理結構內容，請參閱本報告「ESG治理體系」章節。

#### 戰略

中金公司積極踐行公募基金服務實體經濟的使命，積極響應國家關於推動高質量發展和完善現代金融體系的系列政策部署。公司積極響應《中共中央關於制定國民經濟和社會發展第十五個五年規劃的建議》《關於做好金融「五篇大文章」的指導意見》《關於資本市場做好金融「五篇大文章」的實施意見》《關於促進政府投資基金高質量發展的指導意見》《加快構建科技金融體制有力支撐高水平科技自立自強的若干政策舉措》等政策要求，將服務實體經濟、支持新質生產力發展作為重要戰略方向。我們結合自身業務定位，制定並實施《中國中金財富證券有限公司關於全面貫徹落實黨的二十大及中央金融工作會議精神優化戰略發展規劃實施措施的意見》《中金財富服務國家戰略2025年工作計劃》等內部管理政策，系統明確金融領域的重點任務及實施路徑，確保相關產品和業務真實、準確反映資金投向及社會效益。2025年，公司圍繞國家重大戰略和民生關切，持續豐富產品體系，不斷拓展服務場景。

更多關於服務實體經濟戰略相關內容，請參閱本報告「發展可持續金融」「科技金融」「普惠金融」「養老金融」「數字金融」章節。

#### 影響、風險和機遇管理

中金公司持續識別和評估相關業務對經濟、社會及環境產生的影響，以及由此帶來的風險和機遇。公司持續關注相關因素對實體經濟業務的潛在影響，將相關影響、風險和機遇的識別與評估納入投資決策和業務管理流程，通過投前盡職調查、投中監測和投後管理等環節，持續跟蹤項目運行及資金使用情況，並根據評估結果動態調整服務策略和產品結構，提升金融資源配置的有效性和可持續性。更多關於服務實體經濟影響、風險和機遇管理內容，請參閱本報告「風險管理」章節。

## 融綠於金，惠澤於民

### 指標與目標

公司聚焦實體經濟重點領域，設立發展管理目標，系統推進中小微及科技型企業融資支持、存量資產盤活、公募REITs業務拓展以及養老金融和普惠金融產品佈局。通過明確發展方向、強化資源配置和完善考核機制，持續提升金融服務實體經濟的深度與質效，推動國家戰略要求在投資實踐中有效落地。

報告期內，公司持續強化對實體經濟重點環節的金融支持：

- 圍繞科技金融領域完成投行相關項目交易規模超1.3萬億元；圍繞科技創新領域累計募資超400億元，完成科創領域直接投資超80筆，投資科創子基金超30隻；
- 圍繞綠色金融領域完成投行相關項目交易規模超1.5萬億元；更多關於服務綠色金融內容，請參閱本報告「發展可持續金融」章節；
- 圍繞普惠金融領域完成投行相關項目交易規模超1.5萬億元；買方投顧產品保有規模創歷史新高，增長至超1,300億元；
- 圍繞養老金融領域完成投行相關項目交易規模超2,700億元；深耕養老金投資管理逾二十年，管理規模超1,700億元；
- 圍繞數字金融領域完成投行相關項目交易規模超3,400億元。

### 3.4.1 科技金融

中金公司積極發揮資本市場在科技創新中的資源配置功能，持續加大對科技型企業和戰略性新興產業的金融支持力度。公司參與多項科技創新債券和科創主題金融產品發行，支持一批科技型企業通過資本市場獲得長期發展資金，助力科技成果轉化和新質生產力培育。

公司躋身首批「科技創新債券活躍做市商」，積極參與科技創新債券市場建設，承銷多項具有示範意義的科創債和科技主題債券，並通過公募REITs、債券承銷及配套金融工具，支持產業園區、新能源及先進製造等領域項目落地。同時，公司積極打造一、二級市場聯動、投融資協同的服務模式，圍繞科創債標的開展信用衍生品交易，並參與科創債ETF成分券的一級發行和二級市場交易，推動科技金融產品體系不斷完善。

## 融綠於金，惠澤於民



### 案例：以母基金模式服務科技創新

2025年，中金資本牽頭推動國家級旗艦基金—京津冀創業投資引導基金完成主體設立，基金規模500億元，重點投向半導體、數字技術、先進製造等戰略性新興產業。該基金通過母基金方式，引導社會資本參與早期科技企業投資，預計撬動子基金規模約2,000億元，支持近萬家科技型企業成長發展，有效發揮長期資本在培育新質生產力、服務國家科技創新戰略中的放大效應。



### 案例：滬硅產業發股購買資產

滬硅產業是國內規模最大、技術最先進、國際化程度最高的半導體硅片企業之一。2025年12月，滬硅產業順利完成發行股份及支付現金購買資產並募集配套資金項目，中金公司在本次交易中擔任獨家獨立財務顧問及聯席主承銷商。通過本次項目，滬硅產業進一步鞏固其在半導體硅片行業的領先地位，有效緩解上游半導體材料對外依賴，提升國產半導體產業體系的韌性與安全性，成為具有自主核心技術和全球競爭力的「一站式」硅材料綜合服務商。

### 3.4.2 普惠金融

公司將普惠金融理念融入投資與服務實踐，通過ESG整合、專題研究及多元化資產配置，引導資本流向企業、公共服務及民生相關領域，形成多維度服務實體經濟的長效機制。

#### ■ 支持中小微及民營企業融資

公司通過權益類基金、專戶及債券投資等多種方式，持續拓寬直接融資渠道，有效降低企業融資成本，增強企業創新能力，切實服務「專精特新」及民營經濟發展。此外，我們圍繞企業綜合金融需求，公司推出定制化「企業理財通」等一站式服務方案，提升對企業資金管理和風險配置的服務能力。報告期內，公司新增中小微企業直接及穿透投資超300筆。

#### ■ 推進鄉村振興與農業金融支持

公司通過發行主題金融債、參與農業相關REITs及「保險+期貨」等項目，引導金融資源支持農業生產和農村發展。報告期內，公司協助農發行成功發行「支持春耕備耕」主題金融債券，相關實踐獲新華財經等權威媒體機構報道，併入選人民網「2025人民企業社會責任案例」。



## 融綠於金，惠澤於民

### ■ 構建「專精特新」企業綜合服務體系

公司在設立專精特新企業服務中心的基礎上，持續完善「廣泛觸達、精準轉化、全週期陪伴」的服務閉環，構建以專精特新企業服務中心為培育載體、以「金禾計劃」為推廣品牌、以「專精特新」綜合產品包為抓手的綜合服務體系。截至報告期末，公司累計覆蓋約8,800家專精特新企業。

### 案例：服務專精特新企業，落地「金禾計劃」系列活動

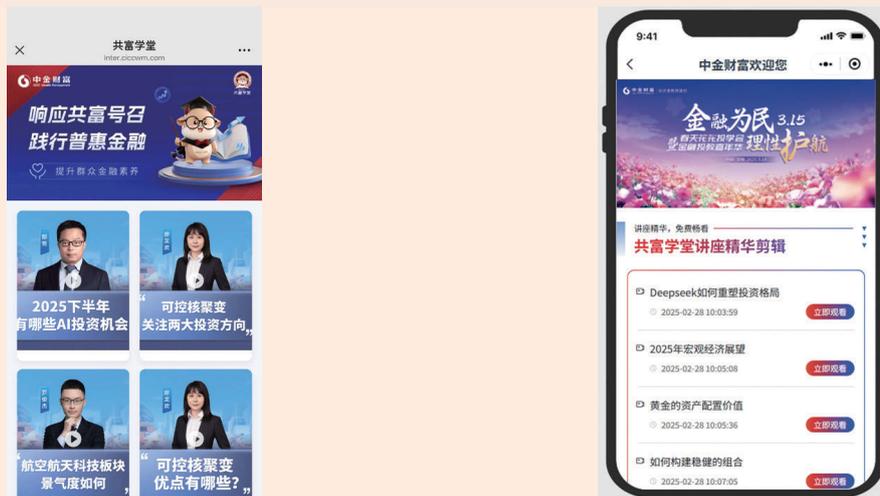
公司依託其「專精特新」企業服務中心及中金財富全國各區管分支，實施「金禾計劃」系列品牌活動，深入重點區域，聯動地方政府、行業協會及產業鏈主體，搭建產業交流與投融資對接平台。自2025年8月以來，公司在南京、深圳、成都等地落地7場專場活動，覆蓋企業393家，其中專精特新企業115家，參與企業管理人員超650人，有效促進金融服務與區域產業發展的深度協同。



「金禾計劃」專場活動

### 案例：踐行普惠金融，打造「共富學堂」投教品牌

中金財富持續推進線上投資者教育品牌「共富學堂」建設，通過課程、講座及專題內容，向公眾系統傳遞理性投資理念。2025年，「共富學堂」完成改版升級，內容體系覆蓋「股票」「理財」「投資中國」「環球視野」四大板塊，新增96場講座、16個專題內容，圍繞中國經濟高質量發展與資本市場建設等主題開展投教活動，持續提升公眾金融素養，引導金融資源更好服務實體經濟。



中金財富APP —— 「共富學堂」線上投教欄目

### 3.4.3 養老金融

中金公司深入貫徹落實國家關於加快發展多層次、多支柱養老保險體系的政策要求，持續提升養老金投資管理和養老金融產品服務能力。公司設立服務國家戰略委員會，並成立養老金融工作組，統籌推動養老金融相關重大事項，跨部門協同推進相關工作。依託專業投研能力和審慎的風險管理體系，公司探索差異化年金投資策略，持續提升社保及年金投資服務能力，以規範化運作、專業化管理和前瞻性佈局，推動養老金在實現穩健保值增值的同時，為賦能實體經濟高質量發展注入長期穩定力量。

作為國內較早獲得社保基金和企業年金投資管理資格的專業機構之一，多項養老金產品獲得業內權威獎項認可，圍繞中長期資金入市及年金長週期考核機制等議題開展的研究成果亦獲得監管關注。

此外，公司持續推進個人養老金產品佈局，報告期內完成中金滬深300指數增強基金Y份額設立及多渠道上線工作。未來，我們計劃進一步豐富適配個人養老金需求的產品供給，提升養老金融服務的覆蓋範圍和多樣性。

## 融綠於金，惠澤於民

### 3.4.4 數字金融

公司以數字化能力賦能金融服務實體經濟，通過大數據分析和模型應用，提升對區域性股權市場和中小企業的服務效率。公司依託科創金融模型，為北京、江蘇、湖北、江西等多地區域性股權市場提供數智化支持，推動金融科技在服務實體經濟中的應用落地。

公司《基於大數據分析的數智化區域性股權市場企業機構服務系統》入圍「北京第二批資本市場金融科技創新試點(監管沙箱)」。

同時，公司與地方金融管理部門協同推進「科技金融數字化模型和標籤體系」建設，為科技企業融資和風險識別提供基礎支撐。

## 3.5 共啟行業新程

中金公司積極參與行業ESG交流與合作，通過搭建對話平台、開展專業培訓與前沿研究，持續輸出專業洞見，推動可持續金融理念傳播與實踐落地，助力構建開放、協同、規範的ESG生態體系。

### 3.5.1 參與行業研討交流

我們積極參與各類ESG主題行業研討與論壇，與監管機構、行業同業及專家學者就可持續金融發展路徑開展深入交流，分享研究成果與實踐經驗。

#### 行業參與

- 參加生態環境部「環境與氣候治理研究與交流項目：企業碳管理體系」專題討論會
- 參與2025可持續發展全球領導者大會
- 主辦中關村論壇「雙碳戰略與綠色金融」平行論壇
- 參加「一帶一路」綠色創新大會
- 參與人民銀行「普惠金融推進研討會」等
- 主辦、協辦包括AI、新能源、新質生產力、科技創新與投資等主題多場行業論壇與投資峰會
- 聯合合作夥伴舉辦低碳投資論壇、ESG指數專題研討會，累計覆蓋20餘家機構投資者，系統解讀指數編制邏輯及投資價值

### 案例：多方對話，G20共探氣候適應融資路徑

2025年4月，中金研究院主辦「適應氣候變化：保險與資本市場的角色」專題研討會，圍繞G20可持續金融工作組氣候適應融資議題，邀請銀行、金融監管部門、學術機構及市場主體代表開展深入交流，分享在氣候適應領域的實踐經驗與政策建議。



中金公司主辦「適應氣候變化：保險與資本市場的角色」主題研討會

### 案例：促進融通，在香港舉辦綠色金融行業會議

2025年11月，中金公司聯合香港綠色金融協會等主辦「綠色與可持續發展點心／熊貓／自貿區離岸債券市場展望與機遇」研討會，促進境內外市場參與各方之間的交流，匯聚了來自銀行、資管、證券公司、評級機構、大學院校等領域的多家機構代表共探綠色與可持續債券市場發展新路徑。



中金公司聯合香港綠色金融協會等主辦綠色金融行業會議

## 融綠於金，惠澤於民

## 3.5.2 賦能行業生態建設

依託研究與實踐優勢，中金公司積極傳播與綠色金融相關政策、方法和研究觀點，持續提升行業對ESG的理解與應用能力。

## 賦能行業能力建設

- 受上海環境能源交易所邀請，為實體企業和金融機構開展ESG政策及綠色金融實踐專題培訓，解讀「雙碳」戰略下綠色金融相關政策與披露要求。
- 受廣州期貨交易所邀請開展「協同促進碳市場發展 做好綠色金融大文章」講座並授課。
- 圍繞私募股權、戰略性新興產業、區域產業發展及海外投資策略等主題，對外分享研究觀點與分析成果，服務行業決策參考。
- 通過國際金融報、中國經濟週刊、中國能源報等權威媒體平台，持續發佈綠色金融與可持續發展相關業務實踐與研究解讀，樹立專業形象。

## 3.5.3 開展前沿領先研究

中金公司持續開展ESG前沿研究與標準共建工作，推動ESG評價與信息披露體系不斷完善，多項研究成果獲得行業認可。

## 課題研究

- 牽頭研究並發佈《香港綠色及可持續發展債券市場的創新機遇》白皮書
- 支持香港交易所發佈《碳信用：買方指引》
- 支持《深圳證券交易所綠色債券白皮書》編制
- 參與中國證券業協會綠色證券專項工作組，完成綠色證券信息披露標準相關研究
- 承擔中國環境與發展國際合作委員會「綠色金融推動社會經濟全面綠色轉型」專題政策研究
- 承擔中國金融四十人論壇2025外灘綠色金融報告「自然與生物多樣性金融產品市場」部分政策研究
- 支持中國碳排放權註冊登記結算有限公司發佈「中碳—全國碳市場綜合履約基準價格指數」
- 與指數編制公司、學術機構開展跨界合作，共同推進ESG數據研究與方法論優化
- 參與行業教材修訂與專項課題研究

## 案例：支撐國家智庫研究，服務綠色轉型決策



中金研究院連續第三年承擔中國環境與發展國際合作委員會(以下簡稱「國合會」)「綠色金融推動社會經濟全面綠色轉型」專題政策研究項目。2025年10月，中金公司在國合會年會政策研究對話會上匯報研究成果，為推動綠色金融支持經濟社會全面綠色轉型提供政策參考。



中金公司出席國合會2025年年會政策研究對話會並進行現場匯報

## 融綠於金，惠澤於民

### 案例：共研亞洲轉型路徑，轉型金融與零碳發展的前瞻研究

中金研究院與博鰲亞洲論壇研究院等機構合作發佈《投資亞洲轉型：邁向零碳未來》專題報告，圍繞全球綠色轉型背景下的轉型金融發展趨勢、東盟與中日韓地區轉型金融實踐進展，以及亞洲區域合作機制等內容展開深入分析。



中金公司出席博鰲亞洲論壇2025年年會



《投資亞洲轉型：邁向零碳未來》專題報告

# 04

## 高質產品， 匠心服務

中金公司始終堅持「以人為本，客戶至上」的價值觀，錨定國家戰略方向，立足專業優勢，不斷創新突破，以高質量的金融服務賦能經濟發展，在滿足客戶多元化需求的同時，持續創造可持續的社會價值。



## 高質產品，匠心服務

響應聯合國可持續發展目標(SDGs)	我們的行動
 <p>9 工業、創新和基礎設施</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 以專業能力和品質服務滿足客戶多元化需求</li> <li>• 通過多維度措施切實保障客戶信息安全與合法權益</li> <li>• 依靠技術變革、產業升級、合規治理持續提升產品與服務創新能力</li> <li>• 從優化網點佈局、升級網點設施、拓寬服務渠道等多維度提升服務的廣度、深度與溫度</li> <li>• 投資者教育活動形式豐富、範圍廣泛，投教成果斐然</li> </ul>

## 4.1 恪守產品責任

中金公司持續完善業務佈局與流程管理，強化產品與服務質量控制，優化責任營銷管理，確保為客戶提供專業、穩健、高質量的產品及服務，切實履行對客戶的責任與承諾。報告期內，公司未發生產品和服務相關的安全與質量重大責任事故。

### 4.1.1 保障產品服務質量

#### 管治

中金公司積極完善產品服務質量相關管理架構體系，指導完善產品服務質量管理實踐，更多關於產品服務質量治理結構內容，請參閱本報告「ESG治理體系」章節。

我們嚴格遵循《中華人民共和國證券法》《關於規範金融機構資產管理業務的指導意見》等法律法規，不斷完善相關業務板塊產品服務質量內部管理規範。

## 高質產品，匠心服務

## 固定收益板塊產品服務質量管理規範

遵守《證券期貨投資者適當性管理辦法》《證券經營機構投資者適當性管理實施指引(試行)》等監管要求，調查產品、服務信息，根據產品、服務的風險等級，銷售適當的產品或服務。

## 私募股權板塊產品服務質量管理規範

環節	主要制度	質量把控內容
募集	《投資者適當性管理工作指引》	私募基金推介材料須經業務部門和中後台審核；嚴格落實適當性管理工作；充分披露投資風險，風險揭示書經中後台審閱後發出
投資	《投資決策管理辦法》	明確項目從立項到投資決策的規範流程及質量控制，對重點基金的項目投資加強集中審核和風險控制
管理、退出	《投後管理制度》 《基金投資、退出決策覆核委員會議事規則》	細化並規範投後管理標準動作，有效防範和控制投後風險  實施進一步覆核機制，加強項目執行質量及平台風險防範水平

### 財富管理板塊產品服務質量管理規範

#### 擔當管理人的資管產品

- 依據《證券期貨經營機構私募資產管理計劃運作管理規定》等法律法規，及基金業協會相關自律規則
- 制定《資產管理業務管理辦法》等制度，覆蓋研究、投資決策、交易執行、會計核算、信息披露等環節

#### 基金投顧業務

- 根據《中華人民共和國證券投資基金法》以及證監會機構部發佈的相關法律法規和監管要求
- 制定《基金投顧業務管理辦法》，規範基金投顧業務全流程
- 依據《證券、期貨投資諮詢管理暫行辦法》《證券投資顧問業務暫行規定》等法律法規

#### 代銷金融產品

- 依據《證券公司代銷金融產品管理規定》等法律法規
- 制定《金融產品銷售業務管理辦法》《私募產品代銷業務實施細則》等制度

#### 收益憑證產品

- 依據《證券公司櫃檯市場管理辦法(試行)》等監管規定
- 制定《櫃檯市場業務管理辦法》《收益憑證業務實施細則》等制度

#### 股票質押業務

- 依據證券業協會《證券公司參與股票質押式回購交易風險管理指引》等外部規定
- 制定《股票質押式回購交易業務管理辦法》等制度

## 高質產品，匠心服務

### 戰略

我們持續優化產品與服務質量安全管理體系，完善產品服務質量安全管控策略，在核心板塊落地多元化質量管控舉措，強化全鏈條質量風險防控能力，切實保障利益相關方合法權益。

在財富管理板塊，本公司聚焦線上高質量內容矩陣，覆蓋品牌、股票、基金、策略、組合投資、資產配置等各類業務，實現了投前、投中、投後客戶全生命週期服務。依託國際視野、專業團隊與金融科技平台，堅持以客戶為中心，秉持買方視角，強化價值創造，致力於為客戶提供專業穩健、值得信賴的綜合財富管理解決方案。

在資產管理板塊，本公司建立了涵蓋股票、債券、量化、商品及衍生品、指數、FOF、ETF、境外資產配置等全系列資產類別的產品線。我們以相關法律法規及監管規定為準繩，建立覆蓋材料製作、審核、發佈的全流程合規風控體系，構建全流程、全週期的產品質量保障機制。

在私募股權板塊，本公司涉足人民幣股權投資基金、人民幣母基金、美元股權投資基金、不動產基礎設施基金等。將制度要求貫穿於「募投管退」各關鍵環節，形成專業化、綜合型的私募投資能力。

### 影響、風險和機遇管理

中金公司積極優化產品服務質量相關風險和機遇管理，更多關於產品服務質量影響、風險和機遇管理內容，請參閱本報告「風險管理」章節。

### 指標與目標

資產管理業務方面，始終以產品服務質量為核心抓手，持續打磨優質全產品線，豐富產品類型與投資策略維度，以高標準服務精準匹配客戶多元投資需求，為投資者財富穩健增值築牢質量保障。同時常態化開展業務、風控、合規等各類專題培訓，強化全員高質量意識與專業实操能力，以紮實的能力建設和制度保障夯實服務根基，切實以優質產品服務履行對投資者的責任與承諾。

私募股權業務方面，在項目投資和項目風險監測中持續關注ESG因素，系統性地將ESG理念與標準融入投資全流程。報告期內，新發佈及修訂制度20餘項，涉及公司治理、合規風控、投資管理等核心業務及管理領域，構建起支撐業務發展的制度框架；開展風險合規要求宣貫20餘次，有效提升了全體員工的風險合規意識。

### 4.1.2 踐行負責任營銷

本公司始終遵循《中華人民共和國廣告法》《證券公司代銷金融產品管理規定》及行業監管要求，構建覆蓋私募股權投資、金融產品代銷、產品營銷服務等多板塊的營銷制度。從盡調評估、質量審核、集中管理、配套監督等維度全流程規範營銷要求，確保營銷活動真實透明、合規有序，切實保障客戶權益。

#### 投資銀行板塊

- 根據《證券公司保薦業務規則》《公司債券承銷業務規範》等文件，在承攬階段不得做出不當承諾
- 按照《證券公司投資銀行類業務內部控制指引》等文件規範項目執行階段的相關質控審核程序
- 依據《中國國際金融股份有限公司投資銀行部公司債券承銷報價內部約束指引》等規定在承攬報價階段合規報價，維護市場健康發展

#### 資產管理板塊

##### 資產管理業務

- 依據《關於規範金融機構資產管理業務的指導意見》等相關法律法規及基金業協會等自律規則，制定《私募資產管理業務信息披露管理辦法》等內控制度，對信息披露管理進行規範
- 客戶在購買資管產品前，公司向客戶提供資產管理合同、計劃說明書和風險揭示書，根據監管要求風險揭示書由客戶逐條簽字確認

##### 中金基金

- 嚴格遵循《證券法》《證券投資基金法》《廣告法》等法律法規及監管要求，制定並實施《中金基金管理有限公司營銷策劃及媒體公關管理辦法》《中金基金管理有限公司基金銷售管理制度》
- 建立覆蓋材料制作、審核和發佈的全流程合規管理機制。所有宣傳推介材料須經合規審核並履行內部審批流程，確保內容真實、準確、完整，充分揭示投資風險，避免誇大或誤導性表述
- 通過合規培訓和直播管理制度，持續強化銷售人員行為規範和投資者保護要求

#### 私募股權板塊

- 嚴格履行信息披露義務，確保推介材料真實準確；落實專崗專責與定期自查機制；充分披露基金信息，全面揭示投資風險

## 高質產品，匠心服務

## 財富管理板塊

## 金融產品代銷服務

- 制定《私募產品代銷業務實施細則》《公募基金銷售業務實施細則》等相關制度

## 產品服務營銷業務

- 業務部門協同合規等部門，常態化開展業務培訓與合規專題教育，提升營銷人員合規展業意識
- 總部統一制作買方投顧體系的宣傳內容，材料須經法律合規部與風險管理部雙重審核，並通過公司投顧平台統一發佈使用

## 股票質押業務

- 依據證券業協會《證券公司參與股票質押式回購交易風險管理指引》、滬深交易所等外部規定，制訂《股票質押式回購交易業務管理辦法》《股票質押式回購交易業務風險管理細則》等內部管理辦法和操作規程

## 擔任投資顧問的微50服務

- 依據《證券、期貨投資諮詢管理暫行辦法》《證券投資顧問業務暫行規定》等法律法規，要求客戶接受服務前需簽署《中金財富微50組合投資顧問服務協議》《中金財富微50組合投資顧問服務風險揭示書》《中金財富微50組合策略說明書》

## 收益憑證產品

- 依據《證券公司櫃台市場管理辦法(試行)》《證券公司收益憑證發行管理辦法》等自律規則，要求客戶認購收益憑證前需簽署《收益憑證認購協議》《發行說明書》《風險揭示書》

## 基金投顧業務

- 根據《證券投資基金法》和證監會機構部《關於做好公開募集證券投資基金投資顧問業務試點工作的通知》等法律法規和監管要求，制定《基金投顧業務管理辦法》，明確規範營銷宣傳，切實強化業務風險防控

## 4.2 數據安全與客戶隱私保護

中金公司全力保障客戶信息安全與合法權益，強化數據分級分類管理、優化技術防護能力、規範數據流轉流程，切實防範數據洩露風險。2025年，公司未發生客戶隱私洩露事件。

### 管治

為加強信息安全與隱私保護，我們建立了自上而下，層層遞進的管治架構：

- 決策組織：信息技術治理委員會，由負責信息技術工作的公司管委會成員擔任主席，首席信息官擔任執行主席。該委員會作為數據安全決策組織，統籌規劃、審議決策、監督信息安全與隱私保護工作，指導落實相關制度建設、風險防控及應急響應機制。
- 管理組織：公司信息技術部負責牽頭公司的數據安全管理工作。
- 執行組織：各部門負責將數據安全相關要求納入本部門的業務制度中，推動數據安全管理規範在部門內部的落實。

中金公司嚴格遵循《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》《網絡數據安全管理條例》等法律法規的要求，制定《中國國際金融股份有限公司數據安全管理實施細則》《中國國際金融股份有限公司數據分級分類管理實施細則》《中國國際金融股份有限公司數據權限管理實施細則》《中國國際金融股份有限公司數據生命週期管理實施細則》《中國國際金融股份有限公司數據脫敏管理實施細則》等制度，並公開發佈《中金公司數據安全及隱私保護政策聲明》<sup>12</sup>等制度，明確上述政策適用於公司各部門、公司實際控制的境內外子公司和分支機構全業務生命週期，以規範內部信息安全管理與隱私保護工作的開展。

12

《中金公司數據安全及隱私保護政策聲明》：<https://www.cicc.com/upload/file/2025/08/25/bab82139-a545-4be1-915b-b920dbdd143e.pdf>

## 戰略

公司遵循保障安全、促進發展的總體原則，建立健全網絡和信息安全防護體系，提升安全保障水平，完善科技倫理管理，確保與信息化工作同步推進，促進公司相關工作穩妥健康發展。

公司建立網絡和信息安全防護體系，綜合採取網絡隔離、用戶認證、訪問控制、策略管理、數據加密、網絡防篡改、病毒木馬防範、非法入侵檢測和網絡安全態勢感知等安全保障措施，提升網絡和信息安全防護能力，及時識別、阻斷相關網絡攻擊。

公司網絡和信息安全建設遵循安全技術措施與信息化工作同步規劃、同步建設、同步使用，確保信息系統和相關基礎設施具備合理的架構，足夠的性能、容量、可靠性、擴展性和安全性。

### ■ 保障客戶信息管理權益

公司高度重視客戶個人信息自主管理權益，全力保障客戶對其個人信息的訪問、複製、修改、刪除及撤回同意授權等權利，切實築牢客戶隱私安全防線。客戶可通過專屬渠道查詢、更正個人信息，公司僅在服務必需及法定時限內留存信息，超期或遇特定場景將予刪除或匿名化處理；客戶亦可按隱私政策約定變更授權範圍或撤回授權，相關授權撤回後公司將停止收集對應信息。

此外，公司提供隱私政策的訪問渠道、個人信息權利行使指引，並提供熱線、郵箱等方式供客戶隨時聯繫。公司主要的線上對客服務APP均已公開其隱私政策並明確告知客戶，包括《中金金禾隱私政策》《中金股票APP隱私協議》《中金研究院服務平台隱私政策》《中金火炬隱私政策》《中金資本薈隱私政策》《中金固收APP隱私政策》《「中金點睛」數字化投研平台隱私政策》《中金領易TradeLink小程序隱私政策》、中金點睛日文站隱私政策、中金點睛國際站、美國站隱私政策等。

## ■ 嚴防數據洩露

### 主動措施夯實安全保護基礎

- 公司建立網絡和信息安全防護體系，貫徹「安全第一、預防為主；主動防禦、綜合防範」的方針，實施多層防護，綜合採取網絡隔離、用戶認證、訪問控制、策略管理、數據加密、網絡防篡改、病毒木馬防範、非法入侵檢測和網絡安全態勢感知等安全保障措施，提升網絡和信息安全防護能力，及時識別、阻斷相關網絡攻擊。
- 公司制定全方位安全管控措施，包括但不限於人員安全管理、數據安全管理、訪問控制管理、密碼安全管理、物理環境安全管理、硬件設備安全管理、網絡安全管理、系統安全管理、配置管理、日誌管理與時鐘同步、威脅情報管理、惡意軟件控制、終端安全管理、外部安全管理、應急管理、安全符合性、安全檢查與評估、網絡安全等級保護等。

### 被動措施做好應急響應、保障及處置

- 建立應急管理組織架構，確定重要業務及其恢復目標，制定應急預案，並積極開展應急演練和信息技術應急管理的評估與改進。建立告警應急小組，及時反饋告警信息，協調組織人員進行研判及應急處置工作。
- 制定並持續完善信息技術應急預案，包括：應急管理建設目標、備份信息系統建設和恢復機制、備份數據恢復機制、業務恢復或替代措施、應急聯繫方式、與客戶溝通方式、向監管部門及有關單位的報告路徑、應急預案披露與更新機制等內容。公司根據應急預案定期組織關鍵崗位人員開展信息技術應急演練。
- 建立信息技術應急處置機制，建立網絡安全事件的分級響應機制，明確內部處置工作流程，及時處置網絡安全事件，盡快恢復信息系統正常運行，保護事件現場和相關證據，同時按照監管有關規定進行應急報告；發生網絡安全事件且對客戶造成影響的，及時通過官方網站、客戶交易終端、電話或者郵件等有效渠道通知相關方可以採取的替代方式或者應急措施，提示相關方防範和應對可能出現的風險。

## 高質產品，匠心服務

### ■ 完善數據訪問與控制

公司根據數據重要性與敏感度對數據進行分類分級，並對重要性和敏感度高的數據處理採取更為嚴格的管控，建立區分敏感數據與非敏感數據的授權審批流程並定期審計。數據訪問控制遵循「最少功能、最小權限」原則，根據被授權人工作職責及業務開展的實際需求，僅授予其完成工作所需的最少功能、最小權限。技術層面採用雙因素認證，在網絡層部署入侵檢測系統、入侵防禦系統、防火牆等措施，有效進行訪問控制管理。

公司建立了完整的數據脫敏工作制度和流程保障，實現生產環境到測試環境脫敏工作線上化統一管控；在使用敏感數據時，採用掩碼屏蔽等方式進行脫敏，並採取有效措施防範未經授權的拷貝，進行全過程數據使用審計。此外，公司落地了數據安全管控平台和數據脫敏平台，通過數據加密、數據脫敏、去標識化、日誌留痕、數字水印等技術手段，加強數據安全防護。

公司在產品和服務開發過程中，通過及時更新隱私政策、制定相關信息安全制度規範並實施安全技術措施，保障客戶個人信息安全。具體措施如採用去標識化技術脫敏、傳輸層安全協議、數據隔離技術、數據分級權限管理等，盡力確保個人信息安全。

### ■ 規範數據及信息使用

公司對客戶的個人信息進行嚴格保密。在確需對第三方或外部提供客戶個人信息時，公司會充分評估對外提供的合法性、正當性、必要性，並且嚴格遵守相關法律法規、監管要求或協議約定保障客戶個人信息安全。若涉及委託處理個人信息的場景，公司會與受托方根據法律規定簽署相關處理協議，明確約定雙方的權利和義務，並對受托方的個人信息處理活動進行監督。若涉及共同處理個人信息的場景，公司會與合作方根據法律規定簽署相關協議並約定各自的權利和義務，確保在處理相關個人信息的過程中遵守法律法規的相關規定。

## 高質產品，匠心服務

### ■ 第三方隱私與信息安全管理

中金公司制定了《中國國際金融股份有限公司中介機構採購規範和信息安全管理實施細則》，對聘用中介機構為公司提供的服務進行明確的信息安全管理規定，聘用中介機構時，中介服務合同中必須包含信息安全保障條款及其獨立性的約定、知識產權歸屬條款(如涉及)等，明確保密對象、保密範圍、保密期限及違約責任等，明確服務過程知悉或產生的數據使用範圍及控制措施。在供應商提供服務過程中，持續監督中介機構及其服務人員遵守信息安全管理要求的情況，在付款前必須對供應商的信息安全管理等方面進行驗收和審核，對於供應商存在信息安全管理方面問題的，不得驗收通過。

在與公司開展合作的所有供應商簽署的採購合同中，明確要求供應商對合作過程中知悉的業務信息、文件、資料、數據、客戶或者其他非公開信息嚴格保密，未經中金公司事先書面同意，供應商不能使用，也不能在合同履行期間或終止之後的任何時候對外傳播或者洩露給合同以外的第三方。此外，對於信息技術類供應商，要求供應商保證其所提供的軟件或技術服務符合網絡安全、數據安全和個人信息安全相關的法律法規，符合國家及證券期貨業網絡和信息安全相關的技術管理規定、技術規則、技術指引和技術標準。

### ■ 信息安全審計

中金公司根據《企業內部控制基本規範》及其配套指引的規定和其他內部控制監管要求、《證券基金經營機構信息技術管理辦法》《中國國際金融股份有限公司信息技術內部審計工作指引》等內外部規定，聘請有資質的會計師事務所每年開展涵蓋信息技術的內部控制審計，並定期開展信息技術外部專項審計，以及定期開展信息技術內部審計工作，涵蓋信息技術安全管理等領域。公司通過審計揭示問題和做好審計整改，持續推動相關領域信息技術管理提升。

### ■ 信息安全管理認證

2025年，依據ISO/IEC 27001:2022國際標準，中金公司信息技術部通過ISO 27001信息安全管理體系認證審核，本次認證範圍覆蓋公司信息系統的開發、測試與運維服務，並將每年定期開展體系維護工作。

## 高質產品，匠心服務

### ■ 隱私與數據安全培訓

中金公司重視數據安全與隱私保護的培訓與考核管理，覆蓋全體人員，包括正式員工和外包人員。公司不定期組織員工參加數據安全基礎專項培訓，同時提供網絡安全、信息安全等安全類培訓課程，通過培訓及宣貫，提高員工的網絡和信息安全意識。

面向全體境內員工，組織開展網絡安全意識培訓，採取線上錄播形式，參與員工約1.4萬人次，提升信息安全技能，規範終端安全管理；面向校招新員工，在入職時要求其完成網絡安全相關《紅線及警示教育》課程學習。

針對外包人員，在其入場時均會按照相關法律法規、監管和公司規定簽署「九條底線」及工作承諾書，並參加入場前培訓，培訓內容涵蓋網絡和信息安全相關領域。在使用外包服務過程中，以「必需知道」和「最小授權」為原則，為外包人員申請與其崗位職責相匹配的最小必要權限，同時跟蹤監督外包人員落實保密協議的情況。

### 影響、風險和機遇管理

中金公司不斷優化信息安全與隱私保護相關影響、風險和機遇管理。

更多關於信息安全與隱私保護影響、風險和機遇管理內容，請參閱本報告「風險管理」章節。

### 指標與目標

中金公司網絡和信息安全管理遵循「安全第一、預防為主；主動防禦、綜合防範」的方針，網絡和信息安全管理目標為「公司統一策略，部門各司其職；角色最小授權，人員知所必需」。

更多關於信息安全與隱私保護指標，請參閱本報告「數據安全與客戶隱私保護」章節。



### 4.3 科技金融創新

中金公司聚力「技術賦能、價值共生」，深耕金融科創、推進數字轉型、築牢產權保護，始終圍繞客戶需求深化服務賦能。公司運用人工智能技術促進金融創新產品與服務，積極開展數字化轉型，強化知識產權保護，為客戶打造高品質、專業化的服務體驗。

#### 管治

中金公司積極完善科技創新相關管理架構體系，指導完善科技創新管理實踐，更多關於科技創新治理結構內容，請參閱本報告「ESG治理體系」章節。

我們在金融科技、知識產權保護等方面不斷完善內部相關管理制度，保障科技金融創新工作有序開展，更多關於科技金融相關內部制度內容，請見「金融科技創新」「數字化轉型與業務應用」「知識產權保護」章節。

#### 戰略

中金公司高度重視科技金融發展，以創新為導向，積極推動「以客戶為中心、以數智化為引擎」的模式變革。公司前瞻佈局Web3.0等前沿技術，通過數智化轉型重塑展業模式，積極探索虛擬資產、另類資產管理等新興領域，構建多元生態，提升服務質效並儲備長期增長新動能。同時，在創新過程中強化技術研判與合規邊界管理，平衡探索新興業務與防控潛在風險，為客戶打造全面覆蓋、精準適配、安全實用的一體化金融解決方案。

更多關於科技金融相關管理舉措，請見「金融科技創新」「數字化轉型與業務應用」「知識產權保護」章節。

#### 影響、風險和機遇管理

中金公司積極優化科技金融創新相關影響、風險和機遇管理，更多關於科技金融創新影響、風險和機遇管理內容，請參閱本報告「風險管理」章節。

#### 指標與目標

公司明確以創新為核心導向，緊扣客戶需求、發展需求與競爭需求，通過解放思想觀念、突破體制機制、創新業務模式、升級科技能力，鍛造長期可持續競爭力。通過前沿領域探索和業務佈局新興領域，持續儲備業務增長新動能，致力成為證券行業前沿業務的引領者。

關於科技金融創新相關指標，請參閱本報告「金融科技創新」「數字化轉型與業務應用」「知識產權保護」章節。

## 高質產品，匠心服務

## 4.3.1 金融科技創新

中金公司持續推進金融科技創新，豐富金融科技技術能力，不斷升級拓寬金融服務領域。本年度，公司在金融科技研發與數字化服務實踐領域持續深耕，取得多項行業認可成果。自主開發的中金IMS投資管理系統獲得2025中國證券業APP運營團隊君鼎獎，搭建的中金香港跨境理財通平台榮獲2025中國證券業數字化創新服務實踐案例君鼎獎，中金公司託管投資監督系統ISMS6.5信創改造項目、中金信創數據庫訪問管控平台實踐案例雙雙入選第五屆(2025)「金信通」金融科技創新應用案例。

2025年，中金公司研發人員共有1,116人<sup>13</sup>，研發投入為人民幣1,651.5百萬元<sup>14</sup>，研發投入佔集團營業收入<sup>15</sup>達5.80%。

## 金融科技創新進展

- 業內率先推出AI智能體相關功能，首批上線涵蓋AI個股分析、首頁AI小看板等多項面向客戶的AI智能服務
- 打造「AI託管助手」，能高效處理投顧分配的日常工作，實現「自動觸發、智能處理」
- 中金財富App鴻蒙版持續深化信創國產化改造，功能豐富度、完整度達到行業第一梯隊
- 業內首創AI全旅程輔助模式，通過打造「投顧助手智能體」重塑財富管理的服務範式
- 參與並牽頭國資委「面向『AI+雙碳』的算力碳效標準化與應用研究」金融領域子課題與廣州碳交易中心、中國移動構建並發佈數據中心碳效評價體系
- 牽頭申報的《基於大數據分析的數智化區域性股權市場企業機構服務系統》入圍「北京第二批資本市場金融科技創新試點」
- 在中投直管企業辦公室的指導下，與湖北省金融辦等合作共建「科技金融數字化模型和標籤體系」基礎設施

## 4.3.2 數字化轉型與業務應用

## 投資銀行板塊

深入應用大模型等前沿AI技術，打通投行前、中、後台業務鏈，賦能全場景智能化升級，助力業務提質增效與流程優化。

<sup>13</sup> 為公司信息技術人員數量

<sup>14</sup> 為公司信息技術領域投入

<sup>15</sup> 為中國企業會計準則下的營業收入

## 高質產品，匠心服務

### 案例：落地「中金智閱」大模型，提升投行項目質量



自研「中金智閱」大模型，助力投行風控審核，不僅支持智能核查項目文件錯別字、異常語境、邏輯瑕疵等基礎問題，還能精準發現金融語境下的專業錯誤，顯著提升了投行文檔質量。在賦能投行項目覆核的同時，在上交所、深交所、北交所、銀行間交易商協會等多家監管單位部署上線，榮獲2024年度中國人民銀行金融科技發展獎一等獎。

### 案例：上線電子銀行函證系統，提升函證盡調工作質效



在中國證券業協會的組織下，作為首批三家試點券商中的牽頭方，全程設計、開發並上線投行函證數字化服務平台，有效解決傳統紙質函證行業痛點，投行函證業務耗時由「周級」壓縮至「天級」，榮獲2024年度中國人民銀行金融科技發展獎三等獎。

### 案例：打造「專精特新」企業數智化綜合服務平台，以金融科技賦能「專精特新」企業高質量發展



公司建設「專精特新」企業數智化綜合服務平台，以數智化方式打破服務邊界。構建了企業精準篩選、客戶分層培育、成長路線動態追蹤的數字化能力。平台憑借創新模式與技術突破，榮獲2024年度中國人民銀行金融科技發展獎三等獎。



## 高質產品，匠心服務

## 股票業務板塊

本年度，圍繞「構建更高效、更可持續的資產配置解決方案」的核心目標，在產品策略、科技系統與投資模型三大方向同步推進創新，旨在為客戶創造長期價值。

## 案例：首發跨境配置FOF，拓寬全球投資邊界

公司聯合中國銀行成功發行首隻跨境大類資產配置FOF產品，通過靈活配置海外債券、股票及商品等多元資產，突破單一市場限制。產品創新構建便捷、專業的全球資產配置工具，有效分散地域風險，把握全球經濟週期中的增長機遇，實現從本土配置向全球配置的能力躍升。

## 案例：升級「FIRST」系統，夯實數字化投研基座

公司完成自主研發的「FIRST投研一體化系統」深度升級，實現投前、投中、投後全流程系統化覆蓋與數據貫通，推動關鍵業務流程線上化轉型。系統通過科技賦能提升投資運營的效率、精度與可追溯性，為投資決策提供及時可靠的數據支撐，為未來管理規模擴張與策略複雜度提升奠定堅實基礎。

### 案例：研發大類資產配置模型，推動決策科學化



2025年，公司致力於推動投資決策從「經驗驅動」向「數據與模型驅動」的輔助決策模式演進。重點完成大類資產配置模型的深度研發與實盤應用，通過量化模型分析宏觀經濟、市場週期及資產相關性，提升風險收益評估與組合優化能力。這一創新增強了資產配置決策的客觀性、紀律性與前瞻性，為提升長期投資勝率奠定關鍵基礎。

#### 固定收益板塊

持續探索數字金融轉型，通過數字化賦能風控能力建設，自主打造「FICC一站式數字化平台」，為業務高效合規開展提供堅實的技術支撐。

### 案例：自主研發「綠金空間」，打造綠色金融數字化平台



公司聚焦「雙碳」目標與綠色金融戰略導向，自主研發「綠金空間」數字化平台，構建碳核算、ESG評估、碳市場行情三大核心板塊功能。平台為綠色金融領域的投資、研究、產品創新等業務場景提供專業、快速、可信賴的數據支持。

#### 資產管理板塊

中金資管數字化投研系統「星圖」以及中金香港資管投資管理系統CHAMPs均已嵌入ESG相關模塊，實現ESG數據、評級結果與投資、交易及風控環節的聯動。詳情請參閱本報告「ESG評價工具與信息系統」章節。

## 高質產品，匠心服務

### 私募股權板塊

不斷提升數智化要素運用能力，進行穿透式監控管理，切實提升業務風控水平。此外，持續聚焦數字經濟核心產業和產業數字化轉型領域。2025年，在數字技術領域共完成超20筆投資，涉及AI醫學影像、工業軟件、空間智能模型、具身智能等關鍵賽道，投資標的包括影禾醫脈、華龍訊達、極佳視界、阿米奧機器人等行業前沿企業，以資本賦能科技創新與產業升級。

### 財富管理板塊

做好數字金融大文章，深化人工智能前沿探索。對客層面，持續夯實第二增長曲線，線上理財累計AUM新增超百億元，並加速APP AI化進程。對投顧層面，問答形態和智能體形態投顧助手已上線，多端覆蓋投顧工作流，相關研究獲中國人民銀行金融科技發展獎三等獎，中金財富連續四年斬獲金融科技發展獎。

### 4.3.3 知識產權保護

中金公司嚴格遵守《中華人民共和國商標法》《中華人民共和國專利法》《中華人民共和國著作權法》等法律法規，制定《品牌視覺管理辦法》《計算機終端軟件正版化管理手冊》等制度，構建覆蓋商標、專利、著作權等領域的知識產權管理體系。公司設立跨部門知識產權工作小組，強化協同治理，在有效保護自身知識產權的同時，嚴禁任何未經授權的商業性使用，維護公司品牌資產與聲譽。

公司持續開展品牌保護行動，通過發佈風險提示、向監管及平台舉報、協助處理涉詐案件等方式，打擊冒用公司名稱、品牌及商標的侵權與詐騙行為，下架侵權內容並關停仿冒網站，切實防範品牌風險。

報告期內，公司進一步完善軟件正版化管理機制，通過制度規範、培訓宣導與定期排查整改，提升全員版權意識，避免因軟件使用不當引發法律風險，保障公司知識產權管理的合規性與可持續性。

截至2025年底，公司共申請專利67個，其中外觀專利7個，獲得專利授權8個，專利權維持4個。

## 4.4 優化客戶服務體驗

中金公司始終深耕客戶服務體驗提升與權益保護，依託線上線下一體化服務平台建設與科學的網點佈局優化，以金融科技創新賦能服務流程升級，以專業能力夯實服務品質，持續提升客戶服務的便捷性、專業性與高效性，不斷增強客戶參與度與服務滿意度。

## 高質產品，匠心服務

### 4.4.1 網點佈局規範管理

中金公司持續完善網點佈局與標準化管理體系，通過制定《分支機構規劃指引》、迭代《裝修設計指引》等制度文件，為提升網點運營質量與服務能力奠定堅實基礎。報告期內，公司優化佈局網點9家，新設4家核心城市網點。

### 4.4.2 線上線下服務優化

#### ■ 線上平台建設

2025年，中金公司持續聚焦線上服務體驗提升，圍繞APP核心使用場景實施多項優化舉措。通過優化頁面佈局、引入全新行情源並完成系統升級，行情刷新速度提升21%，整體性能邁入行業領先梯隊，客戶瀏覽體驗顯著改善。

在客戶准入與服務效率方面，公司進一步升級合格投資者認證體系，深化智能認證應用，實現老客戶自動續期與新客戶自動認證，有效壓降續期成本並顯著縮短認證時效。

在投資服務方面，公司持續完善定投模式，新增銀行卡直扣渠道並引入智能定投策略，有效提升扣款成功率，更好滿足客戶多元化、差異化的投資需求。

#### ■ 線下升級服務

2025年，公司完成約200家網點的適老化改造，57家重點城市網點配置AED，新設及搬遷網點優化座椅、照明與溫控，並增設無障礙通道，提升老年及特殊群體舒適度與安全性。開放外籍客戶網上開戶及線上密碼重置業務，優化移動PAD客戶端，為高齡、行動不便等客戶提供上門核驗與業務辦理服務，切實提升服務可得性與普惠性。

截至報告期末，公司移動PAD已上線17個菜單、38項業務，覆蓋常見業務場景及各類市場主體，支持24小時全天候辦理。通過提升服務便捷性與可及性，有效滿足投資者多樣化需求。

### 4.4.3 投訴治理閉環優化

中金公司持續完善客戶投訴治理體系，通過修訂《客戶投訴管理辦法》，進一步細化責任分工與處理流程。公司遵循「及時性、分級處理、內部化解」的原則，增設應急流程，提升快速響應與矛盾化解能力。壓實分支機構主體責任，落實「專人專崗」與負責人首問負責制，並按要求完成從業人員備案，確保投訴處理規範透明、閉環管理。

截至2025年12月31日，公司共受理客戶投訴295件，已和解或退回233件，投訴處理滿意度72%，客戶服務滿意度90%。

## 4.5 投資者金融知識教育

中金公司持續踐行「大投保」理念，構建「內外聯動、上下協同」的投教生態網絡，以專業力量推動金融知識普及與風險教育，提升公眾素養，守護金融安全，共建健康金融生態。

我們定期通過公司微信訂閱號、官網、電腦客戶端發佈股票風險警示公告、非法證券活動風險提示，提示廣大投資者理性投資、警惕交易風險，提升客戶風險識別能力。

### 源頭遏制

- 中金公司遵守落實《深圳局關於做好防範和打擊非法金融活動有關工作的通知》等要求，根據相關工作機制和內部指引，法律合規部協助指導處理公司獲悉的非法證券期貨活動相關線索，包括不法分子假冒公司或員工名義誘導投資者下載假冒交易軟件並轉賬匯款等情況，協助涉及的員工、投資者、分支機構通過當地公安部門、全民反詐APP等渠道報案。

### 市場活動

- 2025年，中金公司共開展投教活動超5,000場，參與人次高達900萬。此外，我們積極凝聚各金融機構合力，聯動交易所及其他監管機構，共同開展聯合活動55場，致力於提升投教宣傳活動的影響廣度與深度。

### 線上宣貫

- 2025年，我們累計製作直播／視頻／圖文／音頻等超過8,774條，覆蓋客戶人次超過1,778萬。
- 總部系列品牌欄目累計直播187場，覆蓋客戶人次794萬。
- 分支機構品牌欄目累計開播415場，覆蓋客戶人次41萬。
- 原創投教宣傳產品超過1萬份，投教作品的電子閱讀量高達1.2億人次，轉載各監管機構投教產品的閱讀量亦超過4,000萬人次。

## 高質產品，匠心服務

### 案例：落地金融惠民項目，牽頭特色投教活動

中金公司踐行「金融報國、服務人民」的理念，著力把財富管理之根深深紮在國家和人民最需要的地方，聯動黨建工作部推動「財富萬家行」項目在全國落地，截至2025年12月底，活動量超2,600場，覆蓋超6萬人次。

公司不斷強化線上投教作品供給和互聯網投教基地運營，將投教與市場活動相融合，開創特色投教活動場景。截至12月底，組織完成上交所、北交所、深交所、中證協等投教主題活動超5,000場。

### 案例：發揮機構協同效應，挖掘區域特色資源

公司依託3·15、5·15、防非宣傳月及金融教育宣傳周等關鍵節點，聯動200餘家網點及3家實體投教基地，深入開展「五進入」及雲會客廳直播等線上線下活動，推動品牌化投教與主題宣傳深度融合。面向青少年、老年人、女性等重點群體，公司持續打造財商訓練營、銀髮守護者、與她同行等特色項目，提升教育精準度與覆蓋面。

2025年，公司投教成效顯著，累計獲得監管機構、行業協會及交易所等頒發的38項榮譽，包括《股東來了》短視頻金獎、北交所投資者服務e站優秀支持單位等，彰顯行業領先的投教能力與社會影響力。



中金財富實體投教活動



中金財富財商訓練營項目

# 05

## 廣納賢才， 同道共進

中金公司始終將人才視為推動可持續發展的核心力量，圍繞「攬英才、成將才，聚賢能、通世界」的人才戰略，打造公平、多元、包容的僱傭管理體系，全面賦能員工成長發展，持續深化全方位員工關懷，為公司長遠穩定發展提供堅實支撐。



## 廣納賢才，同道共進

響應聯合國可持續發展目標 (SDGs)	我們的行動
	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 僱主核心價值：廣闊多元的職業發展、行業領先的專業水平、融通世界的事業價值</li> <li>• 僱主價值主張：成為影響未來的中金力量</li> <li>• 主要榮譽：             <ul style="list-style-type: none"> <li>- 榮獲《福布斯》2025中國年度最佳ESG實踐僱主獎</li> <li>- 榮獲《哈佛商業評論》2025拉姆·查蘭管理實踐獎—企業ESG實踐獎</li> <li>- 榮獲《HR Asia》2025亞洲最佳中國僱主獎</li> <li>- 榮獲「怡安」2025中國最佳ESG僱主獎</li> <li>- 榮獲「彭博綠金」2025人仁有愛職場獎</li> </ul> </li> </ul>

### 管治

中金公司積極完善人力資本發展相關管理架構體系，指導人力資本發展管理實踐，更多關於人力資本發展治理結構內容，請參閱本報告「ESG治理體系」章節。

我們在員工招聘僱傭、培訓發展、保障關懷等方面不斷完善內部相關管理制度，保障人力資本發展工作有序開展，更多關於人力資本發展相關內部制度內容，請見「員工招聘與僱傭」「員工發展與培訓」「員工關懷與保障」章節。

### 戰略

中金公司秉持「廣闊多元的職業發展、行業領先的專業水平、融通世界的事業價值」的僱主核心價值理念，錨定企業長期發展戰略與高質量發展目標，制定完善的人才發展戰略，圍繞系統的人力資本分析、多元的人才吸引策略、專業的人才隊伍建設、完善的福利制度保障、健全的員工反饋機制等核心維度，明確人力資本發展重點方向和主要路徑，以人才引領驅動企業創新與可持續增長。詳細內容請參閱公司官網「可持續發展」欄目下「核心議題——以人為本，彰顯責任擔當」<sup>16</sup>。

更多關於人力資本發展相關管理舉措，請參閱本報告「員工招聘與僱傭」「員工發展與培訓」「員工關懷與保障」章節。

### 影響、風險和機遇管理

中金公司積極優化人力資本發展相關風險和機遇管理，更多關於人力資本發展影響、風險和機遇管理內容，請參閱本報告「風險管理」章節。

<sup>16</sup> 核心議題——以人為本，彰顯責任擔當：[https://www.cicc.com/development/single\\_426\\_429.html](https://www.cicc.com/development/single_426_429.html)

## 廣納賢才，同道共進

## 指標與目標

在目標建設方面，中金公司圍繞幹部隊伍建設、員工活力激活、國際人才佈局、能力素質提升、管理模式轉型、數智技術賦能等維度，推進人才隊伍建設關鍵計劃，著力構建與打造中國的國際一流投資銀行目標相適應的人才生態體系，踐行「成為影響未來的中金力量」的僱主品牌標語。

關於人力資本發展相關指標，請參閱本報告「員工招聘與僱傭」「員工發展與培訓」「員工關懷與保障」章節。

### 5.1 員工招聘與僱傭

本公司嚴格恪守運營所在地的法律法規，將「公平、多元、包容」貫穿於僱傭全流程，確保招聘錄用環節的無歧視性，構建開放包容的職場文化。我們高度重視員工價值實現，通過優化薪酬福利體系與落實人才發展規劃，切實保障員工權益，賦能員工與企業共同成長。

2025年，我們獲得多項僱主品牌榮譽，包括《福布斯》2025中國年度最佳ESG實踐僱主獎、《哈佛商業評論》2025拉姆·查蘭管理實踐獎—企業ESG實踐獎、《HR Asia》2025亞洲最佳中國僱主獎、「怡安」2025中國最佳ESG僱主獎、「彭博綠金」2025人仁有愛職場獎等。

#### 5.1.1 多元平等僱傭

中金公司根據《中華人民共和國勞動法》《中華人民共和國勞動合同法》《中華人民共和國未成年人保護法》《就業服務與就業管理規定》《禁止使用童工規定》等相關政策制度，不斷完善公司《員工手冊》等配套制度，建立平等自願、依法合規、協商一致、誠實信用的僱傭體系。2025年，中金公司未發生已審結的勞動訴訟。

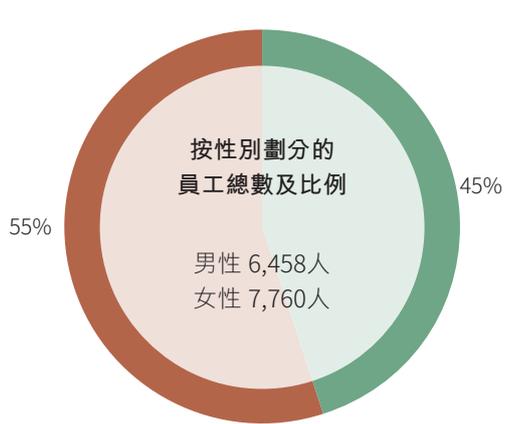
<b>招聘</b>	遵循「以人為本」的價值觀，構建開放、公平、透明的人才選拔體系，重點引進具備專業能力與良好職業素養的優秀人才。公司不斷完善招聘制度與流程管理，保障選人用人活動在合法合規的前提下，實現全面評估、公正選拔與可追溯管理。
<b>平等就業</b>	堅決反對一切形式的就業歧視和不平等待遇，確保員工錄用和發展不受性別、年齡、地域、宗教、種族、婚育等因素的影響。
<b>多元包容</b>	秉持「植根中國 融通世界」的初心使命，在國際範圍內吸納多元背景人才，充分尊重人才的個體差異，確保平等對待，尊重多元化。
<b>杜絕使用童工和強制勞工</b>	公司在招聘與錄用全流程中，通過身份信息核驗、背景確認及勞動合同的自願簽署等機制，嚴格防範童工與強制勞動風險。如識別出潛在違規情形，將立即啟動調查、整改流程並完善管控措施，同時根據實際情況採取相應處理方式。報告期內，公司未發生任何涉及童工或強制勞動的違規事件。

## 廣納賢才，同道共進

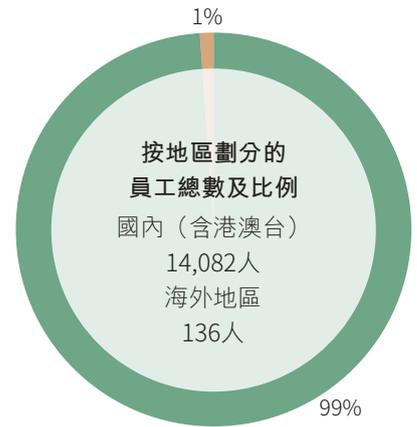
2025年，員工總數14,218人，公司正式員工僱傭類型100%為全職員工。

員工總數

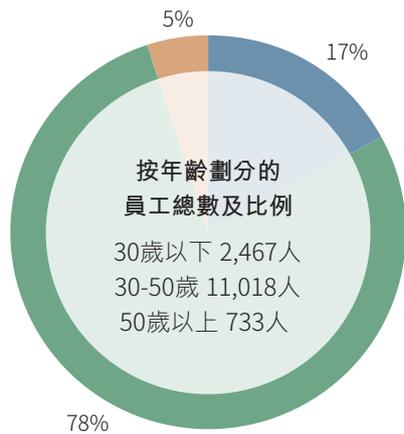
14,218人



■ 男性 ■ 女性



■ 國內（含港澳台） ■ 海外地區



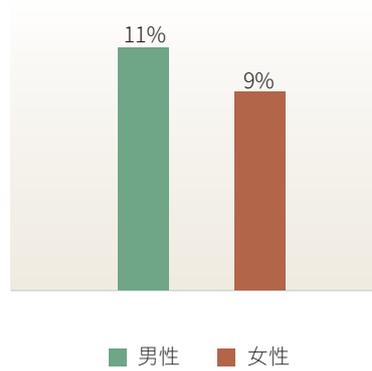
■ 30歲以下 ■ 30-50歲 ■ 50歲以上

### 廣納賢才，同道共進

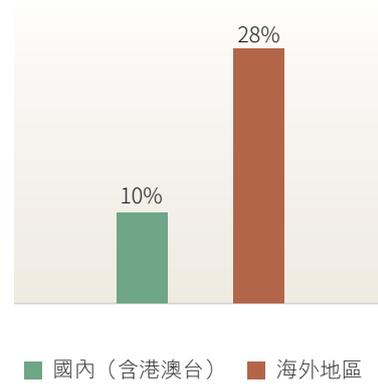
員工年度流失比率

10%

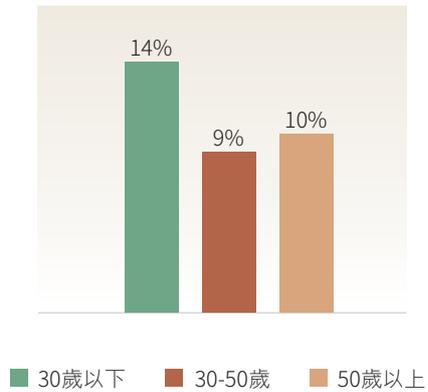
按性別劃分的員工年度流失比率



按地區劃分的員工年度流失比率



按年齡劃分的員工年度流失比率



## 廣納賢才，同道共進

### 5.1.2 員工權益保障

#### ■ 薪酬與績效

公司堅持穩健薪酬管理原則，對高管人員實施績效薪酬遞延支付機制，並通過《高管薪酬管理制度》等內部制度確保薪酬決策的規範性與透明度。員工薪酬體系與市場實踐保持一致，由基於崗位職責、任職資格、工作經驗及市場需求等因素釐定的基本工資，以及與個人績效表現等因素掛鉤的獎金構成。

公司考核指標涵蓋關鍵績效、核心能力、合規風控與文化價值觀四大維度，採用「360度」等多元評價方式。員工依據公司發展戰略、部門工作安排及崗位職責等制定個人工作目標；管理過程中，通過常態化溝通與指導，跟進員工工作進展；考核階段對員工履職情況進行客觀評價；年度考核結束後開展績效反饋，幫助員工改進工作、提升績效，促進職業發展；年度考核結果作為員工職業發展相關工作的重要參考依據。

#### ■ 權益與福利

本公司嚴格遵守所有運營地適用的法律法規，保障員工工時、假期等各項權益。在《員工手冊》中對工作時間和假期政策進行了規定，為所有正式員工提供包括但不限於法定及補充假期、病假、產假、陪產假、育兒假、護理假等假期。

公司在《員工福利管理制度》中明確為全體員工提供社會保險、工傷保險與住房公積金等法定福利，員工覆蓋率為100%；並提供包含補充醫療保險、員工用餐、體檢、企業年金等多種補充福利。

### 5.1.3 員工交流溝通

#### ■ 員工申訴與溝通

本公司常態化召開職工代表大會並嚴格履行相關民主程序，組織職工代表就員工關心的重大事項進行充分溝通。

我們致力於構建開放、包容的溝通文化，建立了制度化的員工意見反饋機制。通過設立「管理信箱」作為核心溝通平台，鼓勵員工積極參與公司民主管理，圍繞公司戰略、業務發展、文化建設、流程優化、辦公支持等方面建言獻策，共同營造開放、包容、積極向上的溝通氛圍，確保員工心聲能夠直達管理層。公司嚴格執行「收集—審閱—分派—反饋—公示」的閉環管理流程，通過專人專辦，確保反饋及時、落實到位。反饋結果經合規審核後在公司門戶公示。同時，公司堅守嚴格的保密原則，匿名信件全程保密，未經許可內容不得外傳，切實保障員工隱私與溝通安全感。

## 廣納賢才，同道共進

### ■ 員工滿意度調研

公司定期開展員工調研，收集員工在公司文化建設、組織架構優化、人才培養與發展等方面的期望與訴求，針對性進行制度完善和體系優化。公司於2025年成立管理提升專班，每年面向全公司廣泛收集促進內部管理效能提升的意見建議，並建立相關工作機制，切實推動員工關切的問題得到充分回應，管理提升工作成效顯著。

## 5.2 員工發展與培訓

我們持續深化人才賦能機制，完善覆蓋全崗位的職級體系，為員工鋪設多元化、可預期的職業發展跑道。動態迭代人力資源工作機制，聚力建設高素質專業化金融人才隊伍，為公司高質量發展提供堅實人才支撐。

2025年，公司修訂《培訓管理辦法》，制定並發佈《內部講師管理辦法》，進一步完善公司培訓管理體系。圍繞公司戰略和人才發展需要，公司制定《中金公司2025年教育培訓工作要點》，明確年度教育培訓的重點方向和實施安排。

### 中金公司培訓體系

公司高度重視員工能力建設與人才培養，建立覆蓋全體員工(包括正式員工、派遣員工等)的教育培訓體系，圍繞新員工融入、崗位勝任、專業提升、管理發展等不同階段需求，分層分類實施培訓項目。培訓形式涵蓋集中面授、線上學習、專題研討、實踐教學及外部培訓等，確保培訓資源有效覆蓋各類員工群體。2025年度，公司全年舉辦各類培訓45個班次，新增7個專題121門培訓課程。

<b>畢業生及實習生培養</b>	公司面向新入職實習生開展線上專題培訓，包含新員工行為培訓、宣傳相關政策介紹、信息保密及信息隔離牆、廉潔從業、風險管理文化及戰略宣貫5門課程，2025年共603人次完成學習。
<b>新員工入職培訓</b>	公司面向新員工開展入職培訓，助力員工快速融入組織並提升崗位勝任能力。2025年，公司組織開展校招新員工入職培訓，培訓內容涵蓋企業文化、職業素養、業務基礎、商業道德、風控合規和信息安全等主題，幫助新員工全面了解公司文化、制度要求及崗位職責。
<b>專業能力培訓</b>	公司面向全體員工開展職業專業能力發展培訓。我們持續迭代業務精品課程體系，強化崗位勝任力建設。2025年，公司深化與各業務部門的協同合作，聯合打造52門業務精品課程，總計52學時，內容覆蓋各業務條線核心知識、操作流程、前沿動態與實戰技巧，累計7,000餘人次參與學習，有效提升員工崗位專業能力。

## 廣納賢才，同道共進

## 領導力培訓

公司將通用能力與領導力培養作為員工發展的重要組成部分，面向不同層級的全體員工持續推出多樣化培訓項目。

- 面向全體員工推出《通用力及領導力課程》網絡專題培訓，圍繞管理角色認知、溝通協作技巧、團隊建設方法及問題解決能力等核心素養，整合優質線上教學資源，打造體系化課程矩陣，累計吸引5,000餘人次參與學習，有效提升員工綜合職業能力與職場競爭力。
- 面向管理崗位幹部，公司聚焦管理能力和履職能力提升，持續組織開展針對性培訓。2025年，公司舉辦2期聯學培訓班及1期金融強國建設專題系列講座，累計覆蓋138人次；舉辦3期業務骨幹人員政治能力與履職能力提升培訓班，覆蓋149人次，有效提升管理崗位幹部的團隊管理、科學決策、守正創新等方面的能力。
- 面向優秀年輕幹部開展多樣化培訓，系統提升其政治素養、專業能力和綜合履職能力，為公司中長期人才梯隊建設夯實基礎。

## 職業資格支持

公司支持全體員工(包括兼職員工及外包員工)根據崗位職責和業務發展需要，參與監管從業資格認證，並為正式員工參與註冊金融分析師(Chartered Financial Analyst，CFA)、特許公認會計師(Association of Chartered Certified Accountants，ACCA)、金融風險管理師(Financial Risk Manager，FRM)等職業資格認證提供支持。2025年，公司相關培訓及認證費用申請共700餘人次。

## 外部聯合培訓

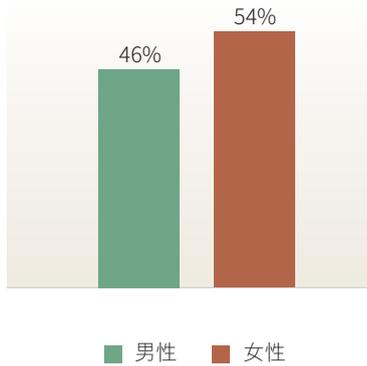
公司積極與高校及專業機構開展合作，組織多類型主題培訓，豐富專業培訓資源供給。

公司以員工能力建設為導向，探索與幹部學院建立深度合作辦學關係，在四川長征幹部學院、福建古田幹部學院、陝西延安幹部學院及甘肅會寧幹部學院設立教學實踐基地，圍繞師資交流、課程共建及資源共享開展合作，利用學院優質的教學資源面向公司員工組織系列培訓課程。

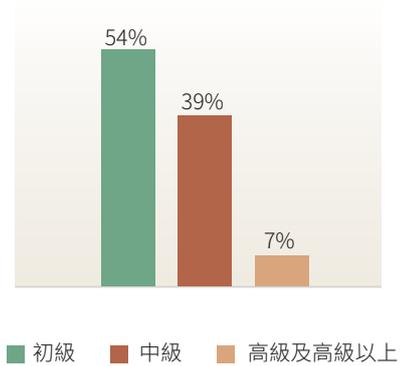
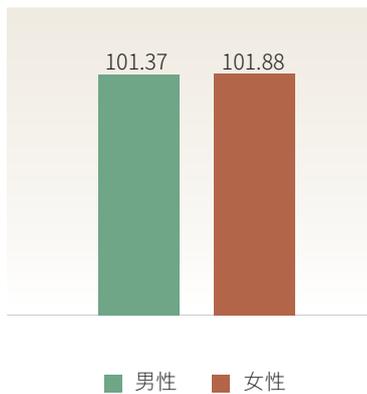
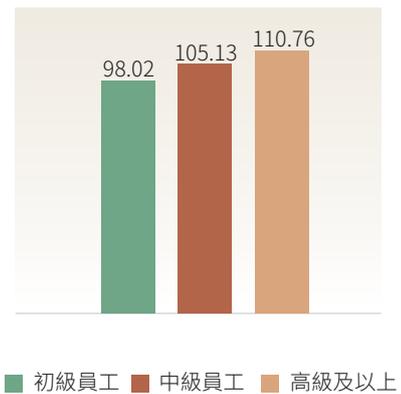
公司積極與外部專業機構、各界專家合作，為員工提供豐富的培訓內容與資源，涉及宏觀經濟、AI應用、領導力培訓、企業文化、心理健康、公益慈善等方面，助力員工持續拓展專業視野與提升綜合素質。

## 廣納賢才，同道共進

按性別劃分的受訓員工百分比



按職級劃分的受訓員工百分比

按性別劃分的員工受訓平均時數  
(小時/人)按職級劃分的員工受訓平均時數  
(小時/人)

指標	2025年	2024年	2023年
培訓總場次(次)	7,980	3,743	2,174
培訓總人數(人次) <sup>17</sup>	1,552,030	1,291,905	611,830
培訓經費支出金額(人民幣萬元)	1,430	971	599

## 廣納賢才，同道共進

### 5.3 員工關懷與保障

我們始終堅信，員工的歸屬感、幸福感與成就感，是企業行穩致遠的重要支持。公司將員工關懷融入企業戰略發展全過程，以保障、幫扶、賦能為導向，構建全方位、多層次的員工發展與權益保障體系，讓每一位員工都能在有溫度的組織環境中實現個人成長。

#### 5.3.1 健康與安全

中金公司制定《中金公司安全生產管理辦法》《中金公司消防安全管理辦法》等內部管理制度，明確人民至上、生命至上的原則，落實安全第一、預防為主、綜合治理的方針，多維度完善公平普惠的福利體系，守護員工身心健康與切身利益。報告期內，公司未發生員工職業健康及安全相關的違規事件。

指標名稱		單位	2025年度數據
2023年因工亡故	人數	人	0
	比率	%	0
2024年因工亡故	人數	人	0
	比率	%	0
2025年因工亡故	人數	人	0
	比率	%	0
2025年因工傷損失工作日數		天	635

## 廣納賢才，同道共進

### 中金公司完善消防安全保障

中金公司建立消防應急預案，如發生火情，安保人員將迅速開展火災處置，同步組織人員有序疏散撤離，切實保障全體人員生命安全。報告期內，各地辦公室組織員工參加消防安全疏散演練31次，參與人數4,101人；公司級安全培訓4次，參與人數6,717人。此外，我們對辦公場所進行月度、季度、年度定期安全檢查及不定期抽查，全年累計組織安全檢查共計50餘次。

### 案例：完善預警機制，護航員工差旅

公司嚴格遵循外事管理制度，依託內部差旅系統與外部專業服務，為出境差旅員工提供行前風險諮詢、定制化安全健康指導及動態風險提示。針對地緣政治等境外安全風險，公司持續完善應急預案與管理機制，實時跟蹤國際局勢變化並及時發佈差旅預警，全力保障員工境外出行安全。2025年，公司共服務出境團組151批次、員工248人次，涉及32個中高風險目的地，實現全年出境差旅零事故。

### 案例：聚焦職場急救，營造安全環境

公司積極響應健康中國戰略，深化急救能力建設專項工作。年內首次實施新員工入職急救認證培訓，新增25名「小飛俠」急救員並更換AED機電極片。結合部門培訓開展實戰演練及組織急救隊參與公益捐助活動，提升應急處置能力。

## 廣納賢才，同道共進

### 5.3.2 關愛與幫扶

中金公司積極踐行真誠關愛理念，開展豐富多樣的員工關懷舉措，熱心幫扶廣大員工，提升員工職業幸福感及公司凝聚力。

我們持續開展「結婚、生育、疾病送溫暖」專項慰問工作，為結婚、生育、疾病員工提供關懷支持。2025年，分別完成員工結婚慰問、生育慰問各約400人；堅持以職工需求為導向，以「送溫暖」活動為載體，常態化開展對員工及家屬罹患重大疾病、住院治療等情況的關愛慰問。同時，我們為女性員工提供生育保險保障，為員工子女提供全面的補充醫療保險保障。公司嚴格按照法律法規為員工提供產假、育兒假、陪產假等假期。

公司以「三八」國際勞動婦女節和「六一」國際兒童節為契機，扎實開展女員工及子女關愛工作，全年累計慰問女員工近7,000人次，慰問員工子女約4,800人次。圍繞「激揚巾幗志 共話家國夢」主題，精心組織女員工專題座談分享會，切實增強女員工的歸屬感與向心力。此外，公司工會組織開展了全員健身等200餘場員工喜聞樂見的文體活動，充分展現員工積極向上的精神面貌。通過各類員工關愛與幫扶工作，有效提升員工的獲得感、幸福感和歸屬感。

### 5.3.3 文化與活動

立足「以國為懷、以人為本」的文化基石，中金公司主動擔當國有金融企業使命。通過開展豐富多彩的行業形象宣傳與企業文化推廣活動，有效提升公司品牌影響力，深化文化理念的內外傳播。



## 廣納賢才，同道共進

## 案例：凝練價值體系，傳承文化基因

2025年，公司發佈更新版企業文化理念體系，通過編撰《中金歷程》系統梳理三十年發展脈絡。同步上線「中金雲史館」數字展廳，實現珍貴歷史影像的系統化呈現，增強文化認同，推動文化傳承。



中金企業文化理念體系發佈會

## 案例：深化文化共建，凝聚奮進力量

2025年，在公司成立30週年之際，開展「繁星閃爍點亮中金」「文化聚力繼往開來」等系列文化品牌活動，組織員工共創並演繹文化主題曲《繁星》，編撰《身邊的故事》文化手冊，生動呈現一線員工成長歷程。通過多層次、多形式的文化品牌活動，有效增強文化凝聚力與組織向心力，激發內生發展動力。



員工演繹共創的文化主題曲《繁星》

## 案例：共建書香文化，賦能組織發展

2025年面向全員開展「最美四『閱』」，書香中金」活動，推出涵蓋金融科技、宏觀經濟等領域的「2025中金書單」；以現場和線上相結合的方式組織系列「2025好書分享」活動，搭建跨部門、跨地域、跨專業的思想交流平台，持續推進學習型組織建設。



### 2025 中金書單

與書同行，以書為友，用好書點亮精神世界。

2025 中金書單「與書同行，以書為友」

# 06

## 投身公益， 向善而行

中金公司堅持以金融力量賦能鄉村振興。依託自身在  
投行、投資、財富管理等領域綜合優勢，將專業金融  
服務延伸至公益慈善，踐行企業社會責任。



## 投身公益，向善而行

響應聯合國可持續發展目標(SDGs)	我們的行動
 <p>1 無貧窮</p> <p>3 良好健康與福祉</p> <p>4 優質教育</p> <p>11 可持續城市和社區</p>	<p><b>服務鄉村振興</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>幫扶及鄉村振興項目的總投入約人民幣4,679<sup>18</sup>萬元，共惠及約25萬人</li> <li>截至報告期末，中金研究院鄉村振興調研覆蓋全國23省、67縣、218鄉鎮的超過332個村莊</li> </ul> <p><b>投身公益慈善</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>開展社會公益活動58次，共2,184人次參與</li> <li>公益志願活動時長達7,118小時</li> <li>本集團捐贈人民幣2,879.1萬元支持公益項目和幫扶工作</li> </ul>

### 6.1 服務鄉村振興

作為國有金融機構，公司始終以服務國家鄉村振興戰略為己任，深入聚焦鄉村振興的重點領域和關鍵環節，充分結合自身的專業優勢和資源，打造一體化、特色化綜合服務方案。圍繞金融業務、研究能力、公益事業等維度培育鄉村發展新動能，助力推動共同富裕，彰顯國有金融機構的責任擔當。

#### 6.1.1 幫扶體系建設及實踐

2025年，中金公司深入貫徹《中共中央國務院關於進一步深化農村改革紮實推進鄉村全面振興的意見》精神，緊扣國家關於鄉村振興的戰略部署，以民生保障、教育賦能和產業振興為主線，通過多維並舉的綜合施策，持續深化對甘肅會寧縣的精準幫扶工作，穩步推進結對幫扶四縣的鄉村振興工作落地見效，致力於構建可持續、高質量的縣域發展振興格局。2025年，公司在幫扶及鄉村振興項目的總投入約人民幣4,679萬元，共惠及約25萬人。

## 投身公益，向善而行

### 定點幫扶

中金公司持續圍繞產業、教育、民生及生態等領域精準施策、協同發力，確保幫扶工作落到實處。2025年，我們持續深化對甘肅會寧縣的定點幫扶，統籌實施17個重點幫扶項目，直接惠及重點人群約19萬人，通過「四個聚焦」穩步推動鄉村振興戰略在縣域層面走深走實。

<p><b>聚焦產業發展</b></p>	<p>產業振興是鄉村振興的重要基石，公司通過聚焦特色產業培育，不斷增強縣域經濟的內生動力。在養殖領域，助力會寧縣新建、改擴建一批牛羊標準化規模養殖場，顯著提升當地畜禽養殖的設施化水平與產業集中度；在種植領域，全力助推中藥材產業發展，目前全縣中藥材種植面積已達4萬畝。</p>
<p><b>聚焦人才培養</b></p>	<p>鄉村振興規劃強調人才振興是鄉村全面振興的重要維度，公司以教育幫扶為重要抓手，聚焦會寧縣高中教育質量。面向會寧縣3所基礎薄弱高中啟動「中金高中生成長計劃」，通過「雙師直播」模式引入北京、西安等地優質師資資源。同時，深化「員工結對助學」機制，組織200名員工與品學兼優的困難學生建立長期幫扶關係。2025年，公司員工累計捐贈40萬元，實現精準化資助與持續性陪伴。</p>
<p><b>聚焦民生福祉</b></p>	<p>公司立足長效幫扶，構建「防止返貧+消費增收+金融兜底」綜合幫扶體系。為會寧縣脫貧戶、「三類戶」(脫貧不穩定戶、邊緣易致貧戶、突發嚴重困難戶)等19萬名重點人群購置覆蓋自然災害、意外事故、疾病等方面的綜合救助保險。同時，公司持續做好消費幫扶，年度採購幫扶產品金額達1,100餘萬元，實現職工受益、農戶增收、產業賦能的三方共贏，持續激活鄉村內生發展動力。此外，公司持續發揮金融主業優勢，通過「保險+期貨」平滑價格波動對農戶的影響，為會寧縣牛羊養殖戶兜住收入底線，增厚收入安全墊。</p>
<p><b>聚焦生態共建</b></p>	<p>公司將生態環境保護置於重要位置，助力會寧生態振興，持續推進本地生態林種植工程，累計完成5,000畝生態林培育，有效改善當地生態面貌，為地方生態治理與可持續發展注入企業力量。同時，優先聘用當地群眾管護，實現就近務工收入約60萬元，使增綠與增收、生態與生計有機結合。</p>

## 投身公益，向善而行

### 結對幫扶

中金公司圍繞消費、教育、民生等領域實施結對幫扶，通過擴大採購規模、強化教育賦能、完善民生保障等舉措，持續提升幫扶地區自我發展能力。

湖南古丈	<ul style="list-style-type: none"> <li>持續支持「湘妹子能量家園」項目，以家庭為切入點、積分制為手段、科技為支撐，為鄉村婦女發展賦能、為鄉村治理增效、為美好生活助力。</li> <li>投入90萬元資金優化古丈茶文化街，惠及5,670人，打造茶城標桿。</li> <li>投入10萬元支持古丈婦聯開展救助與培訓服務，惠及78人次。</li> <li>採購約10萬元古丈大米捐贈會寧縣教育局，惠及46所學校師生。</li> </ul>
安徽岳西	<ul style="list-style-type: none"> <li>捐贈80萬元設立防因病返貧及助學資金，增強岳西縣低收入群體抗風險能力。</li> <li>採購岳西縣10萬元優質農產品，定向捐贈至會寧縣46所學校，以「雙向幫扶」模式助力兩地鄉村振興。</li> </ul>
重慶開州	<ul style="list-style-type: none"> <li>投入5萬元購置15台電腦設備，助力提升東華初級中學信息化教學水平。</li> <li>採購10萬元開州紅糖，通過公益渠道捐贈至西藏那曲、森布日等地，實現消費幫扶與公益捐贈協同發力。</li> </ul>
重慶奉節	<ul style="list-style-type: none"> <li>投入5萬元採購955冊優質圖書，充實永安中學課外讀書書庫。</li> <li>開展「遇見美好前『橙』」活動，採購10萬元奉節臍橙捐贈北京蒲公英中學和盲人學校，以雙向幫扶傳遞溫暖與關懷。</li> </ul>

### 案例：中金公司助力革命老區教育發展

2025年，公司以科學教育為抓手開展革命老區教育幫扶工作，通過多維繫統化舉措普及前沿科技、培育科學素養，惠及師生超2.3萬人次，助力老區教育高質量發展。

中金公司投入111.2萬元支持河北平山縣28所學校專項教育，通過課程落地、賽事輔導、教師培訓及航天科普觀影等系統化舉措提升學生科學素養；投入40萬元助力山西寧武縣教育發展，通過科學課程、教師培訓及實驗材料包等多元化方式普及前沿科技。

## 投身公益，向善而行

### 6.1.2 專項研究與傳播

公司積極開展鄉村振興專題研究，並借助多元化傳播渠道講好鄉村振興故事，不斷提升社會影響力。

#### ■ 專題研究

中金公司堅持「調研先行、專業賦能」原則，公司深耕鄉村振興調研五年，聚焦鄉村「產業、人才、文化、生態、組織」五大振興維度，充分整合內外部研究資源，全面梳理鄉村振興推進過程中的痛點瓶頸、典型模式與先進經驗。

2025年，調研工作覆蓋全國7省9縣32個村莊，通過「駐村+專題」的複合型調研機制，深度洞察七大核心領域的鄉村需求。公司持續深化「有溫度的品牌敘事」，緊扣全年重要時點打造系列主題傳播內容，強化了公司與鄉村社區的情感連接，更為塑造中金公司負責任、有擔當的國有金融企業形象奠定了堅實基礎。

#### ■ 專項傳播

- 在聯合國「世界野生動植物日」推出《走進墨脫，守護從雨林到雪山的生命奇跡》宣傳視頻，展示公司助力生物多樣性保護和生態價值轉化、推進民族地區鄉村振興的探索與成果。
- 在母親節策劃發佈《當媽媽成為光》宣傳片、六一兒童節發佈《守護童真夢想，點亮成長之路》創意圖文，展示公司在促進幫扶地區婦女兒童發展和教育公平、助力鄉村振興等方面的長期投入。
- 在「雙碳」目標提出五週年之際，發佈「中金公益生態碳中和林」項目系列微紀錄片第三部《林見·重生》，獲人民網及《綠色中國》等平台轉載，英文版在COP30、2025 IUCN世界自然保護大會期間展播，呈現該項目在綠色低碳實踐、生物多樣性保護及助力鄉村振興等方面取得的長期協同成效。
- 公司強化金融服務實體經濟宣傳，在官微推出「金融向實」專欄，以故事形式呈現「保險+期貨」、鄉村振興調研等項目進展。專欄集中展現公司長期服務鄉村振興等國家戰略、從建言獻策到多元金融支持的實踐路徑，深刻踐行「金融為民」本色。

投身公益，向善而行



林見·重生 |  
讓黃土高原重現綠意



母親節 | 高原上的「媽  
媽班」: 慧育母親的成長答卷



世界野生動物日 |  
走近墨脫，守護從雨  
林到雪山的生命奇蹟



兒童節 | 守護童真  
夢想，點亮成長之路



交流共建

2025年，公司推出《田野對談》系列視頻節目。中金研究院董事總經理趙揚博士與國內三農研究領域頂尖學者開展深度學術對談，以專業視角碰撞思想、解析行業痛點與發展路徑。截至報告期，該系列視頻累計播放量突破6萬人次。

2025年6月，中金研究院舉辦「以人為本的鄉村振興」的主題研討會。匯聚多機構專家學者與基層代表，聚焦於縣域經濟與鄉村產業發展，進一步開展有關城鄉基本公共服務均等化等議題的討論，並分享中金在鄉村教育、生態保護等領域的實踐經驗。

6.2 投身公益慈善

中金公司秉持「小」公益要有「大」視野的理念，以專業之力踐行普惠價值，深耕助學興教、生態保護、鄉村振興、災後重建、公益文化建設等領域，以常態化捐贈與志願服務踐行擔當，助力社會公平與民生改善，持續創造兼具溫度與價值的社會責任成果。

## 投身公益，向善而行

### 6.2.1 公益平台建設

北京中金公益基金會(簡稱「中金公益基金會」「基金會」)由中金公司於2012年發起設立，致力於搭建連接企業、員工與社會需求的橋樑。基金會緊扣時代發展脈搏，秉承「以人民為本，以國家為懷」的公益理念，精準支持增進社會福祉的普惠性公益慈善項目，積極承擔社會責任，促進公益慈善事業的可持續發展。

成立至今，基金會持續深耕教育公平、生態環保、鄉村振興等關鍵領域，項目已覆蓋西藏、新疆、湖南、安徽、甘肅、雲南等19個省(自治區、直轄市)。通過開展高質量項目、參與災害救助與災後重建、組織志願服務等多元舉措，累計惠及56萬人次。

#### ■ 公益戰略

中金公益基金會緊密圍繞國家戰略方向，呼應社會關切，服務公司整體發展目標。在公益實踐中堅持以微力量推動大價值，秉持穩健務實、長期投入的原則。基金會在教育公平、生態環保、應急救災、鄉村振興、公益文化等關鍵領域持續深耕，以紮實行動踐行社會責任，展現金融機構的使命擔當。

#### 中金公益五大抓手及年度成就

以教育公平為抓手，助力人口高質量發展	2025年，教育領域累計捐贈款1,018萬元
以生態環保為支撐，夯實綠色低碳與生物多樣性基礎	2025年，環保領域累計捐贈款285萬元
以應急救災為抓手，助力踐行企業社會責任	2025年，應急救災領域累計捐贈款1,010萬元
以鄉村振興為動力源，加速可持續發展與共同富裕進程	2025年，鄉村振興領域累計捐贈款313萬元
以志願服務為牽引，提升公益文化建設效能	2025年，公益文化領域累計捐贈款195萬元

## 中金公益資質榮譽

2025年，中金公益基金會獲得北京市社會組織4A評級。

2025年2月，中金公益基金會榮獲「2024年金融系統學雷鋒活動示範點」。

2025年7月，中金公益基金會案例《氣候與生多協同，共築公益責任基石》入選新華網2024「碳路未來—氣候行動典型案例」評選。

2025年12月，中金公司獲得2025華夏公益論壇「華夏公益·擔當者(企業類)」榮譽獎項。

### ■ 制度體系

中金公益基金會始終將合規運營作為公益實踐的核心底線，嚴格恪守《中華人民共和國慈善法》《基金會管理條例》《慈善組織信息公開辦法》《慈善組織保值增值投資活動管理暫行辦法》等國家法律法規及監管要求，搭建了覆蓋公益項目全生命週期、流程規範、管控有效的公益管理制度框架。

基金會嚴格按照北京市民政局監管要求，開展年檢審計、離任審計、換屆審計、專項審計並接受隨機抽查審計，嚴格按照監管時限完成年度工作報告、財務審計報告的編制與報送。

基金會主動踐行誠信自律承諾，簽署行業誠信自律文件，嚴格遵循信息公開相關規定，及時通過「慈善中國」平台等官方渠道，全面、準確、完整披露公益項目實施、財務收支、審計結果等關鍵信息，自覺接受監管部門、社會公眾及利益相關方的全方位監督，持續提升公益運營的透明度、公信力與規範化水平。

### ■ 志願服務

公司充分發揮中金公益基金會作為公益平台的橋樑作用和組織動員優勢，系統化、常態化推動志願服務蓬勃發展，不斷豐富志願服務內容供給，志願服務活動頻次、規模、員工參與度顯著提升，志願文化氛圍日益濃厚。通過持續開展中金公益「開學第一課」、盲校「學社融合」、中金公益健走、中金公益夏令營、首都生物多樣性保護等志願服務活動，積極參與中投系統直管企業志願服務聯合行動。通過數字化管理、組織化運作和系統化實踐，形成可持續的公益生態，持續賦能社會公益事業。

## 投身公益，向善而行

截至報告期末，中金公益志願平台註冊志願者3,300餘人，累計掛牌5個「中金公益志願服務基地」，構建了覆蓋教育與社區場景的立體化服務網絡。2025年，組織開展58場志願活動，2,184人次參與，志願服務時長7,118小時，全年新增17萬人次受益；同步開展志願者培訓12次，覆蓋1,173人次，培訓時長1,838小時。此外，我們不斷拓展志願服務基地，2025年，我們新增3個志願服務基地，進一步完善了教育與社區場景的服務網絡。

### 案例：雙向奔赴同心築夢，公益夏令營架起民族溝通橋樑

2025年，第六屆中金公益夏令營落地湖南湘西與新疆喀什，通過組織營員探訪公益項目及開展跨地域交流，活動有效促進了不同地區青少年的深度融合與文化互鑒，實現了「雙向奔赴、同心築夢」的公益效能。進一步強化了中金公益在教育公平領域的品牌影響力，深化了公眾對基金會社會價值創造的認知。

此外，公司在聯合國「國際志願人員日」發佈《7,000多個小時，中金人把責任變成文化》短視頻，對2025年公司志願服務實踐進行系統回顧，生動呈現中金志願者在多元公益場景中的真實參與與責任擔當。



## 6.2.2 專注多元領域

### ■ 教育發展

我們構建全週期、多維度的教育幫扶生態體系，深化教育公平實踐。2025年，中金公司持續聚焦早教至中小學階段的關鍵需求，通過整合家庭教養、就餐條件、教學資源及特殊教育等多維度資源，形成全鏈條、立體化的幫扶格局。我們旨在促進優質教育資源普惠共享，激發鄉村振興的內生動力，為實現共同富裕貢獻金融力量。

## 投身公益，向善而行

### 案例：「慧育中國」深化教育幫扶，「媽媽班」養育與指導並行

2025年，公司持續在湖南、西藏、新疆等多地開展「慧育中國」項目，通過入戶養育指導惠及兒童2,322名(累計惠及兒童12,254名)，創造249個就近就業崗位。同時新增西藏森布日「慧育中國·媽媽班」創新試點，累計學員176人，以創新模式賦能邊疆家庭，服務人口高質量發展。



「媽媽班」在學員家中輪流開展



「媽媽班」開展手藝技能培訓

### 案例：「公益廚房」打造供餐標桿，助力保障餐食質量

2025年，公司持續開展「中金·九陽公益廚房」項目，加入「陽光校餐提升計劃」，聯動公益夥伴推進鄉村學校廚房標準化改造，以「對口幫扶+公益支持+政府配套」模式撬動資源，打造可複製標桿。

2025年完成20所廚房建設，覆蓋河北平山縣、吉林汪清縣、寧夏靈武市、貴州施秉縣、西藏墨脫等地區，有效解決了設備短缺問題，惠及1.3萬名師生。截至2025年底，累計建成98所公益廚房、3個食育工坊，超5.3萬名師生持續受益。

## 投身公益，向善而行

### 案例：賦能師資建設，改善教學資源

公司積極推進「中金公益鄉村教師培訓計劃」，協助山西安家皂學校建立心理健康支持體系，組織蒲公英中學教研分享，促進校際交流。支持寧夏靈武涇興小學、北京市盲人學校等改善設施設備，優化教學環境。

此外，公司持續開展「書送愛心」與「暖冬行動」，通過圖書捐贈與冬衣資助惠及近萬名學生。其中5年累計捐贈圖書逾5萬冊，4年來為1.1萬名學生送去冬衣，為學子提供良好的學習與生活保障。



開展柳井鄉轄區學校「暖冬行動」

### 案例：創新課程體系，共築無障礙環境

2025年，中金公益基金會持續開展「開學第一課」素質教育支教、「美麗校園建設」、盲校「學社融合」等志願服務活動。聯合中金研究院打造特色課程體系，在「開學第一課」中創新引入AI科學課。同時，聚焦青少年財商素養培育，在開學季及中金公益夏令營(湖南湘西、新疆喀什)期間，累計7次組織志願者開展財商啟蒙課程，覆蓋300餘人次。全年支持學校開展勞動教育、春季/秋季社會實踐以及「震盪不消磁」聲音實踐公益展，97位志願者攜手盲校師生共促特殊教育的普惠發展，共建平等的無障礙文化，共促視障兒童的健康發展。

## 投身公益，向善而行

### ■ 生態環保

中金公益基金會秉持「綠色發展，公益先行」的理念，深度響應國家「雙碳」戰略，將生態環保置於公益實踐的核心地位，通過持續深化碳中和林建設，積極探索「綠色低碳+生物多樣性保護+鄉村振興」的多元融合公益模式，為建設人與自然和諧共生的美麗中國貢獻中金力量。

<p><b>中金公益生態碳中和林</b></p>	<p>中金公益基金會已在河北豐寧、雲南蘭坪、陝西延川及四川色達四地完成「碳中和林」項目佈局，累計植樹45萬株，所有項目均已進入管護階段，確保生態效益持續釋放。此外，我們持續深化西藏墨脫生物多樣性調查與社區保護示範項目，通過科學監測與在地社區聯動，切實履行生態保護責任。</p>
<p><b>生物多樣性保護和社區可持續發展賦能計劃</b></p>	<p>中金公益基金會持續深化西藏墨脫生物多樣性調查與社區保護示範項目，通過科學監測與在地社區聯動，切實履行生態保護責任。此外，2025年，中金公益基金會聯合中國綠色碳匯基金會正式啟動雲南三江並流區生物多樣性保護項目。項目聚焦該區域生態系統的脆弱性與獨特性，通過開展針對性的物種保護、推動動植物資源的可持續利用，並結合社區發展綜合試點建設，全面提升公眾生態保護意識與科普教育水平。</p>
<p><b>綠色可持續發展主題社會實踐</b></p>	<p>2025年，中金公益基金會聯合清華大學經濟管理學院，成功組織2次「中金公益—清華經管社會實踐活動」，組織學生團隊分赴雲南蘭坪、四川色達兩大中金公益生態環保項目地及周邊社區開展實地實踐。活動聯動多領域專業導師與中金員工志願者組建指導團隊，引導學生圍繞項目地周邊社區的社會效益、經濟效益、生態效益開展系統性調研、實地實踐與成效評估，重點探索公益賦能與金融助力綠色發展的融合模式，為當地鄉村振興戰略落地、實現高質量發展建言獻策。</p>



## 投身公益，向善而行

### 生物多樣性保護志願服務

中金公益基金會發起「全民森呼吸 首都花園城市共建」行動，全年吸引約1,700名志願者走進將府公園，參與中金植樹季、「首都生物多樣性保護」等系列活動。包括「昆蟲王國」「夜觀小偵探」等特色項目，吸引380人次志願者沉浸式參與自然教育與生態保護，進一步推動城市生態平衡與公眾環保意識提升。

### 中金植樹季

中金公益基金會全年組織13場「中金植樹季」活動，1,100名志願者在將府公園種植2,300餘株花灌木，顯著提升公園植被景觀與生態服務功能。



「都市森呼吸·將府綠洲共建」植樹活動

## 醫療保障

### 首醫科基金會

在北京市政府領導和統籌下，中金公司於2022年起設立首都醫療科技成果轉化公益基金會（以下簡稱「首醫科基金會」），並聯合其發起的首都匯智醫療科技成果轉化研究院，搭建起多元化研究經費籌集與成果轉化支持體系，致力於通過機制創新加速醫學科技成果的轉化應用。

北京市政府率先出台試點醫院醫學創新與成果轉化改革試點方案，精準破解醫院創新成果落地中的難點堵點問題，從制度層面為科技成果轉化工作的有序推進提供堅實保障。團隊嚴格遵照政策部署，在市政府、市衛生健康委及相關部門有力指導與支持下，與試點醫院共同推動轉化工作，如期達成目標並形成規範工作流程。

## 投身公益，向善而行

成立至今，募捐簽約總額已超人民幣1.5億元，服務覆蓋北京市7家市屬醫院。截至目前，已累計支持24個項目轉化，合計捐贈8,200萬元，其中7款轉化產品和診療技術已完成轉化，另有14個項目成功孵化成立項目公司，並以此為主體推動產品落地應用。

圍繞國家戰略需求與醫療科技重大問題，轉化項目預計研發形成29款轉化產品及診療技術。成果佈局覆蓋創新醫療器械、生物創新藥、數字療法、藥械數據平台等多個醫療科技前沿賽道。

### 「鄉村醫生培訓」項目

中金公司持續推動西藏鄉村婦幼保健工作發展，提升母嬰保健意識和偏遠農牧區鄉村醫務人員醫療技能，有效預防和減少出生缺陷。2025年，共舉辦10期培訓班，334名來自拉薩市堆龍德慶區、山南市、那曲市、阿里地區的村衛生室和鄉鎮基層醫務工作人員及鄉村級醫務人員參加了培訓學習。

項目開展11場下鄉義診及送醫送藥活動，邀請醫療專家赴定日縣、尼木縣、尼瑪縣、亞東縣等地開展健康義診，為當地群眾和學生提供面對面醫療諮詢服務和疾病篩查服務，惠及群眾8,600餘人次。

截至報告期末，「鄉村醫生培訓」項目共舉辦109期培訓班，累計5,400餘名鄉村級醫務人員參加了培訓學習，其中來自偏遠農牧區村醫佔50%以上。這些醫務人員分佈在全區74個縣，680多個鄉鎮，2,000多個村莊。

### 災害救助與災後重建

中金公司積極投身災害支援行動。2025年香港大埔火災發生後，中金公司高度關注受災動態，迅速與有關部門取得聯繫，並面向境內外員工發起募捐倡議，得到員工廣泛響應與積極參與。中金公司及子公司中金國際攜北京中金公益基金會、中金香港慈善基金會通過相關渠道捐款折合港元共計1,200萬元，定向用於受災居民應急救援、過渡安置、生活物資補給以及災後重建等工作。

## 附錄：ESG 指標索引

## 香港聯合交易所有限公司《環境、社會及管治報告守則》

層面	內容	頁碼索引
<b>B部分：強制披露規定</b>		
管治架構	<p>由董事會發出的聲明，當中載有下列內容：</p> <p>(i) 披露董事會對環境、社會及管治事宜的監管；</p> <p>(ii) 董事會的環境、社會及管治管理方針及策略，包括評估、優次排列及管理重要的環境、社會及管治相關事宜(包括對發行人業務的風險)的過程；及</p> <p>(iii) 董事會如何按環境、社會及管治相關目標檢討進度，並解釋它們如何與發行人業務有關連。</p>	P9
匯報原則	<p>描述或解釋在編備環境、社會及管治報告時如何應用下列匯報原則：</p> <p><b>重要性</b>：環境、社會及管治報告應披露：(i) 識別重要環境、社會及管治因素的過程及選擇這些因素的準則；(ii) 如發行人已進行持份者參與，已識別的重要持份者的描述及發行人持份者參與的過程及結果。</p> <p><b>量化</b>：有關匯報排放量／能源耗用(如適用)所用的標準、方法、假設及／或計算工具的資料，以及所使用的轉換因素的來源應予披露。</p> <p><b>一致性</b>：發行人應在環境、社會及管治報告中披露統計方法或關鍵績效指標的變更(如有)或任何其他影響有意義比較的相關因素。</p>	P2
匯報範圍	<p>解釋環境、社會及管治報告的匯報範圍，及描述挑選哪些實體或業務納入環境、社會及管治報告的過程。若匯報範圍有所改變，發行人應解釋不同之處及變動原因。</p>	P2

## 附錄：ESG 指標索引

層面	內容	頁碼索引
<b>C部分：「不遵守就解釋」條文</b>		
<b>A. 環境</b>		
<b>層面A1：</b>	<b>一般披露</b>	P36
排放物	有關廢氣排放、向水及土地的排污、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。 <i>註：廢氣排放包括氮氧化物、硫氧化物及其他受國家法律及規例規管的污染物。 有害廢棄物指國家規例所界定者。</i>	
	A1.1 排放物種類及相關排放數據。	P35
	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)。	P41
	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)。	P41
	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。	P34-P41
	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。	P37-P41
<b>層面A2：</b>	<b>一般披露</b>	P36
資源使用	有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策。 <i>註：資源可用於生產、儲存、運輸、樓宇、電子設備等。</i>	
	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)。	P41
	A2.2 總耗水量及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	P41
	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。	P36, P39-P41
	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。	P37, P41
	A2.5 制成品所用包裝材料的總量(以噸計算)及(如適用)每生產單位佔量。	P41

## 附錄：ESG 指標索引

層面	內容	頁碼索引
層面A3： 環境及天然資源	<p><b>一般披露</b></p> <p>減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。</p> <p>A3.1 描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。</p>	<p>基於公司辦公業務性質，在運營中主要涉及排放物及資源使用，未涉及到對環境及天然資源的重大影響；業務活動主要涉及綠色金融相關業務(P42-P74)，為環境及天然資源帶來積極影響。</p>
<b>B. 社會</b>		
僱傭及勞工常規		
層面B1： 僱傭	<p><b>一般披露</b></p> <p>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：</p> <p>(a) 政策；及</p> <p>(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。</p> <p>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雇員總數。</p> <p>B1.2 按性別、年齡組別及地區劃分的雇員流失比率。</p>	<p>P99, P102</p> <p>P100</p> <p>P101</p>
層面B2： 健康與安全	<p><b>一般披露</b></p> <p>有關提供安全工作環境及保障雇員避免職業性危害的：</p> <p>(a) 政策；及</p> <p>(b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。</p> <p>B2.1 過去三年(包括匯報年度)每年因工亡故的人數及比率。</p> <p>B2.2 因工傷損失工作日數。</p> <p>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。</p>	<p>P106</p> <p>P106</p> <p>P106</p> <p>P106-P107</p>
層面B3： 發展及培訓	<p><b>一般披露</b></p> <p>有關提升雇員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。 <i>註：培訓指職業培訓，可包括由僱主付費的內外部課程。</i></p> <p>B3.1 按性別及雇員類別(如高級管理層、中級管理層)劃分的受訓雇員百分比。</p> <p>B3.2 按性別及雇員類別劃分，每名雇員完成受訓的平均時數。</p>	<p>P103-P104</p> <p>P105</p> <p>P105</p>

## 附錄：ESG 指標索引

層面	內容	頁碼索引
<b>層面B4：</b> 勞工準則	<b>一般披露</b> 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。 B4.1 描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。 B4.2 描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。	P99    P99 P99
<b>營運慣例</b> <b>層面B5：</b> 供應鏈管理	<b>一般披露</b> 管理供應鏈的環境及社會風險政策。 B5.1 按地區劃分的供應商數目。 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。 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。 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。	P22-P23  P23 P22-P23 P22-P23 P22-P23
<b>層面B6：</b> 產品責任	<b>一般披露</b> 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。 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。 B6.2 接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。 B6.3 描述與維護及保障知識產權有關的慣例。 B6.4 描述質量檢定過程及產品回收程序。 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。	P76-P81   不適用 P94 P93 不適用 P82-P87

## 附錄：ESG 指標索引

層面	內容	頁碼索引
<b>層面B7：</b>	<b>一般披露</b>	P16-P20
反貪污	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。	
	B7.1 於匯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。	P16
	B7.2 描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。	P16-P20
	B7.3 描述向董事及員工提供的反貪污培訓。	P20-P21
<b>社區</b>		
<b>層面B8：</b>	<b>一般披露</b>	P112-P124
社區投資	有關以社區參與來了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。	
	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)。	P112-P124
	B8.2 在專注範疇所動用資源(如金錢或時間)。	P112-P124
<b>D部分：氣候相關披露</b>		
管治	19. 發行人須披露有關以下方面的資料： (a) 負責監督氣候相關風險和機遇的治理機構(可包括董事會、委員會或其他同等治理機構)或個人的資訊； (i) 該機構或個人如何釐定當前或將來是否有適當的技能和勝任能力來監督應對氣候相關風險和機遇的策略； (ii) 該機構或個人獲悉氣候相關風險和機遇的方式和頻率；	P25-P26, P35



## 附錄：ESG 指標索引

層面	內容	頁碼索引
	<ul style="list-style-type: none"> <li>(iii) 該機構或個人在監督發行人的策略、重大交易決策和風險管理程序及相關政策的過程中，如何考慮氣候相關風險和機遇，包括該機構或個人是否有考慮與該等氣候相關風險和機遇相關的權衡評估；</li> <li>(iv) 該機構或個人如何監督有關氣候相關風險和機遇的目標制定並監察達標進度(見第37段至第40段)，包括是否將相關績效指標納入薪酬政策以及如何納入(見第35段)；及</li> </ul> <p>(b) 管理層在用以監察、管理及監督氣候相關風險和機遇的管治流程、監控措施及程序中的角色。</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) 該角色是否被委託給特定的管理層人員或管理層委員會以及如何對該人員或委員會進行監督；及</li> <li>(ii) 管理層可有使用監控措施及程序協助監督氣候相關風險和機遇；如有，這些監控措施及程序如何與其他內部職能部門進行整合。</li> </ul>	
策略	<p>氣候相關風險和機遇</p> <p>20. 發行人須披露其資訊，以讓人理解其合理預期可能在短期、中期或長期影響其現金流量、融資渠道或資本成本的氣候相關風險和機遇。具體而言，發行人須：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) 描述合理預期可能在短期、中期或長期影響發行人的現金流量、融資渠道或資本成本的氣候相關風險和機遇；</li> <li>(b) 就發行人已識別的每項氣候相關風險，解釋發行人是否認為該風險是與氣候相關物理風險或與氣候相關轉型風險；</li> <li>(c) 就發行人已識別的每項氣候相關風險和機遇，具體說明其合理預期可能影響發行人的時間範圍(短期、中期或長期)；及</li> <li>(d) 解釋發行人如何定義短期、中期及長期，以及這些定義如何與其策略決定規劃範圍掛鉤。</li> </ul>	P26-P30

## 附錄：ESG 指標索引

層面	內容	頁碼索引
	業務模式和價值鏈	
	21. 發行人須披露讓人瞭解氣候相關風險和機遇對其業務模式和價值鏈的當前和預期影響的資訊。具體而言，發行人須作如下披露： <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) 描述氣候相關風險和機遇對發行人的業務模式和價值鏈的當前和預期影響；及</li> <li>(b) 描述在發行人的業務模式和價值鏈中，氣候相關風險和機遇集中的地方(例如，地理區域、設施及資產類型)。</li> </ul>	P27-P30
	策略和決策	
	22. 發行人須披露讓人瞭解氣候相關風險和機遇對其策略和決策的影響的資訊。具體而言，發行人須披露： <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) 有關發行人已經及將來計劃在其策略和決策中如何應對氣候重大風險及機遇的資訊，包括發行人計劃如何實現任何其所設定的氣候相關目標，以及任何法律或法規要求達到的目標。具體而言，發行人須披露以下資訊：               <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) 因應氣候相關風險和機遇而在當前及預期將來對發行人業務模式(包括資源配置)作出的變動；</li> <li>(ii) 已經或預期將進行的任何適應或減緩工作(直接或間接)；</li> <li>(iii) 發行人任何與氣候相關轉型計劃(包括制定轉型計劃時使用的主要假設的資訊，以及該計劃所依賴的因素)，或若發行人並未有這樣的計劃，則作適當的否定聲明；</li> <li>(iv) 發行人計劃如何實現第37至40段所述的任何氣候相關目標(包括任何溫室氣體排放目標(如有))；及</li> </ul> </li> <li>(b) 有關發行人當前及將來計劃如何為根據第22(a)段披露的行動提供資源。</li> </ul>	P26-P30, P34



## 附錄：ESG 指標索引

層面	內容	頁碼索引
	23. 發行人須披露先前各匯報期內按照第22(a)段所披露計劃的進度。	P34
	財務狀況、財務表現及現金流量－當前財務影響	
	24. 發行人須披露以下定性和量化資料：	P27-P30
	(a) 氣候相關風險和機遇如何影響發行人在匯報期的財務狀況、財務表現及現金流量；及	
	(b) 當存在將導致下一匯報年度相關財務報表中的資產和負債賬面價值發生重要調整的重大風險時，關於第24(a)段中識別的氣候相關風險和機遇的資訊。	
	財務狀況、財務表現及現金流量－預期財務影響	
	25. 發行人須披露以下定性和量化資料：	P27-P30
	(a) 發行人經考慮其管理氣候相關風險和機遇的策略後，預期其財務表現在短期、中期及長期內將如何變化：	
	(i) 其投資及處置計劃；	
	(ii) 其為實施策略所需的資金的計劃資金來源；	
	(b) 基於發行人管理氣候相關風險和機遇的策略，其預計其財務業績及現金流量在短期、中期及長期的變化。	
	氣候韌性	
	26. 在考慮發行人已識別的氣候相關風險和機遇後，發行人須披露資訊，使他人瞭解發行人的策略及業務模式對氣候相關變化、發展或不確定性的韌性。發行人須按與其情況相稱的做法，使用與氣候相關的情景分析來評估其氣候韌性。提供量化資訊時，發行人可披露單一數額或區間範圍。具體而言，發行人須披露：	P31-P32

## 附錄：ESG 指標索引

層面	內容	頁碼索引
	<ul style="list-style-type: none"> <li>(a) 發行人截至匯報日對其氣候韌性的評估，其有助於瞭解：               <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) 發行人的分析結果對其策略和業務模式的影響(如有)，包括發行人需要如何應對氣候相關情景分析中確定的影響；</li> <li>(ii) 發行人對氣候韌性的評估中考慮的重大不確定因素的範疇；</li> <li>(iii) 發行人根據氣候發展調整其短期、中期和長期策略和業務模式的能力；</li> </ul> </li> <li>(b) 如何及何時進行氣候相關情景分析，包括               <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) 使用的輸入數據，包括                   <ul style="list-style-type: none"> <li>(1) 發行人在分析中使用的氣候相關情景及其來源；</li> <li>(2) 分析是否涵蓋多種不同的氣候相關情景；</li> <li>(3) 分析所使用的氣候相關情景是否與氣候相關轉型風險或氣候相關物理風險有關；</li> <li>(4) 發行人在其情景中是否使用了與最新氣候變化國際協議相一致的情景；</li> <li>(5) 發行人為何認為所選擇的氣候相關情景與評估其氣候相關變化、發展或不確定性的韌性相關；</li> <li>(6) 發行人在分析中所使用的時間範圍；及</li> <li>(7) 發行人分析所涵蓋的營運範圍(例如分析所涵蓋的營運地點及業務單位)；</li> </ul> </li> <li>(ii) 發行人在分析中所作的關鍵假設；及</li> <li>(iii) 進行氣候相關情景分析的匯報期。</li> </ul> </li> </ul>	

## 附錄：ESG 指標索引

層面	內容	頁碼索引
風險管理	<p>27. 發行人須披露以下資訊：</p> <p>(a) 發行人用於識別、評估氣候相關風險和機遇，以及釐定當中輕重緩急並保持監察的流程及相關政策，包括有關以下方面的資訊：</p> <p>(i) 發行人使用的輸入資料及參數(例如資料來源及程序所涵蓋的業務範圍)；</p> <p>(ii) 發行人可有及如何使用氣候相關情景分析來識別氣候相關風險；</p> <p>(iii) 發行人如何評估有關風險的影響的性質、可能性及程度(例如發行人可有考慮定性因素、量化門檻或其他所用標準)；</p> <p>(iv) 發行人可有及如何就氣候相關風險相對於其他類型風險的優次排列；</p> <p>(v) 發行人如何監察其氣候相關風險；及</p> <p>(vi) 與上一個匯報期相比，發行人可有及如何改變其使用的流程；</p> <p>(b) 發行人用於識別、評估氣候相關風險和機遇，以及釐定當中輕重緩急並保持監察的流程(包括發行人可有及如何使用氣候相關情景分析來確定氣候相關機遇的資訊)；</p> <p>(c) 氣候相關風險和機遇的識別、評估、優次排列和監察流程，是如何融入發行人的整體風險管理流程，以及融入的程度如何。</p>	P33



## 附錄：ESG 指標索引

層面	內容	頁碼索引
指標及目標	溫室氣體排放	
	28. 發行人須披露匯報期內的溫室氣體絕對總排放量(以公噸二氧化碳當量表示)，並分為：	P35
	(a) 範圍1溫室氣體排放；	
	(b) 範圍2溫室氣體排放；及	
	(c) 範圍3溫室氣體排放。	
	29. 發行人須：	P35
	(a) 除非管轄機關或發行人上市之另一交易所另有要求，否則發行人須根據《溫室氣體核算體系：企業核算與報告標準(2004年)》計量其溫室氣體排放；	
	(b) 披露其用於計量溫室氣體排放的方法，	
	(i) 發行人用於計量其溫室氣體排放的計量方法、輸入資料及假設；	
	(ii) 發行人為何選擇該計量方法、輸入資料及假設計量溫室氣體排放；及	
	(iii) 發行人在匯報期對計量方法、輸入資料及假設進行的任何變更以及變更原因；	
	(c) 就根據第28(b)段披露的範圍2溫室氣體排放，披露其以地域為基準的範圍2溫室氣體排放，並提供有助於瞭解該排放的任何所需合約文書的資訊；及	
	(d) 就根據第28(c)段披露的範圍3溫室氣體排放，根據《溫室氣體核算體系：企業價值鏈(範圍3)核算與報告標準(2011年)》所述的範圍3類別披露發行人計量範圍3溫室氣體排放中包含的類別。	



## 附錄：ESG 指標索引

層面	內容	頁碼索引
	氣候相關轉型風險	
	30. 發行人須披露容易受氣候相關轉型風險影響的資產或業務活動的金額及百分比。	P35
	氣候相關物理風險	
	31. 發行人須披露容易受氣候相關物理風險影響的資產或業務活動的金額及百分比。	P35
	氣候相關機遇	
	32. 發行人須披露涉及氣候相關機遇的資產或業務活動的金額及百分比。	P35
	資本運用	
	33. 發行人須披露用於氣候相關風險和機遇的資本開支、融資或投資的金額。	P35
	內部碳定價	
	34. 發行人須披露如下：	P34
	(a) 闡釋發行人可有及如何在決策中應用碳定價(例如投資決策、轉移定價及情景分析); 及	
	(b) 發行人用於評估其溫室氣體排放成本的每公噸溫室氣體排放量定價；	
	或適當的否定聲明，確認發行人沒有在決策中應用碳定價。	
	薪酬	
	35. 發行人須披露氣候相關考慮因素可有及如何納入薪酬政策，或提供適當的否定聲明。這可能構成根據第19(a)(iv)段作出的披露的一部分。	P35



## 附錄：ESG 指標索引

層面	內容	頁碼索引
	行業指標	
	36. 本交易所鼓勵發行人披露與一項或多項特定的業務模式和活動有關的行業指標，或與參與有關行業常見特徵有關的行業指標。在決定披露哪些行業指標時，本交易所鼓勵發行人參考《〈國際財務報告可持續披露準則S2號〉行業披露指南》和其他國際環境、社會及管治報告框架規定的行業披露要求所述的與披露主題相關的行業指標，並考慮其是否適用。	P35
	氣候相關目標	
	37. 發行人須披露(a)其為監察實現其策略目標的進展而設定的與氣候相關的定性及量化目標；及(b)法律或法規要求發行人達到的任何目標，包括任何溫室氣體排放目標。發行人須就每個目標逐一披露：	P34
	(a) 用以設定目標的指標；	
	(b) 目標的目的(例如減緩、適應或以科學為基礎的舉措)；	
	(c) 目標的適用範圍(例如目標是適用於發行人整個集團還是部分(如僅適用於某個業務單位或地理區域))；	
	(d) 目標的適用期間；	
	(e) 衡量進度的基準期間；	
	(f) 階段性目標或中期目標(如有)；	
	(g) 如屬量化目標，其屬絕對目標還是強度目標；及	
	(h) 最新氣候變化國際協議(包括該協議產生的司法承諾)如何為發行人設定目標提供資訊。	
	38. 發行人須披露其設定及審核每項目標的方法，以及其如何監察達標進度，包括：	P34



## 附錄：ESG 指標索引

層面	內容	頁碼索引
	<ul style="list-style-type: none"> <li>(a) 目標本身及設定目標的方法是否經第三方驗證；</li> <li>(b) 發行人審核目標的程序；</li> <li>(c) 用於監察達標進度的指標；</li> <li>(d) 任何修訂目標的內容及原因。</li> </ul>	
	39. 發行人須披露有關每項氣候相關目標的績效的資訊以及對發行人績效的趨勢或變化分析。	P34
	40. 就按第37至39段披露的每一項溫室氣體排放目標，發行人須披露： <ul style="list-style-type: none"> <li>(a) 目標涵蓋哪些溫室氣體；</li> <li>(b) 目標是否涵蓋範圍1、範圍2或範圍3溫室氣體排放；</li> <li>(c) 此目標是溫室氣體排放總量目標還是溫室氣體排放淨額目標。如為溫室氣體排放淨額目標，發行人須另外披露相關的溫室氣體排放總量目標；</li> <li>(d) 目標是否是採用行業脫碳方法得出的；及</li> <li>(e) 發行人計劃使用碳信用抵銷溫室氣體排放以實現任何溫室氣體排放淨額目標。關於使用碳信用的計劃，發行人須披露：               <ul style="list-style-type: none"> <li>(i) 依賴使用碳信用以實現任何溫室氣體排放淨額目標的程度及方式；</li> <li>(ii) 該碳信用將由哪些第三方計劃驗證或認證；</li> <li>(iii) 碳信用的類型，包括相關抵消是否是基於自然還是基於科技的碳消除，以及相關抵消是通過減碳還是碳消除實現；及</li> <li>(iv) 為讓人瞭解發行人計劃使用的碳信用的可信度和完整性所必需的任何其他重要因素(例如，對碳抵消效果的假設)。</li> </ul> </li> </ul>	P34-P35
	跨行業指標及行業指標的適用性	
	41. 在編製披露內容以符合第21至26及37至38段的規定時，發行人須參考(i)跨行業指標及(ii)行業指標並考慮其是否適用。	P35

## 附錄：ESG 指標索引

## 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)》

指引章節	議題／披露要求	指引條款	頁碼索引
	<b>第一節應對氣候變化</b>		
	應對氣候變化	第二十條	P25-P41
		第二十一條	P25-P35
		第二十二條	P26-P32
		第二十三條	P34
		第二十四條	P35
		第二十五條	P35
		第二十六條	P35
		第二十七條	P34
		第二十八條	P35
<b>環境信息披露</b>	<b>第二節污染防治與生態系統保護</b>		
		第二十九條	P36-P41, P122-P123
	污染物排放	第三十條	P36-P41
	廢棄物處理	第三十一條	P36-P41
	生態系統和生物多樣性保護	第三十二條	P122-P123
	環境合規管理	第三十三條	P36
	<b>第三節資源利用與循環經濟</b>		
		第三十四條	P36-P41
	能源利用	第三十五條	P36, P39-41
	水資源利用	第三十六條	P37, P41
	循環經濟	第三十七條	P38



## 附錄：ESG 指標索引

指引章節	議題／披露要求	指引條款	頁碼索引
社會信息披露	<b>第一節鄉村振興與社會貢獻</b>		
		第三十八條	P112-P124
	鄉村振興	第三十九條	P112-P116
	社會貢獻	第四十條	P116-P124
	<b>第二節創新驅動與科技倫理</b>		
		第四十一條	P88-P93
	創新驅動	第四十二條	P88-P93
	科技倫理	第四十三條	P83
	<b>第三節供應商與客戶</b>		
		第四十四條	P22-P23, P43-P70, P76-P96
	供應鏈安全	第四十五條	P22-P23
	平等對待中小企業	第四十六條	P22
	產品和服務安全與質量	第四十七條	P43-P52, P65-P70, P76-P81, P93-P94
數據安全與客戶隱私保護	第四十八條	P82-P87	
<b>第四節員工</b>			
	第四十九條	P98-P110	
員工	第五十條	P98-P110	
可持續發展相關 治理信息披露	<b>第一節可持續發展相關治理機制</b>		
		第五十一條	P11-P12, P15-P16, P43-P64
	盡職調查	第五十二條	P15-P16, P43-P52
	利益相關方溝通	第五十三條	P11-P12
	<b>第二節商業行為</b>		
		第五十四條	P16-P21
反商業賄賂及反貪污	第五十五條	P16-P17, P20-P21	
反不正當競爭	第五十六條	P19	

