



# 目錄 CONTENTS

報告編制說明	01
董事會 ESG 管理聲明	03
走進中信建投證券	05
2025 年可持續發展亮點回顧	08
ESG 戰略與管理	11
ESG 戰略與願景	11
議題重要性評估	12
盡職調查與持份者溝通	19
ESG 治理安排	25

## 環境篇 01

以綠色與可持續金融， 助力經濟社會低碳轉型	29
應對氣候變化	30
可持續融資	36
碳金融	40
負責任投資	41
投融資 ESG 風險管理	46
綠色運營	52
生態系統和生物多樣性保護	56



## 社會篇 02

以「五篇大文章」為抓手，  
服務實體經濟高質量發展 59

科技金融	61
綠色金融	62
普惠金融	63
養老金融	64
數字金融	65

以責任與擔當，  
攜手夥伴共繪藍圖 66

員工	67
供應鏈安全	76
鄉村振興	78
社會貢獻	80

以精細化運營管理，  
提升金融服務與權益保障 82

產品和服務安全與質量	83
創新驅動	87
科技倫理	93
數據安全與客戶私隱保護	94
投資者教育與保護	99

## 管治篇 03

以現代公司治理，  
護航長期穩健與合規發展 103

公司治理	104
行業文化建設	108
反商業賄賂及反貪污	109
反不正當競爭	112
全面風險管理	113
合規經營	118

ESG 數據表和附注 122

對標索引表 129

釋義 136



# 報告編制說明

本報告是中信建投證券股份有限公司發布的第 2 份可持續發展報告，也是第 10 份環境、社會及管治 (ESG) 相關信息報告 (其中 2018 年至 2023 年發布 6 份社會責任報告)，旨在向各持份者披露公司 2025 年在可持續發展及 ESG 相關重要性議題管理上的具體舉措、重點實踐、亮點案例和關鍵績效。本報告已於 2026 年 3 月 26 日經董事會審議通過。

## 報告範圍

報告主體範圍：中信建投證券股份有限公司及其子公司，與公司合並財務報表範圍保持一致。

報告時間範圍：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日。

報告發布周期：本報告為年度報告，上一份報告的發布時間為 2025 年 3 月。

## 編制依據

本報告依據《上海證券交易所上市公司自律監管指引第 14 號——可持續發展報告 (試行)》《上海證券交易所上市公司自律監管指南第 4 號——可持續發展報告編制 (2026 年 1 月修訂)》、香港聯交所《主板上市規則》附錄 C2《環境、社會及管治報告守則》編制，並參照《上海證券交易所上市公司自律監管指引第 1 號——規範運作 (2025 年 5 月修訂)》、中國證監會《公開發行證券的公司資訊披露內容與格式准則第 2 號——年度報告的內容與格式 (2025 年 3 月修訂)》、中上協《中國上市公司可持續發展工作指南》、全球可持續發展標準委員會 (GSSB) 發布的《GRI 可持續發展報告標準》(GRI Standards)。相關內容索引載於本報告後附索引表。

## 內容與數據說明

本報告中所披露的內容和數據主要依據中信建投證券股份有限公司及其子公司實際運行的原始記錄或正式報告。如無特殊說明，本報告的財務數據以人民幣為單位，若與財務報告不一致之處，以財務報告為準。

## 📄 報告原則

本報告編制過程遵循《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）》及香港聯交所《環境、社會及管治報告守則》的匯報原則，具體應用情況如下：

**重要性：**公司識別出各持份者關注的與經營相關的重要性議題，作為本報告匯報重點。本報告中對重要性議題匯報的同時關注公司所處行業和經營業務的特點。議題重要性分析過程及結果詳見本報告「ESG 戰略與管理」中的「議題重要性評估」章節。

**準確性：**本報告盡可能確保信息準確。其中，定量信息的測算已說明數據口徑、計算依據與假定條件，以保證計算誤差範圍不會對信息使用者造成誤導性影響。定量信息及附注信息詳見本報告「ESG 數據表和附注」章節。董事會對報告的內容進行保證，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏。

**平衡性：**本報告內容反映客觀、真實的事實，對涉及公司正面、負面的信息均予以不偏不倚地披露。在報告期間內未發現應當披露而未披露的負面事件。

**清晰性：**本報告以中文簡體、中文繁體及英語版本發布。本報告中包含表格、模型圖以及專有名詞釋義表等信息，作為本報告中文字內容的輔助，便於持份者更好地理解報告中文字內容。為便於持份者更快獲取信息，本報告提供目錄及 ESG 標準的對標索引表。

**量化性：**本報告披露關鍵定量披露項，具體詳見「ESG 數據表和附注」章節。

**可比性：**本報告對同一定量披露項在不同報告期內的統計及披露方式保持一致；若數據的采集、測量與計算方法有更改，對相關數據進行追溯調整，並在報告附注中說明調整的情況和原因，以便持份者進行有意義的分析，評估公司 ESG 數據水平發展趨勢。

**完整性：**本報告披露主體範圍為中信建投證券股份有限公司及其子公司，與公司合並財務報表範圍保持一致。

**時效性：**本報告為年度報告，覆蓋時間範圍為 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日。本報告中的數據如無特別說明，均為此期間內數據。公司在報告年度結束後發布報告，為持份者決策提供及時的信息參考。

**可驗證性：**本報告中案例和數據來自公司實際運行的原始記錄或財務報告。公司採用 HiESG 企業環境、社會及公司治理績效管理系統管理 ESG 數據，所披露數據來源及計算過程均可追溯。

## 🌐 報告版本與獲取途徑

報告版本：本報告同時發布中文簡體、中文繁體和英語版本，所有內容以中文簡體版本為準。

報告獲取方式：本報告以 PDF 電子文件形式登載於以下網站：

- 上海證券交易所網站（[www.sse.com.cn](http://www.sse.com.cn)）
- 香港交易及結算所有限公司披露易網站（[www.hkexnews.hk](http://www.hkexnews.hk)）
- 公司網站（[www.csc108.com](http://www.csc108.com)）

## 🗣️ 報告反饋

如您對本報告內容或公司履行管理 ESG 議題方面有任何意見或建議，可以通過以下方式反饋：

- 電話：010-56052830
- 電子郵箱：[601066@csc.com.cn](mailto:601066@csc.com.cn)

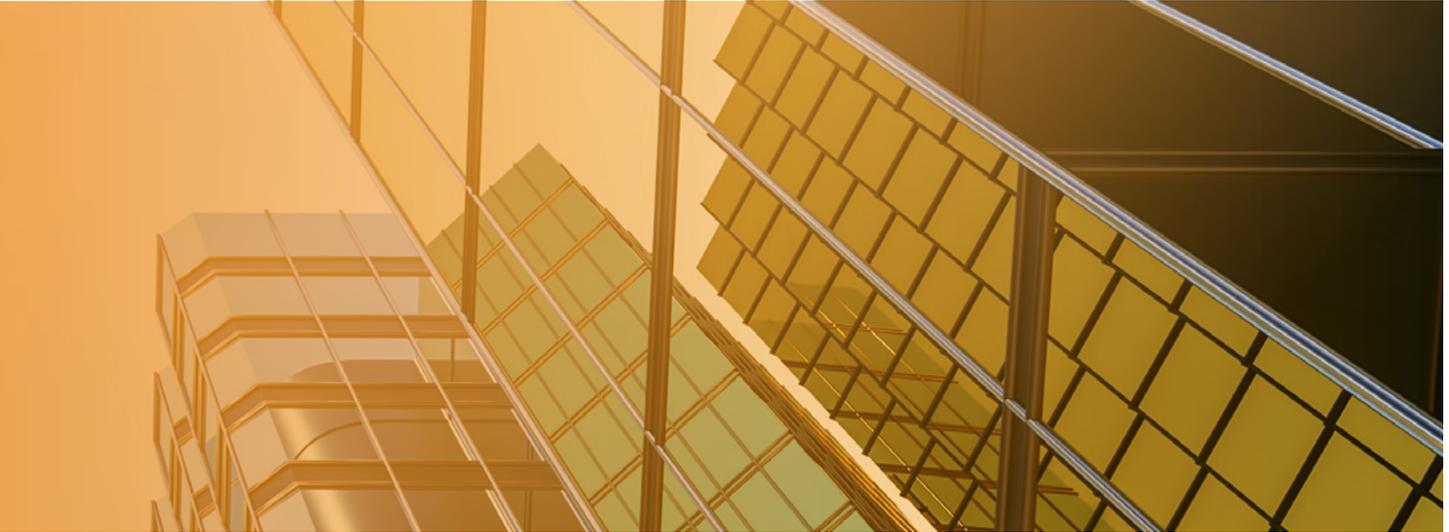
## 董事會 ESG 管理聲明

中信建投證券董事會遵循《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）》及香港聯交所《環境、社會及管治報告守則》等監管要求，全面加強董事會對 ESG 事項的監督，將 ESG 理念及關鍵議題融入公司發展戰略及經營管理流程，以實際行動落實 ESG 實踐，圍繞「一流投行」建設目標，築牢高質量發展的堅實基礎，致力於為股東、經濟、社會和環境創造長期可持續共享價值。

**治理為先，夯實 ESG 根基：**公司持續完善自上而下的 ESG 治理架構，由董事會全面監督並最終負責 ESG 事宜，董事會發展戰略委員會通過開展 ESG 管理相關研究、提供決策諮詢建議以及督促公司加強與持份者就重要 ESG 事項溝通等方式落實 ESG 管理職責，執行委員會下設 ESG 委員會將 ESG 因素納入公司治理、業務戰略、風險管理等範疇，協調推動各部門、分支機構及子公司具體落實 ESG 議題相關要求，推進可持續發展實踐。公司將 ESG 相關指標納入管理層及員工績效考核體系，在考核中明確納入合規、風控、廉潔從業等核心指標，強化 ESG 工作的激勵約束機制，推動形成全員參與 ESG 工作的公司合力。

在應對氣候變化方面，公司董事會作為氣候議題的最高組織，持續關注氣候風險和機遇，跟蹤氣候相關議題董事會決議的落實。董事長作為 ESG 委員會主任委員指導 ESG 委員會和相關部門開展氣候相關工作，包括制定氣候相關工作計劃、審核氣候風險和機遇相關政策與披露文件，統籌採取氣候變化應對措施等。

**戰略引領，深化 ESG 理念：**公司將 ESG 理念深度融入經營發展核心戰略，聚焦「深化綠色金融引領」「強化社會價值共創」「完善現代化治理體系」，推動 ESG 發展戰略與公司戰略的協同實施。2025 年，通過深化與持份者的常態化溝通，結合助力金融強國建設、交易所信息披露以及國際資本市場關注重點，參考內外部專家意見，公司識別出 31 項重要性議題，並依據「雙重重要性」原則進行評估和排序。公司開展深入的風險與機遇分析並制定針對性的管控措施與實踐方案，切實應對潛在風險並搶抓綠色低碳、新質生產力等領域的發展機遇。



**目標驅動，優化 ESG 管理：**公司聚焦核心重要性議題，設定可量化、可追蹤的管理指標與年度目標，持續夯實 ESG 績效管理體系。2025 年，公司通過定期監測進展、開展統計分析與階段性複盤，確保各項 ESG 舉措紮實落地、取得實效，並以年度為周期披露 ESG 績效成果，不斷提升信息披露的透明度，切實回應持份者的期待與關切。

2025 年，公司在 ESG 管理實踐領域的持續深耕收獲國際主流評級機構高度認可，MSCI ESG 評級由 A 級提升至 AA 級，並入選中國上市公司協會「2025 年上市公司可持續發展最佳實踐案例」，獲得中國證券報「2025 年證券行業 ESG 金牛獎」、2025 新財富雜誌最佳投行評選「最佳踐行 ESG 投行」等榮譽。

**乘勢而上啟新程，勇立潮頭譜華章！**站在「十五五」開局新起點，公司將持續錨定「一流投行」建設戰略目標，通過高質量的 ESG 管理強化金融服務質效，聚焦新質生產力培育、「雙碳」目標落地與民生保障升級，以更優質的金融服務、更強勁的創新動力，在服務國家戰略中彰顯擔當，書寫高質量發展的新篇章！

# 走進中信建投證券

## ⇨ 公司概况

中信建投證券成立於 2005 年 11 月 2 日，是經中國證監會批准設立的全國性大型綜合證券公司。公司注冊於北京，註冊資本 77.57 億元，是 A+H 股上市公司，主要出資人有北京金融控股集團有限公司、中央匯金投資有限責任公司與中國中信集團有限公司，均為擁有雄厚資本實力、豐富資本運作經驗與較高社會知名度的大型企業。

### 中信建投證券基本情況

**公司名稱** 中信建投證券股份有限公司

**英文名稱** China Securities Co., Ltd.  
CSC Financial Co., Ltd. (在香港以該注冊英文名稱開展業務)

**總部地址** 北京市朝陽區光華路 10 號

#### 主營業務範圍

經依法登記，公司《營業執照》所載的經營範圍包括：證券業務；結匯、售匯業務；外匯業務；證券投資諮詢；證券投資基金託管；公募證券投資基金銷售；證券公司為期貨公司提供中間介紹業務；金銀制品銷售。

公司《經營證券期貨業務許可證》所載的證券期貨業務範圍包括：證券經紀；證券投資諮詢；與證券交易、證券投資活動有關的財務顧問；證券承銷與保薦；證券自營；證券資產管理；公募證券投資基金銷售；融資融券；代銷金融產品；股票期權做市；證券投資基金託管；上市證券做市交易。

**資產總額** 6,768.16 億元

**營業收入** 233.22 億元（經審計的 A 股合並口徑數據，下同）

**控股子公司** 中信建投期貨有限公司、中信建投資本管理有限公司、  
中信建投（國際）金融控股有限公司、中信建投基金管理  
有限公司和中信建投投資有限公司

**境內分支機構** 在全國 **30 個**省、自治區和直轄市設立了 **45 家**分公司，  
**272 家**證券營業部，**30 家**期貨分支機構，形成覆蓋  
全國的經營網絡體系

#### 上市情況

**A 股** 2018 年 6 月 20 日在上海證券交易所上市  
股票簡稱：中信建投  
股票代碼：601066.SH

**H 股** 2016 年 12 月 9 日在香港聯合交易所上市  
股票簡稱：中信建投證券  
股票代碼：6066.HK

## 組織架構



# 2025 年可持續發展亮點回顧

## 可持續發展績效亮點

### 經濟

2025 年營業收入

**233.22** 億元

2025 年歸屬於母公司股東的淨利潤

**94.39** 億元

每股社會貢獻值

**3.20** 元



股權融資項目數量

**33** 單

股權融資項目主承銷金額

**917.73** 億元

債券主承銷項目數量

**5,131** 單

債券主承銷金額

**17,334.90** 億元

### 社會

公益性支出總額

**1,273.89** 萬元

鄉村振興債券主承銷數量

**13** 只

鄉村振興債券主承銷金額

**62.13** 億元



### 環境

單位面積溫室氣體排放量

**0.055** 公噸二氧化碳當量 / 平方米

綠色股權融資項目主承銷金額

**25.10** 億元

碳中和債券主承銷金額

**221.90** 億元

單位面積耗電量

**0.090** 兆瓦時 / 平方米

綠色債券主承銷數量

**145** 只

承銷碳中和債券的融資總金額

**358.80** 億元

單位面積天然氣消耗量

**0.060** 立方米 / 平方米

綠色債券主承銷金額

**648.11** 億元

單位面積耗水量

**0.30** 噸 / 平方米

承銷綠色債券的融資總金額

**3,832.56** 億元

綠色股權融資項目數量

**5** 單

碳中和債券主承銷數量

**39** 只



注：上述股權、債券對應數量和金額為境內市場數據。

## ESG 評級及獎項獲獎情況

評級認可/榮譽獎項	
明晟 MSCI ESG 評級	🏆 公司 MSCI ESG 評級由 A 級提升至 AA 級，位於中資券商領先水平
標普企業可持續發展評估 CSA	🏆 公司標普 ESG 評分 34 分，位於中資券商前列
萬得 Wind ESG 評級	🏆 公司 Wind ESG 評級由 BBB 級提升至 A 級，位於中資券商前列
標普信用評級	🏆 BBB+ 級，評級展望穩定
穆迪信用評級	🏆 BBB+ 級，評級展望穩定
惠譽信用評級	🏆 BBB+ 級，評級展望穩定
中國人民銀行	🏆 2024 年度金融科技發展獎一等獎、二等獎、三等獎
中國上市公司協會	<ul style="list-style-type: none"> <li>🏆 2024 年度上市公司投資者關係管理最佳實踐</li> <li>🏆 上市公司 2024 年報業績說明會優秀實踐</li> <li>🏆 2025 年上市公司董事會辦公室最佳實踐</li> <li>🏆 2025 年度上市公司董事會最佳實踐</li> <li>🏆 2025 年上市公司可持續發展最佳實踐</li> </ul>
上海證券交易所 深圳證券交易所 北京證券交易所 中國證券業協會	🏆 連續四年（2022 年至 2025 年）獲證券公司投資者教育工作 A 等次
北京證券交易所	🏆 2025 年投資者服務 e 站優秀支持單位
上海證券交易所	🏆 「全民防非我來說」原創視頻征集活動優秀作品獎

## 評級認可/榮譽獎項

中證中小投資者服務中心	🏆 《股東來了》(2025)「防非我來說」短視頻大賽銅獎
上海環境能源交易所	🏆 2024 年度上海碳市場碳金融實踐獎
湖北碳排放權交易中心	🏆 2024 年度湖北碳市場碳金融創新獎
中央廣播電視總臺	🏆 中國 ESG 上市公司國企先鋒 100 (2025) 榜單
《中國證券報》	🏆 2025 證券公司金牛獎：證券行業 ESG 金牛獎
《新財富》	🏆 2025 新財富雜誌最佳投行評選： 本土最佳投行、最佳踐行 ESG 投行、最佳股權承銷投行等
財聯社	🏆 2025 年度第二屆「財聯星引杯」：創新實體投教基地獎
《每日經濟新聞》	🏆 2025 年度金鼎獎：投教活動最佳組織獎、最具影響力券商實體投教基地
金融界	🏆 2025 年「金智獎」傑出投教品牌建設獎
《證券日報》	🏆 最受歡迎投資者教育基地（中信建投期貨）
《期貨日報》	🏆 「黨建引領投教、期貨護航實體」優秀案例征集活動： 最佳期貨助力鄉村振興獎（中信建投期貨）

更多本公司獎項榮譽詳見《中信建投證券股份有限公司 2025 年年度報告》「本集團所獲榮譽」章節。

# ESG 戰略與管理

## ↳ ESG 戰略與願景

中信建投證券以打造「價值投行、新質投行、數智投行」為錨點，積極推動「金融向善」，通過深化綠色金融引領、強化社會價值共創、完善現代化治理體系，助力「雙碳」目標實現與經濟社會高質量發展，打造投資者信任、客戶認可、員工自豪、社會滿意的可持續發展企業。

### 中信建投證券 ESG 戰略舉措



作為公司 ESG 戰略的重要組成部分，可持續金融構成戰略落地的核心路徑。公司圍繞服務實體經濟與綠色轉型重點領域，引導金融資源向綠色低碳和社會民生領域合理配置，形成與公司戰略一體化運行的可持續金融框架。

### 中信建投證券可持續金融框架

可持續發展目標	服務實體經濟、推動綠色發展、增進民生福祉
ESG 能力建設	ESG 風險管理、ESG 研究諮詢
業務融入	投資銀行、資產管理、財富管理、固定收益、研究服務、國際業務
產業導向	<p><b>綠色低碳：</b> 節能環保產業、清潔生產產業、清潔能源產業、生態環境產業、基礎設施綠色升級、綠色服務</p> <p><b>社會民生：</b> 市政公共服務產業、保障性住房建設、醫療健康產業、文化教育產業、農業與食品產業、鄉村振興及幫扶</p>

## ↳ 議題重要性評估

### 議題重要性分析方法

開展重要性議題分析是推進可持續發展管理、提升 ESG 治理水平的核心工作，也是系統回應持份者期待、強化信息披露透明度的關鍵起點。中信建投證券在結合行業發展趨勢、自身發展戰略的基礎上，參考國內外可持續發展及 ESG 報告標準的最新要求，持續優化方法論體系，綜合應用政策研究、行業對標、專家判斷、問卷調研等方法，開展重要性議題的識別、評估、排序與報告工作。

2025 年，公司立足金融行業特征與自身發展戰略，在重要性議題評估中加入持份者調研環節。公司識別 ESG 議題及其相關影響、風險和機遇，並面向客戶、投資者、監管機構、員工等持份者開展問卷調研，廣泛收集持份者針對各議題重要性的識別與判斷情況，結合專家意見對議題財務重要性與影響重要性開展評估。

### 中信建投證券 2025 年雙重重要性評估流程

流程		具體內容
 <p>步驟一 了解公司可持續發展背景</p>	了解公司業務活動和業務關係	<ul style="list-style-type: none"> <li>結合公司活動類型、地理位置、員工情況、產品服務及市場、業務關係、行業特征等要素，分析公司業務活動和業務關係。               <ul style="list-style-type: none"> <li>在價值鏈上遊，公司主要依托技術供應商、數據與信息提供商等所提供的服務。</li> <li>在價值鏈中遊，公司通過多個業務板塊為客戶提供綜合金融服務。</li> <li>在價值鏈下遊，公司的服務對象主要涵蓋個人投資者、企業客戶、機構投資者、政府及公共事業客戶和國際客戶等。</li> </ul> </li> </ul>
	了解外部客觀環境	<ul style="list-style-type: none"> <li>從公司相關的法律法規與監管政策、公開文件等要素入手，分析企業外部客觀環境，包括宏觀政策、行業規範及市場熱點，識別可能對公司產生影響的因素。</li> </ul>
	了解主要受影響的持份者	<ul style="list-style-type: none"> <li>從受影響的持份者、對持份者產生影響的價值鏈環節，以及持份者溝通機制、方式及頻率等要素入手，識別並梳理主要受公司影響的持份者。</li> </ul>
 <p>步驟二 建立議題清單並識別可持續發展相關影響、風險和機遇</p>	建立議題清單	<ul style="list-style-type: none"> <li>在《上交所指引》《環境、社會及管治報告守則》的基礎上，參考具有行業議題的可持續披露標準，結合行業特性、商業模式、價值鏈位置，並通過政策分析、同業對標，建立議題清單。</li> </ul>
	識別具有潛在重要性的可持續發展相關影響、風險和機遇	<ul style="list-style-type: none"> <li>系統識別議題在其運營活動及上下遊價值鏈中可能產生的重大影響，並以實際發生或潛在可能、正面影響或負面影響作為識別結果，明確影響的性質。</li> </ul>

流程	具體內容
<div data-bbox="165 717 240 804" data-label="Image"> </div> <p data-bbox="165 821 336 933"> <b>步驟三</b>                      議題重要性評估                      與確認                 </p>	<p data-bbox="679 383 1374 454">通過系統分析公司對經濟、社會和環境的影響，提供評估其經營活動外部性的關鍵可持續信息。</p> <ul data-bbox="679 470 1374 713" style="list-style-type: none"> <li>• 共計回收 2,287 份影響重要性問卷，持份者包括員工、股東與投資者、供應商與合作夥伴、政府及監管機構等。</li> <li>• 綜合考慮影響發生的可能性及其程度（包括規模、範圍和不可補救性）等因素，採用綜合計算方式得出各議題的影響重要性評分，結合內外部專家意見，將評分高於設定閾值的議題認定為具有影響重要性。</li> </ul> <hr/> <p data-bbox="440 940 611 965">財務重要性評估</p> <p data-bbox="679 767 1374 881">分析企業可持續發展相關風險與機遇，判斷在短期、中期、長期可能對企業的商業模式、戰略、目標和創造價值能力產生負面或正面影響的環境、社會或治理因素。</p> <ul data-bbox="679 896 1374 1140" style="list-style-type: none"> <li>• 共計回收 207 份財務重要性問卷，持份者包括董事與公司高級管理人員、財務部門相關人員、ESG 工作組成員等。</li> <li>• 綜合考慮各議題在短期、中期和長期維度下影響發生的可能性及其程度，採用綜合計算方式得出各議題的財務重要性評分，結合內外部專家意見，將評分高於設定閾值的議題認定為具有財務重要性。</li> </ul> <hr/> <p data-bbox="416 1194 635 1265">整合影響重要性與財務重要性的評估結果</p> <ul data-bbox="679 1194 1374 1265" style="list-style-type: none"> <li>• 對財務重要性和影響重要性結果進行計算與合並，結合內外部專家意見，形成議題重要性矩陣。</li> </ul>
<div data-bbox="165 1338 240 1425" data-label="Image"> </div> <p data-bbox="165 1442 336 1513"> <b>步驟四</b>                      議題管理與報告                 </p>	<ul data-bbox="679 1323 1374 1522" style="list-style-type: none"> <li>• 通過雙重重要性分析，幫助公司識別在短期、中期、長期的風險與機遇，為公司運營發展與戰略制定提供決策依據，進一步夯實公司治理根基。</li> <li>• 經公司董事會與發展戰略委員會審核確認，就 2025 年度具有較高重要性的議題在報告中進行重點披露。</li> </ul>



## 形成議題清單結論

2025 年，公司嚴格依照《上交所指引》要求對議題進行名稱的一致性調整，同時針對特色議題，根據披露結構與議題邊界進行優化，識別並篩選出 31 項議題，形成 ESG 議題清單。其中，環境維度共 12 項議題，社會維度共 11 項議題，治理維度共 8 項議題。

### 中信建投證券 2025 年議題清單



### 中信建投證券 2025 年議題主要變動情況

2025年議題	2024年議題	變動情況	變動原因
<b>特色議題調整</b>			
可持續融資	可持續金融	拆分	為精準展現公司業務布局及戰略方向，從優化披露結構、明確議題邊界維度考慮，拆分議題。
碳金融			
服務實體經濟	服務實體經濟 普惠金融	合並	為契合政策趨勢，參照金融行業「五篇大文章」指導思想，合並議題。
<b>基於《上交所指引》調整</b>			
污染物排放	綠色運營	拆分	為全面貫徹落實《上交所指引》要求，對原有議題進行新增、拆分及表述優化，確保議題體系覆蓋《上交所指引》議題表述，為開展雙重重要性分析及議題管理與披露提供基礎。
廢棄物處理			
環境合規管理			
能源利用			
水資源利用			
循環經濟			
鄉村振興	鄉村振興與社區公益		
社會貢獻			
創新驅動	金融科技賦能	優化表述	
產品和服務安全與質量	優化客戶服務		
員工	人力資本發展		
供應鏈安全	供應商管理		
反商業賄賂及反貪污	商業道德與防範金融犯罪		
生態系統和生物多樣性保護	——	新增	
科技倫理	——		
盡職調查	——		
利益相關方溝通	——		
平等對待中小企業	——		

## 議題相關影響、風險和機遇分析結論

公司對識別並篩選出的 31 個議題，基於實際運營情況、持份者調研結果以及內外部專家建議，分析議題相關的影響、風險和機遇類型，明確影響發生的時間範圍，並綜合評估其對公司財務的潛在影響。

中信建投證券 2025 年重要性議題影響、風險與機遇分析表

議題	主要影響類型 <sup>1</sup>	主要風險/機遇類型 <sup>2</sup>	影響時間範圍 <sup>3</sup>	預期財務影響分析
應對氣候變化	實際正面	市場機遇、產品與服務機遇	短中期	營業收入上升 投資組合價值增加
污染物排放	潛在負面	政策與法律風險	長期	合規成本上升
廢棄物處理	實際正面	政策與法律風險	中長期	合規成本上升
生態系統和生物多樣性保護	潛在正面	信用風險、聲譽風險	長期	投資組合價值下降 營業收入下降
環境合規管理	潛在負面	政策與法律風險	短中長期	合規成本上升
能源利用	實際正面	能源來源機遇	短中長期	運營成本下降
水資源利用	實際正面	資源效率機遇	短中長期	運營成本下降
循環經濟	實際正面	資源效率機遇	長期	運營成本下降
投融資 ESG 風險管理	潛在負面	信用風險、市場風險	短中長期	營業收入下降
可持續融資	實際正面	市場機遇	短中長期	營業收入上升
破金融	實際正面	市場機遇	短中長期	營業收入上升
負責任投資	潛在正面	市場機遇	中長期	營業收入上升
創新驅動	實際正面	產品與服務機遇	中長期	營業收入上升
科技倫理	潛在負面	政策與法律風險	短中長期	合規成本上升

<sup>1</sup> 實際正面 / 負面表示該議題已對公司產生可觀察的影響；潛在正面 / 負面表示該議題可能在未來產生影響。

<sup>2</sup> 此處風險 / 機遇僅列示公司議題所面臨主要的風險或機遇。如「應對氣候變化」，經公司研判，氣候相關風險對公司及其投資組合產生的財務影響較小，故此處僅列示主要機遇（主要財務影響）。

<sup>3</sup> 影響時間範圍參考財政部《企業可持續披露准則——基本准則（試行）》和公司運營實際設定。短期，是指報告期間結束後 1 年以內（含 1 年）；中期，是指報告期間結束後 1 年至 5 年（含 5 年）；長期，是指報告期間結束後 5 年以上。

議題	主要影響類型 <sup>1</sup>	主要風險/機遇類型 <sup>2</sup>	影響時間範圍 <sup>3</sup>	預期財務影響分析
服務實體經濟	實際正面	市場機遇	短中長期	營業收入上升
數據安全與客戶私隱保護	潛在負面	政策與法律風險	中長期	合規成本上升 營業收入下降
產品和服務安全與質量	實際正面	產品與服務機遇	中長期	營業收入上升
員工	實際正面	產品與服務機遇	短中長期	營業收入上升
供應鏈安全	潛在負面	聲譽風險	長期	運營成本上升
平等對待中小企業	潛在負面	聲譽風險	長期	營業收入下降
鄉村振興	實際正面	產品與服務機遇	短中長期	營業收入上升
社會貢獻	實際正面	聲譽機遇	短中長期	營業收入上升
投資者教育與保護	實際正面	政策與法律風險	短中長期	合規成本上升
盡職調查	潛在負面	政策與法律風險、信用風險	中長期	合規成本上升
利益相關方溝通	實際正面	產品與服務機遇	短中長期	營業收入上升
公司治理	潛在負面	政策與法律風險	短中長期	運營成本上升
反商業賄賂及反貪污	潛在負面	政策與法律風險	短中長期	合規成本上升 營業收入下降
反不正當競爭	潛在負面	政策與法律風險	中長期	合規成本上升 營業收入下降
全面風險管理	潛在負面	戰略風險、信用風險、流動性風險、市場風險、操作風險、資訊科技風險、法律與合規風險、聲譽風險等	短中長期	運營成本上升 營業收入下降 違約成本增加
行業文化建設	潛在正面	產品與服務機遇	中長期	營業收入上升
合規經營	潛在負面	政策與法律風險	中長期	合規成本上升 營業收入下降

## 議題重要性分析結論

結合標準對標、政策分析、同業對標以及重要性議題問卷調查結果，按照設定的重要性閾值進行判斷，在公司的 31 項 ESG 議題中，共有 6 項議題具有雙重重要性，5 項議題僅具有財務重要性，10 項議題僅具有影響重要性，10 項議題既不具有財務重要性、也不具有影響重要性。

中信建投證券 2025 年重要性議題矩陣



基於 2025 年度重要性議題矩陣，公司對識別出的具有財務重要性的議題，進行風險和機遇的深度分析與評估，並開展針對性管理。本報告圍繞「治理—戰略—影響、風險和機遇管理—指標與目標」四支柱，重點披露相關管理措施與行動，確保透明度和責任落實。

## ↳ 盡職調查與持份者溝通

中信建投證券以盡職調查工作機制為基礎，將其融入各項治理制度與流程，持續健全和完善治理架構，保障可持續發展工作有效推進。關於業務側（客戶及投資組合）與供應鏈側（上遊供應商）的具體盡職調查措施，詳見本報告「負責任投資」「投融資 ESG 風險管理」「全面風險管理」及「供應鏈安全」章節。此外，公司通過整合持份者問卷調研信息，構建了更為完善的分析體系，旨在有效識別、應對和防範日常運營中的各類負面影響與風險，進一步強化重大議題的識別與管理能力。

公司立足於實際業務運作與管理需求，從價值鏈出發，分析各項議題對外部產生實際影響的環節，從而識別出主要受影響的持份者，並將這些價值鏈環節作為管理重點，系統回應持份者的關切。

中信建投證券 2025 年議題產生影響的價值鏈環節與主要受影響的持份者

維度	議題	產生影響的價值鏈環節	主要受影響的持份者
 <p>環境</p>	應對氣候變化	自身運營環節、價值鏈下遊、投資組合	社區和環境、客戶
	污染物排放	自身運營環節	社區和環境
	廢棄物處理	自身運營環節	社區和環境
	生態系統和生物多樣性保護	自身運營環節	社區和環境
	環境合規管理	自身運營環節	社區和環境
	能源利用	自身運營環節	社區和環境
	水資源利用	自身運營環節	社區和環境
	循環經濟	自身運營環節	社區和環境
	投融資 ESG 風險管理	價值鏈下遊、投資組合	客戶
	可持續融資	價值鏈下遊、投資組合	社區和環境、客戶
	碳金融	價值鏈下遊、投資組合	社區和環境、客戶
	負責任投資	價值鏈下遊、投資組合	社區和環境、客戶

維度	議題	產生影響的價值鏈環節	主要受影響的持份者
 社會	創新驅動	自身運營環節	客戶
	科技倫理	自身運營環節	客戶
	服務實體經濟	價值鏈下遊	客戶
	數據安全與客戶私隱保護	自身運營環節、價值鏈下遊	供應商和合作夥伴、客戶
	產品和服務安全與質量	價值鏈下遊	客戶
	員工	自身運營環節	員工
	供應鏈安全	價值鏈上游	供應商和合作夥伴
	平等對待中小企業	價值鏈上游	供應商和合作夥伴
	鄉村振興	價值鏈下遊	社區和環境
	社會貢獻	價值鏈下遊	社區和環境
	投資者教育與保護	價值鏈下遊	客戶、股東和投資者
 治理	盡職調查	自身運營環節	供應商和合作夥伴、客戶
	利益相關方溝通	自身運營環節	供應商和合作夥伴、客戶、股東和投資者、政府和監管機構、社區和環境、員工
	公司治理	自身運營環節	股東和投資者
	反商業賄賂及反貪污	價值鏈上游、自身運營環節	供應商和合作夥伴、股東和投資者
	反不正當競爭	自身運營環節	供應商和合作夥伴、股東和投資者
	全面風險管理	自身運營環節	股東和投資者
	行業文化建設	自身運營環節	供應商和合作夥伴、股東和投資者
	合規經營	自身運營環節	供應商和合作夥伴、股東和投資者

圍繞各方關切，公司構建多形式、立體化的溝通機制，持續傾聽持份者的意見與期望，及時回應其重點訴求。同時，公司充分發揮新媒體矩陣的溝通效能，以公司官網、微信公眾號為核心信息陣地，構建多元互動渠道，確保與各持份者之間的常態化溝通機制高效運轉。

### 中信建投證券 2025 年主要持份者的溝通渠道與方式

主要持份者	關注議題	溝通渠道與方式
 <p>股東和投資者</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>投資者教育與保護</li> <li>利益相關方溝通</li> <li>公司治理</li> <li>反商業賄賂及反貪污</li> <li>反不正當競爭</li> <li>全面風險管理</li> <li>行業文化建設</li> <li>合規經營</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>股東會</li> <li>交易所網站等信息披露</li> <li>投資者溝通會議及調研</li> <li>電話、郵件及官方交流平臺</li> <li>公司官網、微信公眾號等新媒體平臺</li> </ul>
 <p>政府及監管機構</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>利益相關方溝通</li> <li>合規經營</li> <li>服務實體經濟</li> <li>反商業賄賂及反貪污</li> <li>鄉村振興</li> <li>社會貢獻</li> <li>應對氣候變化</li> <li>反不正當競爭</li> <li>行業文化建設</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>參與政府考察調研活動</li> <li>重大會議</li> <li>政策諮詢</li> <li>公文往來</li> <li>事件匯報</li> </ul>
 <p>客戶</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>應對氣候變化</li> <li>投融資 ESG 風險管理</li> <li>可持續融資</li> <li>碳金融</li> <li>負責任投資</li> <li>創新驅動</li> <li>科技倫理</li> <li>服務實體經濟</li> <li>數據安全與客戶私隱保護</li> <li>產品和服務安全與質量</li> <li>投資者教育與保護</li> <li>利益相關方溝通</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>客戶調研和拜訪</li> <li>客戶投訴熱線、滿意度調查</li> <li>微信公眾號等新媒體平臺</li> <li>投資者教育活動</li> </ul>



主要持份者	關注議題	溝通渠道與方式
 <p>員工</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>員工</li> <li>利益相關方溝通</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>員工招聘戰略</li> <li>員工培訓體系</li> <li>日常溝通反饋</li> <li>員工調查調研</li> <li>公司官網、微信公眾號等新媒體平臺</li> </ul>
 <p>供應商和合作夥伴</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>利益相關方溝通</li> <li>合規經營</li> <li>服務實體經濟</li> <li>反商業賄賂及反貪污</li> <li>鄉村振興</li> <li>社會貢獻</li> <li>應對氣候變化</li> <li>反不正當競爭</li> <li>行業文化建設</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>戰略合作談判</li> <li>供應商考察</li> <li>日常溝通</li> <li>招投標活動</li> </ul>
 <p>社區和環境</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>應對氣候變化</li> <li>污染物排放</li> <li>廢棄物處理</li> <li>生態系統和生物多樣性保護</li> <li>環境合規管理</li> <li>能源利用</li> <li>水資源利用</li> <li>循環經濟</li> <li>可持續融資</li> <li>碳金融</li> <li>負責任投資</li> <li>鄉村振興</li> <li>社會貢獻</li> <li>利益相關方溝通</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>志願者與志願者活動</li> <li>鄉村振興、環保等公益項目調研及實施</li> <li>NGO 合作與交流</li> <li>公司官網、微信公眾號等新媒體平臺</li> </ul>

## 中信建投證券 2025 年主要持份者的溝通頻率、回應及實踐

主要持份者	溝通頻率	具體回應及實踐
 <p>股東和投資者</p>	<p>按季度及年度 重大事項及時溝通</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>全面、規範開展定期信息披露工作。</li> <li>及時召開業績說明會，並通過路演、分析師會議、來訪接待及座談交流等多種形式深化互動。</li> <li>依托「上證 e 互動」平臺、投資者熱線、郵箱、官網專欄及微信公眾號「中信建投之窗」等多渠道發布經營動態、財務表現與 ESG 實踐信息，並運用股東會網絡投票提醒等工具。</li> </ul>
 <p>政府及監管機構</p>	<p>按法規要求定期報送 重大事項及時溝通</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>全面貫徹落實黨的二十大和二十屆曆次全會、中央金融工作會議、中央經濟工作會議精神，踐行金融工作的政治性、人民性。</li> <li>積極響應監管要求，將「合規、誠信、專業、穩健」的行業文化深度融入公司治理與經營管理。</li> <li>落實員工廉潔從業相關要求，開展廉潔從業、反洗錢相關培訓和意識宣貫。</li> <li>堅持全面風險管理，不斷完善全面風險管理體系建設。</li> <li>定期針對運營環節與業務環節開展合規審計，強化內部管理運作。</li> </ul>
 <p>客戶</p>	<p>日常持續溝通 產品與服務變更或風險事件時專項溝通</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>優化戰略客戶體系與 CRM 系統，強化央企等重點客戶覆蓋與服務。</li> <li>推進普惠數智中心建設與 AI 交易賦能，提升全域客戶服務效能。</li> <li>加大客戶私隱保護工作力度，保障客戶信息處理權限，恪守個人信息保密原則，實施最小授權訪問，嵌入開發全周期的私隱保護機制。</li> <li>圍繞客戶多元化需求，持續提供綜合金融服務，將 ESG 因素有序融入投融資方案設計、產品創新及風險管理。</li> <li>通過強化負責任投資、投資者教育及金融科技應用，提升服務專業性與可持續金融服務能力，支持客戶實現長期穩健發展。</li> </ul>

主要持份者	溝通頻率	具體回應及實踐
 <p>員工</p>	<p>按月或按季度內部溝通 重大戰略或人事調整時及時溝通</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>堅持以人為本，將員工發展與組織效能建設納入公司治理與經營管理，持續完善招聘、培訓、績效管理及員工權益保障體系。</li> <li>通過系統化人才培養機制、分層分類培訓項目及民主溝通機制，提升員工專業能力與獲得感，營造規範、公平、包容的工作環境。</li> </ul>
 <p>供應商和 合作夥伴</p>	<p>按項目或合同周期溝通 合作關鍵節點及問題發生時及時溝通</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>嚴格落實採購與供應鏈管理制度，持續完善供應商准入、合規審查及風險管理機制，將廉潔從業、反商業賄賂、資訊安全與環境責任等要求納入採購流程。</li> <li>通過推進採購流程信息化和公平競爭機制，維護合作夥伴合法權益，推動構建透明、規範、可持續的供應鏈生態。</li> </ul>
 <p>社區和環境</p>	<p>按年度披露（如 ESG 報告） 重大環境或社區影響事件 時及時溝通</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>將綠色低碳理念融入經營管理與金融服務，通過推進綠色運營、節能減排、無紙化辦公及綠色採購，降低自身運營環境影響。</li> <li>依托綠色金融、鄉村振興、社會公益及義工服務等實踐，支持生態保護、社區發展與社會民生改善，積極履行企業社會責任。</li> </ul>

## ↳ ESG 治理安排

中信建投證券建立自上而下的 ESG 治理架構，董事會全面監督公司 ESG 事宜並對其最終負責。公司在執行委員會下設 ESG 委員會，由董事長擔任主任委員，總經理擔任副主任委員，將 ESG 因素納入公司治理、業務戰略、風險管理等範疇，協調推動各部門、分支機構及子公司具體落實 ESG 議題相關要求，推進可持續發展實踐。

2025 年，公司持續提升 ESG 管理水平，修訂《董事會發展戰略委員會議事規則》，將開展 ESG 管理相關研究、提供決策諮詢建議以及督促公司加強與持份者就重要 ESG 事項溝通的職責正式納入發展戰略委員會主要職責中，進一步完善公司 ESG 管理體系，提高董事會層面的 ESG 管理水平。

### 中信建投證券 ESG 管理架構



### 中信建投證券董事會專門委員會及其 ESG 相關職責

委員會	職責
發展戰略委員會	<ul style="list-style-type: none"> <li>開展國內外行業、政策及公司經營狀況研究，支撐公司中長期戰略制定與重大決策。</li> <li>審議發展戰略專項報告並定期出具研究成果，履行董事會賦予的戰略諮詢與報告職責。</li> <li>評估企業文化與戰略融合機制，推動文化理念與發展戰略協同，並落實監管相關要求。</li> <li>對公司可持續發展 /ESG 管理進行研究並提供決策諮詢建議，督促公司加強與持份者就重要可持續發展 /ESG 事項的溝通，審閱公司可持續發展 /ESG 報告並向董事會提供建議。</li> </ul>
風險管理委員會	<ul style="list-style-type: none"> <li>審議合規與風險管理的總體目標、基本政策及組織架構，提出優化建議。</li> <li>制定風險邊界，評估重大決策與重大風險應對方案，確保戰略與資源配置匹配。</li> <li>監督審查風險管理政策及合規、風險報告，履行董事會授權及監管規定的其他職責。</li> </ul>
審計委員會	<ul style="list-style-type: none"> <li>監督內外部審計工作，提議聘任或更換外部審計機構，並協調審計協同機制。</li> <li>審核財務信息及其披露，評估財務報告的真實性、準確性與完整性，提交董事會審議。</li> <li>監督公司內部控制、風險管理及高管履職情況，履行《中華人民共和國公司法》規定監事會職權和監管要求的其他職責。</li> </ul>
薪酬與提名委員會	<ul style="list-style-type: none"> <li>審議董事及高管薪酬、股權激勵與員工持股計劃，監督激勵機制的合規性與有效性。</li> <li>負責董事提名、高管任免及子公司持股安排等治理事項，履行董事會授權及監管規定的其他職責。</li> </ul>

2025年，公司 ESG 委員會召開 2 次會議，審議通過《2024 年度可持續發展暨環境、社會及管治(ESG)報告》《2025 年 ESG 工作計劃》等議案，在回顧 2024 年 ESG 工作發展的同時，系統規劃 2025 年重點任務；圍繞負責任投資、能源利用、投融資 ESG 風險管理及數據安全等關鍵議題，審議通過《對外行使投票表決權聲明》《「節能降碳，你我同行」綠色低碳倡議書》等文件，進一步完善 ESG 治理機制，強化責任履職與風險管控，推動可持續發展理念深度融入公司經營管理。

2025 年，公司構建了分層分類的 ESG 能力建設體系。針對決策監督層和管理層，公司為董事和 ESG 委員會委員提供《A+H 上市公司可持續發展暨 ESG 政策分析及提升方向》專項培訓，並組織董事參加北京上市公司協會「ESG 與可持續發展」專題課程，深化董事對 ESG 的戰略認知與決策賦能。針對執行層，公司通過線上 E-learning 平臺向全員普及《A+H 上市公司可持續發展暨 ESG 政策分析》課程，全面強化員工 ESG 理念，夯實可持續發展人才基礎。

公司持續推進 ESG 績效與薪酬機制銜接，通過在管理層及員工考核中納入合規、風控、廉潔從業、投資者適當性與投資者權益保護、遵守行業文化等 ESG 相關指標，強化激勵約束，實現薪酬與 ESG 績效聯動。

# 01 環境篇

以綠色與可持續金融，  
助力經濟社會低碳轉型





# 以綠色與可持續金融， 助力經濟社會低碳轉型

中信建投證券積極應對氣候變化，持續完善氣候變化與環境風險管理體系，在業務端構建涵蓋可持續融資、碳金融與負責任投資等金融實踐體系，在運營端推進綠色辦公與資源高效利用，統籌加強污染物排放、廢棄物處理及循環經濟管理，努力在經濟社會綠色低碳轉型中創造長期價值。

## 回應議題：

**業務端：**應對氣候變化、可持續融資、碳金融、負責任投資、投融資 ESG 風險管理

**運營端：**污染物排放、廢棄物處理、環境合規管理、能源利用、水資源利用、循環經濟、生態系統和生物多樣性保護

## 回應 SDGs：



## 應對氣候變化

中信建投證券參考 IFRS S2 (《國際財務報告可持續披露准則第 2 號：氣候相關披露》) 框架，構建氣候相關治理與風險管理體系，系統識別、評估並監測氣候風險與機遇，制定、推進應對措施落地，並結合業務實踐持續複盤優化，推動管理體系迭代完善。

### 治理

公司制定《ESG 風險管控指引(試行)》《突發事件應急處置管理辦法》《分支機構突發事件應急管理條例》等制度，並發布《投融資環境、社會及管治(ESG)風險管理聲明(2025 版)》，構建「董事會—執行委員會下設 ESG 委員會—風險管理部—各單位」自上而下的應對氣候變化治理架構。

中信建投證券應對氣候變化議題治理架構

層級	組織	職責
決策監督層	董事會	<ul style="list-style-type: none"> <li>氣候相關議題最高決策組織。</li> <li>負責制定氣候策略並監督氣候相關議題的管理，跟蹤包括「應對氣候變化」議題在內的 ESG 相關董事會決議落實，按年度審議氣候風險和機遇相關政策。</li> <li>在相關決策監督中綜合考慮氣候相關風險和機遇，評估並權衡其對公司戰略和風險管理的影響。</li> </ul>
管理層	執行委員會下設 ESG 委員會	<ul style="list-style-type: none"> <li>由董事長擔任主任委員開展 ESG 相關工作。</li> <li>負責按年度制定公司氣候相關工作計劃、氣候風險和機遇相關政策與披露文件，統籌採取氣候變化應對措施。</li> </ul>
執行層	風險管理部	<ul style="list-style-type: none"> <li>負責組織對公司各項業務活動的氣候相關風險進行識別、評估、監測和報告，並建立健全相關風險管理體系。</li> </ul>
	各單位	<ul style="list-style-type: none"> <li>負責承擔一線氣候相關風險管理職責，將 ESG 理念融入業務風險管理流程中。</li> </ul>

## ↳ 戰略

中信建投證券重視氣候相關風險和機遇對金融業務、戰略和財務帶來的影響，並識別出公司在氣候方面面臨的主要風險和機遇，採取相應管控策略防範和應對氣候變化帶來的風險和機遇。

### 中信建投證券氣候相關風險和機遇分析

風險和機遇類型		風險/機遇描述	影响时间范围	受影響的價值鏈環節
<b>氣候相關風險</b>				
物理 風險	極端天氣與區域運行擾動風險	由暴雨、洪澇、臺風、泥石流、乾旱等事件引發，對辦公、營業網點現場服務、人員安全造成影響。	長期	• 自身運營
	資產與經營實體損毀風險	自然災害造成被投企業或客戶廠房、倉庫、設備、庫存等重要資產或當地基礎設施損毀。	中期	• 投資組合 • 價值鏈下游
	系統與交易連續性中斷風險	因自然災害導致電力、通訊或機房及系統故障導致交易、結算或核心系統無法運行。	中期	• 自身運營 • 投資組合 • 價值鏈下游 • 價值鏈上游
轉型 風險	市場風險	受政策趨嚴、市場偏好變化、產業收縮等影響，公司、客戶或被投企業盈利能力下降或成本上升。	短中期	• 投資組合 • 價值鏈下游
	政策與法律風險	受轉型壓力與監管預期變化影響，公司、客戶或被投企業融資計劃受阻，出現現金流緊張、還款或兌付風險、輿情或監管關注等後果。	短中期	• 投資組合 • 價值鏈下游
<b>氣候相關機遇</b>				
機遇	市場機遇	「雙碳」目標下，中國提出大力發展綠色金融的目標，建立健全綠色金融體系，中國綠色金融迎來廣闊發展空間。	短中期	• 投資組合 • 價值鏈下游
	產品與服務機遇	綠色發展主題之下，公司可順應市場機遇，通過充分研究市場趨勢，創新綠色金融產品與服務，滿足投資者對綠色金融逐漸增長的需求偏好。	短中期	• 價值鏈下游

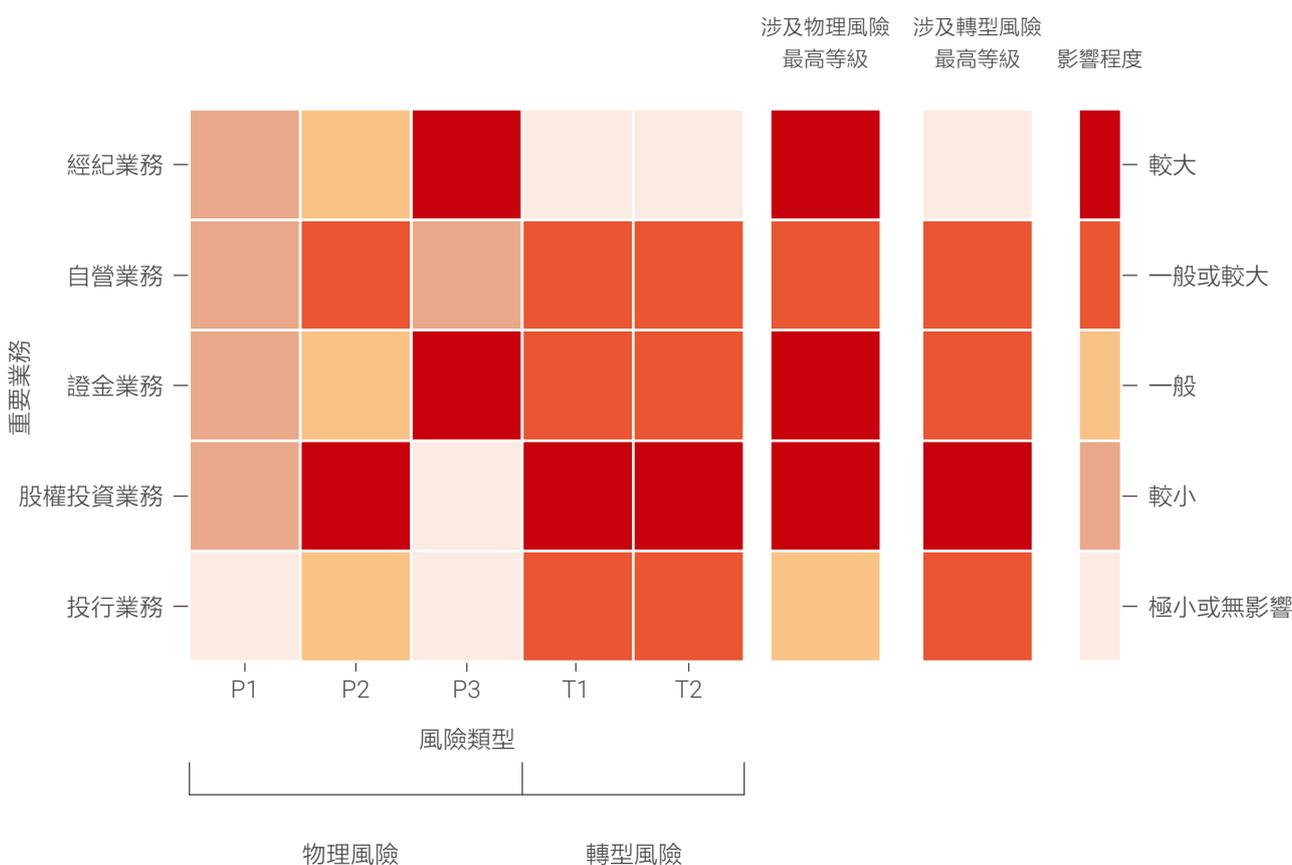
## 中信建投證券氣候相關風險和機遇預期財務影響分析及應對策略

風險和機遇類型		預期財務影響分析	應對策略
<b>氣候相關風險</b>			
物理風險	極端天氣與區域運行擾動風險	<ul style="list-style-type: none"> <li>營業收入減少，公司總部或分支機構服務中斷或效率下降。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>公司持續健全氣候風險管理機制，圍繞極端天氣等關鍵風險信號開展周度監測、跟蹤與滾動評估。</li> <li>分層量化風險影響，識別重點風險事項，並跟蹤氣候相關目標與管理措施進展。</li> </ul>
	急性物理風險	<ul style="list-style-type: none"> <li>資產與經營實體損毀風險</li> <li>營業收入減少，業務規模下降。</li> <li>投資組合價值降低，標的關鍵資產損毀引發經營中斷與經濟損失。</li> </ul>	
	系統與交易連續性中斷風險	<ul style="list-style-type: none"> <li>運營成本上升，業務中斷影響交易與結算連續性，削弱系統穩定性與服務效率。</li> </ul>	
轉型風險	市場風險	<ul style="list-style-type: none"> <li>投資組合價值降低，標的股價、信用資質、業務收入與市場份額將受影響。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>業務端通過明確氣候風險管理總體策略與風險偏好、制定氣候風險管理程序，持續監督投融資業務中氣候風險管理落實情況，積極發展可持續金融（具體業務實踐詳見本報告「可持續金融」「碳金融」「負責任投資」章節）。</li> <li>運營端不斷推動公司內部氣候風險意識建立，落實綠色運營（具體運營實踐詳見本報告「綠色運營」章節）。</li> </ul>
	政策與法律風險	<ul style="list-style-type: none"> <li>營業收入減少，業務規模下降。</li> <li>投資組合價值降低，公司投資組合中涉及相關行業的價值將會降低。</li> </ul>	
<b>氣候相關機遇</b>			
機遇	市場機遇	<ul style="list-style-type: none"> <li>營業收入上升，良好的外部生態有利於公司綠色金融業務的發展，公司可以通過創新綠色金融產品與服務，大力發展綠色金融業務，獲取相關收益。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>投資組合價值增加，公司投資組合中涉及綠色低碳相關產業的價值將會隨之增高。</li> </ul>
	產品與服務機遇		

2025 年，為進一步識別不同業務在各類氣候相關風險下的相對敏感程度，並明確後續風險管理與分析的重點，公司以主要業務為對象，開展氣候變化物理風險與轉型風險專項分析。

經研判，公司氣候風險整體水平較低，暫無明顯的風險暴露。針對面臨的潛在氣候風險，在各核心業務橫向對比中，物理風險對經紀業務、股權投資業務及證金業務的影響程度較其他業務相對較為明顯，轉型風險對投行業務及股權投資業務的影響程度較其他業務相對較為明顯，公司計劃將其納入公司未來氣候壓力測試的核心評估範圍。

### 中信建投證券重點業務氣候變化風險分析熱力圖



注：本圖將「重要業務」作為縱軸，將氣候風險按物理風險（P）與轉型風險（T）分組作為橫軸，並進一步拆分為 P1-P3、T1-T2 五類風險子項（如下表）。每個單元格對應「該業務在該風險子項下的受影響程度」，等級來自公司實際開展業務中對影響程度的定性判斷；經研判，公司氣候風險整體水平較低，該等級為相對尺度，主要用於業務間橫向對比排序與可視化呈現，不代表對公司經營影響的絕對值。附圖中涉及物理 / 轉型風險最高等級表示各業務在不同類型風險中受影響的最大程度。單元格顏色由淺到深表示影響程度由低到高。

### 中信建投證券重點業務氣候變化風險分析熱力圖編碼詳解

風險類別	編碼	風險定義
物理風險	P1	<b>極端天氣與區域運行擾動：</b> 由暴雨、洪澇、臺風、泥石流、幹旱等事件引發，對辦公、營業網點現場服務、人員安全造成影響。
	P2	<b>資產與基礎設施損毀：</b> 自然災害造成被投企業或客戶廠房、倉庫、設備、庫存等重要資產或當地基礎設施損毀。
	P3	<b>系統與交易連續性中斷：</b> 因自然災害導致電力、通訊或機房及系統故障導致交易、結算或核心系統無法運行。
轉型風險	T1	<b>市場與經營收益沖擊：</b> 受政策趨嚴、市場偏好變化、產業收縮等影響，公司、客戶或被投企業盈利能力下降或成本上升。
	T2	<b>融資與現金流或兌付壓力：</b> 受轉型壓力與監管預期變化影響，公司、客戶或被投企業融資計劃受阻，出現現金流緊張、還款或兌付風險、輿情或監管關注等後果。

鑒於氣候相關風險在不同轉型路徑和升溫情景下的傳導機制和影響程度存在顯著差異，公司進一步引入 NGFS（全球央行與監管機構綠色金融網絡）氣候情景框架，對不同行業和業務在不同氣候情景下的風險暴露特征進行對比分析，以支持中長期風險研判與管理決策。

為確保情景分析具備一致的比較口徑，公司首先基於 NGFS 情景框架明確分析所採用的情景類型及其關鍵假設，從政策強度、技術突破、市場波動與升溫路徑等維度刻畫不同情景下的風險傳導差異。

基於 NGFS 情景設定，公司對申萬 31 個一級行業開展氣候敏感度對比。在有序轉型情景下，風險關注點主要落在轉型約束較強的行業；在高溫室世界情景下，風險關注點更多轉向對氣候條件更敏感、易受極端天氣影響的行業。

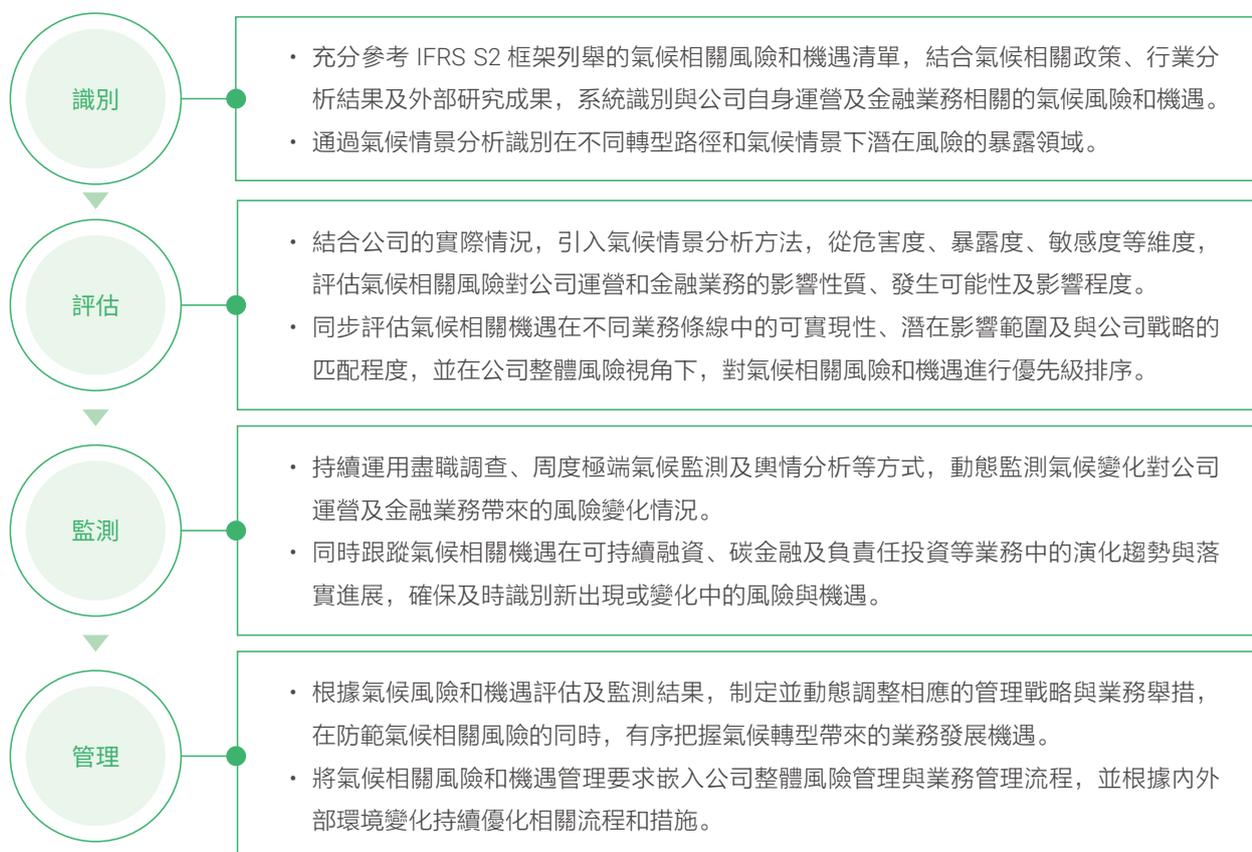
### 中信建投證券 2025 年高 ESG 風險行業建議清單

行業分類	有序轉型情景（Orderly scenarios）	高溫室世界情景（Hot House World）
高風險行業	煤炭開采	農林牧漁
	石油石化	交通運輸
	鋼鐵	公用事業
	電力設備與新能源	煤炭開采
	有色金屬	石油石化
	化工	/
中高風險行業	建築裝飾	鋼鐵
	交通運輸	電力設備與新能源
	農林牧漁	建築裝飾
	公用事業	有色金屬

## ↳ 影響、風險和機遇管理

中信建投證券結合自身業務特點與風險管理實踐，建立並持續完善「識別—評估—監測—管理」的氣候風險和機遇管理流程。公司將氣候相關風險和機遇納入統一的風險管理體系，通過引入氣候情景分析等方法，識別其對公司自身運營及金融業務的潛在影響，厘定風險與機遇的優先順序，並實施持續監測與管理，以支持公司戰略決策及業務穩健運行。

### 中信建投證券氣候變化風險和機遇管理流程



## ↳ 指標與目標

中信建投證券圍繞運營端資源與排放關鍵指標建立目標管理機制，持續推進單位面積能耗、水耗與溫室氣體排放強度下降，同時業務端逐步將氣候變化與環境因素納入業務管理與風險評估，推進可持續融資、負責任投資等相關業務發展，並按年度披露相關指標及進展分析（詳細指標數據詳見本報告「綠色運營」「可持續融資」「負責任投資」「投融資 ESG 風險管理」章節）。

### 中信建投證券應對氣候變化目標及 2025 年完成情況

總部層面目標	2025年完成情況
至 2025 年，單位面積溫室氣體排放量（範圍 1+ 範圍 2）、單位面積耗電量較 2022 年均呈現下降趨勢。	已完成。2025 年公司總部單位面積溫室氣體排放量（範圍 1+ 範圍 2）、單位面積耗電量分別較 2022 年下降 31.10%、29.01%。

# 可持續融資

## 治理

中信建投證券明確可持續融資業務相關管理要求與業務流程，形成可持續融資業務管理的制度支撐與執行機制。公司建立以決策監督層統籌、管理層協調、執行層落實的工作體系，推動可持續融資業務在戰略方向、資源協同與業務落地層面形成閉環管理。

### 中信建投證券可持續融資業務議題治理架構



## 戰略

中信建投證券緊扣金融「五篇大文章」導向，持續跟蹤綠色轉型與社會責任相關融資需求變化，發揮公司在項目承攬、方案設計與專業服務方面的綜合優勢，把握綠色股權融資、綠色債權融資及綠色財務顧問等業務機會，促進相關融資業務與服務收入穩步提升。

### 中信建投證券可持續融資業務機遇分析及應對戰略

機遇類型	機遇分析	影響的時間範圍	預期財務影響分析	應對戰略
市場機遇	在綠色轉型和可持續發展目標持續推進的背景下，實體企業在節能減排、轉型升級和履行社會責任方面的融資需求不斷擴大，公司在項目承攬、方案設計和專業服務能力上的優勢有望轉化為新增業務量。	短中長期	營業收入上升	公司緊扣金融「五篇大文章」導向，推進可持續融資，重點發展綠色股權、債權及財務顧問業務，強化項目盡職調查與披露管理要求，提升業務質量。

## ↳ 影響、風險和機遇管理

中信建投證券與金融市場各持份者保持持續溝通，密切關注政策導向與市場需求變化，持續識別並跟蹤可持續融資業務相關機遇與潛在風險。公司建立「識別—評估—監測—管理」閉環流程，推動可持續融資業務穩健發展。

### 中信建投證券可持續融資業務風險和機遇管理流程



公司聚焦節能環保、清潔能源、生態環境等綠色低碳產業，通過股權融資、債券融資及財務顧問等綜合服務提供融資支持，力爭打造標杆項目，形成具有中信建投特色的可複製服務模式。

## 綠色低碳領域可持續融資業務具體實踐 - 案例

### 助力寧德時代港股 IPO 項目圓滿落地



2025 年 5 月，中信建投證券再次攜手新能源行業翹楚——寧德時代新能源科技股份有限公司成功實現港股上市，本次項目融資規模 410 億港元，為 2025 年度最大單綠色股權融資項目。

該項目聚焦新能源與綠色低碳產業鏈融資需求，為龍頭企業全球化產能布局與綠色技術創新提供關鍵資金支持，也進一步豐富了公司在綠色產業領域的可持續融資服務案例，提升了專業化方案能力。該項目被央廣財經評為「綠色發展實踐」金頂優秀案例。

### 助力山東能源發行首單藍色碳中和類 REITs



2025 年 4 月，國家電投 - 山東能源基礎設施投資藍色碳中和資產支持專項計劃成功設立，項目規模 39 億元，由中信建投證券擔任計劃管理人和銷售機構。該項目是國家電投集團發行的首單藍色碳中和類 REITs，同時也是山東省首單海上風電類 REITs 項目。

該項目位於海陽市南側海域，裝機規模 301.6MW，為全國首例新 CCER 項目（國家核證自願減排量），年減排量約 50 萬噸。

### 助力廣新集團成功發行「一帶一路」綠色債券



2025 年 1 月，中信建投證券作為牽頭主承銷商及簿記管理人，協助廣東省廣新控股集團有限公司成功發行 2025 年面向專業投資者公開發行「一帶一路」科技創新公司債券（綠色絲綢之路），發行規模 7 億元，採用 5 年期、10 年期互撥方式。募集資金主要用於置換對子公司印尼廣青鎳鈷有限公司的出資，支持新能源動力電池上遊原材料濕法冶煉項目建設。

該項目符合「綠色絲綢之路」相關政策導向，有助於提升新能源產業鏈保障能力，服務「一帶一路」綠色合作與高質量發展。

### 助力遠達環保重大資產重組項目圓滿落地



2025 年 11 月，中信建投證券擔任獨立財務顧問，服務遠達環保重大資產重組項目完成交割及新增股份登記，交易規模 272 億元。

本次交易是公司助力國家電投集團全面實施國家能源戰略的有力舉措。交易完成後，遠達環保將整合國家電投集團湖南、廣西兩地的水力發電及流域水電站新能源一體化業務，轉型成為國家電投集團境內水電資產整合平臺。

## 社會民生領域可持續融資業務具體實踐 - 案例

### 助力隆平高科圓滿完成向特定對象發行股票



2025 年 5 月，隆平高科農業高科技股份有限公司順利完成向特定對象發行股票項目。中信建投證券擔任保薦機構及主承銷商，募集資金 12 億元。

該項目踐行並助力國家種業振興戰略，有助於推動隆平高科科技研發與產業整合，提升公司創新能力與核心競爭力，進一步增強服務國家糧食安全與現代農業高質量發展的支撐能力。

## ↳ 指標與目標

中信建投證券圍繞投資銀行業務和固定收益業務設定可持續融資相關目標，建立指標統計與年度跟蹤機制，對股權、債券及固定收益產品相關成果進行持續監測與披露。

### 中信建投證券 2025 年可持續融資業務量化成果

#### 投資銀行業務

類別	股權融資	債券融資
綠色低碳	<ul style="list-style-type: none"> <li>公司保薦的寧德時代在港交所上市，融資規模 410 億港元，系 2025 年最大單綠色股權融資項目。</li> <li>公司主承銷境內綠色股權融資（含可轉債）項目 5 單，承銷金額合計 25.10 億元。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>主承銷綠色主題債券 145 只，承銷金額 648.11 億元，融資總金額 3,832.56 億元，其中碳中和債券 39 只，主承銷金額 221.90 億元，融資金額 358.80 億元。</li> <li>中信建投國際共參與並完成 63 筆境外 ESG 類別債券項目，其中包含 27 筆綠色債券、3 筆藍色債券、31 筆可持續發展債券及 2 筆社會債券，累計融資金額逾 192 億美元。</li> </ul>
社會民生	<ul style="list-style-type: none"> <li>完成 6 單社會民生類股權融資（含可轉債）項目，社會類股權融資金額合計 48.24 億元。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>主承銷鄉村振興債券 13 只，主承銷金額 62.13 億元，融資金額 111.93 億元。</li> </ul>

#### 固定收益參團分銷業務

參團銷售中國銀行間市場交易商協會 ESG 類債券共 206 只，參與銷售金額 159.37 億元，其中綠色低碳領域 66 只、參與銷售金額 59.62 億元，社會民生領域 140 只、參與銷售金額 99.75 億元。



## 碳金融

中信建投證券將碳金融交易管理納入自營投資管理，建立由董事會統籌決策、執行委員會及其下設證券投資決策委員會組織管理、固定收益部具體執行的三級決策與授權機制，推動碳金融相關要求在投資策略、風險限額與交易執行中落地實施。

公司在依法合規取得境內碳排放權交易參與資格基礎上，聚焦碳排放權交易及碳金融服務，運用雙邊報價、借碳、碳回購等工具提升市場流動性，在風險可控前提下拓展相關業務空間，服務國家「雙碳」目標。

### 提供碳配額雙邊報價

- 自 2024 年起在湖北、上海等試點碳市場提供全時段雙邊報價，提升市場流動性並增強碳價穩定性。
- 支持控排企業合理評估排放成本，降低碳價波動風險、穩定生產經營預期。

### 推進借碳業務

- 在湖北碳市場完成首批借碳交易（借入方），將借入配額用於雙邊報價，支持市場流動性。
- 在提升流動性的同時降低自身建倉面臨的市場波動風險，深化對控排或減排企業的服務聯動。

### 積極參與碳回購交易

- 落地上海碳市場首批碳配額回購交易，並複製經驗完成湖北碳市場碳回購交易。
- 為企業提供短期資金支持，幫助盤活碳資產、滿足融資需求。

### 持續推進碳金融創新交易，提升碳市場流動性



中信建投證券持續在上海和湖北碳市場提供雙邊報價服務。2025 年 4 月，公司在湖北碳市場達成一筆借碳交易，一方面助力相關企業盤活碳資產，支持企業生產經營；另一方面，借入的碳配額也被積極用於提升湖北碳市場流動性，平抑碳市場波動，降低流動性風險。

2025 年，公司榮獲上海碳市場碳金融實踐獎、湖北碳市場碳金融創新獎。同年 12 月，公司被上海碳市場列入高級交易主體名錄，並成為湖北碳金融發展聯盟首批成員。



湖北碳金融發展聯盟成立儀式

### 中信建投證券 2025 年碳金融量化成果

指標名稱	具體數據
2025 年碳市場各類品種交易金額	908 萬元
2025 年累計碳配額交易量	23.95 萬噸

## 負責任投資

中信建投證券積極踐行負責任投資理念，參考聯合國負責任投資原則等國際框架，堅持將 ESG 因素融入投資研究、投資決策及投後管理等投資業務流程。公司制定並發布《負責任投資聲明》《對外行使投票表決權聲明》等聲明文件，明確負責任投資的組織架構、投資策略與應用、投資研究與交流等內容，推動負責任投資在投資業務中系統落地，提升長期價值創造與風險管理水平。

為落實負責任投資理念，公司建立了權責明確、協調聯動的治理結構，由董事會、經營管理層並下設 ESG 委員會和投資決策委員會、投資業務相關部門及子公司分層推進落實相關要求。

中信建投證券負責任投資議題治理架構

層級	組織	職責
 決策監督層	董事會	<ul style="list-style-type: none"> <li>作為公司負責任投資相關事項的最高決策與監督機構。</li> <li>負責審議並決定公司負責任投資相關戰略、政策及重大事項，並監督相關決策的落實情況。</li> </ul>
 管理層	經營管理層 (下設 ESG 委員會和投資決策委員會)	<ul style="list-style-type: none"> <li>負責對負責任投資的具體審核、統籌管理與監督。</li> <li>協調相關職能部門和業務條線，將負責任投資要求融入公司經營管理與業務流程。</li> <li>跟蹤相關戰略和制度在各業務條線的執行情況。</li> </ul>
 執行層	投資業務相關部門及子公司	<ul style="list-style-type: none"> <li>在各投資相關業務部門及子公司內部明確專人負責產品投研工作，推動相關要求在投資研究、投資決策及投後管理中的具體落實。</li> <li>加強跨部門、跨業務協同，將環境、社會及治理因素納入日常投資管理流程，持續提升投資決策的穩健性與長期價值導向。</li> </ul>

中信建投證券順應機構投資者將 ESG 因素系統納入資產配置的趨勢，持續推進 ESG 整合投資與投研能力建設，通過完善 ESG 研究體系和責任投資產品供給，提升服務專業性與市場競爭力，培育穩健的業務增長空間。

## ↳ 負責任投資策略

在具體執行層面，公司將 ESG 因素納入「初步行業篩選—投資標的選擇—投後管理」等投資業務流程，並推動在固定收益投資、權益類投資、私募股權投資等業務實踐中應用篩選、ESG 整合、可持續發展主題投資、影響力投資、積極所有權等負責任投資策略。

### 中信建投證券負責任投資流程



### 中信建投證券負責任投資策略應用情況

負責任投資策略	權益類投資 <sup>1</sup>	固定收益類投資	私募股權投資
篩選	✓	✓	✓
ESG 整合	✓	✓	✓
可持續發展主題投資	✓	✓	✓
影響力投資	✓	✓	✓
積極所有權	✓	✓	✓

注 1：公司權益類投資涉及新興市場和成熟市場的上市股權投資

## 將 ESG 整合策略系統融入投資實踐



2025 年，公司在資產管理業務中基於行業屬性進行 ESG 准入篩選，對符合 ESG 相關准則的行業納入 ESG 擬可投池；隨後圍繞目標企業治理結構、社會責任履行等要素開展二次篩選，剔除不符合 ESG 標準的主體；最終結合財務數據、市場認可度等指標進行信用篩選，形成可投資標的清單。

2025 年，公司債券 ESG 庫主體約 932 家，覆蓋存續債券規模約 9.12 萬億元；投資 ESG 類主體發行債券及 ESG 類債券總規模約 573.11 億元，投資 ESG 類股票規模約 58.81 億元。

股票投資方面，公司通過 ESG 篩選重點關注賦能綠色產業升級半導體設備等具備較高環境友好屬性的行業。以拓荊科技為例，公司作為國內領先的半導體薄膜沉積設備供應商，核心產品技術能力突出，契合產業綠色升級與國產化發展方向。在綜合評估其 ESG 表現及基本面情況後，公司將其納入投資組合，實現了 ESG 因素在權益投資決策中的實質性應用。

債券投資方面，公司積極參與綠色債券投資。以武漢市城市排水發展有限公司發行的綠色債券為例，債券發行 3.00 億元，用於置換目標企業到期償還的項目貸款，並最終用於城鎮污水處理項目。相關募投項目黃家湖污水處理廠三期擴建工程可有效減少城鎮污水的化學需氧量、氨氮含量、總磷含量、總氮含量，改善水環境質量，推動污水資源化利用，據估算可實現年化學需氧量削減約 12,721.17 噸、氨氮量削減約 3,844.16 噸、總磷量削減約 206.98 噸、總氮量削減約 1,861.35 噸，環境效益顯著。

## 中信建投基金負責任投資 ESG 評價體系實踐



2025 年，中信建投基金將負責任投資理念系統性嵌入投資研究與決策流程，構建覆蓋環境、社會和公司治理維度的 ESG 評價體系，對投資標的進行多維度、結構化分析。公司依托專業的上市公司評價與投研系統，將 ESG 評分與基本面研究、行業分析和估值模型相結合，識別 ESG 風險對企業盈利穩定性和經營韌性的影響，並將相關結果納入標的准入和投資決策依據。

在投資實踐中，中信建投基金圍繞可持續發展目標，重點布局新能源、綠色建築、低碳交通等「雙碳」相關領域，以及普惠金融、鄉村振興、醫療健康等具備社會價值的主題投資方向。同時通過正面篩選、可持續主題投資及股東溝通等方式，推動被投企業持續提升 ESG 治理與信息披露水平，推動投資回報與社會價值協同共進。

為提升投資團隊對 ESG 與綠色投資的專業理解與實踐能力，公司持續加強 ESG 能力建設，通過引入同業經驗與外部視角，推動 ESG 理念在投資、信評與產品管理中的系統應用。

### 開展 ESG 及綠色投資專題交流與內部培訓



2025 年，公司投資部門邀請多家發行和管理 ESG 產品的基金機構開展專題交流，重點分享產品設立、ESG 主題分類、綠色資產方向及指數編制方法等。交流活動面向投資經理、信用評級及產品條線人員開展，推動 ESG 理念融入投資、研究與產品管理。報告期內，公司投資部門組織 ESG 投資相關培訓 5 次，超過 100 人次參與，持續夯實負責任投資專業基礎。

### ESG 研究與行業共建

公司持續完善綠色金融與 ESG 研究布局，研究範圍覆蓋綠色金融政策解讀、綠色產業趨勢、碳金融、ESG 投資策略、ESG 企業服務等內容，並通過組織召開和積極參與行業 ESG、可持續發展相關交流活動，促進業內經驗分享與合作，積極推動行業 ESG 生態建設。



中信建投證券董事長、執委會主任劉成出席 2025 可持續全球領導者大會並做主題演講



中信建投證券舉辦 2026 年資本市場峰會暨中國 - 沙特投資合作論壇



中信建投期貨在廣州主辦「碳酸鋰產業交流會」



中信建投期貨為新能源企業提供熱點解讀與行情分析



中信建投資本產業服務走進安徽合肥交流活動



中信建投資本作為安徽綠色基金的基金管理人參加 2024 年度合肥人大會交流活動

公司持續推進負責任投資，將綠色低碳及社會民生納入投資重點，強化 ESG 研究支撐與量化管理。

### 中信建投證券 2025 年負責任投資主要量化成果

指標名稱	單位	2025年數據
可持續發展主題投資債券金額	億元	118.22
綠色低碳領域投資債券金額 <sup>1</sup>	億元	57.52
社會民生領域投資債券金額 <sup>2</sup>	億元	60.70

注 1：為公司投資綠色低碳領域債券的金額，相關產業包括節能環保產業、清潔生產產業、清潔能源產業、生態環境產業、基礎設施綠色升級、綠色服務等。  
 注 2：為公司投資社會民生領域債券的金額，相關產業包括市政公共服務（水務、運輸、能源等）、醫療健康產業、文化教育產業、農業與食品產業、扶貧或鄉村振興等。

# 投融資 ESG 風險管理

## ↳ 治理

中信建投證券制定《ESG 風險管控指引（試行）》《投融資環境、社會及管治（ESG）風險管理聲明（2025 版）》，建立健全投融資 ESG 風險管理架構和管理制度，持續加強投融資 ESG 風險管理舉措，切實提升投融資 ESG 風險管理水平。

中信建投證券投融資 ESG 風險管理議題治理架構

層級	組織	職責
決策監督層	董事會	<ul style="list-style-type: none"> <li>作為公司投融資 ESG 風險管理工作的最高決策機構。</li> <li>對公司 ESG 風險管理的戰略及政策、風險管理制度、內部控制安排、處理公司重大風險事項等作出決策。</li> </ul>
管理層	執行委員會 (下設風險管理委員會及 ESG 委員會)	<ul style="list-style-type: none"> <li>公司執行委員會對投融資 ESG 風險管理承擔主要責任，按照董事會確定的風險管理政策，對經營管理活動中的 ESG 風險採取規避、控制、緩釋或接受等管理措施進行決策，制定和完善公司風險管理與內部控制制度、措施等。</li> <li>風險管理委員會根據授權履行風險管理職責。</li> <li>ESG 委員會負責審核公司 ESG 相關事項，管理和監督相關事務執行情況。</li> </ul>
執行層	風險管理部	<ul style="list-style-type: none"> <li>負責建立健全公司投融資 ESG 風險管理制度，組織落實政策，組織對公司各項業務活動的 ESG 風險進行識別、評估、監測和報告，協調和指導業務部門開展 ESG 風險管理，組織宣導相關管理理念和推動文化建設。</li> </ul>
	公司辦公室	<ul style="list-style-type: none"> <li>按照上市監管地信息披露規則及 ESG 主流評級要求提出 ESG 風險管理目標建議，跟蹤和記錄 ESG 委員會相關決議執行情況。</li> </ul>
	各部門、分支機構及子公司	<ul style="list-style-type: none"> <li>承擔本單位一線 ESG 風險管理職責，負責將 ESG 理念融入業務風險管理流程中，主動識別本單位所面臨的 ESG 風險因素，關注其向其他風險轉化的方式，嚴格遵循相關政策和標準，將 ESG 風險因素納入業務決策和風險應對中。</li> </ul>

## ↳ 戰略

中信建投證券重視各類 ESG 風險，識別主要風險因素，並將 ESG 風險管理納入全面風險管理體系。通過將 ESG 因素融入投資銀行、股權投資、自營投資和證券金融等業務風險管理流程中，有效控制 ESG 風險的轉化，避免其對營業收入造成負面影響。

### 中信建投證券投融資 ESG 風險管理風險分析及應對戰略

風險類型	風險分析	影響的時間範圍	預期財務影響分析	應對戰略
信用風險	在監管持續強化投融資活動 ESG 風險識別和穿透式管理的背景下，若在項目篩選、盡職調查或投研過程中未能充分識別潛在 ESG 風險，相關企業可能因合規處罰、經營受限或聲譽事件導致現金流承壓，進而提升違約概率。	短中長期	營業收入下降	公司在投融資業務中持續加強 ESG 風險識別與盡職調查關注，將 ESG 因素納入投研分析和風險評估流程，降低 ESG 風險向信用風險轉化的可能性。
市場風險	若在項目篩選、盡職調查或投研過程中未能充分識別潛在市場相關 ESG 風險，被投企業可能因政策趨嚴、市場偏好變化、產業收縮導致盈利能力下降、成本上升、營業收入下降，進而影響企業股價或估值。	短中長期	營業收入下降	將 ESG 風險影響因素納入投研決策流程，加強負面信息監測，嚴格執行止損，降低 ESG 風險轉化對投資組合價值的影響。

## ↳ 影響、風險和機遇管理

中信建投證券建立覆蓋事前—事中—事後的投融資 ESG 風險管理流程，通過事前管控、監測和排查、盡職調查、風險評估、風險報告及改進完善等環節，系統識別、評估、排序、監測和管理 ESG 相關影響、風險與機遇。2025 年，公司在既有流程基礎上，圍繞盡職調查機制對相關流程進行了進一步優化。

## 中信建投證券投融資 ESG 風險管理流程

### 事前管控

- 逐步制定和完善針對 ESG 因素的風險政策，提升相關業務在事前階段識別和管控 ESG 風險的能力。
- 2025 年擬定高 ESG 風險（氣候風險）行業建議清單，從重點行業 ESG 風險角度為公司高風險行業編制提供參考支持。
- 對存在重大 ESG 風險的企業，原則上不予業務准入，並通過風險政策及集中度管理等方式予以管控。

### 風險監測

- 各部門、分支機構及子公司對 ESG 風險因素開展定期或不定期監測，綜合運用盡職調查、極端氣候監測、輿情監控等方式，及時識別風險並預警、報告和應對。
- 2025 年建立極端天氣的定期監測跟蹤與風險評估機制，並探索運用人工智能工具提升監測與評估效率，形成監測記錄日志。
- 風險管理部開展 ESG 風險獨立監測及專項排查，持續提升對主要業務 ESG 風險的感知與研判能力。

### 盡職調查

- 相關部門、分支機構及子公司將 ESG 因素納入調查分析和可行性研究，重點關注項目或主體潛在的環境、社會及治理重大負面影響。
- 2025 年重點推進 ESG 盡職調查的探索實踐，要求各業務單位建立 ESG 盡職調查底稿。

### 風險評估

- 適時利用情景分析、敏感性分析等方式開展 ESG 風險評估，評估分析主要 ESG 風險產生負面影響的可能性、影響的大小和影響的途徑。
- 風險管理部根據評估結果確定風險影響程度和優先級排序。

### 風險報告

- 將 ESG 風險信息納入公司統一的風險信息報告機制，各部門、分支機構及子公司在識別到觸發情形後，按照《風險信息和風險報告管理辦法》規定的流程、時限和層級進行逐級上報，並納入公司整體風險管理與處置決策。

### 改進完善

- 風險管理部獨立對 ESG 風險管理措施的有效性和完備性開展評價，督促相關單位進行完善。
- 各部門、分支機構及子公司根據公司要求完善 ESG 風險管理措施。
- 對發生高 ESG 風險並導致損失的業務，強化盡職調查要求和改進風險評估內容，調整優化和補充增加風險控制措施，不斷提升公司 ESG 風險管理能力。

公司將 ESG 因素融入全業務條線盡職調查體系，在《保薦與承銷業務盡職調查工作指引》《證券金融部股票質押式回購業務盡職調查實施細則》等內部制度規範中體現 ESG 盡職調查相關要求。公司在投資業務開展過程中核查被投資方 ESG 責任履行情況，結合極端天氣和環保相關政策變化的影響進行分析，謹慎評估被投資方在 ESG 方面的不利因素。

2025 年，ESG 風險上報機制覆蓋公司所有業務，暫無業務或產品觸發 ESG 風險上報機制。

### 中信建投證券投融資 ESG 風險管理盡職調查要點

#### 環境

- 業務部門在盡職調查過程中重點關注目標企業在環境保護方面是否存在重大合規問題。重點核查是否因排放污染物、處理廢棄物、破壞生態系統等原因，存在重大環境違法違規行為、行政處罰或面臨重大訴訟。
- 對涉及農業、生物多樣性、能源使用、氣候變化、林業、采礦、石油與天然氣等特殊行業的項目，應在盡職調查底稿中形成針對性的 ESG 專項核查說明。

#### 社會

- 業務部門圍繞安全生產、產品質量、員工保障及客戶權益等社會責任議題開展盡職調查。
  - ▶ 在安全生產方面，調查目標企業成立以來是否發生過重大的安全事故以及受到處罰的情況。
  - ▶ 在產品質量與客戶權益方面，核查是否發生產品質量與安全的重大責任事故，或因客戶私隱泄露、損害客戶合法權益而造成嚴重後果。
  - ▶ 在員工保障方面，調查目標企業在執行國家用工制度、勞動保護制度、社會保障制度、住房制度和醫療保障制度等方面是否存在重大違法違規情況。

#### 公司治理

- 業務部門在盡職調查過程中重點關注目標企業及其控股股東、實際控制人是否存在貪污、賄賂、侵占或挪用財產等刑事犯罪行為，是否存在欺詐發行、重大信息披露違法違規行為，或其他涉及國家安全、公共安全、生態安全、生產安全、公眾健康安全等領域的重大違法違規行為。
- 對於 IPO 發行人、上市公司收購方、再融資發行人、重大資產重組標的及新三板擬推薦掛牌公司及其重要子公司，重點核查是否在 ESG 相關責任方面存在重大違法違規行為。

## 中信建投證券 2025 年各業務領域高 ESG 風險行業盡職調查實踐

### 債券承銷業務

- 嚴控產能過剩及高 ESG 風險領域的債券承銷金額，將相關業務規模保持在較低水平。
- 在盡職調查及業務審查階段，重點核查是否符合國家產業政策、監管指標及環保要求。
- 對「兩高」項目，重點關注目標企業生產經營及募投項目是否屬於限制類、淘汰類產業或落後產能，是否依法履行環評手續並落實污染物總量削減替代要求。
- 在風險可控前提下，對不符合內部評級的綠色債券，適度放寬擔保要求。

### 固定收益類投資業務

- 在債券投資分析中，將 ESG 因素納入相對價值分析，對目標企業的 ESG 債券價差與同行業債券進行比較，並將對應信用利差納入投資定價模型。
- 在日常債券審查和信用分析中，關注目標企業公司治理架構、重大決策流程、管理層穩定性等因素，並納入綜合評價。

### 股票質押業務

- 在盡職調查時與融資方溝通，要求經營實體業務的融資方提供信用證明，產品質量、安全生產、環境保護及公司治理等方面的監管處罰及違法違規負面事件等材料，要求經營實體業務且該業務涉及重污染項目的融資方提供項目環評手續，對涉及環評、政府監管和處罰等方面收集第一手信息。
- 將環境因素作為盡職調查關注的重點之一，要求融資方資金用途不得投資於被列入國家相關部委發布的淘汰類產業目錄，包括但不限於：
  - ▶ 種植前溴甲烷土壤熏蒸工藝等農業細分行業
  - ▶ 以發電為主的燃油鍋爐及發電機組等能源使用細分行業
  - ▶ 與大型煤礦井田平面投影重疊的小煤礦等采礦細分行業
  - ▶ 採用明火高溫加熱方式生產油品的釜式蒸餾裝置等石油與天然氣細分行業
- 2025 年起，在盡職調查底稿中開始逐步納入 ESG 風險評估內容，並嘗試對部分涉及高 ESG 風險行業的項目，加強風險穿透與事後跟蹤。

### 股權投資業務

- 在盡職調查階段重點核查目標企業及其重要子公司、控股股東和實際控制人在環境保護、安全生產、企業用工、產品質量、商業道德與反腐敗等方面是否存在重大違法違規行為。
- 對涉及高 ESG 風險行業的項目，結合行業屬性、國家產業政策導向、產業轉型及潛在負面影響，審慎評估其環境、社會及公司治理相關風險。

### 針對某煤炭行業企業質押融資項目開展 ESG 盡職調查



2025 年，公司對某煤炭行業企業開展質押融資項目盡職調查，標的企業所屬行業為申萬煤炭行業。

在盡職調查過程中，鑒於融資主體及質押標的上市公司均為重點排污單位，公司要求其提供有效期內的固定污染源排污登記回執。經核查該上市公司最新年度報告，其生產經營相關污染物排放未發現超標情形，公司治理結構健全、運作規範，未發現存在違反現行法律法規的重大情形。

經盡職調查，該項目未發現存在重大 ESG 風險及其他重大不利事項，整體風險可控。

在當前「雙碳」目標持續推進和產業結構加速轉型的背景下，氣候相關風險在投融資業務中的信用傳導路徑更為明確，具有較強的系統性和前瞻性特征，氣候變化風險已成為公司投融資 ESG 風險管理中的重點關注方向，因此公司基於國際權威的 NGFS 情景設定，對申萬 31 個一級行業進行氣候影響風險程度排序，選取各情景下受到氣候因素風險影響較大的 10 個行業作為推薦的高 ESG 風險（氣候風險）行業（分析過程詳見本報告「應對氣候變化」章節）。

此外，公司持續推進 ESG 風險管理能力建設。2025 年，公司圍繞氣候變化風險與 ESG 風險管理主題，制作並向全體員工發布 2 期《ESG 風險管理系列培訓》風險教育提示；同時面向風險管理部及子公司風險管理團隊組織「ESG 風險管理——讓概念落地生根」專題培訓，推動 ESG 理念與風險管理實踐深度融合，提升風險識別與管控能力。

### ↳ 指標與目標

2025 年，中信建投證券重點推進 ESG 盡職調查和反饋報告機制的探索實踐，各業務單位建立相關盡職調查底稿並明確涉及重大風險時的報告機制。

#### 中信建投證券投融資 ESG 風險管理目標與達成情況

目標	2025年達成情況
公司總結 ESG 盡職調查試點經驗並向全業務線推廣，於 2025 年底實現各業務線全覆蓋。	已達成



## 綠色運營

作為金融業企業，中信建投證券在經營過程中的能源消耗與碳排放主要來自日常辦公，涉及能源類型為電力、天然氣、自有車輛使用汽油等；使用的水資源來源為市政用水，在求取水源方面無任何問題；產生的廢棄物主要為辦公垃圾、廚餘垃圾等無害廢棄物和廢棄電子產品等有害廢棄物。

公司嚴格遵守《中華人民共和國節約能源法》《中華人民共和國環境保護法》等法律法規及相關規定，發布《「節能降碳，你我同行」綠色低碳倡議書》，將綠色運營理念貫穿於公司經營辦公全過程，通過規範資源使用管理、推行無紙化辦公、倡導綠色出行、推進綠色數據中心建設以及實施綠色採購等措施，減少公司碳足跡，以實際行動助力美麗中國建設。

圍繞辦公運營與基礎設施運行相關領域，中信建投證券系統識別污染物排放、廢棄物處理、環境合規管理、能源利用、水資源利用、循環經濟議題的風險與機遇，通過制度執行、行為引導與資源效率提升，降低環境合規風險，持續優化運營成本結構。

### 〔→ 環境合規管理

公司重視環境保護、氣候風險意識建立，積極推動環保公益宣傳及各項應急管理措施。2025年，公司不存在重大環保問題，未因環保違規事件受到處罰，也未發生任何環境相關訴訟案件。

#### 中信建投證券常態化環境合規管理舉措及成果

##### 環保宣傳

- 定期開展與重要環保紀念日相結合的公益宣傳，強化公眾對綠色環保價值觀的認同，鼓勵踐行低碳環保生活方式。



重要環保紀念日公益宣傳海報

## ↳ 能源利用

能源利用是公司辦公區域運營成本與碳排放管理的核心環節。公司通過優化辦公設施運行管理、提升能源使用效率並強化員工節能意識，持續降低能源消耗強度，推動綠色、低碳、高效的辦公運營模式。

### 中信建投證券常態化能源利用管理舉措及成果

維度	舉措及成果
規范能源使用管理	<ul style="list-style-type: none"> <li>公司總部辦公區域充分利用自然光，通過「人工巡查 + 智能管控」雙輪驅動，引入辦公區域智能電源管理系統，針對不同區域的用電需求定制差異化管控方案，安裝 LED 節能燈具並設置節能用電模式，午休和下班時段自動關閉主要照明設備，做到人走燈熄，杜絕長明燈，實現用電效率與節能效果的雙重提升。</li> <li>鼓勵員工開展節能實踐，及時關閉不使用的辦公電腦或設置成節電狀態以及隨手關燈。</li> <li>公司總部辦公區域充分考慮低碳環保因素，採用智能節約的中央空調系統，合理限定空調溫度，氣溫在 16 度以上，28 度以下盡量不使用空調，員工離開辦公區域自動關閉空調。</li> </ul>
推進綠色數據中心建設	<ul style="list-style-type: none"> <li>推進綠色數據中心建設，通過冷卻塔主管並聯改造、冷凍泵 / 冷卻泵 / 冷卻塔加裝變頻器、冷機群控、IDC 機房末端空調及環境監控、機房布線改建、機房空調採用冷熱通道、引入自動化能源管控平臺等基礎設施改造，實現降低能耗。</li> <li>2025 年，公司主要租賃數據中心北京東壩機房全年平均 PUE 值為 1.5。</li> </ul>

## ↳ 水資源利用

公司將水資源利用管理作為綠色運營與環境風險管控的重要組成部分，結合辦公運營實際，持續推進節水型辦公措施，通過制度引導、設施改造與員工行為管理相結合的方式，規范水資源使用，降低運營過程中的資源消耗與環境影響，提升水資源利用效率與管理規范化水平。

### 中信建投證券常態化水資源利用管理舉措

- 公司總部辦公區域使用節水龍頭控制水流量，安裝節水式直飲水機替代桶裝飲水機。
- 倡導員工養成節水習慣，用水後及時關閉水龍頭，加強用水設備日常維護，杜絕漏水等浪費現象。

## [-> 廢棄物處理

公司以「減量、循環、替代」為原則，持續推進廢棄物處理管理，推動辦公模式向綠色化、數碼化轉型。

### 中信建投證券常態化廢棄物處理管理舉措及成果

- 以 OA 系統為核心推進信息系統一體化建設，覆蓋公文、人事、財務、檔案及經紀、資管等業務流程，共承載流程 1,010 項，日均新增流程 5,576 條，並實現 5 家子公司全覆蓋，有效提升審批效率並減少紙張使用。辦公場所列印機默認雙面列印，辦公用紙由 80g 調整為 70g 環保再生紙，單張紙張原材料消耗減少 12.5%。
- 公司推廣電子印章系統，覆蓋合同審查、用印、發文等 30 個場景，累計簽署電子文件 10 萬餘份；推進數字檔案館建設，已歸檔 210 萬條檔案、保存約 800 萬份電子文件，實現檔案集中管理與高效利用。此外，通過一櫃通系統實現臨櫃及非現場業務電子簽署，持續減少經營環節紙質材料使用。
- 公司總部食堂推行「光盤行動」，組織「光盤打卡」「糧食節約 人人有責」等餐廳活動，引導員工按需取餐。單獨收集廚餘垃圾，委托專業餐廚垃圾處理機構，采用資源化處理方式，避免直排與污染。

## [-> 污染物排放

公司污染物排放主要來源於公務車輛尾氣。公司圍繞出行方式、車輛管理和能效提升等方面，持續推進綠色出行和污染物減排管理，通過制度約束與日常管理相結合，降低運營環節的大氣污染物排放。

### 中信建投證券常態化污染物排放管理舉措及成果

- 鼓勵並踐行低碳差旅理念，做好公務車使用管理，對公司車輛的購買標準、使用年限，以及用車人員範圍和使用場景等均做了明確規定，杜絕公車私用行為。
- 建立公司車輛管理檔案，記錄行駛里程、修理情況、燃油統計等，對車輛能效及時跟蹤，並及時替換高耗能設備。
- 員工外出進行公務活動時，鼓勵選擇公共交通出行，並根據人數、目的地路程、天氣等制定合理路線方案，推動綠色通勤。



## ↳ 循環經濟

公司將循環經濟理念融入日常經營管理，通過規範採購管理、加強辦公物資與廢棄物回收利用，推動資源節約與循環使用，減少運營活動對環境的負面影響，助力綠色低碳運營體系的持續完善。

### 中信建投證券常態化循環經濟管理舉措



#### 委托專業機構回收

- 對廢舊辦公設備、電子產品及可回收物等，統一委托具備相應資質的第三方機構進行規範回收與處置。
- 通過集中回收與合規處置，促進資源再利用，減少因不當處置帶來的環境風險。



#### 開展綠色採購

- 在採購活動中兼顧經濟效益與環境效益，優先選用符合環保、節能要求的產品與服務，相關管理要求詳見本報告「供應鏈安全」章節。

## ↳ 綠色運營指標與目標

中信建投證券總部層面於 2023 年制定三年環境管理目標，堅持推動綠色發展，有效減少自身經營對環境造成的負面影響。2025 年，公司總部單位面積溫室氣體排放量、耗電量、廢棄物產生量均已達成目標。

### 中信建投證券總部層面環境目標及 2025 年達成情況

指標名稱	目標	2025年達成情況
單位面積溫室氣體排放量（範圍 1+ 範圍 2） （公噸二氧化碳當量 / 平方米）	至 2025 年，較 2022 年 呈現下降趨勢	較 2022 年下降 31.10%， 已完成既定目標
單位面積耗電量（兆瓦時 / 平方米）		較 2022 年下降 29.01%， 已完成既定目標
單位面積耗水量（噸 / 平方米）		較 2022 年上升 14.12% <sup>1</sup>
無害廢棄物產生量（噸）	廢棄物產生量控制在較低	255.21
有害廢棄物產生量（噸）	水平	9.81

注 1: 2025 年，因中信建投基金、中信建投資本及中信建投投資遷入總部原辦公場所，在公司總部面積未增加的情況下，子公司員工耗水量並入總部統計範圍，導致總部單位面積耗水量較 2022 年有所上升。未來，公司將進一步加強用水管理，持續推進節水設備更新與節水文化建設，不斷提高水資源利用效率。

## 生態系統和生物多樣性保護

中信建投證券自身辦公及運營活動不涉及生態敏感區、自然保護地等生態紅線區域。

公司將生態系統和生物多樣性納入公司整體管理框架，一方面，在投融資與資產管理業務中關注項目選址、生態影響及修復責任，防範相關風險向信用風險和資產減值傳導；另一方面，通過鄉村振興和社區公益實踐，支持生態修復和自然環境改善，積極履行社會責任。

### 運行「生物多樣性」資管產品



「生物多樣性」產品是指中信建投信銀多樣性 1 號單一資產管理計劃，創新性地以綠色環保指數為投資主題，響應「五篇大文章」中綠色金融的號召，在服務客戶的基礎上，提升綠色金融服務能力，助推經濟綠色低碳轉型，產品存續規模 5.16 億元。

### 中信建投證券生態系統和生物多樣性保護公益行動

- 公司通過綠色公益與生態關懷行動積極履行社會責任。報告期內，公司組織 80 餘名青年員工赴北京市房山區長陽農場實訓基地開展義務植樹活動，以實際行動支持生態系統修復與綠色發展。
- 圍繞國際生物多樣性日，公司開展主題宣傳與公眾倡議活動，傳播「萬物共生、和美永續」的理念，提升員工與公眾對生物多樣性保護的認知。
- 公司持續推進「環保公益行」義工服務，組織員工參與公園垃圾清理等行動，改善城市生態環境，助力構建人與自然和諧共生的社會環境。



國際生物多樣性日宣傳海報

# 02 社會篇

以「五篇大文章」為抓手，  
服務實體經濟高質量發展

以責任與擔當，  
攜手夥伴共繪藍圖

以精細化運營管理，  
提升金融服務與權益保障



# 以「五篇大文章」為抓手， 服務實體經濟高質量發展

中信建投證券錨定「一流投行」建設目標，圍繞金融「五篇大文章」規劃部署，統籌推進科技金融、綠色金融、普惠金融、養老金融和數字金融，持續發揮綜合金融服務優勢，提升服務實體經濟整體質效，以金融高質量發展助力經濟社會高質量發展，為金融強國建設貢獻力量。

## 回應議題：

服務實體經濟

## 回應 SDGs：



# 服務實體經濟

## 〔→ 治理〕

中信建投證券構建由董事會決策監督、經營管理層組織推進、相關部門具體落實的服務實體經濟治理架構，推動金融「五篇大文章」相關要求在公司層面落地實施。

### 中信建投證券服務實體經濟議題治理架構

層級	組織	職責
決策監督層	董事會	<ul style="list-style-type: none"> <li>領導以做好金融「五篇大文章」為核心的服務實體經濟工作，對相關重大事項進行決策和監督。</li> </ul>
管理層	由公司總經理牽頭成立做好金融「五篇大文章」工作專班	<ul style="list-style-type: none"> <li>組織推進金融「五篇大文章」相關工作，明確每篇大文章的牽頭部門和參與部門，發揮戰略引領和統籌抓總作用。</li> </ul>
執行層	各部門、各分支機構及各子公司	<ul style="list-style-type: none"> <li>按照職責分工具體落實服務實體經濟相關工作，將相關要求融入日常經營管理和業務開展中。</li> </ul>

## 〔→ 戰略〕

圍繞國家推進金融「五篇大文章」和服務實體經濟的總體要求，中信建投證券從戰略層面把握實體企業融資與綜合金融服務需求持續增長的趨勢，將相關市場機遇納入整體發展布局，統籌推進產品創新與服務模式優化，推動金融服務與實體經濟發展深度協同。

### 中信建投證券服務實體經濟機遇分析及應對戰略

機遇類型	機遇分析	影響的時間範圍	預期財務影響分析	應對戰略
市場機遇	在金融「五篇大文章」持續推進背景下，實體企業在科技創新、綠色轉型和產業升級等方面的融資需求不斷釋放。公司依托股權、債券、併購重組、資產證券化及境內外一體化服務能力，把握市場機遇，為實體企業提供多層次金融支持，助力高質量發展。	短中长期	营业收入上升	公司把握金融「五篇大文章」带来的产品与服务机遇，发挥综合金融服务优势，提升服务实体经济质效，推动营业收入增长，实现社会价值与商业价值协同发展，为高质量发展注入持续动能。

## ↳ 影響、風險和機遇管理

中信建投證券構建服務實體經濟相關影響、風險與機遇的「識別—評估—排序—監測—管理」閉環機制，推動管理要求嵌入經營決策與一線執行。

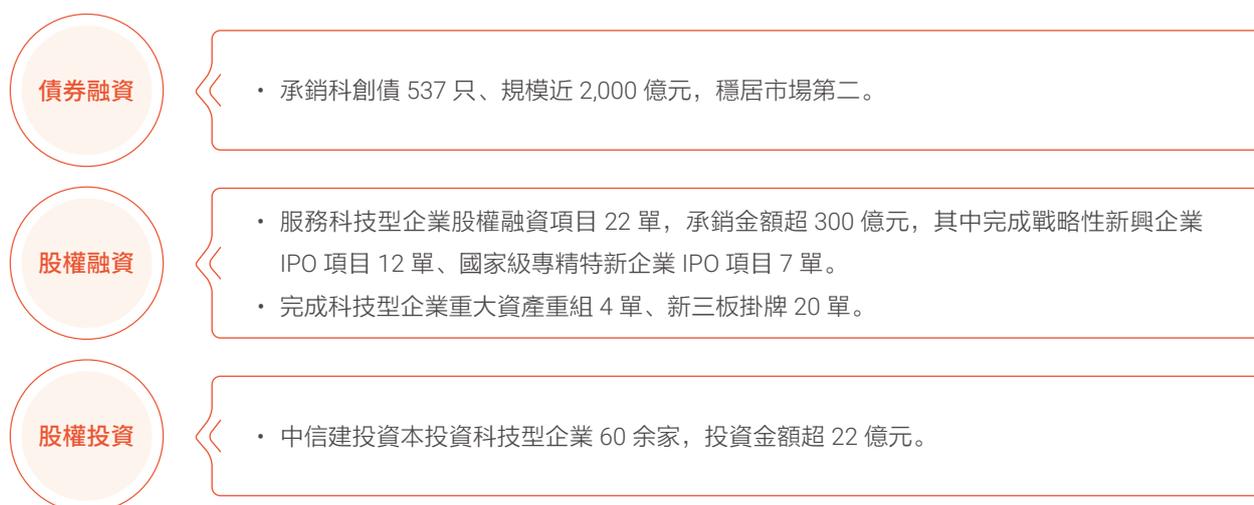
### 中信建投證券服務實體經濟風險管理流程



## 科技金融

2025 年，公司深度服務國家創新體系，為科技企業提供全生命周期綜合金融解決方案。

### 中信建投證券 2025 年科技金融亮點成果



### 服務先進製造業集群科技創新公司債券發行



2025年11月，中信建投證券作為牽頭主承銷商、簿記管理人和受託管理人，協助徐州市國盛控股集團有限公司在上海證券交易所成功發行江蘇首單、市屬國企首單、全國唯二的先進製造業集群科技創新公司債券。本期債券期限5年，票面利率2.30%，認購倍數2.97。

募集資金通過科創基金出資方式，專項用於支持高端裝備與智能制造、新能源、集成電路及綠色低碳等先進製造和創新產業發展，服務淮海經濟區創新產業集群建設，助力傳統產業轉型升級與戰略性新興產業培育，體現了公司以金融力量支持科技創新和區域高質量發展的實踐成效。

### 助力工商銀行發行科技創新債券



2025年5月，中信建投證券擔任簿記管理人及牽頭主承銷商，助力中國工商銀行2025年科技創新債券成功發行，期限3年、規模200億元、發行利率1.65%，全場認購倍數2.8倍。

該項目為首批發行中規模最大的科技創新債券之一，募集資金用於發放科技創新領域貸款等，支持科技創新業務發展，助力債券市場「科技板」和多層次債券市場建設。

## 綠色金融

2025年，公司將綠色金融作為服務實體經濟的重要著力點，圍繞國家綠色低碳轉型方向，持續引導金融資源投向清潔能源、節能環保、綠色基礎設施及相關產業領域。

### 中信建投證券 2025 年綠色金融亮點成果

綠色融資	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 構建「股權 + 債券」一體化綠色融資服務體系，累計完成境內外綠色股權融資折合人民幣近400億元，主承銷綠色債145只，承銷金額達648.11億元，有效盤活綠色產業資金流。</li> </ul>
綠色投資	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 中信建投資本累計投資綠色項目7個，投資金額達3億元，為綠色企業提供資本支持，推動綠色技術創新與產業化應用。</li> </ul>
碳金融	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 在上海、湖北等區域開展碳配額交易，2025年累計交易量23.95萬噸，金額超908萬元，為市場提供流動性。</li> </ul>

綠色金融相關的具體管理機制與業務實踐，詳見本報告「可持續融資」「碳金融」「負責任投資」章節。

## 普惠金融

公司以財富管理業務為錨點，融合投資銀行、資產管理等專業力量，構建起覆蓋中小投資者、覆蓋農村農業的全場景服務體系。2025 年，公司將服務創新型中小企業、「專精特新」企業作為核心使命與戰略重點，助力中小企業借助資本市場實現跨越式發展。

### 中信建投證券 2025 年普惠金融亮點成果

#### 賦能創新型中小企業

- 自北交所成立以來，累計保薦北交所上市企業 28 家，融資金額 64 億元，兩項指標均居市場第一。

#### 助力區域協調發展

- 公司主承銷鄉村振興債券 13 只，承銷金額 62.13 億元，為農業農村重大項目提供穩定資金支持。
  - ▶ 申能股份碳中和綠色科技創新鄉村振興可續期公司債券：以綠色科技賦能鄉村振興，助力清潔能源企業帶動西部經濟發展。
  - ▶ 麗水國資鄉村振興 / 革命老區中票：為服務浙江省革命老區經濟振興提供金融力量。

#### 服務居民財富管理

- 加快普惠中心建設：構建「AI 驅動 + 集約化」服務體系，建立「1 家總部普惠中心 + 3 家區域分中心」架構，服務覆蓋中小投資者 616 萬戶，指導業務操作 36 萬人次。
- 豐富投顧服務產品矩陣：在線投顧產品總數達 160 款，累計服務客戶達 2.4 億人次，投顧服務覆蓋廣度與深度同步提升，精準匹配客戶多元化投資需求。
- 創新「智能 + 人工」雙輪驅動服務機制：提高服務需求把握的精確度與響應效率，在線諮詢平臺優問解答客戶問題約 353 萬個。

#### 「保險 + 期貨」農產品場外期權

- 累計開展「保險 + 期貨」和農產品場外期權名義本金規模合計 23.79 億元，有效保障農戶和農業經營主體的收益穩定。

### 保薦承銷宏海科技成功登陸北交所



2025 年 2 月，武漢宏海科技股份有限公司（簡稱宏海科技）成功在北京證券交易所上市，股票代碼 [ 920108 ]，中信建投證券擔任本次上市的保薦機構和主承銷商。

宏海科技是國家高新技術企業，被武漢市科學技術局評為武漢市企業技術研發中心，於 2021 年被湖北省經濟和信息化廳認定為湖北省專精特新「小巨人」企業。本項目落實國家戰略和區域部署，為湖北省內優質企業提供高質量的綜合金融服務，為全面推進經濟高質量發展作出新的貢獻。

## 服務中國電建發行全國首單鄉村振興及支持西部大開發機構間 REITs



2025 年 12 月，中信建投證券作為項目參與機構，服務中國電力建設股份有限公司（簡稱中國電建）成功發行全國首單鄉村振興及支持西部大開發機構間 REITs。

本項目以中國電建持有並運營的存量不動產為基礎資產，通過不動產證券化方式盤活存量資產，引入社會資本參與基礎設施建設和運營，拓展服務鄉村振興和西部大開發的金融支持路徑。項目推進過程中，中信建投證券圍繞基礎設施資產運營、現金流穩定性及合規要求，完成了產品結構設計與發行落地。

## 養老金融

2025 年，公司積極參與養老金融建設，構建「產品 + 生態 + 服務」養老金融體系，兼顧專業度與溫度。

### 中信建投證券 2025 年養老金融亮點成果

#### 養老服務金融產品創新

- 開發養老服務金融範疇的家鑫系列產品，在中信建投證券自有渠道、銀行渠道銷售，存續產品數量 17 只。參與養老保險公司商業養老金受托投資管理業務，2025 年新設立商業養老金受托管理產品 7 只。

#### 養老主題債券標杆落地

- 助力湖北文化旅遊集團發行全國首單精準用於養老產業債務融資的工具。
- 助力成都交子金融控股集團成功發行全國首單養老主題公司債券。

#### 公募養老 FOF 布局全面

- 累計代銷公募個人養老基金產品 308 只，覆蓋率達 100%。

#### 適老服務暖民心

- 蜻蜓點金應用程式適老版累計服務客戶 18 萬人次，滿意度 95% 以上，切實保障老年投資者權益，有效解決老年群體「數字鴻溝」。

#### 專業服務能力升級

- 自主研發年金績效歸因模型和養老基金專業分析系統，覆蓋全資產類別，為地方職業年金、大型央國企企業年金和年金投資管理人提供全方位支持。

## 助力發行全國首單養老主題公司債券



2025 年 6 月，中信建投證券作為主承銷商，助力成都交子金融控股集團有限公司在深圳證券交易所成功發行全國首單養老主題公司債券，標志著我國養老金融債券市場在產品創新與實踐層面實現重要突破。

本期債券募集資金將通過目標企業下屬公司投向養老領域相關項目，用於支持四川省內多家養老院、康養中心及養老產業園的建設和運營。中信建投證券立足金融服務實體經濟宗旨，積極服務養老金融等「五篇大文章」，通過打通「債券融資—養老產業」聯通路徑，為區域發展與養老金融深度融合提供了可複製、可推廣的實踐樣本。

## 數字金融

2025 年，公司深化「數字金融」戰略，全面實施「人工智能+」行動，賦能業務成效顯著，以技術創新提升服務效能與運營效率，上線 AI 應用場景 104 個，全年 AI 接口調用超 15 億次。

### 中信建投證券 2025 年數字金融亮點成果

	<b>創新應用</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 機構通一站式綜合交易平臺累計申購金額破 1,500 億元，較 2024 年增長近三倍。</li> <li>• 基於多模態大模型打造期貨服務智慧平臺，貫通期貨全業務鏈路，顯著提升審核效率，增幅超過 200%。</li> <li>• 構建全渠道超融合智能通信中臺，實現海量消息穩定處理，接入 150 個業務系統，累計服務客戶超 2,000 萬人次。</li> </ul>
	<b>研發獎項</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 持續加大研發資源投入，全年榮獲金融科技類獎項 50 餘項，知識產權儲備持續擴容：                     <ul style="list-style-type: none"> <li>▶ 中國人民銀行金融科技發展獎 6 項，其中一等獎 1 項，二等獎 3 項，三等獎 2 項</li> <li>▶ 中國證券業協會頒發的 2024 年重點課題研究優秀課題 1 項</li> <li>▶ 上交所行業共研課題優秀課題 4 項</li> <li>▶ 深交所年度研究課題結題 4 項</li> </ul> </li> </ul>

同時，公司圍繞金融科技推進數字基礎設施升級、數據治理與系統協同，全面提升業務賦能能力、安全保障水平與數碼化運營質效。數字金融相關的具體管理機制與業務實踐，詳見本報告「創新驅動」「科技倫理」章節。

## ↳ 指標與目標

2025 年，中信建投證券緊扣金融「五篇大文章」部署，持續加大對實體經濟的金融支持力度，充分發揮投資銀行專業優勢，圍繞重點行業和關鍵領域強化融資與綜合金融服務供給。

公司全年完成股權融資項目 33 單，承銷金額 917.73 億元；完成債券融資項目 5,131 單，承銷金額 17,334.90 億元；股債承銷總金額 18,252.63 億元，股債項目融資總金額 135,632.40 億元。通過股權融資、債務融資等方式，公司有效引導金融資源精準投向實體經濟重點項目，助力企業優化融資結構、降低融資成本，推動實體經濟高質量發展。

# 以責任與擔當， 攜手夥伴共繪藍圖

中信建投証券秉持責任與擔當，將以人為本的發展理念與企業公民責任系統融入公司治理與經營實踐，持續構建協同共進的可持續發展生態。公司圍繞員工、供應鏈安全、鄉村振興與社會貢獻等重點領域，統籌推進制度建設與行動實踐，強化責任落實與資源整合。通過與員工、供應商及社會各界的緊密協作，公司不斷拓展共享價值創造路徑，共同繪就高質量、可持續發展的長遠藍圖。

## 回應議題：

員工、供應鏈安全、平等對待中小企業、鄉村振興、社會貢獻

## 回應 SDGs：



## 員工

中信建投證券以勞動合同制員工作為主要用工形式，並依法合規使用勞務外包人員開展部分工作，報告期內未涉及兼職用工。

### 治理

公司嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》《中華人民共和國勞動合同法》等法律法規，圍繞員工招聘與僱傭、權益與福利、培訓與發展等事項，建立與公司治理結構相銜接的員工議題管理體系，將員工相關管理要求納入公司制度框架和日常經營管理。

公司構建由董事會統籌決策、執行委員會組織推進、職能部門協同實施、用人機構具體落實的員工議題治理架構，明確各層級職責分工，保障員工管理工作規範、有序開展。在具體分工上，招聘與僱傭由人力資源部牽頭，並與財富管理委員會協同推進；員工權益與福利由公司工會和人力資源部協同負責；培訓與發展由人力資源部培訓中心統籌組織，同時財富管理委員會與投資銀行業務管理委員會結合各自業務特點，組織開展條線專項培訓，形成公司統一管理與業務條線差異化實施相結合的員工管理機制。

### 戰略

員工專業能力和組織效能已成為影響金融產品供給質量與服務競爭力的重要基礎。圍繞員工能力建設，中信建投證券從戰略層面系統研判其對產品創新、服務升級及經營質效的支撐作用，並識別由此帶來的產品與服務發展機遇。

#### 中信建投證券員工機遇分析及應對戰略

機遇類型	機遇分析	影響的時間範圍	預期財務影響分析	應對戰略
產品與服務機遇	在行業競爭加劇、專業化服務需求不斷提升的背景下，公司通過系統化人才培養與能力提升計劃強化員工在投研、投行、經紀與風險管理等崗位的專業水平。	短中長期	營業收入上升	以「系統統籌、強化賦能、提升質效」為基礎理念，打造一流人才梯隊，賦能業務，挖掘產品與服務機遇。



## 〔→ 影響、風險和機遇管理

中信建投證券圍繞組織效能與人才隊伍建設，統籌推進各級機構設置與職能梳理，持續整合優化組織架構；同步加強幹部梯隊統籌管理，著力夯實梯隊人才儲備培養，系統推進關鍵崗位和核心人才隊伍建設；在此基礎上，重塑考核理念，全面優化考核激勵體系，並加快人力資源管理數碼化建設，持續提升人力資源配置效率與管理質效。

## 員工招聘與雇傭

公司堅持「德才兼備、以德為先、五湖四海、任人唯賢、事業為上、公道正派」的選人用人方針，更新《招聘管理辦法》等管理制度，積極推進建設多元化人才隊伍。

公司積極拓展招聘渠道，利用社交媒體、專業招聘平臺、校園招聘、實習生計劃等多種方式，吸引不同背景的優秀人才，推動人才交流配置，對儲備人才進行動態管理，確保在需要時能夠快速匹配合適人選。2025年，公司全年新招聘702人，其中入職校招新員工146人。同時，公司面向2026年應屆畢業生，繼續開展實習生計劃。

### 「建世界·投未來」中信建投證券實習生計劃



公司持續面向高校畢業生開展「建世界·投未來」實習生計劃，覆蓋北京、上海、廣州、深圳、杭州、南京、西安等重點城市及全國30個省份分支機構，提供總部85個崗位及分支機構2個大類崗位。本計劃致力於幫助即將步入職場的青年學生提升就業能力與職業素養，搭建從校園到職場的實踐橋梁。

本年度實習生計劃啟動以來，公司已累計吸納2,800餘名學生參與實習鍛煉，為青年學子提供了提升專業能力、積累職場經驗的優質平臺與發展機會。

公司秉承相互尊重、公平公正的招聘原則，在選拔員工時，嚴禁對員工的性別、種族、民族等方面進行篩選和限制，並注重公司員工多元化組成，持續推進少數民族大學生、殘障人士、退役軍人的招聘吸納，並堅決禁止雇傭童工和非自願用工，禁止員工在受雇之時繳納押金或存放身份證的行為，強化工時管理，杜絕發生違規勞動行為。

2025年，公司未出現雇傭童工及強制勞工等違規現象，亦未有重大勞工糾紛事件發生。

## 員工權益與福利

公司根據法律法規等相關要求，制定並持續完善《員工福利管理辦法》《津貼補貼管理辦法》等管理制度，進一步明確員工權益與福利項目名稱、適用範圍、確定程序、發放標準、監督管理等內容，建立覆蓋所有員工的福利體系。

### 中信建投证券 2025 年员工权益与福利保障举措及成果

#### 員工權益

- 為全體員工按時、足額繳納基本醫療保險、失業保險、生育保險、工傷保險、基本養老保險、住房公積金。
- 保障其享有國家法定節假日、證券行業休市日、帶薪年假、強制休假、事假、病假、工傷假、婚假、喪假、產假、生育假、陪產假、產檢假、計劃生育假、哺乳假、育兒假<sup>1</sup>、護理假等假期。
- 為所有正式員工提供企業年金、工作就餐、補充醫療、員工補充撫恤金、困難職工補助、員工健康體檢及 35 歲以上女性員工半年度體檢。

#### 員工慰問

- 組織關懷慰問活動，構建員工慰問體系。關懷慰問包括節日、員工生日、結婚、生育、重病及住院、去世、退休離崗慰問、向困難員工送溫暖、員工子女金秋助學等。2025 年，公司共向 87 位困難員工送溫暖，總計金額 42.70 萬元。

#### 員工活動

- 開展豐富多彩的線下文體活動：組織全體員工開展大型健步走、合唱比賽、員工健身活動等，組織北京地區員工開展「走進中信大廈」家屬開放日活動、單身青年聯誼、「築夢中國 相約北京」系列文化活動和籃球、羽毛球、乒乓球比賽，組織總部機關工會開展俱樂部活動（共計 64 個俱樂部）、「行走北京 健康你我」系列活動、讀書活動，促進員工工作與生活的平衡。
- 利用兌換平臺開展各類線上文體活動：組織全體員工開展詩詞大會、廚藝展示、攝影活動、獻歌活動、企微聽書、棋牌活動、運動會等，提高員工參與率、增強普惠性。
- 開展以「揚帆杯」為標桿的各類員工技能競賽活動，搭建員工成長成才的競技場、練兵場、展示臺。
- 向全體員工發放電影票，並組織線下集體觀影活動。
- 在企業微信「職工家園」平臺上線「讀書園地」「心理健康」欄目，為員工提供讀書聽書和心理諮詢服務。

#### 女性關愛

- 在「三八」婦女節、「六一」兒童節等節日舉辦文體活動，增強員工凝聚力和幸福感，促進家庭和諧。
- 依據女性員工的特殊需求，開設母嬰關愛室、媽咪小屋，為哺乳期女員工設立舒適的休息區域以及私密、安全、衛生的哺乳場所，增強女員工的「五期」保護。
- 征集並幫助實現困難女職工微心願。

<sup>1</sup> 按規定生育子女的職工，在子女滿 3 周歲前，每年（按子女滿周歲計算）享受 5 個工作日的育兒假，假期天數按照 3 歲以下子女數量累計。員工按其工作地政策規定享受。

## 開展「三八」婦女節系列活動



2025年「三八」國際勞動婦女節期間，中信建投證券工會組織開展系列關愛女性員工活動，通過線上風采展示及線下讀書分享、手工調香等形式，豐富女員工精神文化生活。活動吸引超過4,500名女員工參與線上展示，線下共有300餘名員工參加讀書與手作體驗。相關活動圍繞健康管理、情緒調適與壓力緩解展開，營造包容、友好與支持性的職場氛圍，體現公司對女性員工身心健康與多元發展的持續關注。



「三八」婦女節系列活動

公司高度重視民主管理體系建設，持續落實以職工代表大會為核心的民主參與機制，保障員工的知情權、參與權、表達權和監督權，搭建起員工與公司之間的溝通橋梁。

公司積極拓展民主管理的範圍和途徑，豐富民主管理的形式，推動民主管理制度進一步完善，提高員工滿意度，驅動企業可持續發展。

### 中信建投證券民主管理措施及成果

#### 民主參與

- 召開職工代表大會以及公司工會常委會。
- 2025年共召開1次職工代表大會會議、3次職代會聯席會、7次工會常委會。公司職工代表大會審議表決公司監事會職工代表監事任免、職工董事選舉事項，同時審議通過相關管理制度。

#### 民主表達

- 在「職工家園」開辟「建言獻策」專欄，收集職工的意見或建議，並對職工代表大會等工會重要事項和決議，面向全體職工進行公示。
  - ▶ 每年開展員工思想狀況調查，了解員工對工作現狀的認識和滿意程度，收集員工對公司經營方面的建議及意見，相關調查結果將指導公司持續優化日常管理，提升員工滿意度。
  - ▶ 2025年，公司共計10,778人參與了員工合理化建議征集活動，為公司高質量發展貢獻員工智慧和工會力量。

此外，公司不斷強化安全管理體系建設，通過年度定期健康體檢、額外醫療保險保障、健康安全專題講座及培訓等多元舉措，切實維護員工生命健康與安全權益。公司是金融業企業，無重大職業病危害因素，2025 年未發生造成人員重傷或死亡的重大安全事故。

### 中信建投證券員工健康與安全保障措施

#### 強化安全管理

- 召開安全防範工作會議，深入學習貫徹習近平總書記總體國家安全觀和關於加強安全生產的重要指示精神，提升安全防範意識、完善安全防範措施。
- 組織全員參加安全生產學習培訓，對新入職員工進行安全培訓，確保安全責任工作全面覆蓋。
- 加強物防、技防和消防建設，強化責任落實，常態化安全檢查工作。每月對各辦公區、營業區開展防火用電安全檢查，及時清理占道雜物，保持消防通道暢通，並組織物業、保安消防站人員開展消防應急演習。

#### 提高醫療保障

- 定期為員工舉辦健康培訓講座，科普醫療知識，幫助改善工作生活習慣，內容涵蓋中醫養生、女性健康、嬰幼兒保健、中老年疾病防治、心理健康知識培訓及應急自救等主題。
- 完善辦公區醫療健康服務保障，在公司大廈辦公區設立醫務室，配備基礎醫療設備及常用藥品，為員工提供常見病諮詢、血壓血糖測量、輕微外傷處理及突發不適應急處置等服務，進一步提升辦公區醫療保障能力。

## 員工培訓與發展

公司圍繞整體發展戰略，建立以《員工培訓管理辦法》為核心的制度體系，完善人才培養機制，助力「一流投行」建設目標。

2025 年，公司堅持「三個相結合」的員工培訓理論，逐步構建六大人才培養品牌，為全體員工提供多層次人才培養通道。

### 中信建投證券「三個相結合」培訓理論



### 中信建投證券六大品牌人才培訓工程

培訓計劃	面向人群	培訓內容
燈塔	公司中層及以上領導人員	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 幹部政治能力與履職能力兩種能力提升。</li> <li>• 線下研修與線上自學兩種模式。</li> <li>• 知識測驗與收獲匯報兩種評估方式。</li> <li>• 分模塊、分階段設置課程安排。</li> </ul>
遠航	分支機構負責人	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 配合線下班次，設置多模塊線上課程，全面提升分支機構負責人的理論素養、政治素養、專業素養。</li> <li>• 設置「起航班」「續航班」「巡航班」和「領航班」適應不同發展階段的分支機構負責人。</li> </ul>
霞光	總部管理人才梯隊	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 在培養周期內分階段組織教學和管理測評，著力提高年輕幹部黨性修養和理論素養，增強政治紀律和規矩意識。</li> </ul>
薪火	分支機構年輕優秀幹部梯隊	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 從源頭嚴格選拔、培養分公司和營業部兩級後備管理人才。</li> <li>• 持續加強「火焰班」「火炬班」兩個年輕幹部培養班型的具體實施和成果檢驗。</li> </ul>
登峰	重點領域專業人才	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 針對投研人才舉辦投研「通識班」，構建投研課程庫 3.0 版，在員工層面提升投研學習熱情及整體知識水平；舉辦投研「實戰班」，為投研崗位人員提供模擬投資實戰訓練。</li> <li>• 針對數碼化人才舉辦金融科技通識班、數據分析實戰訓練營、產品思維實戰訓練營，提升員工數據分析和產品應用能力，更新數碼化課程庫，推動員工系統學習人工智能相關知識。</li> <li>• 針對投行人才，舉辦投行業務管理人才培訓，推動提高投行團隊管理、戰略客戶開發服務及內部運營管理能力，增強合規風控意識。</li> <li>• 針對合規人才，舉辦區域合規人才訓練營。</li> <li>• 針對機構銷售人才，舉辦大客戶經理訓練營。</li> <li>• 針對國際化人才，打造國際化基礎人才庫，舉辦行前培訓和專題講座，安排境外掛職交流，提高外派人員的境外工作能力與安全保密意識。</li> </ul>
星辰	管培生	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 制定實施細則，細化組織職責、選拔程序、培養舉措、績效考核及保障機制等各項工作。</li> <li>• 組織各批次管培生參加專項培訓班，舉辦座談交流會。</li> </ul>

## 「燈塔計劃」——管理與領導力培訓



2025 年，中信建投證券持續推進管理與領導力培訓體系建設，實施中層及以上領導人員「燈塔計劃」，面向黨委管理的中層正副職及以上幹部，培訓採取線下集中研修與線上學習相結合方式，重點涵蓋《習近平經濟文選》第一卷聯學培訓、二十屆四中全會精神與「十五五」規劃解讀、國際化經營及幹部領導力與經營管理實踐，持續強化管理層的理論學習、政治素養、戰略理解與履職能力。報告期內，公司組織《習近平經濟文選》第一卷聯學培訓 3 期，覆蓋幹部 116 人；舉辦政治素養提升線上學習班，累計學習課程 18 門，約 51.5 學時；舉辦履職能力提升培訓班 1 期，參訓幹部 123 人。

同時，公司實施分支機構優秀年輕幹部「薪火計劃 火炬班」，培養青年幹部 55 名，並舉辦新任營業部經理「起航班」，覆蓋 18 名新任機構負責人，系統提升基層管理者的履職與經營管理能力，夯實管理人才梯隊。



「薪火計劃 火炬班」合照

## 開展數碼化人才培養之「數據分析實戰訓練營」



2025 年，中信建投證券圍繞數碼化轉型戰略，組織開展「數據分析實戰訓練營」，聚焦數據分析核心能力培養，提升員工在實際業務場景中的數據應用與分析水平。

項目覆蓋總部、子公司及分支機構共 124 名學員，最終 87 人通過考核順利結業。學員累計完成 87 份數據應用實踐報告。該項目有效夯實公司數碼化人才基礎，推動數據能力向業務一線滲透，為公司數碼化運營與管理決策提供人才支撐。



「數據分析實戰訓練營」合照

## 與外部專業教育培訓機構合作，開展「登峰計劃」之國際化人才商務英語強化培訓



2025年，中信建投證券圍繞國際化戰略和跨境業務能力建設，強化與外部專業教育培訓機構的協同合作，系統提升員工國際溝通與商務實務能力。公司分別與某語言培訓、某管理諮詢等專業機構合作，面向全體員工及國際化重點人群開展分層分類培養，通過線上課程、線下面授及一對一輔導等方式，提升培訓的專業深度與實戰針對性。

報告期內，公司為全體員工提供商務英語線上學習資源，累計覆蓋12類典型工作場景、約33學時，同時組織國際化人才商務英語提升訓練營，按能力分層設置基礎班和進階班，共覆蓋近百名國際化重點人員，公司有效提升國際化培訓的可衡量性和實效性，為跨境業務推進和國際化經營提供穩定的人才支撐。



培訓現場

此外，公司鼓勵並支持全體員工考取從業資格及專業證書，並提供多樣化的培訓支持，涵蓋證券從業資格、保薦代表人資格、基金從業資格、會計人員繼續教育以及資訊科技類資格等，幫助員工提升專業能力，增強職業競爭力。

## 績效考核機制

中信建投證券制定《績效管理辦法》，遵循全員覆蓋原則，建立起自上而下績效薪酬體系，綜合考量市場條件、薪酬戰略等各方因素，確立合理、科學的崗位薪酬標準及可變薪酬比例，以此達到績效激勵的目的，實現公司整體戰略與組織機構發展、員工個人職業發展的共贏。

### 中信建投證券薪酬考核管理機制

<b>基本構成</b>	公司總部基層員工和分支機構非銷售員工的薪酬體系由基本工資和年度績效獎金兩部分構成，年度績效獎金在每個會計年度結束後，根據公司的整體經營業績來確定總額，再根據每位員工的考核結果進行具體分配。
<b>考核周期</b>	公司以財務年度為周期，實施年度績效管理與年度績效評估。同時，可結合崗位類別、業務業態、客戶市場情況、公司管理需要及監管或上級單位要求，設置月度、季度或半年度等階段性績效管理周期，並組織相應評估。階段性績效評估結果作為年度績效評估的重要參考。
<b>考核流程</b>	包括員工個人年度工作目標設定、階段性跟蹤與評估、年度績效評估、評估結果應用、績效反饋與申訴以及績效輔導等環節，形成覆蓋事前、事中、事後的完整績效管理閉環。
<b>結果反饋機制</b>	績效評估結果主要通過績效面談、在線溝通等方式向員工反饋，由人力資源部推動相關責任單位落實執行，確保員工充分知情。
<b>申訴與溝通機制</b>	公司建立以「先溝通、後申訴」為原則的績效反饋與申訴機制。員工可就績效結果進行溝通，如仍存在異議，可在規定期限內提交書面申訴。公司對申訴事項嚴格保密並審慎處理，保障績效評估的公正性與客觀性。

## ↳ 指標與目標

中信建投證券圍繞員工招聘與雇傭、培訓與發展、績效管理及員工權益保障等重點領域，持續完善人力資本管理相關指標體系，通過規範化、量化的管理目標，引導員工隊伍能力提升與組織效能優化，支持公司戰略實施與高質量發展。

### 中信建投證券員工議題量化成果

指標名稱	單位	2025年
員工培訓開展次數	次	1,848
員工培訓覆蓋率	%	96.36%
員工人均培訓時長	小時	52.68
參加資格認證及後續培訓人次	人次	18,743
證券從業資格後續培訓	人	10,397
保薦代表人資格後續培訓	人	522
基金從業資格後續培訓	人	7,445
香港證券及期貨從業人員資格考試	人	178
會計繼續教育培訓	人	160
資訊科技類資格培訓	人	41

## 供應鏈安全

中信建投證券的供應商按照採購內容分為物品類、服務類以及工程類。公司嚴格遵循《中華人民共和國招標投標法》《國有金融企業集中採購管理暫行規定》等法律法規及相關規定，制定《採購管理辦法（2025年修訂）》等管理制度，進一步規範操作流程，提升管理效率，也為合作夥伴提供更加穩定和可靠的商業環境。

### 〔→ 供應商管理

中信建投證券通過強化採購計劃管理，前移重點項目的啟動時點，為深入的供應商尋源與精準的採購策略制定預留合理周期，從源頭保障採購質效，降低供應風險。

在風險識別環節，公司實施雙重篩查程序，在具體採購項目中對參與供應商進行准入篩查，並定期對庫內所有供應商進行持續的風險掃描。

#### 中信建投證券 2025 年供應商環境與社會風險管理工作措施

准入階段根據供應商提供的營業執照、實繳資本證明、財務報表、完稅證明、社保繳納證明、資質證書等材料進行資格審核，並開展包括供應商碳排放、環境污染、人權、勞工管理等議題方面的審查，對合格供應商予以准入，准入覆蓋率為 100%。

通過國家企業信用信息公示系統、信用中國等信用數據公開查詢渠道，對供應商風險進行主動識別，重點關注供應商經營異常、違法失信行為，預防並降低供應商履約風險；針對金額較大的單一來源採購項目，在公司官網進行采前公示，廣泛接受社會監督。

要求准入供應商簽署《合格供應商承諾函》及保密條款，承諾嚴格遵守法律、法規、規章及其他規範性文件、行業規範和自律性規則制度，並要求供應商制定廉潔從業內部政策及合規性驗證程序。

開展供應商年度評估和日常評估，約談評估存在問題的供應商，禁入存在不良行為的供應商，督促供應商持續提升履約質量和服務意識，落實供應商的全生命周期閉環管理。

公司從廉潔合規、數據安全與能力建設等方面系統推進供應鏈管理，持續提升供應商合規水平與協同能力。

### 中信建投證券 2025 年供應鏈管理舉措

#### 供應鏈防腐敗

- 在最新版採購文件範本中，要求所有參與公司採購項目的供應商簽署廉潔自律承諾書，並要求供應商制定廉潔從業相關內部政策以及政策配套的合規性驗證程序。
- 要求所有合格供應商簽署供應商承諾函，要求供應商承諾按照「廉潔守法、誠實信用」原則與公司開展採購活動。

#### 供應商數據安全與私隱保護

- 所有資訊科技類合格供應商均被要求簽署合格供應商承諾函，承諾提供安全的信息化產品與服務，合作協議均包含不可泄露合作過程中接觸到的公司和客戶信息等。
- 要求相關合格供應商制定資訊安全相關保護制度，並保留持續監督制度落實情況、驗證制度合規性與有效性的權利。

#### 供應鏈管理團隊能力建設

- 公司定期組織員工參與採購及供應鏈管理相關培訓，並積極參與相關國際化認證工作，截至 2025 年底累計 5 人獲得英國皇家採購與供應學會 (CIPS) 採購經理認證資質。

此外，公司在採購活動中兼顧經濟效益與環境效益，在性能、技術、服務等指標同等條件下，優先採購和使用節能、節水、節材等有利於環境保護的原材料、產品和服務，並要求供應商做出綠色環保相關承諾。

### 上線新一代「信易采」採購管理系統，供應鏈質效與透明度全面提升



為強化供應鏈質效與合規管理，中信建投證券於 2025 年 7 月正式上線集採購內控管理、電子招投標、供應商門戶三大模塊於一體的「信易采」新一代採購管理系統，實現採購業務全流程線上化、統一運行。

「信易采」將合規、公開理念寫進系統，在採購申請環節內嵌單一來源論證審批模塊，進一步強化事前管控；同時，系統專門配套搭建統一的公司級採購門戶網站，集中對外發布採購公告、公示及供應商征集等信息，確保「公告一發、全網可見」，為社會監督、供應商公平競爭提供了「一站式」的陽光平臺，構建了更為規範、高效的採購與供應管理體系。

## [-> 供應鏈韌性

公司將提升供應鏈韌性作為保障經營穩定性與服務連續性的關鍵基礎，通過前置規劃、分散配置與數碼化管控相結合，增強供應鏈應對外部不確定性的能力。

公司通過前移採購計劃管理、合理預留項目周期，降低因供應中斷、資源緊張或價格波動對業務運行的影響；同時依托供應商准入篩查、動態風險掃描及分級管理機制，持續優化供應商結構，提升整體穩定性與可替代性。

依托「信易采」新一代採購管理系統，公司實現採購流程透明化、標準化和可追溯管理，在強化合規管控的同時，提升採購響應效率與風險應對能力，為公司業務連續性和穩健經營提供支撐。

## [-> 平等對待中小企業

公司堅持公開透明、誠實守信的合作理念，在採購與合作中平等對待各類市場主體，依法合規保障中小企業供應商合法權益，合理設置賬期並按合同約定及時驗收結算與付款。

# 鄉村振興

中信建投證券圍繞鄉村振興和對外捐贈管理，持續完善相關制度體系。自 2021 年以來，公司先後制定並發布《關於公司助力鄉村振興和踐行綠色金融的若干意見》《對外捐贈管理辦法》及鄉村振興領域專項整治等相關文件，將子公司納入統一管理，明確捐贈管理機制、流程要求和責任分工，持續強化規範管理和監督約束。

2025 年，中信建投證券在結對幫扶縣市及其他幫扶地區開展公益幫扶、金融幫扶、消費幫扶、教育幫扶、智力幫扶、組織幫扶等多元幫扶形式，深入推進鄉村振興幫扶工作，全面拓展金融幫扶領域，把握鄉村振興機遇，為鞏固拓展脫貧攻堅成果和推動鄉村振興貢獻力量。



## 中信建投證券 2025 年鄉村振興工作行動及成果

### 公益幫扶

- 2025 年，中信建投證券（含子公司）投入無償資金超過 880 萬元幫扶重慶市黔江區、雲南省屏邊縣、湖南省花垣縣、江西省井岡山市、江西省安遠縣等地區，用於改善當地民生、基礎設施建設等方面，助力當地鄉村振興工作。

### 金融幫扶

- 公司結合「一司一縣」結對幫扶安排，發揮投資銀行業務優勢，支持結對幫扶地區企業規範治理、拓展融資渠道，在條件具備的情況下積極參與當地企業股權、債權融資等相關工作，助力縣域產業發展。公司主承銷鄉村振興債券 13 只，承銷金額 62.13 億元，為農業農村重大項目提供穩定資金支持。
- 中信建投期貨通過「保險 + 期貨」和農產品場外期權等方式，為農業經營主體提供價格風險管理支持，累計開展相關項目名義本金規模合計 23.79 億元，促進農業產業穩健發展。

### 消費幫扶

- 公司累計完成消費幫扶 1,754.50 萬元，其中消費定點幫扶區縣農產品超過 900 萬元。
- 中信建投期貨通過消費帶動鄉村振興地區經濟發展，消費幫扶金額約 82 萬元。

### 教育幫扶

- 公司向湖南省湘西土家族苗族自治州花垣縣捐贈 65 萬元，專項支持「苗嶺青苗」十八洞片區高中階段助學公益項目，以實際行動助力當地教育事業發展，切實履行社會責任。
- 中信建投期貨通過捐資助學、關愛慰問青少年、支持學生興趣培養等多種形式，助力幫扶地區學生發展特長、安心學業、減輕生活負擔，切實護航青少年健康成長。

### 智力幫扶

- 公司通過資本市場培訓、金融知識宣講等方式，支持結對幫扶縣市相關人員金融知識儲備和能力提升，在結對幫扶縣市開展 6 場資本市場培訓講座，覆蓋人數超過 300 餘人。
- 中信建投期貨在幫扶地區開展專業知識培訓 108 場，覆蓋 3,075 人次。

### 組織幫扶

- 公司與幫扶地黨支部開展 6 次黨建聯學聯建活動。
- 中信建投期貨與 32 個脫貧地區黨組織新簽黨建共建協議，與 65 個原結對脫貧地區黨組織開展黨建共建活動；與 11 個脫貧地區新簽訂鄉村振興幫扶協議，在 56 個原結對地區持續開展鄉村振興幫扶工作。

### 中信建投期貨開展山東煙臺牟平區生豬養殖「保險 + 期貨」風險保障項目



為落實鄉村振興戰略、提升金融服務實體經濟能力，在大連商品交易所支持下，中信建投期貨聯合中國人保財險煙臺市分公司，於 2025 年在山東省煙臺市牟平區落地兩批次大商所「農保計劃」生豬飼料養殖專項「保險 + 期貨」項目。項目圍繞生豬養殖環節價格波動和綜合養殖風險，運用期貨及保險工具為當地養殖戶提供風險保障。兩批次項目總金額為 2,736.02 萬元，為當地養殖戶在養的 20,046 頭生豬提供風險保障。

該項目通過「保險 + 期貨」模式，將期貨風險管理工具引入生豬養殖環節，有助於緩解養殖戶因豬肉價格波動帶來的經營風險，穩定養殖收益，提升農業生產經營的抗風險能力，為金融工具服務農業產業發展提供了可復制的實踐經驗。

## ↳ 指標與目標

中信建投證券圍繞服務國家鄉村振興戰略，持續發揮金融專業優勢，通過金融支持、公益幫扶及相關項目投入，助力鄉村經濟發展與民生改善。

### 中信建投證券 2025 年鄉村振興量化成果

指標名稱	單位	2023年	2024年	2025年
鄉村振興項目支出金額	萬元	1,772.37	1,473.98	904.69

## 社會貢獻

中信建投證券制定《對外捐贈管理辦法》相關文件，將子公司納入統一管理，明確捐贈管理機制、流程要求和責任分工，持續強化規範管理和監督約束。

公司積極把握社會價值創造與品牌聲譽提升機遇，聚焦義工服務、民生關懷、青年成長、社區共建等重點領域，系統化、常態化推進社會公益實踐。2025 年，公司對外公益性支出及幫扶金額合計 1,273.89 萬元。

### 中信建投證券 2025 年社會貢獻工作舉措及成果

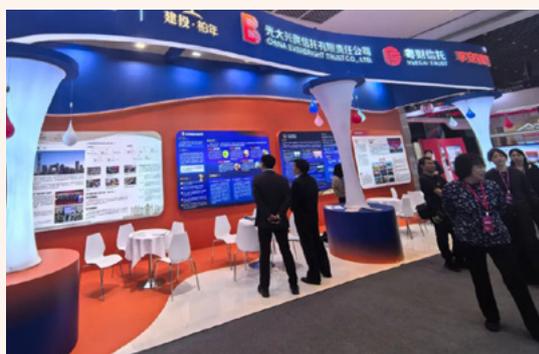
<p><b>公益事業</b></p>	<p>2025 年 11 月，香港大埔宏福苑發生嚴重火災，造成重大人員傷亡，深深牽動社會各界心弦。為展現企業擔當，履行社會責任，中信建投證券捐贈 400 萬元港幣（折合人民幣約 364.20 萬元），專項用於香港大埔宏福苑火災救援及災後重建工作。</p>
<p><b>義工服務體系建設</b></p>	<p>公司積極推進義工服務規範化發展，推動青年員工投身公益活動，在「志願北京」平臺注冊成立「中信建投證券青年義工服務隊」，組織 80 餘名青年員工赴北京市房山區長陽農場實訓基地開展「踐行金融責任 助力綠色發展」2025 年義務植樹活動，堅守金融為民初心，以更高站位、更實舉措推動綠色發展。截至 2025 年底，義工服務隊注冊志願者 23 名，累計服務時長 108 小時。</p>
<p><b>青年志願與社會關懷</b></p>	<p>公司圍繞兒童關愛、特殊群體幫扶、公共健康與環境保護等領域，組織開展「黨心暖人心 與關愛同行」智障兒童關愛慰問、「為愛行走 點亮童心」六一微心願、「口罩天使 中途宿舍」血液病患兒捐贈、「愛心不輟」特殊群體關愛、「熱血傳真情 奉獻踐初心」無償獻血、「青春有溫度」夏日送清涼、「一個雞蛋的暴走」公益徒步籌款、「讓愛再循環 舊物傳溫暖」衣物捐贈等志願活動，持續弘揚奉獻、友愛、互助、進步的志願精神。</p>
<p><b>教育支持與人才培育</b></p>	<p>中信建投國際立足香港本土，圍繞「溫暖關愛進社區」主題，組織開展社區義工活動，通過上門慰問、派發愛心福袋等形式關愛孤寡老人、獨居長者及困難家庭；同時深入多個社區開展集中探訪行動，累計惠及約 1,500 人，持續傳遞社區溫度。</p>

### 「柏年向善」金融向善公益項目



2025 年 12 月，中信建投證券攜「柏年向善」項目亮相由中國慈善聯合會、廣州市慈善會主辦的 2025 中國公益慈善項目交流展示會，在「金融 + 慈善」專題展區集中展示金融向善實踐。

項目通過「理財收益 + 慈善捐贈」模式，將社會責任嵌入財富管理服務，首期累計捐贈 9.54 萬元，精準資助 25 名困境兒童。項目獲得與會機構與嘉賓高度關注，彰顯金融機構以專業能力參與公益、創造可持續社會價值的實踐成效。



慈善項目交流展示會會場

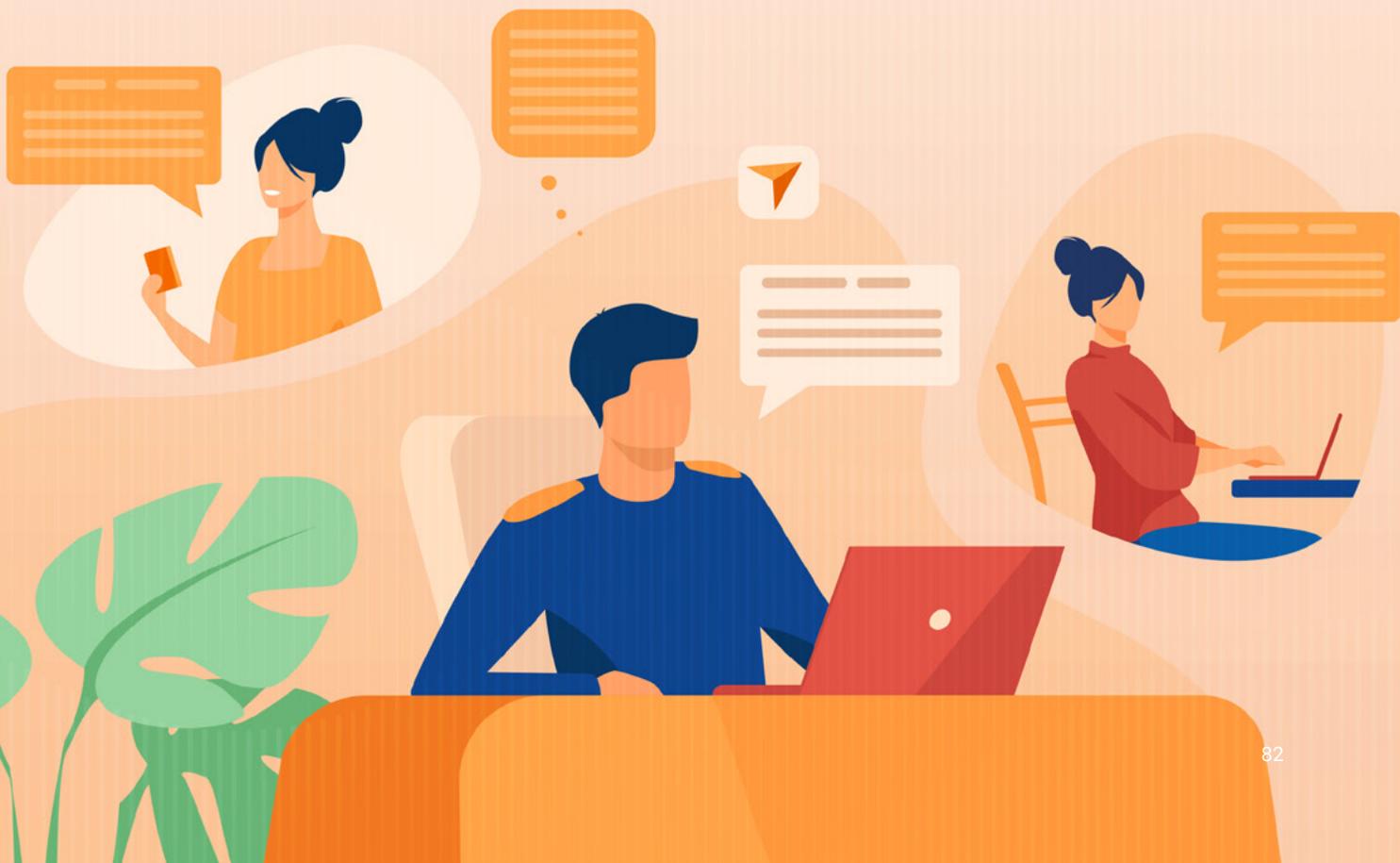
# 以精細化運營管理， 提升金融服務與權益保障

中信建投證券始終堅持「以客戶為中心」，將精細化運營管理深度融入金融服務全鏈條。公司通過健全治理架構、優化服務流程、強化科技賦能與風險管控，在產品安全、數據私隱、投資者教育及科技倫理等方面構建起系統化、標準化的權益保障體系，切實提升服務質效與客戶體驗，全面踐行「金融為民」理念，築牢高質量發展的信任基石。

## 回應議題：

產品和服務安全與質量、創新驅動、科技倫理、數據安全與客戶私隱保護、投資者教育與保護

## 回應 SDGs：



## 產品和服務安全與質量

### 治理

中信建投證券業務覆蓋投資銀行業務、財富管理業務、交易及機構客戶服務業務以及資產管理業務等領域，涉及公司客戶、機構客戶、個人客戶等。公司堅持以客戶綜合服務能力為核心競爭力，持續健全客戶服務管理架構，完善客戶服務管理體系，全面提升服務水平。

#### 中信建投證券產品和服務安全與質量議題治理架構

決策監督層	董事會			
管理層	執行委員會			
執行層	投資銀行業務管理委員會	財富管理委員會	機構業務委員會	資產管理部、固定收益部等各業務部門

### 戰略

中信建投證券始終堅持「以客戶為中心」，踐行「金融為民」理念，打造價值投行、新質投行、數智投行，加快建立客戶驅動新發展模式，著力提升國際化水平，增加客戶黏性，夯實客戶基礎。

#### 中信建投證券產品和服務安全與質量機遇分析及應對戰略

機遇類型	機遇分析	影響的時間範圍	預期財務影響分析	應對戰略
產品與服務機遇	公司通過強化綜合金融服務能力、深化跨境與機構客戶布局、推進數碼化轉型及優化產品體系建設，提升各業務條線產品與服務質量，增強客戶黏性與使用頻率，推動收入結構優化與業務規模穩定增長。	中長期	營業收入上升	<ul style="list-style-type: none"> <li>強化綜合金融服務體系建設，提升跨條線協同能力與客戶全周期服務能力。</li> <li>深化數碼化與智能化轉型，優化交易、投研及客戶服務流程，提升服務效率與質量。</li> <li>加強境內外一體化布局與跨境業務能力建設，拓展機構客戶與國際化服務邊界。</li> <li>圍繞客戶資產配置、風險管理與流動性管理需求，持續優化產品體系與定制化解決方案能力。</li> </ul>

公司基於差異化的業務條線下不同的客戶類型，制定多樣化改善金融產品質量、提升服務品質的策略，強化客戶黏性。

### 中信建投證券 2025 年各業務條線提高產品和服務質量的策略

業務條線	業務種類	策略
投資銀行業務	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 股權融資業務</li> <li>• 債務融資業務</li> <li>• 財務顧問業務</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 建立公司級戰略客戶服務體系，推動客戶拜訪覆蓋</li> <li>• 推進境內外一體化，強化香港地區服務能力</li> </ul>
財富管理業務	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 經紀及財富管理業務</li> <li>• 融資融券業務</li> <li>• 回購業務</li> <li>• 國際財富管理業務</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 加速普惠數智經營服務中心建設</li> <li>• AI 賦能交易服務升級</li> <li>• 定制化資產配置方案</li> <li>• 做好企業家辦公室服務品牌</li> <li>• 強化客戶投訴管理，開展客戶滿意度提升工作</li> <li>• 升級並推廣智能化交易平臺，聚焦客戶需求提升行業領先性與市場競爭力</li> </ul>
交易及機構客戶服務業務	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 股票銷售及交易業務</li> <li>• 固定收益產品銷售及交易業務</li> <li>• 投資研究業務</li> <li>• 主經紀商業務</li> <li>• QFI 和 WFOE 業務</li> <li>• 另類投資業務</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 構建 FICC 全鏈條綜合服務體系，提升客戶全周期服務能力</li> <li>• 深化跨境業務布局，提升香港及境外機構客戶服務能力</li> <li>• 推進數碼化與智能化建設，提升投研與交易服務效率</li> <li>• 圍繞客戶流動性管理、風險對沖與資產配置需求，提供一體化解決方案</li> </ul>
資產管理業務	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 證券公司資產管理業務</li> <li>• 基金管理業務</li> <li>• 私募股權投資業務</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 深化投研與數碼化建設，提升服務能力</li> <li>• 以投資者為核心完善產品與服務體系</li> </ul>

## ↳ 影響、風險和機遇管理

2025 年，公司聚焦客戶需求，推進戰略客戶覆蓋、數智化運營及產品體系創新，強化科技賦能與渠道協同，通過差異化、專業化服務提升客戶體驗，持續鞏固以客戶為核心的競爭力根基。

## 中信建投證券 2025 年產品和服務安全與質量管理舉措及成果

### ● 投資銀行業務

- 明確戰略客戶服務的層次性，制定新的戰略客戶體系改造方案。
- 推動制定企業客戶綜合服務管理制度。
- 強化信息化建設，升級優化 CRM 系統戰略客戶模塊。
- 加強公司級客戶的拜訪覆蓋及綜合服務能力。
- 推進境內外投行業務一體化工作，進一步提升香港投資銀行業務服務能力，更好地滿足境內企業境外資本運作需求。

### ● 財富管理業務

- 推動普惠數智經營中心建設，完成華西及西北分中心設立，覆蓋 31 家分公司共計 616 萬客戶，服務近 6.6 億人次，新增有效戶 6.6 萬，新增業務覆蓋 36 萬人次。
- 升級 AI 賦能交易服務，搭建信諦聽 AI 智數平臺，精準服務專業交易型客群。
- 通過持續生產專業內容，提升客戶對公司專業服務能力的信賴度與品牌影響力；2025 年，公司進行直播 1,790 場，累計觀看量 309.62 萬，服務客戶數 210 萬人次，解決客戶留言問題超 12 萬個。
- 對智能化交易平臺核心功能進行開發升級，優化系統算法，開展交易策略研發。
- 依托客服熱線提供自助查詢、人機問答以及人工答疑三種服務模式供客戶選取，並持續優化在線諮詢平臺優問功能，為客戶提供全天候 7x24 小時的服務。

### 中信建投證券客戶投訴溝通渠道及處理時效

全國統一客服熱線：  
400-8888-108

客服郵箱：  
4008888108@csc.com.cn

營業部現場

處理原則：呼叫中心應於 1 個工作日內分發至該客戶所屬機構負責人、合規管理員，抄送至上級分公司經理、區域合規專員，確保投訴事項妥善處理。處理部門應於接收投訴之日（T 日）起 20 個交易日（T+20 日）內辦結。如因特殊原因確實無法在上述規定時間內辦結的，投訴處理部門應提前向投訴管理部門申請延期（可多次延期，但每次延期不可超過 20 個交易日且同一投訴延期總天數不可超過 20 個交易日），同時說明延遲的原因。

### ● 交易及機構客戶服務業務

- 升級客戶綜合服務體系，完善 FICC 產品與服務工具箱，滿足客戶交易服務、資產保值增值、風險對沖等多元化需求，增強客戶黏性。
- 深化跨境客戶服務布局，成功完成澳門中央證券託管系統（CSD）與香港債務工具中央結算系統（CMU）聯網業務首批交易，拓展境外機構客戶合作，提升跨境投融資服務能力。
- 實現八爪魚平臺智能化能力在投研、對客服務、風險管理等各流程的場景式嵌入，提升業務自動化、智能化的整體效能；推出智能投研對客賬戶數據分析服務，提升對客服務效能與專業輸出能力。

### ● 資產管理業務

- 深化差異化服務，著力構建全產品、全客戶、全生命周期的資產管理服務體系，推動服務模式創新與業務協同發展。
- 持續拓展產品線廣度與深度，創新產品設計，完善產品線布局，豐富策略體系，全面覆蓋養老、區域、慈善等多元化投資需求。

### 中信建投期貨開展客訴化解專項培訓提升服務質效



為提升客戶投訴處理能力，中信建投期貨於2025年11月在重慶舉辦「暖心服務及客訴化解專項培訓」，客戶服務部、業務管理部及各分支機構學員積極參與。培訓聚焦客訴場景複雜化趨勢，邀請外部專家系統講授情緒識別、溝通誤區與化解技巧，通過案例拆解和互動研討，強化員工在實際工作中精準響應、理性應對與情感共鳴的綜合服務能力。



「暖心服務及客訴化解專項培訓」培訓現場

### ↳ 指標與目標

2025年，中信建投證券通過全面推動服務模式創新與升級，成功構建多元化的業務服務體系，顯著提升客戶體驗並實現預期目標。

#### 中信建投證券2025年產品和服務安全與質量目標及達成情況

目標	2025年重點成果	2025年目標達成情況
優化客戶服務體驗	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 關於產品和服務的投訴量 168 件</li> <li>• 投訴處理率 100%</li> </ul>	已達成
提升客戶滿意度	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 客服熱線通話後收到客戶滿意度評價 90,992 次，獲得滿意評價的客戶數為 90,664 次，客戶滿意度達 99.64%</li> </ul>	
保障消費者權益	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 開展消費者權益保護意識與服務範圍相關教學培訓 19 場，累計覆蓋 23,196 人次</li> </ul>	

## 創新驅動

中信建投證券以科技賦能業務流程、產品服務與風險管理環節，持續深化數字金融建設，全面提升運營效率、優化客戶體驗，體現金融科技賦能成果。

### ↳ 治理

中信建投證券嚴格遵守《證券基金經營機構資訊科技管理辦法（2021 年修正）》《證券期貨業網絡和信息安全管理辦法》等法律法規及文件要求，制定《資訊科技應用創新工作規則》，多年來持續以「記錄一切、分析一切、衡量一切、改進一切」的標準推進數碼化建設，聚焦數字金融，通過金融科技提升金融服務質效。

公司不斷完善金融科技治理架構，授權經營管理層進行決策與管理，統籌推進公司數碼化轉型工作，利用金融科技賦能業務。各業務部門和職能部門積極響應，緊密合作，運用金融科技打造業務新生態，使科技嵌入各業務、運營場景之中，推動公司業務與經營模式的進一步升級。

### ↳ 戰略

在數碼化轉型加速和客戶對線上化、智能化服務需求提升的背景下，中信建投證券抓住中長期的市場機遇，在數據處理、線上服務體驗和智能風控等領域構建堅實穩定的技術支撐體系，持續推進系統國產化改造、推動數智技術在業務領域的迭代創新應用、加強運維保障能力，確保無重大交易事故，持續提升資訊科技管理水平。

#### 中信建投證券創新驅動機遇分析及應對戰略

機遇類型	機遇分析	影響的時間範圍	預期財務影響分析	應對戰略
產品與服務機遇	公司在數據處理、線上服務體驗和智能風控等領域構建堅實穩定的技術支撐體系，有效優化開戶、交易執行及投研獲取等全流程體驗，持續提升相關產品與服務使用量和客戶活躍度，帶動服務收入增長與業務規模擴大。	中長期	營業收入上升	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 優化項目管理與資源調配機制。</li> <li>• 強化人工智能、大數據、雲計算、區塊鏈等新興技術與業務場景的深度融合。</li> </ul>

## 〔→ 影響、風險和機遇管理

2025 年，中信建投證券圍繞「數字金融」戰略目標，紮實推進數字基礎設施升級、智能技術應用、數據治理與系統協同等重點工作，有效提升科技支撐能力與業務融合水平。通過一系列舉措，顯著增強了公司在數碼化時代的創新力、安全性和服務效能，為高質量發展注入強勁動能。

### 中信建投證券 2025 年創新驅動相關舉措及成果

#### 數字基礎設施升級

- 完成「數字檔案館系統」建設並上線，歸檔條目超 210 萬份，實現 OA、一櫃通、電子會計檔案系統三端數據在線歸檔，夯實統一檔案管理基礎。

#### 智能技術融合應用

- 啟動國產 GPU 算力池建設，支撐大模型訓練與推理需求，提升自主可控算力水平。
- 推進智能體平臺建設，探索 AI 在客戶服務、風險識別等場景的落地應用。
- 積極參與金融科技創新中心科研項目，推動大模型技術在投研、合規等領域的試點應用。

#### 數據治理與系統協同

- 新一代財務費用管理平臺完成數據倉庫對接，強化財務數據標準化與共享能力。
- 協同推進信息共享機制建設，提升跨業務線客戶視圖完整性。
- 動態跟蹤金融「五篇大文章」及數字金融核心指標，確保戰略任務閉環管理。

#### 金融科技生態共建

- 完成 2025 世界人工智能大會參展及宣傳，展示公司科技賦能成果。
- 組織參與第三屆「綻放杯」數碼化應用大賽，激發內部創新活力，推動優秀案例孵化。
- 深度參與數碼化轉型評估體系的研討與試評估，助力構建科學、可量化的轉型標準。

#### 內控與安全能力建設

- 開展 11 次內控檢查，覆蓋合同管理、軟件開發質量、運維管理等關鍵領域。
- 建立整改跟蹤機制，開展重點整改任務專項工作，通過月度內控簡報等手段推動審計與巡視整改。
- 圓滿完成重大活動信息系統保障任務，確保關鍵時期業務連續性與資訊安全。

2025 年，公司以人工智能應用為重心，結合區塊鏈、雲計算與大數據等技術方向，系統推進金融科技能力建設，全面賦能業務提質增效與安全合規。

## 中信建投證券 2025 年人工智能應用、區塊鏈、雲計算、大數據方面的成果

### 人工智能應用

- 2025 年公司 AI 應用實現從「單點突破」向「全鏈條賦能」升級，在投行、營銷、投研、投資、投顧、固收、客服、數據與研發等領域全面落地，取得顯著成效。

#### 智能投行

- 聚焦「看門人」職責，打造覆蓋承做、質控、存續期全周期的智能平臺。在風控領域，構建財務舞弊歸因分析體系，實現風險精準識別與量化研判；在盡調領域，依托「圖像識別 + 大模型」一體化技術，實現資金流水自動化解析、異常交易智能核驗與疑點穿透核查，年處理流水單數萬份，核查周期縮短 50%，以 AI 技術全面賦能投行業務提質增效。

#### 智能營銷

- 圍繞「長尾客戶普惠服務」與「上市公司商機挖掘」兩大場景打造智能營銷平臺。普惠服務覆蓋數百萬客戶，上線 AI 智能外呼、AI 智能教練、AI 靈犀智能客戶服務平臺等功能賦能員工，大幅提升觸達效率與業務轉化率。商機挖掘平臺覆蓋全市場上市公司，將專家經驗模型化，縮短 80% 的服務方案準備時間，有效提升客服業務響應效率與人均產出。

#### 智能投研

- 人工智能大類資產配置平臺涵蓋宏觀至組合管理全流程，集成因子庫、策略研究、智能選基等產品化能力，打通「研—投—管」閉環，已服務大量機構客戶，資管規模超千億。自主構建涵蓋「數據處理、內容生成、合規監測」的數智化投研底座，「智問」投研平臺實現語音轉錄、報告摘要與知識向量化模塊，實現投研全流程智能化和合規風控智能升級，顯著提升研究效率與知識複用能力，也進一步築牢了合規防線。

#### 智能投資

- 公司圍繞個人與機構兩條路徑布局。面向個人投資者推出 AI 智數平臺「信諦聽」，實現自然語言生成策略代碼，構建投前、投中、投後閉環。機構端自研智能投資交易引擎融合「大模型 + 小模型」，實現毫秒級推理與實時風控。目前已服務數萬機構客戶、覆蓋數萬億資產，顯著降本增效並提升核心競爭力。



### 智能投顧

- 打造「北門」投顧大模型與多智能體協同平臺，基於 Qwen 模型，上線 AI 投資分析及投顧策略功能，實現問答、個股分析、策略推薦與投後陪伴全流程覆蓋。大幅提升客戶投資效率和用戶粘性，系統支持 7×24 小時自動答疑，服務超萬名客戶經理，問答準確率超過 97%，顯著降低單客戶服務成本，實現從「智能投」向「智能顧」升級。

### 智能固收

- 打造覆蓋一二級市場的「八爪魚」智能平臺，在推薦、交易、問答及多智能體協同四大場景實現智能升級。債券詢報價解析準確率達 96%，自然語言轉數據庫查詢準確率由 35% 提升至 93%。平臺上線銷售、信評、投顧三大助手，構建了多智能體協作生態，支撐高頻場景協作。相關成果連續兩年入選國際頂級會議，實現金融 AI 可解釋性領域的重要突破。

### 智能客服

- 構建「事前洞察一事中輔助一事後複盤」全流程智能服務體系，年服務量達數百萬通，問題解決率提升至 95%，客戶滿意度達 99%，質檢覆蓋率達到 100%，日均節省大量人力投入，推動客服模式由「人工主導」向「AI+人工協同」轉型。

### 智能數據管理

- 推出「智能問數」平臺，實現自然語言交互取數，效率由「天級」縮短至「分鐘級」，分析效率提升 80% 以上。平臺將數據與業務規則緊密融合，支持歸因分析與趨勢預測等複雜任務自動化，推動數據普惠化。

### 智能研發

- 打造工程級「AI 程序員」智能體，實現代碼自動補全、文件合並、單測生成及工程化問答。目前實現代碼自動生成占比超 30%，顯著縮短研發周期，提升質量與複用能力。

### 區塊鏈

- 客戶交互行為體系管理系統制定 209 項三級標籤及 190 項字段模板，每日上鏈至上證鏈數據約 87 萬條，項目榮獲 2025 年「雲鷹項目優秀項目」及「數字金融服務創新優秀案例獎」。
- 跨境研報存證系統完成單軌切換，全年 7×24 穩定運行，累計處理存證 572 封。
- 投行函證數碼化平臺基於「證聯鏈」完成一期建設，同時參與機構通項目，與信銀理財完成區塊鏈系統對接及聯調測試。
- 自主研發能力持續增強，完成智能合約優化、區塊鏈瀏覽器開發，並提交專利申請 1 項。

### 雲計算

- 業務系統雲化率超 80%，雲主機同比增長 23%，容器雲規模增長 33%。
- 優化雲門戶並驗證高速網絡，支撐大模型訓練。

### 大數據

- 整合 250+ 系統，數據總量達 550TB，同比提高 40%。「天魁」中臺日均推送 4.9TB 數據。
- 建成千萬級客戶統一視圖，審計系統上線 166 個風險模型，新增指標標籤 600 餘項。

## 打造投行「看門人」數智平臺



中信建投證券打造投行「看門人」數智綜合業務平臺，通過構建統一數據底座、一體化流程管理與一攬子智能輔助應用，將 AI 大模型等前沿技術覆蓋投行業務「事前准入、事中盡職調查、事後信披」三大核心環節，深度融入財務舞弊核查、潛在關聯關係排查、資金流水核查等 10 餘個關鍵工作場景，打造「股 + 債」全品類投行業務的「智能防線」。該項目獲中國人民銀行 2024 年度金融科技發展獎一等獎。

該平臺推動中信建投證券投行風控體系提質增效，實現從「人防」向「技防」「智控」的躍升，顯著降低欺詐發行與輿情風險，是公司金融科技深度賦能投行業務的標杆成果，為行業提供了可複制的數智化轉型範式。

## ↳ 指標與目標

中信建投證券堅守金融工作的政治性、人民性、專業性，立足服務實體經濟本源，以投資者為中心，將科技金融成果賦能所有投資者，全力做好數字金融大文章。2025年，公司持續加大研發資源投入，累計斬獲多項行業權威獎項，知識產權儲備持續擴容。

### 中信建投證券 2025 年創新驅動目標及達成情況

目標	2025年重點成果	2025年目標達成情況
大力推進數據治理，夯實數碼化轉型基礎	<ul style="list-style-type: none"> <li>金融科技投入 169,428.57 萬元，占營業收入比例 8.64%。</li> <li>資訊科技人員數量 878 人，占員工總數的 6.96%。</li> <li>申請發明專利 108 項，新授權 29 項。目前有效專利 78 項，含發明專利 61 項，發明專利均已應用。</li> </ul>	已達成
深耕數據挖掘，助力提升數碼化業務水平	<ul style="list-style-type: none"> <li>《大小模型協同驅動的投資投研投顧智能服務矩陣》獲中國人民銀行「2024 年度金融科技發展獎」二等獎。</li> <li>《智能投顧系統端雲一體化服務平臺》入選第四屆「鼎新杯」數碼化轉型應用征集典型案例。</li> </ul>	
推動數據系統建設，全面保障數碼化運營	<ul style="list-style-type: none"> <li>《投行「看門人」數智綜合業務平臺》獲中國人民銀行「2024 年度金融科技發展獎」一等獎。</li> <li>《基於多模態大模型的期貨服務智慧平臺》獲中國人民銀行「2024 年度金融科技發展獎」二等獎。</li> <li>《基於數字金融的公募基金全場景智能財富管理平臺》獲中國人民銀行「2024 年度金融科技發展獎」二等獎。</li> </ul>	



## 科技倫理

中信建投證券科技倫理治理主要覆蓋網絡資訊安全、數據安全、個人信息保護、人工智能安全等關鍵領域，切實築牢安全合規底線。

隨著人工智能、區塊鏈、大數據等技術在公司運營與業務場景中的深度應用，公司高度重視科技倫理治理，嚴格遵守《網絡數據安全管理條例》《個人信息保護合規審計管理辦法》《人臉識別技術應用安全管理辦法》《人工智能生成合成內容標識辦法》等法律法規及監管要求，制定《人工智能算法安全管理制度（征求意见稿）》等內部管理制度，將科技倫理融入數碼化轉型全過程，切實履行金融行業在數據安全、算法合規與客戶權益保護等方面的主體責任。

基於內部管理制度要求，公司對技術應用開展事前風險研判，同時依托監控系統對自動化運行系統進行持續監測，對需人工介入內容開展聯合分析。公司審計部門定期開展專項審計，形成閉環管理機制，為公司金融科技的穩健創新與高質量發展提供堅實保障。2025 年，公司開展了大模型備案工作，建立敏感詞庫，並開發高性能實時敏感詞檢測引擎，對公司外發內容進行合規敏感詞檢測，避免合規風險。

公司設立 AI 治理體系、根據新發布法律法規及外部檢查結果及時更新內部制度、確保制度有效落地實施的管理目標，並定期監測相關成果。

### 中信建投證券 2025 年科技倫理目標與達成情況

目標	2025年成果	2025年達成情況
健全 AI 與數據合規治理體系	<ul style="list-style-type: none"> <li>發布覆蓋全公司的 AI 合規提醒，完成 IT 安全基線中 AI 治理相關內容，推進 AI 管理基礎制度征求意见，並依據《網絡數據安全管理條例》等新規及監管檢查結果修訂並陸續發布了多項內部制度。</li> <li>更新私隱政策，完成算法備案和個人信息保護影響評估，並明確相關合規審計職責。</li> <li>通過建設 IT 架構管理、元數據管理及數據模型管理系統，為合規制度的有效執行提供了系統性技術支撐。</li> </ul>	已達成
落實個人信息與算法合規義務		
強化制度落地的技術支撐能力		



## 數據安全與客戶私隱保護

中信建投證券高度重視資訊安全與客戶私隱保護工作，公司業務運營過程涉及的數據主要包括客戶數據、交易數據、產品數據等，客戶數據中包含個人身份信息、財產信息、信用信息等客戶私隱信息。

### 治理

中信建投證券嚴格遵守《中華人民共和國網絡安全法》《中華人民共和國數據安全法》《證券期貨業網絡和信息安全管理辦法》《網絡數據安全管理條例》等法律法規及監管要求，制定《數據安全管理辦法》《數據分類分級管理辦法》《個人信息保護管理辦法》等管理制度，並於 2025 年修訂《數據安全與私隱保護管理聲明》，制度與聲明適用於公司總部各部門、分支機構以及子公司，確保所有條線業務與運營全覆蓋。

公司已建立起「監督層—管理層—執行層」資訊安全三層管理架構，保障資訊安全管理持續適應公司管理和業務的發展。公司董事會對客戶數據安全與私隱保護工作負責，董事會授權公司執行委員會統籌開展相關工作，並負責管理目標的制定。

#### 中信建投證券數據安全與客戶私隱保護議題治理架構

董事會：統籌抓總、戰略引領，並最終負責		
執行委員會		
信息技術治理委員會（數據安全職能）		投資者權益保護委員會（客戶私隱保護職能）
信息技術部	數據管理部	法律合規部、各客戶管理部門和其他相關職能部門

### 戰略

中信建投證券強化內部控制機制，優化流程管控，切實提升數據安全與私隱保護能力，降低風險發生可能性及其對整體運營的影響。

#### 中信建投證券數據安全與客戶私隱保護風險分析及應對戰略

風險類型	風險分析	影響的時間範圍	預期財務影響分析	應對戰略
政策與法律風險	公司若在客戶身份信息、交易數據或敏感資料的存儲、傳輸和使用環節管理不當，出現數據泄露、越權訪問或違規處理情形，可能面臨行政處罰、整改要求及法律責任，增加合規成本，並對公司信任度與業務穩健性造成不利影響。	中長期	合規成本上升 營業收入下降	<ul style="list-style-type: none"> <li>全面推行零信任安全架構。</li> <li>強制部署終端檢測與響應系統。</li> <li>實施互聯網終端沙箱隔離與數據導出審核機制。</li> <li>完成全部分支機構的內外網隔離。</li> </ul>

## ↳ 影響、風險和機遇管理

公司不斷完善針對數據安全及客戶私隱保護相關風險識別、評估、管理流程，持續優化風險管理程序，通過對信息系統全生命週期中各點進行安全管控與安全檢測，將安全融入每個環節，以確保風險管理的有效性。

### 數據安全

公司將數據安全作為經營管理的重要基礎，構建覆蓋應急響應、風險管控、安全培訓與供應鏈管理的全方位保障體系，並通過專項審計與實戰演練持續檢驗和提升防護能力，切實築牢客戶數據安全與業務連續性的防線。2025 年，公司未發生數據安全相關事件。

#### 中信建投證券保障數據安全相關舉措及成果

##### 建立應急響應機制

- 在主動防禦措施方面，建立覆蓋數據全生命週期的安全防護措施，包括網絡隔離、加密傳輸、數據脫敏、行為審計及防洩漏系統等，同時每半年開展全公司資訊安全應急演練，兩年內覆蓋所有重要系統，並定期組織滲透測試與攻防實戰演練。
- 在被動響應方面，公司全面制定信息系統應急預案，明確事件上報與處置流程，一旦發生資訊安全事件，立刻上報信息系統緊急事件應對領導小組，及時啟動相關應急處理流程，使用技術手段進行調查溯源，各業務部門根據業務應急預案進行業務處理。

##### 實施風險管控體系

- 實施資訊科技風險「三道防線」管理：一線日常監控、二線獨立評估（運用 KRI、RCSA 等工具）、三線內部審計。
- 針對信息系統，每年開展資訊科技管理內部審計，確保三年內覆蓋全部事項，同時每三年委托外部機構對數據安全等關鍵領域開展全面外部審計。

##### 開展安全意識培訓

- 定期向全體員工發送資訊安全意識培訓月刊，每季度組織釣魚郵件演練，並組織開展安全意識在線培訓及考試，培訓涉及個人信息保護、數據安全方面的內容。

##### 保障供應鏈環節資訊安全

- 要求所有資訊科技類合格供應商簽署承諾函，承諾加強網絡安全、數據安全及人員安全意識培訓，及時響應安全事件，並提供安全可靠的信息化產品與服務。
- 在合作協議中明確保密義務，禁止洩露合作過程中接觸的公司及客戶信息。
- 要求供應商建立資訊安全保護制度，並保留對其制度落實、合規性與有效性進行持續監督和驗證的權利。

## 開展資訊科技管理專項審計



2025年8月，公司開展資訊科技管理專項審計，覆蓋資訊科技治理、合規與風險管理、安全與運行管理、应急管理及數據治理五大領域。審計前制定詳細方案，對高風險信息系統重點抽樣，將發現的問題納入整改程序，由專職崗位全程跟蹤督辦，確保閉環整改。

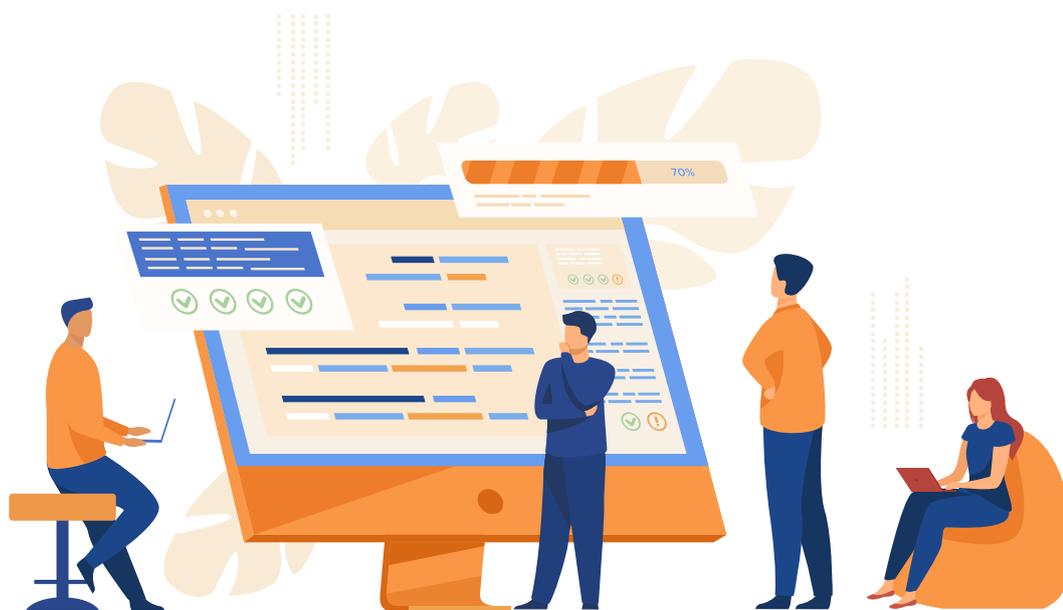
公司通過審計，系統化聚焦高風險領域的審查機制，有效識別並推動解決數據安全管理中的薄弱環節，強化制度執行與技術防護的協同，為公司構建合規、穩健、可信的數據安全管理體系提供了有力保障。

## 組織信息系統災備演練



為優化應急處置能力，公司信息技術部於2025年制定年度演練計劃，並於6月和11月組織兩次公司級重要信息系統綜合應急演練，真實模擬主生產機房災難不可用場景，對多套核心交易系統開展災備切換。演練全面檢驗了網絡安全事件應急機制及應急預案的實用性與可操作性，幫助各業務部門和營業部熟悉切換流程，驗證災備環境的功能與性能。

公司通過演練顯著提升了應對重大數據安全事件的實戰能力，強化了災備體系的可靠性與響應效率，為保障客戶數據安全、業務連續性和系統韌性奠定了堅實基礎。



## 客戶私隱保護

公司關注客戶私隱保護，持續完善客戶信息在收集、使用、存儲、更正與刪除等各處理環節的管理標準和流程，通過客戶權利保障、信息保密、權限管控、系統開發到客戶賦能，構建覆蓋全鏈條的客戶私隱保護體系，切實維護客戶個人資訊安全與數據權益。2025 年，公司未發生客戶私隱泄露相關事件。

### 中信建投證券保障客戶私隱相關舉措及成果

#### 保障客戶個人信息處理權限

- 通過法律文本中的授權條款及各客戶端私隱政策顯著提示，明確告知客戶個人信息使用規則，保障其知情權。
- 建立健全客戶信息權利響應機制，保障客戶更正、複制信息及注銷賬戶的權利，優化相關業務流程，確保客戶有效行使訪問、更正和刪除權。
- 客戶銷戶後對其信息進行匿名化處理，在法定保存期限屆滿後依法徹底刪除個人信息，切實保護私隱安全。

#### 恪守客戶個人信息保密原則

- 僅在客戶同意前提下收集當前業務必需的非公開個人信息，並定期清理不再需要的個人敏感信息，且承諾不會從第三方收集非業務開展所必需且未獲得個人授權的個人數據。
- 除法律法規、監管規定或自律規則要求外，不得將客戶個人信息用於交易或服務以外目的。
- 嚴禁在未獲得客戶授權情況下，將客戶信息出租、出售或提供給第三方。

#### 實施最小授權的訪問控制策略

- 僅向履行職責所必需的員工授予最小範圍的數據訪問與操作權限。
- 生產系統數據庫運維統一通過堡壘機進行，並實施精細化權限管理。
- 部署硬件加密機對個人敏感信息加密存儲，後臺展示時采用打碼屏蔽，並對敏感操作全程記錄日志，確保可追溯。

#### 嵌入開發全周期的數據私隱保護機制

- 將數據安全防護要求納入系統開發規範，制定涵蓋敏感數據加密、傳輸加密、禁止批量展示、操作留痕等內容的安全基線。
- 系統上線前嚴格執行源代碼檢查、漏洞掃描及滲透測試，識別並修復安全缺陷。
- 確保信息系統從設計、開發到部署各環節均符合客戶數據私隱保護的合規與安全標準。

此外，公司積極面向客戶開展私隱與數據安全宣導，通過交易及服務類應用軟件主動推送私隱政策協議，引導客戶關注並重視個人資訊安全。

## ↔ 指標與目標

公司進一步完善數據安全管理體系，提高客戶私隱保護能力，強化技術防護與全員安全意識，穩步推進合規認證與能力建設，全面保障客戶私隱與數據安全，2025年各項管理目標均順利達成。

### 中信建投證券 2025 年數據安全與客戶私隱保護目標及達成情況

目標	2025年重點成果	2025年目標達成情況
健全數據安全管理體系	<ul style="list-style-type: none"> <li>未發生數據泄露和客戶私隱泄露事件。</li> <li>獲得數據管理能力成熟度評估（DCMM）4級認證，同時錨定5級目標，持續提升數據管理能力。</li> <li>2025年4月，公司全部信息系統均已配合外部認證機構完成ISO27001資訊安全管理系統新版認證複審工作，維持國際和國內認證的雙認證證書，等保定級備案系統均符合等級保護2.0測評標準。</li> <li>協助編撰《金融行業DCMM研究報告（2024-2025）》，獲得由中國電子信息行業協會與DCMM金融行業社區技術委員會頒發的「最佳實踐單位」。</li> </ul>	已達成
加強數據安全防護	<ul style="list-style-type: none"> <li>全年完成323個項目安全評審、429個項目源碼掃描及203個項目滲透測試。</li> <li>組織開展全公司攻防演練。</li> </ul>	
培養員工資訊安全意識	<ul style="list-style-type: none"> <li>發送12期資訊安全意識月刊。</li> <li>組織釣魚郵件演練共4次。</li> <li>面向全體員工含子公司員工開展資訊安全意識培訓。</li> </ul>	



DCMM 量化管理級認證



ISO 27001:2022 資訊安全管理系統標準認證  
(有效期至2027年4月19日)

## 投資者教育與保護

中信建投證券以投資者權益保障為本，嚴格遵守《中國證監會關於加強資本市場中小投資者保護的若干意見》《證券經營機構參與打擊非法證券活動工作指引》等監管要求，制定《代銷私募產品業務投資者適當性管理實施細則》等內部管理制度，推動持續公司投資者教育與保護體系的不斷完善。

在投資者適當性及保護要求持續強化背景下，公司通過多渠道開展投資者教育，推動線上教育開展的同時不斷加強現有投教基地的建設，並嚴格執行適當性管理，確保產品推介與客戶風險承受能力相匹配，切實履行投資者保護義務。

公司依托實體投教基地「京信學堂」，整合線上線下資源，全面組織開展投教宣傳，持續推動投資者教育納入國民教育體系，拓寬投教影響力，幫助投資者樹立理性的投資意識。

### 中信建投證券 2025 年度投資者教育實踐



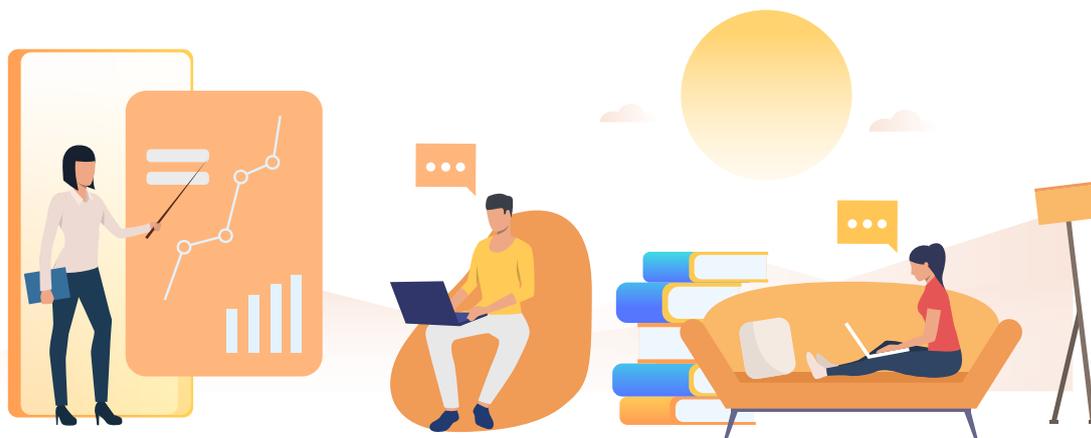
#### 多渠道開展投資者教育

- 通過公司公眾號、視頻號等新媒體平臺發布投教文章、短視頻，普及金融產品風險收益特征。
- 定期舉辦線上與線下現場投教活動，幫助投資者理解產品結構與投資邏輯。
- 在各分支機構營業網點設立標準化投資者教育園地，常態化開展投教宣傳。



#### 落實投資者適當性管理

- 落實投資者適當性管理 要求銷售人員全面了解客戶身份、財務狀況、收入水平、金融知識、投資經驗等基本信息。
- 深入評估客戶投資目標、風險偏好及可承受損失程度。
- 基於評估結果，提出明確的適當性匹配意見，將適當產品或服務銷售提供給適當的投資者，確保投資者適當性管理工作規範、有序開展。



## 開展「一帶一路」主題投教活動，推動投資者教育國際化與包容性發展



2025年，公司投資者教育基地秉持「高效做投教，務實抓投保」理念，聚焦服務國家「一帶一路」倡議，先後舉辦《安哥拉公共財政和金融管理研修班》《「一帶一路」國家鐵路運營與物資管理研修班》《贊比亞政府預算與債務風險管理研修班》《緬甸現代金融研究班》等多場專題活動，並開展「助力一帶一路 攜手共同富裕」主題投教交流，面向沿線國家經濟與外交領域官員深入講解資本市場、金融風險等內容。其中，《贊比亞政府預算與債務風險管理研修班》獲每日經濟新聞全平臺視頻報道，線上瀏覽量超200萬人次。

公司通過將投資者教育延伸至「一帶一路」國際合作場景，踐行金融工作的政治性與人民性，拓寬投教工作的國際視野與社會價值，推動投資者教育向更開放、包容和可持續的方向發展。



「助力一帶一路 攜手共同富裕」主題投教交流現場

### 2025年亮點績效：

- 公司投教基地「京信學堂」全年現場接待及線上直播參訪超5.57萬人次。
- 舉辦公益性投教活動5922場，開展超百人規模的「投教進百校」活動279場。
- 製作原創投教產品2746種，電子類產品閱讀量超2.70億。
- 連續四年獲得由中證協、上交所、深交所、北交所聯合評定的證券公司投資者教育工作A等次（最高）。
- 獲得北交所「投資者服務e站優秀支持單位」、上交所「全民防非我來說」優秀作品獎、中證中小投資者服務中心《股東來了》（2025）短視頻大賽銅獎、第二屆「財聯星引杯」金融教育年度評選中榮獲「創新實體投教基地獎」、每日經濟新聞金鼎獎「投教活動最佳組織獎」「最具影響力券商實體投教基地」，以及第十四屆金融界「金智獎」傑出投教品牌建設獎。

# 03 管治篇

以現代公司治理，  
護航長期穩健與合規發展





# 以現代公司治理， 護航長期穩健與合規發展

中信建投證券將公司治理作為行穩致遠的根本保障，堅定踐行高質量發展理念，構建權責清晰、制衡有效、運作規範的現代治理體系要求，持續完善董事會構成與治理結構，強化信息披露與投資者溝通機制。同時，公司恪守商業道德，將合規文化、廉潔從業與全面風險管理深度融入經營全流程，堅持合理化布局、一體化協同、精細化風控，不斷提升治理效能。

## 回應議題：

公司治理、行業文化建設、反商業賄賂及反貪污、反不正當競爭、全面風險管理、合規經營

## 回應 SDGs：



# 公司治理

## ↳ 治理

中信建投證券建立由股東會、董事會和執行委員會組成的健全、完善的公司治理架構，形成權力機構、決策監督機構和經營管理層之間權責明確、運作規範，且議事、決策、執行、監督等各環節相互協調、相互制衡、相互促進的公司治理體系。

公司嚴格遵守《中華人民共和國公司法》《中華人民共和國證券法》《上海證券交易所股票上市規則》《香港上市規則》附錄 C1《企業管治守則》及證券監管機構關於公司治理的相關規定，制定並積極修訂《公司章程》以及《股東會議事規則》《董事會議事規則》《執行委員會議事規則》等管理制度，內容涵蓋信息披露、投資者關係管理等公司治理各環節，為公司的規範化運作提供制度保障。

## ↳ 戰略

中信建投證券作為一家中國注冊並在內地與香港兩地上市的金融公司，秉持高質量發展理念，嚴格遵循兩地上市地監管要求，系統識別、審慎評估並有效管理公司治理領域的潛在影響、風險與戰略機遇，持續優化治理機制，夯實合規基礎，推動治理效能穩步提升，積極塑造並維護公司在資本市場的良好形象。

### 中信建投證券公司治理風險分析及應對戰略

風險類型	風險分析	影響的時間範圍	預期財務影響分析	應對戰略
政策與法律風險	公司治工作開展不足將導致決策失靈、財務信息失真等行為。這不僅會導致監管處罰，更將引發資本市場負面情緒，對營收造成負面影響。	短中長期	運營成本上升	<ul style="list-style-type: none"> <li>嚴格遵循 A 股和 H 股上市地監管規則，建立健全並不斷優化企業法人治理機制，確保公司發展方向正確、行穩致遠。</li> <li>強化內控建設，聚焦「關鍵少數」，提升公司長期價值。</li> <li>及時修訂相關管理制度，健全分紅機制。</li> <li>全面、有效地開展投資者關係管理工作，暢通投資者溝通渠道。</li> </ul>

## ↳ 影響、風險和機遇管理

### 董事會運作

2025 年，中信建投證券完成《公司章程》以及股東會、董事會、各專門委員會議事規則等制度修訂，取消監事會設置，並由審計委員會依法履行《中華人民共和國公司法》規定的監事會相關職權，進一步明確各治理主體職責邊界。同時，持續強化董事會履職保障，開展多元化專題培訓，不斷提升董事會獨立性與專業化、多元化水平，健全薪酬與績效考核機制，推動公司治理結構更加規範、科學、高效。

### 董事會有效履職

- 公司董事由股東會選舉或更換，董事每屆任期三年，任期屆滿可連選連任。
- 公司嚴格審核獨立董事候選人在其他機構的任職情況，原則上最多在三家境內上市公司擔任獨立董事，並應當確保有足夠的時間和精力有效地履行獨立董事的職責，以及連任不超過六年。
- 2025 年，公司共召開：
  - ▶ 董事會定期會議 8 次，審議或聽取議案、報告合計 69 項；董事出席率為 100%。
  - ▶ 董事會下設各專門委員會共召開會議 21 次，其中發展戰略委員會召開會議 4 次，風險管理委員會 5 次，審計委員會召開會議 7 次，薪酬與提名委員會召開會議 5 次。
- 公司董事均具備履行職責所必需的專業素養、管理經驗和經營管理能力，如審計、會計、風險管理等專業背景與從業經驗，確保董事會具備多元化和互補性，助力科學決策。

### 董事會培訓

- 公司高度重視並持續滿足每位董事的培訓需求，充分借助監管機構、自律組織及證券交易所等各方培訓平臺，通過組織內部培訓、協調參加外部培訓、提供書面資料等多種方式，協助董事持續接受履職相關培訓，保障其及時了解公司最新發展情況以及法律法規和監管規則的最新要求。
- 2025 年，公司董事接受的培訓內容豐富多樣，涵蓋人工智能與芯片技術、市值管理、信息披露、可持續發展與 ESG 管理等若干專題類別。新任董事接受與初次任職相關的培訓，培訓內容涵蓋上市公司監管理念與實踐、董監高履職、香港上市公司董事責任等。公司董事的培訓情況符合監管機構及證券交易所要求，人均參加履職相關培訓時長超過 15 小時。
  - ▶ 其中，在 ESG 相關培訓方面時任全體董事參加北京上市公司協會組織的「ESG 與可持續發展」專題培訓，以及公司組織的「A+H 上市公司可持續發展暨 ESG 政策分析及提升方向」專題培訓。

### 董事會獨立性

- 截至 2025 年末，董事會 15 名董事中有 2 名執行董事、13 名非執行董事（含 7 名股權董事、5 名獨立非執行董事、1 名職工董事），非執行董事均獨立於公司管理層。
- 2025 年，公司修訂《公司章程》，進一步明確規定獨立董事的任職資格和義務，並確保獨立董事能夠獨立客觀地維護公司及中小股東的合法權益，充分發揮獨立董事在公司治理中的作用。
- 公司在審議關聯交易時，關聯董事和關聯股東均回避表決，獨立董事發表獨立意見。
- 2025 年，公司在修訂《公司章程》時新增條款，明確公司對涉及關聯股東回避表決的事項，均在股東會通知及決議公告中予以披露，並嚴格執行關聯股東及其代理人回避表決、不參與計票監票等規定。

### 董事會多元化

- 制定並落實董事會多元化政策，在提名董事候選人時，從多個方面考慮董事會成員多元化，包括但不限於年齡、性別、教育背景及專業經驗等因素，所有委任均以用人唯才為原則，並在考慮人選時以客觀條件充分顧及董事會成員的多元化。
- 2025年，公司在修訂《公司章程》時新增條款，明確增設職工代表董事一名，由公司職工通過職工代表大會選舉或其他民主選舉形式產生或更換。此外，公司在《薪酬與提名委員會議事規則》增加多元化相關規則，明確至少有一名不同性別的委員會成員。2025年12月，董事會薪酬與提名委員會新增一名女性董事，進一步提高董事會性別多元化水平。

### 董事績效與薪酬

- 建立穩健薪酬制度，參照金融行業同類公司標準，結合公司實際情況，確保董事、高管薪酬與崗位和績效掛鉤。
- 股東會 / 董事會審批董事 / 高管的報酬和支付方式。目前，公司獨立非執行董事參照同業標準領取津貼，其他非執行董事未在公司領取報酬；公司執行董事、高管的薪酬根據公司薪酬考核體系予以確定。
- 根據2025年修訂的《薪酬遞延支付管理辦法》，目前執行董事、高管績效年薪中延期支付的比例不低於50%，遞延期限不少於3年，同時亦約定追索、止付與扣回條款。若在遞延期限內出現辭職、合規事件、風險事件或職業操守、違規違紀等問題，公司有權追索扣回其激勵獎金，確保薪酬激勵與風險調整後的業績相匹配。
- 2025年，公司修訂《薪酬與提名委員會議事規則》，在議事規則中明確薪酬委員會制定或者變更股權激勵計劃、員工持股計劃，激勵對象獲授權益、行使權益條件的成就等相關職責，強化董事會對薪酬激勵的規範管理與戰略引導作用。

## 信息披露

公司嚴格遵守關於信息披露的各項監管要求及《公司章程》，並於2025年修訂《信息披露事務管理辦法》，完善信息披露管理制度體系，全面規範公司信息披露事務，確保及時、公平地披露信息，並保證所披露信息的真實、準確、完整。

## 投資者溝通

公司注重維護投資者關係，通過全面、有效的投資者關係管理工作推進公司規範運作並保護投資者權益。公司積極履行上市公司職責，強化投資者關係管理工作，建立並修訂《投資者關係管理辦法》，組建由董事會秘書領導的投資者關係管理團隊，在公司與投資者之間搭建有效的溝通渠道，促進公司與投資者之間的良性關係，全力提升投資者的獲得感和滿意度。

2025年，公司建立常態化的投資者溝通機制，在定期報告披露後及時召開業績說明會，並通過路演、分析師會議、來訪接待及座談交流等多種形式深化互動。同時，公司依托「上證e互動」平臺、投資者熱線、郵箱、官網專欄及微信公眾號「中信建投之窗」等多渠道發布經營動態、財務表現與ESG實踐信息，並運用股東會網絡投票提醒等工具，切實便利中小投資者參與公司治理。

此外，公司堅持「以投資者為本」的理念，實施穩定、可持續的現金分紅政策以提升股東回報，並於2025年3月制定市值管理制度，系統化推動價值實現與投資者利益協同。

## ↳ 指標與目標

中信建投證券以「優化公司治理，保障持續健康發展」為總體目標，嚴格按照公司治理制度的各項要求，設立監測指標並定期跟蹤指標進展。2025 年，公司治理情況符合法律法規及規範性文件的規定，符合監管機構及證券交易所的要求。



獲由中上協頒發的「上市公司董事會辦公室最佳實踐」與「上市公司董事會最佳實踐案例」

### 中信建投證券 2025 年公司治理指標與目標

目標	監測指標及2025年績效
提升公司治理體系的科學性和治理效果	<ul style="list-style-type: none"> <li>截至 2025 年末，公司董事會共有 15 名董事，包含獨立非執行董事 5 名，占比 1/3；包含 2 名女性非執行董事。</li> <li>全面修訂公司章程及相關治理制度等 7 個。</li> <li>董事人均參加履職相關專業培訓時長超過 15 個小時。</li> <li>成功入選中國上市公司協會「2025 年度上市公司董事會最佳實踐」「2025 年上市公司董事會辦公室最佳實踐」。</li> </ul>
股東會及董事會召集、召開及表決程序合法合規	<ul style="list-style-type: none"> <li>召開股東會 5 次，共計審議或審閱議案、報告 15 項。</li> <li>召開 8 次董事會，審議或聽取議案、報告合計 69 項，董事平均出席率為 100%。</li> <li>召開各專門委員會會議 21 次。</li> </ul>
及時、公平地披露信息，並保證所披露信息的真實、準確、完整	<ul style="list-style-type: none"> <li>面向 A 股、H 股市場組織編制及披露 4 期定期報告及 200 餘份其他信息披露文件。</li> <li>披露文件無虛假記載、無誤導性陳述或重大遺漏，確保投資者能夠平等、及時、有效地取得所披露的信息。</li> </ul>
提供全面、有效的投資者關係服務	<ul style="list-style-type: none"> <li>在年度、半年度和三季度業績發布後及時召開業績說明會共 3 場，包括 1 場視頻直播說明會；接聽投資者聯系電話超 300 聽；在上證互動平臺回覆投資者問題 6 次。</li> <li>獲得中國上市公司協會「2024 年度上市公司投資者關係管理最佳實踐」「上市公司 2024 年報業績說明會優秀實踐案例」。</li> </ul>
加強獨立董事的治理參與度，確保對中小股東權益的保護	<ul style="list-style-type: none"> <li>獨立董事履職盡責並發揮應有作用，持續具備相關規則要求的獨立性，在董事會中充分發揮參與決策、監督制衡、專業諮詢的作用。</li> <li>公司利潤分配政策保持連續性和穩定性，並落實一年多次分紅政策，2025 年以來向股東派發 2024 年度股息每 10 股 1.65 元（含稅），2024 年全年股息為每 10 股 2.55 元（含稅），派發 2025 年中期股息每 10 股 1.65 元（含稅），自 2016 年 12 月 H 股上市以來累計分紅 191.18 億元，自 2018 年 6 月 A 股上市以來曆年現金分紅占歸屬於普通股股東淨利潤的比例均超過 30%，通過穩定的現金分紅政策持續為股東創造價值。</li> </ul>

更多公司治理議題管理詳情，請參閱《中信建投證券股份有限公司 2025 年年度報告》「公司治理、環境和社會」章節。

# 行業文化建設

中信建投證券深入貫徹中央金融工作會議精神，積極響應監管關於培育中國特色金融文化的要求，堅持黨建引領，融合「合規、誠信、專業、穩健」的行業文化內核，將文化建設深度融入公司治理與經營管理，著力構建方向正確、特色鮮明、全員踐行的文化體系，為高質量發展提供價值引領和精神支撐。

公司持續響應《證券行業文化建設十要素》《進一步鞏固推進證券行業文化建設工作安排》等相關工作要求，制定《中信建投證券企業文化手冊》，推動各業務線形成業務准則，形成「文化建設領導小組-文化建設辦公室-執行部門」三層式的治理架構，保障文化建設工作有序開展，提升公司品牌文化的對內凝聚力和對外影響力。

## 中信建投證券行業文化建設議題治理架構



公司將誠信文化深度融入公司治理與業務實踐，通過健全內控機制、強化財富管理誠信責任、構建科技賦能的舞弊防控體系，全面開展系統化的學習與宣貫工作，營造文化氛圍，增強全體員工對企業文化的認同感和踐行力。

公司在行業文化建設方面的具體工作舉措，詳見後續發布的《中信建投證券股份有限公司 2025 年度文化建設實踐報告》。

# 反商業賄賂及反貪污

## 治理

中信建投證券認真落實中國證監會、中國證券業協會對證券經營機構及其工作人員廉潔從業有關要求，嚴格遵守《證券期貨經營機構及其工作人員廉潔從業規定》《中華人民共和國反洗錢法（2024 年修訂）》（簡稱《反洗錢法》）《證券期貨業反洗錢工作實施辦法（2022 年修正）》等法律法規及監管要求，制定《廉潔從業管理辦法》《反洗錢和反恐怖融資內部控制辦法》《洗錢風險管理細則》等管理制度，完善廉潔從業管理和反洗錢管理的組織架構和職責分工，切實加強公司廉潔從業管理及反洗錢工作，促進公司健康發展，保護投資者合法權益。

### 中信建投證券廉潔從業和反洗錢治理架構

<ul style="list-style-type: none"> <li>董事會決定廉潔從業管理目標和總體要求，對廉潔從業管理的有效性承擔責任。</li> <li>公司黨委落實全面從嚴治黨主體責任，加強對廉潔從業工作的領導。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>董事會全面領導公司反洗錢工作並承擔最終責任，對公司反洗錢工作重大事項進行決策。</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>公司紀委落實全面從嚴治黨監督責任，協助公司黨委推進全面從嚴治黨、加強黨風廉政建設和組織協調反腐敗工作。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>審計委員會承擔公司反洗錢工作的監督責任，監督檢查董事會和反洗錢管理委員會在反洗錢工作中的履職盡責情況並督促整改，對公司反洗錢工作提出建議和意見。</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>廉潔從業管理領導小組，由董事長擔任組長，負責明確公司廉潔從業管理方針，並就相關重大事項進行研究部署；</li> <li>經營管理層負責落實廉潔從業管理目標，對廉潔運營承擔責任。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>反洗錢管理委員會，由董事長擔任主任，代表公司經營管理層執行董事會關於反洗錢工作的各項決議，承擔公司反洗錢工作具體決策和實施責任。</li> <li>合規總監牽頭反洗錢工作，獨立履行合規監督職責，向董事會和經營管理層報告重大風險事項。</li> </ul>
<ul style="list-style-type: none"> <li>各級負責人應加強對所屬單位及其工作人員的廉潔從業和反洗錢管理，在職責範圍內承擔相應管理責任。</li> </ul>	

## 戰略

中信建投證券堅持「事前防控 - 事中管控 - 事後追責」的廉潔從業管理體系，健全廉潔從業與反洗錢制度體系，強化系統支撐、培訓宣導和監督問責，推動廉潔文化融入經營全流程，切實防範廉潔與洗錢風險，護航高質量發展。

### 中信建投證券反商業賄賂及反貪污風險分析及應對戰略

風險類型	風險分析	影響的時間範圍	預期財務影響分析	應對戰略
政策與法律風險	公司若在業務環節發生商業賄賂、貪污或洗錢行為，將面臨相關業務資格被暫停的處罰，引發資金的撤離。	短中長期	合規成本上升 營業收入下降	<ul style="list-style-type: none"> <li>不斷健全、完善廉潔從業與反洗錢管理體系。</li> <li>推動廉潔從業與反洗錢能力建設和意識培養。</li> </ul>

## ↳ 影響、風險和機遇管理

中信建投證券持續識別廉潔從業風險點，不斷健全完善「事前防控 - 事中管控 - 事後追責」的廉潔從業管理體系，完善內控機制，培育合規文化，落實廉潔風險考核，提高公司內部的廉潔管理和風險控制水平。

### 中信建投證券 2025 年廉潔從業管理舉措及成果

#### 事前防控

- 持續加強廉潔從業制度建設，完善內控機制，加強崗位制衡。
- 牽頭開展警示教育活動，發動各單位收集剖析內外部違規違紀違法案例並建立案例庫。
- 組織兩輪宣講，覆蓋領導幹部和全體員工，既講案件教訓又解讀紀法規定。
- 組織 2025 年度廉潔從業培訓，員工覆蓋率 100%。
- 通過企業微信「紀檢園地」平臺發布宣傳材料 87 篇，在節假日前做好紀律提醒。

#### 事中管控

- 督促各部門、子公司持續排查本單位廉潔從業風險、完善廉潔從業內部控制機制、有效識別和管理廉潔風險，並上報違反規定的情形及相關整改處理措施。
- 為深入貫徹落實黨中央精神以及證券行業廉潔從業監管要求，切實防範廉潔風險，維護金融市場秩序，根據《證券期貨經營機構及其工作人員廉潔從業規定》《證券經營機構及其工作人員廉潔從業實施細則》《證券公司董事、監事、高級管理人員及從業人員管理規則》《證券從業人員職業道德準則》《證券公司內部控制指引》等監管規定以及公司《廉潔從業管理辦法》等相關要求，公司每年對廉潔從業管理內控有效性進行評估，2025 年稽核審計部對公司 2024 年度廉潔從業內部控制體系的有效性進行了評估。審計評估覆蓋公司總部及下屬分支機構、子公司，主要包括經紀業務、投資銀行類業務、自營業務、信用業務、資產管理業務、託管業務、研究服務等公司主要業務條線和資訊科技、運營管理、人力資源、綜合管理、風險管理、合規管理、稽核審計等相關中後臺部門，以及中信建投期貨、中信建投基金、中信建投資本、中信建投投資和中信建投國際等 5 家子公司對應的各運營環節。
- 建立健全違規行為舉報管理體系，從黨員黨紀、員工執業行為、客戶投訴等多維度規範信訪舉報工作。根據《紀委信訪舉報工作辦法（試行）》，紀委辦公室承擔公司紀委信訪舉報歸口管理職責，設立舉報或投訴電話、信箱等多種渠道，與公司辦公室、人力資源部、法律合規部等其他信訪工作有關部門協作配合和溝通協調，推動公司做好違規行為舉報管理工作。

#### 中信建投證券違規行為舉報渠道

辦公 OA 系統	系統主頁「紀委意見箱」「員工意見箱」窗口
電子郵箱	jwbgs@csc.com.cn
舉報電話	010-56050045；010-56050046；4008 888 108
舉報信件郵寄地址	北京市朝陽區光華路 10 號中信大廈 84 層中信建投證券紀委辦公室

#### 事後追責

- 依據國家相關法律法規和公司《廉潔從業管理辦法》等制度嚴肅處理違規違紀問題，完善追責機制，確保責任落實到位。
- 紀委辦公室嚴格落實保密要求，對信訪舉報內容和信訪舉報人的姓名、工作單位、住址等有關情況必須嚴格保密，除規定事項外，嚴禁將信訪舉報材料轉給或者告知被檢舉控告的組織、人員。紀委辦公室在受理信訪舉報、開展核查工作、宣傳報道、通報案件、警示教育等工作中，不得暴露或公開檢舉控告人身份。
- 要求任何部門、機構、個人不得以任何借口打擊、報復檢舉人，對於違反者應當按照有關處罰規定加重處理。

在反洗錢管理方面，2025 年，公司嚴格貫徹落實中央金融工作會議、中央經濟工作會議部署要求，牢固樹立責任意識，持續強化專業能力與系統性管控體系，不斷提升洗錢風險的識別、監測與管控水平。公司深化反洗錢培訓與能力建設，開展多層次反洗錢宣傳教育，以紮實有效的反洗錢工作為公司高質量發展保駕護航。

### 中信建投證券 2025 年反洗錢管理舉措及成果

#### 強化反洗錢治理與制度建設

- 公司董事會及反洗錢管理委員會審議通過各項反洗錢工作材料，壓實治理責任。
- 全面對標《反洗錢法》配套新規，修訂並發布客戶盡職調查、大額及可疑交易報告等內控制度。
- 完善同一客戶管理體系，將資產管理直銷業務客戶納入「一櫃通」統一管理。

#### 推進系統升級與風險管控能力建設

- 順利完成反洗錢系統改造，全面重構系統功能，提升技術支撐能力。
- 開展高風險客戶洗錢風險等級評定專項檢查及可疑交易分析自查，強化風險識別精準度。
- 完善客戶盡職調查管理機制和工作流程，嚴格遵循「了解你的客戶」原則，勤勉盡責，針對具有不同洗錢或者恐怖融資風險特征的客戶、業務關係或者交易，採取相應的盡職調查措施。
- 妥善接待中國人民銀行北京市分行監管走訪，全面展示內控、系統與機制建設成效。

#### 深化反洗錢培訓與能力建設

- 2025 年開展反洗錢培訓超 1,300 場，覆蓋 4 萬餘人次，聚焦新《反洗錢法》、客戶盡職調查、高風險客戶管理等重點難點。
- 針對高風險地區及問題集中的分支機構開展現場專題培訓，形式涵蓋授課、實操演練、經驗分享與在線課程。
- 培訓對象覆蓋總部責任部門及分支機構一線員工，有效傳遞管理要求、解決執行難題。

#### 開展多層次反洗錢宣傳教育

- 持續開展「6·16」「9·19」反洗錢集中宣傳日活動，啟動新《反洗錢法》專項宣傳。
- 各級分支機構原創宣傳素材 300 餘份，發放宣傳材料 5 萬餘份。
- 各類宣傳活動覆蓋社會公眾超百萬人次，切實履行金融機構反洗錢宣傳教育社會責任。

## ↳ 指標與目標

中信建投證券圍繞反商業賄賂及反貪污設定明確管理目標，聚焦廉潔從業與反洗錢培訓全覆蓋、零貪污訴訟、零重大違規事件等核心指標，持續強化員工行為規範與合規底線，確保反商業賄賂與反貪污、反洗錢管理工作落到實處。

### 中信建投證券 2025 年反商業賄賂及反貪污指標與目標

指標	目標	2025年數據	2025年達成情況
廉潔從業培訓員工覆蓋率	100%	100%	已達成
反洗錢培訓員工覆蓋率	100%	100%	
報告期內對公司或其員工提出並已審結的貪污訴訟案件數	0	0	
違反反洗錢或防止內幕交易相關法律法規的事件數	0	0	

## 反不正當競爭

中信建投證券高度重視業務開展中的公平競爭，按照相關法律法規，不斷落實和細化知識產權及商業秘密保護等工作，致力於在業務活動中維護公平競爭的環境。

公司遵守《中華人民共和國反不正當競爭法》《中華人民共和國著作權法》《中華人民共和國商標法》《中華人民共和國專利法》等法律法規，制定《商業秘密保護辦法》《知識產權管理辦法》《新聞宣傳工作管理辦法》等制度，並配套建立各業務條線宣傳推廣及營銷管理相關制度，不斷完善知識產權及商業秘密保護管理體系，在保障自身創新成果及商業秘密得到充分法律保護的同時，防範侵權行為的發生。

2025年，公司聚焦反不正當競爭，統籌推進知識產權保護、軟件正版化、品牌規範使用、業務宣傳合規管理以及保密與數據安全等重點工作，通過完善制度、加強培訓宣導和健全工作機制，全面提升員工的合規意識和風險防控能力。2025年，公司未發生因侵犯他人知識產權、商業秘密泄露導致的訴訟或重大處罰，切實維護公平競爭秩序和企業聲譽。

### 中信建投證券 2025 年反不正當競爭重點舉措

- 結合《知識產權管理辦法》修訂內容，面向全體員工進行《< 中信建投證券股份有限公司知識產權管理辦法（2025年版）> 要點解讀暨知識產權風險防控培訓》，提升公司全體員工的知識產權保護意識，防範知識產權侵權風險。
- 為鞏固公司軟件正版化工作成果，完善長效機制，強化督促檢查，面向全體員工發布2025年正版軟件管理工作計劃。
- 依托《新聞宣傳工作管理辦法》，對公司新聞發布及對外宣傳行為實行統一管理與審核機制，防範不正當競爭及不規範信息發布風險。
- 根據《代銷金融產品營銷宣傳管理細則》《經紀業務線投資顧問業務宣傳推介管理細則》《對客業務宣傳材料管理指引》《公募大集合產品宣傳推介材料管理指引》等制度，強化各業務條線宣傳材料事前合規審核要求，規範產品宣傳與推廣行為。

### 構建全員覆蓋的商業秘密保護培訓體系



2025年，公司通過分層分類、覆蓋全员的培訓安排積極落實《商業秘密保護辦法》有關要求，規範商業秘密的使用、管理和保護。

2025年3月，公司面向重點人員組織開展商業秘密保護與管理要求現場培訓，並同步向全員開展線上學習，系統講解商業秘密的界定標準、使用規範及法律責任要求，強化員工依法合規使用商業信息的意識。

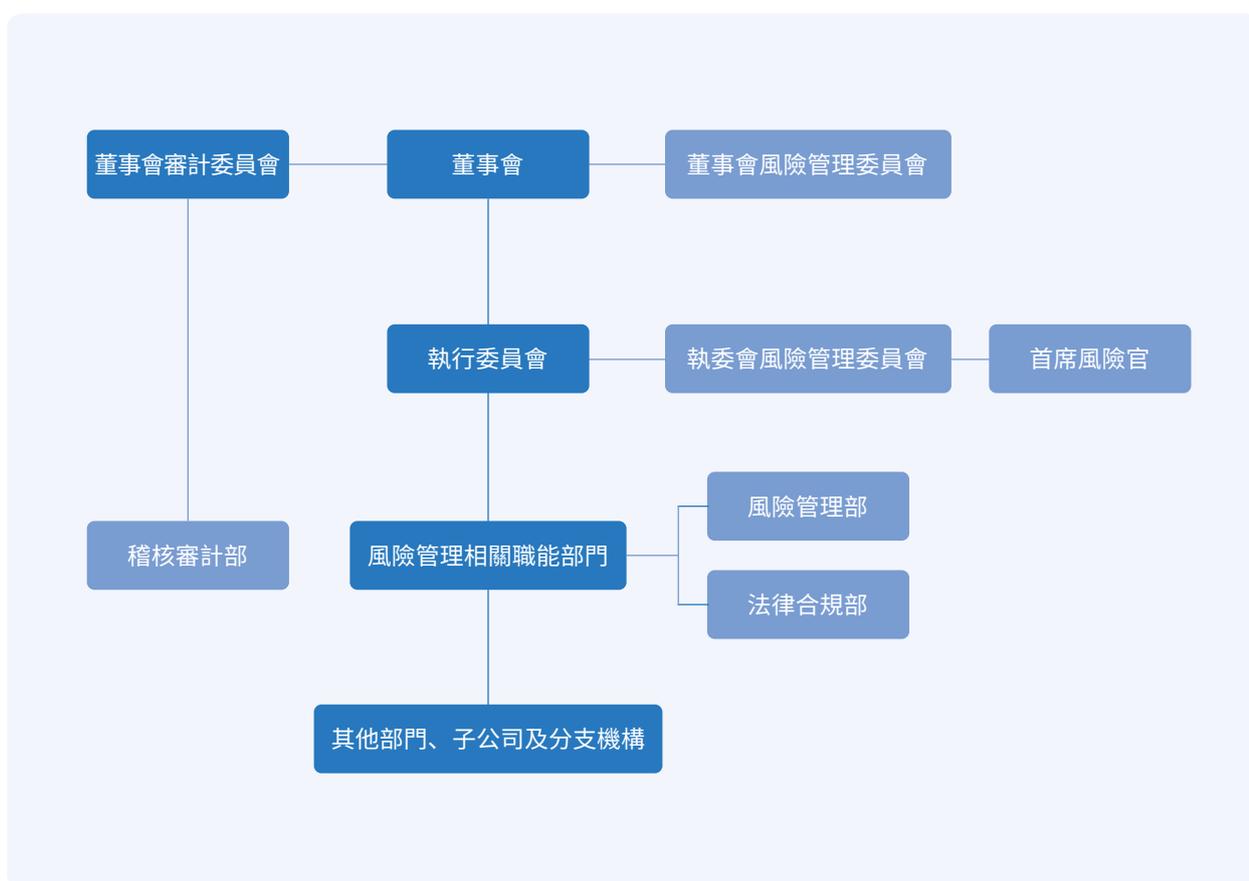
同年5月，公司開展年度全員保密教育培訓，圍繞保密法律法規、典型違規案例及風險防控要點進行宣貫，進一步明確商業秘密保護責任邊界，強化員工對不當獲取、泄露或使用商業信息行為法律後果的認知。

# 全面風險管理

## ↳ 治理

中信建投證券嚴格遵守《證券公司監督管理條例》《證券公司全面風險管理規範》等法律法規及監管要求，建立並不斷修訂完善以《全面風險管理辦法》為核心的制度體系，構建董事會決策、執行委員會統籌、專業部門協同、全員參與的全面風險管理組織架構，明確各層級職責，形成權責清晰、有效制衡的風險管理體系。

中信建投證券全面風險管理議題治理架構



## ↳ 戰略

中信建投證券堅持健康發展的戰略方針，樹立將風險管理放在重要位置、「風控優先、全員風控」的經營理念，確保風險可測、可控、可承受，合理平衡風險與收益的關係，實現「控風險有效、促發展有力」，逐步將風險管理打造為公司核心競爭力的有機組成部分。

### 中信建投證券全面風險管理風險分析及應對戰略

風險類型	風險分析	影響的時間範圍	預期財務影響分析	應對戰略
戰略風險	外部政策、經濟與技術環境變化可能偏離公司戰略方向，影響長期發展目標實現。	中長期	營業收入下降	<ul style="list-style-type: none"> <li>圍繞服務國家戰略和實體經濟制定發展規劃，建立戰略管理組織與流程。</li> <li>持續跟蹤宏觀經濟、行業政策、科技進步及市場變化，開展戰略風險評估，並根據評估結果動態調整戰略和應對措施。</li> </ul>
信用風險	交易對手或目標企業違約、擔保物貶值或客戶資信惡化，可能導致融資或投資損失。	短中長期	營業收入下降	<ul style="list-style-type: none"> <li>實施客戶征信與資信評估、授信與限額管理。</li> <li>逐日盯市、風險提示、強制平倉和司法追索。</li> <li>建立內部評級和投後跟蹤機制。</li> <li>運用壓力測試和敏感性分析進行風險監測。</li> </ul>
流動性風險	市場或融資環境突變可能導致公司無法及時以合理成本獲得充足資金兌付義務。	短中長期	違約成本增加	<ul style="list-style-type: none"> <li>建立分級授權與歸口管理機制，實施流動性限額管理和頭寸分析，配置充足高流動性資產。</li> <li>完善 FTP（資金轉移定價）管理、壓力測試和流動性應急安排。</li> </ul>
市場風險	利率、股價、匯率等市場價格不利波動，可能造成自營投資組合公允價值大幅下降。	短中長期	營業收入下降	<ul style="list-style-type: none"> <li>實施全面風險限額管理和逐日盯市。</li> <li>運用 VaR（在險價值）、敏感性分析和壓力測試，建立估值模型、止損機制及前端風控。</li> <li>通過外匯敞口控制和對沖工具管理匯率風險。</li> </ul>
操作風險	內部流程缺陷、人為失誤、系統故障或外部事件可能引發業務中斷或財務損失。	短中長期	運營成本上升	<ul style="list-style-type: none"> <li>建立「三道防線」和前中後臺分離機制，完善制度流程和問責體系。</li> <li>開展操作風險監測、評估、自評估和專題培訓，強化業務連續性管理。</li> </ul>
資訊科技風險	系統漏洞、數據泄露、網絡攻擊或災備失效可能影響交易安全與業務連續性。	短中長期	運營成本上升	<ul style="list-style-type: none"> <li>實行系統分級管理與數據集中備份，嚴格訪問權限與留痕管理。</li> <li>推進數據治理體系建設，完善系統監控和資訊科技應急管理。</li> </ul>
法律與合規風險	合同瑕疵、監管規則變動或業務違規可能招致處罰、訴訟或聲譽損害。	短中長期	運營成本上升	<ul style="list-style-type: none"> <li>法律合規部統一管理法律與合規事務，設置合規管理員，開展合規審查、監測與檢查。</li> <li>將合規管理嵌入業務全流程並強化合規文化建設。</li> </ul>
聲譽風險	負面輿情、客戶投訴或信息發布不當可能損害公司形象與投資者信任。	短中長期	運營成本上升	<ul style="list-style-type: none"> <li>建立聲譽風險管理機制，規範信息發布與新聞發言制度。</li> <li>實施輿情監測與分級應對，完善投訴處理和持份者溝通機制。</li> </ul>

## ↳ 影響，風險和機遇管理

中信建投證券根據自身業務發展需要、市場環境變化及監管要求，秉持「全覆蓋、前瞻性、全局性、有效性、匹配性」的風險管理基本原則，不斷完善風險管理體系，形成風險識別、評估、監測、應對及報告的風險管理流程，提高風險管理能力。

### 中信建投證券全流程風險管理程序



2025 年，公司系統推進全面風險管理，優化制度流程、完善工具模型、強化資本與預警管理，紮實推進並表管理、投行風控、ESG 風險防控和統一授信等重點任務，並通過合規大會、警示教育、專題培訓及同業交流深化風險文化建設，全面提升風險防控能力，護航公司高質量發展。

### 中信建投證券 2025 年全面風險管理舉措及成果

#### 紮實推進風險管理重點工作

- 優化健全風險管理制度流程，持續完善公司全面風險管理體系。
- 全面完善各類風險管理工具、方法和模型，提升風險識別、計量與應對的科學性與精確度。
- 進一步推進資本精細化管理，強化淨資本監測、五年資本規劃與風險限額動態調控，保障業務穩健發展。
- 優化風險預警框架，融合宏觀研判、輿情智能分析與系統化跟蹤機制，全面提升風險預警的前瞻性與實效性。

#### 積極落實專題事項工作

- 持續完善並表管理機制，制定《並表管理辦法》，升級動態監測系統，並通過風控合規檢查、一體化流程優化及總部賦能，強化對子公司的風險管控與業務支持。
- 強化投行業務風險管理，健全內控制度與流程，加大高風險項目現場核查力度，深化執業質量管理，並通過常態化培訓提升投行人員專業能力與風險意識。
- 積極推進客戶 ESG 風險管理，建立高 ESG 風險名單和盡職調查指引，優化氣候風險監測與壓力測試工具，並在非上市股權投資中嵌入 ESG 合規審查，助力 MSCI ESG 評級提升。
- 強化統一授信管理，落實集中度風險限額要求，完善客戶授信矩陣與超限處理機制，修訂大額信審委議事規則，在有效防控風險的同時提升審批效率、支持業務發展。

#### 風險文化教育與培訓

- 組織 3 月份全公司合規風控大會。
- 通過微信公眾號開展新型風險警示教育，發布 ESG 風險教育提示 3 期，錄制公司風險管理培訓視頻並納入年度證券從業人員後續職業培訓課程。
- 組織香港投行業務相關培訓及調研、期貨公司信用風險管理框架及理念培訓，參加上市公司協會征文，獲得內部控制優秀案例。
- 公司積極與行業同業開展全面風險管理體系調研交流，圍繞風險管理重點領域、重點業務管理實踐等方面深入學習借鑒、互促提升。

## 開展全面風險管理專項審計，夯實風險防控基礎



2025 年，公司組織開展全面風險管理專項審計，重點覆蓋全面風險管理體系的建設情況，以及流動性風險、市場風險、信用風險、操作風險、聲譽風險等主要風險類型的識別、評估、監測、應對和報告機制，並對子公司風險管理全覆蓋情況進行審查。審計前制定專項方案，聚焦重點風險領域開展抽樣檢查，對發現的問題統一納入整改程序，由專職崗位全程監督跟蹤，確保整改閉環。

公司通過本次審計系統檢視風險管理有效性，推動風險治理機制持續優化，強化公司風險管控能力，為業務穩健運行和高質量發展提供堅實保障。

## ↳ 指標與目標

公司 2025 年遵循風險與收益相匹配原則及風險可測、可控原則，風險偏好繼續保持審慎穩健。公司制定各類風險容忍度，涵蓋市場風險、信用風險、流動性風險、合規風險、操作風險和聲譽風險等定量與定量目標，並在 2025 年達成相關目標。

### 中信建投證券 2025 年全面風險管理目標及達成情況

風險類型	管理目標	達成情況
市場風險	<ul style="list-style-type: none"> <li>自營投資組合承擔的最大損失應不超過淨資本的一定比例。</li> </ul>	2025 年，公司目標均已達成。
信用風險	<ul style="list-style-type: none"> <li>對同一客戶的最大信用敞口和違約損失應不超過淨資本的一定比例。</li> </ul>	
流動性風險	<ul style="list-style-type: none"> <li>控制杠杆率水平及流動性資產儲備規模。</li> </ul>	
合規風險	<ul style="list-style-type: none"> <li>不發生重大合規風險事件、重大違法違規事項。</li> </ul>	
操作風險	<ul style="list-style-type: none"> <li>不發生對公司安全運營、經濟利益、聲譽產生重大負面影響的操作風險事件，尤其杜絕重大生產安全事故、重大泄密事件、重大資訊安全事件、關鍵崗位人才集中流失事件。</li> <li>控制較大風險事件次數。</li> </ul>	
聲譽風險	<ul style="list-style-type: none"> <li>不發生重大聲譽事件。</li> </ul>	

- 2020 年起，公司被中國證監會納入正式並表監管試點，為 6 家試點券商之一。
- 2021 年起，標準普爾公布對公司的首次評級結果為 BBB+，評級展望穩定。公司為國內證券行業首家同時獲得國際三大權威評級機構（標準普爾、穆迪及惠譽）最高信用等級的公司（標普 BBB+/ 穆迪 Baa1/ 惠譽 BBB+，且評級展望均持續保持穩定）。

# 合規經營

## ↳ 治理

中信建投證券按照法律、行政法規和監管機構、自律組織的有關規定，遵守《證券公司和證券投資基金管理公司合規管理辦法（2020年修正）》《證券公司合規管理實施指引（2025年修訂）》等監管要求，制定《合規管理辦法》《合規手冊》等內部管理制度，構建完善的合規管理體系，明確各層級合規職責，穩步推進各項合規管理工作。

中信建投證券合規經營議題治理架構

層級	組織	職責
決策監督層	董事會	<ul style="list-style-type: none"> <li>審議批准合規基本制度與年度合規報告。</li> <li>決定合規管理目標及合規總監聘任、考核與薪酬。</li> <li>監督經營管理層有效實施合規管理。</li> <li>保障合規總監及法律合規部的獨立性。</li> <li>評估合規管理有效性，督促解決合規管理問題。</li> </ul>
管理層	合規總監	<ul style="list-style-type: none"> <li>審查、監督公司及員工的經營管理和執業行為的合規性。</li> <li>組織擬定合規管理制度並督導落實。</li> <li>審查內部管理制度、重大決策、新產品及新業務方案。</li> <li>組織實施公司利益沖突管理、反洗錢和信息隔離牆制度。</li> <li>配合監管檢查，跟蹤落實監管要求。</li> </ul>
執行層	法律合規部	<ul style="list-style-type: none"> <li>制定合規制度與年度工作計劃並推動執行。</li> <li>提供合規諮詢、組織培訓，指導法規理解。</li> <li>對新產品、新業務提供合規建議，識別和評估合規風險。</li> <li>梳理並評估制度和流程的合規性，並督導完善。</li> <li>監測可疑交易、信息隔離牆及員工執業行為。</li> <li>負責反洗錢、利益沖突等專項合規管理。</li> <li>及時處理重大違規事項的調查和合規問責工作。</li> </ul>
	總部各部門、分支機構、子公司合規管理崗	<ul style="list-style-type: none"> <li>對本單位業務及執業行為的合規性負直接責任。</li> <li>主動識別、防範和控制日常合規風險。</li> <li>發現風險或違規行為及時報告。</li> <li>配合調查、接受問責並落實整改要求。</li> </ul>

## ↳ 戰略

中信建投證券面臨監管趨嚴、行業格局深刻變化和業務複雜度上升等多重挑戰。新規密集出臺，新「國九條」及分類評價新規對合規與風控能力提出更高要求，監管導向由事後懲戒向穿透式監管、全鏈條問責、高質量發展轉變，對公司合規體系健全性、風控有效性、內控執行力提出剛性更高、覆蓋更廣、執行更嚴的要求，合規能力直接成為公司評級、業務准入與長期發展的核心門檻。業務轉型需求加上監管導向驅動，導致內外壓力疊加，合規管理難度顯著加大。

在此背景下，公司持續加強自身風險識別能力，完善合規管理體系，以投資者利益為核心，強化合規引領，積極應對監管趨嚴、業務轉型等多重挑戰，以合規競爭力賦能公司高質量發展。

### 中信建投證券合規經營風險分析及應對戰略

風險類型	風險分析	影響的時間範圍	預期財務影響分析	應對戰略
政策與法律風險	公司若在合規領域出現缺陷，可能導致處罰，造成客戶流失、融資成本上升或中斷經營等負面財務影響。	中長期	合規成本上升 營業收入下降	<ul style="list-style-type: none"> <li>健全合規管理體系、優化內控機制、加強三道防線的協同。</li> <li>統籌推進制度、科技與能力建設，全面提升合規風控管理水平。</li> </ul>

### ↳ 影響、風險和機遇管理

中信建投證券針對合規風險，建立了較為完善的識別、評估、監測、預防及處置流程，確保公司日常經營合規。

#### 中信建投證券合規經營風險管理流程

##### 風險識別

- 通過日常監測、合規檢查、外部監管處罰及問責事件分析等方式，利用「合規一本賬」系統收集和分析內外部信息，持續研判和梳理各類業務中的合規風險點，有效推動風險預判工作。

##### 風險評估

- 定期召開各部門合規管理負責人會議，並通過日常溝通交流，掌握政策和公司經營管理最新動態。
- 根據風險發生的可能性及其影響程度，確定重點關注和優先處置的風險事件。

##### 風險監測

- 實施「人防」與「技防」相結合的策略監測合規風險：
- 派駐合規管理人員到業務部門進行日常跟蹤監測。
  - 運用數碼化工具，圍繞客戶、產品、員工和業務流程四大對象，建立行為監測、可視化分析和度量模型，實現對異常事件的有效識別、預警和提醒。

##### 風險預防及處置

- 積極推動合規風險預防和處置工作的開展，確保公司堅決守住合規風險紅線：
- 結合外部規章制度要求和業務實踐經驗，持續出臺、修訂內部制度，為防範化解合規風險築牢制度基礎。
  - 組織開展專題培訓活動，增強員工遵規守矩的意識和能力，確保員工規範展業。
  - 針對各業務線在業務開展過程中存在的流程管控盲點、漏點及薄弱點，提出針對性管理改進建議，並督促相關業務線完成整改工作。
  - 對於違規行為嚴肅問責，以形成警示和約束作用，防止員工執業行為風險擴大為公司風險。
  - 在風險事件爆發的初期即介入風險處置工作，通過與業務部門的合作，有效控制風險事件的影響範圍。

2025年，公司以文化築基、制度固本、人才支撐、風險閉環和數字賦能為抓手，系統推進合規管理體系建設，全面強化員工行為管控、重大風險應對與科技賦能，持續提升合規管理的系統性、精準性和前瞻性。

## 中信建投證券 2025 年合規經營舉措

### 夯實合規文化與制度基礎

- 修訂並組織全員簽署《合規承諾書》，明確禁止貪污腐敗、商業賄賂、內幕交易、洗錢等不當行為。
- 通過合規培訓、季刊簡報、提醒與問責等方式深化合規文化建設，健全各業務線授權管理、崗位職責、監督考核等內部制度，強化信息隔離與利益沖突管理。

### 系統推進合規管理重點任務

- 全面梳理合規風控重點，組織各部門制定「十大合規管理工作」。
- 推進制度體系優化、職責壓實、全鏈條問責機制建設及合規管理提升行動，加快數碼化轉型，築牢風險防控制體系。

### 強化員工行為與權限管理

- 運用數碼化手段開展重點執業人員負面清單管理、執業行為畫像及投資行為監測。
- 完善員工考核與獎懲機制，推動權限管理專項工作，優化崗位職責與權限流程，明晰履職邊界。

### 健全重大風險應對與案件管理機制

- 督促業務部門建立重大風險識別、評估、監測及報告機制，明確應急決策流程。
- 牽頭推進重大風險項目處置與訴訟案件規範化管理，要求提前制定客戶投訴、仲裁及損失應對預案。

### 加速合規管理數碼化轉型

- 要求各業務線通過搭建中央運營系統和中央質控系統等方式，加強模塊可操作性和識別邏輯，完成指標模型設計，實現業務數據的全面勾稽對比，提高風險管理及內部控制信息化、系統化水平。
- 持續提升合規管理工具的智能水平，增強合規風險的數碼化識別能力，依托業務合規風險駕駛艙、異常行為統一監控系統等數碼化工具，提升合規管理效率，實現風險的早監控、早識別和早處置。

多維推進合規文化建設，築牢全員合規意識根基



2025 年，公司系統推進合規文化建設，召開年度合規風控大會，全面部署工作任務並壓實各級管理責任。

公司發布新一輪文化建設工作方案，組織「一把手講風險合規課」，推動業務負責人帶頭宣貫本領域核心風險與應對措施。公司組織中層以上管理人員參加公司法律法規應知應會考試，發揮「關鍵少數」示範作用。同時，公司要求全員簽署新版《合規承諾書》並開展專題培訓，同步開展《證券行業職業道德》學習及員工行為典型案例警示教育。此外，公司通過舉辦「我與合規」征文比賽，征集一線合規實踐故事，增強員工認同感與參與感，並依托合規提醒、《合規簡報》、新規解讀等多渠道宣傳，構建全方位、立體化合規宣導體系。



「人員管理法律風險防範」培訓現場

公司通過制度引領、高層示範、全員參與和多元傳播相結合的方式，將合規理念深度融入組織文化與日常行為，有效提升了員工合規意識與行動自覺，為高質量發展營造了「人人講合規、事事守規矩」的良好生態。

↳ 指標與目標

中信建投證券圍繞合規經營目標，著力強化合規管理體系運行效能，重點推進風險處置、中臺能力建設、合規培訓宣導、法律專業支持及母子公司一體化合規管理，全面提升合規管理的系統性、協同性與實效性。

中信建投證券 2025 年合規經營目標與達成情況

目標	2025年達成情況
強化對重點業務線的合規管控。 持續優化制度管理。 妥善推進各類風險處置工作，最大程度保護客戶和公司利益。 強化質控合規中臺建設和合規人員管理工作，持續提升各業務線質控合規中臺履職能力。 廣泛開展合規培訓工作，持續加強合規文化建設與宣貫。 嚴控合規風險，為各業務線持續提供法律專業支持，為公司業務發展提供專業合規保障。 持續優化母子公司合規管理一體化工作模式，做好境外子公司業務一體化合規管控。	<ul style="list-style-type: none"> <li>公司合規管理體系得到強化且有效運營，公司及子公司未發生重大合規風險事件</li> <li>通過制度建設，業務管理流程更加清晰、職責和工作標準更加明確</li> <li>共完成合規培訓 187 次，覆蓋約 12 萬人次，員工覆蓋率 100%</li> </ul> <p style="text-align: right;">已達成</p>

# ESG 數據表和附注

## 經濟績效指標表<sup>1</sup>

指標	單位	2023年	2024年	2025年
總資產	億元	5,227.52	5,664.18	6,768.16
營業收入	億元	232.43	211.29	233.22
基本每股收益	元	0.78	0.79	1.09
每股社會貢獻值 <sup>2</sup>	元	2.97	2.50	3.20

注 1：數據統計口徑為合並報表範圍。其中營業收入為經審計的 A 股合並口徑數據。

注 2：每股社會貢獻值 = 基本每股收益 + (公司年內為國家創造的稅收 + 向員工支付的工資 + 向銀行等債權人給付的借款利息 + 對外捐贈額等為其他持份者創造的價值額 - 因環境污染等造成的其他社會成本) / 公司發行股份總數。

## 環境績效指標表

指標	單位	2023年	2024年	2025年
<b>能源使用<sup>1</sup></b>				
綜合能源消耗總量	噸標準煤	—	2,733.26	3,502.78
清潔能源使用量	噸標準煤	—	10.36	20.96
單位面積綜合能源消耗總量	噸標準煤 / 平方米	—	0.009	0.013
清潔能源使用量占綜合能源消耗量比例	%	—	0.38	0.60
<b>直接能源使用情況</b>				
直接能源消耗總量	噸標準煤	—	103.47	95.71
汽油消耗量	升	105,413.50	84,959.74	68,629.84
柴油消耗量 <sup>2</sup>	噸	0.00	0.40	0.01
天然氣消耗量 <sup>3</sup>	立方米	36,245.39	7,790.50	15,755.74
<b>間接能源使用情況</b>				
間接能源消耗總量	噸標準煤	—	2,629.79	3,407.07
外購熱力消耗量 <sup>4</sup>	吉焦	66.00	323.00	14,067.82
外購電力消耗量	兆瓦時	18,877.88	21,292.78	23,794.81
單位面積耗電量 (總部) <sup>5</sup>	兆瓦時 / 平方米	0.059	0.072	0.082
單位面積耗電量	兆瓦時 / 平方米	0.065	0.073	0.090
<b>水資源使用</b>				
耗水總量	噸	72,939.81	84,455.80	78,644.91
單位面積耗水量	噸 / 平方米	0.25	0.29	0.30
<b>包裝物使用</b>				
包裝物使用量 <sup>6</sup>	噸	1.7	1.2	1.2

指標	單位	2023年	2024年	2025年
<b>溫室氣體排放<sup>7</sup></b>				
溫室氣體排放總量 (範圍 1+ 範圍 2)	公噸二氧化碳當量	11,123.60	11,712.89	14,388.19
溫室氣體排放量 (範圍 1)	公噸二氧化碳當量	312.36	206.37	186.33
溫室氣體排放量 (範圍 2)	公噸二氧化碳當量	10,811.24	11,506.52	14,201.86
溫室氣體排放量 (範圍 3) <sup>8</sup>	公噸二氧化碳當量	14,508.75	11,202.85	12,322.84
單位面積溫室氣體排放量 (範圍 1 + 範圍 2, 總部)	公噸二氧化碳當量 / 平方米	0.042	0.039	0.044
單位面積溫室氣體排放量 (範圍 1 + 範圍 2)	公噸二氧化碳當量 / 平方米	0.039	0.040	0.055
人均溫室氣體排放量 (範圍 3)	公噸二氧化碳當量 / 人	1.04	0.86	0.98
<b>排放物</b>				
廢棄物總量 <sup>9</sup>	噸	391.06	506.01	581.36
無害廢棄物總量 <sup>9</sup>	噸	374.08	492.46	563.07
單位面積無害廢棄物總量	千克 / 平方米	1.30	1.69	2.13
有害廢棄物總量 <sup>9</sup>	噸	16.98	13.55	18.29
單位面積有害廢棄物總量	千克 / 平方米	0.059	0.047	0.069
NO <sub>x</sub> 排放量 <sup>10</sup>	噸	0.02	0.02	0.02
CO 排放量 <sup>10</sup>	噸	0.37	0.39	0.38
HC 排放量 <sup>10</sup>	噸	0.05	0.05	0.05
顆粒物 <sup>10</sup>	噸	0.005	0.005	0.004

注 1：能源使用、水資源使用、排放物相關指標數據統計口徑為中信建投證券母公司總部及分公司本部與下屬營業部，及子公司中信建投期貨及其下屬分公司與營業部、中信建投資本、中信建投國際、中信建投基金、中信建投投資。公司統計的綜合能源消耗總量以「噸標準煤」為單位披露，單位轉換因子參考《中國能源統計年鑒》《GB/T 2589—2020 綜合能耗計算通則》。公司統計核算的耗水為市政供水（自來水）取用量。公司主要清潔能源類型為天然氣。2025 年公司整體綜合能耗變動幅度不大，單位面積能耗出現一定增長，原因主要為 2025 年子公司中信建投基金、中信建投資本和中信建投投資搬入總部原辦公場所，整體辦公面積減少，導致單位面積能耗增加。

注 2：少量柴油消耗量為公司部分分支機構在停電期間使用柴油發電機發電所致。

注 3：2025 年天然氣消耗量較 2024 年上升，是因為公司部分分支機構增加天然氣供暖所致。

注 4：2025 年公司優化外購熱力數據披露口徑，明確將冬季供暖納入統計範圍，因而數據相較 2024 年上升較多。

注 5：單位面積耗電量（總部）數據統計口徑僅包含母公司總部。

注 6：包裝物使用相關指標數據統計口徑為中信建投證券母公司總部，包裝物使用包括信封、紙袋等物品。

注 7：溫室氣體排放量（範圍 1）包括天然氣消耗、自有車輛汽油消耗產生的直接溫室氣體排放，溫室氣體排放量（範圍 2）主要為外購電力與外購熱力產生的間接溫室氣體排放。2025 年外購電力碳排放因子參考生態環境部與國家統計局《關於發布 2023 年電力二氧化碳排放因子的公告》的全國電力平均二氧化碳排放因子 0.5306tCO<sub>2</sub>/MWh 及選用《港燈 2024 年可持續發展報告》中的 0.6tCO<sub>2</sub>e/MWh。其他能源消耗碳排放因子參考國家發改委《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）》（2015）及香港聯交所《如何準備環境、社會及管治報告 附錄二：環境關鍵績效指標匯報指引》（2022 年 3 月 25 日）推薦值。單位面積溫室氣體排放量（範圍 1+ 範圍 2，總部）數據統計口徑僅包含母公司總部。2025 年由於公司外購電力、外購熱力消耗量增加，溫室氣體排放量（範圍 2）上升。

注 8：公司作為金融企業，主要涉及的溫室氣體排放（範圍 3）類別為類別 1（採購的商品和服務）、類別 6（商務旅行）、類別 7（雇員通勤）、類別 15（投資）等，公司主要針對類別 6（商務旅行）與類別 7（雇員通勤）進行核算，類別 1（採購的商品和服務）與類別 15（投資）由於統計難度較大，因此暫未核算，公司計劃未來擴大範圍 3 統計類別，適時披露類別 1（採購的商品和服務）與類別 15（投資）的溫室氣體排放量。其餘範圍 3 溫室氣體排放類別均因不相關或占比較小，未做核算。雇員通勤數據來自員工抽樣問卷調查結果，並對數據進行基於比例的推斷。範圍 3 碳排放因子參考《北京市低減碳排放方法學（試行）》（2023）、《北京油改電小客車出行低減碳排放方法學（試行）》（2023）及香港聯交所《如何準備環境、社會及管治報告附錄二：環境關鍵績效指標匯報指引》（2024 年 12 月 31 日）。

注 9：公司無害廢棄物數據包括硒鼓、墨盒、紙張、塑料、金屬、生活垃圾清運等；有害廢棄物數據包括電池、打印機等。2025 年公司部分鉛酸蓄電池達到使用壽命需要更換，造成有害廢棄物較 2024 年增多。

注 10：公司大氣污染物的主要來源是自有公務車輛的尾氣排放。本報告主要披露氮氧化物（NO<sub>x</sub>）、一氧化碳（CO）、碳氫化合物（HC）和顆粒物（含 PM2.5 和 PM10）4 種大氣污染物的排放量。

## 客戶服務績效指標表<sup>1</sup>

指標	單位	2023年	2024年	2025年
客戶諮詢解決問題數量	萬個	322	474	423
接獲關於產品及服務的投訴數目 <sup>2</sup>	個	110	282	168
投訴處理率	%	100.00	100.00	100.00
客戶滿意度	%	99	99.58	99.64

注 1：數據統計口徑為合並報表範圍。

注 2：2025 年公司一方面持續加大與監管投訴渠道的溝通力度，厘清責任邊界，剝離非公司責任的訴求；另一方面強化投訴前置管控力度，從源頭提升服務質量，減少投訴誘因。

## 供應商績效指標表<sup>1</sup>

指標	單位	2023年	2024年	2025年
供應商審核覆蓋率	%	100.00	100.00	100.00
供應商數量	家	833	853	953
大陸供應商數量	家	822	841	948
港澳臺及海外供應商數量	家	11	12	5
新引入供應商《合格供應商承諾函》簽署率 <sup>2</sup>	%	100.00	100.00	100.00

注 1：該數據為中信建投證券母公司已通過採購管理部門審核的數據，不含分、子公司。

注 2：供應商審核覆蓋率包含對供應商環境及社會風險的評估。

## 員工僱傭績效指標表<sup>1</sup>

指標	單位	2023年	2024年	2025年
員工總數	人	13,901	13,045	12,618
按性別劃分	男性	8,093	7,527	7,113
	女性	5,808	5,518	5,505
按年齡組別劃分	>50 歲	697	722	658
	30 至 50 歲	8,456	8,611	8,381
	<30 歲	4,748	3,712	3,579

指標		單位	2023年	2024年	2025年
按地區劃分	中國大陸	人	13,653	12,795	12,360
	中國香港	人	248	250	258
按員工類型劃分	普通員工	人	13,774	12,926	12,488
	中級管理層員工	人	112	106	115
	高級管理層員工	人	15	13	15
員工流失率 <sup>2</sup>		%	11.72	9.04	8.53
按性別劃分	男性	%	10.65	9.86	10.35
	女性	%	13.17	7.95	6.18
按年齡組別劃分	>50 歲	%	12.31	15.14	6.69
	30 至 50 歲	%	6.38	5.70	6.79
	<30 歲	%	19.86	15.63	12.94
按地區劃分	中國大陸	%	11.63	8.87	8.31
	中國香港	%	16.77	18.00	18.99
管理層男性員工數		人	108	100	108
管理層女性員工數		人	19	19	22
新進男性員工數		人	877	328	328
新進女性員工數		人	531	266	374
新招應屆畢業生		人	618	192	146
少數民族員工數		人	639	623	609

注 1：數據統計口徑為合並報表範圍。

注 2：員工流失率統計口徑為公司勞動合同制員工，並剔除適齡退休員工。計算公式為：員工流失率 = 員工流失人數 / 年末員工總數。

## 員工權益績效指標表<sup>1</sup>

指標	單位	2023年	2024年	2025年
勞動合同簽訂率	%	100.00	100.00	100.00
社會保險覆蓋率	%	100.00	100.00	100.00
勞工歧視事件總數	件	0	0	0
因工作關係而死亡的人數	人	0	0	0
因工傷損失工作日數	天	57.5	549	70
員工工傷保險投入金額	萬元	—	773.00	773.70
員工體檢覆蓋率	%	100	100	100
員工職業病發病率 <sup>2</sup>	%	0	0	0

注 1：數據統計口徑為合並報表範圍。

注 2：此處職業病是指公司員工在工作中因接觸粉塵、放射性物質和其他有毒、有害物質等因素而引起的疾病。

## 員工培訓績效指標表<sup>1</sup>

指標	單位	2023年	2024年	2025年	
員工培訓投入 <sup>2</sup>	萬元	1,986	771	1,083	
員工培訓人次	人次	135,541	108,768	117,069	
員工培訓覆蓋率	%	94.05	89.43	96.36	
按性別劃分	男性	%	95.09	91.50	97.81
	女性	%	92.60	86.61	94.50
按員工類型劃分	普通員工	%	94.00	89.33	96.32
	中級管理層員工	%	100.00	100.00	100.00
	高級管理層員工	%	100.00	100.00	100.00
員工人均接受培訓小時數	小時	48.69	48.68	52.68	
按性別劃分	男性	小時	50.18	48.70	53.56
	女性	小時	46.62	48.66	51.53
按員工類型劃分	普通員工	小時	48.50	47.13	51.18
	中級管理層員工	小時	353.57	272.75	190.11
	高級管理層員工	小時	170.00	206.51	238.97
接受定期績效及職業發展考評的員工比例	%	100.00	100.00	100.00	

注 1：數據統計口徑為合並報表範圍。

注 2：2025 年，公司組織的總培訓項目數及線下培訓課程增加，因此培訓總支出相應增加。

## 鄉村振興與社會公益績效指標表<sup>1</sup>

指標	單位	2023年	2024年	2025年
公益性支出總額	萬元	2,073.61	1,791.05	1,273.89
其中：鄉村振興幫扶 <sup>2</sup>	萬元	1,772.37	1,473.98	816.90
慈善捐贈	萬元	274.96	15.09	369.20
教育資助 <sup>2</sup>	萬元	26.27	301.98	87.80
鄉村振興與社區公益惠及人數 <sup>3</sup>	人	24,915	48,863	22,506
員工義工服務人次	人次	5,428	3,878	3,838
員工義工服務總時長	小時	4,285	3,787	3,136

注 1：數據統計口徑為合並報表範圍。

注 2：公司教育資助支出均為在鄉村振興地區開展教育幫扶，2025 年幫扶及鄉村振興項目的支出總金額為 904.69 萬元，尾差系鄉村振興幫扶與教育資助加和四舍五入導致。

注 3：公司每年依據不同地區的實際需求，開展形式多樣的鄉村振興與社區公益項目。由於各年度項目的類型、規模及幫扶對象存在差異，惠及人數相應波動，據統計 2025 年鄉村振興惠及人數為 11,006 人。

## 創新驅動績效指標表<sup>1</sup>

指標	單位	2024年	2025年
金融科技投入金額	萬元	151,996.25	169,428.57
金融科技投入金額占營業收入比例	%	8.67	8.64
資訊科技人員數量	人	888	878
資訊科技人員比例	%	6.81	6.96
報告期內專利的申請數 <sup>2</sup>	件	32	108
報告期內專利的授權數 <sup>2</sup>	件	19	29
報告期內有效專利數 <sup>2</sup>	件	49	78

注 1：除金融科技投入金額及比例為母公司口徑外，其他數據統計口徑均為合並報表範圍。

注 2：2025 年，公司高度重視並持續推進自有知識產權管理與保護，尊重創新成果，鼓勵各項專利和軟件著作權的申請，近些年在大模型應用方面的創新成果顯著突出。

## 公司治理績效指標表

指標	單位	2023年	2024年	2025年
董事人數	人	13	13	15
執行董事人數	人	2	2	2
非執行董事人數	人	6	6	8
獨立非執行董事人數	人	5	5	5
男性董事人數	人	11	11	13
女性董事人數	人	2	2	2
30-40 歲董事人數	人	0	0	0
41-50 歲董事人數	人	7	7	7
50 歲以上董事人數	人	6	6	8
召開股東會次數	次	5	7	5
召開董事會會議次數	次	11	14	8
召開董事會專門委員會會議次數	次	22	25	21

## 反商業賄賂及反貪污績效指標表<sup>1</sup>

指標	單位	2024年	2025年
廉潔從業及反腐敗培訓覆蓋的董事總數	人	13	15
廉潔從業及反腐敗培訓覆蓋的董事比例	%	100	100
廉潔從業及反腐敗培訓覆蓋的管理層員工人數	人	119	130
廉潔從業及反腐敗培訓覆蓋的管理層員工比例	%	100	100
廉潔從業及反腐敗培訓覆蓋的員工總數	人	13,045	12,618
廉潔從業及反腐敗培訓覆蓋的員工比例	%	100	100

注 1：數據統計口徑為合並報表範圍。

# 對標索引表

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

披露要求	章節索引
應對氣候變化	應對氣候變化 ESG 數據表和附注
污染物排放	綠色運營 ESG 數據表和附注
廢棄物處理	綠色運營 ESG 數據表和附注
生態系統和生物多樣性保護	生態系統和生物多樣性保護
環境合規管理	綠色運營 ESG 數據表和附注
能源利用	綠色運營 ESG 數據表和附注
水資源利用	綠色運營 ESG 數據表和附注
循環經濟	綠色運營
鄉村振興	鄉村振興 ESG 數據表和附注
社會貢獻	社會貢獻 ESG 數據表和附注
創新驅動	服務實體經濟 創新驅動 ESG 數據表和附注
科技倫理	科技倫理
供應鏈安全	供應鏈安全 ESG 數據表和附注
平等對待中小企業	供應鏈安全 ESG 數據表和附注

披露要求	章節索引
產品和服務安全與質量	服務實體經濟 產品和服務安全與質量 投資者教育與保護
數據安全與客戶私隱保護	數據安全與客戶私隱保護 ESG 數據表和附注
員工	員工 ESG 數據表和附注
盡職調查	盡職調查與持份者溝通
利益相關方溝通	盡職調查與持份者溝通
反商業賄賂及反貪污	反商業賄賂及反貪污 ESG 數據表和附注
反不正當競爭	反不正當競爭
<b>自主識別議題</b>	
可持續融資	可持續融資
碳金融	碳金融
負責任投資	負責任投資
投融資 ESG 風險管理	投融資 ESG 風險管理
服務實體經濟	服務實體經濟
投資者教育與保護	投資者教育與保護
公司治理	公司治理 ESG 數據表和附注
行業文化建設	行業文化建設
全面風險管理	全面風險管理
合規經營	合規經營

## 香港聯交所《環境、社會及管治報告守則（2025年1月1日生效版）》

B部分：強制披露規定			
強制披露項		報告章節	
管治架構		董事會 ESG 管理聲明 ESG 戰略與管理	
匯報原則		報告編制說明	
匯報範圍		報告編制說明	
C部分：「不遵守就解釋」條文			
層面、一般披露及 關鍵績效指標	披露章節	層面、一般披露及 關鍵績效指標	披露章節
<b>A. 環境</b>		<b>B4. 勞工準則</b>	
<b>A1. 排放物</b>	綠色運營	員工	員工
A1.1	ESG 數據表和附注	B4.1	員工
A1.3	ESG 數據表和附注	B4.2	員工
A1.4	ESG 數據表和附注	<b>營運慣例</b>	
A1.5	綠色運營	<b>B5. 供應鏈管理</b>	供應鏈安全
A1.6	綠色運營	B5.1	ESG 數據表和附注
<b>A2. 資源使用</b>	綠色運營	B5.2	供應鏈安全 ESG 數據表和附注
A2.1	ESG 數據表和附注	B5.3	供應鏈安全
A2.2	ESG 數據表和附注	B5.4	供應鏈安全
A2.3	綠色運營	<b>B6. 產品責任</b>	投資者教育與保護
A2.4	綠色運營	B6.1	公司產品僅為金融產品， 不涉及產品回收
A2.5	公司產品僅為金融產品， 不適用該指標	B6.2	產品和服務安全與質量
<b>A3. 環境及天然資源</b>	綠色運營	B6.3	反商業賄賂及反貪污
A3.1	綠色運營	B6.4	公司產品僅為金融產品， 不涉及產品回收
<b>B. 社會</b>		B6.5	數據安全與客戶私隱保護
僱傭及勞工常規		<b>B7. 反貪污</b>	反商業賄賂及反貪污
<b>B1. 僱傭</b>	員工	B7.1	ESG 數據表和附注
B1.1	ESG 數據表和附注	B7.2	ESG 數據表和附注
B1.2	ESG 數據表和附注	B7.3	ESG 數據表和附注
<b>B2. 健康與安全</b>	員工	<b>社區</b>	
B2.1	ESG 數據表和附注	<b>B8. 社區投資</b>	鄉村振興 社會貢獻
B2.2	ESG 數據表和附注	B8.1	鄉村振興 社會貢獻
B2.3	ESG 數據表和附注	B8.2	鄉村振興 社會貢獻 ESG 數據表和附注
<b>B3. 發展及培訓</b>	員工		
B3.1	ESG 數據表和附注		
B3.2	ESG 數據表和附注		

D部分：氣候相關披露		
氣候相關披露	對應的本報告章節	其他說明
<b>(I) 管治</b>		
19. 管治	應對氣候變化 - 治理	——
<b>(II) 策略</b>		
20. 氣候相關風險和機遇	應對氣候變化 - 戰略	應用「合理資料寬免」。鑒於相關影響主要通過投融資對象及市場環境變化間接傳導，且難以在現階段可靠計量，公司暫未披露單獨量化金額，並已在正文中作出解釋。
21. 業務模式和價值鏈	議題重要性評估 應對氣候變化 - 戰略	——
22-23. 策略和決策	應對氣候變化 - 戰略	——
24-25. 財務狀況、財務表現及現金流量	應對氣候變化 - 戰略	應用「財務影響寬免」。鑒於相關影響難以在現階段於財務報表中單獨識別或可靠計量，公司依據《守則》第 25 段附注所述情形，未披露量化資料，並已提供相應說明。
26. 氣候韌性	應對氣候變化 - 戰略	——
<b>(III) 風險管理</b>		
27. 風險管理	應對氣候變化 - 影響、風險與機遇管理	——
<b>(IV) 指標及目標</b>		
28-29. 溫室氣體排放	ESG 數據表和附注	應用「合理資料寬免」。公司範圍 3 排放因數據可得性及估算不確定性較高，目前尚未全面量化披露，相關限制及說明已在 ESG 數據表及附注中披露。
30. 氣候相關轉型風險	應對氣候變化 - 戰略	應用「合理資料寬免」。公司已識別主要轉型 / 物理風險類型及重點暴露領域，但鑒於對具體資產或業務活動金額及比例的評估難以在現階段可靠計量，目前未披露量化比例，並已作出定性說明。
31. 氣候相關物理風險	應對氣候變化 - 戰略	——
32. 氣候相關機遇	應對氣候變化 - 戰略 可持續融資 - 指標與目標 碳金融 - 指標與目標 負責任投資 - 指標與目標	——
33. 資本運用	可持續融資 - 指標與目標 碳金融 - 指標與目標 負責任投資 - 指標與目標	——

D部分：氣候相關披露		
34. 內部碳定價	——	公司目前尚未在經營或投資決策中實施或應用內部碳定價。
35. 薪酬	——	公司未單獨將氣候相關指標與薪酬政策直接掛鉤，相關 ESG 考量已整合納入整體治理與績效管理框架中。
36. 行業指標	應對氣候變化 - 戰略 可持續融資	——
37-40. 氣候相關目標	應對氣候變化 - 指標與目標	公司已披露氣候相關目標，覆蓋運營端能效與排放強度管理，以及業務端通過可持續融資、碳金融和負責任投資應對氣候變化的實踐；截至報告期末，公司未使用碳信用抵消排放，相關目標主要通過自身管理與業務活動實現。
41. 跨行業指標及行業指標的適用性	應對氣候變化	——

## GRI 內容索引

使用說明	中信建投證券參照 GRI 標準編制本報告，匯報期為 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
所用 GRI 1	GRI 1：基礎 2021

GRI標準	指標	報告章節
GRI 2：一般披露 2021	2-1	走進中信建投證券
	2-2	報告編制說明
	2-3	報告編制說明
	2-6	走進中信建投證券
	2-7	ESG 數據表和附注
	2-8	ESG 數據表和附注
	2-9	公司治理
	2-10	公司治理
	2-11	公司治理
	2-12	公司治理
	2-13	ESG 戰略與管理
	2-14	報告編制說明
	2-16	ESG 戰略與管理 公司治理
	2-17	ESG 戰略與管理
	2-19	公司治理
	2-22	董事會 ESG 管理聲明
	2-26	ESG 戰略與管理
	2-27	合規經營
	GRI 3：實質性議題 2021	3-1
3-2		ESG 戰略與管理
3-3		ESG 戰略與管理 各議題章節
GRI 201：經濟績效 2016	201-1	2025 年可持續發展亮點回顧 ESG 數據表和附注

GRI標準	指標	報告章節
GRI 205: 反腐敗 2016	205-1	反商業賄賂及反貪污
	205-2	反商業賄賂及反貪污
	205-3	反商業賄賂及反貪污
GRI 302: 能源 2016	302-1	ESG 數據表和附注
	302-2	ESG 數據表和附注
	302-3	ESG 數據表和附注
	302-4	綠色運營 ESG 數據表和附注
GRI 303: 水資源和污水 2018	303-3	綠色運營
	303-5	ESG 數據表和附注
GRI 305: 排放 2016	305-1	ESG 數據表和附注
	305-2	ESG 數據表和附注
	305-3	ESG 數據表和附注
	305-4	ESG 數據表和附注
GRI 306: 廢棄物 2020	306-1	ESG 數據表和附注
	306-2	ESG 數據表和附注
	306-3	ESG 數據表和附注
GRI 308: 供應商環境評估 2016	308-1	供應鏈安全
	308-2	供應鏈安全
GRI 401: 僱傭 2016	401-1	ESG 數據表和附注
	401-2	員工
GRI 403: 職業健康與安全 2018	403-1	員工
	403-3	員工
	403-4	員工
	403-5	員工
	403-6	員工
	403-7	員工
	403-8	員工
	403-9	ESG 數據表和附注

GRI標準	指標	報告章節
GRI 404: 培訓與教育 2016	404-1	ESG 數據表和附注
	404-2	員工 ESG 數據表和附注
	404-3	ESG 數據表和附注
GGRI 405: 多元性與平等機會 2016	405-1	公司治理 員工 ESG 數據表和附注
GRI 406: 反歧視 2016	406-1	員工
GRI 408: 童工 2016	408-1	員工
GRI 409: 強迫或強制勞動 2016	409-1	員工
GRI 413: 當地社區 2016	413-1	鄉村振興 社會貢獻
	413-2	鄉村振興 社會貢獻
GRI 414: 供應商社會評估 2016	414-1	供應鏈安全
	414-2	供應鏈安全
GRI 417: 營銷與標識 2016	417-1	投資者教育與保護 反不正當競爭
	417-2	投資者教育與保護 反不正當競爭
	417-3	投資者教育與保護 反不正當競爭
GRI 418: 客戶私隱 2016	418-1	數據安全與客戶私隱保護

# 釋義

在本報告中，除非文義另有所指，下列詞語具有如下含義：

常用詞語釋義		
中信建投證券、公司、本公司	指	中信建投證券股份有限公司
中信建投期貨	指	中信建投期貨有限公司，為本公司的全資子公司
中信建投資本	指	中信建投資本管理有限公司，為本公司的全資子公司
中信建投國際	指	中信建投（國際）金融控股有限公司，為本公司的全資子公司
中信建投基金	指	中信建投基金管理有限公司，為本公司的全資子公司
中信建投投資	指	中信建投投資有限公司，為本公司的全資子公司
央行	指	中國人民銀行
中國證監會	指	中國證券監督管理委員會
股東會	指	本公司股東會
董事會	指	本公司董事會
深交所	指	深圳證券交易所
上交所	指	上海證券交易所
北交所	指	北京證券交易所
香港聯交所、聯交所	指	香港聯合交易所有限公司
中上協	指	中國上市公司協會
中證協	指	中國證券業協會
《上交所指引》	指	《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)》
《香港上市規則》	指	《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》
GSSB	指	全球可持續發展標準委員會
GRI 標準	指	全球可持續發展標準委員會於2021年10月更新發布的《GRI可持續發展報告標準》
IPO	指	首次公開發行
A 股	指	本公司每股面值人民幣1.00元的內資股，於上海證券交易所上市並進行交易
H 股	指	本公司每股面值人民幣1.00元的普通股，於香港聯交所上市及以港元買賣
新三板	指	全國中小企業股份轉讓系統
ESG	指	環境、社會及管治
新「國九條」	指	《關於加強監管防範風險推動資本市場高質量發展的若干意見》
人民幣	指	中國法定貨幣，本報告中非特指金額單位均為人民幣
港元	指	中國香港特別行政區法定貨幣
美元	指	美利堅合眾國法定貨幣



**中信建投証券股份有限公司**  
**CSC FINANCIAL CO., LTD.**

(A joint stock company incorporated in the People's Republic of China with limited liability)  
Stock Code: 6066

地址：北京市朝陽區光華路 10 號  
郵編：100020  
全國客戶服務電話：95587/4008888108  
電話：86-010-56052830  
傳真：86-010-56118200

[www.csc108.com](http://www.csc108.com)