



中信証券  
可持續發展報告 | 2025  
CITIC Securities Sustainability Report

# CONTENTS

## 目錄

關於本報告	01
董事會聲明	03
關於中信証券	04
▶ 公司簡介	04
▶ 經營範圍	04
▶ 企業文化	05
▶ 2025 年公司榮譽	05
▶ 2025 年關鍵績效總覽	07
戰略與管理	08
▶ 可持續發展管理	08
▶ 可持續發展策略	09
▶ 可持續發展議題重要性評估	10
▶ 利益相關方溝通	13

# 1

## 立足本源 服務實體

1.1 助推新質生產力發展	16
1.2 支持高水平雙向開放	22
1.3 促進民營經濟和區域協調發展	29
1.4 服務擴內需促消費	31
1.5 豐富普惠金融服務	32
1.6 提升養老金融服務	33
1.7 創新引領提升專業服務能力	34

# 2

## 綠色創新 守護青綠

2.1 深耕綠色金融	37
2.2 踐行責任投資	45
2.3 積極應對氣候變化	52
2.4 綠色低碳運營	61
2.5 保護生物多樣性	65

# 3

## 誠信專業 贏得信賴

3.1 產品和服務安全與質量	68
3.2 隱私與信息安全保護	77
3.3 深入開展投資者教育	82

# 5

## 攜手共創 成就未來

5.1 共建多元包容職場	96
5.2 重視人才全面發展	100
5.3 關愛員工健康生活	104

## 可持續發展績效

▶ 1. 環境類關鍵績效指標	133
▶ 2. 社會類關鍵績效指標	135

## 附錄

▶ 相關內容索引	141
----------	-----

# 4

## 向上向善 和諧奉獻

4.1 持續助力鄉村振興	87
4.2 熱心公益慈善事業	91
4.3 共促行業健康發展	93
4.4 深化夥伴互惠合作	94

# 6

## 守正創新 行穩致遠

6.1 全面優化公司治理	111
6.2 踐行中國特色金融文化	114
6.3 確保誠信合規經營	116
6.4 完善風險管理體系	124
6.5 加強數據治理	131

## 133

## 141

## 關於本報告

**報告簡介** 本報告介紹了中信證券股份有限公司（以下簡稱公司、本公司、中信證券或我們）2025年積極承擔經濟、社會和環境責任方面的活動及表現。

**報告範圍** 除另有說明外，涵蓋實體範圍為公司、全資子公司和主要控股子公司，包括：中信證券、中信證券（山東）有限責任公司（以下簡稱中信證券山東）、中信證券國際有限公司（以下簡稱中信證券國際）、中信金石投資有限公司（以下簡稱中信金石）、中信證券投資有限公司（以下簡稱中信證券投資）、中信期貨有限公司（以下簡稱中信期貨）、中信證券華南股份有限公司（以下簡稱中信證券華南）、中信證券資產管理有限公司（以下簡稱中信證券資管）、華夏基金管理有限公司（以下簡稱華夏基金）。本報告為年度報告，除特別說明外，時間跨度為2025年1月1日至12月31日（以下簡稱報告期），部分內容可能超出上述時間範圍。

**編制標準** 本報告依據上海證券交易所（以下簡稱上交所）發布的《上海證券交易所上市公司自律監管指引第1號——規範運作》《上海證券交易所上市公司自律監管指引第14號——可持續發展報告（試行）》（以下簡稱《可持續發展報告指引》）、香港聯合交易所有限公司（以下簡稱香港聯交所）發布的《環境、社會及管治報告守則》（以下簡稱《ESG報告守則》）、深圳市地方金融監督管理局發布的《深圳市金融機構環境信息披露指引》，並參照財政部發布的《企業可持續披露準則第1號——氣候（試行）》編制。

**報告原則** 報告的編寫已遵循“重要性”“量化”“平衡”及“一致性”原則。

重要性

我們遵循《可持續發展報告指引》《ESG報告守則》開展重要性評估工作，工作程序包括：(1) 識別相關的ESG議題；(2) 評估議題的影響重要性和財務重要性；(3) 董事會審閱及確認評估流程和結果。我們依據重要性評估結果對ESG事宜進行匯報，有關重要性評估工作的詳情參見報告“重要性分析”章節。

量化

本報告遵循《可持續發展報告指引》《ESG報告守則》，參考適用的量化標準和慣例，採用量化的方法對適用的關鍵績效指標進行計量並披露，並設定包括實際數字和方向性聲明的環境目標。有關本報告中關鍵績效指標的計量標準、方法、假設或計算工具以及使用的轉換因子來源均已在相應位置（如適用）進行說明，有關環境目標在報告“積極應對氣候變化”章節進行披露。

平衡

本報告客觀披露正面及負面信息，確保內容不偏不倚地反映報告期內公司的ESG表現。

一致性

本年度可持續發展報告的編備方式與往年保持一致，若存在可能影響與過往報告作有意義比較的變更，均已在對應位置進行說明。

**數據說明** 本報告中的財務數據來自《中信證券股份有限公司2025年年度報告》，其他數據來自公司相關統計報告或其他正式文件。公司已委托畢馬威華振會計師事務所（特殊普通合夥）對本報告“可持續發展績效1. 環境類關鍵績效指標”中的環境關鍵數據，依據《國際鑒證業務準則第3000號（修訂版）——歷史財務信息審計或審閱以外的鑒證業務》執行了有限保證鑒證。本報告以中英文兩種語言編制。在對本報告的中英文版本理解上發生歧義時，以中文版本為準。除另有說明外，本報告中所有貨幣金額均以人民幣列示。

**報告發布** 本報告以PDF電子文件形式登載於：  
上海證券交易所網站（<http://www.sse.com.cn>）  
香港交易及結算所有限公司（以下簡稱香港交易所）披露易網站（<http://www.hkexnews.hk>）  
公司網站（<http://www.citics.com>）

## 董事會聲明

中信證券董事會按照《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）》和香港聯交所《環境、社會及管治報告守則》，持續推動公司完善可持續發展相關的治理和行動體系，提升董事會在可持續發展相關事務中的監督與參與力度。董事會確認本報告詳盡披露了公司報告期內可持續發展工作的重點進展與成效，並承諾本報告中不存在任何虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏，並對董事會在可持續發展事務的監督及管理工作聲明如下：

**董事會角色** 中信證券已建立相對完善的可持續發展治理架構，董事會發展戰略與 ESG 委員會通過定期審議可持續發展管理方針及策略、聽取可持續發展工作匯報和董事會決議等方式落實可持續發展管理職責，對可持續發展議題進行評估、排序及管理，並對關鍵可持續發展相關的績效指標、目標設定與達成情況開展常態化監督管理。

**管理方針** 中信證券堅持貫徹新發展理念，聚焦推動高質量發展這一主題，將可持續發展深度融入戰略與運營，探索兼具中國特色與國際視野的可持續發展新路徑，持續做好金融“五篇大文章”。

我們主動結合實體經濟發展重點方向，不斷完善業務策略與經營體系，切實落實好金融“五篇大文章”戰略布局，通過發揮金融服務功能，連接實體經濟與資本市場，努力為加快高水平科技自立自強、建設現代化產業體系、推動經濟社會發展全面綠色轉型持續貢獻中信力量。

我們根據經營管理實際、改革發展需要以及利益相關方關注重點，分析並確定與公司相關的可持續發展風險、機遇，持續完善可持續發展戰略和政策制度。我們高度重視可持續發展事宜可能對公司產生的重大影響，主動做好氣候變化、責任投資、客戶權益、誠信合規、風險管理、隱私保護、信息安全等相關議題領域的影響、風險和機遇分析，評估各項議題的影響重要性與財務重要性，並結合分析結果持續優化可持續發展實踐和信息披露體系，以更好地響應利益相關方的期望。

我們立足證券公司業務特點，主動將 ESG 因素融入全業務流程，在業務環節中做好 ESG 風險的識別與管控；積極搭建責任投資體系，在投資流程中綜合考量 ESG 因素，以長期性、價值性的投資思維，促進經濟效益、社會效益與環境效益的共同實現；秉持高度的社會責任感，以促進共同富裕為己任，為客戶謀價值，為員工謀福利，為社會謀發展，充分參與鄉村振興、社會公益與行業建設，與利益相關方共同營造和諧美好的社會環境。

## 關於中信證券

### 公司簡介

中信證券股份有限公司成立於 1995 年 10 月，2003 年在上海證券交易所掛牌上市交易，2011 年在香港聯合交易所掛牌上市交易，是中國第一家 A+H 股上市的證券公司，第一大股東為中國中信金融控股有限公司。公司以助力資本市場功能提升、服務經濟高質量發展為使命，致力於成為全球客戶最為信賴的國內領先、國際一流的中國投資銀行。

中信證券業務範圍涵蓋證券、基金、期貨、外匯和大宗商品等多個領域，通過全牌照綜合金融服務，全方位支持實體經濟發展，為國內外企業客戶、機構客戶、高淨值客戶、零售客戶提供各類金融服務解決方案。目前擁有 6 家主要獨立業務子公司，分支機構遍布全球 13 個國家，中國境內分支機構和網點 400 餘家，華夏基金、中信期貨、中信金石、中信證券資管等主要控股子公司均在各自領域中保持領先地位。

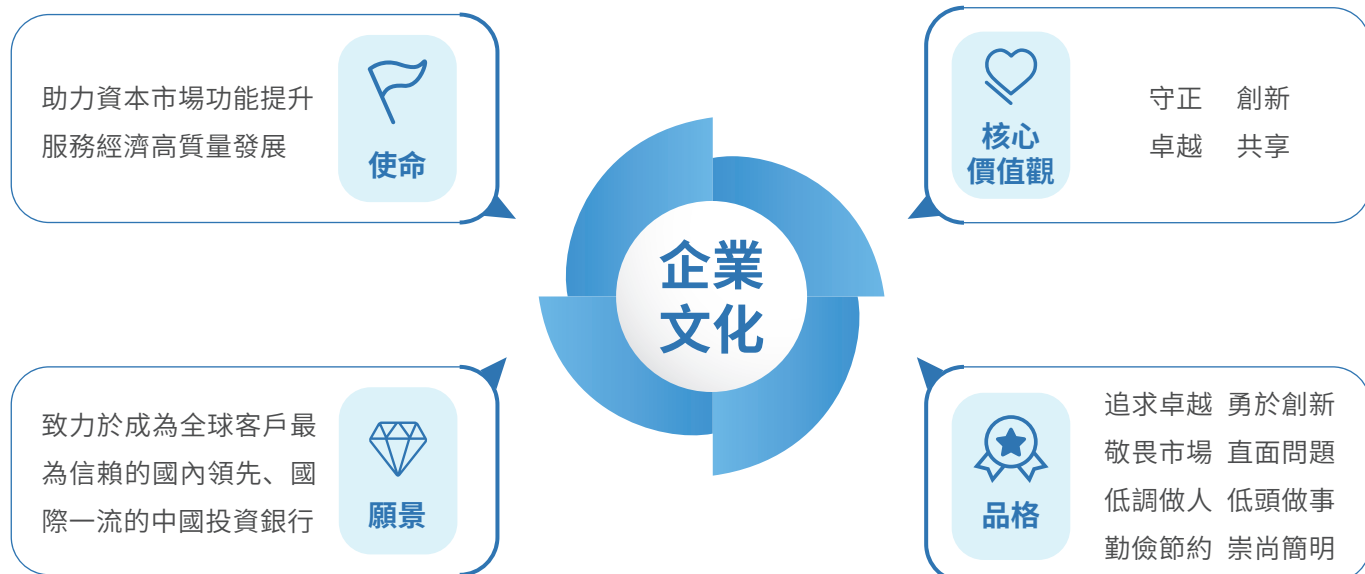
中信證券規模優勢顯著，是國內首家資產規模突破 2 萬億元的證券公司。主要財務指標連續二十年保持行業第一，各項業務保持市場領先地位，在境內外市場積累了廣泛的聲譽和品牌優勢，多年來獲得亞洲貨幣、英國金融時報、福布斯、滬深證券交易所等境內外機構頒發的各類獎項。

### 經營範圍

證券經紀（限山東省、河南省、浙江省天臺縣、浙江省蒼南縣以外區域）；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（全國社會保障基金境內委托投資管理、基本養老保險基金證券投資管理、企業年金基金投資管理和職業年金基金投資管理）；融資融券；證券投資基金代銷；為期貨公司提供中間介紹業務；代銷金融產品；股票期權做市；上市證券做市交易。（依法須經批准的項目，經相關部門批准後方可開展經營活動，具體經營項目以相關部門批准文件或許可證件為準）

## 企業文化

中信證券在三十年的發展實踐中，承載金融報國使命，勇於創新，多作貢獻，形成了獨具特色的企業文化。



## 2025 年公司榮譽

### 評級認可

明晟公司 (MSCI) ESG 評級	萬得 (WIND) ESG 評級	華證 ESG 評級	中誠信 ESG 評級
AA 級	A 級	AA 級	A 級

## 公司本年度獲得的 ESG 相關榮譽

頒發單位	獎項名稱
中國證券報	2025 證券行業 ESG 金牛獎
新華網	綠色低碳賦能高質量發展實踐案例
人民網	2025 人民企業社會責任案例
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
	2025 年上市公司董事會辦公室最佳實踐案例
證券時報	“十四五”金融創新優秀案例——綠色創新案例
財聯社	“綠水金山獎”之“ESG 金融年度大獎”
萬得	最佳綠色債券承銷商
新財富	2025 最佳踐行 ESG 投行
中國基金報	A 股 ESG 示範案例
北京商報	2025 年度綠色金融踐行機構
深圳綠色交易所	2024 年度優秀會員
上海環境交易所	2024 年度碳金融實踐獎
湖北排放權交易中心	2024 年度碳金融創新獎
北京綠色交易所	2024 年度特別貢獻獎
天津市地方金融管理局	2024 年度天津市金融服務實體經濟優秀案例

## 2025 年關鍵績效總覽

績效類別	關鍵績效	2025 年
經濟績效	A 股股權承銷規模	2,706 億元
	境內債券承銷規模	22,095 億元
	托管客戶資產規模	15 萬億元
環境績效	服務養老三大支柱投資管理規模	超 1 萬億元
	綠色債券（含碳中和）承銷規模	776 億元
	資產管理綠色債券投資規模	141.71 億元
	單位辦公面積能源消耗量	0.26 兆瓦時 / 平方米
社會績效	單位辦公面積耗水量	0.76 噸 / 平方米
	單位辦公面積溫室氣體排放	0.13 噸 / 平方米
	員工總數	26,823 人
	員工培訓覆蓋率	100%
	員工平均培訓時長	121.37 小時
	鄉村振興債券、“三農”債券及革命老區債券承銷規模	193 億元
	“保險 + 期貨”項目受益農戶	94.46 萬戶
治理績效	全年累計對外捐贈金額	3,408 萬元
	每股社會貢獻值	6.08 元
	反洗錢培訓覆蓋率	100%
	廉潔從業培訓覆蓋率	100%
	隱私與信息安全培訓覆蓋率	100%
有效專利數量	60 項	
整體客戶滿意度	99.50%	

注：

1. 每股社會貢獻值 = 每股收益 + 每股增值額。每股增值額 = (納稅額 + 職工費用 + 利息支出 + 公司對外捐贈額 + 證券投資者保護基金 + 分紅 - 因環境污染等造成的其他社會成本) ÷ 股份。納稅額包括按照權責發生制統計的所得稅、稅金及附加、車船使用稅、印花稅和房產稅等。

2. 反洗錢培訓覆蓋率、廉潔從業培訓覆蓋率、隱私與信息安全培訓覆蓋率相關統計均包含正式員工、經紀人和派遣員工。

## 戰略與管理

中信證券以踐行國家戰略、服務實體經濟、促進共同富裕為己任，從融通經濟、綠色發展、卓越服務、增益社會、關愛人才、誠信穩健等方面推動可持續發展，履行企業社會責任。公司深入貫徹新發展理念，與社會共享發展成果，積極應對氣候變化，助力員工發展成長，穩步推進業務發展，關注民生福祉，為客戶、股東、員工、社會等利益相關方創造價值。

## 可持續發展管理

中信證券不斷完善可持續發展管理架構，將可持續發展理念融入日常經營管理各個方面，持續推動可持續發展理念與業務發展融合，確保各項工作落到實處。公司的可持續發展管理策略由董事會決策、管理層統籌實施，各部門及各子公司相互協作配合，共同開展和推進可持續發展工作。

中信證券明確可持續發展總體目標，並圍繞目標設立披露準備、管理提升、價值實現的短、中、長期三階段實施路徑。公司開展雙重重要性議題評估，推動可持續發展理念深度融入管理機制，持續提升綠色金融等環境議題，鄉村振興、科技創新、員工發展、客戶權益保護等社會議題，以及公司治理、風險管理、廉潔從業等治理議題的管理質效。

## 治理架構

公司通過設立“董事會 - 經營管理層 - 執行層”的三級可持續發展治理架構，持續提升可持續發展管理水平。董事會高度關注可持續發展工作，充分發揮戰略部署和決策引領作用，從治理、戰略和管理層面上自而下推進可持續發展建設，持續健全可持續發展治理機制和管理體系，夯實監督可持續風險和機遇的治理職能；經營管理層統籌實施可持續發展戰略，聚焦關鍵議題壓實各方責任；執行層有效支撐可持續發展決策，推動公司各單位落實可持續發展具體工作任務。



## 董事會

下設發展戰略與 ESG 委員會，全面負責監督可持續發展相關事宜，把控公司可持續發展策略、方針及目標，定期聽取可持續發展工作匯報並對公司可持續發展表現進行審閱。



## 經營管理層

統籌實施可持續發展策略，對各部門、業務線及子公司的可持續發展表現進行管理，組織 ESG 議題重要性評估、風險評估及控制，統籌可持續發展信息披露工作並向董事會發展戰略與 ESG 委員會匯報。



## 執行層

各部門、業務線及子公司是公司可持續發展工作的具體執行者，負責落實公司可持續發展工作計劃完成相關工作。

## 可持續發展策略

中信證券恪守金融報國、金融為民的發展理念，紮實推進一流投資銀行和投資機構建設，持續強化直接融資主要“服務商”、資本市場重要“看門人”、社會財富專業“管理者”三大核心功能，將融通經濟、綠色發展、卓越服務、增益社會、關愛人才、誠信穩健確立為公司在可持續發展方面的六大關鍵領域，全面開展可持續發展實踐，積極回應利益相關方期望，努力為經濟、環境和社會的發展創造更大價值。



## 可持續發展議題重要性評估

中信證券綜合考慮公司戰略及利益相關方訴求，遵循財政部、上交所、香港聯交所的可持續發展信息披露要求，結合證券業和本公司經營業務特點，建立了議題雙重重要性分析步驟，通過在線問卷、專家評審會、利益相關方溝通等多種方式，對可持續發展議題進行識別、分析和雙重重要性評估。

### 雙重重要性分析步驟

#### 步驟一 可持續發展相關政策和評估背景梳理

研究政策及監管要求，分析公司的商業模式、發展戰略、業務運營等情況，結合學術研究、媒體報道、同業對標分析等方式，識別出本公司的利益相關方群體，並明確利益相關方的溝通方案。

#### 更新可持續發展議題清單

#### 步驟二

以公司往年識別的可持續發展議題為基礎，深入了解本公司 2025 年整體經營情況，開展利益相關方調研，參考證券行業業務特點和發展階段、可持續發展信息披露相關准則、ESG 評級標準、公司戰略規劃等，建立中信證券 2025 年度可持續發展議題清單，共包括 23 項議題。

#### 步驟三 可持續發展議題影響、風險和機遇分析

針對識別出的 23 項可持續發展議題，結合自身業務活動和經營實際，從影響（正面 / 負面影響）、風險、機遇三個維度進行評估梳理，包括：公司在各項議題的表現對經濟、社會和環境產生的影響情況；各項議題影響或可能影響公司業務運營、財務狀況、經營成果、現金流的風險和機遇。

#### 議題重要性的評估與確認

#### 步驟四

##### 》影響重要性評估

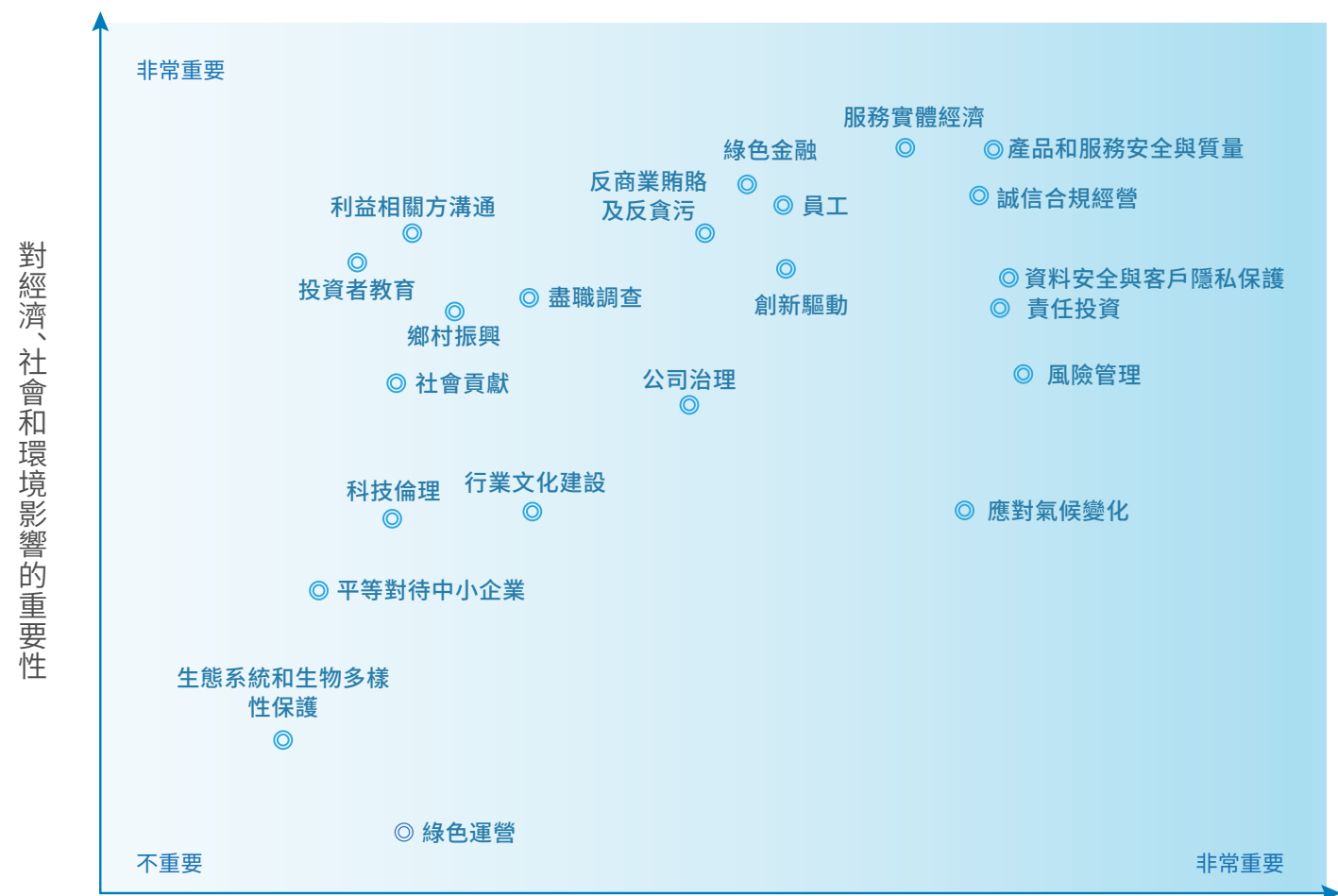
在充分辨識影響重要性評估因素的基礎上，採取利益相關方調研、設置判定影響重要性的閾值等方式，邀請股東和投資者、客戶、員工、供應商及合作夥伴、社區及公眾等利益相關方對影響重要性進行判斷。影響重要性的程度以 1-5 分為判斷區間，其中 1 分為極小，2 分為較小，3 分為中等，4 分為較大，5 分為極大。設定 4 分為閾值，大於或等於 4 分的議題被視為影響重要性議題。

##### 》財務重要性評估

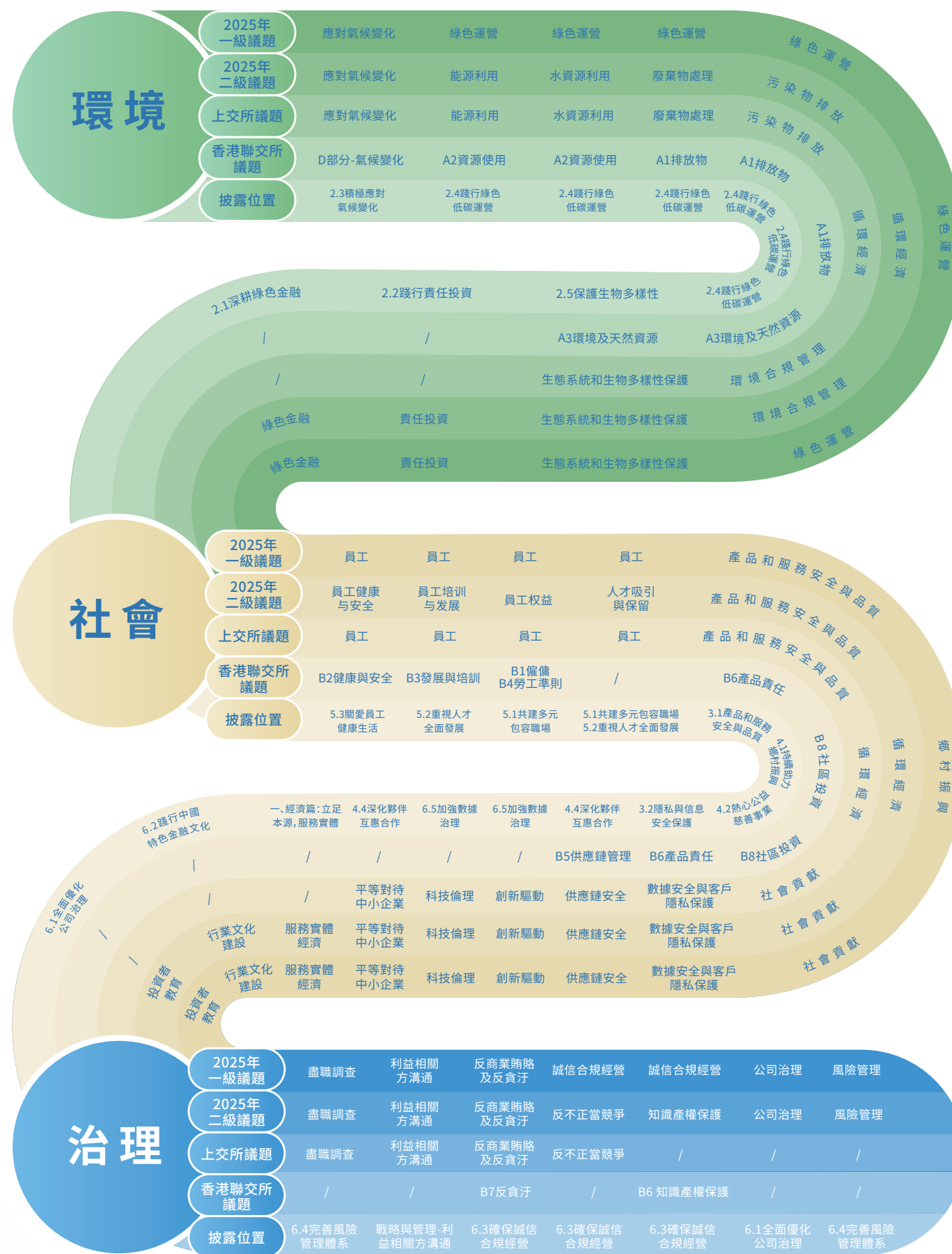
深入梳理各項議題在短期、中期或長期對公司的財務狀況、財務業績、現金流、融資渠道、資金成本等造成的影響或潛在影響，識別並討論潛在的財務重要性評估因素，並按照“影響程度（嚴重度）”和“可能性（發生概率）”進行 5x5 風險矩陣評分，並綜合考慮影響程度設置了財務重要性閾值，形成財務重要性評估結果。

#### 步驟五 整合影響與財務重要性評估結果

匯總並整合議題的影響重要性和財務重要性評估結果，按照影響重要性和財務重要性的順序對可持續發展議題進行排序，構建雙重重要性矩陣。針對具有財務重要性的議題，本公司將“治理”“戰略”“影響、風險和機遇分析”“指標和目標”等四方面核心內容融入本報告對應議題的披露內容中。



對中信證券財務的重要性



## 利益相關方溝通

中信證券在日常經營服務各個環節，積極拓展與利益相關方的溝通渠道，通過建立常態化溝通機制、開展多渠道和多形式的溝通活動，充分了解並回應利益相關方的期望訴求，構建和諧穩定的利益相關方關係。

主要利益相關方	主要溝通渠道	主要關注議題
客戶	客戶拜訪 滿意度調查 客戶投訴熱線	產品和服務安全與質量 數據安全與客戶隱私保護 服務實體經濟 盡職調查 投資者教育
政府及監管機構	重大會議 政策諮詢 事件匯報 機構考察 公文往來 信息報送	誠信合規經營 反商業賄賂及反貪汙 服務實體經濟 應對氣候變化 綠色金融 平等對待中小企業 數據安全與客戶隱私保護 投資者教育
股東及投資者	股東會 企業定期報告 股東熱線 電子郵件 上證“e互動”平臺 投資者開放日 面對面溝通	公司治理 風險管理 誠信合規經營 反商業賄賂及反貪汙 應對氣候變化 責任投資

員工	工會 員工建議箱 員工滿意度調查 員工活動	員工權益 人才吸引與保留 員工健康與安全 員工培訓與發展
供應商及合作夥伴	供應商考察 溝通會議	供應鏈安全 反商業賄賂及反貪汙 應對氣候變化 能源利用 廢棄物處理 污染物排放
社區及公眾	公益活動 社區互動	責任投資 社會貢獻 行業文化建設 鄉村振興 創新驅動 科技倫理 環境合規管理

# 立足本源 服務實體



- » 助推新質生產力發展
- » 支持高水平雙向開放
- » 促進民營經濟和區域協調發展
- » 服務擴內需促消費
- » 豐富普惠金融服務
- » 提升養老金融服務
- » 創新引領提升專業服務能力



中信證券深入貫徹落實黨中央關於金融工作的重大決策部署，深刻把握金融工作的政治性和人民性，錨定建設一流投資銀行和投資機構目標任務，持續提升專業水平和服務實體經濟能力。2025年，公司持續加強新技術、新產業、新業態等重點領域服務，引導更多資源要素向新質生產力集聚；服務資本市場樞紐功能發揮，以高水平、專業化服務支持實體企業直接融資，提升融資效率；堅持國際化發展戰略，優化全球業務布局，不斷提升全球綜合金融服務能力；踐行可持續發展理念，穩步推進 ESG 與業務融合。

## 1.1 助推新質生產力發展

科技興則民族興，科技強則國家強。中信證券將科技金融作為紮實推進金融“五篇大文章”的重要抓手，以“投資+投行+研究”為引擎，積極發揮證券公司“服務商”“看門人”功能，通過擴大供給、拓展服務、延伸鏈條、賦能動力的四維科技金融實踐，為處於不同發展階段的科創企業提供高質量、全鏈條、差異化的全生命周期綜合金融服務，切實驅動新興產業集群成勢，讓更多優質的新質生產力企業通過資本市場實現長遠發展。

2025年，中信證券科創板、創業板及北交所合計股權承銷規模 547 億元，排名市場第一；科技創新債券承銷規模 2,354 億元，排名同業第一。獨家保薦摩爾線程登陸科創板，成為“國產全功能 GPU 第一股”；科創成長層首批新註冊企業上市，獨家保薦首批三家企業中的兩家：12 英寸矽片龍頭企業西安奕材、創新藥領先企業必貝特；繼 2020 年科創板 IPO、2023 年定增後，再次助力人工智能芯片領軍企業寒武紀再融資。公司積極服務科技企業港股上市，香港市場 2025 年 16 單 18A IPO 保薦 9 單、曆史累計 8 單 18C IPO 保薦 3 單。依托多元跨境金融服務助力科技企業國際化發展，獨家保薦藍思科技登陸港交所，服務完成比亞迪 56 億美元 H 股閃電配售、晶泰控股累計三次新股配售、優必選累計五次新股配售、中興通訊可轉債等標杆項目。同時，中信證券通過直投平臺，完成對雷鳥創新、超聚變、顯耀顯示等一批領先科技企業的投資，助力企業圍繞新質生產力推動高質量發展。



### 1.1.1 深化科創企業股權融資服務

公司重點聚焦“硬科技”“三創四新”和專精特新“小巨人”企業，通過多元化股權融資服務助力科技創新企業高效融資，幫助企業實現跨越發展，成長為契合國家戰略發展需要的優秀科技創新企業。

#### 案例

#### 堅定助力高水平科技自立自強，獨家保薦摩爾線程登陸科創板

2025年12月5日，摩爾線程在上交所科創板成功上市，成為“國產全功能GPU第一股”，募集資金總額為80億元。中信證券擔任獨家保薦機構、主承銷商。本項目是2024年以來科創板最大規模IPO、科創板“1+6”政策發布後受理的科技企業中首家過會並上市項目，打造了資本市場服務“硬科技”企業標杆案例。

摩爾線程是目前國內唯一全功能GPU實現量產的廠商，本次上市募集資金將重點投入新一代自主可控AI訓練一體芯片、自主可控圖形芯片、自主可控AI SoC芯片的研發，為我國AI產業的自主可控發展提供堅實保障。

#### 案例

#### 獨家保薦“A股智能影像第一股”影石創新成功登陸科創板

2025年6月11日，影石創新在上交所科創板成功上市，成為“A股智能影像第一股”，募集資金總額19.38億元。中信證券作為本項目的獨家保薦機構及牽頭主承銷商，憑借深入的行業研究、穩健且專業的執行能力和高效的發行策略，助力影石創新科創板IPO圓滿完成。

影石創新是以全景技術為基點的全球知名智能影像科技公司，通過自主研發和技術創新滿足消費者在不同場景下的影像需求，並為各行業提供先進的智能影像解決方案。近年來，影石創新在全景相機領域穩居全球市場份額首位，入選“全球最具創新力公司”榜單，並獲評“中國全球化品牌50強”，作為中國智能影像品牌躋身世界科技舞臺。

#### 案例

#### 再次保薦國內人工智能芯片領軍企業寒武紀完成向特定對象發行股票

2025年9月，中信證券作為獨家保薦人和主承銷商，助力寒武紀完成向特定對象發行股票，募集資金總額39.85億元。本項目為近三年A股融資規模最大的集成電路設計企業詢價定增項目。繼寒武紀2020年首次公開發行並在科創板上市、2023年寒武紀向特定對象發行股票後，中信證券充分發揮專業化服務能力，再次助力寒武紀順利完成向特定對象發行股票，為寒武紀的持續發展提供強有力支持。本次募投項目面向大模型技術演進對智能芯片的創新需求，將全面提升寒武紀在複雜大模型應用場景下的芯片技術和產品綜合實力，提升其在智能芯片產業領域的長期競爭力。

寒武紀自成立以來一直專注於人工智能芯片的研發與技術創新，致力於打造人工智能領域的核心處理器芯片。寒武紀是目前行業內少數全面系統掌握了智能芯片及其基礎系統軟件研發和產品化核心技術的企業之一，關鍵核心技術處於行業領先水平。

### 1.1.2 豐富科創債券產品體系

科創債是資本市場聚焦支持科技創新領域的專項債券品種，其核心在於依據發行人所屬高新技術或戰略新興產業以及研發投入、核心技術等“科創屬性”標準進行嚴格篩選，並要求發行人維持較高的信用資質。2025年，中信證券積極響應支持發行科技創新債券政策部署，助力銀行間市場首批科技創新債券、首批金融機構科技創新債成功發行，助力培育新質生產力。

#### 案例

#### 成功發行全國首批證券公司科技創新公司債券

2025年5月9日，中信證券成功發行全國首批證券公司科技創新公司債券。本次發行嚴格遵循募集資金不低於70%投向科技創新領域的要求，重點通過“股債基”聯動模式，構建全生命周期資金支持體系，切實將金融資源配置到攻克“卡脖子”技術、培育戰略新興產業的重要領域，充分彰顯科技金融服務實體經濟的價值。

#### 案例

#### 助力銀行間債券市場首批科技創新債券成功發行

2025年5月7日，中信證券集中參與魯信創投、山東宏橋、亦莊國投、蘇州金合盛共4只首批銀行間債券市場科技創新債券，為科技型企業、私募股權投資機構开辟了更便利的融資途徑，進一步推動了科技創新發展，增強市場活力，促進科技成果向實際應用轉化，強化科技創新與實體經濟的協同發展，為經濟結構優化升級提供助力。

作為首批科創債 ETF 服務機構，中信證券債券 ETF 服務涵蓋基金托管、銷售、做市、資本引介、資產配置及研究等服務鏈條。2025 年 7 月 2 日，中國資本市場迎來重磅創新——首批 10 只科創債 ETF 正式獲批。中信證券為本次獲批產品提供托管、做市、銷售等全鏈條金融支持，賦能科技生態。

基金托管	全品類覆蓋	托管服務覆蓋全實物申贖單市場轉債 ETF、跨市場債券 ETF、滬港深 ETF 等
	運營專業	依托自動化估值監控體系與專用風險報表，嚴格把控業務風險
	結算高效	深市 ETF 資金實時代收代付，托管戶開戶靈活，資金劃付效率高
	運營智能	公募基金管理公司服務平臺，實現全局管理、一站查詢，有效降本增效
ETF 做市	規模領先	ETF 做市業務規模位於行業前列
	深度參與	深度參與並培育多只主流 ETF 產品，提供專業流動性支持
成分券做市	覆蓋廣泛	覆蓋銀行間及交易所市場發行的 190 餘只科技創新債
	服務多元	提供高質量雙邊報價、iDeal 優選報價及債券籃子報價等定制化交易服務

針對科技企業因輕資產、高風險等特性面臨的融資難題，中信證券積極創設信用風險緩釋工具，通過降低投資者風險顧慮，幫助更多科技企業通過債券市場融資，有效擴大科技金融服務覆蓋面。

### 1.1.3 助力科創企業並購重組

中信證券不斷豐富並購重組服務，加大力度服務戰略新興產業鏈上下遊整合，助力科技創新企業通過並購重組實現高質量發展。

#### 案例

#### 助力中航成飛登陸資本市場

2025 年 1 月，中航電測發行股份購買中航工業集團持有的中航工業成飛 100% 股權的交易正式完成。該交易規模 174.39 億元，由中信證券擔任獨立財務顧問，是試點註冊制以來交易金額最高、規模最大的深市重組項目，也是新“國九條”“科技企業 16 條”發布後，資本市場精準支持科技創新領域資產並購重組的典型案列。通過本次交易，中航工業集團將中航工業成飛注入上市公司，實現中航工業成飛航空裝備整機及部附件研發生產業務整體上市，利用上市平臺為航空裝備體系建設任務提供資源和制度保障，為航空產品研制和後續技術改造拓寬融資渠道。

#### 案例

#### 助力沈陽機床完成重大資產重組及配套融資

2025 年 6 月，中信證券作為獨立財務顧問，成功協助沈陽機床完成對通用技術集團內部 17 億元優質機床主業資產的收購，服務優質科技創新企業和戰略性新興產業加快發展。本次配套融資項目是近十年中國機床行業 A 股上市公司規模最大的股權融資項目，具有重大行業標杆意義。本次項目的成功落地，有助於沈陽機床完善高端產品矩陣，形成“金屬切削+壓力成形”完整解決方案，強化智能制造與整體解決方案能力，有助於通用技術集團打造踐行“發展高端數控機床產業，保障產業鏈自主可控”國家戰略的標杆性成果。

### 1.1.4 加大科技股權投資

股權投資是科技金融服務錨定價值鏈的起點。中信證券秉持“投早、投小、投硬科技”戰略方針，持續通過直接股權投資和私募股權投資基金等方式，為科技企業搭建起全方位的資金供給體系。2025 年，公司新增科技企業直接股權投資超過 50 億元，進一步擴大科技金融的資金供給規模。

**50<sup>+</sup>** 億元  
新增科技企業  
直接股權投資

#### 案例

#### 通過股權投資注入發展動能，助力雷鳥創新加速 AI+AR 生態布局

雷鳥創新是全球消費級 AI+AR 眼鏡領軍企業，中信證券旗下中信金石、中信證券投資及中信證券國際資本協同發力，通過股權投資為雷鳥創新注入關鍵發展動力，助力雷鳥創新加速 AI+AR 核心技術研發與生態建設，鞏固全球市場領先地位。

### 1.1.5 提供覆蓋科技企業全生命周期的綜合研究服務

在服務科技企業的過程中，中信證券通過投資、投行和研究部門的協同聯動，構建起覆蓋企業全生命周期的綜合服務體系，研究端持續以智庫支持賦能投資和投行業務，同時借助自身研究成果與市場影響力，助力企業深化市場認知與價值實現。

2025年，中信證券研究部不斷提高研究質量，緊跟客戶關注熱點，扣緊科技行業核心領域，發布報告1,600篇，其中深度報告超過300篇，發布《人工智能2030系列報告》《智能汽車系列報告》《計算機智能網聯系列報告》等重磅報告；推出“科技早7點”電話會品牌，累計超230期，服務客戶25,000人次。舉辦杭州智能新時代重點論壇、股權投資論壇、年度資本市場論壇，分別邀請人工智能獨角獸、優質未上市科技公司、科技領域上市公司與資本市場溝通交流，引導資源配置。

**1,600** 篇  
發布報告

**300<sup>+</sup>** 篇  
深度報告

**25,000<sup>+</sup>** 人次  
服務客戶

### 1.1.6 人工智能支撐科技金融服務創新

中信證券積極擁抱生成式AI、區塊鏈等前沿科技，將其深度融入金融科技業務的各個環節，以技術創新為引擎，為金融科技發展注入活力。公司自主研發“人工智能+”平臺，將AI技術打造成賦能科技金融各項業務的“生產力工具”。以“超級研究員”“市值管理助理”為代表的一系列AI應用應運而生，為科技金融服務效率的提升和服務模式的創新提供了有力支撐。

## 1.2 支持高水平雙向開放

中信證券堅持國際化發展戰略，主動融入國家對外開放大局，持續擴大全球業務布局，不斷提升跨境綜合金融服務能力，深入打造“要出國找中信”“來中國找中信”服務品牌，積極推動國內優質企業與國際投資者的跨境交流，助力我國加快建設更高水平開放型經濟。

### 1.2.1 拓展全球網絡布局

中信證券分支機構遍布全球13個國家，覆蓋全球股票總市值95%以上的主要市場，服務超過2,000家全球最大機構投資者，是在“一帶一路”區域擁有最多當地分支機構、研究覆蓋、銷售網絡和清算交收基礎設施的中資證券公司，也是全球範圍內與“一帶一路”倡議契合度最高的投資銀行。

中信證券打造自主可控安全高效的金融基礎設施體系。中信證券深圳全球清算中心全面接入海外主要證券市場交易和結算金融基礎設施，全面支持60多個國家和地區的證券交易和結算業務，為全球客戶提供全市場、全產品和全天候的優質服務。

**13** 個國家  
機構遍布

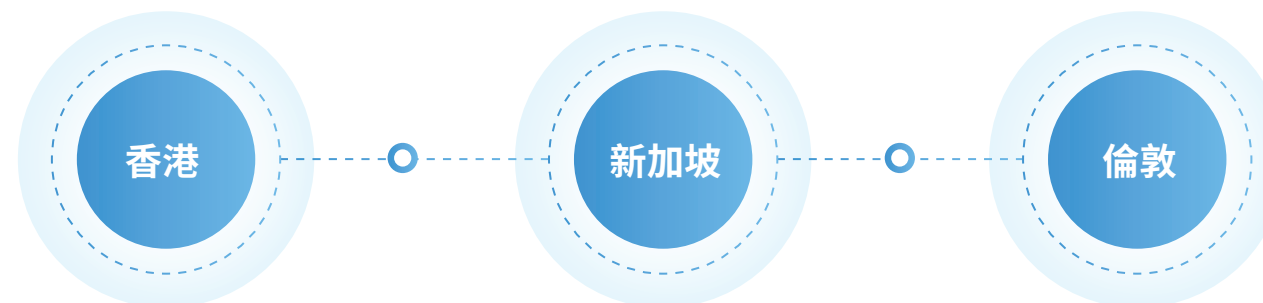
**2,000<sup>+</sup>** 全球機構投資者  
服務超過

**60<sup>+</sup>** 個國家和地區  
證券交易和結算業務

#### 案例

#### 搭建期貨業務國際化發展“三中心”

隨著中國企業“走出去”的步伐加快，中信期貨國際以行業創新模式，依托中信證券體系內已有的全球金融平臺資質，加快“牌照+能力”建設，打造期貨業務國際化發展的香港、新加坡、倫敦“三中心”。2025年4月，中信證券國際新加坡子公司獲得SGX衍生品交易與清算會員資質，7月落地首單為CFI提供清算業務。



## 1.2.2 服務中國企業“走出去”

隨著我國開放型經濟新體制的快速構建，跨境金融迎來了前所未有的發展機遇。中信證券充分發揮橋梁紐帶作用，憑借自身資源優勢，全力搭建跨境金融服務平臺，促進國內外資本的順暢流動，為中國企業“走出去”提供全流程、一站式金融服務。

### 股權承銷

中信證券持續深化多元境外股權融資服務，助力企業合理用好境內外“兩個市場、兩種資源”，促進國際化高質量發展。2025年，中信證券港股股權項目單數排名市場第一、港股 IPO 保薦規模排名市場第二。

中信證券保薦紫金黃金國際完成 2025 年香港市場第二大 IPO、全球黃金開採行業最大規模 IPO、A 股分拆上市最大規模 IPO；獨家保薦三一重工完成 2025 年香港市場第三大 IPO、全球工程機械行業近十年來最大規模 IPO、中國工程機械企業最大規模 IPO；獨家保薦藍思科技港股 IPO，是香港市場消費科技領域 2025 年最大規模 IPO 之一；服務比亞迪完成 56 億美元 H 股閃電配售，為 2025 年香港市場最大規模再融資、全球汽車行業規模最大的閃電配售、近十年全球汽車行業規模最大的股權再融資。

### 債券承銷

中信證券持續豐富中資境外債務融資解決方案，全力滿足中資企業境外資本運作需求。2025 年，公司中資離岸債承銷規模 53 億美元，排名市場第一。

中信證券協助國家電網成功發行 100 億元離岸人民幣債券，創央企發行規模與期限記錄，樹立離岸人民幣債券市場新標杆；助力騰訊、百度集團等企業發行離岸人民幣債券，助力企業拓寬融資渠道，優化資本結構，加強中資科技企業國際市場競爭力。

### 跨境並購

2025 年，中信證券完成中資企業全球並購交易規模 772 億美元，排名市場第一。

中信證券完成渤海租賃出售 Sesco Global、恒美光電收購三星 SDI 偏光片業務、瑞士龍沙集團資產轉讓及戰略合作、匯頂科技出售德國芯片公司 Dream Chip Technologies GmbH、中色股份收購秘魯 RAURA 多金屬礦等跨境並購項目。其中，公司協助恒美光電、諾延資本跨境收購三星 SDI 偏光片業務資產，助力恒美光電進一步提升其在全球偏光片市場的地位和影響力，實現國際化高質量發展；此次跨境收購不僅是中國企業技術實力和國際競爭力提升的體現，更是中國光電顯示產業鏈完善的重要一步，對於中國新型顯示產業的供應鏈安全穩定、強化產業鏈的強鏈補鏈能力具有重要意義。

### 資產管理、投資諮詢

在中資企業國際化進程持續提速、深度融入全球供應鏈體系的背景下，中信證券資管聯動境內外平臺，構建起境內外一體化服務機制，聚焦近年來出海步伐持續加速，海外業務收入佔比持續提升的製造業龍頭及出口導向型企業，為其設立境外委外專戶，提供海外理財服務。目前合作企業客戶超 50 家，存續合作規模約 40 億美元。

2025 年，中信證券股權衍生品業務、投資銀行業務、合規法律境內外團隊協同，落地跨境收益互換（Total Return Swap，簡稱“TRS”）服務客戶參與港股基石投資，新增跨境 TRS 業務規模超過 10.6 億港幣。中信證券通過其廣泛的國際網絡和資源，幫助企業在全球範圍內進行市場推廣和投資者關係管理，並通過創新的金融工具和產品設計，幫助企業優化資本結構，成為中國企業“走出去”的過程中不可或缺的合作夥伴。

### 財富管理

中信證券持續為境內公募基金、私募基金及資產管理公司提供涵蓋跨境業務全生命周期的專業服務，賦能其開拓全球市場。

同時，充分發揮子公司中信證券國際的全牌照優勢，為境內公募、私募等機構出海提供專業的牌照申請、交易執行、策略支持、產品銷售等全方位服務。目前，已成功助力超過 20 家頭部私募機構實現境外募資與投資能力建設。針對中小型資管機構的出海需求，中信證券推出外部資產管理人（EAM）服務模式，有效降低其海外運營成本，助力其快速建立合規高效的海外業務架構，協助客戶產品的高效上架與推廣。

### 期貨

中信期貨國際立足香港，專注於為跨境實體企業、金融機構和專業投資者提供全球場內衍生品風險管理工具及風險管理綜合解決方案。公司主要經營指標連續 7 年保持香港地區同業領先地位。在大宗商品領域，中信期貨國際發揮自身在交易所會員網絡、跨境衍生品風險管理及交割管理能力等方面的專業積澱，打造服務高水平雙向開放格局的標杆案例。

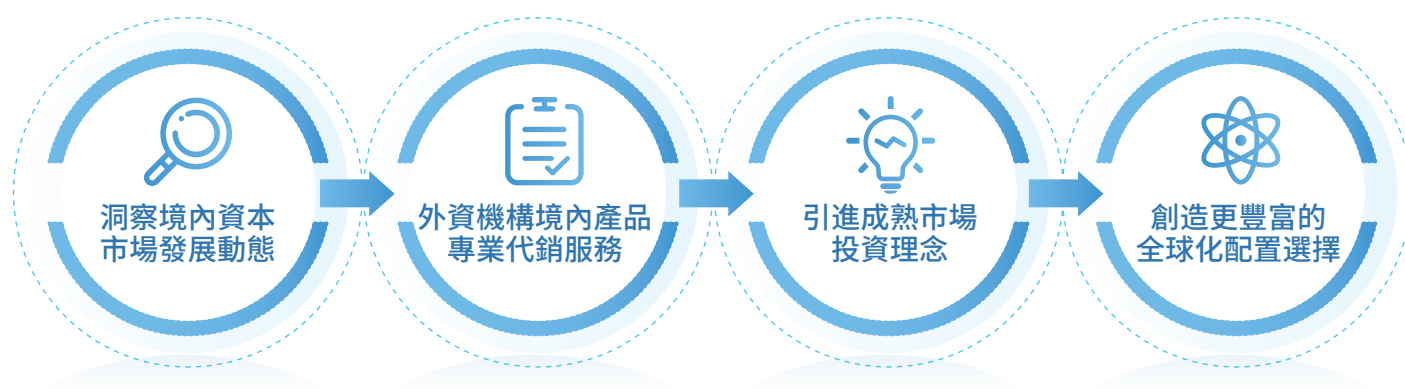
2025 年，中信期貨國際服務產業客羣在倫敦金屬交易所（LME）的金屬實物交割量和交割貨款較 2024 年全年分別增長 678% 和 669%，有色金屬實物交割量佔 LME 全球倉庫總交割量的 2.88%。2025 年 7 月 15 日，LME 香港 5 家交割倉庫公司共 8 個交割庫正式投入運營。中信期貨國際充分發揮在港區位優勢，服務重點產業客戶於 7 月 16 日順利完成 LME 香港交割倉庫首批金屬實物交割。

### 1.2.3 服務全球客戶“引進來”

中信證券積極開展國際投資推介活動，做好境外投資者“引進來”工作。通過舉辦各類國際金融論壇、投資研討會等活動，中信證券向全球投資者全面展示中國資本市場的投資機遇、政策環境和發展前景。同時，中信證券加強與境外投資機構的溝通與合作，為境外投資者提供便捷的投資渠道和優質的金融服務，吸引更多國際資本參與中國資本市場建設，提升中國資本市場的國際影響力。

2025年，中信證券協助春華資本轉讓華夏基金10%股權予卡塔爾投資局，助力中東主權財富基金首次以戰略投資者身份深度參與中國頭部公募機構的股權布局，進一步融入中國資本市場。此外，中信證券還積極推動跨境基金互認、設立海外投資基金等業務，拓寬境內外投資者的資產配置渠道，進一步提升了中國資本市場的國際化水平。2025年，中信證券通過與巴西資管公司布拉德斯科的合作，成功推動中巴ETF互聯互通項目，通過提供定制化的ETF大宗交易方案，幫助巴西資管公司以最優成本建立華夏創業板ETF和滬深300ETF頭寸，解決了大額交易執行難的問題，不僅吸引了更多拉美地區的投資者關注中國市場，也為中信證券在全球範圍內的業務拓展提供了寶貴經驗。

在財富管理領域，中信證券持續深化與海外優質管理人的戰略合作，已與橋水、Two Sigma、貝萊德等外資機構建立深度夥伴關係。通過協助管理人洞察境內資本市場發展動態，為外資機構境內產品發行提供專業代銷服務，中信證券同步引進成熟市場投資理念，為境內投資者創造更豐富的全球化配置選擇。



### 1.2.4 創新跨境金融服務

中信證券積極響應國家關於完善高水平對外開放體制機制的戰略部署，不斷豐富跨境金融產品和服務供給，2025年通過一系列創新舉措推動跨境金融服務的升級：

中信證券助力中興通訊成功發行35.84億元H股可轉債，為自2021年6月以來全球市場第一筆、目前全球市場唯一一筆存續的採用人民幣計價、美元交割結構的可轉債交易。

中信證券協助贛鋒鋳業成功發行H股可轉債同步新股配售，是繼2024年紫金礦業後中信證券參與的又一單H股可轉債及新股配售同步啟動發行的項目，體現了中信證券在跨境金融創新領域的專業實力。

中信證券助力匈牙利儲蓄銀行成功發行全球首筆公募MREL離岸人民幣綠色債券，並創新採用SHIBOR浮息基準，為外資銀行配置人民幣資產提供了標準化範式。

中信證券助力越秀房產基金成功發行全球首單上市REITs熊貓債券，開創REITs融資新篇章。

中信證券牽頭首創集團境外債發行項目，為對沖外匯風險、有效降低市場不確定性沖擊，同步為客戶設計跨貨幣掉期方案，並完成合計1億美元的額度執行，實現首次由中資券商獨立主導外匯衍生品全流程設計，構建“發行-承銷-套保-流動性管理”四位一體的跨境服務閉環。

2025年9月，中國人民銀行宣布支持境外機構通過北向通在中國債券市場開展債券回購業務，提高人民幣債券的使用效率。作為首批跨境回購做市商，中信證券為境外銀行持續提供人民幣流動性管理，為人民幣國際化作出貢獻。交易開展首日，中信證券與境外機構成交多筆掛鉤利率債與同業存單的買斷式回購交易，中信證券國際同時成為市場上參與該交易安排的兩個國際非銀投資者之一。

中信證券與TT International合作，首次助力境外客戶運用P-Note開展股票籃子交易，通過引入P-Note這一金融工具，創新性解決客戶在交易執行、估值清算等方面的難題，為全球投資者提供了便捷的市場准入渠道。

中信證券和中信證券國際緊密合作，成為馬來西亞首家且唯一具有中資背景的国际窩輪發行人，當前公司管理137只存續結構性窩輪憑證，覆蓋多只核心藍籌股，並前瞻性覆蓋了2025年東盟地區最受矚目的新股之一Ecoshop，展現了強大的產品創新與市場覆蓋能力。截至2025年末，公司個股窩輪交易量已穩居馬來西亞發行商前三，以領先的產品策略和高效執行力，持續領跑市場前沿。

中信證券成功拓展中國澳門股權衍生品市場，通過提供包括場外股權衍生品交易服務、結構性票據發行、以及獨家策略指數發售在內的一攬子綜合解決方案，成為首家業務覆蓋澳門股權衍生品市場的中資券商。

中信證券華南協同中信證券財富管理（香港）跨境理財通項目正式上線，作為首批參與的機構，在多部門協同下，為粵港澳大灣區用戶提供豐富的投資產品池、安全的閉環式資金管理及便捷的交易平臺。自 2024 年 12 月業務上線以來，跨境理財通業務發展穩健，新增投資者數量和資金匯劃規模持續位居行業前列。

華夏基金與方銳聯財智集團旗下 Rayliant 合作在美國納斯達克交易所發行上市 Rayliant-China AMC 中國科技變革 ETF，代碼為 CNQQ，其底層指數由華夏基金自主編制，包含 A 股及港股的 100 家科技類公司，代表中國的創新及新質生產力。這一合作開創了中國公募基金在美國自主定義指數的先河，亦是中國基金公司出海創新業務的重大布局。

## 1.2.5 支持跨境合作交流

中信證券積極參與舉辦、協辦各類國際投資者交流活動，促進優質上市公司與國際投資者的跨境溝通，服務上市企業“走出去”、境外資本“引進來”。2025 年，中信證券於倫敦、新加坡、紐約開展了多場全球投資交流活動，向全球機構投資者宣介中國經濟和資本市場高質量發展的最新成果。公司協助滬深交易所於倫敦、新加坡舉辦的上市公司推介會分別吸引了近百家頂級投資機構、投資人參與。與會投資者普遍反映，投資中國市場具有重大戰略意義和廣闊發展機遇，目前正積極深入研究在華投資策略。公司於紐約舉辦的中國投資者日活動匯聚了多家中國優質龍頭企業，吸引了逾百位股票、債券機構投資者積極參與，機構活躍度與過去幾年相比成倍提升。中信證券舉辦、協辦的投資者交流活動已成為境外投資者關注中國市場的重要窗口和行業標杆。通過搭建高水平的互聯互通國際橋梁，服務中國企業“走出去”、全球客戶“引進來”，助力提升跨境投融資便利化水平，為資本市場高水平雙向開放貢獻力量。

中信證券境內外研究業務邁出實質性一體化步伐，境內外分析師共同服務全球客戶，打造全球一體化重點論壇活動體系，在國際上舉辦“中國企業日”活動，講好中國故事的同時實現商業價值，2025 年“中國企業日”系列通過全球化布局、跨機構協同及創新內容設計，實現業務收入、客戶規模、國際影響力的三重突破，成為連接中國優質企業與全球資本的戰略級平臺。

中信期貨國際深化與當地政府、全球重點交易所的戰略合作，加強在香港及全球重點區域的品牌傳播，提升期貨業務在海外的品牌影響力。

### 案例

#### 攜手港交所舉辦香港股票資本市場業務交流會、港股通投資者交流活動

中信證券始終致力於貫徹國家高水平對外開放戰略方針，持續深化企業及個人綜合金融服務理念，積極促進跨境資本交流。公司通過攜手香港交易所舉辦香港股票資本市場業務交流會及“信聚港股通”投資者活動，精準服務企業把握香港資本市場機遇，同時賦能個人投資者參與跨境投資。

##### 機構服務深化：聚焦戰略機遇

2025 年 5 月及 6 月，公司攜手香港交易所分別在杭州、鄭州成功舉辦香港股票資本市場業務交流會。活動邀請上市公司、擬上市公司、國有企業及投資平臺等機構代表，共同探討香港資本市場最新政策動態、上市制度改革舉措及蘊含的結構性機遇。通過深度對話，活動構建了高效的溝通橋梁，強化了企業對香港資本市場的戰略認知，賦能企業精準把握跨境資本機遇，構築全球化競爭新優勢。

##### 個人服務升級：普及投資工具

公司攜手香港交易所推出“信聚港股通”主題系列投資者交流活動，聚焦個人投資者港股通業務投教與服務升級。截至 2025 年末，該系列活動已覆蓋南京、深圳、廣州、杭州、寧波、嘉興、長沙、武漢、北京、青島、上海、濟南等城市，成功舉辦超過 10 場專題交流會。活動精準對接投資者需求，深化了參與者對港股通業務的認知與應用能力，為個人投資者優化全球資產配置戰略提供賦能。

### 案例

#### 中信證券國際新加坡基金資本引薦論壇

2025 年 11 月，中信證券國際邀請 10 家亞太知名對沖基金，逾 70 位資方客戶（中國境內 20 餘位）參加新加坡資本引薦論壇。論壇圍繞策略與市場、需求及合作路徑開展密切溝通，並就赴新設立家辦 / 投資主體的 VCC 架構及稅務籌劃開展專題交流，幫助客戶完善出海與合規的總體思路。同時，組織客戶參訪新加坡交易所，系統了解其市場、主力品種、流動性情況，為後續跨境交易提供一手參考。論壇活動有效拓寬公司目標客戶覆蓋，強化平臺認知與信任，為業務合作奠定基礎。

### 案例

#### 中信證券國際 EQD Prime Services 對沖基金引介活動

2025 年 4 月，中信證券國際邀請黑翼資本、天演資本、樂瑞資產、悟空投資、澄池投資、Red Gate 等多家知名管理人，圍繞產品策略及市場機遇展開深度對話，機構類型覆蓋境外 FOF 機構及境內家族辦公室。活動中，參會管理人專程走訪股權衍生品部門，就跨境業務發展方向、合規框架及產品創新等核心議題進行深入探討，獲得關於境外業務本土化落地的重要建議，進一步明晰跨境協同的可行路徑。

## 案例

## 參加澳大利亞珀斯“2025 亞太鐵礦石供需與投資發展大會”主題演講暨客戶交流活動

2025年7月，中信期貨作為重要參會方，在亞太鐵礦石供需與投資發展大會上發表題為《中國鐵礦石期貨在企業風險管理中的應用模式分享》的主題演講。活動匯集了來自力拓、漢考克等國際知名企業及全球黑色產業鏈的200餘位行業專家與企業代表。

中信期貨國際業務中心專家系統闡述了中國期貨市場在雙向開放背景下，為國際企業提供的價格風險管理工具與服務生態，重點介紹了中信期貨在國際化業務中形成的跨境研究、交易結算等綜合服務能力，展現了公司助力全球客戶管理市場風險的專業能力。本次活動是中信期貨向國際產業鏈核心參與者推廣中國衍生品市場經驗、深化與國際機構合作的重要實踐。



▲ 2025 亞太鐵礦石供需與投資發展大會

## 案例

## 中信期貨國際舉辦有色金屬產業策略研討會



2025年5月20日，中信期貨國際與倫敦金屬交易所、中信金屬、中信證券國際、中信銀行（國際）等，在LME亞洲年會期間在港聯合舉辦有色金屬產業策略研討會，為鞏固和提升香港國際金融中心地位貢獻中信智慧。

◀ 有色金屬產業策略研討會

## 1.3 促進民營經濟和區域協調發展

### 1.3.1 賦能民營企業發展

民營企業是國民經濟支柱、科技創新引擎與就業關鍵載體，始終是高質量發展的重要推動力量。中信證券深入學習貫徹黨的二十屆四中全會精神和習近平總書記在民營企業座談會上的重要講話精神，高度重視服務民營企業，充分發揮綜合金融和全球布局優勢，不斷健全民營企業服務機制，從三大維度賦能民營企業發展。

一是構建多元融資體系，加大民企支持力度。公司積極助力優質民營企業拓寬境內外融資渠道，2025年服務摩爾線程、影石創新、思看科技等多家新質生產力龍頭企業A股IPO上市，落地市場首單醫藥倉儲物流REITs“九州通醫藥倉儲物流REIT”等多個創新項目，完成三一重工、赤峰黃金、藍思科技等多單港交所IPO項目，助力比亞迪、晶泰控股、優必選等企業完成港股再融資，服務美團、百度集團等企業在境外完成大規模債券發行。

## 案例

## 獨家保薦藍思科技完成香港市場消費科技領域2025年最大規模IPO之一

藍思科技是業內領先的智能終端全產業鏈一站式精密制造解決方案提供商，全球首款智能手機防護玻璃核心供應商，全球首款高端智能汽車中控屏交互系統及智能B柱供應商，也是具身智能、AI眼鏡/XR頭顯等領域首批承接關鍵核心部件量產及整機組裝的企業之一。2025年7月，中信證券獨家保薦藍思科技H股IPO上市，成為香港市場消費科技領域今年以來（截至藍思科技H股上市時）最大規模IPO，也是香港市場近二十年來首個獨家保薦完成的千億市值以上A to H項目。

作為獨家保薦人，中信證券憑借強大的境內外一體化專業服務，高效推動項目執行，自遞交H股上市申請至完成H股上市，用時僅100天，是今年來最快完成A to H上市的項目之一；憑借全球網絡布局和出色的發行承銷能力，協助藍思科技完成全球路演，觸達全球資本市場優質投資者，吸引了大量頭部中外資長線基金、全球頂級多策略基金的積極參與，最終引入多個知名基石投資人，並實現頂端定價，助力藍思科技圓滿完成本次發行。

二是注入耐心資本，驅動產業轉型升級，戰略投資宇樹科技等多家民營企業，為被投企業提供戰略重構、供應鏈優化等深度賦能，助推企業實現跨越式發展。

三是打造產研賦能平臺，貫通資本與產業認知。中信證券構建了“產業智庫+資本橋梁”研究服務體系，通過深度產業研究，為民營企業賦能戰略決策與資本運作全周期支持。

### 1.3.2 促進區域協調發展

中信證券立足服務區域協調發展戰略，將城市群、都市圈建設作為落實有效投資的關鍵抓手，以優質金融精準支持京津冀協同發展、長江經濟帶發展、粵港澳大灣區建設、長三角一體化發展、黃河流域生態保護等高質量發展戰略。公司進一步加大完善對各區域的業務和機構布局，已在境內設立400多個分支機構，並在重點區域設立區域投行，以直接融資、並購重組推動區域經濟科技創新、產業升級、新型城鎮化建設。

**400<sup>+</sup>** 分支機構

2025年，公司獨家保薦思看科技成功登陸科創板，成為2025年浙江省首個A股上市項目；獨家保薦宏達股份完成定增，推動傳統產業高端化、智能化、綠色化轉型升級，助力推動西部大開發形成新格局；作為牽頭主承銷商及簿記管理人，助力成都交子金控成功發行全國首單養老主題公司債券，募集資金通過下屬公司投放於養老領域相關項目，支持四川多個養老院、康養中心或養老產業園等的建設和運營。公司發揮綜合業務優勢，合作開發長三角綠色金融指數、成渝經濟圈指數，投資於區域內相關主題的股票、債券、農產品、商品等，通過資產配置方式助力區域經濟發展。

## 1.4 服務擴內需促消費

2025年，中信證券積極從供需兩端發力服務擴內需、促消費。供給端，公司大力支持消費類企業通過股債融資、消費基礎設施REITs等拓寬融資渠道，成功發行中海商業REIT、凱德商業REIT等REITs產品；引導資金流入文旅、智慧養老等領域，支持企業擴產和消費供給升級。需求端，公司主動優化理財與公募產品供給，布局消費主題基金、ETF等，推動中長期資金入市，助力居民資產保值增值、拓寬財產性收入渠道，增強居民消費底氣，釋放消費潛力。截至2025年末，公司已在財富管理業務中上線消費主題概念產品176只。同時，中信金石響應國家消費升級戰略，通過股權投資賦能消費科技企業，加速創新產品量產與普惠化，激活新興消費潛力。

### 案例

#### 獨家保薦佳禾食品完成2025年A股首單消費行業上市公司再融資

佳禾食品是國內領先的多元化食品飲料制造商和咖啡龍頭企業。2025年3月，中信證券擔任獨家保薦人和主承銷商，助力佳禾食品完成非公開發行，成為2025年A股首單消費行業上市公司再融資，為佳禾食品咖啡業務的擴產建設提供了資金保障，助力佳禾食品拓展咖啡業務，滿足市場對咖啡產品日益增長的需求，推動國內咖啡行業的發展，為消費者帶來更多的優質產品選擇。本項目亦是近兩年境內資本市場少數通過監管審核的食品飲料行業再融資項目。

### 案例

#### 保薦不同集團（BeBeBus）港股上市，以資本力量賦能母嬰消費，服務家庭未來

不同集團是一家專注於設計及銷售育兒產品的中國公司，於2019年推出首個品牌BeBeBus，產品組合覆蓋親子出行、親子睡眠、親子喂養及衛生護理四大關鍵場景。中信證券作為不同集團赴港上市的聯席保薦人，成功助力BeBeBus這一領先的母嬰品牌登陸國際資本市場。

本項目中，中信證券憑借對消費領域的深刻理解與卓越的執行能力，助力不同集團順利港股上市，有力支持了企業在產品研發、品牌建設與全渠道服務體驗上的深化發展，通過賦能關乎嬰幼兒成長與家庭福祉的民生品牌，促進了高質量母嬰產品與服務的供給，切實響應了社會對下一代健康成長的關切，彰顯了金融服務實體經濟、助力美好生活的重要價值。

### 案例

#### 助力消費基礎設施行業龍頭實現REITs平臺搭建，加速投融資正循環

2025年9月，華夏凱德商業REIT在上海證券交易所成功上市，由中信證券擔任專項計劃管理人及財務顧問，華夏基金擔任公募基金管理人。華夏凱德商業REIT首發底層資產為位於廣州市和長沙市的兩處優質購物中心，主要原始權益人為CAPITALAND MALL ASIA LIMITED。華夏凱德商業REIT作為首單外資消費基礎設施公募REITs項目，是通過創新工具盤活優質存量商業資產的一次重要實踐，是資本市場對外開放的成功案例。

2025年10月，華夏中海商業REIT在深圳證券交易所成功上市，由中信證券擔任財務顧問及專項計劃管理人，華夏基金擔任公募基金管理人。華夏中海商業REIT底層資產為佛山映月湖環宇城，中海自第三方收購後通過“品牌招商賦能、空間體驗升級、區域價值挖掘”實現價值重塑。華夏中海商業REIT是市場首個通過REITs實現收購資產退出的代表性案例，形成了“綠色改造-消費煥新-存量盤活-穩健治理-可持續擴募”的可持續發展閉環。

## 1.5 豐富普惠金融服務

中信證券發揮社會財富專業“管理者”功能，以促進社會居民財富增長為己任。截至2025年末，中信證券資產管理總規模超1.76萬億元。同時，積極支持中小企業融資，2025年鄉村振興債券、“三農”債券及革命老區債券承銷規模193億元，排名同業第一。完成多個創新項目。子公司中信期貨持續以“保險+期貨”項目為抓手，守正創新，助農惠農。

**1.76<sup>+</sup>** 萬億元  
資產管理  
總規模

**193** 億元  
鄉村振興債券、“三農”債券及革命老區債券承銷規模

### 案例

#### 助力中建三局集團成功發行全市場首單“支持民營經濟發展”“中小微企業支持”“科技創新”供應鏈資產證券化產品

2025年6月17日，中信證券作為計劃管理人協助中建三局集團有限公司在上海證券交易所成功發行全市場首單“支持民營經濟發展”“中小微企業支持”“科技創新”供應鏈資產證券化產品，發行規模9.28億元。本產品設計反向保理交易結構，在優化中建三局集團應付賬期管理的同時，實現了其上游供應商應收賬款的提前回款，緩解其回款壓力，達到實質融資效果。

本產品共選取228家供應商入池，其中民營、中小微供應商212家，入池金額佔比超過95%。入池民營、中小微供應商單戶回款金額最低至10萬元，平均回款金額327萬元，有效降低了其融資門檻；供應商涵蓋湖北、江蘇、安徽、浙江、河南等多個省份，產品惠及範圍廣泛。本產品將中建三局集團的融資信用有效輸出至上遊民營、中小微供應商，在促進了建築產業鏈穩定發展的同時，成功引導金融資源向民營、中小微領域傾斜，為普惠民生建設添磚加瓦。

## 案例

## 守正創新，譜寫“保險+期貨+N”新篇章

自 2022 年起，中信期貨持續參與吉林松原農業風險綜合管理試點項目。該項目由世界糧食計劃署與嘉吉公司聯合發起，吉林省地方政府負責組織實施，中信期貨與安華保險等多方力量參與共同推進。其核心創新在於構建了一套以水肥一體化技術為核心的“保險+期貨”收入險綜合性農業風險管理解決方案，不僅改變了當地農戶的生產方式、重塑了他們對農業增收的認知，更在節水、節肥、減排等方面取得顯著綠色成效，成為技術保護水土資源與鄉村振興助力農業發展的典型範例。項目自實施以來，已落地 2.85 萬畝水肥一體化技術，實現節水超 30%、玉米年均增產近 8%；中信期貨聯合保險公司同期推進 3.56 萬畝玉米以“保險+期貨”收入保險模式參保，理賠金額共計 156.53 萬元，守護 839 戶參保農戶的玉米種植收益。

2025 年，該項目成功入選世界經濟論壇（達沃斯論壇）發布的全球典型案例集。世界經濟論壇高度評價該項目，認為其為中國乃至全球其他面臨類似農業風險挑戰的地區提供了極具價值的實踐樣板。2025 年 6 月 5 日，吉林省財政廳、農業農村廳等部門聯合印發《吉林省 2025 年農業保險工作實施方案》，文件中明確收入險可採用期貨價格進行對沖，標志著吉林松原農業風險綜合管理試點項目對吉林農業保險推廣起到了引領示範作用。

## 1.6 提升養老金融服務

中信證券全面參與國家多層次、多支柱養老保險體系建設。截至 2025 年末，中信證券服務養老三大支柱投資管理規模超過 1 萬億元（包含養老金規模），與全國社保基金會合作獲多項 A 檔評級，企業年金服務超過 200 家中大型企業客戶，大力投資養老產業。信 e 投 APP 面向老年用戶特定的操作習慣，充分考慮老年用戶使用智能手機的需求，通過加強技術創新，為老年用戶提供更周全、更貼心、更直接的便利化服務。華夏基金開展多元化養老宣傳活動，推出養老主題產品。

超 **10,000** 億元  
養老三大支柱投資管理規模

**200<sup>+</sup>** 家  
企業年金服務客戶

## 案例

## 華夏養老開放麥城市巡講

作為養老金管理及養老目標基金運作的“先行者”、境內首批養老目標基金管理人之一，華夏基金針對公眾特別是年輕人缺乏提前養老規劃意識、對個人養老金制度缺乏了解的情況，打造《養老故事開放麥城市巡講》旗艦活動，喚醒公眾關注養老意識。2025 年，華夏基金攜手中信銀行、中國建設銀行、故事 FM 線下單元故事開放麥，發起「FIRE 青年提“錢”退休計劃」線上線下活動。其中現場活動到場 246 人、直播 121 萬觀看。故事 FM 推文閱讀 12 萬。三聯生活周刊公眾號閱讀 10 萬+，頭條覆蓋 7,396 次，百家號覆蓋 16,400 次。

現場活動到場

**246** 人

三聯生活周刊公眾號閱讀

**10 萬<sup>+</sup>**

直播觀看人數

**121** 萬

頭條覆蓋

**7,396** 次

故事 FM 推文閱讀

**12** 萬

百家號覆蓋

**16,400** 次

## 1.7 創新引領提升專業服務能力

中信證券聚焦主責主業，積極響應和落實最新政策要求，全力支持和服務資本市場改革深化，主動參與各類監管試點研究及產品創新，不斷提升產品服務的精准性、適配性，以專業實踐助力構建中國特色現代資本市場體系。

### 1.7.1 踐行資本市場全面深化改革

2025 年，中信證券獨家保薦科創板成長層首批三家新註冊上市企業中的兩家。其中，公司獨家保薦的西安奕材，為新“國九條”及“科創板八條”等發布後首家受理並成功上市的未盈利企業；公司獨家保薦的必貝特，為重啟科創板第五套標準後首批新上市企業、首批實施“科創板八條”差異化配售機制的新上市企業。公司獨家保薦摩爾線程登陸科創板，助力其成為科創板“1+6”政策發布後受理的科技企業中首家過會並上市企業。公司獨家保薦中國核電定增，為社保基金會首單以戰略投資者身份參與的上市公司再融資項目。

## 1.7.2 創新服務多層次 REITs 市場建設

中信證券積極響應盤活存量資產政策號召，依托十餘年深耕 REITs 全產業鏈的實踐積澱，深度參與政策框架下的市場創新實踐，有效拓寬實體經濟權益融資渠道。截至 2025 年末，市場累計發行 87 單公募 REITs 中參與 29 單，發行規模 689 億元，佔比 32%；2025 年參與 9 單公募 REITs，發行規模 141 億元，排名市場第一。

深耕公募 REITs 領域。服務完成首單外資消費基礎設施公募 REITs、全球物流 REITs 巨頭中國首單公募 REITs、首單央企天然氣發電公募 REITs、首單醫藥倉儲物流公募 REITs、首單城市更新產業園基礎設施公募 REITs、首單保租房公募 REITs 擴募。

創新拓展機構間 REITs 產品服務。服務完成首單數據中心持有型不動產 ABS、首單水電站持有型不動產 ABS、全市場最大規模機構間 REITs。

## 1.7.3 創新債券產品服務

2025 年，中信證券科技創新債、綠色債、鄉村振興債、熊貓債等創新業務均領跑同業。服務完成首批銀行間市場科技創新債、首批金融機構科技創新債、首單商業銀行浮息綠色金融債券、首單“固息+浮息”雙品種 TLAC 債券、首單養老主題公司債券、全球首單上市 REITs 熊貓債券。

## 1.7.4 創新並購重組服務

中信證券精準落實防範化解金融風險與產業整合升級政策要求，創新運用市場化重組、跨境並購等工具，助力企業優化資本結構、突破發展瓶頸，切實維護資本市場健康穩定和創新發展。

2025 年，服務多單 PE 基金場外交易，包括聯合買方團收購盈德氣體、卡塔爾投資局收購華夏基金股份等；助力債務重組及風險化解，包括仁東控股引入戰略投資人和財務投資人、煉石航空引入重整投資人等。

# 綠色創新 守護青綠

- » 深耕綠色金融
- » 踐行責任投資
- » 積極應對氣候變化
- » 綠色低碳運營
- » 保護生物多樣性



中信證券全面貫徹國務院《關於加快經濟社會發展全面綠色轉型的意見》，積極踐行新發展理念，認真做好綠色金融大文章，統籌服務產業結構調整、污染治理、生態保護、應對氣候變化，以資金配置引導產業結構、能源結構向綠色低碳轉型，為實現“碳達峰、碳中和”戰略目標，切實助力美麗中國建設，共同邁向人與自然和諧共生貢獻力量。

## 2.1 深耕綠色金融

中信證券主動順應經濟結構綠色化、低碳化發展趨勢，牢牢錨定“雙碳”目標，以金融活水賦能綠色發展。公司持續深化綠色金融創新，通過多元化金融工具，助力能源結構優化與低碳技術升級，引導金融資源向綠色領域傾斜，協同推進降碳、減汙、擴綠、增長；優化責任投資體系，將 ESG 因素全面融入投資管理流程，推動投融資結構的綠色轉型。公司探索綠色金融交易產品、衍生品和服務創新，提升綠色金融服務能力，積極為企業提供綠色股權、綠色債券及資產支持證券等綠色融資解決方案，以資金配置引導產業結構、能源結構向綠色低碳轉型，為實現“碳達峰、碳中和”戰略目標不斷貢獻力量。

### 2.1.1 拓展綠色金融綜合服務

中信證券持續深化綠色金融布局，構建多層次的綠色金融服務體系。2025 年，公司持續為企業提供綠色股權、綠色債券及資產支持證券等綠色融資解決方案，並在碳金融業務創新、期貨業務強化綠色風險管理服務、股權衍生品業務引導投資配置綠色主題證券等領域積極探索，全面賦能實體經濟低碳轉型。

#### 綠色股權融資及並購重組

2025 年，中信證券助力瀚藍環境、億緯鋰能等多家新能源、環保等行業企業完成股權融資及並購重組。

##### 案例

#### 助力 A 股上市公司瀚藍環境私有化收購港交所上市公司粵豐環保

2025 年 6 月，瀚藍環境以協議安排方式私有化香港聯交所上市公司粵豐環保圓滿完成資產交割，交易規模約 111 億港幣。中信證券擔任本次交易的 A 股獨家獨立財務顧問和港股要約方獨家財務顧問。本次交易為環保行業標志性交易之一。收購完成後，瀚藍環境的垃圾處理總規模達到 97,590 噸 / 日，覆蓋 20 個省級行政區，生活垃圾處理運營規模提升至國內行業前三、A 股上市公司首位。中信證券成功幫助瀚藍環境與粵豐環保實現高效重組整合，助力兩家優秀企業共謀垃圾焚燒發電綠色環保藍圖。

##### 案例

#### 持續助力億緯鋰能融資發展，服務新能源產業升級

2025 年 4 月，中信證券作為獨家保薦人和主承銷商，助力億緯鋰能公開發行 50 億元可轉債。2019 年至今，已協助億緯鋰能完成了數次再融資發行，累計融資金額近 200 億元。

億緯鋰能是全球少數具有覆蓋消費、動力、儲能全技術路線的鋰電池企業，並在各應用領域排名行業前列。依托專業金融支持，中信證券持續助力億緯鋰能聚焦鋰電池前沿技術研發與綠色產業布局，推動資金投向新一代電池技術攻關、海內外生產基地建設及產業鏈整合，精準服務新質生產力發展，為我國新能源產業升級與“雙碳”目標實現提供堅實支撐。

#### 綠色債券融資

中信證券深度挖掘“雙碳”政策下的產業價值，在可持續融資領域重點發力，積極承銷 ESG 相關債券，引導資金流向可持續發展項目。2025 年，公司承銷綠色債（含碳中和）規模 776 億元，排名同業第一。

助力中國工商銀行成功發行全市場首單商業銀行浮息綠色金融債券，募集資金主要投向基礎設施綠色升級、清潔能源等綠色產業項目。



助力匈牙利儲蓄銀行成功發行全球首筆公募 MREL 離岸人民幣綠色債券，首創外資發行人以 SHIBOR 作為基準的浮息條款。

助力國網國際成功發行 60 億元首筆離岸人民幣綠色債券，創央企單一年期離岸人民幣債券最大發行規模。



助力雄安集團成功發行首單綠色公司債券。

## 案例

## 助力“華夏華電清潔能源 REIT”成功上市

2025年8月，首單央企天然氣發電公募 REITs——華夏華電清潔能源 REIT 在上交所成功上市，由中國華電集團旗下華電國際作為主要原始權益人，中信證券擔任專項計劃管理人，華夏基金擔任公募基金管理人。華夏華電清潔能源 REIT 的成功上市，不僅為清潔能源資產證券化樹立了行業標杆，更彰顯了資本市場服務國家“雙碳”戰略、推動綠色高質量發展的強大動能。

華夏華電清潔能源 REIT 首發底層資產為杭州市錢塘區的優質天然氣熱電聯產項目，是浙江電網重要的調節性可靠能源和杭州市錢塘區主要電源，區位優勢突出、政策配套完善、技術水平先進、歷史收益穩定，具備優異的資產質量與可持續運營能力。產品得到了投資人的踴躍認購，網下認購倍數 205.43 倍、公眾認購倍數 516.47 倍，配售前累計認購資金超 1,700 億元，創清潔能源 REITs 多項認購紀錄新高。

2025年，中信證券承銷政策性金融債，精準助力重點領域建設。

承銷中國進出口銀行綠色金融債券，發行規模 40 億元，募集資金專項用於支持清潔能源產業項目。

承銷中國農業發展銀行綠色金融債券，合計發行規模 470 億元，募集資金專項用於支持節能環保、清潔生產、生態環境等綠色產業；其中 40 億元國家儲備林建設主題“孿生綠債”，為該類型首次發行，資金定向落地國家儲備林建設相關項目。

承銷國家開發銀行綠色金融債，合計發行規模 305 億元，募集資金支持基礎設施綠色升級。

## 碳金融

中信證券作為國內首家開展碳交易業務的證券公司，踐行綠色金融大文章，持續致力於碳市場功能提升，全面支持碳市場建設，在全國範圍內為控排及減排企業提供碳交易及碳金融綜合服務，助其降低履約成本、獲取降碳資金、實現碳減排收益。



## 首批新國家核證自願減排量交易

2025年3月，全國溫室氣體自願減排交易市場首批新登記的核證自願減排量（CCER）上市交易，中信證券落地首批新 CCER 的買入與賣出雙向交易，交易標的涵蓋多個溫室氣體自願減排項目，積極助力全國溫室氣體自願減排交易市場的價格發現與流動性提升。



## 北京碳市場首筆約定購回交易

中信證券積極響應《中共中央辦公廳 國務院辦公廳關於推進綠色低碳轉型加強全國碳市場建設的意見》，做好綠色金融大文章，推動碳金融高質量發展。2025年9月，中信證券與北京嘉誠熱力有限公司完成北京碳市場首筆場內約定購回交易，助力企業盤活碳資產，解決低碳技術創新項目的融資瓶頸，為全國碳市場穩慎推進碳金融產品和服務探索實踐經驗。



## 中碳 - 中信證券全國碳市場碳價差指數

2025年12月，中信證券聯合全國碳排放權注冊登記機構共同編制中碳 - 中信證券全國碳市場碳價差指數（CEA-CCER），該指數是及時、精確量化全國碳市場兩類核心資產價格關係的專業指標，旨在為重點排放單位與市場投資機構參與全國溫室氣體自願減排交易市場提供科學參考。

## 綠色期貨

中信期貨圍繞綠色期貨品種化解新能源產業鏈企業經營壓力，持續論證新型品種工具，深化綠色金融發展。

### 強化綠色期貨品種市場培育 打造行業領先影響力

- 中信期貨高度重視綠色期貨品種對新能源行業的重要推動作用，積極參與布局，完成行業首單工業矽期轉現業務。
- 中信期貨各分支機構、研究所、市場部等多部門聯合宣傳推介，服務客戶積極參與廣州期貨交易所工業矽、碳酸鋰、多晶矽、鉑、鈮和上海期貨交易所製造鋁合金等綠色期貨品種交易：2025年6月，中信期貨與九嶺鋰業聯合舉辦廣期所“助綠向新”產業基地活動，近150名鋰電從業者齊聚，共同分享行業新趨勢、風險管理工具實戰經驗；2025年11月，中信期貨貴州分公司聯合當地協會開展碳酸鋰期貨專題培訓。中信期貨推出的線上“鋰電周談”“鋰電產業鏈月度會議”同步發力，形成“線下深耕+線上傳播”的立體培育矩陣。截至2025年末，中信期貨在碳酸鋰、多晶矽、工業矽期貨成交量和持倉量均保持行業領先，成為綠色期貨品種服務產業的中堅力量。

### 前瞻布局特色研究 打造綠色金融產業服務體系

中信期貨以“前瞻研究+場景落地”為核心，構建起全方位的綠色金融產業服務體系，讓研究成果真正轉化為企業發展的“助推器”：

- 2025年10月，在武漢協辦2025全國碳市場與金融培訓交流會，匯聚湖北證監局、中碳登、交易所等單位專家及百餘名政企代表，為碳市場政策解讀與金融創新搭建了高效交流平臺。
- 研究所持續深耕能源轉型與碳中和領域，2025年在長三角氣溫指數服務應用場景設計大賽中，中信期貨設計的《基於溫度指數的期貨合約設計與應用》獲三等獎；中信期貨發表的《天氣衍生品的海外實踐》也被《中國期貨》欄目錄用。
- 匯聚專家與產業資源，搭建綠色金融圈層。搭建“產業+投資+專家”的綠色金融行業圈層，滿足企業產業轉型、綠色金融、出海、ESG等需求。

中信期貨綠色金融研究體系



### 創新綠色金融衍生品服務方案 為實體經濟穩定經營護航

- 中信期貨研究所依托“宏觀-中觀-商品”三維分析體系，在碳酸鋰行情震蕩波動時，通過看漲期權策略幫助企業有效規避原料漲價風險，成為研究賦能實體的典型示例。在服務某光伏逆變器全球龍頭企業時，通過持續提供品種策略和產業鏈深度跟蹤，幫助企業建立了採購決策框架，平滑原材料成本波動。
- 使用場外衍生品工具，創新綠色金融業務。中信期貨全資子公司中信中證資本充分發揮場外衍生品風險管理功能，幫助企業應對價格波動風險，為多家企業設計一攬子保“價”護航、降本增效方案。
- 期現結合，貼近服務實體企業。中信期貨全資子公司中信寰球持續開展工業矽、碳酸鋰等新能源品種的期現業務，以倉單服務、基差貿易為抓手，打造產業鏈服務模式，幫助新能源產業企業有效應對採購、銷售、庫存、倉儲物流、資金運用過程中遇到的難題。

### 促進期貨市場綠色金融發展 多維度建言獻策

- 持續論證新型品種工具，積極貢獻中信智慧。2025年8月，中信期貨研究所聯合湖北省證券期貨業協會、廣州期貨交易所開展湖北碳產業專項調研，深入武漢、襄陽等地拜訪多家碳產業鏈代表性企業，圍繞碳金融創新、碳價波動應對措施等核心議題與企業深度交流，最終匯總形成調研報告，為碳期貨服務產業提供了紮實的一手數據。

## 財富管理

中信証券積極引入ESG相關概念產品，考慮成分股企業的可持續性和履行社會責任情況，將ESG投資理念融入投資策略，提升投資組合的質量和可持續性，如A500ETF、央企創新ETF、A100ETF、長江保護ETF等。截至2025年末，公司已在財富管理業務中上線ESG概念產品351只，合計保有規模109.2億元。

## 股權衍生品

中信證券聚焦於註冊地在中國境內的工業制造、半導體、新能源、環保等綠色相關行業，從行業前景、基本面表現以及市值流動性等多維度出發，精心篩選優質上市標的，引導境內外資金流向綠色和科技領域。截至 2025 年末，中信證券已助力投資者配置了註冊地在中國境內、契合科技與綠色主題的境內外上市公司及股票指數，合計存續名義本金規模超 380 億元。

中信證券積極編制深圳市戰略新興產業指數、數字經濟股票指數、央企硬科技指數、全球 ESG 資產輪動指數等以科技或綠色為主題的策略指數，引導投資者需求。截至 2025 年末，中信證券累計編制了上述類型策略指數合計 30 餘條，累計引導投資者通過場外衍生品配置資金超 150 億元。

## 公募基金

2025 年 11 月 6 日，華夏中證光伏產業 ETF 基金產品成立，募集規模達到 3 億元。華夏中證光伏產業 ETF 產品所跟蹤的中證光伏產業指數將主營業務涉及光伏產業鏈上、中、下遊的上市公司股票作為待選樣本，選取不超過 50 家最具代表性公司作為樣本股，反映光伏產業公司的整體表現。

## 2.1.2 可持續發展研究

2025 年，中信證券持續優化綠色金融與可持續發展研究體系建設，全年累計發布 ESG 與綠色低碳相關報告 33 篇，進一步拓展 ESG 評級體系、投資策略、企業服務、定期跟蹤等深度專題研究，研究覆蓋國內和國際 ESG 政策最新進展、綠色金融標準體系、碳減排政策、ESG 評價體系、企業出海 ESG 規則等領域，全面挖掘全球 ESG 生態演進新動向與新機遇。其中，綠色金融系列專題和企業出海 ESG 研究為 2025 年度創新性研究，貼合市場發展前沿，助力公募基金、銀行理財等資管機構開發 ESG 評價體系與投資策略，引導市場資金更加精準地配置綠色企業，促進綠色金融市場的繁榮發展。

公司積極參與中國人民銀行等政府機構組織的綠色金融標準相關研討會議，依靠紮實的研究底蘊助力國內 ESG 生態持續完善，促進綠色金融市場繁榮發展；基於專業化研究積累，通過會議論壇、路演交流等方式，賦能實業企業更有效地開展 ESG 管理工作，助力企業在國際競爭市場中打造綠色低碳品牌形象。

2025 年，中信證券共舉辦 4 場 ESG 主題論壇，邀請多位資管機構 ESG 負責人以及上市公司高管出席，分享並交流綠色金融與公司 ESG 治理經驗，得到資管機構與上市公司的高度評價。2025 年 10 月，公司舉辦 ESG 投資主題調研活動，邀請多家資管機構考察上市公司，深入交流公司 ESG 治理現狀與規劃，探討綠色金融合作機遇。

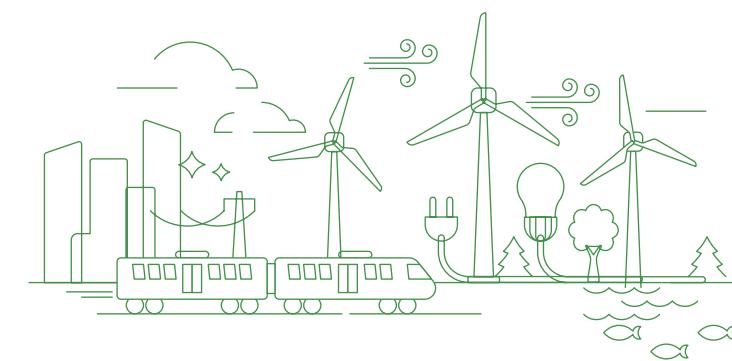
中信證券國際的可持續發展研究持續得到學術界及業界認可。2025 年發布的一系列亞洲價值提升公司治理報告得到高度關注，成功幫助全球投資者發掘亞洲市場改革尤其中韓資本市場對投資者回報的成果。中信證券國際分析師受邀參加亞洲公司治理協會在首爾舉辦的年度公司治理論壇並發表演講，分享韓國公司治理進展及實現治理專業化需要的條件。

2025 年，中信證券國際舉辦多項可持續發展主題相關的調研活動，收到海外投資者高度歡迎。6 月舉辦中韓人工智能企業調研活動，服務國際投資者與人工智能頭部

企業及行業協會交流，重點向國際投資者推介中國在人工智能領域取得的發展成就，以及對人工智能安全治理的關注。9 月舉辦儲能電池市場調研活動，為國際投資者提供了深入探討中國電池價值鏈中的儲能電池增長潛力的平臺。

此外，中信證券國際分析師團隊定期與 ESG 相關行業以及學術界專家舉辦投資者分享會，推廣有效的環境及公司治理策略、實踐。例如，與香港科技大學專家合作分析氣候變化對中國及印度風力發電行業帶來的風險及機遇。相關研究成果充分展現中信證券長期致力於環境保護、協助企業綠色轉型和投入金融服務可持續發展理念，並為全球可持續發展作出的貢獻。

研究報告方面，中信證券國際從 2024 年以來持續推出個股可持續發展一頁報 (Sustain Asia Infosheet)，分析師團隊為超過 1,000 家覆蓋公司附上個股可持續發展一頁報。截至 2025 年末，中信證券國際分析師全年發布個股及行業相關的 ESG 研究報告近 200 份。



### 案例

#### 深入開展氣候變化和能源轉型研究

中信證券國際可持續發展亞洲研究組將氣候變化相關風險和機遇等因素納入分析師估值體系，先後在電池產業鏈、天然氣行業等深度報告中將氣候物理風險、轉型風險、電池回收等影響因素納入估值模型中。同時，組織開展能源轉型考察活動，服務海外基金的投資者到訪中國能源轉型相關的上市公司，並與能源行業專家深入交流，促進海外投資者了解中國能源轉型的發展進程。

### 案例

#### 完善氣候風險方法論研究

2025 年，華夏基金 ESG 研究團隊持續優化氣候風險分析框架，立足財務實質性角度，結合國家氣候戰略和產業政策對被投公司的氣候轉型風險和氣候物理風險進行系統性評估

- 轉型風險方面：公司考察的具體指標包括碳排放總量、碳排放強度、管理措施、管理效果、政策壓力、轉型難度、長期需求空間等，並基於不同情景假設分析轉型風險對公司價值的影響。
- 物理風險方面：從公司的業務特征和地理分布出發，聚焦對公司業務最重要的若干種氣候災害類型，考察極端天氣對固定資產的直接影響、對業務運營的直接和間接影響，從收入和費用兩端評估分析公司面臨的氣候物理風險。

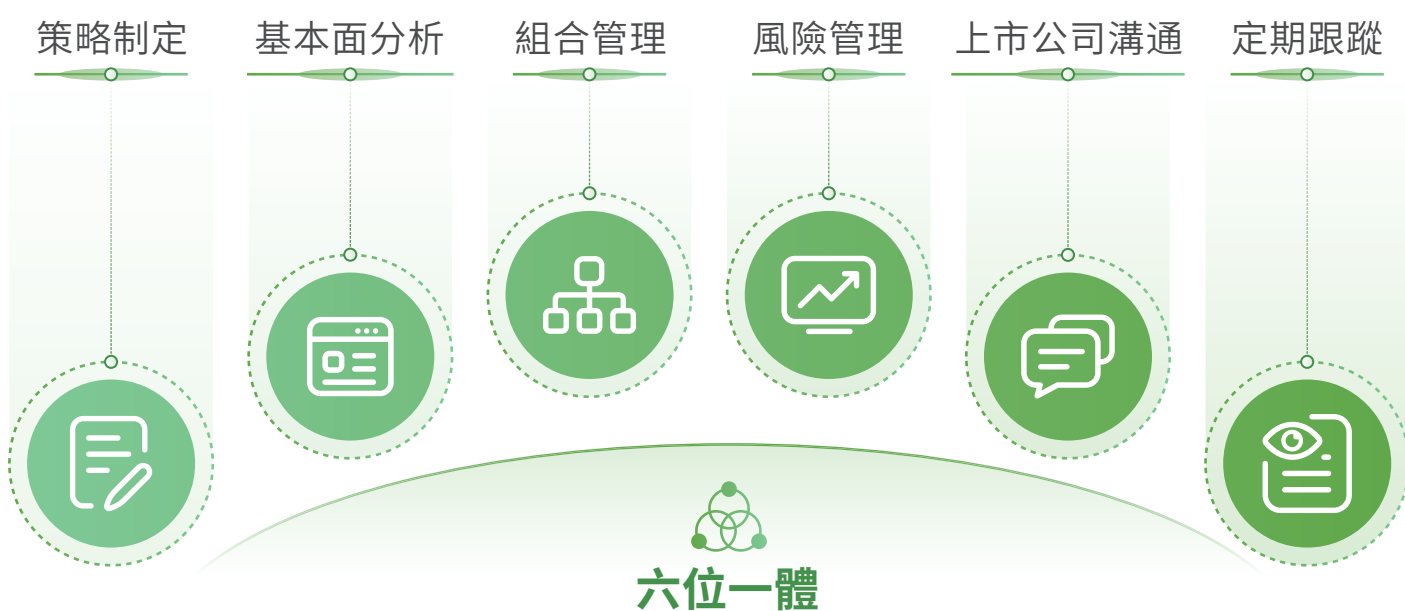
## 2.2 踐行責任投資

為了充分發揮證券公司在推動國家經濟轉型、書寫綠色金融“大文章”中的引導作用，響應國內監管機構完善綠色金融體系、鼓勵綠色投資的政策要求和全球責任投資發展趨勢，中信證券將 ESG 理念融入全業務流程，搭建責任投資體系，在投資流程中綜合考量 ESG 因素，以長期性、價值性的投資思維，促進經濟效益、社會效益與環境效益的共同實現。

### 治理

為有效推進責任投資的開展，更好落實將 ESG 因素納入投資決策機制，公司通過設立董事會發展戰略與 ESG 委員會、經營管理委員會、各部門、業務線及子公司組成的“董事會 - 經營管理層 - 執行層”三級 ESG 治理架構，持續提升包括責任投資在內的 ESG 管理水平。2025 年，公司修訂《中信證券股份有限公司責任投資聲明》，將 ESG 理念融入各項業務，搭建責任投資體系，在投資流程中綜合考量 ESG 因素，在公司層面系統性持續推動責任投資理念的推廣及實踐，以長期性、價值性的投資思維，促進經濟效益、社會效益與環境效益的共同實現。

子公司華夏基金設立了 ESG 業務委員會，堅持自上而下將 ESG 理念融合從投研團隊擴展至公司各層級和各業務部門。華夏基金制定了“六位一體”的 ESG 投資流程，目前正在部分賬戶中應用，通過納入 ESG 考量來改進傳統的投資過程。六步流程包括：策略制定、基本面分析、組合管理、風險管理、上市公司溝通和定期跟蹤。2025 年，華夏基金修訂了《華夏基金責任投資政策》，依據政策演進方向和產業發展情況，不斷增補關注議題，例如在研究主題部分加入重點產品的碳足跡核算、新就業形態勞動者權益保障、供應鏈盡職調查、分紅回購等。此外，華夏基金持續優化積極股東主義的基礎設施建設和實踐流程。



### 戰略

公司在不同資產類型和不同業務部門的投資中考慮構建對應的責任投資策略，將 ESG 因素納入權益類投資、固定收益類投資、私募股權投資、另類投資（包含房地產投資、對沖基金等）等多個業務環節。策略類型包含正面篩選、負面審慎、影響力投資、ESG 整合和積極股東等，將責任投資理念納入自身投資決策體系，從而精準把握 ESG 維度下企業的風險和機遇，實現投資的“義利並舉”。



#### 正面篩選

在投資標的行業選擇中側重與 ESG 理念契合度較高的行業，並結合內外部評級，關注投資標的 ESG 評分及變動等情況；進行股票相關投資決策時，研究上市公司 ESG 屬性並關注在專業機構 ESG 評級中獲得較高得分的上市公司。該策略主要涉及的產品類別為上市公司股權、固定收益。



#### 負面審慎

在投資標的選擇中，剔除對社會有重大負面影響的行業或企業，特別是對於出現重大污染事件、重大人員事故等嚴重負面事件的標的進行謹慎評估，考量層面包括但不限於對氣候變化的影響、污染及廢棄物排放、公司治理等。對 PE 投資標的開展包含 ESG 因素在內的項目獨立盡職調查，對存在重大影響的項目進一步展開風險評價。該策略主要涉及的產品類別為上市公司股權、私募股權、固定收益。



#### ESG 整合

在進行投資分析及決策時，公司將 ESG 因素納入考量範圍，以全面地評估投資標的的可持續發展能力和社會責任的履行情況。在資產管理業務中，針對標的公司 ESG 表現進行全流程評估跟蹤，將 ESG 因素作為重要投資策略融入到業務各流程，重點參考其募集說明以及第三方的評估報告，將綠色因素納入基本面的研究，進而進行綜合評價。在固定收益類業務中，考慮各類信用主體的 ESG 因素並進行內部評級，應用於業務管理。該策略主要涉及的產品類別為上市公司股權、固定收益。權益投資業務中，通過管理股票池，對可投資標的開展系統化篩選與分析，關注公司 ESG 表現，充分考慮 ESG 因素。2025 年，華夏基金進一步完善 ESG 產品策略，結合外部第三方評級和內部研究體系，顯著提高對投資標的的 ESG 要求，在投前對產品可投池進行聚焦、優化和規則驅動管理。



### 影響力投資

在追求財務回報的同時，公司致力於創造特定的 ESG 正面影響，關注中國未來經濟社會轉型和可持續發展的重要議題，積極參與資金用途為鄉村振興、教育幫扶、產業幫扶等資產的投資。該策略主要涉及的產品類別為上市公司股權、固定收益。截至 2025 年末，公司資產管理組合中投資鄉村振興債券 101 億元，綠色債券 141.71 億元。



### 可持續發展主題投資

即公司參與綠色債券、碳中和債券投資，關注環保、清潔能源、新能源行業等可持續發展主題相關的股權投資標的。中信證券資產管理持續加大 ESG 主題資產投資規模，包括標準化股票、債券、ABS、公募 REITs 等資產。該策略主要涉及的產品類別為上市公司股權、固定收益。截至 2025 年末，中信證券資產管理累計參與能源基礎設施、生態環保、水利設施類公募 REITs 共 10 單，合計投資規模 1.38 億元。作為中信證券國際資本（CITIC CLSA Capital Partners）的旗艦基金，中信里昂亞洲成長基金聚焦高成長性行業，包括先進製造、信息科技、可持續能源、醫療健康，通過對驅動長期 ESG 價值的企業進行負責任投資，實現財務回報與可持續發展的雙贏。

### 案例

#### 驅動能源轉型：積極參與 AI 超算基礎設施碳中和產業發展

自 2022 年起，中信里昂亞洲成長基金通過對鋰電池不間斷電源（UPS）、備用電池單元（BBU）及商業儲能行業領軍企業安仕新能源的領投，發揮該企業多樣化優質電池管理系統（BMS）解決方案及系統整合能力，積極推動全球能源轉型進程。安仕新能源是包括施耐德、西門子、Enphase 和 Vertiv 等國際知名企業的供應商。

在中信證券國際資本的戰略支持下，安仕新能源加速研發和國際業務拓展進程，業務能力延伸至快速發展的 AI 數據中心領域。研究報告顯示，安仕新能源於 2025 年成功進入 Meta 超算中心核心供應鏈體系。安仕新能源的 UPS 和 BBU 解決方案廣泛應用於海外 AI 數據中心，致力於加強產業鏈上下遊協同效應，積極參與全球碳中和產業發展。



### 積極股東

公司積極行使股東權利，通過主動與持股企業進行 ESG 議題溝通等多種方式，引導持股企業積極創造對環境和社會的正面影響，助力持股企業提高 ESG 水平。公司積極做好股權投資投後管理，根據項目實際情況落實 ESG 領域的股東投票引導。對於未來可能長期持有的標的，公司鼓勵研究員在對上市公司的調研中強調 ESG 標準，推動企業提升 ESG 績效。該策略主要涉及的產品類別為上市公司股權。



### 推廣 ESG 投資理念

公司在策略研究和結構化產品創設中踐行 ESG 投資理念，並積極向機構投資者推行 ESG 投資理念。該策略主要涉及的產品類別為上市公司股權、大類資產配置。2025 年，公司已與多家 ESG 數據提供方開展合作，將相關 ESG 數據整合到指數投資策略當中。

## 影響、風險和機遇管理

中信證券將 ESG 因素納入投資標的初步篩選、投資研究團隊分析、投資決策、投後管理等投資流程中，在投資管理全生命週期中始終重視社會和環境因素的影響，主動將 ESG 因素納入投資標的篩選、投資研究、投資決策制定、投後組合管理等流程。

### 投資標的篩選

參考監管公告、監管處罰、行業資訊、上市公司信息披露、負面輿情、第三方數據庫及其他市場公開信息，以及盡職調查（一級市場投資）等，進行負面剔除，對投資標的進行初步篩選，排除出現重大污染、重大安全事故、嚴重產品質量問題等負面事件的標的，審慎進行投資決策。

### 投資團隊分析

投資研究團隊針對戰略性持倉的投資標的，進行包括 ESG 因素在內的定性或定量分析，作為投資決策參考。

### 投資決策制定

公司鼓勵將環境責任、社會責任和公司治理三個重要因子作為約束性指標內化到常規的業務決策中，在投資策略構建過程中充分考慮企業 ESG 維度的風險和機遇。

### 投後組合管理

公司投資產品組合管理和風險管理中，納入 ESG 績效評價和風險評價，建立動態監測機制，關注投資組合的 ESG 評分變動和因此帶來的風險敞口。



指標與目標

ESG 主題產品

資產管理業務

截至 2025 年末，投資包括電子、軍工、計算機、機械設備、新材料等高新技術產業和環保行業相關股票規模合計超 480 億元。

↓

固定收益類投資組合融入 ESG 投資策略，截至 2025 年末，總規模達 761.84 億元；該類組合參考中債 ESG 發行人評級，對固收類資產的市值加權 ESG 得分設定下限，並對投資的低 ESG 評分資產進行比例上限控制，保證組合整體 ESG 表現。

↓

中信證券固收 ESG 策略 1 號私募集合計劃：截至 2025 年末，總規模超 5.1 億元，投向 ESG 主題證券的比例不低於淨值的 80%。

財富管理業務

公募基金是 ESG 策略實踐的重要載體，公司積極引入相關 ESG 概念產品。截至 2025 年末，公司線上 ESG 概念產品存量 351 只，合計保有規模 109.2 億元，其中 2025 年新增引入 10 只。新增保有規模上，今年新增 40.3 億元，保有規模增長 58.5%。ESG 概念產品引入的品種方面，主要以實施 ESG 策略的 A500、A100ETF 和綠色債券 ETF 為主。A500、A100ETF 採用行業均衡策略，覆蓋全部 30 個中證二級行業，集中刻畫中國經濟高質量發展和產業轉型的重要成果，並且在指數編制時創新引入 ESG 可持續投資理念，考慮成分股企業的可持續性和社會責任。

ESG 整合融入

公司在資管業務中持續加強系統建設，豐富 ESG 投資工具，在梳理內部行業、綠債分類標準基礎上，嚴格落實 ESG 主題策略，充分應用已採購的中證上市公司 ESG 評級、中債發行人 ESG 評級數據庫，穿透管控底層發債主體 ESG 情況，形成了將內部信用評級與外部 ESG 評級相結合的 ESG 債券投資策略基本流程；將 ESG 相關指標納入風險偏好，定期回顧並核驗完成情況，提高 ESG 投資理念的戰略重要性。

責任投資研究

- 公司在資產管理業務中深入開展綠色相關產業調研，2025 年內共調研、交流綠色產業相關發行人超 100 次，形成各類相關調研紀要和深度報告 150 餘篇。重點研究方向包括城市更新綠色投資、新能源新材料、傳統能源綠色升級、綠色供應鏈 ABS、綠電 REITs 等。

調研、交流綠色產業  
相關發行人

100<sup>+</sup>

次

各類相關調研紀要  
和深度報告

150<sup>+</sup>

篇

- 2025 年，公司在資產管理業務中對綠債相關主體進行首次入庫或上調主體內部評級近 120 家，新准入綠色債券入庫 350 餘只，新准入綠色債券比例佔年內新發行綠色債券比例近 50%。

新准入  
綠色債券入庫

350<sup>+</sup>

只

新准入綠色債券比例佔  
年內新發行綠色債券比例

50%

- 公司深入考察投資標的企業在社會責任、公司治理方面的表現。對於綠色固定收益類資產，重點參考其募集說明書以及第三方的評估報告，將綠色因素納入基本面的研究並進行綜合評價。同時，從環境風險暴露、負面環境影響、正面綠色績效等方面整體對發行人進行綠色評價。
- 華夏基金於 2017 年 3 月簽署聯合國支持的負責任投資原則（PRI），成為中國首家加入該組織的公募基金公司。華夏基金積極參與負責任投資原則組織的可持續投資主題研討、亞洲投資者氣候變化聯盟（Asia Investor Group on Climate Change, AIGCC）中國研討會議、“氣候行動 100+”（Climate Action 100+）國有企業聯合溝通工作組會議，與國內外金融機構交流可持續投資實踐。此外，華夏基金作為中國氣候聯合參與平臺（CCEI）的創始成員單位之一，針對重點企業開展氣候議題對話，積極在國內投資者網絡和監管溝通中發揮作用。

股東盡責參與

- 公司於 2025 年修訂《責任投資聲明》，詳細披露了股東盡責參與的相關要求，包括基本原則、重點關注事項與實施機制等內容。明確支持被投企業加強可持續發展管理，關注 ESG 領域相關的表決事項，並於公司投資研究團隊中設有專職人員跟蹤 ESG 參與情況，對相關政策進行分析與研究。
- 華夏基金 ESG 團隊針對信息技術、醫療保健、能源、工業、公用事業、材料、消費等行業的 23 家上市公司開展公司股東盡責參與。截至 2025 年末，華夏基金已累計與 75 餘家上市公司就 ESG 相關議題展開溝通，並持續跟蹤上市公司的 ESG 議題表現提升情況。在代理投票方面，華夏基金上線內部代理投票數字化平臺，並在 2025 年持續拓寬投票平臺的應用範圍。2025 年華夏基金共參與股東大會 1,000 餘次，在投票參與度領先市場的同時進一步完善了代理投票工作，包括修訂代理投票制度、優化投票流程、制定內部投票指引等。

### 被投企業 赋能

#### 服務赋能

提供各類增值服務，引入優質人才，提升被投企業的經營能力。

#### 戰略赋能

協助被投企業明確戰略發展方向，為被投企業引入公司服務資源，優化業務布局，提高企業的市場競爭力。

#### 管理赋能

提升被投企業的公司治理，完善組織架構，強化財務管理能力，提升被投企業的管理水平和效率。

#### 融資赋能

協助被投企業引入優質產業投資者、財務投資者，優化資產結構，提升抗風險能力與綜合競爭力。

#### 資源赋能

對接優質產業鏈資源，包括供應商、客戶以及合作夥伴等，促進資源共享和優勢互補，幫助被投企業擴大市場份額，提升品牌影響力。

### 環境 足跡評估

- 華夏基金參照國際主流的投資組合碳排放核算方法論，完成了組合碳排放數字化模塊的初步設計，涵蓋行業歸因、高佔比個股明細等指標，以便投資經理高效及時地了解組合情況。在投資組合碳排放測算的基礎上，華夏基金積極探索投資組合碳排放目標設定，為實現“雙碳”目標貢獻力量。

### 直投業務 管理

- 將 ESG 因素嵌入各業務風險管理流程中，在日常項目審核及輿情風險監控中更加關注高耗能行業相關企業的信用風險評估，優先支持國家政策鼓勵的產業。在投後管理工作中，了解被投企業財務狀況、業務經營情況、重大投融资活動及其他可能產生重大影響的事項。
- 中信金石持續關注並投資於清潔能源、綠色交通、綠色智造、節能降碳等綠色產業，在電池回收、儲能等領域積極把握綠色新材料應用機會。2021 年至 2025 年，共投資超過 30 家綠色科技產業鏈上的企業，累計投資額約 75 億元。

共投資綠色科技  
產業鏈上的企業 **30+** 家

累計投資額約 **75** 億元

## 2.3 積極應對氣候變化

中信證券將氣候變化納入全面風險管理體系，以進一步理解並更有效地管理業務開展和運營過程中的環境風險，把握環境風險所帶來的機遇。

### 治理

中信證券建立董事會、經營管理層、內控部門與業務部門 / 業務線密切配合的三層次 ESG 風險管理體系，其中明確納入氣候風險管控內容。公司董事會發展戰略與 ESG 委員會負責監督氣候風險，包括氣候風險管理方針、政策、戰略、目標、風險和機遇、行動計劃及其他重大決策。各相關職能部門落實及推進應對氣候變化具體工作。

2025 年，公司發布《環境、社會、治理（ESG）風險管理聲明》，明確將氣候變化納入全面風險管理體系，以進一步理解並更有效地管理業務開展和運營過程中的環境風險，把握環境風險所帶來的機遇。



### 戰略

為系統性評估氣候變化對公司業務運營及財務表現的影響、風險與機遇，公司參考《可持續發展報告指引》和國際可持續准則理事會（International Sustainability Standards Board, ISSB）《國際財務報告可持續披露准則第 2 號——氣候相關披露》(IFRS S2) 的披露框架，嚴格遵循 TCFD 框架要求，開展氣候情景分析。通過定性與定量相結合的方法，在公司層面積極識別、評估和管理氣候變化物理風險、轉型風險及機遇對運營和業務的影響，就已識別的主要氣候相關風險和機遇的潛在財務影響展開評估，並制定風險管理策略性規劃以積極應對氣候變化。

### 氣候變化風險和機遇分析

風險	具體描述	影響周期	潛在財務影響	應對
急性物理風險	公司、客戶及投資標的實體運營單位可能面臨因臺風、洪水、暴風雨等極端氣候災害導致財產損失或運營中斷。	短期	固定資產貶值 投資組合價值下降 營業收入減少 信用風險上升	強化極端氣候災害風險防範措施，開展應急救援能力培訓。
慢性物理風險	海平面上升、持續性高溫等長期的自然模式轉變可能對實物資產或自然資源等特定行業影響較大，包括房地產行業、交通、能源、林業、農業和旅遊業等行業，導致該特定行業成本上升和服務中斷等，致使違約概率增加。  隨著氣候變化加劇，氣候災害發生概率增加，可能會影響部分客戶及投資標的市場估值。	中期 長期	運營成本增加 投資組合價值下降 信用風險上升 收入結構變化	

風險	具體描述	影響周期	潛在財務影響	應對
政策及法律風險	環保及氣候相關政策的不斷出臺與監管政策收緊會影響到公司、客戶及投資標的經營。傳統行業例如鋼鐵、石化、火電企業等，可能會面臨著生產成本上升、財務狀況惡化的風險。  公司、客戶及投資標的可能因無法滿足政策和監管要求面臨違約、處罰、訴訟等事件，並造成損失。	中期 長期	投資組合價值下降 信用風險上升 營業收入減少	結合監管要求，重點關注企業在生產經營過程中對外部環境帶來的影響，在盡職調查中重點關注高環境風險領域項目的環境風險評分。  持續加強氣候變化、環境和社會風險管理，將 ESG 融入投資決策體系，精準把握 ESG 維度下的風險與機遇。  推動並參與綠色金融創新，重點關注清潔能源產業，以資金配置引導產業結構、能源結構向綠色低碳轉型。
市場風險	低碳轉型政策可能導致市場偏好轉向，將資金流出高排放領域、流入低碳領域。因市場供需結構的改變，公司客戶及投資標的可能會面臨產品價格降低、原材料價格上升、產品不能滿足市場需求等經營風險，如“兩高一剩”行業及傳統高排放行業客戶、標的無法實現低碳轉型，將導致企業資本和收入雙重損失，同時影響投資者和債權方的利益。	短期 中期 長期	固定資產貶值 信用風險上升 投資組合價值下降	
聲譽風險	隨著社會對氣候變化、綠色低碳的關注逐漸增加，公司如未滿足利益相關方期待，可能會導致公司聲譽受到影響，從而影響公司的收益和發展，並影響機構評級結果和公眾信譽。	短期 中期 長期	營業收入減少 評級下降 品牌價值降低 投資者信心降低	
科技風險	因市場正在向低排放技術轉型，可再生能源、新能源等節能環保技術可能會產生重大突破，從而逐漸淘汰傳統能源及生產技術，導致部分無法及時更新技術的客戶及投資標的償債能力與市場估值受到影響。	短期 中期 長期	營業收入減少 信用風險上升 投資組合價值下降	

風險	具體描述	影響周期	潛在財務影響	應對
市場機遇	<p>為落實國家“雙碳”戰略的重大決策，碳中和、氣候變化投融資等相關政策陸續出臺，對綠色金融業務及市場具有引導作用，為公司帶來新的發展機遇。</p> <p>聚焦氣候友好型產品及服務開展業務，研究創新氣候友好型產品，積極發展綠色債券、綠色股權融資、綠色資產支持證券等綠色金融業務，為環保、節能、清潔能源等綠色產業客戶提供金融服務，都將有利於公司拓展新的發展空間，為客戶的可持續、低碳轉型提供支持。</p>	短期 中期 長期	<p>營業收入增加</p> <p>投資組合價值上升</p> <p>收入結構變化</p>	<p>積極推動並參與可持續金融創新，以資金配置引導產業結構、能源結構向綠色低碳轉型。</p> <p>支持境內外綠色產業股權融資及ESG相關產品的承銷，持續擴大綠債規模，持續加強產品和服務創新。</p>
適應力	<p>緊跟全球氣候相關政策與最新進展，加大行業間氣候相關風險與機遇的交流溝通，分析市場對碳中和、碳達峰、綠色金融等政策的配合程度，為投資者提供可靠的產品與服務。</p>	中期 長期	<p>聲譽及影響力增強</p> <p>營業收入增加</p>	<p>積極參與碳交易、市場行業交流合作及行業標準制定。</p> <p>發布ESG投資相關研究報告、舉辦可持續發展論壇等，加強ESG研究及行業交流。</p>
資源提效	<p>通過打造綠色辦公區域 / 數據中心、提高資源及能源使用效率、推行無紙化辦公等方式推動節能減排，有利於降低運營成本。</p>	短期 中期 長期	<p>運營成本降低</p>	<p>採購清潔能源並擴大清潔能源使用佔比。</p>

### 氣候風險壓力測試

公司積極研究境內外有關氣候風險壓力測試的監管要求與行業標準，評估與分析氣候風險外部經驗在證券公司的適用性，探索氣候變化對證券公司潛在影響的風險傳導路徑，設計氣候風險壓力情景，針對氣候風險開展專項壓力測試。

#### 氣候壓力測試目標

識別公司在不同氣候路徑下面臨的物理風險與轉型風險；評估氣候因素對資產負債表、收入結構、公司聲譽的影響；對氣候風險管理、優化資產配置、強化ESG盡職調查、創新綠色金融產品等提供決策支持。

#### 氣候風險情景設置

2025年，公司通過情景分析方法，對氣候風險開展壓力測試。選取央行與監管機構綠色金融網絡（The Network of Central Banks and Supervisors for Greening the Financial System, NGFS）中的2°C溫控情景（有序情景）、延遲轉型情景（無序情景）、現行政策情景（溫室世界）三個情景用於評估公司面臨的氣候風險與機遇。

NGFS是由全球100餘家央行與金融監管機構聯合制定的氣候情景框架，旨在將氣候政策不確定性轉化為可量化的金融風險參數，用以評估氣候風險對經濟系統的多維沖擊。NGFS通過動態調整情景假設，為金融機構提供一致化、可比的風險評估基準，推動全球形成“氣候風險即金融風險”的共識，其情景數據還被整合至國際氣候政策（如《巴黎協定》履約監測），成為全球綠色金融治理的重要工具。

由於NGFS情景更側重於對政策等轉型風險的模擬，為提升物理風險評估的精確性，公司在NGFS情景基礎上耦合了具備更強物理風險模擬能力的“SSP-RCP”情景。該情景由聯合國政府間氣候變化專門委員會（IPCC）主導開發，通過“共享社會經濟路徑（SSP）”與“代表性濃度路徑（RCP）”的組合構建全球氣候系統的長期預測框架，主要用於評估物理風險的地理分布與時間演變。

本報告使用的具體情景設置和核心假設如下：

情景名稱	情景描述	氣候變化路徑核心假設	氣候政策核心假設
情景 A: 2°C 溫控情景 (有序情景)	逐步收緊氣候政策，有67%的概率將本世紀末全球溫升控制在2°C以內，預計全球二氧化碳淨零排放在2060年實現。在本情景下物理風險與轉型風險均處於較低水平	全球溫升目標大概率控制在2°C以內，未來氣候變化路徑接近SSP1-2.6情景模擬結果	<p>碳市場覆蓋行業：發電、鋼鐵、水泥、鋁冶煉</p> <p>碳價預測：配額持續收緊，碳價從2026年70元/噸起，至2050年每年上漲10元/噸。</p>

情景名称	情景描述	氣候變化路徑核心假設	氣候政策核心假設
情景 B: 延遲轉型情景 (無序情景)	2030 年前氣候政策較為寬松, 基本保持當前政策不變, 此後政策顯著收緊, 力爭將本世紀末全球溫升控制在 2°C 以內。在本情景下物理風險與轉型風險均高於 2°C 溫控情景, 且轉型風險將在 2030 年前後有明顯差異。	全球溫升目標有望控制在 2°C 以內。氣候變化路徑在 2030 年前與 SSP2-4.5 情景基本一致, 在 2030 年後接近 SSP1-2.6 情景模擬結果	碳市場覆蓋行業: 發電、鋼鐵、水泥、鋁冶煉 碳價預測: 在 2026-2030 年間維持不變, 碳價恒定在 70 元 / 噸。2030 年後顯著收緊配額, 導致碳價至 2050 年每年上漲 30 元 / 噸。
情景 C: 現行政策情景 (溫室世界)	僅維持當前已落地的各項政策, 預計將導致本世紀末全球溫升達到 3°C。本情境下物理風險將顯著放大, 轉型風險可忽略不計。	本世紀末全球溫升達到 3°C。氣候變化路徑與 SSP5-8.5 一致	碳市場覆蓋行業: 發電、鋼鐵、水泥、鋁冶煉 碳價預測: 始終維持 2025 年狀態, 碳價恒定為 70 元 / 噸。

### 氣候風險傳導路徑假設

氣候風險敞口範圍主要涉及公司自營投資、資產管理、投資銀行、研究服務、運營活動等。納入測試的物理風險主要包括臺風、洪水、幹旱、山體滑坡、極端高溫、極端寒冷、野火、海平面上升等 8 類。

### 轉型風險傳導路徑

在上述情景 A、B、C 中, 碳價存在顯著差異。碳價上漲將對發電、鋼鐵、水泥、鋁冶煉等高相關性行業產生明顯影響, 降低企業利潤, 對公司自營和資管產品持倉造成負面影響。碳市場進一步擴容納入更多行業, 將改變現行碳配額分配機制, 高碳企業再融資難度上升, 對公司投資銀行業務和自營、資管產品持倉造成負面影響。監管政策和 ESG 評級變化, 鼓勵金融機構負面剔除高碳資產, 將影響資管產品對高碳資產的配置方案, 可能造成相關產品的流動性風險上升。

### 物理風險傳導路徑

主要考慮 8 類主要物理風險對公司自營和資管產品投資持倉、運營活動造成的影響。

### 氣候風險情景分析結論

對於中信證券而言, 氣候風險對現有業務和整體收入影響較小, 但需要作為戰略議題加以持續關注和應對。

在情景 A、B、C 下, 碳市場擴容、極端天氣都將同時對公司自營投資、資產管理與投行業務造成影響。在全球氣候趨勢越發明顯, 以“雙碳”目標為牽引, 協同推進降碳、減汙、擴綠、增長的政策導向日漸清晰的情況下, 公司需要高度關注氣候風險議題, 作為戰略性因素在公司業務運營各環節中加以考慮。

綠色金融是本公司的戰略機遇: 在情景 A、B、C 下, 綠色債券、碳金融等綠色金融業務和新能源、環保等綠色行業的金融服務需求都將明顯增長, 且具備較高的增長確定性, 可轉化為新的收入增長點。

氣候風險傳導具有顯著非線性特征: 情景 B、C 下碳價快速升高, 將對高碳資產、高碳行業帶來明顯沖擊。

物理風險與轉型風險相互交織: 情景 B、C 下, 極端天氣多發與政策缺位並存, 加劇資產波動與估值不確定性, 物理風險和轉型風險疊加的可能性更大。

### 影響、風險與機遇管理

基於氣候情景分析的關鍵結論, 公司已將氣候影響、風險與機遇管理全面融入中長期戰略規劃, 確保公司戰略在氣候變化的影響下持續具備韌性與競爭力。

### 防範 ESG 和氣候風險

積極參考國際通用標準, 將赤道原則核心要求融入項目評估要素中, 對 ESG 風險隱患較高行業 (如礦業、石油和天然氣、能源利用、農業等行業) 予以重點關注, 規避 ESG 風險較大的項目, 在項目審核流程中對相關問題予以特殊說明, 嚴格監督相關盡調與政策落實情況。

把握綠色轉型機遇

全力落實國家“雙碳”戰略，全力做好“綠色金融”大文章，公司持續向綠色金融領域傾斜資源；作為國內碳金融創新的開拓者和先行者，長期致力於服務碳市場功能提升，在全國範圍內為控排及減排企業提供碳交易及碳金融綜合服務，助其降低履約成本、獲取降碳資金、實現碳減排收益，推動傳統行業向高端化、智能化、綠色化轉型升級，為實現氣候韌性轉型注入動力。

提升氣候風險管理水平

公司將持續積極研究境內外有關氣候風險壓力測試的監管要求與行業標準，評估與分析氣候風險外部經驗在證券公司的適用性，探索氣候變化對證券公司潛在影響的風險傳導路徑，設計氣候風險壓力情景，針對氣候風險開展專項壓力測試。

指標與目標

基於歷史數據統計結果，中信證券運營產生的碳排放主要來自電力使用，向可再生能源轉型是公司減少溫室氣體排放的重要途徑。本年度，公司碳排放情況如下：

範圍一 直接溫室氣體排放

1,278.97

噸二氧化碳當量

範圍二 間接溫室氣體排放

27,077.91

噸二氧化碳當量

範圍三 其他間接溫室氣體排放

41,434.53

噸二氧化碳當量<sup>注2</sup>

每平方米溫室氣體排放

0.13

噸二氧化碳當量<sup>注2</sup>

注  
1: 公司運營產生的其他間接溫室氣體排放主要為類別 6- 商務差旅產生的排放。  
2: 每平方米溫室氣體排放用於計算的溫室氣體範圍為溫室氣體排放總量（範圍一及範圍二）。

綠色運營

目標

公司制定“北京總部大樓 2030 年至以後年度，每年實現 100% 清潔能源使用”的目標。

進展

2025 年，公司通過購買綠色電力證書（綠證）的方式，購置綠色電力 12,000,000 千瓦時，相當於減少約 7,321 噸二氧化碳當量的排放。

綠色金融

目標

公司致力於將綜合金融服務體系賦能綠色發展，在碳交易、碳金融產品創新等方面持續發力，成為連接政策與市場、推動綠色金融落地的重要橋梁。

進展

公司構建了多元化的碳金融業務模式，涵蓋碳資產投資交易、碳資產回購交易、溫室氣體自願減排項目投資交易等領域，形成了全方位、多層次的碳金融服務體系。2025 年，公司完成首批新國家核證自願減排量交易和北京碳市場首筆約定購回交易。

## 2.4 綠色低碳運營

中信證券嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》《中華人民共和國大氣污染防治法》《中華人民共和國水污染防治法》《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》等法律法規，致力於減少對自然資源的消耗和對環境的影響。

2024年1月，公司參與了全國溫室氣體自願減排首批交易，購買了5,000噸核證自願減排量（CCER），用於2024年及之後公司日常運營產生碳排放的抵銷。2025年11月，公司通過購買綠色電力證書（綠證）的方式，購置綠色電力12,000,000千瓦時，相當於減少約7,321噸二氧化碳當量的排放（以2020年中國電網基準排放因子計算）。此舉將用於抵銷2025年公司日常運營產生的碳排放，支持國家“雙碳”目標，並彰顯公司對可持續發展的承諾。2025年，公司未發生與環境保護相關的重大違規事件及任何環境相關訴訟案件。

核證自願減排量（CCER）

**5,000** 噸

購置綠色電力

**12,000,000** 千瓦時

減少二氧化碳當量的排放

**7,321** 噸

### 資源利用

2025年，中信證券持續在日常運營中開展多項節能減排與環保行動。

範圍	分類	內容
數據中心	暖通系統升級	2025年更換北京瑞城機房3臺空調，提高空調制冷效率，降低空調系統能耗約10%。 2025年更換青島機房3臺空調，提高空調制冷效率，節約空調系統能耗約5%。
	配電系統升級	2025年更換青島機房3臺UPS，更新後提高青島機房安全性的同時，降低配電系統能耗。

範圍	分類	內容
公共區域	空調系統升級	<ul style="list-style-type: none"> <li>為部分樓層加裝VRV空調，減少大樓冷凍機組開啟時長，節省空調制冷消耗電能。</li> <li>改造大廈空調系統高低區供水管閥門，通過高區延時供暖、低區延時供冷的方式，節約空調系統能耗。</li> </ul>
	照明	<ul style="list-style-type: none"> <li>對北京總部大樓加強照明管理，通過採取樓控系統進行照明和風機設備等分時自動關閉、改造公共區域LED照明、加強人工巡回檢查關閉照明及設備等措施。</li> <li>深圳辦公樓實現LED全面替代。將辦公區、走廊、車庫等所有區域的傳統照明燈具更換為高光效、長壽命的LED燈具。優化照明設計，在裝修或改造中採用分區照明、任務照明設計，減少不必要的整體照明。</li> <li>上海辦公中心通過人工定時巡崗關閉無人區域照明進行電力節能控制。</li> </ul>
	建築材料	<ul style="list-style-type: none"> <li>新辦公區裝修管理：在裝修中做好主材的選擇，盡可能使用岩板、瓷磚等材料替代天然大理石、天然木皮等，優先選擇具有Green Guard和CRI Green Label Plus等認證的地毯品牌。採用模塊化的裝修方案，方便局部更換或升級，延長整體使用壽命。引入智能照明、溫控系統，實現能源動態管理。</li> </ul>
餐廳食堂	燃氣	<ul style="list-style-type: none"> <li>北京餐廳80%廚房設備改用電磁爐、電扒爐、電炸爐、蒸箱等電能設備。</li> </ul> 
	照明	<ul style="list-style-type: none"> <li>上海員工食堂新增的炊具設備均為電能。</li> <li>餐廳安排專人進行電源能源管控，按照每餐開放時間按時管控照明，閉餐後只留應急照明燈，後廚完成收尾工作及及時關閉電源。</li> </ul>

範圍	分類	內容
差旅出行	提倡公共交通通勤	<ul style="list-style-type: none"> <li>鼓勵員工利用公共交通資源，減少公務車使用量，公務出行鼓勵採用網約車。綠色出行措施貢獻年度總碳減排量達 28.34 噸二氧化碳當量，新能源車出行成為核心減排抓手。</li> <li>合理調度車輛，合併同向申請的公務用車需求，拼車出行節約資源。</li> <li>通過數據統計和分析，核算公務車維修保養費用及汽油使用情況，提高公務車出行效率。</li> </ul>
	優化車輛能源統計機制	<ul style="list-style-type: none"> <li>優化車輛能源統計機制，對車輛能源計量器具進行全面配備和升級，確保計量數據的準確可靠。</li> <li>安裝 GPS 定位系統，實時監控車輛運行狀態和能耗情況，為能源統計提供精確數據支持。</li> <li>引入電子臺賬系統，實現臺賬數據電子化存儲和信息化管理。</li> <li>新購置公務車輛選用油電混合或新能源車，相較同級別傳統燃油車，可大幅減少二氧化碳排放量。</li> <li>提升員工環保意識，踐行企業公民責任。建立清晰的綠色採購與資產管理流程。</li> </ul>
循環利用	設備回收利用	<ul style="list-style-type: none"> <li>在北京辦公樓裝修過程中，回收利用原有多聯機（VRV）空調和風機盤管，減少新設備購置。</li> </ul>

## 廢棄物管理

中信證券不斷加強運營中產生的各類固體廢物的管理，在儲存、運輸、處置等各環節嚴格遵守國家相關法律法規，防控環境污染風險，不斷提高廢棄物綜合利用效率。公司的廢棄物主要來自於辦公及一般生活垃圾。公司慎選各類廢棄物處理廠商，確保廢棄物的處理處置合法，且不再對環境造成二次影響。2025 年，公司延續使用廢棄物管理臺賬，記錄廢棄物的產生量、回收量、處置量等數據，定期進行分析總結。公司設定了廢棄物管理目標，要求對有害廢棄物 100% 合規處置，年內公司所產生的有害廢棄物均已合規處理。

### 餐廳垃圾管理

- 與具有專業垃圾處理技術的供應商合作，依法合規處理廚餘垃圾。
- 餐廳產生的廚餘垃圾按照國家相關規定進行乾濕分離，按照可回收和不可回收分類分裝。



### 減少食物浪費

- 餐區及回收餐盤區張貼“光盤行動”海報，倡導杜絕食品浪費。關注回餐區剩餘菜品數量，及時回訪員工剩菜原因，根據回訪信息及時更新菜品口味的做法及搭配，減少廚餘垃圾。
- 根據測算評估用餐人數，按需備貨出餐，提供預約用餐、小份供餐，原材料採購按照其屬性不同分別設置採購時間，避免長期積壓存貨，造成浪費。
- 二次利用蔬菜類邊角料，降低成品成本，減少廚餘垃圾。

### 垃圾房升級改造

- 本年度為避免廚餘垃圾造成污染，公司對北京辦公樓地下垃圾房進行裝修改善，主要通過封閉式化，安裝智能霧化除臭系統，噴淋設備，對空間進行優化（可回收投放區、廚餘垃圾投放區、其他垃圾投放區）並進行垃圾分類合同及清運記錄管理，同時在地面貼磚工具配置進行相應改造。通過整體改造實現無味、無毒、無污染的封閉設施。

### 保潔物品

- 對紙品類採購使用中首選原生木漿、竹漿制成，可在自然環境中被微生物分解，減少塑料污染和填埋壓力。
- 對清潔劑使用帶有無磷配方、無毒成分及環保標識的產品，使用後能夠自然分解、無色無味，減少空氣污染，完全符合環境治理的要求。

## 污染物管理

中信證券嚴格遵循《中華人民共和國大氣污染防治法》《餐飲業大氣污染物排放標準》等法律法規，對公司排放的大氣污染物和廢水進行嚴格管理。公司總部辦公樓廚房排煙淨化系統均實現升級改造，安裝獨立排油煙淨化設備，將油煙經過處理後再進行排放，確保油煙排放符合規定。同步安裝兩套油脂分離設備，對廚房廢水進行處理後排放，確保符合相關污水排放標準。

## 節約水資源

2025年，中信證券積極響應國家節約用水號召，根據實際運營情況制定並貫徹落實節水、水回收計劃。公司對辦公樓用水情況進行總體監控，定期巡視管線及設備的漏水情況，以便及時維修。在廚房區域，通過優化用水管理，避免水資源浪費。對北京總部大樓淨水主機進行廢水回收改造，實現重複利用，以提高水資源使用效率。在辦公樓新增餐廳用水量增大的基礎上，2025年北京總部大樓總用水量同比2023年基本持平。上海辦公中心在飲用水方面進行了節水控制，所有樓層全部安裝直飲水設備，較之前用水量降低50%，同時也保障了員工的飲水安全。

## 2.5 保護生物多樣性

中信證券明確要求積極支持生態農林牧漁業、生態保護以及生態修復等涉及生物多樣性保護的項目，嚴格遵守“三線一單”（生態保護紅線、環境質量底線、資源利用上線和生態環境准入清單）要求，嚴格遵循保護生物多樣性的法律法規和規章制度，密切關注客戶經營及項目建設對生物多樣性等方面的影響，避免發生嚴重損害生物多樣性的行為。



### 案例

#### 助力華能水電全力築牢環保防線，加強對生物多樣性的保護

中信證券作為華能水電向特定對象發行A股股票項目的保薦人與主承銷商，在利用資本市場工具推動華能水電進一步開發瀾滄江流域水能資源、加速能源結構轉型的同時，亦助力華能水電切實落實項目建設環保舉措，強化生物多樣性保護工作，推動項目開發與生態環境保護協同並進，著力提升生態環境治理現代化水平。

### 案例

#### 助力某A股上市公司推進珍稀植物繁育和棲息地建設，保護自然生態

2025年，中信證券自營投資某A股上市公司。該公司持續開展珍稀特有魚類的規模化繁育與增殖放流，優化過魚通道運行並實施分層取水等生態調度措施，為改善魚類繁殖條件和提升水生生物資源發揮了重要作用。同時，公司積極推進珍稀植物繁育和棲息地建設，通過生態跡地恢復、古樹移栽及多項植被重建工程，顯著提升區域生態質量。

### 案例

#### 華夏基金舉辦“綠色新黃金：促進綠色和韌性價值鏈的國際合作”研討會

華夏基金持續關注生物多樣性保護和零毀林等重要議題。2025年10月，華夏基金在北京舉辦“綠色新黃金：促進綠色和韌性價值鏈的國際合作”研討會，挪威政府代表、中國環境與發展國際合作委員會特別顧問Christoffer Gronstad，歐盟駐華大使館政策官員佟曉蕾，商務部國際貿易經濟合作研究院學術委員會副主席、中國社會經濟系統分析研究會副理事長張建平等中外嘉賓出席會議。

# 誠信專業 贏得信賴

- » 產品和服務安全與質量
- » 隱私與信息安全保護
- » 深入開展投資者教育



客戶的信賴是企業生存發展的基礎，提供優質的產品和服務是企業可持續發展的動力之源。中信證券堅持以投資者為本，以客戶為中心，在深入分析客戶需求的基礎上，持續聚焦精細化客戶經營，依托科技賦能優化數字化管理與運營平臺，著力健全多層次、個性化、全資產的客戶服務體系，鞏固完善客戶權益保障，為客戶帶來更優的服務體驗。

## 3.1 產品和服務安全與質量

中信證券持續優化多市場、多資產、多策略的金融產品體系，通過豐富的產品和業務場景，支撐投資者單一產品需求和組合配置需求，致力於全方位優化客戶服務體驗。通過構建跨地域、跨市場、跨資產類別的財富管理及綜合服務平臺，為全球高淨值客戶及機構投資者提供更加多元化、個性化和全球化的資產配置解決方案。

公司致力於做好客戶需求的發現者、服務旅程的陪伴者和專業價值的引領者。公司通過深化客戶適當性管理、產品和服務審查、客戶投訴與回訪等多種舉措，全面強化客戶權益保護工作，在守正創新中護航金融消費者的合法權益。

### 治理

公司將投資者權益保護納入公司內部制度體系、企業文化建設和經營發展戰略中統籌規劃，從制度、人員、流程、經費等方面保障投資者權益保護工作的開展，使投資者權益保護意識貫穿到各項業務、各個環節和各個崗位中。公司董事會確定公司投資者權益保護工作總體目標；財富管理委員會主任負責統籌部署公司投資者權益保護工作，具體落實公司投資者權益保護的總體目標和規劃；公司各部門、業務線和分支機構是落實投資者權益保護工作的第一責任部門，嚴格落實投資者權益保護的各項基礎工作。

公司高度關注適當性管理，由公司產品委員會為公司適當性管理的決策機構，負責對公司產品與服務業務進行統一規劃、協調及決策。產品委員會下設風險評估小組和適當性管理小組。風險評估小組負責公司代銷產品的委托人資格審查，制定公司產品或服務風險分級的標準和方法，對特定產品或者服務進行風險評估與風險評級。適當性管理小組負責制定投資者分類的標準、對投資者進行適當性匹配的原則和流程，督促各部門落實投資者適當性管理工作，組織開展適當性培訓和公司級別的適當性自查及整改，督促建立並完善投資者適當性評估數據庫等適當性管理相關的工作。公司各相關業務部門作為適當性管理小組的成員部門，指定專人對接適當性管理小組布置的各項工作。

#### 風險評估小組

- ▶ 負責公司代銷產品的委托人資格審查
- ▶ 制定公司產品或服務風險分級的標準和方法
- ▶ 對特定產品或者服務進行風險評估與風險評級

#### 適當性管理小組

- ▶ 制定投資者分類標準、匹配原則和流程
- ▶ 督促落實、組織培訓、自查及整改
- ▶ 督促建立並完善投資者評估數據庫

## 戰略

中信證券將投資者權益保護工作納入公司發展規劃，推進投資者權益保護的各項工作深入開展。公司制定了投資者權益保護工作的制度體系及相關工作計劃，持續優化投資者權益保護的各項工作機制，在日常經營管理和業務流程中全面推進投資者權益保護工作。

### 完善制度體系

公司持續構建完善投資者權益保護相關制度體系，包括建立《中信證券股份有限公司投資者權益保護工作制度》《中信證券股份有限公司投資者適當性管理制度》《中信證券股份有限公司投資者評級和適配性實施細則》《中信證券股份有限公司專業投資者認定操作指引》《中信證券股份有限公司經紀業務投資者教育工作管理辦法》《中信證券股份有限公司個人信息保護管理辦法》《中信證券股份有限公司打擊防範非法證券活動操作指引》等 13 個投資者權益保護相關制度，涵蓋投資者權益保護基本要求、適當性管理、投資者教育、客戶回訪、投訴舉報處理、糾紛處理、信息保護、打擊防範非法證券活動等方面。



### 優化產品服務體系

2025 年，中信證券立足於服務客戶產品和組合配置需求，持續優化產品服務體系，為客戶提供更為豐富的產品配置選擇。

#### 優化產品體系

建立“自然代銷 - 統採 - 精選”的三層遴選體系，以提升客戶持有體驗為著力點。

- 自然代銷主要滿足客戶自發的多元化配置需求，突出“多而全”的產品特點，在管理人滿足基礎代銷標準基礎上，引入旗下可代銷的各類策略基金。
- 精選產品綜合考慮產品業績表現及客戶持有體驗等因素，精選各類策略中業績表現好、持有體驗優的基金，為客戶提供中長期穩定持有的產品。
- 統採產品指的是基於宏觀市場變化及中觀行業趨勢，結合客戶保有結構，自主引入的各類策略基金，主要滿足客戶特定的資產配置需求。
- 建立資本引介業務模式，基於公司對全市場管理人及其策略的挖掘、盡調、研究、篩選能力，為公司專業投資者客戶提供更加靈活、寬泛的投資選擇，提供更加多元、分層的金融產品服務。

### 買方投顧配置

高起點的配置專戶業務已搭建 R2、R3、R4、R5 不同風險等級系列產品，滿足客戶多元的配置需求；針對低起點的基金投顧業務，在完善的策略布局基礎上，重點提供非管理型投顧服務，為客戶提供高頻率的標準化及個性化服務，同時推出多元配置系列投顧組合，滿足客戶一鍵全球化多元配置需求。

### 做好財富配置

對財富配置業務進行了全方位優化升級，形成了覆蓋全光譜客群的一站式財富配置解決方案，包括定制專戶、財富管理服務信托、配置型 FoF、基金投顧、保險等。通過科學理性的配置方法，幫助客戶通過股票、債券、商品等資產之間的低相關性構建組合，有效平滑波動，實現長期更優的風險收益性價比。

### 促進數字金融發展

通過數字化經營和管理推動業務、管理與組織升級，打通業務間、境內外、母子公司的壁壘，形成貫穿業務間的全球化業務流程和展業模式。通過數字化經營、數字化管理、數據治理與業技融合四大支柱，為智能化升級奠定了堅實基礎。

#### 驅動業務增長

- 通過數字化經營，推進數字化客戶開發、數字化一站式和全生命周期服務、數字化產品設計和創新，提升個人、機構、企業三類客群經營能力與自營投資能力。

#### 提升經營效率

- 培育數字員工，開發智能化工具，突破傳統管理幅度限制，構建數字化管理新範式，全面覆蓋客戶、產品、業務、員工等多個維度，實現績效跟蹤、決策支持與全球協同。

#### 奠定數字化基礎

- 公司將治數和用數相結合，以 DCMM (數據管理能力成熟度) 專項治理為基礎，通過境內外數據一體化管理，客戶、產品、業務場景一致性建設，推動公司數字化經營和管理。

#### 融合保障數字化轉型

- 推動業務與 IT 深度融合，培養複合型人才，發揮協同效應，建設全球研發、運維、清算、數據管理、IT 一體化五大中心，助力公司業務全球化發展。

## 創新數智金融體驗

公司聚焦科技創新，關注客戶需求，靈活運用各種技術手段，不斷優化更新系統架構，從交易速度、系統容量、業務功能、專業性和客戶體驗等多方面提升各類交易系統的能力，持續提升公司各項業務的精細化、自動化和智能化水平，豐富和完善各類客戶端的功能，更加充分地支持業務發展，滿足客戶的各類新需求。

### 數字員工

- 打造智能化、擬人化、高效協同的數字員工體系，為每位員工配備多個“數字分身”，最終實現“一崗一數字員工、一人一數字團隊”的人機協同新範式，服務企業、機構和個人客戶，賦能數字化經營與管理。

### 智能交易

- 基於算法交易引擎，為客戶提供自動化交易服務。
- 條件單雲端 7×24 小時監控，自動化觸發，解決上班族無暇盯盤痛點；
- 網格交易在預設價格區間內自動低買高賣，將不可預測的價格波動轉化為可量化的規則體系，通過動態分檔降低持倉成本，數據驅動提升買賣勝率；
- 算法單將複雜策略轉化為簡單的界面操作，通過參數化界面即可調用算法；通過實時監測市場深度及對手盤流動性，動態調整拆單節奏，降低市場沖擊。

### 智能行情工具

- 依托機器學習、大數據分析與經典投資理論，通過自動參數優化、實時異動歸因及多策略組合，輸出直觀的機會、風險信號。覆蓋“選股、趨勢研判、資金監控、風險控制、指數擇時”全投資場景，滿足震蕩市、單邊市等各類環境決策需求，打破專業壁壘，技術賦能大眾。

### 智能化線上業務辦理

- 利用數字化技術，優化線上業務办理流程，打造一站式“掌上營業廳”。
- 利用人臉識別、活體檢測等 AI 核身技術，簡化办理流程，優化風險提示，提升線上業務辦理的安全性和便捷性。
- 智能語音交互，利用自然語言處理技術，實現與用戶的語音溝通，支持根據語音問答完成視頻見證，減少人工操作使業務辦理更高效。

## 智慧客服

- 應用 AI 大模型技術，將傳統在線客服升級為智慧客服。為客戶提供精准回覆，辦理業務時精准引導、一鍵跳轉，提升便捷性。
- 幫助客服人員快速獲取答案，優化工作流程，釋放人力。通過“智慧進化引擎”自動更新知識庫，依據問題分析持續優化知識庫。

## 完善業務流程體系

2025 年，中信證券圍繞客戶提供優質、全面、專業的服務，著力推進服務標準化的同時，為專業機構和有特殊需求的零售客戶提供定制化服務，持續更新各項業務制度及流程指引，為客戶線上線下服務流程和網點服務的規範管理提供依據，切實提高服務水平。

### 線上服務

- 推出“信 e 投”APP7.0 版本，緊密跟蹤行業發展趨勢，結合財富管理業務發展需求，全面提升線上服務能力，滿足客戶全方位的財富管理需要。
- 持續增強機構服務能力：通過提供算法服務、ETF 套利、策略交易、場外銷售等各項綜合交易服務，並持續迭代“IDEAL”機構綜合理財平臺，在業務覆蓋、流程優化、清算效率、業務創收等方面均有顯著提升。
- 深度融合 AI 前沿技術，構建多場景適配的智能應用體系，為各類業務場景提供精準化、高效化的 AI 賦能服務。
- 整合市場數據與私域數據，覆蓋財富管理領域多場景的 AI 賦能平臺——財富助理。
- 首創機構產品線上業務辦理平臺，將繁瑣的業務辦理交互前置，通過線上化、標準化提高專業機構客戶業務辦理效率。

### 線下服務

- 持續收集客戶及櫃臺人員意見建議，快速響應、及時優化各類業務办理流程，一是重點設計開發了遠程實時視頻見證開戶系統，在原有“移動櫃臺”突破物理櫃臺限制的基礎上，進一步突破人力制約；二是首次實現櫃臺業務跨法人櫃面通辦，打通中信證券母公司及各證券類子公司在全國各地的分支機構櫃臺，有效提升辦理效率。

### 提升產品和服務可及性

中信證券傾聽老年及特殊客戶群體聲音，優化老年人客戶體驗，針對部分老年客戶在運用智能手機技術方面的困難，中信證券對信 e 投 APP 進行持續優化，充分考慮老年用戶特定的操作習慣，通過加強技術創新，努力為老年用戶提供更周全、更貼心、更直接的便利化服務。

措施	內容
界面優化	為了便於老年用戶閱讀使用，優化行情、交易、自選、資訊詳情頁的適老化功能頁面字體、顏色，方便老年客戶查看，提升老年用戶使用體驗。
語音播報	全面適配“旁白”等手機讀屏功能，支持定制資訊的語音播報，方便特殊人群通過語音形式了解信息資訊。
視頻直播服務	豐富視頻直播內容，全面升級視頻直播欄目體系，推出“小信複盤”“行情觀察室”等視頻直播欄目，進一步提升老年用戶視聽感受。
操作指引	方便老年用戶快速了解信 e 投 APP 相關功能，配合最新版本功能，同步優化信 e 投 APP 操作指南。全面重構“設置”頁面，方便老年客戶一鍵切換“關懷版”。
智慧客服	通過大模型語義解析提升問題回答率及準確性，將傳統在線客服升級為智慧客服。為老年客戶提供精準回覆以及業務辦理引導，支持一鍵跳轉，提升便捷性。

### 影響、風險和機遇管理

#### 加強產品和服務審查

中信證券設有產品委員會，作為公司新產品新業務評估的決策管理機構，負責指導內控職能相關部門開展新產品新業務評估，對涉及金融消費者權益保護的事項嚴格進行事前審查，及時發現並更正金融產品和服務中可能損害金融消費者合法權益的問題，並出具相關審批意見。產品委員會下設產品規劃專業委員會，負責做好潛在新業務機會的前瞻性工作，協調新產品新業務開發推進。

公司對合作代銷的公募基金管理人建立了常態化跟蹤評價機制。對合作基金管理人進行定期跟蹤，針對受到監管關注或公司治理結構出現異常的管理人，暫緩與其新產品首發合作。定期評估產品風險，對出現問題產品及時進行調整。

2025 年，中信證券未發生金融產品和服務相關的安全與質量事故。

#### 優化客戶適當性管理

中信證券將投資者適當性管理作為落實投資者權益保護的重點工作，嚴格遵守《證券法》《證券期貨投資者適當性管理辦法》等相關要求，從投資者分類、產品分級、規範銷售適當性管理、適當性管理自查等方面切實完善客戶適當性管理體系。

#### 優化適當性管理制度

修訂投資者適當性管理制度，強化投資者短期內重複風險測評且結果異常變化、專業投資者認定等相關標準和要求，完善投資者評估及分類體系。

#### 優化適當性管理管控措施

實現單客戶多賬戶間的私募基金及資管合格投資者身份同步，支持線上辦理私募基金及資管合格投資者認定時使用外部證明材料，實現投資經歷證明及機構金融資產證明開立等功能。

#### 落實科創板科創成長層適當性管理要求

嚴格遵照上交所科創板改革精神，落實科創成長層適當性管理要求，制定相關制度及風險揭示書，通過全方面、多渠道的通知方式，對存量科創板投資者及新增投資者做好科創成長層規則差異的告知及風險揭示。

#### 開展適當性管理自查

持續開展分支機構適當性管理自查工作，要求各分支機構提交自查報告並落實整改，抽取部分分支機構開展現場檢查。

積極處理客戶投訴

中信證券高度重視與客戶溝通，通過層層落實投訴管理要求，壓實各部門、業務線和分支機構主體責任，切實完善投訴管理體系，積極解決客戶反饋問題，著力提升客戶滿意度。

嚴格客戶投訴考核

將客戶投訴具體情況和數量納入各單位年度 KPI 考核；將客戶對分支機構投訴的重點多發領域，納入分支機構的年度 KPI 考核和季度管理效果評價。被客戶投訴反映存在問題的員工，一經查實依規依紀嚴肅處理。

加大投訴監測分析

加強對分支機構投訴量、投訴完結與和解情況、投訴辦結效率的監測，每月編發投訴分析報告，分析客戶意向投訴處理情況、投訴事項，督促各分支機構加強客戶投訴處理。

投教及防非反詐宣傳

公司通過開展多種形式的投資者教育活動，開展防範非法證券活動和反詐宣傳，從源頭上提升投資者知識普及和保護意識，防範投資者因不熟悉交易規則和產品結構引發的投訴，減少因被不法分子詐騙引發對公司的投訴舉報。

加強員工客訴培訓

定期組織員工參加投訴相關培訓，圍繞投訴典型案例剖析、業務技能提升、投訴問題處理和報告等進行全方面講解；重點關注校招新員工培訓，要求在權限開通、業務辦理、產品銷售等前端環節，加強對投資者的風險揭示和交易提醒，履行客戶服務職責，提升員工的服務與投訴處理意識。

2025 年，為進一步提升客戶服務體驗，提高客戶滿意度，公司調整櫃臺系統客戶默認取款限額，在信 e 投 APP 上開發了委托方式開通功能、三方存管銀行新建業務、個人客戶投資經歷證明開立等非現場業務功能。

截至 2025 年末，公司全年客戶投訴處理及時率達到 100%。

真誠開展客戶回訪

中信證券本著高度重視、全面有效、信息安全、防範風險原則開展回訪工作。公司制定統一客戶聯絡中心回訪問題處理流程，對回訪服務中發現和客戶反映的問題進行收集處理。在接到客戶意向投訴或判斷客戶存在潛在投訴風險後，及時推送到所屬部門或所在機構處理和解決，化解潛在的客戶投訴。

根據不同的客戶類型以及業務要求，公司回訪分為新開戶回訪、新開交易權限回訪、異常情形回訪、經紀關係類專項回訪、專項服務回訪、適當性回訪、代銷金融產品回訪、存量客戶回訪等類型。回訪方式主要採用問卷及電話形式。

中信證券 2025 年客戶回訪情況

截至 2025 年末，公司共處理 792 萬筆回訪任務，覆蓋公司全量客戶比例達 11.49%。

按回訪類型區分，新開戶類佔比 46.30%，新開權限類佔比 18.90%，異常情形回訪佔比 0.02%，其他回訪類型合計佔比 34.78%；



按回訪方式區分，問卷回訪佔比 66.33%，電話回訪佔比 33.67%。



回訪服務中發現的最典型問題為賬戶疑似存在親屬使用的問題。回訪中發現相關問題後，會通過公司辦公平臺將問題針對性轉辦至客戶所屬分支機構，由分支機構進行深度調查，並進行投資者教育與風險提醒，相關業務流程會持續處理至 100% 完結。

努力增進客戶滿意

中信證券將客戶滿意度作為客戶服務的重要指標，持續關注客戶對客服流程、服務規範、溝通方式等的服務體驗。公司由統一客戶聯絡中心通過 95548 客戶服務系統、在線諮詢平臺受理有關證券業務方面的客戶諮詢，解答客戶在投資過程中遇到的問題。2025 年，公司持續開展和關注網上開戶業務客戶滿意度調查工作。

客戶聲音反饋渠道

公司對客戶電話諮詢及在線諮詢全部開展滿意度調查，在業務諮詢結束後，系統自動推送滿意度邀評，收集客戶對業務解答評價情況。

中信證券網上開戶通過見證終端以及複核終端，受理網上開戶客戶各項業務處理。針對選擇雙向視頻服務客戶全部開展滿意度調查，在雙向視頻服務後提供評價環節，收集客戶對見證人員服務評價情況。

2025 年滿意度情況

- 經紀業務諮詢服務完成滿意度調查超過 44 萬例
- 整體諮詢客戶滿意度 99.5%
- 電話諮詢滿意度 99.5%
- 在線諮詢滿意度 99.5%
- 網上開戶視頻見證客戶滿意度 100%

公司統一客戶聯絡中心依托 95548 客戶服務系統及在線諮詢平臺，為證券業務客戶提供投資諮詢與問題解答服務。在每次服務結束後，系統通過 IVR 語音提示或在線渠道推送邀請，實現客戶滿意度調查全覆蓋。調查內容主要圍繞服務響應、專業能力、溝通態度及問題解決效果等維度展開。調查結果定期進行匯總與分析，並針對“不滿意”評價開展專項追溯與複盤。通過收集客戶反饋，建立典型案例庫，深入剖析服務短板與客戶訴求，進而總結形成業務流程優化建議，並推動相關部門落實改進。

## 指標與目標

領域	目標	進展
產品和服務安全	不發生金融產品和服務相關的安全與質量事故	2025 年，中信證券未發生金融產品和服務相關的安全與質量事故。
客戶投訴	妥善處理客戶投訴，積極解決客戶反饋問題	截至 2025 年末，公司全年客戶投訴處理及時率達到 100%。
客戶滿意度	關注客戶服務體驗，提升客戶滿意度	2025 年，公司整體諮詢客戶滿意度 99.50%，較上年度進一步提升。

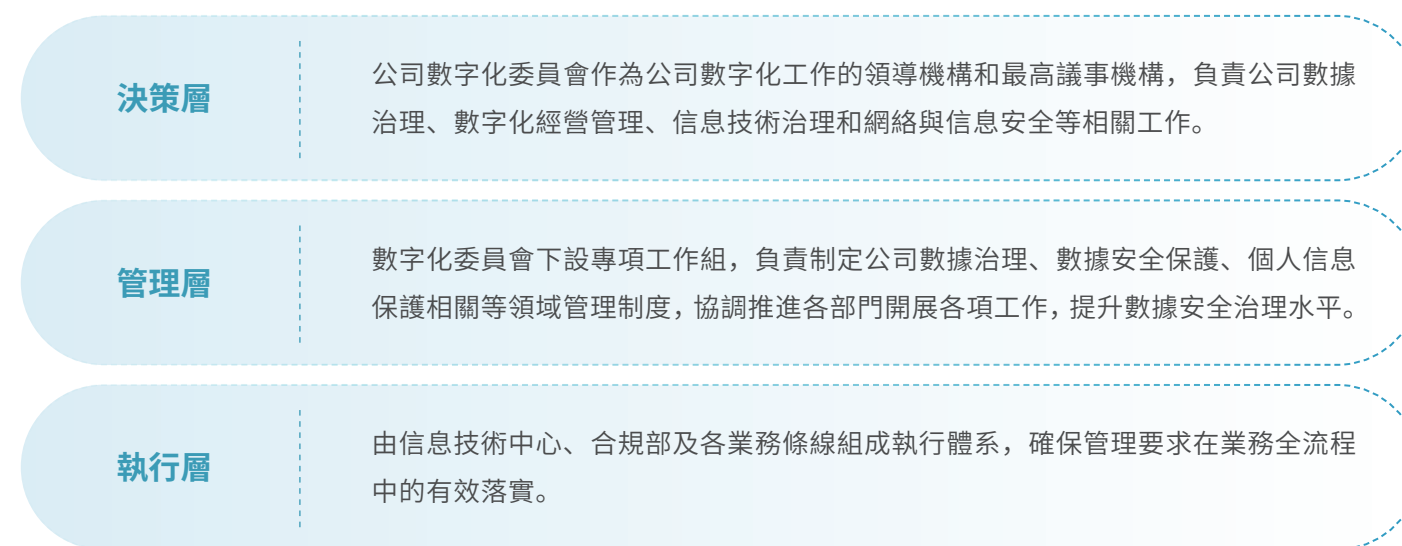
## 3.2 隱私與信息安全保護

中信證券深刻認識到企業數據安全與個人信息保護工作對於金融服務行業的重要性，將其視為公司合規運營的核心基石。公司已建立較完善的隱私與信息安全管理組織架構，在相關管理制度中明確董事會負責將數據安全相關內容納入公司治理、企業文化建設和經營發展戰略，並對照法律法規和監管要求持續開展制度優化、專項檢查，全方位健全管理機制，有效防範數據泄露風險，充分保障客戶信息安全。

### 治理

中信證券依據《中華人民共和國網絡安全法》《中華人民共和國數據安全法》《中華人民共和國個人信息保護法》《關鍵信息基礎設施安全保護要求》《證券期貨業網絡安全等級保護基本要求》等相關法律法規，不斷強化安全管理體系，完善安全管理制度，保證網絡安全責任制落實到位。

公司數字化委員會作為公司數字化工作的領導機構，下設網絡與信息安全工作組。公司指定分管領導及首席信息官作為個人信息保護負責人，公司各部門、業務線和分支機構作為個人信息處理的第一責任人，負責落實個人信息保護相關規定。整體構建“決策層 - 管理層 - 執行層”三級數字化組織架構，組織架構如下：



公司構建適用於公司各部門、業務線和分支機構全體在職人員的公司級數據安全與個人信息保護制度，包括適用於中信證券及子公司的《中信證券股份有限公司網絡安全管理辦法》，適用於公司各部門、業務線和分支機構的《中信證券股份有限公司個人信息保護管理辦法》，以及適用於公司內部和第三方機構的《中信證券股份有限公司數據安全管理實施細則》。此外，公司於本年度制定並發布的《中信證券股份有限公司數據與信息保護聲明》，進一步對公司數據與信息保護工作做出整體性要求。

## 戰略

### 隱私保護管理

為持續完善隱私與信息安全保護體系，公司對《隱私協議》進行了全面修訂與優化，重點對個人信息的收集與使用場景進行了清晰分類與詳實列舉，提升協議內容的易讀性與可理解性，有效降低潛在的客戶投訴與合規風險。另外，為響應最新監管動態和業務發展需求，全年共完成 6 項隱私協議適配修訂，確保了各項業務在嚴格遵守合規要求的前提下順利推進，為公司可持續發展提供了堅實的信息安全保障。

公司嚴格遵循“目的明確、最小必要”原則收集客戶數據，通過 APP、網頁等方式向客戶發布隱私保護協議，明確告知客戶個人信息處理目的、處理方式、處理的個人信息種類及保存期限等，並在取得客戶同意情況下採集處理客戶個人信息。公司通過隱私保護條款公開個人信息處理規則，且可以查詢已收集個人信息清單。客戶發現信息有誤時，可通過線上線下渠道申請更正，公司在 3 個工作日內完成核查與處理。公司提供賬戶注銷“一站式”服務，客戶注銷互聯網賬戶後，公司將及時清除客戶的互聯網賬戶信息；客戶注銷資金賬戶後，公司將不再收集與該賬戶相關的個人信息；客戶撤回信息處理授權的，公司立即停止繼續收集客戶個人信息的活動。公司承諾不會出於完成交易 / 服務以外的目的向第三方出租、出售或提供個人數據。

信息安全管理

公司定期開展信息技術管理工作內部專項審計，頻率不低於每年一次，確保三年內覆蓋信息技術管理和數據隱私安全的全部事項，包括但不限於信息技術治理、信息技術合規與風險管理、信息技術安全管理、信息系統運行管理、信息系統研發管理、信息系統數據安全管理等。公司委托外部專業機構開展信息技術管理工作的全面審計，覆蓋信息技術管理和數據隱私安全的全部事項，頻率不低於每三年一次。

公司關注供應商的信息安全保障措施，《中信證券股份有限公司信息技術預算與採購管理辦法》規定，信息技術供應商應具備完善的信息安全防護措施，能夠保障經營數據和客戶信息的安全、完整。



數據安全管理

中信證券依據《證券期貨業數據安全分類分級識別認定工作指南》，對系統承載數據進行了較全面的分析，建立了公司重要數據目錄。2025 年，公司聚焦開展提升數據安全保護技術體系和日常運營能力相關工作，通過專項測試挖掘高風險數據的安全風險，增加數據安全技術工具的覆蓋程度，通過“零信任 + 沙箱技術”解決外包數據安全風險，優化虛擬桌面數據安全能力，開展數據庫加工平臺測試工作，數據庫審計覆蓋等保二級、等保三級系統。

公司制定典型數據安全事件場景和應急操作步驟，並在數據安全風險評估工作中考察應急預案的完備程度。公司採取的主動措施包括進行數據泄露監控，被動措施包括修復漏洞和進行公告。依照《中信證券股份有限公司信息系統應急管理辦法》，由應急處置領導小組和處置小組負責。

公司開展各類常態化數據安全工作，修訂信息系統數據安全風險評估、個人信息保護影響評估、公司級數據安全風險評估流程，組織重要系統開展數據安全風險評估工作。公司在數據安全領域已滿足數據管理能力成熟度最高等級 5 級認證（DCMM5），成為國內第一家直接通過 DCMM5 的證券公司。



影響、風險和機遇管理

公司將數據安全納入全面風險管理體系，按照全面風險管理要求建立數據安全風險監測、處置、報告的管理流程，有效防範和處置數據安全風險。公司優化數據安全風險評估、個人信息保護評估工作方法，強化對數據安全保護技術落地實施情況的考察。在系統設計階段開展架構及安全評審，修訂《應用安全發布規範》評審表，涵蓋系統數據安全需求、應用安全需求、主機安全需求等領域。

公司持續提升數據安全保護技術能力，引入數據庫網關技術，有效提升對數據庫訪問行為的控制、審批、審計能力。為有效控制外包人員訪問公司環境的潛在風險，引入有端零信任技術，可將數據收斂至安全隔離的環境中。

### 風險意識 與培訓

組織定期的網絡安全、數據安全保護培訓，提升員工對網絡安全防護重要性的認識，傳授識別釣魚郵件、惡意軟件等基本技能。通過模擬網絡攻擊和重要數據泄露事件，檢驗員工應對能力，加強實戰訓練。

### 可疑事件 上報機制

安全團隊監控值守人員發現或接收到疑似風險信息後，由研判分析人員進行風險核實，若確定為異常事件，由應急處置人員組織相關人員進行應急排查；同時由協同防守組完成內外部信息同步和上報工作。

### 事件應急 處置響應

制定信息系統重要數據泄露應急響應計劃，及時處置安全事件，包括事件定位、事件分析、事件處理和後續優化等內容。

### 開展 應急演練

公司組織完成多次應急演練和業務連續性演練，整體提升公司信息系統運維保障能力。公司參與“護網 2025”信息安全實戰應急演練，積極參與監管部門組織的年度應急演練，並拍攝“勒索病毒應急處置示範”教育視頻，詳細講解針對勒索病毒處置的應急處置流程。公司開展 2025 年業務連續性演練，演練場景包括北京總部大樓辦公場所不可用和北京生產機房出現重大故障無法提供服務，驗證了業務連續性計劃的有效性、技術和業務人員的協同應急處置能力。

### 信息安全 審計

每年開展一次外部信息技術審計。2025 年由獨立第三方對公司開展信息系統審計，審計範圍覆蓋信息科技治理、信息系統管控、信息系統應用控制。2025 年執行了信息安全、日志管理和應急管理專項審計。

## 指標與目標

公司明確以有效保護企業網絡與數據安全為工作目標，以不發生重大安全事件，不對國家安全、社會秩序、經濟建設和公眾利益造成一般及以上影響為工作指標，持續開展公司數據安全工作。2025 年，公司未發生數據安全事件以及泄露客戶隱私事件的情況。

## 3.3 深入開展投資者教育

中信證券積極落實監管機構與自律組織要求，始終堅持以投資者為中心，建立了“總部 - 分公司 - 營業部”三級聯動的投資者教育服務體系，確保投資者教育工作觸達公司各級員工，提升員工的投資者教育服務能力，引導員工形成投教宣傳工作主人翁意識，用心打造具有中信特色的、投資者信得過的投資者教育品牌。

### 持續運營實體投教基地，深耕普惠金融“最後一公里”

中信證券依托全國多個投資者教育基地，持續開展系列特色投教活動，聚焦投資者關切熱點問題，創新投教活動形式，深化普及“理性投資”“價值投資”“長期投資”理念，有效賦能投資者金融素養提升。

#### 中信證券山東投教基地



持續推出《給大學生的財商課》公益財商知識讀本，並新增《給你一把金鑰匙》有聲書欄目，創作《求財無道之金融獨孤七騙》動畫片，打造體系化、全齡段、廣覆蓋的國民教育特色品牌。

◀ 中信證券山東投教基地出版《給大學生的財商課》公益財商知識讀本

#### 中信證券華南投教基地

積極打造“玩轉民俗·守住錢袋”主題投教活動，融合民俗文化與親子互動，設置沉浸式民俗體驗環節，將專業金融知識及防非反詐要訣精準送達社區居民。



中信證券華南投教基地組織開展“玩轉民俗·守住錢袋”主題投教活動 ▶

中信證券江蘇投教基地



深入推進校企聯動活動，攜手轄區高校學子持續開展“走進上市公司”研學活動，以沉浸式參訪、高管對話及生產觀摩等形式，構建“高校理論-券商視角-企業實戰”三維學習場景，助力投資者教育納入國民教育體系工作。

◀ 中信證券江蘇投教基地組織開展走進協鑫科技上市公司活動

中信證券湖北投教基地

紮根社區深化投教服務，聯合當地社區創新打造“荊楚投保驛站”共建模式，通過品牌化活動矩陣實現金融知識精準下沉，提升公眾風險識別能力與自我保護意識。



▶ 中信證券湖北投教基地組織開展走進社區投教活動

中信證券天津投教基地



持續深化南開大學國民教育合作模式，創新引入南開大學經濟學院“投資者金融行為測評平臺”，以遊戲化測評提升投資者金融素養。

◀ 中信證券天津投教基地聯合南開大學經濟學院開展“金融行為測評平臺”項目

制作多元化投教產品，擴大投教工作覆蓋面

中信證券投教基地全年制作發布《以案說法 | 遠離場外配资，合法理性投資》《明辨是“非” | 投資防騙經》《業新於科 | 一圖讀懂科创板“1+6”改革》等聚焦風險揭示與投資知識的投教產品 158 個。



▲ 中信證券投教基地投教長圖  
《投資防騙經》《科創成長層的投資者保護安排》



▲ 《反詐風雲》投教情景劇

積極開展特色投教活動，落實投教工作主體責任

中信證券深度參與監管機構及自律組織年度重點工作，高效落實各項投資者教育與保護活動，包括“5·15 全國投資者保護宣傳日”活動、“金融教育宣傳周”活動、深交所“理性投資伴我行”活動、北交所“直達服務行千裏 理性投資進萬家”活動、“2025 年世界投資者周”活動、“守護養老錢，安享幸福生活”養老金融公益宣傳活動等。以營業部一線員工為重要抓手，全年積極組織分支機構開展相關投資者教育活動 7,773 場，配套制作並投放《提高防非“免疫力”，守住錢袋護好家》易拉寶、《滬深主板股票異常交易實時監控細則內容解讀》折頁、《投資者維權知識手冊》等原創線下投教物料 70 個。

7,773 場  
開展相關投資者教育活動

70 個  
原創線下投教物料



中信證券天津分公司積極輔導“中信證券—南開大學隊”參加上證杯高校ETF大賽



中信證券河南分公司積極承辦深交所“理性投資伴我行”主題投教活動



中信證券北京北交所投資者服務e站積極承辦北交所投資者開放日活動



中信證券杭州北交所投資者服務e站走進“小哥之家”面向新就業形態勞動者開展投資者教育活動



中信證券青海分公司走進西寧市中小學實踐教育中心開展財商啟蒙教育活動



中信證券桐廬迎春南路營業部走進德安殘疾人之家舉辦防非反詐投資者教育活動

# 向上向善 和諧奉獻



- › 持續助力鄉村振興
- › 熱心公益慈善事業
- › 共促行業健康發展
- › 深化夥伴互惠合作



作為社會的有機組成部分，在努力創造經濟、環境和社會綜合價值的同時，應當充分參與社會公益事業與行業建設，與利益相關方共同營造良好的社會環境。中信證券秉持“守正、創新、卓越、共享”的企業核心價值觀，充分履行國有金融企業的社會責任，努力為鄉村振興領域匯聚金融活水，持續拓展定點幫扶和公益創新實踐，與行業各方、合作夥伴等深化互惠共贏，共同為社會和諧穩定和增進社會福祉做出貢獻。

## 4.1 持續助力鄉村振興

鄉村振興戰略是我國新時代新征程“三農”工作的總抓手。中信證券深入聚焦鄉村振興的重點領域和關鍵環節，充分結合自身的專業優勢和資源，提升鄉村振興金融服務的能力和水平，鞏固定點幫扶工作成效，助力構建農業高質高效、鄉村宜居宜業、農民富裕富足的鄉村振興新格局。2025年，中信證券對外捐贈總額達3,408萬元，投入鄉村振興（不含母子公司工會消費幫扶）共計3,123萬元。

中信證券對外捐贈總額

**3,408** 萬元

投入鄉村振興（不含母子公司工會消費幫扶）

**3,123** 萬元

### 匯聚金融活水，助力鄉村產業發展

中信證券響應國家號召、支持普惠金融，將資本市場活水引入鄉村振興領域，綜合運用多種投融資渠道，因地制宜打造特色化投融資模式，精準支持鄉村產業發展和廣大農戶的金融需求，有效帶動鄉村產業升級，切實鞏固脫貧攻堅成果。



融資端

- 2025年，公司承銷鄉村振興債券、“三農”債券及革命老區債券193億元。其中，助力浩吉鐵路成功發行全國首單綠色鄉村振興（黃河流域、長江經濟帶高質量發展）債券；助力蘇銀金融租賃完成全國首單非銀機構“三農”專項金融債券；助力青島農商行發行全國首單浮動利率“三農”專項金融債券。
- 公司承銷多期中國農業發展銀行主題金融債券，其中128億元春耕備耕主題金融債券，定向支持種子化肥等農資供應、農機裝備、智慧農業等現代農業科技項目以及高標準農田、黑土地保護等耕地提質增效項目的貸款投放；160億元東北地區秋糧收購主題債券，專項保障稻穀、玉米、大豆等秋糧收購貸款投放，助力穩定區域糧食市場供應、推動農業生產提質增效。



投資端

- 截至2025年末，中信證券通過資產管理業務投資的鄉村振興債券合計超過101億元，覆蓋“三農”專項金融債、城鄉經濟發展專項債、鄉村振興專項債等主題產品，募集資金主要投向農產品集散中心、縣域高速公路等新建改建項目，助力農產品等資源流通，加速城鄉一體化進程。
- 中信證券投資、中信金石依托股權投資業務支持鄉村振興，關注並投資農業領域的高科技、綠色能源企業，已投資支持了多家農業產業鏈相關企業。

### 深耕定點幫扶，見證鄉村更多改變

中信證券落實中國證監會統一部署，積極響應證券行業“一司一縣”幫扶號召，在雲南省元陽縣、甘肅省積石山縣、雲南省屏邊縣、河北省沽源縣、西藏自治區申紮縣等地持續做好“一司一縣”結對幫扶工作，著力打造特色幫扶體系，助力幫扶區域培育內生發展新動能，切實助力脫貧地區振興發展。

#### 改善鄉村基礎設施

2025年，公司向雲南元陽縣捐贈1,200萬元、西藏申紮縣捐贈600萬元，用於改善當地民生、智力幫扶、基礎設施建設、鄉村振興示範點建設及基層黨建。

#### 持續做好消費幫扶

公司積極開展消費幫扶，堅持以幫扶地區特色產業發展為根基，以困難群眾實際需求為導向，推動幫扶工作從“節日式集中幫扶”向“常態化精準幫扶”轉型，心系幫扶地區農戶及產業發展。公司全年分別採購重慶黔江區、江西會昌縣、甘肅積石山縣、山西隰縣、西藏申紮縣、雲南元陽縣和屏邊縣及“三區三州”等幫扶地區的農副產品累計投入3,343萬元，覆蓋參與職工28.60萬人次，直接或間接帶動幫扶地區3.34萬人實現穩定增收。

## 案例

## 中信証券持續推進元陽縣專項定點幫扶

2025年，中信証券持續開展定點幫扶工作，在雲南省元陽縣落實“一司一縣”幫扶政策，通過教育幫扶、產業與消費幫扶等多種形式，凝聚多方力量，推動元陽縣全面振興。

教師教研  
提升

依托教育信息化平臺為載體，整合“異步+同步+示範+本土”四維教研模式，聚焦元陽縣教師能力提升與高三學生備考攻堅。全縣180名高三教師通過257課時系統教研，結合異步自學、同步互動、示範觀摩等多元形式，已初步掌握先進教研方法與高考備考思路，教研針對性與實效性增強；技術培訓平臺使用率達100%，跨區域交流為學校教研革新提供了可落地的參考方案。

學生體育  
特長培育

公司走訪全縣高中，選定亟需幫扶的元陽一中開展學生體育特長培訓帶動體育生素質及學校高考升學率提高。通過培育田徑教師、引進教學模式、投入體育設施、外出集中專業化訓練等手段，田徑生成績皆有所提升，其中100米短跑成績漲幅為2.86%。2025年應屆田徑生共計8人，田徑生體考過線率達到100%，3人考取本科院校，4人考取專科院校。

## 消費幫扶

公司通過考察、實地參觀學習、組織元陽縣農戶進行商品交流座談等形式，明確消費幫扶採購重點，加大對米線、水果、調料、紅米、牛羊肉等特色農產品的採購力度，幫助當地特色食材打開銷路，帶動當地農民增收。2025年，對元陽縣消費幫扶超300萬元。

中信期貨通過黨建聯建、結對幫扶等多種形式在普惠金融方面深耕細作，主要開展以“保險+期貨”模式為主的金融幫扶和教育幫扶、消費幫扶、產業幫扶等幫扶工作。

## 中信期貨 2025 年度定點幫扶成效

## 消費幫扶

投入187.71萬元用於在陝西延長縣、雲南元陽縣和重慶黔江區購買農產品，助力當地農民提升收入。

## 產業幫扶

投入60萬元，助力河南封丘縣、黑龍江樺南縣、河南長垣市、貴州紫雲縣等地區農業產業發展。

## 公益幫扶

投入23.86萬元，主要用於海南臨高縣、河南民權縣、河南盧氏縣、湖北竹山縣、湖北利川市、山東日照市、山東萊西市、雲南保山市、安徽太湖縣、貴州甯安縣、貴州紫雲縣等地的捐資助學、愛心捐贈項目。

## “保險+期貨”，讓增收致富有保障

中信期貨充分發揮多元金融資源優勢，將“保險+期貨”作為有力抓手，不斷豐富試點項目保障品種、優化業務模式、拓寬覆蓋地域，打造更好服務“三農”的金融方案，助力增強農業產業韌性，在保障農戶穩收增收、助力鄉村產業振興中發揮積極作用。

截至2025年末，中信期貨共開展“保險+期貨”相關項目458個，覆蓋涉農品種18個，投入自有資金近2,900萬元，項目金額110.04億元，已完成項目賠付超過3.2億元，為全國25個省、市、自治區的230個縣區共計94.46萬戶農戶、合作社、家庭農場、涉農企業提供了價格風險保護。2025年，中信期貨繼續“保險+期貨+N”等新模式上不斷促進協同與創新。

## 案例

## 全國首單股份制銀行“銀期保”項目落地黑龍江，中信期貨玉米大豆雙項目守護黑土地

2025年6月，由中信期貨牽頭申請立項並開展的2025年大商所“農民收入保障計劃”黑龍江省嫩江市玉米和大豆兩個“銀期保”種收專項項目順利完成出單，為當地新型農業主體——黑龍江嫩江市科洛種植合作社種植的3萬畝玉米及8萬畝大豆提供從產到銷的全流程保障。

其中，中信銀行作為大豆“銀期保”項目的銀行參與方，為種植戶提供信貸支持，是全國首家參與大商所“銀期保”項目的股份制銀行，通過銀行信貸前置介入，有效緩解種植戶春耕資金壓力，化解“融資難、融資貴”頑疾，為農業生產注入“源頭活水”。在種植期，保險公司為種植戶提供收入險保障，幫助合作社抵禦在收穫期大豆和玉米種植收入下降的風險。中信期貨還聯合嫩江當地收糧企業為合作社進行訂單收購，並在基差收購合同中附加6個月的二次點價權，解決農戶售糧難以及在價格上漲過程中的惜售心理，極大地提升了合作社的生產經營穩定性。

## 4.2 熱心公益慈善事業

中信證券持續加強公益文化建設，持之以恆支持教育事業發展，關心關愛特殊群體，創新開展志願服務，向社會傳遞公益溫度，回饋社會實現企業價值。

### 支持教育事業

教育是國之大計，是培養未來人才的關鍵。多年來，中信證券堅持助力教育發展，與中國鄉村發展基金會合作成立中信證券公益基金，在雲南元陽縣、甘肅積石山縣、河北沽源縣等幫扶縣實施“信愛教師提升計劃”“信愛自強班計劃”等多樣化的教育幫扶項目，將優質的教育資源重點向農村地區及國家鄉村振興重點幫扶縣傾斜，幫助更多的青少年成長成才。

#### 助力鄉村教師提升

2025年4月，公司邀請北京四中教育幫扶團隊對元陽一中進行教育幫扶，通過開展名師工作室指導、示範課講授、學習專題講座等活動，與當地教師分享教育經驗，向學生傳授專業知識。

#### 甘肅積石山縣高關中學

通過中信證券公益基金投入 50 萬元，保障 150 名初中生基本學習生活需求，緩解困難家庭經濟壓力，減少學生因貧輟學風險，助力高關中學穩定生源，同時為當地初中教育質量提升提供支撐。

#### 河北沽源一中

通過中信證券公益基金投入 31.5 萬元，資助高中生 300 名，連續十四年開展對沽源一中的教育幫扶。

持續做好  
信愛公益

#### 關注洪水災害影響地區

通過中信證券公益基金投入 35.5 萬元，用於甘肅省榆中縣因洪水災害受損的 3 所學校廚房修繕項目。針對榆中九中、新營中學、小康營學校土木工程（屋頂修繕、牆面翻新等），開展針對性修繕，保障學校有序複工複學。

### 關愛特殊群體

中信證券國際慈善信托是中信證券在境外開展公益工作的重要平臺和抓手，為弱勢群體和社區提供資金和人力支持，以救助貧困和促進教育為核心目標，資助不同領域的公益組織。

#### 案例

##### 守望相助，共渡難關，中信證券緊急援助香港救災

2025年11月26日下午，香港大埔宏福苑發生嚴重火災，造成重大人員傷亡，深深牽動社會各界的心弦。中信集團堅決貫徹落實習近平總書記重要指示精神，組織在港機構第一時間投入救災援助，通過相關渠道捐贈 1,500 萬港元，用於支持救援、受災群眾安置和災後重建。

中信證券按照中信集團统一部署，與相關子公司一道迅速啟動應急援助機制，組織公益捐贈並發動境內外員工開展愛心行動。中信證券國際鼓勵員工參與社會捐款活動，積極發動員工組織義工團隊，為受災居民送上關懷幫助，協助災後支援工作。華夏基金、華夏基金（香港）員工共同捐贈 200 萬元人民幣，支援受災居民應急生活所需與社區災後重建。中信期貨香港子公司第一時間響應，在港員工自發向特區政府成立的“大埔宏福苑援助基金”捐款，多名員工申請加入義工組織參與救援支持。同時，中信證券國際啟動應急預案，對受此次火災影響的在港員工家庭持續給予援助支持。

中信證券將與香港社會各界攜手並肩，全力支持救災工作，幫助受災群眾重建美好家園。

#### 案例

##### 攜手同行，共感成長，開啟“青少年精神健康計劃”新篇章

2025年，繼第一期青少年精神健康項目成功舉辦後，中信證券國際慈善信托再度攜手香港保良局，以“共感·同行”為主題，開啟項目第二期，旨在進一步深化並擴展項目成果，鼓勵青少年通過共同經歷，學習設身處地思考他人的處境，感受他人的情緒。預計約 10.2 萬人次受惠。

- 企業義工服務：來自中信證券國際的企業義工與學生們共同參與“真人圖書館”、非洲鼓合奏等多元化同行體驗，讓義工和學生一同在體驗中認識面對不同情緒的方法，學習與情緒共存。
- 媒體創作工作坊及精神健康短片創作比賽：通過各類工作坊發掘並栽培“精神健康青年大使”，構思孵化項目，配合學校巡回及網上放映，以創新、自主和獨特的視角將提升精神健康的資訊分享給更多群眾，進一步深化和總結計劃成果，加強推廣的廣度和深度。

#### 案例

##### 書伴我行共融閱讀計劃

2025年，中信證券國際慈善信托與書伴我行（香港）基金會合作，推出“書伴我行共融閱讀計劃”，針對有特殊教育需求的兒童及其家庭量身定制共融閱讀培訓項目，讓父母及照顧者擁有更專業科學的方式方法培養孩子們的閱讀興趣。

計劃中，書伴我也攜手香港協康會推出“書包圖書館”及陪伴閱讀項目等活動，中信證券國際企業義工共同參與故事工作坊等活動，為公益機構的孩子們提供充足豐富的資源及陪伴。

## 熱心志願服務

中信證券積極組織青年員工參與公益志願活動，鼓勵員工力所能及地參與公益活動。

### 案例

#### 攜手築夢，信守未來，助力沽源學子走向更廣闊天地

2025年9月，中信證券連續第十四年走進河北沽源一中開展教育幫扶活動。來自中信證券總部、子公司的30餘名青年志願者參加此次教育幫扶活動，並與受助學生進行互動交流、開展文體活動，深入了解沽源一中學子們的學習生活情況，並用自己的成長經歷和學習經驗傳播新知識、傳遞正能量。

## 4.3 共促行業健康發展

證券行業與資本市場共同發展壯大，已成為我國金融體系的重要組成部分。中信證券積極響應《關於加強證券公司和公募基金監管加快推進建設一流投資銀行和投資機構的意見（試行）》，全面對標建設一流投資銀行要求，主動擔當行業責任，在提升綜合實力和國際影響力的同時，持續組織開展行業研究、交流工作，攜手行業各方共同進步，攜手促進行業的高質量發展。

2025年4月，公司向中國資本市場學會捐贈30萬元，推動其發揮咨政建言功能，助力提升資本市場研究的學術影響力、決策影響力和社會影響力，助力推動資本市場高質量發展。

### 案例

#### 奮進新征程，中信證券舉辦2026年資本市場年會

2025年11月，中信證券在深圳舉辦2025年資本市場年會。會議以“奮進新征程”為主題，全面展望新形勢下的全球宏觀格局與市場投資策略，並深入探討“十五五”規劃、中企出海、新質生產力、AI應用與創新、新型儲能等熱點話題。作為中信證券每年規模最大、規格最高、影響力最廣的年度大會，中信證券2026年資本市場年會邀請了100多位發言嘉賓、千餘家上市公司、眾多企業和投資機構代表參會。會議為期三天，除主論壇外，還有四個全球市場專場和涵蓋全球經濟展望、新興市場投資、“十五五”規劃、中企出海、AI應用與創新、新型儲能、固態電池、量化交易、資產配置等分論壇，會議期間安排了兩千多場小範圍交流，為專業投資機構和全球市場客戶搭建一個充分交流的平臺。

## 4.4 深化夥伴互惠合作

中信證券始終遵循公平、公正、公開的原則開展採購工作，嚴格遵循《中華人民共和國招標投標法》《政府採購法實施條例》《國有金融企業集中採購管理暫行規定》等法律法規，於2025年制定並發布《中信證券股份有限公司供應商行為守則》，對於遵守法律法規與道德規範、保護環境、不得聘用童工、健康及安全、防止賄賂及貪汙等供應商行為做出明確規定與要求，有效管理供應商行為，在保障採購工作合規、高效開展的基礎上，與供應商建立穩定互信的夥伴關係。



### 誠信合作

- 制定發布並更新《中信證券股份有限公司供應商行為守則》，嚴格規範商業道德、環境保護、員工健康與安全等多個層面的供應商管理要求，並要求供應商應制訂政策、行為守則及作業流程以杜絕任何形式的賄賂、貪汙和詐騙行為，並確保嚴格執行。公司將《中信證券股份有限公司供應商行為守則》在供應商門戶網站進行公示，要求所有註冊供應商學習並遵守。
- 公司積極保護供應商權益，在提供公平競爭環境的基礎上，向所有供應商提供公開的投訴渠道和響應機制，審慎對待供應商的反饋和意見，致力於打造清朗綠色的供應商合作環境，杜絕商業道德風險及腐敗。
- 公司每年開展供應商年審，並編制《供應商評價管理年審報告》，通過對供應商在本年度提供的服務進行綜合審核和評價，評估範圍包括系統或產品質量、交付時間、供應鏈風險情況、信息安全等相關細則。



### 攜手成長

- 將供應商ESG風險融入日常管理流程，促進供應商以更低碳、更環保的方式參與公司的採購活動。對供應商實行准入、考核、評審、確定的管理體系，形成准入、評價、淘汰的良性運轉機制，對供應商進行全生命周期在線管理。
- 開展供應鏈可持續發展風險評估，審視供應商在環境和社會方面的表現，從供應商產品質量、服務意識、可持續發展、商業道德等方面進行綜合評估，識別供應商相關風險。針對不達標供應商，公司建立供應商退出機制，不斷豐富並優化供應商資源池。

## 平等對待中小企業

截至2025年末，公司不存在應付賬款（含應付票據）餘額超過300億元或佔總資產的比重超過50%的情況，且不存在無故逾期未支付中小企業款項的情況。

# 攜手共創 成就未來

- » 共建多元包容職場
- » 重視人才全面發展
- » 關愛員工健康生活



中信證券堅持人才是第一資源，做好育才、引才和用才文章，深化人才發展機制體制改革，實施更加積極、更加開放和更加有效的人才政策，完善人才培養機制，為公司高質量發展提供強大的人才支撐。

## 5.1 共建多元包容職場

中信證券致力於構建多元化的人才體系，不斷優化人才策略，營造開放包容、多元融洽的職場環境。公司依法依規建設人才隊伍，切實保障員工權益，完善人才招聘流程，推動公司創新發展。

### 保障員工權益

中信證券嚴格遵守《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，不斷完善人才相關的內部制度和實施細則，包括員工手冊、勞動合同管理辦法、薪酬管理辦法、社會招聘管理辦法、校園招聘管理辦法、職級管理辦法、績效管理辦法、津貼補貼和福利管理辦法等內部制度文件，更新發布《人力資源政策》，在支付薪酬、繳納社保、開展培訓等方面規範開展員工權益保護工作。

2025年，公司致力於持續優化管理體系，確保員工權益得到有效保障。公司工會持續征集員工意見建議，鼓勵員工獻言建策，並推動相關部門研究員工建議，優化、改進工作流程。公司規範員工申訴程序，鼓勵員工採用公開、坦誠和具有建設性的方式進行申訴，並確保員工的申訴得到公平有效的處理。

#### 開展合規招聘

- 公司在招聘過程中嚴格尊重候選人意願，並全面遵守國家及地方各項勞動法律法規。招聘工作以候選人應聘的意向崗位為基礎展開，勞動合同的簽訂則以候選人本人明確的錄用意向為前提。合同中詳細載明了僱傭起始時間、合同期限、工作地點等核心條款，由員工自主選擇是否接受並簽署。
- 為確保用工合規，公司對擬入職員工進行嚴謹的背景審查。若在審查中發現任何違反法律法規的事實，將依據相關法律規定立即終止僱傭關係。同時，公司充分尊重並保障員工依據法律規定和合同約定主動離職的權利。
- 公司始終堅持合法用工原則，嚴格禁止招聘童工，並堅決杜絕任何形式的強制勞工行為。

## 保障平等就業

- 公司堅持公平公正原則，依據社會招聘管理辦法、校園招聘管理辦法等制度，有序組織招聘工作。候選人通過公司官方渠道網申，校園招聘統一進行筆試、多輪面試的考察；社會招聘依據候選人工作經驗情況，設定不同的考察環節，確保錄用的候選人均達到崗位所需的任職要求。
- 公司鼓勵吸引不同類型的人才，嚴格防範就業歧視。嚴格審查對外發布的招聘廣告，避免歧視性文字；在提供內部招聘崗位時，為內部員工提供平等的參與機會，禁止設置歧視性門檻，保障員工在公司內部有公平的工作機會。

## 嚴防招聘詐騙

- 公司招聘官網明確披露招聘及實習的官方渠道和舉報郵箱，提醒求職者警惕不良中介，並鼓勵社會大眾舉報。同時，公司還在招聘公眾號發布《關於付費實習內推、有償面試輔導等騙局的重要提示》推文，梳理典型的實習詐騙情形，幫助在校大學生“避雷”。

## 促進員工多元化

- 公司積極吸收多元化人才，關愛少數群體。公司為少數民族候選人與殘疾人提供就業機會；開設面向民族大學的校園招聘崗位，關注少數民族大學生的就業。公司男女員工比例為 1.05: 1。

## 保障工時與休假

- 公司依法保障員工勞動權利，通過《中信證券股份有限公司考勤管理辦法》的制度規範，明確公司工時管理要求、各類假期規則及請休假流程，保證依法按時支付員工薪酬，保障員工休息休假。

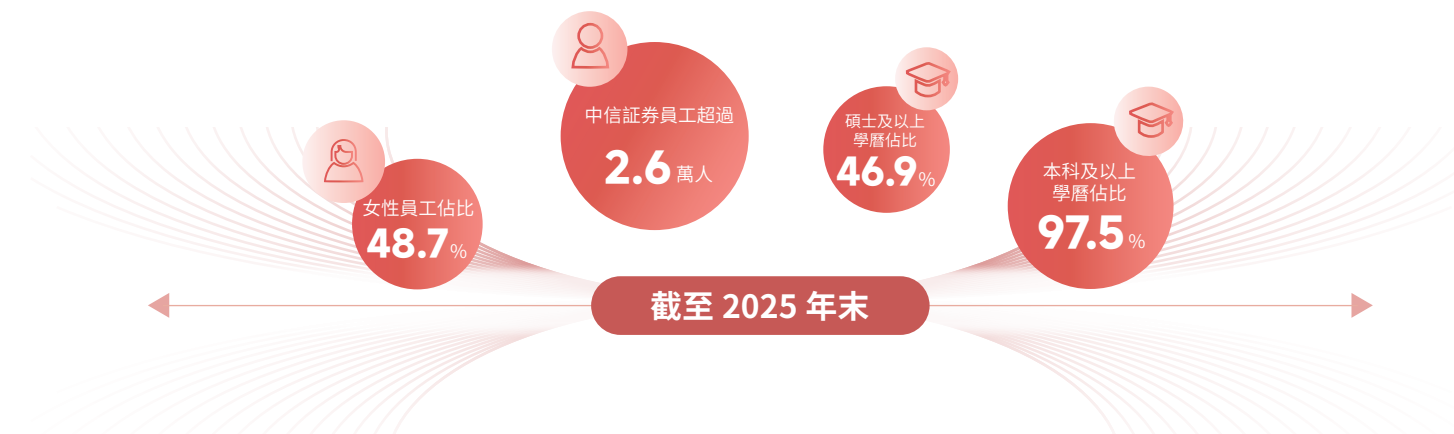
## 增進員工溝通和參與

- 公司堅持職工代表大會和會員代表大會制度，2025 年召開了中信證券公司工會四屆四次代表大會、四屆四次職代會及四屆五次職代會，審議表決通過三項公司管理制度，並選舉 1 名職工董事，切實保障員工參與公司發展的知情權、參與權、表達權和監督權。

## ■ 優化人才引進

中信證券優化人才結構布局，提升人才招聘精度，持續完善招聘流程、提升招聘體驗，積極拓寬招聘渠道，通過校園招聘和社會招聘廣泛吸納人才。公司堅持以校園招聘為主導，加強人才自主培養能力，助力境內外大學生就業。

截至 2025 年末，中信證券員工超過 2.6 萬人，女性員工佔比 48.7%；本科及以上學歷佔比 97.5%；碩士及以上學歷佔比 46.9%。人才結構整體呈現出年輕化、高素質的特點。



中信證券結合業務規劃及人才結構，加強重點地區和重點業務領域的人才布局。同時，積極優化人才招聘和引進流程，提升人才招聘精度。

## 區域人才布局

在境內，公司以北京、上海、深圳三個區域中心為主體，以全國 400 餘家分支機構為支撐；在境外，公司以香港區域為中心，以全球 13 個國家為網絡進行人才布局，積極引進和培養人才。為加強深圳、香港的人才聯動，公司在深圳區域打造金融科技全球研發中心、全球清算運營中心等，積極加大在大灣區的人才布局，為香港及境外業務發展提供支持保障。

公司多元化選擇招聘甄選工具，新增英文版招聘官網、AI 英文面試工具、英文招聘測評工具，標準化面試考察流程，梳理細化面試官要求，不斷加強面試官培訓，提升境外候選人招聘體驗和考察效果，加強公司人才考察的能力。

## 人才考察

## 院校合作

持續加強與目標高校、院系之間的合作，探索招聘需求在領先院校中的精準投放，加強與境內外不同區域的領先院校間互訪，走進全國多個省份的重點院校進行招聘宣講，幫助各區域在校大學生了解證券行業職業路徑，提供招聘崗位機會，重點補充金融科技類人才和有國際視野、熟悉境外業務的人才。

通過學歷學位核查、檔案核查、協會登記對照和第三方背景調查等方式，加強擬聘人員的入職審查；對於引進的領導幹部和高端人才，通過電話、信函、面訪、閱檔等多樣化方式，審核擬聘人員的職業操守和廉潔從業狀況。

## 入職審查

2025年，公司持續通過多個招聘渠道吸納引進優秀人才。



案例

中信証券積極開展校企合作，榮獲僱主品牌獎項

2025年，公司積極主動進校組織參與各類職業輔導、招聘會、僱主論壇活動，積極開展與境內、外高校間互訪活動，與清華大學、北京大學、復旦大學、上海交通大學、中國人民大學、中央財經大學、對外經濟貿易大學、上海財經大學、南開大學、中山大學、東北財經大學、香港大學、香港科技大學、香港中文大學、約翰霍普金斯大學、南洋理工大學等高校開展互訪交流活動，維持良好的校企合作關係，加大與境外高校互訪力度，促進公司人才招聘國際化水平。

獲得北京大學、復旦大學、香港科技大學、香港中文大學等院校最佳僱主、最佳合作夥伴等榮譽稱號。

公司積極參與教育部全國職業規劃大賽的校賽、市 / 省賽、總決賽等的各項評審工作，獲得好評。

## 5.2 重視人才全面發展

中信証券建立並持續完善績效考核和晉升機制，打通人才上升渠道，優化人才培養體系，針對不同層次的人才需求，執行針對性的培養計劃，並在全公司範圍內開展內容豐富的培訓活動，助力人才的全面發展。

### ■ 績效與職業晉升

中信証券建立了完備合理的薪酬管理體系，為員工提供有競爭力的薪資和獎勵機制。2025年，公司持續深化“績效計劃、過程管理、考核評價、結果反饋與應用”的閉環管理機制，與全體員工就日常績效表現與考核結果進行溝通；持續強化對基層管理者賦能，提升績效目標設定、績效管理工具運用、員工績效溝通等方面的能力和技巧。

公司為員工提供績效申訴機制，如不認可或不接受績效考核結果，員工可在規定時間內，向人力資源部提出書面申訴申請。人力資源部將對申訴涉及的內容進行核實，並基於調查結果提出處理意見，向申訴人反饋申訴結果。





## 培訓與能力建設

公司以管理人才、專業人才、青年人才為核心，持續優化人才培養體系，不斷推進培養模式定制化、管理流程標準化、培養路徑多元化。

### 優化培訓體系

#### 培訓需求調查

每年對全體員工進行培訓需求問卷調查，並根據問卷調查結果確定下一年度全員培訓重點方向。根據不同培訓對象的培訓目標，設置定制化的培訓內容，並將培訓期間學員各項測評數據、培訓表現、考試得分等作為新員工及後備幹部人才檔案的一部分。

#### 培訓計劃制定

結合培訓調查問卷、員工上年度課程學習情況數據分析、員工 360 考核評價結果分析、業務部門訪談、本年度公司發展規劃等，綜合確定本年度培訓需求，制定培訓計劃，每月跟蹤培訓計劃完成情況。

#### 重點課程建設

持續優化公司重點培訓項目的標準化建設工作。根據年度培訓項目的組織實施情況，更新迭代《中信證券重點培訓項目體系課程大綱》，對各個重要培訓項目的課程內容和培訓頻率進行更新，明確項目標準，促進項目的標準化管理。

#### 培訓模式創新

積極探索、引入和改進當前市場先進的人才培養模式，除線上、線下的傳統課程模式外，還引入了 OMO 綜合訓練營、企業微信群學習活動運營、導師制日常輔導、專項課題答辯、小組協作任務、情景小劇場等多元化培養方式，進一步活躍了培訓氛圍，促進了項目效果與質量提升。

#### 效果評價改進

所有公司統籌舉辦的線下重點培訓項目，均安排培訓評估調研問卷，邀請員工對培訓講師、課程整體安排以及課程實用性進行評價，將評價結果應用於後續課程改進。

## 人才培養體系

### 全員培訓

- 公司根據總部員工崗位及能力素質要求，針對性地制定線上培訓計劃，向每位員工提供年度在崗培訓課程包，課程包內容包含“專業英文進階”和“素質能力提升”兩部分，每位員工須最少完成 5 小時學習。
- 公司通過舉辦針對全體員工的“跨境業務與文化管理”系列講座，幫助全體員工開拓國際視野，了解境外市場的文化習俗、監管環境與業務实操，為公司國際化戰略提供智力支持與實戰參考。

### 新員工培訓

- 公司通過具有針對性的專業課程，全面助力新員工融入公司、提升業務水平。培訓以集中面授為核心，在訓前、訓中、訓後設置了有針對性的線上、線下課程及豐富多彩的活動。訓前，為所有新員工推送“融入計劃”系列線上學習方案。集中面授培訓期間設置督導員老師帶教，並設計了充實的現場課程和多形式的協作項目，體系化構建起新員工對公司業務和團隊協作的全面認知。培訓結束後，為每位員工建立“人才成長檔案”，建立完善的培訓評估考核數據，作為日後人才選拔依據。
- 在新員工集中面授培訓後，安排新員工前往前臺業務部門或營業部進行為期四周的輪崗鍛煉培養，為業務協同搭建橋梁。同時，每位新員工須在導師指導下完成為期四個月在崗培養，全方位幫助新員工在工作實踐中不斷進步。

公司注重員工在崗位上的實踐鍛煉和能力提升，為專業人才和管理人才定制了不同的培養方案，結合領導力建設、專項賦能訓練等不同方式，促進人才隊伍建設。

### 專業人才培養

- 公司的專業化人才培養採用以內部自主開發課程為主，以外外部優秀課程為輔的模式。通過內部專家授課、經驗分享、導師帶教、崗位實踐、技能競賽及專題答辯等多元化的方式進行，以夯實員工業務基礎、提升專業素養。同時，引入外部培訓機構的優質線上課程，拓寬員工視野、補充專業技能。
- 2025 年開展的項目包括“銷售及市場開發專業賦能訓練營”和“數字金融專業賦能訓練營”等。在“銷售及市場開發專業賦能訓練營”中，公司自主開發及外部引入的課程達 20 餘門，涵蓋公司重點協同業務、談判溝通、時間管理、思維工具等方面。在“數字金融專業賦能訓練營”中，公司自主開發“AI 數字員工”系列課程，並引入 35 門外部課程，包含學習前沿概念、智能化場景、ChatGPT 商業應用、案例實戰、升級專業技能等方面。

### 管理人才培訓

- 公司為各級經營管理人才設置分層分類的培訓項目，通過培訓開拓管理人員視野、提高政治素養及領導力水平，通過學員間的業務交流研討，搭建跨部門、跨分子公司的溝通交流平臺。
- 2025 年度，開展了針對公司高管、各部門及分子公司負責人的領航 / 遠航計劃培訓，針對新任管理人員的揚帆計劃培訓，以及針對骨幹人才的啟航計劃培訓。

### 與專業機構合作

- 2025 年，公司持續加強與外部專業機構、科研機構的合作，為員工提供聯合培訓。與外部機構的聯合培訓內容廣泛、形式多樣，例如估值建模、GPI 測評及報告解讀、專業技能、通用素質培訓等。公司還與中國人民大學、大連高級經理學院、雲學堂、前程無憂等知名大學和專業培訓機構合作制定並開展領導力培訓。

### 支持員工繼續教育

中信證券根據《合規管理規定》《員工從業登記管理規定》相關要求，每年出資並組織年度從業資格後續教育培訓，包括證券從業資格、保薦代表人、基金從業資格、期貨從業資格、保險從業資格等。同時，公司為員工考取香港證券從業資格、參與深港澳大灣區金融科技師專才計劃提供資金支持，助力中信證券國際業務人才與金融科技人才專業能力提升。

2025 年，公司合計有 23,264 人次參與後續教育培訓，其中 13,162 人參加證券從業資格及保薦代表人後續教育培訓，8,092 人參加基金從業資格後續教育培訓，2,010 人參加保險從業資格後續教育培訓。公司鼓勵並支持員工獲得學位課程，在培訓管理制度中明確規定，鼓勵員工自主學習，利用業餘時間參加與崗位專業相關的在職學歷學位教育。

### 開展全員 ESG 培訓

公司每年對員工推送 ESG 主題必修培訓。截至 2025 年末，公司組織開展各類 ESG 主題培訓（含公司文化、合規風控、社會責任等相關培訓）總計 101 門課程，合計 61 學時，員工參與學習達 159,640 人次。

## 5.3 關愛員工健康生活

中信證券為保障員工的健康生活水平，不斷完善福利保障體系，打造安全友好的辦公環境，積極應對極端天氣所帶來的影響，保護員工的人身和財產安全。

### 提供福利保障體系

中信證券為員工提供全面的社保、公積金及醫療保障，依法為員工提供基本養老、基本醫療、失業、工傷、生育等基本社會保險和住房公積金及企業年金等福利。堅持合法合規的津補貼設置，津貼補貼和福利項目設置立足於適度解決職工困難、改善工作和生活條件，在充分體現對職工的關愛和調動職工積極性的基礎上，提倡艱苦奮鬥、厲行節約的工作作風。

公司為員工提供了保障全面的補充商業保險，包括補充門急診及住院醫療保險、重大疾病保險、疾病身故保險及意外傷害保險等保障。制定了《考勤管理辦法》，對員工工時及享有的包括年休假、病假、工傷假、事假、婚假、生育類假期、育兒假、護理父母假、喪假等各類假期進行規範管理。

公司面向廣大員工開展慰問工作，持續慰問生日、結婚、生育、退休的員工，並不斷完善常態化送溫暖及幫扶機制，及時關懷因病住院員工、困難員工。

### 構建安全辦公環境

公司建立健全安全生產責任制，已與每名員工簽訂安全責任書，實現全員安全責任落實，員工簽約及責任落實覆蓋率達 100%；同時，與第三方服務商及長期訪客簽訂安全責任書，明確各方安全責任。

公司加強對安全風險的識別、評估與防範，堅決落實“雙預防”機制，分級開展隱患排查和風險管控及治理工作，著力解決安全生產領域“認不清、想不到”的問題。堅持“人防、物防、技防”相結合，除各項日常安全管理工作外，對機房、餐廳後廚、UPS 電池室、配電箱、消防疏散通道、地下停車場、宿舍等重點地點密集開展隱患排查工作，並制定了各項工作方案和應急預案。

公司積極應對臺風、暴雨等極端天氣帶來的影響，做好預防預警和應急搶險工作，為員工的辦公安全提供保障。

針對極端天氣設置的應急機制



公司高度重視員工的身體健康，定期為員工提供便捷、專業的定制化體檢服務。為提高員工健康意識，公司定期組織健康科普講座，並在行政服務專欄發布健康相關科普文章。公司組織流感、乙肝等疫苗接種工作，辦公場所配備 AED 等專業急救設備，為員工健康保駕護航。

**案例 體檢檢線進辦公區**

報告期內，公司聯合醫院、體檢機構，將體檢檢線平移至辦公區，使員工足不出戶即可享受到三級綜合醫院的健康體檢服務。

**案例 新增檢前評估和“1+X”體檢模式**

體檢套餐增加檢前評估功能，通過問卷的方式，在體檢前了解員工的身體狀況、家族病史、生活習慣等，以此為依據精準推薦合適的醫院及體檢套餐。這種方式兼顧科學評估、個體差異和專業建議，為員工的健康保駕護航。

為了滿足員工的多樣化需求，公司還聯合部分醫院推出“1+X”的體檢模式。在提供基礎套餐的同時，員工可根據自身需求，在預算範圍內自由搭配“X”加項包，進行深度篩查或專項檢查，實現了體檢項目的個性化定制。

**案例 組織員工疫苗接種**

公司組織疫苗接種工作，在流感高發季節前夕組織和倡導員工自願參加流感疫苗接種，同時配合辦公區域消毒殺菌工作，預防辦公場所發生集中傳染的醫療衛生事件。為符合要求的人員接種乙肝、帶狀皰疹疫苗。提升員工早預防、早幹預的健康意識。

**案例 辦公場所布設急救設備**

公司在總部辦公場所均布設自動體外除顫儀 (AED) 並定期檢查設備狀態，在行政服務專欄發布 AED 分布地圖。公司定期進行員工急救培訓，每季度組織北京、上海、深圳三地急救培訓活動，主要內容為心肺復蘇、AED 使用等相關知識，並組織員工建立急救培訓志願隊。

## 案例

## 保障員工飲用水安全與健康，減少塑料廢棄物

深圳辦公樓全面鋪設直飲水設備：在辦公區安裝經過多重過濾的直飲水機，提供符合國家最高飲用水標準的冷熱直飲水。

淘汰一次性水瓶：停止提供桶裝水，鼓勵員工使用可重複利用的水杯。

智能化管理與維護：建立直飲水設備物聯網監控系統，實時監測水質、水量及設備狀態，確保供水安全穩定，並實現節水管理。

## 案例

## 工作場所健康宣教

公司在辦公樓茶水間設置健康知識海報並每月進行更新，以圖文並茂的海報形式向員工介紹日常保健和疾病預防等健康知識，在日常潛移默化地提升員工健康意識，使員工在輕鬆愉快的氛圍中學習健康知識。

## 案例

## 定期舉辦健康知識講座

公司定期邀請醫學專家進行健康知識講座，專家深入淺出地向員工傳授疾病預防、營養膳食、心理健康等方面的健康知識，引導員工將所學知識轉化成實際行動，調整生活習慣，提高整體健康水平。

## 案例

## 舉辦保障員工職業安全方面的培訓

公司安全委員會辦公室堅決落實安全責任，組織全系統開展安全生產、應急逃生、保密和人民防線建設等方面的培訓，覆蓋率為 100%。此外，還組織安保力量開展火災救險、極端事件、緊急拉動、防汛搶險等專項演習 100 餘次。

公司始終將員工健康置於首位，致力於營造舒適高效的辦公環境與優質配套服務。在辦公環境方面，通過增設私密電話亭、配置綠植、升級空調系統等舉措，顯著提升了員工的便捷性與舒適度。我們將家具供應商的企業社會責任體系認證 (Ecovadis)、FSC 森林認證列入辦公家具採購的評審標準，與積極履行社會責任的供應商合作，結合員工使用需求擬定家具招採的技術參數，採購具有可升降功能的辦公桌、符合人體工學的員工椅，辦公家具板材採用 ENF 級環保材料，呵護員工健康。

## ■ 關注女性員工權益

公司遵守《中華人民共和國勞動法》《中華人民共和國工會法》《中華人民共和國婦女權益保障法》《女職工勞動保護特別規定》，與女職工簽訂集體合同，切實保障女員工的合法權益，從源頭和制度上保障女員工權益，提高女員工的特殊保護和身心健康水平。

媽咪小屋  
建設

公司把女員工休息哺乳室建設作為服務女員工的重要載體，在辦公樓內設置媽咪小屋，為孕期和哺乳期女性員工提供安全衛生、溫馨舒適的空間。2025 年新增建設 2 個女員工關愛室和媽咪小屋。

公司組織員工參與中信集團女工委舉辦的子女托管活動。2025 年共計 51 名員工子女參加暑期托管班，幫助員工緩解子女照護難題。

子女托管  
活動HPV 疫苗  
接種

公司關注女性員工的健康，為女性員工提供 HPV 疫苗接種與預約服務。HPV 疫苗是預防宮頸癌的有效手段，但 HPV 疫苗接種存在預約難、等待時間長等問題。公司將功夫做到前面，與接種機構合作，讓女性員工在公司即可享受 HPV 疫苗接種服務。

同時，公司在“三八”國際婦女節等節假日期開展豐富多樣的女員工活動，營造健康樂觀、團結向上的員工氛圍。

組織開展“她·心力量”三八國際婦女節主題活動，組織員工知識問答，共計 10,146 人參與，女員工參與率達 97.45%。活動集中展示中信證券系統女員工的先進事跡，弘揚“三種精神”，通過婦女權益、家風家教等知識問答，提升女員工的法律意識與自我保護能力。

“三八”國際  
婦女節活動

**打造“職工小家”**

公司致力於為員工提供更加舒適、溫馨的工作和生活環境，為員工打造工作之餘的另外一個家。2025年，公司新建職工之家5家，對42家職工小家進行更新或設備增補。

**推進員工俱樂部建設**

截至2025年末，公司已組建了網球、羽毛球、足球、乒乓、攝影、插花、遊泳等27個員工俱樂部及多個興趣小組，並鼓勵京外地區發展俱樂部分部，以豐富職工文化生活，增強團隊凝聚力，營造積極向上的企業文化氛圍。

**關愛員工心理健康**

公司引入了專業健康服務機構，通過心理集市、線下講座、線上諮詢等多種方式提供多層次健康服務，保障維護職工的心理健康。

**關愛員工家庭**

公司在“六一”兒童節前夕線上開展“禮物大作戰”“飛車障礙賽”兩項線上活動，單項活動參與職工達6,900餘人，有力增強了員工的歸屬感和幸福感，讓親子關係更加親密，促進員工家庭和睦。

**開展多彩文體活動**

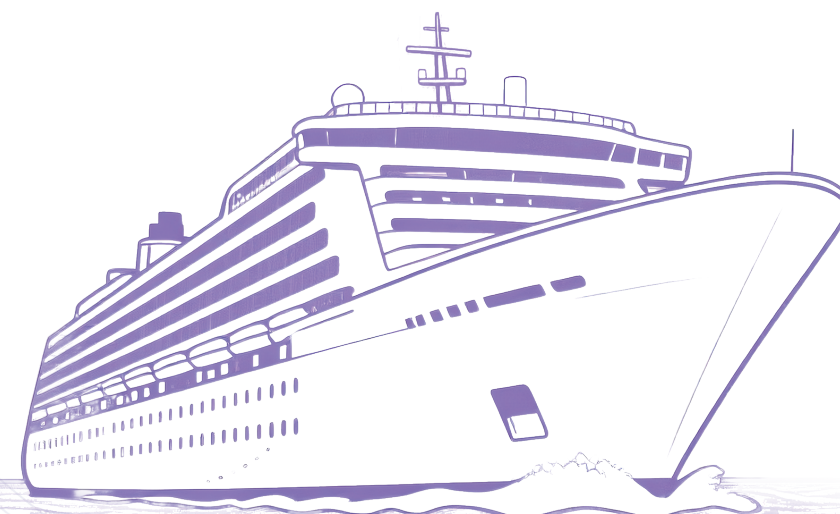
公司工會響應全民健身國家戰略，開展“弘揚長征精神”健步走活動，以“重走長征路”為核心立意，將全體員工劃分為518個小組（覆蓋全公司各部門、業務線、分子公司），通過“分段突破、合力前進”模式，引導全體職工在徒步中感悟長征精神，錘煉意志品質，凝聚團隊力量。活動歷時六個月，共有16,329名職工完成30km徒步走。

**組織開展員工活動**

中信證券積極開展各類員工活動，促進員工工作與生活平衡，營造健康、快樂的工作及生活氛圍。

# 守正創新 行穩致遠

- » 全面優化公司治理
- » 踐行中國特色金融文化
- » 確保誠信合規經營
- » 完善風險管理體系
- » 加強數據治理



科學完善的公司治理機制是企業可持續發展的堅實基礎。中信証券持續推進公司治理建設，強化內控合規管理，完善全面風險管理體系，加強金融科技創新與應用，不斷夯實企業發展根基，以穩健經營護航公司高質量發展。

## 6.1 全面優化公司治理

作為 A+H 上市公司，公司嚴格按照境內外上市地的法律、法規及規範性文件的要求，致力於維護和提升公司良好的市場形象。公司根據《公司法》《證券法》及中國證監會相關規章制度的要求，持續完善法人治理結構，公司治理情況符合相關法律法規的規定，形成了股東會、董事會和經營管理層相互分離、相互制衡的公司治理結構，使各層次在各自的職責、權限範圍內，各司其職，各負其責，確保了公司的規範運作。

報告期內，公司嚴格遵照《香港上市規則》附錄 C1《企業管治守則》（以下簡稱《守則》），全面遵照《守則》中所有守則條文規定，同時達到了《守則》中所列明的絕大多數建議最佳常規條文的要求。

### 董事會的組成

公司嚴格按照公司《章程》的規定選舉和變更董事，董事人數和人員構成符合法律、法規的要求。公司董事會亦不斷完善董事會議事規則，董事會會議的召集、召開及表決程序合法有效；公司獨立非執行董事能夠獨立及客觀地維護中小股東權益，在履職過程中充分發揮參與決策、監督制衡及專業諮詢作用。

公司遵循董事會多元化政策，持續提升董事會多元化水平，為董事會決策提供多元化的觀點和視角。公司董事候選人的甄選基於多個多元化指標，包括但不限於性別、年齡、文化、教育背景、行業經驗、技術能力、專業資格及技能、知識、服務年限及其他相關因素。報告期內，公司完成董事會成員增補，女性董事增至 3 名，佔公司董事總數的比例提升至 20%，充分體現了性別多元化格局；增補 1 名職工董事，其作為職工代表在參與公司治理決策過程中充分發聲，能夠有效保障職工權益；獨立非執行董事增至 5 名，佔公司董事總數的 33%，新增補的兩位獨立非執行董事具有深厚的區域經濟與公司金融專業背景，能夠為公司治理決策提供多樣化的專業意見，進一步提高了獨立非執行董事的履職效能。完成董事會成員增補後，公司第八屆董事會成員為 15 名，其中執行董事 3 名、非執行董事 6 名、獨立非執行董事 5 名、職工董事 1 名。

公司董事會設立風險管理委員會、審計委員會、關聯交易控制委員會、發展戰略與 ESG 委員會、提名委員會、薪酬與考核委員會。其中，審計委員會、薪酬與考核委員會、關聯交易控制委員會、提名委員會主席均由獨立董事擔任。

公司根據 2011 年第五次臨時股東大會的授權，每年度均為董事和高級管理人員購買責任險，為公司董事和高級管理人員履職過程中可能產生的賠償責任提供保障，促進公司董事和高級管理人員充分履行職責。

### 董事會的職責

董事會是公司的決策機構，對股東會負責。董事會主要負責本集團整體的長遠決策，以及企業管治、發展戰略、風險管理、財務經營等方面的決策。董事會亦負責檢討及批准公司主要財務投資決策及業務戰略等方案。

依照公司《章程》，董事會主要行使下列職權：召集股東會，並向股東會報告工作；執行股東會的決議；決定公司的經營計劃和投資方案；制訂公司的年度財務預算方案、決算方案；制訂公司的利潤分配方案和彌補虧損方案；制訂公司增加或者減少註冊資本、發行債券或者其他證券及上市方案；擬訂公司重大收購、收購公司股票或者合並、分立、解散及變更公司形式的方案；根據法律法規或上市地證券交易所上市規則規定，或在股東會授權範圍內，決定公司對外投資、收購出售資產、資產抵押、對外擔保事項、委託理財、關聯 / 連交易、對外捐贈等事項；決定公司內部管理機構的設置；決定聘任或者解聘公司總經理、董事會秘書及其他高級管理人員，並決定其報酬事項和獎懲事項；根據總經理的提名，決定聘任或者解聘公司執行委員、財務負責人等高級管理人員，並決定其報酬事項和獎懲事項；制定公司的基本管理制度；制訂公司章程的修改方案；管理公司信息披露事項；向股東會提請聘請或者更換為公司審計的會計師事務所；聽取公司總經理的工作匯報並檢查總經理的工作；樹立與本公司相適應的風險管理理念，全面推進公司風險文化建設；審議批准公司風險管理戰略，以及合規管理、全面風險管理、並表管理等基本制度；審議批准公司風險偏好、風險容忍度以及重大風險限額；審議公司定期風險評估報告、並表管理情況；聽取合規總監、首席風險官的工作報告；審議批准年度合規報告；評估合規管理有效性，敦促解決合規管理中存在的問題；審議信息技術管理目標，對信息技術管理的有效性承擔責任；審議公司有關薪酬制度；法律、行政法規、部門規章、行業自律規則、公司章程或者股東會授予的其他職權。公司董事會對合規管理、全面風險管理、並表管理和內部控制體系的有效性承擔最終責任。

### 公司企業管治及相關建議

面對 2025 年複雜的經濟和市場環境，公司董事會及董事會專門委員會持續了解公司和市場情況及法規要求，促進公司進一步梳理內部管理流程，強化內部控制機制，建立健全風險管理體系。

### 董事及高級管理人員的發展

公司為董事、高級管理人員履職提供專業培訓，並為其及時提供有關證券行業的相關資料及公司的發展動態，為其履職提供便利。

### 法律法規的合規管理

董事會依據監管部門修訂的各項法律法規、規範性文件的規定和要求，並結合公司經營發展的需要，修訂了公司《章程》、董事會專門委員會議事規則、公司信息披露相關制度、公司董事及高管相關制度、廉潔從業規定、關聯交易管理辦法等多項制度。

### 可持續發展管理

公司董事會全面監督公司可持續發展政策及規劃的實施，下設的發展戰略與 ESG 委員會，協助董事會監督管理公司可持續發展治理事宜，審議公司可持續發展管理方針、策略及目標，聽取公司可持續發展工作情況匯報並提出指導意見，對可持續發展議題進行評估、排序及管理。根據上交所、香港聯交所、財政部先後發布的《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）》《環境、社會及管治守則》《企業可持續披露准則——基本准則（試行）》，公司編制《中信証券股份有限公司 2025 年度可持續發展報告》。

## 企業文化建設

公司以中國特色金融文化為根本遵循，厚植中信文化理念，踐行證券行業文化，廣泛凝結員工共識，持之以恆推進企業文化建設。公司建立健全企業文化建設管理機制，定期召開企業文化建設工作小組會議，推動文化建設工作落地落實。公司制定科學系統的企業文化建設年度工作計劃。2025年，公司通過開展“紅色基因城市行”專項行動、“踐行中國特色金融文化 以奮鬥之姿展現青春風採”演講比賽、青年員工走進實體經濟和幫扶單位等特色活動，推動廣大員工將優秀文化內化於心、外化於行。

## 董事培訓情況

董事培訓是一項持續工作。所有新任董事均按其經驗及背景安排初任培訓，公司亦會向新任的董事提供各種相關的閱讀材料，以加強其對本集團公司文化及營運的認識和了解。培訓及閱讀材料內容一般包括本集團架構、業務及管治常規等簡介，以及宏觀政策、中國證券業發展情況、投資銀行業務等方面的介紹。

此外，每名董事加入董事會時均會收到操守指引等文件。報告期內，董事定期或不定期收到有關本集團業務營運情況的匯報資料，以及相關立法及監管環境的變動、最新發展情況的介紹等。此外，本公司亦鼓勵所有董事參加相關培訓課程，費用由本公司支付。所有董事均定期向本公司提供其培訓記錄。

報告期內，公司董事注重更新專業知識及技能，以適應公司發展的需求，人均參加履職相關專業培訓時長超過 12 小時。

## 投資者關係工作開展情況

公司高度重視保護股東、投資者利益，致力於打造開放、透明、互動的投資者關係管理體系，確保與全球投資者、分析師及媒體保持充分、及時、高效的溝通交流。公司搭建了股東熱線、電子郵件、上證 e 互動平臺等溝通渠道，採取股東會、投資者說明會、路演交流、接待來訪、開放日活動等方式，全方位聽取投資者意見建議，並於 2025 年制定了《中信証券股份有限公司市值管理制度》，完善了公司投關和市值管理工作體系。

## 豐富投資者溝通活動

為持續深化投關工作質效，公司不斷豐富投關活動內涵，拓展溝通覆蓋邊界。2025 年全年，公司累計舉辦和參與 70 餘場各類投關活動，與 300 餘家境內外機構投資者進行交流，並連續第三年舉辦投資者開放日活動。公司 2025 年投資者開放日活動聚焦公司“十四五”期間踐行國家戰略、實現高質量發展的核心成果，集中展示財富管理業務發展成效，並展望公司“十五五”時期發展思路。本次活動進一步加深了市場對公司財富管理業務及未來發展規劃的認識，實現了公司投資價值與品牌傳播的同頻共振。

## 規範開展業績說明會

公司將業績說明會作為價值傳遞與市場溝通的重要載體，持續優化會議形式與內容。2025 年 3 月 27 日，公司在香港連續第五年以“現場舉辦 + 網絡雙語直播 + 電話會議”的形式召開年度業績說明會。公司董事長、總經理、董事會秘書及部分高管出席，向市場系統介紹公司 2024 年經營業績，分享公司市值管理與股東回報情況，並就建設一流投資銀行和投資機構、國際化發展戰略等話題與投資者深入交流。憑借在業績說明會方面的出色表現，公司連續四年入選中國上市公司協會“上市公司業績說明會最佳實踐”案例。

2026 年，公司將進一步深化與投資者的溝通交流，持續拓寬全球投資者溝通渠道、豐富價值傳遞內容、提升互動響應效率，不斷增進全球資本市場對公司的全面了解與價值認可，切實維護投資者合法權益。公司期待與廣大投資者攜手同行，共同推動公司實現長期穩健發展，共享高質量發展成果。

## 6.2 踐行中國特色金融文化

2025 年，中信証券深入學習貫徹習近平文化思想，以中國特色金融文化為文化建設根本遵循，充分發揮文化建設在經營發展中的引領作用，積極培育和弘揚中國特色金融文化，系統性推進文化治理現代化，組織開展豐富多彩的文化學習宣貫活動，推動公司企業文化建設從文化認知不斷向文化實踐轉變，並深化至員工行為規範養成，使優秀文化真正成為員工的價值觀和行為準則，為中信証券高質量發展持續提供文化滋養和精神保障。

公司深入學習貫徹黨的二十大和二十屆曆次全會精神，組織開展一系列活動，多措並舉推動中國特色金融文化學習宣貫工作，引導員工將中國特色金融文化精髓內化於心、外化於行，深耕文化軟實力，為建設一流投資銀行築牢精神支撐。公司在全系統內開展“學思想、強文化、促發展”主題黨日活動，通過支部集體學習、黨員自主學習等方式，深刻學習領會中國特色金融文化內涵要求，以黨的創新理論武裝頭腦、指導實踐、推動工作。

公司對各級黨組織持續學好《習近平談治國理政》《習近平文化思想學習綱要》等重要著作提出具體要求，強化專題學習和集體交流，不斷理清推動改革發展的思路舉措。各級黨組織通過案例分析、專題黨課等形式積極開展文化交流研討。一是談思想認識，深入理解感悟中國特色金融文化對企業文化建設的指導意義，深入踐行“五要五不”實踐要求，引導廣大員工成為中國特色金融文化的自覺執行者、堅定捍衛者。二是談崗位踐行，自覺以中國特色金融文化涵養對黨忠誠、信念堅定的政治品格，以實際行動踐行金融工作的政治性、人民性，提升思想覺悟和精神境界，真正將文化軟實力轉化為服務中國式現代化的硬支撐。三是談舉措建議，鼓勵廣大員工群策群力，提出務實管用的舉措建議，激發幹事創業熱情，推動企業文化與經營管理深度融合。

為廣續弘揚偉大建黨精神，培育中國特色金融文化，公司於 2025 年 7 月啟動“紅色基因城市行”專項行動，推動基層黨組織用好用活所在區域的紅色資源，通過探訪革命舊址、觀看歷史展覽、集團內部紅色資源研學、加強理論學習等方式接受紅色洗禮，引導廣大黨員在歷史的回望中感悟初心使命，堅定做好金融工作的信心決心。本次“紅色基因城市行”專項行動不僅是一次紅色資源探索，也是一場具有深刻精神內涵的尋根之旅。公司廣大員工積極投身於此次專項行動，以高度的責任感和使命感，深入城市的各個角落，去探尋那些“就在身邊”的紅色印記。從一座古老的建築、一件珍貴的文物，或是一段感人至深的故事中，感受和汲取豐富的文化價值與精神力量。以更加堅定的信念和更加飽滿的熱情，增強金融報國的責任感和使命感，為助力國家戰略落地落實和服務實體經濟高質量發展貢獻中信力量。

公司組織廣大員工線上線下觀摩中信集團“與奮鬥者同行”全國勞動模範事跡報告會，深入領略勞模風採和榜樣力量，大力弘揚勞模精神、工匠精神，激發廣大職工的幹事創業熱情；組織召開勞模代表座談會，引導廣大員工主動對標先進、學習典型。向勞模代表表示慰問的同時，並征求對公司在推進作風建設、為基層減負等方面的意見建議，充分發揮勞模代表在公司高質量發展中的帶頭作用。

為積極培育中國特色金融文化，傳承中華優秀傳統文化，踐行證券行業文化，公司邀請外部專家來司圍繞“中國特色金融文化與中國古典經濟哲學”開展文化專題培訓，為公司進一步提升文化建設工作質效提供了新的思路。

## 6.3 確保誠信合規經營

中信證券始終堅守合規運營底線，積極踐行合規經營理念，從完善內控合規體系、廉潔從業管理、合規文化建設等方面協同發力，將內控合規體系全面納入日常運營，為高質量發展築牢合規堤壩。

### 治理

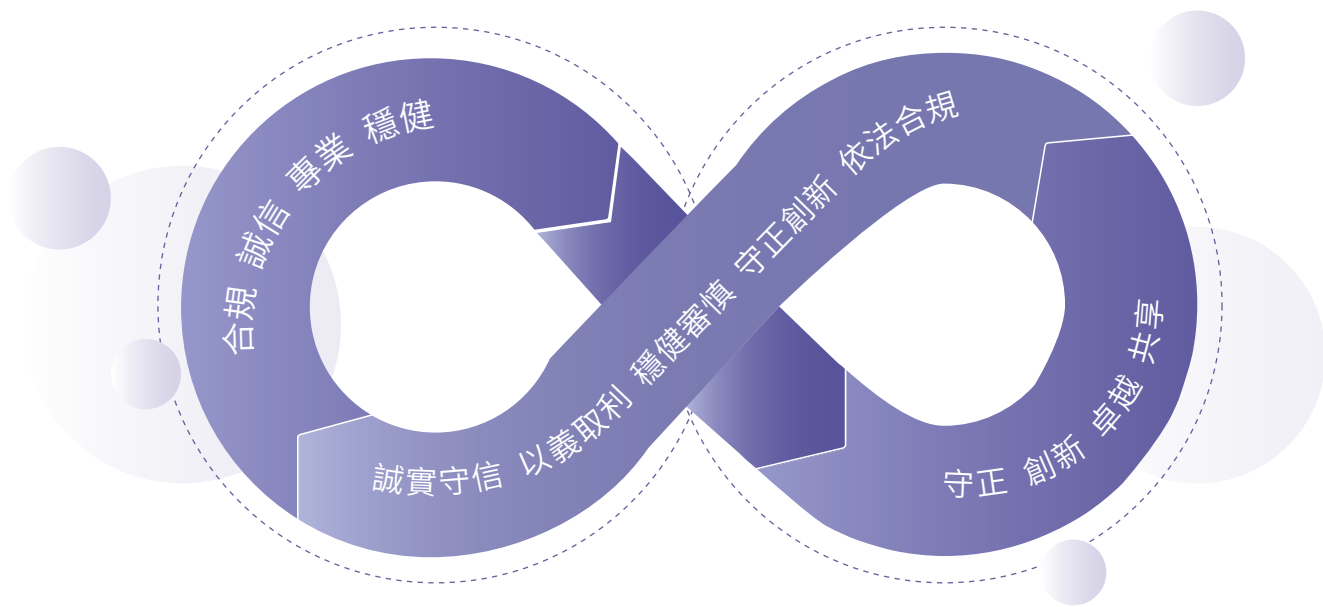
中信證券建立了全方位、多層次的合規管理組織架構。

<p><b>董事會</b></p>	<p>董事會是公司合規管理領導機構，對公司經營管理活動的主動合規以及公司合規管理工作負有領導和監督職責，負責審議批准公司合規管理的基本制度；聽取合規總監、首席風險官的工作報告；審議批准年度合規報告；評估合規管理有效性，敦促解決合規管理中存在的問題等。2025 年，公司董事會審議通過了《2024 年度內部控制評價報告》《2024 年度合規報告》《2024 年度合規管理有效性評估報告》《2024 年度反洗錢工作報告》《2024 年度廉潔從業管理情況報告》《2024 年度稽核審計工作報告》等相關議案和報告。</p>
<p><b>經營管理層</b></p>	<p>負責在公司日常經營管理中培育合規文化，形成人人合規的工作氛圍；建立健全合規管理組織架構，遵守合規管理秩序，配備充足、適當的合規管理人員，並為其履行職責提供充分的人力、物力、財力、技術支持和保障；評估經營管理活動中主要合規風險以及相應的風險管理計劃、方案或制度，及時、有效解決合規問題，落實責任追究，並向董事會報告公司經營管理合規情況。</p>
<p><b>合規總監</b></p>	<p>公司設立合規總監，負責公司合規管理工作，實施對公司經營管理活動合法合規性的審查、監督和檢查。合規總監為公司高級管理人員，由董事會任免，對內向董事會負責，對外按照規定向監管部門報告工作。主要組織擬訂並實施公司合規管理的基本制度；為公司經營管理層及各部門、業務線和分支機構提供合規建議及諮詢，並對其經營管理活動的合法合規性進行監督；對公司內部管理制度、重大決策、新產品、新業務及重要業務活動等進行事前合規審查；對員工行為進行監督；處理涉及公司和員工違規行為的投訴、舉報等。</p>
<p><b>合規部門</b></p>	<p>公司設立合規部。合規部為公司合規工作日常管理部門，在合規總監領導下，履行具體合規管理職責，主要包括：對公司新產品、新業務提出合規意見，識別和評估其合規風險；組織或協助有關部門、業務線和分支機構梳理並評估制度和流程的合規性；進行合規宣傳培訓等。</p>

中信證券嚴格遵守《證券公司和證券投資基金管理公司合規管理辦法》等相關法律法規，制定《合規檢查與監測制度》及《合規報告制度》，修訂《員工合規守則》，持續完善內控合規管理長效機制，構建覆蓋各業務部門的合規管理機制，貫穿於決策、執行、監督及反饋等各環節，切實保障公司依法經營、合規運作，促進公司可持續發展。針對反商業賄賂與廉潔從業管理等重點領域，公司根據《中華人民共和國證券法》《證券公司監督管理條例》等相關法律法規，制定《反商業賄賂及廉潔從業政策》，建立並持續完善反商業賄賂及廉潔從業管理的制度規範體系，以有效管理和促進公司員工廉潔從業。

### ■ 戰略

公司堅持落實“合規、誠信、專業、穩健”的證券行業文化，將“誠實守信、以義取利、穩健審慎、守正創新、依法合規”融入公司治理與經營全過程，堅持“守正、創新、卓越、共享”，在服務國家戰略、推動科技自立自強、促進共同富裕中找准定位，踐行中國式現代化發展要求，通過跨平臺資源整合提供綜合金融解決方案，實現多方共贏與核心競爭力提升。日常經營中加強檢查管理，強化考核激勵，提升考核的精確性和有效性；強化問責管理，加大問責力度，不斷提升內控合規管理質效；持續加大合規宣教及培訓力度，提升全員合規意識，不斷豐富合規宣教內容，多形式多角度開展合規宣教活動，增強全員法治觀念與合規底線意識。



 <p><b>合規檢查</b></p> <p>不定期開展關於制度完備性、員工執業、廉潔從業、業務合規、投資者適當性、違規問責等方面檢查。</p>	 <p><b>合規監測</b></p> <p>根據監管規則和公司制度確定的職責範圍，通過人工、電話錄音、郵件監控、信息系統監控等手段，對員工執業行為的合法合規性履行監測職責，持續落實員工從業資格、執業資格、任職資格及兼職狀況的監測核查，對員工守法、誠信、正直等職業道德遵守的情況進行持續宣導。</p> <p>本年度公司持續加強合規相關信息系統建設，充分運用技術手段，優化各類合規監測場景有效性。</p>	 <p><b>合規考核</b></p> <p>公司將合規考核納入公司績效考核體系，對於員工違反公司行為準則相關要求的，在年底對員工的績效考核進行扣分。合規考核在公司績效考核中要求比例不低於15%。對於被監管部門採取行政處罰或因嚴重違反法律法規，引發重大合規風險，致使公司遭受重大財產損失或聲譽損失的單位和員工，公司可對其實行“一票否決”，扣除年度績效考核全部分數。</p>	 <p><b>合規處置</b></p> <p>針對違反公司內部規章制度以及行為準則的員工，公司依據情節嚴重程度、影響大小等採取不同種類的合規問責處理建議或措施。其中，合規問責措施包括合規提示、合規警示、合規談話、責令整改、認定為不適當人選等。</p>
---	--	---	--

### ■ 影響、風險與機遇管理

公司重視合規經營相關影響、風險與機遇管理，以客觀公正、獨立性、規範性為原則，通過關注及追蹤業務敏感信息、員工執業情況、交易異常現象、交易敏感數據等，識別合規風險隱患，防範合規風險事件，持續督促相關部門及人員進行整改。公司採取一系列措施，重點對利益沖突、反洗錢、反不當競爭、廣告合規、知識產權等相關風險進行防控與管理。

## 廉潔從業管理

公司始終把廉潔從業管理作為重要工作，嚴格遵守法律法規、中國證監會相關規定和行業自律規則，持續加強廉潔文化建設，防控廉潔從業風險。

## 廉潔從業規範

公司持續建立健全廉潔從業內部控制制度，制定具體、有效的事前風險防範體系、事中管控措施和事後追責機制，對主要業務環節進行科學、系統的廉潔風險評估，識別廉潔從業風險點，強化崗位制衡與內部監督機制並確保運作有效，落實廉潔文化建設和廉潔從業管理責任。

## 廉潔從業承諾

公司持續貫徹廉潔從業承諾工作機制，在員工入職、崗位調整、提拔晉升時，向其傳達相應的廉潔從業要求，要求全體員工每年簽署廉潔從業承諾，持續推進黨風廉政建設和廉潔從業，促進公司健康持續發展。

## 廉潔從業核查

公司每年開展廉潔從業內部核查工作，檢查覆蓋公司廉潔從業內控管理整體情況及主要業務線落實、執行廉潔從業管理要求的情況。在業務監督管理方面，根據監管要求及內部管理規定，公司將各單位及員工廉潔從業情況納入審計、績效考核和人事管理體系。在考核、審計時將單位落實廉潔從業的情況納入其中；在員工聘用、考核、晉級、提拔、離職時將廉潔從業作為重要考量因素。

## 廉潔從業審計

公司常態化開展覆蓋全體員工的廉潔從業管理工作，關注相關異常行為，動態確定對廉潔和職業道德領域事項的審計關注重點及覆蓋範圍，通過現場和非現場相結合的方式，確保職業道德標準相關檢查和廉潔從業情況審計覆蓋公司所有運營機構。

## 案例

## 中信證券大力開展廉潔從業主題宣傳

2025年，公司大力開展廉潔從業主題宣傳，繼續利用“黨風廉政建設專欄”“紀檢專欄”“合規專欄”及“CITICS合規之窗”等內部網站、企業微信號和微信公眾號宣傳平臺，發布廉潔從業和反腐倡廉的相關政策規範，並對《證券從業人員職業道德準則》《證券從業人員職業道德手冊》進行詳細解讀。同時，充分結合近一年證券行業廉潔從業監管處罰案例，對證券公司廉潔從業違規突出領域和行為特征進行分析。

## 舉報與舉報人保護

公司制定並發布《舉報與舉報人保護政策》，明確各類舉報渠道和信訪舉報人保護條款，鼓勵各利益相關方舉報任何腐敗行為，嚴格落實違規行為處理，切實保護檢舉人的合法權益。

有關舉報可以書面方式向公司合規部提交，或親自預約面談。公司設有專門的廉潔從業舉報郵箱 (integrity@citics.com)，用於接受涉及公司及員工違反監管機構、自律組織以及公司廉潔從業相關制度規定行為的投訴或舉報。

舉報  
渠道舉報人  
保護

公司規定不得向被舉報人、被調查人透露任何舉報和調查信息，打擊報復舉報人或持不同意見者。除因法律法規配合司法和監管機構等情形外，不得向被舉報人、被調查人透露任何舉報和調查信息，不得威脅、打擊、報復舉報人或持不同意見者。

## 利益冲突管理

本年度，公司修訂《利益冲突管理辦法》，並制定《不同業務之間協作利益冲突審查操作指引》，以加強對公司及各子公司的利益冲突管理。在員工執業行為管理方面，為防範員工在證券投資中潛在的廉潔風險，管理利益冲突，依據《中華人民共和國證券法》《中華人民共和國證券投資基金法》《證券基金經營機構董事、監事、高級管理人員及從業人員監督管理辦法》及行業協會配套管理規則，公司發布《員工證券投資行為管理制度》，要求公司董事、監事、高級管理人員及從事特定業務類別的員工，及時申報本人及其配偶、利害關係人的證券、基金和未上市企業股權投資信息。公司持續加強員工證券投資行為管理核查，完善商業利益申報與投資行為申報流程和系統，加大力度核查員工證券交易行為。

## 反洗錢管理

公司根據法律法規和內部管理需要，不斷完善洗錢風險管理內控制度體系，制定發布了《中信證券股份有限公司反洗錢管理規定》，持續優化反洗錢工作管理架構，督促全體員工共同防範公司在日常開展各項業務的過程中面臨的洗錢和恐怖融資風險。

### 設立全球防範金融犯罪委員會

由公司合規總監擔任委員會主任，委員會向公司經營管理委員會報告，負責全面審視、分析公司及境內外子公司所在司法轄區反洗錢、反恐怖融資、制裁風險管理等工作的執行情況。

### 建立反洗錢內部控制制度體系

修訂公司《反洗錢客戶盡職調查及風險管理實施細則》《客戶盡職調查工作指引》《大額交易和可疑交易報告實施細則》《反洗錢名單監測工作指引》等九項反洗錢工作實施細則及操作指引。

### 建立反洗錢信息系統

執行“以客戶為單位”洗錢風險管理策略，覆蓋公司所有業務部門，利用信息技術手段保障公司反洗錢工作開展。在開展客戶盡職調查時，通過公司反洗錢系統完成客戶准入及存續期間盡職調查、洗錢風險等級確認與可疑交易甄別分析及報告等工作。同時，建立名單監測系統，在客戶准入前均需執行名單篩查，確保反洗錢反恐怖融資等義務履行充分。

### 客戶識別與風險分類管理

遵循“了解你的客戶（KYC）”的原則，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，採取相應的措施，對客戶身份信息資料的採集和核實工作，了解客戶及其交易目的和交易性質，了解客戶真實資金來源和資金用途，識別並核實機構客戶受益所有人。

公司按照中國人民銀行大額交易和可疑交易報告管理規定，向中國反洗錢監測分析中心報告人民幣、外幣大額交易和可疑交易。發現涉嫌犯罪的，向中國人民銀行分支機構和公安機關報告。

## 反不當競爭

公司制定了《中信證券股份有限公司營銷宣傳管理制度》《中信證券股份有限公司營銷宣傳材料合規審核指引》《中信證券股份有限公司財富管理委員會分支機構員工營銷行為管理規定》等內部制度，維護市場公平競爭和良好秩序，明確規定嚴禁直接或者變相向投資者返還傭金、贈送禮品禮券或者提供其他非證券業務性質的服務，貶損同行或者以其他不正當競爭手段爭攬業務，採用詆毀其他證券公司等不正當競爭方式招攬投資者，不得作出其他損害投資者合法權益或者擾亂市場秩序，違反廉潔從業和適當性管理要求的行為，並通過多種培訓方式，向全體員工傳達、強化相應管理要求，定期開展自查自糾避免發生風險隱患。

2025年，公司未發生任何涉及不正當競爭相關的違法事件。

## 廣告合規管理

公司持續加強對營銷宣傳活動的合規管理，嚴格遵守《中信證券股份有限公司營銷宣傳管理制度》，上線營銷宣傳材料審核流程，明確對涉及業務宣傳和推廣的資料開展合規管理和合規審核的要求，本年組織開展營銷宣傳材料審核培訓1次，並通過企業微信合規宣傳專欄發布6期營銷宣傳管理的合規宣傳內容，以實際行動踐行負責任營銷，維護消費者權益。

## 知識產權管理

公司嚴格遵守《中華人民共和國商標法》《中華人民共和國著作權法》《中華人民共和國專利法》等知識產權法律法規，制定《知識產權管理辦法》《著作權管理辦法》《商標管理辦法》等制度，對相關知識產權的管理部門及職責，對應權益歸屬、行使及保護等方面均做出明確規定，在有效保護自身知識產權的同時，避免侵犯他人知識產權，防範知識產權風險。

2025年，公司未發生任何涉及知識產權相關的違法事件。

2025年修訂發布了公司《著作權管理辦法》；繼續完善常用知識產權合同條款和範本，規範文本的使用。

強化註冊商標使用證明的收集和存檔，積極開展公司註冊商標的權利保護，協同中信集團完成中信證券商標在境內外的商標續展，確保註冊商標持續有效。

面向各部門、業務線及子公司發布《關於對知識產權情況進行排查的通知》，開展商標、圖片、字體等知識產權侵權風險自查，及時梳理總結風險點並發送風險提示，規範知識產權使用，防範侵權風險。

對知識產權權屬情況進行排查統計，及時掌握公司知識產權的數量、類型、分布等情況。

防範知識  
產權風險

發布《知識產權季報》，內容包括“內部管理動態”“外部信息動態”“經典案例解讀”和“知識產權趣聞”四個板塊，並通過郵件向全公司發送。每季度通過企業微信普法專欄面向全公司推送知識產權領域最新動態，並結合典型案例進行深入解析。

提升知識  
產權意識

邀請外部專家開展知識產權培訓，以品牌與商標保護為主要內容面向公司及子公司進行講授，增強公司員工對品牌價值的認識和正確使用商標的意識。

## 指標與目標

公司建立健全廉潔從業管理體系，嚴肅處理違反廉潔從業規定的各類行為，持續提升工作人員廉潔意識。報告期內，公司未發生商業賄賂及貪汙訴訟案件。

### 執業質量評價

2025年，中信證券投行業務以及債券、重大資產重組業務執業質量評價全部為A類；投行業務以及債券、重大資產重組業務執業質量評價市場唯一連續四年全部為A類。

### 誠信合規培訓

2025年，公司通過現場、E-learning、視頻等形式共開展各類合規培訓106次，培訓內容覆蓋投行業務、研究業務、資產管理業務、經紀業務、跨境展業、反洗錢、員工投資行為管理、客戶交易行為管理、廉潔從業、文化建設與職業道德、營銷宣傳等各類合規及業務管理要求。並針對2025年新實施的政策法規及時進行傳達。公司通過“CITICS合規之窗”微信公眾號和視頻號開展合規宣導培訓，以文章、長圖和小視頻等形式多樣的方式開展與員工行為相關專項宣傳活動。

### 知識產權保護

2025年，公司新註冊自有商標1個，新取得專利13個，新登記軟件著作權8個。截至2025年末，公司累計註冊商標67個、專利60個、軟件著作權136個。通過積極申請註冊商標、專利和軟件著作權，為公司自主品牌和知識產權保駕護航，亦完善了從制度到應用的全流程知識產權保護體系。



## 6.4 完善風險管理體系

中信證券基於全面風險管理體系，通過評估、計量、監控、應對和報告等環節，切實抓好風險管控，增強風險管理的專業性與前瞻性，全面提升風險管理能力。

### 治理

公司建立由董事會風險管理委員會、經營管理層下設專業委員會集體決策，內部控制部門與業務部門/業務線密切配合的三層次風險管理體系，從審議、決策、執行和監督等方面管理風險。

#### 董事會

董事會風險管理委員會對公司的總體風險管理進行監督，並將之控制在合理的範圍內，以確保公司能夠對與經營活動相關聯的各種風險實施有效的風險管理計劃；制定總體風險管理政策供董事會審議；規定用於公司風險管理的戰略結構和資源，並使之與公司的內部風險管理政策相兼容；制定重要風險的界限；對相關的風險管理政策進行監督、審查和向董事會提出建議。

#### 經營管理層

經營管理層對公司風險管理的有效性承擔主要責任，其職責包括：制定風險管理制度，建立健全公司全面風險管理架構，制定風險偏好、風險容忍度以及重大風險限額，定期評估公司整體風險和各類重要風險管理狀況，解決風險管理中存在的問題並向董事會報告，建立涵蓋風險管理有效性的全員績效考核體系，建立完備的信息技術系統和數據質量控制機制，以及風險管理的其他職責。經營管理層下設各專業委員會，包括資產負債管理委員會、資本承諾委員會、風險管理委員會和產品委員會等，分別在公司董事會和經營管理層的授權範圍內，負責相關管理工作。

#### 部門/業務線

公司的前臺業務部門/業務線作為公司風險管理的第一道防線，承擔風險管理的第一線責任，負責建立各項業務的業務管理制度與風險管理制度，對業務風險進行監控、評估、報告，並將業務風險控制在授權範圍內。

公司風險管理部、合規部、法律部、董事會辦公室等內部控制部門是公司風險管理的第二道防線，分別在各部門職責範圍內行使相應的專業化風險管理職能。

公司稽核審計部是公司風險管理的第三道防線，全面負責內部稽核審計，計劃並實施對公司各部門/業務線、子公司及分支機構的內部審計工作，監督內部控制制度的執行情況，防範各種道德風險和政策風險，協助公司對突發事件進行核查。

公司緊跟外部監管規定並結合內部管理需要，2025 年制定或修訂《中信證券股份有限公司全面風險管理制度》《中信證券股份有限公司風險偏好管理辦法》《中信證券股份有限公司 2025 年度風險偏好陳述書》《中信證券股份有限公司市場風險管理辦法》《中信證券股份有限公司操作風險管理辦法》《中信證券股份有限公司子公司垂直一體化風險管理辦法》《中信證券股份有限公司新產品新業務評估管理辦法》等多項風險管理制度或細則，持續提升風險管理制度體系的完備性。

公司持續完善風險偏好管理，定期重檢更新風險偏好陳述書，優化風險偏好指標體系，完善配套制度流程。不斷加強各類風險偏好指標日常管理，包括監控、預警和報告，保障公司整體風險可控。

公司高度關注 ESG 風險治理，由董事會對 ESG 風險管理承擔最終責任，負責審議批准風險管理戰略、偏好、政策和程序中關於 ESG 風險管理的相關要求，監督、評估公司 ESG 風險管理執行情況；經營管理層對公司 ESG 風險管理的有效性承擔主要責任，在全面風險管理體系下，建立 ESG 風險管理機制流程，評估公司 ESG 風險管理狀況，解決 ESG 風險管理中存在的問題。公司業務部門 / 業務線、子公司積極承擔 ESG 風險管理的第一線責任，負責落實公司 ESG 風險管理政策和相關制度，根據業務實際需要，建立健全與 ESG 相關的業務風險管理流程，對與 ESG 相關的業務風險進行識別、評估、監控、報告。

## 戰略

### 全面風險管理體系

公司通過實施全面的風險管理機制和內部控制流程，對業務活動中的市場、信用、流動性、操作、合規、法律風險進行監測、評估與管理，對子公司通過業務指導、運營支持、決策管理等不同模式進行垂直的風險管理。

### 新興風險管理

公司加強新興風險識別，優化氣候變化、地緣政治、信息安全等風險的管理流程，提升應對能力，為業務穩健發展構築前瞻性屏障，構建並強化更全面的風險防線，助力可持續價值創造。

#### 氣候變化風險管理

研究氣候風險情景分析相關境內外監管要求與行業標準，評估與分析氣候風險外部經驗在證券公司的適用性，探索氣候變化對證券公司潛在影響的風險傳導路徑，初步設計氣候風險分析情景，將氣候風險因素納入綜合壓力測試因素覆蓋範圍。

#### 地緣政治風險管理

將地緣政治風險作為國別風險管理的重要方面，借助人工智能手段每日捕捉國別輿情，建立國別輿情報告與跟蹤機制，對地緣沖突等國際突發事件及時響應並實施排查。針對特定國家開展專項壓力分析、制定國別風險預案，實施風險分級響應，保障地緣政治風險始終可控、可承受。

#### 信息安全風險管理

設置信息安全風險排查專門流程，為員工進行漏洞上報和反饋建立有效機制，並成立專門應急響應組織，制定專門應急響應預案，每年針對安全專項進行應急演練，如 0day 漏洞利用事件、互聯網入侵事件、終端釣魚事件等。

### ESG 風險管理

中信證券將 ESG 因素納入到公司全面風險管理體系，持續加強識別、監測、控制業務活動中的 ESG 風險。2025 年，公司發布《環境、社會、治理（ESG）風險管理聲明》，將 ESG 因素納入盡職調查、風險審批和後續管理等環節，持續推進投融資 ESG 風險管理體系建設，提升 ESG 風險管理水平，積極應對 ESG 相關風險和機遇。

影響、風險與機遇管理

風險管理措施

強化投後  
跟蹤與風險  
監控機制



在投後管理環節，持續關注被投標的經營變化、基本面趨勢以及市場公開信息，對其公告及輿情進行重點追蹤。

一旦發現其治理存在重大隱患、董監高發生重大合規問題或 ESG 表現出現明顯負面問題，將持續重點追蹤。

若相關風險在持續關注期間未得到有效改善，將採取審慎應對措施，包括逐步減持或適時出清，以確保投資風險處於可控範圍內。

產品與服務  
風險管理



對所有產品與服務進行風險等級劃分，發布《中信證券股份有限公司產品委員會證券期貨產品及服務風險等級目錄》，覆蓋股票、基金、債券等主要類型產品，以及投行類、經紀類、投顧類、融資類等各個類型服務。

對上述目錄以外的產品，由公司產品委員會下設風險評估小組、研究部或第三方評級機構進行風險評級，評級標準按照公司制度及協會規定執行。

重點業務  
領域風險  
管理



深化公司表內外資產全面風險排查的廣度和力度。每月結合市場輿情梳理風險客戶並核對風險資產清單，每季度對公司表內外存量資產進行全面風險排查及資產風險分類，及時發現問題資產，並推動各業務線及子公司實施分類管理措施。

針對重點領域及重大風險事件及時開展風險排查。針對美國關稅政策變動、匯率波動等影響表內外信用類業務重點領域的重要事件開展專項風險排查共計 45 次。

ESG 風險管理重點措施

中信證券 ESG 風險管理已覆蓋投資及融資類業務、財富管理業務等多個領域的多個展業環節，並持續進行優化和完善。公司堅守業務本源、穩慎開展業務創新，在新業務、新產品評估流程中，識別各類潛在風險，並關注 ESG（環境、社會和治理）等風險因素。

公司積極參考國際通用標準，將赤道原則核心要求融入項目評估要素中，對 ESG 風險隱患較高行業（如礦業、石油和天然氣、能源利用、農業等行業）予以重點關注，規避 ESG 風險較大的項目，並在項目審核流程中對相關問題予以特殊說明。公司已採取上述行業相關的外部政策，並嚴格監督相關盡調與政策落實情況。

加強對高耗能行業相關企業信用風險評估的關注程度，優先支持國家政策鼓勵的方向，優先支持綠色產業。對於投融資業務，嚴格按照監管要求落實資金投向要求。將 ESG 理念與成熟的信評方法或價值投資理論相結合，將發行人 ESG 表現納入信用評級模型，作為評估重要依據。

參考赤道原則框架，對投資標的開展 ESG 盡調，重點核查投資標的在環境保護方面的合規性，評估投資標的的業務活動對環境的影響，關注投資標的在勞工權益方面的實踐情況；以雙碳、環保、新能源等行業標籤作為投資主題和投資策略；關注投資標的所處行業的成長性和吸引力，是否屬於國家政策鼓勵發展範疇；關注投資標的公司治理結構是否完善，是否存在重大訴訟 / 仲裁事件等。

結合證券行業綠色金融政策及綠色債券政策要求及市場需求，大力支持綠色債券發行及綠色行業領域企業股權融資。在 IPO、再融資及並購重組項目中，嚴格核查發行人募集資金用途，若發行人募集資金投向高能耗、高排放的項目，公司將嚴格核查項目是否符合運營地的相關政策；核查環保合規、社會責任履行及公司治理有效性。

將 ESG 情況作為管理人准入審查的重要依據。加大對管理人的內部治理、誠信情況、合法合規事項審查力度，嚴格盡職調查，對存在歷史違規事項、不良誠信記錄的管理人予以謹慎合作。對已合作管理人或產品進行動態監控，及時識別 ESG 風險事項，評估相關影響，從保護投資者角度出發，積極進行客戶溝通和風險提示，嚴格履行代銷機構職責，提供更優質產品服務。



公司在日常項目審核及風險監控中，加強對 ESG 風險隱患較高行業相關企業風險評估的關注程度，優先支持國家政策鼓勵的產業。持續推進 ESG 文化建設，加強 ESG 風險理念宣導，提高員工對 ESG 風險的識別與評估能力。同時，將 ESG 因素嵌入各業務風險管理流程中，在公司相關部門及子公司的融資類業務、股權投資類業務及投資銀行業務的盡職調查、決策審批和後續管理等環節納入 ESG 相關因素。

### 中信證券 ESG 盡職調查要點概覽

公司將 ESG 因素納入盡職調查流程，在此過程中，重點關注項目主體是否曾受環保或社會責任相關行政處罰、公司治理架構存在重大缺陷等 ESG 領域風險並對項目主體採取必要的風險管理措施。



2025 年，公司在開展投資項目的盡職調查工作中，注重將環境、社會及管治（ESG）的理念融入項目決策、執行與管理流程。在投資標的選擇中，原則上對於出現重大污染事件、重大人員事故等嚴重負面事件或對社會有重大負面影響的行業或企業進行謹慎評估後再做投資決策。

### 風險管理能力建設

公司持續深化面向全球業務的風險管理能力建設，多維度、多方位強化對境內外子公司垂直一體化管理。繼續提升前瞻性風險研判能力，加強對重點業務領域的精細化、差異化、動態化管理，加大對全球資產風險排查力度，在常規風險排查外，對重點領域及重要事件開展專項風險排查，主動識別和應對潛在風險隱患，有效保障公司資產安全。

### 風險文化建設

公司嚴格遵照《證券公司全面風險管理規範》及證券行業文化建設的相關要求，提出了公司“穩健審慎、善馭風險”的風險文化理念，並持續推進風險管理文化建設。

#### 專項培訓

在培訓體系建設方面，公司堅持以培訓促文化，積極組織開展面向業務部門、風險管理部門及新員工的風險培訓。2025 年內上線的全面風險培訓、操作風險培訓、新產品新業務評估體系介紹等 6 期專項課程，面向公司全體員工開放學習，累計學習人次超 2.6 萬，有效提升了員工對風險管理制度的理解和風險防範能力。

#### 文化宣導

公司通過企業微信專欄、風險管理內網、內部期刊等多樣化形式進行風險文化宣導，並通過洞察行業最新風險動向、分享風險案例等內容，不斷增強風險文化的滲透力與影響力。2025 年，公司共編制 17 期內部刊物，並通過內部平臺向全體員工開放，為員工提供系統化的風險學習資源。

#### 理論研究

公司還積極開展風險文化相關理論研究，成果連續多年榮獲行業優秀課題。2025 年，《證券公司程序化交易風險分析與防範研究》獲評中國證券業協會 2024 年優秀課題；《證券行業操作風險預警體系與防控機制研究》入選中國證券業協會 2025 年重點課題研究立項名單；《防範化解金融風險視角下資本市場預期管理研究》於《中國證券》2025 年第 10 期正式刊載。這些研究成果進一步強化了公司在風險管理領域的專業能力和行業影響力。

### 指標與目標

公司建立了覆蓋業務發展、資本管理、風險管理、社會責任等維度的風險偏好陳述和風險偏好指標體系，通過對風險偏好指標執行情況的日常監測、預警和報告，確保風險偏好始終符合公司經營發展戰略及風險管控目標，持續增強抵禦全球金融風險的能力。

## 6.5 加強數據治理

中信證券秉承創新驅動發展的理念，持續踐行“守正、創新、卓越、共享”的核心價值觀，加大技術攻關投入，積極推動金融服務與科技深度融合，以高質量金融服務助力中國式現代化。

### 金融科技規劃與管理

公司制定《信息科技發展三年規劃》，致力於打造“國內領先、國際一流”的 IT 服務能力，支持建設一流投資銀行。本年度，公司圍繞構建全球一體化業務應用系統、深化數智化賦能布局、持續加強組織保障等方面大力推進金融科技創新與發展工作。

打造全球一體化的公司級應用平臺和全球一體化的各業務應用系統，滿足境內外各業務在發展過程中的公司級共性需求。



聚焦數據治理、數據共享等重點事項，充分發揮數據分析挖掘能力；聚焦大模型技術在各業務的深度應用，充分利用 AI 技術，打造數字員工團隊，提升業務價值。

構建境內外一體化的 IT 團隊管理體系，完善業務 IT 團隊和信息技術 IT 團隊協作機制，持續加強金融科技人才隊伍的建設，積極引進信息技術專業人才，開展各種專業技術培訓，培養具備專業知識、綜合能力和國際視野的人才隊伍。

### 加強科技倫理治理

中信證券堅持科技向善，在開展人工智能技術過程中，嚴格遵循國內外的科技倫理規範，積極參考國際組織標準和指南。在技術開發過程中，特別關注透明性、隱私保護和公平性等倫理原則，建立了內部監控機制，定期進行自查，以確保各項業務活動嚴格遵循科技倫理。若在日常工作中發現違反科技倫理的情況，公司將迅速啟動內部調查機制，對相關責任人進行責任追究和處理，包括對違反倫理規範的員工進行警告或處罰，以及對事件進行詳細調查，制定相應的整改措施，確保類似情況不再發生。



為進一步提升全體員工對科技倫理的認知與重視程度，公司將進一步完善人工智能相關管理制度，持續引入科技倫理管理相關技術，並定期開展科技倫理的培訓活動，內容涵蓋科技倫理的基本概念及其重要性、相關法律法規的解讀與應用以及實際案例分析，以幫助員工理解在實際工作中如何遵循倫理規範。

## 可持續發展績效

### 1. 環境類關鍵績效指標

指標名稱	單位	2023	2024	2025
<b>A1 排放物</b>				
溫室氣體排放總量 (範圍一及範圍二)	噸	27,270.95	27,366.05	<b>28,356.88</b>
直接溫室氣體排放 (範圍一)	噸	1,063.25	1,264.64	<b>1,278.97</b>
間接溫室氣體排放 (範圍二)	噸	26,207.69	26,101.41	<b>27,077.91</b>
間接溫室氣體排放 (範圍三)	噸	/	/	<b>41,434.53</b>
每平方米溫室氣體排放 (範圍一及範圍二)	噸 / 平方米	0.15	0.15	<b>0.13</b>
有害廢棄物總量	噸	1.36	1.48	<b>1.56</b>
人均有害廢棄物	噸 / 人	0.0002	0.0002	<b>0.0002</b>
無害廢棄物總量	噸	51.29	42.91	<b>46.78</b>
人均無害廢棄物	噸 / 人	0.0059	0.0049	<b>0.0047</b>

注:

- 2025 年數據統計範圍除其他間接溫室氣體排放 (範圍三) 外, 其他數據統計範圍包括中信證券、中信證券山東、中信證券國際、中信金石、中信證券投資、中信期貨、中信證券華南、華夏基金的總部。其他間接溫室氣體排放 (範圍三) 數據統計範圍不包含中信證券國際。
- 基於運營特性, 主要氣體排放為溫室氣體排放, 源自使用燃料、制冷劑及由化石燃料轉化的外購電力及外購熱力。
- 溫室氣體清單包括二氧化碳、甲烷和氧化亞氮。溫室氣體核算按二氧化碳當量呈列, 並主要根據香港聯交所《環境、社會及管治報告守則》、政府間氣候變化專門委員會 (IPCC) 刊發的《2006 年 IPCC 國家溫室氣體清單指南 2019 修訂版》《IPCC 第五次評估報告》《IPCC 第六次評估報告》、中華人民共和國國家標準《綜合能耗計算通則 (GB T2589-2020)》、中華人民共和國生態環境部發布的《關於發布 2023 年電力二氧化碳排放因子的公告》及《關於做好 2023-2025 年部分重點行業企業溫室氣體排放報告與核查工作的通知》、港燈電力投資發布的《2024 年可持續發展報告》、中電控股發布的《2024 年可持續發展報告》、國家發展和改革委員會《公共建築運營單位 (企業) 溫室氣體排放核算方法和報告指南 (試行)》及北京市生態環境局《二氧化碳排放核算和報告要求》進行核算。  
本年度其他間接溫室氣體排放 (範圍三) 核算類別包括: 類別 6 商務差旅。數據來源為中信證券股份有限公司員工出差管理系統。計算方法根據 Greenhouse Gas Protocol《企業價值鏈 (範圍 3) 核算與報告標準》及《範圍 3 排放計算技術指南》進行計算。因子來源: 中國產品全生命周期溫室氣體排放系數庫。  
本年度中國境內地區的直接溫室氣體排放 (範圍一) 為 1,245.77 噸, 中國香港地區的直接溫室氣體排放 (範圍一) 為 33.20 噸。中國境內地區的間接溫室氣體排放 (範圍二) 為 25,797.51 噸, 中國香港地區的間接溫室氣體排放 (範圍二) 為 1,280.41 噸。
- 每平方米溫室氣體排放用於計算的溫室氣體範圍為溫室氣體排放總量 (範圍一及範圍二)。
- 公司運營涉及的有害廢棄物類型主要包括硒鼓、墨盒、廢棄熒光燈管及幹電池。公司運營涉及的有害廢棄物均交由有資質的回收商進行回收或處置。
- 無害廢棄物類型主要包括電子耗材類廢棄物、電子產品廢棄物及辦公設備廢棄物。無害廢棄物均交由有資質的回收商進行回收或處置。

指標名稱	單位	2023	2024	2025
<b>A2 資源使用</b>				
能源消耗總量	兆瓦時	51,608.72	51,896.50	<b>56,559.06</b>
直接能源消耗	兆瓦時	4,036.67	4,411.81	<b>4,322.46</b>
汽油	兆瓦時	536.86	516.67	<b>554.43</b>
柴油	兆瓦時	1.80	/	/
天然氣	兆瓦時	3,498.01	3,895.14	<b>3,768.03</b>
間接能源消耗	兆瓦時	47,572.06	47,484.69	<b>52,236.61</b>
外購電力	兆瓦時	41,242.23	41,154.86	<b>46,848.82</b>
外購熱力	兆瓦時	6,329.83	6,329.83	<b>5,387.79</b>
每平方米能源消耗	兆瓦時 / 平方米	0.28	0.28	<b>0.26</b>
用水量	噸	150,494.64	153,000.36	<b>162,142.40</b>
每平方米耗水量	噸 / 平方米	0.83	0.84	<b>0.76</b>

注:

- 綜合能源消耗量根據電力、汽油、柴油、天然氣及外購熱力消耗量和中華人民共和國國家標準《綜合能耗計算通則 (GB/T 2589-2020)》中換算因子計算。
- 用水主要來自市政自來水, 在求取適用水源上無問題。
- 包裝物數據不適用。

## 2. 社會類關鍵績效指標

除特別說明外，2025 年數據統計範圍包括中信證券股份有限公司。

ESG 指標	單位	2023	2024	2025
<b>B1. 僱傭</b>				
<b>B1.1 按性別、僱傭類型、年齡組別及地區劃分的僱員總數</b>				
在職員工的數量合計	人	26,822	26,781	<b>26,823</b>
<b>按子母公司劃分</b>				
母公司在職員工的數量 (含經紀人、派遣員工)	人	16,244	15,652	<b>15,644</b>
主要子公司在職員工的數量 (含經紀人、派遣員工)	人	10,578	11,129	<b>11,179</b>
母公司及主要子公司需 承擔費用的退休職工人數	人	634	776	<b>867</b>
<b>按專業類別劃分</b>				
業務人員	人	21,343	21,301	<b>21,102</b>
信息技術人員	人	1,916	1,935	<b>2,017</b>
財務人員	人	526	513	<b>519</b>
行政人員	人	447	413	<b>404</b>
其他 (含清算、風控、法律、 合規、監察、稽核等)	人	2,590	2,619	<b>2,781</b>
<b>按性別劃分</b>				
男性員工	人	14,168	13,813	<b>13,764</b>
女性員工	人	12,654	12,968	<b>13,059</b>

ESG 指標	單位	2023	2024	2025
<b>按僱傭類別劃分</b>				
正式員工	人	25,465	25,030	<b>25,237</b>
經紀人	人	0	0	<b>0</b>
派遣員工	人	1,357	1,751	<b>1,586</b>
<b>按教育程度劃分</b>				
博士	人	359	347	<b>333</b>
碩士	人	11,517	11,708	<b>12,242</b>
本科	人	13,904	13,360	<b>13,567</b>
大專及以下	人	1,042	1,366	<b>681</b>
<b>按年齡劃分</b>				
30 歲以下	人	11,114	11,160	<b>11,112</b>
30 歲 -50 歲	人	14,438	14,497	<b>14,496</b>
50 歲以上	人	1,270	1,124	<b>1,215</b>
<b>按地區劃分</b>				
中國內地	人	24,483	24,739	<b>24,721</b>
港澳臺地區	人	1,400	894	<b>974</b>
其他	人	939	1,148	<b>1,128</b>

ESG 指標	單位	2023	2024	2025
B1.2 按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率 <sup>(1)</sup>				
員工總流失率	%	8.88%	9.69%	<b>9.91%</b>
按性別劃分				
男性員工	%	7.37%	10.10%	<b>10.80%</b>
女性員工	%	10.57%	8.81%	<b>8.90%</b>
按年齡劃分				
年齡 30 歲以下	%	13.54%	14.12%	<b>15.39%</b>
年齡 30 歲至 50 歲	%	5.78%	5.62%	<b>6.57%</b>
年齡 50 歲以上	%	3.39%	3.41%	<b>5.60%</b>
按地區劃分				
中國內地	%	8.42%	8.54%	<b>9.39%</b>
港澳臺地區	%	12.43%	13.76%	<b>15.32%</b>
其他	%	15.55%	12.28%	<b>17.94%</b>

注：(1) 員工流失率統計口徑為員工主動離職率，不包括因解僱、退休或身故等解除僱傭關係。

ESG 指標	單位	數據
B2. 健康與安全		
B2.1 過去三年每年因工亡故的人數及比率		
2023 年因工作原因導致員工死亡人數	人	<b>0</b>
2024 年因工作原因導致員工死亡人數	人	<b>0</b>
2025 年因工作原因導致員工死亡人數	人	<b>0</b>
2023 年因工死亡人員比率	%	<b>0</b>
2024 年因工死亡人員比率	%	<b>0</b>
2025 年因工死亡人員比率	%	<b>0</b>
B2.2 本年度因工傷損失工作日數 <sup>(1)</sup>		
因工傷損失工作日數	天	<b>621.50</b>

注：(1) 因工傷損失工作日數據統計範圍為中信證券母公司，不包含分支機構。

ESG 指標	單位	2023	2024	2025
<b>B3. 發展與培訓</b>				
<b>B3.1 按性別及僱員類別劃分的受訓僱員百分比</b>				
<b>按性別劃分</b>				
男性員工受訓百分比	%	100%	100%	<b>100%</b>
女性員工受訓百分比	%	100%	100%	<b>100%</b>
<b>按僱員類別劃分</b>				
管理層員工受訓百分比	%	100%	100%	<b>100%</b>
非管理層員工受訓百分比	%	100%	100%	<b>100%</b>
<b>B3.2 按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數</b>				
<b>按性別劃分</b>				
男性員工平均受訓小時數	小時	119.83	123.00	<b>121.39</b>
女性員工平均受訓小時數	小時	119.96	123.00	<b>121.35</b>
<b>按僱員類別劃分</b>				
管理層員工平均受訓小時數	小時	112.20	183.00	<b>151.88</b>
非管理層員工平均受訓小時數	小時	120.10	121.00	<b>120.40</b>

注：數據統計範圍為中信證券母公司，不包含分支機構。

ESG 指標	單位	2023	2024	2025
<b>B5. 供應鏈管理</b>				
<b>B5.1 按地區劃分的供應商數目</b>				
中國內地	個	1,361	1,617	<b>2,124</b>
其他	個	64	48	<b>63</b>

注：供應商數據統計範圍為中信證券母公司。

ESG 指標	單位	2023	2024	2025
<b>B6. 產品責任</b>				
客戶諮詢數量	件	795,264	993,782	<b>1,036,505</b>
已接獲的客戶投訴數量	件	257	466	<b>477</b>
開展整體客戶滿意度調查數量	件	271,845	308,714	<b>448,248</b>
客戶滿意度	%	99.35%	99.42%	<b>99.50%</b>

注：

- (1) 數據統計範圍為客戶聯絡中心平臺、智能在線管理平臺，包括經紀業務、托管業務、資管業務等。
- (2) 數據取自 12386 中國證監會熱線平臺、監管機構轉辦、客服熱線及分支機構合計受理投訴總數量。

## 附錄

## 相關內容索引

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

披露要求	對應報告章節
應對氣候變化	綠色創新，守護青綠 2.3 積極應對氣候變化
污染物排放	綠色創新，守護青綠 2.4 踐行綠色低碳運營
廢棄物處理	綠色創新，守護青綠 2.4 踐行綠色低碳運營
生態系統和生物多樣性保護	綠色創新，守護青綠 2.5 保護生物多樣性
環境合規管理	綠色創新，守護青綠 2.4 踐行綠色低碳運營
能源利用	綠色創新，守護青綠 2.4 踐行綠色低碳運營
水資源利用	綠色創新，守護青綠 2.4 踐行綠色低碳運營
循環經濟	綠色創新，守護青綠 2.4 踐行綠色低碳運營
鄉村振興	向上向善，和諧奉獻 4.1 持續助力鄉村振興
社會貢獻	向上向善，和諧奉獻 4.2 熱心公益慈善事業

注：

1. 公司及重要控股子公司未被列入環境信息依法披露企業名單，但公司自覺加強污染物管理，具體可見於“污染物管理”部分。
2. 公司屬於投資銀行與經紀業，循環經濟與公司自身運營關係較小。但公司在日常運營與業務開展過程中，重視循環經濟因素，並加以實踐。

披露要求	對應報告章節
創新驅動	守正創新，行穩致遠 6.5 加強數據治理
科技倫理	守正創新，行穩致遠 6.5 加強數據治理
供應鏈安全	向上向善，和諧奉獻 4.4 深化夥伴互惠合作
平等對待中小企業	向上向善，和諧奉獻 4.4 深化夥伴互惠合作
產品和服務安全與質量	誠信專業、贏得信賴 3.1 產品和服務安全與質量
數據安全與客戶隱私保護	誠信專業、贏得信賴 3.2 隱私與信息安全保護
員工	攜手共創，成就未來
盡職調查	守正創新，行穩致遠 6.4 完善風險管理體系
利益相關方溝通	戰略與管理 - 利益相關方溝通
反商業賄賂及反貪汙	守正創新，行穩致遠 6.3 確保誠信合規經營
反不正當競爭	守正創新，行穩致遠 6.3 確保誠信合規經營

香港聯交所《環境、社會及管治報告守則》內容索引

層面	內容及指標	索引
管治架構	由董事會發出的聲明，當中載有下列內容： (1) 披露董事會對環境、社會及管治事宜的監管； (2) 董事會的環境、社會及管治管理方針及策略，包括評估、優次排列及管理重要的環境、社會及管治相關事宜（包括對發行人業務的風險）的過程；及 (3) 董事會如何按環境、社會及管治相關目標檢討進度，並解釋它們如何與發行人業務有關連。	董事會聲明 戰略與管理 - 可持續發展管理
匯報原則	描述或解釋在編備環境、社會及管治報告時如何應用下列匯報原則： • 重要性：環境、社會及管治報告應披露：(i) 識別重要環境、社會及管治因素的過程及選擇這些因素的準則；(ii) 如發行人已進行持份者參與，已識別的重要持份者的描述及發行人持份者參與的過程及結果。 • 量化：有關匯報排放量／能源耗用（如適用）所用的標準、方法、假設及／或計算工具的資料，以及所使用的轉換因素的來源應予披露。 • 一致性：發行人應在環境、社會及管治報告中披露統計方法或關鍵績效指標的變更（如有）或任何其他影響有意義比較的相關因素。	關於本報告 - 報告原則
匯報範圍	解釋環境、社會及管治報告的匯報範圍，及描述挑選哪些實體或業務納入環境、社會及管治報告的過程。若匯報範圍有所改變，發行人應解釋不同之處及變動原因。	關於本報告 - 報告範圍

層面	內容及指標	索引
A 環境		
A1 排放物	一般披露 有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排汙、有害及無害廢棄物的產生等的： (1) 政策；及 (2) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	綠色創新，守護青綠 2.4 踐行綠色低碳運營
	A1.1 排放物種類及相關排放數據。	可持續發展績效 - 環境關鍵績效指標
	A1.3 所產生有害廢棄物總量（以噸計算）及（如適用）密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	
	A1.4 所產生無害廢棄物總量（以噸計算）及（如適用）密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	
	A1.5 描述所訂立的排放量目標及為達到這些目標所採取的步驟。	綠色創新，守護青綠 2.4 踐行綠色低碳運營
	A1.6 描述處理有害及無害廢棄物的方法，及描述所訂立的減廢目標及為達到這些目標所採取的步驟。	
A2 資源使用	一般披露 有效使用資源（包括能源、水及其他原材料）的政策。	綠色創新，守護青綠 2.4 踐行綠色低碳運營
	A2.1 按類型劃分的直接及／或間接能源（如電、氣或油）總耗量（以千個千瓦時計算）及密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	可持續發展績效 - 環境關鍵績效指標 綠色創新，守護青綠 2.4 踐行綠色低碳運營
	A2.2 總耗水量及密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	
	A2.3 描述所訂立的能源使用效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	綠色創新，守護青綠 2.4 踐行綠色低碳運營
	A2.4 描述求取適用水源上可有任何問題，以及所訂立的用水效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	
	A2.5 制成品所用包裝材料的總量（以噸計算）及（如適用）每生產單位估量。	

層面	內容及指標	索引
A3 環境及天然資源	一般披露 減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。	綠色創新，守護青綠 2.4 踐行綠色低碳運營 2.5 保護生物多樣性
	A3.1 描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及以採取管理有關影響的行動。	
B 社會		
B1 僱傭	一般披露 有關薪酬及解僱、招聘、晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的： (1) 政策；及 (2) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	攜手共創，成就未來 5.1 共建多元包容職場
	B1.1 按性別、僱傭類型（如全職或兼職）、年齡組別及地區劃分的僱員總數。	
	B1.2 按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。	
B2 健康與安全	一般披露 有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的： (1) 政策；及 (2) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	攜手共創，成就未來 5.3 關愛員工健康生活
	B2.1 過去三年（包括匯報年度）每年因工亡故的人數及比率。	
	B2.2 因工傷損失工作日數。	
	B2.3 描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。	
B3 發展與培訓	一般披露 有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策，描述培訓活動。	攜手共創，成就未來 5.2 重視人才全面發展
	B3.1 按性別及僱員類別（如高級管理層、中級管理層）劃分的受訓僱員百分比。	
	B3.2 按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數。	

層面	內容及指標	索引
B4 勞工準則	一般披露 有關防止童工或強制勞工的： (1) 政策；及 (2) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	攜手共創，成就未來 5.1 共建多元包容職場
	B4.1 描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。	
	B4.2 描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。	
B5 供應鏈管理	一般披露 管理供應鏈的環境及社會風險政策	向上向善，和諧奉獻 4.4 深化夥伴互惠合作
	B5.1 按地區劃分的供應商數目。	
	B5.2 描述有關聘用供應商的慣例、向其執行有關慣例的供應商數目，以及相關執行及監察方法。	
	B5.3 描述有關識別供應鏈每個環節的環境及社會風險的慣例，以及相關執行及監察方法。	
	B5.4 描述在揀選供應商時促使多用環保產品及服務的慣例，以及相關執行及監察辦法。	
B6 產品責任	一般披露 有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及隱私事宜以及補救方法的： (1) 政策；及 (2) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	誠信專業、贏得信賴 3.1 產品和服務安全與質量
	B6.1 已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比。	
	B6.2 接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。	
	B6.3 描述與維護及保障知識產權有關的慣例。	
	B6.4 描述質量檢定過程及產品回收程序。	
	B6.5 描述消費者資料保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法。	

層面	內容及指標	索引
B7 反貪汙	一般披露 有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的： (1) 政策；及 (2) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	守正創新，行穩致遠 6.3 確保誠信合規經營
	B7.1 於匯報期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪汙訴訟案件的數目及訴訟結果。	
	B7.2 描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。	
	B7.3 描述向董事及員工提供的反貪汙培訓。	
B8 社區投資	一般披露 有關以社區參與來了解營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策。	向上向善，和諧奉獻 4.1 持續助力鄉村振興 4.2 熱心公益慈善事業
	B8.1 專注貢獻範疇（如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育）。	
	B8.2 在專注範疇所動用資源（如金錢或時間）。	
氣候相關披露		
(I) 管治	管治 (a) 負責監督氣候相關風險和機遇的治理機構（可包括董事會、委員會或其他同等治理機構）或個人的資訊。 (b) 管理層在用以監察、管理及監督氣候相關風險和機遇的管治流程、監控措施及程序中的角色。	綠色創新，守護青綠 2.3 積極應對氣候變化
(II) 策略	氣候相關 風險和機遇 發行人須披露其就任何有合理可能對發行人的業務模式、策略及現金流量、其融資渠道及其資本成本造成重大影響（可能會於短期、中期或長期內顯現）的氣候相關風險作出的評估。	綠色創新，守護青綠 2.3 積極應對氣候變化
	業務模式 和價值鏈 發行人須披露讓人了解氣候相關風險和機遇對其業務模式和價值鏈的當前和預期影響的信息。具體而言，發行人須作如下披露： (a) 描述氣候相關風險和機遇對發行人的業務模式和價值鏈的當前和預期影響； (b) 描述在發行人的業務模式和價值鏈中，氣候相關風險和機遇集中的地方（例如，地理區域、設施及資產類型）。	綠色創新，守護青綠 2.3 積極應對氣候變化

層面	內容及指標	索引
(II) 策略	策略和決策 有關發行人須披露讓人了解氣候相關風險和機遇對其策略和決策的影響的信息。 (a) 發行人已經及將來計劃在其策略和決策中如何應對氣候重大風險及機遇的信息，包括發行人計劃如何實現任何其所設定的氣候相關目標，以及任何法律或法規要求達到的目標。 (b) 有關發行人當前及將來計劃如何為根據 (a) 段披露的行動提供資源。披露先前各匯報期內按照上述所披露計劃的進度。	綠色創新，守護青綠 2.3 積極應對氣候變化
	財務狀況、 財務表現及 現金流量 當前財務影響定性和量化資料的披露： (a) 氣候相關風險和機遇如何影響發行人在匯報期的財務狀況、財務表現及現金流量 (b) 當存在將導致下一匯報年度相關財務報表中的資產和負債賬面價值發生重要調整的時，關於第 (a) 段中識別的氣候相關風險和機遇的信息。	綠色創新，守護青綠 2.3 積極應對氣候變化
	預期財務影響定性和量化資料的披露： (a) 發行人經考慮其管理氣候相關風險和機遇的策略後，預期其財務表現在短期、中期及長期內將如何變化； (b) 基於發行人管理氣候相關風險和機遇的策略，其預計其財務業績及現金流量在短期、中期及長期的變化。	綠色創新，守護青綠 2.3 積極應對氣候變化
	氣候韌性 策略及業務模式對氣候相關變化、發展或不確定性的韌性： (a) 發行人截至匯報日對其氣候韌性的評估； (b) 如何及何時進行氣候相關情景分析。	綠色創新，守護青綠 2.3 積極應對氣候變化
(III) 風險管理	氣候相關 風險和機遇 (a) 發行人用於識別、評估氣候相關風險和機遇，以及厘定當中輕重緩急並保持監察的流程及相關政策。 (b) 發行人用於識別、評估氣候相關風險和機遇，以及厘定當中輕重緩急並保持監察的流程（包括發行人可有及如何使用氣候相關情景分析來確定氣候相關機遇的信息）；及 (c) 氣候相關風險和機遇的識別、評估、優次排列和監察流程，是如何融入發行人的整體風險管理流程，以及融入的程度如何。	綠色創新，守護青綠 2.3 積極應對氣候變化

層面	內容及指標	索引
(IV) 指針及目標	溫室氣體排放 發行人須披露匯報期內的溫室氣體絕對總排放量（以公噸二氧化碳當量表示），並分為： (a) 範圍 1 溫室氣體排放； (b) 範圍 2 溫室氣體排放；及 (c) 範圍 3 溫室氣體排放	可持續發展績效 - 環境關鍵績效指標
	溫室氣體排放核算方法 (a) 除非管轄機關或發行人上市之另一交易所另有要求，否則發行人須根據《溫室氣體核算體系：企業核算與報告標準（2004 年）》計量其溫室氣體排放； (b) 披露其用於計量溫室氣體排放的方法； (c) 就披露的範圍 2 溫室氣體排放，披露其以地域為基準的範圍 2 溫室氣體排放，並提供有助於了解該排放的任何所需合約文書的信息； (d) 就披露的範圍 3 溫室氣體排放，根據《溫室氣體核算體系：企業價值鏈（範圍 3）核算與報告標準（2011 年）》所述的範圍 3 類別披露發行人計量範圍 3 溫室氣體排放中包含的類別。	可持續發展績效 - 環境關鍵績效指標
	氣候相關轉型風險 發行人披露容易受氣候相關轉型風險影響的資產或業務活動的金額及百分比。	/
	氣候相關物理風險 發行人須披露容易受氣候相關物理風險影響的資產或業務活動的金額及百分比。	/
	氣候相關機遇 發行人須披露涉及氣候相關機遇的資產或業務活動的金額及百分比。	/
	資本運用 發行人須披露用於氣候相關風險和機遇的資本開支、融資或投資的金額。	/
	內部碳定價 發行人須披露如下： (a) 闡釋發行人可有及如何在決策中應用碳定價；及 (b) 發行人用於評估其溫室氣體排放成本的每公噸溫室氣體排放量定價；	不適用 <sup>1</sup>
	薪酬 發行人須披露氣候相關考慮因素可有及如何納入薪酬政策，或提供適當的否定聲明。	/

層面	內容及指標	索引
(IV) 指針及目標	行業指標 鼓勵發行人披露與一項或多項特定的業務模式和活動有關的行業指標，或與參與有關行業常見特征有關的行業指針。	綠色創新，守護青綠 2.2 踐行責任投資
	氣候相關目標 披露 (a) 其為監察實現其策略目標的進展而設定的與氣候相關的定性及量化目標；及 (b) 法律或法規要求發行人達到的任何目標，包括任何溫室氣體排放目標。	綠色創新，守護青綠 2.3 積極應對氣候變化
	披露設定及審核每項目目標方法，以及其如何監察達標進度。	綠色創新，守護青綠 2.3 積極應對氣候變化
	披露有關每項氣候相關目標的績效的信息以及對發行人績效的趨勢或變化分析。	綠色創新，守護青綠 2.3 積極應對氣候變化

注：(1) 公司暫無內部碳定價相關機制。

氣候相關財務信息披露 (TCFD) 內容索引

層面	披露項目內容	索引
治理	披露組織與氣候相關風險與機遇的治理情況	a) 描述董事會對氣候相關風險和機遇的監督情況
		b) 描述管理層在評估和管理氣候相關風險與機遇的職責
戰略	針對組織業務、戰略和財務規劃，披露實際及潛在與氣候相關的影響	a) 描述組織所識別的短、中、長期氣候變化相關風險和機遇
		b) 描述組織在業務、戰略和財務規劃上與氣候相關風險和機遇的影響
		c) 描述組織在戰略上的適應力，並考慮不同氣候相關情景（包括 2°C 或更嚴苛的情景）
風險管理	披露組織如何鑒別、評估和管理氣候相關風險	a) 描述組織在氣候相關風險的鑒別和評估流程
		b) 描述組織在氣候相關風險的管理流程
		c) 描述氣候相關風險的鑒別、評估和管理流程如何整合在組織的整體風險管理制度
指標和目標	針對重大性的信息，披露用於評估和管理氣候相關議題的指標和目標	a) 披露組織遵循戰略和風險管理流程進行評估氣候相關風險與機遇所使用的指標
		b) 披露範圍 1、範圍 2 和範圍 3 溫室氣體排放和相關風險
		c) 描述組織在管理氣候相關風險與機遇所使用的目標，以及落實該目標的表現

《深圳市金融機構環境信息披露指引》內容索引

索引	指標內容	內容
基本信息		關於中信證券
戰略目標	環境、綠色金融相關目標	戰略與管理 - 可持續發展策略 綠色創新，守護青綠 2.4 踐行綠色低碳運營
	環境、綠色金融相關發展戰略	戰略與管理 - 可持續發展策略
治理結構	董事會層面	董事會聲明 戰略與管理 - 可持續發展管理
	高級管理層	
	專業部門層面	
政策制度	內部政策（現行的環境、綠色金融相關政策制度；報告期內實施的新政策）	《中信證券股份有限公司反商業賄賂及廉潔從業政策》 《中信證券股份有限公司人力資源政策》 《中信證券股份有限公司供應商行為準則》 《中信證券股份有限公司責任投資聲明》 《中信證券股份有限公司環境、社會、治理 (ESG) 風險管理聲明》 《中信證券股份有限公司數據與信息保護聲明》
	外部政策（遵循的外部環境、氣候及綠色金融相關政策法規情況）	綠色創新，守護青綠 2.3 積極應對氣候變化 2.4 踐行綠色低碳運營
環境風險管理	環境風險及機遇管理機制	綠色創新，守護青綠 2.3 積極應對氣候變化
	識別的環境風險和機遇	綠色創新，守護青綠 2.3 積極應對氣候變化

指標內容		內容
經營活動的環境影響	經營活動能源消耗	可持續發展績效 - 環境關鍵績效指標 綠色創新，守護青綠 2.3 積極應對氣候變化 2.4 踐行綠色低碳運營
	營業辦公耗水	
	營業辦公紙張消耗	
	營業辦公場所的廢棄物排放	
	直接及間接溫室氣體排放總量 (範圍 1、範圍 2 和範圍 3)	
	環保措施及環境效益	綠色創新，守護青綠 2.4 踐行綠色低碳運營
投融資活動的環境影響	整體投融資情況	綠色創新，守護青綠 2.1 深耕綠色金融 2.2 踐行責任投資
	綠色投融資活動情況	綠色創新，守護青綠 2.1 深耕綠色金融
	綠色投融資活動環境效益	鑑於相關投融資相關核算方法仍在發展中，且現階段相關基礎數據尚不完善，出於謹慎性考慮，暫不披露此類信息。公司將視未來情況適時完善相關披露。
	整體投融資活動碳排放量	
	投融資活動碳足跡	

指標內容		內容
創新及研究	綠色金融研究	綠色創新，守護青綠 2.1 深耕綠色金融
	綠色金融成果獎項	綠色創新，守護青綠 2.1 深耕綠色金融
	綠色金融創新實踐案例	綠色創新，守護青綠 2.1 深耕綠色金融
數據質量管理	數據梳理、校驗及保護	誠信專業、贏得信賴
	數據安全應急預案	3.2 隱私與信息安全保護

