

2025年度可持续发展暨 环境、社会及管治（ESG）报告

中信建投证券股份有限公司

目录 CONTENTS

报告编制说明	01
董事会 ESG 管理声明	03
走进中信建投证券	05
2025 年可持续发展亮点回顾	08
ESG 战略与管理	11
ESG 战略与愿景	11
议题重要性评估	12
尽职调查与利益相关方沟通	19
ESG 治理安排	25

环境篇 01

以绿色与可持续金融， 助力经济社会低碳转型	29
应对气候变化	30
可持续融资	36
碳金融	40
负责任投资	41
投融资 ESG 风险管理	46
绿色运营	52
生态系统和生物多样性保护	56



社会篇 02

以“五篇大文章”为抓手，
服务实体经济高质量发展 59

科技金融	61
绿色金融	62
普惠金融	63
养老金融	64
数字金融	65

以责任与担当，
携手伙伴共绘蓝图 66

员工	67
供应链安全	76
乡村振兴	78
社会贡献	80

以精细化运营管理，
提升金融服务与权益保障 82

产品和服务安全与质量	83
创新驱动	87
科技伦理	93
数据安全与客户隐私保护	94
投资者教育与保护	99

治理篇 03

以现代公司治理，
护航长期稳健与合规发展 103

公司治理	104
行业文化建设	108
反商业贿赂及反贪污	109
反不正当竞争	112
全面风险管理	113
合规经营	118

ESG 数据表和附注 122

对标索引表 129

释义 136



报告编制说明

本报告是中信建投证券股份有限公司发布的第 2 份可持续发展报告，也是第 10 份环境、社会及管治 (ESG) 相关信息报告 (其中 2018 年至 2023 年发布 6 份社会责任报告)，旨在向各利益相关方披露公司 2025 年在可持续发展及 ESG 相关重要性议题管理上的具体举措、重点实践、亮点案例和关键绩效。本报告已于 2026 年 3 月 26 日经董事会审议通过。

报告范围

报告主体范围：中信建投证券股份有限公司及其子公司，与公司合并财务报表范围保持一致。

报告时间范围：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日。

报告发布周期：本报告为年度报告，上一份报告的发布时间为 2025 年 3 月。

编制依据

本报告依据《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 14 号——可持续发展报告（试行）》《上海证券交易所上市公司自律监管指南第 4 号——可持续发展报告编制（2026 年 1 月修订）》、香港联交所《主板上市规则》附录 C2《环境、社会及管治报告守则》编制，并参照《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作（2025 年 5 月修订）》、中国证监会《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第 2 号——年度报告的内容与格式（2025 年 3 月修订）》、中上协《中国上市公司可持续发展工作指南》、全球可持续发展标准委员会（GSSB）发布的《GRI 可持续发展报告标准》（GRI Standards）。相关内容索引载于本报告后附索引表。

内容与数据说明

本报告中所披露的内容和数据主要依据中信建投证券股份有限公司及其子公司实际运行的原始记录或正式报告。如无特殊说明，本报告的财务数据以人民币为单位，若与财务报告不一致之处，以财务报告为准。

报告原则

本报告编制过程遵循《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 14 号——可持续发展报告（试行）》及香港联交所《环境、社会及管治报告守则》的汇报原则，具体应用情况如下：

重要性：公司识别出各利益相关方关注的与经营相关的重要性议题，作为本报告汇报重点。本报告中对重要性议题汇报的同时关注公司所处行业和经营业务的特点。议题重要性分析过程及结果详见本报告“ESG 战略与管理”中的“议题重要性评估”章节。

准确性：本报告尽可能确保信息准确。其中，定量信息的测算已说明数据口径、计算依据与假定条件，以保证计算误差范围不会对信息使用者造成误导性影响。定量信息及附注信息详见本报告“ESG 数据表和附注”章节。董事会对报告的内容进行保证，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

平衡性：本报告内容反映客观、真实的事实，对涉及公司正面、负面的信息均予以不偏不倚地披露。在报告期间内未发现应当披露而未披露的负面事件。

清晰性：本报告以中文简体、中文繁体及英语版本发布。本报告中包含表格、模型图以及专有名词释义表等信息，作为本报告中文字内容的辅助，便于利益相关方更好地理解报告中文字内容。为便于利益相关方更快获取信息，本报告提供目录及 ESG 标准的对标索引表。

量化性：本报告披露关键定量披露项，具体详见“ESG 数据表和附注”章节。

可比性：本报告对同一定量披露项在不同报告期内的统计及披露方式保持一致；若数据的采集、测量与计算方法有更改，对相关数据进行追溯调整，并在报告附注中说明调整的情况和原因，以利益相关方进行有意义的分析，评估公司 ESG 数据水平发展趋势。

完整性：本报告披露主体范围为中信建投证券股份有限公司及其子公司，与公司合并财务报表范围保持一致。

时效性：本报告为年度报告，覆盖时间范围为 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日。本报告中的数据如无特别说明，均为在此期间内数据。公司在报告年度结束后发布报告，为利益相关方决策提供及时的信息参考。

可验证性：本报告中案例和数据来自公司实际运行的原始记录或财务报告。公司采用 HiESG 企业环境、社会及公司治理绩效管理信息系统管理 ESG 数据，所披露数据来源及计算过程均可追溯。

报告版本与获取途径

报告版本：本报告同时发布中文简体、中文繁体和英语版本，所有内容以中文简体版本为准。

报告获取方式：本报告以 PDF 电子文件形式登载于以下网站：

- 上海证券交易所网站（www.sse.com.cn）
- 香港交易及结算所有限公司披露易网站（www.hkexnews.hk）
- 公司网站（www.csc108.com）

报告反馈

如您对本报告内容或公司履行管理 ESG 议题方面有任何意见或建议，可以通过以下方式反馈：

- 电话：010-56052830
- 电子邮箱：601066@csc.com.cn

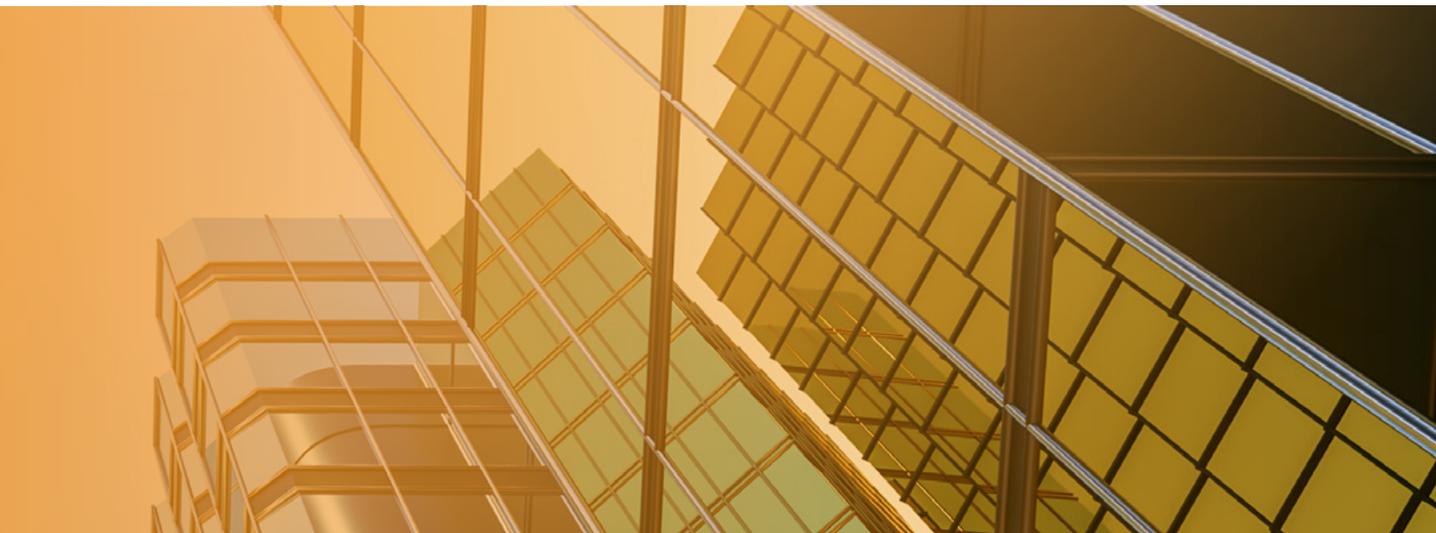
董事会 ESG 管理声明

中信建投证券董事会遵循《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 14 号——可持续发展报告（试行）》及香港联交所《环境、社会及管治报告守则》等监管要求，全面加强董事会对 ESG 事项的监督，将 ESG 理念及关键议题融入公司发展战略及经营管理流程，以实际行动落实 ESG 实践，围绕“一流投行”建设目标，筑牢高质量发展的坚实基础，致力于为股东、经济、社会和环境创造长期可持续共享价值。

治理为先，夯实 ESG 根基：公司持续完善自上而下的 ESG 治理架构，由董事会全面监督并最终负责 ESG 事宜，董事会发展战略委员会通过开展 ESG 管理相关研究、提供决策咨询建议以及督促公司加强与利益相关方就重要 ESG 事项沟通等方式落实 ESG 管理职责，执行委员会下设 ESG 委员会将 ESG 因素纳入公司治理、业务战略、风险管理等范畴，协调推动各部门、分支机构及子公司具体落实 ESG 议题相关要求，推进可持续发展实践。公司将 ESG 相关指标纳入管理层及员工绩效考核体系，在考核中明确纳入合规、风控、廉洁从业等核心指标，强化 ESG 工作的激励约束机制，推动形成全员参与 ESG 工作的公司合力。

在应对气候变化方面，公司董事会作为气候议题的最高组织，持续关注气候风险和机遇，跟踪气候相关议题董事会决议的落实。董事长作为 ESG 委员会主任委员指导 ESG 委员会和相关部门开展气候相关工作，包括制定气候相关工作计划、审核气候风险和机遇相关政策与披露文件，统筹采取气候变化应对措施等。

战略引领，深化 ESG 理念：公司将 ESG 理念深度融入经营发展核心战略，聚焦“深化绿色金融引领”“强化社会价值共创”“完善现代化治理体系”，推动 ESG 发展战略与公司战略的协同实施。2025 年，通过深化与利益相关方的常态化沟通，结合助力金融强国建设、交易所信息披露以及国际资本市场关注重点，参考内外部专家意见，公司识别出 31 项重要性议题，并依据“双重重要性”原则进行评估和排序。公司开展深入的风险与机遇分析并制定针对性的管控措施与实践方案，切实应对潜在风险并抢抓绿色低碳、新质生产力等领域的发展机遇。



目标驱动，优化 ESG 管理：公司聚焦核心重要性议题，设定可量化、可追踪的管理指标与年度目标，持续夯实 ESG 绩效管理体系。2025 年，公司通过定期监测进展、开展统计分析与阶段性复盘，确保各项 ESG 举措扎实落地、取得实效，并以年度为周期披露 ESG 绩效成果，不断提升信息披露的透明度，切实回应利益相关方的期待与关切。

2025 年，公司在 ESG 管理实践领域的持续深耕收获国际主流评级机构高度认可，MSCI ESG 评级由 A 级提升至 AA 级，并入选中国上市公司协会“2025 年上市公司可持续发展最佳实践案例”，获得中国证券报“2025 年证券行业 ESG 金牛奖”、2025 新财富杂志最佳投行评选“最佳践行 ESG 投行”等荣誉。

乘势而上启新程，勇立潮头谱华章！站在“十五五”开局新起点，公司将持续锚定“一流投行”建设战略目标，通过高质量的 ESG 管理强化金融服务质效，聚焦新质生产力培育、“双碳”目标落地与民生保障升级，以更优质的金融服务、更强劲的创新动力，在服务国家战略中彰显担当，书写高质量发展的新篇章！

走进中信建投证券

👉 公司概况

中信建投证券成立于 2005 年 11 月 2 日，是经中国证监会批准设立的全国性大型综合证券公司。公司注册于北京，注册资本 77.57 亿元，是 A+H 股上市公司，主要出资人有北京金融控股集团有限公司、中央汇金投资有限责任公司与中国中信集团有限公司，均为拥有雄厚资本实力、丰富资本运作经验与较高社会知名度的大型企业。

中信建投证券基本情况

公司名称 中信建投证券股份有限公司

英文名称 China Securities Co., Ltd.
CSC Financial Co., Ltd. (在香港以该注册英文名称开展业务)

总部地址 北京市朝阳区光华路 10 号

主营业务范围 经依法登记，公司《营业执照》所载的经营范围包括：证券业务；结汇、售汇业务；外汇业务；证券投资咨询；证券投资基金托管；公募证券投资基金销售；证券公司为期货公司提供中间介绍业务；金银制品销售。

公司《经营证券期货业务许可证》所载的证券期货业务范围包括：证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；证券资产管理；公募证券投资基金销售；融资融券；代销金融产品；股票期权做市；证券投资基金托管；上市证券做市交易。



资产总额 6,768.16 亿元

营业收入 233.22 亿元（经审计的 A 股合并口径数据，下同）

控股子公司 中信建投期货有限公司、中信建投资本管理有限公司、中信建投（国际）金融控股有限公司、中信建投基金管理有限公司和中信建投投资有限公司

境内分支机构 在全国 **30 个**省、自治区和直辖市设立了 **45 家**分公司，**272 家**证券营业部，**30 家**期货分支机构，形成覆盖全国的经营网络体系

上市情况

A 股 2018 年 6 月 20 日在上海证券交易所上市
股票简称：中信建投
股票代码：601066.SH

H 股 2016 年 12 月 9 日在香港联合交易所上市
股票简称：中信建投证券
股票代码：6066.HK

组织架构



2025 年可持续发展亮点回顾

可持续发展绩效亮点

经济

2025 年营业收入

233.22 亿元

2025 年归属于母公司股东的净利润

94.39 亿元

每股社会贡献值

3.20 元

股权融资项目数量

33 单

股权融资项目主承销金额

917.73 亿元

债券主承销项目数量

5,131 单

债券主承销金额

17,334.90 亿元

社会

公益性支出总额

1,273.89 万元

乡村振兴债券主承销数量

13 只

乡村振兴债券主承销金额

62.13 亿元

环境

单位面积温室气体排放量

0.055 公吨二氧化碳当量 / 平方米

绿色股权融资项目主承销金额

25.10 亿元

碳中和债券主承销金额

221.90 亿元

单位面积耗电量

0.090 兆瓦时 / 平方米

绿色债券主承销数量

145 只

承销碳中和债券的融资总金额

358.80 亿元

单位面积天然气消耗量

0.060 立方米 / 平方米

绿色债券主承销金额

648.11 亿元

单位面积耗水量

0.30 吨 / 平方米

承销绿色债券的融资总金额

3,832.56 亿元

绿色股权融资项目数量

5 单

碳中和债券主承销数量

39 只

注：上述股权、债券对应数量和金额为境内市场数据。

ESG 评级及奖项获奖情况

评级认可/荣誉奖项	
明晟 MSCI ESG 评级	🏆 公司 MSCI ESG 评级由 A 级提升至 AA 级，位于中资券商领先水平
标普企业可持续发展评估 CSA	🏆 公司标普 ESG 评分 34 分，位于中资券商前列
万得 Wind ESG 评级	🏆 公司 Wind ESG 评级由 BBB 级提升至 A 级，位于中资券商前列
标普信用评级	🏆 BBB+ 级，评级展望稳定
穆迪信用评级	🏆 BBB+ 级，评级展望稳定
惠誉信用评级	🏆 BBB+ 级，评级展望稳定
中国人民银行	🏆 2024 年度金融科技发展奖一等奖、二等奖、三等奖
中国上市公司协会	<ul style="list-style-type: none"> 🏆 2024 年度上市公司投资者关系管理最佳实践 🏆 上市公司 2024 年报业绩说明会优秀实践 🏆 2025 年上市公司董事会办公室最佳实践 🏆 2025 年度上市公司董事会最佳实践 🏆 2025 年上市公司可持续发展最佳实践
上海证券交易所 深圳证券交易所 北京证券交易所 中国证券业协会	🏆 连续四年（2022 年至 2025 年）获证券公司投资者教育工作 A 等次
北京证券交易所	🏆 2025 年投资者服务 e 站优秀支持单位
上海证券交易所	🏆 “全民防非我来说” 原创视频征集活动优秀作品奖

评级认可/荣誉奖项	
中证中小投资者服务中心	🏆 《股东来了》（2025）“防非我来说”短视频大赛铜奖
上海环境能源交易所	🏆 2024 年度上海碳市场碳金融实践奖
湖北碳排放权交易中心	🏆 2024 年度湖北碳市场碳金融创新奖
中央广播电视总台	🏆 中国 ESG 上市公司国企先锋 100（2025）榜单
《中国证券报》	🏆 2025 证券公司金牛奖：证券行业 ESG 金牛奖
《新财富》	🏆 2025 新财富杂志最佳投行评选： 本土最佳投行、最佳践行 ESG 投行、最佳股权承销投行等
财联社	🏆 2025 年度第二届“财联社引杯”：创新实体投教基地奖
《每日经济新闻》	🏆 2025 年度金鼎奖：投教活动最佳组织奖、最具影响力券商实体投教基地
金融界	🏆 2025 年“金智奖”杰出投教品牌建设奖
《证券日报》	🏆 最受欢迎投资者教育基地（中信建投期货）
《期货日报》	🏆 “党建引领投教、期货护航实体”优秀案例征集活动： 最佳期货助力乡村振兴奖（中信建投期货）

更多本公司奖项荣誉详见《中信建投证券股份有限公司 2025 年年度报告》“本集团所获荣誉”章节。

ESG 战略与管理

↳ ESG 战略与愿景

中信建投证券以打造“价值投行、新质投行、数智投行”为锚点，积极推动“金融向善”，通过深化绿色金融引领、强化社会价值共创、完善现代化治理体系，助力“双碳”目标实现与经济社会高质量发展，打造投资者信任、客户认可、员工自豪、社会满意的可持续发展企业。

中信建投证券 ESG 战略举措



作为公司 ESG 战略的重要组成部分，可持续金融构成战略落地的核心路径。公司围绕服务实体经济与绿色转型重点领域，引导金融资源向绿色低碳和社会民生领域合理配置，形成与公司战略一体化运行的可持续金融框架。

中信建投证券可持续金融框架

可持续发展目标	服务实体经济、推动绿色发展、增进民生福祉
ESG 能力建设	ESG 风险管理、ESG 研究咨询
业务融入	投资银行、资产管理、财富管理、固定收益、研究服务、国际业务
产业导向	绿色低碳： 节能环保产业、清洁生产产业、清洁能源产业、生态环境产业、基础设施绿色升级、绿色服务
	社会民生： 市政公共服务产业、保障性住房建设、医疗健康产业、文化教育产业、农业与食品产业、乡村振兴及帮扶

↳ 议题重要性评估

议题重要性分析方法

开展重要性议题分析是推进可持续发展管理、提升 ESG 治理水平的核心工作，也是系统回应利益相关方期待、强化信息披露透明度的关键起点。中信建投证券在结合行业发展趋势、自身发展战略的基础上，参考国内外可持续发展及 ESG 报告标准的最新要求，持续优化方法论体系，综合应用政策研究、行业对标、专家判断、问卷调查等方法，开展重要性议题的识别、评估、排序与报告工作。

2025 年，公司立足金融行业特征与自身发展战略，在重要性议题评估中加入利益相关方调研环节。公司识别 ESG 议题及其相关影响、风险和机遇，并面向客户、投资者、监管机构、员工等利益相关方开展问卷调查，广泛收集利益相关方针对各议题重要性的识别与判断情况，结合专家意见对议题财务重要性与影响重要性开展评估。

中信建投证券 2025 年双重重要性评估流程

流程		具体内容
 <p>步骤一 了解公司可持续发展背景</p>	了解公司业务活动和业务关系	<ul style="list-style-type: none"> 结合公司活动类型、地理位置、员工情况、产品服务及市场、业务关系、行业特征等要素，分析公司业务活动和业务关系。 <ul style="list-style-type: none"> 在价值链上游，公司主要依托技术供应商、数据与信息提供商等所提供的服务。 在价值链中游，公司通过多个业务板块为客户提供综合金融服务。 在价值链下游，公司的服务对象主要涵盖个人投资者、企业客户、机构投资者、政府及公共事业客户和国际客户等。
	了解外部客观环境	<ul style="list-style-type: none"> 从公司相关的法律法规与监管政策、公开文件等要素入手，分析企业外部客观环境，包括宏观政策、行业规范及市场热点，识别可能对公司产生影响的因素。
	了解主要受影响的利益相关方	<ul style="list-style-type: none"> 从受影响的利益相关方、对利益相关方产生影响的价值链环节，以及利益相关方沟通机制、方式及频率等要素入手，识别并梳理主要受公司影响的利益相关方。
 <p>步骤二 建立议题清单并识别可持续发展相关影响、风险和机遇</p>	建立议题清单	<ul style="list-style-type: none"> 在《上交所指引》《环境、社会及管治报告守则》的基础上，参考具有行业议题的可持续披露标准，结合行业特性、商业模式、价值链位置，并通过政策分析、同业对标，建立议题清单。
	识别具有潜在重要性的可持续发展相关影响、风险和机遇	<ul style="list-style-type: none"> 系统识别议题在其运营活动及上下游价值链中可能产生的重大影响，并以实际发生或潜在可能、正面影响或负面影响作为识别结果，明确影响的性质。

流程	具体内容
<div data-bbox="165 720 242 806" data-label="Image"> </div> <p data-bbox="165 821 360 933"> 步骤三 议题重要性评估与 确认 </p>	<p data-bbox="679 383 1374 454"> 通过系统分析公司对经济、社会和环境的影响，提供评估其经营活动外部性的关键可持续信息。 </p> <ul data-bbox="679 470 1374 713" style="list-style-type: none"> • 共计回收 2,287 份影响重要性问卷，利益相关方包括员工、股东与投资者、供应商与合作伙伴、政府及监管机构等。 • 综合考虑影响发生的可能性及其程度（包括规模、范围和不可补救性）等因素，采用综合计算方式得出各议题的影响重要性评分，结合内外部专家意见，将评分高于设定阈值的议题认定为具有影响重要性。 <hr/> <p data-bbox="679 767 1374 881"> 分析企业可持续发展相关风险与机遇，判断在短期、中期、长期可能对企业的商业模式、战略、目标和创造价值能力产生负面或正面影响的环境、社会或治理因素。 </p> <ul data-bbox="679 896 1374 1140" style="list-style-type: none"> • 共计回收 207 份财务重要性问卷，利益相关方包括董事与公司高级管理人员、财务部门相关人员、ESG 工作组成员等。 • 综合考虑各议题在短期、中期和长期维度下影响发生的可能性及其程度，采用综合计算方式得出各议题的财务重要性评分，结合内外部专家意见，将评分高于设定阈值的议题认定为具有财务重要性。 <hr/> <p data-bbox="416 1194 635 1265"> 整合影响重要性与财务重要性的评估结果 </p> <ul data-bbox="679 1194 1374 1265" style="list-style-type: none"> • 对财务重要性和影响重要性结果进行计算与合并，结合内外部专家意见，形成议题重要性矩阵。
<div data-bbox="165 1338 242 1425" data-label="Image"> </div> <p data-bbox="165 1440 336 1511"> 步骤四 议题管理与报告 </p>	<ul data-bbox="679 1323 1374 1522" style="list-style-type: none"> • 通过双重重要性分析，帮助公司识别在短期、中期、长期的风险与机遇，为公司运营发展与战略制定提供决策依据，进一步夯实公司治理根基。 • 经公司董事会与发展战略委员会审核确认，就 2025 年度具有较高重要性的议题在报告中重点披露。



形成议题清单结论

2025 年，公司严格依照《上交所指引》要求对议题进行名称的一致性调整，同时针对特色议题，根据披露结构与议题边界进行优化，识别并筛选出 31 项议题，形成 ESG 议题清单。其中，环境维度共 12 项议题，社会维度共 11 项议题，治理维度共 8 项议题。

中信建投证券 2025 年议题清单



中信建投证券 2025 年议题主要变动情况

2025年议题	2024年议题	变动情况	变动原因
特色议题调整			
可持续融资	可持续金融	拆分	为精准展现公司业务布局及战略方向，从优化披露结构、明确议题边界维度考虑，拆分议题。
碳金融			
服务实体经济	服务实体经济 普惠金融	合并	为契合政策趋势，参照金融行业“五篇大文章”指导思想，合并议题。
基于《上交所指引》调整			
污染物排放	绿色运营	拆分	为全面贯彻落实《上交所指引》要求，对原有议题进行新增、拆分及表述优化，确保议题体系覆盖《上交所指引》议题表述，为开展双重重要性分析及议题管理与披露提供基础。
废弃物处理			
环境合规管理			
能源利用			
水资源利用			
循环经济			
乡村振兴	乡村振兴与社区公益		
社会贡献			
创新驱动	金融科技赋能	优化表述	
产品和服务安全与质量	优化客户服务		
员工	人力资本发展		
供应链安全	供应商管理		
反商业贿赂及反贪污	商业道德与防范金融犯罪		
生态系统和生物多样性保护	——	新增	
科技伦理	——		
尽职调查	——		
利益相关方沟通	——		
平等对待中小企业	——		

议题相关影响、风险和机遇分析结论

公司对识别并筛选出的 31 个议题，基于实际运营情况、利益相关方调研结果以及内外部专家建议，分析议题相关的影响、风险和机遇类型，明确影响发生的时间范围，并综合评估其对公司财务的潜在影响。

中信建投证券 2025 年重要性议题影响、风险与机遇分析表

议题	主要影响类型 ¹	主要风险/机遇类型 ²	影响时间范围 ³	预期财务影响分析
应对气候变化	实际正面	市场机遇、产品与服务机遇	短中期	营业收入上升 投资组合价值增加
污染物排放	潜在负面	政策与法律风险	长期	合规成本上升
废弃物处理	实际正面	政策与法律风险	中长期	合规成本上升
生态系统和生物多样性保护	潜在正面	信用风险、声誉风险	长期	投资组合价值下降 营业收入下降
环境合规管理	潜在负面	政策与法律风险	短中长期	合规成本上升
能源利用	实际正面	能源来源机遇	短中长期	运营成本下降
水资源利用	实际正面	资源效率机遇	短中长期	运营成本下降
循环经济	实际正面	资源效率机遇	长期	运营成本下降
投融资 ESG 风险管理	潜在负面	信用风险、市场风险	短中长期	营业收入下降
可持续融资	实际正面	市场机遇	短中长期	营业收入上升
碳金融	实际正面	市场机遇	短中长期	营业收入上升
负责任投资	潜在正面	市场机遇	中长期	营业收入上升
创新驱动	实际正面	产品与服务机遇	中长期	营业收入上升
科技伦理	潜在负面	政策与法律风险	短中长期	合规成本上升

¹ 实际正面 / 负面表示该议题已对公司产生可观察的影响；潜在正面 / 负面表示该议题可能在未来产生影响。

² 此处风险 / 机遇仅列示公司议题所面临主要的风险或机遇。如“应对气候变化”，经公司研判，气候相关风险对公司及其投资组合产生的财务影响较小，故此仅列示主要机遇（主要财务影响）。

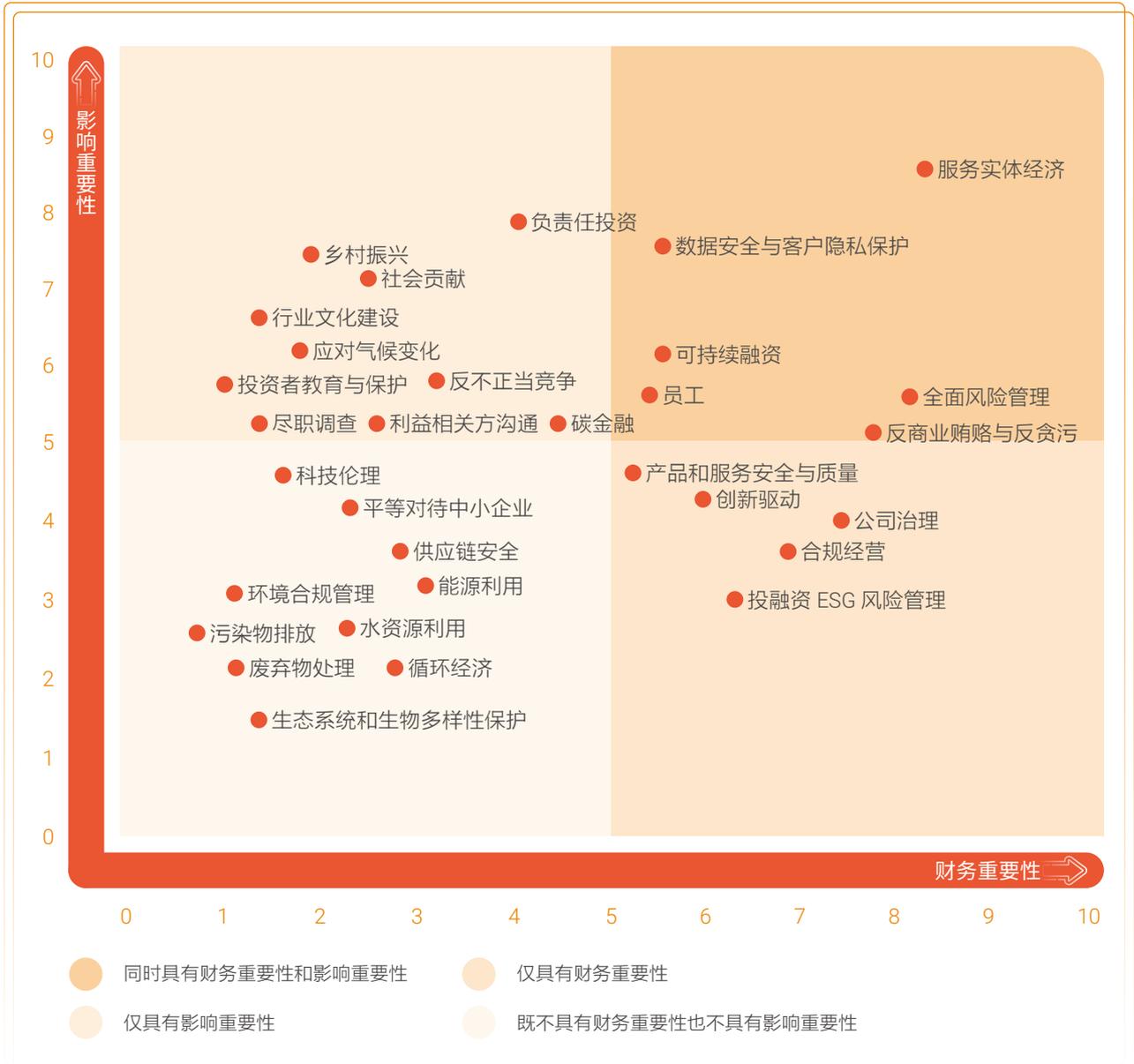
³ 影响时间范围参考财政部《企业可持续披露准则——基本准则（试行）》和公司运营实际设定。短期，是指报告期间结束后 1 年以内（含 1 年）；中期，是指报告期间结束后 1 年至 5 年（含 5 年）；长期，是指报告期间结束后 5 年以上。

议题	主要影响类型 ¹	主要风险/机遇类型 ²	影响时间范围 ³	预期财务影响分析
服务实体经济	实际正面	市场机遇	短中长期	营业收入上升
数据安全与客户隐私保护	潜在负面	政策与法律风险	中长期	合规成本上升 营业收入下降
产品和服务安全与质量	实际正面	产品与服务机遇	中长期	营业收入上升
员工	实际正面	产品与服务机遇	短中长期	营业收入上升
供应链安全	潜在负面	声誉风险	长期	运营成本上升
平等对待中小企业	潜在负面	声誉风险	长期	营业收入下降
乡村振兴	实际正面	产品与服务机遇	短中长期	营业收入上升
社会贡献	实际正面	声誉机遇	短中长期	营业收入上升
投资者教育与保护	实际正面	政策与法律风险	短中长期	合规成本上升
尽职调查	潜在负面	政策与法律风险、信用风险	中长期	合规成本上升
利益相关方沟通	实际正面	产品与服务机遇	短中长期	营业收入上升
公司治理	潜在负面	政策与法律风险	短中长期	运营成本上升
反商业贿赂及反贪污	潜在负面	政策与法律风险	短中长期	合规成本上升 营业收入下降
反不正当竞争	潜在负面	政策与法律风险	中长期	合规成本上升 营业收入下降
全面风险管理	潜在负面	战略风险、信用风险、流动性风险、市场风险、操作风险、信息技术风险、法律与合规风险、声誉风险等	短中长期	运营成本上升 营业收入下降 违约成本增加
行业文化建设	潜在正面	产品与服务机遇	中长期	营业收入上升
合规经营	潜在负面	政策与法律风险	中长期	合规成本上升 营业收入下降

议题重要性分析结论

结合标准对标、政策分析、同业对标以及重要性议题问卷调研结果，按照设定的重要性阈值进行判断，在公司的 31 项 ESG 议题中，共有 6 项议题具有双重重要性，5 项议题仅具有财务重要性，10 项议题仅具有影响重要性，10 项议题既不具有财务重要性、也不具有影响重要性。

中信建投证券 2025 年议题重要性矩阵



基于 2025 年度重要性议题矩阵，公司对识别出的具有财务重要性的议题，进行风险和机遇的深度分析与评估，并开展针对性管理。本报告围绕“治理—战略—影响、风险和机遇管理—指标与目标”四支柱，重点披露相关管理措施与行动，确保透明度和责任落实。

↳ 尽职调查与利益相关方沟通

中信建投证券以尽职调查工作机制为基础，将其融入各项治理制度与流程，持续健全和完善治理架构，保障可持续发展工作有效推进。关于业务侧（客户及投资组合）与供应链侧（上游供应商）的具体尽职调查措施，详见本报告“负责任投资”“投融资 ESG 风险管理”“全面风险管理”及“供应链安全”章节。此外，公司通过整合利益相关方问卷调研信息，构建了更为完善的分析体系，旨在有效识别、应对和防范日常运营中的各类负面影响与风险，进一步强化重大议题的识别与管理能力。

公司立足于实际业务运作与管理需求，从价值链出发，分析各项议题对外部产生实际影响的环节，从而识别出主要受影响的利益相关方，并将这些价值链环节作为管理重点，系统回应利益相关方的关切。

中信建投证券 2025 年议题产生影响的价值链环节与主要受影响的利益相关方

维度	议题	产生影响的价值链环节	主要受影响的利益相关方
 <p>环境</p>	应对气候变化	自身运营环节、价值链下游、投资组合	社区和环境、客户
	污染物排放	自身运营环节	社区和环境
	废弃物处理	自身运营环节	社区和环境
	生态系统和生物多样性保护	自身运营环节	社区和环境
	环境合规管理	自身运营环节	社区和环境
	能源利用	自身运营环节	社区和环境
	水资源利用	自身运营环节	社区和环境
	循环经济	自身运营环节	社区和环境
	投融资 ESG 风险管理	价值链下游、投资组合	客户
	可持续融资	价值链下游、投资组合	社区和环境、客户
	碳金融	价值链下游、投资组合	社区和环境、客户
	负责任投资	价值链下游、投资组合	社区和环境、客户

维度	议题	产生影响的价值链环节	主要受影响的利益相关方
 社会	创新驱动	自身运营环节	客户
	科技伦理	自身运营环节	客户
	服务实体经济	价值链下游	客户
	数据安全与客户隐私保护	自身运营环节、价值链下游	供应商和合作伙伴、客户
	产品和服务安全与质量	价值链下游	客户
	员工	自身运营环节	员工
	供应链安全	价值链上游	供应商和合作伙伴
	平等对待中小企业	价值链上游	供应商和合作伙伴
	乡村振兴	价值链下游	社区和环境
	社会贡献	价值链下游	社区和环境
	投资者教育与保护	价值链下游	客户、股东和投资者
 治理	尽职调查	自身运营环节	供应商和合作伙伴、客户
	利益相关方沟通	自身运营环节	供应商和合作伙伴、客户、 股东和投资者、政府和监管机构、社区和环境、员工
	公司治理	自身运营环节	股东和投资者
	反商业贿赂及反贪污	价值链上游、自身运营环节	供应商和合作伙伴、股东和投资者
	反不正当竞争	自身运营环节	供应商和合作伙伴、股东和投资者
	全面风险管理	自身运营环节	股东和投资者
	行业文化建设	自身运营环节	供应商和合作伙伴、股东和投资者
	合规经营	自身运营环节	供应商和合作伙伴、股东和投资者

围绕各方关切，公司构建多形式、立体化的沟通机制，持续倾听利益相关方的意见与期望，及时回应其重点诉求。同时，公司充分发挥新媒体矩阵的沟通效能，以公司官网、微信公众号为核心信息阵地，构建多元互动渠道，确保与各利益相关方之间的常态化沟通机制高效运转。

中信建投证券 2025 年主要利益相关方的沟通渠道与方式

主要利益相关方	关注议题	沟通渠道与方式
 <p>股东和投资者</p>	<ul style="list-style-type: none"> 投资者教育与保护 利益相关方沟通 公司治理 反商业贿赂及反贪污 反不正当竞争 全面风险管理 行业文化建设 合规经营 	<ul style="list-style-type: none"> 股东会 交易所网站等信息披露 投资者沟通会议及调研 电话、邮件及官方交流平台 公司官网、微信公众号等新媒体平台
 <p>政府及监管机构</p>	<ul style="list-style-type: none"> 利益相关方沟通 合规经营 服务实体经济 反商业贿赂及反贪污 乡村振兴 社会贡献 应对气候变化 反不正当竞争 行业文化建设 	<ul style="list-style-type: none"> 参与政府考察调研活动 重大会议 政策咨询 公文往来 事件汇报
 <p>客户</p>	<ul style="list-style-type: none"> 应对气候变化 投融资 ESG 风险管理 可持续融资 碳金融 负责任投资 创新驱动 科技伦理 服务实体经济 数据安全与客户隐私保护 产品和服务安全与质量 投资者教育与保护 利益相关方沟通 	<ul style="list-style-type: none"> 客户调研和拜访 客户投诉热线、满意度调查 微信公众号等新媒体平台 投资者教育活动



主要利益相关方	关注议题	沟通渠道与方式
 <p>员工</p>	<ul style="list-style-type: none"> · 员工 · 利益相关方沟通 	<ul style="list-style-type: none"> · 员工招聘战略 · 员工培训体系 · 日常沟通反馈 · 员工调查调研 · 公司官网、微信公众号等新媒体平台
 <p>供应商和合作伙伴</p>	<ul style="list-style-type: none"> · 数据安全与客户隐私保护 · 供应链安全 · 平等对待中小企业 · 尽职调查 · 利益相关方沟通 · 反商业贿赂及反贪污 · 反不正当竞争 · 行业文化建设 · 合规经营 	<ul style="list-style-type: none"> · 战略合作谈判 · 供应商考察 · 日常沟通 · 招投标活动
 <p>社区和环境</p>	<ul style="list-style-type: none"> · 应对气候变化 · 污染物排放 · 废弃物处理 · 生态系统和生物多样性保护 · 环境合规管理 · 能源利用 · 水资源利用 · 循环经济 · 可持续融资 · 碳金融 · 负责任投资 · 乡村振兴 · 社会贡献 · 利益相关方沟通 	<ul style="list-style-type: none"> · 志愿者与志愿者活动 · 乡村振兴、环保等公益项目调研及实施 · NGO 合作与交流 · 公司官网、微信公众号等新媒体平台

中信建投证券 2025 年主要利益相关方的沟通频率、回应及实践

主要利益相关方	沟通频率	具体回应及实践
 <p>股东和投资者</p>	<p>按季度及年度 重大事项及时沟通</p>	<ul style="list-style-type: none"> 全面、规范开展定期信息披露工作。 及时召开业绩说明会，并通过路演、分析师会议、来访接待及座谈交流等多种形式深化互动。 依托“上证 e 互动”平台、投资者热线、邮箱、官网专栏及微信公众号“中信建投之窗”等多渠道发布经营动态、财务表现与 ESG 实践信息，并运用股东会网络投票提醒等工具。
 <p>政府及监管机构</p>	<p>按法规要求定期报送 重大事项及时沟通</p>	<ul style="list-style-type: none"> 全面贯彻落实党的二十大和二十届历次全会、中央金融工作会议、中央经济工作会议精神，践行金融工作的政治性、人民性。 积极响应监管要求，将“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化深度融入公司治理与经营管理。 落实员工廉洁从业相关要求，开展廉洁从业、反洗钱相关培训和意识宣贯。 坚持全面风险管理，不断完善全面风险管理体系建设。 定期针对运营环节与业务环节开展合规审计，强化内部管理运作。
 <p>客户</p>	<p>日常持续沟通 产品与服务变更或风险事件时专项沟通</p>	<ul style="list-style-type: none"> 优化战略客户体系与 CRM 系统，强化央企等重点客户覆盖与服务。 推进普惠数智中心建设与 AI 交易赋能，提升全域客户服务效能。 加大客户隐私保护工作力度，保障客户信息处理权限，恪守个人信息保密原则，实施最小授权访问，嵌入开发全周期的隐私保护机制。 围绕客户多元化需求，持续提供综合金融服务，将 ESG 因素有序融入投融资方案设计、产品创新及风险管理。 通过强化负责任投资、投资者教育及金融科技应用，提升服务专业性与可持续金融服务能力，支持客户实现长期稳健发展。

主要利益相关方	沟通频率	具体回应及实践
 <p>员工</p>	<p>按月或按季度内部沟通 重大战略或人事调整时及时沟通</p>	<ul style="list-style-type: none"> 坚持以人为本，将员工发展与组织效能建设纳入公司治理与经营管理，持续完善招聘、培训、绩效管理及员工权益保障体系。 通过系统化人才培养机制、分层分类培训项目及民主沟通机制，提升员工专业能力与获得感，营造规范、公平、包容的工作环境。
 <p>供应商和 合作伙伴</p>	<p>按项目或合同周期沟通 合作关键节点及问题发生时及时沟通</p>	<ul style="list-style-type: none"> 严格落实采购与供应链管理制度，持续完善供应商准入、合规审查及风险管理机制，将廉洁从业、反商业贿赂、信息安全与环境责任等要求纳入采购流程。 通过推进采购流程信息化和公平竞争机制，维护合作伙伴合法权益，推动构建透明、规范、可持续的供应链生态。
 <p>社区和环境</p>	<p>按年度披露（如 ESG 报告） 重大环境或社区影响事件 时及时沟通</p>	<ul style="list-style-type: none"> 将绿色低碳理念融入经营管理与金融服务，通过推进绿色运营、节能减排、无纸化办公及绿色采购，降低自身运营环境影响。 依托绿色金融、乡村振兴、社会公益及志愿服务等实践，支持生态保护、社区发展与社会民生改善，积极履行企业社会责任。

↳ ESG 治理安排

中信建投证券建立自上而下的 ESG 治理架构，董事会全面监督公司 ESG 事宜并对其最终负责。公司在执行委员会下设 ESG 委员会，由董事长担任主任委员，总经理担任副主任委员，将 ESG 因素纳入公司治理、业务战略、风险管理等范畴，协调推动各部门、分支机构及子公司具体落实 ESG 议题相关要求，推进可持续发展实践。

2025 年，公司持续提升 ESG 管理水平，修订《董事会发展战略委员会议事规则》，将开展 ESG 管理相关研究、提供决策咨询建议以及督促公司加强与利益相关方就重要 ESG 事项沟通的职责正式纳入发展战略委员会主要职责中，进一步完善公司 ESG 管理体系，提高董事会层面的 ESG 管理水平。

中信建投证券 ESG 管理架构



中信建投证券董事会专门委员会及其 ESG 相关职责

委员会	职责
发展战略委员会	<ul style="list-style-type: none"> 开展国内外行业、政策及公司经营状况研究，支撑公司中长期战略制定与重大决策。 审议发展战略专项报告并定期出具研究成果，履行董事会赋予的战略咨询与报告职责。 评估企业文化与战略融合机制，推动文化理念与发展战略协同，并落实监管相关要求。 对公司可持续发展 /ESG 管理进行研究并提供决策咨询建议，督促公司加强与利益相关方就重要可持续发展 /ESG 事项的沟通，审阅公司可持续发展 /ESG 报告并向董事会提供建议。
风险管理委员会	<ul style="list-style-type: none"> 审议合规与风险管理的总体目标、基本政策及组织架构，提出优化建议。 制定风险边界，评估重大决策与重大风险应对方案，确保战略与资源配置匹配。 监督审查风险管理政策及合规、风险报告，履行董事会授权及监管规定的其他职责。
审计委员会	<ul style="list-style-type: none"> 监督内外部审计工作，提议聘任或更换外部审计机构，并协调审计协同机制。 审核财务信息及其披露，评估财务报告的真实性、准确性与完整性，提交董事会审议。 监督公司内部控制、风险管理及高管履职情况，履行《中华人民共和国公司法》规定监事会职权和监管要求的其他职责。
薪酬与提名委员会	<ul style="list-style-type: none"> 审议董事及高管薪酬、股权激励与员工持股计划，监督激励机制的合规性与有效性。 负责董事提名、高管任免及子公司持股安排等治理事项，履行董事会授权及监管规定的其他职责。

2025年，公司 ESG 委员会召开 2 次会议，审议通过《2024 年度可持续发展暨环境、社会及管治(ESG)报告》《2025 年 ESG 工作计划》等议案，在回顾 2024 年 ESG 工作发展的同时，系统规划 2025 年重点任务；围绕负责任投资、能源利用、投融资 ESG 风险管理及数据安全等关键议题，审议通过《对外行使投票表决权声明》《“节能降碳，你我同行”绿色低碳倡议书》等文件，进一步完善 ESG 治理机制，强化责任履职与风险管控，推动可持续发展理念深度融入公司经营管理。

2025 年，公司构建了分层分类的 ESG 能力建设体系。针对决策监督层和管理层，公司为董事和 ESG 委员会委员提供《A+H 上市公司可持续发展暨 ESG 政策分析及提升方向》专项培训，并组织董事参加北京上市公司协会“ESG 与可持续发展”专题课程，深化董事对 ESG 的战略认知与决策赋能。针对执行层，公司通过线上 E-learning 平台向全员普及《A+H 上市公司可持续发展暨 ESG 政策分析》课程，全面强化员工 ESG 理念，夯实可持续发展人才基础。

公司持续推进 ESG 绩效与薪酬机制衔接，通过在管理层及员工考核中纳入合规、风控、廉洁从业、投资者适当性与投资者权益保护、遵守行业文化等 ESG 相关指标，强化激励约束，实现薪酬与 ESG 绩效联动。

01 环境篇

以绿色与可持续金融，
助力经济社会低碳转型





以绿色与可持续金融， 助力经济社会低碳转型

中信建投证券积极应对气候变化，持续完善气候变化与环境风险管理体系，在业务端构建涵盖可持续融资、碳金融与负责任投资等金融实践体系，在运营端推进绿色办公与资源高效利用，统筹加强污染物排放、废弃物处理及循环经济管理，努力在经济社会绿色低碳转型中创造长期价值。

回应议题：

业务端：应对气候变化、可持续融资、碳金融、负责任投资、投融资 ESG 风险管理

运营端：污染物排放、废弃物处理、环境合规管理、能源利用、水资源利用、循环经济、生态系统和生物多样性保护

回应 SDGs：



应对气候变化

中信建投证券参考 IFRS S2 (《国际财务报告可持续披露准则第 2 号：气候相关披露》) 框架，构建气候相关治理与风险管理体系，系统识别、评估并监测气候风险与机遇，制定、推进应对措施落地，并结合业务实践持续复盘优化，推动管理体系迭代完善。

治理

公司制定《ESG 风险管控指引（试行）》《突发事件应急处置管理办法》《分支机构突发事件应急管理条例》等制度，并发布《投融资环境、社会及管治（ESG）风险管理声明（2025 版）》，构建“董事会—执行委员会下设 ESG 委员会—风险管理部—各单位”自上而下的应对气候变化治理架构。

中信建投证券应对气候变化议题治理架构

层级	组织	职责
决策监督层	董事会	<ul style="list-style-type: none"> 气候相关议题最高决策组织。 负责制定气候策略并监督气候相关议题的管理，跟踪包括“应对气候变化”议题在内的 ESG 相关董事会决议落实，按年度审议气候风险和机遇相关政策。 在相关决策监督中综合考虑气候相关风险和机遇，评估并权衡其对公司战略和风险管理的影响。
管理层	执行委员会下设 ESG 委员会	<ul style="list-style-type: none"> 由董事长担任主任委员开展 ESG 相关工作。 负责按年度制定公司气候相关工作计划、气候风险和机遇相关政策与披露文件，统筹采取气候变化应对措施。
执行层	风险管理部	<ul style="list-style-type: none"> 负责组织对公司各项业务活动的气候相关风险进行识别、评估、监测和报告，并建立健全相关风险管理体系。
	各单位	<ul style="list-style-type: none"> 负责承担一线气候相关风险管理职责，将 ESG 理念融入业务风险管理流程中。

战略

中信建投证券重视气候相关风险和机遇对金融业务、战略和财务带来的影响，并识别出公司在气候方面面临的主要风险和机遇，采取相应管控策略防范和应对气候变化带来的风险和机遇。

中信建投证券气候相关风险和机遇分析

风险和机遇类型		风险/机遇描述	影响时间范围	受影响的价值链环节	
气候相关风险					
物理 风险	急性物理 风险	极端天气与区域运行扰动风险	由暴雨、洪涝、台风、泥石流、干旱等事件引发，对办公、营业网点现场服务、人员安全造成影响。	长期	· 自身运营
	慢性物理 风险	资产与经营实体损毁风险	自然灾害造成被投企业或客户厂房、仓库、设备、库存等重要资产或当地基础设施损毁。	中期	· 投资组合 · 价值链下游
	系统 与交易 连续性 中断 风险	系统与交易连续性中断风险	因自然灾害导致电力、通讯或机房及系统故障导致交易、结算或核心系统无法运行。	中期	· 自身运营 · 投资组合 · 价值链下游 · 价值链上游
转型 风险	市场 风险	受政策趋严、市场偏好变化、产业收缩等影响，公司、客户或被投资企业盈利能力下降或成本上升。	短中期	· 投资组合 · 价值链下游	
	政策与法律 风险	受转型压力与监管预期变化影响，公司、客户或被投资企业融资计划受阻，出现现金流紧张、还款或兑付风险、舆情或监管关注等后果。	短中期	· 投资组合 · 价值链下游	
气候相关机遇					
机遇	市场 机遇	“双碳”目标下，中国提出大力发展绿色金融的目标，建立健全绿色金融体系，中国绿色金融迎来广阔发展空间。	短中期	· 投资组合 · 价值链下游	
	产品与服务 机遇	绿色发展主题之下，公司可顺应市场机遇，通过充分研究市场趋势，创新绿色金融产品与服务，满足投资者对绿色金融逐渐增长的需求偏好。	短中期	· 价值链下游	

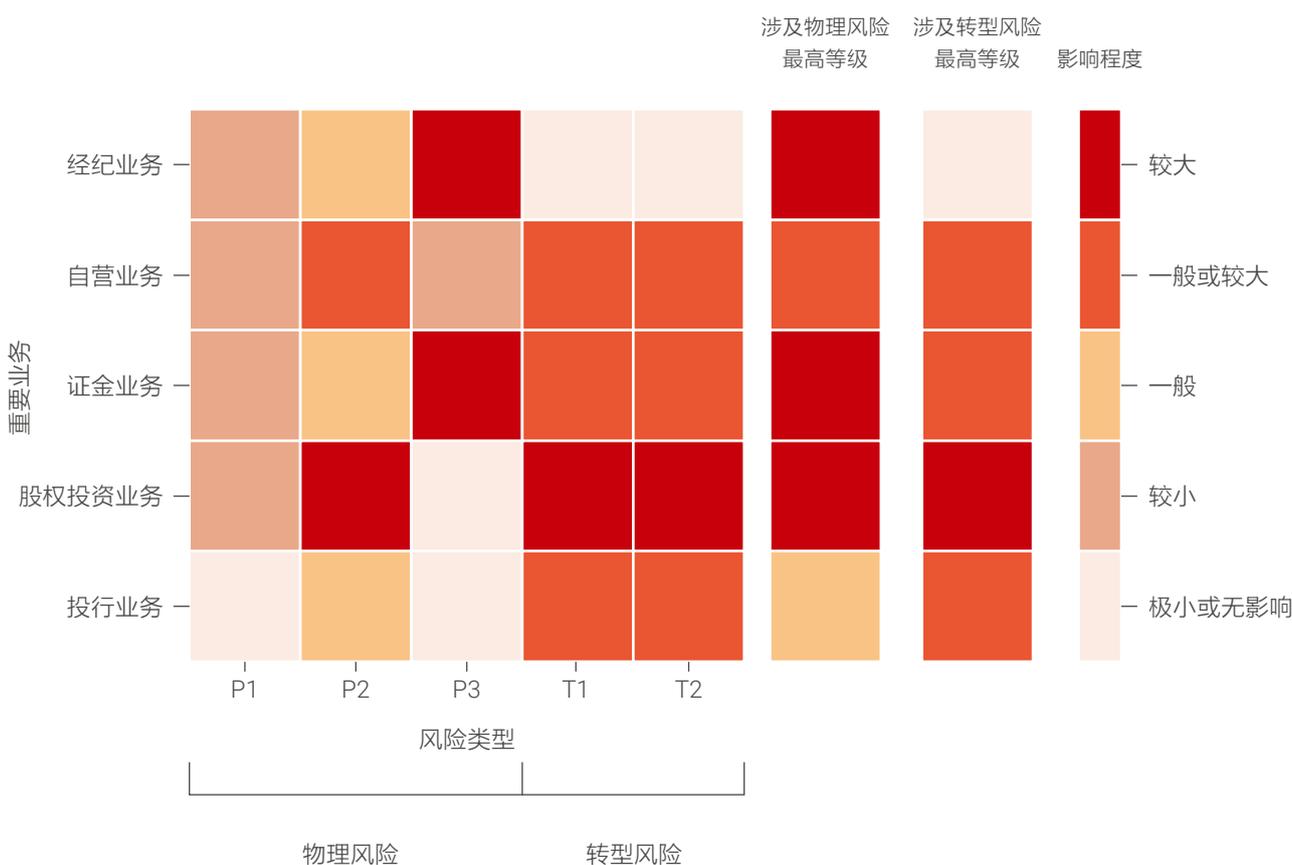
中信建投证券气候相关风险和机遇预期财务影响分析及应对策略

风险和机遇类型		预期财务影响分析	应对策略
气候相关风险			
物理风险	极端天气与区域运行扰动风险	<ul style="list-style-type: none"> 营业收入减少，公司总部或分支机构服务中断或效率下降。 	<ul style="list-style-type: none"> 公司持续健全气候风险管理机制，围绕极端天气等关键风险信号开展周度监测、跟踪与滚动评估。 分层量化风险影响，识别重点风险事项，并跟踪气候相关目标与管理措施进展。
	急性物理风险	<ul style="list-style-type: none"> 资产与经营实体损毁风险 营业收入减少，业务规模下降。 投资组合价值降低，标的关键资产损毁引发经营中断与经济损。 	
	系统与交易连续性中断风险	<ul style="list-style-type: none"> 运营成本上升，业务中断影响交易与结算连续性，削弱系统稳定性与服务效率。 	
转型风险	市场风险	<ul style="list-style-type: none"> 投资组合价值降低，标的股价、信用资质、业务收入与市场份额将受影响。 	<ul style="list-style-type: none"> 业务端通过明确气候风险管理总体策略与风险偏好、制定气候风险管理程序，持续监督投融资业务中气候风险管理落实情况，积极发展可持续金融（具体业务实践详见本报告“可持续金融”“碳金融”“负责任投资”章节）。 运营端不断推动公司内部气候风险意识建立，落实绿色运营（具体运营实践详见本报告“绿色运营”章节）。
	政策与法律风险	<ul style="list-style-type: none"> 营业收入减少，业务规模下降。 投资组合价值降低，公司投资组合中涉及相关行业的价值将会降低。 	
气候相关机遇			
机遇	市场机遇	<ul style="list-style-type: none"> 营业收入上升，良好的外部生态有利于公司绿色金融业务的发展，公司可以通过创新绿色金融产品与服务，大力发展绿色金融业务，获取相关收益。 	<ul style="list-style-type: none"> 运营端不断推动公司内部气候风险意识建立，落实绿色运营（具体运营实践详见本报告“绿色运营”章节）。
	产品与服务机遇	<ul style="list-style-type: none"> 投资组合价值增加，公司投资组合中涉及绿色低碳相关产业的价值将会随之增高。 	

2025 年，为进一步识别不同业务在各类气候相关风险下的相对敏感程度，并明确后续风险管理与分析的重点，公司以主要业务为对象，开展气候变化物理风险与转型风险专项分析。

经研判，公司气候风险整体水平较低，暂无明显的风险暴露。针对面临的潜在气候风险，在各核心业务横向对比中，物理风险对经纪业务、股权投资业务及证金业务的影响程度较其他业务相对较为明显，转型风险对投行业务及股权投资业务的影响程度较其他业务相对较为明显，公司计划将其纳入公司未来气候压力测试的核心评估范围。

中信建投证券重点业务气候变化风险分析热力图



注：本图将“重要业务”作为纵轴，将气候风险按物理风险（P）与转型风险（T）分组作为横轴，并进一步拆分为 P1-P3、T1-T2 五类风险子项（如下表）。每个单元格对应“该业务在该风险子项下的受影响程度”，等级来自公司实际开展业务中对影响程度的定性判断；经研判，公司气候风险整体水平较低，该等级为相对尺度，主要用于业务间横向对比排序与可视化呈现，不代表对公司经营影响的绝对值。附图中涉及物理 / 转型风险最高等级表示各业务在不同类型风险中受影响的最大程度。单元格颜色由浅到深表示影响程度由低到高。

中信建投证券重点业务气候变化风险分析热力图编码详解

风险类别	编码	风险定义
物理风险	P1	极端天气与区域运行扰动： 由暴雨、洪涝、台风、泥石流、干旱等事件引发，对办公、营业网点现场服务、人员安全造成影响。
	P2	资产与基础设施损毁： 自然灾害造成被投企业或客户厂房、仓库、设备、库存等重要资产或当地基础设施损毁。
	P3	系统与交易连续性中断： 因自然灾害导致电力、通讯或机房及系统故障导致交易、结算或核心系统无法运行。
转型风险	T1	市场与经营收益冲击： 受政策趋严、市场偏好变化、产业收缩等影响，公司、客户或被投企业盈利能力下降或成本上升。
	T2	融资与现金流或兑付压力： 受转型压力与监管预期变化影响，公司、客户或被投企业融资计划受阻，出现现金流紧张、还款或兑付风险、舆情或监管关注等后果。

鉴于气候相关风险在不同转型路径和升温情景下的传导机制和影响程度存在显著差异，公司进一步引入 NGFS（全球央行与监管机构绿色金融网络）气候情景框架，对不同行业和业务在不同气候情景下的风险暴露特征进行对比分析，以支持中长期风险研判与管理决策。

为确保情景分析具备一致的比较口径，公司首先基于 NGFS 情景框架明确分析所采用的情景类型及其关键假设，从政策强度、技术突破、市场波动与升温路径等维度刻画不同情景下的风险传导差异。

基于 NGFS 情景设定，公司对申万 31 个一级行业开展气候敏感度对比。在有序转型情景下，风险关注点主要落在转型约束较强的行业；在高温室世界情景下，风险关注点更多转向对气候条件更敏感、易受极端天气影响的行业。

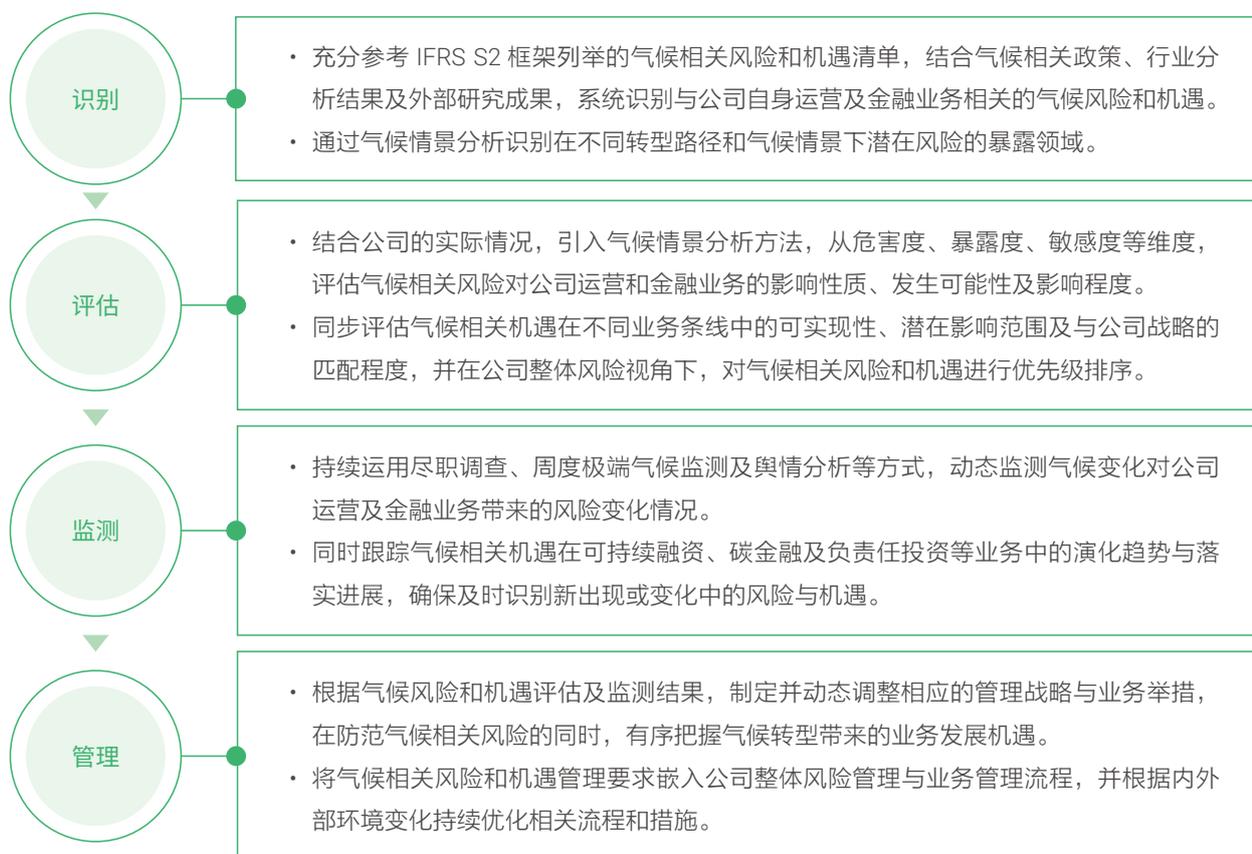
中信建投证券 2025 年高 ESG 风险行业建议清单

行业分类	有序转型情景（Orderly scenarios）	高温室世界情景（Hot House World）
高风险行业	煤炭开采	农林牧渔
	石油石化	交通运输
	钢铁	公用事业
	电力设备与新能源	煤炭开采
	有色金属	石油石化
	化工	/
中高风险行业	建筑装饰	钢铁
	交通运输	电力设备与新能源
	农林牧渔	建筑装饰
	公用事业	有色金属

↳ 影响、风险和机遇管理

中信建投证券结合自身业务特点与风险管理实践，建立并持续完善“识别—评估—监测—管理”的气候风险和机遇管理流程。公司将气候相关风险和机遇纳入统一的风险管理体系，通过引入气候情景分析等方法，识别其对公司自身运营及金融业务的潜在影响，厘定风险与机遇的优先顺序，并实施持续监测与管理，以支持公司战略决策及业务稳健运行。

中信建投证券气候变化风险和机遇管理流程



↳ 指标与目标

中信建投证券围绕运营端资源与排放关键指标建立目标管理机制，持续推进单位面积能耗、水耗与温室气体排放强度下降，同时业务端逐步将气候变化与环境因素纳入业务管理与风险评估，推进可持续融资、负责任投资等相关业务发展，并按年度披露相关指标及进展分析（详细指标数据详见本报告“绿色运营”“可持续融资”“负责任投资”“投融资 ESG 风险管理”章节）。

中信建投证券应对气候变化目标及 2025 年完成情况

总部层面目标	2025年完成情况
至 2025 年，单位面积温室气体排放量（范围 1+ 范围 2）、单位面积耗电量较 2022 年均呈现下降趋势。	已完成。2025 年公司总部单位面积温室气体排放量（范围 1+ 范围 2）、单位面积耗电量分别较 2022 年下降 31.10%、29.01%。

可持续融资

治理

中信建投证券明确可持续融资业务相关管理要求与业务流程，形成可持续融资业务管理的制度支撑与执行机制。公司建立以决策监督层统筹、管理层协调、执行层落实的工作体系，推动可持续融资业务在战略方向、资源协同与业务落地层面形成闭环管理。

中信建投证券可持续融资业务议题治理架构



战略

中信建投证券紧扣金融“五篇大文章”导向，持续跟踪绿色转型与社会责任相关融资需求变化，发挥公司在项目承揽、方案设计与专业服务方面的综合优势，把握绿色股权融资、绿色债权融资及绿色财务顾问等业务机会，促进相关融资业务与服务收入稳步提升。

中信建投证券可持续融资业务机遇分析及应对战略

机遇类型	机遇分析	影响的时间范围	预期财务影响分析	应对战略
市场机遇	在绿色转型和可持续发展目标持续推进的背景下，实体企业在节能减排、转型升级和履行社会责任方面的融资需求不断扩大，公司在项目承揽、方案设计和专业服务能力上的优势有望转化为新增业务量。	短中长期	营业收入上升	公司紧扣金融“五篇大文章”导向，推进可持续融资，重点发展绿色股权、债权及财务顾问业务，强化项目尽职调查与披露管理要求，提升业务质量。

影响、风险和机遇管理

中信建投证券与金融市场各利益相关方保持持续沟通，密切关注政策导向与市场需求变化，持续识别并跟踪可持续融资业务相关机遇与潜在风险。公司建立“识别—评估—监测—管理”闭环流程，推动可持续融资业务稳健发展。

中信建投证券可持续融资业务风险和机遇管理流程



公司聚焦节能环保、清洁能源、生态环境等绿色低碳产业，通过股权融资、债券融资及财务顾问等综合服务提供融资支持，力争打造标杆项目，形成具有中信建投特色的可复制服务模式。

绿色低碳领域可持续融资业务具体实践 - 案例

助力宁德时代港股 IPO 项目圆满落地



2025 年 5 月，中信建投证券再次携手新能源行业翘楚——宁德时代新能源科技股份有限公司成功实现港股上市，本次项目融资规模 410 亿港元，为 2025 年度最大单绿色股权融资项目。

该项目聚焦新能源与绿色低碳产业链融资需求，为龙头企业全球化产能布局与绿色技术创新提供关键资金支持，也进一步丰富了公司在绿色产业领域的可持续融资服务案例，提升了专业化方案能力。该项目被央广财经评为“绿色发展实践”金顶优秀案例。

助力山东能源发行首单蓝色碳中和类 REITs



2025 年 4 月，国家电投 - 山东能源基础设施投资蓝色碳中和资产支持专项计划成功设立，项目规模 39 亿元，由中信建投证券担任计划管理人和销售机构。该项目是国家电投集团发行的首单蓝色碳中和类 REITs，同时也是山东省首单海上风电类 REITs 项目。

该项目位于海阳市南侧海域，装机规模 301.6MW，为全国首例新 CCER 项目（国家核证自愿减排量），年减排量约 50 万吨。

助力广新集团成功发行“一带一路”绿色债券



2025 年 1 月，中信建投证券作为牵头主承销商及簿记管理人，协助广东省广新控股集团有限公司成功发行 2025 年面向专业投资者公开发行的“一带一路”科技创新公司债券（绿色丝绸之路），发行规模 7 亿元，采用 5 年期、10 年期互拨方式。募集资金主要用于置换对子公司印尼广青镍钴有限公司的出资，支持新能源动力电池上游原材料湿法冶炼项目建设。

该项目符合“绿色丝绸之路”相关政策导向，有助于提升新能源产业链保障能力，服务“一带一路”绿色合作与高质量发展。

助力远达环保重大资产重组项目圆满落地



2025 年 11 月，中信建投证券担任独立财务顾问，服务远达环保重大资产重组项目完成交割及新增股份登记，交易规模 272 亿元。

本次交易是公司助力国家电投集团全面实施国家能源战略的有力举措。交易完成后，远达环保将整合国家电投集团湖南、广西两地的水力发电及流域水电站新能源一体化业务，转型成为国家电投集团境内水电资产整合平台。

社会民生领域可持续融资业务具体实践 - 案例

助力隆平高科圆满完成向特定对象发行股票



2025 年 5 月，隆平高科农业高科技股份有限公司顺利完成向特定对象发行股票项目。中信建投证券担任保荐机构及主承销商，募集资金 12 亿元。

该项目践行并助力国家种业振兴战略，有助于推动隆平高科科技研发与产业整合，提升公司创新能力与核心竞争力，进一步增强服务国家粮食安全与现代农业高质量发展的支撑能力。

指标与目标

中信建投证券围绕投资银行业务和固定收益业务设定可持续融资相关目标，建立指标统计与年度跟踪机制，对股权、债券及固定收益产品相关成果进行持续监测与披露。

中信建投证券 2025 年可持续融资量化成果

投资银行业务

类别	股权融资	债券融资
绿色低碳	<ul style="list-style-type: none"> 公司保荐的宁德时代在港交所上市，融资规模 410 亿港元，系 2025 年最大单绿色股权融资项目。 公司主承销境内绿色股权融资（含可转债）项目 5 单，承销金额合计 25.10 亿元。 	<ul style="list-style-type: none"> 主承销绿色主题债券 145 只，承销金额 648.11 亿元，融资总金额 3,832.56 亿元，其中碳中和债券 39 只，主承销金额 221.90 亿元，融资金额 358.80 亿元。 中信建投国际共参与并完成 63 笔境外 ESG 类别债券项目，其中包含 27 笔绿色债券、3 笔蓝色债券、31 笔可持续发展债券及 2 笔社会债券，累计融资金额逾 192 亿美元。
社会民生	<ul style="list-style-type: none"> 完成 6 单社会民生类股权融资（含可转债）项目，社会类股权融资金额合计 48.24 亿元。 	<ul style="list-style-type: none"> 主承销乡村振兴债券 13 只，主承销金额 62.13 亿元，融资金额 111.93 亿元。

固定收益参团分销业务

参团销售中国银行间市场交易商协会 ESG 类债券共 206 只，参与销售金额 159.37 亿元，其中绿色低碳领域 66 只、参与销售金额 59.62 亿元，社会民生领域 140 只、参与销售金额 99.75 亿元。



碳金融

中信建投证券将碳金融交易管理纳入自营投资管理，建立由董事会统筹决策、执行委员会及其下设证券投资决策委员会组织管理、固定收益部具体执行的三级决策与授权机制，推动碳金融相关要求在投资策略、风险限额与交易执行中落地实施。

公司在依法合规取得境内碳排放权交易参与资格基础上，聚焦碳排放权交易及碳金融服务，运用双边报价、借碳、碳回购等工具提升市场流动性，在风险可控前提下拓展相关业务空间，服务国家“双碳”目标。

提供碳配额双边报价

- 自 2024 年起在湖北、上海等试点碳市场提供全时段双边报价，提升市场流动性并增强碳价稳定性。
- 支持控排企业合理评估排放成本，降低碳价波动风险、稳定生产经营预期。

推进借碳业务

- 在湖北碳市场完成首批借碳交易（借入方），将借入配额用于双边报价，支持市场流动性。
- 在提升流动性的同时降低自身建仓面临的市场波动风险，深化对控排或减排企业的服务联动。

积极参与碳回购交易

- 落地上海碳市场首批碳配额回购交易，并复制经验完成湖北碳市场碳回购交易。
- 为企业提供短期资金支持，帮助盘活碳资产、满足融资需求。

持续推进碳金融创新交易，提升碳市场流动性



中信建投证券持续在上海和湖北碳市场提供双边报价服务。2025 年 4 月，公司在湖北碳市场达成一笔借碳交易，一方面助力相关企业盘活碳资产，支持企业生产经营；另一方面，借入的碳配额也被积极用于提升湖北碳市场流动性，平抑碳市场波动，降低流动性风险。

2025 年，公司荣获上海碳市场碳金融实践奖、湖北碳市场碳金融创新奖。同年 12 月，公司被上海碳市场列入高级交易主体名录，并成为湖北碳金融发展联盟首批成员。



湖北碳金融发展联盟成立仪式

中信建投证券 2025 年碳金融量化成果

指标	2025年数据
2025 年碳市场各类品种交易金额	908 万元
2025 年累计碳配额交易量	23.95 万吨

负责任投资

中信建投证券积极践行负责任投资理念，参考联合国负责任投资原则等国际框架，坚持将 ESG 因素融入投资研究、投资决策及投后管理等投资业务流程。公司制定并发布《负责任投资声明》《对外行使投票表决权声明》等声明文件，明确负责任投资的组织架构、投资策略与应用、投资研究与交流等内容，推动负责任投资在投资业务中系统落地，提升长期价值创造与风险管理水平。

为落实负责任投资理念，公司建立了权责明确、协调联动的治理结构，由董事会、经营管理层并下设 ESG 委员会和投资决策委员会、投资业务相关部门及子公司分层推进落实相关要求。

中信建投证券负责任投资议题治理架构

层级	组织	职责
 决策监督层	董事会	<ul style="list-style-type: none"> 作为公司负责任投资相关事项的最高决策与监督机构。 负责审议并决定公司负责任投资相关战略、政策及重大事项，并监督相关决策的落实情况。
 管理层	经营管理层 (下设 ESG 委员会和投资决策委员会)	<ul style="list-style-type: none"> 负责对负责任投资的具体审核、统筹管理与监督。 协调相关职能部门和业务条线，将负责任投资要求融入公司经营管理与业务流程。 跟踪相关战略和制度在各业务条线的执行情况。
 执行层	投资业务相关部门及子公司	<ul style="list-style-type: none"> 在各投资相关业务部门及子公司内部明确专人负责产品投研工作，推动相关要求在投资研究、投资决策及投后管理中的具体落实。 加强跨部门、跨业务协同，将环境、社会及治理因素纳入日常投资管理流程，持续提升投资决策的稳健性与长期价值导向。

中信建投证券顺应机构投资者将 ESG 因素系统纳入资产配置的趋势，持续推进 ESG 整合投资与投研能力建设，通过完善 ESG 研究体系和责任投资产品供给，提升服务专业性与市场竞争力，培育稳健的业务增长空间。

↳ 负责任投资策略

在具体执行层面，公司将 ESG 因素纳入“初步行业筛选—投资标的的选择—投后管理”等投资业务流程，并推动在固定收益投资、权益类投资、私募股权投资等业务实践中应用筛选、ESG 整合、可持续发展主题投资、影响力投资、积极所有权等负责任投资策略。

中信建投证券负责任投资流程



中信建投证券负责任投资策略应用情况

负责任投资策略	权益类投资 ¹	固定收益类投资	私募股权投资
筛选	✓	✓	✓
ESG 整合	✓	✓	✓
可持续发展主题投资	✓	✓	✓
影响力投资	✓	✓	✓
积极所有权	✓	✓	✓

注 1：公司权益类投资涉及新兴市场和成熟市场的上市股权投资

将 ESG 整合策略系统融入投资实践



2025 年，公司在资产管理业务中基于行业属性进行 ESG 准入筛选，对符合 ESG 相关准则的行业纳入 ESG 拟可投池；随后围绕目标企业治理结构、社会责任履行等要素开展二次筛选，剔除不符合 ESG 标准的主体；最终结合财务数据、市场认可度等指标进行信用筛选，形成可投资标的清单。

2025 年，公司债券 ESG 库主体约 932 家，覆盖存续债券规模约 9.12 万亿元；投资 ESG 类主体发行债券及 ESG 类债券总规模约 573.11 亿元，投资 ESG 类股票规模约 58.81 亿元。

股票投资方面，公司通过 ESG 筛选重点关注赋能绿色产业升级半导体设备等具备较高环境友好属性的行业。以拓荆科技为例，公司作为国内领先的半导体薄膜沉积设备供应商，核心产品技术能力突出，契合产业绿色升级与国产化发展方向。在综合评估其 ESG 表现及基本面情况后，公司将其纳入投资组合，实现了 ESG 因素在权益投资决策中的实质性应用。

债券投资方面，公司积极参与绿色债券投资。以武汉市城市排水发展有限公司发行的绿色债券为例，债券发行 3.00 亿元，用于置换目标企业到期偿还的项目贷款，并最终用于城镇污水处理项目。相关募投项目黄家湖污水处理厂三期扩建工程可有效减少城镇污水的化学需氧量、氨氮含量、总磷含量、总氮含量，改善水环境质量，推动污水资源化利用，据估算可实现年化学需氧量削减约 12,721.17 吨、氨氮量削减约 3,844.16 吨、总磷量削减约 206.98 吨、总氮量削减约 1,861.35 吨，环境效益显著。

中信建投基金负责任投资 ESG 评价体系实践



2025 年，中信建投基金将负责任投资理念系统性嵌入投资研究与决策流程，构建覆盖环境、社会和公司治理维度的 ESG 评价体系，对投资标的进行多维度、结构化分析。公司依托专业的上市公司评价与投研系统，将 ESG 评分与基本面研究、行业分析和估值模型相结合，识别 ESG 风险对企业盈利稳定性和经营韧性的影响，并将相关结果纳入标的准入和投资决策依据。

在投资实践中，中信建投基金围绕可持续发展目标，重点布局新能源、绿色建筑、低碳交通等“双碳”相关领域，以及普惠金融、乡村振兴、医疗健康等具备社会价值的主题投资方向。同时通过正面筛选、可持续主题投资及股东沟通等方式，推动被投资企业持续提升 ESG 治理与信息披露水平，推动投资回报与社会价值协同共进。

为提升投资团队对 ESG 与绿色投资的专业理解与实践能力，公司持续加强 ESG 能力建设，通过引入同业经验与外部视角，推动 ESG 理念在投资、信评与产品管理中的系统应用。

开展 ESG 及绿色投资专题交流与内部培训



2025 年，公司投资部门邀请多家发行和管理 ESG 产品的基金机构开展专题交流，重点分享产品设立、ESG 主题分类、绿色资产方向及指数编制方法等。交流活动面向投资经理、信用评级及产品条线人员开展，推动 ESG 理念融入投资、研究与产品管理。报告期内，公司投资部门组织 ESG 投资相关培训 5 次，超过 100 人次参与，持续夯实负责任投资专业基础。

ESG 研究与行业共建

公司持续完善绿色金融与 ESG 研究布局，研究范围覆盖绿色金融政策解读、绿色产业趋势、碳金融、ESG 投资策略、ESG 企业服务等内容，并通过组织召开和积极参与行业 ESG、可持续发展相关交流活动，促进业内经验分享与合作，积极推动行业 ESG 生态建设。



中信建投证券董事长、执委会主任刘成出席 2025 可持续全球领导者大会并做主题演讲



中信建投证券举办 2026 年资本市场峰会暨中国-沙特投资合作论坛



中信建投期货在广州主办“碳酸锂产业交流会”



中信建投期货为新能源企业提供热点解读与行情分析



中信建投资本产业服务走进安徽合肥交流活动



中信建投资本作为安徽绿色基金的基金管理人参加 2024 年度合伙人大会交流活动

公司持续推进负责任投资，将绿色低碳及社会民生纳入投资重点，强化 ESG 研究支撑与量化管理。

中信建投证券 2025 年负责任投资主要量化成果

指标	单位	2025年数据
可持续发展主题投资债券金额	亿元	118.22
绿色低碳领域投资债券金额 ¹	亿元	57.52
社会民生领域投资债券金额 ²	亿元	60.70

注 1：为公司投资绿色低碳领域债券的金额，相关产业包括节能环保产业、清洁生产产业、清洁能源产业、生态环境产业、基础设施绿色升级、绿色服务等。
 注 2：为公司投资社会民生领域债券的金额，相关产业包括市政公共服务（水务、运输、能源等）、医疗健康产业、文化教育产业、农业与食品产业、扶贫或乡村振兴等。

投融资 ESG 风险管理

治理

中信建投证券制定《ESG 风险管控指引（试行）》《投融资环境、社会及管治（ESG）风险管理声明（2025 版）》，建立健全投融资 ESG 风险管理架构和管理制度，持续加强投融资 ESG 风险管理举措，切实提升投融资 ESG 风险管理水平。

中信建投证券投融资 ESG 风险管理议题治理架构

层级	组织	职责
决策监督层	董事会	<ul style="list-style-type: none"> 作为公司投融资 ESG 风险管理工作的最高决策机构。 对公司 ESG 风险管理的战略及政策、风险管理制度、内部控制安排、处理公司重大风险事项等作出决策。
管理层	执行委员会 (下设风险管理委员会及 ESG 委员会)	<ul style="list-style-type: none"> 公司执行委员会对投融资 ESG 风险管理承担主要责任，按照董事会确定的风险管理政策，对经营管理活动中的 ESG 风险采取规避、控制、缓释或接受等管理措施进行决策，制定和完善公司风险管理与内部控制制度、措施等。 风险管理委员会根据授权履行风险管理职责。 ESG 委员会负责审核公司 ESG 相关事项，管理和监督相关事务执行情况。
执行层	风险管理部	<ul style="list-style-type: none"> 负责建立健全公司投融资 ESG 风险管理制度，组织落实政策，组织对公司各项业务活动的 ESG 风险进行识别、评估、监测和报告，协调和指导业务部门开展 ESG 风险管理，组织宣导相关管理理念和推动文化建设。
	公司办公室	<ul style="list-style-type: none"> 按照上市监管地信息披露规则及 ESG 主流评级要求提出 ESG 风险管理目标建议，跟踪和记录 ESG 委员会相关决议执行情况。
	各部门、各分支机构及各子公司	<ul style="list-style-type: none"> 承担本单位一线 ESG 风险管理职责，负责将 ESG 理念融入业务风险管理流程中，主动识别本单位所面临的 ESG 风险因素，关注其向其他风险转化的方式，严格遵循相关政策和标准，将 ESG 风险因素纳入业务决策和风险应对中。

↳ 战略

中信建投证券重视各类 ESG 风险，识别主要风险因素，并将 ESG 风险管理纳入全面风险管理体系。通过将 ESG 因素融入投资银行、股权投资、自营投资和证券金融等业务风险管理流程中，有效控制 ESG 风险的转化，避免其对营业收入造成负面影响。

中信建投证券投融资 ESG 风险管理风险分析及应对战略

风险类型	风险分析	影响的时间范围	预期财务影响分析	应对战略
信用风险	在监管持续强化投融资活动 ESG 风险识别和穿透式管理的背景下，若在项目筛选、尽职调查或投研过程中未能充分识别潜在 ESG 风险，相关企业可能因合规处罚、经营受限或声誉事件导致现金流承压，进而提升违约概率。	短中长期	营业收入下降	公司在投融资业务中持续加强 ESG 风险识别与尽职调查关注，将 ESG 因素纳入投研分析和风险评估流程，降低 ESG 风险向信用风险转化的可能性。
市场风险	若在项目筛选、尽职调查或投研过程中未能充分识别潜在市场相关 ESG 风险，被投资企业可能因政策趋严、市场偏好变化、产业收缩导致盈利能力下降、成本上升、营业收入下降，进而影响企业股价或估值。	短中长期	营业收入下降	将 ESG 风险影响因素纳入投研决策流程，加强负面信息监测，严格执行止损，降低 ESG 风险转化对投资组合价值的影响。

↳ 影响、风险和机遇管理

中信建投证券建立覆盖事前—事中—事后的投融资 ESG 风险管理流程，通过事前管控、监测和排查、尽职调查、风险评估、风险报告及改进完善等环节，系统识别、评估、排序、监测和管理 ESG 相关影响、风险与机遇。2025 年，公司在既有流程基础上，围绕尽职调查机制对相关流程进行了进一步优化。

中信建投证券投融资 ESG 风险管理流程

事前管控

- 逐步制定和完善针对 ESG 因素的风险政策，提升相关业务在事前阶段识别和管控 ESG 风险的能力。
- 2025 年拟定高 ESG 风险（气候风险）行业建议清单，从重点行业 ESG 风险角度为公司高风险行业编制提供参考支持。
- 对存在重大 ESG 风险的企业，原则上不予业务准入，并通过风险政策及集中度管理等方式予以管控。

风险监测

- 各部门、分支机构及子公司对 ESG 风险因素开展定期或不定期监测，综合运用尽职调查、极端气候监测、舆情监控等方式，及时识别风险并预警、报告和应对。
- 2025 年建立极端天气的定期监测跟踪与风险评估机制，并探索运用人工智能工具提升监测与评估效率，形成监测记录日志。
- 风险管理部开展 ESG 风险独立监测及专项排查，持续提升对主要业务 ESG 风险的感知与研判能力。

尽职调查

- 相关部门、分支机构及子公司将 ESG 因素纳入调查分析和可行性研究，重点关注项目或主体潜在的环境、社会及治理重大负面影响。
- 2025 年重点推进 ESG 尽职调查的探索实践，要求各业务单位建立 ESG 尽职调查底稿。

风险评估

- 适时利用情景分析、敏感性分析等方式开展 ESG 风险评估，评估分析主要 ESG 风险产生负面影响的可能性、影响的大小和影响的途径。
- 风险管理部根据评估结果确定风险影响程度和优先级排序。

风险报告

- 将 ESG 风险信息纳入公司统一的风险信息报告机制，各部门、分支机构及子公司在识别到触发情形后，按照《风险信息和风险报告管理办法》规定的流程、时限和层级进行逐级上报，并纳入公司整体风险管理与处置决策。

改进完善

- 风险管理部独立对 ESG 风险管理措施的有效性和完备性开展评价，督促相关单位进行完善。
- 各部门、分支机构及子公司根据公司要求完善 ESG 风险管理措施。
- 对发生高 ESG 风险并导致损失的业务，强化尽职调查要求和改进风险评估内容，调整优化和补充增加风险控制措施，不断提升公司 ESG 风险管理能力。

公司将 ESG 因素融入全业务条线尽职调查体系，在《保荐与承销业务尽职调查工作指引》《证券金融部股票质押式回购业务尽职调查实施细则》等内部制度规范中体现 ESG 尽职调查相关要求。公司在投资业务开展过程中核查被投资方 ESG 责任履行情况，结合极端天气和环保相关政策变化的影响进行分析，谨慎评估被投资方在 ESG 方面的不利因素。

2025 年，ESG 风险上报机制覆盖公司所有业务，暂无业务或产品触发 ESG 风险上报机制。

中信建投证券投融资 ESG 风险管理尽职调查要点

环境

- 业务部门在尽职调查过程中重点关注目标企业在环境保护方面是否存在重大合规问题。重点核查是否因排放污染物、处理废弃物、破坏生态系统等原因，存在重大环境违法违规行为、行政处罚或面临重大诉讼。
- 对涉及农业、生物多样性、能源使用、气候变化、林业、采矿、石油与天然气等特殊行业的项目，应在尽职调查底稿中形成针对性的 ESG 专项核查说明。

社会

- 业务部门围绕安全生产、产品质量、员工保障及客户权益等社会责任议题开展尽职调查。
 - ▶ 在安全生产方面，调查目标企业成立以来是否发生过重大的安全事故以及受到处罚的情况。
 - ▶ 在产品质量与客户权益方面，核查是否发生产品质量与安全的重大责任事故，或因客户隐私泄露、损害客户合法权益而造成严重后果。
 - ▶ 在员工保障方面，调查目标企业在执行国家用工制度、劳动保护制度、社会保障制度、住房制度和医疗保障制度等方面是否存在重大违法违规情况。

公司治理

- 业务部门在尽职调查过程中重点关注目标企业及其控股股东、实际控制人是否存在贪污、贿赂、侵占或挪用财产等刑事犯罪行为，是否存在欺诈发行、重大信息披露违法违规行为，或其他涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全、公众健康安全等领域的重大违法违规行为。
- 对于 IPO 发行人、上市公司收购方、再融资发行人、重大资产重组标的及新三板拟推荐挂牌公司及其重要子公司，重点核查是否在 ESG 相关责任方面存在重大违法违规行为。

中信建投证券 2025 年各业务领域高 ESG 风险行业尽职调查实践

债券承销业务

- 严控产能过剩及高 ESG 风险领域的债券承销金额，将相关业务规模保持在较低水平。
- 在尽职调查及业务审查阶段，重点核查是否符合国家产业政策、监管指标及环保要求。
- 对“两高”项目，重点关注目标企业生产经营及募投项目是否属于限制类、淘汰类产业或落后产能，是否依法履行环评手续并落实污染物总量削减替代要求。
- 在风险可控前提下，对不符合内部评级的绿色债券，适度放宽担保要求。

固定收益类投资业务

- 在债券投资分析中，将 ESG 因素纳入相对价值分析，对目标企业的 ESG 债券价差与同行业债券进行比较，并将对应信用利差纳入投资定价模型。
- 在日常债券审查和信用分析中，关注目标企业公司治理架构、重大决策流程、管理层稳定性等因素，并纳入综合评价。

股票质押业务

- 在尽职调查时与融资方沟通，要求经营实体业务的融资方提供信用证明，产品质量、安全生产、环境保护及公司治理等方面的监管处罚及违法违规负面事件等材料，要求经营实体业务且该业务涉及重污染项目的融资方提供项目环评手续，对涉及环评、政府监管和处罚等方面收集第一手信息。
- 将环境因素作为尽职调查关注的重点之一，要求融资方资金用途不得投资于被列入国家相关部委发布的淘汰类产业目录，包括但不限于：
 - 种植前溴甲烷土壤熏蒸工艺等农业细分行业
 - 以发电为主的燃油锅炉及发电机组等能源使用细分行业
 - 与大型煤矿井田平面投影重叠的小煤矿等采矿细分行业
 - 采用明火高温加热方式生产油品的釜式蒸馏装置等石油与天然气细分行业
- 2025 年起，在尽职调查底稿中开始逐步纳入 ESG 风险评估内容，并尝试对部分涉及高 ESG 风险行业的项目，加强风险穿透与事后跟踪。

股权投资业务

- 在尽职调查阶段重点核查目标企业及其重要子公司、控股股东和实际控制人在环境保护、安全生产、企业用工、产品质量、商业道德与反腐败等方面是否存在重大违法违规行为。
- 对涉及高 ESG 风险行业的项目，结合行业属性、国家产业政策导向、产业转型及潜在负面影响，审慎评估其环境、社会及公司治理相关风险。

针对某煤炭行业企业质押融资项目开展 ESG 尽职调查



2025 年，公司对某煤炭行业企业开展质押融资项目尽职调查，标的企业所属行业为申万煤炭行业。

在尽职调查过程中，鉴于融资主体及质押标的上市公司均为重点排污单位，公司要求其提供有效期内的固定污染源排污登记回执。经核查该上市公司最新年度报告，其生产经营相关污染物排放未发现超标情形，公司治理结构健全、运作规范，未发现存在违反现行法律法规的重大情形。

经尽职调查，该项目未发现存在重大 ESG 风险及其他重大不利事项，整体风险可控。

在当前“双碳”目标持续推进和产业结构加速转型的背景下，气候相关风险在投融资业务中的信用传导路径更为明确，具有较强的系统性和前瞻性特征，气候变化风险已成为公司投融资 ESG 风险管理中的重点关注方向，因此公司基于国际权威的 NGFS 情景设定，对申万 31 个一级行业进行气候影响风险程度排序，选取各情景下受到气候因素风险影响较大的 10 个行业作为推荐的高 ESG 风险（气候风险）行业（分析过程详见本报告“应对气候变化”章节）。

此外，公司持续推进 ESG 风险管理能力建设。2025 年，公司围绕气候变化风险与 ESG 风险管理主题，制作并向全体员工发布 2 期《ESG 风险管理系列培训》风险教育提示；同时面向风险管理部及子公司风险管理团队组织“ESG 风险管理——让概念落地生根”专题培训，推动 ESG 理念与风险管理实践深度融合，提升风险识别与管控能力。

指标与目标

2025 年，中信建投证券重点推进 ESG 尽职调查和反馈报告机制的探索实践，各业务单位建立相关尽职调查底稿并明确涉及重大风险时的报告机制。

中信建投证券投融资 ESG 风险管理目标与达成情况

目标	2025 年达成情况
公司总结 ESG 尽职调查试点经验并向全业务线推广，于 2025 年底实现各业务线全覆盖。	已达成



绿色运营

作为金融业企业，中信建投证券在经营过程中的能源消耗与碳排放主要来自日常办公，涉及能源类型为电力、天然气、自有车辆使用汽油等；使用的水资源来源为市政用水，在求取水源方面无任何问题；产生的废弃物主要为办公垃圾、厨余垃圾等无害废弃物和废弃电子产品等有害废弃物。

公司严格遵守《中华人民共和国节约能源法》《中华人民共和国环境保护法》等法律法规及相关规定，发布《“节能降碳，你我同行”绿色低碳倡议书》，将绿色运营理念贯穿于公司经营办公全过程，通过规范资源使用管理、推行无纸化办公、倡导绿色出行、推进绿色数据中心建设以及实施绿色采购等措施，减少公司碳足迹，以实际行动助力美丽中国建设。

围绕办公运营与基础设施运行相关领域，中信建投证券系统识别污染物排放、废弃物处理、环境合规管理、能源利用、水资源利用、循环经济议题的风险与机遇，通过制度执行、行为引导与资源效率提升，降低环境合规风险，持续优化运营成本结构。

环境合规管理

公司重视环境保护、气候风险意识建立，积极推动环保公益宣传及各项应急管理措施。2025年，公司不存在重大环保问题，未因环保违规事件受到处罚，也未发生任何环境相关诉讼案件。

中信建投证券常态化环境合规管理举措及成果

环保宣传

- 定期开展与重要环保纪念日相结合的公益宣传，强化公众对绿色环保价值观的认同，鼓励践行低碳环保生活方式。



重要环保纪念日公益宣传海报

↳ 能源利用

能源利用是公司办公区域运营成本与碳排放管理的核心环节。公司通过优化办公设施运行管理、提升能源使用效率并强化员工节能意识，持续降低能源消耗强度，推动绿色、低碳、高效的办公运营模式。

中信建投证券常态化能源利用管理举措及成果

维度	举措及成果
规范能源使用管理	<ul style="list-style-type: none"> 公司总部办公区域充分利用自然光，通过“人工巡查 + 智能管控”双轮驱动，引入办公区域智能电源管理系统，针对不同区域的用电需求定制差异化管控方案，安装 LED 节能灯具并设置节能用电模式，午休和下班时段自动关闭主要照明设备，做到人走灯熄，杜绝长明灯，实现用电效率与节能效果的双重提升。 鼓励员工开展节能实践，及时关闭不使用的办公电脑或设置成节电状态以及随手关灯。 公司总部办公区域充分考虑低碳环保因素，采用智能节约的中央空调系统，合理限定空调温度，气温在 16 度以上，28 度以下尽量不使用空调，员工离开办公区域自动关闭空调。
推进绿色数据中心建设	<ul style="list-style-type: none"> 推进绿色数据中心建设，通过冷却塔主管并联改造、冷冻泵 / 冷却泵 / 冷却塔加装变频器、冷机群控、IDC 机房末端空调及环境监控、机房布线改建、机房空调采用冷热通道、引入自动化能源管控平台等基础设施改造，实现降低能耗。 2025 年，公司主要租赁数据中心北京东坝机房全年平均 PUE 值为 1.5。

↳ 水资源利用

公司将水资源利用管理作为绿色运营与环境风险管控的重要组成部分，结合办公运营实际，持续推进节水型办公措施，通过制度引导、设施改造与员工行为管理相结合的方式，规范水资源使用，降低运营过程中的资源消耗与环境影响，提升水资源利用效率与管理规范化水平。

中信建投证券常态化水资源利用管理举措

- 公司总部办公区域使用节水龙头控制水流量，安装节水式直饮水机替代桶装饮水机。
- 倡导员工养成节水习惯，用水后及时关闭水龙头，加强用水设备日常维护，杜绝漏水等浪费现象。

[-> 废弃物处理

公司以“减量、循环、替代”为原则，持续推进废弃物处理管理，推动办公模式向绿色化、数字化转型。

中信建投证券常态化废弃物处理管理举措及成果

- 以 OA 系统为核心推进信息系统一体化建设，覆盖公文、人事、财务、档案及经纪、资管等业务流程，共承载流程 1,010 项，日均新增流程 5,576 条，并实现 5 家子公司全覆盖，有效提升审批效率并减少纸张使用。办公场所打印机默认双面打印，办公用纸由 80g 调整为 70g 环保再生纸，单张纸张原材料消耗减少 12.5%。
- 公司推广电子印章系统，覆盖合同审查、用印、发文等 30 个场景，累计签署电子文件 10 万余份；推进数字档案馆建设，已归档 210 万条档案、保存约 800 万份电子文件，实现档案集中管理与高效利用。此外，通过一柜通系统实现临柜及非现场业务电子签署，持续减少经营环节纸质材料使用。
- 公司总部食堂推行“光盘行动”，组织“光盘打卡”“粮食节约 人人有责”等餐厅活动，引导员工按需取餐。单独收集厨余垃圾，委托专业餐厨垃圾处理机构，采用资源化处理方式，避免直排与污染。

[-> 污染物排放

公司污染物排放主要来源于公务车辆尾气。公司围绕出行方式、车辆管理和能效提升等方面，持续推进绿色出行和污染物减排管理，通过制度约束与日常管理相结合，降低运营环节的大气污染物排放。

中信建投证券常态化污染物排放管理举措及成果

- 鼓励并践行低碳差旅理念，做好公务车使用管理，对公司车辆的购买标准、使用年限，以及用车人员范围和使用场景等均做了明确规定，杜绝公车私用行为。
- 建立公司车辆管理档案，记录行驶里程、修理情况、燃油统计等，对车辆能效及时跟踪，并及时替换高耗能设备。
- 员工外出进行公务活动时，鼓励选择公共交通出行，并根据人数、目的地路程、天气等制定合理路线方案，推动绿色通勤。



↳ 循环经济

公司将循环经济理念融入日常经营管理，通过规范采购管理、加强办公物资与废弃物回收利用，推动资源节约与循环使用，减少运营活动对环境的负面影响，助力绿色低碳运营体系的持续完善。

中信建投证券常态化循环经济管理举措



委托专业机构回收

- 对废旧办公设备、电子产品及可回收物等，统一委托具备相应资质的第三方机构进行规范回收与处置。
- 通过集中回收与合规处置，促进资源再利用，减少因不当处置带来的环境风险。



开展绿色采购

- 在采购活动中兼顾经济效益与环境效益，优先选用符合环保、节能要求的产品与服务，相关管理要求详见本报告“供应链安全”章节。

↳ 绿色运营指标与目标

中信建投证券总部层面于 2023 年制定三年环境管理目标，坚持推动绿色发展，有效减少自身经营对环境造成的负面影响。2025 年，公司总部单位面积温室气体排放量、耗电量、废弃物产生量均已达成目标。

中信建投证券总部层面环境目标及 2025 年达成情况

指标	目标	2025年达成情况
单位面积温室气体排放量（范围 1+ 范围 2） （公吨二氧化碳当量 / 平方米）	至 2025 年，较 2022 年 呈现下降趋势	较 2022 年下降 31.10%， 已完成既定目标
单位面积耗电量（兆瓦时 / 平方米）		较 2022 年下降 29.01%， 已完成既定目标
单位面积耗水量（吨 / 平方米）		较 2022 年上升 14.12% ¹
无害废弃物产生量（吨）	废弃物产生量控制在较低	255.21
有害废弃物产生量（吨）	水平	9.81

注 1: 2025 年，因中信建投基金、中信建投资本及中信建投投资迁入总部原办公场所，在公司总部面积未增加的情况下，子公司员工耗水量并入总部统计范围，导致总部单位面积耗水量较 2022 年有所上升。未来，公司将进一步加强用水管理，持续推进节水设备更新与节水文化建设，不断提高水资源利用效率。

生态系统和生物多样性保护

中信建投证券自身办公及运营活动不涉及生态敏感区、自然保护区等生态红线区域。

公司将生态系统和生物多样性纳入公司整体管理框架，一方面，在投融资与资产管理业务中关注项目选址、生态影响及修复责任，防范相关风险向信用风险和资产减值传导；另一方面，通过乡村振兴和社区公益实践，支持生态修复和自然环境改善，积极履行社会责任。

运行“生物多样性”资管产品



“生物多样性”产品是指中信建投信银多样性 1 号单一资产管理计划，创新性地以绿色环保指数为投资主题，响应“五篇大文章”中绿色金融的号召，在服务客户的基础上，提升绿色金融服务能力，助推经济绿色低碳转型，产品存续规模 5.16 亿元。

中信建投证券生态系统和生物多样性保护公益行动

- 公司通过绿色公益与生态关怀行动积极履行社会责任。报告期内，公司组织 80 余名青年员工赴北京市房山区长阳农场实训基地开展义务植树活动，以实际行动支持生态系统修复与绿色发展。
- 围绕国际生物多样性日，公司开展主题宣传与公众倡议活动，传播“万物共生、和美永续”的理念，提升员工与公众对生物多样性保护的认知。
- 公司持续推进“环保公益行”志愿服务，组织员工参与公园垃圾清理等行动，改善城市生态环境，助力构建人与自然和谐共生的社会环境。



国际生物多样性日宣传海报

02 社会篇

以“五篇大文章”为抓手，
服务实体经济高质量发展

以责任与担当，
携手伙伴共绘蓝图

以精细化运营管理，
提升金融服务与权益保障



以“五篇大文章”为抓手， 服务实体经济高质量发展

中信建投证券锚定“一流投行”建设目标，围绕金融“五篇大文章”规划部署，统筹推进科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融和数字金融，持续发挥综合金融服务优势，提升服务实体经济整体质效，以金融高质量发展助力经济社会高质量发展，为金融强国建设贡献力量。

回应议题：

服务实体经济

回应 SDGs：



服务实体经济

治理

中信建投证券构建由董事会决策监督、经营管理层组织推进、相关部门具体落实的服务实体经济治理架构，推动金融“五篇大文章”相关要求在公司层面落地实施。

中信建投证券服务实体经济治理架构

层级	组织	职责
决策监督层	董事会	<ul style="list-style-type: none"> 领导以做好金融“五篇大文章”为核心的服务实体经济工作，对相关重大事项进行决策和监督。
管理层	由公司总经理牵头成立做好金融“五篇大文章”工作专班	<ul style="list-style-type: none"> 组织推进金融“五篇大文章”相关工作，明确每篇大文章的牵头部门和参与部门，发挥战略引领和统筹抓总作用。
执行层	各部门、各分支机构及各子公司	<ul style="list-style-type: none"> 按照职责分工具体落实服务实体经济相关工作，将相关要求融入日常经营管理和业务开展中。

战略

围绕国家推进金融“五篇大文章”和服务实体经济的总体要求，中信建投证券从战略层面把握实体企业融资与综合金融服务需求持续增长的趋势，将相关市场机遇纳入整体发展布局，统筹推进产品创新与服务模式优化，推动金融服务与实体经济发展深度协同。

中信建投证券服务实体经济机遇分析及应对战略

机遇类型	机遇分析	影响的时间范围	预期财务影响分析	应对战略
市场机遇	在金融“五篇大文章”持续推进背景下，实体企业在科技创新、绿色转型和产业升级等方面的融资需求不断释放。公司依托股权、债券、并购重组、资产证券化及境内外一体化服务能力，把握市场机遇，为实体企业提供多层次金融支持，助力高质量发展。	短中长期	营业收入上升	公司把握金融“五篇大文章”带来的产品与服务机遇，发挥综合金融服务优势，提升服务实体经济质效，推动营业收入增长，实现社会价值与商业价值协同发展，为高质量发展注入持续动能。

↳ 影响、风险和机遇管理

中信建投证券构建服务实体经济相关影响、风险与机遇的“识别—评估—排序—监测—管理”闭环机制，推动管理要求嵌入经营决策与一线执行。

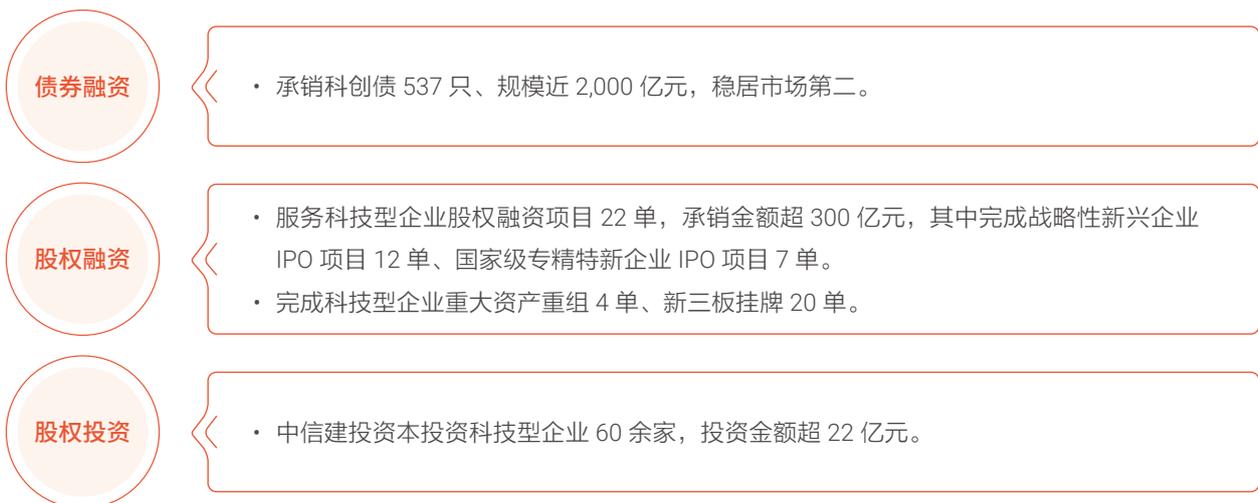
中信建投证券服务实体经济风险管理流程



科技金融

2025 年，公司深度服务国家创新体系，为科技企业提供全生命周期综合金融解决方案。

中信建投证券 2025 年科技金融亮点成果



服务先进制造业集群科技创新公司债券发行



2025年11月，中信建投证券作为牵头主承销商、簿记管理人和受托管理人，协助徐州市国盛控股集团有限公司在上海证券交易所成功发行江苏首单、市属国企首单、全国唯二的先进制造业集群科技创新公司债券。本期债券期限5年，票面利率2.30%，认购倍数2.97。

募集资金通过科创基金出资方式，专项用于支持高端装备与智能制造、新能源、集成电路及绿色低碳等先进制造和创新产业发展，服务淮海经济区创新产业集群建设，助力传统产业转型升级与战略性新兴产业培育，体现了公司以金融力量支持科技创新和区域高质量发展的实践成效。

助力工商银行发行科技创新债券



2025年5月，中信建投证券担任簿记管理人及牵头主承销商，助力中国工商银行2025年科技创新债券成功发行，期限3年、规模200亿元、发行利率1.65%，全场认购倍数2.8倍。

该项目为首批发行中规模最大的科技创新债券之一，募集资金用于发放科技创新领域贷款等，支持科技创新业务发展，助力债券市场“科技板”和多层次债券市场建设。

绿色金融

2025年，公司将绿色金融作为服务实体经济的重要着力点，围绕国家绿色低碳转型方向，持续引导金融资源投向清洁能源、节能环保、绿色基础设施及相关产业领域。

中信建投证券 2025 年绿色金融亮点成果

绿色融资	<ul style="list-style-type: none"> 构建“股权+债券”一体化绿色融资服务体系，累计完成境内外绿色股权融资折合人民币近400亿元，主承销绿色债145只，承销金额达648.11亿元，有效盘活绿色产业资金流。
绿色投资	<ul style="list-style-type: none"> 中信建投资本累计投资绿色项目7个，投资金额达3亿元，为绿色企业提供资本支持，推动绿色技术创新与产业化应用。
碳金融	<ul style="list-style-type: none"> 在上海、湖北等区域开展碳配额交易，2025年累计交易量23.95万吨，金额超908万元，为市场提供流动性。

绿色金融相关的具体管理机制与业务实践，详见本报告“可持续融资”“碳金融”“负责任投资”章节。

普惠金融

公司以财富管理业务为锚点，融合投资银行、资产管理等专业力量，构建起覆盖中小投资者、覆盖农村农业的全场景服务体系。2025 年，公司将服务创新型中小企业、“专精特新”企业作为核心使命与战略重点，助力中小企业借助资本市场实现跨越式发展。

中信建投证券 2025 年普惠金融亮点成果

赋能创新型中小企业

- 自北交所成立以来，累计保荐北交所上市企业 28 家，融资金额 64 亿元，两项指标均居市场第一。

助力区域协调发展

- 公司主承销乡村振兴债券 13 只，承销金额 62.13 亿元，为农业农村重大项目提供稳定资金支持。
 - ▶ 申能股份碳中和绿色科技创新乡村振兴永续期公司债券：以绿色科技赋能乡村振兴，助力清洁能源企业带动西部经济发展。
 - ▶ 丽水国资乡村振兴 / 革命老区中票：为服务浙江省革命老区经济振兴提供金融力量。

服务居民财富管理

- 加快普惠中心建设：构建“AI 驱动 + 集约化”服务体系，建立“1 家总部普惠中心 + 3 家区域分中心”架构，服务覆盖中小投资者 616 万户，指导业务操作 36 万人次。
- 丰富投顾服务产品矩阵：在线投顾产品总数达 160 款，累计服务客户达 2.4 亿人次，投顾服务覆盖广度与深度同步提升，精准匹配客户多元化投资需求。
- 创新“智能 + 人工”双轮驱动服务机制：提高服务需求把握的精准度与响应效率，在线咨询平台优问解答客户问题约 353 万个。

“保险 + 期货”农产品场外期权

- 累计开展“保险 + 期货”和农产品场外期权名义本金规模合计 23.79 亿元，有效保障农户和农业经营主体的收益稳定。

保荐承销宏海科技成功登陆北交所



2025 年 2 月，武汉宏海科技股份有限公司（简称宏海科技）成功在北京证券交易所上市，股票代码“920108”，中信建投证券担任本次上市的保荐机构和主承销商。

宏海科技是国家高新技术企业，被武汉市科学技术局评为武汉市企业技术研发中心，于 2021 年被湖北省经济和信息化厅认定为湖北省专精特新“小巨人”企业。本项目落实国家战略和区域部署，为湖北省内优质企业提供高质量的综合金融服务，为全面推进经济高质量发展作出新的贡献。

服务中国电建发行全国首单乡村振兴及支持西部大开发机构间 REITs



2025 年 12 月，中信建投证券作为项目参与机构，服务中国电力建设股份有限公司（简称中国电建）成功发行全国首单乡村振兴及支持西部大开发机构间 REITs。

本项目以中国电建持有并运营的存量不动产为基础资产，通过不动产证券化方式盘活存量资产，引入社会资本参与基础设施建设和运营，拓展服务乡村振兴和西部大开发的金融支持路径。项目推进过程中，中信建投证券围绕基础设施资产运营、现金流稳定性及合规要求，完成了产品结构设计与发行落地。

养老金融

2025 年，公司积极参与养老金融建设，构建“产品 + 生态 + 服务”养老金融体系，兼顾专业度与温度。

中信建投证券 2025 年养老金融亮点成果

养老服务金融产品创新

- 开发养老服务金融范畴的家鑫系列产品，在中信建投证券自有渠道、银行渠道销售，存续产品数量 17 只。参与养老保险公司商业养老金受托投资管理业务，2025 年新设立商业养老金受托管理产品 7 只。

养老主题债券标杆落地

- 助力湖北文化旅游集团发行全国首单精准用于养老产业债务融资的工具。
- 助力成都交子金融控股集团成功发行全国首单养老主题公司债券。

公募养老 FOF 布局全面

- 累计代销公募个人养老基金产品 308 只，覆盖率达 100%。

适老服务暖民心

- 蜻蜓点金 APP 适老版累计服务客户 18 万人次，满意度 95% 以上，切实保障老年投资者权益，有效解决老年群体“数字鸿沟”。

专业服务能力升级

- 自主研发年金绩效归因模型和养老基金专业分析系统，覆盖全资产类别，为地方职业年金、大型央企企业年金和年金投资管理人提供全方位支持。

助力发行全国首单养老主题公司债券



2025 年 6 月，中信建投证券作为主承销商，助力成都交子金融控股集团有限公司在深圳证券交易所成功发行全国首单养老主题公司债券，标志着我国养老金融债券市场在产品创新与实践层面实现重要突破。

本期债券募集资金将通过目标企业下属公司投向养老领域相关项目，用于支持四川省内多家养老院、康养中心及养老产业园的建设和运营。中信建投证券立足金融服务实体经济宗旨，积极服务养老金融等“五篇大文章”，通过打通“债券融资—养老产业”联通路径，为区域发展与养老金融深度融合提供了可复制、可推广的实践样本。

数字金融

2025 年，公司深化“数字金融”战略，全面实施“人工智能+”行动，赋能业务成效显著，以技术创新提升服务效能与运营效率，上线 AI 应用场景 104 个，全年 AI 接口调用超 15 亿次。

中信建投证券 2025 年数字金融亮点成果

	创新应用	<ul style="list-style-type: none"> • 机构通一站式综合交易平台累计申购金额破 1,500 亿元，较 2024 年增长近三倍。 • 基于多模态大模型打造期货服务智慧平台，贯通期货全业务链路，显著提升审核效率，增幅超过 200%。 • 构建全渠道超融合智能通信中台，实现海量消息稳定处理，接入 150 个业务系统，累计服务客户超 2,000 万人次。
	研发奖项	<ul style="list-style-type: none"> • 持续加大研发资源投入，全年荣获金融科技类奖项 50 余项，知识产权储备持续扩容： <ul style="list-style-type: none"> ▶ 中国人民银行金融科技发展奖 6 项，其中一等奖 1 项，二等奖 3 项，三等奖 2 项 ▶ 中国证券业协会颁发的 2024 年重点课题研究优秀课题 1 项 ▶ 上交所行业共研课题优秀课题 4 项 ▶ 深交所年度研究课题结题 4 项

同时，公司围绕金融科技，推进数字基础设施升级、数据治理与系统协同，全面提升业务赋能能力、安全保障水平与数字化运营质效。数字金融相关的具体管理机制与业务实践，详见本报告“创新驱动”“科技伦理”章节。

指标与目标

2025 年，中信建投证券紧扣金融“五篇大文章”部署，持续加大对实体经济的金融支持力度，充分发挥投资银行专业优势，围绕重点行业和关键领域强化融资与综合金融服务供给。

公司全年完成股权融资项目 33 单，承销金额 917.73 亿元；完成债券融资项目 5,131 单，承销金额 17,334.90 亿元；股债承销总金额 18,252.63 亿元，股债项目融资总金额 135,632.40 亿元。通过股权融资、债务融资等方式，公司有效引导金融资源精准投向实体经济重点项目，助力企业优化融资结构、降低融资成本，推动实体经济高质量发展。

以责任与担当， 携手伙伴共绘蓝图

中信建投证券秉持责任与担当，将以人为本的发展理念与企业公民责任系统融入公司治理与经营实践，持续构建协同共进的可持续发展生态。公司围绕员工、供应链安全、乡村振兴与社会贡献等重点领域，统筹推进制度建设与行动实践，强化责任落实与资源整合。通过与员工、供应商及社会各界的紧密协作，公司不断拓展共享价值创造路径，共同绘就高质量、可持续发展的长远蓝图。

回应该题：

员工、供应链安全、平等对待中小企业、乡村振兴、社会贡献

回应 SDGs：



员工

中信建投证券以劳动合同制员工作为主要用工形式，并依法合规使用劳务外包人员开展部分工作，报告期内未涉及兼职工工。

治理

公司严格遵守《中华人民共和国劳动法》《中华人民共和国劳动合同法》等法律法规，围绕员工招聘与雇佣、权益与福利、培训与发展等事项，建立与公司治理结构相衔接的员工议题管理体系，将员工相关管理要求纳入公司制度框架和日常经营管理。

公司构建由董事会统筹决策、执行委员会组织推进、职能部门协同实施、用人机构具体落实的员工议题治理架构，明确各层级职责分工，保障员工管理工作规范、有序开展。在具体分工上，招聘与雇佣由人力资源部牵头，并与财富管理委员会协同推进；员工权益与福利由公司工会和人力资源部协同负责；培训与发展由人力资源部培训中心统筹组织，同时财富管理委员会与投资银行业务管理委员会结合各自业务特点，组织开展条线专项培训，形成公司统一管理与业务条线差异化实施相结合的员工管理机制。

战略

员工专业能力和组织效能已成为影响金融产品供给质量与服务竞争力的重要基础。围绕员工能力建设，中信建投证券从战略层面系统研判其对产品创新、服务升级及经营质效的支撑作用，并识别由此带来的产品与服务发展机遇。

中信建投证券员工机遇分析及应对战略

机遇类型	机遇分析	影响的时间范围	预期财务影响分析	应对战略
产品与服务机遇	在行业竞争加剧、专业化服务需求不断提升的背景下，公司通过系统化人才培养与能力提升计划强化员工在投研、投行、经纪与风险管理等岗位的专业水平。	短中长期	营业收入上升	以“系统统筹、强化赋能、提升质效”为基础理念，打造一流人才梯队，赋能业务，挖掘产品与服务机遇。



↳ 影响、风险和机遇管理

中信建投证券围绕组织效能与人才队伍建设，统筹推进各级机构设置与职能梳理，持续整合优化组织架构；同步加强干部梯队统筹管理，着力夯实梯队人才储备培养，系统推进关键岗位和核心人才队伍建设；在此基础上，重塑考核理念，全面优化考核激励体系，并加快人力资源管理数字化建设，持续提升人力资源配置效率与管理质效。

员工招聘与雇佣

公司坚持“德才兼备、以德为先、五湖四海、任人唯贤、事业为上、公道正派”的选人用人方针，更新《招聘管理办法》等管理制度，积极推进建设多元化人才队伍。

公司积极拓展招聘渠道，利用社交媒体、专业招聘平台、校园招聘、实习生计划等多种方式，吸引不同背景的优秀人才，推动人才交流配置，对储备人才进行动态管理，确保在需要时能够快速匹配合适人选。2025年，公司全年新招聘702人，其中入职校招新员工146人。同时，公司面向2026年应届毕业生，继续开展实习生计划。

“建世界·投未来”中信建投证券实习生计划



公司持续面向高校毕业生开展“建世界·投未来”实习生计划，覆盖北京、上海、广州、深圳、杭州、南京、西安等重点城市及全国30个省份分支机构，提供总部85个岗位及分支机构2个大类岗位。本计划致力于帮助即将步入职场的青年学生提升就业能力与职业素养，搭建从校园到职场的实践桥梁。

本年度实习生计划启动以来，公司已累计吸纳2,800余名学生参与实习锻炼，为青年学子提供了提升专业能力、积累职场经验的优质平台与发展机会。

公司秉承相互尊重、公平公正的招聘原则，在选拔员工时，严禁对员工的性别、种族、民族等方面进行筛选和限制，并注重公司员工多元化组成，持续推进少数民族大学生、残障人士、退役军人的招聘吸纳，并坚决禁止雇佣童工和非自愿用工，禁止员工在受雇之时缴纳押金或存放身份证的行为，强化工时管理，杜绝发生违规劳动行为。

2025年，公司未出现雇佣童工及强制劳工等违规现象，亦未有重大劳工纠纷事件发生。

员工权益与福利

公司根据法律法规等相关要求，制定并持续完善《员工福利管理办法》《津贴补贴管理办法》等管理制度，进一步明确员工权益与福利项目名称、适用范围、确定程序、发放标准、监督管理等内容，建立覆盖所有员工的福利体系。

中信建投证券 2025 年员工权益与福利保障举措及成果

员工权益

- 为全体员工按时、足额缴纳基本医疗保险、失业保险、生育保险、工伤保险、基本养老保险、住房公积金。
- 保障其享有国家法定节假日、证券行业休市日、带薪年假、强制休假、事假、病假、工伤假、婚假、丧假、产假、生育假、陪产假、产检假、计划生育假、哺乳假、育儿假¹、护理假等假期。
- 为所有正式员工提供企业年金、工作就餐、补充医疗、员工补充抚恤金、困难职工补助、员工健康体检及 35 岁以上女性员工半年度体检。

员工慰问

- 组织关怀慰问活动，构建员工慰问体系。关怀慰问包括节日、员工生日、结婚、生育、重病及住院、去世、退休离岗慰问、向困难员工送温暖、员工子女金秋助学等。2025 年，公司共向 87 位困难员工送温暖，总计金额 42.70 万元。

员工活动

- 开展丰富多彩的线下文体活动：组织全体员工开展大型健步走、合唱比赛、员工健身活动等，组织北京地区员工开展“走进中信大厦”家属开放日活动、单身青年联谊、“筑梦中国 相约北京”系列文化活动和篮球、羽毛球、乒乓球比赛，组织总部机关工会开展俱乐部活动（共计 64 个俱乐部）、“行走北京 健康你我”系列活动、读书活动，促进员工工作与生活的平衡。
- 利用兑换平台开展各类线上文体活动：组织全体员工开展诗词大会、厨艺展示、摄影活动、献歌活动、企微听书、棋牌活动、运动会等，提高员工参与率、增强普惠性。
- 开展以“扬帆杯”为标杆的各类员工技能竞赛活动，搭建员工成长成才的竞技场、练兵场、展示台。
- 向全体员工发放电影票，并组织线下集体观影活动。
- 在企业微信“职工家园”平台上线“读书园地”“心理健康”栏目，为员工提供读书听书和心理咨询服务。

女性关爱

- 在“三八”妇女节、“六一”儿童节等节日举办文体活动，增强员工凝聚力和幸福感，促进家庭和谐。
- 依据女性员工的特殊需求，开设母婴关爱室、妈咪小屋，为哺乳期女员工设立舒适的休息区域以及私密、安全、卫生的哺乳场所，增强女员工的“五期”保护。
- 征集并帮助实现困难女职工微心愿。

¹ 按规定生育子女的职工，在子女满 3 周岁前，每年（按子女满周岁计算）享受 5 个工作日的育儿假，假期天数按照 3 岁以下子女数量累计。员工按其工作地政策规定享受。

开展“三八”妇女节系列活动



2025年“三八”国际劳动妇女节期间，中信建投证券工会组织开展系列关爱女性员工活动，通过线上风采展示及线下读书分享、手工调香等形式，丰富女员工精神文化生活。活动吸引超过4,500名女员工参与线上展示，线下共有300余名员工参加读书与手作体验。相关活动围绕健康管理、情绪调适与压力缓解展开，营造包容、友好与支持性的职场氛围，体现公司对女性员工身心健康与多元发展的持续关注。



“三八”妇女节系列活动

公司高度重视民主管理体系建设，持续落实以职工代表大会为核心的民主参与机制，保障员工的知情权、参与权、表达权和监督权，搭建起员工与公司之间的沟通桥梁。

公司积极拓展民主管理的范围和途径，丰富民主管理的形式，推动民主管理制度进一步完善，提高员工满意度，驱动企业可持续发展。

中信建投证券民主管理措施及成果

民主参与

- 召开职工代表大会以及公司工会常委会。
- 2025年共召开1次职工代表大会会议、3次职代会联席会、7次工会常委会。公司职工代表大会审议表决公司监事会职工代表监事任免、职工董事选举事项，同时审议通过相关管理制度。

民主表达

- 在“职工家园”开辟“建言献策”专栏，收集职工的意见或建议，并对职工代表大会等工会重要事项和决议，面向全体职工进行公示。
 - ▶ 每年开展员工思想状况调查，了解员工对工作现状的认识和满意程度，收集员工对公司经营方面的建议及意见，相关调查结果将指导公司持续优化日常管理，提升员工满意度。
 - ▶ 2025年，公司共计10,778人参与了员工合理化建议征集活动，为公司高质量发展贡献员工智慧和工会力量。

此外，公司不断强化安全管理体系建设，通过年度定期健康体检、补充医疗保险保障、健康安全专题讲座及培训等多元举措，切实维护员工生命健康与安全权益。公司是金融业企业，无重大职业病危害因素，2025 年未发生造成人员重伤或死亡的重大安全事故。

中信建投证券员工健康与安全保障措施

强化安全管理

- 召开安全防范工作会议，深入学习贯彻习近平总书记总体国家安全观和关于加强安全生产的重要指示精神，提升安全防范意识、完善安全防范措施。
- 组织全员参加安全生产学习培训，对新入职员工进行安全培训，确保安全责任工作全面覆盖。
- 加强物防、技防和消防建设，强化责任落实，常态化安全检查工作。每月对各办公区、营业区开展防火用电安全检查，及时清理占道杂物，保持消防通道畅通，并组织物业、保安消防站人员开展消防应急演练。

提高医疗保障

- 定期为员工举办健康培训讲座，科普医疗知识，帮助改善工作生活习惯，内容涵盖中医养生、女性健康、婴幼儿保健、中老年疾病防治、心理健康知识培训及应急自救等主题。
- 完善办公区医疗健康服务保障，在公司大厦办公区设立医务室，配备基础医疗设备及常用药品，为员工提供常见病咨询、血压血糖测量、轻微外伤处理及突发不适应急处置等服务，进一步提升办公区医疗保障能力。

员工培训与发展

公司围绕整体发展战略，建立以《员工培训管理办法》为核心的制度体系，完善人才培养机制，助力“一流投行”建设目标。

2025 年，公司坚持“三个相结合”的员工培训理论，逐步构建六大人才培养品牌，为全体员工提供多层次人才培养通道。

中信建投证券“三个相结合”培训理论



中信建投证券六大品牌人才培养工程

培训计划	面向人群	培训内容
灯塔	公司中层及以上领导人员	<ul style="list-style-type: none"> • 干部政治能力与履职能力两种能力提升。 • 线下研修与线上自学两种模式。 • 知识测验与收获汇报两种评估方式。 • 分模块、分阶段设置课程安排。
远航	分支机构负责人	<ul style="list-style-type: none"> • 配合线下班次，设置多模块线上课程，全面提升分支机构负责人的理论素养、政治素养、专业素养。 • 设置“起航班”“续航班”“巡航班”和“领航班”适应不同发展阶段的分支机构负责人。
霞光	总部管理人才梯队	<ul style="list-style-type: none"> • 在培养周期内分阶段组织教学和管理测评，着力提高年轻干部党性修养和理论素养，增强政治纪律和规矩意识。
薪火	分支机构年轻优秀干部梯队	<ul style="list-style-type: none"> • 从源头严格选拔、培养分公司和营业部两级后备管理人才。 • 持续加强“火焰班”“火炬班”两个年轻干部培养班型的具体实施和成果检验。
登峰	重点领域专业人才	<ul style="list-style-type: none"> • 针对投研人才举办投研“通识班”，构建投研课程库 3.0 版，在员工层面提升投研学习热情及整体知识水平；举办投研“实战班”，为投研岗位人员提供模拟投资实战训练。 • 针对数字化人才举办金融科技通识班、数据分析实战训练营、产品思维实战训练营，提升员工数据分析和产品应用能力，更新数字化课程库，推动员工系统学习人工智能相关知识。 • 针对投行人才，举办投行业务管理人才培训，推动提高投行团队管理、战略客户开发服务及内部运营管理能力，增强合规风控意识。 • 针对合规人才，举办区域合规人才训练营。 • 针对机构销售人才，举办大客户经理训练营。 • 针对国际化人才，打造国际化基础人才库，举办行前培训和专题讲座，安排境外挂职交流，提高外派人员的境外工作能力与安全保密意识。
星辰	管培生	<ul style="list-style-type: none"> • 制定实施细则，细化组织职责、选拔程序、培养举措、绩效考核及保障机制等各项工作。 • 组织各批次管培生参加专项培训班，举办座谈交流会。

“灯塔计划”——管理与领导力培训



2025 年，中信建投证券持续推进管理与领导力培训体系建设，实施中层及以上领导人员“灯塔计划”，面向党委管理的中层正副职及以上干部，培训采取线下集中研修与线上学习相结合方式，重点涵盖《习近平经济文选》第一卷联学培训、二十届四中全会精神与“十五五”规划解读、国际化经营及干部领导力与经营管理实践，持续强化管理层的理论学习、政治素养、战略理解与履职能力。报告期内，公司组织《习近平经济文选》第一卷联学培训 3 期，覆盖干部 116 人；举办政治素养提升线上学习班，累计学习课程 18 门，约 51.5 学时；举办履职能力提升培训班 1 期，参训干部 123 人。

同时，公司实施分支机构优秀年轻干部“薪火计划 火炬班”，培养青年干部 55 名，并举办新任营业部经理“起航班”，覆盖 18 名新任机构负责人，系统提升基层管理者的履职与经营管理能力，夯实管理人才梯队。



“薪火计划 火炬班”合照

开展数字化人才培养之“数据分析实战训练营”



2025 年，中信建投证券围绕数字化转型战略，组织开展“数据分析实战训练营”，聚焦数据分析核心能力培养，提升员工在实际业务场景中的数据应用与分析水平。

项目覆盖总部、子公司及分支机构共 124 名学员，最终 87 人通过考核顺利结业。学员累计完成 87 份数据应用实践报告。该项目有效夯实公司数字化人才基础，推动数据能力向业务一线渗透，为公司数字化运营与管理决策提供人才支撑。



“数据分析实战训练营”合照

与外部专业教育培训机构合作，开展“登峰计划”之国际化人才商务英语强化培训



2025年，中信建投证券围绕国际化战略和跨境业务能力建设，强化与外部专业教育培训机构的协同合作，系统提升员工国际沟通与商务实务能力。公司分别与某语言培训、某管理咨询等专业机构合作，面向全体员工及国际化重点人群开展分层分类培养，通过线上课程、线下面授及一对一辅导等方式，提升培训的专业深度与实战针对性。

报告期内，公司为全体员工提供商务英语线上学习资源，累计覆盖12类典型工作场景、约33学时，同时组织国际化人才商务英语提升训练营，按能力分层设置基础班和进阶班，共覆盖近百名国际化重点人员，公司有效提升国际化培训的可衡量性和实效性，为跨境业务推进和国际化经营提供稳定的人才支撑。



培训现场

此外，公司鼓励并支持全体员工考取从业资格及专业证书，并提供多样化的培训支持，涵盖证券从业资格、保荐代表人资格、基金从业资格、会计人员继续教育以及信息技术类资格等，帮助员工提升专业能力，增强职业竞争力。

绩效考核机制

中信建投证券制定《绩效管理办法》，遵循全员覆盖原则，建立起自上而下绩效薪酬体系，综合考量市场条件、薪酬战略等各方因素，确立合理、科学的岗位薪酬标准及可变薪酬比例，以此达到绩效激励的目的，实现公司整体战略与组织机构发展、员工个人职业发展的共赢。

中信建投证券薪酬考核管理机制

基本构成	公司总部基层员工和分支机构非销售员工的薪酬体系由基本工资和年度绩效奖金两部分构成，年度绩效奖金在每个会计年度结束后，根据公司的整体经营业绩来确定总额，再根据每位员工的考核结果进行具体分配。
考核周期	公司以财务年度为周期，实施年度绩效管理与年度绩效评估。同时，可结合岗位类别、业务业态、客户市场情况、公司管理需要及监管或上级单位要求，设置月度、季度或半年度等阶段性绩效管理周期，并组织相应评估。阶段性绩效评估结果作为年度绩效评估的重要参考。
考核流程	包括员工个人年度工作目标设定、阶段性跟踪与评估、年度绩效评估、评估结果应用、绩效反馈与申诉以及绩效辅导等环节，形成覆盖事前、事中、事后的完整绩效管理闭环。
结果反馈机制	绩效评估结果主要通过绩效面谈、在线沟通等方式向员工反馈，由人力资源部推动相关责任单位落实执行，确保员工充分知情。
申诉与沟通机制	公司建立以“先沟通、后申诉”为原则的绩效反馈与申诉机制。员工可就绩效结果进行沟通，如仍存在异议，可在规定期限内提交书面申诉。公司对申诉事项严格保密并审慎处理，保障绩效评估的公正性与客观性。

↳ 指标与目标

中信建投证券围绕员工招聘与雇佣、培训与发展、绩效管理及员工权益保障等重点领域，持续完善人力资本管理相关指标体系，通过规范化、量化的管理目标，引导员工队伍能力提升与组织效能优化，支持公司战略实施与高质量发展。

中信建投证券员工议题量化成果

指标	单位	2025年数据
员工培训开展次数	次	1,848
员工培训覆盖率	%	96.36%
员工人均培训时长	小时	52.68
参加资格认证及后续培训人次	人次	18,743
证券从业资格后续培训	人	10,397
保荐代表人资格后续培训	人	522
基金从业资格后续培训	人	7,445
香港证券及期货从业人员资格考试	人	178
会计继续教育培训	人	160
信息技术类资格培训	人	41

供应链安全

中信建投证券的供应商按照采购内容分为物品类、服务类以及工程类。公司严格遵循《中华人民共和国招标投标法》《国有金融企业集中采购管理暂行规定》等法律法规及相关规定，制定《采购管理办法（2025年修订）》等管理制度，进一步规范操作流程，提升管理效率，也为合作伙伴提供更加稳定和可靠的商业环境。

供应链管理

中信建投证券通过强化采购计划管理，前移重点项目的启动时点，为深入的供应商寻源与精准的采购策略制定预留合理周期，从源头保障采购质效，降低供应风险。

在风险识别环节，公司实施双重筛查程序，在具体采购项目中对参与供应商进行准入筛查，并定期对库内所有供应商进行持续的风险扫描。

中信建投证券 2025 年供应商环境与社会风险管理工作措施

准入阶段根据供应商提供的营业执照、实缴资本证明、财务报表、完税证明、社保缴纳证明、资质证书等材料进行资格审核，并开展包括供应商碳排放、环境污染、人权、劳工管理等议题方面的审查，对合格供应商予以准入，准入覆盖率为 100%。

通过国家企业信用信息公示系统、信用中国等信用数据公开查询渠道，对供应商风险进行主动识别，重点关注供应商经营异常、违法失信行为，预防并降低供应商履约风险；针对金额较大的单一来源采购项目，在公司官网进行采前公示，广泛接受社会监督。

要求准入供应商签署《合格供应商承诺函》及保密条款，承诺严格遵守法律、法规、规章及其他规范性文件、行业规范和自律性规则制度，并要求供应商制定廉洁从业内部政策及合规性验证程序。

开展供应商年度评估和日常评估，约谈评估存在问题的供应商，禁入存在不良行为的供应商，督促供应商持续提升履约质量和服务意识，落实供应商的全生命周期闭环管理。

公司从廉洁合规、数据安全与能力建设等方面系统推进供应链管理，持续提升供应商合规水平与协同能力。

中信建投证券 2025 年供应链管理举措

供应链反腐败

- 在最新版采购文件范本中，要求所有参与公司采购项目的供应商签署廉洁自律承诺书，并要求供应商制定廉洁从业相关内部政策以及政策配套的合规性验证程序。
- 要求所有合格供应商签署供应商承诺函，要求供应商承诺按照“廉洁守法、诚实信用”原则与公司开展采购活动。

供应商数据安全与隐私保护

- 所有信息技术类合格供应商均被要求签署合格供应商承诺函，承诺提供安全的信息化产品与服务，合作协议均包含不可泄露合作过程中接触到的公司和客户信息等。
- 要求相关合格供应商制定信息安全相关保护制度，并保留持续监督制度落实情况、验证制度合规性与有效性的权利。

供应链管理团队能力建设

- 公司定期组织员工参与采购及供应链管理相关培训，并积极参与相关国际化认证工作，截至 2025 年底累计 5 人获得英国皇家采购与供应学会（CIPS）采购经理认证资质。

此外，公司在采购活动中兼顾经济效益与环境效益，在性能、技术、服务等指标同等条件下，优先采购和使用节能、节水、节材等有利于环境保护的原材料、产品和服务，并要求供应商做出绿色环保相关承诺。

上线新一代“信易采”采购管理系统，供应链质效与透明度全面提升



为强化供应链质效与合规管理，中信建投证券于 2025 年 7 月正式上线集采购内控管理、电子招投标、供应商门户三大模块于一体的“信易采”新一代采购管理系统，实现采购业务全流程线上化、统一运行。

“信易采”将合规、公开理念写进系统，在采购申请环节内嵌单一来源论证审批模块，进一步强化事前管控；同时，系统专门配套搭建统一的公司级采购门户网站，集中对外发布采购公告、公示及供应商征集等信息，确保“公告一发、全网可见”，为社会监督、供应商公平竞争提供了“一站式”的阳光平台，构建了更为规范、高效的采购与供应管理体系。

〔→ 供应链韧性

公司将提升供应链韧性作为保障经营稳定性与服务连续性的关键基础，通过前置规划、分散配置与数字化管控相结合，增强供应链应对外部不确定性的能力。

公司通过前移采购计划管理、合理预留项目周期，降低因供应中断、资源紧张或价格波动对业务运行的影响；同时依托供应商准入筛查、动态风险扫描及分级管理机制，持续优化供应商结构，提升整体稳定性与可替代性。

依托“信易采”新一代采购管理系统，公司实现采购流程透明化、标准化和可追溯管理，在强化合规管控的同时，提升采购响应效率与风险应对能力，为公司业务连续性和稳健经营提供支撑。

〔→ 平等对待中小企业

公司坚持公开透明、诚实守信的合作理念，在采购与合作中平等对待各类市场主体，依法合规保障中小企业供应商合法权益，合理设置账期并按合同约定及时验收结算与付款。

乡村振兴

中信建投证券围绕乡村振兴和对外捐赠管理，持续完善相关制度体系。自 2021 年以来，公司先后制定并发布《关于公司助力乡村振兴和践行绿色金融的若干意见》《对外捐赠管理办法》及乡村振兴领域专项整治等相关文件，将子公司纳入统一管理，明确捐赠管理机制、流程要求和责任分工，持续强化规范管理和监督约束。

2025 年，中信建投证券在结对帮扶县市及其他帮扶地区开展公益帮扶、金融帮扶、消费帮扶、教育帮扶、智力帮扶、组织帮扶等多元帮扶形式，深入推进乡村振兴帮扶工作，全面拓展金融帮扶领域，把握乡村振兴机遇，为巩固拓展脱贫攻坚成果和推动乡村振兴贡献力量。



中信建投证券 2025 年乡村振兴工作行动及成果

公益帮扶

- 2025 年，中信建投证券（含子公司）投入无偿资金超过 880 万元帮扶重庆市黔江区、云南省屏边县、湖南省花垣县、江西省井冈山市、江西省安远县等地区，用于改善当地民生、基础设施建设等方面，助力当地乡村振兴工作。

金融帮扶

- 公司结合“一司一县”结对帮扶安排，发挥投资银行业务优势，支持结对帮扶地区企业规范治理、拓展融资渠道，在条件具备的情况下积极参与当地企业股权、债权融资等相关工作，助力县域产业发展。公司主承销乡村振兴债券 13 只，承销金额 62.13 亿元，为农业农村重大项目提供稳定资金支持。
- 中信建投期货通过“保险 + 期货”和农产品场外期权等方式，为农业经营主体提供价格风险管理支持，累计开展相关项目名义本金规模合计 23.79 亿元，促进农业产业稳健发展。

消费帮扶

- 公司累计完成消费帮扶 1,754.50 万元，其中消费定点帮扶区县农产品超过 900 万元。
- 中信建投期货通过消费带动乡村振兴地区经济发展，消费帮扶金额约 82 万元。

教育帮扶

- 公司向湖南省湘西土家族苗族自治州花垣县捐赠 65 万元，专项支持“苗岭青苗”十八洞片区高中阶段助学公益项目，以实际行动助力当地教育事业，切实履行社会责任。
- 中信建投期货通过捐资助学、关爱慰问青少年、支持学生兴趣培养等多种形式，助力帮扶地区学生发展特长、安心学业、减轻生活负担，切实护航青少年健康成长。

智力帮扶

- 公司通过资本市场培训、金融知识宣讲等方式，支持结对帮扶县市相关人员金融知识储备和能力提升，在结对帮扶县市开展 6 场资本市场培训讲座，覆盖人数超过 300 余人。
- 中信建投期货在帮扶地区开展专业知识培训 108 场，覆盖 3,075 人次。

组织帮扶

- 公司与帮扶地党支部开展 6 次党建联学共建活动。
- 中信建投期货与 32 个脱贫地区党组织新签党建共建协议，与 65 个原结对脱贫地区党组织开展党建共建活动；与 11 个脱贫地区新签订乡村振兴帮扶协议，在 56 个原结对地区持续开展乡村振兴帮扶工作。

中信建投期货开展山东烟台牟平区生猪养殖“保险+期货”风险保障项目



为落实乡村振兴战略、提升金融服务实体经济能力，在大连商品交易所支持下，中信建投期货联合中国人保财险烟台市分公司，于 2025 年在山东省烟台市牟平区落地两批次大商所“农保计划”生猪饲料养殖专项“保险+期货”项目。项目围绕生猪养殖环节价格波动和综合养殖风险，运用期货及保险工具为当地养殖户提供风险保障。两批次项目总金额为 2,736.02 万元，为当地养殖户在养的 20,046 头生猪提供风险保障。

该项目通过“保险+期货”模式，将期货风险管理工具引入生猪养殖环节，有助于缓解养殖户因猪肉价格波动带来的经营风险，稳定养殖收益，提升农业生产经营的抗风险能力，为金融工具服务农业产业发展提供了可复制的实践经验。

[-> 指标与目标

中信建投证券围绕服务国家乡村振兴战略，持续发挥金融专业优势，通过金融支持、公益帮扶及相关项目投入，助力乡村经济发展与民生改善。

中信建投证券 2025 年乡村振兴量化成果

指标	单位	2023年	2024年	2025年
乡村振兴项目支出金额	万元	1,772.37	1,473.98	904.69

社会贡献

中信建投证券制定《对外捐赠管理办法》相关文件，将子公司纳入统一管理，明确捐赠管理机制、流程要求和责任分工，持续强化规范管理和监督约束。

公司积极把握社会价值创造与品牌声誉提升机遇，聚焦志愿服务、民生关怀、青年成长、社区共建等重点领域，系统化、常态化推进社会公益实践。2025 年，公司对外公益性支出及帮扶金额合计 1,273.89 万元。

中信建投证券 2025 年社会贡献工作举措及成果

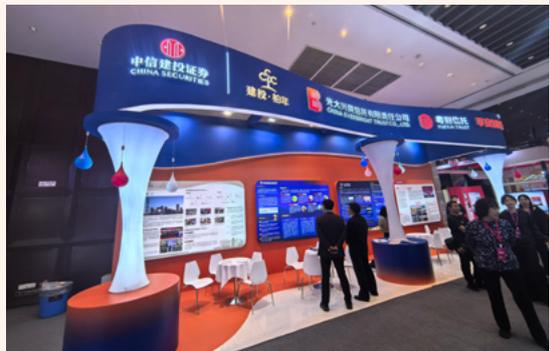
<p>公益事业</p>	<p>2025 年 11 月，香港大埔宏福苑发生严重火灾，造成重大人员伤亡，深深牵动社会各界心弦。为展现企业担当，履行社会责任，中信建投证券捐赠 400 万元港币（折合人民币约 364.20 万元），专项用于香港大埔宏福苑火灾救援及灾后重建工作。</p>
<p>志愿服务体系建设</p>	<p>公司积极推进志愿服务规范化发展，推动青年员工投身公益活动，在“志愿北京”平台注册成立“中信建投证券青年志愿服务队”，组织 80 余名青年员工赴北京市房山区长阳农场实训基地开展“践行金融责任 助力绿色发展”2025 年义务植树活动，坚守金融为民初心，以更高站位、更实举措推动绿色发展。截至 2025 年底，志愿服务队注册志愿者 23 名，累计服务时长 108 小时。</p>
<p>青年志愿与社会关怀</p>	<p>公司围绕儿童关爱、特殊群体帮扶、公共健康与环境保护等领域，组织开展“党心暖人心与关爱同行”智障儿童关爱慰问、“为爱行走 点亮童心”六一微心愿、“口罩天使中途宿舍”血液病患儿童捐赠、“爱心不辍”特殊群体关爱、“热血传真情 奉献践初心”无偿献血、“青春有温度”夏日送清凉、“一个鸡蛋的暴走”公益徒步筹款、“让爱再循环 旧物传温暖”衣物捐赠等志愿活动，持续弘扬奉献、友爱、互助、进步的志愿精神。</p>
<p>教育支持与人才培养</p>	<p>中信建投国际立足香港本土，围绕“温暖关爱进社区”主题，组织开展社区义工活动，通过上门慰问、派发爱心福袋等形式关爱孤寡老人、独居长者及困难家庭；同时深入多个社区开展集中探访行动，累计惠及约 1,500 人，持续传递社区温度。</p>

“柏年向善”金融向善公益项目



2025 年 12 月，中信建投证券携“柏年向善”项目亮相由中国慈善联合会、广州市慈善会主办的 2025 中国公益慈善项目交流展示会，在“金融 + 慈善”专题展区集中展示金融向善实践。

项目通过“理财收益 + 慈善捐赠”模式，将社会责任嵌入财富管理服务，首期累计捐赠 9.54 万元，精准资助 25 名困境儿童。项目获得与会机构与嘉宾高度关注，彰显金融机构以专业能力参与公益、创造可持续社会价值的实践成效。



慈善项目交流展示会会场

以精细化运营管理， 提升金融服务与权益保障

中信建投证券始终坚持“以客户为中心”，将精细化运营管理深度融入金融服务全链条。公司通过健全治理架构、优化服务流程、强化科技赋能与风险管控，在产品安全、数据隐私、投资者教育及科技伦理等方面构建起系统化、标准化的权益保障体系，切实提升服务质效与客户体验，全面践行“金融为民”理念，筑牢高质量发展的信任基石。

回应该题：

产品和服务安全与质量、创新驱动、科技伦理、数据安全与客户隐私保护、投资者教育与保护

回应 SDGs：



产品和服务安全与质量

治理

中信建投证券业务覆盖投资银行业务、财富管理业务、交易及机构客户服务业务以及资产管理业务等领域，涉及公司客户、机构客户、个人客户等。公司坚持以客户综合服务能力为核心竞争力，持续健全客户服务管理架构，完善客户服务管理体系，全面提升服务水平。

中信建投证券产品和服务安全与质量议题治理架构

决策监督层	董事会			
管理层	执行委员会			
执行层	投资银行业务管理委员会	财富管理委员会	机构业务委员会	资产管理部、固定收益部等各业务部门

战略

中信建投证券始终坚持“以客户为中心”，践行“金融为民”理念，打造价值投行、新质投行、数智投行，加快建立客户驱动新发展模式，着力提升国际化水平，增加客户黏性，夯实客户基础。

中信建投证券产品和服务安全与质量机遇分析及应对战略

机遇类型	机遇分析	影响的时间范围	预期财务影响分析	应对战略
产品与服务机遇	公司通过强化综合金融服务能力、深化跨境与机构客户布局、推进数字化转型及优化产品体系建设，提升各业务条线产品与服务质量，增强客户黏性与使用频率，推动收入结构优化与业务规模稳定增长。	中长期	营业收入上升	<ul style="list-style-type: none"> 强化综合金融服务体系建设，提升跨条线协同能力与客户全周期服务能力。 深化数字化与智能化转型，优化交易、投研及客户服务流程，提升服务效率与质量。 加强境内外一体化布局与跨境业务能力建设，拓展机构客户与国际化服务边界。 围绕客户资产配置、风险管理与流动性管理需求，持续优化产品体系与定制化解决方案能力。

公司基于差异化的业务条线下不同的客户类型，制定多样化改善金融产品质量、提升服务品质的策略，强化客户黏性。

中信建投证券 2025 年各业务条线提高产品和服务质量的策略

业务条线	业务种类	策略
投资银行业务	<ul style="list-style-type: none"> • 股权融资业务 • 债务融资业务 • 财务顾问业务 	<ul style="list-style-type: none"> • 建立公司级战略客户服务体系，推动客户拜访覆盖 • 推进境内外一体化，强化香港地区服务能力
财富管理业务	<ul style="list-style-type: none"> • 经纪及财富管理业务 • 融资融券业务 • 回购业务 • 国际财富管理业务 	<ul style="list-style-type: none"> • 加速普惠数智经营服务中心建设 • AI 赋能交易服务升级 • 定制化资产配置方案 • 做好企业家办公室服务品牌 • 强化客户投诉管理，开展客户满意度提升工作 • 升级并推广智能化交易平台，聚焦客户需求提升行业领先性与市场竞争力
交易及机构客户服务业务	<ul style="list-style-type: none"> • 股票销售及交易业务 • 固定收益产品销售及交易业务 • 投资研究业务 • 主经纪商业务 • QFI 和 WFOE 业务 • 另类投资业务 	<ul style="list-style-type: none"> • 构建 FICC 全链条综合服务体系，提升客户全周期服务能力 • 深化跨境业务布局，提升香港及境外机构客户服务能力 • 推进数字化与智能化建设，提升投研与交易服务效率 • 围绕客户流动性管理、风险对冲与资产配置需求，提供一体化解决方案
资产管理业务	<ul style="list-style-type: none"> • 证券公司资产管理业务 • 基金管理业务 • 私募股权投资业务 	<ul style="list-style-type: none"> • 深化投研与数字化建设，提升服务能力 • 以投资者为核心完善产品与服务体系

↳ 影响、风险和机遇管理

2025 年，公司聚焦客户需求，推进战略客户覆盖、数智化运营及产品体系创新，强化科技赋能与渠道协同，通过差异化、专业化服务提升客户体验，持续巩固以客户为核心的竞争力根基。

中信建投证券 2025 年产品和服务安全与质量管理举措及成果

● 投资银行业务

- 明确战略客户服务的层次性，制定新的战略客户体系改造方案。
- 推动制定企业客户综合服务管理制度。
- 强化信息化建设，升级优化 CRM 系统战略客户模块。
- 加强公司级客户的拜访覆盖及综合服务能力。
- 推进境内外投行业务一体化工作，进一步提升香港投资银行业务服务能力，更好地满足境内企业境外资本运作需求。

● 财富管理业务

- 推动普惠数智经营中心建设，完成华西及西北分中心设立，覆盖 31 家分公司共计 616 万客户，服务近 6.6 亿人次，新增有效户 6.6 万，新增业务覆盖 36 万人次。
- 升级 AI 赋能交易服务，搭建信谛听 AI 智数平台，精准服务专业交易型客群。
- 通过持续生产专业内容，提升客户对公司专业服务能力的信赖度与品牌影响力；2025 年，公司进行直播 1,790 场，累计观看量 309.62 万，服务客户数 210 万人次，解决客户留言问题超 12 万个。
- 对智能化交易平台核心功能进行开发升级，优化系统算法，开展交易策略研发。
- 依托客服热线提供自助查询、人机问答以及人工答疑三种服务模式供客户选取，并持续优化在线咨询平台优问功能，为客户提供全天候 7x24 小时的服务。

中信建投证券客户投诉沟通渠道及处理时效

全国统一客服热线：
400-8888-108

客服邮箱：
4008888108@csc.com.cn

营业部现场

处理原则：呼叫中心应于 1 个工作日内分发至该客户所属机构负责人、合规管理员，抄送至上级分公司经理、区域合规专员，确保投诉事项妥善处理。处理部门应于接收投诉之日（T 日）起 20 个交易日（T+20 日）内办结。如因特殊原因确实无法在上述规定时间内办结的，投诉处理部门应提前向投诉管理部门申请延期（可多次延期，但每次延期不可超过 20 个交易日且同一投诉延期总天数不可超过 20 个交易日），同时说明延迟的原因。

● 交易及机构客户服务业务

- 升级客户综合服务体系，完善 FICC 产品与服务工具箱，满足客户交易服务、资产保值增值、风险对冲等多元化需求，增强客户黏性。
- 深化跨境客户服务布局，成功完成澳门中央证券托管系统（CSD）与香港债务工具中央结算系统（CMU）联网业务首批交易，拓展境外机构客户合作，提升跨境投融资服务能力。
- 实现八爪鱼平台智能化能力在投研、对客服务、风险管理等各流程的场景式嵌入，提升业务自动化、智能化的整体效能；推出智能投研对客账户数据分析服务，提升对客服务效能与专业输出能力。

● 资产管理业务

- 深化差异化服务，着力构建全产品、全客户、全生命周期的资产管理服务体系，推动服务模式创新与业务协同发展。
- 持续拓展产品线广度与深度，创新产品设计，完善产品线布局，丰富策略体系，全面覆盖养老、区域、慈善等多元化投资需求。

中信建投期货开展客诉化解专项培训提升服务质效



为提升客户投诉处理能力，中信建投期货于2025年11月在重庆举办“暖心服务及客诉化解专项培训”，客户服务部、业务管理部及各分支机构学员积极参与。培训聚焦客诉场景复杂化趋势，邀请外部专家系统讲授情绪识别、沟通误区与化解技巧，通过案例拆解和互动研讨，强化员工在实际工作中精准响应、理性应对与情感共鸣的综合服务能力。



“暖心服务及客诉化解专项培训”培训现场

↳ 指标与目标

2025年，中信建投证券通过全面推动服务模式创新与升级，成功构建多元化的业务服务体系，显著提升客户体验并实现预期目标。

中信建投证券 2025 年产品和服务安全与质量目标及达成情况

目标	2025年重点成果	2025年目标达成情况
优化客户服务体验	<ul style="list-style-type: none"> • 关于产品和服务的投诉量 168 件 • 投诉处理率 100% 	已达成
提升客户满意度	<ul style="list-style-type: none"> • 客服热线通话后收到客户满意度评价 90,992 次，获得满意评价的客户数为 90,664 次，客户满意度达 99.64% 	
保障消费者权益	<ul style="list-style-type: none"> • 开展消费者权益保护意识与服务范围相关教学培训 19 场，累计覆盖 23,196 人次 	

创新驱动

中信建投证券以科技赋能业务流程、产品服务与风险管理环节，持续深化数字金融建设，全面提升运营效率、优化客户体验，体现金融科技赋能成果。

治理

中信建投证券严格遵守《证券投资基金经营机构信息技术管理办法（2021 年修正）》《证券期货业网络和信息安全管理办法》等法律法规及文件要求，制定《信息技术应用创新工作规则》，多年来持续以“记录一切、分析一切、衡量一切、改进一切”的标准推进数字化建设，聚焦数字金融，通过金融科技提升金融服务质效。

公司不断完善金融科技治理架构，授权经营管理层进行决策与管理，统筹推进公司数字化转型工作，利用金融科技赋能业务。各业务部门和职能部门积极响应，紧密合作，运用金融科技打造业务新生态，使科技嵌入各业务、运营场景之中，推动公司业务与经营模式的进一步升级。

战略

在数字化转型加速和客户对线上化、智能化服务需求提升的背景下，中信建投证券抓住中长期的市场机遇，在数据处理、线上服务体验和智能风控等领域构建坚实稳定的技术支撑体系，持续推进系统国产化改造、推动数智技术在业务领域的迭代创新应用、加强运维保障能力，确保无重大交易事故，持续提升信息技术管理水平。

中信建投证券创新驱动机遇分析及应对战略

机遇类型	机遇分析	影响的时间范围	预期财务影响分析	应对战略
产品与服务机遇	公司在数据处理、线上服务体验和智能风控等领域构建坚实稳定的技术支撑体系，有效优化开户、交易执行及投研获取等全流程体验，持续提升相关产品与服务使用量和客户活跃度，带动服务收入增长与业务规模扩大。	中长期	营业收入上升	<ul style="list-style-type: none"> 优化项目管理与资源调配机制。 强化人工智能、大数据、云计算、区块链等新兴技术与业务场景的深度融合。

[-> 影响、风险和机遇管理

2025 年，中信建投证券围绕“数字金融”战略目标，扎实推进数字基础设施升级、智能技术应用、数据治理与系统协同等重点工作，有效提升科技支撑能力与业务融合水平。通过一系列举措，显著增强了公司在数字化时代的创新力、安全性和服务效能，为高质量发展注入强劲动能。

中信建投证券 2025 年创新驱动相关举措及成果

数字基础设施升级

- 完成“数字档案馆系统”建设并上线，归档条目超 210 万份，实现 OA、一柜通、电子会计档案系统三端数据在线归档，夯实统一档案管理基础。

智能技术融合应用

- 启动国产 GPU 算力池建设，支撑大模型训练与推理需求，提升自主可控算力水平。
- 推进智能体平台建设，探索 AI 在客户服务、风险识别等场景的落地应用。
- 积极参与金融科技创新中心科研项目，推动大模型技术在投研、合规等领域的试点应用。

数据治理与系统协同

- 新一代财务费用管理平台完成数据仓库对接，强化财务数据标准化与共享能力。
- 协同推进信息共享机制建设，提升跨业务线客户视图完整性。
- 动态跟踪金融“五篇大文章”及数字金融核心指标，确保战略任务闭环管理。

金融科技生态共建

- 完成 2025 世界人工智能大会参展及宣传，展示公司科技赋能成果。
- 组织参与第三届“绽放杯”数字化应用大赛，激发内部创新活力，推动优秀案例孵化。
- 深度参与数字化转型评估体系的研讨与试评估，助力构建科学、量化的转型标准。

内控与安全能力建设

- 开展 11 次内控检查，覆盖合同管理、软件开发质量、运维管理等关键领域。
- 建立整改跟踪机制，开展重点整改任务专项工作，通过月度内控简报等手段推动审计与巡视整改。
- 圆满完成重大活动信息系统保障任务，确保关键时期业务连续性与信息安全。

2025 年，公司以人工智能应用为重心，结合区块链、云计算与大数据等技术方向，系统推进金融科技能力建设，全面赋能业务提质增效与安全合规。

中信建投证券 2025 年人工智能应用、区块链、云计算、大数据方面创新成果

人工智能应用

- 2025 年公司 AI 应用实现从“单点突破”向“全链条赋能”升级，在投行、营销、投研、投资、投顾、固收、客服、数据与研发等领域全面落地，取得显著成效。

智能投行

- 聚焦“看门人”职责，打造覆盖承做、质控、存续期全周期的智能平台。在风控领域，构建财务舞弊归因分析体系，实现风险精准识别与量化研判；在尽调领域，依托“图像识别+大模型”一体化技术，实现资金流水自动化解析、异常交易智能核验与疑点穿透核查，年处理流水单数万份，核查周期缩短 50%，以 AI 技术全面赋能投行业务提质增效。

智能营销

- 围绕“长尾客户普惠服务”与“上市公司商机挖掘”两大场景打造智能营销平台。普惠服务覆盖数百万客户，上线 AI 智能外呼、AI 智能教练、AI 灵犀智能客户服务平台等功能赋能员工，大幅提升触达效率与业务转化率。商机挖掘平台覆盖全市场上市公司，将专家经验模型化，缩短 80% 的服务方案准备时间，有效提升客服业务响应效率与人均产出。

智能投研

- 人工智能大类资产配置平台涵盖宏观至组合管理全流程，集成因子库、策略研究、智能选基等产品化能力，打通“研—投—管”闭环，已服务大量机构客户，资管规模超千亿。自主构建涵盖“数据处理、内容生成、合规监测”的数智化投研底座，“智问”投研平台实现语音转录、报告摘要与知识向量化模块，实现投研全流程智能化和合规风控智能升级，显著提升研究效率与知识复用能力，也进一步筑牢了合规防线。

智能投资

- 公司围绕个人与机构两条路径布局。面向个人投资者推出 AI 智数平台“信谛听”，实现自然语言生成策略代码，构建投前、投中、投后闭环。机构端自研智能投资交易引擎融合“大模型+小模型”，实现毫秒级推理与实时风控。目前已服务数万机构客户、覆盖数万亿资产，显著降本增效并提升核心竞争力。



智能投顾

- 打造“北斗”投顾大模型与多智能体协同平台，基于 Qwen 模型，上线 AI 投资分析及投顾策略功能，实现问答、个股分析、策略推荐与投后陪伴全流程覆盖。大幅提升客户投资效率和用户粘性，系统支持 7×24 小时自动答疑，服务超万名客户经理，问答准确率超过 97%，显著降低单客户服务成本，实现从“智能投”向“智能顾”升级。

智能固收

- 打造覆盖一二级市场的“八爪鱼”智能平台，在推荐、交易、问答及多智能体协同四大场景实现智能升级。债券询报价解析准确率达 96%，自然语言转数据库查询准确率由 35% 提升至 93%。平台上线销售、信评、投顾三大助手，构建了多智能体协作生态，支撑高频场景协作。相关成果连续两年入选国际顶级会议，实现金融 AI 可解释性领域的重要突破。

智能客服

- 构建“事前洞察一事中辅助一事复盘”全流程智能服务体系，年服务量达数百万通，问题解决率提升至 95%，客户满意度达 99%，质检覆盖率达到 100%，日均节省大量人力投入，推动客服模式由“人工主导”向“AI+ 人工协同”转型。

智能数据管理

- 推出“智能问数”平台，实现自然语言交互取数，效率由“天级”缩短至“分钟级”，分析效率提升 80% 以上。平台将数据与业务规则紧密融合，支持归因分析与趋势预测等复杂任务自动化，推动数据普惠化。

智能研发

- 打造工程级“AI 程序员”智能体，实现代码自动补全、文件合并、单测生成及工程化问答。目前实现代码自动生成占比超 30%，显著缩短研发周期，提升质量与复用能力。

区块链

- 客户交互行为体系管理系统制定 209 项三级标签及 190 项字段模板，每日上链至上证链数据约 87 万条，项目荣获 2025 年“云鹰项目优秀项目”及“数字金融服务创新优秀案例奖”。
- 跨境研报存证系统完成单轨切换，全年 7×24 稳定运行，累计处理存证 572 封。
- 投行函证数字化平台基于“证联链”完成一期建设，同时参与机构通项目，与信银理财完成区块链系统对接及联调测试。
- 自主研发能力持续增强，完成智能合约优化、区块浏览器开发，并提交专利申请 1 项。

云计算

- 业务系统云化率超 80%，云主机同比增长 23%，容器云规模增长 33%。
- 优化云门户并验证高速网络，支撑大模型训练。

大数据

- 整合 250+ 系统，数据总量达 550TB，同比提高 40%。“天魁”中台日均推送 4.9TB 数据。
- 建成千万级客户统一视图，审计系统上线 166 个风险模型，新增指标标签 600 余项。

打造投行“看门人”数智平台



中信建投证券打造投行“看门人”数智综合业务平台，通过构建统一数据底座、一体化流程管理与一揽子智能辅助应用，将 AI 大模型等前沿技术覆盖投行业务“事前准入、事中尽职调查、事后信披”三大核心环节，深度融入财务舞弊核查、潜在关联关系排查、资金流水核查等 10 余个关键工作场景，打造“股+债”全品类投行业务的“智能防线”。该项目获中国人民银行 2024 年度金融科技发展奖一等奖。

该平台推动中信建投证券投行风控体系提质增效，实现从“人防”向“技防”“智控”的跃升，显著降低欺诈发行与舆情风险，是公司金融科技深度赋能投行业务的标杆成果，为行业提供了可复制的数智化转型范式。

↳ 指标与目标

中信建投证券坚守金融工作的政治性、人民性、专业性，立足服务实体经济本源，以投资者为中心，将科技金融成果赋能所有投资者，全力做好数字金融大文章。2025年，公司持续加大研发资源投入，累计斩获多项行业权威奖项，知识产权储备持续扩容。

中信建投证券 2025 年创新驱动目标及达成情况

目标	2025年重点成果	2025年目标达成情况
大力推进数据治理，夯实数字化转型基础	<ul style="list-style-type: none"> 金融科技投入 169,428.57 万元，占营业收入比例 8.64%。 信息技术人员数量 878 人，占员工总数的 6.96%。 申请发明专利 108 项，新授权 29 项。目前有效专利 78 项，含发明专利 61 项，发明专利均已应用。 	已达成
深耕数据挖掘，助力提升数字化业务水平	<ul style="list-style-type: none"> 《大小模型协同驱动的投资投研投顾智能服务矩阵》获中国人民银行“2024 年度金融科技发展奖”二等奖。 《智能投顾系统端云一体化服务平台》入选第四届“鼎新杯”数字化转型应用征集典型案例。 	
推动数据系统建设，全面保障数字化运营	<ul style="list-style-type: none"> 《投行“看门人”数智综合业务平台》获中国人民银行“2024 年度金融科技发展奖”一等奖。 《基于多模态大模型的期货服务智慧平台》获中国人民银行“2024 年度金融科技发展奖”二等奖。 《基于数字金融的公募基金全场景智能财富管理平台》获中国人民银行“2024 年度金融科技发展奖”二等奖。 	



科技伦理

中信建投证券科技伦理治理主要覆盖网络信息安全、数据安全、个人信息保护、人工智能安全等关键领域，切实筑牢安全合规底线。

随着人工智能、区块链、大数据等技术在公司运营与业务场景中的深度应用，公司高度重视科技伦理治理，严格遵守《网络数据安全条例》《个人信息保护合规审计管理办法》《人脸识别技术应用安全管理条例》《人工智能生成合成内容标识办法》等法律法规及监管要求，制定《人工智能算法安全管理制度（征求意见稿）》等内部管理制度，将科技伦理融入数字化转型全过程，切实履行金融行业在数据安全、算法合规与客户权益保护等方面的主体责任。

基于内部管理制度要求，公司对技术应用开展事前风险研判，同时依托监控系统对自动化运行系统进行持续监测，对需人工介入内容开展联合分析。公司审计部门定期开展专项审计，形成闭环管理机制，为公司金融科技的稳健创新与高质量发展提供坚实保障。2025 年，公司开展了大模型备案工作，建立敏感词库，并开发高性能实时敏感词检测引擎，对公司外发内容进行合规敏感词检测，避免合规风险。

公司设立 AI 治理体系、根据新发布法律法规及外部检查结果及时更新内部制度、确保制度有效落地实施的管理目标，并定期监测相关成果。

中信建投证券 2025 年科技伦理目标与达成情况

目标	2025年成果	2025年达成情况
健全 AI 与数据合规治理体系	<ul style="list-style-type: none"> 发布覆盖全公司的 AI 合规提醒，完成 IT 安全基线中 AI 治理相关内容，推进 AI 管理基础制度征求意见，并依据《网络数据安全条例》等新规及监管检查结果修订并陆续发布了多项内部制度。 更新隐私政策，完成算法备案和个人信息保护影响评估，并明确相关合规审计职责。 通过建设 IT 架构管理、元数据管理及数据模型管理系统，为合规制度的有效执行提供了系统性技术支撑。 	已达成
落实个人信息与算法合规义务		
强化制度落地的技术支撑能力		



数据安全与客户隐私保护

中信建投证券高度重视信息安全与客户隐私保护工作，公司业务运营过程涉及的数据主要包括客户数据、交易数据、产品数据等，客户数据中包含个人身份信息、财产信息、信用信息等客户隐私信息。

治理

中信建投证券严格遵守《中华人民共和国网络安全法》《中华人民共和国数据安全法》《证券期货业网络和信息安全管理暂行办法》《网络数据安全条例》等法律法规及监管要求，制定《数据安全管理办法》《数据分类分级管理办法》《个人信息保护管理办法》等管理制度，并于 2025 年修订《数据安全与隐私保护管理声明》，制度与声明适用于公司总部各部门、分支机构以及子公司，确保所有条线业务与运营全覆盖。

公司已建立起“监督层—管理层—执行层”信息安全三层管理架构，保障信息安全管理持续适应公司管理和业务的发展。公司董事会对客户数据安全与隐私保护工作负责，董事会授权公司执行委员会统筹开展相关工作，并负责管理目标的制定。

中信建投证券数据安全与客户隐私保护议题治理架构

董事会：统筹抓总、战略引领，并最终负责		
执行委员会		
信息技术治理委员会（数据安全职能）		投资者权益保护委员会（客户隐私保护职能）
信息技术部	数据管理部	法律合规部、各客户管理部门和其他相关职能部门

战略

中信建投证券强化内部控制机制，优化流程管控，切实提升数据安全与隐私保护能力，降低风险发生可能性及其对整体运营的影响。

中信建投证券数据安全与客户隐私保护风险分析及应对战略

风险类型	风险分析	影响的时间范围	预期财务影响分析	应对战略
政策与法律风险	公司若在客户身份信息、交易数据或敏感资料的存储、传输和使用环节管理不当，出现数据泄露、越权访问或违规处理情形，可能面临行政处罚、整改要求及法律责任，增加合规成本，并对公司信任度与业务稳健性造成不利影响。	中长期	合规成本上升 营业收入下降	<ul style="list-style-type: none"> 全面推行零信任安全架构。 强制部署终端检测与响应系统。 实施互联网终端沙箱隔离与数据导出审核机制。 完成全部分支机构的内外网隔离。

↳ 影响、风险和机遇管理

公司不断完善针对数据安全及客户隐私保护相关风险识别、评估、管理流程，持续优化风险管理程序，通过对信息系统全生命周期中各点进行安全管控与安全检测，将安全融入每个环节，以确保风险管理的有效性。

数据安全

公司将数据安全作为经营管理的重要基础，构建覆盖应急响应、风险管控、安全培训与供应链管理的全方位保障体系，并通过专项审计与实战演练持续检验和提升防护能力，切实筑牢客户数据安全与业务连续性的防线。2025 年，公司未发生数据安全相关事件。

中信建投证券保障数据安全相关举措及成果

建立应急响应机制

- 在主动防御措施方面，建立覆盖数据全生命周期的安全防护措施，包括网络隔离、加密传输、数据脱敏、行为审计及防泄漏系统等，同时每半年开展全公司信息安全应急演练，两年内覆盖所有重要系统，并定期组织渗透测试与攻防实战演练。
- 在被动响应方面，公司全面制定信息系统应急预案，明确事件上报与处置流程，一旦发生信息安全事件，立刻上报信息系统紧急事件应对领导小组，及时启动相关应急处理流程，使用技术手段进行调查溯源，各业务部门根据业务应急预案进行业务处理。

实施风险管控体系

- 实施信息技术风险“三道防线”管理：一线日常监控、二线独立评估（运用 KRI、RCSA 等工具）、三线内部审计。
- 针对信息系统，每年开展信息技术管理内部审计，确保三年内覆盖全部事项，同时每三年委托外部机构对数据安全等关键领域开展全面外部审计。

开展安全意识培训

- 定期向全体员工发送信息安全意识培训月刊，每季度组织钓鱼邮件演练，并组织开展安全意识在线培训及考试，培训涉及个人信息保护、数据安全方面的内容。

保障供应链环节信息安全

- 要求所有信息技术类合格供应商签署承诺函，承诺加强网络安全、数据安全及人员安全意识培训，及时响应安全事件，并提供安全可靠的信息化产品与服务。
- 在合作协议中明确保密义务，禁止泄露合作过程中接触的公司及客户信息。
- 要求供应商建立信息安全保护制度，并保留对其制度落实、合规性与有效性进行持续监督和验证的权利。

开展信息技术管理专项审计



2025年8月，公司开展信息技术管理专项审计，覆盖信息技术治理、合规与风险管理、安全与运行管理、应急管理及数据治理五大领域。审计前制定详细方案，对高风险信息系统重点抽样，将发现的问题纳入整改程序，由专职岗位全程跟踪督办，确保闭环整改。

公司通过审计，系统化聚焦高风险领域的审查机制，有效识别并推动解决数据安全中的薄弱环节，强化制度执行与技术防护的协同，为公司构建合规、稳健、可信的数据安全管理体系提供了有力保障。

组织信息系统灾备演练



为优化应急处置能力，公司信息技术部于2025年制定年度演练计划，并于6月和11月组织两次公司级重要信息系统综合应急演练，真实模拟主生产机房灾难不可用场景，对多套核心交易系统开展灾备切换。演练全面检验了网络安全事件应急机制及应急预案的实用性与可操作性，帮助各业务部门和营业部熟悉切换流程，验证灾备环境的功能与性能。

公司通过演练显著提升了应对重大数据安全事件的实战能力，强化了灾备体系的可靠性与响应效率，为保障客户数据安全、业务连续性和系统韧性奠定了坚实基础。



客户隐私保护

公司关注客户隐私保护，持续完善客户信息在收集、使用、存储、更正与删除等各处理环节的管理标准和流程，通过客户权利保障、信息保密、权限管控、系统开发到客户赋能，构建覆盖全链条的客户隐私保护体系，切实维护客户个人信息安全与数据权益。2025 年，公司未发生客户隐私泄露相关事件。

中信建投证券保障客户隐私相关举措及成果

保障客户个人信息处理权限

- 通过法律文本中的授权条款及各客户端隐私政策显著提示，明确告知客户个人信息使用规则，保障其知情权。
- 建立健全客户信息权利响应机制，保障客户更正、复制信息及注销账户的权利，优化相关业务流程，确保客户有效行使访问、更正和删除权。
- 客户销户后对其信息进行匿名化处理，在法定保存期限届满后依法彻底删除个人信息，切实保护隐私安全。

恪守客户个人信息保密原则

- 仅在客户同意前提下收集当前业务必需的非公开个人信息，并定期清理不再需要的个人敏感信息，且承诺不会从第三方收集非业务开展所必需且未获得个人授权的个人数据。
- 除法律法规、监管规定或自律规则要求外，不得将客户个人信息用于交易或服务以外目的。
- 严禁在未获得客户授权情况下，将客户信息出租、出售或提供给第三方。

实施最小授权的访问控制策略

- 仅向履行职责所必需的员工授予最小范围的数据访问与操作权限。
- 生产系统数据库运维统一通过堡垒机进行，并实施精细化权限管理。
- 部署硬件加密机对个人敏感信息加密存储，后台展示时采用打码屏蔽，并对敏感操作全程记录日志，确保可追溯。

嵌入开发全周期的数据隐私保护机制

- 将数据安全防护要求纳入系统开发规范，制定涵盖敏感数据加密、传输加密、禁止批量展示、操作留痕等内容的安全基线。
- 系统上线前严格执行源代码检查、漏洞扫描及渗透测试，识别并修复安全缺陷。
- 确保信息系统从设计、开发到部署各环节均符合客户数据隐私保护的合规与安全标准。

此外，公司积极面向客户开展隐私与数据安全宣导，通过交易及服务类应用软件主动推送隐私政策协议，引导客户关注并重视个人信息安全。

↳ 指标与目标

公司进一步完善数据安全管理体系，提高客户隐私保护能力，强化技术防护与全员安全意识，稳步推进合规认证与能力建设，全面保障客户隐私与数据安全，2025年各项管理目标均顺利达成。

中信建投证券 2025 年数据安全与客户隐私保护目标及达成情况

目标	2025年重点成果	2025年目标达成情况
健全数据安全管理体系	<ul style="list-style-type: none"> 未发生数据泄露和客户隐私泄露事件。 获得数据管理能力成熟度评估（DCMM）4级认证，同时锚定5级目标，持续提升数据管理能力。 2025年4月，公司全部信息系统均已配合外部认证机构完成ISO27001信息安全管理体系新版认证复审工作，维持国际和国内认证的双认证证书，等保定级备案系统均符合等级保护2.0测评标准。 协助编撰《金融行业DCMM研究报告（2024-2025）》，获得由中国电子信息行业协会与DCMM金融行业社区技术委员会颁发的“最佳实践单位”。 	已达成
加强数据安全防护	<ul style="list-style-type: none"> 全年完成323个项目安全评审、429个项目源码扫描及203个项目渗透测试。 组织开展全公司攻防演练。 	
培养员工信息安全意识	<ul style="list-style-type: none"> 发送12期信息安全意识月刊。 组织钓鱼邮件演练共4次。 面向全体员工含子公司员工开展信息安全意识培训。 	



DCMM 量化管理级认证



ISO 27001:2022 信息安全管理体系标准认证 (有效期至2027年4月19日)

投资者教育与保护

中信建投证券以投资者权益保障为本，严格遵守《中国证监会关于加强资本市场中小投资者保护的若干意见》《证券经营机构参与打击非法证券活动工作指引》等监管要求，制定《代销私募产品业务投资者适当性管理实施细则》等内部管理制度，推动持续公司投资者教育与保护体系的不断完善。

在投资者适当性及保护要求持续强化背景下，公司通过多渠道开展投资者教育，推动线上教育开展的同时不断加强现有投教基地的建设，并严格执行适当性管理，确保产品推介与客户风险承受能力相匹配，切实履行投资者保护义务。

公司依托实体投教基地“京信学堂”，整合线上线下资源，全面组织开展投教宣传，持续推动投资者教育纳入国民教育体系，拓宽投教影响力，帮助投资者树立理性的投资意识。

中信建投证券 2025 年度投资者教育实践



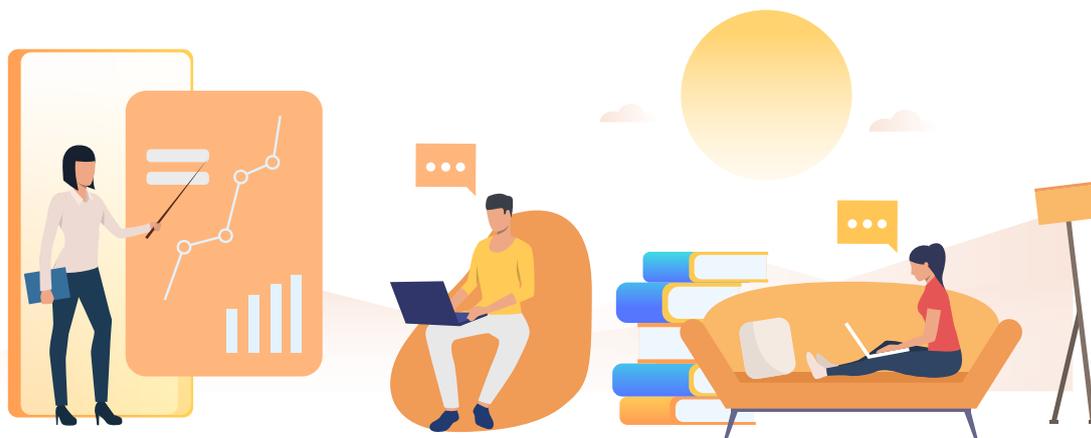
多渠道开展投资者教育

- 通过公司公众号、视频号等新媒体平台发布投教文章、短视频，普及金融产品风险收益特征。
- 定期举办线上与线下现场投教活动，帮助投资者理解产品结构与投资逻辑。
- 在各分支机构营业网点设立标准化投资者教育园地，常态化开展投教宣传。



落实投资者适当性管理

- 要求销售人员全面了解客户身份、财务状况、收入水平、金融知识、投资经验等基本信息。
- 深入评估客户投资目标、风险偏好及可承受损失程度。
- 基于评估结果，提出明确的适当性匹配意见，将适当产品或服务销售提供给适当的投资者，确保投资者适当性管理工作规范、有序开展。



开展“一带一路”主题投教活动，推动投资者教育国际化与包容性发展



2025年，公司投资者教育基地秉持“高效做投教，务实抓投保”理念，聚焦服务国家“一带一路”倡议，先后举办《安哥拉公共财政和金融管理研修班》《“一带一路”国家铁路运营与物资管理研修班》《赞比亚政府预算与债务风险管理研修班》《缅甸现代金融研究班》等多场专题活动，并开展“助力一带一路 携手共同富裕”主题投教交流，面向沿线国家经济与外交领域官员深入讲解资本市场、金融风险等内容。其中，《赞比亚政府预算与债务风险管理研修班》获每日经济新闻全平台视频报道，线上浏览量超200万人次。

公司通过将投资者教育延伸至“一带一路”国际合作场景，践行金融工作的政治性与人民性，拓宽投教工作的国际视野与社会价值，推动投资者教育向更开放、包容和可持续发展的方向。



“助力一带一路 携手共同富裕”主题投教交流现场

2025年亮点绩效：

- 公司投教基地“京信学堂”全年现场接待及线上直播参访超5.57万人次。
- 举办公益性投教活动5,922场，开展超百人规模的“投教进百校”活动279场。
- 制作原创投教产品2,746种，电子类产品阅读量超2.70亿。
- 连续四年获得由中证协、上交所、深交所、北交所联合评定的证券公司投资者教育工作A等次（最高）。
- 获得北交所“投资者服务e站优秀支持单位”、上交所“全民防非我来说”优秀作品奖、中证中小投资者服务中心《股东来了》（2025）短视频大赛铜奖、第二届“财联星引杯”金融教育年度评选中荣获“创新实体投教基地奖”、每日经济新闻金鼎奖“投教活动最佳组织奖”“最具影响力券商实体投教基地”，以及第十四届金融界“金智奖”杰出投教品牌建设奖。

03 治理篇

以现代公司治理，
护航长期稳健与合规发展





以现代公司治理， 护航长期稳健与合规发展

中信建投证券将公司治理作为行稳致远的根本保障，坚定践行高质量发展理念，构建权责清晰、制衡有效、运作规范的现代治理体系要求，持续完善董事会构成与治理结构，强化信息披露与投资者沟通机制。同时，公司恪守商业道德，将合规文化、廉洁从业与全面风险管理深度融入经营全流程，坚持合理化布局、一体化协同、精细化风控，不断提升治理效能。

回应议题：

公司治理、行业文化建设、反商业贿赂及反贪污、反不正当竞争、全面风险管理、合规经营

回应 SDGs：



公司治理

治理

中信建投证券建立由股东会、董事会和执行委员会组成的健全、完善的公司治理架构，形成权力机构、决策监督机构和经营管理层之间权责明确、运作规范，且议事、决策、执行、监督等各环节相互协调、相互制衡、相互促进的公司治理体系。

公司严格遵守《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上海证券交易所股票上市规则》《香港上市规则》附录 C1《企业管治守则》及证券监管机构关于公司治理的相关规定，制定并积极修订《公司章程》以及《股东会议事规则》《董事会议事规则》《执行委员会议事规则》等管理制度，内容涵盖信息披露、投资者关系管理等公司治理各环节，为公司的规范化运作提供制度保障。

战略

中信建投证券作为一家中国注册并在内地与香港两地上市的金融公司，秉持高质量发展理念，严格遵循两地上市地监管要求，系统识别、审慎评估并有效管理公司治理领域的潜在影响、风险与战略机遇，持续优化治理机制，夯实合规基础，推动治理效能稳步提升，积极塑造并维护公司在资本市场的良好形象。

中信建投证券公司治理风险分析及应对战略

风险类型	风险分析	影响的时间范围	预期财务影响分析	应对战略
政策与法律风险	公司治理工作开展不足将导致决策失灵、财务信息失真等行为。这不仅会导致监管处罚，更将引发资本市场负面情绪，对营收造成负面影响。	短中长期	运营成本上升	<ul style="list-style-type: none"> 严格遵循 A 股和 H 股上市地监管规则，建立健全并不断优化企业法人治理机制，确保公司发展方向正确、行稳致远。 强化内控建设，聚焦“关键少数”，提升公司长期价值。 及时修订相关管理制度，健全分红机制。 全面、有效地开展投资者关系管理工作，畅通投资者沟通渠道。

影响、风险和机遇管理

董事会运作

2025 年，中信建投证券完成《公司章程》以及股东会、董事会、各专门委员会议事规则等制度修订，取消监事会设置，并由审计委员会依法履行《中华人民共和国公司法》规定的监事会相关职权，进一步明确各治理主体职责边界。同时，持续强化董事会履职保障，开展多元化专题培训，不断提升董事会独立性与专业化、多元化水平，健全薪酬与绩效考核机制，推动公司治理结构更加规范、科学、高效。

董事会有效履职

- 公司董事由股东会选举或更换，董事每届任期三年，任期届满可连选连任。
- 公司严格审核独立董事候选人在其他机构的任职情况，原则上最多在三家境内上市公司担任独立董事，并应当确保有足够的时间和精力有效地履行独立董事的职责，以及连任不超过六年。
- 2025 年，公司共召开：
 - ▶ 董事会定期会议 8 次，审议或听取议案、报告合计 69 项；董事出席率为 100%。
 - ▶ 董事会下设各专门委员会共召开会议 21 次，其中发展战略委员会召开会议 4 次，风险管理委员会 5 次，审计委员会召开会议 7 次，薪酬与提名委员会召开会议 5 次。
- 公司董事均具备履行职责所必需的专业素养、管理经验和经营管理能力，如审计、会计、风险管理等专业背景与从业经验，确保董事会具备多元化和互补性，助力科学决策。

董事会培训

- 公司高度重视并持续满足每位董事的培训需求，充分借助监管机构、自律组织及证券交易所等各方培训平台，通过组织内部培训、协调参加外部培训、提供书面资料等多种方式，协助董事持续接受履职相关培训，保障其及时了解公司最新发展情况以及法律法规和监管规则的最新要求。
- 2025 年，公司董事接受的培训内容丰富多彩，涵盖人工智能与芯片技术、市值管理、信息披露、可持续发展与 ESG 管理等若干专题类别。新任董事接受与初次任职相关的培训，培训内容涵盖上市公司监管理念与实践、董监高履职、香港上市公司董事责任等。公司董事的培训情况符合监管机构及证券交易所要求，人均参加履职相关培训时长超过 15 小时。
 - ▶ 其中，在 ESG 相关培训方面时任全体董事参加北京上市公司协会组织的“ESG 与可持续发展”专题培训，以及公司组织的“A+H 上市公司可持续发展暨 ESG 政策分析及提升方向”专题培训。

董事会独立性

- 截至 2025 年末，董事会 15 名董事中有 2 名执行董事、13 名非执行董事（含 7 名股权董事、5 名独立非执行董事、1 名职工董事），非执行董事均独立于公司管理层。
- 2025 年，公司修订《公司章程》，进一步明确规定独立董事的任职资格和义务，并确保独立董事能够独立客观地维护公司及中小股东的合法权益，充分发挥独立董事在公司治理中的作用。
- 公司在审议关联交易时，关联董事和关联股东均回避表决，独立董事发表独立意见。
- 2025 年，公司在修订《公司章程》时新增条款，明确公司对涉及关联股东回避表决的事项，均在股东会通知及决议公告中予以披露，并严格执行关联股东及其代理人回避表决、不参与计票监票等规定。

董事会多元化

- 制定并落实董事会多元化政策，在提名董事候选人时，从多个方面考虑董事会成员多元化，包括但不限于年龄、性别、教育背景及专业经验等因素，所有委任均以用人唯才为原则，并在考虑人选时以客观条件充分顾及董事会成员的多元化。
- 2025年，公司在修订《公司章程》时新增条款，明确增设职工代表董事一名，由公司职工通过职工代表大会选举或其他民主选举形式产生或更换。此外，公司在《薪酬与提名委员会议事规则》增加多元化相关规则，明确至少有一名不同性别的委员会成员。2025年12月，董事会薪酬与提名委员会新增一名女性董事，进一步提高董事会性别多元化水平。

董事绩效与薪酬

- 建立稳健薪酬制度，参照金融行业同类公司标准，结合公司实际情况，确保董事、高管薪酬与岗位和绩效挂钩。
- 股东会 / 董事会审批董事 / 高管的报酬和支付方法。目前，公司独立非执行董事参照同业标准领取津贴，其他非执行董事未在公司领取报酬；公司执行董事、高管的薪酬根据公司薪酬考核体系予以确定。
- 根据2025年修订的《薪酬递延支付管理办法》，目前执行董事、高管绩效年薪中延期支付的比例不低于50%，递延期限不少于3年，同时亦约定追索、止付与扣回条款。若在递延期限内出现辞职、合规事件、风险事件或职业操守、违规违纪等问题，公司有权追索扣回其激励奖金，确保薪酬激励与风险调整后的业绩相匹配。
- 2025年，公司修订《薪酬与提名委员会议事规则》，在议事规则中明确薪酬委员会制定或者变更股权激励计划、员工持股计划，激励对象获授权益、行使权益条件的成就等相关职责，强化董事会对薪酬激励的规范管理与战略引导作用。

信息披露

公司严格遵守关于信息披露的各项监管要求及《公司章程》，并于2025年修订《信息披露事务管理办法》，完善信息披露管理制度体系，全面规范公司信息披露事务，确保及时、公平地披露信息，并保证所披露信息的真实、准确、完整。

投资者沟通

公司注重维护投资者关系，通过全面、有效的投资者关系管理工作推进公司规范运作并保护投资者权益。公司积极履行上市公司职责，强化投资者关系管理工作，建立并修订《投资者关系管理办法》，组建由董事会秘书领导的投资者关系管理团队，在公司与投资者之间搭建有效的沟通渠道，促进公司与投资者之间的良性关系，全力提升投资者的获得感和满意度。

2025年，公司建立常态化的投资者沟通机制，在定期报告披露后及时召开业绩说明会，并通过路演、分析师会议、来访接待及座谈交流等多种形式深化互动。同时，公司依托“上证e互动”平台、投资者热线、邮箱、官网专栏及微信公众号“中信建投之窗”等多渠道发布经营动态、财务表现与ESG实践信息，并运用股东会网络投票提醒等工具，切实便利中小投资者参与公司治理。

此外，公司坚持“以投资者为本”的理念，实施稳定、可持续的现金分红政策以提升股东回报，并于2025年3月制定市值管理制度，系统化推动价值实现与投资者利益协同。

指标与目标

中信建投证券以“优化公司治理，保障持续健康发展”为总体目标，严格按照公司治理制度的各项要求，设立监测指标并定期跟踪指标进展。2025 年，公司治理情况符合法律法规及规范性文件的规定，符合监管机构及证券交易所的要求。



获由中上协颁发的“上市公司董事会办公室最佳实践”与“上市公司董事会最佳实践案例”

中信建投证券 2025 年公司治理指标与目标

目标	监测指标及2025年绩效
提升公司治理体系的科学性和治理效果	<ul style="list-style-type: none"> 截至 2025 年末，公司董事会共有 15 名董事，包含独立非执行董事 5 名，占比 1/3；包含 2 名女性非执行董事。 全面修订公司章程及相关治理制度等 7 个。 董事人均参加履职相关专业培训时长超过 15 个小时。 成功入选中国上市公司协会“2025 年度上市公司董事会最佳实践”“2025 年上市公司董事会办公室最佳实践”。
股东会及董事会召集、召开及表决程序合法合规	<ul style="list-style-type: none"> 召开股东会 5 次，共计审议或审阅议案、报告 15 项。 召开 8 次董事会，审议或听取议案、报告合计 69 项，董事平均出席率为 100%。 召开各专门委员会会议 21 次。
及时、公平地披露信息，并保证所披露信息的真实、准确、完整	<ul style="list-style-type: none"> 面向 A 股、H 股市场组织编制及披露 4 期定期报告及 200 余份其他信息披露文件。 披露文件无虚假记载、无误导性陈述或重大遗漏，确保投资者能够平等、及时、有效地取得所披露的信息。
提供全面、有效的投资者关系服务	<ul style="list-style-type: none"> 在年度、半年度和三季度业绩发布后及时召开业绩说明会共 3 场，包括 1 场视频直播说明会；接听投资者联系电话超 300 听；在上证互动平台回复投资者问题 6 次。 获得中国上市公司协会“2024 年度上市公司投资者关系管理最佳实践”“上市公司 2024 年报业绩说明会优秀实践案例”。
加强独立董事的治理参与度，确保对中小股东权益的保护	<ul style="list-style-type: none"> 独立董事履职尽责并发挥应有作用，持续具备相关规则要求的独立性，在董事会中充分发挥参与决策、监督制衡、专业咨询的作用。 公司利润分配政策保持连续性和稳定性，并落实一年多次分红政策，2025 年以来向股东派发 2024 年度股息每 10 股 1.65 元（含税），2024 年全年股息为每 10 股 2.55 元（含税），派发 2025 年中期股息每 10 股 1.65 元（含税），自 2016 年 12 月 H 股上市以来累计分红 191.18 亿元，自 2018 年 6 月 A 股上市以来历年现金分红占归属于普通股股东净利润的比例均超过 30%，通过稳定的现金分红政策持续为股东创造价值。

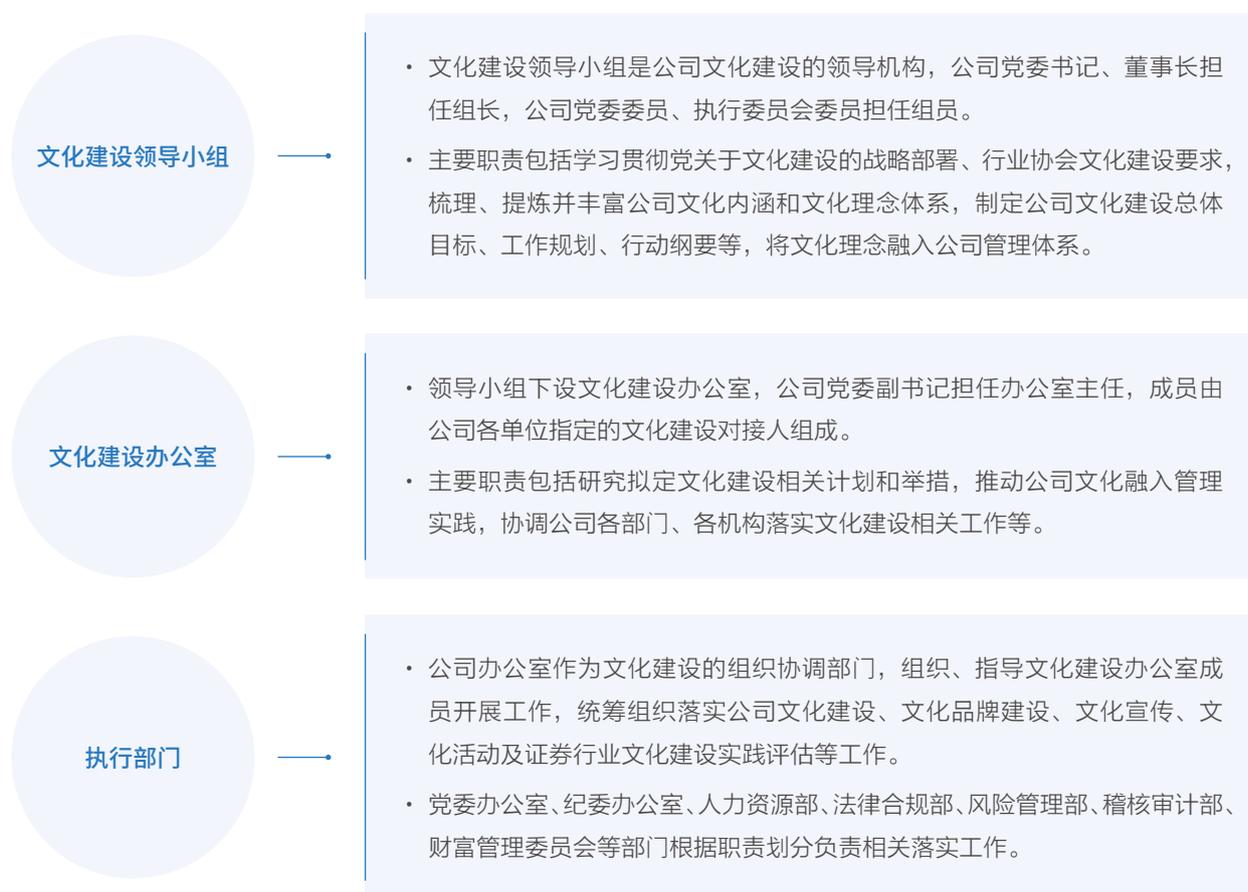
更多公司治理议题管理详情，请参阅《中信建投证券股份有限公司 2025 年年度报告》“公司治理、环境和社会”章节。

行业文化建设

中信建投证券深入贯彻中央金融工作会议精神，积极响应监管关于培育中国特色金融文化的要求，坚持党建引领，融合“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化内核，将文化建设深度融入公司治理与经营管理，着力构建方向正确、特色鲜明、全员践行的文化体系，为高质量发展提供价值引领和精神支撑。

公司持续响应《证券行业文化建设十要素》《进一步巩固推进证券行业文化建设工作安排》等相关工作要求，制定《中信建投证券企业文化手册》，推动各业务线形成业务准则，形成“文化建设领导小组-文化建设办公室-执行部门”三层式的治理架构，保障文化建设工作有序开展，提升公司品牌文化的对内凝聚力和对外影响力。

中信建投证券行业文化建设的治理架构



公司将诚信文化深度融入公司治理与业务实践，通过健全内控机制、强化财富管理诚信责任、构建科技赋能的舞弊防控体系，全面开展系统化的学习与宣贯工作，营造文化氛围，增强全体员工对企业文化的认同感和践行力。

公司在行业文化建设方面的具体工作举措，详见后续发布的《中信建投证券股份有限公司2025年度文化建设实践报告》。

反商业贿赂及反贪污

治理

中信建投证券认真落实中国证监会、中国证券业协会对证券经营机构及其工作人员廉洁从业有关要求，严格遵守《证券期货经营机构及其工作人员廉洁从业规定》《中华人民共和国反洗钱法（2024 年修订）》（简称《反洗钱法》）《证券期货业反洗钱工作实施办法（2022 年修正）》等法律法规及监管要求，制定《廉洁从业管理办法》《反洗钱和反恐怖融资内部控制办法》《洗钱风险管理细则》等管理制度，完善廉洁从业管理和反洗钱管理的组织架构和职责分工，切实加强公司廉洁从业管理及反洗钱工作，促进公司健康发展，保护投资者合法权益。

中信建投证券廉洁从业和反洗钱治理架构

<ul style="list-style-type: none"> • 董事会决定廉洁从业管理目标和总体要求，对廉洁从业管理的有效性承担责任。 • 公司党委落实全面从严治党主体责任，加强对廉洁从业工作的领导。 	<ul style="list-style-type: none"> • 董事会全面领导公司反洗钱工作并承担最终责任，对公司反洗钱工作重大事项进行决策。
<ul style="list-style-type: none"> • 公司纪委落实全面从严治党监督责任，协助公司党委推进全面从严治党、加强党风廉政建设和组织协调反腐败工作。 	<ul style="list-style-type: none"> • 审计委员会承担公司反洗钱工作的监督责任，监督检查董事会和反洗钱管理委员会在反洗钱工作中的履职尽责情况并督促整改，对公司反洗钱工作提出建议和意见。
<ul style="list-style-type: none"> • 廉洁从业管理领导小组，由董事长担任组长，负责明确公司廉洁从业管理方针，并就相关重大事项进行研究部署； • 经营管理层负责落实廉洁从业管理目标，对廉洁运营承担责任。 	<ul style="list-style-type: none"> • 反洗钱管理委员会，由董事长担任主任，代表公司经营管理层执行董事会关于反洗钱工作的各项决议，承担公司反洗钱工作具体决策和实施责任。 • 合规总监牵头反洗钱工作，独立履行合规监督职责，向董事会和经营管理层报告重大风险事项。
<ul style="list-style-type: none"> • 各级负责人应加强对所属单位及其工作人员的廉洁从业和反洗钱管理，在职责范围内承担相应管理责任。 	

战略

中信建投证券坚持“事前防控 — 事中管控 — 事后追责”的廉洁从业管理体系，健全廉洁从业与反洗钱制度体系，强化系统支撑、培训宣导和监督问责，推动廉洁文化融入经营全流程，切实防范廉洁与洗钱风险，护航高质量发展。

中信建投证券反商业贿赂及反贪污风险分析及应对战略

风险类型	风险分析	影响的时间范围	预期财务影响分析	应对战略
政策与法律风险	公司若在业务环节发生商业贿赂、贪污或洗钱行为，将面临相关业务资格被暂停的处罚，引发资金的撤离。	短中长期	合规成本上升 营业收入下降	<ul style="list-style-type: none"> • 不断健全、完善廉洁从业与反洗钱管理体系。 • 推动廉洁从业与反洗钱能力建设和意识培养。

⇨ 影响、风险和机遇管理

中信建投证券持续识别廉洁从业风险点，不断健全完善“事前防控-事中管控-事后追责”的廉洁从业管理体系，完善内控机制，培育合规文化，落实廉洁风险考核，提高公司内部的廉洁管理和风险控制水平。

中信建投证券 2025 年廉洁从业管理举措及成果

事前防控

- 持续加强廉洁从业制度建设，完善内控机制，加强岗位制衡。
- 牵头开展警示教育活动，发动各单位收集剖析内外部违规违纪违法案例并建立案例库。
- 组织两轮宣讲，覆盖领导干部和全体员工，既讲案件教训又解读纪法规定。
- 组织 2025 年度廉洁从业培训，员工覆盖率 100%。
- 通过企业微信“纪检园地”平台发布宣传材料 87 篇，在节假日前做好纪律提醒。

事中管控

- 督促各部门、子公司持续排查本单位廉洁从业风险、完善廉洁从业内部控制机制、有效识别和管理廉洁风险，并上报违反规定的情形及相关整改处理措施。
- 为深入贯彻落实党中央精神以及证券行业廉洁从业监管要求，切实防范廉洁风险，维护金融市场秩序，根据《证券期货经营机构及其工作人员廉洁从业规定》《证券经营机构及其工作人员廉洁从业实施细则》《证券公司董事、监事、高级管理人员及从业人员管理规则》《证券从业人员职业道德准则》《证券公司内部控制指引》等监管规定以及公司《廉洁从业管理办法》等相关要求，公司每年对廉洁从业管理内控有效性进行评估，2025 年稽核审计部对公司 2024 年度廉洁从业内部控制体系的有效性进行了评估。审计评估覆盖公司总部及下属分支机构、子公司，主要包括经纪业务、投资银行类业务、自营业务、信用业务、资产管理业务、托管业务、研究服务等公司主要业务条线和信息技术、运营管理、人力资源、综合管理、风险管理、合规管理、稽核审计等相关中后台部门，以及中信建投期货、中信建投基金、中信建投资本、中信建投投资和中信建投国际等 5 家子公司对应的各运营环节。
- 建立健全违规行为举报管理体系，从党员党纪、员工执业行为、客户投诉等多维度规范信访举报工作。根据《纪委信访举报工作办法（试行）》，纪委办公室承担公司纪委信访举报归口管理职责，设立举报或投诉电话、信箱等多种渠道，与公司办公室、人力资源部、法律合规部等其他信访工作有关部门协作配合和沟通协调，推动公司做好违规行为举报管理工作。

中信建投证券违规行为举报渠道

办公 OA 系统	系统主页“纪委意见箱”“员工意见箱”窗口
电子邮箱	jwbgs@csc.com.cn
举报电话	010-56050045；010-56050046；4008 888 108
举报信件邮寄地址	北京市朝阳区光华路 10 号中信大厦 84 层中信建投证券纪委办公室

事后追责

- 依据国家相关法律法规和公司《廉洁从业管理办法》等制度严肃处理违规违纪问题，完善追责机制，确保责任落实到位。
- 纪委办公室严格落实保密要求，对信访举报内容和信访举报人的姓名、工作单位、住址等有关情况必须严格保密，除规定事项外，严禁将信访举报材料转给或者告知被检举控告的组织、人员。纪委办公室在受理信访举报、开展核查工作、宣传报道、通报案件、警示教育等工作中，不得暴露或公开检举控告人身份。
- 要求任何部门、机构、个人不得以任何借口打击、报复检举人，对于违反者应当按照有关处罚规定加重处理。

在反洗钱管理方面，2025 年，公司严格贯彻落实中央金融工作会议、中央经济工作会议部署要求，牢固树立责任意识，持续强化专业能力与系统性管控体系，不断提升洗钱风险的识别、监测与管控水平。公司深化反洗钱培训与能力建设，开展多层次反洗钱宣传教育，以扎实有效的反洗钱工作为公司高质量发展保驾护航。

中信建投证券 2025 年反洗钱管理举措及成果

强化反洗钱治理与制度建设

- 公司董事会及反洗钱管理委员会审议通过各项反洗钱工作材料，压实治理责任。
- 全面对标《反洗钱法》配套新规，修订并发布客户尽职调查、大额及可疑交易报告等内控制度。
- 完善同一客户管理体系，将资产管理直销业务客户纳入“一柜通”统一管理。

推进系统升级与风险管控能力建设

- 顺利完成反洗钱系统改造，全面重构系统功能，提升技术支撑能力。
- 开展高风险客户洗钱风险等级评定专项检查及可疑交易分析自查，强化风险识别精准度。
- 完善客户尽职调查管理机制和 workflows，严格遵循“了解你的客户”原则，勤勉尽责，针对具有不同洗钱或者恐怖融资风险特征的客户、业务关系或者交易，采取相应的尽职调查措施。
- 妥善接待中国人民银行北京市分行监管走访，全面展示内控、系统与机制建设成效。

深化反洗钱培训与能力建设

- 2025 年开展反洗钱培训超 1,300 场，覆盖 4 万余人次，聚焦新《反洗钱法》、客户尽职调查、高风险客户管理等重点难点。
- 针对高风险地区及问题集中的分支机构开展现场专题培训，形式涵盖授课、实操演练、经验分享与在线课程。
- 培训对象覆盖总部责任部门及分支机构一线员工，有效传递管理要求、解决执行难题。

开展多层次反洗钱宣传教育

- 持续开展“6·16”“9·19”反洗钱集中宣传日活动，启动新《反洗钱法》专项宣传。
- 各级分支机构原创宣传素材 300 余份，发放宣传材料 5 万余份。
- 各类宣传活动覆盖社会公众超百万人次，切实履行金融机构反洗钱宣传教育社会责任。

↳ 指标与目标

中信建投证券围绕反商业贿赂及反贪污设定明确管理目标，聚焦廉洁从业与反洗钱培训全覆盖、零贪污诉讼、零重大违规事件等核心指标，持续强化员工行为规范与合规底线，确保反商业贿赂与反贪污、反洗钱管理工作落到实处。

中信建投证券 2025 年反商业贿赂及反贪污指标与目标

指标	目标	2025年数据	2025年达成情况
廉洁从业培训员工覆盖率	100%	100%	已达成
反洗钱培训员工覆盖率	100%	100%	
报告期内对公司或其员工提出并已审结的贪污诉讼案件数	0	0	
违反反洗钱或防止内幕交易相关法律法规的事件数	0	0	

反不正当竞争

中信建投证券高度重视业务开展中的公平竞争，按照相关法律法规，不断落实和细化知识产权及商业秘密保护等工作，致力于在业务活动中维护公平竞争的环境。

公司遵守《中华人民共和国反不正当竞争法》《中华人民共和国著作权法》《中华人民共和国商标法》《中华人民共和国专利法》等法律法规，制定《商业秘密保护办法》《知识产权管理办法》《新闻宣传工作管理办法》等制度，并配套建立各业务条线宣传推广及营销管理相关制度，不断完善知识产权及商业秘密保护管理体系，在保障自身创新成果及商业秘密得到充分法律保护的同时，防范侵权行为的发生。

2025年，公司聚焦反不正当竞争，统筹推进知识产权保护、软件正版化、品牌规范使用、业务宣传合规管理以及保密与数据安全等重点工作，通过完善制度、加强培训宣导和健全工作机制，全面提升员工的合规意识和风险防控能力。2025年，公司未发生因侵犯他人知识产权、商业秘密泄露导致的诉讼或重大处罚，切实维护公平竞争秩序和企业声誉。

中信建投证券 2025 年反不正当竞争重点举措

- 结合《知识产权管理办法》修订内容，面向全体员工进行《< 中信建投证券股份有限公司知识产权管理办法（2025年版）> 要点解读暨知识产权风险防控培训》，提升公司全体员工的知识产权保护意识，防范知识产权侵权风险。
- 为巩固公司软件正版化工作成果，完善长效机制，强化督促检查，面向全体员工发布2025年正版软件管理工作计划。
- 依托《新闻宣传工作管理办法》，对公司新闻发布及对外宣传行为实行统一管理与审核机制，防范不正当竞争及不规范信息发布风险。
- 根据《代销金融产品营销宣传管理细则》《经纪业务线投资顾问业务宣传推介管理细则》《对客业务宣传材料管理指引》《公募大集合产品宣传推介材料管理指引》等制度，强化各业务条线宣传材料事前合规审核要求，规范产品宣传与推广行为。

构建全员覆盖的商业秘密保护培训体系



2025年，公司通过分层分类、覆盖全员的培训安排积极落实《商业秘密保护办法》有关要求，规范商业秘密的使用、管理和保护。

2025年3月，公司面向重点人员组织开展商业秘密保护与管理要求现场培训，并同步向全员开展线上学习，系统讲解商业秘密的界定标准、使用规范及法律责任要求，强化员工依法合规使用商业信息的意识。

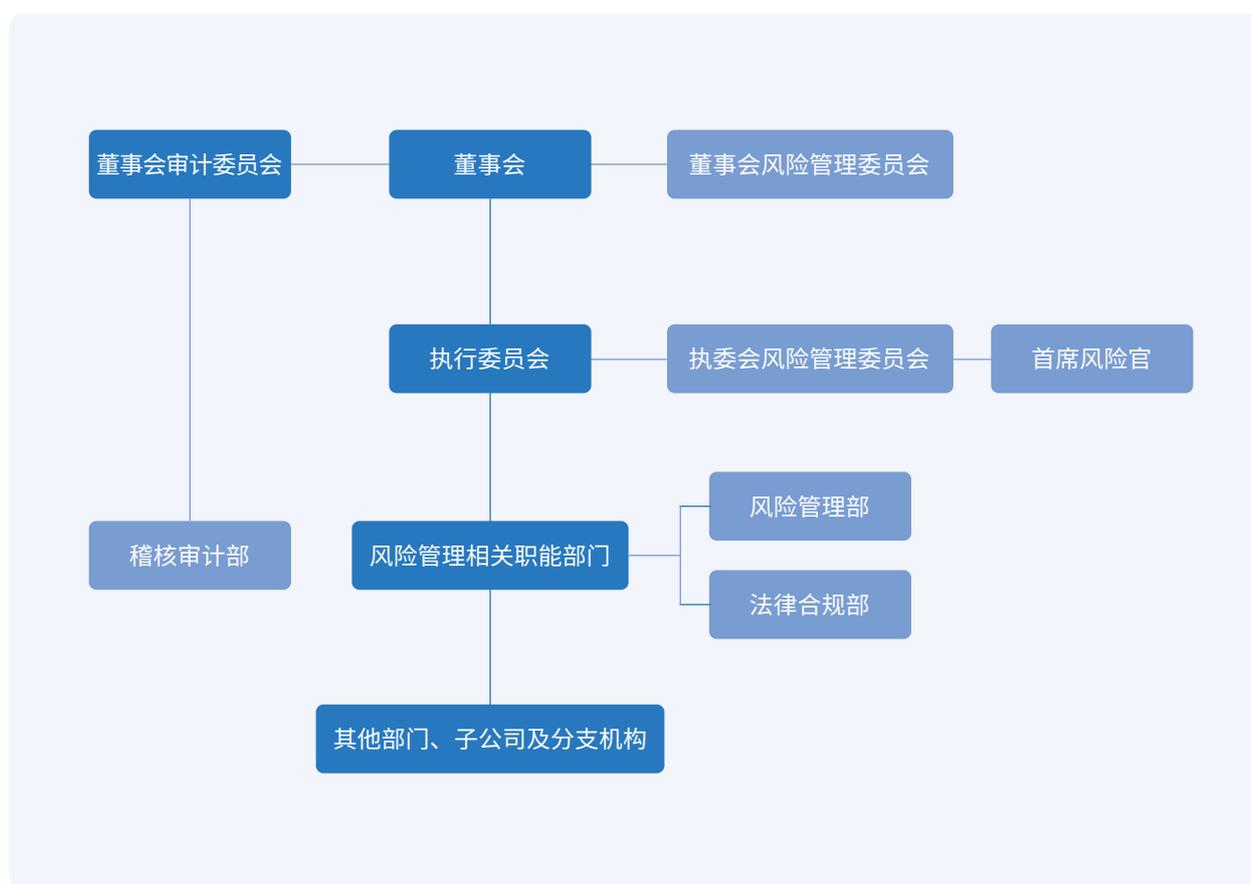
同年5月，公司开展年度全员保密教育培训，围绕保密法律法规、典型违规案例及风险防控要点进行宣贯，进一步明确商业秘密保护责任边界，强化员工对不当获取、泄露或使用商业信息行为法律后果的认知。

全面风险管理

治理

中信建投证券严格遵守《证券公司监督管理条例》《证券公司全面风险管理规范》等法律法规及监管要求，建立并不断修订完善以《全面风险管理办法》为核心的制度体系，构建董事会决策、执行委员会统筹、专业部门协同、全员参与的全面风险管理组织架构，明确各层级职责，形成权责清晰、有效制衡的风险管理体系。

中信建投证券全面风险管理议题治理架构



战略

中信建投证券坚持健康发展的战略方针，树立将风险管理放在重要位置、“风控优先、全员风控”的经营理念，确保风险可测、可控、可承受，合理平衡风险与收益的关系，实现“控风险有效、促发展有力”，逐步将风险管理打造为公司核心竞争力的有机组成部分。

中信建投证券全面风险管理风险分析及应对战略

风险类型	风险分析	影响的时间范围	预期财务影响分析	应对战略
战略风险	外部政策、经济与技术环境变化可能偏离公司战略方向，影响长期发展目标实现。	中长期	营业收入下降	<ul style="list-style-type: none"> 围绕服务国家战略和实体经济制定发展规划，建立战略管理组织与流程。 持续跟踪宏观经济、行业政策、科技进步及市场变化，开展战略风险评估，并根据评估结果动态调整战略和应对措施。
信用风险	交易对手或目标企业违约、担保物贬值或客户资信恶化，可能导致融资或投资损失。	短中长期	营业收入下降	<ul style="list-style-type: none"> 实施客户征信与资信评估、授信与限额管理。 逐日盯市、风险提示、强制平仓和司法追索。 建立内部评级和投后跟踪机制。 运用压力测试和敏感性分析进行风险监测。
流动性风险	市场或融资环境突变可能导致公司无法及时以合理成本获得充足资金兑付义务。	短中长期	违约成本增加	<ul style="list-style-type: none"> 建立分级授权与归口管理机制，实施流动性限额管理和头寸分析，配置充足高流动性资产。 完善 FTP（资金转移定价）管理、压力测试和流动性应急安排。
市场风险	利率、股价、汇率等市场价格不利波动，可能造成自营投资组合公允价值大幅下降。	短中长期	营业收入下降	<ul style="list-style-type: none"> 实施全面风险限额管理和逐日盯市。 运用 VaR（在险价值）、敏感性分析和压力测试，建立估值模型、止损机制及前端风控。 通过外汇敞口控制和对冲工具管理汇率风险。
操作风险	内部流程缺陷、人为失误、系统故障或外部事件可能引发业务中断或财务损失。	短中长期	运营成本上升	<ul style="list-style-type: none"> 建立“三道防线”和前中后台分离机制，完善制度流程和问责体系。 开展操作风险监测、评估、自评估和专题培训，强化业务连续性管理。
信息技术风险	系统漏洞、数据泄露、网络攻击或灾备失效可能影响交易安全与业务连续性。	短中长期	运营成本上升	<ul style="list-style-type: none"> 实行系统分级管理与数据集中备份，严格访问权限与留痕管理。 推进数据治理体系建设，完善系统监控和信息技术应急管理。
法律与合规风险	合同瑕疵、监管规则变动或业务违规可能招致处罚、诉讼或声誉损害。	短中长期	运营成本上升	<ul style="list-style-type: none"> 法律合规部统一管理法律与合规事务，设置合规管理员，开展合规审查、监测与检查。 将合规管理嵌入业务全流程并强化合规文化建设。
声誉风险	负面舆情、客户投诉或信息发布不当可能损害公司形象与投资者信任。	短中长期	运营成本上升	<ul style="list-style-type: none"> 建立声誉风险管理机制，规范信息发布与新闻发言制度。 实施舆情监测与分级应对，完善投诉处理和利益相关方沟通机制。

↳ 影响、风险和机遇管理

中信建投证券根据自身业务发展需要、市场环境变化及监管要求，秉持“全覆盖、前瞻性、全局性、有效性、匹配性”的风险管理基本原则，不断完善风险管理体系，形成风险识别、评估、监测、应对及报告的风险管理流程，提高风险管理能力。

中信建投证券全流程风险管理程序



2025年，公司系统推进全面风险管理，优化制度流程、完善工具模型、强化资本与预警管理，扎实推进并表管理、投行风控、ESG 风险防控和统一授信等重点任务，并通过合规大会、警示教育、专题培训及同业交流深化风险文化建设，全面提升风险防控能力，护航公司高质量发展。

中信建投证券 2025 年全面风险管理举措及成果

扎实推进风险管理重点工作

- 优化健全风险管理制度流程，持续完善公司全面风险管理体系。
- 全面完善各类风险管理工具、方法和模型，提升风险识别、计量与应对的科学性与精准度。
- 进一步推进资本精细化管理，强化净资本监测、五年资本规划与风险限额动态调控，保障业务稳健发展。
- 优化风险预警框架，融合宏观研判、舆情智能分析与系统化跟踪机制，全面提升风险预警的前瞻性与实效性。

积极落实专题事项工作

- 持续完善并表管理机制，制定《并表管理办法》，升级动态监测系统，并通过风控合规检查、一体化流程优化及总部赋能，强化对子公司的风险管控与业务支持。
- 强化投行业务风险管理，健全内控制度与流程，加大高风险项目现场核查力度，深化执业质量管理，并通过常态化培训提升投行人员专业能力与风险意识。
- 积极推进客户 ESG 风险管理，建立高 ESG 风险名单和尽职调查指引，优化气候风险监测与压力测试工具，并在非上市股权投资中嵌入 ESG 合规审查，助力 MSCI ESG 评级提升。
- 强化统一授信管理，落实集中度风险限额要求，完善客户授信矩阵与超限处理机制，修订大额信审委员事规则，在有效防控风险的同时提升审批效率、支持业务发展。

风险文化教育与培训

- 组织 3 月份全公司合规风控大会。
- 通过微信公众号开展新型风险警示教育，发布 ESG 风险教育提示 3 期，录制公司风险管理培训视频并纳入年度证券从业人员后续职业培训课程。
- 组织香港投行业务相关培训及调研、期货公司信用风险管理框架及理念培训，参加上市公司协会征文，获得内部控制优秀案例。
- 公司积极与行业同业开展全面风险管理体系调研交流，围绕风险管理重点领域、重点业务管理实践等方面深入学习借鉴、互促提升。

开展全面风险管理专项审计，夯实风险防控基础



2025 年，公司组织开展全面风险管理专项审计，重点覆盖全面风险管理体系的建设情况，以及流动性风险、市场风险、信用风险、操作风险、声誉风险等主要风险类型的识别、评估、监测、应对和报告机制，并对子公司风险管理全覆盖情况进行审查。审计前制定专项方案，聚焦重点风险领域开展抽样检查，对发现的问题统一纳入整改程序，由专职岗位全程监督跟踪，确保整改闭环。

公司通过本次审计系统检视风险管理有效性，推动风险治理机制持续优化，强化公司风险管控能力，为业务稳健运行和高质量发展提供坚实保障。

指标与目标

公司 2025 年遵循风险与收益相匹配原则及风险可测、可控原则，风险偏好继续保持审慎稳健。公司制定各类风险容忍度，涵盖市场风险、信用风险、流动性风险、合规风险、操作风险和声誉风险等定量目标，并在 2025 年达成相关目标。

中信建投证券 2025 年全面风险管理目标及达成情况

风险类型	管理目标	达成情况
市场风险	<ul style="list-style-type: none"> 自营投资组合承担的最大损失应不超过净资本的一定比例。 	2025 年，公司目标均已达成。
信用风险	<ul style="list-style-type: none"> 对同一客户的最大信用敞口和违约损失应不超过净资本的一定比例。 	
流动性风险	<ul style="list-style-type: none"> 控制杠杆率水平及流动性资产储备规模。 	
合规风险	<ul style="list-style-type: none"> 不发生重大合规风险事件、重大违法违规事项。 	
操作风险	<ul style="list-style-type: none"> 不发生对公司安全运营、经济利益、声誉产生重大负面影响的操作风险事件，尤其杜绝重大生产安全事故、重大泄密事件、重大信息安全事件、关键岗位人才集中流失事件。 控制较大风险事件次数。 	
声誉风险	<ul style="list-style-type: none"> 不发生重大声誉事件。 	

- 2020 年起，公司被中国证监会纳入正式并表监管试点，为 **6 家试点券商之一**。
- 2021 年起，标准普尔公布对公司的首次评级结果为 BBB+，评级展望稳定。公司为国内证券行业首家同时获得国际三大权威评级机构（标准普尔、穆迪及惠誉）最高信用等级的公司（标普 BBB+/ 穆迪 Baa1/ 惠誉 BBB+，且评级展望均持续保持稳定）。

合规经营

治理

中信建投证券按照法律、行政法规和监管机构、自律组织的有关规定，遵守《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法（2020年修正）》《证券公司合规管理实施指引（2025年修订）》等监管要求，制定《合规管理办法》《合规手册》等内部管理制度，构建完善的合规管理体系，明确各层级合规职责，稳步推进各项合规管理工作。

中信建投证券合规经营议题治理架构

层级	组织	职责
决策监督层	董事会	<ul style="list-style-type: none"> • 审议批准合规基本制度与年度合规报告。 • 决定合规管理目标及合规总监聘任、考核与薪酬。 • 监督经营管理层有效实施合规管理。 • 保障合规总监及法律合规部的独立性。 • 评估合规管理有效性，督促解决合规管理问题。
管理层	合规总监	<ul style="list-style-type: none"> • 审查、监督公司及员工的经营管理和执业行为的合规性。 • 组织拟定合规管理制度并督导落实。 • 审查内部管理制度、重大决策、新产品及新业务方案。 • 组织实施公司利益冲突管理、反洗钱和信息隔离墙制度。 • 配合监管检查，跟踪落实监管要求。
执行层	法律合规部	<ul style="list-style-type: none"> • 制定合规制度与年度工作计划并推动执行。 • 提供合规咨询、组织培训，指导法规理解。 • 对新产品、新业务提供合规建议，识别和评估合规风险。 • 梳理并评估制度和流程的合规性，并督导完善。 • 监测可疑交易、信息隔离墙及员工执业行为。 • 负责反洗钱、利益冲突等专项合规管理。 • 及时处理重大违规事项的调查和合规问责工作。
	总部各部门、分支机构、子公司合规管理岗	<ul style="list-style-type: none"> • 对本单位业务及执业行为的合规性负直接责任。 • 主动识别、防范和控制日常合规风险。 • 发现风险或违规行为及时报告。 • 配合调查、接受问责并落实整改要求。

战略

中信建投证券面临监管趋严、行业格局深刻变化和业务复杂度上升等多重挑战。新规密集出台，新“国九条”及分类评价新规对合规与风控能力提出更高要求，监管导向由事后惩戒向穿透式监管、全链条问责、高质量发展转变，对公司合规体系健全性、风控有效性、内控执行力提出刚性更高、覆盖更广、执行更严的要求，合规能力直接成为公司评级、业务准入与长期发展的核心门槛。业务转型需求加上监管导向驱动，导致内外压力叠加，合规管理难度显著加大。

在此背景下，公司持续加强自身风险识别能力，完善合规管理体系，以投资者利益为核心，强化合规引领，积极应对监管趋严、业务转型等多重挑战，以合规竞争力赋能公司高质量发展。

中信建投证券合规经营风险分析及应对战略

风险类型	风险分析	影响的时间范围	预期财务影响分析	应对战略
政策与法律风险	公司若在合规领域出现缺陷，可能导致处罚，造成客户流失、融资成本上升或中断经营等负面财务影响。	中长期	合规成本上升 营业收入下降	<ul style="list-style-type: none"> 健全合规管理体系、优化内控机制、加强三道防线的协同。 统筹推进制度、科技与能力建设，全面提升合规风控管理水平。

↳ 影响、风险和机遇管理

中信建投证券针对合规风险，建立了较为完善的识别、评估、排序、监测和管理流程，确保公司日常经营合规。

中信建投证券合规经营风险管理流程



2025年，公司以文化筑基、制度固本、人才支撑、风险闭环和数字赋能为抓手，系统推进合规管理体系建设，全面强化员工行为管控、重大风险应对与科技赋能，持续提升合规管理的系统性、精准性和前瞻性。

中信建投证券 2025 年合规经营举措

夯实合规文化与制度基础

- 修订并组织全员签署《合规承诺书》，明确禁止贪污腐败、商业贿赂、内幕交易、洗钱等不当行为。
- 通过合规培训、季刊简报、提醒与问责等方式深化合规文化建设，健全各业务线授权管理、岗位职责、监督考核等内部制度，强化信息隔离与利益冲突管理。

系统推进合规管理重点任务

- 全面梳理合规风控重点，组织各部门制定“十大合规管理工作”。
- 推进制度体系优化、职责压实、全链条问责机制建设及合规管理提升行动，加快数字化转型，筑牢风险防控体系。

强化员工行为与权限管理

- 运用数字化手段开展重点执业人员负面清单管理、执业行为画像及投资行为监测。
- 完善员工考核与奖惩机制，推动权限管理专项工作，优化岗位职责与权限流程，明晰履职边界。

健全重大风险应对与案件管理机制

- 督促业务部门建立重大风险识别、评估、监测及报告机制，明确应急决策流程。
- 牵头推进重大风险项目处置与诉讼案件规范化管理，要求提前制定客户投诉、仲裁及损失应对预案。

加速合规管理数字化转型

- 要求各业务线通过搭建中央运营系统和中央质控系统等方式，加强模块可操作性和识别逻辑，完成指标模型设计，实现业务数据的全面勾稽对比，提高风险管理及内部控制信息化、系统化水平。
- 持续提升合规管理工具智能化水平，增强合规风险的数字化识别能力，依托业务合规风险驾驶舱、异常行为统一监控系统等数字化工具，提升合规管理效率，实现风险的早监控、早识别和早处置。

多维推进合规文化建设，筑牢全员合规意识根基



2025 年，公司系统推进合规文化建设，召开年度合规风控大会，全面部署工作任务并压实各级管理责任。

公司发布新一轮文化建设工作方案，组织“一把手讲风险合规课”，推动业务负责人带头宣贯本领域核心风险与应对措施。公司组织中层以上管理人员参加公司法律法规应知应会考试，发挥“关键少数”示范作用。同时，公司要求全员签署新版《合规承诺书》并开展专题培训，同步开展《证券行业职业道德》学习及员工行为典型案例警示教育。此外，公司通过举办“我与合规”征文比赛，征集一线合规实践故事，增强员工认同感与参与感，并依托合规提醒、《合规简报》、新规解读等多渠道宣传，构建全方位、立体化合规宣导体系。



“人员管理法律风险防范”培训现场

公司通过制度引领、高层示范、全员参与和多元传播相结合的方式，将合规理念深度融入组织文化与日常行为，有效提升了员工合规意识与行动自觉，为高质量发展营造了“人人讲合规、事事守规矩”的良好生态。

指标与目标

中信建投证券围绕合规经营目标，着力强化合规管理体系运行效能，重点推进风险处置、中台能力建设、合规培训宣导、法律专业支持及母子公司一体化合规管理，全面提升合规管理的系统性、协同性与实效性。

中信建投证券 2025 年合规经营目标与达成情况

目标	2025年达成情况
强化对重点业务线的合规管控。 持续优化制度管理。 妥善推进各类风险处置工作，最大程度保护客户和公司利益。 强化质控合规中台建设和合规人员管理工作，持续提升各业务线质控合规中台履职能力。 广泛开展合规培训，持续加强合规文化建设与宣贯。 严控合规风险，为各业务线持续提供法律专业支持，为公司业务发展提供专业合规保障。 持续优化母子公司合规管理一体化工作模式，做好境外子公司业务一体化合规管控。	<ul style="list-style-type: none"> 公司合规管理体系得到强化且有效运营，公司及子公司未发生重大合规风险事件 通过制度建设，业务管理流程更加清晰、职责和工作标准更加明确 共完成合规培训 187 次，覆盖约 12 万人次，员工覆盖率 100%
	已达成

ESG 数据表和附注

经济绩效指标表¹

指标	单位	2023年	2024年	2025年
总资产	亿元	5,227.52	5,664.18	6,768.16
营业收入	亿元	232.43	211.29	233.22
基本每股收益	元	0.78	0.79	1.09
每股社会贡献值 ²	元	2.97	2.50	3.20

注 1：数据统计口径为合并报表范围。其中营业收入为经审计的 A 股合并口径数据。

注 2：每股社会贡献值 = 基本每股收益 + (公司年内为国家创造的税收 + 向员工支付的工资 + 向银行等债权人给付的借款利息 + 对外捐赠额等) / 公司发行股份总数。

环境绩效指标表

指标	单位	2023年	2024年	2025年
能源利用¹				
综合能源消耗总量	吨标准煤	—	2,733.26	3,502.78
清洁能源使用量	吨标准煤	—	10.36	20.96
单位面积综合能源消耗总量	吨标准煤 / 平方米	—	0.009	0.013
清洁能源使用量占综合能源消耗量比例	%	—	0.38	0.60
直接能源使用情况				
直接能源消耗总量	吨标准煤	—	103.47	95.71
汽油消耗量	升	105,413.50	84,959.74	68,629.84
柴油消耗量 ²	吨	0.00	0.40	0.01
天然气消耗量 ³	立方米	36,245.39	7,790.50	15,755.74
间接能源使用情况				
间接能源消耗总量	吨标准煤	—	2,629.79	3,407.07
外购热力消耗量 ⁴	吉焦	66.00	323.00	14,067.82
外购电力消耗量	兆瓦时	18,877.88	21,292.78	23,794.81
单位面积耗电量 (总部) ⁵	兆瓦时 / 平方米	0.059	0.072	0.082
单位面积耗电量	兆瓦时 / 平方米	0.065	0.073	0.090
水资源使用				
耗水总量	吨	72,939.81	84,455.80	78,644.91
单位面积耗水量	吨 / 平方米	0.25	0.29	0.30
包装物使用				
包装物使用量 ⁶	吨	1.7	1.2	1.2

指标	单位	2023年	2024年	2025年
温室气体排放⁷				
温室气体排放总量 (范围 1+ 范围 2)	公吨二氧化碳当量	11,123.60	11,712.89	14,388.19
温室气体排放量 (范围 1)	公吨二氧化碳当量	312.36	206.37	186.33
温室气体排放量 (范围 2)	公吨二氧化碳当量	10,811.24	11,506.52	14,201.86
温室气体排放量 (范围 3) ⁸	公吨二氧化碳当量	14,508.75	11,202.85	12,322.84
单位面积温室气体排放量 (范围 1+ 范围 2, 总部)	公吨二氧化碳当量 / 平方米	0.042	0.039	0.044
单位面积温室气体排放量 (范围 1+ 范围 2)	公吨二氧化碳当量 / 平方米	0.039	0.040	0.055
人均温室气体排放量 (范围 3)	公吨二氧化碳当量 / 人	1.04	0.86	0.98
排放物				
废弃物总量 ⁹	吨	391.06	506.01	581.36
无害废弃物总量 ⁹	吨	374.08	492.46	563.07
单位面积无害废弃物总量	千克 / 平方米	1.30	1.69	2.13
有害废弃物总量 ⁹	吨	16.98	13.55	18.29
单位面积有害废弃物总量	千克 / 平方米	0.059	0.047	0.069
NO _x 排放量 ¹⁰	吨	0.02	0.02	0.02
CO 排放量 ¹⁰	吨	0.37	0.39	0.38
HC 排放量 ¹⁰	吨	0.05	0.05	0.05
颗粒物 ¹⁰	吨	0.005	0.005	0.004

注 1：能源使用、水资源使用、排放物相关指标数据统计口径为中信建投证券母公司总部及分公司本部与下属营业部，及子公司中信建投期货及其下属分公司与营业部、中信建投资本、中信建投国际、中信建投基金、中信建投投资。公司统计的综合能源消耗总量以“吨标准煤”为单位披露，单位转换因子参考《中国能源统计年鉴》《GB/T 2589—2020 综合能耗计算通则》。公司统计核算的耗水为市政供水（自来水）取用量。公司主要清洁能源类型为天然气。2025 年公司整体综合能耗变动幅度不大，单位面积能耗出现一定增长，原因主要为 2025 年子公司中信建投基金、中信建投资本和中信建投投资搬入总部原办公场所，整体办公面积减少，导致单位面积能耗增加。

注 2：少量柴油消耗量为公司部分分支机构在停电期间使用柴油发电机发电所致。

注 3：2025 年天然气消耗量较 2024 年上升，是因为公司部分分支机构增加天然气供暖所致。

注 4：2025 年公司优化外购热力数据披露口径，明确将冬季供暖纳入统计范围，因而数据相较 2024 年上升较多。

注 5：单位面积耗电量（总部）数据统计口径仅包含母公司总部。

注 6：包装物使用相关指标数据统计口径为中信建投证券母公司总部，包装物使用包括信封、纸袋等物品。

注 7：温室气体排放量（范围 1）包括天然气消耗、自有车辆汽油消耗产生的直接温室气体排放，温室气体排放量（范围 2）主要为外购电力与外购热力产生的间接温室气体排放。2025 年外购电力碳排放因子参考生态环境部与国家统计局《关于发布 2023 年电力二氧化碳排放因子的公告》的全国电力平均二氧化碳排放因子 0.5306tCO₂/MWh 及选用《港灯 2024 年可持续发展报告》中的 0.6tCO₂e/MWh。其他能源消耗碳排放因子参考国家发改委《工业其他行业企业温室气体排放核算方法与报告指南（试行）》（2015）及香港联交所《如何准备环境、社会及管治报告 附录二：环境关键绩效指标汇报指引》（2022 年 3 月 25 日）推荐值。单位面积温室气体排放量（范围 1+ 范围 2，总部）数据统计口径仅包含母公司总部。2025 年由于公司外购电力、外购热力消耗量增加，温室气体排放量（范围 2）上升。

注 8：公司作为金融企业，主要涉及的温室气体排放（范围 3）类别为类别 1（采购的商品和服务）、类别 6（商务旅行）、类别 7（雇员通勤）、类别 15（投资）等，公司主要针对类别 6（商务旅行）与类别 7（雇员通勤）进行核算，类别 1（采购的商品和服务）与类别 15（投资）由于统计难度较大，因此暂未核算，公司计划未来扩大范围 3 统计类别，适时披露类别 1（采购的商品和服务）与类别 15（投资）的温室气体排放量。其余范围 3 温室气体排放类别均因不相关或占比较小，未做核算。雇员通勤数据来自员工抽样问卷调查结果，并对数据进行基于比例的推断。范围 3 碳排放因子参考《北京市低碳出行减排方法学（试行）》（2023）、《北京油改电小客车出行碳减排方法学（试行）》（2023）及香港联交所《如何准备环境、社会及管治报告 附录二：环境关键绩效指标汇报指引》（2024 年 12 月 31 日）。

注 9：公司无害废弃物数据包括硒鼓、墨盒、纸张、塑料、金属、生活垃圾清运等；有害废弃物数据包括电池、打印机等。2025 年公司部分铅酸蓄电池达到使用寿命需要更换，造成有害废弃物较 2024 年增多。

注 10：公司大气污染物的主要来源是自有公务车辆的尾气排放。本报告主要披露氮氧化物（NO_x）、一氧化碳（CO）、碳氢化合物（HC）和颗粒物（含 PM2.5 和 PM10）4 种大气污染物的排放量。

客户服务绩效指标表¹

指标	单位	2023年	2024年	2025年
客户咨询解决问题数量	万个	322	474	423
接获关于产品及服务的投诉数目 ²	个	110	282	168
投诉处理率	%	100.00	100.00	100.00
客户满意度	%	99	99.58	99.64

注 1：数据统计口径为合并报表范围。

注 2：2025 年公司一方面持续加大与监管投诉渠道的沟通力度，厘清责任边界，剥离非公司责任的诉求；另一方面强化投诉前置管控力度，从源头提升服务质量，减少投诉诱因。

供应商绩效指标表¹

指标	单位	2023年	2024年	2025年
供应商审核覆盖率	%	100.00	100.00	100.00
供应商数量	家	833	853	953
大陆供应商数量	家	822	841	948
港澳台及海外供应商数量	家	11	12	5
新引入供应商《合格供应商承诺函》签署率 ²	%	100.00	100.00	100.00

注 1：该数据为中信建投证券母公司已通过采购管理部门审核的数据，不含分、子公司。

注 2：供应商审核覆盖率包含对供应商环境及社会风险的评估。

员工雇佣绩效指标表¹

指标	单位	2023年	2024年	2025年
员工总数	人	13,901	13,045	12,618
按性别划分	男性	8,093	7,527	7,113
	女性	5,808	5,518	5,505
按年龄组别划分	>50 岁	697	722	658
	30 至 50 岁	8,456	8,611	8,381
	<30 岁	4,748	3,712	3,579
按地区划分	中国大陆	13,653	12,795	12,360
	中国香港	248	250	258

指标		单位	2023年	2024年	2025年
按员工类型划分	普通员工	人	13,774	12,926	12,488
	中级管理层员工	人	112	106	115
	高级管理层员工	人	15	13	15
员工流失率 ²		%	11.72	9.04	8.53
按性别划分	男性	%	10.65	9.86	10.35
	女性	%	13.17	7.95	6.18
按年龄组别划分	>50 岁	%	12.31	15.14	6.69
	30 至 50 岁	%	6.38	5.70	6.79
	<30 岁	%	19.86	15.63	12.94
按地区划分	中国大陆	%	11.63	8.87	8.31
	中国香港	%	16.77	18.00	18.99
管理层男性员工数		人	108	100	108
管理层女性员工数		人	19	19	22
新进男性员工数		人	877	328	328
新进女性员工数		人	531	266	374
新招应届毕业生		人	618	192	146
少数民族员工数		人	639	623	609

注 1：数据统计口径为合并报表范围。

注 2：员工流失率统计口径为公司劳动合同制员工，并剔除适龄退休员工。计算公式为：员工流失率 = 员工流失人数 / 年末员工总数。

员工权益绩效指标表¹

指标	单位	2023年	2024年	2025年
劳动合同签订率	%	100.00	100.00	100.00
社会保险覆盖率	%	100.00	100.00	100.00
劳工歧视事件总数	件	0	0	0
因工作关系而死亡的人数	人	0	0	0
因工伤损失工作日数	天	57.5	549	70
员工工伤保险投入金额	万元	—	773.00	773.70
员工体检覆盖率	%	100	100	100
员工职业病发病率 ²	%	0	0	0

注 1：数据统计口径为合并报表范围。

注 2：此处职业病是指公司员工在工作中因接触粉尘、放射性物质和其他有毒、有害物质等因素而引起的疾病。

员工培训绩效指标表¹

指标	单位	2023年	2024年	2025年	
员工培训投入 ²	万元	1,986	771	1,083	
员工培训人次	人次	135,541	108,768	117,069	
员工培训覆盖率	%	94.05	89.43	96.36	
按性别划分	男性	%	95.09	91.50	97.81
	女性	%	92.60	86.61	94.50
按员工类型划分	普通员工	%	94.00	89.33	96.32
	中级管理层员工	%	100.00	100.00	100.00
	高级管理层员工	%	100.00	100.00	100.00
员工人均接受培训小时数	小时	48.69	48.68	52.68	
按性别划分	男性	小时	50.18	48.70	53.56
	女性	小时	46.62	48.66	51.53
按员工类型划分	普通员工	小时	48.50	47.13	51.18
	中级管理层员工	小时	353.57	272.75	190.11
	高级管理层员工	小时	170.00	206.51	238.97
接受定期绩效及职业发展考评的员工比例	%	100.00	100.00	100.00	

注 1：数据统计口径为合并报表范围。

注 2：2025 年，公司组织的总培训项目及线下培训课程数增加，因此培训总支出相应增加。

乡村振兴与社会公益绩效指标表¹

指标	单位	2023年	2024年	2025年
公益性支出总额	万元	2,073.61	1,791.05	1,273.89
其中：乡村振兴帮扶 ²	万元	1,772.37	1,473.98	816.90
慈善捐赠	万元	274.96	15.09	369.20
教育资助 ²	万元	26.27	301.98	87.80
乡村振兴与社区公益惠及人数 ³	人	24,915	48,863	22,506
员工志愿服务人次	人次	5,428	3,878	3,838
员工志愿服务总时长	小时	4,285	3,787	3,136

注 1：数据统计口径为合并报表范围。

注 2：公司教育资助支出均为在乡村振兴地区开展教育帮扶，2025 年帮扶及乡村振兴项目的支出总金额为 904.69 万元，尾差系乡村振兴帮扶与教育资助加和四舍五入导致。

注 3：公司每年依据不同地区的实际需求，开展形式多样的乡村振兴与社区公益项目。由于各年度项目的类型、规模及帮扶对象存在差异，惠及人数相应波动，据统计 2025 年乡村振兴惠及人数为 11,006 人。

创新驱动绩效指标表¹

指标	单位	2024年	2025年
金融科技投入金额	万元	151,996.25	169,428.57
金融科技投入金额占营业收入比例	%	8.67	8.64
信息技术人员数量	人	888	878
信息技术人员比例	%	6.81	6.96
报告期内专利的申请数 ²	件	32	108
报告期内专利的授权 ²	件	19	29
报告期内有效专利 ²	件	49	78

注 1：除金融科技投入金额及比例为母公司口径外，其他数据统计口径均为合并报表范围。

注 2：2025 年，公司高度重视并持续推进自有知识产权管理与保护，尊重创新成果，鼓励各项专利和软件著作权的申请，近些年在大模型应用方面的创新成果显著突出。

公司治理绩效指标表

指标	单位	2023年	2024年	2025年
董事人数	人	13	13	15
执行董事人数	人	2	2	2
非执行董事人数	人	6	6	8
独立非执行董事人数	人	5	5	5
男性董事人数	人	11	11	13
女性董事人数	人	2	2	2
30-40岁董事人数	人	0	0	0
41-50岁董事人数	人	7	7	7
50岁以上董事人数	人	6	6	8
召开股东会次数	次	5	7	5
召开董事会会议次数	次	11	14	8
召开董事会专门委员会会议次数	次	22	25	21

反商业贿赂及反贪污绩效指标表¹

指标	单位	2024年	2025年
廉洁从业及反腐败培训覆盖的董事总数	人	13	15
廉洁从业及反腐败培训覆盖的董事比例	%	100	100
廉洁从业及反腐败培训覆盖的管理层员工人数	人	119	130
廉洁从业及反腐败培训覆盖的管理层员工比例	%	100	100
廉洁从业及反腐败培训覆盖的员工总数	人	13,045	12,618
廉洁从业及反腐败培训覆盖的员工比例	%	100	100

注 1：数据统计口径为合并报表范围。

对标索引表

《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 14 号——可持续发展报告（试行）》

披露要求	章节索引	披露要求	章节索引
应对气候变化	应对气候变化 ESG 数据表和附注	产品和服务安全与质量	服务实体经济 产品和服务安全与质量 投资者教育与保护
污染物排放	绿色运营 ESG 数据表和附注	数据安全与客户隐私保护	数据安全与客户隐私保护 ESG 数据表和附注
废弃物处理	绿色运营 ESG 数据表和附注	员工	员工 ESG 数据表和附注
生态系统和生物多样性保护	生态系统和生物多样性保护	尽职调查	尽职调查与利益相关方沟通
环境合规管理	绿色运营 ESG 数据表和附注	利益相关方沟通	尽职调查与利益相关方沟通
能源利用	绿色运营 ESG 数据表和附注	反商业贿赂及反贪污	反商业贿赂及反贪污 ESG 数据表和附注
水资源利用	绿色运营 ESG 数据表和附注	反不正当竞争	反不正当竞争
循环经济	绿色运营	自主识别议题	
乡村振兴	乡村振兴 ESG 数据表和附注	可持续融资	可持续融资
社会贡献	社会贡献 ESG 数据表和附注	碳金融	碳金融
创新驱动	服务实体经济 创新驱动 ESG 数据表和附注	负责任投资	负责任投资
科技伦理	科技伦理	投融资 ESG 风险管理	投融资 ESG 风险管理
供应链安全	供应链安全 ESG 数据表和附注	服务实体经济	服务实体经济
平等对待中小企业	供应链安全 ESG 数据表和附注	投资者教育与保护	投资者教育与保护
		公司治理	公司治理 ESG 数据表和附注
		行业文化建设	行业文化建设
		全面风险管理	全面风险管理
		合规经营	合规经营

香港联交所《环境、社会及管治报告守则（2025年1月1日生效版）》

B部分：强制披露规定	
强制披露项	报告章节
管治架构	董事会 ESG 管理声明 ESG 战略与管理
汇报原则	报告编制说明
汇报范围	报告编制说明

C部分：“不遵守就解释”条文

层面、一般披露及关键绩效指标	披露章节	层面、一般披露及关键绩效指标	披露章节
A. 环境		B4. 劳工准则	员工
A1. 排放物	绿色运营	B4.1	员工
A1.1	ESG 数据表和附注	B4.2	员工
A1.3	ESG 数据表和附注	营运惯例	
A1.4	ESG 数据表和附注	B5. 供应链管理	供应链安全
A1.5	绿色运营	B5.1	ESG 数据表和附注
A1.6	绿色运营	B5.2	供应链安全 ESG 数据表和附注
A2. 资源使用	绿色运营	B5.3	供应链安全
A2.1	ESG 数据表和附注	B5.4	供应链安全
A2.2	ESG 数据表和附注	B6. 产品责任	投资者教育与保护
A2.3	绿色运营	B6.1	公司产品仅为金融产品， 不涉及产品回收
A2.4	绿色运营	B6.2	产品和服务安全与质量
A2.5	公司产品仅为金融产品， 不适用该指标	B6.3	反不正当竞争
A3. 环境及天然资源	绿色运营	B6.4	公司产品仅为金融产品， 不涉及产品回收
A3.1	绿色运营	B6.5	数据安全与客户隐私保护
B. 社会		B7. 反贪污	反商业贿赂及反贪污
雇佣及劳工常规		B7.1	ESG 数据表和附注
B1. 雇佣	员工	B7.2	ESG 数据表和附注
B1.1	ESG 数据表和附注	B7.3	ESG 数据表和附注
B1.2	ESG 数据表和附注	社区	
B2. 健康与安全	员工	B8. 社区投资	乡村振兴 社会贡献
B2.1	ESG 数据表和附注	B8.1	乡村振兴 社会贡献
B2.2	ESG 数据表和附注	B8.2	乡村振兴 社会贡献 ESG 数据表和附注
B2.3	ESG 数据表和附注		
B3. 发展及培训	员工		
B3.1	ESG 数据表和附注		
B3.2	ESG 数据表和附注		

D部分：气候相关披露		
气候相关披露	对应的本报告章节	其他说明
(I) 管治		
19. 管治	应对气候变化 - 治理	——
(II) 策略		
20. 气候相关风险和机遇	应对气候变化 - 战略	应用“合理资料宽免”。鉴于相关影响主要通过投融资对象及市场环境变化间接传导，且难以在现阶段可靠计量，公司暂未披露单独量化金额，并已在正文中作出解释。
21. 业务模式和价值链	议题重要性评估 应对气候变化 - 战略	——
22-23. 策略和决策	应对气候变化 - 战略	——
24-25. 财务状况、财务表现及现金流量	应对气候变化 - 战略	应用“财务影响宽免”。鉴于相关影响难以在现阶段于财务报表中单独识别或可靠计量，公司依据《守则》第 25 段附注所述情形，未披露量化资料，并已提供相应说明。
26. 气候韧性	应对气候变化 - 战略	——
(III) 风险管理		
27. 风险管理	应对气候变化 - 影响、风险与机遇管理	——
(IV) 指标及目标		
28-29. 温室气体排放	ESG 数据表和附注	应用“合理资料宽免”。公司范围 3 排放因数据可得性及估算不确定性较高，目前尚未全面量化披露，相关限制及说明已在 ESG 数据表及附注中披露。
30. 气候相关转型风险	应对气候变化 - 战略	应用“合理资料宽免”。公司已识别主要转型 / 物理风险类型及重点暴露领域，但鉴于对具体资产或业务活动金额及比例的评估难以在现阶段可靠计量，目前未披露量化比例，并已作出定性说明。
31. 气候相关物理风险	应对气候变化 - 战略	应用“合理资料宽免”。公司已识别主要转型 / 物理风险类型及重点暴露领域，但鉴于对具体资产或业务活动金额及比例的评估难以在现阶段可靠计量，目前未披露量化比例，并已作出定性说明。
32. 气候相关机遇	应对气候变化 - 战略 可持续融资 - 指标与目标 碳金融 - 指标与目标 负责任投资 - 指标与目标	——
33. 资本运用	可持续融资 - 指标与目标 碳金融 - 指标与目标 负责任投资 - 指标与目标	——

D部分：气候相关披露		
34. 内部碳定价	——	公司目前尚未在经营或投资决策中实施或应用内部碳定价。
35. 薪酬	——	公司未单独将气候相关指标与薪酬政策直接挂钩，相关 ESG 考量已整合纳入整体治理与绩效管理框架中。
36. 行业指标	应对气候变化 - 战略 可持续融资	——
37-40. 气候相关目标	应对气候变化 - 指标与目标	公司已披露气候相关目标，覆盖运营端能效与排放强度管理，以及业务端通过可持续融资、碳金融和责任投资应对气候变化的实践；截至报告期末，公司未使用碳信用抵消排放，相关目标主要通过自身管理与业务活动实现。
41. 跨行业指标及行业指标的适用性	应对气候变化	——

GRI 内容索引

使用说明	中信建投证券参照 GRI 标准编制本报告，汇报期为 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
所用 GRI 1	GRI 1：基础 2021

GRI标准	指标	报告章节
GRI 2：一般披露 2021	2-1	走进中信建投证券
	2-2	报告编制说明
	2-3	报告编制说明
	2-6	走进中信建投证券
	2-7	ESG 数据表和附注
	2-8	ESG 数据表和附注
	2-9	公司治理
	2-10	公司治理
	2-11	公司治理
	2-12	公司治理
	2-13	ESG 战略与管理
	2-14	报告编制说明
	2-16	ESG 战略与管理 公司治理
	2-17	ESG 战略与管理
	2-19	公司治理
	2-22	董事会 ESG 管理声明
	2-26	ESG 战略与管理
	2-27	合规经营
	2-29	ESG 战略与管理
	GRI 3：实质性议题 2021	3-1
3-2		ESG 战略与管理
3-3		ESG 战略与管理 各议题章节
GRI 201：经济绩效 2016	201-1	2025 年可持续发展亮点回顾 ESG 数据表和附注

GRI标准	指标	报告章节
GRI 205: 反腐败 2016	205-1	反商业贿赂及反贪污
	205-2	反商业贿赂及反贪污
	205-3	反商业贿赂及反贪污
GRI 302: 能源 2016	302-1	ESG 数据表和附注
	302-2	ESG 数据表和附注
	302-3	ESG 数据表和附注
	302-4	绿色运营 ESG 数据表和附注
GRI 303: 水资源和污水 2018	303-3	绿色运营
	303-5	ESG 数据表和附注
GRI 305: 排放 2016	305-1	ESG 数据表和附注
	305-2	ESG 数据表和附注
	305-3	ESG 数据表和附注
	305-4	ESG 数据表和附注
GRI 306: 废弃物 2020	306-1	ESG 数据表和附注
	306-2	ESG 数据表和附注
	306-3	ESG 数据表和附注
GRI 308: 供应商环境评估 2016	308-1	供应链安全
	308-2	供应链安全
GRI 401: 雇佣 2016	401-1	ESG 数据表和附注
	401-2	员工
GRI 403: 职业健康与安全 2018	403-1	员工
	403-3	员工
	403-4	员工
	403-5	员工
	403-6	员工
	403-7	员工
	403-8	员工
	403-9	ESG 数据表和附注

GRI标准	指标	报告章节
GRI 404: 培训与教育 2016	404-1	ESG 数据表和附注
	404-2	员工 ESG 数据表和附注
	404-3	ESG 数据表和附注
GRI 405: 多元性与平等机会 2016	405-1	公司治理 员工 ESG 数据表和附注
GRI 406: 反歧视 2016	406-1	员工
GRI 408: 童工 2016	408-1	员工
GRI 409: 强迫或强制劳动 2016	409-1	员工
GRI 413: 当地社区 2016	413-1	乡村振兴 社会贡献
	413-2	乡村振兴 社会贡献
GRI 414: 供应商社会评估 2016	414-1	供应链安全
	414-2	供应链安全
GRI 417: 营销与标识 2016	417-1	投资者教育与保护 反不正当竞争
	417-2	投资者教育与保护 反不正当竞争
	417-3	投资者教育与保护 反不正当竞争
GRI 418: 客户隐私 2016	418-1	数据安全与客户隐私保护

释义

在本报告中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语释义		
中信建投证券、公司、本公司	指	中信建投证券股份有限公司
中信建投期货	指	中信建投期货有限公司，为本公司的全资子公司
中信建投资本	指	中信建投资本管理有限公司，为本公司的全资子公司
中信建投国际	指	中信建投（国际）金融控股有限公司，为本公司的全资子公司
中信建投基金	指	中信建投基金管理有限公司，为本公司的全资子公司
中信建投投资	指	中信建投投资有限公司，为本公司的全资子公司
央行	指	中国人民银行
中国证监会	指	中国证券监督管理委员会
股东会	指	本公司股东会
董事会	指	本公司董事会
深交所	指	深圳证券交易所
上交所	指	上海证券交易所
北交所	指	北京证券交易所
香港联交所、联交所	指	香港联合交易所有限公司
中上协	指	中国上市公司协会
中证协	指	中国证券业协会
《上交所指引》	指	《上海证券交易所上市公司自律监管指引第14号——可持续发展报告(试行)》
《香港上市规则》	指	《香港联合交易所有限公司证券上市规则》
GSSB	指	全球可持续发展标准委员会
GRI 标准	指	全球可持续发展标准委员会于2021年10月更新发布的《GRI 可持续发展报告标准》
IPO	指	首次公开发行
A 股	指	本公司每股面值人民币 1.00 元的内资股，于上海证券交易所上市并进行交易
H 股	指	本公司每股面值人民币 1.00 元的普通股，于香港联交所上市及以港元买卖
新三板	指	全国中小企业股份转让系统
ESG	指	环境、社会及管治
新“国九条”	指	《关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》
人民币	指	中国法定货币，本报告中非特指金额单位均为人民币
港元	指	中国香港特别行政区法定货币
美元	指	美利坚合众国法定货币



地址：北京市朝阳区光华路 10 号
邮编：100020
全国客户服务电话：95587/4008888108
电话：86-010-56052830
传真：86-010-56118200

www.csc108.com