

CICC
中金公司

中国国际金融股份有限公司

(于中华人民共和国注册成立的股份有限公司)

股份代号: 601995



2025 年度可持续发展报告



目录

报告说明	2
管理层寄语	4
关于本公司	6
公司简介	6
奖项荣誉	6
01 合规稳健，治理致远	8
1.1 提升ESG管理	9
1.2 夯实公司治理	15
02 绿色驱动，长效运营	24
2.1 应对气候变化	25
2.2 绿色低碳运营	36
03 融绿于金，惠泽于民	42
3.1 投融资ESG风险管理	43
3.2 深化负责任投资	49
3.3 发展可持续金融	53
3.4 服务实体经济	65
3.5 共启行业新程	70
04 高质产品，匠心服务	75
4.1 恪守产品责任	76
4.2 数据安全与客户隐私保护	82
4.3 科技金融创新	88
4.4 优化客户服务体验	93
4.5 投资者金融知识教育	95
05 广纳贤才，同道共进	97
5.1 员工招聘与雇佣	99
5.2 员工发展与培训	103
5.3 员工关怀与保障	106
06 投身公益，向善而行	111
6.1 服务乡村振兴	112
6.2 投身公益慈善	116
附录：ESG指标索引	125
香港联合交易所有限公司 《环境、社会及管治报告守则》	125
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)》	139

报告说明

报告范围

本报告所涉及的数据和事实覆盖了中国国际金融股份有限公司及其所属分支机构、附属公司。为便于表达，在报告中简称“中金公司”“集团”“本公司”“公司”或“我们”。

报告周期

本报告为年度报告。报告时间范围为2025年1月1日—2025年12月31日(以下简称“报告期”)。为增强报告的可比性和前瞻性，部分内容超出该时间范围。

编制依据

本报告遵循上海证券交易所(以下简称“上交所”)《上市公司自律监管指引第14号—可持续发展报告(试行)》、香港联合交易所有限公司(以下简称“香港联交所”)《上市规则》附录C2《环境、社会及管治报告守则》编写，参考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 Sustainability Reporting Standards)。

编制原则

报告编制遵循重要性、量化、平衡、一致性原则。

- 重要性：利益相关方沟通及实质性议题识别的过程及实质性议题矩阵均在本报告中进行披露。
- 量化：本报告中定量关键绩效指标的统计标准、方法、假设及/或计算工具，以及转换因子的来源，均在报告释义中进行说明。
- 平衡：本报告不偏不倚地呈报本公司报告期内的表现，避免可能会不恰当地影响报告读者决策或判断的选择、遗漏或呈报格式。
- 一致性：本报告披露数据所使用的统计方法及口径，如无特殊说明，均保持一致。

数据说明

报告中的数据统计范围包含中国国际金融股份有限公司及其所属分支机构、附属公司，特别说明的除外。

本报告中所涉及货币金额以人民币作为计量币种，特别说明的除外。

发布形式

报告以电子版形式发布。电子版可在香港联交所披露易(网址：<http://www.hkexnews.hk>)、上海证券交易所(网址：<http://www.sse.com.cn>)及本公司网站下载(网址：<http://www.cicc.com>)。

联系方式

地址：中国北京市朝阳区建国门外大街1号国贸大厦2座27层及28层

电邮：Investorrelations@cicc.com.cn



管理层寄语



面对充满机遇与挑战的2025年，中金公司始终坚守金融强国的使命担当，将可持续发展理念深度融入公司战略。我们以治理筑基、以绿色赋能、以资本向善、以服务铸品、以人才聚力、以公益笃行，努力为中国特色可持续金融发展注入中金力量。

合规稳健，治理致远。 依托完善的治理架构，我们在董事会的领导下持续夯实三级ESG治理体系，严格落实双重重要性评估，将ESG全面融入公司风险管理全链条，并通过强化内控与全员合规，践行负责任金融，以卓越治理护航公司行稳致远。

绿色驱动，长效运营。 为落实国家“双碳”战略，我们构建了权责清晰的气候风险管理体系，将气候因素深度融入战略决策与风险管理全流程，并通过情景分析与压力测试筑牢经营韧性。围绕绿色运营碳中和相关目标，我们通过节能改造、资源循环利用等举措降低自身碳排放，并联动各方开展多元绿色行动，共促行业绿色转型。

融绿于金，惠泽于民。 我们秉持责任金融理念，以联合国负责任投资原则为指引，系统构建投融资ESG风险管理闭环。通过深化负责任投资实践、创新可持续金融工具，我们精准引导资本流向科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融等重点领域，服务实体经济与普惠民生，同时积极参与行业交流与标准共建，共建可持续金融生态。

高质产品，匠心服务。 我们严守产品责任底线，将合规风控与数据安全全面嵌入产品与服务全流程，以此筑牢客户信任根基。我们以金融科技驱动产品创新与全渠道体验升级，致力于为客户提供安全优质的金融解决方案，同时积极履行投资者保护责任，通过多元化投教活动普及金融知识，引导公众理性投资，助力资本市场健康发展。

广纳贤才，同道共进。 我们视人才为核心资产，将“揽英才、成将才，聚贤能、通世界”的理念贯穿人才选育用留全过程，并以此为基础构建覆盖全职业周期的培养体系与职业通道。通过提供健全的权益保障、安全的职场环境与全面的人文关怀，我们致力于让每位员工都能成为“影响未来的中金力量”。我们深信，唯有成就员工，方能汇聚驱动公司可持续发展的磅礴动力。

投身公益，向善而行。 我们依托中金公益基金会，秉持“小公益有大视野”的理念，坚持专业与温度并行。我们以金融专业能力为支撑，在乡村振兴、教育公平等重点领域精准施策，通过打造优质项目、开展精准帮扶、构建全员志愿生态，创造可持续、可衡量的社会共享价值，以实际行动诠释金融向善的责任担当。

展望未来，中金公司将继续坚守“植根中国 融通世界”的初心使命，致力于“打造中国的国际一流投行”。我们将继续深耕可持续金融，通过持续的战略探索与扎实的实务实践，扎实履行国有金融机构的责任担当。我们坚信，秉持长期主义，与时代同频、与伙伴同行，必能为经济社会的可持续发展贡献持久而坚实的中金力量。

关于本公司

公司简介

中国国际金融股份有限公司总部位于北京，致力于为多元化的客户群体提供高质量金融增值服务，建立了以研究和信息技术为基础，投资银行、股票业务、固定收益、资产管理、私募股权和财富管理全方位发展的均衡业务结构。截至2025年12月31日，集团在境内拥有多家子公司，并在上海、深圳、厦门、成都、杭州、济南、重庆、沈阳、南京、苏州、长沙、武汉设有分公司，集团及下属子公司在中国内地28个省、自治区、直辖市拥有200多个证券营业部。集团亦积极开拓境外市场，在中国香港、纽约、伦敦、新加坡、法兰克福、东京、越南、迪拜等地设有子公司或分支机构。

更多本公司介绍详见年报“公司简介”章节。

奖项荣誉

报告期内，中金公司所获主要奖项如下：

主办机构	奖项／荣誉名称
中国上市公司协会	2025年上市公司可持续发展最佳案例评选 · 上市公司可持续发展最佳实践案例
新华网	2025企业社会责任&ESG实践案例评选 · 企业ESG实践案例
人民网	2025人民企业社会责任案例评选 · 乡村振兴案例
中国基金报	2025中国资产管理行业英华典型案例评选 · ESG发展资产管理机构 · 社会公益实践项目
新财富	2025最佳投行评选 · 最佳践行ESG投行
时代周报	2025年度金羚奖评选 · 年度ESG绿色金融先锋企业 第10届时代金融金桔奖 · 绿色金融优秀案例
证券时报	2025中国金融业笃行作答“五篇大文章”荣誉大奖评选 · 笃行作答“五篇大文章”荣誉大奖(券商类)
财联社	2025年度致远奖评选 · ESG先锋企业 2025年度绿水金山奖评选 · ESG投资实践奖
每日经济新闻	2025金鼎奖评选 · 券商ESG先锋奖
21世纪经济报道	2025“活力·ESG”创新案例评选 · ESG社会责任案例


主办机构	奖项／荣誉名称
界面新闻	2025 ESG先锋60评选 · 年度企业ESG绿色金融奖
财经	2025长青企业案例征集评选 · 可持续发展领军企业
中国经济信息社	2025第二届新华信用明珠杯应对气候变化优秀项目实践成果评选 · 气候投融资创新项目成果 2025第四届新华信用金兰杯可持续发展实践成果评选 · 可持续发展“十大”实践成果
中碳登	全国碳市场履约年度 · 碳指数创新实践机构
大湾区金融家协会	第二届维港海外卓越机构评选 · 年度卓越ESG实践机构 · 年度卓越绿色与可持续债券交易
Extel(原《机构投资者》)	2025亚洲最佳管理团队评选 · 亚洲地区金融领域 > 亚洲最受尊崇企业(第1名) > 亚洲最佳ESG企业(综合/买方第1名) > 亚洲最佳公司董事会(综合/买方第2名) > 亚洲最佳投资者关系(综合/买方第1名)
凤凰卫视	2025绿色发展年度致敬评选 · ESG年度行动突破先锋
商业周刊	彭博绿金2026值得关注榜单评选 · 绿色金融机构
福布斯	2025中国年度最佳ESG实践雇主
哈佛商业评论	2025拉姆·查兰管理实践奖评选 · 企业ESG实践奖
香港商报	2025年度卓越ESG价值榜评选 · ESG卓越影响企业大奖
更多奖项荣誉详见年报“主要荣誉”章节。	

01

合规稳健， 治理致远

中金公司将ESG治理全面融入经营管理与战略规划，充分发挥专业优势，积极引领可持续金融创新实践，持续提升公司经营发展质效，促进经济与社会的协同发展。



响应联合国可持续发展目标(SDGs)	我们的行动
 <p>16 和平、正义与强大机构</p>	<p>ESG管理</p> <ul style="list-style-type: none"> · 不断优化ESG治理架构和风险管理体系，公司ESG管理体系建设水平和管理能力进一步提升 <p>公司治理</p> <ul style="list-style-type: none"> · 开展反腐倡廉培训33次，培训覆盖23,886人次 · 开展反洗钱培训52次，培训覆盖10,640人次

1.1 提升ESG管理

1.1.1 董事会声明

本公司董事会高度重视环境、社会及管治(以下简称“ESG”)管理工作，严格遵循《上市公司治理准则》、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)》(以下简称“上交所《指引》”)、香港联交所《环境、社会及管治报告守则》等相关规定，致力于完善ESG治理体系、管理流程及信息披露，确保建立合适及有效的ESG工作运行机制。

本公司董事会对公司ESG事宜进行监督、审核和决策，结合公司管理运营及利益相关方沟通诉求，明确可持续发展战略重点，推动公司全面履行可持续发展责任。本公司董事会对ESG目标进展进行定期审阅和检讨。本公司董事会亦负责审查公司环境、社会及管治报告资料。本报告亦经过董事会审议后发布。

本公司董事会将持续关注公司的ESG表现，致力于为利益相关方提供真实、准确、完整的环境、社会及管治信息。

1.1.2 ESG治理体系

中金公司高度重视ESG治理建设，通过建立贯穿决策、管理及执行全链条的治理架构，推动ESG与业务运营及管理实践深度融合，全面提升公司的综合管理水平。

2025年，公司在董事会的带领下持续优化金融科技创新、产品服务质量、人力资本发展、服务实体经济等ESG相关议题的治理与风险管理机制，公司ESG管理体系的成熟度与专业能力实现稳步提升。

中金公司ESG治理架构

决策层

- **董事会**：ESG事项最高决策机构，授权董事会下设战略与ESG委员会审议决策ESG事宜。
- **战略与ESG委员会**：研究并掌握ESG相关政策；对公司ESG治理相关决策事项提供咨询建议，包括愿景、目标、举措等；审阅公司ESG报告等并向董事会提出建议；督促公司加强与利益相关方就重要ESG事项的沟通；关注ESG相关重大风险；督促公司落实国家“双碳”目标并掌握其进度。

管理层

- **公司ESG委员会**：依据董事会和战略与ESG委员会策略方针，统筹管理、协调ESG工作进展，并定期向董事会和战略与ESG委员会汇报。

执行层

- **ESG办公室**：推动完善ESG相关管理制度、政策；紧盯ESG领域趋势，协调相关部门及分支机构研究、把握ESG相关业务机会并落地执行具体工作；加强ESG相关对内文化宣导及对外品牌宣传。ESG办公室下设管理组、业务组、研究组、公益慈善组，负责协调相关部门以及分支机构的具体落地执行工作。
- **ESG工作小组**：围绕低碳环保、金融科技创新、人力资本发展、服务实体经济、产品服务质量、服务社会、品牌建设等方面抓好重点工作，助力公司ESG实践落地。

1.1.3 利益相关方沟通

中金公司持续完善利益相关方沟通机制，与利益相关方建立常态化、多元化的沟通渠道，与内外部利益相关方保持高效顺畅的互动交流，并将其反馈系统性地融入ESG战略规划与日常运营管理，以更好地回应利益相关方的诉求与期望。

主要利益相关方	期望与诉求	主要沟通途径
政府及监管机构	<ul style="list-style-type: none"> · 依法合规经营 · 服务国家经济发展战略 · 支持民生建设 · 维护金融体系稳定与安全 	<ul style="list-style-type: none"> · 政府及监管文件要求 · 工作会议交流 · 信息材料报送 · 调研走访沟通
同业及行业协会	<ul style="list-style-type: none"> · 加强行业自律 · 优化金融服务 · 交流促进行业发展 	<ul style="list-style-type: none"> · 电话、邮件沟通 · 信息材料报送 · 培训及会议交流 · 问卷调查
股东及投资者	<ul style="list-style-type: none"> · 严格的风险控制 · 稳健诚信经营 · 合理收益回报 · 完善的发展规划 · 畅通的信息沟通 · 完善合规内控 · 良好的公司治理 	<ul style="list-style-type: none"> · 股东会 · 投资者路演 · 座谈会 · 投资者热线、信箱 · 问卷调研 · 业绩说明会 · 辖区上市公司投资者集体接待日
客户	<ul style="list-style-type: none"> · 优质安全的金融服务及产品 · 隐私安全保护 · 服务反馈响应保障 · 合理宣传 · 金融科技赋能 · 金融知识普及 	<ul style="list-style-type: none"> · 客服电话 · 调研访谈 · 金融知识讲座

主要利益相关方	期望与诉求	主要沟通途径
员工	<ul style="list-style-type: none"> · 平等合规雇佣 · 员工合法权益保障 · 良好的职业发展 · 职业健康安全保障 · 员工沟通交流 · 员工关爱 	<ul style="list-style-type: none"> · 员工沟通会议 · 问卷调研 · 内部交流论坛
供应商与合作伙伴	<ul style="list-style-type: none"> · 公平良好的合作机会 · 供应链管理 	<ul style="list-style-type: none"> · 采购招投标 · 合同协议签署 · 电话邮件及现场沟通
环境	<ul style="list-style-type: none"> · 发展绿色金融 · 落实绿色运营 	<ul style="list-style-type: none"> · 绿色金融产品 · 绿色低碳活动
社区和公众	<ul style="list-style-type: none"> · 社会公益 · 乡村振兴 	<ul style="list-style-type: none"> · 开展公益活动 · 组织志愿者活动
媒体	<ul style="list-style-type: none"> · 维持良好的品牌形象及公众关系 	<ul style="list-style-type: none"> · 采访、访谈

1.1.4 双重重要性议题评估

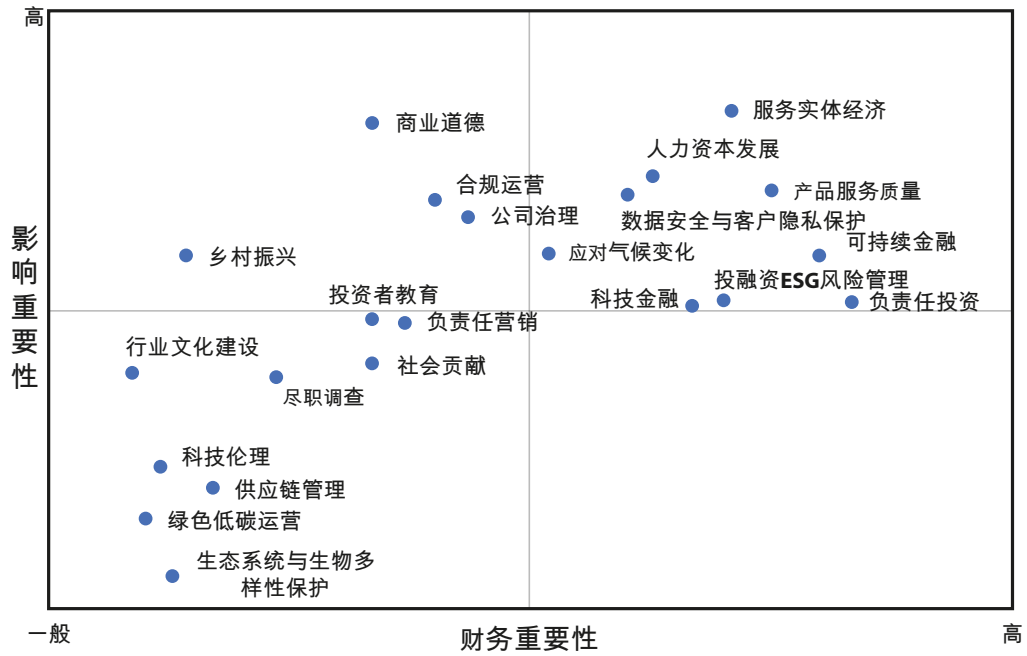
中金公司将重要性议题的识别、评估和披露纳入可持续发展管理体系的核心工作。公司每年定期开展重要性议题分析，并据此持续完善可持续发展管理体系与流程机制。本年度，公司参考上交所《指引》要求，通过多渠道沟通掌握利益相关方关注重点，结合政策趋势分析、行业对标和内外部专家判断等方法，从影响重要性与财务重要性两个维度系统评估各项议题，确定对公司经营发展及利益相关方具有重要性的议题。具体评估流程如下：

流程	分析方法
运营环境分析	<ul style="list-style-type: none"> 结合公司战略发展、业务布局及财务状况，研判行业趋势、监管要求及价值链影响，并综合分析主要利益相关方的关注事项，开展重要性议题内外部分析。
议题清单识别	<ul style="list-style-type: none"> 根据上交所《指引》要求，参考香港联合交易所披露要求、国际可持续发展相关披露标准、ESG评级关注点，识别议题相关影响、风险和机遇，形成中金公司重要性议题清单。
议题重要性评估	<ul style="list-style-type: none"> 影响重要性评估：评估各议题在经济、社会、环境方面的影响类型、范围、频率及程度，评估议题是否具备影响重要性。 财务重要性评估：对各议题风险、机遇的发生频率、对公司财产损失/收益的影响程度进行分析，并结合内外部专家判断，评估议题是否具备财务重要性。 双重重要性结果汇总：将影响重要性与财务重要性结果矩阵化、归一化处理，划定重要性判定阈值，形成双重重要性矩阵。
管理层验证	<ul style="list-style-type: none"> 将双重重要性议题矩阵递交管理层，确认已识别议题的重要性及其影响。

合规稳健，治理致远

经综合评估，公司共识别并确认22项重要性议题，其中“应对气候变化”“科技金融”“产品服务质量”“数据安全与客户隐私保护”“人力资本发展”“服务实体经济”“负责任投资”“可持续金融”“投融资ESG风险管理”9项议题对公司同时具备影响重要性及财务重要性，即为双重重要性议题。我们在本报告中将对以上议题围绕“管治”“战略”“影响、风险和机遇管理”“指标与目标”四个方面予以回应。

2025年中金公司双重重要性评估矩阵



1.2 夯实公司治理

作为一家立足中国、链接全球的领先投资银行，及一家于中国注册、在上交所和香港联交所上市的公司，本公司始终坚持依法合规经营，全面遵循中国内地及香港地区的法律法规与监管要求。根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》等法律法规、规范性文件的规定，公司制定了《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》等公司治理制度，建立了由股东会、董事会、董事会专门委员会和经营管理层构成的完善治理结构，并通过科学的议事、决策、授权与执行机制，确保各治理机构之间权责清晰、制衡有效、运转高效。

董事会成员专业性

截至本报告披露日，本公司董事会共8名成员，构成多元，在金融行业拥有丰富的从业经验和高度专业性，多位成员曾在知名金融机构担任董事，在战略规划、投资银行、法律、会计审计、风险管理、企业管理等领域具有丰富经验。本公司的执行董事均拥有约30年证券行业从业经历，在证券经纪、投资银行、综合管理等领域积累了深厚的专业知识和管理经验。非执行董事均曾任职于大型商业银行或证券公司。独立非执行董事为会计、审计、组织与人力资源管理等领域的资深专业人士，吴港平先生、陆正飞先生为会计及审计方面的专家，陆正飞先生、周禹先生为北京大学、中国人民大学教授及博士生导师。

目前，本公司董事会风险控制委员会主任委员由非执行董事张薇女士担任。张薇女士亦曾担任中信建投证券股份有限公司非执行董事及董事会风险管理委员会主任委员，在证券公司风险管理方面具有较为丰富的经验。

更多公司治理信息详见年报“企业管治报告”章节。

1.2.1 风险管理

本公司始终相信风险管理创造价值。本公司的风险管理旨在有效配置风险资本，将风险限制在可控范围，使企业价值最大化，并不断强化本公司稳定和可持续发展的根基。本公司具有良好的企业管治、有效的风险管理措施及严格的内部控制体系。本公司建立了包括董事会及下设委员会、管理层、首席风险官、以及各部门、分支机构及子公司、风险管理部门、内审部门在内的多层级的全面风险管理组织架构。

针对公司自身特点，遵循关联性原则和重要性原则，公司业务经营活动面临的风险主要包括市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、信息科技风险、合规风险、法律风险、洗钱风险及声誉风险等。报告期内，前述各项风险因素未对本公司当期及未来经营业绩产生重大影响，本公司通过有效的风险防范措施，积极主动应对和管理风险，总体防范了重大风险事件的发生，确保了本公司经营活动的平稳开展。

合规稳健，治理致远

本公司坚持贯彻实行“全覆盖、穿透式、一致性”的风险管控要求，不断夯实覆盖子公司及分支机构的垂直一体化风险管理体系，通过三道防线的风险管控工作相结合，主动识别、审慎评估、动态监控、及时报告、积极应对风险；深入宣导风险管理文化，持续提升风险管理能力，统筹公司业务规划与风险偏好，前瞻性梳理完善多维度、多层级的风险管理体系，优化管理机制和流程，并不断推动业务模式的优化和可持续发展。

此外，我们持续完善可持续发展影响、风险和机遇管理，建立了从识别到应对措施的全过程管理流程，并通过持续监测和评估，确保能够及时响应可持续发展带来的挑战和机遇：

- **识别关键事项**：全面梳理可持续发展相关议题，综合内部业务发展、外部政策法规变化及市场趋势影响，识别可持续发展相关议题风险和机遇及影响。
- **监测动态情况**：建立动态跟踪监测机制，收集可持续发展相关议题信息，评估其对公司的潜在影响、风险程度以及可能蕴含的机遇，及时掌握变化。
- **采取应对行动**：根据监测结果，制定并实施针对性措施。采取防控措施降低风险负面影响，把握机遇推动公司发展，保障公司可持续发展管理稳步运行。

1.2.2 商业道德管理

中金公司始终将商业道德建设深度融入公司治理与经营全流程，强化风险防控管理，完善全流程监督机制，开展全员教育宣导，培育风清气正的合规文化，构建廉洁、透明、诚信的商业环境。

我们严格遵守相关法律法规及规范指引，搭建覆盖全员及各项业务领域的商业道德相关合规管理制度体系。本公司依照垂直管控原则，构建了由总部对各业务部门及分支机构的统一合规管理机制，并同步设立总部对境外子公司实施常态化监督的机制，每年定期面向所有相关业务条线开展涵盖廉洁从业等内容的合规监督检查。

报告期内，公司发生2起员工贪污贿赂诉讼案件。公司已积极配合监察机关开展调查，并进一步强化员工行为规范，加强廉洁教育，完善内部管理体系。

合规稳健，治理致远

反贪污及反贿赂

在工作机制方面，本公司董事会负责制定廉洁从业等商业道德相关的管理目标和总体要求，对廉洁从业管理的有效性承担责任；高级管理人员负责落实廉洁从业管理目标，对廉洁运营承担责任；公司主要负责人是落实廉洁从业管理职责的第一责任人；公司各部门、下属机构作为廉洁从业管理的第一道防线，结合各自业务和职能，落实廉洁从业管理要求。

党建工作部

- 设立党风廉政建设室，负责公司各项党风廉政建设的统筹规划与推动落实。

纪委办公室

- 负责按照公司党委、纪委的部署，协助监督检查公司党风廉政建设情况。
- 依规依纪依法对党员违反党的纪律以及员工涉嫌职务违法、职务犯罪的行为进行核查处理。

法律合规部

- 设立员工执业行为监督组，安排专人专岗落实廉洁从业相关工作要求，密切配合开展廉洁工作。

风险管理部

- 负责将廉洁风险纳入全面风险管理体系，加强防控业务风险与防控廉洁风险一体推进。

在制度建设方面，发布《中金公司廉洁从业和反腐败反贿赂管理政策说明》¹，明确说明覆盖公司及其境内外机构和人员，以有效管理和促进公司工作人员廉洁从业。

在内部审计方面，中金公司将廉洁风险防控、廉洁从业及诚信从业要求全面纳入业务、管理、机构、人员等各类审计项目，积极开展商业道德相关审计工作，完善内部审计体系，覆盖公司主要业务板块、机构、关键管理部门及重点岗位人员，并对分支机构实施至少每三年一次的审计。审计事项主要包括廉洁从业相关制度建设、廉洁风险防控机制、宣导及培训等方面，以及采购、费用等管理领域。各类审计项目按照审前准备、审计实施、审计报告、审后事项流程开展。此外，公司每年开展内部控制有效性评价，围绕内部环境、风险评估、控制活动、信息与沟通及内部监督等要素，对内控设计与运行情况进行全面评估，每年聘请外部机构开展内部控制审计，以强化独立监督与治理透明度。公司于2023年、2024年、2025年连续3年组织覆盖各部门、子公司的廉洁风险排查与评估，并梳理更新了《中金公司廉洁风险防控手册》和《中金公司境外廉洁风险防控手册》。

¹ 《中金公司廉洁从业和反腐败反贿赂管理政策说明》：<https://www.cicc.com/upload/file/2025/08/25/697eef68-b5cf-4497-bdd8-5ec44d12c551.pdf>

合规稳健，治理致远

反洗钱管理

本公司注重开展反洗钱管理工作，建立健全反洗钱管理组织架构，形成分工明确、流程完备的洗钱风险管理体系，为合规开展反洗钱工作筑牢制度与组织根基。

组织架构
· 自上而下分为“董事会”—“高管层”—“反洗钱工作领导小组”—“总部各部门”—“分支机构”各层级。
职责分工
· 由法律合规部牵头协调，各相关部门承担相应的反洗钱工作职责，对于业务部门及分支机构，按照“谁的客户谁负责”的原则进行职责划分，构建覆盖全体业务和全量客户的反洗钱管理体系。
人员配备
· 法律合规部设置反洗钱小组，各业务部门和分支机构设置专兼职反洗钱岗位人员。
系统建设
· 依托采购反洗钱监测系统、名单监控系统等，开展客户洗钱风险评估及定期审核、持续尽职调查、可疑交易监测、监控名单回溯筛查等工作，并持续健全系统功能。
机制保障
· 公司及各子公司均建立了反洗钱合规检查、反洗钱考核问责等机制，并将反洗钱管理纳入内部审计范围。

在管理方针方面，中金公司及各业务主体子公司围绕“文化引领、机制防控、监督保障”积极防控反洗钱风险。在前端，通过深化洗钱风险管理文化建设，夯实全员合规意识；在中端，严格执行客户尽调、交易监测及名单筛查等全流程风控措施；在后端，依托内外部审计、风险自评估及信息共享机制，构建全方位的监督闭环，有效防范洗钱及相关违法犯罪风险。

在制度建设与执行方面，2025年中金公司根据最新《中华人民共和国反洗钱法》，修订《中国国际金融股份有限公司反洗钱和反恐怖融资制度》，并同步推动境内子公司完成制度更新，夯实公司统一合规管理框架。在此基础上，公司及各境内外子公司进一步细化客户尽职调查、客户风险分类管理、反洗钱名单监控、可疑交易报告等配套制度，完善分层级的内控体系。同时，通过将反洗钱内控制度嵌入各业务部门的操作流程，实现“制度建设”与“业务执行”的深度融合，有效提升公司的整体风险抵御能力。

合规稳健，治理致远

反不正当竞争

公司践行公平竞争与诚信经营理念，严格遵循《中华人民共和国反不正当竞争法》，制定《诚信管理制度》《全球合规手册》等内部规范要求，切实维护金融市场公平竞争秩序，保障自身与商业伙伴的合法权益。在行为边界上，公司承诺杜绝虚假宣传、垄断经营、侵犯商业秘密等各类不正当竞争行为；在保障机制上，通过完善全流程合规制度体系，筑牢对外展业的合规与公平底线，同时常态化开展合规培训与诚信文化宣导，推动诚信合规理念深度融入经营发展各环节，以制度约束与文化引领双轮驱动，夯实公平竞争的治理基础。

在商业秘密保护方面，公司制定《中国国际金融股份有限公司商业秘密管理制度》，明确全体员工的保密责任与义务，强化对敏感信息的全生命周期管理，确保公司商业秘密安全可控。

在规制虚假宣传方面，公司遵守《中华人民共和国广告法》，并通过内部制度统一规范对外宣传行为。公司及各部门、分支机构、子公司对宣传信息的合法性、合规性、真实性和准确性承担直接责任，确保对外信息披露严谨可靠。

在防范恶性竞争方面，法律合规部持续跟踪监管动态与中央关于防止“内卷式”恶性竞争的精神，结合典型处罚案例，系统梳理投资银行业务在报价收费方面的监管要求，并向投资银行部发送《合规提示函》，提示其严格遵守内外规定，确保项目报价的规范性与合理性，有效防范恶性低价竞争风险。



合规稳健，治理致远

举报机制

中金公司建立系统化的举报与投诉机制，在官方网站公开设立专用举报邮箱(zj_xfjb@cicc.com.cn)，并由专门部门负责举报信息的接收、登记、调查与跟进处理，确保举报事项得到规范、及时、有效处置。此外，我们在与相关方合作时，将廉洁条款融入业务合同与商务合同，明确告知合作方举报方式与相关权利义务，确保举报机制公开透明、触达广泛。

中金公司严格保护举报人信息安全，遵循《信访工作条例》等国家法规，制定并完善《中国国际金融股份有限公司信访工作管理办法》等内部制度。我们建立严格的保密与隔离机制，通过执行回避制度、信息隔离及加密管理等措施，全方位保护举报人身份信息及相关资料安全。同时，对打击报复行为持“零容忍”态度，坚决维护举报人的合法权益，确保举报渠道的安全性与公信力。

商业道德培训

我们为持续深化全员合规意识，构建分层分类、全覆盖的合规培训体系，并配套建立合规审查、专项检查与动态监测相结合的过程督导机制，确保培训要求在各部门、分支机构及子公司落地见效。

公司坚持“分层分类、精准赋能”原则，构建全方位商业道德合规培训体系。针对新入职员工(含实习生)，公司开展系统化的商业道德相关合规培训，夯实合规基础；针对全体员工(含正式员工及劳务派遣人员)，各业务线合规管理人员紧密结合最新法律法规、监管动态及业务实操需求，开展精准化的专项商业道德相关合规培训，确保商业道德相关合规要求与业务发展同频共振。

2025年，公司开展了多项商业道德相关培训。面向董事及全体员工开展反腐倡廉主题培训33次，参与人次达23,886；开展反洗钱培训52次，培训覆盖10,640人次，有效提升全员合规风险防控能力。

合规稳健，治理致远

■ 反贪污及反贿赂

- 组织面向全体员工的《2025年案件防控、廉洁从业、职业道德年度合规培训》，要求新员工入职必须完成包括廉洁从业相关内容的《新员工合规培训专题》。
- 通过公司内部的企业微信公众号“清风中金”进行廉洁合规宣导，开展“清风速递”系列专项推送，强化金融领域刑事案件、监管案件等廉洁从业典型案例教育。
- 在重要节日前发布廉洁提示，持续提高全体员工廉洁自律意识。
- 邀请外部专家开展《金融领域常见职务犯罪介绍与预防》专题培训，并面向公司境内外法律合规人员开展了《证券公司员工常见职务犯罪类型及其预防》专题培训。

■ 反洗钱

- 面向公司全体员工及新员工开展反洗钱培训，并组织相关反洗钱合规人员学习最新监管动态、监管文件及要求。
- 为员工提供全球竞争法相关外部视频课程，倡导全体员工在内部合规平台进行学习了解。

合规稳健，治理致远

1.2.3 供应商管理

中金公司秉持“公开、公平、公正、诚实信用”的采购原则，将合规要求贯穿于供应链管理的全生命周期。公司严格遵守《中华人民共和国招标投标法》《中华人民共和国招标投标法实施条例》等法律法规，构建以《采购管理办法》《集中采购管理办法》《供应商管理实施细则》等管理制度为支撑的多层次制度体系，通过标准化与规范化的管理流程，携手供应商共同打造健康、可持续的商业生态环境。

中金公司严格执行平等采购政策，坚决维护中小企业公平参与权，未设置任何歧视性比选条款。报告期内，公司供应链管理合规有序，无相关诉讼仲裁记录。

中金公司主要供应商管理程序

筛选

- 须满足多项基本条件，包括具备履行合同所必需的设备与专业技术能力，且所提供的货物或服务需符合国家及行业技术、安全、环境保护相关标准及采购方具体要求等。
- 规定集中采购应优先采购节能环保产品。
- 在境外采购方案征询采购的综合打分表中，将供应商ESG表现纳入评分范围，候选供应商必须签署并承诺遵守ESG宣言(SSP，可持续采购原则)。

评估

- 每年组织采购需求部门及职能管控部门共同完成对采购金额占比较高供应商绩效的评估工作，根据供应商日常表现和综合评分结果，将供应商分为优选、合格、需改进三个等级。
- 对需改进供应商将制定整改方案，整改完成前，其不得参与采购项目比选，且可被暂停新订单、中止既有合同。

环境、社会风险管理

- 在《采购管理办法》《集中采购管理办法》《供应商管理实施细则》等制度中对相关风险管控进行明确要求。
- 在合同管理方面，公司已把SSP条款全面纳入采购标准协议模板，每年开展供应商绩效考核时，都会定期审核供应商签署及遵守公司ESG宣言的落实情况。
- 在可持续采购条款方面，公司规定“中金公司可要求供应商提供相关的证明材料，以表明供应商实施了环保计划或政策，或在该领域取得的进展。若供应商暂未实施此类环保计划，则应提供自身环境立场的声明”，要求“供应商须遵循中金公司可持续采购原则开展及规划自身业务，并遵守关于道德和责任行为标准的所有适用法律，涵盖环境可持续性、安全健康、社会责任、商业诚信与道德等相关条款，同时需遵守任何旨在规范人与环境相关行动及行为的原则、价值观与指导方针类法规要求”。

合规稳健，治理致远

廉洁风险管理

中金公司致力于打造合规、高效、透明的“阳光采购”平台，面向公司全体供应商，在相关制度中明确规定廉洁管理要求：

- 在《集中采购管理办法》中规定，不得与供应商互相串通或私自授意，不得损害公司利益、国家利益、社会公共利益和其他当事人的合法权益。
- 在《供应商管理实施细则》中将是否存在商业贿赂或腐败行为等作为信用及经营风险关注指标，如存在相关情况，原则上不予准入或承接新的采购项目。同时，在采购合同中明确反腐败和反商业贿赂条款、防范利益冲突条款。
- 加强对供应商的监督管理，设立供应商黑名单机制，对存在围猎、行贿等违规行为的供应商，将采取立即解除合同、限制准入、终止合作等措施。

监督与培训

- 公司通过大数据平台，定期或不定期核查供应商经营状态、失信及违法记录、商业贿赂等风险点，对排查出的风险供应商，暂停其承接新采购项目的资格。在具体采购项目中，与供应商开展持续沟通，确保供应商遵守国家相关规定并符合中金公司可持续发展原则。

指标名称	单位	2025年度数据
供应商数量	个	871
其中，国内供应商数量(含港澳台)	个	764
海外供应商数量	个	107
执行有关惯例的供应商数量	个	871




02

绿色驱动， 长效运营

中金公司将绿色发展理念融入自身运营与管理实践，通过完善气候风险管理体系、提升资源使用效率、倡导绿色办公与多元化行动，在有效管控环境风险的同时，稳步降低自身运营活动对环境的影响，携手合作伙伴共同促进绿色转型与可持续发展。



绿色驱动，长效运营

响应联合国可持续发展目标(SDGs)	我们的行动
<div style="display: flex; justify-content: space-around; align-items: center;"> <div style="text-align: center;">  <p>7 经济适用的清洁能源</p> </div> <div style="text-align: center;">  <p>9 工业、创新和基础设施</p> </div> <div style="text-align: center;">  <p>13 气候行动</p> </div> </div>	<ul style="list-style-type: none"> · 构建并持续完善气候风险管理体系，将气候相关风险与机遇系统纳入公司治理、策略分析和风险管理流程 · 在办公与运营环节推进绿色低碳管理，通过能源、水资源和废弃物精细化管理，持续降低运营活动对环境的影响 · 通过员工参与、社区共建及对外交流等多元实践，拓展绿色行动的社会与国际影响力

2.1 应对气候变化

中金公司将应对气候变化作为推进可持续发展的重要行动，围绕气候相关风险与机遇的识别、评估与管理，持续完善制度安排与管理实践。公司将气候因素纳入治理架构、战略分析及风险管理流程，系统评估气候变化对业务模式和价值链的潜在影响，并在有效管控风险的同时，积极把握绿色转型带来的发展机遇，提升经营韧性与长期可持续发展能力。

2.1.1 管治

中金公司已将气候风险纳入全面风险管理体系，制定《中国国际金融股份有限公司气候风险管理制度》及配套实施细则，建立与公司战略目标及气候相关风险复杂程度相适应的气候风险管理机制，在有效管控风险的同时，积极识别并把握气候相关机遇。公司构建科学、完善的管理组织架构，形成权责清晰、协同高效的管理机制，明确各层级、各部门在气候风险与机遇管理关键环节的相关职责。

- 董事会承担气候风险管理的最终责任，负责审议批准气候风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额等重大事项。
- 董事会战略与ESG委员会负责审阅公司ESG报告及气候相关信息披露内容，关注气候变化带来的重大风险与潜在机遇，并督促管理层落实与气候变化相关的管理目标与工作规划。公司ESG委员会及下设ESG办公室通过不定期沟通等形式获取气候风险管理及应对进展的相关信息，并负责与相对应的气候风险管理机构进行对接，沟通气候风险管理与战略密切相关事宜，牵头完成ESG相关信息的对外披露工作。

绿色驱动，长效运营

- 管理委员会承担气候风险管理的主要责任，负责落实经由董事会批准的气候风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额，定期评估气候风险及机遇对公司经营管理的影响，并解决气候风险管理过程中存在的问题，确保相关管理措施有效执行。
- 风险管理部牵头开展气候风险管理工作，负责制定和维护气候风险管理相关制度与流程，将气候因素纳入公司整体风险管理框架，建立气候风险识别、评估、监测和预警等机制，并结合业务特点开展相关分析与管理工作。
- 各业务部门、分支机构及子公司在授权范围内承担气候风险与机遇管理的直接责任，在日常经营和业务决策过程中识别、评估和管理与自身业务相关的气候风险与机遇，及时报告和传递气候相关信息，配合公司整体气候风险管理及应对工作。

同时，中金公司将气候变化相关管理要求纳入可持续发展整体管理框架，在制度设计和管理实践中逐步强化责任传导与执行监督。此外，我们重视董事、管理层及相关岗位人员在气候变化与可持续发展领域的专业能力建设，通过组织专题培训、内部交流及外部学习等方式，提升对气候风险与机遇的识别、理解和应对能力，为公司气候风险管理与长期可持续发展提供必要的专业支撑。报告期内，我们开展了涵盖气候变化主题的董事会可持续发展相关培训，帮助治理层了解气候相关监管要求及管理决策，提升气候变化相关治理能力。

2.1.2 战略

我们结合外部趋势及内部业务规划，评估各项气候相关风险和机遇的管理情况，并结合外部专家意见，分析气候风险和机遇对公司业务模式及价值链的影响。针对已识别的气候风险和机遇，我们已制定并实施了相应的风险管理和机遇把握措施。

绿色驱动，长效运营

气候风险影响分析

风险因素	具体描述	影响周期 ²	影响范围	财务影响分析	
政策及法律	气候相关政策和法律不断出台和收紧，可能导致公司及客户在碳税成本、能源和原材料成本、资产价值等方面受到负面影响，面临偿债能力下降或估值贬值的风险。同时，公司及客户可能出现由于未遵守气候相关政策或法规引起的法律合规风险和信誉损失等。	中期 长期	股东及投资者 政府及监管机构 同业及行业协会 客户 员工	业务模式： 气候转型风险可能通过影响被投企业的经营环境和财务报表，间接作用于公司资产管理和投资业务。温室气体定价机制趋严、低碳转型要求提升，可能导致部分企业生产成本上升、盈利能力承压，进而引发现金流恶化、融资能力下降及投资者信心减弱，最终可能导致违约风险上升、资产估值调整，影响资产组合价值及相关管理费收入。 价值链： 一方面，行业主体可能面临业务模式调整、资产减值及信用状况变化等风险；另一方面，投资者、监管机构及社会公众对气候表现和信息披露的关注度持续提升，也对公司在投资决策、风险管理及信息披露等环节提出更高要求，从而对公司整体价值链稳定性和长期发展产生影响。	2025年，公司未受到政策及法律、技术、市场转型风险的影响，亦未引起财务损失。但公司管理的公募基金产品中，仍存在15.19%(约141亿)持有转型风险行业敞口，相关风险可能通过管理费等形式影响营业收入，但预期产生的潜在影响极小。
技术	在低碳技术转型的过程中，由于颠覆性新技术的出现及技术应用的不确定性等因素，可能导致公司及客户的技术投入成本、知识产权价值等方面受到负面影响。	中期 长期			
市场	随着社会公众的气候意识逐步增强，消费者将偏好更加气候友好型的消费行为，更青睐低碳绿色的产品或服务，供求关系及消费者偏好的改变，可能导致公司及客户在市场规模、增长前景、产品定价等方面受到负面影响。	短期 中期 长期			
声誉	由于社会对绿色金融和低碳转型的认知不断提升，社会公众对企业承担社会责任的期望日益提高，若气候表现不及公众预期，可能导致公司及客户在股价、市场地位、媒体舆论等方面受到负面影响。	短期 中期 长期			经评估，公司暂未识别到因声誉风险引发的财务影响。

² 基于广泛外部信息参考，结合公司业务运营情况，我们将气候风险和机遇影响的时间范围设定为报告期结束后1年至5年，含5年(短期)；报告期结束后5年至10年，含10年(中期)；报告期结束后10年以上(长期)。

绿色驱动，长效运营

风险因素	具体描述	影响周期	影响范围		财务影响分析
急性物理风险	急性物理风险对实体资产、基础设施等造成破坏，导致维修成本上升、供应链中断，可能导致资产价值下降、维修及运营成本上升，造成公司或客户供应链连续性、财产损失、人员安全等方面受到负面影响。	短期	股东及投资者 客户 员工 供应商与合作伙伴 社区和公众	业务模式： 气候物理风险可能通过影响基础设施、房地产及相关项目的运营连续性和资产安全性，对公司管理的金融资产形成潜在冲击。极端天气事件可能导致相关资产维修成本上升、运营中断或现金流波动，从而间接影响投资组合表现及管理费收入的稳定性。	在金融资产方面，公司管理的REITs基金底层资产主要为基础设施项目，位于热带气旋、沿海洪灾、内河泛滥三类气候灾害总灾害比率前20%地区的资产规模占比为31.47%。若相关物理风险发生，可能对管理费收入产生影响，但预期产生的潜在影响极小。
慢性物理风险	慢性物理风险的影响更加潜移默化，主要会对生态系统平衡、物种多样性、农业产出和基础设施安全产生不利影响，可能导致公司和客户运营成本上升，正常活动受到影响。同时慢性风险还会与急性风险发生互动，导致气候灾害发生概率增加。	中期 长期		价值链： 洪水、热带气旋、极端高温等气候灾害，可能影响被投企业的生产经营、供应链连续性和资产完整性，进而对公司投资组合的风险特征和价值表现产生影响。同时，气候物理风险也可能对公司自身办公场所和运营设施造成扰动，影响相对有限。	在运营资产方面，公司部分办公场所位于上述高风险区域，经模型测算，相关自然灾害造成的期望损失占公司总运营固定资产比例<0.2%。

为有效应对气候风险，公司自2022年启动气候风险管理体系建设工作，始终贯彻可持续发展理念，通过持续的机制建设、工具优化和意识提升，现已构建起科学、完善的气候风险管理体系。该体系不仅有效提升了公司应对气候风险的能力，同时为业务稳健发展提供了系统性保障，有力推动高质量发展落地。

绿色驱动，长效运营

气候相关机遇

气候相关机遇	具体描述	影响周期	影响范围	财务影响分析	应对举措
市场机遇	随着国家“双碳”战略和绿色转型持续推进，绿色金融、低碳转型及可持续投资需求不断增长，为公司在资产管理、产品布局及投研服务等方面拓展业务空间提供机遇。	中期 长期	业务模式： 市场机遇推动公司在资产配置、产品设计及投研重点上，逐步向绿色、低碳及可持续相关领域倾斜，有助于丰富产品体系并提升资产管理业务的多元化水平。 价值链： 市场机遇主要通过客户投资偏好变化、被投资企业绿色转型需求增加以及资本市场资源配置方向调整进行传导，影响公司服务客户资金的配置结构及长期收益来源。	气候相关市场机遇有助于扩大绿色及可持续相关资产管理规模，进而形成对资产管理规模及管理费收入的中长期支持。	公司持续关注绿色转型相关政策和市场动态，在投研体系中加强对绿色和低碳相关领域的研究支持，稳步推进相关产品和投资策略布局。
产品与服务	气候变化背景下，市场对绿色金融产品、可持续投资解决方案及低碳转型相关金融服务的需求逐步提升，为公司丰富产品和服务类型提供机遇。	中期 长期	业务模式： 产品与服务相关机遇有助于公司在现有资产管理和投资服务基础上，拓展与绿色转型、基础设施及可持续发展相关的业务领域，增强产品体系的适配性和专业深度。 价值链： 相关机遇推动被投资企业、基础设施项目及资本市场对绿色金融工具需求进一步提升，巩固公司与客户、被投主体之间的长期合作关系。	气候相关产品与服务机遇可能通过扩大资产管理规模和产品覆盖范围，形成对管理费收入的中长期支持。	公司结合监管要求和市场发展趋势，持续评估和推进与绿色转型相关的投资产品和服务模式，强化信息披露和风险管理。

绿色驱动，长效运营

气候相关机遇	具体描述	影响周期	影响范围	财务影响分析	应对举措
资源效率	气候变化和低碳转型推动企业提升资源利用效率，有助于被投资企业降低运营成本、提升长期竞争力，从而为公司投资组合的稳定性创造有利条件。	中期 长期	业务模式： 资源效率提升有助于改善部分行业和企业的长期经营表现，为公司在资产配置和风险评估中提供更具韧性的投资选择。 价值链： 该机遇可能推动被投资企业开展在能源利用、运营效率和成本结构方面的完善与改进工作，进而影响公司投资组合的长期收益和风险特征。	资源效率相关机遇主要通过改善被投企业的盈利能力和资产价值，对公司投资组合表现形成中长期支持。	公司在投研和投资决策过程中，关注被投资企业资源利用效率及相关管理措施，将相关因素纳入综合评估。
能源来源	清洁能源和可再生能源的发展，为能源结构调整和相关基础设施建设提供投资机遇，推动能源体系向低碳方向转型。	中期 长期	业务模式： 能源结构转型为公司在基础设施类资产、绿色能源相关投资领域提供更多配置选择，有助于拓展长期稳健型资产布局。 价值链： 能源来源相关机遇主要通过能源基础设施项目、相关企业及资本市场投资需求变化进行传导，影响公司投资组合的行业结构。	能源转型相关机遇可能通过长期稳定现金流资产的配置，对公司管理费收入和投资组合稳定性产生积极影响。	公司持续跟踪能源转型趋势，在合规和风险可控前提下，稳步关注相关领域的投资机会。
适应力	随着对气候物理风险认知的提升，提升资产和业务体系的气候适应力，有助于降低极端气候事件对投资组合和运营的潜在影响。	中期 长期	业务模式： 气候适应力相关机遇有助于公司在资产选择和风险管理中，更加重视区域分布和资产韧性，提升整体投资组合的抗风险能力。 价值链： 气候适应力相关机遇推动公司在资产选择和风险管理环节更加重视区域分布和资产韧性，提升整体投资组合的抗风险能力。	提升气候适应力有助于降低潜在损失和波动，对公司投资组合的长期稳定性形成支持。	公司将气候适应力因素纳入气候风险管理和投资分析框架，持续优化相关评估方法。

绿色驱动，长效运营

情景分析与压力测试

公司结合业务发展情况，在借鉴了政府间气候变化专门委员会(IPCC)和央行与监管机构绿色金融网络(NGFS)的气候风险情景基础上，构建了涵盖12个行业和1个用于其他行业的通用转型风险模型、3大灾难物理风险模型的气候风险压力测试模型体系，并定期开展测算工作。

转型风险

情景选择

公司构建了一套既符合国内发展现状，同时实现与国际的通行做法有效对接的气候情景体系，主要包括NGFS延迟转型情景、NGFS 2 °C情景及“3060”双碳目标情景。

气候情景	NGFS延迟转型情景 (无序转型)	NGFS 2 °C情景 (有序转型)	“3060”双碳目标情景
压测时间范围	2022年至2060年	2022年至2060年	2022年至2060年
情景描述	此情景下假设年排放量在2030年前都不会降低，之后不得不采取更强力的政策将全球变暖限制在2 °C以下。	此情景下逐渐增加气候政策执行的严格程度，较大概率将全球变暖限制在2 °C。	此情景下中国的总温室气体排放量按照“2030年前碳达峰、2060年前碳中和”的战略目标路径进行缩减，同时为国际社会最终实现2度温控目标做出积极贡献。各行业在2050年前的转型压力总体较为温和，2050-2060年深度脱碳期间面临较高的转型压力。

计量模型

为定量评估转型风险的影响，公司参照监管要求和国际主流实践，分行业构建“自下而上”的企业级转型风险计量模型框架，通过模拟气候情景中多种压力因素的传导机制，测算转型风险对企业主体财务表现及资产价值的影响。通过模型测算公司持有的股票、信用债和基金等各类资产在转型风险压力下的变动情况，进而测算其传导至公司投资组合价值和投资损益的影响。

绿色驱动，长效运营

物理风险

情景选择

公司梳理并归纳了全球监管及业界先进机构常用的气候情景，结合公司实际情况，选用了政府间气候变化专门委员会(IPCC)发布的气候情景作为物理风险压力测试情景。

气候情景	IPCC RCP 8.5
压测时间范围	2022年至2080年
情景描述	此情景下，全球温室气体排放将持续增长，直到2100年辐射强度达到8.5瓦特每平方米(W/m ²)，全球将受到极端天气事件的剧烈影响，包括但不限于海平面升高、洪水和热带气旋等。

计量模型

公司采用行业领先方法构建自然灾害的物理风险计量模型，分析对公司持有的金融资产及实物资产影响。物理风险计量模型结合各灾害类型成灾、发生和蔓延的机制特点，模拟未来气候变化背景下有关灾害于不同地区的频率、强度分布情况，将造成的经济成本、设施受损、业务中断等影响传导至相关资产价值的变化情况，并测算相关财务影响。公司已构建覆盖3种特定灾害类型(热带气旋、洪水、热浪)的物理风险计量模型体系。



2.1.3 风险管理

中金公司已发布《中国国际金融股份有限公司气候风险管理制度》，将气候风险管理纳入公司全面风险管理体系，明确气候风险管理的组织架构、职责分工和 workflows，同时持续完善制度体系，以切实指导风险管理工作。

- 风险识别：从业务产品层面出发，识别各类业务产品所面临的气候风险因子及其对传统金融风险的传导路径。
- 风险评估：自下而上评估汇总气候风险影响结果，并持续推进气候风险计量模型建设，每季度开展针对气候风险的压力测试与情景分析，以量化转型风险和物理风险对公司传统金融风险的影响程度。
- 风险监测与预警：建立常态化风险监测机制，设置气候风险限额以管理气候风险敏感敞口，月度开展气候风险监测工作，并制定了相应预警汇报机制。
- 风险应对：建立风险防范、化解、处置相结合的气候风险应对机制，完善风险应对策略，制定具体应对措施。建立气候风险应急管理机制，依据《中国国际金融股份有限公司气候风险管理实施细则》以及《中国国际金融股份有限公司总体应急管理规定》《中国国际金融股份有限公司业务连续性管理办法》等明确特定风险状况下应当采取的风险缓释措施，并适时开展应急处置工作。
- 风险报告：建立气候风险信息沟通和报告机制，将气候风险管理情况纳入风险事件与报告体系，按照规定的上报程序和路径对事件进行评估和报告，并对未按规定报告风险事件或化解处置不力等情形，在年度绩效考核中予以考虑。
- 风险文化培训：开展面向各部门及子公司的气候风险识别与评估宣贯，助力评估人员深入理解气候风险背景及评估思路。同时，持续通过跨部门沟通交流，共享气候风险相关最新信息，有效强化公司整体风险文化建设，提升员工风险意识及专业能力。

绿色驱动，长效运营

2.1.4 指标与目标

报告期内，公司围绕绿色运营与低碳转型方向，制定碳中和目标，强化环境管理跟踪优化。我们通过完善管理机制、优化运营模式和提升资源使用效率，稳步降低自身运营活动产生的温室气体排放。

报告期内，我们采取多项措施推进碳中和目标，具体如下：

目标内容	2025年实施进展
2050年实现运营层面 ³ 碳中和	<ul style="list-style-type: none"> 以2019年为基准，公司范围1和范围2温室气体排放总量下降5,053吨二氧化碳当量。 绿色运营方面，持续推进节能管理，不断提升用水效率，持续优化办公方式、推进资源循环利用。 绿色建筑方面，将绿色理念贯穿项目选址、立项、方案制定、设计及施工全过程，形成以节能降耗、资源高效利用为核心的中金大厦低碳技术体系。 业务发展方面，积极应用负责任投资策略，落实ESG风险管理体系要求。

为实现气候相关目标，公司结合自身业务属性和运营特点，制定并推进低碳运营减排实施路径⁴，主要包括：

- 持续推进办公场所节能改造和绿色运营管理，通过提升能效水平、优化设备配置和运营管理，降低能源消耗和碳排放强度；
- 将相关目标执行情况纳入环境管理和内部评估机制，定期跟踪实施进展，并根据实际情况动态优化推进措施。

我们将结合外部政策环境变化和自身运营情况，持续评估目标实现路径的适应性和有效性，确保气候相关目标稳步推进。

运营层面指范围一及范围二温室气体排放。

鉴于公司主营业务为金融服务，自身运营活动的温室气体排放规模相对有限，且气候相关风险与机遇主要通过投资组合、客户及资产层面传导，报告期内公司尚未在内部经营决策中采用明确的内部碳定价机制，亦未设置基于每公吨温室气体排放量的内部定价标准。公司将持续关注国内外碳定价政策、监管要求及金融行业实践进展，结合自身业务发展和风险管理需要，适时在投资决策、风险管理或内部管理中引入内部碳定价相关机制。

绿色驱动，长效运营

我们在可持续发展相关绩效评估环节中关注各职级管理人员对气候变化相关职责的履行情况，并将其纳入薪酬决策考量，确保相关管理要求在业务决策与日常管理中得到贯彻落实。

中金公司积极关注气候变化对资产、业务活动的影响。气候相关风险对公司业务资产活动没有显著影响。在气候机遇方面，2025年，新设覆盖绿色领域的基金规模超100亿元，占2025年整体募资额的11%；完成绿色金融领域投行相关项目交易规模超1.5万亿元，占2025年投行业务交易规模的22%。

中金公司温室气体排放相关关键绩效指标

指标名称	指标单位	2025年度数据
温室气体总排放量	吨二氧化碳当量	30,062.76
其中，范围一温室气体排放量	吨二氧化碳当量	61.87
天然气	吨二氧化碳当量	2.84
汽油	吨二氧化碳当量	58.78
柴油	吨二氧化碳当量	0.24
范围二温室气体排放量	吨二氧化碳当量	20,548.53
外购电力	吨二氧化碳当量	19,031.58
外购热力	吨二氧化碳当量	1,516.95
范围三温室气体排放量	吨二氧化碳当量	9,452.36
人均温室气体排放量	吨二氧化碳当量/人	2.11

注：

基于本公司的运营性质，主要气体排放物为温室气体。温室气体主要包括二氧化碳、甲烷、氧化亚氮。其中，范围一温室气体排放根据中华人民共和国国家标准《综合能耗计算通则(GB/T 2589-2020)》、政府间气候变化专门委员会(IPCC)发布的《2006年IPCC国家温室气体清单指南(2019年修订版)》以及《第六次评估报告》；范围二温室气体排放中外购电力使用的电网排放因子，中国内地地区根据中华人民共和国生态环境部刊发的《关于发布2023年电力二氧化碳排放因子的公告》中全国电力平均二氧化碳排放因子、香港地区根据中电2024年可持续发展报告、国外地区参考《EIB Project Carbon Footprint Methodologies for the Assessment of Project GHG Emissions and Emission Variations》(2023)，外购蒸汽根据中华人民共和国国家发展和改革委员会刊发的《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)》；范围三温室气体排放遵循《温室气体核算体系》(2011)：企业价值链(范围3)核算与报告标准进行核算，主要包括航空差旅及办公用纸产生的温室气体排放，计算因子参考U.S.EPA Climate Leaders GHG Inventory Protocol《Emission Factors for Greenhouse Gas Inventories(April 2022)》。

绿色驱动，长效运营

2.2 绿色低碳运营

中金公司严格遵守《中华人民共和国环境保护法》《中华人民共和国节约能源法》《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》等相关法律法规，建立并实施《中国国际金融股份有限公司办公环境管理实施细则》等内部管理制度，并发布《中金公司绿色运营倡议书》，不断加强办公环境管理，在公司内营造安全、环保、整洁、有序的办公环境，并通过制度宣贯和专题培训，持续提升员工的环境保护意识。此外，针对极端天气等环境事件，公司建立应急管理机制，依据内部应急管理规定开展应急处置工作。报告期内，我们未发生环境相关重大行政处罚或诉讼事件。

2.2.1 绿色低碳办公

能源管理及清洁能源使用

公司在日常运营中持续推进节能管理，通过优化照明系统和提升设备能效，逐步降低办公场所能源消耗，提高能源使用效率。

能源管理

管理目标：以2019年为基准，人均综合能源消耗下降20%

管理举措：

- 新建办公场所统一采用LED光源，原有办公区域的传统光源按计划逐步更换为LED节能灯具
- 在不影响正常办公及安全运行的前提下，对机房等区域实施分区与时段照明管理，合理关闭非必要照明设备
- 对机房冷热通道实施精细化管理，结合服务器运行负载及区域温度变化动态调节制冷参数，并在保障设备安全运行的前提下，将机房环境温度设定值由22℃优化调整至24℃
- 在具备多种制冷方式的机房空调系统中，优先选用能效表现更优的制冷方案，并将其他制冷系统作为备用配置
- 优先租用使用清洁能源的数据中心

年度成效：

- 公司上海办公室完成传统光源办公区域LED节能灯管更换681根，预计年度节省电能14,023千瓦时
- 公司北京办公室实施智能照明灯控改造，利用退租办公室拆除的灯控设备，对现有时控照明区域进行升级，共覆盖2个楼层，预计年度节省电能44,691千瓦时
- 公司香港办公室通过更换LED照明提升能源利用效率，办公室LED照明灯具使用率达到95%

绿色驱动，长效运营

水资源管理

公司不断提升用水效率，减少不必要用水需求，持续优化办公场所用水管理方式，减少人均水资源使用量。

水资源管理

管理目标：优先利用再生水等方式，提高用水效率，实现人均水资源消耗量进一步减少

管理举措：

- 区分办公区域冷冻水与IT机房冷冻水系统，减少非制冷季节办公区域空调冷冻水使用
- 逐步优化会议与日常办公用水方式，减少一次性用水需求

年度成效：

- 推进直饮水改造工程，鼓励员工使用自带马克杯，减少一次性纸杯消耗。报告期内完成6处直饮水机改造，替换原有桶装水使用

废弃物及循环经济管理

有害废弃物管理

公司对产生的有害废弃物实施规范化管理，降低环境与安全风险。

有害废弃物管理

管理目标：合规处理有害废弃物

管理举措：

- 对打印机、复印机产生的废弃硒鼓、墨盒及废弃墨粉实行统一管理，聘请专业机构月度上门回收处理

年度成效：

- 报告期内，各类电子废弃物合计处理量为1,127台⁵
- 同步推进节能管理、纸张与耗材管控，并通过延长设备设施使用寿命，减少废弃物产生

⁵ 电子废弃物包含废旧微机(主机)、显示器、笔记本、服务器、打印机、其他废旧设备(如硬盘、鼠标、键盘等)。

绿色驱动，长效运营

· 无害废弃物

公司持续优化办公方式、推进资源循环利用，逐步减少人均无害废弃物产生量。

**无害废弃物及
循环经济管理**

管理目标：实现人均无害废弃物进一步减少，并积极推动装修材料及资产的重复利用

管理举措：

- 推行无纸化办公
- 会议室推广使用玻璃杯，减少瓶装水及一次性纸杯使用
- 公司香港办公室推行垃圾分类，回收外卖盒、塑料瓶等
- 在办公改造及运维中优先利用可重复使用装修材料及资产，提升资源利用效率

年度成效：

- 公司所属中金大厦内装建设利旧1,289套家具，在节省新购成本的同时，减少新家具采购相关的温室气体排放
- 公司北京及上海办公场所建设改造中，利旧使用退租回收家具139套，累计利旧安全设备574件
- 推行可再生材料办公文具，年度实现减碳约354千克
- 公司香港办公室共回收厨余垃圾2,624公斤、外卖塑料盒1,931个、塑料瓶3,195个、铝罐13,160个
- 督促餐饮合作商户使用可降解餐具及打包材料，减少一次性塑料制品使用。

此外，公司针对电子废弃物，按照“采购—使用—处置”全生命周期推进减排管理，确保相关资产得到合规、高效的资源化处理。

· 采购阶段：优先选择具备环境管理相关认证资质的供应商，在产品选型阶段引导设备向节能、耐用和可回收方向配置；

· 运行阶段：通过自动化管理平台，对信息技术设备运行状态及功率进行监控，提升设备使用效率，延长使用周期；

· 处置阶段：严格筛选具备合法资质的回收商，对退役设备实施规范化回收与资源化处理及再利用。

绿色驱动，长效运营

为达成低碳目标，中金大厦采用主被动结合的低碳设计策略，融合绿化与生态可持续理念，构建完整技术体系。通过设计与施工的有效落实，该项目成功获得LEED金级认证。此外，香港办公室已连续两年获得香港权威环保机构—绿色认证机构颁发的减废证书(良好级别)及节能证书(卓越级别)。



中金大厦LEED金级认证证书



中金公司香港办公室节能及减废证书

绿色驱动，长效运营

2.2.2 绿色环保宣传

中金公司围绕日常办公与员工行为管理，持续策划并开展多样化绿色办公行动，通过制度引导与主题活动相结合的方式，逐步提升员工对节能减排与可持续办公理念的认知与参与度。

中金公司绿色办公行动

- 定期开展“光盘行动，打卡有奖”活动，鼓励员工在用餐时节约粮食，杜绝浪费；
- 在公司差旅系统航班查询页面显著位置标注航班碳排放参考值，并对相对低碳航班进行“绿色航班”标识，引导员工在出行安排中关注碳排放因素。报告期内，公司绿色航班使用率达20%；
- 持续完善“环保角”建设，每月更新不同主题的环保宣传内容，并组织大型环保公益活动及相关培训，包括“余食有爱”(食物捐赠)、“一书一故事”(旧书捐赠与交流)及“绿色衣橱”(衣物捐赠)，引导员工参与资源再利用与公益行动；
- 设置以绿植和书籍为背景的“员工加油站”，在改善办公环境的同时，鼓励员工通过手写留言传递积极信息，营造互相支持、共同参与的绿色办公与“中金一家”工作氛围。



“光盘行动，打卡有奖”活动宣传海报



“一书一故事”旧书捐赠与交流活动

此外，中金公司积极参与外部可持续发展相关活动，通过多元化实践推动节能减排、社区共建与国际交流，持续拓展绿色行动影响力。

绿色驱动，长效运营

案例：推动绿色合作与节能减排

报告期内，中金公司香港IFC办公室通过香港电灯有限公司(以下简称“香港电灯”)“智借用电服务节能设备资助计划”，与香港电灯推动相关检测事宜，确保节能减排措施在日常运营中的落地实施。

案例：员工参与绿色社区共建

报告期内，中金(新加坡)办公室积极组织员工参与公园垃圾清理等环保活动，相关活动实践获得新加坡国家志愿与慈善中心“行善行业”称号。

中金公司资源使用及废弃物相关关键绩效指标

指标名称	指标单位	2025年度数据
汽油消耗量	升	27,416.41
天然气消耗量	立方米	1,342.00
柴油消耗量	升	90.00
外购电力消耗量	千瓦时	36,908,916.50
外购热力消耗量 ⁶	吉焦	13,790.43
综合能源消耗量 ⁷	兆瓦时	41,014.21
人均综合能源消耗量	兆瓦时/人	2.88
市政供水耗水量 ⁸	吨	47,706.86
人均市政供水耗水量	吨/人	3.36
无害废弃物产生总量 ⁹	吨	1,537.57
人均无害废弃物产生量	吨/人	0.11
有害废弃物产生总量 ¹⁰	千克	2,118.50
人均有害废弃物产生量	千克/人	0.15

⁶ 2025年度外购热力计算方法参考国家统计局制定，北京市统计局补充、印制的《能源、水统计报表制度(2025年1月)》，统计范围包括向供热单位缴纳采暖费用的办公机构、所属分支机构及附属公司。

⁷ 各项能源折标煤数据来源于《综合能耗计算通则》(GB/T 2589-2020)，并将能耗单位换算为兆瓦时。

⁸ 本公司在求取适用水源上未发现任何问题。部分机构市政用水为办公区物业控制，水费包含在物业费中，用水量尚不能单独计量，我们依据中华人民共和国住房和城乡建设部发布的国家标准《建筑给水排水设计规范》(GB 50015-2019)标准进行估算。

⁹ 无害废弃物包括办公用纸、生活垃圾。其中，生活垃圾产生总量计算方法参考国务院发布的《第一次全国污染源普查城镇生活源产排污系数手册》及世界银行废弃物管理数据统计。

¹⁰ 有害废弃物包括废弃硒鼓墨盒、废弃碳粉及废弃色带，结合公司台账数据统计计算。

03

融绿于金， 惠泽于民

在全球绿色低碳转型不断深化的背景下，**ESG**因素日益成为影响投融资风险管理和长期价值创造的重要考量。中金公司持续将可持续发展理念融入治理架构与业务实践，围绕投融资**ESG**风险管理、负责任投资和绿色金融等重点领域，引导资本在风险可控前提下服务国家战略和实体经济高质量发展。



融绿于金，惠泽于民

响应联合国可持续发展目标(SDGs)	我们的行动
  	<ul style="list-style-type: none"> · 以“识别—评估—监测—应对”闭环为主线，推动ESG风险在主要投融资业务中统一纳入、分类管理 · 形成多策略责任投资体系，以整合、主题、筛选与尽责管理协同推进 · 聚焦金融“五篇大文章”，以机制化考核与闭环督办提升资源配置效率与服务质效 · 以课题研究、行业交流与投教活动为抓手，持续输出方法论与实践经验，促进生态共建

3.1 投融资ESG风险管理

随着全球经济向绿色低碳转型，ESG风险逐步成为影响投融资活动安全性和可持续性的关键因素。如何在复杂多变的 market 环境中有效识别、评估和管理ESG风险，已成为金融机构提升风险防控能力和长期竞争力的重要课题。中金公司在投融资业务中持续强化ESG风险管理，将相关要求融入风险治理和业务管理体系，为资本配置和金融服务的稳健推进提供支撑。

管治

中金公司持续完善投融资ESG风险管理体系，将ESG风险因素纳入公司风险管理与经营决策框架，通过强化顶层治理设计、明确监督与执行职责、完善配套制度和能力建设，更好地识别和应对投融资业务中面临的ESG风险，提升在复杂外部环境下的风险防控能力。

董事会作为ESG事项的最高决策机构，对投融资活动中的ESG风险管理履行最终监督职责，重点关注ESG相关重大风险及其对公司战略、财务表现和长期可持续发展的潜在影响。董事会下设战略与ESG委员会，作为ESG事项的决策与研究层，负责审议ESG相关重要事项，研究并掌握ESG政策及监管动态，识别和关注具有财务影响的重要ESG风险，并向董事会提供专业意见。公司层面设立ESG委员会，依据董事会及战略与ESG委员会确定的方针和策略，统筹管理和协调ESG相关工作，并根据相关业务推进情况，及时向董事会及战略与ESG委员会汇报投融资ESG风险管理的实施进展。公司由总裁兼任ESG委员会副主席，负责监督公司投融资业务中的ESG风险管理情况，审核并批准与投融资业务相关的ESG政策和流程，听取并审批涉及高ESG风险的重大投融资项目，确保相关安排的有效性和可执行性。ESG办公室作为执行协调机构，负责联动相关业务部门和分支机构，推动ESG风险管理要求、流程和工具在具体投融资业务中的落地实施。

融绿于金，惠泽于民

公司定期在关键委员会和业务会议中，对ESG相关分析结果、风险预警及信息系统建设情况进行回顾和宣贯，推动ESG风险管理在投资决策和风险控制中的持续应用。围绕ESG风险管理，公司通过定期和不定期培训提升内部专业能力，培训内容涵盖ESG披露规则、MSCI ESG评级方法论、ESG相关诉讼与监管风险、气候变化与碳中和等议题，为投融资ESG风险管理提供持续的能力支撑。

战略

中金公司在投融资业务中坚持将ESG风险管理与服务国家战略、防范金融风险和支持实体经济高质量发展相结合，逐步形成以制度约束、流程嵌入和差异化管理为核心的投融资ESG风险管理策略。

公司相关业务采用负面清单、行业准入标准、ESG风险分类管理机制等方式，对投融资活动中的环境、社会和治理风险进行前置管控。在业务立项、尽职调查、投资决策和存续期管理过程中，综合考量政策法规变化、行业发展趋势、气候变化风险、社会责任履行情况及公司治理有效性，对存在重大ESG风险或争议的项目保持审慎态度，必要时采取限制投资、附加条件或否决等措施。

在资源配置导向上，公司更加注重支持符合国家“双碳”目标和可持续发展战略的领域，在风险可控前提下，对科技创新、绿色低碳转型、新质生产力等方向予以优先评估和倾斜，引导资本在有效管控ESG风险的同时，实现长期稳健发展。

影响、风险和机遇管理

中金公司已公开发布《中国国际金融股份有限公司环境、社会及管治(ESG)风险管理声明》¹¹，将ESG风险因素纳入全面风险管理体系及全集团投融资业务，包括投资银行业务、固定收益业务、资产管理业务、私募股权投资业务、股票质押业务、财富管理业务和子公司等多个领域，持续加强识别、监测、控制业务活动中的ESG风险，主动践行责任投资理念，持续引导与推动可持续金融业务发展。

公司结合不同行业特征、资产类别和业务模式，对ESG风险实施差异化管理，重点关注可能对投资安全性、资产价值、合规合约履行及长期回报产生实质性影响的环境、社会和治理风险，最大程度避免投融资活动中的ESG风险。

¹¹ 《中国国际金融股份有限公司环境、社会及管治(ESG)风险管理声明》：
<https://www.cicc.com/upload/file/2026/03/02/da60407e-dd02-4e67-b05a-f6eaf6391841.pdf>

融绿于金，惠泽于民

ESG风险识别

在风险识别阶段，公司在项目立项和研究环节即对潜在ESG风险进行系统识别，重点从以下维度开展分析：

- 环境维度(E)：关注项目或主体是否涉及高能耗、高排放、高污染行业，是否存在环境合规风险、资源约束风险、气候变化相关物理风险和转型风险等；
- 社会维度(S)：重点识别劳动用工、职业健康与安全、供应链管理、产品与服务责任、社区影响等方面的潜在风险；
- 治理维度(G)：关注公司治理结构有效性、信息披露透明度、合规经营情况、内部控制及关联交易风险等。

此外，公司对农业、生物多样性、能源、采矿业、基础设施建设、交通运输等ESG风险相对较高的行业予以重点关注，并结合国家产业政策、监管导向和行业发展趋势，对相关投融资项目实施更为审慎的ESG风险识别和筛查。

同时，公司相关业务通过负面清单和行业准入要求对部分ESG风险较高或不符合公司政策导向的领域实施前置约束，在项目进入尽职调查和投资决策前即进行风险拦截。

ESG风险评估

在完成风险识别后，公司进一步对已识别的ESG风险进行系统评估，评估过程兼顾定性分析与定量分析，重点关注ESG风险的发生可能性、潜在影响程度及可控性。

- 资产管理及固定收益业务中，结合自主研发的ESG评级体系或外部ESG数据，对投资标的的ESG表现进行量化评分，并将相关结果作为信用分析和投资决策的参考要素；
- 财富管理及融资类业务中，在融资融券和股票质押等业务评估过程中，将融资人或目标证券是否涉及火电、有色金属、煤炭、石油化工等受“双碳”政策影响较大的行业，以及负面舆情、监管处罚和重大经营变化等因素纳入综合评估；在股票质押项目审核中，引入Wind ESG评级或综合得分作为重要参考指标，支持风险判断和管理决策；
- 私募股权投资业务中，在“募、投、管、退”业务各环节中，将行业政策、行业属性、技术路径、法律合规、公司内控治理、潜在环境社会影响等维度纳入项目考量因素，嵌入投资与风险管理体系。以ESG投资为主要领域的在管基金，将进一步对ESG风险实施分级管理，通过设置ESG风险等级(如低、中、高风险)或采取“一票否决”机制，对ESG风险较高且不可接受的项目予以限制或否决。

融绿于金，惠泽于民

■ ESG风险监测

在风险监测阶段，公司对已投项目和投资组合的ESG表现实施持续跟踪和定期评估，确保ESG风险管理要求贯穿投后管理全过程。

- 定期监测：在资产管理和部分私募股权业务中，公司通常按半年或年度频率，对投资标的或被投企业的ESG表现进行更新评估，重点关注ESG评级变化、重大负面事件和关键指标波动情况；
- 动态监控：结合公开信息、信息系统监测及舆情工具，持续关注投资标的是否发生重大ESG事件，如环境事故、重大安全事故、重大合规处罚或治理失效等；
- 组合层面分析：在组合管理中，公司关注组合整体ESG风险暴露情况，对低ESG评级或高ESG风险主体的集中度进行监控，并在必要时进行结构调整。

当监测结果显示ESG风险显著上升或出现异常变化时，公司将启动内部风险提示或升级机制，对相关项目或投资组合进行进一步评估。

针对已识别和监测到的ESG风险，公司根据风险严重程度采取分级应对措施：

- 对轻微或可控风险，要求补充信息披露，督促相关主体完善管理措施，并在后续评估中持续跟踪；
- 对中度风险，要求制定专项整改计划，明确整改责任和时间安排，并纳入投后管理重点事项；
- 对重大或不可控风险，视情况采取限制新增投资、调整投资结构、暂停项目推进或启动退出安排等措施。

较为重大的ESG风险情况将被提交至相关投资决策或风险管理委员会进行审议，确保ESG风险事项得到充分讨论和审慎决策。

■ ESG尽职调查

公司以ESG投资为主要领域的在管基金已逐步形成体系化的ESG尽职调查框架，将其作为投前风险管理的重要工具。以山东绿色发展基金ESG尽职调查框架为例：

1) 尽职调查触发机制

所有进入立项和投资决策阶段的投融资项目均需开展ESG尽职调查；对于以下情形，将启动强化或专项ESG尽职调查：

- 项目所属行业ESG风险较高；
- 投资金额较大或对组合影响显著；
- 存在历史负面舆情、监管处罚或环境社会争议；
- 投后监测发现ESG风险显著变化。

2) 尽职调查内容与方法

ESG尽职调查围绕环境、社会和治理三大维度展开，结合文件审阅、问卷调查、访谈及必要的第三方专业意见，对项目或主体的ESG风险进行系统分析。

调查内容包括但不限于：

- E(环境): 环境合规情况、资源使用效率及环境管理体系等；
- S(社会): 劳动用工、职业健康安全、供应链管理及社区影响等；
- G(治理): 公司治理结构、内部控制、信息披露及合规管理情况等。

3) 风险分级与决策支持

基于尽职调查结果，公司对ESG风险进行分级管理，并将相关结论纳入投资决策支持材料：

- 低风险项目：正常推进投资决策；
- 中等风险项目：在投资协议或管理安排中附加ESG相关要求；
- 高风险项目：提交决策层审议，必要时实施一票否决或暂缓投资。

4) 投后衔接与闭环管理

ESG尽职调查结果将作为投后管理的重要依据，相关风险点和改进建议被纳入投后监测清单，并在后续定期评估中持续跟踪，形成“投前评估—投中决策—投后监测—风险处置”的闭环管理机制。

指标与目标

在目标建设方面，中金公司将持续推进投融资ESG风险管理，公司主要投融资业务板块均纳入相关ESG风险识别、评估和管理框架，统一推进ESG风险管理工作。

我们建立多项投融资ESG风险管理相关指标。资产管理业务方面，监测ESG政策覆盖情况，并监控产品所投资资产的ESG评级分布情况、ESG主题产品持仓占比等。私募股权业务方面，在项目投资和项目风险监测中持续关注ESG因素，系统性地将ESG理念与标准融入投资全流程。以ESG基金“山东绿色发展基金”为例，截至2025年底，山东绿色发展基金共投资5个项目，所有项目均遵循国际ESG投资标准，在被投资企业满足基本的环境合规和社会责任基础上，基金在气候影响、范式转移、可持续发展潜力、接收方需求、政策符合性及效率与效果等六个方面对项目进行评估打分，以确定项目的ESG评级，并据此开展投前评估和投后定期监测，推动被投资企业追求更高的ESG表现，如定期的人员培训、性别平等计划等内容。根据2025年6月30日基金对各个投资项目的监测数据，五个项目实现碳减排量102.9万吨/年。

3.2 深化负责任投资

随着可持续发展理念在全球资本市场的不断深化，负责任投资正逐步从理念倡导走向系统化、机制化和实践化运作，成为金融机构引导资本配置、促进长期价值创造的重要路径。中金公司立足服务国家战略和实体经济高质量发展的总体要求，将负责任投资理念持续融入投资管理与资产配置全过程，在强化风险管控的基础上，引导资本配置向绿色低碳、可持续发展等重点领域倾斜。2022年7月，公司以资产管理者身份正式签署联合国负责任投资原则(Principles for Responsible Investment, PRI)，承诺遵循负责任投资“六项原则”。在PRI 2024年年度签署方评估中，中金公司ESG投资实践各模块获四星级评分，绝大部分模块表现优于国内外同业管理水平。

管治

中金公司持续完善负责任投资的治理基础，通过健全制度体系、优化组织架构和完善人员配置，为责任投资在各业务条线的有效落地提供系统性保障。公司制定并实施《中金公司负责任投资声明》，明确将负责任投资作为资产管理及相关投资业务的重要理念和长期方向，要求在投资决策和管理过程中综合考虑ESG因素对风险、回报及长期价值的影响。

公司业务层面配套制定并实施《责任投资政策》《责任投资手册》《责任投资管理办法》等制度文件。此外，资产管理业务成立责任投资委员会，并下设责任投资执行工作小组。责任投资委员会由各团队负责人组成，负责责任投资相关重大事项的决策与审批；责任投资执行工作小组由各团队代表成员组成，负责协调推进责任投资相关实践。公司在研究、投资、风险管理及私募股权等业务条线配置ESG专职人员，负责开展ESG事项分析，监督相关政策和制度的落实情况，将相关职责贯穿投前尽职调查、投中决策支持及投后管理与赋能等关键环节，为责任投资决策提供专业支持。

此外，公司定期面向相关岗位人员开展ESG政策培训和ESG风险管理培训，持续提升投资管理团队对ESG议题的专业认知和实践能力，为负责任投资体系的有效运行提供能力保障。

融绿于金，惠泽于民

战略

中金公司结合自身业务特点和市场定位，逐步构建以服务国家战略和推动绿色低碳转型为导向的负责任投资整体策略，将负责任投资理念系统融入投资管理和资产配置实践。公司发布《中金公司负责任投资声明》，明确将负责任投资作为资产管理及相关投资业务的重要理念和长期方向，将ESG因素视为投资决策和资产配置的重要非财务维度，要求在投资实践中综合评估环境、社会及公司治理因素对风险、回报及长期价值创造能力的影响。

中金公司逐步形成以ESG整合法、主题法、筛选法和尽责管理法为核心的责任投资策略体系，并根据不同资产类别和投资组合特征灵活应用。其中，ESG整合法侧重在传统财务分析基础上系统融入ESG因素；主题法聚焦绿色低碳、可持续发展等重点投资主题；筛选法通过正面筛选和负面剔除，引导资本流向ESG表现较优的投资标的；尽责管理法则通过投后参与和沟通，推动被投资企业持续改进ESG表现。

围绕“双碳”目标和绿色金融发展要求，公司持续将负责任投资与国家重大战略、重点产业政策及区域发展规划相结合，重点关注绿色低碳转型、新质生产力培育等领域，通过完善投资策略、优化产品布局和强化流程管理，引导资本配置向可持续发展和长期价值创造领域倾斜。

影响、风险和机遇管理

在负责任投资框架下，中金公司将ESG风险管理与投资管理实践相结合，通过制度化流程实现对ESG风险的识别、监测和缓释。在投资决策过程中，公司将ESG风险作为重要考量因素，对存在重大ESG争议或潜在风险的项目保持审慎态度，必要时采取限制投资或否决措施；在投后管理中，通过定期监测投资组合ESG表现，识别风险变化并及时应对。

在股票质押业务和股权激励融资业务评估过程中，公司将融资人或目标证券是否涉及火电、有色金属、煤炭、石油化工等受“双碳”政策影响较大行业、受国家宏观经济调控政策正负面影响等因素融入至评估过程中，并将涉及“两高一剩”行业设置为禁止准入类别。对于符合中央金融工作会议精神的“科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融”等政策支持的领域，在符合内外部各项条件及风险可控的情况下，予以优先评估和倾斜。

同时，公司积极开展尽责管理实践，通过代理投票、与被投资企业沟通以及参与相关政策讨论等方式，发挥投资者影响力，推动被投资企业改善ESG管理表现，降低长期非财务风险。

更多关于负责任投资影响、风险和机遇管理内容，请参阅本报告“风险管理”章节。

指标与目标

公司将围绕负责任投资理念，持续优化相关业务布局与资源配置，将提升ESG投资服务能力和扩大责任投资实践覆盖范围作为重点方向，推动责任投资在产品配置和资本服务中的有序落地。

在产品与客户服务方面，截至报告期末，公司代销绿色金融主题类产品740只，保有规模276亿元。同时，基金投顾“公募50碳中和”系列组合策略重点布局新能源、光伏、风电等碳中和相关行业，引导长期资金投向绿色低碳领域，推动实体经济绿色转型，截至报告期末，相关组合策略规模约3,466万元。

在私募股权业务方面，公司将绿色减碳目标和基金的运作目标有机结合，对绿色发展领域展开广泛、深入的布局，全面覆盖光伏、新材料、环保、动力电池、氢能等细分行业。同时，设立多只绿色主题基金，例如，山东绿色发展基金是中金资本与山东发展投资集团创新性利用国际主权贷款发起的多期绿色基金，是国内首只按国际绿色金融标准设立的基金。此外，2025年，公司携手雷诺、舍弗勒等国内外产业龙头及地方政府，落地多只专注可持续投资的基金，布局绿色能源、绿色交通、绿色城市、绿色制造等ESG和社会责任实现的相关领域。

3.2.1 ESG因素融入投资管理全流程

中金公司结合监管要求、市场环境及自身投研禀赋，持续推进ESG因素在投资管理全流程中的系统性嵌入，逐步形成覆盖“投前—投中—投后”的责任投资实践模式。

在固定收益投资方面，研究人员在传统信用分析基础上，重点关注发债主体在环境合规、资源利用、社会责任及公司治理等方面的表现，将ESG因素作为判断其偿债意愿和潜在风险的重要参考。投资经理在构建投资组合时，结合中金公司ESG评级结果和信用评价，对发债主体的ESG风险进行综合判断，并在投资决策和组合管理中予以体现。

在权益投资方面，研究人员在基本面分析过程中，逐步加强对ESG因素的补充研究，重点关注企业治理结构有效性、环境与社会风险暴露情况及其应对能力。量化研究与投资团队在传统量化模型基础上，探索将ESG因子纳入策略研究和组合构建，提升投资决策的多维度分析能力。

在私募股权投资方面，公司将ESG因素贯穿“募、投、管、退”全流程，并在“募投管退”各环节均制定并遵守《业务拓展规制委员会议事规则》《投资决策管理办法》《投后管理工作指引》《中介机构选聘及工作指引》《基金投资、退出决策复核委员会议事规则》等一系列核心制度文件，系统构建了覆盖基金全生命周期的治理架构和风险管理体系。在基金设立环节，通过强化产品合规审查与战略适配，持续响应监管动态；在投资决策阶段，将行业政策、技术路径、法律合规、公司内控治理等风险维度纳入核心评估因素，并要求制定可执行的风险缓释方案，作为投决与投后管理的关键依据；在投后阶段，持续监测被投企业的ESG表现，并在必要时提供改进建议和赋能支持；在退出阶段，将ESG绩效纳入估值和退出决策的考量因素，持续提升投资组合的长期稳健性与可持续价值。

案例：山东绿色发展基金项目全流程践行ESG管理要求

山东绿色发展基金项目ESG要素贯穿“募投管退”全流程，形成闭环管理机制：

- 在募资阶段，基金在募集说明书中明确ESG投资定位与目标，并向出资人披露ESG风险管理政策；
- 在投资阶段，衔接ESG尽职调查五步法，形成“准入筛查—深度评估—决策审批”的ESG整合链路，对重大ESG争议事项实行一票否决；
- 在投后阶段，将ESG绩效纳入被投资企业常态化监控，每半年定期开展ESG评估，并根据评估结果提供改进建议和赋能支持；
- 在退出阶段，将ESG绩效作为资产估值和退出决策的重要依据，对ESG表现优异的项目优先退出，对整改未达标项目启动专项处置流程。

此外，基金设置ESG相关工作专职人员，负责主导或参与ESG尽职调查，制定行业专属尽调清单，量化评估ESG风险并出具专项分析报告；在投中阶段为投资决策提供ESG专业意见，并参与ESG相关投资条款设计；在投后阶段建立ESG绩效跟踪指标体系，定期分析绩效数据并识别潜在风险。

3.2.2 ESG评价工具与信息系统

中金公司由内部量化及ESG团队开发并持续完善中国上市公司可持续发展能力评价体系——“中金ESG评级”，从环境、社会和治理多个维度对上市公司进行系统评价，为投资研究、资产配置和风险管理提供重要参考。

中金资管积极将ESG因素纳入相关业务投资决策考量，搭建ESG评价体系，ESG评分涵盖上市公司与债券发行人超8,000家，并在投资分析、投资决策及风险管理中纳入ESG因素，践行责任投资理念。此外，中金资管数字化投研系统“星图”以及中金香港资管投资管理系统CHAMPs均已嵌入ESG相关模块，实现ESG数据、评级结果与投资、交易及风控环节的联动。

“星图”系统将ESG研究成果快速应用于投资和风控实践，目前已在业务环节推广使用，为研究员提供了丰富的投研数据支持和相对客观的评价工具，进一步提升了风控人员对潜在非财务风险的识别能力。相关课题于2024年获得深圳证券交易所（以下简称“深交所”）金融科技优秀课题三等奖。

2025年，CHAMPs系统进一步开发气候相关风险监控功能，覆盖气候压力测试及投资组合温室气体排放情况，为投资经理和中后台团队提供实时风险监测支持。

3.3 发展可持续金融

中金公司深耕可持续发展金融领域，紧密围绕国家绿色金融等可持续金融政策导向，积极服务“双碳”目标，将绿色发展理念系统融入私募股权投资与资产管理实践。公司聚焦绿色产业与低碳转型关键领域，持续探索以资本力量支持绿色技术创新、产业升级与可持续发展的有效路径，持续构建以绿色发展为导向的投资体系。

管治

中金公司积极践行绿色金融理念，设立绿色金融管理小组，聚焦绿色金融领域的产品创设与投资研究，推动相关理念和要求在业务层面落地实施。公司建立年度部署、月度与季度报送、定期考核、定期宣贯及宣传表彰等内部管理机制，持续跟踪绿色金融相关工作的推进情况和目标完成进展。通过明确职责分工、强化协同联动，公司将绿色金融相关要求嵌入战略制定、业务开展和风险管理等关键环节，推动绿色金融工作有序推进、规范实施。公司不定期开展绿色金融相关管理培训，强化相关岗位工作人员专业认知及管理水平。例如，公司于2025年启动“绿金线上小课堂”系列课程，旨在加强跨部门绿色金融业务内容互通，提升各部门对绿色金融业务的理解与认知。年内合计开展四期课程，邀请内外部专家就绿色金融标准、碳金融、可持续权益投资、可持续信息披露等主题进行授课。

战略

中金公司积极响应《绿色金融支持项目目录（2025年版）》等政策要求，制定并实施《中金公司服务碳达峰绿色金融行动方案》，以“双碳”目标为引领，将绿色发展理念系统融入投资实践和业务管理，持续完善日常工作中服务国家战略的制度安排和实施路径，高标准推进包括绿色金融在内的金融“五篇大文章”。公司围绕重点行业节能降碳改造、新型能源体系建设和绿色电力应用等方向，持续完善与绿色金融相适应的治理、业务与风控体系，在服务国家绿色转型和培育发展新质生产力过程中，不断提升专业能力和综合金融服务价值，积极引导金融资源向绿色低碳领域配置，切实发挥金融机构在绿色低碳发展中的功能作用和责任担当。

影响、风险和机遇管理

中金公司持续识别和评估绿色金融相关业务在支持绿色低碳转型过程中对经济、社会及环境产生的影响，以及由此带来的风险和机遇，并将相关识别与评估嵌入绿色金融业务的投资决策和管理流程。公司在绿色金融项目推进过程中，重点关注资金投向合规性、绿色属性真实性及潜在环境与社会影响，通过投前审慎评估、投中持续跟踪和投后管理等方式，动态优化绿色金融服务策略与产品结构，在风险可控前提下提升绿色金融资源配置的有效性与其可持续性。更多关于发展绿色金融影响、风险和机遇管理内容，请参阅本报告“风险管理”章节。

指标与目标

2025年，公司围绕绿色金融业务持续完善业务布局与资源配置，以提升绿色金融服务能力和项目覆盖规模为重要发展方向，稳步推进绿色金融相关业务增长。

报告期内，投资银行业务条线已完成年度绿色金融承销规模同比增长的阶段性目标，绿色金融相关业务推进情况符合公司整体发展预期。2025年，中金公司共完成绿色金融领域投行相关项目交易规模超1.5万亿元，涵盖绿色产业、清洁能源、低碳转型及相关基础设施等重点领域，有效引导金融资源支持绿色低碳发展。

更多关于绿色金融相关指标，请参阅本报告“绿色股权融资、财务顾问”“绿色债券”“绿色基金”“绿色资产证券化”章节。

3.3.1 绿色股权融资、财务顾问

中金公司围绕新能源、绿色制造及相关产业链龙头企业，持续深化绿色股权融资与资本市场服务能力，通过IPO、再融资、定向增发、配售及并购重组等多元化工具，支持绿色产业企业发展。公司注重发挥跨境金融工具创新优势，积极联通境内外资本市场，引导长期资本、主权基金及高质量机构投资者参与绿色产业发展，持续优化企业股权结构，提升绿色产业在全球产业链和价值链中的竞争力。

公司持续深化跨境金融与可持续金融产品创新，紧密对接国家“双碳”战略与全球零碳转型方向，拓展绿色金融服务场景，重点服务新能源、绿色交通等可持续发展相关产业，以金融力量赋能产业升级，助力企业通过资本市场实现全球化布局与高质量发展。

案例：绿色科技与新能源龙头的跨境资本新范式－宁德时代港股IPO

在绿色股权融资领域，公司保荐宁德时代新能源科技股份有限公司于2025年5月在香港联交所主板成功上市，发行规模约52.5亿美元，创下近年来全球及中资企业IPO多项纪录。作为本次项目的联席保荐人及整体协调人，公司在复杂的国际资本环境下，充分挖掘企业核心价值，成功引入多家国家主权基金及国际长线投资者，公开发售获得逾150倍超额认购，并协助企业实现按A股收盘价“零折扣”定价，上市首日全额执行绿鞋。

宁德时代港股IPO的成功实施，不仅有力支持公司动力电池及储能系统在交通减排与可再生能源消纳中的规模化应用，也有效促进了境内外资本对中国新能源龙头企业的长期配置，重塑国际资本市场对中国优质绿色资产的价值认知，成为绿色金融与科技金融协同发展的标杆案例。



中金公司助力宁德时代完成港股IPO

案例：传统能源的转型升级—华电新能A股主板上市

公司牵头保荐华电新能源集团股份有限公司于2025年7月在上海证券交易所主板成功上市，发行规模181.71亿元，是全面注册制以来首个百亿规模以上的主板IPO项目，也是近三年最大的央企A股IPO项目。IPO募集资金将主要用于风力发电、太阳能发电等新能源项目建设，有效支持央企新能源业务规模化、集约化发展。

公司深度参与中国华电新能源资产整合与资本运作规划，独家负责发行沟通、战略配售及稳市安排，在战略配售环节成功引入多家高质量长期资本，以高质量金融服务助力央企高质量发展、做好“绿色金融”。



中金公司牵头保荐华电新能完成A股主板IPO

案例：新能源整车企业全球化融资—奇瑞汽车、赛力斯港股上市

在新能源汽车领域，中金公司牵头保荐奇瑞汽车股份有限公司和赛力斯集团股份有限公司相继登陆香港资本市场。奇瑞汽车于2025年完成港股IPO，发行规模13.4亿美元，创近十年大型综合车企港股融资规模之最；赛力斯于2025年实现“A+H”两地上市，发行规模18.4亿美元，成为当年全球规模最大的整车企业IPO。

公司充分发挥对汽车产业及新能源技术发展的深度理解，系统挖掘企业投资亮点，成功引入多家境内外主权基金、国际长线基金及产业投资者。相关融资将重点用于新能源车型研发、智能制造升级及海外市场拓展，持续推动我国新能源汽车产业低碳转型和国际化发展，成为金融服务中国制造业出海和绿色升级的典型实践。



中金公司助力自主品牌乘用车头部企业
“奇瑞汽车”登陆港交所



中金公司牵头保荐豪华新能源领军车企
“赛力斯”完成港股IPO

3.3.2 绿色债券

中金公司遵循《绿色债券原则》《气候债券标准》《可持续金融共同分类目录报告—减缓气候变化》《绿色金融支持项目目录（2025年版）》对于绿色企业债券募投方向的相关规定，积极参与绿色债券、碳中和债券、可持续发展挂钩债券及绿色科技创新债券等多类型债务融资工具的设计与发行，推动企业在降低融资成本的同时，将募集资金精准投向绿色基础设施建设、清洁能源项目及低碳转型领域，促进绿色金融与实体经济的深度融合。

中金公司制定了完善的绿色债券承销及投资目标，以指导绿色债券工作开展：

- 承销目标：保持绿色债券承销能力行业领先
- 投资目标：持续加大对绿色主题债券等相关资产的投资交易

融绿于金，惠泽于民

2025年度，公司支持多类型绿色及可持续债务融资工具发行，覆盖新能源、交通、市政公用事业、城市基础设施及绿色制造等领域。引导金融资源精准服务实体经济绿色转型与高质量发展。

项目类型	项目介绍
惠州市交通投资集团有限公司永续期公司债	将债券条款与专用车道建设等ESG指标挂钩，推动城市交通基础设施可持续发展
首钢股份有限公司绿色科创公司债	支持钢铁行业低碳冶金与环保改造，助力高耗能行业绿色升级
无锡地铁集团有限公司绿色短期公司债	支持绿色低碳公共交通体系建设，优化城市出行结构
长春市轨道交通集团有限公司绿色公司债	促进节能减排与城市宜居环境改善
金华市轨道交通集团有限公司碳中和绿色公司债	以碳中和项目为导向，服务区域重大交通工程建设
成都交子金融控股集团有限公司绿色公司债	创中西部地区同期限绿色公司债利率新低
温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司绿色科技创新公司债	浙江省首单绿色科技创新公司债，支持绿色交通基础设施长期建设
天津创业环保集团股份有限公司科技创新绿色公司债	募投项目显著降低污染物排放，助力区域生态环境改善
广州越秀融资租赁有限公司碳中和绿色公司债	首次发行10年期债券，推动绿色能源与乡村振兴协同发展
天津中绿电投资股份有限公司碳中和绿色公司债	支持光伏、风电、储能等项目，优化区域能源结构

融绿于金，惠泽于民

案例：科技创新与民生保障协同—广州市水务投资可持续挂钩公司债

公司协助广州市水务投资集团成功发行科技创新公司债券。本期债券以城市供水管网改造为可持续发展绩效目标，将债券条款与民生基础设施建设紧密结合，通过绿色融资工具支持城市供水系统安全性与运行效率提升。项目有效推动绿色金融资源向城市公共服务领域集聚，体现了可持续发展理念在市政基础设施融资中的具体落地，为地方国企以市场化方式推进绿色转型提供了有益示范。

案例：外资机构可持续挂钩熊猫债创新—凯德商用产业中期票据

公司牵头主承凯德商用产业财资有限公司2025年度第一期可持续发展挂钩中期票据(债券通)，总规模12亿元人民币，是市场首单5年期可持续发展挂钩熊猫债，同时创下3年期外资可持续发展挂钩熊猫债票面利率新低。凯德商用将中国区可再生能源电力利用比例作为管理目标(2026年，凯德商用在中国区的可再生能源电力利用比例不低于9.6%；2028年，凯德商用在中国区的可再生能源电力利用比例不低于16.8%)，积极助力企业持续提升可再生能源使用水平，践行“双碳”战略及绿色建筑相关政策要求。



案例：CGT-ESG债券组合创新交易

中金公司与合作方对标《可持续金融共同分类目录》（“CGT”）在香港推出了国际市场中资券商首个同时应用CGT和ESG评价体系的“CGT-ESG债券组合”并落地首单交易。该债券组合初期规模为400万美元，募集资金主要投向可再生能源、清洁交通、建筑节能、可持续利用水资源及废水处理项目。债券组合的推出创新了香港债券市场的交易范式，有效提升了香港绿色债券二级市场流动性与配置效率，满足了多元化投资需求，有效引导资本流向绿色领域。同时推动了CGT标准的国际化应用，促进了绿色金融标准的互联互通，为增强我国在绿色金融领域的国际影响力提供了有力支撑。

此外，公司积极参与离岸人民币绿色债券及相关创新产品发行，助力中国财政部在伦敦成功发行首笔离岸人民币绿色主权债券，总规模60亿元人民币，显著提升我国绿色金融产品在国际市场的认可度和影响力，也为人民币国际化拓展了新的实践场景。同时，公司协助匈牙利储蓄商业银行公开发行业首笔离岸人民币绿色债券，为“一带一路”沿线国家利用人民币市场开展绿色融资提供了可复制的范本。

融绿于金，惠泽于民

3.3.3 绿色基金

公司将ESG理念和低碳转型要求融入投研、资产配置及投后管理全流程，通过绿色主题基金、ESG指数产品、绿色投资组合及相关投顾服务，引导资本持续配置于新能源、储能、环保科技及低碳制造等重点领域，发挥资金配置在促进绿色发展和产业转型中的长期引导作用。

围绕国家绿色金融发展方向，公司联合地方政府、产业集团及核心产业方，持续推进绿色主题基金布局。2025年，公司私募股权业务落地10只覆盖绿色领域的基金，规模超100亿元，重点覆盖新能源基础设施、绿色制造、智能汽车及低碳技术方向，形成以基金为载体、以产业协同为支撑的绿色投资体系。

基金名称	基本介绍
China Renewable Power Infrastructure LPF(中国可再生能源基础设施基金)	基金于2025年6月在香港设立，基金投资人为数家苹果公司供应商。该基金具有实现财务回报及绿色权益的双重目标，旨在为中国可再生能源项目提供资金支持。预计到2030年，该基金将通过投资项目为国内每年新增约100万兆瓦时清洁电力，成为ESG与新能源基础设施投资相结合的创新实践。
中金榆能绿色基金	基金设立于陕西省榆林市，规模5亿元，重点投资清洁能源、节能环保、碳捕捉及循环经济等领域。依托能源资源型地区转型需求与中金资本的产业投研能力，推动区域能源结构优化，助力传统能源基地向绿色低碳发展高地转型。
中金雷诺融盛基金	基金设立于浙江省杭州市，规模10亿元，聚焦新能源汽车产业生态，重点布局电池、智能驾驶、智能座舱、软件及具身智能等细分领域，通过资本与产业协同，支持长三角区域新能源汽车产业链智能化升级和国际竞争力提升。
成眉环投金瑞绿色基金	基金首期规模10亿元，聚焦绿色低碳、新能源及生态环保领域，重点支持绿色产业链关键环节及绿色技术研发应用，推动区域绿色产业集群发展，助力地方经济绿色转型。
中金舍弗勒产业投资基金	基金规模10.1亿元，聚焦智能汽车与高端制造领域，重点布局汽车产业链核心环节，包括电动化、智能驾驶及关键零部件制造等方向，促进中国汽车产业向智能化、电动化、国际化方向高质量发展。

融绿于金，惠泽于民

除私募基金投资外，中金资本积极参与ESG相关领域直接投资，覆盖锂离子电池研发、高空风电、光伏材料及分布式光伏平台等多个领域。

公募基金方面，中金基金围绕中证A500指数构建ESG产品体系，推出包括中金中证A500交易型开放式指数证券投资基金、中金中证A500交易型开放式指数证券投资基金联接基金及中金中证A500指数增强型证券投资基金在内的系列产品。中证A500指数在选择过程中引入ESG可持续投资评价筛选机制，优选ESG表现良好的上市公司，为投资者提供配置中国优质可持续发展企业的便捷工具。通过持续开展产品营销和投资者教育，公司积极践行责任投资理念，推动资本向绿色、可持续方向配置。

3.3.4 绿色资产证券化

公司持续探索以资产盘活为核心的绿色金融产品创新，通过将新能源、环保、市政公用事业等领域已投运项目形成的资产和现金流进行整合，引导社会资本参与绿色基础设施运营，有效提升资产流动性和资金使用效率，支持绿色基础设施项目的可持续运营。

项目名称	项目介绍
广东能源新能源基础设施资产盘活项目	公司通过对已投运光伏发电项目进行金融化整合，引入社会资本参与新能源基础设施运营，有效盘活存量资产、优化省属国企资本结构，在保障项目稳定运行的同时降低融资成本，形成以金融创新支持新能源持续发展的示范案例。
越秀新能源分布式光伏绿色融资项目	公司围绕户用分布式光伏项目开展绿色融资安排，将清洁能源建设与绿色、碳中和及乡村振兴目标相结合，引导资金投向农村清洁能源领域，项目运营期内实现显著减排效果，并带动就业，推动绿色金融与普惠金融协同发展。
本钢工业余能发电绿色转型项目	公司支持钢铁企业将生产过程中形成的工业余能转化为清洁电力，通过金融工具盘活相关资产，实现资源循环利用，减少温室气体排放，助力传统重资产行业探索绿色低碳转型与轻资产运营路径。

融绿于金，惠泽于民

项目名称	项目介绍
一汽汽车金融新能源汽车消费支持项目	公司协助将新能源汽车贷款相关资产进行整合融资，引导金融资源精准支持新能源汽车消费，提升绿色出行普及率，同时提高汽车金融资产流动性，推动绿色交通体系建设。
弗迪租赁新能源汽车租赁绿色融资项目	公司支持以新能源汽车租赁业务形成的资产开展绿色融资，成功降低融资成本，助力新能源车企盘活存量资产、释放资金投放空间，促进新能源汽车产业链健康发展。
小鹏汽车绿色出行金融支持项目	公司围绕新能源汽车租赁与服务业务开展专项融资安排，在优化企业资产结构的同时，引入境内外投资资金，支持新能源汽车企业提升运营效率，推动绿色出行模式发展。
曹操出行低碳出行服务支持项目	公司协助围绕纯电出行业务开展低碳主题融资，通过扩大新能源出行服务供给，促进绿色出行替代传统交通方式，在减少温室气体排放和改善城市空气质量方面发挥积极作用。
华友控股新能源产业链融资支持项目	公司支持新能源材料企业围绕锂电产业链开展绿色融资，将金融资源精准引入新能源上游关键环节，助力产业链协同发展，形成“产业发展—金融支持—绿色转型”的良性循环。



案例：支持民营新能源企业科技创新—武汉蔚能电池绿色科创主题资产支持证券

2025年5月，中金公司协助武汉蔚能电池资产有限公司成功完成绿色科技创新主题融资，募集资金规模5.50亿元。相关资金主要用于支持电池资产相关业务投放，助力企业提升科技创新能力，加快科技成果产业化应用，推动新能源技术在实际场景中的落地。该项目是银行间市场首单由民营企业发行的绿色科技创新主题资产支持证券，体现了金融市场对民营新能源企业技术实力和发展潜力的积极认可。通过引导资金精准投向绿色科技领域，有效拓宽了民营企业绿色融资渠道，为新能源产业链相关技术创新和绿色低碳发展提供了有力金融支持，也为绿色金融服务民营经济探索了可复制、可推广的实践路径。

公司绿色投资实践获得业界广泛认可：

- 构建“低碳转型+ESG”投资评价体系方法论，创新推出多类绿色金融产品，充分将可持续投资理念系统融入产品创设与交易实践；
- 与广州碳排放权交易中心、中国移动合作构建“数据中心碳评价体系”，与中国财富传媒集团、中国移动、中国质量认证中心、中国电子云、广州碳排放权交易中心启动“双碳可信数据空间”，支持AI算力行业绿色低碳发展；
- 多次入选行业机构榜单，如“新能源新材料最活跃投资机构TOP10”“新能源投资机构TOP20”“中国新材料产业投资机构TOP20”等；
- 《国际金融报》整版报道公司绿色金融实践经验，重点介绍山东绿色发展系列基金的创新模式，该系列基金总规模近60亿元，为国内按国际绿色金融标准设立基金的先行者。

3.4 服务实体经济

公司立足金融服务实体经济核心使命，聚焦科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融等重点领域，依托资本市场专业能力，引导长期资金有效配置，持续推动长期资金和耐心资本投向实体经济关键环节，助力实体经济高质量发展。

管治

公司持续将金融服务实体经济、服务国家战略作为公司治理和经营管理的重要内容，纳入整体治理框架与内部管理体系。公司将服务国家战略相关工作纳入各总部(中心)、业务部门、区域管理总部及投资经理的绩效考核体系，充分发挥考核“指挥棒”作用，确保资源配置和业务开展与国家战略重点方向保持一致。公司建立“月度督办、季度回顾、年度评估”的闭环管理机制，以《服务国家战略年度工作举措》为抓手，对重点领域推进情况进行持续跟踪和动态评估，并逐步将与实体经济服务成效相关的投资收益及管理指标纳入部门绩效考核体系，强化责任落实。同时，公司持续强化投研支撑能力，深化ESG研究与产业研究的融合应用，提升对国家战略重点领域、重点行业和重点项目的专业认知与服务能力。

更多关于服务实体经济治理结构内容，请参阅本报告“ESG治理体系”章节。

战略

中金公司积极践行公募基金服务实体经济的使命，积极响应国家关于推动高质量发展和完善现代金融体系的系列政策部署。公司积极响应《中共中央关于制定国民经济和社会发展第十五个五年规划的建议》《关于做好金融“五篇大文章”的指导意见》《关于资本市场做好金融“五篇大文章”的实施意见》《关于促进政府投资基金高质量发展的指导意见》《加快构建科技金融体制有力支撑高水平科技自立自强的若干政策举措》等政策要求，将服务实体经济、支持新质生产力发展作为重要战略方向。我们结合自身业务定位，制定并实施《中国中金财富证券有限公司关于全面贯彻落党的二十大及中央金融工作会议精神优化战略发展规划实施措施的意见》《中金财富服务国家战略2025年工作计划》等内部管理政策，系统明确金融领域的重点任务及实施路径，确保相关产品和业务真实、准确反映资金投向及社会效益。2025年，公司围绕国家重大战略和民生关切，持续丰富产品体系，不断拓展服务场景。

更多关于服务实体经济战略相关内容，请参阅本报告“发展可持续金融”“科技金融”“普惠金融”“养老金融”“数字金融”章节。

影响、风险和机遇管理

中金公司持续识别和评估相关业务对经济、社会及环境产生的影响，以及由此带来的风险和机遇。公司持续关注相关因素对实体经济业务的潜在影响，将相关影响、风险和机遇的识别与评估纳入投资决策和业务管理流程，通过投前尽职调查、投中监测和投后管理等环节，持续跟踪项目运行及资金使用情况，并根据评估结果动态调整服务策略和产品结构，提升金融资源配置的有效性和可持续性。更多关于服务实体经济影响、风险和机遇管理内容，请参阅本报告“风险管理”章节。

指标与目标

公司聚焦实体经济重点领域，设立发展管理目标，系统推进中小微及科技型企业融资支持、存量资产盘活、公募REITs业务拓展以及养老金融和普惠金融产品布局。通过明确发展方向、强化资源配置和完善考核机制，持续提升金融服务实体经济的深度与质效，推动国家战略要求在投资实践中有效落地。

报告期内，公司持续强化对实体经济重点环节的金融支持：

- 围绕科技金融领域完成投行相关项目交易规模超1.3万亿元；围绕科技创新领域累计募资超400亿元，完成科创领域直接投资超80笔，投资科创子基金超30只；
- 围绕绿色金融领域完成投行相关项目交易规模超1.5万亿元；更多关于服务绿色金融内容，请参阅本报告“发展可持续金融”章节；
- 围绕普惠金融领域完成投行相关项目交易规模超1.5万亿元；买方投顾产品保有规模创历史新高，增长至超1,300亿元；
- 围绕养老金融领域完成投行相关项目交易规模超2,700亿元；深耕养老金投资管理逾二十年，管理规模超1,700亿元；
- 围绕数字金融领域完成投行相关项目交易规模超3,400亿元。

3.4.1 科技金融

中金公司积极发挥资本市场在科技创新中的资源配置功能，持续加大对科技型企业和战略性新兴产业的金融支持力度。公司参与多项科技创新债券和科创主题金融产品发行，支持一批科技型企业通过资本市场获得长期发展资金，助力科技成果转化和新质生产力培育。

公司跻身首批“科技创新债券活跃做市商”，积极参与科技创新债券市场建设，承销多项具有示范意义的科创债和科技主题债券，并通过公募REITs、债券承销及配套金融工具，支持产业园区、新能源及先进制造等领域项目落地。同时，公司积极打造一、二级市场联动、投融资协同的服务模式，围绕科创债标的开展信用衍生品交易，并参与科创债ETF成分券的一级发行和二级市场交易，推动科技金融产品体系不断完善。

融绿于金，惠泽于民

案例：以母基金模式服务科技创新

2025年，中金资本牵头推动国家级旗舰基金—京津冀创业投资引导基金完成主体设立，基金规模500亿元，重点投向半导体、数字技术、先进制造等战略性新兴产业。该基金通过母基金方式，引导社会资本参与早期科技企业投资，预计撬动子基金规模约2,000亿元，支持近万家科技型企业成长发展，有效发挥长期资本在培育新质生产力、服务国家科技创新战略中的放大效应。

案例：沪硅产业发股购买资产

沪硅产业是国内规模最大、技术最先进、国际化程度最高的半导体硅片企业之一。2025年12月，沪硅产业顺利完成发行股份及支付现金购买资产并募集配套资金项目，中金公司在本次交易中担任独家独立财务顾问及联席主承销商。通过本次项目，沪硅产业进一步巩固其在半导体硅片行业的领先地位，有效缓解上游半导体材料对外依赖，提升国产半导体产业体系的韧性与安全性，成为具有自主核心技术和全球竞争力的“一站式”硅材料综合服务商。

3.4.2 普惠金融

公司将普惠金融理念融入投资与服务实践，通过ESG整合、专题研究及多元化资产配置，引导资本流向企业、公共服务及民生相关领域，形成多维度服务实体经济的长效机制。

■ 支持中小微及民营企业融资

公司通过权益类基金、专户及债券投资等多种方式，持续拓宽直接融资渠道，有效降低企业融资成本，增强企业创新能力，切实服务“专精特新”及民营经济发展。此外，我们围绕企业综合金融需求，公司推出定制化“企业理财通”等一站式服务方案，提升对企业资金管理和风险配置的服务能力。报告期内，公司新增中小微企业直接及穿透投资超300笔。

■ 推进乡村振兴与农业金融支持

公司通过发行主题金融债、参与农业相关REITs及“保险+期货”等项目，引导金融资源支持农业生产和农村发展。报告期内，公司协助农发行成功发行“支持春耕备耕”主题金融债券，相关实践获新华财经等权威媒体机构报道，并入选人民网“2025人民企业社会责任案例”。

融绿于金，惠泽于民

■ 构建“专精特新”企业综合服务体系

公司在设立专精特新企业服务中心的基础上，持续完善“广泛触达、精准转化、全周期陪伴”的服务闭环，构建以专精特新企业服务中心为培育载体、以“金禾计划”为推广品牌、以“专精特新”综合产品包为抓手的综合服务体系。截至报告期末，公司累计覆盖约8,800家专精特新企业。

案例：服务专精特新企业，落地“金禾计划”系列活动

公司依托其“专精特新”企业服务中心及中金财富全国各区管分支，实施“金禾计划”系列品牌活动，深入重点区域，联动地方政府、行业协会及产业链主体，搭建产业交流与投融资对接平台。自2025年8月以来，公司在南京、深圳、成都等地落地7场专场活动，覆盖企业393家，其中专精特新企业115家，参与企业管理人员超650人，有效促进金融服务与区域产业发展的深度协同。



“金禾计划”专场活动

案例：践行普惠金融，打造“共富学堂”投教品牌

中金财富持续推进线上投资者教育品牌“共富学堂”建设，通过课程、讲座及专题内容，向公众系统传递理性投资理念。2025年，“共富学堂”完成改版升级，内容体系覆盖“股票”“理财”“投资中国”“环球视野”四大板块，新增96场讲座、16个专题内容，围绕中国经济高质量发展与资本市场建设等主题开展投教活动，持续提升公众金融素养，引导金融资源更好服务实体经济。



中金财富APP —— “共富学堂”线上投教栏目

3.4.3 养老金融

中金公司深入贯彻落实国家关于加快发展多层次、多支柱养老保险体系的政策要求，持续提升养老金投资管理和养老金融服务能力。公司设立服务国家战略委员会，并成立养老金融工作组，统筹推动养老金融相关重大事项，跨部门协同推进相关工作。依托专业投研能力和审慎的风险管理体系，公司探索差异化年金投资策略，持续提升社保及年金投资服务能力，以规范化运作、专业化管理和前瞻性布局，推动养老金在实现稳健保值增值的同时，为赋能实体经济高质量发展注入长期稳定力量。

作为国内较早获得社保基金和企业年金投资管理资格的专业机构之一，多项养老金产品获得业内权威奖项认可，围绕中长期资金入市及年金长周期考核机制等议题开展的研究成果亦获得监管关注。

此外，公司持续推进个人养老金产品布局，报告期内完成中金沪深300指数增强基金Y份额设立及多渠道上线工作。未来，我们计划进一步丰富适配个人养老金需求的产品供给，提升养老金融服务的覆盖范围和多样性。

融绿于金，惠泽于民

3.4.4 数字金融

公司以数字化能力赋能金融服务实体经济，通过大数据分析和模型应用，提升对区域性股权市场和中小企业的服务效率。公司依托科创金融模型，为北京、江苏、湖北、江西等多地区区域性股权市场提供数智化支持，推动金融科技在服务实体经济中的应用落地。

公司《基于大数据分析的数智化区域性股权市场企业机构服务系统》入围“北京第二批资本市场金融科技创新试点(监管沙箱)”。同时，公司与地方金融管理部门协同推进“科技金融数字化模型和标签体系”建设，为科技企业融资和风险识别提供基础支撑。

3.5 共启行业新程

中金公司积极参与行业ESG交流与合作，通过搭建对话平台、开展专业培训与前沿研究，持续输出专业洞见，推动可持续金融理念传播与实践落地，助力构建开放、协同、规范的ESG生态体系。

3.5.1 参与行业研讨交流

我们积极参与各类ESG主题行业研讨与论坛，与监管机构、行业同业及专家学者就可持续金融发展路径开展深入交流，分享研究成果与实践经验。

行业参与

- 参加生态环境部“环境与气候治理研究与交流项目：企业碳管理体系”专题讨论会
- 参与2025可持续发展全球领导者大会
- 主办中关村论坛“双碳战略与绿色金融”平行论坛
- 参加“一带一路”绿色创新大会
- 参与人民银行“普惠金融推进研讨会”等
- 主办、协办包括AI、新能源、新质生产力、科技创新与投资等主题多场行业论坛与投资峰会
- 联合合作伙伴举办低碳投资论坛、ESG指数专题研讨会，累计覆盖20余家机构投资者，系统解读指数编制逻辑及投资价值

案例：多方对话，G20共探气候适应融资路径

2025年4月，中金研究院主办“适应气候变化：保险与资本市场的角色”专题研讨会，围绕G20可持续金融工作组气候适应融资议题，邀请银行、金融监管部门、学术机构及市场主体代表开展深入交流，分享在气候适应领域的实践经验与政策建议。



中金公司主办“适应气候变化：保险与资本市场的角色”主题研讨会

案例：促进融通，在香港举办绿色金融行业会议

2025年11月，中金公司联合香港绿色金融协会等主办“绿色与可持续发展点心/熊猫/自贸区离岸债券市场展望与机遇”研讨会，促进境内外市场参与各方之间的交流，汇聚了来自银行、资管、证券公司、评级机构、大学院校等领域的多家机构代表共探绿色与可持续债券市场发展新路径。



中金公司联合香港绿色金融协会等主办绿色金融行业会议

3.5.2 赋能行业生态建设

依托研究与实践优势，中金公司积极传播与绿色金融相关政策、方法和研究观点，持续提升行业对ESG的理解与应用能力。

赋能行业能力建设

- 受上海环境能源交易所邀请，为实体企业和金融机构开展ESG政策及绿色金融实践专题培训，解读“双碳”战略下绿色金融相关政策与披露要求。
- 受广州期货交易所邀请开展“协同促进碳市场发展 做好绿色金融大文章”讲座并授课。
- 围绕私募股权、战略性新兴产业、区域产业发展及海外投资策略等主题，对外分享研究观点与分析成果，服务行业决策参考。
- 通过国际金融报、中国经济周刊、中国能源报等权威媒体平台，持续发布绿色金融与可持续发展相关业务实践与研究解读，树立专业形象。

3.5.3 开展前沿领先研究

中金公司持续开展ESG前沿研究与标准共建工作，推动ESG评价与信息披露体系不断完善，多项研究成果获得行业认可。

课题研究

- 牵头研究并发布《香港绿色及可持续发展债券市场的创新机遇》白皮书
- 支持香港交易所发布《碳信用：买方指引》
- 支持《深圳证券交易所绿色债券白皮书》编制
- 参与中国证券业协会绿色证券专项工作组，完成绿色证券信息披露标准相关研究
- 承担中国环境与发展国际合作委员会“绿色金融推动社会经济全面绿色转型”专题政策研究
- 承担中国金融四十人论坛2025外滩绿色金融报告“自然与生物多样性金融产品市场”部分政策研究
- 支持中国碳排放权注册登记结算有限公司发布“中碳—全国碳市场综合履约基准价格指数”
- 与指数编制公司、学术机构开展跨界合作，共同推进ESG数据研究与方法论优化
- 参与行业教材修订与专项课题研究

案例：支撑国家智库研究，服务绿色转型决策

中金研究院连续第三年承担中国环境与发展国际合作委员会(以下简称“国合会”)“绿色金融推动社会经济全面绿色转型”专题政策研究项目。2025年10月，中金公司在国合会年会政策研究对话会上汇报研究成果，为推动绿色金融支持经济社会全面绿色转型提供政策参考。



中金公司出席国合会2025年年会政策研究对话会并进行现场汇报

融绿于金，惠泽于民

案例：共研亚洲转型路径，转型金融与零碳发展的前瞻研究

中金研究院与博鳌亚洲论坛研究院等机构合作发布《投资亚洲转型：迈向零碳未来》专题报告，围绕全球绿色转型背景下的转型金融发展趋势、东盟与中日韩地区转型金融实践进展，以及亚洲区域合作机制等内容展开深入分析。



中金公司出席博鳌亚洲论坛2025年年会



《投资亚洲转型：迈向零碳未来》专题报告


04

高质产品， 匠心服务

中金公司始终坚持“以人为本，客户至上”的价值观，锚定国家战略方向，立足专业优势，不断创新突破，以高质量的金融服务赋能经济发展，在满足客户多元化需求的同时，持续创造可持续的社会价值。



高质产品，匠心服务

响应联合国可持续发展目标(SDGs)	我们的行动
 <p>9 工业、创新和基础设施</p>	<ul style="list-style-type: none"> · 以专业能力和品质服务满足客户多元化需求 · 通过多维度措施切实保障客户信息安全与合法权益 · 依靠技术变革、产业升级、合规治理持续提升产品与服务创新能力 · 从优化网点布局、升级网点设施、拓宽服务渠道等多维度提升服务的广度、深度与温度 · 投资者教育活动形式丰富、范围广泛，投教成果斐然

4.1 恪守产品责任

中金公司持续完善业务布局与流程管理，强化产品与服务质量控制，优化责任营销管理，确保为客户提供专业、稳健、高质量的产品及服务，切实履行对客户的安全与质量重大责任承诺。报告期内，公司未发生产品和服务相关的安全与质量重大责任事故。

4.1.1 保障产品质量

管治

中金公司积极完善产品质量相关管理架构体系，指导完善产品质量管理实践，更多关于产品质量治理结构内容，请参阅本报告“ESG治理体系”章节。

我们严格遵循《中华人民共和国证券法》《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》等法律法规，不断完善相关业务板块产品质量内部管理规范。

高质产品，匠心服务

固定收益板块产品服务质量管理规范

遵守《证券期货投资者适当性管理办法》《证券经营机构投资者适当性管理实施指引(试行)》等监管要求，调查产品、服务信息，根据产品、服务的风险等级，销售适当的产品或服务。

私募股权板块产品服务质量管理规范

环节	主要制度	质量把控内容
募集	《投资者适当性管理工作指引》	私募基金推介材料须经业务部门和中后台审核；严格落实适当性管理工作；充分披露投资风险，风险揭示书经中后台审阅后发出
投资	《投资决策管理办法》	明确项目从立项到投资决策的规范流程及质量控制，对重点基金的项目投资加强集中审核和风险控制
管理、退出	《投后管理制度》 《基金投资、退出决策复核委员会议事规则》	细化并规范投后管理标准动作，有效防范和控制投后风险 实施进一步复核机制，加强项目执行质量及平台风险防范水平

财富管理板块产品服务质量管理规范

担当管理人的资管产品

- 依据《证券期货经营机构私募资产管理计划运作管理规定》等法律法规，及基金业协会相关自律规则
- 制定《资产管理业务管理办法》等制度，覆盖研究、投资决策、交易执行、会计核算、信息披露等环节

基金投顾业务

- 根据《中华人民共和国证券投资基金法》以及证监会机构部发布的相关法律法规和监管要求
- 制定《基金投顾业务管理办法》，规范基金投顾业务全流程
- 依据《证券、期货投资咨询管理暂行办法》《证券投资顾问业务暂行规定》等法律法规

代销金融产品

- 依据《证券公司代销金融产品管理规定》等法律法规
- 制定《金融产品销售业务管理办法》《私募产品代销业务实施细则》等制度

收益凭证产品

- 依据《证券公司柜台市场管理办法(试行)》等监管规定
- 制定《柜台市场业务管理办法》《收益凭证业务实施细则》等制度

股票质押业务

- 依据证券业协会《证券公司参与股票质押式回购交易风险管理指引》等外部规定
- 制定《股票质押式回购交易业务管理办法》等制度

高质产品，匠心服务

战略

我们持续优化产品与服务质量安全管理体系，完善产品服务质量安全管控策略，在核心板块落地多元化质量管控举措，强化全链条质量风险防控能力，切实保障利益相关方合法权益。

在财富管理板块，本公司聚焦线上高质量内容矩阵，覆盖品牌、股票、基金、策略、组合投资、资产配置等各类业务，实现了投前、投中、投后客户全生命周期服务。依托国际视野、专业团队与金融科技平台，坚持以客户为中心，秉持买方视角，强化价值创造，致力于为客户提供专业稳健、值得信赖的综合财富管理解决方案。

在资产管理板块，本公司建立了涵盖股票、债券、量化、商品及衍生品、指数、FOF、ETF、境外资产配置等全系列资产类别的产品线。我们以相关法律法规及监管规定为准绳，建立覆盖材料制作、审核、发布的全流程合规风控体系，构建全流程、全周期的产品质量保障机制。

在私募股权板块，本公司涉足人民币股权投资基金、人民币母基金、美元股权投资基金、不动产基础设施基金等。将制度要求贯穿于“募投管退”各关键环节，形成专业化、综合型的私募投资能力。

影响、风险和机遇管理

中金公司积极优化产品服务质量相关风险和机遇管理，更多关于产品服务质量影响、风险和机遇管理内容，请参阅本报告“风险管理”章节。

指标与目标

资产管理业务方面，始终以产品服务质量为核心抓手，持续打磨优质全产品线，丰富产品类型与投资策略维度，以高标准服务精准匹配客户多元投资需求，为投资者财富稳健增值筑牢质量保障。同时常态化开展业务、风控、合规等各类专题培训，强化全员高质量意识与专业实操能力，以扎实的能力建设和制度保障夯实服务根基，切实以优质产品服务履行对投资者的责任与承诺。

私募股权业务方面，在项目投资和项目风险监测中持续关注ESG因素，系统性地将ESG理念与标准融入投资全流程。报告期内，新发布及修订制度20余项，涉及公司治理、合规风控、投资管理等核心业务及管理领域，构建起支撑业务发展的制度框架；开展风险合规要求宣贯20余次，有效提升了全体员工的风险合规意识。

4.1.2 践行负责任营销

本公司始终遵循《中华人民共和国广告法》《证券公司代销金融产品管理规定》及行业监管要求，构建覆盖私募股权投资、金融产品代销、产品营销服务等多板块的营销制度。从尽调评估、质量审核、集中管理、配套监督等维度全流程规范营销要求，确保营销活动真实透明、合规有序，切实保障客户权益。

投资银行板块

- 根据《证券公司保荐业务规则》《公司债券承销业务规范》等文件，在承揽阶段不得做出不当承诺
- 按照《证券公司投资银行类业务内部控制指引》等文件规范项目执行阶段的相关质控审核程序
- 依据《中国国际金融股份有限公司投资银行部公司债券承销报价内部约束指引》等规定在承揽报价阶段合规报价，维护市场健康发展

资产管理板块

资产管理业务

- 依据《关于规范金融机构资产管理业务的指导意见》等相关法律法规及基金业协会等自律规则，制定《私募资产管理业务信息披露管理办法》等内控制度，对信息披露管理进行规范
- 客户在购买资管产品前，公司向客户提供资产管理合同、计划说明书和风险揭示书，根据监管要求风险揭示书由客户逐条签字确认

中金基金

- 严格遵循《证券法》《证券投资基金法》《广告法》等法律法规及监管要求，制定并实施《中金基金管理有限公司营销策划及媒体公关管理办法》《中金基金管理有限公司基金销售管理制度》
- 建立覆盖材料制作、审核和发布的全流程合规管理机制。所有宣传推介材料须经合规审核并履行内部审批流程，确保内容真实、准确、完整，充分揭示投资风险，避免夸大或误导性陈述
- 通过合规培训和直播管理制度，持续强化销售人员行为规范和投资者保护要求

私募股权板块

- 严格履行信息披露义务，确保推介材料真实准确；落实专岗专责与定期自查机制；充分披露基金信息，全面揭示投资风险

高质产品，匠心服务

财富管理板块

金融产品代销服务

- 制定《私募产品代销业务实施细则》《公募基金销售业务实施细则》等相关制度

产品服务营销业务

- 业务部门协同合规等部门，常态化开展业务培训与合规专题教育，提升营销人员合规展业意识
- 总部统一制作买方投顾体系的宣传内容，材料须经法律合规部与风险管理部双重审核，并通过公司投顾平台统一发布使用

股票质押业务

- 依据证券业协会《证券公司参与股票质押式回购交易风险管理指引》、沪深交易所等外部规定，制订《股票质押式回购交易业务管理办法》《股票质押式回购交易业务风险管理细则》等内部管理办法和操作规程

担任投资顾问的微50服务

- 依据《证券、期货投资咨询管理暂行办法》《证券投资顾问业务暂行规定》等法律法规，要求客户接受服务前需签署《中金财富微50组合投资顾问服务协议》《中金财富微50组合投资顾问服务风险揭示书》《中金财富微50组合策略说明书》

收益凭证产品

- 依据《证券公司柜台市场管理办法(试行)》《证券公司收益凭证发行管理办法》等自律规则，要求客户认购收益凭证前需签署《收益凭证认购协议》《发行说明书》《风险揭示书》

基金投顾业务

- 根据《证券投资基金法》和证监会机构部《关于做好公开募集证券投资基金投资顾问业务试点工作的通知》等法律法规和监管要求，制定《基金投顾业务管理办法》，明确规范营销宣传，切实强化业务风险防控

4.2 数据安全与客户隐私保护

中金公司全力保障客户信息安全与合法权益，强化数据分级分类管理、优化技术防护能力、规范数据流转流程，切实防范数据泄露风险。2025年，公司未发生客户隐私泄露事件。

管治

为加强信息安全与隐私保护，我们建立了自上而下，层层递进的管治架构：

- 决策组织：信息技术治理委员会，由负责信息技术工作的公司管委会成员担任主席，首席信息官担任执行主席。该委员会作为数据安全决策组织，统筹规划、审议决策、监督信息安全与隐私保护工作，指导落实相关制度建设、风险防控及应急响应机制。
- 管理组织：公司信息技术部负责牵头公司的数据安全管理工作。
- 执行组织：各部门负责将数据安全相关要求纳入本部门的业务制度中，推动数据安全规范在部门内部的落实。

中金公司严格遵循《中华人民共和国数据安全法》《中华人民共和国个人信息保护法》《网络数据安全管理条例》等法律法规的要求，制定《中国国际金融股份有限公司数据安全实施细则》《中国国际金融股份有限公司数据分级分类管理实施细则》《中国国际金融股份有限公司数据权限管理实施细则》《中国国际金融股份有限公司数据生命周期管理实施细则》《中国国际金融股份有限公司数据脱敏管理实施细则》等制度，并公开发布《中金公司数据安全及隐私保护政策声明》¹²等制度，明确上述政策适用于公司各部门、公司实际控制的境内外子公司和分支机构全业务生命周期，以规范内部信息安全管理与隐私保护工作的开展。

战略

公司遵循保障安全、促进发展的总体原则，建立健全网络和信息安全防护体系，提升安全保障水平，完善科技伦理管理，确保与信息化工作同步推进，促进公司相关工作稳妥健康发展。

公司建立网络和信息安全防护体系，综合采取网络隔离、用户认证、访问控制、策略管理、数据加密、网络防篡改、病毒木马防范、非法入侵检测和网络安全态势感知等安全保障措施，提升网络和信息安全防护能力，及时识别、阻断相关网络攻击。

公司网络和信息安全建设遵循安全技术措施与信息化工作同步规划、同步建设、同步使用，确保信息系统和相关基础设施具备合理的架构，足够的性能、容量、可靠性、扩展性和安全性。

■ 保障客户信息管理权益

公司高度重视客户个人信息自主管理权益，全力保障客户对其个人信息的访问、复制、修改、删除及撤回同意授权等权利，切实筑牢客户隐私安全防线。客户可通过专属渠道查询、更正个人信息，公司仅在服务必需及法定时限内留存信息，超期或遇特定场景将予删除或匿名化处理；客户亦可按隐私政策约定变更授权范围或撤回授权，相关授权撤回后公司将停止收集对应信息。

此外，公司提供隐私政策的访问渠道、个人信息权利行使指引，并提供热线、邮箱等方式供客户随时联系。公司主要的线上对客服务APP均已公开其隐私政策并明确告知客户，包括《中金金禾隐私政策》《中金股票APP隐私协议》《中金研究院服务平台隐私政策》《中金火炬隐私政策》《中金资本荟隐私政策》《中金固收APP隐私政策》《“中金点睛”数字化投研平台隐私政策》《中金领易TradeLink小程序隐私政策》、中金点睛日文站隐私政策、中金点睛国际站、美国站隐私政策等。

严防数据泄露

主动措施夯实安全保护基础

- 公司建立网络和信息安全防护体系，贯彻“安全第一、预防为主；主动防御、综合防范”的方针，实施多层防护，综合采取网络隔离、用户认证、访问控制、策略管理、数据加密、网络防篡改、病毒木马防范、非法入侵检测和网络安全态势感知等安全保障措施，提升网络和信息安全防护能力，及时识别、阻断相关网络攻击。
- 公司制定全方位安全管控措施，包括但不限于人员安全管理、数据安全、访问控制管理、密码安全管理、物理环境安全管理、硬件设备安全管理、网络安全管理、系统安全管理、配置管理、日志管理与时钟同步、威胁情报管理、恶意软件控制、终端安全管理、外部安全管理、应急管理、安全符合性、安全检查与评估、网络安全等级保护等。

被动措施做好应急响应、保障及处置

- 建立应急管理组织架构，确定重要业务及其恢复目标，制定应急预案，并积极开展应急演练和信息技术应急管理的评估与改进。建立告警应急小组，及时反馈告警信息，协调组织人员进行研判及应急处置工作。
- 制定并持续完善信息技术应急预案，包括：应急管理建设目标、备份信息系统建设和恢复机制、备份数据恢复机制、业务恢复或替代措施、应急联系方式、与客户沟通方式、向监管部门及有关部门的报告路径、应急预案披露与更新机制等内容。公司根据应急预案定期组织关键岗位人员开展信息技术应急演练。
- 建立信息技术应急处置机制，建立网络安全事件的分级响应机制，明确内部处置工作流程，及时处置网络安全事件，尽快恢复信息系统正常运行，保护事件现场和相关证据，同时按照监管有关规定进行应急报告；发生网络安全事件且对客户造成影响的，及时通过官方网站、客户交易终端、电话或者邮件等有效渠道通知相关方可以采取的替代方式或者应急措施，提示相关方防范和应对可能出现的风险。

高质产品，匠心服务

■ 完善数据访问与控制

公司根据数据重要性与敏感度对数据进行分类分级，并对重要性和敏感度高的数据处理采取更为严格的管控，建立区分敏感数据与非敏感数据的授权审批流程并定期审计。数据访问控制遵循“最少功能、最小权限”原则，根据被授权人工作职责及业务开展的实际需求，仅授予其完成工作所需的最少功能、最小权限。技术层面采用双因素认证，在网络层部署入侵检测系统、入侵防御系统、防火墙等措施，有效进行访问控制管理。

公司建立了完整的数据脱敏工作制度和流程保障，实现生产环境到测试环境脱敏工作线上化统一管控；在使用敏感数据时，采用掩码屏蔽等方式进行脱敏，并采取有效措施防范未经授权的拷贝，进行全过程数据使用审计。此外，公司落地了数据安全管控平台和数据脱敏平台，通过数据加密、数据脱敏、去标识化、日志留痕、数字水印等技术手段，加强数据安全防护。

公司在产品和服务开发过程中，通过及时更新隐私政策、制定相关信息安全制度规范并实施安全技术措施，保障客户个人信息安全。具体措施如采用去标识化技术脱敏、传输层安全协议、数据隔离技术、数据分级权限管理等，尽力确保个人信息安全。

■ 规范数据及信息使用

公司对客户的个人信息进行严格保密。在确需对第三方或外部提供客户个人信息时，公司会充分评估对外提供的合法性、正当性、必要性，并且严格遵守相关法律法规、监管要求或协议约定保障客户个人信息安全。若涉及委托处理个人信息的场景，公司会与受托方根据法律规定签署相关处理协议，明确约定双方的权利和义务，并对受托方的个人信息处理活动进行监督。若涉及共同处理个人信息的场景，公司会与合作方根据法律规定签署相关协议并约定各自的权利和义务，确保在处理相关个人信息的过程中遵守法律法规的相关规定。

高质产品，匠心服务

■ 第三方隐私与信息安全管理

中金公司制定了《中国国际金融股份有限公司中介机构采购规范和信息安全管理实施细则》，对聘用中介机构为公司提供的服务进行明确的信息安全管理规定，聘用中介机构时，中介服务合同中必须包含信息安全保障条款及其独立性的约定、知识产权归属条款(如涉及)等，明确保密对象、保密范围、保密期限及违约责任等，明确服务过程知悉或产生的数据使用范围及控制措施。在供应商提供服务过程中，持续监督中介机构及其服务人员遵守信息安全管理要求的情况，在付款前必须对供应商的信息安全管理等方面进行验收和审核，对于供应商存在信息安全管理方面问题的，不得验收通过。

在与公司开展合作的所有供应商签署的采购合同中，明确要求供应商对合作过程中知悉的业务信息、文件、资料、数据、客户或者其他非公开信息严格保密，未经中金公司事先书面同意，供应商不能使用，也不能在合同履行期间或终止之后的任何时候对外传播或者泄露给合同以外的第三方。此外，对于信息技术类供应商，要求供应商保证其所提供的软件或技术服务符合网络安全、数据安全和个人信息安全相关的法律法规，符合国家及证券期货业网络和信息安全相关的技术管理规定、技术规则、技术指引和技术标准。

■ 信息安全审计

中金公司根据《企业内部控制基本规范》及其配套指引的规定和其他内部控制监管要求、《证券投资基金经营机构信息技术管理办法》《中国国际金融股份有限公司信息技术内部审计工作指引》等内外部规定，聘请有资质的会计师事务所每年开展涵盖信息技术的内部控制审计，并定期开展信息技术外部专项审计，以及定期开展信息技术内部审计工作，涵盖信息技术安全管理等领域。公司通过审计揭示问题和做好审计整改，持续推动相关领域信息技术管理提升。

■ 信息安全管理认证

2025年，依据ISO/IEC 27001:2022国际标准，中金公司信息技术部通过ISO 27001信息安全管理体认证审核，本次认证范围覆盖公司信息系统的开发、测试与运维服务，并将每年定期开展体系维护工作。

■ 隐私与数据安全培训

中金公司重视数据安全与隐私保护的培训与考核管理，覆盖全体人员，包括正式员工和外包人员。公司不定期组织员工参加数据安全基础专项培训，同时提供网络安全、信息安全等安全类培训课程，通过培训及宣贯，提高员工的网络和信息安全意识。

面向全体境内员工，组织开展网络安全意识培训，采取线上录播形式，参与员工约1.4万人次，提升信息安全技能，规范终端安全管理；面向校招新员工，在入职时要求其完成网络安全相关《红线及警示教育》课程学习。

针对外包人员，在其入场时均会按照相关法律法规、监管和公司规定签署“九条底线”及工作承诺书，并参加入场前培训，培训内容涵盖网络和信息安全相关领域。在使用外包服务过程中，以“必需知道”和“最小授权”为原则，为外包人员申请与其岗位职责相匹配的最小必要权限，同时跟踪监督外包人员落实保密协议的情况。

影响、风险和机遇管理

中金公司不断优化信息安全与隐私保护相关影响、风险和机遇管理。

更多关于信息安全与隐私保护影响、风险和机遇管理内容，请参阅本报告“风险管理”章节。

指标与目标

中金公司网络和信息安全管理遵循“安全第一、预防为主；主动防御、综合防范”的方针，网络和信息安全管理目标为“公司统一策略，部门各司其职；角色最小授权，人员知所必需”。

更多关于信息安全与隐私保护指标，请参阅本报告“数据安全与客户隐私保护”章节。

4.3 科技金融创新

中金公司聚力“技术赋能、价值共生”，深耕金融科创、推进数字转型、筑牢产权保护，始终围绕客户需求深化服务赋能。公司运用人工智能技术促进金融创新产品与服务，积极开展数字化转型，强化知识产权保护，为客户打造高品质、专业化的服务体验。

管治

中金公司积极完善科技创新相关管理架构体系，指导完善科技创新管理实践，更多关于科技创新治理结构内容，请参阅本报告“ESG治理体系”章节。

我们在金融科技、知识产权保护等方面不断完善内部相关管理制度，保障科技金融创新工作有序开展，更多关于科技金融相关内部制度内容，请见“金融科技创新”“数字化转型与业务应用”“知识产权保护”章节。

战略

中金公司高度重视科技金融发展，以创新为导向，积极推动“以客户为中心、以数智化为引擎”的模式变革。公司前瞻布局Web3.0等前沿技术，通过数智化转型重塑展业模式，积极探索虚拟资产、另类资产管理等新兴领域，构建多元生态，提升服务质效并储备长期增长新动能。同时，在创新过程中强化技术研判与合规边界管理，平衡探索新兴业务与防控潜在风险，为客户打造全面覆盖、精准适配、安全实用的一体化金融解决方案。

更多关于科技金融相关管理举措，请见“金融科技创新”“数字化转型与业务应用”“知识产权保护”章节。

影响、风险和机遇管理

中金公司积极优化科技金融创新相关影响、风险和机遇管理，更多关于科技金融创新影响、风险和机遇管理内容，请参阅本报告“风险管理”章节。

指标与目标

公司明确以创新为核心导向，紧扣客户需求、发展需求与竞争需求，通过解放思想观念、突破体制机制、创新业务模式、升级科技能力，锻造长期可持续竞争力。通过前沿领域探索和业务布局新兴领域，持续储备业务增长新动能，致力成为证券行业前沿业务的引领者。

关于科技金融创新相关指标，请参阅本报告“金融科技创新”“数字化转型与业务应用”“知识产权保护”章节。

高质产品，匠心服务

4.3.1 金融科技创新

中金公司持续推进金融科技创新，丰富金融科技技术能力，不断升级拓宽金融服务领域。本年度，公司在金融科技研发与数字化服务实践领域持续深耕，取得多项行业认可成果。自主开发的中金IMS投资管理系统获得2025中国证券业APP运营团队君鼎奖，搭建的中金香港跨境理财通平台荣获2025中国证券业数字化创新服务实践案例君鼎奖，中金公司托管投资监督系统ISMS6.5信创改造项目、中金信创数据库访问管控平台实践案例双双入选第五届(2025)“金信通”金融科技创新应用案例。

2025年，中金公司研发人员共有1,116人¹³，研发投入为人民币16.51亿元¹⁴，研发投入占集团营业收入达5.80%。

金融科技创新进展

- 业内率先推出AI智能体相关功能，首批上线涵盖AI个股分析、首页AI小看板等多项面向客户的AI智能服务
- 打造“AI托管助手”，能高效处理投顾分配的日常工作，实现“自动触发、智能处理”
- 中金财富App鸿蒙版持续深化信创国产化改造，功能丰富度、完整度达到行业第一梯队
- 业内首创AI全程辅助模式，通过打造“投顾助手智能体”重塑财富管理的服务范式
- 参与并牵头国资委“面向‘AI+双碳’的算力碳效标准化与应用研究”金融领域子课题与广州碳交易中心、中国移动构建并发布数据中心碳效评价体系
- 牵头申报的《基于大数据分析的数智化区域性股权市场企业机构服务系统》入围“北京第二批资本市场金融科技创新试点”
- 在中投直管企业办公室的指导下，与湖北省金融办等合作共建“科技金融数字化模型和标签体系”基础设施

4.3.2 数字化转型与业务应用


投资银行板块

深入应用大模型等前沿AI技术，打通投行前、中、后台业务链，赋能全场景智能化升级，助力业务提质增效与流程优化。

¹³ 为公司信息技术人员数量

¹⁴ 为公司信息技术领域投入

案例：落地“中金智阅”大模型，提升投行项目质量




自研“中金智阅”大模型，助力投行风控审核，不仅支持智能核查项目文件错别字、异常语境、逻辑瑕疵等基础问题，还能精准发现金融语境下的专业错误，显著提升了投行文档质量。在赋能投行项目复核的同时，在上交所、深交所、北交所、银行间交易商协会等多家监管单位部署上线，荣获2024年度中国人民银行金融科技发展奖一等奖。

案例：上线电子银行函证系统，提升函证尽调工作质效




在中国证券业协会的组织下，作为首批三家试点券商中的牵头方，全程设计、开发并上线投行函证数字化服务平台，有效解决传统纸质函证行业痛点，投行函证业务耗时由“周级”压缩至“天级”，荣获2024年度中国人民银行金融科技发展奖三等奖。

案例：打造“专精特新”企业数智化综合服务平台，以金融科技赋能“专精特新”企业高质量发展



公司建设“专精特新”企业数智化综合服务平台，以数智化方式打破服务边界。构建了企业精准筛选、客户分层培育、成长路线动态追踪的数字化能力。平台凭借创新模式与技术突破，荣获2024年度中国人民银行金融科技发展奖三等奖。




高质产品，匠心服务

股票业务板块


本年度，围绕“构建更高效、更可持续的资产配置解决方案”的核心目标，在产品策略、科技系统与投资模型三大方向同步推进创新，旨在为客户创造长期价值。

**案例：首发跨境配置FOF，拓宽全球投资边界**

公司联合中国银行成功发行首只跨境大类资产配置FOF产品，通过灵活配置海外债券、股票及商品等多元资产，突破单一市场限制。产品创新构建便捷、专业的全球资产配置工具，有效分散地域风险，把握全球经济周期中的增长机遇，实现从本土配置向全球配置的能力跃升。

**案例：升级“FIRST”系统，夯实数字化投研基座**

公司完成自主研发的“FIRST投研一体化系统”深度升级，实现投前、投中、投后全流程系统化覆盖与数据贯通，推动关键业务流程线上化转型。系统通过科技赋能提升投资运营的效率、精度与可追溯性，为投资决策提供及时可靠的数据支撑，为未来管理规模扩张与策略复杂度提升奠定坚实基础。



案例：研发大类资产配置模型，推动决策科学化




2025年，公司致力于推动投资决策从“经验驱动”向“数据与模型驱动”的辅助决策模式演进。重点完成大类资产配置模型的深度研发与实盘应用，通过量化模型分析宏观经济、市场周期及资产相关性，提升风险收益评估与组合优化能力。这一创新增强了资产配置决策的客观性、纪律性与前瞻性，为提升长期投资胜率奠定关键基础。

固定收益板块

持续探索数字金融转型，通过数字化赋能风控能力建设，自主打造“FICC一站式数字化平台”，为业务高效合规开展提供坚实的技术支撑。


案例：自主研发“绿金空间”，打造绿色金融数字化平台



公司聚焦“双碳”目标与绿色金融战略导向，自主研发“绿金空间”数字化平台，构建碳核算、ESG评估、碳市场行情三大核心板块功能。平台为绿色金融领域的投资、研究、产品创新等业务场景提供专业、快速、可靠的数据支持。

资产管理板块

中金资管数字化投研系统“星图”以及中金香港资管投资管理系统CHAMPs均已嵌入ESG相关模块，实现ESG数据、评级结果与投资、交易及风控环节的联动。详情请参阅本报告“ESG评价工具与信息系统”章节。



高质产品，匠心服务

私募股权板块

不断提升数智化要素运用能力，进行穿透式监控管理，切实提升业务风控水平。此外，持续聚焦数字经济核心产业和产业数字化转型领域。2025年，在数字技术领域共完成超20笔投资，涉及AI医学影像、工业软件、空间智能模型、具身智能等关键赛道，投资标的包括影禾医脉、华龙讯达、极佳视界、阿米奥机器人等行业前沿企业，以资本赋能科技创新与产业升级。

财富管理板块

做好数字金融大文章，深化人工智能前沿探索。对客层面，持续夯实第二增长曲线，线上理财累计AUM新增超百亿元，并加速APP AI化进程。对投顾层面，问答形态和智能体形态投顾助手已上线，多端覆盖投顾工作流，相关研究获中国人民银行金融科技发展奖三等奖，中金财富连续四年斩获金融科技发展奖。

4.3.3 知识产权保护

中金公司严格遵守《中华人民共和国商标法》《中华人民共和国专利法》《中华人民共和国著作权法》等法律法规，制定《品牌视觉管理办法》《计算机终端软件正版化管理手册》等制度，构建覆盖商标、专利、著作权等领域的知识产权管理体系。公司设立跨部门知识产权工作小组，强化协同治理，在有效保护自身知识产权的同时，严禁任何未经授权的商业性使用，维护公司品牌资产与声誉。

公司持续开展品牌保护行动，通过发布风险提示、向监管及平台举报、协助处理涉诈案件等方式，打击冒用公司名称、品牌及商标的侵权与诈骗行为，下架侵权内容并关停仿冒网站，切实防范品牌风险。

报告期内，公司进一步完善软件正版化管理机制，通过制度规范、培训宣导与定期排查整改，提升全员版权意识，避免因软件使用不当引发法律风险，保障公司知识产权管理的合规性与可持续性。

截至2025年底，公司共申请专利67个，其中外观专利7个，获得专利授权8个，专利权维持4个。

4.4 优化客户服务体验

中金公司始终深耕客户服务体验提升与权益保护，依托线上线下一体化服务平台建设与科学的网点布局优化，以金融科技创新赋能服务流程升级，以专业能力夯实服务品质，持续提升客户服务的便捷性、专业性与高效性，不断增强客户参与度与服务满意度。

4.4.1 网点布局规范管理

中金公司持续完善网点布局与标准化管理体系，通过制定《分支机构规划指引》、迭代《装修设计指引》等制度文件，为提升网点运营质量与服务能力奠定坚实基础。报告期内，公司优化布局网点9家，新设4家核心城市网点。

4.4.2 线上线下服务优化

■ 线上平台建设

2025年，中金公司持续聚焦线上服务体验提升，围绕APP核心使用场景实施多项优化举措。通过优化页面布局、引入全新行情源并完成系统升级，行情刷新速度提升21%，整体性能迈入行业领先梯队，客户浏览体验显著改善。

在客户准入与服务效率方面，公司进一步升级合格投资者认证体系，深化智能认证应用，实现老客户自动续期与新客户自动认证，有效压降续期成本并显著缩短认证时效。

在投资服务方面，公司持续完善定投模式，新增银行卡直扣渠道并引入智能定投策略，有效提升扣款成功率，更好满足客户多元化、差异化的投资需求。

■ 线下升级服务

2025年，公司完成约200家网点的适老化改造，57家重点城市网点配置AED，新设及搬迁网点优化座椅、照明与温控，并增设无障碍通道，提升老年及特殊群体舒适度与安全性。开放外籍客户网上开户及线上密码重置业务，优化移动PAD客户端，为高龄、行动不便等客户提供上门核验与业务办理服务，切实提升服务可得性与普惠性。

截至报告期末，公司移动PAD已上线17个菜单、38项业务，覆盖常见业务场景及各类市场主体，支持24小时全天候办理。通过提升服务便捷性与可及性，有效满足投资者多样化需求。

4.4.3 投诉治理闭环优化

中金公司持续完善客户投诉治理体系，通过修订《客户投诉管理办法》，进一步细化责任分工与处理流程。公司遵循“及时性、分级处理、内部化解”的原则，增设应急流程，提升快速响应与矛盾化解能力。压实分支机构主体责任，落实“专人专岗”与负责人首问负责制，并按要求完成从业人员备案，确保投诉处理规范透明、闭环管理。

截至2025年12月31日，公司共受理客户投诉295件，已和解或退回233件，投诉处理满意度72%，客户服务满意度90%。

4.5 投资者金融知识教育

中金公司持续践行“大投保”理念，构建“内外联动、上下协同”的投教生态网络，以专业力量推动金融知识普及与风险教育，提升公众素养，守护金融安全，共建健康金融生态。

我们定期通过公司微信订阅号、官网、电脑客户端发布股票风险警示公告、非法证券活动风险提示，提示广大投资者理性投资、警惕交易风险，提升客户风险识别能力。

源头遏制

- 中金公司遵守落实《深圳局关于做好防范和打击非法金融活动有关工作的通知》等要求，根据相关工作机制和内部指引，法律合规部协助指导处理公司获悉的非法证券期货活动相关线索，包括不法分子假冒公司或员工名义诱导投资者下载假冒交易软件并转账汇款等情况，协助涉及的员工、投资者、分支机构通过当地公安部门、全民反诈APP等渠道报案。

市场活动

- 2025年，中金公司共开展投教活动超5,000场，参与人次高达900万。此外，我们积极凝聚各金融机构合力，联动交易所及其他监管机构，共同开展联合活动55场，致力于提升投教宣传活动的影响广度与深度。

线上宣贯

- 2025年，我们累计制作直播/视频/图文/音频等超过8,774条，覆盖客户人次超过1,778万。
- 总部系列品牌栏目累计直播187场，覆盖客户人次794万。
- 分支机构品牌栏目累计开播415场，覆盖客户人次41万。
- 原创投教宣传产品超过1万份，投教作品的电子阅读量高达1.2亿人次，转载各监管机构投教产品的阅读量亦超过4,000万人次。

案例：落地金融惠民项目，牵头特色投教活动

中金公司践行“金融报国、服务人民”的理念，着力把财富管理之根深深扎在国家和人民最需要的地方，联动党建工作部推动“财富万家行”项目在全国落地，截至2025年12月底，活动量超2,600场，覆盖超6万人次。

公司不断强化线上投教作品供给和互联网投教基地运营，将投教与市场活动相融合，开创特色投教活动场景。截至12月底，组织完成上交所、北交所、深交所、中证协等投教主题活动超5,000场。

案例：发挥机构协同效应，挖掘区域特色资源

公司依托3.15、5.15、防非宣传月及金融教育宣传周等关键节点，联动200余家网点及3家实体投教基地，深入开展“五进入”及云会客厅直播等线上线下活动，推动品牌化投教与主题宣传深度融合。面向青少年、老年人、女性等重点群体，公司持续打造财商训练营、银发守护者、与她同行等特色项目，提升教育精准度与覆盖面。

2025年，公司投教成效显著，累计获得监管机构、行业协会及交易所等颁发的38项荣誉，包括《股东来了》短视频金奖、北交所投资者服务e站优秀支持单位等，彰显行业领先的投教能力与社会影响力。



中金财富实体投教活动



中金财富财商训练营项目

05

广纳贤才， 同道共进

中金公司始终将人才视为推动可持续发展的核心力量，围绕“揽英才、成将才，聚贤能、通世界”的人才战略，打造公平、多元、包容的雇佣管理体系，全面赋能员工成长发展，持续深化全方位员工关怀，为公司长远稳定发展提供坚实支撑。



广纳贤才，同道共进

响应联合国可持续发展目标 (SDGs)	我们的行动
 <p>3 良好健康与福祉</p> <p>4 优质教育</p> <p>5 性别平等</p> <p>8 体面工作和经济增长</p> <p>10 减少不平等</p>	<ul style="list-style-type: none"> · 雇主核心价值：广阔多元的职业发展、行业领先的专业水平、融通世界的事业价值 · 雇主价值主张：成为影响未来的中金力量 · 主要荣誉： <ul style="list-style-type: none"> - 荣获《福布斯》2025中国年度最佳ESG实践雇主奖 - 荣获《哈佛商业评论》2025拉姆·查兰管理实践奖—企业ESG实践奖 - 荣获《HR Asia》2025亚洲最佳中国雇主奖 - 荣获“怡安”2025中国最佳ESG雇主奖 - 荣获“彭博绿金”2025人仁有爱职场奖

管治

中金公司积极完善人力资本发展相关管理架构体系，指导人力资本发展管理实践，更多关于人力资本发展治理结构内容，请参阅本报告“ESG治理体系”章节。

我们在员工招聘雇佣、培训发展、保障关怀等方面不断完善内部相关管理制度，保障人力资本发展工作有序开展，更多关于人力资本发展相关内部制度内容，请见“员工招聘与雇佣”“员工发展与培训”“员工关怀与保障”章节。

战略

中金公司秉持“广阔多元的职业发展、行业领先的专业水平、融通世界的事业价值”的雇主核心价值理念，锚定企业长期发展战略与高质量发展目标，制定完善的人才发展战略，围绕系统的人力资本分析、多元的人才吸引策略、专业的人才队伍建设、完善的福利制度保障、健全的员工反馈机制等核心维度，明确人力资本发展重点方向和主要路径，以人才引领驱动企业创新与可持续增长。详细内容请参阅公司官网“可持续发展”栏目下“核心议题——以人为本，彰显责任担当”¹⁵。

更多关于人力资本发展相关管理举措，请参阅本报告“员工招聘与雇佣”“员工发展与培训”“员工关怀与保障”章节。

影响、风险和机遇管理

中金公司积极优化人力资本发展相关风险和机遇管理，更多关于人力资本发展影响、风险和机遇管理内容，请参阅本报告“风险管理”章节。

广纳贤才，同道共进

指标与目标

在目标建设方面，中金公司围绕干部队伍建设、员工活力激活、国际人才布局、能力素质提升、管理模式转型、数智技术赋能等维度，推进人才队伍建设关键计划，着力构建与打造中国的国际一流投资银行目标相适配的人才生态体系，践行“成为影响未来的中金力量”的雇主品牌标语。

关于人力资本发展相关指标，请参阅本报告“员工招聘与雇佣”“员工发展与培训”“员工关怀与保障”章节。

5.1 员工招聘与雇佣

本公司严格恪守运营所在地的法律法规，将“公平、多元、包容”贯穿于雇佣全流程，确保招聘录用环节的无歧视性，构建开放包容的职场文化。我们高度重视员工价值实现，通过优化薪酬福利体系与落实人才发展规划，切实保障员工权益，赋能员工与企业共同成长。

2025年，我们获得多项雇主品牌荣誉，包括《福布斯》2025中国年度最佳ESG实践雇主奖、《哈佛商业评论》2025拉姆·查兰管理实践奖—企业ESG实践奖、《HR Asia》2025亚洲最佳中国雇主奖、“怡安”2025中国最佳ESG雇主奖、“彭博绿金”2025人仁有爱职场奖等。

5.1.1 多元平等雇佣

中金公司根据《中华人民共和国劳动法》《中华人民共和国劳动合同法》《中华人民共和国未成年人保护法》《就业服务与就业管理规定》《禁止使用童工规定》等相关政策制度，不断完善公司《员工手册》等配套制度，建立平等自愿、依法合规、协商一致、诚实信用的雇佣体系。2025年，中金公司未发生已审结的劳动诉讼。

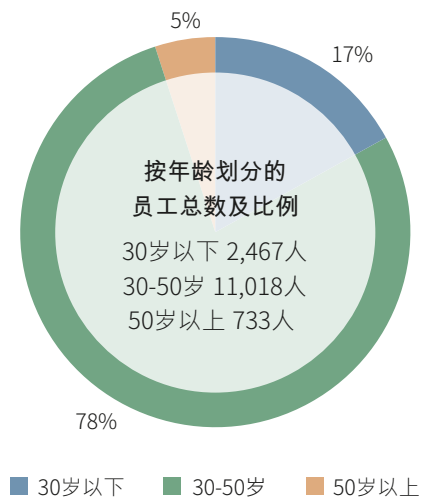
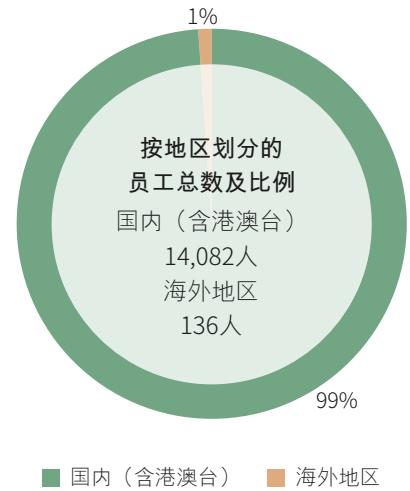
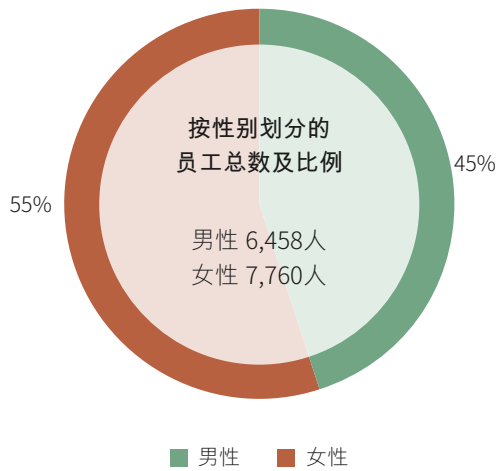
招聘	遵循“以人为本”的价值观，构建开放、公平、透明的人才选拔体系，重点引进具备专业能力与良好职业素养的优秀人才。公司不断完善招聘制度与流程管理，保障选人用人活动在合法合规的前提下，实现全面评估、公正选拔与可追溯管理。
平等就业	坚决反对一切形式的就业歧视和不平等待遇，确保员工录用和发展不受性别、年龄、地域、宗教、种族、婚育等因素的影响。
多元包容	秉持“植根中国 融通世界”的初心使命，在国际范围内吸纳多元背景人才，充分尊重人才的个体差异，确保平等对待，尊重多元化。
杜绝使用童工和强制劳工	公司在招聘与录用全流程中，通过身份信息核验、背景确认及劳动合同的自愿签署等机制，严格防范童工与强制劳动风险。如识别出潜在违规情形，将立即启动调查、整改流程并完善管控措施，同时根据实际情况采取相应处理方式。报告期内，公司未发生任何涉及童工或强制劳动的违规事件。

广纳贤才，同道共进

2025年，员工总数14,218人，公司正式员工雇佣类型100%为全职员工。

员工总数

14,218人

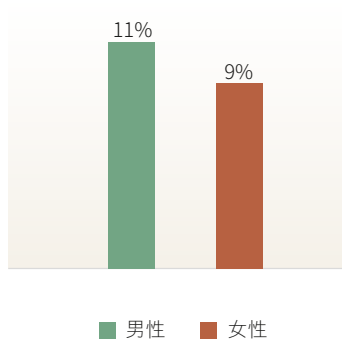


广纳贤才， 同道共进

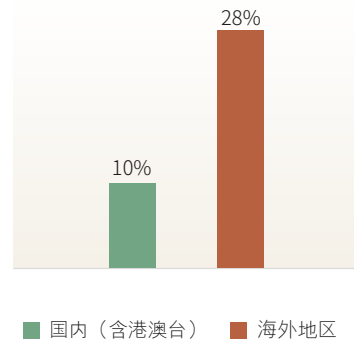
员工年度流失比率

10%

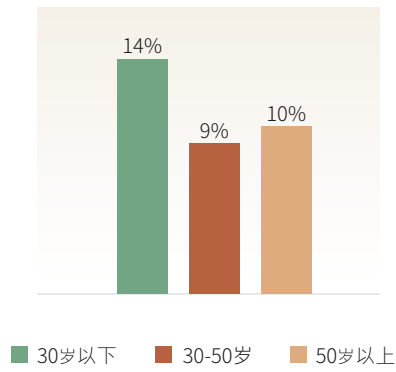
按性别划分的员工年度流失比率



按地区划分的员工年度流失比率



按年龄划分的员工年度流失比率



广纳贤才，同道共进

5.1.2 员工权益保障

■ 薪酬与绩效

公司坚持稳健薪酬管理原则，对高管人员实施绩效薪酬递延支付机制，并通过《高管薪酬管理制度》等内部制度确保薪酬决策的规范性与透明度。员工薪酬体系与市场实践保持一致，由基于岗位职责、任职资格、工作经验及市场需求等因素厘定的基本工资，以及与个人绩效表现等因素挂钩的奖金构成。

公司考核指标涵盖关键绩效、核心能力、合规风控与文化价值观四大维度，采用“360度”等多元评价方式。员工依据公司发展战略、部门工作安排及岗位职责等制定个人工作目标；管理过程中，通过常态化沟通与指导，跟进员工工作进展；考核阶段对员工履职情况进行客观评价；年度考核结束后开展绩效反馈，帮助员工改进工作、提升绩效，促进职业发展；年度考核结果作为员工职业发展相关工作的重要参考依据。

■ 权益与福利

本公司严格遵守所有运营地适用的法律法规，保障员工工时、假期等各项权益。在《员工手册》中对工作时间和假期政策进行了规定，为所有正式员工提供包括但不限于法定及补充假期、病假、产假、陪产假、育儿假、护理假等假期。

公司在《员工福利管理制度》中明确为全体员工提供社会保险、工伤保险与住房公积金等法定福利，员工覆盖率为100%；并提供包含补充医疗保险、员工用餐、体检、企业年金等多种补充福利。

5.1.3 员工交流沟通

■ 员工申诉与沟通

本公司常态化召开职工代表大会并严格履行相关民主程序，组织职工代表就员工关心的重大事项进行充分沟通。

我们致力于构建开放、包容的沟通文化，建立了制度化的员工意见反馈机制。通过设立“管理信箱”作为核心沟通平台，鼓励员工积极参与公司民主管理，围绕公司战略、业务发展、文化建设、流程优化、办公支持等方面建言献策，共同营造开放、包容、积极向上的沟通氛围，确保员工心声能够直达管理层。公司严格执行“收集—审阅—分派—反馈—公示”的闭环管理流程，通过专人专办，确保反馈及时、落实到位。反馈结果经合规审核后在公司门户公示。同时，公司坚守严格的保密原则，匿名信件全程保密，未经许可内容不得外传，切实保障员工隐私与沟通安全感。

广纳贤才，同道共进

■ 员工满意度调研

公司定期开展员工调研，收集员工在公司文化建设、组织架构优化、人才培养与发展等方面的期望与诉求，针对性进行制度完善和体系优化。公司于2025年成立管理提升专班，每年面向全公司广泛收集促进内部管理效能提升的意见建议，并建立相关工作机制，切实推动员工关切的问题得到充分回应，管理提升工作成效显著。

5.2 员工发展与培训

我们持续深化人才赋能机制，完善覆盖全岗位的职级体系，为员工铺设多元化、可预期的职业发展跑道。动态迭代人力资源工作机制，聚力建设高素质专业化金融人才队伍，为公司高质量发展提供坚实人才支撑。

2025年，公司修订《培训管理办法》，制定并发布《内部讲师管理办法》，进一步完善公司培训管理体系。围绕公司战略和人才发展需要，公司制定《中金公司2025年教育培训工作要点》，明确年度教育培训的重点方向和实施安排。

中金公司培训体系

公司高度重视员工能力建设与人才培养，建立覆盖全体员工(包括正式员工、派遣员工等)的教育培训体系，围绕新员工融入、岗位胜任、专业提升、管理发展等不同阶段需求，分层分类实施培训项目。培训形式涵盖集中面授、线上学习、专题研讨、实践教学及外部培训等，确保培训资源有效覆盖各类员工群体。2025年度，公司全年举办各类培训45个班次，新增7个专题121门培训课程。

毕业生及实习生培养

公司面向新入职实习生开展线上专题培训，包含新员工行为培训、宣传相关政策介绍、信息保密及信息隔离墙、廉洁从业、风险管理文化及战略宣贯5门课程，2025年共603人次完成学习。

新员工入职培训

公司面向新员工开展入职培训，助力员工快速融入组织并提升岗位胜任能力。2025年，公司组织开展校招新员工入职培训，培训内容涵盖企业文化、职业素养、业务基础、商业道德、风控合规和信息安全等主题，帮助新员工全面了解公司文化、制度要求及岗位职责。

专业能力培训

公司面向全体员工开展职业专业能力发展培训。我们持续迭代业务精品课程体系，强化岗位胜任力建设。2025年，公司深化与各业务部门的协同合作，联合打造52门业务精品课程，总计52学时，内容覆盖各业务条线核心知识、操作流程、前沿动态与实战技巧，累计7,000余人次参与学习，有效提升员工岗位专业能力。

广纳贤才，同道共进

领导力培训

公司将通用能力与领导力培养作为员工发展的重要组成部分，面向不同层级的全体员工持续推出多样化培训项目。

- 面向全体员工推出《通用力及领导力课程》网络专题培训，围绕管理角色认知、沟通协作技巧、团队建设方法及问题解决能力等核心素养，整合优质线上教学资源，打造体系化课程矩阵，累计吸引5,000余人次参与学习，有效提升员工综合职业能力与职场竞争力。
- 面向管理岗位干部，公司聚焦管理能力和履职能力提升，持续组织开展针对性培训。2025年，公司举办2期联学培训班及1期金融强国建设专题系列讲座，累计覆盖138人次；举办3期业务骨干人员政治能力与履职能力提升培训班，覆盖149人次，有效提升管理岗位干部的团队管理、科学决策、守正创新等方面的能力。
- 面向优秀年轻干部开展多样化培训，系统提升其政治素养、专业能力和综合履职能力，为公司中长期人才梯队建设夯实基础。

职业资格支持

公司支持全体员工(包括兼职员工及外包员工)根据岗位职责和业务发展的需要，参与监管从业资格认证，并为正式员工参与注册金融分析师(Chartered Financial Analyst, CFA)、特许公认会计师(Association of Chartered Certified Accountants, ACCA)、金融风险管理师(Financial Risk Manager, FRM)等职业资格认证提供支持。2025年，公司相关培训及认证费用申请共700余人次。

外部联合培训

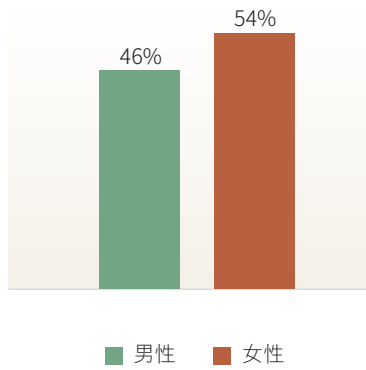
公司积极与高校及专业机构开展合作，组织多类型主题培训，丰富专业培训资源供给。

公司以员工能力建设为导向，探索与干部学院建立深度合作办学关系，在四川长征干部学院、福建古田干部学院、陕西延安干部学院及甘肃会宁干部学院设立教学实践基地，围绕师资交流、课程共建及资源共享开展合作，利用学院优质的教学资源面向公司员工组织系列培训课程。

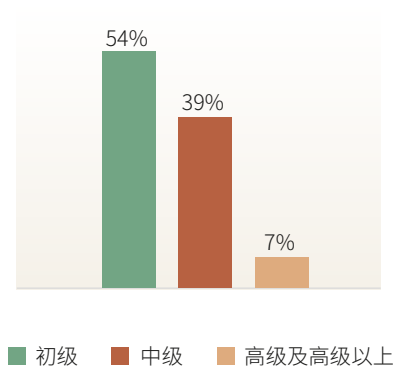
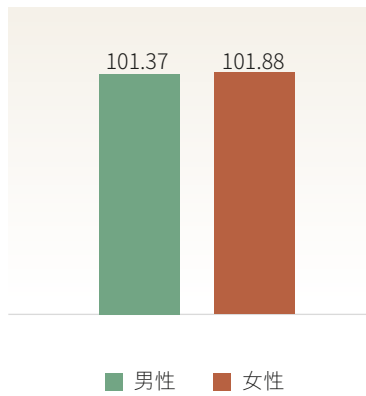
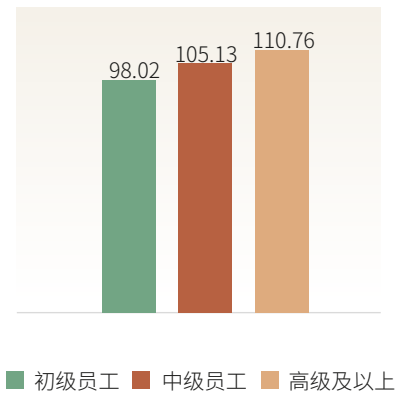
公司积极与外部专业机构、各界专家合作，为员工提供丰富的培训内容与资源，涉及宏观经济、AI应用、领导力培训、企业文化、心理健康、公益慈善等方面，助力员工持续拓展专业视野与提升综合素质。

广纳贤才，同道共进

按性别划分的受训员工百分比



按职级划分的受训员工百分比

按性别划分的员工受训平均时数
(小时/人)按职级划分的员工受训平均时数
(小时/人)

指标	2025年	2024年	2023年
培训总场次(次)	7,980	3,743	2,174
培训总人数(人次) ¹⁶	1,552,030	1,291,905	611,830
培训经费支出金额(人民币万元)	1,430	971	599

¹⁶ 数据包含截至报告期末已离职员工数据。

广纳贤才，同道共进

5.3 员工关怀与保障

我们始终坚信，员工的归属感、幸福感与成就感，是企业行稳致远的重要支持。公司将员工关怀融入企业发展全过程，以保障、帮扶、赋能为导向，构建全方位、多层次的员工发展与权益保障体系，让每一位员工都能在有温度的组织环境中实现个人成长。

5.3.1 健康与安全

中金公司制定《中金公司安全生产管理办法》《中金公司消防安全管理办法》等内部管理制度，明确人民至上、生命至上的原则，落实安全第一、预防为主、综合治理的方针，多维度完善公平普惠的福利体系，守护员工身心健康与切身利益。报告期内，公司未发生员工职业健康及安全相关的违规事件。

指标名称		单位	2025年度数据
2023年因工亡故	人数	人	0
	比率	%	0
2024年因工亡故	人数	人	0
	比率	%	0
2025年因工亡故	人数	人	0
	比率	%	0
2025年因工伤损失工作日数		天	635

广纳贤才， 同道共进

中金公司完善消防安全保障

中金公司建立消防应急预案，如发生火情，安保人员将迅速开展火灾处置，同步组织人员有序疏散撤离，切实保障全体人员生命安全。报告期内，各地办公室组织员工参加消防安全疏散演练31次，参与人数4,101人；公司级安全培训4次，参与人数6,717人。此外，我们对办公场所进行月度、季度、年度定期安全检查及不定期抽查，全年累计组织安全检查共计50余次。

案例：完善预警机制，护航员工差旅

公司严格遵循外事管理制度，依托内部差旅系统与外部专业服务，为出境差旅员工提供行前风险咨询、定制化安全健康指导及动态风险提示。针对地缘政治等境外安全风险，公司持续完善应急预案与管理机制，实时跟踪国际局势变化并及时发布差旅预警，全力保障员工境外出行安全。2025年，公司共服务出境团组151批次、员工248人次，涉及32个中高风险目的地，实现全年出境差旅零事故。

案例：聚焦职场急救，营造安全环境

公司积极响应健康中国战略，深化急救能力建设专项工作。年内首次实施新员工入职急救认证培训，新增25名“小飞侠”急救员并更换AED机电极片。结合部门培训开展实战演练及组织急救队参与公益捐助活动，提升应急处置能力。

广纳贤才，同道共进

5.3.2 关爱与帮扶

中金公司积极践行真诚关爱理念，开展丰富多样的员工关怀举措，热心帮扶广大员工，提升员工职业幸福感及公司凝聚力。

我们持续开展“结婚、生育、疾病送温暖”专项慰问工作，为结婚、生育、疾病员工提供关怀支持。2025年，分别完成员工结婚慰问、生育慰问各约400人；坚持以职工需求为导向，以“送温暖”活动为载体，常态化开展对员工及家属罹患重大疾病、住院治疗等情况的关爱慰问。同时，我们为女性员工提供生育保险保障，为员工子女提供全面的补充医疗保险保障。公司严格按照法律法规为员工提供产假、育儿假、陪产假等假期。

公司以“三八”国际劳动妇女节和“六一”国际儿童节为契机，扎实开展女员工及子女关爱工作，全年累计慰问女员工近7,000人次，慰问员工子女约4,800人次。围绕“激扬巾帼志 共话家国梦”主题，精心组织女员工专题座谈分享会，切实增强女员工的归属感与向心力。此外，公司工会组织开展了全员健身等200余场员工喜闻乐见的文体活动，充分展现员工积极向上的精神面貌。通过各类员工关爱与帮扶工作，有效提升员工的获得感、幸福感和归属感。

5.3.3 文化与活动

立足“以国为怀、以人为本”的文化基石，中金公司主动担当国有金融企业使命。通过开展丰富多彩的行业形象宣传与企业文化推广活动，有效提升公司品牌影响力，深化文化理念的内外传播。

广纳贤才， 同道共进

案例：凝练价值体系， 传承文化基因

2025年，公司发布更新版企业文化理念体系，通过编撰《中金历程》系统梳理三十年发展脉络。同步上线“中金云史馆”数字展厅，实现珍贵历史影像的系统化呈现，增强文化认同，推动文化传承。



中金企业文化理念体系发布会

案例：深化文化共建， 凝聚奋进力量

2025年，在公司成立30周年之际，开展“繁星闪烁点亮中金”“文化聚力继往开来”等系列文化品牌活动，组织员工共创并演绎文化主题曲《繁星》，编撰《身边的故事》文化手册，生动呈现一线员工成长历程。通过多层次、多形式的文化品牌活动，有效增强文化凝聚力与组织向心力，激发内生发展动力。



员工演绎共创的文化主题曲《繁星》

案例：共建书香文化，赋能组织发展

2025年面向全员开展“最美四‘阅’”，书香中金”活动，推出涵盖金融科技、宏观经济等领域的“2025中金书单”；以现场和线上相结合的方式组织系列“2025好书分享”活动，搭建跨部门、跨地域、跨专业的思想交流平台，持续推进学习型组织建设。



2025中金书单

与书同行，以书为友，用好书点亮精神世界。

2025中金书单“与书同行，以书为友”

06

投身公益， 向善而行

中金公司坚持以金融力量赋能乡村振兴。依托自身在投行、投资、财富管理等领域综合优势，将专业金融服务延伸至公益慈善，践行企业社会责任。



投身公益，向善而行

响应联合国可持续发展目标(SDGs)	我们的行动
 <p>1 无贫穷</p> <p>3 良好健康与福祉</p> <p>4 优质教育</p> <p>11 可持续城市和社区</p>	<p>服务乡村振兴</p> <ul style="list-style-type: none"> · 帮扶及乡村振兴项目的总投入约人民币4,679¹⁷万元，共惠及约25万人 · 截至报告期末，中金研究院乡村振兴调研覆盖全国23省、67县、218乡镇的超过332个村庄 <p>投身公益慈善</p> <ul style="list-style-type: none"> · 开展社会公益活动58次，共2,184人次参与 · 公益志愿活动时长达7,118小时 · 本集团捐赠人民币2,879.15万元支持公益项目和帮扶工作

6.1 服务乡村振兴

作为国有金融机构，公司始终以服务国家乡村振兴战略为己任，深入聚焦乡村振兴的重点领域和关键环节，充分结合自身的专业优势和资源，打造一体化、特色化综合服务方案。围绕金融业务、研究能力、公益事业等维度培育乡村发展新动能，助力推动共同富裕，彰显国有金融机构的责任担当。

6.1.1 帮扶体系建设及实践

2025年，中金公司深入贯彻《中共中央国务院关于进一步深化农村改革扎实推进乡村全面振兴的意见》精神，紧扣国家关于乡村振兴的战略部署，以民生保障、教育赋能和产业振兴为主线，通过多维并举的综合施策，持续深化对甘肃会宁县的精准帮扶工作，稳步推进结对帮扶四县的乡村振兴工作落地见效，致力于构建可持续、高质量的县域发展振兴格局。2025年，公司在帮扶及乡村振兴项目的总投入约人民币4,679万元，共惠及约25万人。

投身公益，向善而行

定点帮扶

中金公司持续围绕产业、教育、民生及生态等领域精准施策、协同发力，确保帮扶工作落到实处。2025年，我们持续深化对甘肃会宁县的定点帮扶，统筹实施17个重点帮扶项目，直接惠及重点人群约19万人，通过“四个聚焦”稳步推动乡村振兴战略在县域层面走深走实。

<p>聚焦产业发展</p>	<p>产业振兴是乡村振兴的重要基石，公司通过聚焦特色产业培育，不断增强县域经济的内生动力。在养殖领域，助力会宁县新建、改扩建一批牛羊标准化规模养殖场，显著提升当地畜禽养殖的设施化水平与产业集中度；在种植领域，全力助推中药材产业发展，目前全县中药材种植面积已达4万亩。</p>
<p>聚焦人才培养</p>	<p>乡村振兴规划强调人才振兴是乡村全面振兴的重要维度，公司以教育帮扶为重要抓手，聚焦会宁县高中教育质量。面向会宁县3所基础薄弱高中启动“中金高中生成长计划”，通过“双师直播”模式引入北京、西安等地优质师资资源。同时，深化“员工结对助学”机制，组织200名员工与品学兼优的困难学生建立长期帮扶关系。2025年，公司员工累计捐赠40万元，实现精准化资助与持续性陪伴。</p>
<p>聚焦民生福祉</p>	<p>公司立足长效帮扶，构建“防止返贫+消费增收+金融兜底”综合帮扶体系。为会宁县脱贫户、“三类户”(脱贫不稳定户、边缘易致贫户、突发严重困难户)等19万名重点人群购置覆盖自然灾害、意外事故、疾病等方面的综合救助保险。同时，公司持续做好消费帮扶，年度采购帮扶产品金额达1,100余万元，实现职工受益、农户增收、产业赋能的三方共赢，持续激活乡村内生发展动力。此外，公司持续发挥金融主业优势，通过“保险+期货”平滑价格波动对农户的影响，为会宁县牛羊养殖户兜住收入底线，增厚收入安全垫。</p>
<p>聚焦生态共建</p>	<p>公司将生态环境保护置于重要位置，助力会宁生态振兴，持续推进本地生态林种植工程，累计完成5,000亩生态林培育，有效改善当地生态面貌，为地方生态治理与可持续发展注入企业力量。同时，优先聘用当地群众管护，实现就近务工收入约60万元，使增绿与增收、生态与生计有机结合。</p>

投身公益，向善而行

结对帮扶

中金公司围绕消费、教育、民生等领域实施结对帮扶，通过扩大采购规模、强化教育赋能、完善民生保障等举措，持续提升帮扶地区自我发展能力。

湖南古丈	<ul style="list-style-type: none"> 持续支持“湘妹子能量家园”项目，以家庭为切入点、积分制为手段、科技为支撑，为乡村妇女发展赋能、为乡村治理增效、为美好生活助力。 投入90万元资金优化古丈茶文化街，惠及5,670人，打造茶城标杆。 投入10万元支持古丈妇联开展救助与培训服务，惠及78人次。 采购约10万元古丈大米捐赠会宁县教育局，惠及46所学校师生。
安徽岳西	<ul style="list-style-type: none"> 捐赠80万元设立防因病返贫及助学资金，增强岳西县低收入群体抗风险能力。 采购岳西县10万元优质农产品，定向捐赠至会宁县46所学校，以“双向帮扶”模式助力两地乡村振兴。
重庆开州	<ul style="list-style-type: none"> 投入5万元购置15台电脑设备，助力提升东华初级中学信息化教学水平。 采购10万元开州红糖，通过公益渠道捐赠至西藏那曲、森布日等地，实现消费帮扶与公益捐赠协同发力。
重庆奉节	<ul style="list-style-type: none"> 投入5万元采购955册优质图书，充实永安中学课外读书书库。 开展“遇见美好前‘橙’”活动，采购10万元奉节脐橙捐赠北京蒲公英中学和盲人学校，以双向帮扶传递温暖与关怀。

案例：中金公司助力革命老区教育发展

2025年，公司以科学教育为抓手开展革命老区教育帮扶工作，通过多维系统化举措普及前沿科技、培育科学素养，惠及师生超2.3万人次，助力老区教育高质量发展。

中金公司投入111.2万元支持河北平山县28所学校专项教育，通过课程落地、赛事辅导、教师培训及航天科普观影等系统化举措提升学生科学素养；投入40万元助力山西宁武县教育发展，通过科学课程、教师培训及实验材料包等多元化方式普及前沿科技。

6.1.2 专项研究与传播

公司积极开展乡村振兴专题研究，并借助多元化传播渠道讲好乡村振兴故事，不断提升社会影响力。

· 专题研究

中金公司坚持“调研先行、专业赋能”原则，公司深耕乡村振兴调研五年，聚焦乡村“产业、人才、文化、生态、组织”五大振兴维度，充分整合内外部研究资源，全面梳理乡村振兴推进过程中的痛点瓶颈、典型模式与先进经验。

2025年，调研工作覆盖全国7省9县32个村庄，通过“驻村+专题”的复合型调研机制，深度洞察七大核心领域的乡村需求。公司持续深化“有温度的品牌叙事”，紧扣全年重要时点打造系列主题传播内容，强化了公司与乡村社区的情感连接，更为塑造中金公司负责任、有担当的国有金融企业形象奠定了坚实基础。

· 专项传播

- 在联合国“世界野生动植物日”推出《走进墨脱，守护从雨林到雪山的生命奇迹》宣传视频，展示公司助力生物多样性保护和生态价值转化、推进民族地区乡村振兴的探索与成果。
- 在母亲节策划发布《当妈妈成为光》宣传片、六一儿童节发布《守护童真梦想，点亮成长之路》创意图文，展示公司在促进帮扶地区妇女儿童发展和教育公平、助力乡村振兴等方面的长期投入。
- 在“双碳”目标提出五周年之际，发布“中金公益生态碳中和林”项目系列微纪录片第三部《林见·重生》，获人民网及《绿色中国》等平台转载，英文版在COP30、2025 IUCN世界自然保护大会期间展播，呈现该项目在绿色低碳实践、生物多样性保护及助力乡村振兴等方面取得的长期协同成效。
- 公司强化金融服务实体经济宣传，在官微推出“金融向实”专栏，以故事形式呈现“保险+期货”、乡村振兴调研等项目进展。专栏集中展现公司长期服务乡村振兴等国家战略、从建言献策到多元金融支持的实践路径，深刻践行“金融为民”本色。

投身公益，向善而行



林见·重生 |
让黄土高原重现绿意



母亲节 | 高原上的“妈妈班”：
慧育母亲的成长答卷



世界野生动植物日 |
走近墨脱，守护从雨林到雪山的生命奇迹



儿童节 | 守护童真
梦想，点亮成长之路



交流共建

2025年，公司推出《田野对话》系列视频节目。中金研究院董事总经理赵扬博士与国内三农研究领域顶尖学者开展深度学术对谈，以专业视角碰撞思想、解析行业痛点与发展路径。截至报告期，该系列视频累计播放量突破6万人次。

2025年6月，中金研究院举办“以人为本的乡村振兴”的主题研讨会。汇聚多机构专家学者与基层代表，聚焦于县域经济与乡村产业发展，进一步开展有关城乡基本公共服务均等化等议题的讨论，并分享中金在乡村教育、生态保护等领域的实践经验。

6.2 投身公益慈善

中金公司秉持“小”公益要有“大”视野的理念，以专业之力践行普惠价值，深耕助学兴教、生态保护、乡村振兴、灾后重建、公益文化建设等领域，以常态化捐赠与志愿服务践行担当，助力社会公平与民生改善，持续创造兼具温度与价值的社会责任成果。

投身公益，向善而行

6.2.1 公益平台建设

北京中金公益基金会(简称“中金公益基金会”“基金会”)由中金公司于2012年发起设立，致力于搭建连接企业、员工与社会需求的桥梁。基金会紧扣时代发展脉搏，秉承“以人民为本，以国家为怀”的公益理念，精准支持增进社会福祉的普惠性公益慈善项目，积极承担社会责任，促进公益慈善事业的可持续发展。

成立至今，基金会持续深耕教育公平、生态环保、乡村振兴等关键领域，项目已覆盖西藏、新疆、湖南、安徽、甘肃、云南等19个省(自治区、直辖市)。通过开展高质量项目、参与灾害救助与灾后重建、组织志愿服务等多元举措，累计惠及56万人次。

公益战略

中金公益基金会紧密围绕国家战略方向，呼应社会关切，服务公司整体发展目标。在公益实践中坚持以微力量推动大价值，秉持稳健务实、长期投入的原则。基金会教育公平、生态环保、应急救援、乡村振兴、公益文化等关键领域持续深耕，以扎实行动践行社会责任，展现金融机构的使命担当。

中金公益五大抓手及年度成就

以教育公平为抓手，助力人口高质量发展	2025年，教育领域累计捐赠款1,018万元
以生态环保为支撑，夯实绿色低碳与生物多样性基础	2025年，环保领域累计捐赠款285万元
以应急救援为抓手，助力践行企业社会责任	2025年，应急救援领域累计捐赠款1,010万元
以乡村振兴为动力源，加速可持续发展与共同富裕进程	2025年，乡村振兴领域累计捐赠款313万元
以志愿服务为牵引，提升公益文化建设效能	2025年，公益文化领域累计捐赠款195万元

中金公益资质荣誉

2025年，中金公益基金会获得北京市社会组织4A评级。

2025年2月，中金公益基金会荣获“2024年金融系统学雷锋活动示范点”。

2025年7月，中金公益基金会案例《气候与生多协同，共筑公益责任基石》入选新华网2024“碳路未来—气候行动典型案例”评选。

2025年12月，中金公司获得2025华夏公益论坛“华夏公益·担当者(企业类)”荣誉奖项。

制度体系

中金公益基金会始终将合规运营作为公益实践的核心底线，严格恪守《中华人民共和国慈善法》《基金会管理条例》《慈善组织信息公开办法》《慈善组织保值增值投资活动管理暂行办法》等国家法律法规及监管要求，搭建了覆盖公益项目全生命周期、流程规范、管控有效的公益管理制度框架。

基金会严格按照北京市民政局监管要求，开展年检审计、离任审计、换届审计、专项审计并接受随机抽查审计，严格按照监管时限完成年度工作报告、财务审计报告的编制与报送。

基金会主动践行诚信自律承诺，签署行业诚信自律文件，严格遵循信息公开相关规定，及时通过“慈善中国”平台等官方渠道，全面、准确、完整披露公益项目实施、财务收支、审计结果等关键信息，自觉接受监管部门、社会公众及利益相关方的全方位监督，持续提升公益运营的透明度、公信力与规范化水平。

志愿服务

公司充分发挥中金公益基金会作为公益平台的桥梁作用和组织动员优势，系统化、常态化推动志愿服务蓬勃发展，不断丰富志愿服务内容供给，志愿服务活动频次、规模、员工参与度显著提升，志愿文化氛围日益浓厚。通过持续开展中金公益“开学第一课”、盲校“学社融合”、中金公益健走、中金公益夏令营、首都生物多样性保护等志愿服务活动，积极参与中投系统直管企业志愿服务联合行动。通过数字化管理、组织化运作和系统化实践，形成可持续的公益生态，持续赋能社会公益事业。

投身公益，向善而行

截至报告期末，中金公益志愿平台注册志愿者3,300余人，累计挂牌5个“中金公益志愿服务基地”，构建了覆盖教育与社区场景的立体化服务网络。2025年，组织开展58场志愿活动，2,184人次参与，志愿服务时长7,118小时，全年新增17万人次受益；同步开展志愿者培训12次，覆盖1,173人次，培训时长1,838小时。此外，我们不断拓展志愿服务基地，2025年，我们新增3个志愿服务基地，进一步完善了教育与社区场景的服务网络。

案例：双向奔赴同心筑梦，公益夏令营架起民族沟通桥梁

2025年，第六届中金公益夏令营落地湖南湘西与新疆喀什，通过组织营员探访公益项目及开展跨地域交流，活动有效促进了不同地区青少年的深度融合与文化互鉴，实现了“双向奔赴、同心筑梦”的公益效能。进一步强化了中金公益在教育公平领域的品牌影响力，深化了公众对基金会社会价值创造的认识。

此外，公司在联合国“国际志愿人员日”发布《7,000多个小时，中金人把责任变成文化》短视频，对2025年公司志愿服务实践进行系统回顾，生动呈现中金志愿者在多元公益场景中的真实参与与责任担当。



6.2.2 专注多元领域

教育发展

我们构建全周期、多维度的教育帮扶生态体系，深化教育公平实践。2025年，中金公司持续聚焦早教至中小学阶段的关键需求，通过整合家庭教养、就餐条件、教学资源及特殊教育等多维度资源，形成全链条、立体化的帮扶格局。我们旨在促进优质教育资源普惠共享，激发乡村振兴的内生动力，为实现共同富裕贡献金融力量。

投身公益，向善而行

案例：“慧育中国”深化教育帮扶，“妈妈班”养育与指导并行

2025年，公司持续在湖南、西藏、新疆等多地开展“慧育中国”项目，通过入户养育指导惠及儿童2,322名(累计惠及儿童12,254名)，创造249个就近就业岗位。同时新增西藏森布日“慧育中国·妈妈班”创新试点，累计学员176人，以创新模式赋能边疆家庭，服务人口高质量发展。



“妈妈班”在学员家中轮流开展



“妈妈班”开展手艺技能培训

案例：“公益厨房”打造供餐标杆，助力保障餐食质量

2025年，公司持续开展“中金·九阳公益厨房”项目，加入“阳光校餐提升计划”，联动公益伙伴推进乡村学校厨房标准化改造，以“对口帮扶+公益支持+政府配套”模式撬动资源，打造可复制标杆。

2025年完成20所厨房建设，覆盖河北平山县、吉林汪清县、宁夏灵武市、贵州施秉县、西藏墨脱等地区，有效解决了设备短缺问题，惠及1.3万名师生。截至2025年底，累计建成98所公益厨房、3个食育工坊，超5.3万名师生持续受益。

投身公益，向善而行

案例：赋能师资建设，改善教学资源

公司积极推进“中金公益乡村教师培训计划”，协助山西安家皂学校建立心理健康支持体系，组织蒲公英中学教研分享，促进校际交流。支持宁夏灵武泾兴小学、北京市盲人学校等改善设施设备，优化教学环境。

此外，公司持续开展“书送爱心”与“暖冬行动”，通过图书捐赠与冬衣资助惠及近万名学生。其中5年累计捐赠图书逾5万册，4年来为1.1万名学生送去冬衣，为学子提供良好的学习与生活保障。



开展柳井乡辖区学校“暖冬行动”

案例：创新课程体系，共筑无障碍环境

2025年，中金公益基金会持续开展“开学第一课”素质教育支教、“美丽校园建设”、盲校“学社融合”等志愿服务活动。联合中金研究院打造特色课程体系，在“开学第一课”中创新引入AI科学课。同时，聚焦青少年财商素养培育，在开学季及中金公益夏令营(湖南湘西、新疆喀什)期间，累计7次组织志愿者开展财商启蒙课程，覆盖300余人次。全年支持学校开展劳动教育、春季/秋季社会实践以及“震荡不消磁”声音实践公益展，97位志愿者携手盲校师生共促特殊教育的普惠发展，共建平等的无障碍文化，共促视障儿童的健康发展。

投身公益，向善而行

生态环保

中金公益基金会秉持“绿色发展，公益先行”的理念，深度响应国家“双碳”战略，将生态环保置于公益实践的核心地位，通过持续深化碳中和林建设，积极探索“绿色低碳+生物多样性保护+乡村振兴”的多元融合公益模式，为建设人与自然和谐共生的美丽中国贡献中金力量。

中金公益生态碳中和林

中金公益基金会已在河北丰宁、云南兰坪、陕西延川及四川色达四地完成“碳中和林”项目布局，累计植树45万株，所有项目均已进入管护阶段，确保生态效益持续释放。此外，我们持续深化西藏墨脱生物多样性调查与社区保护示范项目，通过科学监测与在地社区联动，切实履行生态保护责任。

生物多样性保护和社区可持续发展赋能计划

中金公益基金会持续深化西藏墨脱生物多样性调查与社区保护示范项目，通过科学监测与在地社区联动，切实履行生态保护责任。此外，2025年，中金公益基金会联合中国绿色碳汇基金会正式启动云南三江并流区生物多样性保护项目。项目聚焦该区域生态系统的脆弱性与独特性，通过开展针对性的物种保护、推动动植物资源的可持续利用，并结合社区发展综合试点建设，全面提升公众生态保护意识与科普教育水平。

绿色可持续发展主题社会实践

2025年，中金公益基金会联合清华大学经济管理学院，成功组织2次“中金公益—清华经管社会实践活动”，组织学生团队分赴云南兰坪、四川色达两大中金公益生态环保项目地及周边社区开展实地实践。活动联动多领域专业导师与中金员工志愿者组建指导团队，引导学生围绕项目地周边社区的社会效益、经济效益、生态效益开展系统性调研、实地实践与成效评估，重点探索公益赋能与金融助力绿色发展的融合模式，为当地乡村振兴战略落地、实现高质量发展建言献策。



投身公益，向善而行

生物多样性保护志愿服务

中金公益基金会发起“全民森呼吸 首都花园城市共建”行动，全年吸引约1,700名志愿者走进将府公园，参与中金植树季、“首都生物多样性保护”等系列活动。包括“昆虫王国”“夜观小侦探”等特色项目，吸引380人次志愿者沉浸式参与自然教育与生态保护，进一步推动城市生态平衡与公众环保意识提升。

中金植树季

中金公益基金会全年组织13场“中金植树季”活动，1,100名志愿者在将府公园种植2,300余株花灌木，显著提升公园植被景观与生态服务功能。



“都市森呼吸·将府绿洲共建”植树活动

医疗保障

首医科基金会

在北京市政府领导和统筹下，中金公司于2022年起设立首都医疗科技成果转化公益基金会(以下简称“首医科基金会”)，并联合其发起的首都汇智医疗科技成果转化研究院，搭建起多元化研究经费筹集与成果转化支持体系，致力于通过机制创新加速医学科技成果的转化应用。

北京市政府率先出台试点医院医学创新与成果转化改革试点方案，精准破解医院创新成果落地中的难点堵点问题，从制度层面为科技成果转化工作的有序推进提供坚实保障。团队严格遵照政策部署，在市政府、市卫生健康委及相关部门有力指导与支持下，与试点医院共同推动转化工作，如期达成目标并形成规范工作流程。

投身公益，向善而行

成立至今，募捐签约总额已超人民币1.5亿元，服务覆盖北京市7家市属医院。截至目前，已累计支持24个项目转化，合计捐赠8,200万元，其中7款转化产品和诊疗技术已完成转化，另有14个项目成功孵化成立项目公司，并以此为主体推动产品落地应用。

围绕国家战略需求与医疗科技重大问题，转化项目预计研发形成29款转化产品及诊疗技术。成果布局覆盖创新医疗器械、生物创新药、数字疗法、药械数据平台等多个医疗科技前沿赛道。

“乡村医生培训”项目

中金公司持续推动西藏乡村妇幼保健工作发展，提升母婴保健意识和偏远农牧区乡村医务人员医疗技能，有效预防和减少出生缺陷。2025年，共举办10期培训班，334名来自拉萨市堆龙德庆区、山南市、那曲市、阿里地区的村卫生室和乡镇基层医务工作人员及乡村级医务人员参加了培训学习。

项目开展11场下乡义诊及送医送药活动，邀请医疗专家赴定日县、尼木县、尼玛县、亚东县等地开展健康义诊，为当地群众和学生提供面对面医疗咨询服务和疾病筛查服务，惠及群众8,600余人次。

截至报告期末，“乡村医生培训”项目共举办109期培训班，累计5,400余名乡村级医务人员参加了培训学习，其中来自偏远农牧区村医占50%以上。这些医务人员分布在全区74个县，680多个乡镇，2,000多个村庄。

灾害救助与灾后重建

中金公司积极投身灾害支援行动。2025年香港大埔火灾发生后，中金公司高度关注受灾动态，迅速与有关部门取得联系，并面向境内外员工发起募捐倡议，得到员工广泛响应与积极参与。中金公司及子公司中金国际携北京中金公益基金会、中金香港慈善基金会通过相关渠道捐款折合港元共计1,200万元，定向用于受灾居民应急救援、过渡安置、生活物资补给以及灾后重建等工作。

附录：ESG 指标索引

香港联合交易所有限公司《环境、社会及管治报告守则》

层面	内容	页码索引
B部分：强制披露规定		
管治架构	<p>由董事会发出的声明，当中载有下列内容：</p> <p>(i) 披露董事会对环境、社会及管治事宜的监管；</p> <p>(ii) 董事会的环境、社会及管治管理方针及策略，包括评估、优先排列及管理重要的环境、社会及管治相关事宜(包括对发行人业务的风险)的过程；及</p> <p>(iii) 董事会如何按环境、社会及管治相关目标检讨进度，并解释它们如何与发行人业务有关连。</p>	P9
汇报原则	<p>描述或解释在编备环境、社会及管治报告时如何应用下列汇报原则：</p> <p>重要性：环境、社会及管治报告应披露：(i)识别重要环境、社会及管治因素的过程及选择这些因素的准则；(ii)如发行人已进行持份者参与，已识别的重要持份者的描述及发行人持份者参与的过程及结果。</p> <p>量化：有关汇报排放量/能源耗用(如适用)所用的标准、方法、假设及/或计算工具的资料，以及所使用的转换因素的来源应予披露。</p> <p>一致性：发行人应在环境、社会及管治报告中披露统计方法或关键绩效指标的变更(如有)或任何其他影响有意义比较的相关因素。</p>	P2
汇报范围	<p>解释环境、社会及管治报告的汇报范围，及描述挑选哪些实体或业务纳入环境、社会及管治报告的过程。若汇报范围有所改变，发行人应解释不同之处及变动原因。</p>	P2

附录：ESG 指标索引

层面	内容	页码索引
C部分：「不遵守就解释」条文		
A. 环境		
层面A1：	一般披露	P36
排放物	有关废气排放、向水及土地的排污、有害及无害废弃物的产生等的： (a) 政策；及 (b) 遵守对发行人有重大影响的相关法律及规例的资料。 <i>注：废气排放包括氮氧化物、硫氧化物及其他受国家法律及规例规管的污染物。 有害废弃物指国家规例所界定者。</i>	
	A1.1 排放物种类及相关排放数据。	P35
	A1.3 所产生有害废弃物总量(以吨计算)及(如适用)密度(如以每产量单位、每项设施计算)。	P41
	A1.4 所产生无害废弃物总量(以吨计算)及(如适用)密度(如以每产量单位、每项设施计算)。	P41
	A1.5 描述所订立的排放量目标及为达到这些目标所采取的步骤。	P34-P41
	A1.6 描述处理有害及无害废弃物的方法，及描述所订立的减废目标及为达到这些目标所采取的步骤。	P37-P41
层面A2：	一般披露	P36
资源使用	有效使用资源(包括能源、水及其他原材料)的政策。 <i>注：资源可用于生产、储存、运输、楼宇、电子设备等。</i>	
	A2.1 按类型划分的直接及/或间接能源(如电、气或油)总耗量(以千个千瓦时计算)及密度(如以每产量单位、每项设施计算)。	P41
	A2.2 总耗水量及密度(如以每产量单位、每项设施计算)。	P41
	A2.3 描述所订立的能源使用效益目标及为达到这些目标所采取的步骤。	P36, P39-P41
	A2.4 描述求取适用水源上可有任何问题，以及所订立的用水效益目标及为达到这些目标所采取的步骤。	P37, P41
	A2.5 制成品所用包装材料的总量(以吨计算)及(如适用)每生产单位占量。	P41

附录：ESG 指标索引

层面	内容	页码索引
层面A3： 环境及天然资源	<p>一般披露</p> <p>减低发行人对环境及天然资源造成重大影响的政策。</p> <p>A3.1 描述业务活动对环境及天然资源的重大影响及已采取管理有关影响的行动。</p>	<p>基于公司办公业务性质，在运营中主要涉及排放物及资源使用，未涉及到对环境及天然资源的重大影响；业务活动主要涉及绿色金融相关业务(P42-P74)，为环境及天然资源带来积极影响。</p>
B. 社会		
雇佣及劳工常规		
层面B1： 雇佣	<p>一般披露</p> <p>有关薪酬及解雇、招聘及晋升、工作时数、假期、平等机会、多元化、反歧视以及其他待遇及福利的：</p> <p>(a) 政策；及</p> <p>(b) 遵守对发行人有重大影响的相关法律及规例的资料。</p> <p>B1.1 按性别、雇佣类型(如全职或兼职)、年龄组别及地区划分的雇员总数。</p> <p>B1.2 按性别、年龄组别及地区划分的雇员流失比率。</p>	<p>P99, P102</p> <p>P100</p> <p>P101</p>
层面B2： 健康与安全	<p>一般披露</p> <p>有关提供安全工作环境及保障雇员避免职业性危害的：</p> <p>(a) 政策；及</p> <p>(b) 遵守对发行人有重大影响的相关法律及规例的资料。</p> <p>B2.1 过去三年(包括汇报年度)每年因工亡故的人数及比率。</p> <p>B2.2 因工伤损失工作日数。</p> <p>B2.3 描述所采纳的职业健康与安全措施，以及相关执行及监察方法。</p>	<p>P106</p> <p>P106</p> <p>P106</p> <p>P106-P107</p>
层面B3： 发展及培训	<p>一般披露</p> <p>有关提升雇员履行工作职责的知识及技能的政策。描述培训活动。 注：培训指职业培训，可包括由雇主付费的内外部课程。</p> <p>B3.1 按性别及雇员类别(如高级管理层、中级管理层)划分的受训雇员百分比。</p> <p>B3.2 按性别及雇员类别划分，每名雇员完成受训的平均时数。</p>	<p>P103-P104</p> <p>P105</p> <p>P105</p>

附录：ESG 指标索引

层面	内容	页码索引
层面B4： 劳工准则	一般披露 有关防止童工或强制劳工的： (a) 政策；及 (b) 遵守对发行人有重大影响的相关法律及规例的资料。 B4.1 描述检讨招聘惯例的措施以避免童工及强制劳工。 B4.2 描述在发现违规情况时消除有关情况所采取的步骤。	P99 P99 P99
营运惯例 层面B5： 供应链管理	一般披露 管理供应链的环境及社会风险政策。 B5.1 按地区划分的供应商数目。 B5.2 描述有关聘用供应商的惯例，向其执行有关惯例的供应商数目，以及相关执行及监察方法。 B5.3 描述有关识别供应链每个环节的环境及社会风险的惯例，以及相关执行及监察方法。 B5.4 描述在拣选供应商时促使多用环保产品及服务的惯例，以及相关执行及监察方法。	P22-P23 P23 P22-P23 P22-P23 P22-P23
层面B6： 产品责任	一般披露 有关所提供产品和服务的健康与安全、广告、标签及私隐事宜以及补救方法的： (a) 政策；及 (b) 遵守对发行人有重大影响的相关法律及规例的资料。 B6.1 已售或已运送产品总数中因安全与健康理由而须回收的百分比。 B6.2 接获关于产品及服务的投诉数目以及应对方法。 B6.3 描述与维护及保障知识产权有关的惯例。 B6.4 描述质量检定过程及产品回收程序。 B6.5 描述消费者资料保障及私隐政策，以及相关执行及监察方法。	P76-P81 不适用 P94 P93 不适用 P82-P87

附录：ESG 指标索引

层面	内容	页码索引
层面B7：	一般披露	P16-P20
反贪污	有关防止贿赂、勒索、欺诈及洗黑钱的： (a) 政策；及 (b) 遵守对发行人有重大影响的相关法律及规例的资料。	
	B7.1 于汇报期内对发行人或其雇员提出并已审结的贪污诉讼案件的数目及诉讼结果。	P16
	B7.2 描述防范措施及举报程序，以及相关执行及监察方法。	P16-P20
	B7.3 描述向董事及员工提供的反贪污培训。	P20-P21
社区		
层面B8：	一般披露	P112-P124
社区投资	有关以社区参与来了解营运所在社区需要和确保其业务活动会考虑社区利益的政策。	
	B8.1 专注贡献范畴(如教育、环境事宜、劳工需求、健康、文化、体育)。	P112-P124
	B8.2 在专注范畴所动用资源(如金钱或时间)。	P112-P124
D部分：气候相关披露		
管治	19. 发行人须披露有关以下方面的资料： (a) 负责监督气候相关风险和机遇的治理机构(可包括董事会、委员会或其他同等治理机构)或个人的资讯； (i) 该机构或个人如何厘定当前或将来是否有适当的技能和胜任能力来监督应对气候相关风险和机遇的策略； (ii) 该机构或个人获悉气候相关风险和机遇的方式和频率；	P25-P26, P35

附录：ESG 指标索引

层面	内容	页码索引
	<p>(iii) 该机构或个人在监督发行人的策略、重大交易决策和风险管理程序及相关政策的过程中，如何考虑气候相关风险和机遇，包括该机构或个人是否有考虑与该等气候相关风险和机遇相关的权衡评估；</p> <p>(iv) 该机构或个人如何监督有关气候相关风险和机遇的目标制定并监察达标进度(见第37段至第40段)，包括是否将相关绩效指标纳入薪酬政策以及如何纳入(见第35段)；及</p> <p>(b) 管理层在用以监察、管理及监督气候相关风险和机遇的管治流程、监控措施及程序中的角色。</p> <p>(i) 该角色是否被委托给特定的管理层人员或管理层委员会以及如何对该人员或委员会进行监督；及</p> <p>(ii) 管理层可有使用监控措施及程序协助监督气候相关风险和机遇；如有，这些监控措施及程序如何与其他内部职能部门进行整合。</p>	
策略	<p>气候相关风险和机遇</p> <p>20. 发行人须披露其资讯，以让人理解其合理预期可能在短期、中期或长期影响其现金流量、融资渠道或资本成本的气候相关风险和机遇。具体而言，发行人须：</p> <p>(a) 描述合理预期可能在短期、中期或长期影响发行人的现金流量、融资渠道或资本成本的气候相关风险和机遇；</p> <p>(b) 就发行人已识别的每项气候相关风险，解释发行人是否认为该风险是与气候相关物理风险或与气候相关转型风险；</p> <p>(c) 就发行人已识别的每项气候相关风险和机遇，具体说明其合理预期可能影响发行人的时间范围(短期、中期或长期)；及</p> <p>(d) 解释发行人如何定义短期、中期及长期，以及这些定义如何与其策略决定规划范围挂钩。</p>	P26-P30

附录：ESG 指标索引

层面	内容	页码索引
	业务模式和价值链	
	21. 发行人须披露让人了解气候相关风险和机遇对其业务模式和价值链的当前和预期影响的资讯。具体而言，发行人须作如下披露：	P27-P30
	(a) 描述气候相关风险和机遇对发行人的业务模式和价值链的当前和预期影响；及	
	(b) 描述在发行人的业务模式和价值链中，气候相关风险和机遇集中的地方(例如，地理区域、设施及资产类型)。	
	策略和决策	
	22. 发行人须披露让人了解气候相关风险和机遇对其策略和决策影响的资讯。具体而言，发行人须披露：	P26-P30, P34
	(a) 有关发行人已经及将来计划在其策略和决策中如何应对气候重大风险及机遇的资讯，包括发行人计划如何实现任何其所设定的气候相关目标，以及任何法律或法规要求达到的目标。具体而言，发行人须披露以下资讯：	
	(i) 因应气候相关风险和机遇而在当前及预期将来对发行人业务模式(包括资源配置)作出的变动；	
	(ii) 已经或预期将进行的任何适应或减缓工作(直接或间接)；	
	(iii) 发行人任何与气候相关转型计划(包括制定转型计划时使用的主要假设的资讯，以及该计划所依赖的因素)，或若发行人并未有这样的计划，则作适当的否定声明；	
	(iv) 发行人计划如何实现第37至40段所述的任何气候相关目标(包括任何温室气体排放目标(如有))；及	
	(b) 有关发行人当前及将来计划如何为根据第22(a)段披露的行动提供资源。	

附录：ESG 指标索引

层面	内容	页码索引
	23. 发行人须披露先前各汇报期内按照第22 (a)段所披露计划的进度。	P34
	财务状况、财务表现及现金流量—当前财务影响	
	24. 发行人须披露以下定性和量化资料：	P27-P30
	(a) 气候相关风险和机遇如何影响发行人在汇报期的财务状况、财务表现及现金流量；及	
	(b) 当存在将导致下一汇报年度相关财务报表中的资产和负债账面价值发生重要调整的重大风险时，关于第24 (a)段中识别的气候相关风险和机遇的资讯。	
	财务状况、财务表现及现金流量—预期财务影响	
	25. 发行人须披露以下定性和量化资料：	P27-P30
	(a) 发行人经考虑其管理气候相关风险和机遇的策略后，预期其财务表现在短期、中期及长期内将如何变化：	
	(i) 其投资及处置计划；	
	(ii) 其为实施策略所需的资金的计划资金来源；	
	(b) 基于发行人管理气候相关风险和机遇的策略，其预计其财务业绩及现金流量在短期、中期及长期的变化。	
	气候韧性	
	26. 在考虑发行人已识别的气候相关风险和机遇后，发行人须披露资讯，使他人了解发行人的策略及业务模式对气候相关变化、发展或不确定性的韧性。发行人须按与其情况相称的做法，使用与气候相关的情景分析来评估其气候韧性。提供量化资讯时，发行人可披露单一数额或区间范围。具体而言，发行人须披露：	P31-P32

附录：ESG 指标索引

层面	内容	页码索引
	<ul style="list-style-type: none"> (a) 发行人截至汇报日对其气候韧性的评估，其有助于了解： <ul style="list-style-type: none"> (i) 发行人的分析结果对其策略和业务模式的影响(如有)，包括发行人需要如何应对气候相关情景分析中确定的影响； (ii) 发行人对气候韧性的评估中考虑的重大不确定因素的范畴； (iii) 发行人根据气候发展调整其短期、中期和长期策略和业务模式的能力； (b) 如何及何时进行气候相关情景分析，包括 <ul style="list-style-type: none"> (i) 使用的输入数据，包括 <ul style="list-style-type: none"> (1) 发行人在分析中使用的气候相关情景及其来源； (2) 分析是否涵盖多种不同的气候相关情景； (3) 分析所使用的气候相关情景是否与气候相关转型风险或气候相关物理风险有关； (4) 发行人在其情景中是否使用了与最新气候变化国际协议相一致的情景； (5) 发行人为何认为所选择的气候相关情景与评估其气候相关变化、发展或不确定性的韧性相关； (6) 发行人在分析中所使用的时间范围；及 (7) 发行人分析所涵盖的营运范围(例如分析所涵盖的营运地点及业务单位)； (ii) 发行人在分析中所作的关键假设；及 (iii) 进行气候相关情景分析的汇报期。 	



附录：ESG 指标索引

层面	内容	页码索引
风险管理	<p>27. 发行人须披露以下资讯：</p> <p>(a) 发行人用于识别、评估气候相关风险和机遇，以及厘定当中轻重缓急并保持监察的流程及相关政策，包括有关以下方面的资讯：</p> <p>(i) 发行人使用的输入资料及参数(例如资料来源及程序所涵盖的业务范围)；</p> <p>(ii) 发行人可有及如何使用气候相关情景分析来识别气候相关风险；</p> <p>(iii) 发行人如何评估有关风险的影响的性质、可能性及程度(例如发行人可有考虑定性因素、量化门槛或其他所用标准)；</p> <p>(iv) 发行人可有及如何就气候相关风险相对于其他类型风险的优次排列；</p> <p>(v) 发行人如何监察其气候相关风险；及</p> <p>(vi) 与上一个汇报期相比，发行人可有及如何改变其使用的流程；</p> <p>(b) 发行人用于识别、评估气候相关风险和机遇，以及厘定当中轻重缓急并保持监察的流程(包括发行人可有及如何使用气候相关情景分析来确定气候相关机遇的资讯)；</p> <p>(c) 气候相关风险和机遇的识别、评估、优次排列和监察流程，是如何融入发行人的整体风险管理流程，以及融入的程度如何。</p>	P33

附录：ESG 指标索引

层面	内容	页码索引
指标及目标	温室气体排放	
	28. 发行人须披露汇报期内的温室气体绝对总排放量(以公吨二氧化碳当量表示), 并分为:	P35
	(a) 范围1温室气体排放;	
	(b) 范围2温室气体排放; 及	
	(c) 范围3温室气体排放。	
	29. 发行人须:	P35
	(a) 除非管辖机关或发行人上市之另一交易所另有要求, 否则发行人须根据《温室气体核算体系: 企业核算与报告标准(2004年)》计量其温室气体排放;	
	(b) 披露其用于计量温室气体排放的方法,	
	(i) 发行人用于计量其温室气体排放的计量方法、输入资料及假设;	
	(ii) 发行人为何选择该计量方法、输入资料及假设计量温室气体排放; 及	
	(iii) 发行人在汇报期对计量方法、输入资料及假设进行的任何变更以及变更原因;	
	(c) 就根据第28(b)段披露的范围2温室气体排放, 披露其以地域为基准的范围2温室气体排放, 并提供有助于了解该排放的任何所需合约文书的资讯; 及	
	(d) 就根据第28(c)段披露的范围3温室气体排放, 根据《温室气体核算体系: 企业价值链(范围3)核算与报告标准(2011年)》所述的范围3类别披露发行人计量范围3温室气体排放中包含的类别。	



附录：ESG 指标索引

层面	内容	页码索引
	气候相关转型风险	
	30. 发行人须披露容易受气候相关转型风险影响的资产或业务活动的金额及百分比。	P35
	气候相关物理风险	
	31. 发行人须披露容易受气候相关物理风险影响的资产或业务活动的金额及百分比。	P35
	气候相关机遇	
	32. 发行人须披露涉及气候相关机遇的资产或业务活动的金额及百分比。	P35
	资本运用	
	33. 发行人须披露用于气候相关风险和机遇的资本开支、融资或投资的金额。	P35
	内部碳定价	
	34. 发行人须披露如下：	P34
	(a) 阐释发行人可有及如何在决策中应用碳定价(例如投资决策、转移定价及情景分析)；及	
	(b) 发行人用于评估其温室气体排放成本的每公吨温室气体排放量定价；	
	或适当的否定声明，确认发行人没有在决策中应用碳定价。	
	薪酬	
	35. 发行人须披露气候相关考虑因素可有及如何纳入薪酬政策，或提供适当的否定声明。这可能构成根据第19(a)(iv)段作出的披露的一部分。	P35

附录：ESG 指标索引

层面	内容	页码索引
	行业指标	
	36. 本交易所鼓励发行人披露与一项或多项特定的业务模式和活动有关的行业指标，或与参与有关行业常见特征有关的行业指标。在决定披露哪些行业指标时，本交易所鼓励发行人参考《〈国际财务报告可持续披露准则S2号〉行业披露指南》和其他国际环境、社会及管治报告框架规定的行业披露要求所述的与披露主题相关的行业指标，并考虑其是否适用。	P35
	气候相关目标	
	37. 发行人须披露(a)其为监察实现其策略目标的进展而设定的与气候相关的定性及量化目标；及(b)法律或法规要求发行人达到的任何目标，包括任何温室气体排放目标。发行人须就每个目标逐一披露： (a) 用以设定目标的指标； (b) 目标的目的(例如减缓、适应或以科学为基础的举措)； (c) 目标的适用范围(例如目标是适用于发行人整个集团还是部分(如仅适用于某个业务单位或地理区域))； (d) 目标的适用期间； (e) 衡量进度的基准期间； (f) 阶段性目标或中期目标(如有)； (g) 如属量化目标，其属绝对目标还是强度目标；及 (h) 最新气候变化国际协议(包括该协议产生的司法承诺)如何为发行人设定目标提供资讯。	P34
	38. 发行人须披露其设定及审核每项目标的方法，以及其如何监察达标进度，包括：	P34



附录：ESG 指标索引

层面	内容	页码索引
	<ul style="list-style-type: none"> (a) 目标本身及设定目标的方法是否经第三方验证； (b) 发行人审核目标的程序； (c) 用于监察达标进度的指标； (d) 任何修订目标的内容及原因。 	
	39. 发行人须披露有关每项气候相关目标的绩效的资讯以及对发行人绩效的趋势或变化分析。	P34
	40. 就按第37至39段披露的每一项温室气体排放目标，发行人须披露： <ul style="list-style-type: none"> (a) 目标涵盖哪些温室气体； (b) 目标是否涵盖范围1、范围2或范围3温室气体排放； (c) 此目标是温室气体排放总量目标还是温室气体排放净额目标。如为温室气体排放净额目标，发行人须另外披露相关的温室气体排放总量目标； (d) 目标是否是采用行业脱碳方法得出的；及 (e) 发行人计划使用碳信用抵销温室气体排放以实现任何温室气体排放净额目标。关于使用碳信用的计划，发行人须披露： <ul style="list-style-type: none"> (i) 依赖使用碳信用以实现任何温室气体排放净额目标的程度及方式； (ii) 该碳信用将由哪些第三方计划验证或认证； (iii) 碳信用的类型，包括相关抵消是否是基于自然还是基于科技的碳消除，以及相关抵消是通过减碳还是碳消除实现；及 (iv) 为让人了解发行人计划使用的碳信用的可信度和完整性所必需的任何其他重要因素(例如，对碳抵消效果的假设)。 	P34-P35
	跨行业指标及行业指标的适用性	
	41. 在编制披露内容以符合第21至26及37至38段的规定时，发行人须参考(i)跨行业指标及(ii)行业指标并考虑其是否适用。	P35

附录：ESG 指标索引

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)》

指引章节	议题/披露要求	指引条款	页码索引
	第一节 应对气候变化		
	应对气候变化	第二十条	P25-P41
		第二十一条	P25-P35
		第二十二条	P26-P32
		第二十三条	P34
		第二十四条	P35
		第二十五条	P35
		第二十六条	P35
		第二十七条	P34
		第二十八条	P35
环境信息披露	第二节 污染防治与生态系统保护		
		第二十九条	P36-P41, P122-P123
	污染物排放	第三十条	P36-P41
	废弃物处理	第三十一条	P36-P41
	生态系统和生物多样性保护	第三十二条	P122-P123
	环境合规管理	第三十三条	P36
	第三节 资源利用与循环经济		
		第三十四条	P36-P41
	能源利用	第三十五条	P36, P39-41
	水资源利用	第三十六条	P37, P41
	循环经济	第三十七条	P38

附录：ESG 指标索引

指引章节	议题 / 披露要求	指引条款	页码索引
社会信息披露	第一节乡村振兴与社会贡献		
		第三十八条	P112-P124
	乡村振兴	第三十九条	P112-P116
	社会贡献	第四十条	P116-P124
	第二节创新驱动与科技伦理		
		第四十一条	P88-P93
	创新驱动	第四十二条	P88-P93
	科技伦理	第四十三条	P83
	第三节供应商与客户		
		第四十四条	P22-P23, P43-P70, P76-P96
	供应链安全	第四十五条	P22-P23
	平等对待中小企业	第四十六条	P22
	产品和服务安全与质量	第四十七条	P43-P52, P65-P70, P76-P81, P93-P94
	数据安全与客户隐私保护	第四十八条	P82-P87
第四节员工			
	第四十九条	P98-P110	
员工	第五十条	P98-P110	
可持续发展相关 治理信息披露	第一节可持续发展相关治理机制		
		第五十一条	P11-P12, P15-P16, P43-P64
	尽职调查	第五十二条	P15-P16, P43-P52
	利益相关方沟通	第五十三条	P11-P12
	第二节商业行为		
		第五十四条	P16-P21
	反商业贿赂及反贪污	第五十五条	P16-P17, P20-P21
反不正当竞争	第五十六条	P19	

