



长城证券  
GREAT WALL SECURITIES

长城证券股份有限公司

# 2025年度 可持续发展报告

证券代码：002939 | 证券简称：长城证券



## 关于本报告

### ■ 报告简介

本报告是长城证券股份有限公司发布的首份可持续发展报告，即第4份ESG报告（以下简称本报告），以向利益相关方等披露和展示公司在环境、社会及公司治理领域（ESG）的绩效。本报告经公司董事会审议通过，并对所载信息的真实性及有效性负责。

### ■ 时间范围

本报告涵盖时间范围若无特殊说明，均为2025年1月1日至2025年12月31日。为保证报告的完整性，部分信息时间范围进行了前后延伸。

### ■ 报告范围

本报告覆盖长城证券股份有限公司及其分支机构和子公司，与财务报告合并报表范围一致。

### ■ 数据来源

本报告全部信息数据来源包括政府部门公开数据、公司的正式文件、公开披露文件。报告所引用的财务数据以年报为准，其他数据来自公司内部统计。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。

### ■ 编制依据

本报告重点参考国务院国资委《央企控股上市公司ESG专项报告编制研究》、深圳证券交易所《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第17号——可持续发展报告（试行）》和《深圳证券交易所上市公司自律监管指南第3号——可持续发展报告编制（2026年修订）》、深圳市《深圳市金融机构环境信息披露指引》、全球报告倡议组织（GRI）《可持续报告编写指引》和国际标准化组织ISO 26000:2010《社会责任指南》等国内、国际关于ESG、可持续发展和社会责任相关框架编制，同时注重立足行业背景，突出企业特色。

### ■ 称谓说明

为了便于表述和阅读，本报告中称谓指代如下：

公司名称	简称
长城证券股份有限公司	长城证券、公司
中国华能集团有限公司	中国华能
华能资本服务有限公司	华能资本

### ■ 报告发布

本报告以电子版形式发布，可在巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn>）及公司网站（<http://www.cgws.com>）获取。

### ■ 读者回应

为持续提高公司可持续发展管理水平、提升可持续发展信息披露质量、推动公司切实践行可持续理念，针对本报告，特向读者征求意见（详见附录四“读者意见表”），并请读者将意见反馈至公司投资者咨询邮箱（[cczqir@cgws.com](mailto:cczqir@cgws.com)）。

# 目录

## CONTENTS

<b>董事长致辞</b>	<b>01</b>	<b>责任治理</b>	<b>09</b>	绩效展示	99		
<b>关于长城证券</b>	<b>03</b>	ESG治理架构	09	附录一：		附录三：	
公司简介	03	利益相关方沟通	10	指标索引表	104	测算方法学	106
企业文化	04	实质性议题分析	11	附录二：		附录四：	
荣誉奖项	05			金融机构环境信息披露指南索引目录	105	读者意见表	110
数说长城	07						



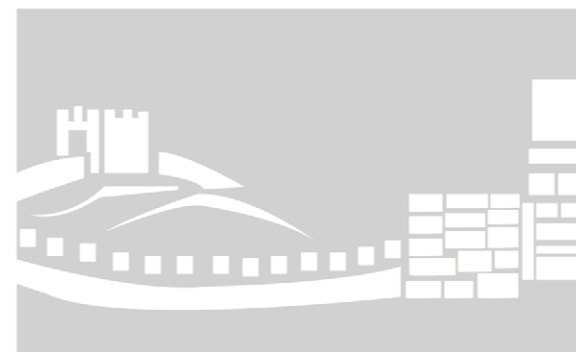
### 01 科学稳健治理，激发经营活力

坚持党建引领，筑牢发展根基	15
完善公司治理，提升治理效能	21
强化合规经营，严控各类风险	23
加强信息披露，维护股东权益	31



### 02 厚植主业，助力经济低碳转型

健全制度体系，完善管理规范	35
应对气候变化，强化风险管理	36
推进绿色运营，践行节能环保	39
深耕绿色投资，丰富产品体系	43
强化绿色创新，推进ESG投研	49



### 03 立足金融本源，服务国计民生

坚持产融结合，赋能实体经济	57
创新驱动发展，强化数字金融	63
加强数据治理，保障信息安全	68
优化产品服务，保护客户权益	75



### 04 坚守初心使命，共建美好社会

践行员工责任，建设温馨港湾	83
打造负责任供应链，协同共赢发展	92
响应国家战略，助力乡村振兴	94
参与社区建设，投身公益慈善	96

## 董事长致辞

雄关漫道，星河璀璨；卅载风雨，铸就金融脊梁。自1995年于改革春潮中破土而生，长城证券便如一道蜿蜒于资本市场的金融长城，以深圳为原点，将服务的血脉延伸至大江南北。当“十五五”的号角吹响，金融强国建设的时代命题如巍峨关山矗立眼前，长城证券作为根植于电力央企沃土、深谙能源产业脉搏的券商，唯有深度融合国家能源战略，深耕电力、能源等关键产业链，坚定不移走产业金融特色发展之路，才能在服务实体经济主战场中找准定位、扛牢责任，切实践行“国家兴衰，金融有责”的历史担当。

党的二十届四中全会对“十五五”时期科技创新作出重大部署，明确提出“加快高水平科技自立自强，引领发展新质生产力”。当前，国资央企正通过技术引领、产业集聚与模式创新等路径，推动传统产业高端化、智能化、绿色化转型，加速布局新能源、新材料、人工智能等战略性新兴产业。发展新质生产力，关键在于强化企业科技创新主体地位，资本市场专业机构必须当好服务主力军。同时，作为金融企业，服务国家战略是使命所系，回应民生关切是责任所在。证券行业必须坚守金融为民初心，尤其要关注中小型科创企业、绿色转型主体及产业链上下游中小微企业等薄弱环节，积极回应融资难、融资贵等现实问题。

作为央企控股上市券商，长城证券主动融入国家创新体系，发挥头部能源产业链优势，着力打造以“绿色金融、科创金融、产业金融”深度融合为特色的“科创金融港”，构建覆盖企业孵化、成长、壮大全周期的综合服务体系，深耕产业链上下游，推动资本、技术、产业高效对接，为促进科技—产业—金融良性循环贡献力量。长城证券践行以客户为中心的理念，推动科创金融、绿色金融、产业金融与普惠金融深度融合，加快构建多层次、广覆盖、有温度的综合服务体系，使金融资源更公平、更有效地惠及各类市场主体，将政治责任与社会责任统一于高质量发展实践之中。

围绕金融“五篇大文章”，长城证券结合自身产业禀赋，逐一落笔：在科技金融方面，以科创金融港为载体，通过发行科创债、运作产业基金等多元工具助力科技成果产业化，深度参与多家电力能源国企债券发行；在绿色金融方面，聚焦双碳战略，成功获批参与碳排放权交易，打造绿色债券、电力能源信用债篮子等特色产品体系；在普惠金融方面，打造“财富长城”品牌，发行乡村振兴债券，引导资金投向光伏、风电等乡村振兴能源项目；在养老金融方面，推出养老理财、适老服务等多元举措，回应居民多样化的养老财富管理需求；在数字金融方面，深化“1+6+N”金融科技战略，以客户CRM（客户关系管理）系统实现精准画像与资源高效整合。

根深则叶茂，基固则行远。站在“十五五”开局的历史节点，长城证券的未来在于深扎产业金融的根系，将产融协同的特色内核锻造得更加坚实，在金融强国建设的进程中走出一条有辨识度的发展之路。这既是长城证券对这个时代的回答，也是为谱写中国式现代化新篇章所奉上的一份“长城贡献”。

# 关于长城证券

## 公司简介

1995年，长城证券获中国人民银行批准，在原深圳长城证券部和海南汇通国际信托投资公司所属证券机构合并基础上组建设立。2018年10月26日，公司首次向社会公开发行股票并在深圳证券交易所上市交易，证券简称“长城证券”，证券代码“002939”。

公司控股股东为华能资本服务有限公司，实际控制人为中国华能集团有限公司，其他主要股东包括深圳新江南投资有限公司、深圳能源集团股份有限公司。

截至本报告披露日，公司在北京、上海、广州、杭州等地设有18家分公司，在全国主要城市设有107家营业部。公司控股宝城期货有限责任公司、深圳市长城长富投资管理有限公司、深圳市长城证券投资有限公司、长证国际金融有限公司、长城证券资产管理有限公司。同时，是景顺长城基金管理有限公司、长城基金管理有限公司两家基金公司的主要股东。

作为国内较早成立的综合类证券公司之一，经过三十年的发展壮大，公司已经形成了多功能协调发展的金融业务体系。公司本部业务布局涵盖财富管理业务、投资银行业务、多元投资业务和机构业务，控参股公司业务种类覆盖基金、期货、私募股权、另类投资、资产管理等领域。

## 企业文化



**战略理念  
和文化主旨**  
安全 领先 服务

**“双重点”  
战略发展方向**  
产业券商 + 一流投行

**团队文化**  
简单 高效  
规范 快乐

**经营主题**  
提升工作质量  
提升工作效率  
提升经营效益  
控制风险  
控制成本

## 荣誉奖项

时间	类别	奖项名称	授奖单位
2025年1月	第十三届金融界“金智奖”年度评选	杰出金融科技创新奖	金融界
2025年2月	全国股转公司2024年做市商年度评价	年度优秀报价质量做市商	北京证券交易所、全国股转公司
2025年2月	2024年银行间本币市场成员业务高质量发展评价	年度市场影响力机构（活跃交易商）	全国银行间同业拆借中心
2025年2月	2024年度金融系统学雷锋活动示范点和学雷锋模范推选	2024年金融系统学雷锋活动示范点：长城证券投资者教育基地	中国金融思想政治工作研究会传承雷锋精神委员会、中华志愿者协会传承雷锋精神志愿者委员会
2025年3月	中国证券业协会2024年重点课题研究优秀课题报告评选	优秀课题：长城证券《证券从业人员职业道德量化指标体系研究》	中国证券业协会
2025年5月	“上市公司投资者关系管理最佳实践”评选	2024年上市公司投资者关系管理最佳实践	中国上市公司协会
2025年5月	2024年度会员投资者教育和保护工作评选	2024年度“我是股东”活动专项奖	上海证券交易所
		2024年度投资者保护优秀实践案例：“投教E时代”系列视频	
2025年5月	资本市场投教“星火计划”系列活动	最受欢迎投教活动IP：长城证券三色特色投教活动	证券时报
2025年6月	第二届财富管理·华尊奖	最佳成长财富管理奖	财联社
		最佳渠道合作奖	
		最佳ETF服务奖	
2025年8月	“向党立潮头 金融圳先行”党建创新案例	二等奖	深圳市委金融工委
2025年9月	第九届中国券商英华示范案例	成长券商财富管理示范机构	中国基金报
		优秀券商AI示范案例	
2025年9月	2025中国证券业君鼎奖	2025中国证券业新锐财富经纪商君鼎奖	证券时报
		2025中国证券业数字化创新服务实践案例君鼎奖：长城证券智源AI中心	
2025年10月	第二届“财联社引杯”金融教育年度评选活动	创新投教作品奖：《封神“股”事——内幕之谣》	财联社
2025年10月	FIS2025“数金杯”年度中国金融行业信息化评选活动	2025年度券商数字化转型优秀案例奖：智能信用业务管理系统	中国金融数智创新峰会
		2025年度金融风控卓越产品奖：风险数据集市项目	

时间	类别	奖项名称	授奖单位
2025年10月	金科委2024年度研究课题	一等奖：公司联合完成《证券公司核心交易系统高可用和故障恢复能力评测研究》	深圳资本市场金融科技委员会
2025年10月	2025财联社“绿水金山奖”金融业评选	ESG金融年度大奖	财联社
2025年11月	2025证券业金牛奖	金牛成长证券公司	中国证券报
		金牛成长财富管理团队	
		一年期混合债券型（一级）金牛资管计划：长城资管产品	
2025年11月	中国上市公司协会第三届理事会第六次会议和2025年上市公司可持续发展大会	2025年度上市公司董事会最佳实践案例	中国上市公司协会
		2025年上市公司可持续发展优秀实践案例	
2025年11月	2025中国证券业资产管理君鼎奖	2025中国证券业固收资管计划君鼎奖：长城资管	证券时报
2025年11月	2025证券行业金鼎榜单	2025年度最佳券商自营团队	每日经济新闻
		2025年度新锐投行债券承销商	
		2025年度明星投顾团队	
		2025中国证券业上市公司品牌价值榜TOP30（连续7年）	
2025年12月	2025上市公司董事会办公室最佳实践	2025上市公司董事会办公室最佳实践（连续4年）	中国上市公司协会
2025年12月	第十六届“上证鹰·金理财”财富管理机构评选	2025“上证鹰·金理财”投顾组织奖	上海证券报
2025年12月	2025年度投资者教育工作	突出贡献单位：长城证券	深圳证券业协会
		优秀投资者教育基地：长城证券投教基地	
2025年12月	2025年金融界“金智奖”	新媒体生态融合奖	金融界
2025年12月	2025年度资本市场最具价值影响力榜单	最具品牌价值奖	财联社

## 数说长城

### 经营绩效



总资产

**1,349.90** 亿元

营业收入

**51.96** 亿元

归属于上市公司股东的净利润

**23.52** 亿元

### 绿色投融资活动环境效益



节能量

**724,814.42** 吨标准煤 / 年

碳减排量

**1,515,294.91** 吨二氧化碳当量 / 年

二氧化硫削减量

**3,115.72** 吨 / 年

氮氧化物削减量

**737.47** 吨 / 年

### 治理绩效



党建主题活动总次数

**12** 次

党建主题活动参与总人次

**3,400** 人次

管理人员反贪腐培训人次

**804** 人次

员工反贪腐培训人次

**24,936** 人次

法律合规培训人次

**3,283** 人次

风险管理培训人次

**571** 人次

### 社会绩效



线下投资者教育活动开展总次数

**2,439** 次

线下投资者教育活动参与总人次

**307,510** 人次

员工培训总次数

**447** 次

员工培训总参与人次

**3.1** 万人次

培训支出费用

**186** 万元

乡村振兴专项资金投入金额

**861.73** 万元

公益活动开展次数

**30** 次

慈善捐赠

**545** 万元

# 责任治理

## ESG 治理架构

长城证券持续建立健全 ESG 治理体系。公司董事会下设战略发展与 ESG 委员会，制定《长城证券股份有限公司战略发展与 ESG 委员会工作细则》，就 ESG 战略和专项报告向董事会提出建议；公司设立 ESG 建设与发展委员会，制定《长城证券股份有限公司 ESG 建设与发展委员会议事规则》，贯彻落实公司 ESG 战略规划并履行监督公司 ESG 事宜执行等职权，持续推动 ESG 治理工作，全面回应公司利益相关者关切。

长城证券 ESG 治理组织架构

组织架构	人员组成	职能
董事会	—	承担 ESG 管理职责，审定公司 ESG 战略和专项报告。
战略发展与 ESG 委员会	由董事长担任主任委员，副董事长以及独立董事、深圳国际公益学院院长陈红珊女士担任委员	就 ESG 战略和专项报告向董事会提出建议。
ESG 建设与发展委员会	由总裁担任主任委员，ESG 相关业务副总裁、董事会秘书担任副主任委员，ESG 相关业务及职能部门负责人担任委员	贯彻落实公司 ESG 战略并监督公司 ESG 相关事项执行。
工作小组	由 ESG 相关业务及职能部门派员组成	为 ESG 建设与发展委员会日常办事机构，负责筹备 ESG 建设与发展委员会会议，准备和提供会议所议事项所需的相关资料，以及与有关部门（包括在议事过程中聘请的公司有关专家或者社会专家、学者及中介机构）的联络，并监督和跟踪 ESG 建设与发展委员会有关决议的执行。

## 利益相关方沟通

长城证券根据行业特性与经营业务特点，为利益相关方搭建有效的沟通桥梁，与政府、监管部门及行业协会、员工、客户、股东 / 投资者、媒体与社区公众、供应商六类利益相关方建立常态化、高效沟通机制，识别利益相关方期望，积极回应各方诉求。

长城证券利益相关方沟通

利益相关方	期望与诉求	沟通渠道与具体回应
政府、监管部门及行业协会	合规经营与风控管理 绿色金融发展 服务实体经济 助力乡村振兴	完善风控与合规管理制度，依法规范经营，重视廉政建设与反洗钱工作 积极发展绿色金融，立足金融主业，推动经济绿色低碳转型 服务能源产业链实体企业 多措并举推动乡村振兴
员工	员工权益维护 员工培训与职业发展 员工健康与安全	依法雇佣，建立完善的员工薪酬福利体系，制定员工关爱举措 优化员工培训方案与机制，畅通员工晋升渠道 每年组织全员开展健康体检，保障员工身心健康
客户	客户权益维护 投资者适当性管理	开展客户满意度调查，及时反馈并处理投诉 持续开展数字化转型与信息化建设工作，提升客户服务质量 落实投资者适当性管理制度
股东 / 投资者	高效的公司治理机制 完善 ESG 管理体系 规范的信息披露 畅通的沟通渠道	建立健全公司内部控制制度，规范公司运行与治理模式 建立 ESG 治理架构，及时、定期进行信息披露
媒体与社区公众	社会公益活动 社区关系建设 投资者教育	积极参与公益类活动，组织慈善捐赠 加强投资者教育与保护工作的落地实施 搭建多渠道信息传递途径
供应商	供应商管理	规范采购环节流程，制定规范的招投标和供应商管理制度



## 实质性议题分析

长城证券依据“影响重要性”和“财务重要性”两个维度，以向公司管理层及外部利益相关方发放电子问卷的形式，全面了解各利益相关方的观点与期望，对议题进行评估与排序。

### 实质性议题判定过程

#### 识别

通过参考深圳证券交易所《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第17号——可持续发展报告（试行）》和《深圳证券交易所上市公司自律监管指南第3号——可持续发展报告编制（2026年修订）》、GRI《可持续发展报告标准》等国内国际ESG报告指引核心指标，结合国家政策与行业特点，梳理出25项ESG关键议题。

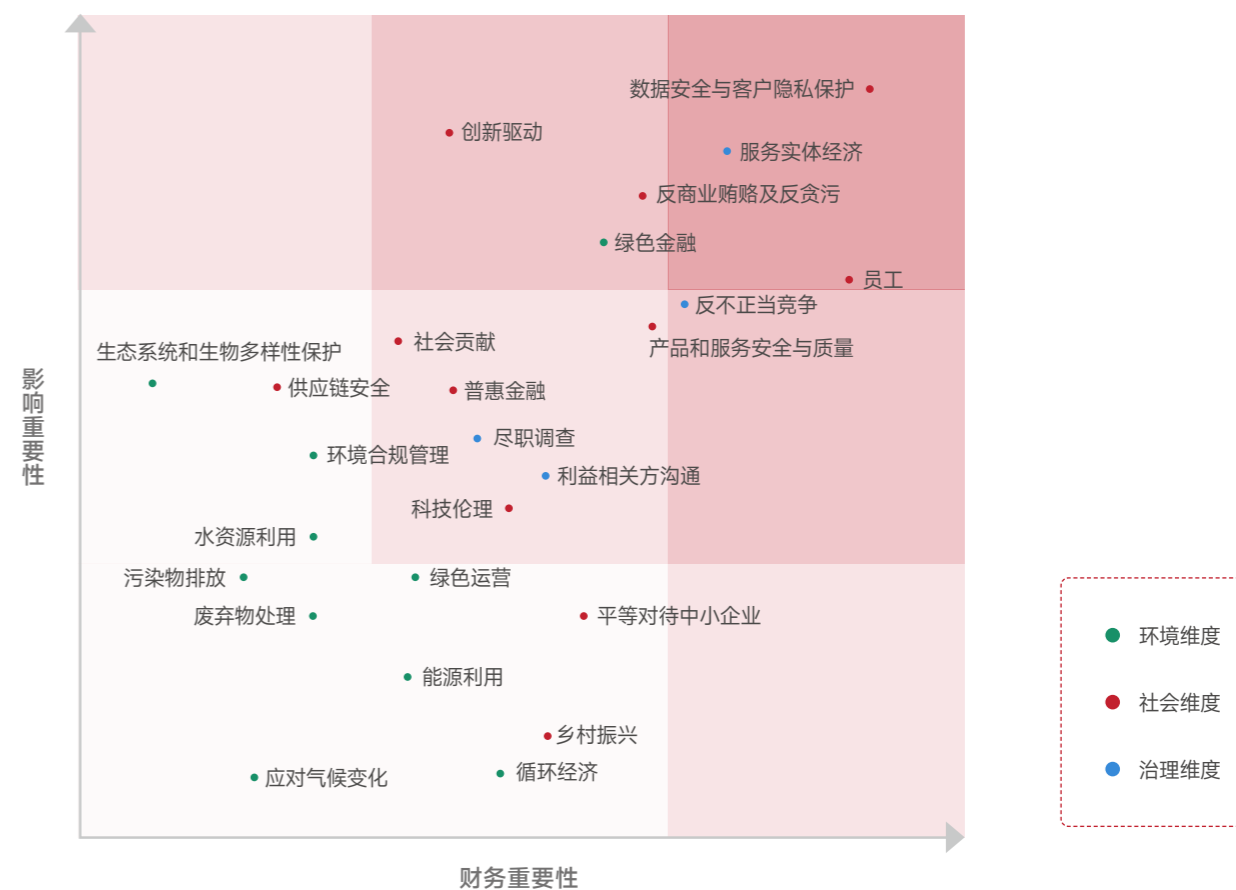


#### 评估

以在线问卷调研的形式开展利益相关方议题调查，通过调查结果进行系统性量化分析，并按照双重重要性评估结果对议题进行排序，确定议题的重要程度。

## 实质性议题结果

长城证券依据重要性议题判定结果，形成议题重要性矩阵。



# GREAT WALL SECURITIES

科学稳健治理  
激发经营活力



联合国可持续发展目标 (SDGs) 响应 ▼



# 坚持党建引领，筑牢发展根基

长城证券作为金融央企，坚持将党的领导作为发展根本，将党建深度融入公司治理与经营全过程，以“党建引领+”等载体推动党建与业务目标同向、措施协同，并依托智慧党建平台与“四维”工作体系，形成系统化、融合性、可持续的党建工作机制，为高质量发展提供坚强政治与组织保障。

## 全面从严治党的

作为金融央企，公司坚持将党的领导作为企业发展的根本遵循，胸怀“国之大者”，聚焦证券行业高质量发展要求，以“安全”“领先”“服务”为核心理念，将改革发展成效作为检验党建质量的重要标准。

公司深入落实“三引领三保障”党建要求，构建“136”大党建格局，以高质量党建引领保障高质量发展为中心，突出精益党建、智慧党建、价值党建三大聚焦，实施领航、铸魂、贯通、聚力、强基、清风六大工程，为公司战略稳步推进与高质量发展提供坚实政治和组织保障。



公司围绕“一个中心”，将党的建设融入发展全局，制定实施党的建设三年行动方案，强化政治、思想、组织引领与作风、纪律、制度保障，推进“六大工程”，全面探索高质量党建引领公司高质量发展的实现方式与路径。

### 长城证券“三个聚焦”

聚焦“精益党建”强基础	对标行业先进，补短板强体系。
聚焦“智慧党建”提效率	建设“长城风鹏”数字化平台，推动党建智能化。
聚焦“价值党建”促发展	通过“党建引领+”专项行动、党员示范创建等载体，推动党建与经营深度协同，实现政治、经济与社会价值统一。

### 长城证券“六个工程”

“领航工程”	强化政治建设，完善“党建入章”、前置决策等治理机制，聚焦能源金融特色化发展。
“铸魂工程”	加强理论武装与企业文化建设，构建“四位一体”学习模式与文化传播体系。
“贯通工程”	通过理念、功能、载体、机制“四个贯通”，促进党建与经营有机融合。
“聚力工程”	优化干部人才选育机制，健全员工关爱体系。
“强基工程”	推动“一支部一品牌”与“五星党员”创建，打造智慧党建平台与示范基地。
“清风工程”	完善“大监督”体系，强化纪律作风建设与廉洁风险防控。

公司通过构建“党委抓统筹、职能抓重点、支部抓落实、党员抓创效”的“四维”工作体系，将党建任务项目化、清单化，持续创新“五型组织”“三大三多”等党建品牌，并以智慧党建平台为驱动，确保党建工作与经营发展目标同向、措施协同、成效互促，以高质量党建引领高质量发展。

2025年，公司汇编形成“党旗领航、三色担当”党建引领工作案例，“区岗队组”创建成效案例成功入选中国证券业协会文化建设年报，党建案例《构建党建“136”体系 引领保障企业高质量发展》荣获深圳市委金融工委主办的“向党立潮头 金融圳先行”党建创新案例展示活动二等奖。



党建引领案例获深圳金融工委党建创新案例展示活动二等奖

## 党建活动

公司通过主题讲座、知识竞赛、道德讲堂等活动，多载体多形式学习党的二十大精神，营造浓厚学习氛围，激励公司广大党员爱党、爱国、爱长城，切实将学习成果凝聚为推动公司高质量发展的强大动力。

2025年，公司共开展党建活动12次，覆盖3,400人次。

长城证券 2025 年党建活动绩效

指标	单位	2025 年数值
党建活动总次数	次	12
党建活动参与总人次	人次	3,400

### 案例 长城证券组织开展学习教育警示教育会暨专题党课

2025年7月1日，正值建党104周年，公司召开专题党课暨警示教育会。会上，党委书记、董事长带领新发展党员庄严宣誓，并以优良作风转化为发展实效为主题讲授专题党课。

会议以视频形式覆盖至基层，共计1,200余人参学，将党性教育、榜样激励与警示震慑相结合，深刻阐述作风建设对于公司应对新挑战、实现新发展的重要意义，要求全体党员干部强化自我约束与担当，以过硬作风为公司战略发展提供坚实保障。



长城证券学习教育警示教育会暨专题党课

### 案例 公司举办“三色铸魂聚合力 众志成城开新篇”主题道德讲堂

2025年11月，公司在深圳成功举办“三色铸魂聚合力 众志成城开新篇”主题道德讲堂。活动创新融合“唱歌曲、学模范、诵经典、发善心、送吉祥”五个环节于“党旗引领”“产融协同”“蓝海逐梦”三大篇章之中，通过红歌演唱、主题演讲、情景剧等多元艺术形式，生动宣贯道德理念与奋斗精神。在“发善心·送吉祥”环节，员工现场书写奋斗承诺与祝福，宣读“新征程赶考誓言”。此次活动实现了思想引领、文化传播与艺术表达的有机统一，有效凝聚了员工共识，为公司奋进“十五五”、服务金融强国建设注入强大精神动力。



长城证券“三色铸魂聚合力 众志成城开新篇”主题道德讲堂

## 党建赋能

公司紧盯中心工作，推动党建与业务深度融合，大力开展“党旗领航、三色担当”党建品牌建设年专项行动，锚定党支部“基本建设和基本能力双提升”目标，通过“1个任务清单”靶向发力，“1套保障措施”强化实效，“1系列示范标杆”示范引领，有力推动党支部的基本建设进一步提升，政治功能和组织功能进一步增强、党员干部干事创业精气神进一步迸发、公司经营发展业绩进一步提升。

2025年，公司深化“党建引领+”专项行动，聚焦年度重点工作，积极创建党员示范“区岗队组”23个，有效推动经营管理创效提升，公司8个集体、个人荣获华能资本“优秀党员示范区岗队组”称号。



长城证券党员示范“区岗队组”获得中国华能、华能资本多项荣誉表彰

同时，公司持续深化党建联建共建，推动基层党支部与外部单位开展党建共建活动，多次召开服务主业工作会议，以党建共建为切入点全面助力公司进一步加强业务交流、产融协同，在服务主业内取得新突破。

2025年，公司累计开展共建活动50余次，落地主业融资项目38个，落地售电业务75单，服务主业项目资金总规模超630亿元。

**案例 湖北分公司开展“党建引领聚合力 产融结合促发展”党建联建活动**

2025年10月，湖北分公司与华能湖南能源销售有限责任公司在长沙开展“党建引领聚合力 产融结合促发展”党建联建活动。双方党支部书记签署《党建结对共建协议书》，明确理论共学、组织共建等合作框架。

活动包含专题党课与业务交流，通过组织共建、资源共享、业务共促，实现双方优势互补、合作共赢，共同提升党建工作质量与业务发展水平。



《党建结对共建协议书》签订现场

**案例 北京分公司组织开展“携手联建聚合力 凝心聚力践初心”党建联建活动**

2025年4月，北京分公司党总支组织公司下辖在京党支部开展“携手联建聚合力 凝心聚力践初心”党建联建活动。活动以“国企走进国企”为主题，组织党员前往首钢园进行实地研学，参观三高炉、创新工作室及冬奥地标，感悟传统工业转型与拼搏精神；随后开展专题学习，围绕中央八项规定精神进行案例剖析与纪律研讨；最后通过座谈交流，共话党建引领业务、服务实体与风险管控的协同路径。

本次活动以“实地观览、理论学习、业务对话”形式，强化党员的使命感与纪律意识，为促进产融协同、夯实高质量发展政治基础凝聚共识与合力。



“携手联建聚合力 凝心聚力践初心”党建联建活动留影

**案例 开展“联学联建强党性 知史砺行担使命”党建联建活动**

2025年5月，公司财富管理总部、审计部、信用业务部、资产托管部四个党支部与景顺长城基金党总支，在深圳档案大厦中共党史展馆联合开展“联学联建强党性 知史砺行担使命”党建联建活动。30余名党员通过参观百年党史与深圳特区专题展、借助数字化技术沉浸式还原历史场景，重温了党的奋斗历程与改革开放的“闯创精神”。

观展后，全体党员结合财富管理业务转型展开研讨，一致认为需传承群众路线深化客户服务、发扬改革精神加快产品创新、坚守金融初心强化风控能力。本次活动通过党史联学与业务联动的模式，将红色基因植入金融实践，为推动财富管理业务高质量发展、服务“双区建设”战略凝聚思想共识与行动自觉。



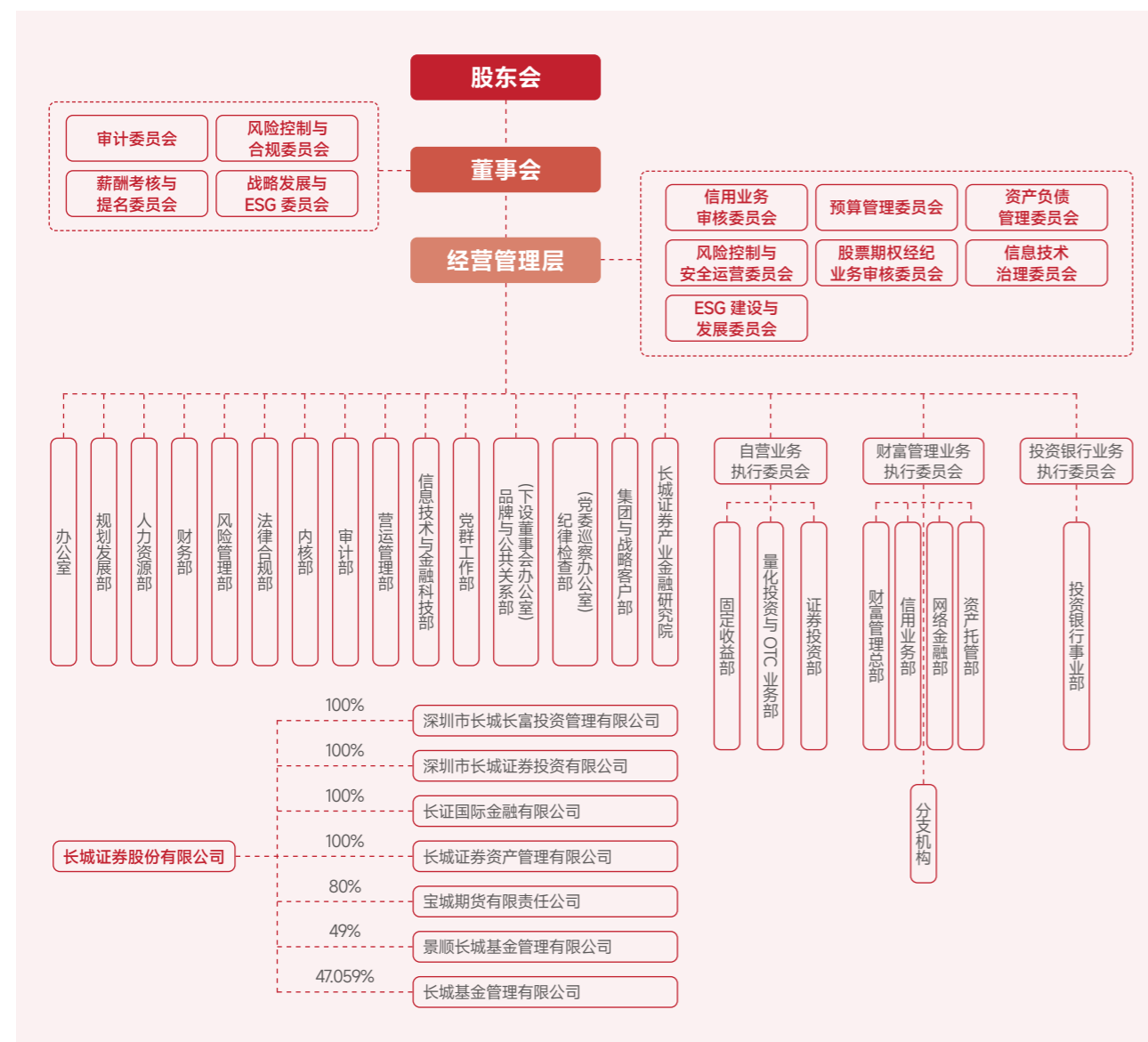
“联学联建强党性 知史砺行担使命”党建联建活动留影

# 完善公司治理，提升治理效能

## 治理架构

长城证券不断强化公司治理机制建设，根据《中华人民共和国公司法》等法律法规及监管规则的最新要求，依法有序完成监事会改革相关工作，系统修订《公司章程》及其附件、《独立董事工作制度》、董事会专门委员会工作细则等一系列公司治理配套制度，明确董事会审计委员会全面承接并行使监事会的监督职权。

长城证券公司组织架构



## 勤勉履职

公司持续厘清各治理主体的职责边界，2025年增设1名独立董事、1名职工董事，丰富独立董事专业构成，并借助职工董事新视角，增强董事会决策与执行层面的协同性，进一步提升董事会决策多元性与专业性，切实推动公司治理规范化水平迈上新台阶。

长城证券董事会构成情况

指标	单位	2025年数值
董事会成员数量	人	14
董事会女性董事数量	人	6
董事会独立董事数量	人	5
董事会职工董事数量	人	1

2025年，公司共召开2次股东会，均提供网络投票，充分重视中小股东意见，股东会累计审议议案18项、审阅议案3项，股东会董事出席率100%；召开董事会会议10次，累计审议议案61项、审阅议案3项；召开董事会下设各专门委员会会议及独立董事专门会议共20次，累计审议议案48项、审阅议案2项。

### 2025年

公司共召开股东会

**2**次

股东会累计审议议案

**18**项

审阅议案

**3**项

股东会董事出席率

**100**%

召开董事会会议

**10**次

累计审议议案

**61**项

审阅议案

**3**项

召开董事会下设各专门委员会会议及独立董事专门会议共

**20**次

累计审议议案

**48**项

审阅议案

**2**项

# 强化合规经营，严控各类风险

## 合规管理

### 合规建设

公司持续建立健全合规治理架构与制度体系，深化并完善自上而下的四级合规管理组织架构，全面筑牢业务单位、合规管理部门与内部审计部门协同运作的“三道防线”机制，强化对执业行为的立体化管控，并建立投行内控联席定期会议机制，以提升重点业务领域的风险联防联控能力。

长城证券合规管理组织架构

#### 董事会下设风险控制与合规委员会

履行董事会层面的合规管理职责，并向董事会报告。

#### 合规总监

作为公司合规负责人，由董事会任免，直接对董事会负责，全面监督审查公司经营管理及员工执业行为的合规性。

#### 法律合规部

在合规总监领导下承担日常合规管理工作。

#### 各业务及分支机构配备的合规管理人员

负责本单位具体合规事务，形成覆盖全公司的第一道防线，共同确保合规管理的有效落地与执行。

2025年，公司着力推进合规管理制度与体系的精细化建设。围绕总部合规经理的履职规范化目标，制定《总部合规经理工作总指引（试行）》及四项覆盖投资行为监控、交易场所管理、债券交易合规及保荐代表人监督等关键领域的专项工作指引。为便于合规经理高效查阅与执行，公司进一步整合新旧制度，编纂形成《总部合规经理履职指南汇编》，为总部合规管理队伍提供了清晰、统一的工作依据与标准，显著提升管理效能。

在分支机构管理层面，公司全面推进并深化三级合规管理体系建设，完成对全部15家分公司及下属所有营业部的督导与覆盖。通过强化考核应用与正向激励，完善履职保障机制，公司在实现合规工作闭环管理的基础上，进一步强化对分支机构合规人员的闭环管理，确保合规管理要求在一线得到有效贯彻与落实。

在法律纠纷案件化解方面，公司建立了高效协同的应对机制，以法律部门牵头，推动涉案业务或职能部门深度参与、积极协作。在纠纷发生时，公司能够迅速响应，立即组建由法律专业人员与涉事部门骨干组成的专项工作小组，并明确内部分工，紧密配合，充分发挥法律专业性与业务熟悉度的协同优势，依法妥善处置个案，全力维护公司合法权益，推动纠纷平稳化解。

2025年，公司合规管理体系运行有效，未发生重大诉讼案件。

## 数智赋能

公司持续深化合规管理的数字化转型，全力推进“御城”系统建设与功能升级，将其打造为合规核心工作的一站式门户。系统在原有飞单监控、合规考核、合规画像及智能语音质检等模块基础上持续优化，并新建压力测试流程，优化风险报告与风控考核功能，实现利益冲突协查等关键流程的全线上化与留痕管理，并开发了客服回访、即时通讯记录核查等智能模块，推动合规管理效能向数智化方向持续迈进。



“御城”系统合规管理“驾驶舱”

公司重视合规文化建设与能力提升，打造“御城——合规讲堂”品牌，2025年举办16期系列活动，累计开展各类合规培训宣导30次。培训内容紧密围绕业务实际与监管动态，涵盖金融产品代销、新《中华人民共和国公司法》影响、信息隔离墙、债券业务、融资融券、股票期权等关键领域的合规要点与典型案例剖析，有效强化全员的合规意识与执业规范，为公司稳健经营构筑了坚实的思想防线。

长城证券 2025 年法律合规培训绩效

指标	单位	2025 年数值
法律合规培训次数	次	30
法律合规培训累计时长	小时	113.75
法律合规培训人次	人次	3,283

**案例** 长城证券组织开展“分支机构合规管理要点”系列主题培训

2025年3月至11月，公司先后对福建、江苏、山东等7家分公司辖区全体员工，组织开展“分支机构合规管理要点”系列主题培训。培训内容紧密结合最新监管政策与行业形势变化，重点围绕互联网营销拓客中的典型违规场景与风险隐患，通过法规解读+案例警示相结合的形式，系统剖析财富管理业务合规管理要求，有效强化从业人员合规意识与执业能力，持续筑牢业务合规风控防线，进一步夯实公司合规文化建设基础。



长城证券合规培训现场

## 反洗钱管理

公司严格遵守《中华人民共和国反洗钱法》等法律法规和监管要求，已建立覆盖反洗钱全流程的内控管理制度体系，内容全面涵盖客户身份识别、风险分类、大额与可疑交易监测报告、名单监控、资料保存、宣传培训、风险自评估及信息保密等各关键环节，为反洗钱工作提供系统的制度依据。

公司已形成职责清晰、分级负责的反洗钱组织架构，全员参与、层层落实的反洗钱工作机制，设立由总裁领导的反洗钱工作领导小组进行统筹决策，并下设由合规部门牵头的反洗钱工作小组负责具体执行，业务部门承担洗钱风险管理的直接责任，总部后台相关部门、各分支机构及全体员工各自承担职能范围内的反洗钱工作职责，履行反洗钱（含反恐怖融资）工作义务。

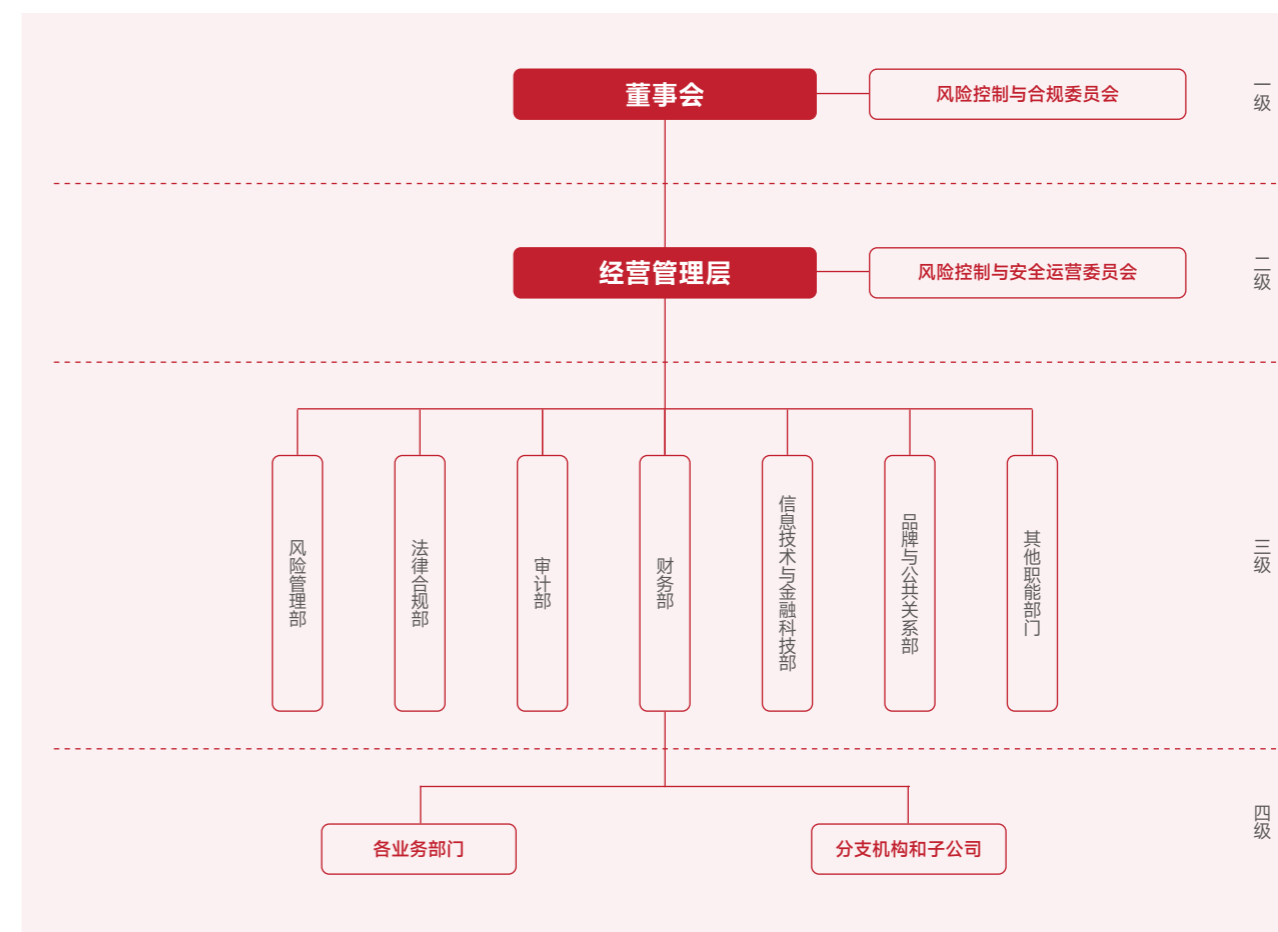
长城证券 2025 年反洗钱和恐怖融资培训绩效

指标	单位	2025 年数值
反洗钱和恐怖融资培训次数	次	9
反洗钱和恐怖融资培训人次	人次	928
反洗钱和恐怖融资培训时数	小时	90

## 风险管理

公司深刻把握习近平总书记关于金融工作的重要论述，把防范化解金融风险作为金融工作的永恒主题，筑牢风险管理三道防线、坚守“四个安全”风险底线。公司已搭建四级垂直型风险管理组织架构，并建立以《全面风险管理制度》为核心的规章制度体系，为风险管控奠定坚实治理基础。

长城证券风险管理组织架构



公司持续夯实风控体系“四梁八柱”，完善机制、系统、队伍与文化“四位一体”建设，强化风控与业务协同，提升风险管控实效，落实金融风险专项治理，加强存量风险处置。

2025年，公司修订制度49项，覆盖各业务条线；建成以数据集市与“御城系统”为核心的智能风控体系，实现系统全覆盖；组建超150人的风控联络队伍，强化三道防线；培育特色风控文化，开展系列培训与宣传，推动全员风控意识提升；主要业务风险水平优于历史同期和同业，未发生重大风险事件。

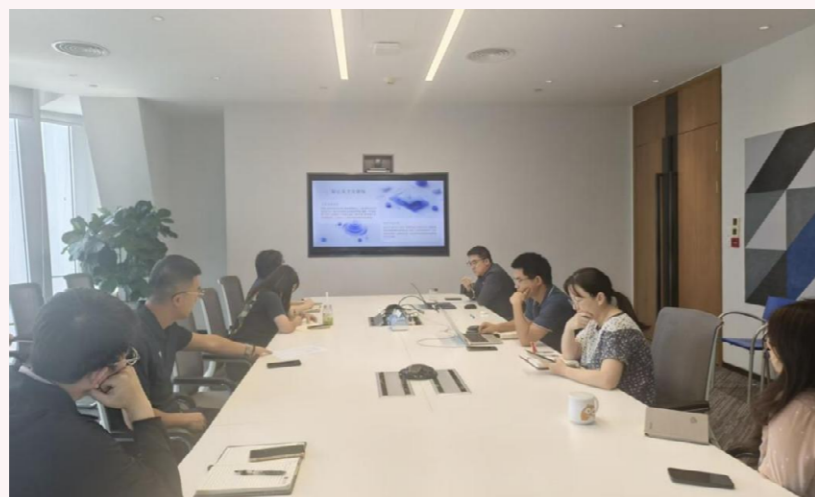
长城证券 2025 年风险管理培训绩效

指标	单位	2025 年数值
风险管理培训次数	次	7
风险管理培训人次	人次	571
风险管理培训时数	小时	11.5

案例 公司开展风险管理培训

2025年8月，公司组织开展融资融券协议转让业务专项培训，围绕《上市公司股东减持股份管理暂行办法》等监管重点，系统讲解协议转让业务中关联关系核查、过桥通道识别等八大风险筛查维度，并结合违规减持、操纵市场等真实处罚案例进行深入剖析。

此次培训通过案例教学与风险缓释措施解读，强化业务人员“看不清、不展业”的合规底线意识，精准提升在复杂交易中识别与防控风险的专业能力，为公司相关业务的合规稳健展业筑牢风控防线。



长城证券风险管理培训现场

## 内部审计

公司严格遵循监管要求，深入推进年度审计工作，以数智化手段提升审计工作质效。公司通过自研方式成功构建并正式部署审计信息化分析平台，上线涵盖薪酬管理、员工执业行为、反洗钱、金融产品销售适当性等近30个风险监测模型，显著增强审计工作的穿透力与覆盖面，为实施精准、高效的风险识别与分析奠定了有力的技术基础。

同时，公司不断强化闭环管理与专业能力建设，严格落实整改主体责任，明确被审计单位主要负责人为第一责任人，并通过专人统筹、按月跟进的方式，督促整改任务落实与佐证材料归集，确保发现问题得到切实纠正。

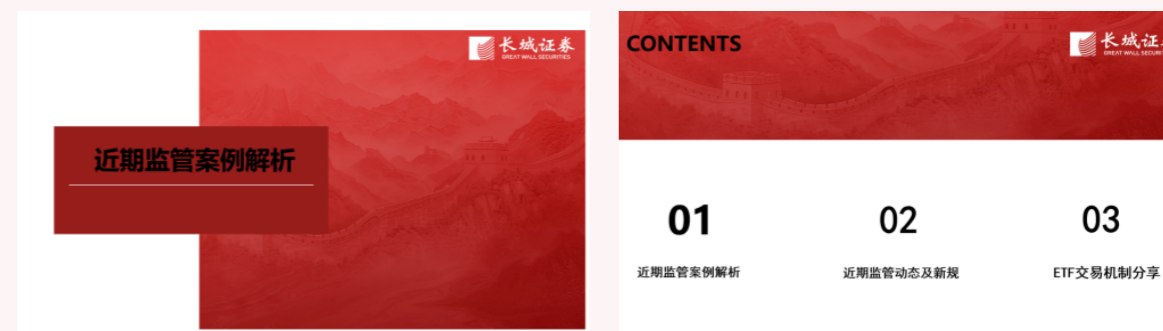
2025年，公司组织审计人员参与内部培训21次，内容覆盖监管动态、风控制度等多元领域；外部专业课程12次，涉及大数据审计、股权投资后评价等前沿实务，有效提升审计团队的专业素养与综合履职能力，为审计价值的持续创造赋能。

长城证券 2025 年审计培训绩效

指标	单位	2025 年数值
审计培训次数	次	33
审计培训累计时数	小时	51.5
审计培训参与人次	人次	508

案例 公司开展审计专项培训

2025年9月，公司审计部组织开展针对监管处罚案例，监管新规，ETF交易机制等内容的定期培训，有效提升参训人员对适当性管理，异常交易与资金划转核查，重大事项报备的敏感度，加强参训人员对最新发布的《证券公司分类监管规定》《上海证券交易所科创板上市公司自律监管指南》等制度的认识，强化参训人员对ETF交易基本逻辑与风险管控机制的理解。



长城证券审计专项培训材料

## 廉政建设

公司全面贯彻落实上级单位有关会议精神及公司党风廉政建设和反腐败年度工作部署，深化“三不腐”机制建设、作风建设与廉洁文化建设，持续加固中央八项规定精神堤坝，着力打造廉洁文化品牌，并加强纪检队伍专业化建设。

### 长城证券“三不腐”机制建设

#### “不敢腐”

严肃处置问题线索，精准运用监督执纪“第一种形态”，落实“三个区分开来”，及时为受到不实举报的干部澄清正名，并积极配合上级与地方纪委监委开展工作，形成有力震慑。

#### “不能腐”

针对案件暴露的管理漏洞，及时发出纪律检查建议，深化以案促改；同时启动《问责管理办法》修订，完善问责情形与程序，强化制度刚性约束。

#### “不想腐”

注重以案明纪，精选剖析典型案例40个，通过各类会议、培训及基层党组织活动，开展分级分类警示教育，从思想源头筑牢拒腐防变堤坝。

公司持续加固作风建设堤坝。扎实开展中央八项规定精神学习教育，领导班子带头整改，全员签订承诺书，并召开专题警示教育大会。紧盯重要节点，通过多渠道发布廉洁提醒，严防“四风”问题。此外，组织学习行为清单，征集作风问题表现，探索建立常态长效机制，推动化风成俗。

公司着力营造崇尚廉洁的文化风尚。通过召开年度党风廉政会议、签订责任书、修订考核办法并纳入绩效体系，压实全面从严治党责任。开展年度及专项廉洁检查，梳理业务条线典型案例，推动防控措施嵌入流程。积极打造廉洁文化品牌，通过录制行业课程、发表文章、开设专栏等多形式宣导，提升文化影响力。

2025年，公司开展925次反贪腐培训，覆盖25,740人次，培训时长达925小时。

### 长城证券 2025 年反贪腐培训绩效

指标	单位	2025 年数值
反贪腐培训次数	次	925
反贪腐培训人次	人次	25,740
反贪腐培训时数	小时	925
管理人员反贪腐培训次数	次	4

指标	单位	2025 年数值
管理人员反贪腐培训人次	人次	804
管理人员反贪腐培训时数	小时	4
员工反贪腐培训次数	次	921
员工反贪腐培训人次	人次	24,936
员工反贪腐培训时数	小时	921

### 案例 公司举办“强化纪律意识，严守廉洁底线”主题廉洁文化宣贯活动

2025年11月，公司举办“强化纪律意识，严守廉洁底线”主题廉洁文化宣贯活动。宣贯通过廉洁专题授课、典型案例警示、廉洁知识解读及承诺宣誓等形式，帮助员工明确廉洁从业纪律要求，深刻认识廉洁自律的重要意义，筑牢拒腐防变的思想道德防线，自觉抵制各类违规违纪行为。本次宣贯活动进一步强化职工廉洁从业意识，推动廉洁文化理念深入人心，夯实公司廉洁建设基础，为企业高质量发展营造风清气正的良好环境。



长城证券廉洁文化宣贯活动



## 加强信息披露，维护股东权益

### ■ 信息披露

长城证券严格遵循《深圳证券交易所股票上市规则》《上市公司信息披露管理办法》等相关规定，出台《长城证券股份有限公司信息披露事务管理制度》《长城证券股份有限公司内幕信息知情人登记管理制度》等相关制度。

2025年，公司共披露定期报告、临时公告、公司治理文件等各类公告98则、各类公告文件206份，并连续四年取得信息披露最高评价等级A类评级。

### ■ 投资者关系管理

公司通过官方网站、新媒体、投资者热线及互动平台等多种渠道，与投资者保持常态沟通，设立投资者关系专栏，由专人及时回应咨询与“互动易”平台提问，持续增强信息透明度，切实保护投资者权益，传递公司价值。

2025年，公司在定期报告披露后及时召开业绩说明会，由管理层对外全面介绍公司经营状况并回应社会关切，同时开展调研及策略会交流13次，认真听取市场声音，与投资者形成良性互动。

### ■ 关联交易管理

公司严格执行关联交易监管要求，制定《长城证券股份有限公司关联交易管理制度》《长城证券股份有限公司关联交易实施指引》等内部管理制度，建立健全约束制衡机制，确保交易公允合规、信息披露充分。坚决防止控股股东、实际控制人滥用权利损害公司、股东及客户利益，保障公司独立经营与资产安全。

### ■ 投资者回报

公司持续建立健全科学、持续、稳定的分红决策和监督机制，积极回报投资者。自2018年上市以来，公司坚持每年现金分红，截至2025年末，已累计实施现金分红34.36亿元，2025年拟合计派发现金分红7.91亿元，与投资者共享经营发展成果。

同时，公司着眼于长远和可持续发展，制定并经股东会审议通过《长城证券股份有限公司未来三年（2024年—2026年）股东回报规划》，在平衡股东的合理投资回报和公司可持续发展的基础上，对公司利润分配做出明确的制度性安排。

2025年12月，公司修订《投资者关系管理办法》，将中小投资者合法权益保护提升到更加重要的地位，明确规定公司开展投资者关系管理活动应当平等对待所有投资者，为保护中小投资者合法权益提供更加有力的制度保障。

# GREAT WALL SECURITIES

厚植主业  
助力经济低碳转型



联合国可持续发展目标 (SDGs) 响应 ▼



## 健全制度体系，完善管理规范

### 外部政策

公司严格落实《深圳经济特区绿色金融条例》《深圳市金融机构环境信息披露指引》等文件要求，通过可持续发展报告披露公司环境相关信息。同时，公司大力承销绿色债券、绿色ABS，探索企业绿色融资业务，不断提高绿色资产投资规模及比例。

报告期内，公司严格遵守国家、广东省、深圳市相关部门关于生态环境、绿色金融要求，未受到生态环境、绿色金融相关行政处罚、司法判决等。

### 内部政策

公司作为深圳市金融机构环境信息披露工作试点机构之一，在国家“双碳”目标以及绿色金融体系持续完善的背景下，在“十四五”期间制定《长城证券绿色金融行动意见》等内部环境相关政策制度，坚持绿色低碳运营，持续推动绿色金融发展，以实际行动服务国家“双碳”目标。公司编制了《关于2025年金融“五篇大文章”工作落实情况的报告》，系统全面地阐述了公司2025年及“十四五”期间关于绿色金融在内的“五篇大文章”工作落实情况。

报告期内长城证券现行环境、绿色金融相关政策制度<sup>1</sup>

文件名称	文件类型	主要内容
《董事会战略发展与 ESG 委员会工作细则》	战略规划类	在董事会层面正式设立战略发展与 ESG 委员会，将 ESG 监督与决策职能提升至更高治理层级，强化了战略与可持续发展的协同。
《长城证券股份有限公司 ESG 建设与发展委员会议事规则（2025）》	战略规划类	根据公司章程及上市公司治理规范，完善了 ESG 委员会议事机制、权限与流程，确保 ESG 策略与业务发展协同推进。
《关于 2025 年金融“五篇大文章”工作落实情况的报告》	业务发展类	结合公司实际，梳理汇总公司 2025 年及“十四五”期间关于绿色金融在内的“五篇大文章”工作落实情况。

<sup>1</sup> 2025 年，公司暂未出台或更新内部环境及绿色金融相关制度

## 应对气候变化，强化风险管理

### 气候与环境风险管理流程

长城证券高度重视全面风险管理工作，按照监管要求和公司实际情况，建立与公司业务发展相匹配的全面风险管理体系和分级预警管控机制。为进一步加强业务活动中环境和社会风险的管控，公司将 ESG 风险纳入现有信评体系，识别并管理被投资企业或所属集团 ESG 风险，加强对投融资业务相关主体的 ESG 风险防范，提升资产质量，助力公司业务的可持续发展。

在投资银行业务条线中，公司严格落实国家产业政策，促进业务资源向绿色产业倾斜，审慎处理“两高一剩”行业企业融资业务，通过构建制度与考核体系，将国家产业政策导向落实情况纳入考核之中，实现政策逐级传导与最终落地；在资产管理业务条线中，公司将 ESG 风险纳入现有信评体系，应用于石油天然气、矿产、能源利用、农业等各行业，间接将气候风险因素纳入全面风险管理体系，对公司资产组合产品 ESG 及气候表现进行间接评估与管理。

同时，公司对资产管理计划持仓债券进行信用舆情跟踪，对于违约风险较高债券，将向业务部门发出信用风险预警提示书，业务部门对于债券信用风险的警示内容需在 T+2 日内或按警示函要求时限内回复，并视情况作出相应减持处置处理。并在投后 ESG 评价管理中，对被投资企业舆情监控，对 ESG 评价结果动态更新管理。在被投资企业出现重大环境事件或环境风险时，及时分析更新后 ESG 评价结果，识别环境风险暴露敞口变化趋势及原因，严格执行公司风险管理制度。

### 气候与环境风险和机遇识别

公司根据财政部《企业可持续披露准则——基本准则（试行）》（财会〔2024〕17号）及《企业可持续披露准则第1号——气候（试行）》（财会〔2025〕34号）、《深圳证券交易所上市公司自律监管指南第3号——可持续发展报告编制（2026年修订）》中气候风险识别框架，并参考《国际财务报告可持续披露准则第2号》（即IFRS S2准则）中相关方法，对公司所面临的短期、中期与长期环境相关风险和机遇进行识别，并制定相应的应对措施。同时，在减缓和适应气候变化的过程中，积极开发或创新绿色金融、转型金融、生物多样性金融、碳金融等产品或服务，紧紧把握绿色产业发展机遇期。

长城证券识别短期、中期、长期环境相关风险与机遇

影响类型	影响时期	气候环境相关风险	潜在财务影响 (对公司或公司投资对象产生影响)	气候环境相关机遇
物理风险	短期	急性 极端天气：台风、洪水、冰雹等	- 生产中断 - 注销和提前淘汰现有资产	气候投融资（适应气候变化）
	长期	慢性 - 平均气温上升 - 海平面上升 - 降水模式和天气模式的极端变化 - 生物多样性丧失 - 粮食安全、水安全	- 生产能力下降或中断 - 劳动力管理和规划的影响 - 注销和提前淘汰现有资产 - 增加运营成本 - 增加资本成本 - 降低销售收入	气候投融资（减缓气候变化） 生物多样性金融
转型风险	中期	政策和法律 - 增加温室气体排放的价格 - 增强排放报告义务 - 对现有产品和服务的授权和监管 - 接触风险	- 增加运营成本（合规成本） - 由于政策变化，现有资产的核销和提前淘汰 - 损害资产 - 增加保险费 - 罚款和判决 - 被投资企业资产价格下降	绿色金融：支持绿色产业 转型金融：支持碳密集型产业低碳绿色转型 碳金融：碳排放外部成本内部化，探索碳排放权自营业务
		技术 - 用较低排放的产品和服务替代现有产品和服务 - 对新技术的失败投资 - 向低排放技术过渡的前期成本	- 现有资产的核销和提前淘汰 - 减少对产品和服务的需求 - 新技术和替代技术的前期研究与开发（R & D）支出 - 技术开发前期资本投资 - 采用 / 部署新实践和流程的前期成本	
		市场 - 改变客户行为 - 市场信号的不确定性 - 增加原材料成本	- 由于消费者偏好的转变，减少对商品和服务的需求 - 由于输入价格和产出要求的变化而增加了生产成本 - 能源成本突然和非预期的变化 - 改变收入组合和来源 - 资产重新定价和重新定价速度	
		声誉 - 消费者偏好的转变 - 行业歧视 - 增加利益相关者关注或负面利益相关者反馈	- 减少对商品 / 服务的需求 - 生产能力减少或中断 - 影响员工的管理和规划 - 资本可用性减少	

注：短期指 1-3 年，中期指 4-5 年，长期指 6-10 年。

此外，公司积极开展气候压力测试研究，研究 NGFS 不同气候风险压力情景设置，探索将其融入综合压力测试和不同业务条线、业务场景中，通过确定物理风险与转型风险转化为信用风险、市场风险的通道与方法，实现对气候与环境风险量化分析。

## 气候与环境的风险和机遇管理

### 机遇管理

未来国家绿色金融顶层设计将进一步完善，绿色债券产品标准、绿色资产证券化产品、碳汇产品体系等将进一步丰富。公司作为能源央企控股券商，积极把握新能源发展及“双碳”机遇，凭借专业能力与资源优势，围绕新能源革命、技术革命、电网革命等，通过产融发展新模式，助力“双碳”目标实现。

### 风险应对

公司持续推进绿色运营与绿色投资，全面管理气候相关风险。在经营方面，公司持续提升绿色办公理念，不断提升绿色运营水平，厉行节约强化能耗管理；在投融资方面，公司大力承销绿色债券、绿色ABS，探索企业绿色融资业务，不断提高绿色资产投资规模及比例。在投资管理中，公司加大ESG投研体系应用，严格控制气候与环境风险敞口。

将转型风险纳入现有风险管理体系中。高碳行业企业资产负债率普遍偏高，同时现金流情况相对稳定，也是债券发行规模较大的重点行业，因此公司在自营业务条线中固收类产品投资中，深化对钢铁、火电、建材、有色、石化、化工、造纸、航空等八大高碳行业及重点主体的日常研究，结合国内外转型金融相关政策编制深度研究报告，并参加相关企业主体路演，重点关注环保处罚、环保投入、安全生产隐患等ESG议题。

探索构建物理风险管理体系。一方面，在现有极端事件管理体系下有效应对急性物理风险。面对极端气候风险事件，公司建立健全经营安全生产相关制度，设定极端事件下的应急预案，避免突然灾害带来现场混乱，贻误救灾时机，减少人员伤亡和财产损失，确保业务连续。另一方面，对慢性风险通过加强学习与宣传，在理解人类活动碳排放量与全球平均气温升高及海平面上升等慢性物理风险关系基础上，深化低碳生活与办公理念，增强风险管理意识。在投资银行业务中，公司积极参与承销地方自来水厂供水及污水处理等债权融资项目，减缓区域性水资源供给及水生态保护压力，为保护生物多样性提供基础保障。

# 推进绿色运营，践行节能环保

## 经营活动能源消耗

2025 年公司经营活动消耗能源中，自有交通运输工具消耗的汽油 6.74 万升，人均消耗 25.83 升；营业办公所消耗的天然气 1,348.30 立方米，人均消耗 0.52 立方米；营业办公消耗电力 466.66 万千瓦时，人均消耗 1,788.65 千瓦时；采暖（制冷）设备所消耗的天然气 1,048.00 立方米，人均消耗 0.40 立方米。公司雇员因差旅出行乘坐的交通工具消耗的能源 671.16 吨标准煤，人均消耗 0.26 吨标准煤。

长城证券经营活动能源消耗（2024 年、2025 年）

统计指标	单位	消耗量			人均			
		2024 年	2025 年	同比 (%)	2024 年	2025 年	同比 (%)	
自有交通运输工具消耗的汽油	升	7426.75	67379.67	-	升/人	95	25.83	171.89
营业办公所消耗的天然气	立方米	-	1,348.30	-	立方米/人	-	0.52	-
营业办公消耗电力	千瓦时	1,390,069.00	4,666,583.93	-	千瓦时/人	1,777.58	1,788.65	0.62
采暖（制冷）设备所消耗的天然气	立方米	-	1,048.00	-	立方米/人	-	0.40	-
雇员因差旅出行乘坐的交通工具消耗的能源	吨标准煤	364.33	671.16	-	吨标准煤/人	0.11	0.26	109.09

注：1、2024 年统计口径主要为总部办公大楼，2025 年统计口径为母公司（含部分下辖分支机构），因统计口径变化，自有交通运输工具消耗的汽油及营业办公消耗电力等指标不具可比性。2、2024 年人均计算以总部办公大楼 782 人为分母；2025 年人均计算以能源消耗数据对应口径的 2,609 人（母公司（含部分下辖分支机构）口径）为分母。3、因统计口径发生变化，消耗量与往期不具可比性。

2025 年公司经营活动消耗资源中，营业办公耗水 19,683.07 吨，人均消耗 7.54 吨；营业办公用纸 9.51 吨，人均消耗 0.004 吨；产生一般废弃物 27.00 吨，人均 0.01 吨；产生电子废弃物 3.73 吨，人均 0.001 千克。

长城证券经营活动资源消耗（2024 年、2025 年）

统计指标	单位	消耗量			人均				
		2024 年	2025 年	同比 (%)	2024 年	2025 年	同比 (%)		
资源消耗	营业办公耗水	吨	4,114.00	19,683.07	-	吨/人	5.26	7.54	43.35
	营业办公用纸	吨	11.9	9.51	-	吨/人	0.02	0.004	-80.00
废弃物	一般废弃物	吨	-	27.00	-	吨/人	-	0.01	-
	电子废弃物	吨	-	3.73	-	千克/人	-	0.001	-

注：1、2024 年统计口径主要为总部办公大楼，2025 年统计口径为母公司（含部分下辖分支机构）。2、2024 年人均计算以总部办公大楼 782 人为分母；2025 年人均计算以能源消耗数据对应口径的 2,609 人（母公司（含部分下辖分支机构）口径）为分母。3、因统计口径发生变化，消耗量与往期不具可比性。

## 温室气体排放

2025 年，统计口径调整后公司经营活动温室气体排放总量 3,820.63 吨二氧化碳当量，人均排放 1.46 吨二氧化碳当量。

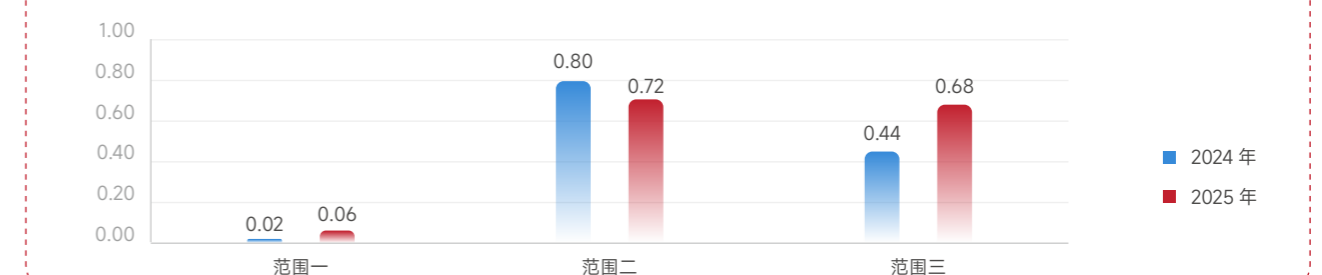
其中，2025 年直接温室气体排放总量（范围一）145.81 吨二氧化碳当量，人均排放 0.06 吨二氧化碳当量。2025 年能源产生间接温室气体排放总量（范围二）1,888.96 吨二氧化碳当量，人均排放 0.72 吨二氧化碳当量，同比减少 10.00%。2025 年其他经营活动产生间接温室气体排放总量（范围三）1,785.86 吨二氧化碳当量，人均排放 0.68 吨二氧化碳当量。

长城证券经营活动温室气体排放（2024 年、2025 年）

温室气体排放范围	总排放量（吨二氧化碳当量）			人均排放量（吨二氧化碳当量/人）			
	2024 年	2025 年	同比 (%)	2024 年	2025 年	同比 (%)	
直接温室气体排放总量（范围一）	15.75	145.81	-	0.02	0.06	200.00	
能源产生间接温室气体排放总量（范围二）	627.20	1,888.96	-	0.80	0.72	-10.00	
其他经营活动产生间接温室气体排放总量（范围三）	差旅出行	1,009.18	1,483.27	46.98	0.31	0.57	83.87
	差旅住宿	206.77	207.58	0.39	0.06	0.08	33.33
	办公用纸	41.65	33.27	-	0.05	0.01	-80.00
	办公用水	7.61	50.98	-	0.01	0.02	100.00
小计	1,265.21	1,785.86	-	0.44	0.68	54.55	
温室气体排放总量	1,908.16	3,820.63	-	1.26	1.46	15.87	

注：1、温室气体排放因子引自原中国银行保险监督管理委员会《绿色信贷项目节能量测算指引》、生态环境部环境规划院《中国产品全生命周期温室气体排放系数集（2022）》《深圳市金融机构环境信息披露模板及指标说明》等文件，具体见附录。2、2024 年统计口径为总部办公大楼，2025 年统计口径为母公司（含部分下辖分支机构），因统计口径发生变化，总排放量与往期不具可比性。3、直接温室气体排放总量（范围一）主要来自自有交通运输工具消耗的汽油排放二氧化碳，能源产生间接温室气体排放总量（范围二）主要来自营业办公消耗电力间接排放二氧化碳，其他经营活动产生间接温室气体排放总量（范围三）主要来自差旅出行住宿及办公用纸用水。4、2024 年人均计算以 782 人为分母，2025 年人均计算以 2,609 人为分母。

人均温室气体排放量（吨二氧化碳/人）



## ■ 环保措施及环境效益

2025年，公司持续提升绿色办公理念，多措并举，不断提升绿色运营水平，厉行节约，强化能耗管理。

### 绿色出行

公司严控公务用车，鼓励采用公共交通出行，减少出行带来直接碳排放量。优先采购新能源汽车作为公务用车，提升新能源汽车购置及使用比例。

### 绿色建筑

公司遴选绿色建筑为办公场所，全面降低经营排放。公司总部所在办公大楼深圳能源大厦为绿色建筑，荣获 LEED 铂金级绿建认证。该大厦外部采用独特的创新幕墙，利用幕墙上太阳能电板提升自身可再生能源供给比例，同时通过自身结构提供充足采光及自然通风，进一步降低办公运营能耗及碳排放量。

### 垃圾分类处理

公司办公区域及生活区域要求对垃圾分类处理。一方面，办公区内加大对打印纸、报刊书籍、包装用纸等纸类垃圾回收处理率，从源头促进办公垃圾资源化、减量化与无害化。另一方面，在食堂等生活区内放置“节约粮食”“光盘行动”等宣传标识，践行低碳生活理念。同时，严控废旧电脑、废旧硒鼓、废旧墨盒等有毒有害垃圾产生量，按照垃圾分类处置原则，委托有关单位回收处理或再利用。



办公区内严格落实垃圾分类要求



生活区内做好节约粮食及垃圾分类宣传引导

### 节约用纸

公司推行无纸化办公，使用 OA 系统等线上平台完成流程管理，减少纸张消耗。公司提倡双面打印节约用纸，杜绝单面打印现象，有效减少办公过程中纸张浪费。

### 节约用水

公司采用节水设备，厉行用水节约，同时在生活区关键位置放置宣传标识及用语，增强员工节约用水意识，不断节约用水。

### 节约用电

公司要求节约用电，在电源开关等关键位置放置提示标语，提倡离开办公室时间较长或下班时随手关灯，员工下班后关闭各类电器设备电源，杜绝用电浪费。



### 线上服务

公司推行线上服务，通过为客户提供便捷高效线上开户、账户管理等业务，节约纸张消耗量。2025年通过“长城炼金术”APP及网页端办理相关线上业务 0.46 亿笔，根据各类业务对应节约纸张量，共计节约纸张 0.55 亿张，线上服务节约消耗纸张对应碳减排量 847.78 吨二氧化碳当量。

2025 年

通过“长城炼金术”APP 及网页端办理相关线上业务

**0.46** 亿笔

共计节约纸张

**0.55** 亿张

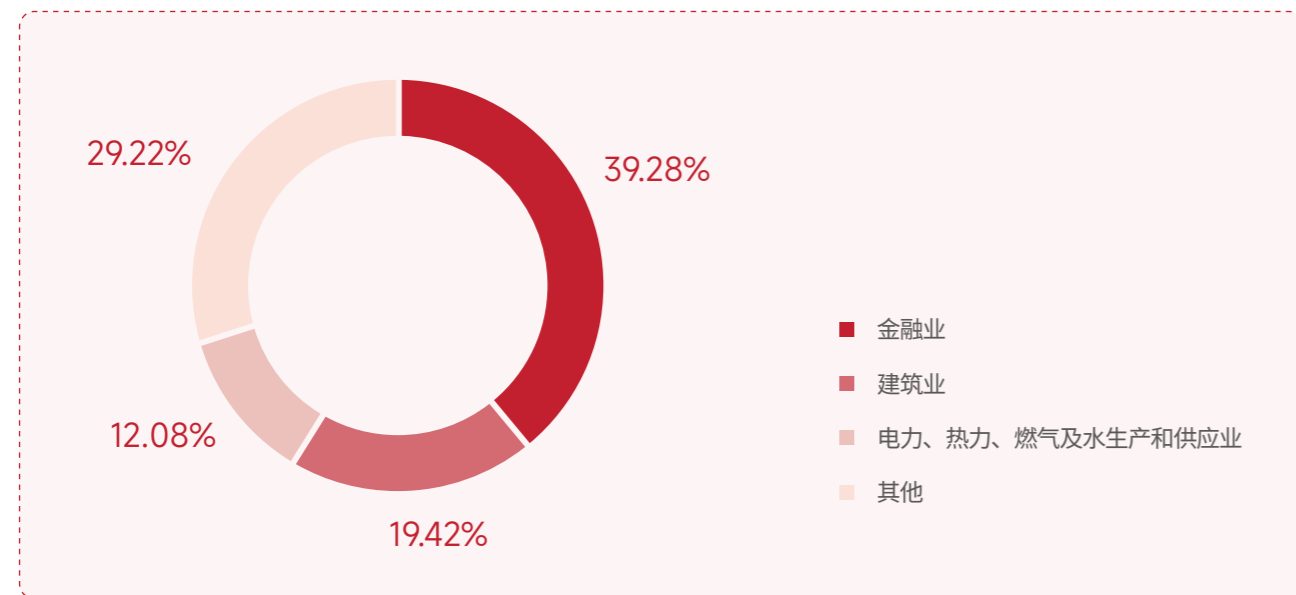
线上服务节约消耗纸张对应碳减排量

**847.78** 吨二氧化碳当量

# 深耕绿色投资，丰富产品体系

## 整体投融资情况

公司积极落实国家经济结构转型升级与产业调整各项政策，投融资结构与比例持续优化。截至 2025 年末，公司投融资业务中，符合本章节特定统计口径<sup>2</sup>的投融资活动总额 1,590.71 亿元，前三大行业<sup>3</sup>为金融业、建筑业，以及电力、热力、燃气及水生产和供应业，金额分别为 624.77 亿元、308.91 亿元和 192.16 亿元，占比分别为 39.28%、19.42% 及 12.08%。



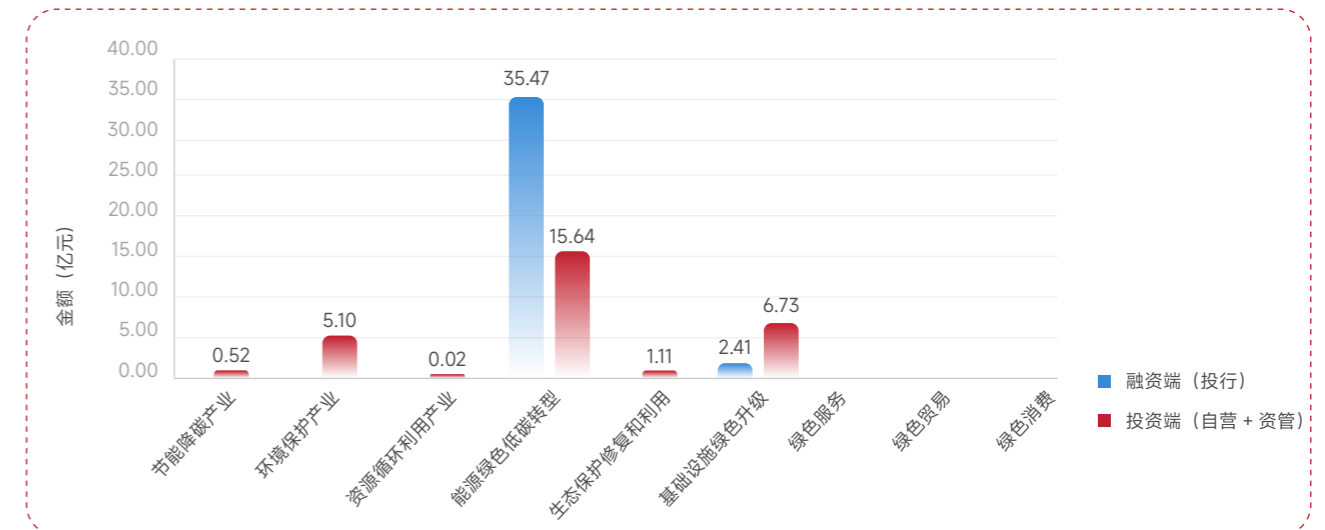
## 绿色投融资活动情况

### 绿色投融资整体情况

2025 年，公司持续扩大绿色投融资规模，增强绿色金融创新能力，将金融“活水”源源不断地注入绿色产业领域。其中，在绿色融资方面，债权绿色融资及股权绿色融资共计承销规模 37.88 亿元；在绿色投资方面，符合统计口径绿色投资资产 29.12 亿元，同比 2024 年（17.79 亿元）增加 63.69%。

<sup>2</sup> 统计产品以债权及股权类产品为主，不含衍生品。

<sup>3</sup> 行业分类依据为《国民经济行业分类（GB/T 4754-2017）》中所列一级行业。



注：1. 融资端（投行）及投资端（自营 + 投资）活动按中国人民银行、金融监管总局、中国证监会《绿色金融支持项目目录（2025 年版）》的统计，主要分为绿色债权类投资、绿色股权类投资及绿色基金（组合）类投资活动 3 类，具体定义参见下文。2. 绿色债权类产品参照发行债券的募集说明书、绿色评估报告等信披材料并结合资金用途确定绿色产业；绿色股权类产品按最新一期年度报告披露的绿色营业收入活动中排名第 1 的活动对应绿色产业确定。

## 自有及管理资产绿色投资情况

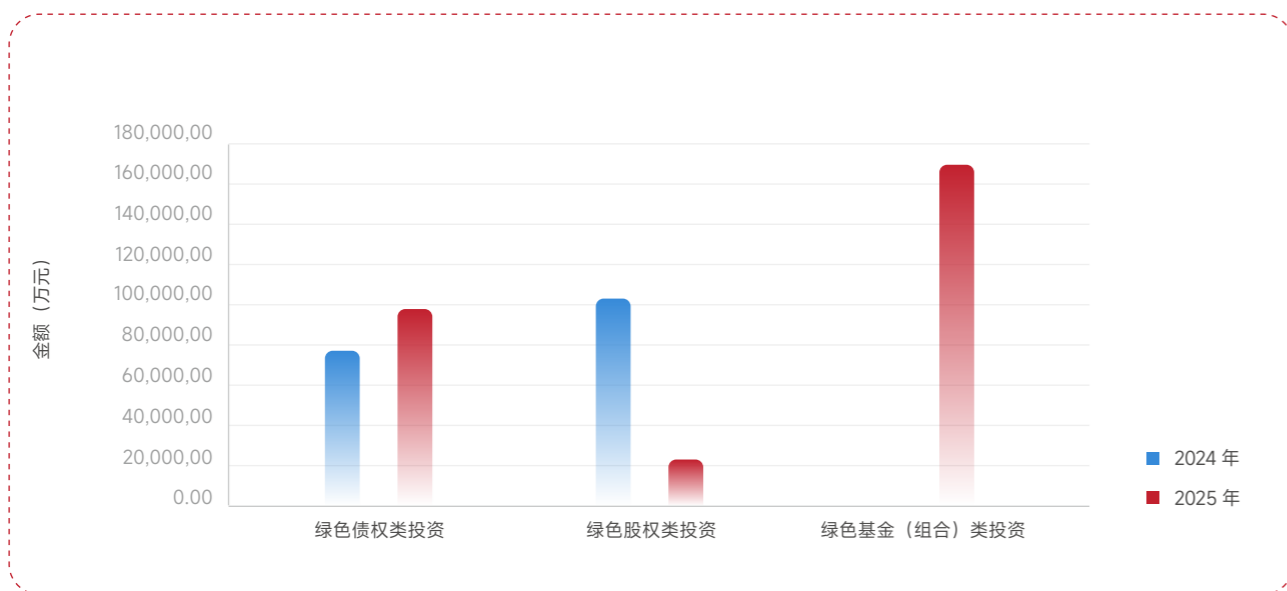
截至 2025 年末，符合统计口径的绿色投资资产主要为绿色债权类投资及绿色股权类投资。其中，绿色债权类投资 97,180.37 万元，占全部绿色投资资产 33.37%，相较 2024 年末同比增加 21,850.92 万元，增幅 29.01%；绿色股权类投资 26,230.67 万元，占比 9.01%；绿色基金（组合）类投资 167,769.23 万元，占比 57.62%。

长城证券符合统计口径绿色投资分类统计（2024 年、2025 年）

统计指标	2024 年		2025 年		同比变化	
	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	占比 (%)	金额 (万元)	同比变化幅度 (%)
绿色债权类投资	75,329.45	42.35%	97,180.37	33.37	21,850.92	29.01
绿色股权类投资	102,530.05	57.65%	26,230.67	9.01	-76,299.38	-74.42
绿色基金（组合）类投资	0	0	167,769.23	57.62	167,769.23	-
总计	177,859.50	100	291,180.27	100.00	113,320.77	63.71

注：

- 绿色债权类投资，包括绿色债券、碳中和债券、绿色 ABS、可持续发展挂钩债券、转型债券等。
- 绿色股权类投资指对符合绿色企业主体的股票投资，统计口径参照中国保险行业协会《绿色保险分类指引（2023 年版）》中关于保险资金绿色投资分类中股票投资定义，并结合中国人民银行、金融监管总局、中国证监会、国家外汇管理局于 2025 年联合印发的《金融“五篇大文章”总体统计制度（试行）》要求，具体为“股票投资以 A 股和 H 股上市公司绿色业务水平为分类参考，以上市公司最新一期年度报告披露的营业收入等财务数据作为判断标准。绿色业务，指主营业务属于符合中国人民银行、金融监管总局、中国证监会《绿色金融支持项目目录（2025 年版）》的业务内容。对应上市公司开展绿色业务符合以下条件的，即可被纳入统计范围：1. 上市公司绿色业务合并营业收入占当期营业收入的比重不低于 50% 的；上市公司没有任何一类业务占营业收入比重大于或等于且均占到公司总收入和总利润的 30% 及以上，但绿色业务合并后收入和利润均在所有业务中最高，且均占到公司总收入和总利润的 30% 及以上。”。
- 绿色基金（组合）类投资，指对符合中国人民银行、金融监管总局、中国证监会《绿色金融支持项目目录（2025 年版）》的主题进行投资。



### 绿色债权融资

债权融资方面，2025 年公司共承销 12 只绿色债券，承销规模 16.30 亿元，截至报告期末均未发生违约情况。

#### 案例 长城证券助力华能水电成功发行全国首单“绿色 + 乡村振兴 + 科技创新”债券

2025 年 5 月，长城证券与中国银行云南省分行通力合作，助力华能澜沧江水电股份有限公司（以下简称华能水电）在银行间市场成功发行全国首单“绿色 + 乡村振兴 + 科技创新”债券，发行规模 10 亿元人民币，期限 3 年，票面利率 1.72%。长城证券担任本次债券发行的联席主承销商。

作为“西电东送”“云电外送”的核心载体，华能水电始终以建设“三色”公司、服务能源强国为使命，大力推进清洁能源高效开发，致力于实现绿色低碳转型发展。华能水电深入贯彻创新驱动发展战略，不断突破技术难题，以国家重大项目为依托，以科技成果应用为基点，为电力工程建设和安全稳定运行保驾护航。此外，华能水电认真落实乡村振兴战略，实施“百千万工程”、定点帮扶等项目，深化社会责任建设。

本期募集资金专项用于华能水电绿色项目，对应的募投项目均属于列入国家可再生能源规划、能源发展规划的重点大型水电项目，不仅为当地经济引入增量资金，也对带动当地群众增收致富起到重要作用，还使华能水电充分发挥区域绿色发展的“支柱”作用以及科技创新的“标杆”作用。

#### 案例 长城证券助力中国华能成功发行首单熊猫债，创同期限同品种发行票面利率历史新低

2025 年 6 月，中国华能香港财资管理有限公司（以下简称香港财资公司）在境内银行间债券市场成功发行 2025 年度第一期绿色中期票据（碳中和债），本次发行为中国华能首单熊猫债产品，发行规模 15 亿元人民币，期限 3 年，发行利率 1.69%，创同期限熊猫债票面利率历史新低。

香港财资公司作为中国华能“三位一体、两池贯通”全球司库体系重要组成部分，此次发行成功打通香港财资公司境内债务资本市场融资渠道，丰富融资渠道和币种，为中国华能打造一流跨境融资平台迈出坚实一步。本期债券精准聚焦碳达峰、碳中和目标，募集资金将用于风力、光伏发电项目，服务国家“双碳”目标，支持绿色转型发展，筑牢高质量发展的绿色底色。

债券简称	发行日期	发行规模	债券期限	主体/债项评级	票面利率	全场倍数
25华能财资GN001 (碳中和)	2025-06-25	15亿元	3年	AAA/AAA	1.69%	1.81

**热烈庆祝**  
**中国华能集团香港财资管理有限公司**  
**2025年度第一期绿色中期票据(碳中和债)**  
**成功发行**  
**中国华能集团首单熊猫债**  
**创同期限同品种债券发行票面历史新低**

发行人：华能香港财资公司 CHING TREASURY (HK)  
 牵头主承销商及簿记管理人：ICBC 中国工商银行  
 联席主承销商：中国银行、中国建设银行、中信证券、长城证券  
 律师事务所：FANGDA PARTNERS 方达律师事务所  
 评级机构：大公国际资信评估有限公司  
 绿色评估认证机构：大公国际科技(北京)有限公司  
 会计师事务所：信永中和  
 特别感谢：UOB、招商银行、OCBC

长城证券助力中国华能成功发行首单熊猫债

### 绿色股权融资

2025 年，公司积极参与绿色股权融资，作为联席主承销商，助力华能水电圆满完成自上市以来的首次股票定向增发，募集资金规模 58.25 亿元，用于水电站项目建设及运营。水电是具备低成本、可再生、无污染、调峰能力强等特点的清洁能源，在国家“双碳”目标背景下，其重要性日益凸显。水力发电行业作为国民经济重要基础产业，将助力经济社会发展与全面绿色转型。本次募集资金扣除发行费用后将全部用于华能水电在建水电项目的投资，所投资项目全部建成投产后，相关电站运行每年可节省大量标煤，减少二氧化碳、二氧化硫和氮氧化物等的排放，减排效益显著，将有效助力国家能源结构绿色转型，践行国家“双碳”目标，并进一步保障西南地区用电需求，促进“西电东送”战略实施。

## 绿色资产管理产品

2025年，公司担任计划管理人的“杭钢温州水务污水处理收费收益权绿色资产支持专项计划”产品实现有序运营。发行人杭钢集团在浙江省委、省政府的正确领导下，大力实施“四轮驱动、创新高地”发展战略，加快企业转型升级，已成为一家以钢铁智造、现代流通为战略优势产业，以节能环保、数字科技为战略性新兴产业的“2+2”产业格局的大型现代企业集团。该产品的有序运营是杭钢集团认真落实浙江省国资委《关于加快推进省属国有资产证券化工作的实施意见》、盘活企业存量资产、优化企业融资结构、丰富企业融资渠道的重要举措，而且体现了杭钢集团在环保板块上的“绿色金融”发展理念，通过以绿色项目所产生的长期且稳定的预计现金流为偿付依据，进一步助推可持续发展进程。

## 投资对象环境信息披露情况

公司严格遵守《企业环境信息依法披露管理办法》及《金融机构环境信息披露指南》，按照国家及相关部门要求，及时披露公司投资资产、投资对象的环境信息。

## 绿色投融资活动环境效益

截至2025年末，公司绿色债权类投融资及绿色股权类投融资产生显著环境效益。其中，投资额按比例折算产生的年环境效益为：节能量724,814.42吨标准煤，碳减排量1,515,294.91吨二氧化碳当量，二氧化硫削减量3,115.72吨，氮氧化物削减量737.47吨。

长城证券绿色投融资活动环境效益指标表（2025年）

指标名称	单位	投资端（自营+资管）		融资端（投行）		合计		
		债权类	股权类	债权类	股权类	债权类	股权类	合计
节能量	吨标煤/年	3,147.99	-	618,876.26	102,790.18	622,024.24	102,790.18	724,814.42
碳减排量	吨二氧化碳当量/年	9,328.43	33,740.24	1,290,702.81	181,523.44	1,300,031.23	215,263.68	1,515,294.91
化学需氧量削减量	吨/年	-	-	-	-	-	-	-
氨氮削减量	吨/年	-	-	-	-	-	-	-
二氧化硫削减量	吨/年	8.23	-	171.80	2,935.69	180.03	2,935.69	3,115.72
氮氧化物削减量	吨/年	4.12	-	258.46	474.89	262.58	474.89	737.47
节水量	吨/年	-	-	-	-	-	-	-
颗粒物减排量	吨/年	-	-	-	-	-	-	-
挥发性有机物削减量	吨/年	-	-	-	-	-	-	-

注：1、总氮削减量替代化石能源量、一氧化碳削减量、碳氢化合物削减量、生化需氧量削减量、固体废物处理量、污水处理量、废气处理量、水资源循环利用量、固体废物循环利用量、清淤量、固碳量、释放氧气量、减少/替代化学农药施用量等指标，无数据基础。2、环境效益计算含融资端（投行）及投资端（自营+投资）两类，融资端采用公司承销规模折算环境效益，投资端采用报告期末余额折算环境效益。3、债权类环境效益数据引自发行债券的募集说明书、绿色评估报告等信披材料；股权类环境效益数据来自上市企业历年碳排放数据，参照中国人民银行《金融机构碳核算技术指南（试行）》中非项目融资业务的碳减排测算方法等，具体执行中归因因子参照碳核算金融联盟（PCAF）修改，分母改为含现金的企业价值（EVIC）。

## 整体投融资活动碳排放

截至2025年末，公司投融资活动碳排放量为352,876.38吨二氧化碳当量，对应投资金额为4,489.67百万元，纳入碳核算投融资业务比例为2.82%，投融资活动碳排放强度为78.60吨二氧化碳当量/百万元。

长城证券投融资活动碳排放数据汇总

指标名称	单位	2025年
投融资活动碳排放量	吨二氧化碳当量	352,876.38
纳入碳核算的投融资业务比例	%	2.82
纳入碳核算的投融资金额	百万元	4,489.67
投融资活动碳排放强度	吨二氧化碳当量/百万元	78.60

注：1、本表仅包含表内投资活动产生碳排放量，不包含融资活动产生碳排放量。2、本表投资活动碳排放核算主要来自股权类投资，对应测算方法为非项目类投资，具体参考PCAF中上市企业股权投资对应碳排放核算方法。3、本表2025年数据采用2025年投资数据与企业2024年实际碳排放数据核算，由于被投资企业2025年碳排放量尚未披露，计算采用被投资企业2024年碳排放量替代，将于2026年可持续发展报告中采用上市企业2025年碳排放数据更新核算。



## 强化绿色创新，推进 ESG 投研

### 绿色金融创新

#### 绿色金融成果奖项

荣获 2025 财联社“绿水青山奖”ESG 金融年度大奖。2025 年 11 月，由财联社主办的 2025 年第五届财联社金融 ESG 论坛暨“绿水青山奖”金融业颁奖典礼在北京举办，公司凭借在 ESG 领域的优秀实践与突出成绩，荣获 2025 财联社“绿水青山奖”金融业评选 ESG 金融年度大奖。



### 绿色金融研究

成功举办长城证券深度服务能源产业交流分享会。为深入学习贯彻党的二十届四中全会精神，积极服务新型能源体系与新型电力系统建设，助力能源产业科学谋划“十五五”转型发展，2025年11月，长城证券深度服务能源产业交流分享会在北京成功举办。会议积极搭建能源产业金融领域交流平台，探讨金融赋能能源产业转型升级新机遇，展现了公司深度服务实体经济的专业能力和服务理念。



成功举办农村可再生能源投融资机制及发展模式创新研讨会。2025 年 6 月第四届农村能源发展大会期间，公司协办的“农村可再生能源投融资机制及发展模式创新研讨会”在杭州召开。会议汇聚 150 余位行业专家，聚焦农村分布式能源开发、投融资模式创新及可持续盈利路径。在主旨报告及圆桌对话中，专家们探讨户用光伏运营管理、源网荷储一体化、乡村振兴与能源转型协同议题；分享金融工具创新、资产筛选、风险管理等实践经验，推动农村能源项目落地与行业规范发展。

作为专家评审绿色金融服务清洁能源与节能发展课题研究。2025 年，公司积极发挥专业智库作用，首席经济学家汪毅作为评审专家受邀参与中国石油集团国家高端智库的能源金融发展报告课题开题会。汪毅指出，在能源转型与金融数字化、绿色化协同演进的大背景下，金融机构通过绿色债券、能源基金、碳排放权交易等多种创新工具，正为清洁能源与节能领域注入关键动力。此次参与国家级智库的课题研讨，体现了公司在能源金融领域的专业影响力，也是践行 ESG 理念、推动绿色金融产品创新与市场发展的重要实践，彰显了公司服务国家“双碳”目标、引导资本向绿色领域流动的坚定承诺。

### 国际合作交流

参与国际可持续交流，展示绿色金融实践成果。2025 年 10 月，长城证券携手长城基金参展世界绿色设计组织主办的“2025 可持续全球领导者大会”及配套博览会。公司以“做好绿色金融‘五篇大文章’”为核心，通过特色展位与互动体验，集中向国内外嘉宾展示了其在 ESG 治理、绿色投融资及产业研究等方面的创新实践与责任担当，获得了包括联合国前副秘书长在内的各界人士的关注与认可。此次参会彰显了公司立足产业金融、积极融入全球可持续发展议程的积极姿态。



长城证券参与“2025 可持续全球领导者大会”及配套博览会

## ESG 投研体系

公司作为国内最早将 ESG 纳入投资决策框架的金融机构之一，持续深耕 ESG 投资领域，自主开发长城 ESG 投研体系，并持续迭代升级，将环境风险纳入投前、投中、投后阶段投资决策中，形成全流程闭环管理，提升绿色金融管理水平，回归金融本源，持续推动经济绿色低碳转型。

### ESG 投研体系建设

公司在各业务流程中，通过分析各业务条线与国家在绿色金融、转型金融方面政策方针，加强环境风险与机遇管理。在融资活动中，通过投行业务条线加强绿色债券、绿色 ABS 承销；在投资业务活动中，充分发挥自身在量化投资、金融科技方面的优势，将 ESG 传统指标与基于线上大数据构建的指标相结合，凭借公司投研相关经验，搭建出 ESG 投资研究系统并应用于自身业务发展。

长城证券环境风险识别、评估及监控流程

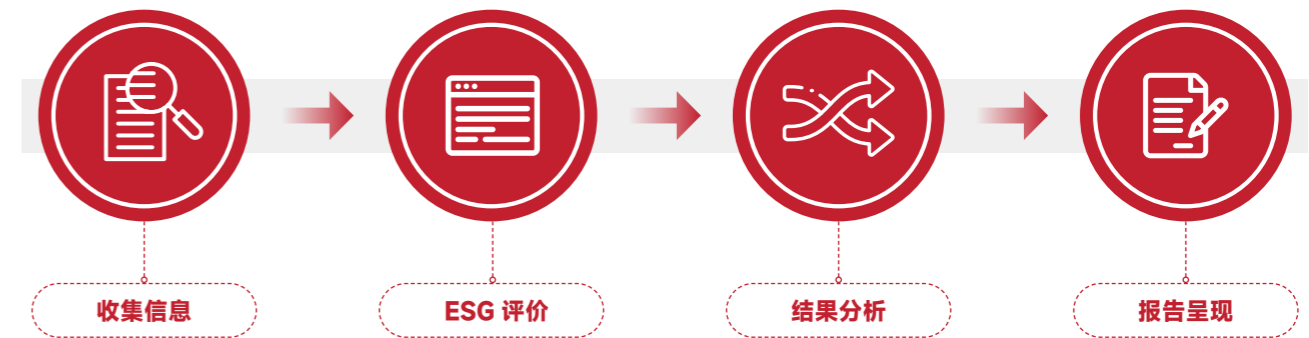


公司将高质量的 ESG 评价数据应用于投研决策，利用 ESG 体系识别传统投资分析方法无法识别的治理、社会以及环境维度的风险和投资机会，协助投资者做出更优决策。

公司 ESG 投研体系的 ESG 分析模块既提供目标公司的 ESG 评分，也提供各子指标原始值，并通过行业横向及历史纵向比较，实现多维度、多角度 ESG 评价，帮助投资者对目标公司 ESG 剖面进行准确定位。

公司 ESG 投资体系将 ESG 评分与公司财务分析、估值水平和行业景气度等分析相结合，挑选出 ESG 表现优秀且处于投资洼地的上市公司，使 ESG 理念更好地应用于投研业务。公司设有 ESG 投资分析专员，将 ESG 投资理念应用于投研体系中。

长城证券 ESG 评价流程



### ESG 投研体系应用

公司构建了一套涵盖六大维度、300 余项子指标的 ESG 评价体系，该体系在环境、社会、治理维度之外，结合财务、估值与商业模式等传统定性分析，构成了一个综合全面的投资评价体系。在子指标的选取方面，公司在借鉴国内外较成熟 ESG 评估关键指标的同时，广泛运用大数据技术，从高频舆情中获取上市公司相关的 ESG 信息，对其环境处罚、社会争议事件、产品评价、雇员关系等进行及时、全面的评估，对低频和高频指标分别运用半监督和监督机器学习方法建模，计算投资标的各子维度的评分并最终汇总成 ESG 综合评分，并在时间序列和行业截面上进行纵向和横向对比，对其 ESG 表现进行评价。

长城证券 ESG 评价体系全面应用于 ESG 指数编制、权益投资、固定收益投资、量化 OTG 等业务，针对不同资产类别采用差异化 ESG 管理理念。在权益类产品方面，公司关注上市公司 ESG 舆情，剔除 ESG 风险较大且存在诸多不确定性的标的；在固收类产品方面，公司关注主体可持续发展能力。

### 权益投资领域

公司以中长期视角分析企业基本面，发掘拥有可持续竞争优势、较强盈利能力且经营团队重视股东权益的企业，注重使用 ESG 因子发现标的潜在风险。企业治理是重要的基本面分析要素之一，因为拥有良好的企业治理，企业才能制订良好的长期经营决策并创造投资回报。另一方面，身处不同行业与地区的企业适用不同的环境与社会因子。

相比传统的权益投资，公司在 ESG 评价体系中增加对于环境因子、社会因子和治理因子等的研究，采取“ESG 整合+主题投资”的双轮驱动策略，通过在权益投资中实践 ESG 评价体系，间接参与被投企业环境、社会与公司治理议题管理，促使被投企业提升环境、社会与公司治理管理水平。

长城证券“ESG 整合 + 主题投资”的双轮驱动策略

绿色转型主题筛选策略

关注新能源、循环经济、低碳技术等对于实现双碳目标至关重要的行业,关注具备清晰低碳转型路径、技术壁垒高、且估值尚未完全反映转型预期的优质企业。

ESG 负面剔除策略

对存在重大环境违规、治理缺陷的企业实行一票否决。

固收投资领域

公司将自上而下的主题式研究与自下而上的基本面评估相结合,引入 ESG 评价体系,将 ESG 议题纳入公司固收投资基本面分析之中,致力于通过 ESG 因子分析,降低投资风险,挖掘投资机会,增强风险调整后回报。

公司在分析各发债企业的 ESG 治理表现的基础上,形成内部 ESG 评级,既关注其 ESG 风险及其重大性,也将潜在 ESG 趋势纳入评估之中。在投资过程中,有效规避存在重大 ESG 风险且 ESG 特性持续恶化的企业。

长城证券将 ESG 因素纳入信用债定价的举措

风险定价整合

将 ESG 因子纳入信用评级体系。重点评估发债主体面临的“转型风险”。对于高环境风险暴露的主体,要求更高的信用利差补偿。

绿色债券与转型债券配置

在满足流动性与收益率要求的前提下,考虑将资金配置于绿色债券、碳中和债及可持续发展债券。

久期与尾部风险管理

在构建组合时,考虑气候变化带来的物理风险(如极端天气对基础设施债的影响)对长久期资产估值的潜在冲击,动态调整组合久期与杠杆策略。

量化投资领域

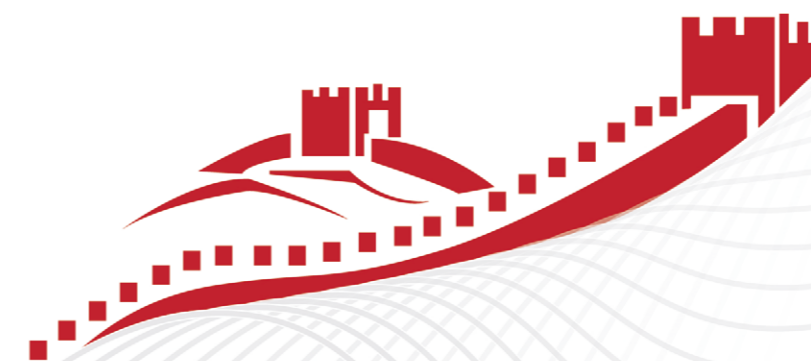
公司将 ESG 投资策略应用于量化投资领域中,在遴选公募基金、私募基金等管理人时,将内控治理、道德风险融入投资管理能力评价中开展管理人尽调。

其他投资领域

公司探索将 ESG 投资体系应用于另类投资、房地产投资等领域中,在全面深入贯彻国家产业调整政策同时,牢固构建 ESG 投资风险意识与理念。

# GREAT WALL SECURITIES

立足金融本源  
服务国计民生



联合国可持续发展目标 (SDGs) 响应 ▼



## 坚持产融结合，赋能实体经济

公司立足金融本源，以专业金融力量赋能实体经济高质量发展，助力产业链供应链优化升级，推动科技、产业、金融良性循环。公司以创新为驱动，落地金融科技成果与科创金融产品，激活产业创新动能；坚守安全底线，完善数据安全合规管理体系，筑牢数字化发展安全屏障，守护产业链供应链数据安全；聚焦电力能源等优势领域，打造全链条产业金融服务体系；深化产融协同，强化供应商管理，构建价值共生产业生态，切实以全方位实践履行赋能产业升级、培育新质生产力的金融责任与担当。

公司深刻把握金融工作的政治性、人民性，坚持把功能性放在首位，围绕科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融“五篇大文章”战略部署，聚焦电力能源重点领域与科技创新重点赛道，着力发挥综合金融服务优势，构建专业化、差异化的服务体系，增强融资可得性和金融产品服务供需适配度，持续提升服务实体经济整体质效，坚定不移走中国特色发展之路，以金融高质量发展助力经济社会高质量发展，为服务金融强国建设、实现“双碳”目标、推动产业升级与践行金融为民贡献长城力量。

### 做好金融“五篇大文章”

作为央企控股上市券商，公司牢牢把握金融工作的政治性、人民性，持续深化金融“五篇大文章”的实践内涵，通过科技赋能产业升级、绿色引领低碳转型、普惠促进社会公平、养老服务民生福祉、数字重塑金融生态，坚守金融初心，服务实体经济，以高质量发展的实际成效为服务中国式现代化、助力金融强国建设作出贡献。

#### 长城证券 2025 年金融工作实践

#### 科技金融

公司持续深耕科技金融领域，立足产业金融定位赋能科技成果转化与科创企业发展，依托科创金融港平台精准匹配产业技术研发与产业化落地需求，为科技创新企业提供全生命周期金融服务；加大AI、大数据等技术在科技金融领域的应用，借助智源AI中心技术能力支撑科创企业投融资对接，并助力发行科技创新公司债券等产品，推动科技、产业、金融良性循环，切实破解科技型企业融资难题。

#### 绿色金融

公司持续完善绿色金融服务体系，聚焦绿色产业发展与“双碳”目标落地，开发绿色债券、气候指数基金等差异化绿色金融产品，满足市场绿色投融资需求；依托能源央企控股券商的专业优势，深度参与华能国际碳中和债等绿色融资项目承销，携长城基金参展2025可持续全球领导者大会，集中展示绿色金融领域实践成果，持续将金融资源向绿色产业倾斜，助力产业链供应链绿色升级。

#### 普惠金融

公司将普惠金融作为履行社会责任的重要内容，以金融科技赋能普惠金融服务升级，打造财富智慧平台为客户提供个性化、精细化的精准财富管理服务；着力发展“炼金锦囊”“超级网格”等特色业务，多元化满足居民财富管理需求，同时持续丰富固收类、ETF套利类产品货架，构建全链条财富管理服务体系，打造“财富长城”专业品牌，让普惠金融服务触达更广泛群体。

#### 养老金融

面对人口老龄化趋势，公司积极布局养老金融领域，兼顾科技赋能与人文关怀，研发推出“长城炼金术”APP长辈版模式，上线“视觉无障碍”和语音助手功能，切实改善老年人及特殊群体的智能工具使用体验；同时开展“走进社区”等品牌投教活动，定期举办养老金融专题讲座，普及养老理财专业知识，引导老年投资者树立科学的养老投资理念，助力构建多层次养老保障体系。

#### 数字金融

公司以数智化转型为核心推进数字金融发展，持续加大AI、云计算、大数据等领域研发投入，旗下“城开智行”APP正式上线独立交易席位功能，依托智源AI中心与新一代核心交易系统，实现交易所系统直连对接与全品种行情整合，为投资者提供高效、安全的数字化交易体验；打造的智能信用业务管理系统、风险数据集市项目分别获评行业数字化转型优秀案例与金融风控卓越产品，通过升级核心交易系统、构建业财一体化数据中台，全面提升业务运营与风险管控的数字化水平，筑牢数字金融发展技术底座。

### 聚焦科技金融，构建特色模式

公司贯彻落实中央金融工作会议“做好科技金融”的战略部署，为科技型企业研发专属金融产品，提供全生命周期金融服务，助推新质生产力发展，促进“科技—产业—金融”良性循环。公司通过强化顶层设计聚焦科创产业，系统性构建科技金融服务矩阵，全面发力科创金融港建设，努力写好“科技金融”大文章，同时聚力构建产业金融生态，打造兼具行业特色与技术优势的科技金融平台及产品体系。

#### 找准科技金融路径

公司将“科创金融”作为特色化发展方向之一，深度融入公司战略发展规划。

#### 长城证券“科创金融”战略举措

- 在产业纵深方面，公司紧紧围绕产业化、特色化的核心战略，充分利用产业平台优势和资源禀赋开拓业务，成立产业金融研究和产业金融业务创新团队，集中投行、资管、研究力量，发挥要素配置、引导投资与产业发展深度融合的关键作用。
- 在能力重构方面，公司打造区别于传统的新型产融业务模式，在价值发现、资产定价、资源整合、风险管理方面加强建设，实现产业赋能并助力科技创新，发挥强链、补链、延链的重要功能。同时，综合利用股债融资、REITs等工具，积极服务战新产业和助力科技成果转化。
- 在生态协同方面，公司以系统性思维构建服务矩阵，整合公司内部资源，成立集团与战略客户部，推动投行、产业研究、资管、子公司等条线成立4个服务专班，联动分支机构建立“1+N”服务模式与全过程跟踪反馈体系，为主业及公司战略客户提供系统化、一站式金融服务解决方案。

## 发力科技金融赛道

公司坚持立足自身属性定位和资源禀赋，聚焦能源行业和科创债创新品种，在科技金融新赛道持续发力，推动科技创新和产业创新深度融合、助力新质生产力发展。

2025年5月，长城证券成功发行深交所首只证券公司科技创新债券，该债券发行规模**5**亿元，期限为**2**年，票面利率为**1.79%**，所融资金直输高新技术产业和战略性新兴产业投资。

公司秉承服务实体经济的初心使命，将科创债承销业务作为服务主业和服务国家科技创新战略的重要抓手，充分发挥作为能源券商的专业优势，连续主承多期科技创新公司债券，构建对科创类企业全生命周期的综合金融服务体系，通过金融引擎为企业科技创新发展注入新动能。

2025年6月，长城证券助力招商资本成功发行深圳地区创投机构首单科技创新债券，有效帮助招商资本为科技创新筹集长周期、低利率、易使用的债券资金。

## 打造科创金融港平台

公司坚持“从金融中来，到产业中去”，重点打造“科创金融港”产业金融服务新模式。作为聚焦重点赛道产业链科创类企业的集成载体，“科创金融港”旨在围绕“双碳”产业链中具有核心技术的科创型中小企业，着力打造以技术赋能为牵引、管理赋能与市场赋能为支撑的新型产业赋能平台，通过专家服务、技术交流、产业咨询、产业链协同等多样举措，为重点产业赛道科创类企业提供全生命周期综合产业金融服务，为科技创新与产业升级提供产业赋能和金融助力，有效促进“科技—产业—金融”实现良性循环。

### 科创金融港运营成效

- 储备华能产业链企业 432 家，触达华能产业链企业 174 家，邀请 40 家企业入港，已推动多单产融合作项目落地；
- 落地多单股权投资与氢能示范项目合作；
- 举办大型论坛、产业调研、专家交流等活动 18 场；
- 上线“长城长缨”APP，实现项目、融资、专家资源的线上智能匹配。

### 长城证券科创金融港创新平台线上载体

长城证券搭建科创金融智慧生态平台（长城长缨 APP 3.0），用大数据、AI、知识图谱构建成员 / 技术 / 价值三大图谱，实现企业精准画像与资源对接。

#### 三大图谱：

成员图谱理清企业节点

技术图谱标注核心技术路线

价值图谱定位高增长环节，解决传统金融对轻资产科创企业估值难的问题



长城长缨APP界面展示

## 产融协同发展，服务实体经济

公司始终牢记“金融服务实体经济”的初心使命，坚守“产业办金融”的核心职责，以“产业券商+一流投行”为战略发展方向，依托中国华能的产业禀赋与资源优势，深度践行产融协同发展路径，推动金融资本与产业资本深度融合、双向赋能，在服务国家战略、支撑产业升级、培育新质生产力中彰显券商担当，书写产融协同服务实体经济的高质量答卷。

公司坚守金融服务实体经济本源，依托能源产业背景与全牌照优势，以产业金融、科创金融、绿色金融为抓手，深化产融协同与“1+N”服务模式，拓宽实体企业直接融资渠道；聚焦能源电力、科技创新、绿色低碳等重点领域，为企业提供全生命周期综合金融服务，引导社会资本精准流向实体经济关键环节，以融促产、以融强产，助力产业链补链强链与高质量发展。

### 打造能源特色服务体系

公司深度服务电力、能源、环保产业客户，助力新型电力系统建设与“双碳”目标实现。公司助力中国华能发行科技创新公司债券、华能国际发行绿色中期票据（碳中和债），推进中国华能类REITs项目落地；深度参与能源产业重点课题研究，围绕新能源资产经营效益分析、新能源发电项目并购投资模式等开展专项研究，为产业发展提供专业智力支撑。

2025年，公司协同主业在13个省（市）成功落地售电75单，签约电量6.9亿千瓦时，户均签约电量近千万度，呈现出多点开花、量质齐升的良好局面。在推动规模增长的同时，公司积极探索协同模式创新，持续延伸服务价值链，提升客户综合体验，协同售电从“1.0”客户推荐，到“2.0”深度挖掘，再向“3.0”价值共创稳步升级，不断提升金融协同服务能力。

### 拓宽服务实体经济边界

公司坚持多元协同、全域发力，整合内部业务资源、联动外部生态伙伴，不断拓宽产融协同服务实体经济的覆盖面与深度。公司推动财富管理、投资银行、自营投资、机构业务等条线协调发展，以金融产品和投顾业务为抓手推动财富管理转型，优化自营投资“金字塔型”资产组合，发挥银行间市场牌照优势扩大债券业务规模，提升研究能力服务重点客户，形成服务实体经济的合力。

同时，公司加强与地方政府、科技园区、产业资本的合作，以“基金+基地”模式建设高水平科创平台，助力地方产业建链、补链、强链；深化与中国华能体系内各单位合作，全面推动体系内二级公司财务顾问服务，参与优质科创企业资本运作和科技成果转化，助力战新产业布局。

## 长城证券推动产融结合，服务实体经济举措

### 产融协同深化能源电力服务

- 建立“1+N”服务模式，成立集团与战略客户部统筹服务主业，2025年向中国华能推荐优质电力用户近200家，预估电量超80亿千瓦时。
- 售电协同升级，在13省落地75单，签约电量6.9亿千瓦时，推动协同售电从客户推荐向价值共创升级。
- 聚焦能源产业链，通过“三大图谱”重塑产业链关系，构建产业金融价值链与科创金融生态圈，促进产融精准对接。

### 债券承销业务全面升级

- 发行深交所首单证券公司科技创新债，主承多期科创债，打造科创金融港，整合“产学研研金”资源，构建科创企业全生命周期综合金融服务体系，推动技术与融资精准对接。
- 发挥债券全牌照优势，深耕能源电力领域，为企业提供高效债务融资服务，助力优化融资结构、降低融资成本。

### 财富管理与资管服务实体经济

- 打造“财富长城”品牌，以ETF代销、券结产品为突破口，推出“私募50”产品池，通过投顾服务引导资金流向实体领域优质资产。
- 资管子公司聚焦主动管理，参与ETF首发销量同比增长显著，发行定制化机构产品，助力实体企业长期资本形成。

### 金融科技赋能服务效能提升

- 运用大数据、AI、云计算等技术，搭建产业数据与研究平台，为产业链企业提供精准画像与价值评估，提升投融资对接效率。
- 升级线上化平台，以“获客+工具+运营”一体化思路优化服务，通过超级网格等工具完善投顾体系，增强服务实体经济的普惠性。

## 创新驱动发展，强化数字金融

公司坚持创新驱动发展，将创新融入业务发展各环节，持续深化金融科技应用，创新产品服务与业务模式，聚焦科技金融、数字金融等重点领域发力，以全方位创新激活发展动能，赋能实体经济高质量发展。

### 科技创新体系

进入数字经济时代，金融科技应用已成为证券行业高质量发展的重要途径。金融科技和数字化作为券商业务模式转型的核心驱动力及高质量发展的核心竞争力，数字型管理平台、智能工具、智能风控等诸多科技与数字化创新应用，正从单纯支撑业务发展，向主动赋能业务与引领业务发展转变。

公司坚定锚定创新驱动方向，深度运用数智化技术与思维全面重塑业务体系、优化管理模式，推动智能运营体系在前中后台各环节深度渗透、落地见效。公司制定《研发管理办法》《应用系统开发安全管理指引》《信息技术项目管理办法》《信息技术应用创新工作实施办法》《信息技术治理委员会工作条例》等一系列科技创新管理制度，深入推动公司的创新发展工作。

长城证券金融科技建设闭环管理提升流程



2025年是“十四五”收官年，公司成功将“1+6+N”金融科技战略蓝图转化为生动实践。过去五年，公司金融科技建设成果丰硕，系统构建全新跃升，累计新建系统模块230余个，核心业务平台覆盖率从规划初期的36%大幅提升至92%，标志着公司核心运营全面迈入高效、协同的平台赋能新纪元。此外，公司2025年建成“1+5+N”AI能力体系，部署异构算力资源池，AI智能体开发平台创建超140个智能体，建成五大智能体中台，落地数字人开户、智能外呼等应用。

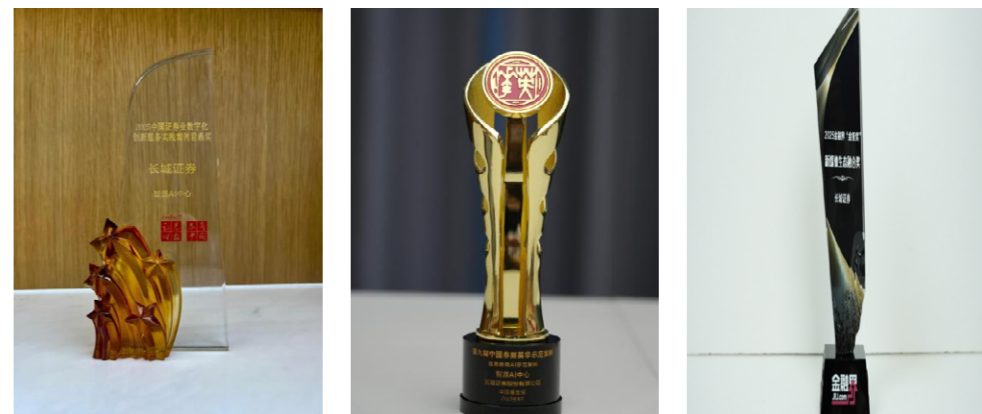
#### 2025 年公司金融科技工作重点

- 科创金融智慧生态平台重点打造客户 CRM 模块，推动业务协同及线上服务能力建设。
- 六大中心持续深入挖掘和沉淀业务原子化和组件化的复用能力，围绕客户、产品、行情资讯、交易、运营、协同核心领域完成体系搭建与系统建设，实现效能提升与业务高效支撑。
- 持续丰富 N 个业务赋能场景——财富管理业务赋能、投行与投资业务赋能、风控合规及管理赋能。

### 创新成果

2025年，公司在创新领域斩获多项行业权威奖项，涵盖金融科技、数字化转型、风控合规、党建数字化、网络安全、课题研究及管理创新等多个方向。ETF生态圈、智源AI中心、风险数据集市等多个项目与系统先后获评金融数字化、AI创新、信息安全等优秀成果奖项，多项研究课题获评行业优秀课题，相关个人荣获金融数字化领军人物称号，创新实力与实践成果获得行业与社会高度认可。

此外，公司积极参与证券行业标准制定工作，2025年，公司牵头完成金标委的行业标准研究课题《证券期货业通用编码库建设方案研究》，牵头制定团体标准《证券公司IDC机房选型标准》，以及参与制定团体标准《证券公司重要信息系统数据库管理标准》《证券公司重要信息系统监控管理标准》《证券公司信息系统变更级别评估标准》。



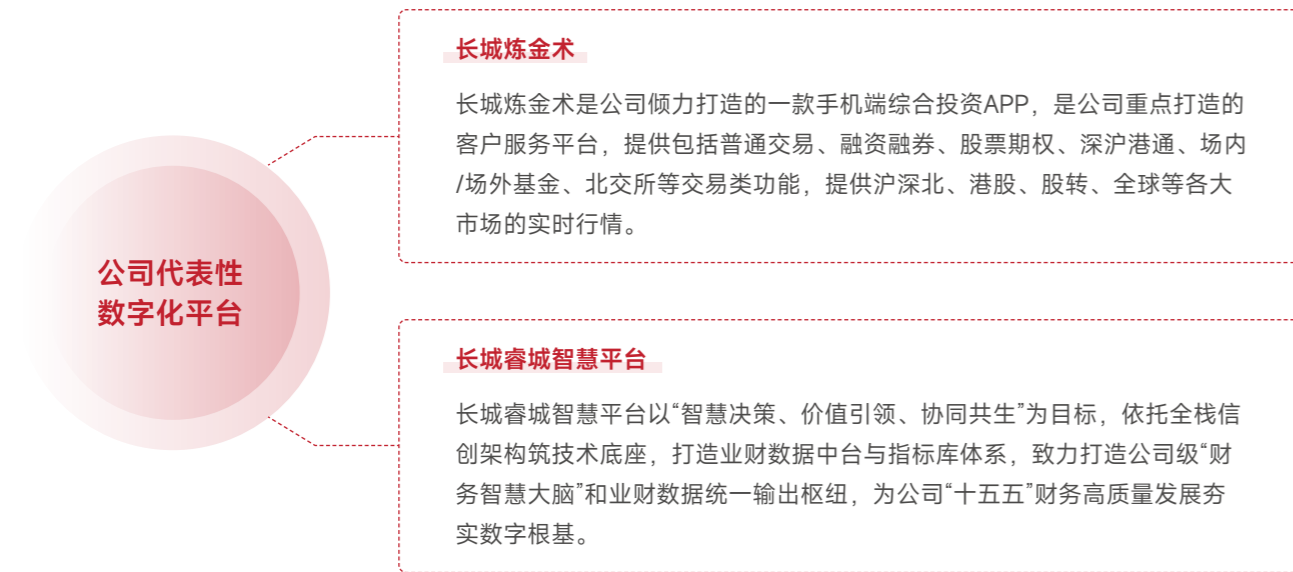
长城证券 2025 年科技创新荣誉奖项

## 数字化建设

公司始终将科技创新作为核心发展驱动力，高度重视数字化平台体系建设，紧扣业务发展与管理升级核心需求，持续加大科技研发投入，聚焦交易服务、客户运营、人员管理等关键领域，搭建多维度、专业化的数字化平台与系统体系，推动技术与业务深度融合、管理流程数字化重构，夯实科技赋能基础，强化业务增效与管理升级的技术支撑，持续释放科技与数字融合发展的创新动能。

### 数字化平台

2025年，公司聚焦科技创新与数字化管理，围绕业务需求搭建多维度数字化服务与管理平台，优化客户服务体验与业务人员展业效率，以科技赋能实现业务发展与内部管理的双重提质增效。公司推进合规风控、客群运营与AI能力领域的数字化平台建设，以御城系统为载体迭代升级合规风控数字化平台，以“三位一体”智能运营体系为核心打造大众客群运营数字化平台，以公司级AI治理体系为基底搭建智源AI能力支撑数字化平台，通过完善平台体系建设与深度业务场景赋能，为各业务线智能化发展提供有力支撑，进一步提升公司整体管理效能。



### 数字化培训

公司高度重视数字化转型人才能力建设，围绕数字化战略落地与业务实际应用需求，开展数字化战略规划培训与各类系统实操使用培训，精准覆盖各业务条线及管理岗位人员，既强化全员数字化战略认知与转型思维，又夯实系统操作应用能力，确保数字化平台与系统高效落地、规范使用，以专业培训赋能人才队伍数字化能力提升，为公司数字化转型战略纵深推进提供坚实的人才支撑与能力保障。

长城证券数字化培训绩效

	关键指标	单位	2025年数值
数字化战略规划培训	数字化战略规划培训次数	次	4
	数字化战略规划培训人次	人次	600
	数字化战略规划培训时数	小时	950
系统使用培训	系统使用培训次数	次	9
	系统使用培训人次	人次	650
	系统使用培训时数	小时	18

### 数字赋能

公司以数字化建设赋能财富管理业务高质量发展，全面提升业务运营效率与客户服务能力。

#### 案例 T0 策略系统建设与差异化服务落地赋能增收拓客

2025年，公司引入泰铎、卡方、非凸三套T0策略系统，针对机构客户、高净值客户及普通客户的差异化需求，提供精细化的T0交易策略服务。财富业务研发团队通过自主研发构建T0策略权限管理服务，实现策略订阅与客户授权的一体化管理，并依托炼金术APP上线T0策略专属授权页面。该服务体系不仅提升了客户操作便捷性与服务体验，还提高了业务人员展业效率，精准满足高净值客户个性化交易需求，为公司持续创造可观的佣金及增值服务收入。

#### 案例 员工效能提升项目建设赋能财管人效精细化管理

为响应公司精细化运营及科技赋能财富管理的战略规划，信息技术与金融科技部协同财富管理总部推进员工效能提升信创项目建设，完善分支机构前台业务人员评价体系，构建涵盖获客、客户增值、产品销售、业务创收、客户服务、投顾专业、两融业务、融合业务等八大维度的能力指标标准效能评价方案，实现员工能力评价标准化；通过群体细分达成分层管理高效化，依托多维分析构建立体化员工画像。系统上线后，可有效识别员工效能，为科学分配客户资源、高效开展人员与客户管理提供支撑，推动人均效能提升，实现员工价值最大化。

## ■ 知识产权管理

公司高度重视知识产权管理与保护工作，将知识产权建设作为公司科技创新与高质量发展的重要支撑，通过建章立制、权责明晰、主动保护、规范使用的全流程管理体系，筑牢知识产权管理防线。公司制定并完善《知识产权管理办法》，明确各相关部门在知识产权保护工作中的职责边界、具体保护要求及禁止性规定，为知识产权管理工作提供清晰的制度遵循与执行标准。公司信息技术与金融科技部建立专项知识产权管控措施，在研发全流程强化知识产权风险核查，严格防范侵权行为发生，从源头保障研发工作的知识产权合规性，同时对公司自主研发形成的科技创新成果积极开展专利申请，切实保护公司核心创新权益。

在知识产权使用管理方面，公司严格秉持“谁使用、谁负责”的原则，进一步明晰知识产权使用主体的合规责任与管理要求。若发生因侵权使用他人知识产权引发的法律纠纷，由实际使用人员及所属单位负责人承担纠纷解决的主体责任与义务，相关责任人需主动履职、积极配合公司做好纠纷处置、沟通协调及后续整改等各项工作，以规范化的权责管理确保知识产权合规使用落到实处，为公司科技创新与业务稳健发展筑牢知识产权保障。

公司构建自主可控的“1+6+N”科创金融智慧生态平台，对信息系统进行全面梳理，挖掘出一批具备自主知识产权的系统与模块。2025年，公司持续推进关键核心技术攻关和自主创新，新增4件发明专利授权、2件软件著作权证书，已累计实现10项发明专利获得国家知识产权局正式授权，金融科技发明专利数量位列证券行业前10%。

## ■ 科技伦理

公司将科技伦理建设融入金融科技发展全流程，依托智源AI中心构建健全的公司级AI治理体系，在迭代优化大模型能力平台、拓展AI重点应用场景的同时，将伦理准则嵌入技术研发、数据管理、场景落地各环节，持续加强对人工智能类项目的审慎评估，强化模型管理、数据安全与风险防控，让金融科技创新始终在伦理与合规框架内有序推进，以负责任的科技发展理念赋能公司数字化转型。

## 加强数据治理，保障信息安全

公司高度重视数据安全与客户隐私保护，严格遵循相关法律法规与监管要求，建立健全全流程防护体系，通过技术加密、权限管控等多重举措保障客户信息安全，恪守合法、必要、最小化原则处理客户信息，切实维护客户信息控制权与资产安全，以合规严谨的管理践行客户隐私保护承诺。

## ■ 治理

为维护金融市场交易运行稳定，公司高度重视网络及数据安全保护，根据行业协会《网络和信息安全三年提升计划》指导，全面推进监管合规信息安全建设，通过边界防御、区域隔离、内网管控、威胁发现、安全情报预警等抓手实现安全、可靠的网络安全保障机制，采取数据分级分类、数据加密、数据脱敏及数据管控等多种措施保障重要数据及客户信息安全。



公司荣获信息安全优秀案例奖

## 信息安全管理制度

公司建立完善的信息安全管理制度体系，制定《信息安全管理办法》《数据治理管理办法》《分支机构信息技术与人员管理细则》《网络安全事件应急与处理管理办法》等一系列内部管理制度，明确信息安全组织架构、权责分工、工作要求，以及数据分级分类、质量管控、安全保护等要求，保障数据安全与合规使用。

## 管理架构和职责

公司成立跨部门的信息安全组织，由信息安全领导小组和信息安全执行小组构成。信息安全领导小组由公司党委书记担任组长，首席信息官担任副组长，信息技术与金融科技部、办公室、法律合规部、风险管理部、财富管理总部及营运管理部主要负责人组成成员。信息安全执行小组由信息技术部门负责人担任组长，负责安全工作的分管副职担任副组长，成员由信息技术部门副总经理、总经理助理以及安全等相关人员组成。

**信息安全领导小组主要工作职责：**

- 决策公司信息安全总体方针和方向；
- 审核批准信息安全总体策略和总体安全规划；
- 审议信息安全的重大事项；
- 评审重大信息安全事故；
- 为协调公司信息安全工作提供所需的人力资源、基础设施、工作环境和财务资源。

**信息安全执行小组主要工作职责：**

- 负责信息安全工作的具体实施和协调工作；
- 负责制定信息安全或与信息安全相关的工作规划和方案；
- 与公司其他部门主管协同工作，确保公司信息系统的信息安全目标顺利实现并长期保持，同时获得实施信息安全工作所需的支持；
- 定期就信息安全管理的效果和有关重大问题及时向上级进行汇报；
- 按照应急预案处理各种信息安全应急事项。

**监督考核机制**

公司建立完善的网络和信息安全考核监督机制，制定绩效考核管理办法及配套实施细则，设置与公司战略理念相契合的常态化考核指标，同时针对自主可控替代、数字化转型等重点工作建立单项考核政策，实行跨部门双向考核，有效保障信息安全落地见效。

**战略**

风险 / 机遇类型	风险 / 机遇描述	可持续相关风险影响			应对措施
		影响时间范围 <sup>4</sup>	影响的价值链环节	财务影响	
风险	法律风险	短中期	企业运营	运营成本上升。	不断优化信息安全管理体系，通过技术加密、权限管控等多重举措保障客户信息安全。
	技术风险	短中期	企业运营	运营成本上升，市场竞争力下降，收入减少。	跟踪前沿安全技术，定期升级信息安全系统，强化技术防护、落实监督检查。
机遇	市场机遇	中长期	企业运营	品牌声誉增强，市场竞争力提升，营业收入增加。	注重产品信息安全及隐私保护，开发隐私增强型功能、产品，把握高敏感需求用户，创新产品和服务模式，提升技术防护能力。

<sup>4</sup> 影响时间范围定义：短期：1年以内；中期：1~5年；长期：5年以上。

## 影响、风险和机遇管理

### 信息安全风险管理体系

公司高度重视数据隐私保护与信息安全管理，将其纳入企业风险管理核心范畴，通过明晰责任体系、规范管理流程、强化技术防护、落实监督检查，全面开展信息安全领域的影响、风险与机遇管控。公司建立ISO 27001信息安全管理体系，通过系统化的风险管理框架，识别、评估和控制信息安全风险，确保客户数据、交易系统、核心业务信息的机密性、完整性和可用性，满足监管合规要求，提升公司核心竞争力。

公司明确分支机构为信息安全及合规管理责任主体，分支机构负责人承担风险第一责任人职责，构建权责清晰的管理体系；由信息技术部门统筹规划分支机构网络建设规范，统一部署防病毒、防木马、防恶意代码等技术防护手段，筑牢信息系统安全技术屏障；同时建立常态化监督检查机制，通过信息技术部门定期现场巡查、分支机构自主开展安全自查及专项检查的双重模式，常态化排查风险隐患，及时防范化解信息安全各类风险，充分挖掘信息安全管理赋能业务发展的潜在机遇，全方位保障公司数据隐私与信息系统安全稳定运行。

### 客户隐私保护

公司注重保护客户隐私，网络金融部产品团队已建立起一套严谨、持续的隐私安全管理体系。为确保措施有效落实，产品和技术团队坚持每年开展隐私合规自查，全面审视数据收集、使用、存储与共享各环节。同时，定期聘请权威第三方测评机构进行独立检测与渗透测试，主动发现潜在风险。对于自查与检测中发现的问题，产品团队联合安全团队及第三方机构组建专项小组，制定并执行切实有效的整改方案，确保所有环节均严格遵循隐私相关的法律法规与行业标准。近年来，长城证券客户隐私保护屏障日益坚固，客户数据安全得到有力保障，后续将持续投入资源，不断优化隐私保护策略与技术措施，以赢得并维系每一位客户的长期信赖。

### 网络安全保障措施

公司建立纵深防御立体式网络安全保护体系，不断加强和完善公司网络安全管理及技术保障措施。

- 网络架构上，公司信息系统形成多层级、分布式的多点部署架构，利用容灾备份、高可用技术较好地保障公司信息系统安全、稳定运行。
- 在网络安全防控上，通过边界防御、区域隔离、内网管控、安全威胁发现、安全情报预警等抓手实现安全、可靠的网络安全保障机制，抵御防范外部攻击入侵和非法威胁。
- 结合等保测评、外部渗透测试、红蓝对抗、网站检测、APP 合规评估等第三方专业的网络安全服务，持续评估网络安全保护体系健壮性。

2025年，公司深化“软件、硬件、管理”三位一体运维体系建设，多维保障重要信息系统稳定运行。管理上，优化集中监控指标分级机制，常态化梳理迭代监控指标及报警阈值，强化突发行情重点业务监控覆盖，确保指标精准实用，实现安全预警“早发现、早处理、早解决”；在系统优化层面，对集中交易、两融系统实施底层升级，启用数据库sequence机制，性能提升一倍以支撑高并发场景，硬件端同步推进重点工程，新建深证通二期IDC机房完善承载能力，更换科技园UPS设备降低运行风险，配合监管完成上海外高桥机房搬迁，保障业务不中断、数据零丢失，通过软硬件协同优化筑牢系统运行安全屏障。

### 完善数据治理

公司建立清晰的数据治理组织架构，以信息技术治理委员会为决策机构、数字证券领导小组为管理机构、数据治理专项小组为执行机构，总部各部门设数据治理专员牵头本部门相关工作；同时发布了《长城证券股份有限公司数据治理管理办法》及元数据、数据标准等各领域相关细则，为数据治理实施提供指导。

#### 长城证券数据治理举措

- 在元数据领域，明确相关管理规范，依托数据管控平台采集大量元数据，打造数据资产门户并对接 ITIL 权限申请流程。
- 在数据标准领域，规范管理要求与流程，发布多项基础及指标数据标准，应用于各类系统建设。
- 在数据质量领域，明确相关管理内容，建立常态化检查与整改机制。
- 在数据安全领域，明确数据各环节安全要求及问责机制，发布分类分级清单与多项应急预案，强化个人信息保护并开展相关合规评估。

### 信息安全应急管理

公司持续健全信息系统应急管理体系，搭建覆盖软硬件故障、疫情、服务商异常等多场景的应急处置框架，完成全系统应急预案修订并新增数据库异常等关键场景，建立预案动态调整机制以适配业务发展与系统迭代需求；同时制定专项管理办法，搭建应急管理标准化体系，明确网络安全事件分级标准、上报处置路径及时限、责任主体与分工，规范演练资料归档与复盘优化，设定培训演习定期开展要求并配套奖惩机制，且根据系统优化、架构升级及交易所要求实行动态修订，保障制度合规性与实用性。

### 开展应急演练

公司秉持“以演促练、以练备战”原则强化应急处置能力建设，2025年累计开展公司级别应急演练5次，各业务系统自主开展应急演练超百次，通过模拟真实故障场景实操演练，有效提升跨部门、跨分支机构的协同处置能力与应急响应、问题解决效率；同时主动参与交易所组织的主备机房应急切换演练，对标行业高标准、借鉴先进应急处置经验，进一步检验并巩固公司灾备系统可靠性，筑牢信息系统运行安全防线，持续保障系统稳定与安全。

**案例** 长城证券开展深沪交易所业务测试暨公司新 IDC 机房灾备应急演练

2025年3月，公司根据年度信息系统应急演练工作计划和各项监管制度的要求，开展系统灾备应急演练，演练内容涵盖科技园核心交易系统故障、科技园机房核心交换机故障、重要交易通信线路故障以及分支机构 VPN 接入设备等故障场景的模拟，全面验证相关系统灾备能力及公司新 IDC 灾备机房的处理能力，确保系统的稳定性与可靠性。



长城证券开展深沪交易所业务测试暨公司新 IDC 机房灾备应急演练

**案例** 长城证券开展深沪交易所业务测试暨公司核心交易系统灾备切换应急演练

2025年12月，公司组织公募券结融资融券业务全网业务测试、核心交易系统优化升级等相关测试，开展核心交易系统灾备切换应急演练，进一步验证公司核心交易系统的稳定性与可靠性以及相关系统的应急处置能力。



长城证券开展深沪交易所业务测试暨公司核心交易系统灾备切换应急演练

**信息技术培训**

2025年，公司围绕提升员工信息技术应用能力与网络安全防护意识，开展多领域、分层级的信息技术专项培训，全年累计组织培训23次，培训内容覆盖多个专业领域，针对性强化不同岗位人员的专业能力。其中，聚焦全员网络安全素养提升的网络安全培训共开展5次，累计培训11小时，覆盖3,250人次，有效增强了参训人员的网络安全防护意识与应急应对能力；面向部门内部及营业部专职、兼职IT人员的系统培训同步推进，共举办9次，累计培训18小时，覆盖650人次，切实帮助技术岗位参训人员夯实专业技术基础，熟练掌握相关操作技能，全面提升岗位实操能力。

**案例** 长城证券开展网络安全意识四维防御培训

2025年7月，为提高公司员工的网络安全防御意识，筑牢公司信息安全防线，公司风控合规条线面向全体员工开展2025年第四期固城计划——网络安全意识四维防御培训，介绍常见的“钓鱼”邮件攻击形式、分享具体“钓鱼”邮件案例，以及详解如何强化办公环境信息安全、账户安全防护体系。



长城证券开展网络安全意识四维防御培训

**指标和目标**

公司信息安全工作的主要目标是保护公司拥有和管理的信息资产的机密性、完整性和可用性，使其免受任何物理破坏或者逻辑侵害；防范公司内部机密信息泄漏、破坏或篡改事件，确保信息系统安全稳定运行。

	关键指标	单位	2025年数值
网络安全培训	网络安全培训次数	次	5
	网络安全培训人次	人次	3,250
	网络安全培训时数	小时	11
信息安全应急演练	信息安全应急演练开展次数	次	183
	信息安全应急演练参与人次	人次	1,374

## 优化产品服务，保护客户权益

长城证券始终坚守产品与服务安全质量底线，健全全流程风控体系，严把产品设计、发行与运营各环节质量关，持续优化服务标准与响应效率，以合规稳健的产品供给、专业优质的金融服务，切实保障客户投资安全与服务体验，同时，加强投资者交流，积极开展投资者教育活动，彰显责任担当。

### ■ 优化服务体系

长城证券秉持“以客户为中心”的服务理念，构建起制度健全、机制完善、流程规范的客户服务体系，以模式创新与体系建设夯实服务根基，同时严守合规底线开展全流程客户管理。

公司制定客户分类分级、重点账户管理等多项制度，明确客户准入标准，规范营销、开户、交易等各环节操作，落实服务承诺并防范客户关系风险，严格遵循法律法规及账户实名制等监管要求，依法为投资者办理账户开立、委托交易等基础服务，强化机构及产品客户账户信息核查与动态比对，同时健全客户风险评估机制，按要求完成风险承受能力测评与等级划分，严格执行测评有效期管理，并结合反洗钱要求持续跟踪识别客户、动态调整风险等级。

### 投资者适当性管理

公司搭建起权责明晰、覆盖全面的投资者适当性管理体系，以《投资者适当性管理办法》为核心，公司严格制定投资者准入标准，对各类业务实行适当性强匹配管理，要求涉及知识测评的业务权限需投资者通过测评方可开通；同时明确运营管理部、财富管理总部等各职能部门及分支机构的专属管理职责，各部门同步制定港股通、融资融券、科创板等细分业务的适当性制度，构建完善的经纪业务适当性管理体系。

2025年，公司在现有管理措施基础上，针对性推出高龄客户适当性管理强化举措，切实加强特殊客户群体权益保护，持续完善客户服务体系建设，有效提升客户对公司品牌的信任感与服务满意度。

## ■ 保障客户权益

### 客户沟通

公司高度重视客户沟通工作，始终秉持以客户为中心的理念，将高效、顺畅、透明的客户沟通作为提升服务质量、维护客户权益的核心举措。公司立足客户需求，不断完善客户沟通相关管理制度，搭建多元化、便捷化的沟通渠道，涵盖电话、电子邮件、官方网站信息披露专栏等多种形式，确保客户能够便捷获取业务信息、咨询相关疑问、反馈意见建议。

同时，公司坚持主动沟通与精准服务相结合，严格按照监管要求及服务约定，及时、准确、清晰地对客户披露产品及业务相关信息，主动回应客户在投资过程中的各类疑问，积极对接客户需求，持续优化沟通体验，搭建起双向高效、互信共赢的客户沟通桥梁，切实保障客户知情权与参与权。

### 客户投诉管理

公司制定《客户投诉管理办法》，构建规范高效、闭环管控的客户投诉处理机制，以专项制度明确投诉处理全流程的管理标准与要求。公司设立专门机构及专人负责，统一统筹客户投诉的受理、流转与全程跟踪，确保投诉接收无遗漏、处理有方向；实行投诉限时处理机制，根据投诉事件的性质、影响程度科学划定解决时限，办结后第一时间向客户反馈明确答复，若确需延期处理，会主动向客户说明理由、告知进度，切实保障客户的知情权与监督权。

同时，公司健全投诉处理全闭环流程，明确投诉受理、流转、处理、反馈各环节的操作规范，确保每个环节有记录、有着落、可追溯，同步完整保存客户投诉处理的全部档案资料，为后续复盘优化提供支撑。公司将投诉处理服务质量标准及考核要求纳入相关责任部门与人员的考核体系，强化责任落实，明确各部门投诉处理权责，形成多部门协同管控格局，全方位提升投诉处理质效，切实维护客户合法权益。

公司以正确服务理念、及时处理、详细记录三大原则开展投诉处理工作，树立服务意识快速响应诉求，清晰说明缘由并高效解决问题，完整留存投诉及处理全流程信息以总结优化，持续完善投诉处理体系、维护客户权益并提升体验，2025年，公司共计受理外部投诉66起、内部投诉36起，所有投诉均已完成处理。

#### 多部门协同管控投诉处理

- 客户服务中心：统筹投诉受理、协调处理及监管报送；
- 分支机构：负责具体投诉的受理与办结；
- 网络金融部、财富管理总部：开展督导优化；
- 法律合规部、审计部：从合规监督、审计检查层面推动问题整改。



## 客户满意度管理

公司深耕客户满意度管理，以客户需求为核心优化全流程服务体系。公司强化客服团队专业与沟通能力，高效响应解答客户咨询，多方式协助办理业务；将投资者教育融入服务环节，常态化宣导账户实名制、适当性管理等内容，筑牢投资者权益保护防线；同时持续迭代优化系统软件，保障操作快捷简便，精准匹配客户业务办理需求，全方位提升客户服务体验与获得感。

2025年，公司通过客服中心座席平台参与满意度评价的客户共29,595人，满意度达96.53%。

## 负责任营销

公司坚持负责任营销理念，将合规经营与投资者权益保护贯穿营销全流程，严格遵循证券行业营销监管要求，强化营销活动统一管理与合规审查，杜绝虚假宣传、诱导投资等违规行为，切实落实投资者适当性管理。公司将投资者教育融入营销服务各环节，通过多元化投教形式普及金融知识、揭示投资风险，引导投资者树立理性投资理念，同时依托标准化营销规范与专业服务体系，精准匹配投资者需求，以合规、专业、诚信的营销行为筑牢市场信任根基，践行金融机构的社会责任与行业担当。

## 开展投教活动

公司紧扣监管要求、公司战略与投资者需求，从品牌建设、服务场景拓展、传播形式创新多维度深耕投资者教育工作，构建全方位、多层次的投教服务体系。公司聚焦不同投资者重点群体实施分层分类精准投教，落地红色、绿色、蓝色主题投教及投教进百校、进社区、进乡村等特色活动，同步打造线上投教栏目、开展ETF专业普及活动，实现线上线下投教场景全覆盖；同时紧扣中国华能发展战略开展协同投教，落地“走进华能”系列活动，赋能中国华能内部员工提升金融素养与财富管理能力，彰显金融服务主业的协同价值。



长城证券投教基地



长城证券互联网投教基地

公司积极推进投资者教育与保护工作，常态化开展线上线下投教活动，着力提升投资者金融素养与风险防范意识，2025年，公司投教实践成果丰硕，先后获得多项投教工作表彰与荣誉奖项，以实际行动践行金融机构的责任与担当。

### 2025 年公司投教工作

**投教品牌建设：**深耕“我是股东”投教品牌，组织投资者实地走访多家优质上市公司，帮助投资者直观理解企业价值，强化股东体验。

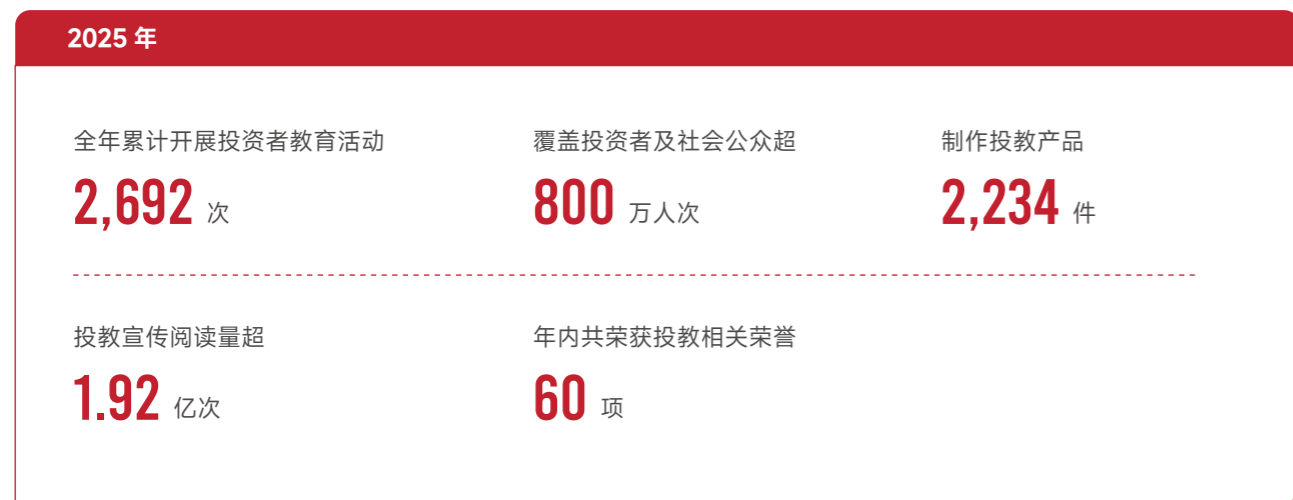
**开展主题宣传：**严格对标证监会及交易所部署，在岁末年初、3·15消费者权益保护日等关键时点，开展非法荐股风险警示、维权渠道宣导等主题宣传活动。

**创新投教模式：**打造“长城杯”高校ETF模拟投资挑战赛、“防非健康跑”沉浸式活动等特色投教IP，通过“寓教于乐、以赛促学”“运动+教育+传播”的形式，让投教内容更具趣味性 with 传播力。



长城证券投教工作荣誉奖项展示

2025年，公司投教工作成效显著、斩获行业认可，全年累计开展线上及线下投资者教育活动2,692次，覆盖投资者及社会公众超800万人次，制作投教产品2,234件，投教宣传阅读量超1.92亿次；年内共荣获60项投教相关荣誉，彰显了公司在投教领域的专业能力与责任担当，也进一步提升了公司市场信誉度，印证了公司专业、可靠的投教服务理念。



指标	单位	2025年数值
线下投资者教育活动开展总次数	次	2,439
线下投资者教育活动参与总人次	人次	307,510
投资者教育相关公众号文章发布总次数	次	3,283
投资者教育相关公众号文章总阅读量	亿人次	1.92
线下客户满意度调查参与人次（实体投教基地）	人次	25,939
线下客户满意度调查满意率（实体投教基地）	%	99.62



长城证券“投教进百校”活动——走进南昌大学



长城证券“投教进百校”活动——走进南京路小学



长城证券“投教进社区”活动



长城证券投教活动



GREAT WALL  
SECURITIES

坚守初心使命  
共建美好社会



# 践行员工责任，建设温馨港湾

## 员工雇佣

### 依法合规雇佣

公司始终恪守《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》等法律法规，坚持依法雇佣，杜绝使用非法劳工和雇佣童工，反对任何以年龄、性别、民族等因素造成的歧视行为，制定《招聘管理办法》《分支机构招聘管理细则》等内部管理制度，规范用人行为，坚持平等雇佣，公平就业，全面维护员工的各项合法权益。

截至2025年末，公司共有3,250名员工，劳动合同签订率和社会保险覆盖率达100%。

长城证券 2025 年员工构成

指标	单位	2025 年数值
员工总人数	人	3,250
按性别划分的员工人数	男员工	1,656
	女员工	1,594
按年龄划分的员工人数	30岁及30岁以下	539
	大于30岁且小于50岁	2,375
	50岁及50岁以上	336
按层级划分的员工人数	高级管理层	9
	中层员工	82
	基层员工	3,159
按地区划分的员工人数	总部	1,032
	其他省市	2,217
	海外及港澳台地区	1
按民族划分的员工人数	少数民族	131
	非少数民族	3,119

## 人才队伍建设

公司聚焦青年人才培育与干部队伍建设，稳步推进干部队伍年轻化，为青年员工打造专项职业发展通道。制定《青年后备队选拔培养使用方案》，明确选拔条件、成长路径、培训培养、使用退出及激励约束等内容，将青年后备队列为公司内部提拔任用重要人选；2025年新提拔、引进40周岁及以下年轻干部16人，补充干部后备队16人，为公司战略落地夯实青年人才保障，也为长远发展和战略传承筑牢人才根基。

2025年，公司与22所顶尖高校深化合作，赋能面试官甄选能力，科学评估推荐259位年轻高潜人才至业务部门，夯实战略性人才储备。

## 干部管理数字化与智能化转型

公司持续推进干部管理数字化智能化转型，建成覆盖“选育管用”全周期智能导航系统。完成一、二期建设，实现核心数据采集、部分监督预警及报表自动化，支持信息实时查询与选拔线上化；推进三期干部及组织画像模块建设，新增关键记录、开发多元应用，强化决策数据支撑。

## 分支机构干部盘点

公司于2025年5月和12月组织完成浙江分公司、深圳分公司干部调研盘点，梳理经营业绩、梯队配置等情况，全面评估干部履职成效，形成报告并提出优化建议，储备骨干人才；优化盘点方案流程，丰富评价维度，建立“一人一档”，推动盘点结果闭环应用。

## 人才队伍结构化调整

公司搭建内部人才市场，通过竞聘、轮岗等推动多领域人才纵向流动，培育跨界复合人才，2025年完成岗位调配近200人次，同比增长32%；畅通员工合规退出渠道，制定配套制度并嵌入人力全流程，2025年合计离职239人。

## 员工成长

### 搭建员工发展路径

公司重视员工成长，为员工搭建科学民主的职业发展通道，制定《员工业务职级管理办法》《干部管理办法》等制度，明确干部资格条件、职级序列、选拔任用方式、基本程序与破格提拔等相关内容。公司修订《招聘管理办法》《员工兼职管理规定》，完善人才评价标准、规范甄选流程，升级招聘管理数字化系统，构建人才引进、评价与行为管理的规范化闭环。

2025年公司完成“城风启航”培训，系统构建中基层干部胜任能力模型，分类明确评价标准，搭建青年后备人才专项赋能体系；组织新任分支机构负责人集中培训，以专项赋能加速角色转变，强化管理理念与规范传导。

## 打造员工培训体系

公司切实将人才作为第一资源，重视员工发展，成立长城人才发展研修院，打造可持续发展的员工培训体系，优化《培训管理办法》，建立完备的员工内部培训与人才培养计划，持续提升员工专业素质，助力员工实现自我价值与职业发展目标。

2025年，公司共开展各类培训447次，覆盖3.1万人次。

长城证券 2025 年员工培训绩效

指标	单位	2025 年数值
培训总次数	次	447
培训总人次	万人次	3.1
培训支出费用	万元	186
员工平均培训时数	小时	42
高级管理层平均培训时数	小时	75
中层管理人员平均培训时数	小时	57
基层员工平均培训时数	小时	41

### 案例 公司举办“城风启航”干部后备队管理赋能培训

2025年，公司组织开展“城风启航”干部后备队伍管理赋能培训。培训围绕“赋能、聚力、成长”三个维度，通过系统课程授课、实战案例研讨、分组复盘交流等形式，帮助干部后备人员掌握科学管理方法、提升统筹协调能力，明晰后备干部岗位职责与成长方向，夯实管理履职基础。本次培训进一步完善了公司干部梯队建设体系，加速了优秀后备管理人才的培育进程，为公司高质量发展储备了坚实的管理人才力量。



长城证券“城风启航”干部后备队管理赋能培训

### 案例 公司举办《绩效目标制定与沟通》专题培训

2025年，深圳市总工会职工文化大讲堂组织开展《绩效目标制定与沟通》专题培训。培训通过专家授课、案例解析、情景模拟及互动研讨等形式，帮助职工熟练运用高效沟通技巧与绩效反馈工具，破解绩效目标与岗位工作脱节、沟通不畅等实操难题，明晰绩效目标对个人成长与组织发展的双重价值。本次培训切实提升了职工的绩效管理素养与实操能力，进一步夯实企业绩效管理基础，助力构建和谐有序的劳资关系，为公司职工队伍高质量发展注入了新动能。



长城证券深圳市总工会《绩效目标制定与沟通》专题培训

## 员工关怀

### 规范用工流程，筑牢权益基础

公司建立健全规范有序的用工管理机制，严格遵循劳动用工相关法律法规，明确用工全流程管理要求，持续完善科学合规的用工制度体系，制定《劳动合同管理办法》《考勤与请假管理办法》《员工请休假管理细则》，规范劳动合同签订、续签及解除流程，明确入职、试用转正等权益保障标准，细化考勤、假期申请、加班值班出差审批核算规则，界定违纪处理标准，全方位保障员工出勤与休息权益，为公司稳定运营筑牢用工基础。

### 健全薪酬机制，强化激励约束

公司构建公平高效的薪酬激励与约束机制，持续完善薪酬制度体系，规范分支机构及董事薪酬管理，修订业务激励细则，优化奖金发放规则。规范完成2024年度效益奖金分配发放，统一分配标准，从严管控各类专项奖励与过程激励。开展薪酬业绩对标及机制优化检视，加强控股参股公司薪酬规范管理，组织薪酬政策学习，强化激励约束与分配公平，为公司发展提供坚实支撑。

### 丰富福利供给，深化关爱保障

公司不断完善全方位员工关爱保障机制，严格遵循员工福利相关管理要求，聚焦员工多元化需求，持续完善科学暖心的福利保障体系，以八大员工关爱体系为核心，制定《大病医疗费用报销管理办法》《集体户籍管理办法》《干部异地履职保障管理细则》，为重疾员工提供慰问与爱心基金，为普通员工配置补充商业保险，落实大病医疗费用补助及预付机制，提供户籍迁入、异地履职保障等专项福利，搭配员工食堂、新员工住宿等基础保障，构建覆盖健康防护、生活支持、职业保障的全方位关爱矩阵，切实增强员工归属感与幸福感。

## 深耕巾帼关怀，厚植暖心职场

公司聚焦女性员工专属关怀，工会下设女工委，扎实开展普法学习、特色活动组织、专属福利保障等工作，完善爱心妈妈小屋配置并专人管理，落地法定卫生费及专项慰问金发放，多维度维护女性员工合法权益，丰富精神文化生活，切实提升女性员工的归属感与幸福感。2025年，公司为深圳总部482位女性员工依规发放卫生费，多举措做好女性员工关怀服务。

### 案例 公司为女性员工开展健康专题讲座

2025年“三八”国际妇女节期间，公司为女性员工开展健康专题讲座，围绕女性健康养护、身心调节等核心内容开展专业讲解与答疑，帮助女性员工提升健康防护意识，掌握科学的身心调理方法，关注自身生理与心理双重健康。讲座切实贴合女性员工健康需求，进一步彰显公司对女性员工的专属关怀，丰富了女职工健康保障内容，提升了女性员工的幸福感与归属感。



长城证券为女性员工开展健康专题讲座

### 案例 公司举办手绘瓷器特色活动

2025年“三八”国际妇女节期间，公司为女性员工举办手绘瓷器特色活动，让女职工在手工创作中感受传统工艺魅力，释放工作压力，丰富精神文化生活，同时搭建互动交流平台，增进女职工间的沟通与情谊。活动贴合女性员工兴趣需求，进一步浓厚了公司关爱女性员工的良好氛围，提升了女职工的参与感与幸福感，彰显了公司暖心的人文关怀。



长城证券为女性员工举办手绘瓷器特色活动

### 案例 公司举办“共建长城 相伴成长”六一儿童节职工家属开放日活动

2025年，公司举办“共建长城 相伴成长”六一儿童节职工家属开放日活动，于深圳、北京、上海三地同步开展财智启航、航天探索、主题游园等特色环节，为孩子们准备文化周边礼品，让职工家属感受公司文化，活动增进了员工家庭与企业的联结，凝聚共建力量，彰显公司人文温度，助力员工和谐家庭建设。



长城证券举办六一儿童节职工家属开放日活动

### 案例 公司为职场哺乳期母亲完善爱心妈妈小屋建设

2025年，公司聚焦职场哺乳期母亲需求，持续完善爱心妈妈小屋设施配置，及时补充各类物资，为哺乳期女职工打造舒适、便捷的专属休憩环境。小屋由女工委专人负责管理，定期检查设备使用情况、按需采购补充物资，切实保障哺乳期女职工的的特殊工作需求，举措精准贴合女职工实际诉求，彰显公司对女性员工的细致关怀，进一步夯实女职工权益保障基础，提升了哺乳期女职工的职场幸福感。



长城证券为职场哺乳期母亲完善爱心妈妈小屋建设

## 畅通沟通渠道，倾听员工心声

公司坚持以员工为中心深化民主管理，2025年度规范召开工代会1次、职代会6次、全委会5次，审议经营管理、工会工作等核心文件，参与制修订绩效应用、廉洁从业考核等制度，切实维护职工权益；同时优化工会委员分工、建强工会干部队伍，强化基层工会职代会规范运作，推进职工小家建设，5家基层工会获评“优秀职工小家”，以多元载体畅通沟通渠道、倾听员工心声，持续提升员工获得感与幸福感。

## 员工活动

公司重视员工日常需求，致力于为员工营造健康、安全、舒适的工作环境，鼓励员工实现工作与生活平衡，先后开展“阅动长城”读书征文、“点亮长城”职工健步走、职工趣味运动会等形式多样的文体活动，持续丰富员工业余生活，在提升员工文化素养和身体素质的同时，厚植企业文化底蕴、凝聚团队奋进力量，进一步增强公司内部的凝聚力和向心力。

### 案例 公司开展“快乐的大脚”徒步活动

2025年，公司开展“快乐的大脚”徒步活动，丰富员工业余文体生活，凝聚团队奋进力量，活动强健了员工身体素质，增进了团队沟通协作意识，更让员工在行走中践行公司核心价值观，厚植了积极向上、协同拼搏的企业文化氛围。



长城证券开展“快乐的大脚”徒步活动

### 案例 公司开展“我爱长城 众志成城”职工趣味运动会

2025年11月，公司开展“我爱长城 众志成城”职工趣味运动会，680名职工组成8个军团、16支参赛队伍同台竞技，活动设置集体竞技与个人游园两大类共14个趣味项目，兼具挑战性与协作性。活动丰富了员工业余文体生活，增进了各部门间的交流协同，生动诠释了公司企业文化内核，进一步增强了员工的归属感、认同感与团队凝聚力。



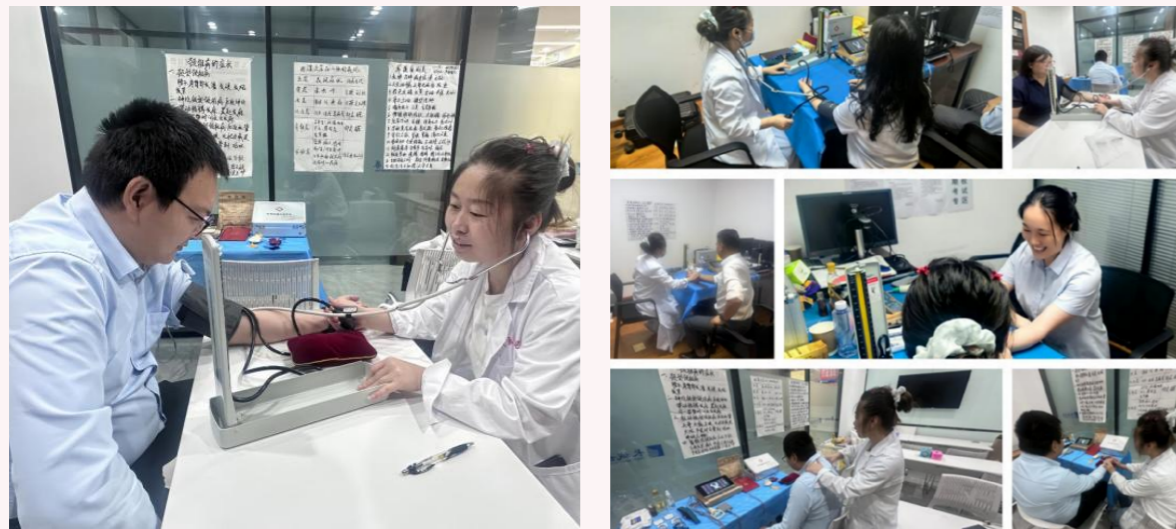
长城证券开展职工趣味运动会

## 职业健康

公司建立系统完善的职业健康管理机制，严格遵循国家职业健康相关法律法规，为员工提供全方位健康保障，聚焦重大疾病医疗保障完善福利体系、以专项办法补助大病医疗费用，同时打造“幸福长城”EAP品牌提供专业心理健康服务，配套体检报告解读、中医讲座等健康服务，全方位筑牢员工职业健康与生活健康双重防线，切实守护员工身心健康，为公司高质量发展筑牢坚实健康根基。

### 案例 公司开展全体员工年度健康关爱活动

2025年，公司开展全体员工年度健康体检，专项增设脊柱颈椎、视力听力等办公室职业病筛查项目，精准排查潜在健康问题。检后安排专业医生一对一解读报告并提供个性化建议，对久坐、高压岗位重点人群差异化跟踪关怀；8月，北京分公司工会特邀中医研究院医生开展“中医进企业”义诊活动，提供脉诊、面诊、仪器治疗等专属服务，同步普及中医养生知识，多维度开展中医坐诊、肩颈理疗等健康促进活动，主动干预缓解职业疲劳，改善员工健康状态，全方位守护员工身心健康。



长城证券北京分公司工会委员会开展员工健康关爱活动

## 打造负责任供应链，协同共赢发展

公司健全供应商全生命周期管理体系，严把准入、评审、持续评估各环节关口，同时恪守公开公平公正原则推进负责任采购管理，完善采购全流程合规与风险管控机制，强化供应链各方协同与监督，切实保障供应链安全稳定与采购合规高效。

### 供应商管理

公司严格遵循法律法规、行业监管要求及公司制度规范，构建权责清晰、流程规范、管控有效的供应商管理机制，实现供应商全生命周期的规范化管理。

公司严格通过自荐、内部推荐、主动邀请三种方式开发供应商。供应商需先注册为潜在供应商，满足合规经营、资质齐全等要求后申请成为正式供应商，入库需履行评审、审批、公示等规定流程，确保供应商资质与服务能力达标。同时，严格遵循“谁使用谁评价”原则，构建项目执行与年度综合评价体系，按评分划分A、B、C、D四级，对供应商实施差异化管控，对不合格供应商采取降级、退出等措施。

公司明确供应商不良行为分级标准及对应处罚措施，处置过程遵循及时原则，被处罚供应商需完成整改并经验收合格后，方可按流程恢复相关权限；供应商异议处理严格执行实名制管理要求，对虚假、恶意异议按规定认定为严重不良行为并予以管控。此外，规范供应商使用与供应商库维护工作，要求供应商定期更新相关信息，同时做好监督考核工作，杜绝违规行为，全面防范供应链风险，保障公司采购业务合规高效开展。

长城证券 2025 年供应商构成

指标		单位	2025 年数值
供应商总数		个	208
按地区划分	广东省供应商总数	个	73
	国内大陆地区其他省市供应商总数	个	135

## ■ 负责任采购

根据国家有关法律法规和有关要求，结合公司实际制定《采购管理办法》，规范公司总部、分支机构及子公司工程、物资、服务的采购管理工作，贯彻落实“风险防控、降本增效、阳光操作、高效规范”的采购管理总要求，确保采购行为依法合规，提高采购工作的专业化、标准化、集约化水平。

公司建立多层级采购管理组织架构，明确各主体权责。总裁办公会作为决策机构，审定年度采购计划、大额采购结果等重要事项；采购领导小组（总裁任组长）统筹采购管理，履行制度执行、采购相关事项审议/审定及协调职责；采购工作组负责采购方案、结果审核审定及问题协调；采购办公室作为日常办事机构，统筹采购全流程实施、制度建设、监督指导等工作。各部门分工协作，采购需求相关部门负责需求与技术文件编制，职能部门开展对应审核，监督部门履行执纪问责与审计监督；分公司建立专属采购架构，按授权开展采购工作，由公司相关部门联合监督。

### 公司采购管理工作原则要求：

- 坚持依法合规，应招标必招标、应公开招标必公开招标。
- 坚持“公开、公平、公正，诚实信用”原则。
- 坚持“需求、采购、决策”三分离原则。
- 坚持“两级集采，三级管理”，效率效益并重。



## ■ 响应国家战略，助力乡村振兴

公司以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻党的二十大精神及二十届历次全会部署，全面践行新发展理念，牢牢把握金融工作的政治性与人民性。在巩固拓展脱贫攻坚成果基础上，公司持续深化“一司一县”结对帮扶机制，覆盖江西遂川、湖北团风、湖南新化、新疆尼勒克及宁夏盐池等结对帮扶地区。同时，帮扶范围扩大至赣州南康、青海尖扎、陕西横山与新疆阿合奇等国家重点帮扶地区。

2025年，公司投入乡村振兴专项资金861.73万元，有力推动脱贫攻坚成果同乡村振兴战略的有效衔接，荣获中国乡村发展基金会颁发的“致谢企业”及“2025年度杰出贡献企业”荣誉称号。

### ● 长城证券 2025 年乡村振兴工作重点内容

#### 消费帮扶

2025年，公司通过央企消费帮扶平台、农户直购及“832平台”定向采购脱贫地区农产品297.89万元，覆盖公司“一司一县”结对帮扶地区及山西平陆、河南固始、黑龙江拜泉、四川朝天、云南剑川、西藏芒康等“832县”，有效拓宽农产品销售渠道，直接带动农民增收，激活乡村产业内生动力。

#### 智力帮扶

在江西遂川、湖北团风、湖南新化及浙江泰顺等结对地区，面向基层干部、技能人员组织和开展超过225人次的专项技能培训，内容涵盖资本市场知识、民宿产业经营、电商技能以及标准化种植技术等领域，通过人才培育赋能，带动农户就近就业增收，为乡村振兴注入可持续的智力资本，赋能欠发达地区可持续发展。

#### 组织帮扶

着力提升帮扶地区基层党建水平，出资援建5个爱心书屋、修缮2个党员活动室，与6个村级党组织开展联学联建活动，共同学习党的二十大及二十届三中、四中全会精神，有效激活乡村治理效能，筑牢乡村振兴组织基础，服务区域协调发展，推动惠民政策深入基层。



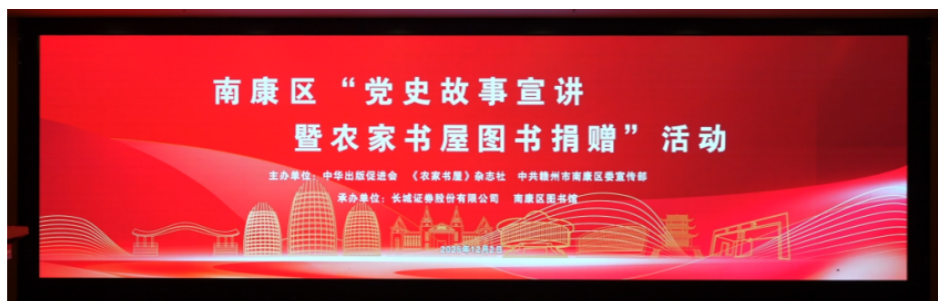
长城证券与团风县雪岭村联学联建



长城证券湖北分公司长沙党支部与新化县笋芽山村党支部联学联建

文化帮扶

持续支持中宣部农家书屋图书捐赠项目，2025年，向革命老区赣州南康区242个农家书屋捐赠国学经典及少儿图书2.5万册，并在当地举办革命先烈事迹、党史故事讲座，南康区各乡镇（街道）党员干部及当地群众代表约150人参与；在湖北团风县组织开展融合红色教育、传统文化与民族特色的“温暖重阳”新老党员座谈会，提升乡村文化自信与文明乡风建设水平。



南康区“党史故事宣讲暨农家书屋图书捐赠”活动

产业帮扶

在浙江泰顺县、四川理塘县、青海尖扎县分别实施猕猴桃标准化种植基地建设、青稞联合收割机购置扶贫光伏、牧云星宿设施升级改造及千户府爱国主义教育基地建设等项目，带动农村就业创业近2,850人，直接受益群众达2,796户。



## 参与社区建设，投身公益慈善

公司坚守社会责任，聚焦公益慈善事业，精准对接民生需求与社会发展痛点，围绕基础设施改善、民生服务保障、教师队伍建设及证券行业公益行动等方面精准发力，以实际行动纾解民困、传递企业温暖，践行金融企业的责任与担当，推动公益慈善事业高质量发展。2025年，公司共开展30次公益活动，累计58人次参与，慈善捐赠545万元。

### 长城证券 2025 年公益慈善重点工作内容

基础设施改善

修复湖南新化金凤乡水毁河堤，保护30亩农田；改善湖北团风牛车河风景区沿线绿化，栽种果树、绿植160棵；修建公司第七条“长城路”，惠及江西遂川五斗江村920名村民通行，大力建设美丽乡村。

民生服务保障

助老助困，为湖北团风县588名“五保户”购置防寒物资，改善困难户与残疾人生活条件；捐资助学，保障宁夏盐池第一小学140名品学兼优的贫困学生求学需求、改造江西遂川零田中学与南康横寨乡中心小学教学设备、支持新疆尼勒克县贫困学校文化建设，进一步提升乡村地区教学条件。

教师队伍建设

2025年，公司通过中国乡村发展基金会，定向资助230万元支持“教师教研提升项目”在青海尖扎县持续开展。2021年至今，公司已连续五年累计向该项目捐赠1,320万元，依托专业信息化平台，整合全国优质教育资源，引入东部名师专递课堂，创新设立的尖扎第二民族中学“平板实验班”数学取得突出成效。



长城证券向尖扎县捐赠“教师教研提升项目”

响应证券行业公益行动

2025年，向“深圳市慈善会·长城慈善基金”捐赠190万元，通过公司冠名慈善基金持续落实证券行业促进乡村振兴公益行动，服务乡村振兴、践行新发展理念、开展慈善公益活动。

案例 新春慰问送温暖 浓浓关怀暖人心

2025年1月春节前夕，长城证券湖北分公司总支部长沙党支部联合朝阳街道向韶社区，走访慰问辖区残疾人与困难群众，送上新春祝福与年货物资，细心询问生活需求、鼓励大家乐观生活，拉近党群距离，传递组织温暖。湖北分公司总支部长沙党支部长期与社区困难家庭结对帮扶，以实际行动践行社会责任，助力社区和谐稳定。



长城证券湖北分公司总支部长沙党支部联合朝阳街道向韶社区开展新春慰问

案例 党建联建筑桥梁 爱心传递暖童心

2025年3月，第62个学雷锋纪念日当天，财富管理总支部西安营业部党支部与华能在陕企业在西安市儿童村开展关爱困境儿童党建联建公益活动，党员带头捐赠，共募集近两千元生活及医疗物资；志愿者实地了解儿童生活学习情况，与孩子们暖心互动，以“红色公益”将党建凝聚力转化为社会服务实效，弘扬雷锋精神、传递温暖关怀。



长城证券财富管理总支部西安营业部党支部与华能在陕企业开展关爱困境儿童党建联建公益活动

案例 金融知识普及与爱心传递同行

2025年3月学雷锋纪念日期间，长城证券江西分公司党支部联合投教基地与豫章光明学校开展“金融知识普及与爱心传递同行”主题党日活动，带领党员及投教服务队走进校园，为学生普及金融知识、讲解防骗技巧，并带领学生化身“金融小卫士”走进光明社区开展宣传，同时走访困难家庭、赠送生活物资、普及金融防骗知识，并开展社区志愿服务。



长城证券江西分公司党支部联合投教基地与豫章光明学校开展“金融知识普及与爱心传递同行”主题党日活动

# 绩效展示

## 经济表现

指标名称	单位	2025年数值
总资产	亿元	1,349.90
营业收入	亿元	51.96
归属于上市公司股东的净利润	亿元	23.52

## 治理表现

指标名称	单位	2025年数值
党建活动		
党建主题活动总次数	次	12
党建主题活动参与总人次	人次	3,400
党建共建活动总次数	余次	50
股东会治理		
股东会召开次数	次	2
股东会审议议案数量	项	18
董事会治理		
董事会会议召开次数	次	10
董事会审议议案数量	项	61
反贪腐培训		
反贪腐培训次数	次	925
反贪腐培训人次	人次	25,740
反贪腐培训时数	小时	925
管理人员反贪腐培训次数	次	4
管理人员反贪腐培训人次	人次	804
管理人员反贪腐培训时数	小时	4
员工反贪腐培训次数	次	921

指标名称	单位	2025年数值
员工反贪腐培训人次	人次	24,936
员工反贪腐培训时数	小时	921
法律合规培训		
法律合规培训次数	次	30
法律合规培训累计时数	小时	113.75
法律合规培训人次	人次	3,283
反洗钱和恐怖融资培训次数	次	9
反洗钱和恐怖融资培训人次	人次	928
反洗钱和恐怖融资培训时数	小时	90
风险管理培训		
风险管理培训次数	次	7
风险管理培训人次	人次	571
风险管理培训时数	小时	11.5

## 环境表现

指标名称	单位	2025年数值
经营活动资源消耗		
自有交通运输工具消耗的汽油	升	67,379.67
营业办公所消耗的天然气	立方米	1,348.30
营业办公消耗电力	千瓦时	4,666,583.93
采暖（制冷）设备所消耗的天然气	立方米	1,048.00
雇员因差旅出行乘坐的交通工具消耗的能源	吨标准煤	671.16
营业办公耗水	吨	19,683.07
营业办公用纸	吨	9.51
经营活动产生的固体废弃物		
一般废弃物	吨	27.00
电子废弃物	吨	3.73
温室气体排放		
温室气体排放总量	吨二氧化碳	3,820.63

指标名称	单位	2025年数值
其中：直接温室气体排放总量（范围一）	吨二氧化碳	145.81
间接温室气体排放总量（范围二）	吨二氧化碳	1,888.96
其他经营活动产生间接温室气体排放总量（范围三）	吨二氧化碳	1,785.86
绿色投资		
绿色投资总额	万元	291,180.27
绿色债权类投资	万元	97,180.37
绿色股权类投资	万元	26,230.67
绿色基金类投资	万元	167,769.23
绿色投融资活动环境效益		
节能量	吨标准煤 / 年	724,814.42
碳减排量	吨二氧化碳当量 / 年	1,515,294.91
二氧化硫削减量	吨 / 年	3,115.72
氮氧化物削减量	吨 / 年	737.47
投融资活动碳排放数据		
投融资活动碳排放量	吨二氧化碳当量	352,876.38
纳入碳核算的投融资业务比例	%	2.82
纳入碳核算的投融资金额	百万元	4,489.67
投融资活动碳排放强度	吨二氧化碳当量 / 百万元	78.60

## 社会表现

指标	单位	2025年数值	
数字化建设			
数字化战略规划培训	数字化战略规划培训次数	次	4
	数字化战略规划培训人次	人次	600
	数字化战略规划培训时数	小时	950
系统使用培训	系统使用培训次数	次	9
	系统使用培训人次	人次	650
	系统使用培训时数	小时	18

指标	单位	2025年数值	
信息安全			
网络安全培训	网络安全培训次数	次	5
	网络安全培训人次	人次	3,250
	网络安全培训时数	小时	11
信息安全应急演练	信息安全应急演练开展次数	次	183
	信息安全应急演练参与人次	人次	1,374
投资者教育			
线下投资者教育活动开展总次数	次	2,439	
线下投资者教育活动参与总人次	人次	307,510	
投资者教育相关公众号文章发布总次数	次	3,283	
投资者教育相关公众号文章总阅读量	亿人次	1.92	
线下客户满意度调查参与人次（实体投教基地）	人次	25,939	
线下客户满意度调查满意率（实体投教基地）	%	99.62	
员工责任			
员工总人数	人	3,250	
按性别划分的员工人数	男员工	人	1,656
	女员工	人	1,594
按年龄划分的员工人数	30岁及30岁以下	人	539
	大于30岁且小于50岁	人	2,375
	50岁及50岁以上	人	336
按层级划分的员工人数	高级管理层	人	9
	中层员工	人	82
	基层员工	人	3,159
按地区划分的员工人数	总部	人	1,032
	其他省市	人	2,217
	海外及港澳台地区	人	1
按民族划分的员工人数	少数民族	人	131
	非少数民族	人	3,119
培训总次数	次	447	
培训总人次	万人次	3.1	

指标	单位	2025 年数值	
培训支出费用	万元	186	
员工平均培训时数	小时	42	
高级管理层平均培训时数	小时	75	
中层管理人员平均培训时数	小时	57	
基层员工平均培训时数	小时	41	
<b>供应商管理</b>			
供应商总数	个	208	
按地区划分	广东省供应商总数	个	73
	国内大陆地区其他省市供应商总数	个	135
<b>社会公益</b>			
乡村振兴专项资金投入金额	万元	861.73	
公益活动开展次数	次	30	
公益活动参与人次	人次	58	
慈善捐赠	万元	545	

## 附录一：指标索引表

目录	深圳证券交易所《深圳证券交易所上市公司自律监管指引第 17 号——可持续发展报告（试行）》	
关于本报告	/	
董事长致辞	/	
关于长城证券	/	
责任治理	/	
科学稳健治理，激发经营活力	坚持党建引领，筑牢发展根基	第五十二条
	完善公司治理，提升治理效能	/
	强化合规经营，严控各类风险	第五十条、第五十二条、第五十三条、第五十六条
	加强信息披露，维护股东权益	/
厚植主业，助力经济低碳转型	健全制度体系，完善管理规范	/
	应对气候变化，强化风险管理	第二十条、第二十一条、第二十二条、第二十三条
	推进绿色运营，践行节能环保	第二十四条、第二十五条、第二十六条、第三十四条、第三十五条、第三十六条
	深耕绿色投资，丰富产品体系	/
立足金融本源，服务国计民生	强化绿色创新，推进 ESG 投研	/
	坚持产融结合，赋能实体经济	/
	创新驱动发展，强化数字金融	第四十一条、第四十二条
	加强数据治理，保障信息安全	第四十七条
坚守初心使命，共建美好社会	优化产品服务，保护客户权益	第四十四条、第四十七条、第四十八条
	践行员工责任，建设温馨港湾	第四十九条、第五十条
	打造负责任供应链，协同共赢发展	第四十四条、第四十五条
	响应国家战略，助力乡村振兴	第三十八条、第三十九条、第四十条
参与社区建设，投身公益慈善	第三十八条、第三十九条、第四十条	
绩效展示	/	
附录一：指标索引表	/	
附录二：金融机构环境信息披露指南索引目录	/	
附录三：测算方法学	/	
附录四：读者意见表	/	

## 附录二：金融机构环境信息披露指南索引目录

描述	报告页码
1. 概况	P1-P4, P7
环境相关目标愿景、战略规划，及政策行动	P1-P4
环境相关成果和绩效	P7
2. 环境相关治理结构	P9, P21
董事会层面	P9, P21
高管层层面	P9, P21
业务部门层面	P9, P21
3. 环境相关政策制度	P33-P35
制定内部环境相关管理制度	P33-P35
贯彻国家及地区环境相关政策要求	P33-P35
遵守采纳气候环境相关国际公约框架倡议	P33-P35
4. 环境相关产品与服务创新	P49-P50
5. 环境风险管理及流程	P36, P51-P54
环境风险识别和评估流程	P36, P51
环境风险管理和控制流程	P36, P52-P54
6. 环境因素的影响	P37-P38
气候环境风险对经济和金融体系的影响机理	P37-P38
环境风险识别与应对、机遇与挑战	P37-P38
环境风险量化分析	/
7. 投融资活动的环境影响	P43-P48, P109
投融资及其环境影响	P43-P47
投融资环境影响的量化测算	P47-P48
投融资环境影响的测算方法学与表达	P109
8. 经营活动的环境影响	P39-P42, P106-P108
经营活动产生的直接温室气体排放和直接自然资源消耗	P39-P40
采购产品或服务产生的间接温室气体排放和间接自然资源消耗	P39-P40
采取环保措施产生的环境效益	P41-P42
经营活动环境影响的统计口径和测算方法学	P106-P108
9. 数据梳理、校验及保护	P68-P69
定期数据梳理和校验	P68-P69
保证数据安全和数据主体权益	P68-P69
建立数据安全事件（事故）应急处理预案	P68-P69
10. 绿色金融创新及研究成果	P49

## 附录三：测算方法学

### 一、经营活动环境影响的量化测算

#### （一）直接温室气体排放的核算（范围一）

##### 1. 原理

$$E_{\text{燃烧}} = \sum_{i=1}^n (AD_i \times EF_i)$$

##### 上式中：

$E_{\text{燃烧}}$ ：核算期内消耗的化石燃料燃烧产生的二氧化碳排放，单位：吨二氧化碳（tCO<sub>2</sub>）；

$AD_i$ ：核算和报告年度内第*i*种化石燃料的活动水平，单位：百万千焦（GJ）；

$EF_i$ ：第*i*种化石燃料的二氧化碳排放因子，单位：吨二氧化碳每吉焦（tCO<sub>2</sub>/GJ）；

*i*：化石燃料类型代号。

其中，核算期内燃料燃烧的活动数据是各种燃料的消耗量与平均低位发热量乘积，按下式计算：

$$AD_i = NCV_i \times FC_i$$

##### 上式中：

$AD_i$ ：核算和报告年度内第*i*种化石燃料的活动水平，单位：百万千焦（GJ）；

$NCV_i$ ：第*i*种燃料的平均低位发热量，液体燃料单位：百万千焦/吨（GJ/t）；

$FC_i$ ：第*i*种燃料的净消耗量，液体燃料单位：吨（t）；对气体燃料，单位为万标立方米（10<sup>4</sup>Nm<sup>3</sup>）。

而燃料燃烧的二氧化碳排放因子按下式计算：

$$EF_i = CC_i \times OF_i \times \frac{44}{12}$$

##### 上式中：

$EF_i$ ：第*i*种化石燃料的二氧化碳排放因子，单位：吨二氧化碳每吉焦（tCO<sub>2</sub>/GJ）；

$CC_i$ ：第*i*种燃料的单位热值含碳量，单位：吨碳/百万千焦（tC/GJ）；

$OF_i$ ：第*i*种燃料的碳氧化率，单位：%；

44/12：二氧化碳与碳的相对分子质量之比。

##### 2. 测算示例

2025年公司自有交通运输工具消耗的汽油 67379.67 升，二氧化碳排放因子 0.00212 吨二氧化碳当量/升，直接排放二氧化碳 142.89 吨。

(二) 能源产生间接温室气体排放总量 (范围二)

1. 原理

$$E_{\text{购入电}} = AD_{\text{购入电}} \times EF_{\text{电力}}$$

上式中:

$E_{\text{购入电}}$ : 购入电力所产生的二氧化碳排放量, 单位为吨二氧化碳 (tCO<sub>2</sub>);

$AD_{\text{购入电}}$ : 核算期内购入的电量, 单位为兆瓦时 (MWh);

$EF_{\text{电力}}$ : 电力的二氧化碳排放因子, 单位为吨二氧化碳每兆瓦时 (tCO<sub>2</sub>/MWh)

2. 测算示例

2025 年公司用电 466.66 万千瓦时, 根据《深圳市金融机构环境信息披露模板及指标说明》及生态环境部、国家统计局《关于发布 2023 年电力二氧化碳排放因子的公告》(公告 2025 年 第 47 号) 中公布的南方电网 2023 年排放因子, 采用电网平均排放因子 0.4042kgCO<sub>2</sub>/kWh, 总部消耗电力造成的二氧化碳排放量为 1,886.23 吨。

(三) 其他经营活动产生间接温室气体排放总量 (范围三)

1. 原理

$$E_{\text{其他}} = \sum_{i=1}^n (AD_i \times EF_i)$$

上式中:

$E_{\text{其他}}$ ——核算期内范围三产生的二氧化碳排放, 单位为吨二氧化碳当量 (tCO<sub>2</sub>);

$AD_i$ ——核算期内消耗的第  $i$  种活动的活动水平, 单位包括: 人·千米、吨 (t)、晚·房间等;

$EF_i$ ——第  $i$  种活动的二氧化碳排放因子, 单位为吨二氧化碳当量每 (人·千米)、吨二氧化碳当量每吨 (tCO<sub>2</sub>/t)、吨二氧化碳当量每 (晚·房间) 等;

$i$ ——范围三核算活动代号; 潜在计算对象, 包括雇员差旅出行、雇员差旅住宿、办公用纸 (回收用纸)、办公用水、废弃物处置等。

2. 测算示例

2025 年公司员工差旅住宿为 8208 晚·房间, 根据《中国产品全生命周期温室气体排放系数集 (2022)》, 员工差旅住宿排放因子 0.02529 tCO<sub>2</sub>/ (晚·房间), 员工差旅住宿造成的二氧化碳排放量为 207.58 吨。

长城证券经营活动温室气体排放计算所需排放因子及来源

序号	能源种类	单位	排放因子	排放因子单位	来源
1	煤炭	吨	2.03	(吨二氧化碳) / (吨)	中国产品全生命周期温室气体排放系数集 (2022), 采用无烟煤
2	汽油	升	0.002121	(吨二氧化碳) / (升)	-
3	柴油	升	0.002601	(吨二氧化碳) / (升)	-
4	燃气 / 天然气	立方米	0.002162	(吨二氧化碳) / (立方米)	-
5	水 (用水)	吨	0.00185	(吨二氧化碳) / (吨)	中国产品全生命周期温室气体排放系数集 (2022)
6	水 (废水)	吨	0.00074	(吨二氧化碳) / (吨)	中国产品全生命周期温室气体排放系数集 (2022)
7	电力 (广东地区)	千瓦时	0.0004042	(吨二氧化碳) / (千瓦时)	生态环境部、国家统计局《关于发布 2023 年电力二氧化碳排放因子的公告》(公告 2025 年 第 47 号), 其中公布的南方电网 2023 年排放因子
8	电力 (其他地区)	千瓦时	0.0005306	(吨二氧化碳) / (千瓦时)	生态环境部、国家统计局《关于发布 2023 年电力二氧化碳排放因子的公告》(公告 2025 年 第 47 号)
9	纸张	吨	3.5	(吨二氧化碳) / (吨)	北京绿交所
10	员工乘坐飞机差旅出行	人·千米	0.000088	(吨二氧化碳) / (人千米)	中国产品全生命周期温室气体排放系数集 (2022)
11	员工乘坐高铁差旅出行	人·千米	0.000026	(吨二氧化碳) / (人千米)	中国产品全生命周期温室气体排放系数集 (2022)
12	员工差旅住宿	晚·房间	0.02529	(吨二氧化碳) / (晚·房间)	中国产品全生命周期温室气体排放系数集 (2022)

## 二、投融资活动碳排放量化测算

公司依据《金融机构碳核算技术指南》分析环境风险投融资影响，并参考监管部门《绿色信贷项目节能减排量测算指引》《工业企业温室气体排放核算和报告通则》（GB/T 32150）、《节能量测量和验证技术通则》（GB/T 28750）、《节能量测量和验证实施指南》（GB/T 32045）、《基于项目的温室气体减排量评估技术规范 通用要求》（GB/T 33760）等标准规范要求，结合碳核算金融联盟（PCAF）等碳排放核算准则，对自营、资产管理三个业务条线所涉及权益类、固收类产品相关投融资活动对环境的影响测算分析。

非项目类投资碳环境影响测算与表达原理及示例如下，非项目类投资适用于上市企业股票等权益类产品及债券等固收类产品计算。

表 投融资碳排放量测算方法学（非项目类投资）

变量说明	$E_{\text{非项目业务}} = E_{\text{非项目}} \times \left( \frac{V_{\text{投资}}}{V_{\text{企业价值}}} \right)$
非项目业务	报告期内，非项目投资业务对应的碳排放量，单位为吨二氧化碳当量（tCO <sub>2</sub> e）；
非项目	报告期内，非项目投资业务相关被投资主体的碳排放量，单位为吨二氧化碳当量（tCO <sub>2</sub> e）；
投资	报告期内，金融机构对被投资主体的年末非项目投资额，单位为万元；
企业价值	报告期内，被投资主体的企业价值（基于年末总市值 + 年末负债账面价值），单位为万元。

$$\text{当 } V_{\text{投资}} > V_{\text{企业价值}} \text{ 时, } \left( \frac{V_{\text{投资}}}{V_{\text{企业价值}}} \right) = 1$$

注：1、本表企业价值，参照中国人民银行《金融机构碳核算技术指南》及碳核算金融联盟（Partnership for Carbon Accounting Financials, PCAF）关于上市企业股权及债券碳排放核算方法及含现金企业价值法（Enterprise Value Including Cash, EVIC）。

测算示例。2025年末，公司投资A上市企业股票，年末投资余额为138.74万元，经测算主体碳排放为1,010.18万吨二氧化碳当量，年末A企业的企业价值为13,677.17亿元，因此公司投资对应碳排放量为10.25吨二氧化碳当量。

## 附录四：读者意见表

尊敬的读者：

感谢您阅读本报告。我们非常重视并期望聆听您对本报告的反馈意见。您的意见和建议，是我们持续提高企业ESG信息披露水平、推进企业ESG管理和实践的重要依据。我们欢迎并由衷感谢您提出宝贵意见！

1. 您对我们履行ESG的总体评价是：

非常好  好  一般  较差  差

2. 您对本报告的总体评价是：

非常好  好  一般  较差  差

3. 您认为我们在利益相关方沟通方面做得如何？

非常好  好  一般  较差  差

4. 您认为我们在产品责任方面做得如何？

非常好  好  一般  较差  差

5. 您认为我们在环境、安全和职业健康方面做得如何？

非常好  好  一般  较差  差

6. 您认为我们在员工责任方面做得如何？

非常好  好  一般  较差  差

7. 您对我们履行ESG及本报告的意见建议。

