

2024 | 招商证券股份有限公司 可持续发展报告

中国广东省深圳市福田区
福华一路111号招商证券大厦
邮编: 518046
如需进一步了解, 请致电: 0755-82943666
全国统一客服热线: 95565
招商证券官方网站: www.cmschina.com



CONTENTS

目录

| | | | | | |
|---|-----------|-------------------|-----------|------------------|------------|
| 关于本报告 | 01 | 01 可持续发展治理 | 13 | 04 担当社会责任 | 79 |
| 董事会声明 | 03 | 1.1 利益相关方识别与沟通 | 15 | 4.1 创造社会价值 | 81 |
| 走进招商证券 | 05 | 1.2 重要性议题识别与分析 | 17 | 4.2 践行公益慈善 | 92 |
| 公司概况 | 07 | 1.3 可持续发展治理体系 | 23 | | |
| 主要业务及服务内容 | 09 | 1.4 可持续发展战略 | 25 | | |
| 年度关键绩效 | 10 | 1.5 管理ESG风险和机遇 | 30 | | |
| 奖项及荣誉 | 11 | | | | |
| | | 02 成就客户价值 | 37 | 05 激发员工潜能 | 99 |
| | | 2.1 数字金融赋能 | 39 | 5.1 保障员工权益 | 101 |
| | | 2.2 数据与隐私保护 | 43 | 5.2 助力员工发展 | 104 |
| | | 2.3 保障客户权益 | 46 | | |
| | | 2.4 助力国民投教 | 51 | | |
| | | 03 践行绿色发展 | 53 | 06 保障稳健经营 | 105 |
| | | 3.1 应对气候风险 | 55 | 6.1 完善企业治理 | 111 |
| | | 3.2 发展绿色金融 | 63 | 6.2 坚持党建引领 | 114 |
| | | 3.3 践行绿色运营 | 73 | 6.3 风险内控管理 | 115 |
| | | | | 6.4 合规廉洁管理 | 118 |
| 附录 | | | | | |
| 附录一 披露政策列表 | 125 | | | | |
| 附录二 量化绩效表 | 127 | | | | |
| 附录三 《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）》对标索引表 | 132 | | | | |
| 附录四 《央企控股上市公司ESG专项报告》索引表 | 133 | | | | |

关于本报告

本报告是招商证券股份有限公司（以下简称“招商证券”、“本公司”或“公司”）自2008年以来连续发布的第17份可持续发展报告（此前以“社会责任报告”为名），旨在向各利益相关方披露公司全面履行环境、社会和治理责任，致力于可持续发展所采取的行动以及取得的成效。

报告范围

报告范围：招商证券总部、14家分公司、265家证券营业部、5家全资子公司。

报告时间：2024年1月1日至2024年12月31日（部分内容适当追溯和展望）。

报告周期：本报告为年度报告。

编制依据

参照上海证券交易所《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《指引》）、《上海证券交易所上市公司自律监管指南第4号——可持续发展报告编制》（以下简称《指南》）、香港联合交易所主板上市规则——附录C2《环境、社会及管治报告指引》、国资委《央企控股上市公司ESG专项报告》等相关要求进行编写。

数据说明

本报告数据主要来源于公司实际运行的相关统计。如无特别说明，财务数据以人民币为单位。

真实承诺

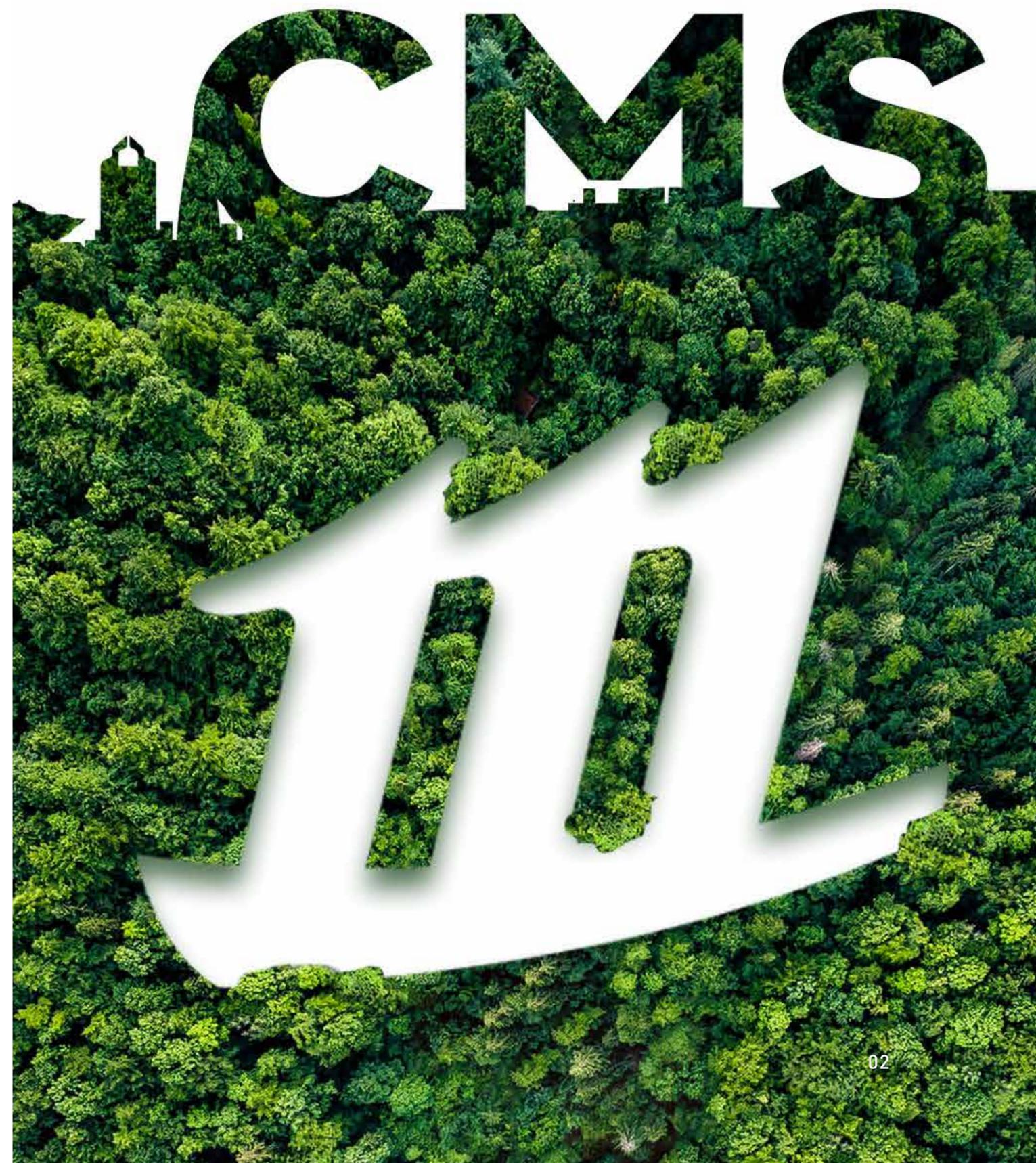
本报告披露的所有信息和数据，已经公司董事会审议通过。公司对报告的真实性、可靠性做出公开承诺，本报告采用自发布级别，将适时引入第三方审验。

发布形式

本报告电子文件发布于：

上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）

公司官方网站（<http://www.cmschina.com>）



董事会声明

作为国务院国资委体系内规模最大的证券公司，招商证券始终坚信，企业的可持续发展不仅是社会责任的履行，更是实现长期价值创造的基石。2024年是实现“十四五”规划目标任务的关键一年，也是公司新五年战略开局之年。公司深入学习领会党的二十届三中全会精神，进一步贯彻落实中央经济工作会议、中央金融工作会议部署，认真落实新“国九条”及系列政策要求，将ESG理念全面融入战略规划与经营管理，在服务国家重大战略、推动绿色金融创新、保障客户与员工权益、践行社会公益等重要方面取得积极成效。

战略引领，夯实可持续发展根基

董事会高度重视ESG治理体系建设，持续完善“顶层设计-制度保障-执行监督”的全流程管理机制。2024年，公司发布新五年战略规划，明确将“双碳”目标、科技金融、普惠金融等国家战略深度融入业务布局，确立以“五篇大文章”为核心的高质量发展路径。同时，针对发布的《招商证券ESG战略规划》开展专项培训，确定各部门ESG工作任务和落实路径。通过优化董事会专业委员会职能，强化对ESG重大议题的审议与决策，确保公司在各项ESG实践的扎实推进。

责任实践，彰显金融向善使命

在服务实体经济方面，公司通过为实体企业提供各类优质投资银行服务和资本市场解决方案，助力经济结构转型升级，推动实体经济做强做优；在践行普惠金融方面，公司通过“羚跃计划”为中小微企业提供综合金融服务，构建“公募+保险+基金投顾”普惠金融产品体系，开展“保险+期货”业务，丰富

普惠金融供给，满足中小微企业融资需求和居民财富保值增值需求；在赋能乡村振兴方面，公司打造包括“保险+期货”、乡村振兴主题债券发行等金融助农新模式，并积极开展产业帮扶、乡村人才培养等；在绿色金融创新方面，公司推出多个国内首创绿色金融衍生品，包括“寒潮及降水指数保险+天气衍生品”“寒潮指数天气衍生品”，并推出ESG商品系列指数推动资本在绿色资源品领域有效配置；在履行社会责任方面，公司不断完善职业安全健康体系，保障员工权益，加强员工培训和发展，提升员工满意度和归属感。同时，公司还积极参与公益事业，依托公益基金会开展各类公益项目，为社会和谐发展贡献力量。

治理升级，筑牢风险防控底线

董事会持续强化全面风险管理能力，结合公司自身的运营需求，建立由五个层次组成的现代化风险管理架构并确立了风险管理的三道防线，以实现风险的精准识别、科学评估与有效应对。在全覆盖的合规风险防控体系下，公司始终坚持底线思维，定期排查合规风险，聚焦重点业务领域。本年度，公司继续加强重大决策、新产品和新业务方案法律合规审查论证，提示合规风险，并结合业务具体情况提供法律合规建议，加强合规指导与服务，为公司各项业务规范开展提供有力保障。

面向未来，招商证券将继续以“创造可持续资本、助力低碳转型、强化科技赋能、增进民生福祉”为ESG工作使命，以更高标准引领ESG各项工作，把可持续发展理念和对利益相关方的承诺转化为具体行动和创新实践，不断提升公司ESG管理水平，努力打造公司高质量发展核心竞争力，在服务经济社会高质量发展中实现自身高质量发展，为推动强国建设、民族复兴伟业贡献“招证力量”。

本报告详尽披露了招商证券在各项ESG重点议题上的管理与实践进展，已由董事会于2025年3月审议通过。



CHINA MERCHANTS SECURITIES

走进招商证券



公司概况

主要业务及服务内容

年度关键绩效

奖项及荣誉

—



走进招商证券

公司概况

招商证券于1991年8月创建于深圳市，是百年招商局旗下的核心金融企业，也是目前国务院国资委体系内经营规模最大的综合型证券公司。2009年11月，公司在上海证券交易所挂牌上市。2016年10月，公司在香港联合交易所挂牌上市，成为行业内第七家实现A+H股上市的证券公司。2020年8月，公司圆满完成A+H股配股，成为首家实施A+H股配股的证券公司，净资产规模突破1,000亿元。

招商证券拥有科学合理的风险管理架构、稳定持续的盈利能力、全面专业的服务能力，始终坚持并实现持续稳健运营。公司业务结构均衡，整体发展基础稳固，在代理买卖、托管外包、债券和衍生品投资等业务领域形成了明显的竞争优势。公司零售经纪业务基础扎实、竞争力不断增强，机构客户业务综合服务能力卓越，企业客户业务全产业链服务能力稳步提升。经过30多年的发展，公司已逐步成长为国内一流的综合类上市券商，整体实力稳居行业第一梯队。

公司拥有多层次客户服务渠道，在中国境内设有14家分公司、265家营业部，同时在中国香港、英国、韩国设有子公司；全资控股招商证券国际有限公司（以下简称“招证国际”）、招商期货有限公司（以下简称“招商期货”）、招商证券资产管理有限公司（以下简称“招商资管”）、招商致远资本投资有限公司（以下简称“招商致远资本”）、招商证券投资有限公司（以下简称“招证投资”），参股博时基金管理有限公司、招商基金管理有限公司，构建起国内国际业务一体化的综合证券服务平台。

招商证券以“服务国家科技自立自强、助力社会财富保值增值”为使命，恪守“家国情怀，时代担当；励新图强，敦行致远”的核心价值观，致力于建设“特色鲜明、创新引领、质量第一、贡献卓越的中国领先投资银行”。公司将持续以卓越的金融服务实现客户价值增长，推动证券行业进步，努力成为客户信赖、员工自豪、股东满意、社会尊重的优秀企业。

1991年

创建于深圳市

2009年

在上海证券交易所
挂牌上市

2016年

成功发行H股
并在香港联合交易所
挂牌上市

2020年

圆满完成A+H股配股
成为首家实施
A+H股配股的证券公司

主要业务及服务内容

招商证券主要业务一览

财富管理和机构业务

- 为客户代理买卖股票、基金、债券、期货、衍生金融工具，提供投资咨询、投资组合建议、产品销售、账户诊断、资产配置等增值服务；
- 向客户提供资本中介服务（包括融资融券业务、股票质押式回购等）；
- 向基金、保险等各类机构客户提供投资研究、销售与交易、主券商等服务。

投资银行业务

- 为企业客户提供一站式的境内外投资银行服务，包括股权融资、债务融资、结构化融资、新三板挂牌、财务顾问等服务。

投资管理业务

- 提供集合资产管理、单一资产管理、专项资产管理、期货资产管理、股权投资基金管理、公募基金管理服务。

投资及交易业务

- 权益类证券、固定收益类证券、大宗商品、外汇、另类投资以及衍生金融工具的交易和做市（包括场外市场金融产品的交易与做市）。

年度关键绩效

经济

信息技术投入（母公司）**15.83** 亿元

纳税总额（合并口径）**26.66** 亿元

环境

柴油消耗总量同比减少 **22.51%**

办公室耗水量同比减少 **14.56%**

办公废弃物产生量同比减少 **72.97%**

绿色债券承销金额同比增长 **54%**

有害废弃物（含墨盒、硒鼓、灯管）消耗量同比下降 **>24%**

温室气体总排放量（范围1/2/3）同比减少 **11.26%**

社会

员工培训覆盖率 **100%**

线上线下投教宣传覆盖人次 **44,102,492** 人次

“羚跃计划”累计入库企业 **554** 家

协助实体经济企业完成股权或债券融资 - 发行规模: **4,941.75** 亿元

- 承销规模: **1,217.82** 亿元

奖项及荣誉



| 授予奖项/荣誉 | 授予单位 |
|-------------------------|--------------|
| 中央企业上市公司ESG·先锋100指数 | 国务院国资委社会责任局 |
| 2024年度中国上市公司ESG最佳实践100强 | WIND |
| 2024年度中国上市公司ESG最佳实践奖 | WIND |
| 2024上市公司可持续发展优秀实践案例 | 中国上市公司协会 |
| 2024年粤港澳大湾区绿色金融优秀案例 | 粤港澳大湾区绿色金融联盟 |
| 绿色金融治理典范奖 | 深圳市绿色金融协会 |
| 绿色金融产品服务创新奖 | 深圳市绿色金融协会 |
| 2024年度ESG优秀企业 | 华夏时报 |
| ESG金融年度大奖 | 财联社 |
| 2024年度证券行业ESG金牛奖 | 中国证券报 |
| 券商ESG先锋奖 | 每日经济新闻 |
| 2024优秀券商社会责任示范案例 | 中国基金报 |
| 2024年度最佳ESG实践研究机构 | 证券时报、新财富 |
| 最佳践行ESG投行 | 新财富 |
| 2023年度深圳绿色金融支持实体经济优秀奖 | 深圳经济特区金融学会 |
| 2024年度证券公司文化建设金牛奖 | 中国证券报 |
| 2024十大金牛证券公司 | 中国证券报 |
| 2024金牛财富管理团队 | 中国证券报 |
| 2024中国证券业全能财富经纪商君鼎奖 | 证券时报 |
| 中国证券业数字化转型全能君鼎奖 | 证券时报·券商中国 |
| 年度卓越数字应用 | 易观千帆 |



| 授予奖项/荣誉 | 授予单位 |
|---|--------------|
| 2024中国证券业APP运营团队君鼎奖 | 证券时报 |
| 2024中国券商英华示范案例——优秀券商APP示范案例 | 中国基金报 |
| 金融界“金智奖”——智能金融优秀案例 | 金融强国论坛组委会 |
| 「商界展关怀」5years+ 嘉许标志 | 香港社会服务联会 |
| Market Data Awards: Top Breakthrough Securities Data Vendor 2023 | 香港交易所HKEX |
| 香港绿色和可持续金融大奖2024 | 香港品质保证局 |
| 2024年度最佳ESG实践研究机构第9名 | 证券时报、新财富 |
| 深圳市金融创新奖贡献奖一等奖 | 深圳市政府 |
| 公募基金25年最佳基金托管券商之最佳基金托管机构奖 | 中国基金报 |
| 优秀私募托管券商示范机构 | 中国基金报 |
| 英华奖“ETF20周年特别评选——优秀ETF托管人” | 中国基金报 |
| 优秀私募托管券商示范机构 | 中国基金报 |
| 服务实体优秀案例 | 中国期货业协会 |
| 金融期货服务实体经济优秀案例奖 | 中金所 |
| 金融强国创新实践案例 | 人民网 |
| 金融强农典型案例 | 中国农村信用合作报 |
| 粤港澳大湾区绿色金融优秀案例先锋奖 | 粤港澳大湾区绿色金融联盟 |
| 中国企业风险管理优秀案例金长城奖 | 期货日报 |
| 中国创新先锋期货公司君鼎奖 | 证券时报 |

CHINA MERCHANTS SECURITIES

可持续发展治理

利益相关方识别与沟通
重要性议题识别与分析
可持续发展治理
可持续发展战略
管理ESG风险和机遇



01 可持续发展治理

1.1 利益相关方识别与沟通

公司依据“责任”“影响力”“接近度”“依赖性”“代表性”“政策或策略”六个维度进行利益相关方的识别与分析。明确了公司的主要利益相关方为政府、监管机构、股东及投资者、客户、员工、供应商及合作方、社区等。



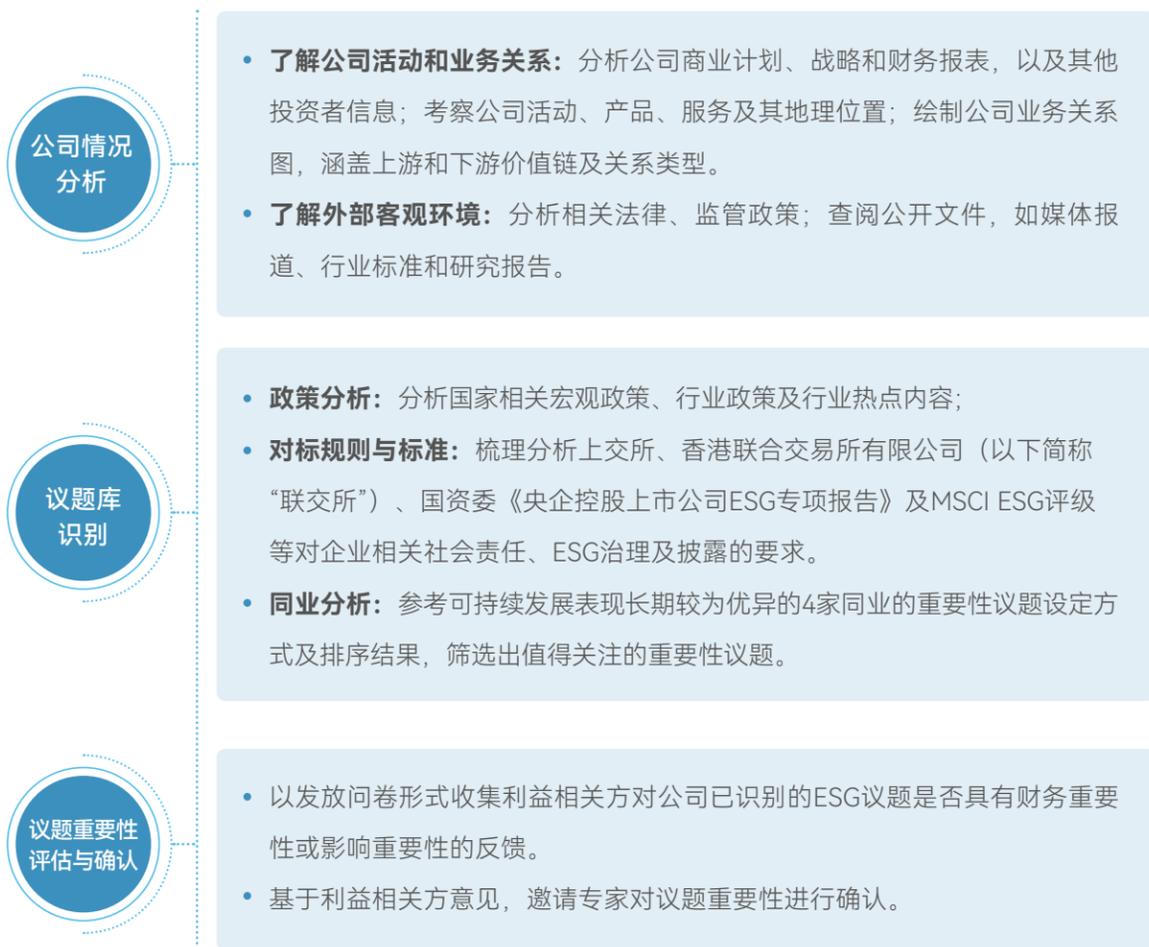
公司始终重视与各利益相关方的沟通，构建了完善的利益相关方服务与沟通体系，针对利益相关方的关注点，制定了相应的关键绩效指标，采取了有效的沟通方式和行动措施，并将定期根据业务变化、政策调整及新兴趋势（如气候变化）调整利益相关方名单。

| 利益相关方组别 | 期望与诉求 | 沟通渠道 | 回应 |
|--|---|--|---|
|  政府及监管机构 | 依法纳税 稳健合规运营 信息公开透明 支持国家战略 | 政府及监管部门会议及培训 地方政府及企业项目合作 定期报告 | 完善治理架构 完善信息披露制度 支持国家实体经济发展 发展绿色金融 |
|  股东及投资者 | 公司治理 风险管理 商业道德 保护中小股东权益 | 交易所官网及其他指定媒体 官网投资者关系栏目 股东大会 投资者说明会 投资者调研 IR邮箱 | 完善治理架构 健全风控体系 加强投资者交流 |
|  客户 | 隐私及信息安全 服务体验提升 多元化产品服务 践行责任投资 投资者教育 | 95565 客服热线 客户需求调研 客户满意度调查 官网、官微、智远理财服务平台 (PC端、移动端)等渠道 投资者教育活动 | 守法合规开展业务 落实适当性管理 保护客户隐私 完善投诉机制 打造创新产品服务 完善责任投资体系 |
|  员工 | 员工权益保护 平等多元化雇佣 职业培训与发展 工作与生活平衡 身心健康 | 企业微信号 工会 移动办公APP 企业OA平台 企业E-learning学习平台 | 营造平等多元化的职场 营造健康安全的工作环境 丰富员工工业余生活 打造多层次的培训体系 |
|  供应商或合作方 | 廉洁合规 合作共赢 | 采购及供应商管理 行业交流会 | 参与行业研究标准制定 完善供应商管理制度 |
|  社区 | 应对气候变化 支持社区建设 开展公益慈善活动 | 公益活动项目 社区调研及培训 | 开展绿色运营 支持乡村振兴 慈善捐赠 |

1.2 重要性议题识别与分析

在本年度报告编写过程中，公司依据《指引》要求，参考《指南》提供的方法，结合行业特点、发展阶段、商业模式及所处价值链等，识别了在短期、中期和长期内可能对公司发展战略、商业模式、业务运营、财务状况、经营成果、现金流、融资方式及成本等产生重大影响的议题（即财务重要性议题），以及公司表现对经济、社会和环境产生重大影响的议题（即影响重要性议题）。

通过“财务重要性”和“影响重要性”两个维度对ESG议题进行识别与分析，确定本报告的披露框架。公司根据上海证券交易所（以下简称“上交所”）信披要求对相应议题进行信息披露，以回应利益相关方的关切，并持续提升公司的可持续发展管理水平。



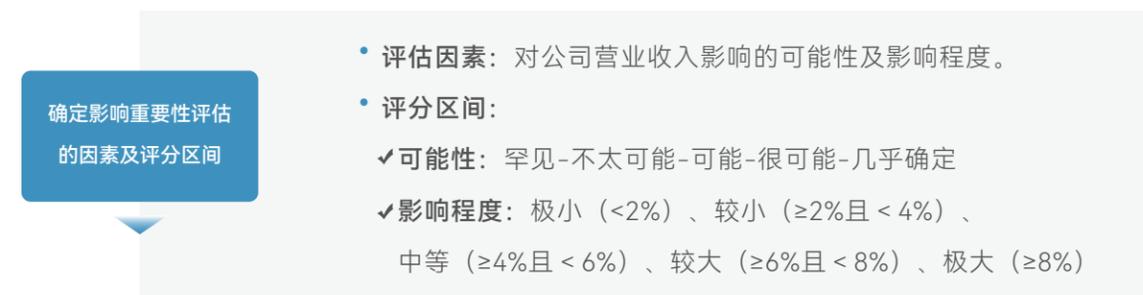
重要性议题审视与披露

- 公司董事会对年度重要性ESG议题进行审视，确认重要性议题准确反映公司实际的经营管理现状，并在未来对已识别的年度重要性议题进行重点监督及指导。
- 披露议题重要性的分析过程及其结果。

影响重要性议题评估流程



财务重要性评估流程





公司重要性议题评估结果

招商证券2024年度重要性议题评估结果及响应策略

| 类型 | 议题 | 披露要求 | 披露要求响应 |
|-------------------------|---|---------------|--|
| 既不具有财务重要性, 也不具有影响重要性的议题 | 科技伦理、供应链安全、污染物排放、废弃物处理、生态系统和生物多样性保护、能源利用、水资源利用、循环经济、公益慈善、平等对待中小企业、责任采购。 | 可不作披露。 | 科技伦理、供应链安全及生态系统和生物多样性保护不适用公司所属行业, 其它议题均已参考《指引》要求做披露。 |
| 具有影响重要性, 但不具有财务重要性的议题 | 环境合规管理、利益相关方沟通、中小股东权益保障、应对气候变化/气候策略、服务实体经济、创新驱动(含数字金融)、尽职调查、公司治理(含内控与审计)、商业道德(含反商业贿赂、反贪污及反不正当竞争)、运营生态效率、融资环境影响、负责任投资、养老金融、绿色金融、稳健经营、普惠金融、人力资本管理、科技金融。 | 按照《指引》要求进行披露。 | 均已按照《指引》要求进行披露。 |

| 类型 | 议题 | 披露要求 | 披露要求响应 |
|-----------------------|---|--|----------------------|
| 具有财务重要性, 但不具有影响重要性的议题 | 无 | 披露该议题下“治理——战略——影响、风险和机遇管理——指标与目标”四要素内容, 以及《指引》具体议题的规定。 | / |
| 同时具有财务重要性与影响重要性的议题 | 产品和服务安全与质量(含原客户权益保障)、数据安全与客户隐私保护(含原客户权益保障)。 | 披露该议题下“治理——战略——影响、风险和机遇管理——指标与目标”四要素内容, 以及《指引》具体议题的规定。已经建立整体性治理结构和内部制度的, 可根据《指引》规定对相关内容进行整合披露。 | 根据《指引》规定对相关内容进行整合披露。 |

在识别ESG重要性议题的同时, 公司也对其带来的影响、潜在风险和机遇进行了识别及排序, 并在本报告中予以披露。具体内容如下:

重要性议题对公司的潜在影响（列举）

- ▶ **业务发展：**绿色金融、数字化转型、养老金融等领域为公司带来新的业务增长点。
- ▶ **风险管理：**气候风险、数据与隐私保护、中小股东权益保障等议题对公司的风险管理提出了更高要求。
- ▶ **声誉与品牌：**通过践行ESG理念，公司能够提升品牌声誉，增强市场竞争力。

公司识别出的ESG潜在风险（列举）

ESG相关风险

业务风险

政策与法律风险

随着全球对气候变化和可持续发展的重视，各国政府纷纷出台更严格的环境法规和“双碳”目标政策。招商证券的客户和投资标的可能因政策趋严而面临监管处罚、财务损失等风险，这些风险可能传导至公司，导致管理成本上升。

市场风险

在低碳转型的背景下，高碳产品和服务的需求可能下降，部分原材料和服务成本增加。招商证券的部分客户和投资标的可能因市场环境变化而面临生产经营成本上升、资产贬值甚至违约的风险，进而影响公司的业务发展战略和 risk 管理制度。

信用风险

在融资信用类业务中，如融资融券、股票质押式回购等，招商证券需要评估客户的信用风险，并充分考虑ESG相关风险。高污染、高排放行业的客户可能因环境政策变化或社会压力而面临信用风险上升的问题。

行业集中度风险

招商证券对某些高污染、高排放行业（如火电、钢铁、水泥等）的集中度较高，可能因行业整体的ESG风险暴露而面临系统性风险。

运营风险

声誉风险

如果招商证券在ESG风险管理方面失败，可能会损害公司的声誉，降低客户吸引力，进而影响业务发展和市值管理。

操作风险

在ESG风险管理过程中，可能因内部流程不完善、人员培训不足或技术系统缺陷而导致操作失误。例如，在项目尽职调查或风险评估环节未能充分识别ESG风险，可能导致潜在风险项目获批。

技术风险

在数字化转型过程中，招商证券可能面临短期运营成本上升、技术升级带来的客户和投资标的运营成本增加等问题。

气候风险

公司在气候风险管理方面需要应对气候变化带来的物理风险和转型风险。

公司识别出ESG潜在机遇（列举）

ESG相关机遇

业务机遇

绿色金融与低碳转型

随着全球对气候变化的关注以及“双碳”目标的推进，绿色产业迎来快速扩容，带来巨大的投融资需求。招商证券通过绿色金融业务，如绿色债券发行、绿色项目融资等，为低碳企业提供金融服务，助力产业升级，同时也拓展了新的业务增长点。

可持续金融与产品创新

ESG投资已成为全球趋势，国内ESG公募基金规模持续扩大，但仍有较大上升空间。招商证券可通过托管ESG主题基金、开发ESG金融工具和投资策略，精准满足投资者对可持续金融的需求，进一步拓展业务边界并提升市场竞争力。

中特估与国企改革

ESG理念与中国特色估值体系高度契合，能够从多维度揭示企业可持续发展的内在价值。招商证券通过支持央国企的提质增效和资源优化整合，参与中特估体系建设，挖掘相关投资机会。

养老金融与人口老龄化

随着人口老龄化加剧，养老产业和相关金融服务需求增加。招商证券通过完善养老金融产品体系，推动养老金保值增值，满足老年群体的金融需求，同时也为自身业务拓展提供了新方向。

运营机遇

数字金融与降本增效

招商证券通过加大技术研发投入，推动业务数字化转型，提升运营效率，降低运营成本。同时，数字化转型也为公司拓展线上业务、提升客户体验提供了支持。

绿色运营与成本节约

公司通过践行绿色办公、优化数据中心能源效率等措施，降低运营过程中的资源消耗和碳排放，实现运营成本的节约。

风险管理与合规优势

将ESG因素纳入风险管理体系，能够帮助招商证券更好地识别和应对潜在风险，提升合规管理水平，降低因环境、社会和治理问题引发的声誉风险。

1.3 可持续发展治理体系

公司始终高度重视环境、社会及管治（ESG）治理，设置并授权专门的可持续发展治理架构，负责ESG管理体系的建立、实施、维护与改进。在公司方针指导下，持续完善可持续发展治理架构，将ESG理念融入日常经营管理和治理流程，推动可持续发展理念与业务发展深度融合。通过健全内部制度和控制措施，切实落实各项ESG治理措施，确保工作落到实处。

目前，ESG治理已深度嵌入公司治理架构，形成“董事会决策ESG策略，管理层统筹实施，各部门和子公司协作推进”的自上而下的有效汇报机制，确保监督作用贯穿公司战略与运营全过程，持续推动公司可持续发展目标的实现。

| 组织架构 | 职能/工作任务 |
|--|--|
|  <p>董事会</p> | <p>监督与指引：</p> <p>1：评估ESG工作对公司业务模式的潜在影响，提出风险改善建议并指引机遇方向；</p> <p>2：听取年度ESG工作汇报，通过审批战略、设定目标、监督执行机制的有效性、审查绩效和确保透明沟通等方式，全面监督公司可持续发展相关事务，包括对年度ESG报告的审议。</p> |
|  <p>战略与可持续发展委员会</p> | <p>研究与决策：</p> <p>对招商证券环境、社会及治理相关目标、规划、策略、风险及机遇等重大事项进行研究、决策，并监督实施进展，切实将ESG职能融入董事会治理机构。</p> |
|  <p>可持续发展领导小组</p> | <p>重要性议题评估：</p> <p>评估重要性议题以提供分析和建议供决策层讨论，并将相关内容融入企业的使命、价值观及经营战略，确保董事会有效监督；</p> |

| 组织架构 | 职能/工作任务 |
|---|---|
|  <p>可持续发展领导小组（续）</p> | <p>战略制定及回顾：</p> <p>制订ESG治理方针及策略，就公司运营情况制定、更新ESG相关目标及ESG治理计划，确保其纳入企业策略，并定期向监督层汇报治理体系绩效；</p> <p>政策制度制定：</p> <p>领导统筹并审批公司ESG政策及制度，负责监督履责情况，推动ESG政策有效转化并融入企业现有的控制程序和管理流程；</p> <p>监控治理体系：</p> <p>制定ESG治理相关绩效评价指标，进行持续监控、测量和分析，及时纠偏；</p> <p>决策资源投入：</p> <p>确定及管理为识别、减缓、管理及监察可持续发展相关影响、风险和机遇所需分配的成本及资源（如员工、技术）等；</p> <p>年度披露：</p> <p>统筹主导ESG相关报告项目，推进ESG信息披露事宜。</p> |
|  <p>可持续发展工作小组</p> | <p>统筹执行：</p> <p>由招商证券办公室分管领导任组长，总部各部室、各全资子公司负责人任组员，下设办公室，基于董事会赋予的权力，根据可持续发展领导小组制定的年度ESG战略目标与管理计划，协同调配资源，统筹推进具体工作；</p> <p>工作考核：</p> <p>明确ESG相关各项管理工作职责，协调并督促各部室、各全资子公司落实ESG相关工作；</p> <p>日常工作：</p> <p>制定利益相关方参与及沟通计划、内外部重要性评估工作的推进、协调编制可持续发展报告、负责公司可持续相关实践与数据的统计与分析、投资者及研究机构（如MSCI）的沟通；</p> <p>培训宣贯：</p> <p>组织开展ESG主题专业知识内部培训和可持续发展相关宣贯。</p> |

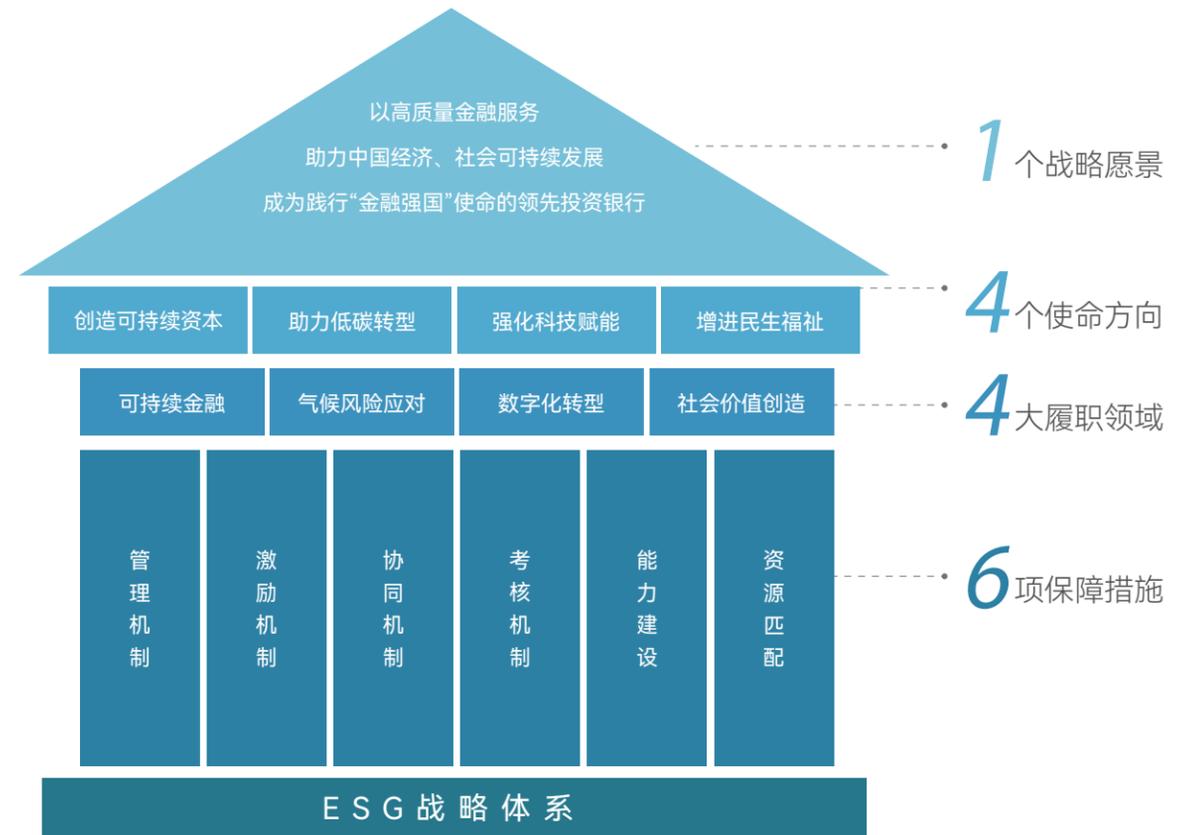
| 组织架构 | 职能/工作任务 |
|---|--|
|  <p>总部各部室 各全资子公司</p> | <p>职能整合: 将涉及本单位的ESG相关工作职责纳入单位职能，明确ESG工作联络人；</p> |
| | <p>工作落实: 在可持续发展工作小组的统筹组织下进一步落实各项ESG工作，并定期向管理层汇报；</p> |
| | <p>数据治理: 落实ESG数据常态化收集机制，配合年度ESG报告及各项ESG相关数据资料的收集、沉淀及上报工作；</p> |
| | <p>外部参与: 积极加入ESG相关外部组织倡议，参与ESG相关论坛交流及产业链对实质性议题的创新研讨等活动。</p> |

公司可持续发展工作小组不定期召开会议，组织总部各部室及各全资子公司开展ESG阶段性工作成果汇报及目标回顾，审议涉及ESG的重大事项，并明确下一阶段ESG工作重点及具体安排。此外，公司内部不同层级之间的沟通机制如下：监督层与决策层、决策层与管理层之间的沟通频率为每年1-2次，均以线下会议形式进行。

1.4 可持续发展战略

2023年底，招商证券制定了公司ESG战略，旨在“以高质量金融服务助力中国经济、社会可持续发展，成为践行‘金融强国’使命的领先投资银行”。战略明确了“创造资本循环、助力低碳转型、强化科技赋能、增进民生福祉”四大使命，并聚焦“可持续金融”“气候风险应对”“数字化转型”“社会价值创造”四大

履职领域。为确保战略落地，公司制定了管理、激励、协同、考核四大机制保障，并进行相应的能力建设和资源匹配，全力推动ESG战略的实施。



根据履职领域，公司梳理了16项核心任务，并明确了短期目标（2024-2025）及其衡量指标和中长期目标（2026-2028），同时将任务分配至各相关部门及子公司，并持续落实上述各项战略核心任务。

| 4大履职领域 | 13项重要性议题 | 16项核心任务 | 对应SDGs |
|--|--|--|---|
|  <p>可持续金融 支持经济转型升级</p> | <ul style="list-style-type: none"> ·绿色金融 ·负责任投资 ·服务实体经济 | <ul style="list-style-type: none"> ·持续服务实体经济 ·开发绿色/可持续金融产品 ·优化绿色融资服务体系 ·优化负责任投资体系 |  |
|  <p>气候风险应对 提高气候变化风险应对韧性</p> | <ul style="list-style-type: none"> ·气候策略 ·融资环境影响 ·运营生态效率 | <ul style="list-style-type: none"> ·建设气候风险管理体系 ·建设融资环境风险体系 ·助力企业应对气候变化 ·全面实现运营碳中和 |  |
|  <p>数字化转型 以科技驱动商业可持续发展</p> | <ul style="list-style-type: none"> ·科技金融 ·数字金融 ·数据与隐私保护 | <ul style="list-style-type: none"> ·科技创新金融产品与服务 ·数字化转型助力降本增效 ·完善信息安全管理体 |  |
|  <p>社会价值创造 以金融服务实现社会需求</p> | <ul style="list-style-type: none"> ·人力资本管理 ·客户权益保障 ·养老金融 ·普惠金融 | <ul style="list-style-type: none"> ·持续助力乡村振兴 ·保障客户权益 ·促进员工可持续发展 ·持续发展“羚跃计划” ·创新养老金融服务 |  |

ESG战略目标完成情况

由于目标的衡量指标、长期目标及完成细节涉及公司内部机密，本报告不做披露。以下内容将重点披露短期目标及2024年的完成情况。

| 履职领域 | 核心任务 | 短期目标 | 完成情况 |
|---|--------------|--|--------------------------|
|  <p>可持续金融</p> | 持续优化负责任投资体系 | <ul style="list-style-type: none"> ·建立负责任投资组织架构 ·发布负责任投资政策声明 | 已完成 |
| | 持续服务实体经济 | <ul style="list-style-type: none"> ·衡量项目的经济效益和社会效益 ·逐年提升重点领域企业服务数量比例、规模和社会效益 | 已完成 详见“4.1.1服务实体经济” |
| | 优化绿色融资服务体系 | <ul style="list-style-type: none"> ·将ESG融入尽职调查流程中，并形成政策性文件 | 已完成 |
| | 开发绿色及ESG金融产品 | <ul style="list-style-type: none"> ·相关业务部门完成产品规划报告 | 已完成 详见“3.2.3强化绿色金融实践” |
|  <p>气候风险应对</p> | 建设气候风险管理体系 | <ul style="list-style-type: none"> ·发布ESG风险管理政策声明 ·完善气候风险管理职责 | 已完成 |
| | 建设融资环境风险体系 | <ul style="list-style-type: none"> ·建立组织架构 ·制定管理措施 ·发布ESG风险管理政策声明 | 已完成 |

| 履职领域 | 核心任务 | 短期目标 | 完成情况 |
|---|-------------|-----------------------|--|
|  气候风险应对 | 助力客户应对气候变化 | • 相关部门服务企业的数量及规模逐年提高 | 已完成 公司帮助了2家企业应对气候变化 |
| | | • 跟进落实碳排放权交易权限申请 | 已完成 公司已申请碳排放权自营交易资格并获得监管部门批复 |
|  数字化转型 | 科技助力业务与服务创新 | • 逐年提升科技创新对业务增长贡献 | 已完成 详见2.1.1“科技创新相关绩效”表格 |
| | 数字化转型助力降本增效 | • 达成2024年公司数字化规划阶段性目标 | 已完成本年度阶段性目标 |
| | 完善信息安全管理体系统 | • 发布信息安全及客户隐私保护管理声明 | 已完成 |
|  社会价值创造 | 保障客户权益 | • 客户满意度持续稳定增长 | 全年客户综合满意度达99.74% |
| | 促进员工可持续发展 | • 发布员工权益及人才发展声明 | 已完成 |
| | 创新养老金融服务 | • 相关部门完成产品规划 | 已完成 详见“4.1.3养老金融” |
| | 持续助力乡村振兴 | • 按照实施路径开展相关项目 | 已完成 从金融帮扶、公益帮扶、智力帮扶和消费帮扶等方面充分推进。详见“4.2.1助力乡村发展” |
| | 持续发展“羚跃计划” | • “羚跃计划”新增入库企业稳定增长 | 已完成 详见“4.1.2普惠金融” |

1.5 管理ESG风险和机遇

随着全球对气候变化和可持续发展的日益重视，企业强化ESG风险和机遇的管理已成为重要的战略选择。对于招商证券而言，这不仅是全球性的责任，更是确保企业长期成功与稳定的关键。

招商证券已识别ESG重要性议题及其相关影响、潜在风险和机遇（详见“重要性议题识别与分析”部分），并根据不同的时间框架，制定了相应的ESG战略核心任务（详见“可持续发展战略”部分），将ESG风险和机遇有效纳入业务决策与风险管理。本节将重点阐述公司如何管理ESG风险、挖掘ESG机遇。

ESG风险管理措施

建立ESG风险管理架构

公司建立了全面的可持续发展管理体系，涵盖董事会、管理层到执行层，形成多层次架构及管理措施。ESG风险管理架构作为其重要组成部分，由风险管理部负责全面风险管理，并在客户信用风险评估中充分纳入ESG因素。投行业务、融资融券及股票质押式回购业务等融资业务部门则负责落实公司ESG风险管理制度与流程，并定期上报执行情况。

制定ESG高风险行业限制性政策

2024年，公司投资银行委员会（以下简称“投行委”）修订并发布了《招商证券股份有限公司投资银行委员会ESG风险管理指引》。该指引要求在投资银行业务的项目立项、尽职调查、项目审核等环节，重点关注环境敏感型及高污染、高排放行业，规避对环境有较大负面影响的项目，控制高风险行业集中度。基于此，公司制定了股权类和固定收益类项目的立项标准指引，明确高污染行业的立项要求，提升环保问题审核标准。

完善ESG风险识别及管理机制

公司要求投行委及其他信用业务部门开展ESG风险识别，并将ESG风险管理纳入业务风控流程，设置相应管理要求。具体措施如下：

ESG 风险管理机制

投行业务

- **在项目立项阶段**，通过业务限制性政策，审慎立项，严格把控高污染、高排放及产能过剩行业的项目准入。
- **在项目尽职调查阶段**，针对股权融资业务和固定收益融资业务，分别制定尽职调查指引：2024年，投行委修订、发布《保荐工作备忘录第18号—高耗能高排放行业尽职调查指引》，规范项目组对相关行业的监管政策理解和核查程序。同时，修订发布《企业资产证券化业务工作底稿指引》和《公司债券承销业务工作底稿指引》，要求对产能过剩行业的重要债务人或增信机构补充尽职调查文件，并明确煤炭、钢铁等产能过剩企业的专项核查要求。
- **在项目审核阶段**，重点审核保荐项目是否符合国家产业政策，发行人已建及在建的项目是否履行环评手续。特别关注发行人最近36个月是否存在环保领域行政处罚及是否构成重大违法。对公司债和企业资产证券化业务，重点审核过剩产能化解情况。

其他信用类业务

- **在尽职调查环节**，了解项目资金用途投向，是否涉及限制性、禁止性行业；了解上市公司涉及环评、政府监管和处罚等方面影响项目准入的重大舆情和公告信息。
- **在业务审核环节**，根据国务院《产业结构调整指导目录（2019年版本）》，对涉及淘汰类的行业不予通过；将上市公司环评方面的负面信息作为重点关注信息。
- **在贷后跟踪环节**，定期跟踪质押标的上市公司发布社会责任等方面的公告信息或相关负面舆情，若存在相关重大负面事件，及时报告并评估相关风险。

通过全流程的风险识别与管理，公司有效把控ESG风险，确保业务合规与可持续发展。（详见官网最新发布《招商证券负责任投资政策声明（2024年修订版）》）

ESG机遇探索与负责任投资实践

面对ESG带来的多种机遇，招商证券将ESG理念深度融入核心业务，以负责任投资为抓手，构建覆盖投资、投行、资产管理等的全业务负责任投资体系，推动业务实践与可持续发展目标协同落地。

建立负责任投资治理架构

公司通过“决策层-执行层-监督层”三级管理体系，以目标分解、过程监控与绩效评估确保包括负责任投资在内的ESG策略有效落地。负责任投资治理架构隶属于公司可持续发展体系，为推动ESG因素纳入投资管理、投资银行、资产管理、财富管理等业务搭建良好的管理基础。（具体详见官网最新发布的《招商证券负责任投资政策声明（2024年修订版）》）

优化负责任投资机制

招商证券立足中国产业政策与发展需求，构建兼具国际标准与本土特色的ESG投资体系。公司以“双碳”目标为引领，重点布局光伏、新能源及环境治理领域，同步强化基建与民生保障类企业的社会价值投资，并通过反腐倡廉、反洗钱及合规治理三重风控维度严筛标的，确保投资组合兼具环境效益、社会价值与治理稳健性。2024年，公司ESG投资体系实现多维突破。公司债券投资业务优先选择ESG评级领先的资产，升级交易系统以嵌入ESG数据模块；资产管理业务创新推出权益投资池ESG准入指标，启动定制化评价体系研发；招证投资则聚焦芯片半导体、新能源新材料、医疗健康等科技前沿领域，探索技术革新与ESG实践的深度融合路径。（更多机制详情参见官网最新发布的《招商证券负责任投资政策声明（2024年修订版）》）

推进负责任投资落地

1.加强公司全员ESG培训

2024年，招商证券开展了多层次、多业务领域的ESG管理提升培训，旨在提升员工对ESG投资理念的认知与实践能力。

在公司层面，针对领导干部，公司举办了ESG战略规划与执行方案专题培训会议；公司还引进了5门外部专业机构开发的ESG与绿色金融系列课程，课程涵盖“双碳”目标下的ESG投资、ESG风险管理、气候风险管理等。

在业务部门层面，公司各相关部门积极开展了多项ESG培训活动。2024年7月，固定收益投资部相关业务人员参加了2024年权益类资产证券化研讨会暨户用光伏产融推动会，并聆听了关于基础设施REITs项目ESG评价的专题演讲；9月，债券销售部组织全员参加了《ESG基础框架与实践探索分享》培训；金融产品部举办了10余场“益招向善·基金投顾系列”公益理财服务培训，并详解公益理财在企业ESG场景的应用，积极汇聚内外力量，引导财富向善，助力国家慈善公益事业发展。

在子公司层面，培训活动同样丰富多样。招商期货在2024年开展了20次ESG培训，形式包括线上和现场培训，频率为每月1—2次，培训对象涵盖公司员工、客户、高校大学生及合作伙伴，参与人数约2,000人。招商资管积极组织员工参加招商局公学的“ESG发展战略解读与企业策略”专题讲座等。

2.持续开展ESG领域深入研究

2024年，公司研发中心承担了机构客户的23项委托课题，内容涉及ESG因子分析、ESG投资策略和可持续性投资等多个领域。同年，招商资管启动了ESG相关产品开发的可行性论证工作，并编写了《ESG主题产品研究》报告，详细分析了ESG的起源、评价体系、投资策略、产品发展现状、指数情况及产品开发策略。

3.助力上市企业ESG合规管理

2024年，公司香港投资银行严格遵循联交所ESG指引，全面强化IPO企业ESG合规服务。在治理层面，协助企业构建ESG治理架构及配套机制，明确董事会责任并推动深度参与；信息披露方面，为所有港股IPO企业定制招股书ESG合规章节，重点披露治理措施及风险管控（如德翔海运、多点数智案例）。通过专业化支持，确保企业满足ESG管治要求，提升资本市场认可度。

4.开发可持续相关金融产品

招商证券在可持续金融产品的推动方面持续深耕，并积极配合国家金融政策，助力ESG投资发展，为更多投资者提供了ESG投资渠道，帮助他们共享ESG投资的成果。

在托管业务方面，2024年，招商证券持续推广ESG主题基金托管外包业务，为富达低碳成长混合型证券投资基金提供运营外包服务，该基金主要投资于低碳主题相关的优质企业。

在公募产品代销方面，金融产品部在2024年引进了超过50只ESG主题基金，截至2024年底，公司代销的ESG基金数量较2023年增加了27%以上。

截至2024年招商证券ESG产品代销情况

| | |
|---------------------------|------|
| ESG主题产品总数（只） | 254 |
| ESG主题产品占全部产品的比例（%） | 1.50 |
| 截至2024年底ESG主题产品的总存续规模（亿元） | 5.3 |

案例 代销年化收益率居ESG基金产品前列的ESG基金产品

招商证券高度重视ESG主题优质产品的研究、筛选与挖掘，将南方基金发行的南方东英富时亚太低碳精选ETF（QDII）纳入公司重点销售池。截至2024年12月31日，该产品在过去两年中实现26.65%的年化收益率，位居ESG基金收益排名前列。同时，产品最大回撤为14.30%，夏普比率达到0.30，较其他ESG产品展现出优异的收益风险比。凭借其长期投资优势与潜力，该产品不仅满足投资者多样化的投资需求，也为投资者带来了优质的投资体验。

截至2024年招商证券ESG基金投顾组合情况

| | |
|---------------------|------|
| 基金投顾ESG组合总数（个） | 3 |
| ESG组合占全部基金投顾组合比例（%） | 6.25 |
| ESG组合总存续规模（亿元） | 0.52 |

案例 创设券商间首个以基金投顾为载体的公益理财ESG基金组合

为引导财富向善，践行ESG，招商证券于2024年9月9日创设并上线基金投顾助学类公益理财组合“福享货币+”，并同步将存量组合“福享债基”加入公益组合系列，通过普惠金融渠道丰富了社会公益供给，提高社会对公益的关注及参与度。截至2024年12月31日，公益系列组合累计签约规模7.53亿元，累计签约客户数779户。

在自营业务方面，公司的自营债券（包括债券和资产证券化产品）投资中，ESG概念年末投资余额达到35.21亿元。此外，公司为21支ESG主题基金提供流动性做市服务，涵盖新能源装备、低碳经济、碳中和、环保、绿电等领域。

案例 创设银行间首个ESG概念永续信用债篮子

2024年7月22日，公司创立的“招商证券AAA企业ESG永续债篮子”于中国外汇交易中心CIBMTS平台成功上线，上线首日便引来投资者关注，并达成成交。该篮子为市场首只ESG概念的永续信用债篮子，样本券涉及公用事业、环保工程等领域，并符合交易商协会关于绿色债务融资工具的专项产品分类。债券销售部参与投标ESG债券179.19亿元，投标次数为219笔。

“债券篮子”业务是中国外汇交易中心于2023年6月底正式推出的一项创新型交易方式，是为满足境内外投资者一篮子债券配置和交易需求而推出的一站式报价交易服务，投资者可通过交易一篮子债券组合以更便利地实现策略交易。金融市场投资总部紧密响应市场需求，将绿色金融、普惠金融等ESG概念融入投资策略，通过观察标的债券募集资金用途是否符合绿色环保、“双碳”概念，是否用于乡村振兴、纾困领域，并且兼顾标的债券的投资收益能力，金融市场投资总部选取AAA企业发行的永续债券这种具有超额利差的优质资产，将符合上述各项标准的债券作为本篮子的成分券，将篮子的投资策略与国家经济结构转型升级战略相融合，为市场投资机构提供了更多元化的参与方式。



此外，招商资管于2024年正式取得公募业务资格，并在ESG领域进行了深入的调研与可行性研究，计划选择性地开发泛ESG策略基金、ESG主题基金以及ESG指数基金。

其他识别出的ESG机遇如“绿色金融”“普惠金融”及“养老金融”等相关专题，将在本报告的其他章节中详细描述。



CHINA MERCHANTS SECURITIES

成就客户价值

数字金融赋能
数据与隐私保护
保障客户权益
助力国民投教



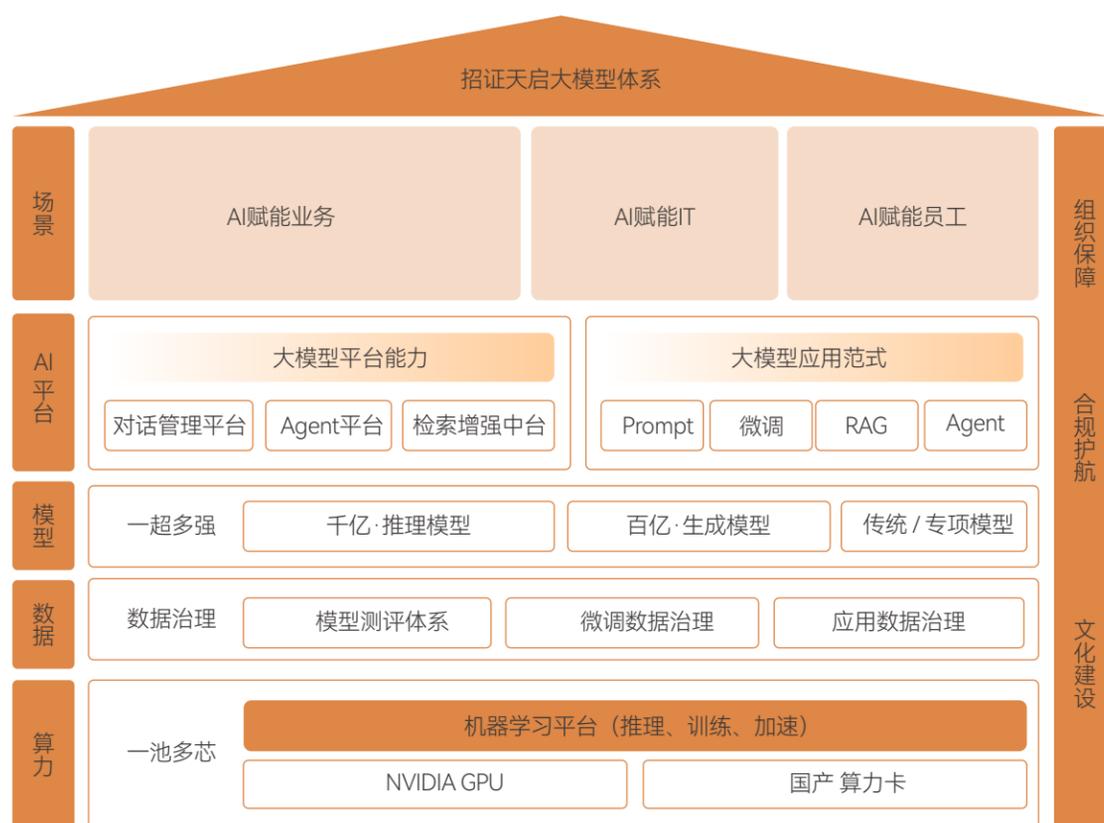
2.1 数字金融赋能

招商证券顺应内外部趋势变化，深刻认识到发展数字金融、借助金融科技能力打造新质生产力，是推动公司业务高质量发展的内在要求和重要着力点。

2.1.1 全面升级数字化战略

战略规划层面，公司积极响应招商局集团“AI+金融”战略布局，构建了符合行业和自身特点的“招证天启大模型体系”，提出将招商证券打造为“AI证券公司”愿景，将公司“十四五”数字化战略全面升级为数智化战略，全力推动业务发展模式、运营管理机制以及科技平台架构的全方位AI变革，以AI驱动业务，迈向高质量创新与智慧化转型新征程。

“招证天启大模型体系”示意图



在金融科技投入方面，公司聚焦大财富、大机构、大投行等关键领域，持续加大IT投入及科技创新支持，并专门设立金融科技创新基金，专项用于支持科技创新项目建设，全力推进数智化战略的实施。截至2024年底，公司累计有效专利数量为12项。

2024年科技创新相关绩效

| 指标 | 数量 | 单位 |
|------------------|-------|----|
| 信息技术投入 | 15.83 | 亿元 |
| 信息技术投入及占主营业务收入比例 | 7.58 | % |
| 信息技术人员数量 | 2,200 | 人 |
| 信息技术人员占比 | 16 | % |
| 应用于主营业务的发明专利数量 | 4 | 件 |
| 发明专利的申请数 | 7 | 项 |
| 发明专利的授权数 | 4 | 项 |
| 有效专利数 | 4 | 项 |
| 商标数 | 4 | 个 |
| 著作权数 | 56 | 项 |
| 每百万营收软件著作权数量 | 0.003 | 项 |

2024年，招商证券在金融科技创新方面获得多方认可：



- 《沪深股票期权FPGA做市交易系统》荣获中国人民银行于2024年颁发的“2022年度金融科技发展奖二等奖”
- 《证券全面云原生数字基础设施建设工程》荣获中国人民银行于2024年颁发的“2023年度金融科技发展奖二等奖”
- 《“天研平台”新一代智能投研平台》荣获中国人民银行于2024年颁发的“2023年度金融科技发展奖三等奖”

2.1.2 加大业务数智含量 提升客户服务质效

2024年，招商证券围绕“零售客户、企业客户、机构客户”三类客群，聚焦客户体验提升、业务规模增长、商业模式创新和运营降本增效目标，针对大财富、大机构、大投资、大投行、大运营、三大中台和子公司，推动一批公司级数智化战略项目落地，优化业务场景、提升服务质效。

■ 大财富

财富业务秉持“让APP有温度，让平台指挥人”的理念，借助数据驱动和平台建设，实现客户投资交易和理财体验极致化、投顾服务专业化、营销运营线上线下一体化。具体而言，在扩大增量同时，发力聚焦存量市场，搭建覆盖客户全生命周期的数智化服务体系，根据易观千帆第三方数据，招商证券APP平均月活位居行业第5名；重构新一代数智化财富管理平台，初步达成平台指挥人的高效协作模式，助力业务管理、客户服务、产品销售、T0等关键业务实现显著增长。

■ 大机构

机构业务构建“对外一个招证”视图，加快整合公司机构对客服务能力，打造公司级机构服务统一品牌“招商证券机智”，对内赋能机构客户经理团队，加快展业平台机构CRM建设；研究领域全面升级“AI研究所”，统一研究服务品牌“招商智研”，并依托大模型AI技术，打造一站式智能研究助手，沉淀出投研三库——知识库、数据库、框架库。托管服务紧抓私募评价与分析商机，升级机智·伯乐私募基金分析平台，服务超过300家渠道资方，提供私募筛选、风险监控和绩效分析等服务。

■ 大投资

投资业务借助数字平台实现专业的内控管理、大规模资金管理和交易能力，其中，重点升级新一代场外衍生品平台，支持场外期权业务快速发展，实现权益类和利率类场外期权业务的全生命周期管理，实现利率期权累计合约规模同比增长39%，同时创新借助生成式AI技术解析询价会话并自动报价，实现报价效率提升超过10倍。

■ 大投行

投行业务打造“一个投行”战略，聚焦智慧化承揽，构建逾90条产业链图谱，描绘产业全貌和企业上下游节点，覆盖产业链企业的全生命周期服务需求；同时，建设投行项目承做支持平台，实现IPO项目7大核心尽调程序、超过100个尽调步骤的标准化、线上化作业，打造行业领先一体化、完整的前台作业支持系统；企业CRM全面打造企业客群全过程、全链条、全功能的“企业客群智能管理系统”。

■ 大运营

运营业务持续以“降本增效”为目标，以“能力沉淀”为核心牵引，稳步推进新一代核心交易系统三期建设，按照“先自营、后客户”的原则分步有序启动自营单客户上线及营业部的分批上线；落实监管方和公司内部的实时监管要求，打造关联交易管理系统；面向公司员工，围绕差旅服务、会议管理、知识问答等业务场景，打造“招小聚”一站式行政办公服务助手。

■ 三大中台

三大中台加强跨业务协同，沉淀共享数智服务能力，打造公司级平台能力。公司级“天像”平台助力客群洞察和差异化营销服务，金工研究平台创新研究能力和研究服务产品化输出，内容中台推动创作模式向AIGC转变和一线赋能；顺利完成云原生底座暨数据中台首个可用区建设，实现云上云下环境打通和试点上云；升级天工研发管理平台，探索BizDevOps业产研协同融合模式，升级改造AI中台，构建分层解耦的开放式大模型框架以及“一超多强”的大模型布局。

■ 子公司

子公司加快数字化转型。招证国际构建国际业务统一服务门户，实现账户、流程、制度、监控等四大中心的能力构建；招商期货打造一站式营销服务数字化平台，全面精细化管理期货客户业务场景；招商资管建设MOM业务投资管理系统和QDII投资交易流程系统，开拓资管委外业务新模式和海外市场投资新业务品种。

2.1.3 拥抱科技创新 布局大模型应用

公司加快围绕云原生、生成式AI等新兴技术，以突破式创新引领公司数智化发展，为公司各项业务系统提供了强有力的支持。

深度拥抱云原生技术

公司顺应上云趋势、加速云原生转型，通过分散试点、集中建设、规模上云“三步走”全面拥抱云原生技术，搭建IAAS平台、PAAS平台和数据中台，统一构建云原生底座，搭建支持“一云多芯”的资源池，形成完整的全栈自主可控的云原生数字基础设施，以最终实现逐步推动应用上云。“招商证券云原生数字基础设施建设项目”先后荣获中国人民银行金融科技发展奖二等奖、中国信通院云原生标杆案例、IDC中国金融行业技术应用场景创新奖等重要奖项。

探索生成式AI等前沿技术应用

公司积极响应招商局集团“AI+金融”战略，结合证券行业特点及自身数字化现状，制定《招商证券人工智能应用规划》，确立聚焦“3+2+1”场景建设策略，即“投研、投行、投资”3个核心业务场景、“投顾、IT”2支千人队伍，以及“招小聚”1个辅助员工办公场景。在投研领域，面向研究员，上线AI财报点评和研报撰写copilot，在年报季服务公司30%的研究员，提高报告发布效率；面向基金研究服务客户，上线基金研究服务AI助手测试版，并向少量外部机构客户和内部客户开放试点，试点用户中活跃用户占比达到20%。在机构服务领域，上线试运行托管客服助手，支持估值、份额登记和信披等领域的智能问答，提升客户体验。

2.2 数据与隐私保护

招商证券高度重视信息安全，致力于构建更为坚固和高效的信息保护系统。公司持续聚焦于数据安全和系统安全，为客户和业务运营提供一个更加安全和可靠的信息环境。

2.2.1 维护信息安全

通过制度建设、技术赋能、全员共治以及知识产权保护的多维举措，招商证券在维护信息安全方面取得了显著成效，为公司的数字化转型和可持续发展提供了坚实保障。

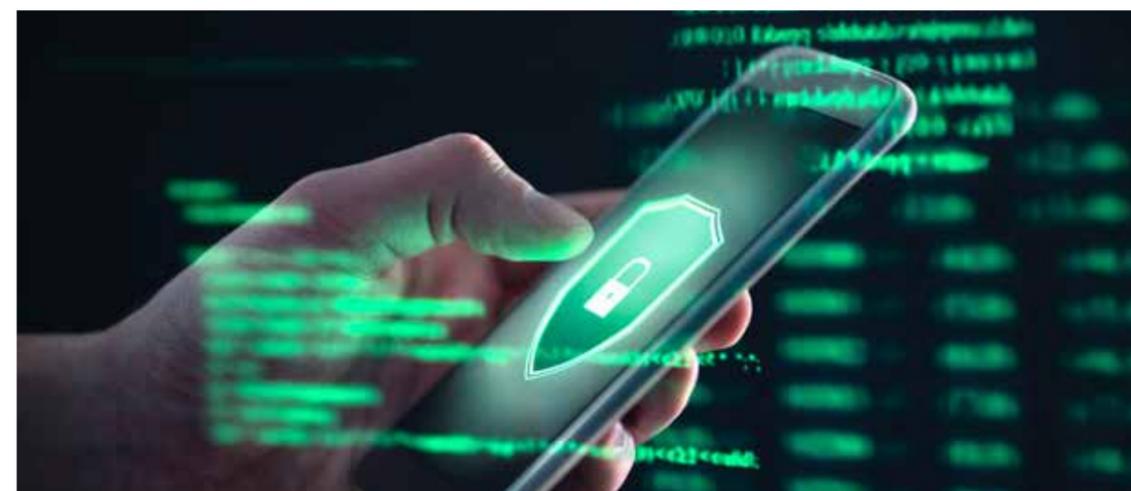
2024年9月，公司发布《金融科技中心数据安全技术防护细则》，明确数据采集、传输、存储各环节的技术标准与部门职责，同步完善《网络安全事件应急管理办法》《信息系统分级管理办法》等配套政策，形成“1+N”数据安全制度矩阵（详见官网最新发布的《信息安全及客户隐私保护管理声明（2024年修订版）》）。

在技术防护层面，公司创新引入攻击面管理平台，实现安全资产“可知、可见、可控”，全年重大网络安全风险零发生。通过自动化安全运营平台动态响应威胁，优化API流量监控与异常行为识别能力，确保业务连续性与数据完整性。

在数据治理方面，公司构建了覆盖数据全生命周期的安全防护体系，依托统一数据中台配置5,600余条质量管理规则，构建“质量预警-问题追溯-知识沉淀”闭环机制。同时，公司强化分类分级管控，在数据门户系统中实现敏感数据血缘追踪与差异化脱敏策略，全年未发生信息安全或数据隐私泄露事件。

在信息安全审计方面，每三年开展内部专项审计，2024年基于内部审计发现的问题，在终端安全、开发安全、数据安全等方面采取改进措施，持续强化安全管控，提升公司信息安全管理水平；公司聘请立信会计师事务所出具《信息技术内控评价报告》，持续夯实内部控制体系。

在员工安全意识提升方面，公司制定了《招商证券股份有限公司信息技术应急预案与应急演练管理办法》，每年为全体员工开展包括网络安全、数据安全在内的全员安全意识培训和考试，提升员工在信息安全方面的意识和能力。同时，以“网络安全宣传周”为载体，围绕“高危漏洞利用、数据安全、密码安全、系统安全、人员安全”五大方向开展全员培训，通过线上课程与实战演练结合，实现安全意识教育100%覆盖。



在知识产权保护方面，招商证券构建“内生创新+外部合规”双轮驱动机制，2024年修订《知识产权管理办法》，优化知识产权的申报与维护全流程。在自主创新领域，公司全年获56项计算机软件著作权，覆盖财富管理、大数据等核心业务；在技术采购环节，法律合规部严格审查合同知识产权条款，确保外购系统的正版化率。在数字化转型过程中，公司对各类外购软件及系统的正版化进行统一管理，立项建设终端软件商店，通过标准化清单与黑名单管理防范侵权风险，并计划整合内部下载渠道，扩充商店中的软件种类，构建安全可控的软件生态。通过这些举措，招商证券不仅有效保护了自身的知识产权，也为金融科技创新提供了法治化保障，推动公司在数字化转型中稳健发展，进一步巩固了其在金融科技领域的创新优势。

2.2.2 保护客户隐私

保护投资者信息是保护投资者合法权益的重要内容。为此，公司设置专门的管理架构：成立了投资者个人信息保护专项工作领导小组，负责投资者个人信息保护专项工作的统筹协调、任务下达、工作指导等相关重大需协同事项，领导小组下设投资者个人信息保护专项工作小组，负责组织开展投资者个人信息保护各项工作，包括制度、流程、系统建设的审议，培训、自查等。2024年，公司修订了《招商证券股份有限公司投资者个人信息保护管理办法》和《招商证券股份有限公司投资者个人信息保护专项工作领导小组议事规则》，进一步规范各单位处理投资者个人信息保护的职责分工等工作要求；组织开展了2023年度投资者个人信息保护年度自查；针对全体员工开展了投资者个人信息保护相关培训，提升该项工作的有效性。

同时，招商证券始终将客户隐私保护置于企业治理的核心位置，严格遵循《中华人民共和国个人信息保护法》《中华人民共和国数据安全法》等法规要求，基于APP高频使用场景开展系统性隐私保护专项治理。2024年，公司共完成15项场景化功能升级，覆盖制度规范、技术防护、权限管控及产品体验等关键维度，构建起立体化隐私保护网络。

在制度体系层面，公司建立了动态迭代的合规管理机制，密切追踪业务创新与监管要求的变化趋势。年内对隐私政策进行更新，重点补充个性化推荐服务的相关内容，同步发布《个人信息收集清单》《第三方共享信息清单》等配套文件，确保用户知情权与选择权的有效落实。

在技术防护体系方面，针对客户敏感数据流转场景，公司重构了端到端的数据加密传输机制，在满足客户定制化数据服务需求的同时，实现了数据全生命周期的安全防护。

在用户交互层面，公司严格践行最小必要原则，针对开户、证件上传、通讯权限调用等高敏感场景，确保在每次信息采集前均以显著方式告知收集范围、使用目的及存储周期，并设置二次确认弹窗强化用户授权有效性。

在产品体验优化创新方面，公司在业内率先推出“隐私友好型访问模式”，允许用户在未同意隐私政策的情况下以游客身份浏览基础资讯服务，该项设计既保障了用户信息自主权，又兼顾了金融服务的普惠性。

通过上述多维度的持续努力，招商证券成功将隐私保护理念深度融入产品服务全链条，形成法律合规、技术防护、用户体验三位一体的隐私保护范式。2024年，公司未发生数据安全事件以及泄露客户隐私事件。关于公司隐私保护体系的完整技术规范与管理细则，敬请参阅官网最新发布的《信息安全及客户隐私保护管理声明（2024年修订版）》。

2.3 保障客户权益

为确保客户对招商证券服务的信赖和满意度，公司致力于在服务的每一个环节——服务前、服务进行时以及服务后，全面维护和保障客户权益。

2.3.1 规范营销行为

公司严格遵守《证券公司代销金融产品管理规定》《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》等监管要求，构建动态更新的制度保障体系。公司对《代销金融产品业务管理办法》进行全面修订完善，重点优化业务流程全链条风控机制，明确产品准入、风险评估、信息披露等关键环节的合规标准。

在金融产品营销环节，公司建立全场景信息披露规范，要求销售人员在线上线下渠道严格执行“三充分”原则——充分披露产品合同主体、产品说明书等法定文件，充分揭示信用风险、市场风险及流动性风险特征，充分履行适当性匹配义务。

针对财富管理服务升级需求，公司创新构建“制度+科技+人文”三位一体的服务标准体系。将原《营业部财富顾问客户服务指引》升格为《分支机构财富顾问客户服务管理办法》，新增数字化服务规范章节，明确智能投顾工具的使用边界与算法伦理要求；同步嵌入《中华人民共和国个人信息保护法》合规要点，建立客户信息安全生命周期防护机制。值得关注的是，制度创新性增设“适老化服务”专章，保障特殊群体权益。

招商证券每月开展合规营销培训，内容涵盖合规宣导、产品销售合规、客户服务质量投诉案例警示、投资者适当性管理及个人信息保护等关键领域。全年共举办12期培训，单次覆盖约1500人次。此外，公司还针对新员工举办了两期合规培训，覆盖约200人，重点讲解合规展业、问责管理及合规关注点。通过系统的培训，公司有效提升了营销人员的合规意识和专业素养，为业务的稳健发展提供了坚实保障。

案例 机构及企业客户经理培训

2024年公司针对分支机构的机构及企业客户经理举办了8场合规培训，参加人数逾1000人次。培训内容涵盖员工执业行为规范、各类产品销售及营销活动中的合规管理等内容。



案例 分支机构IB业务联络人培训

2024年公司针对分支机构IB业务联络人举办了2场IB业务合规培训，参加人数350人次。



2.3.2 建设服务团队

公司始终围绕“以客户为中心”的服务理念，秉承“投教先行”的服务理念，实施“投前需求剖析、投中方案匹配、投后持续跟踪”的陪伴式顾问服务模式。财富顾问在充分了解投资者需求的基础上，依据适当性及相关合规要求，向客户提供投资咨询、资产配置、资本中介等服务。

公司制定了《招商证券股份有限公司分支机构财富顾问客户服务管理办法》对财富顾问客户服务行为进行规范，要求财富顾问从服务态度、服务技能、服务品质、服务覆盖等方面做好客户服务工作，提供有深度的客户服务、有温度的客户关怀，提升客户满意度。

公司始终围绕“以客户为中心”的服务理念，秉承“投教先行”的服务理念，实施“投前需求剖析、投中方案匹配、投后持续跟踪”的陪伴式顾问服务模式。财富顾问在充分了解投资者需求的基础上，依据适当性及相关合规要求，向客户提供投资咨询、资产配置、资本中介等服务。

在团队选拔方面，公司采取校园招聘、社会招聘和内部培养等多元化途径，并通过严格选拔标准、分级赋能策略及优化考核体系，持续培养专业财富顾问人才。公司建立了“新兵—骨干—精英—领航”的分级培训体系，重点培养财富顾问的客户需求理解、资产配置诊断及投后管理能力，确保财富顾问从客户视角提供优质服务。

在服务质量的培训与教育方面，公司通过月度例会中的投诉培训宣导、专项培训及团队管理月报中通报典型案例等方式，持续提升财富顾问的投诉处理能力和专业服务水平，进一步降低投诉率。

同时，公司督导分支机构开展客户服务质量提升活动，落实“以客户为中心”的服务理念，梳理财富顾问服务行为，强化合规意识，规范服务标准，提升专业能力，减少客户投诉。此外，公司要求分支机构做好客户分层分类服务，完善个性化服务台账，避免交接不畅导致客户投诉。

2024年，财富管理团队亦获得多方认可，荣获以下奖项：



- 2024十大金牛证券公司 —— 中国证券报
- 2024金牛财富管理团队 —— 中国证券报
- 2024中国证券业全能财富经纪商君鼎奖 —— 证券时报
- 防范非法集资宣传优秀宣讲团队 —— 宜昌市防范和处置非法集资工作领导小组办公室

2.3.3 升级交互系统

招商证券APP作为官方的移动客户端，从股市有招、理财有招、招财有道三个方面入手，打造用户炒股、买基金的综合财富管理平台。



股市有招

提升炒股体验。招商证券APP通过打造高频月活功能，提供智能选股、智能盯盘、神奇九转、个股扫雷、预约打新等一系列股市策略服务工具，帮助客户更高效地参与股市交易，为客户打造顺畅的炒股体验。



理财有招

优化理财服务。招商证券APP通过打造公募优选、条件选基、热门赛道、智能定投、招牌基金经理等理财服务场景和功能，将传统的货架式产品陈列升级为以投资理念引导的理财频道，全流程提升理财服务体验。



招财有道

倡导理性投资。招商证券APP通过持续的内容宣导和功能引导，普及投资常识和经过时间考验的投资理念，倡导用户理性投资，帮助投资者树立正确的投资观念。

招商证券APP构建了多维分层的数智化服务体系，通过数字化和智能化手段提升服务效率和用户体验。2024年，招商证券APP年度服务客户突破1.28亿人次，较去年同期增长87.80%。

2.3.4 强化反馈机制

招商证券始终践行“以客户为中心”的服务理念，将客户满意度作为核心价值导向，构建全渠道、全流程的客户权益保障体系。公司通过建立“投诉受理——闭环处置——溯源整改”的长效机制，强力推行“3日受理、10日办结”的标准化服务承诺，在官网、APP、营业网点等八大渠道设立透明化投诉入口，并依托智能客服系统实现7×24小时全业务场景伴随式服务。

2024年，公司全面升级投资者投诉管理体系，修订《客户投诉处理制度》，建立跨部门协同处理、双周联席会议、典型案例回溯三大工作机制，通过数字化手段将投诉处理周期压缩38%，全年客户综合满意度达99.74%。其中移动端服务表现尤为突出——招商证券APP月活用户数稳居行业前五，日均使用时长蝉联券商类应用榜首（来源：易观千帆）。

2.4 助力国民投教

招商证券深入贯彻中央金融工作会议精神，以“金融为民”为宗旨，构建多层次、精准化的普惠金融与投资者教育服务体系。通过“制度筑基+场景创新”双轮驱动，修订《招商证券股份有限公司投资者教育工作管理办法》《招商证券股份有限公司投资者教育基地管理办法》等核心制度，全年开展投教活动1,646次，覆盖投资者超4,410万人次，打造出“全生命周期+全场景覆盖”的投教生态。

在青少年及青年金融素养培育方面，首创“课程植入+实践体验”模式，与22所学校共建83小时定制课程，开发《小小理财师》等教材，将财商教育纳入校本课程体系；针对高校群体推出《资本市场实践》系列前沿课程，通过深交所实地研学与VR技术沉浸式教学，为1.2万师生打开产教融合新视界。

在投资者能力建设层面，构建差异化服务体系：创新“投资一点通”线上答题吸引179万人次参与，打造“投资星学院”品牌带领投资者走进上市公司实地调研，通过“老有所享”专项行动为中老年群体建立反诈知识屏障，并与招商期货联合开展40场专业培训，吸引7000余人参与，学习提升企业风险管理能力。

2024年，公司产出微电影、漫画等原创投教产品超700件，电子产品点击量突破4,086万次，形成“线上+线下”“知识+实践”立体传播矩阵，以央企担当引领行业投资者保护工作向纵深发展，切实推动普惠金融从理念到实践的创新突破。

此外，招商期货与深圳市期货业协会、南方科技大学、哈尔滨工业大学（深圳）、深圳职业技术大学共同主办了第六期“招商期货杯”期货训练营，本期学员209名。自2021年开办以来，期货训练营项目累计招纳学员619人，106人获得奖学金，为学员们提供了丰富的实习机会。是深圳地区资本市场将投资者教育纳入国民教育体系的创新尝试。

2024年，招商证券在投教宣传方面取得了显著成果：

| 2024年投教成果 | |
|--------------|---------------|
| 线上线下投教宣传覆盖人次 | 44,102,492 人次 |
| 投资者教育活动次数 | 1,646 次 |

2024年投教成果

| | |
|--------------------|-------------|
| 总部及分支机构发放的投教产品量 | 3,078,405 份 |
| 投教基地平均每月开放时间 | 216 小时 |
| 投教基地开展投教活动总时数 | 455.58 小时 |
| 投教基地客户满意度 | 96.76 % |
| 投教基地平均每月服务公众人次 | 1,245 人次 |
| 投教基地平均每月参与线上线下调研人次 | 719 人次 |
| 投教基地原创率 | 57.85 % |

公司的努力和成果获得了广泛认可，并荣获以下奖项：

| 评价内容 / 荣誉全称 | 评价方 / 颁奖机构全称 |
|----------------------------------|-------------------------------------|
| 第四届全国投教动漫大赛优秀奖 | 深圳证券交易所、《讽刺与幽默》报社（《人民日报》漫画增刊）、证券时报社 |
| 《股东来了》〔2024〕深圳片区投资者权益知识竞赛活动突出贡献奖 | 深圳市证券业协会、深圳深证投资者服务中心 |
| 2024年投教先锋团队奖 | 深圳深证投资者服务中心 |
| 2024年度深圳辖区优秀投资者教育基地 | 深圳深证投资者服务中心 |

PRACTICE GREEN DEVELOPMENT

践行绿色发展

应对气候风险
发展绿色金融
践行绿色运营



3.1 应对气候风险

为有效管理业务开展和运营过程中的气候风险、把握气候机遇，公司依据上交所指引，积极识别、评估并应对气候风险，持续提升招商证券对气候风险的管理水平。

3.1.1 治理

气候相关治理架构隶属于公司可持续发展体系，并作为公司可持续发展工作的一个子项。其治理架构、人员构成、信息报告机制、报告方式及频率，以及监督机制与公司可持续发展架构保持一致并同步执行。

在职责方面，公司董事会下设的战略与可持续发展委员会负责研究、决策并监督气候相关风险等重大事项的实施进展，其他事项则参照可持续发展治理架构的权责进行安排。

随着投资者对气候相关风险和机遇关注度的提升，公司的气候相关治理机构和人员将在执行和监督气候影响、风险及机遇方面持续提升专业技能与能力。

3.1.2 策略

招商证券从转型风险、物理风险和机遇三大类别，识别公司面临的风险和机遇，并进一步评估影响。

物理风险的识别与应对



“急性”物理风险

风险描述 主要指气候的变化、极端气候灾害发生的频率增大以及严重程度上升所带来的严重经济损失。

风险影响

短期影响:

- “急性”物理风险对公司物理经营网点和线上经营服务后台造成破坏，影响员工到岗率，进而影响公司业务连续性，破坏金融稳定性，使公司的经营成本增加。

中期影响:

- “急性”物理风险可能对公司部分客户和投资标的的业务开展和经营活动产生不利影响，甚至可能导致企业破产等风险。

应对措施

- 健全风险管理制度:** 公司制定了《招商证券股份有限公司突发事件应急管理办法》，涵盖气象、地震、地质灾害等自然环境灾害的应对措施。在此基础上，公司逐步完善环境和气候风险应急管理制度，加强对天气预报的关注，持续提升对气候变化物理风险的抵御能力。
- 业务开展考虑气候因素:** 充分考虑物理风险对客户和投资标的的影响。
- 制定气候应急方案:** 制定风险应急预案、开展气候应急演练和培训等，提高应急抗灾能力。



“慢性”物理风险

风险描述 主要指随着气温的逐渐上升，部分资产折旧加速、海平面上升带来土地和资本存量损失等经济损失。

风险影响

长期影响:

- “慢性”物理风险对公司物理经营网点和线上经营服务后台造成破坏，影响员工到岗率，气候变暖等环境恶化将影响员工工作的舒适度；
- 海平面上升可能带来公司资产减值损失。“慢性”物理风险可能对公司部分客户和投资标的的业务开展和经营活动产生不利影响，会影响企业的战略定位和业务方向。

应对措施

- 实施能源管理:** 持续关注运营地区能源结构，推广节约用电措施、应用节能减排技术，提升办公场所能源使用效率，降低运营成本。
- 加强投融资业务的环境风险管理:** 在投资流程中充分纳入环境和气候相关因素，提升资产波动敏感度。

转型风险的识别与应对



政策和法律风险

自我国碳达峰碳中和目标提出以来，我国陆续出台应对气候变化政策法规和相关标准。如公司未能严格遵守并落实气候风险管理及相关信息披露的要求，可能会面临被监管部门责令要求改正、罚款或诉讼的风险。

风险描述

中国正在推进建立碳达峰、碳中和的“1+N”政策体系，公司客户和投资标的也受“双碳”政策法规约束。

中长期影响：

风险影响

- 公司自身可能会面临运营成本上升的风险；
- 公司的客户和投资标的也可能面临因政策趋严导致的监管处罚、财务损失等，从而使得公司对其的管理成本上升。

应对措施

- 1.持续跟踪政策法规：**紧跟国家和监管机构有关“双碳”目标的政策与监管要求，全面研究气候变化与绿色金融相关的法律法规内容。
- 2.发展绿色金融：**落实中央经济工作会议精神，制定低碳专项战略规划，为绿色低碳项目提供优质金融服务，切实做好绿色金融大文章。
- 3.强化信息披露：**紧跟政策，定期进行环境信息披露，提高环境信息披露质量。



市场因素风险

为实现“双碳”目标，中国通过能效约束推动节能降碳和绿色转型，坚决遏制“两高”项目盲目发展，这可能会影响投资者和消费者的观点，带来高碳产品和服务需求下降、部分原材料和服务成本增加等市场变化。

风险描述

中长期影响：

风险影响

- 部分客户将更倾向于具有环保属性的服务及产品；
- 公司部分投资标的可能会面对不确定的市场环境，出现生产经营成本上升、资产贬值而带来违约等风险，并通过业务链条传导至公司；
- 该风险因素将影响公司的业务发展战略和风险管理制度。

应对措施

- 1.加大绿色产业投资：**公司进行投资决策时充分考虑市场风险，加大对绿色产业的投资，逐步减少对高碳行业的资金支持。
- 2.加强对高耗能高碳企业的风险预防，**做好风险审查监控工作。



科技风险

部分前沿技术、颠覆性技术可能面临投资失败的风险。部分技术快速迭代可能会导致成本下降、企业淘汰等。

风险描述

公司部分客户和投资标的可能会面对技术转型过程中节能环保技术升级的问题。

中长期影响：

风险影响

- 数字化转型可能增加公司的运营成本：如短期的人力培训成本，数据中心节能减排技术的运用成本等；
- 技术升级会带来公司部分客户和投资标的运营成本上升。

应对措施

- 1.加大技术研发投入：**公司加大在业务数字化转型过程中的投入，运用先进的低碳和数字化技术，及时把控业务数字化转型的进程。
- 2.及时关注行业技术更新情况：**重点支持研发投入高、技术研发和迭代能力强、市场嗅觉敏锐的企业，在投资决策时考虑投资标的的低碳转型的技术风险。



声誉风险

因机构行为、员工行为或外部事件等，导致利益相关方、社会公众、媒体等对公司形成负面评价，从而损害公司品牌价值，不利于正常经营，甚至影响到市场稳定。

风险描述

中长期影响：

风险影响

在低碳趋势下，更多客户倾向于与拥有更环保形象的企业合作开展业务，而气候风险管理失败可能会损害本公司的声誉并降低该等客户的吸引力，进而影响到业务发展与市值管理。

应对措施

- 1.积极参与ESG相关活动和组织：**向客户更好地披露本公司于ESG领域的投资及表现，以建立及维护本公司的绿色形象及良好声誉。
- 2.建立声誉风险监测和舆情回应机制：**及时了解本公司在环境方面的负面舆情和潜在风险，并建立及时的舆情回应机制，积极开展利益相关方沟通。

气候机遇的识别与应对



资源使用效率

机遇描述

公司、客户和投资标的可通过提升办公场所、数据中心等方面的能源效率，并通过运维的高效管理减少资源使用浪费，降低运营成本。

机遇影响

短期影响：

- 公司运营成本降低；
- 公司部分客户和投资标的的运营成本降低。

应对措施

1. **践行绿色运营：**鼓励员工低碳运营，提倡绿色办公，减少温室气体排放。
2. **提高投融资环境效益：**进行投资决策时，将投资标的的低碳运营情况加以考虑。



产品与服务

机遇描述

绿色产业作为国家战略性新兴产业，具有多元化、个性化的金融需求，持续稳步推进绿色金融产品创新，有助于提升公司金融服务体系和服务能力的适配性。

机遇影响

中期影响：

- 随着绿色企业的不断发展和市场持续完善，绿色产品和服务需求增加带来收入增长。

应对措施

1. **绿色金融产品创新：**加大绿色金融产品为气候友好型企业提供投融资服务，赋能节能降碳产业高质量发展的同时获得投资回报，研究碳排放、电力、天气衍生品等业务机遇。
2. **大力发展绿色金融+科技：**实现金融服务自动化、智能化、精准化。



市场机遇

机遇描述

低碳经济背景下，创新开发气候友好型产品和服务有利于提升本公司声誉，带来收入增长空间。

机遇影响

中期影响：

- 占据绿色低碳产业的先发优势，把握市场机遇和份额。

应对措施

加大绿色投融资力度，积极推动绿色投融资项目，发行绿色债券，开发碳交易权期货及衍生品等。



适应力

机遇描述

积极应对气候适应性，在避免未来损失的同时，积极寻求环境效益和社会效益。

机遇影响

长期影响：

- 影响公司战略方向，挖掘业务环境效益。

应对措施

把握行业发展趋势，加大对绿色产业的关注和投资。

气候适应性

为评估公司在未来不同气候变化情景下的适应能力，识别气候风险对公司经营的潜在影响，招商证券开展气候风险情景分析。公司参考了绿色金融网络（NGFS）的情景分析框架，选择了“国家自主贡献（NDCs）”和“2摄氏度以下”情景，其中“国家自主贡献”情景假设各国根据当前承诺采取行动，而“2摄氏度以下”情景则设定为执行更严格的气候政策。这些情景是国际金融机构和监管部门气候风险分析的重要参考，涵盖了从有序转型到温室世界的多种可能性，招商证券基于这些情景设定相关假设，评估气候风险对公司业务的潜在影响。

气候风险分析情景类别及相关假设

| 情景类别 | 相关假设 |
|--------|---|
| 国家自主贡献 | 各国执行各自承诺的气候政策，政策力度较温和，全球碳排放仍持续增长并可能导致全球气温相较工业化前水平升高2.3摄氏度或更高。 |
| 2摄氏度以下 | 全球气候政策逐步加强并有效实施，有67%的可能性将长期全球气温升幅控制在工业化前水平的2摄氏度以下。 |



在气候风险情景分析中，考虑到物理风险对公司造成的直接潜在影响较小，情景分析主要侧重于公司投融资业务所面临的转型风险，主要评估重点排放行业¹风险主体受未来气候相关政策调整、技术更迭、市场或声誉变化等因素影响，导致相关债券利差扩大、风险主体信用评级下调，进而使得公司投融资业务所持有的相关资产市值减小及面临信用违约风险。相关假设包含未来宏观经济环境稳定、公司气候相关投融资策略及规模占比不变、风险主体无应对气候变化相关的重大技术进步等。

公司基于报告期母公司投融资业务持仓情况，参照各气候情景下全球金融资产相关统计数据（如高碳排放行业债券利差、信用评级变化，碳排放交易价格等），并结合定量及定性评估判断，综合实施气候风险情景分析，分析结果如下：

| 项目 | NGFS 国家自主贡献情景 | | | NGFS 2 摄氏度以下情景 | | |
|-------------------------|---------------|-------------|-------------|----------------|-------------|-------------|
| | 短期 (10Y) | 中期 (20Y) | 长期 (30Y) | 短期 (10Y) | 中期 (20Y) | 长期 (30Y) |
| 重点排放行业投融资气候风险潜在损失占净资产比例 | 0% | 0.1% | 0.1% | 0.1% | 0.2% | 0.3% |
| 资气候风险潜在损失占净资产比例 | 0.1% | 0.2% | 0.2% | 0.2% | 0.3% | 0.5% |

气候风险情景分析结果显示，公司投融资业务受气候风险影响程度整体较低，各情景下的潜在损失占净资产比例较小，气候风险整体可控。通过情景分析，公司能够更好地识别评估气候风险，逐步优化气候相关投融资策略，持续保持应对气候变化的良好韧性。

¹重点排放行业参照生态环境部《关于做好2019年度碳排放报告与核查及发电行业重点排放单位名单报送相关工作的通知》，包含石化、化工、建材、钢铁、有色、造纸、电力、航空行业。

3.1.3 影响、风险和机遇管理

招商证券在气候风险管理方面采取了一系列积极措施，将气候风险纳入投行业务的整体风险管理框架。在项目立项环节，招商证券投资银行委员会将高污染行业的IPO及并购重组项目列为审慎类项目，通过线下立项审议和集体决策机制，审慎推进相关项目，引导各内设业务部门在前端审慎承揽高污染行业项目。在尽职调查方面，公司引导项目组充分认识“两高”项目的监管政策和尽调要求，提高对“高环境风险”产品和生产环节的核查敏感性，规范核查程序。

3.1.4 指标与目标

为应对气候相关影响、风险和机遇，招商证券在战略制定和重大决策过程中，聚焦各部门的实际业务需求及业务测算反馈，依据评估结果制定相应的战略目标、计划和衡量指标。

公司结合气候风险影响的分析，拟定了十四五“双碳”专项战略规划工作任务，将应对气候风险作为重点工作，明确了绿色金融长短期战略目标。

在业务层面，招商证券深耕绿色金融，服务社会绿色转型，积极响应国家“3060”双碳战略目标，将绿色发展理念融入公司中长期发展战略，前瞻性布局新能源等重要技术赛道，并在多个业务部门成立专业团队，为绿色低碳项目提供优质金融服务。

在运营层面，公司关注低碳运营，开展环境友好型办公活动，以2019年为基准年，计划至2025年实现经营办公的能源资源消耗持续下降，绿色低碳运营效果提升。

3.2 发展绿色金融

3.2.1 践行绿色金融战略

■ 战略目标

招商证券积极践行集团“双碳”行动体系，明确将绿色发展理念纳入公司中长期发展战略目标，在《招商证券股份有限公司中长期发展战略暨2024—2028年发展规划》中明确将绿色发展理念纳入中长期发展目标，提出以“创新、协调、绿色、开放、共享”的新发展理念为指引，加快推进ESG体系建设，推动可持续高质量发展。

公司积极响应中央金融工作会议精神，将“五篇大文章”作为实现“打造中国领先投资银行”愿景的重要抓手，其中绿色金融被列为关键篇章。公司前瞻性布局新能源等绿色技术赛道，将“双碳”目标纳入投行业务“十四五”子规划，经过多年深耕，绿色金融业务已成为投行的常态化业务。

未来，招商证券将持续深化绿色金融服务，依托集团产业资源优势，发挥产业和资本中介作用，将战略新兴产业导入传统产业场景，助力集团打造“两条曲线”。公司将通过加大绿色投融资、创新绿色金融产品、强化绿色研究、参与行业研讨，并在绩效考核中体现绿色导向，探索绿色金融的创新应用，推动绿色金融高质量发展，为实体经济低碳转型贡献力量。

■ 行动计划

投行业务：明确绿色“双碳”转型方向，聚焦数智科技、绿色科技、生命科技三大核心赛道，为招商局集团“第三次创业”提供高质量金融服务。同时，在风险管控方面，公司建立严格的绿色项目筛选机制，对高污染高排放行业实施特殊关注，规范尽职调查要求，有效控制环境风险。

投资业务：积极利用私募基金管理人和自有资金优势，通过设立绿色股权投资基金，开展绿色股权投资，发展新能源基础设施不动产业务，助力企业绿色转型。自营投资方面，债券投资重点布局绿色金融资产，引入第三方数据服务提升投资决策精准度，股票投资则以绿色标准严格评估与动态跟踪。

创新业务：公司积极申请碳排放权自营交易资格并获得监管部门批复，探索碳金融业务新模式。招商期货于本年度推出多个国内首创绿色金融衍生品，包括“寒潮及降水指数保险+天气衍生品”，为农民提供天气风险管理工具；“寒潮指数衍生品”，助力电力行业应对极端天气、保障能源供应稳定；以及ESG相关商品系列指数，推动资本在绿色资源品领域的有效配置。

研究业务：招商证券通过“产业链图谱”和“智库研究”等为绿色金融提供研究支持，连续两年获评新财富最佳ESG实践研究机构。公司在2024年实施气候风险情景分析，评估不同气候情景下公司投融资业务的潜在损失，并持续加强对气候风险相关政策和发展趋势的研究。招商期货建立了ESG可持续发展研究院，并组建了绿色金融研究团队，打造招商系绿色衍生品投研平台，定期发布《招商ESG衍生品月度观察》。

加强绿色金融考核激励：通过战略引领和绩效考核引导各业务部门拓展绿色金融相关业务，公司投资银行委员会已构建综合绩效考评体系，并对于绿色、“双碳”业务实施考核激励，充分体现绿色金融导向。

3.2.2 发展绿色金融业务

招商证券将“双碳”工作深度融入业务发展整体战略规划，为绿色企业提供全方位金融服务，支持其战略布局优化、业务发展和产业升级。公司将持续加大绿色投融资规模，推动绿色金融创新，助力经济高质量、可持续发展。

▣ 投行业务

2024年，招商证券在绿色金融领域持续深耕，以多元化金融工具服务实体经济低碳转型。公司承销绿色债券166.01亿元（项目融资总额1173.70亿元），同比增长54%。股权业务方面，投行板块完成3个绿色股权融资项目，融资总额52.57亿元，公司承销38.85亿元。

▣ 案例 助力发行国家电投——四川龟都府水电基础设施资产支持专项计划（类REITs）

2024年3月29日，招商证券助力“国家电投——四川龟都府水电基础设施资产支持专项计划（类REITs）”成功发行，发行规模4.23亿元，票面利率2.85%。本次发行是继2022年以来，国家电投四川公司第二次在上交所发行类REITs。项目公司为四川雅安龟都府电力有限责任公司，底层资产是位于四川雅安青衣江干流的龟都府水电站，装机规模63MW，多年来电站发电量和项目收益持续稳定，是雅安地区重要电源点，对地区经济发展发挥着重要作用。

▣ 案例 助力发行成本创市场类REITs产品历史新低的ABS——国家电投-江西公司能源基础设施投资碳中和绿色资产支持专项计划（类REITs）

2024年7月23日，招商证券作为核心推动者，成功助力“国家电投——江西公司能源基础设施投资碳中和绿色资产支持专项计划（类REITs）”在上交所发行，创下类REITs产品优先级预期收益率2.28%的历史新低纪录。该项目发行规模达17.04亿元，获评最高绿色等级G1认证，底层资产为国家电投江西公司旗下四个风电项目和三个分布式光伏项目，2023年实现CO2减排43.92万吨、节约标煤20.03万吨，环境效益显著。此次发行不仅帮助国家电投江西公司降低资产负债率1.54个百分点，更为其新增清洁能源项目投资提供了权益资金支持，开辟了绿色电力发展的创新融资渠道，彰显了招商证券在绿色金融领域的专业能力与责任担当。

▣ 案例 助力发行珠海首单高端智造供应链绿色ABS——横琴金投—供应链金融2期绿色资产支持专项计划（大湾区高端智造）

2024年11月26日，招商证券助力“横琴金投—供应链金融2期绿色资产支持专项计划（大湾区高端智造）”在深圳证券交易所成功发行，本期专项计划是珠海首单发行的高端智造供应链绿色ABS，发行金额为2.84亿元，进一步助推大湾区构建绿色现代化产业体系。

▣ 自营投资业务

招商证券自营投资业务积极配置优质绿色资产，截至2024年末，投资绿色专项债券27.37亿元，投资绿色资产证券化产品1.10亿元，构建起权益与固收双轮驱动的绿色金融生态体系，稳步推进“绿色金融”工作落实。

▣ 资管业务

本年度招商资管持有绿色债券期末资产市值合计42.01亿元，占绿色投资资产总值的比例为98.11%，持有绿色资产证券化期末资产市值为8100万元，占绿色投资资产总值1.89%。

▣ 股权投资业务

招证投资深入践行绿色投资理念，持续优化投资策略，重点布局“双碳”、绿色科技、新能源及高端制造等战略领域。2024年，公司进一步加大绿色低碳领域的研究投入，将新能源、新材料作为核心投资方向，全年审议绿色低碳项目近10个，金额约1亿元。2024年末招证投资持有的绿色企业（股权及证券）资产市值超4.4亿元。

▣ 私募股权基金业务

绿色基金²方面，招商致远资本本年度设立绿色投资基金1支，认缴规模30亿元，主要投资于高端装备制造、新能源新材料、5G通讯及电子信息、核电关联及核技术应用、智能集成家居、高端紧固件六大产业链以及战略性新兴产业、未来产业等领域。截至2024年底，绿色基金期末累计认缴规模为93.016亿元。

绿色投资企业方面，2024年，招商致远资本所管理的基金报告期内完成绿色股权项目投资6.22亿元。

▣ 期货业务

本年度，招商期货积极构建多层次的绿色期货产品体系，探索研究碳金融等衍生品；创新发布并完善国内首个商品ESG指数，帮助资本在绿色资源品领域有效配置；积极推进天气衍生品设计及实践，助力农业、电力等行业完善风险管理体系。

²绿色基金定义是在产品名称、业绩基准或投资策略中包含“可持续发展”“环保低碳”“新能源”“绿色发展”中的至少一个。

3.2.3 强化绿色金融实践

加强绿色金融能力培训

2024年，招商证券举办了一系列专业培训和能力建设活动，加强内部员工对绿色金融和ESG风险的理解认知，提高全体员工绿色金融专业能力。一是充分利用公司内部专家资源，调研业务需求，开展针对性的ESG投资与绿色金融培训；二是引进5门外部专业机构开发的ESG与绿色金融系列课程，总时长8.5小时，内容涵盖ESG背景下中国企业的机遇与挑战、“双碳”目标下的ESG投资、气候风险管理、转型金融标准及国内外产品创新、碳交易及碳金融产品创新及案例等；三是邀请外部专家开展培训。招商致远资本邀请外部专家分别开展了《氢能行业介绍》和《新能源汽车产业投资及产品创新分享》专题培训，助力员工提升在绿色投资细分领域的专业能力；四是积极参加外部活动。参加国际资本市场协会中国债券市场论坛，聆听来自中国人民银行研究局局长、中国金融学会绿色金融专业委员会主任等专家关于绿色金融的座谈分享。参加2024年权益类资产证券化研讨会暨户用光伏产融推动会，听取了专家对基础设施REITs项目ESG评价展望的专题演讲等。

招商证券举办“励新英才”之“ESG投资实践与衍生品绿色金融”专项培训

2024年8月30日，由招商证券研发中心及招商期货产研业务总部两位资深分析师，就ESG投资实践与衍生品绿色金融的最新趋势进行了深度剖析与精彩分享，为现场及线上400多位学员们带来了一场关于绿色金融的学习盛宴。

两位专家围绕ESG投资概况、信息披露、评估体系、ESG风险管理等多个维度展开了深入探讨。研发中心ESG投资研究负责人重点分享了ESG的投资研究框架，并展示了随着全球对可持续发展议题的日益重视，ESG投资作为主流投资的发展趋势。招商期货产研业务总部的专家则从衍生品绿色金融的角度出发，介绍了期货市场在推动经济社会绿色发展中的重要作用。此次培训让员工们深入理解了ESG的投资理念，启发了业务人员绿色衍生品与投行业务如何结合的思路。

创新绿色金融产品

公司努力践行ESG可持续发展理念，不断推动业务在ESG领域的深入开展，积极探索绿色金融创新，帮助企业规避或管理ESG相关风险。

案例 推出国内首单“寒潮及降水指数保险+天气衍生品”

2024年1月，招商期货在湖北蕲春推出了国内首单“寒潮及降水指数保险+天气衍生品”。该项目以“中央气象台—大商所温度指数”为标的，将天气指数与金融市场巧妙结合，通过保险和衍生品市场的有机链接，利用衍生品对天气风险进行转移和对冲，帮助湖北蕲春茶农户应对气候变化的不利影响。该项目由大商所、招商期货、保险公司、天气预测与分析领域的专业公司等多方共同参与、精心设计，不仅为农户提供了一种全新的风险管理工具，也为我国创新金融助农路径进行了有益的探索。



全国首个寒潮指数衍生品在湖北签约



暴雪下的湖北蕲春碧山村茶园

案例 推出“寒潮指数天气衍生品”，助力电力行业应对极端天气

冬季寒潮低温天气给广东电力市场带来了巨大的不确定性。寒潮不仅导致用电需求急剧上升，还使得电价波动加剧，给民营售电企业的日常生产经营带来了风险。在大商所的指导下，招商期货有限公司与天气预测与分析领域的专业化公司紧密合作，充分发挥各自在衍生品开发和风险管理领域的优势，联合推出了“寒潮指数天气衍生品”场外期权业务项目。该项目以“中央气象台—大商所温度指数”等为标的，通过场外衍生品的方式为民营售电企业提供了一种全新的风险管理工具，旨在帮助民营售电企业规避寒潮风险，稳定经营。

深入开展绿色金融研究

ESG及绿色金融领域

2024年，公司研发中心共发布ESG相关报告25篇，内容涵盖组合碳核算与碳归因、ESG投资策略、绿色低碳产业分析、养老产品分析等。其中，专题报告包括水电行业、垃圾焚烧行业深度分析。此外，研发中心还承担了23项机构客户委托课题，涉及ESG因子分析、ESG投资策略、可持续性投资等，对风光项目收益率进行敏感性分析，测算已投运抽蓄电站IRR，研究风光装机及消纳情况，开展新一轮电改专题研究，包括碳配额交易、绿电绿证交易等。

气候风险领域

本年度，围绕气候风险主题，研发中心继续公开发布多篇研究报告。其中，《投资组合的碳核算与碳归因》结合金融机构投融资业务碳核算标准的相关要求搭建了投资组合的碳核算模型，对投资组合的融资碳排放及融资碳强度进行了研究分析，并在借鉴国际经验的基础上，进一步通过碳归因模型将投资组合的碳排放变化拆解为三层的树状结构，为推动投资组合碳识别的量化实践作出新的尝试；《CBAM对我国EITE产业的影响与应对策略》重点讨论了欧盟碳边境调节机制（CBAM）对我国能源密集出口型产业（EITE）的影响及我国的应对措施。

绿色期货领域

招商期货积极开展绿色期货品种研究，如碳酸锂、工业硅等新能源品种；创新开展天气、电力、碳排放研究；保持碳金融衍生品紧密跟踪；定期发布《招商ESG衍生品月度观察》；集聚招商系研究资源打造大宗商品及衍生品绿色投研平台。

积极参与绿色金融活动

2024年，招商证券积极加入国内外绿色金融行业协会和倡议组织，通过参与行业交流、分享专业见解、推动绿色金融标准制定等方式，服务绿色低碳产业发展，显著提升了公司在绿色金融领域的影响力。

受邀参加行业论坛并作主题演讲

公司研发中心分析师作为演讲嘉宾受邀参加了深交所和四川经信委氢能论坛（演讲主题：氢能产业及其资本市场汇报）、中国储能网国际储能大会（演讲主题：全球大储与户储分析与展望）以及中国国际科技促进会钙钛矿产业分会（演讲主题：2024年上半年钙钛矿行业回顾与展望），招商期货研究所专家作为演讲嘉宾受邀参加第一届中国气象学会金融气象专业委员会学术交流年会（演讲主题：结合我国国情分析天气衍生品实践及展望），分享研究成果、与同业加强交流。

加入相关行业协会和组织

2024年，招商证券继续作为深圳市绿色金融协会（以下简称“深圳绿金协”）理事单位，先后参与多次理事会议，并荣获该协会颁发的“绿色金融治理典范奖”。招商期货继续作为深圳市绿色金融协会会员单位，并加入中国气象学会第一届金融气象专家委员会。

开展“ESG+碳普惠+乡村振兴”社会责任与ESG沙龙

2024年12月18日，在招商证券指导下，招商期货联合招商局集团各兄弟单位及各优秀合作伙伴共同开展了“ESG+碳普惠+乡村振兴”社会责任与ESG沙龙活动，旨在倡导践行ESG理念，加强绿色知识学习，提倡低碳行动，关注乡村振兴，推动绿色金融和普惠金融的发展和创新，来自腾讯SSV碳中和实验室、招商局集团各兄弟单位、行业协会、各公益基金会、各企业伙伴等共50余家单位参加了活动。



收获绿色金融成果

2024年，招商证券稳步推进绿色金融发展，落实绿色和ESG发展理念，取得多项奖项认可。



| 奖项名称 | 具体内容 | 颁发机构 |
|---------------------|---|-----------|
| 最佳践行ESG投行 | 2024年6月26日，由《新财富》杂志主办的第十七届新财富最佳投行评选榜单正式发布，招商证券荣获“最佳践行ESG投行”等多项大奖 | 新财富 |
| 2024上市公司可持续发展优秀实践案例 | 招商证券“应对气候变化”领域的实践案例《绿色投行助力可持续发展——招商证券完成国内首单光伏基础设施REITs项目》入选中国上市公司协会“2024上市公司可持续发展优秀实践案例” | 中国上市公司协会 |
| 绿色金融产品服务创新奖 | 2024年12月12日，深圳市绿色金融协会举办的“2024年绿色金融高质量发展优秀案例评选”活动中，招商证券投资银行委员会凭借“京能国际1期资产支持专项计划（碳中和）”项目获颁“绿色金融产品服务创新奖” | 深圳市绿色金融协会 |



| 奖项名称 | 具体内容 | 颁发机构 |
|------------------------|---|--------------|
| 2023年度深圳绿色金融支持实体经济优秀奖 | 2024年3月7日，由深圳经济特区金融学会主办，绿色金融专业委员会承办的“2023年度深圳绿色金融支持实体经济优秀案例展示交流会”中，招商证券申报的“绿色金融债券支持新能源汽车促进碳减排”案例从44个绿色金融实践案例中脱颖而出，荣获“2023年度深圳绿色金融支持实体经济优秀奖” | 深圳经济特区金融学会 |
| 2024年粤港澳大湾区绿色金融优秀案例先锋奖 | 《创新应对气候变化，招商期货天气衍生品助力乡村振兴》获奖 | 粤港澳大湾区绿色金融联盟 |
| 金融强国创新实践案例 | 《创新应对气候变化，招商期货天气衍生品助力乡村振兴》从众多案例中入选 | 人民网 |
| 金融强农典型案例 | 《创新应对气候变化，招商期货天气衍生品助力乡村振兴》从众多案例中入选 | 中国农村信用合作报 |

3.3 践行绿色运营

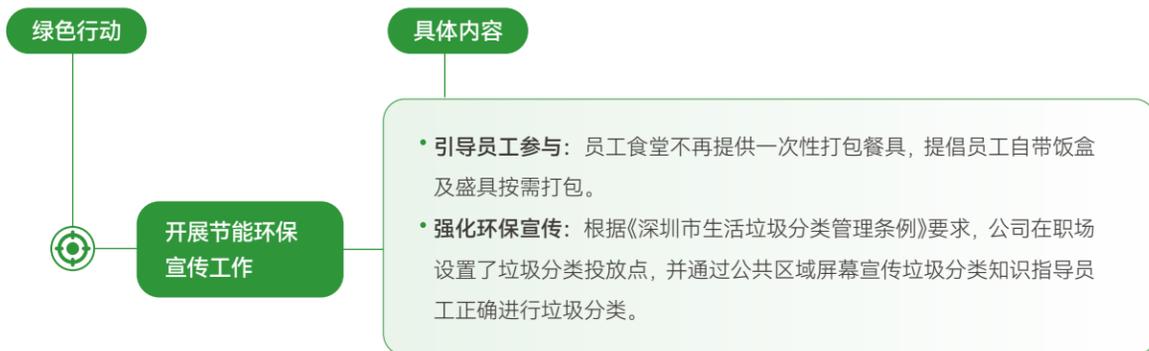
招商证券严格遵守《中华人民共和国环境保护法》《中华人民共和国节约能源法》《中华人民共和国安全生产法》《中华人民共和国消防法》等法律法规，倡导低碳环保的运营和工作方式，并据此制定了《招商证券股份有限公司消防安全管理规定》《招商证券股份有限公司供应商管理细则》等内部政策，以自身实践配合国家及行业绿色发展战略。

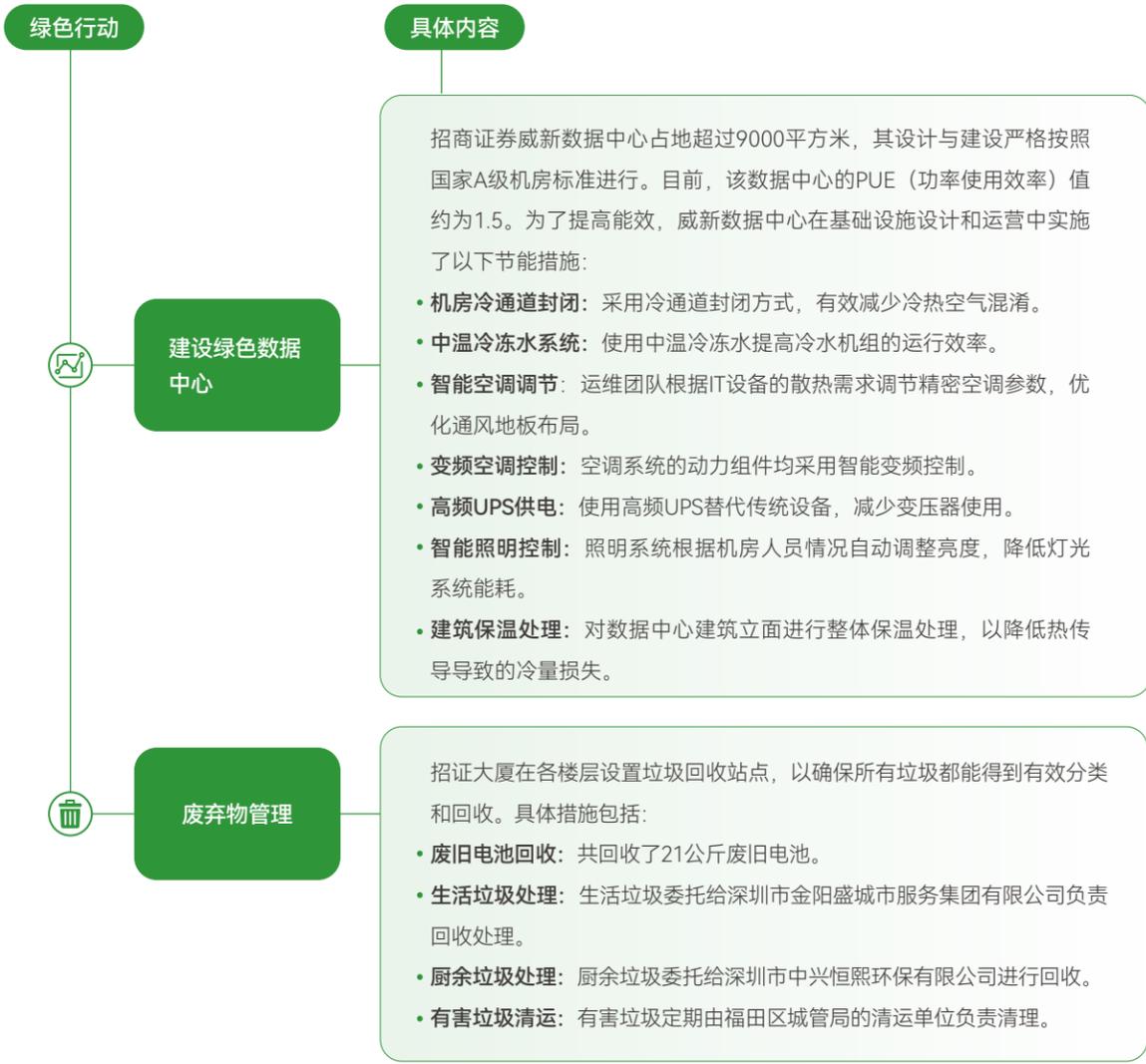
2024年，招商证券致力将绿色低碳的发展理念融入日常运营管理全过程，努力降低各项经营活动对环境带来的影响，公司从企业日常办公层面深挖绿色发展潜力，完善节能环保措施，组织多种多样的绿色环保活动，提高资源的使用效率和员工的环保意识。

3.3.1 绿色运营目标

招商证券坚定致力于节能减排，绿色低碳运营效果提升，2024年，人均用水量同比减少18.95%。在2024年，招商证券继续强化能耗管理与废弃物管理，以进一步实现目标。

3.3.2 绿色运营措施





案例 招证国际采用数码碳管理平台管理碳排放

2024年5月，招证国际与香港通用检测认证有限公司（SGS）签署合作备忘录，采用SGS旗下的S-Carbon数码碳管理平台。S-Carbon作为企业云端数码碳管理平台，将协助招商证券国际实时追踪、分析和报告碳排放水平。该平台将为招证国际提供全面的碳排放管理解决方案，包括计算和披露符合国际标准范围的碳排放。



3.3.3 绿色环保公益活动

2024年，公司积极响应国家号召，践行绿色运营，组织开展了丰富多彩的环保公益、节能减排活动。公司各部门分别以“培养健康情趣，崇尚简朴生活”“好习惯养成月”等为主题，组织员工开展徒步、捡垃圾、地铁义务宣传等活动，以实际行动倡导低碳生活，增强员工及公众对自然环境的认识和保护意识。

案例 光盘行动

公司食堂全年开展“光盘行动”，在各职场食堂区域内以及办公区电梯厅电子屏进行宣传，杜绝餐饮浪费。



案例 清洁家园志愿活动

2024年3月12日，公司上海地区员工前往黄浦区外滩街道北京居民区开展清洁家园志愿活动，清理小区环境的同时向居民宣传文明行为与环境保护，助力营造干净、整洁的居住环境。



招证国际

招证国际通过净滩行动、农场活动等多项实践，积极推广绿色环保理念，助力香港社会的可持续发展。2024年，招证国际共有442人次参与其中，投入金额为人民币28,030元。

案例 “同舟共济 净滩行动”系列活动

招证国际持续关注易被大众忽略的香港海滩环保问题，与香港本地关注海洋生态的非营利性组织合作，多次前往香港长洲、西贡等多个人迹罕至的岛屿或者海滩收集垃圾，包括胶樽、泡沫箱、玻璃瓶、衣物等各类杂物，全年总计收集垃圾近328公斤，经过细致分类及登记后再运到政府指定的垃圾收集点。



案例 “都市农庄活动”

鼓励观塘职场的同事参与“都市农庄活动”，携手香港办公室大厦管理处，通过利用大厦露台的有机耕作，积极推广可持续发展绿色理念。



招商期货

2024年，为倡导员工践行ESG理念，加强绿色低碳知识学习，开展低碳活动，参与乡村振兴，招商期货在招商证券指导下联合招商食品（中国）、腾讯SSV碳中和实验室，设计开发了“招商ESG低碳星球”（微信小程序），招商期货员工或合作伙伴可登录“招商ESG低碳星球”注册账户，通过低碳生活（如步行公交）、绿色学习（如学习低碳知识）等获取碳积分，碳积分则可用于兑换农村的助农产品，助力乡村振兴。



3.3.4 绿色运营成果

废弃与排放方面

排放物：氮氧化物排放总量同比减少**7.91%**，硫氧化物排放总量同比减少**8.04%**，颗粒物排放总量同比减少**7.91%**。

废弃物：办公废弃物产生量同比减少**121.98吨**，降幅约**72.97%**。

温室气体：温室气体总排放量（含范围一、二、三）同比减少**4,053.54吨**，降幅约**11.26%**。其中，范围一温室气体排放总量同比减少**66.09吨**，范围二减少**3,671.12吨**，范围三减少**316.33吨**。

资源使用方面

柴油：柴油消耗总量同比减少**1,118.48升**，降幅约**22.51%**

汽油：汽油消耗总量同比减少**24,950.39升**，降幅约**7.80%**

天然气：天然气消耗总量同比减少**2,531立方米**，降幅约**50.31%**

耗水量：水消耗总量同比减少**27,227.44吨**，降幅约**14.56%**

| 指标 | 数据 | 单位 |
|----------------------|----------|-------------|
| 综合能源消耗量 | 5,291.55 | 吨标准煤 |
| 每百万营收能源消耗总量 | 0.25 | 吨标准煤/百万元 |
| 每百万营收温室气体排放总量（范围1/2） | 1.28 | 吨二氧化碳当量/百万元 |
| 人均温室气体排放量（范围1/2） | 1.98 | 吨二氧化碳当量/人 |
| 人均办公室耗水量 | 11.87 | 吨/人 |

CHINA MERCHANTS SECURITIES

担当社会责任

创造社会价值
践行公益慈善



4.1 创造社会价值

作为隶属于国务院国资委体系内规模最大的证券公司，招商证券以“服务国家科技自立自强、助力社会财富保值增值”为公司使命，在服务国家战略和实体经济发展的过程中，积极发挥资本市场中介作用，践行“金融强国”使命。

4.1.1 服务实体经济

招商证券积极践行金融强国使命，始终坚持以金融服务实体经济为宗旨，为实体企业提供各类优质投资银行服务和资本市场解决方案，助力经济结构转型升级，推动实体经济做强做优。

助力产业转型升级

2024年，招商证券聚焦新能源、新材料、信息技术服务及电子制造等领域，通过投融资服务助力行业技术与产业升级。

在投资方面，招商致远资本深耕科技创新和绿色低碳领域，提升投研能力，挖掘优质项目，促进“科技—产业—金融”良性循环。2024年，完成12个投资项目，投资金额7.67亿元，为优质企业提供精准资金支持，培育发展新质生产力；新设湖北港航发展母基金、浙江海盐基金等，完成河北交投基金扩募，新增管理规模59.3亿元，助力传统产业转型升级，服务地方经济发展。

在融资方面，2024年，公司作为保荐机构、主承销商和财务顾问，累计为153家实体经济企业提供股权保荐承销、债券承销以及并购重组等投行业务服务，协助募集资金共计4941.75亿元，承销金额为1217.82亿元，这些成果体现了招商证券在促进实体经济与金融市场融合方面的坚定承诺和有效行动。

新能源领域

2024年1月9日，招商证券助力平台型汽车零部件龙头宁波拓普集团股份有限公司（以下简称“拓普集团”）完成向特定对象发行股票项目，发行规模35.15亿元，募集资金重点投向轻量化底盘系统、内饰功能件、热管理系统、智能驾驶研发中心等建设项目。拓普集团作为一家科技、平台型汽车零部件企业，凭借领先的研发技术、制造技术、质量管理和全球供应能力，与国内外多家汽车制造商建立了良好的合作关系。

新材料领域

2024年8月13日，招商证券助力线缆用高分子材料领域领先企业浙江太湖远大新材料股份有限公司（以下简称“太湖远大”）在北交所上市，募集资金总额1.24亿元。太湖远大作为一家集环保型线缆用高分子材料研发、制造、销售、服务为一体的国家高新技术企业，经过多年深耕，已成为国内少数实现产品系列化生产的线缆材料企业之一。

信息技术服务行业

2024年5月31日，招商证券助力国产数据库领先企业武汉达梦数据库股份有限公司（以下简称“达梦数据”）科创板上市，募集资金总额为16.52亿元。达梦数据作为国内领先的国产数据库产品开发服务商，多次牵头国家科技重大专项，实现了共享存储集群等关键核心技术国产化零的突破，打破了国外数据库厂商的技术垄断。

电子制造领域

2024年10月21日，招商证券助力PCB样板领先企业深圳市强达电路股份有限公司（以下简称“强达电路”）在创业板上市，募集资金总额5.31亿元。强达电路拥有二十年的PCB研发、生产和销售经验，已成为业内具有规模的中高端样板和小批量板代表性企业，尤其是在样板领域取得了领先地位。

2024年1月4日，招商证券助力国内领先电声产品制造商佳禾智能科技股份有限公司发行可转债募资10.04亿元，募集资金主要用于投建骨传导耳机项目、智能手表项目、智能眼镜项目以及补充流动资金，将进一步扩大骨传导耳机、智能手表、智能眼镜的产能，提升规模化优势，丰富产品结构，优化生产工艺，提高产品的质量，进一步巩固公司的市场地位。

传统产业升级

2024年8月13日，招商证券助力国内建筑五金行业领先企业广东坚朗五金制品股份有限公司（以下简称“坚朗五金”）完成向特定对象发行股票项目，募集资金总额6.02亿元。本次募集资金主要用于坚朗

五金中山数字化智能化产业园项目、信息化系统升级建设项目、总部自动化升级改造项目等，推进“一站式建筑配套件集成供应商”发展战略，推动精益制造体系建设和产品体质升级。

2024年12月24日，招商证券助力国内航空锻造龙头企业中航重机股份有限公司（以下简称“中航重机”）完成向特定对象发行股票项目，募集资金总额18.89亿元。本次募集资金将主要用于中航重机收购宏山锻造80%股权和建设技术研究院项目，进一步推动航空产业链供应链稳链、强链、固链建设。

支持基础设施建设和交通强国

招商证券作为央企，2024年积极投入国家重点基建项目，通过创新金融工具助力资产盘活和基础设施建设。公司充分发挥债券业务及REITs领域的专业优势，推动基础设施公募REITs项目落地，支持蛇口租赁住房REIT、招商高速公路REIT、易商仓储REIT和宝湾物流REIT等项目发行上市。截至2024年底，招商证券作为财务顾问的基础设施REITs项目首发规模累计达179.96亿元，排名全市场第三。

案例 助力招商高速公路REIT发行上市

2024年11月21日，招商基金招商公路高速公路封闭式基础设施证券投资基金（以下简称“招商高速公路REIT”）在深圳证券交易所上市流通，发行规模34.96亿元。招商证券担任本项目的原始权益人财务顾问，深度参与项目的全过程，发挥基础设施不动产资产证券化和公募REITs领域的丰富经验，为本项目获批贡献了坚实力量。本项目作为招商局集团旗下首个高速公路公募REIT项目，深入贯彻落实了国务院国资委关于盘活存量资产、扩大有效投资要求，将为基础设施REITs市场高质量发展进一步注入强劲动能。



案例 助力蛇口租赁住房REIT上市

2024年10月23日，招商基金招商蛇口租赁住房封闭式基础设施证券投资基金（以下简称“蛇口租赁住房REIT”）在深圳证券交易所挂牌上市，发行规模13.64亿元。蛇口租赁住房REIT的上市有效盘活了存量租赁住房资产，促进租赁住房投资建设的良性循环，搭建了资本市场和实体经济之间的重要桥梁。招商证券担任本项目的原始权益人财务顾问及流动性服务商，在项目推进过程中充分结合蛇口产业园REIT首发及扩募成功经验，助力蛇口租赁住房REIT圆满完成投资人路演勘察等工作并顺利发行上市，以创新性普惠性金融产品切实服务实体经济，以专业服务再立央企产融结合典范。

案例 助力易商仓储REIT发行

2024年12月19日，中航易商仓储物流封闭式基础设施证券投资基金（以下简称“易商仓储REIT”）完成募集并成功发行，产品发行总规模21.02亿元。招商证券担任易商仓储REIT项目的独家财务顾问。易商仓储REIT为原始权益人ESR集团（易商集团）在中国境内发行的首只公募REIT，项目底层资产为江苏省昆山市富莱德昆山物流园一期、二期、三期项目，总建筑面积为427,172.93平方米，总可租赁面积为382,429.10平方米，均为运营稳定的现代仓储物流设施高标仓。

案例 助力宝湾物流REIT发行上市

2024年10月29日上午，华泰紫金宝湾物流仓储封闭式基础设施证券投资基金（以下简称“宝湾物流REIT”）在深圳证券交易所挂牌上市，发行规模12.19亿元。招商证券担任本项目的发起人和财务顾问，并同时作为本项目战略投资者。宝湾物流是行业领先的高端物流园区开发商与运营商，此次精选为REIT首发基础设施资产的南京空港宝湾物流园、嘉兴宝湾物流园和天津塘沽宝湾物流园项目均位于二线城市的物流核心区域，且均为所在区域稀缺的单层高标仓。宝湾物流REIT募集回笼的资金将继续投入国内基础设施建设，加速构建“募投建管退”的商业模式闭环，更好助力实体经济高质量发展。

案例 招证香港助力德翔海运在香港交易所成功上市

2024年11月1日，招商证券（香港）有限公司（简称“招证香港”，为招商证券国际有限公司之附属公司），作为联席保荐人、整体协调人、联席全球协调人、联席账簿管理人及联席牵头经办人，助力德翔海运有限公司（简称“德翔海运”）成功在香港联合交易所有限公司主板上市。德翔海运此次上市全球发售约2.89亿股，以每股4.18港元定价发行，集资总额分别约为10.49亿港币（行使超额配售权前）及12.06亿港币（超额配售权完全行使后）。德翔海运是一家专注于亚太地区的货柜航运公司。按船队规模计，截至2024年1月1日公司在全球货柜航运公司中排名第21，市场份额约为0.3%，并于2023年12月在专注于亚太地区的货柜航运公司中排名第六，市场份额约为2.3%。

案例 助力珠海机场与香港机场管理局达成股权合作

2024年11月26日，珠海交通控股集团有限公司等相关主体与香港机场管理局就香港机场管理局入股珠海机场事宜举办了签约仪式，交易完成后香港机场管理局将持有珠海机场35%的股权，交易金额约人民币43亿元。招商证券作为本次珠海机场股权合作的独家财务顾问，积极服务珠海交通控股集团有限公司，为本次股权合作全程提供交易方案设计、内部重组方案设计、交易谈判、交易执行、公开市场挂牌及监管审批等服务。本次珠海机场股权合作是双方战略合作和协同发展的进一步深化，旨在提升粤港澳大湾区世界级机场群组以及区内航空业的发展，将有力发挥双方在服务国内市场 and 连通海外市场的优势，推动建设内外循环、通达全球的机场，加快实现粤港融合发展。

促进区域协调发展

招商证券坚守其社会责任使命担当，致力于服务国家战略并推动区域经济均衡发展。在推动西部大开发、东北全面振兴、中部地区崛起及东部率先发展等关键区域，公司发挥了积极作用。

西部大开发

2024年，招商证券共助力33家西部地区企业完成股权及债券融资，募资总额为1307.44亿元，公司承销金额为326.47亿元。

案例 助力广西国企首单“一带一路”公司债券成功发行

2024年7月5日，招商证券助力“广西北部湾国际港务集团有限公司2024年面向专业投资者非公开发行‘一带一路’短期公司债券（第一期）”在上交所成功发行，本期债券为广西国企首单“一带一路”公司债券，发行规模10亿元，期限1年，票面利率2.18%，创广西区域公司债利率历史新低。同时，本期债券也是全国港口行业拥有“知名成熟发行人”资格的企业首单“一带一路”私募短期公司债。招商证券作为牵头主承销商参与本次债券发行，以金融力量赋能广西壮族自治区共建“一带一路”迈向更高水平。

案例 助力首单内蒙古国资中期票据成功发行

2024年10月29日，招商证券助力“鄂尔多斯市国有资产投资控股集团有限公司2024年度第一期中期票据”在银行间市场成功发行，本次中期票据为鄂尔多斯市第一支在银行间市场成功发行的中期票据，也是内蒙古自治区首支市级AAA债。本次中期票据发行规模达10亿元，期限为3年，票面利率为3.24%，票面利率创内蒙古自治区3年期中期票据历史最低发行利率、创发行人有史以来权益性融资工具利率新低。招商证券作为主承销商及簿记管理人助力本次债券成功发行，为鄂尔多斯及内蒙古自治区经济健康持续发展注入了新动力。

东北全面振兴

2024年，招商证券共助力6家东北地区企业完成股权及债券融资，募资总额为182.00亿元，公司承销金额为72.20亿元。

案例 助力吉林省高速公路集团有限公司2024年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第一期）成功发行

2024年1月3日，招商证券作为联席主承销商助力“吉林省高速公路集团有限公司2024年面向专业机构投资者公开发行公司债券（第一期）”成功发行，发行规模30亿元，招商证券承销金额约为4.2亿元，票面利率3.12%，创东北地区地方国企有史以来公司债券最低利率，助力做强做优做大国有企业，推动吉林省交通加速高质量发展。

中部地区崛起

2024年，招商证券共助力40家中部地区企业完成股权及债券融资，募资总额为1016.66亿元，公司承销金额为260.91亿元。

案例 助力国产数据库领先企业武汉达梦数据库股份有限公司在科创板上市

2024年5月31日，招商证券作为保荐机构和主承销商助力武汉达梦数据库股份有限公司（以下简称“达梦数据”）在上交所科创板挂牌上市，募集资金总额为16.52亿元。达梦数据作为国内领先的国产数据库产品开发服务商，多次牵头国家科技重大专项，实现了共享存储集群等关键核心技术国产化零的突破，打破了国外数据库厂商的技术垄断。

东部率先发展

2024年，招商证券共助力191家东部地区企业完成股权及债券融资，募资总额为2.19万亿元，公司承销金额为3688.42亿元。

案例 助力定制家居行业上市品牌尚品宅配完成向特定对象发行股票项目

2024年1月18日，招商证券助力定制家居行业上市品牌广州尚品宅配家居股份有限公司（以下简称“尚品宅配”）完成向特定对象发行股票项目，募集资金总额4亿元，募集资金主要用于尚品宅配成都维尚生产基地建设项目，建成后的智能制造生产线及现代化立体仓储系统，将实现精益化生产管理方式，进一步提高生产效率和整体竞争力。

4.1.2 普惠金融

在“金融为民”使命指引下，招商证券通过“羚跃计划”为中小微企业提供综合金融服务，构建“公募+保险+基金投顾”普惠金融产品体系，开展“保险+期货”业务，丰富普惠金融供给，满足中小微企业融资需求和居民财富保值增值需求。

投行业务助力普惠金融

招商证券于2019年推出“羚跃计划”，旨在为成长型科创企业提供全生命周期、全方位的综合金融服务和产业赋能，助力“专精特新”中小企业高质量发展。公司通过定期调研羚跃企业需求、举办羚跃赋能活动，依托集团和公司内外部资源，以金融赋能、产业赋能手段，深度整合资源，打造“羚跃生态圈”，为企业提供全生命周期的综合金融服务。2024年，公司持续推动“羚跃计划”赋能提升，不断增强科创型中小企业服务能力。举办“羚跃计划”走进招商局集团、走进三一重卡等多期“走进产业链主企业”系列活动，截至2024年12月底，“羚跃计划”累计入库企业554家，较2023年底增加113家。

在普惠金融方面，公司全年助力发行多单“乡村振兴”“三农”主题债券项目以及普惠金融主题产品，承销金额为458.49亿元。

案例 助力建设银行发行“飞驰建普2024年小微企业贷款资产支持证券”

2024年1-12月，招商证券助力建设银行共发行了4单“飞驰建普2024年小微企业贷款资产支持证券”，发行规模共计479.99亿元，招商证券承销金额共计150.32亿元。作为前三期债券的牵头主承销商和第四期债券的联席主承销商，招商证券持续提升普惠金融服务水平，展现出在资产证券化领域的专业实力和对小微企业支持的承诺。

案例 助力重庆美团三快小额贷款有限公司和中航信托股份有限公司发行美满生意及美满乐享系列ABS产品

2024年1-12月，招商证券助力重庆美团三快小额贷款有限公司（以下简称“美团小贷”）和中航信托股份有限公司（以下简称“中航信托”）共发行了16单美满生意及美满乐享系列ABS项目，发行规模共计118亿元，招商证券承销金额为72.46亿元。美满生意及美满乐享系列ABS项目，基础资产为美团小贷和中航信托与美团合作面向平台商户发放的个人经营性贷款——生意贷。生意贷产品持续为美团平台小微商户提供融资服务保障其经营资金流供给，切实解决了普惠金融中小微企业贷款难、贷款贵的问题，为大小微商户提供了优质的贷款服务。美满生意及美满乐享系列ABS的持续发行，为美团小贷、中航信托提供了持续稳定的融资渠道，为美团平台小微商户信贷融资的资金供给提供了保障。

案例 助力发行全国首单融资租赁行业中小微企业支持债券

2024年7月26日，招商证券助力海通恒信国际融资租赁股份有限公司在上交所成功发行2024年面向专业机构投资者公开发行中小微企业支持公司债券（第一期），发行规模5亿元，期限5年，票面利率2.28%，是全国首单融资租赁行业中小微企业支持债券。招商证券作为联席主承销商和受托管理人，助力海通恒信发挥“融资+融物”双重优势，通过债券融资为中小微企业筹措融资租赁款，缓解其日常经营环节的资金支出压力。

财富管理业务助力普惠金融

招商证券致力于打造多元化的普惠金融产品体系，依托“公募+保险+基金投顾”的三位一体服务模式，为广大客户提供全面的财富管理解决方案。公司坚持以客户为中心，依据客户需求提供精准的产品配置建议，力求为大众提供切实可行的普惠金融产品，提升金融服务的覆盖面和便捷性。

在2024年，招商证券大力推动“公募优选”品牌体系的建设，精心挑选优质的基金管理人及产品，并持续加大公募基金手续费降费改革力度，推出“打一折”产品超过8000只。同时，基金投顾业务作为践行普惠金融的重要途径之一，展业近三年来服务的客户数量和资产规模亦取得了稳步增长，截至2024年末，基金投顾业务累计服务客户8.02万户，同比增长36.86%；保有规模51.12亿元，同比增9.79%。此外，公司还通过优化产品结构，不断提升财富管理服务水平，进一步加强对普惠金融的支持。

期货业务助力普惠金融

招商期货始终以服务实体经济、推动农业农村现代化建设为核心使命，2024年，招商期货充分运用金融衍生品工具，积极开展“保险+期货”业务，致力于为农户及农业经营机构提供价格波动风险的保障，帮助他们减少经营损失。自2017年以来，公司已累计开展111个“保险+期货”项目，承保货值总规模超过35亿元，累计赔付金额超过6000万元，为超过8万户农户提供保障。该业务通过创新金融工具，结合保险和期货的优势，帮助农户规避价格波动带来的不确定性风险，增强农业生产的稳定性和可持续性。

4.1.3 养老金融

招商证券积极布局个人养老产品服务和养老金融投教，加快公募养老FOF产品布局，为老年客户提供全生命周期陪伴服务。公司充分发挥公募基金牌照和财富管理专业服务优势，持续优化养老服务。

做好个人养老产品服务和养老金融投教。招商证券首批获得个人养老金投资公募基金业务销售资格，展业以来开户数超万户。截至2024年12月，公司个人养老金基金保有规模达2682万元。2024年，

公司新增创设养老主题基金投顾组合，并计划全面上架个人养老金投资公募产品。公司还要求分支机构通过投教活动提升居民养老金金融认知，增强品牌知名度。

为老年客户提供更有温度的全生命周期陪伴服务。公司打造以“陪伴”为核心的财富顾问服务品牌，为老年客户提供更有温度的服务。招商证券APP体验方面，针对年老客群已支持设置长辈版界面，图标、字号更大，使用更简单、清晰，提升年老客户体验。

加快布局公募养老FOF产品。招商资管目前已向监管上报首批9只公募产品，其中4只已获得批复，2只已成功发行。未来，招商资管将筹备更多元化的公募产品，力争早日做大公募业务规模，达到可以开展养老FOF的状态。

4.1.4 科技金融

招商证券以服务国家科技创新战略为引领，通过资源整合与模式创新双轮驱动，加速构建科技投行核心竞争力。

公司聚焦重点行业与区域布局，通过设立虚拟行业组等机制优化资源配置，全面提升对科技企业的全生命周期服务能力。以“**投行+投研+投资**”三投联动模式为核心，深度应用产业图谱分析工具，重点布局数智科技、绿色科技、生命科技三大战略赛道，打造具有行业影响力的科技金融服务品牌。

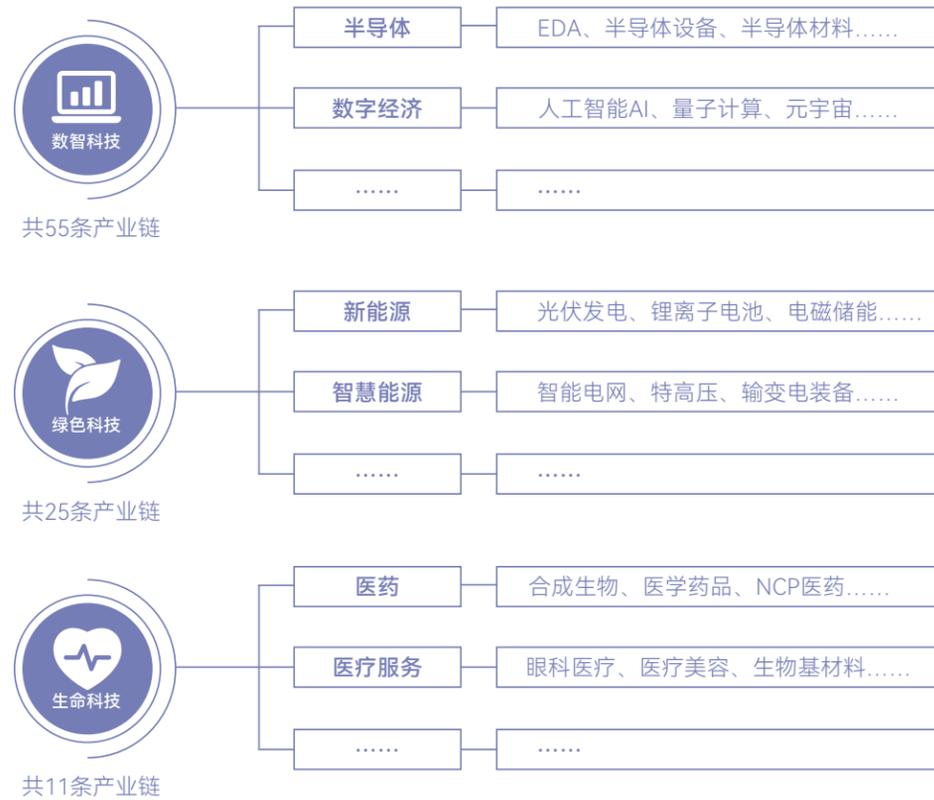
在投行方面，2024年，公司共完成8单科技创新股权融资项目，总融资金额104.58亿元，助力国产数据库领先企业达梦数据在科创板上市。公司承销交易所科技创新债券金额297.38亿元，同比增长110.10%。根据证券业协会统计，2024年公司主承销交易所科技创新债券金额排名行业第7。

案例 助力电连接组件领先企业深圳壹连科技股份有限公司在创业板上市

2024年11月8日，招商证券助力电连接组件领先企业深圳壹连科技股份有限公司（以下简称“壹连科技”）在创业板上市，募集资金总额11.92亿元。壹连科技深耕电连接组件领域，形成了以新能源汽车为发展主轴，在储能系统、工业设备、医疗设备、消费电子等多个应用领域齐头并进的产业发展格局，是行业内少数覆盖多个应用领域的电连接组件产品供应商之一。

在研究方面，目前公司已系统梳理91条重点产业链，完成产业链基础信息、上下游生态及企业集群结构的数字化建模，构建起覆盖新能源、生物医药等领域的产业知识库，并通过与招商局集团的数据共享机制，实现产业资源的跨平台整合。这一系列战略举措不仅强化了产业链深度洞察能力，更通过资本与科技的有效嫁接，为新质生产力发展注入强劲动能，推动公司向“科技驱动型一流投行”目标加速迈进。

招商证券科技品牌图谱介绍



在投资方面，2020年以来，招商证券投资了睿力集成、积塔半导体、欧冶半导体、拓荆科技等一批硬科技企业，助力我国科技自立自强。截至2024年12月，累计在科技创新领域完成投资约78.6亿元。公司坚持“精投、优投”原则，聚焦芯片半导体、新能源新材料、医疗健康、先进制造、新材料等战略性新兴产业，不断发掘具有成长潜力的细分行业企业，提升科技投资占比。同时，公司利用协同和产业资源优势，关注集团新兴产业的科技创新成果，为投后企业提供支持。2024年，招证投资在新兴产业领域投资约1.5亿元，招商致远资本通过在管基金在新兴产业领域投资7.22亿元。

通过持续深化在科技金融领域的布局，招商证券不仅为科技创新型企业提供了强有力的资金支持，还积极推动新兴产业的发展。公司将继续聚焦战略性新兴产业，拓展科技投资领域，利用自身的资源优势与产业协同，为更多创新企业提供投后支持，助力其实现快速成长和产业升级。

4.2 践行公益慈善

招商证券秉承“家国情怀，时代担当”的企业文化核心价值观，一直坚持践行企业社会责任，持续助力乡村发展、赋能社区建设，积极开展慈善活动、以人为本、尽心尽责、回馈社会，展现企业担当，与社会发展同行。同时，公司设立“深圳市招商证券公益基金会”，并制定《招商证券公益慈善管理办法》等配套管理机制，确保更加专业、高效的开展公益慈善、履行社会责任。

与此同时，公司积极开展业务与公益的融合创新研究。2024年11月9日，招商期货成立期货行业首个公益金融创新实验室，聚焦于期货行业如何更好投身公益、履行社会责任，并在服务实体经济、绿色发展、乡村振兴、金融投教、社会公益等关键领域开展深入研究，探索期货专业经营与履行社会责任融合发展。



4.2.1 助力乡村发展

公司响应国家乡村振兴战略，创新扶贫模式，形成金融、公益、智力和消费帮扶四位一体的帮扶体系，通过优化产业结构、提供教育资源和支撑基础设施建设等方式推动乡村振兴。2024年，公司助力乡村振兴总投入690.89万元，帮扶人口482619人。

金融帮扶

通过创新金融工具与精准帮扶模式，招商证券将乡村振兴战略深度融入企业社会责任实践，通过融资助力贫困地区产业发展，依托“保险+期货”模式为农户提供一种全新的风险管理工具，积极开发“金融+公益”产品与服务新模式，不断在金融助农的路径创新上进行有益的探索。

融资助力贫困地区产业发展。2024年，招商证券作为主承销商共参与发行“乡村振兴”及“三农”主题相关债券业务产品发行总规模353.02亿元，其中招商证券承销金额为27.46亿元，重点支持农村基础设施建设与特色产业发展。

案例 助力招商银行发行“三农”专项金融债券

2024年3月22日，招商证券助力“2024年招商银行股份有限公司‘三农’专项金融债券”在全国银行间债券市场成功发行，发行规模约为50亿元，债券期限3年，其中招商证券承销金额为16.67亿元。本次发行系招商证券时隔一年后再次助力招商银行发行“三农”专项金融债券，募集资金将全部用于投放涉农贷款，支持乡村振兴，受到市场广泛认可，全场投标倍数高达2.51倍，获配机构多达35家。本期债券发行利率2.35%，创“三农”专项金融债券发行利率新低，且为近三年商业银行金融债券发行利率最低。

案例 助力京能国际发行行业首单绿色乡村振兴供应链项目

2024年4月9日，招商证券助力“京能国际供应链金融第1期绿色资产支持专项计划（乡村振兴）”在上交所成功发行，发行规模3.02亿元，本期专项计划是市场首单由国有企业主导的境外主体供应链ABS项目，也是行业首单绿色乡村振兴供应链项目，代表了该类项目在电力行业及绿色乡村振兴领域的首次突破。本项目由招商证券资产管理有限公司担任专项计划管理人。

案例 助力发行全国首单租赁公司发行的乡村振兴公司债

2024年6月5日，招商证券助力“中交融资租赁有限公司2024年面向专业投资者公开发行乡村振兴公司债券（第一期）”在上交所成功发行，发行规模约为5亿元，发行期限3年期，最终票面利率2.25%。本期债券是全国首单租赁公司发行的乡村振兴公司债，全场认购倍数高达7.8倍，彰显了投资者对本期债券的高度认可。

探索“金融+公益”产品与服务新模式。招商证券推出“益招向善·致远前行”公益系列金融服务，积极引导财富向善。2024年9月9日，公司上线基金投顾公益组合“福享货币+”及“福享债基”，这是业内首次利用基金投顾模式设立的公益理财组合。公司将捐出公益系列组合不低于50%的服务费收入用于为贫困地区孩子们的教育和健康成长提供帮助，促进当地少年儿童素质教育和综合能力的提升。截至2024年12月31日，公益系列组合累计签约规模7.53亿元，保有规模0.52亿元，累计签约客户数779户。

积极推进“保险+期货”助农模式。招商期货依托“保险+期货”模式创新风险对冲机制，全年开展36个助农项目，覆盖广东、新疆等8省区，涉及生猪、红枣等7类农产品，约45,119户农户提供7.28亿元价格保障。其中，新疆莎车县红枣项目创新“商业保险+期货+公益捐赠”复合模式，为330户枣农的3,000吨产品锁定2,865万元保额，公司的公益基金会向新疆喀什莎车县乡村振兴局专项捐赠20万元强化保障力度。通过构建“价格托底+收入保障+资金支持”的多维防护网，有效破解农业经营风险难题。

这一系列实践不仅展现了作为金融机构的招商证券服务乡村振兴的多元路径，更通过市场化机制实现社会价值与商业价值的有机统一，为金融赋能“三农”发展提供了可复制的解决方案。

公益帮扶

招商证券秉持“精准帮扶+长效赋能”的帮扶理念，2024年通过多维度的公益捐赠，系统推进贫困地区的教育公平、基建改善与青少年健康发展。

在基础设施改善方面，向广东省普宁市占陇镇延长埔村民委员会捐赠人民币11万元，用于开展“占陇镇延长埔村农贸市场安装配电站专用台”项目。通过支持乡村基础设施建设，巩固拓展脱贫攻坚成果同乡村振兴有效衔接；向陕西省汉中市留坝县人民政府捐赠人民币25万元，专项用于“留坝县玉皇庙镇黄泥堡村农村生活饮用水设施提升”项目，改善乡村水利基础设施，使群众饮水得到保障。

在帮扶青少年全面发展方面，公司积极响应国家对“三大球”振兴计划的号召，向新疆喀什莎车县教育局捐赠人民币24万元，专项用于“莎车县教育系统‘三大球’运动推广项目”。助力莎车县师生体育运动水平的高质量发展，加深各民族学生对中华民族大家庭的认同感和归属感。针对青少年视力保护，向甘肃省天祝藏族自治县教育和科学技术局捐赠人民币10万元，专项用于“天祝县第四中学购买青少年护眼照明灯”项目，支持天祝县第四中学改善教室灯光条件。

案例 “索玛花开——关爱凉山女童”及“爱心清洁包”项目

在凉山彝族自治州，公司连续五年深耕公益帮扶，为凉山女童传授青春期健康知识，构建积极正向的教育环境。2024年，公司继续推进“索玛花开——关爱凉山女童”及“爱心清洁包”项目，联动多个党支部发起专项募捐，通过重庆市兴安帮扶基金会向13所彝族村小定向捐赠价值爱心物资：其中8.61万元清洁包覆盖1,670名学生，6.29万元女童关爱包为804名青春期女生提供内衣、卫生用品及教育书籍。这些实践不仅彰显了金融企业的人文温度，更通过教育赋能打破贫困代际传递，为民族地区可持续发展注入源头活水。



智力帮扶

2024年，公司向对口帮扶县安徽省石台县人民政府捐赠人民币43万元，支持其开展“石台县党政领导干部提升暨招商引资工作专题培训班”项目，帮助石台县党政领导干部进一步提升综合管理水平，巩固脱贫攻坚成果，进一步拓宽共同富裕路径。此外，公司亦连续多年持续推动贫困地区公益支教项目：

案例 甘肃省夏河县尼玛龙完全小学公益支教项目

2024年，公司继续开展“赓续希望，爱暖甘南”支教活动，先后组织2批青年支教团共7人深入甘肃省甘南藏族自治州夏河县尼玛龙完全小学，共开展为期两个月的支教活动。支教团克服了高原反应、严寒气候、语言障碍、饮食匮乏等各种困难，填补了尼玛龙小学因师资不足造成的主要课程空缺，开办了道德与法治、计算机、音乐、美术等课程，策划举办了朗诵比赛、特色运动会等活动，在为孩子们教授课本知识的同时开拓了眼界。在六一儿童节来临之际，公司工会、部分党支部还为学校捐赠故事机、激光打印机、体育器材、图书等节日礼物，各方合力支持乡村教育事业发展。



消费帮扶

公司全年通过全国消费帮扶广东馆、深圳海吉星等渠道采购助农产品，金额约556.39万元，以实际行动巩固拓展脱贫攻坚成果，助力乡村振兴。

综合助农、立体帮扶

2024年1月，国内首单“寒潮及降水指数保险+天气衍生品”落地蕲春（招商局集团乡村振兴对口帮扶地区）。招商期货充分发挥期货专业优势，利用保险和衍生品工具帮助湖北蕲春茶农应对气候变化风险，并创新引入“乡村振兴+公益金融”，形成“立体精准帮扶、一揽子综合助农”的乡村振兴新模式，充分发挥招商局集团综合央企的优势，联合招商局慈善基金会、招商证券公益基金会、招商证券、招商银行、招商局食品等集团多家子单位共同为乡村振兴贡献力量。

本项目中，招商期货利用衍生品工具帮助蕲春茶农应对了寒潮冻雨，避免了极端低温对茶叶种植带来的损失；招商局慈善基金会、招商证券公益基金会精准援助了困难农民保费；招商局慈善基金会、招商局食品对茶园进行了产业帮扶并投资建设了蕲春有机茶园；招商证券提供了消费帮扶，雾云山茶走进了招商局消费帮扶节之招商证券专场；招商银行为蕲春雾云山茶农提供了助农贷款。各单位在项目各自发挥专业优势与资源禀赋，提升了“综合助农、立体帮扶”的乡村振兴新效能。

4.2.2 赋能社区建设

关注青年成长

招证国际深入践行公司央企责任，聚焦香港青少年成长需求，构建“认知启蒙——专业赋能——湾区融合”多层次培养体系。2024年，公司在职业发展领域联合招商局集团开展“伴你成长 招商同行”师徒计划，组织30名香港大学生赴深圳总部深度参访，通过高管导师座谈、办公场地参观等特色活动，系统提升职业规

划能力；同步支持“未来先行者全港大学生商业个案比赛”，选派业务骨干担任评委，为参赛团队提供跨境并购、绿色金融等前沿领域专业指导。

在金融素养培育方面，携手九龙城青年协进会举办“金融大讲堂”活动，带领20名学生实地探访香港金管局并与招证国际员工交流座谈，聚焦香港金融发展热点，解码国际金融中心发展脉络。

特别值得关注的是，公司首创“生涯规划——走进大湾区”计划，为40名香港青年配备职业规划师与业务导师，定制大湾区标杆企业参访路线，出具个性化发展评估报告，形成“认知——实践——发展”的成长闭环，为促进粤港澳大湾区人才融合与香港国际金融中心建设注入新动能。



“伴你成长，招商同行”项目



“生涯规划——走进大湾区”系列活动

招商期货与高校紧密联动，积极推进校企产学研合作，与南方科技大学、中国人民大学、厦门大学、大连海事大学、哈尔滨工业大学等形成良好合作关系，既积极走进高校，也邀请高校前往公司游学，为高校师生介绍期货基础知识、期货的功能、期货服务实体经济、ESG与可持续发展等课题，帮助学生进一步了解期货衍生品对实体经济的作用与贡献。招商期货与高校将本着“强强合作、优势互补、共谋发展”的原则，持续深化合作，共同推动行业高质量发展，为培养兼具专业素养与社会责任感的金融人才探索新路径。

心系困难群体

案例 帮助台风受灾地区村民灾后重建

为支持海南省文昌市锦山镇山雅村开展台风灾后重建工作，帮助村民早日恢复正常生产生活秩序，公司公益基金会向文昌市慈善总会捐赠人民币3万元，专项用于文昌市锦山镇山雅村委会村民灾后房屋修缮。

案例 聚焦社区“老、弱”等基层居民开展关爱、帮扶活动

招证国际配合招商局集团“招商幸福邻”品牌建设，聚焦社区“老、弱”群体，全年开展30多个公益活动，覆盖7,000多名基层居民。活动包括“社区爱心义剪”（惠及200多位长者）、节日慰问（派发食品和日用品）、“敬老送暖显关爱大行动”（探访约500户独居及双老家庭并派发福袋）等。此外，招证国际还协助举办证件照拍摄、流感疫苗接种、敬赠拐伞、开学加油站、爱心健康检查及便民门铃赠送等活动，提升居民幸福感，营造尊老氛围。



案例 捐助四川大凉山贫困师生

2024年，公司公益基金会向重庆市兴安帮扶基金会捐赠人民币37.38万元，专项支持阿依土豆大凉山支教项目，通过向8名支教老师提供生活补贴、交通食宿、培训、激励费用，以及为得力铺学生主题活动、生活卫生、教辅材料、艺术教育、优秀奖励等提供相关费用，为偏远落后地区小学生的教育和健康成长提供帮助，促进当地少年儿童素质教育的提升。



得力铺小学支教项目

CHINA MERCHANTS SECURITIES

激发员工潜能

保障员工权益
助力员工发展



5.1 保障员工权益

招商证券一直致力于在平等合规雇佣、优化薪酬福利、促进民主沟通、关爱职业健康等方面积极探索，不断优化完善公司员工管理制度，切实保障员工的合法权益，增强员工幸福感与归属感。

5.1.1 平等雇佣

招商证券严格遵守《中华人民共和国劳动法》《深圳经济特区和谐劳动关系促进条例》《雇佣条例》（中国香港）等相关的法律法规，建立了《招商证券股份有限公司招聘管理办法》《招商证券股份有限公司劳动用工管理办法》等规范性文件，明确和规范劳动用工管理行为，保障员工合法权益，防范劳动用工风险。公司严格依照法律法规妥善处理劳工纠纷，并持续监督劳动用工管理规范和制度的执行情况，确保各项政策落实到位。

公司建立了完善的招聘制度和流程，始终确保招聘管理政策的合规性和有效性。公司禁止招聘和使用童工，杜绝强迫劳动，并在平等自愿、协商一致的基础上与所有员工签订劳动合同，依法确立劳动关系。同时，公司严格按照劳动保护要求提供安全、卫生的工作环境和良好的工作条件。公司持续对招聘政策和管理制度的执行情况进行监督，定期检查各岗位的招聘情况，督促招聘工作规范化、制度化开展。

招商证券致力于促进公平就业，严格遵守相关法律法规，始终坚持招聘公开、公平、公正的原则。在招聘过程中，公司不受种族、民族、性别、宗教等因素影响，为应聘者提供平等的就业机会。在员工任用、晋升和培养过程中，公司坚持公正平等的原则，不因种族、民族、籍贯、性别、婚育等因素有所偏颇。公司提倡多元、包容的职场文化，关注员工健康和可持续发展，持续打造一个平等、尊重的工作环境。

5.1.2 薪酬福利

招商证券持续优化薪酬福利管理体系，始终依据国家相关政策，并结合公司经营战略定位和未来效益预测，定期调整薪酬福利政策与制度。公司实行标准工时制，确保为员工按时、足额缴纳五险一金，并提供补充医疗保险、员工体检和企业年金计划等福利。此外，招商证券还积极打造涵盖全体员工的各类工会福利项目，定期提供节假日慰问品、关怀慰问、女性员工关爱等多样化福利，体现了公司对员工的关怀与支持，致力于提升员工的整体福祉和满意度。



公司薪酬体系含固定工资、奖金及中长期激励。固定薪酬参考市场水平和公司竞争力确定；奖金依据部门绩效、战略任务、创新协同、经济资本使用、风险管理和合规等分配。个人薪酬还考虑上级政策、市场水平和岗位价值绩效。2020年3月，公司实施员工持股计划，强化股东、公司与员工利益共享和风险共担。



按不低于国家标准为全体员工提供带薪年假、婚假、陪产假、产检假、哺乳假、育儿假、护理假等多种假期，保障全员带薪假期福利。



社会保险：包括基本养老保险、基本医疗保险、生育保险、工伤保险、失业保险。

补充医疗保险：包括团体意外险、重大疾病险、综合医疗险等。

企业年金计划：为在公司服务满一定年限的员工建立企业年金。



在各类传统节日为员工发放节假日慰问品。
向退休员工、生育员工、患病员工和重疾员工送上慰问。

5.1.3 民主沟通

招商证券建立了职工监事选任制度，确保职工在公司治理中享有充分的参与权。截至2024年12月底，公司已选任职工代表监事3名。

公司工会紧密围绕公司经营目标，充分发挥职工在公司发展中的主力军作用，坚持将涉及职工切身利益的重大问题提交职代会表决，充分尊重职工代表的权利与意愿，切实维护员工的民主权益。

2024年，公司工会共修订和制定了5项涉及职工利益的重要制度，所有制度均按规定流程提交职代会表决，保障了职工的合法权益，极大激发了广大职工的积极性和主人翁精神。此外，工会全年共召开了4次工作例会，传达学习了重要会议及文件精神，落实上级工会工作部署，执行重大事项集体决策制度，组织评选工会积极分子和工会系统先进模范，并依据年度重点工作计划和经费预算开展各项工作。

2024年，公司工会积极履行职责，全年共组织开展各类工会活动1560次，活动内容丰富多彩，涵盖多个领域，形成了良好的文体活动生态。公司工会下设形体、美食、摄影、书画等11个社团协会，累计吸引会员5241人（会员存在跨社团参与的情况）。其中，美食协会、球类协会和形体协会凭借丰富的活动内容和广泛的参与度，成为最受欢迎的组织。各协会均保持较高的活动频率，平均每月均会举办活动。其中，形体协会、球类协会和户外运动协会表现尤为活跃，分别以单月平均88次、28次和8次的活动频次，成为公司工会活动的主力军，形成了常态化、多样化的文体活动生态。

招商证券始终将员工满意度作为人力资源管理的重要指标，构建了系统化、常态化的反馈管理机制。公司每年定期开展人力资源服务支持整体满意度评价，并针对人事服务、人才发展、福利保障等关键领域进行专项调研，基于调研结果，公司持续优化体检方案、健康活动安排及食堂服务等员工关切事项。

同时，公司创新建立多元化反馈渠道，在内部办公系统开设“问题与建议”专栏，并设立“招证论坛”互动平台，实现员工意见的实时收集与快速响应。通过建立“收集——分析——改进——反馈”的闭环管理机制，确保员工诉求件件有落实、事事有回音，有效提升了员工的参与感与获得感，为公司人才战略的实施提供了有力支撑。

5.1.4 职业健康

招商证券始终将员工身心健康作为企业社会责任的重要组成部分，通过系统化的健康管理体系和丰富多彩的文体活动，构建起全方位、多层次的员工关怀生态。

2024年，公司以“我为群众办实事”为主题，成功举办16场主题健康活动，内容涵盖肩颈保健、免疫力提升、中医问诊等热点领域，有效提升了员工的健康意识与自我管理能力。

在健康保障方面，公司持续优化年度体检方案，为全体员工提供补充医疗保险，并在办公区域配备应急药品，建立起“预防——诊疗——保障”三位一体的健康防护网。同时，公司积极推动健康文化建设，邀请知名医疗机构专家开展专题讲座，普及科学养生知识。

在文体活动方面，公司打造了贯穿全年的活动矩阵，各文体协会积极开展参加内外部体育比赛，定期

开展瑜伽健身、艾灸养生、花艺插花等活动。此外，工会还开展了如健步走活动、电竞大赛等内容丰富形式多样的特色主题活动，丰富员工的业余生活，促进工作与生活平衡，助力员工身心健康。



第十六届“招商证券杯”篮球联赛



户外协会飞盘活动



电竞大赛



国学养生协会健康讲座

5.2 助力员工发展

招商证券坚持“人才强企”战略，坚持“人才是第一资源、第一资本、第一推动力”，坚持人才引进规模、人才素质能力与公司发展实际相适配，持续发挥人才牵引作用，充分发挥各级各类人才的作用，促进员工与企业共同成长。

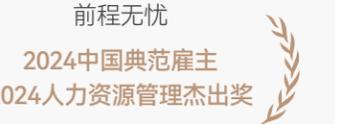
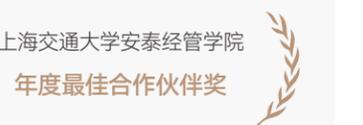
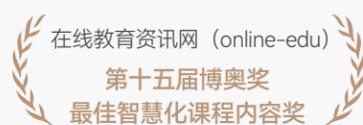
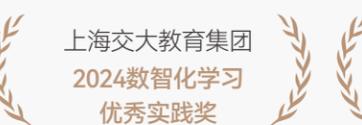
5.2.1 人才引进

公司根据业务发展情况，加强各层次人才引进。一是实施更加积极的新兴产业人才引进政策。聚焦投资研投行业务人才需求，着眼专业化人才资源，进一步加强关键领域专业人才配备。二是加强金融科技人才引进，建设数字化产品经理队伍，支持公司企业、机构、财富、投资、运营全业务条线。三是主动吸纳应届毕业生。此外，公司还积极响应政府、行业协会等组织的人员招聘或实习生招聘活动，积极践行企业责任。

在吸纳应届毕业生方面，公司主要通过校园招聘、实习生招聘等多种契机前往各大高校开展现场招聘活动，为广大青年提供公平公正、优质的就业或实践机会。2024年，公司以“招唤理想，证当青春”为口号，开展了2场校园招聘活动，通过招聘官网、微信公众号、院校就业网站以及高校宣讲会等渠道，广泛宣传并吸引了大量优秀应届毕业生加入；全年面向在校生开放实习生招聘项目，并根据业务需求，在招聘官网、微信公众号等官方渠道进行宣传。报告期内，公司共安排实习生1,650名，为应届毕业生和在校生提供了优质的就业和实习机会，也为公司业务的持续发展和人才储备提供了强有力的支撑。



公司在人力资源领域获得多项荣誉认可

| | | |
|--|---|--|
|  <p>前程无忧 2024中国大学生喜爱雇主</p> |  <p>大易 雇主品牌经营典范</p> |  <p>前程无忧 2024中国典范雇主 2024人力资源管理杰出奖</p> |
|  <p>智联招聘 2024校招案例奖</p> |  <p>香港中文大学(深圳) 卓越雇主奖</p> |  <p>上海交通大学安泰经管学院 年度最佳合作伙伴奖</p> |
|  <p>在线教育资讯网 (online-edu) 第十五届博奥奖 最佳智慧化课程内容奖</p> |  <p>上海交大教育集团 2024数智化学习 优秀实践奖</p> |  <p>平安知鸟 2024年度企业培训 领创者评选数字化深耕奖</p> |

5.2.2 人才培养

公司建立“四维”培训体系（健全制度保障、合理资源配置、高效项目运营、先进平台支持），以及“三驾马车”（专业、管理、通用课程）并驾齐驱的课程体系和分层级内部师资体系。制定《招商证券股份有限公司培训管理规定》及标准化流程模板，规范培训运营管理。搭建移动互联网数字化学习平台，扩充更新培训资源，满足员工学习需求，助力员工成长。2024年，优化培训运营，采用“训前调研+线上训练营+现场实操+训后实践”多元方式提升质效，标杆项目获业内奖项。同时，与倍智、云学堂等外部机构合作，通用培训项目面向全员，构成全方位人才培养体系，为业务发展提供人才支持。

专业技能培训赋能

公司在员工专业技能培训方面，采取了统一组织和各部门自办培训相结合的方式。对于全体员工有共性需求的专业培训，公司统一策划并实施，包括“宏观经济培训”“财报与估值培训”“科技产业培训”“数字化办公技能培训”“证券法规政策培训”等；对于员工个性化的培训需求，各部门按照“按需即学、即学即用”的原则，及时开展针对性的培训，公司为此提供师资、运营支持以及必要的经费保障。

2024年，公司举办65场公司级内训项目，468场部门级专业类内训项目，选派超1,400人次参加外部专业公开课，内部培训项目平均满意度达96分。为提高“三投”青年人才的专业能力，开展“投研讲堂系列”“励新英才系列”培训共14场，邀请内外部专家讲授前沿科技和投资技巧，如新能源、低空经济、绿色金融等主题，参训人次达4,000人，获得“三投”人才好评。

公司鼓励员工加强自主学习，不断精进专业技能，积极考取工作相关的专业资格认证，依据“考过一级，报销一级费用”“100%全额报销”的原则给予经费支持，政策覆盖范围包括全体正式员工。2024年，公司共支持266名员工考取了CFA、FRM、全球金融科技师、产品经理国际认证等各类专业资格证书。



为提升一线员工专业能力，公司工会与财富管理部联合推出“招商证券财富学院”系列培训项目，为分支机构财富顾问提供定制化专业培训。2024年开展五期专题培训，包括金融产品专家库赋能骨干训练营、财富管理中心负责人领航训练营、华中地区财富顾问定制化赋能骨干训练营、江苏地区私募客群服务与投后管理能力提升骨干训练营以及华北地区“紧跟市场趋势，拓展增量客户”骨干训练营，累计培训约400人。此外，还为新入职员工开设“2024年财富顾问新兵训练营”，吸引约100名员工参与。

领导力培养

招商证券重视内部年轻骨干和管理者的领导力素质培养，紧跟业务发展需要，建立了包括青年骨干训练营、新任干部培训、管理者培训等针对不同主体的领导力培养项目，为公司不断输出具有管理潜质的青年骨干，并提高新任及在职干部的经营管理能力，推动业务发展。

招商证券领导力培养项目体系

面向人群：优秀年轻干部
项目类型：“星锐计划—青年骨干训练营”项目

采取“测训一体化”的整体解决方案，建立了从人才选拔、调研建模、能力测评、集中培训，到在岗实践、导师指导、跟踪反馈在内的一整套人才培养价值链，课程安排从管理自我、管理团队到管理人际、管理业务，有效培养了一批具有管理潜质的优秀青年骨干。



面向人群：新任干部
项目类型：“星途计划”项目

采取集中培训、线上学习、经验交流、实践作业等综合手段，帮助新任干部提升管理意识，做好角色转换，加强领导力培养。



面向人群：在职各级管理者
项目类型：“新员工指导人技能培训”“管理讲堂系列”“大咖讲堂系列”

培训内容涵盖宏观经济、政策法规、证券业务、科技发展和领导力等，通过选派领导干部参加经营管理方面的公开课程，切实提升管理层经营能力和专业水平。



外部机构联合培训

2024年，公司联合业内知名专业培训咨询机构，面向不同层级员工开展多场针对性培训。如内训师培养“北极星计划”、后备人才培训“星锐计划”、新任干部“星途计划”、全员“空中加油站”“职场工具坊”“数字化讲堂”等。其中提升职业素养与数字化能力的培训，累计超2500人次参与，像“招证AI产品介绍与实战分享”“结构化思考与写作训练营”等课程广受员工欢迎。



5.2.3 人才发展

晋升机制

招商证券持续拓宽专业人才发展空间，对标国际投行经验，全面推行业务职级体系，进一步完善人才发展双通道机制，为员工提供多元化的职业发展路径。同时，公司全面做好任职资格体系管理工作，确保人才选拔与培养的科学性和规范性。

绩效考核

在员工绩效管理方面，公司建立了完善的绩效管理流程，涵盖绩效计划制定、绩效目标跟踪辅导、绩效评价、绩效反馈与申诉以及绩效结果运用五个环节，确保员工绩效管理的公平性与透明性。

关于人才发展的更多详情可参阅公司官网的《员工权益保障及人才发展政策声明（2024年修订版）》。

5.2.4 人才激励

公司于2020年3月实施员工持股计划，在行业内实现率先突破；参与人员范围覆盖公司高管及核心骨干员工995人，并设置长达三年的锁定期，进一步建立股东、公司与员工之间的利益共享与风险共担机制。2020年3月施行的员工持股计划所持标的股票的锁定期已于2023年3月4日期满，截至本报告出具日，员工持股计划持有人数合计242人，持股数量合计9,033,173股，持股数量占公司总股本的0.10%。公司分别于2024年8月、10月完成员工持股计划2023年度、2024中期现金分红工作。

CHINA MERCHANTS SECURITIES

保障稳健经营

完善公司治理
坚持党建引领
风险内控管理
合规廉洁管理

CMMS



招商证券始终坚持稳健经营，规范运作，不断提升公司治理水平，高度重视风险管理，深化风险合规管理，保持高质量发展，持续回报股东信任，切实保障股东权益，进一步树立企业良好形象。

6.1 完善企业治理

6.1.1 三会治理

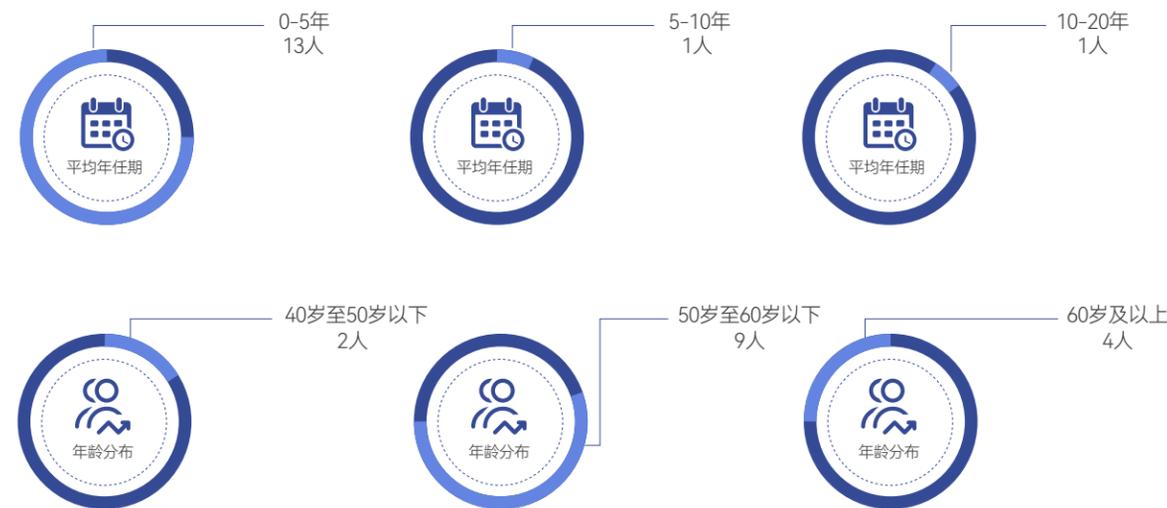
作为在中国大陆和中国香港两地上市的证券公司，公司严格按照境内外上市地相关法律、行政法规以及中国证监会、香港证监会、上海证券交易所、香港联交所关于上市证券公司治理的要求，建立股东大会、董事会、监事会和经营管理层相互分离、相互制衡的公司治理结构，持续规范运作。公司董事选举采用累积投票制，现任董事团队具备多领域专业背景和核心能力。

公司通过建立董事独立性评估机制与多元化政策，构建了科学高效的治理体系。公司每年由董事会提名委员会对独立非执行董事的独立性进行全面评估，重点考察其专业能力、履职投入度、利益冲突管理及独立判断能力，并通过董事会主席定期沟通机制，确保独立董事充分表达意见。同时，公司制定董事多元化政策，强调成员在性别、年龄、专业背景等多维度的合理配置，确保执行董事与非执行董事比例适当，既保障董事会的独立决策能力，又通过多元化视角提升决策质量。这一系列举措有效强化了董事会的独立性与决策科学性，为维护股东利益、推动公司可持续发展提供了坚实的治理保障。

在高级管理人员薪酬管理方面，公司制定《薪酬总额管理办法》《高级管理人员薪酬管理办法》《经理层成员经营业绩考核办法》《高级管理人员合规专项性考核办法》，高级管理人员绩效考核由薪酬与考核委员会组织实施，确保激励约束机制与公司长期发展目标相匹配，独立董事津贴参照行业水平经董事会审议并报股东大会批准。这些治理实践体现了公司对合规经营与可持续发展的承诺，为股东价值最大化提供保障。

2024年，公司董事会薪酬与考核委员会共召开6次会议，有关议案获全体委员一致同意。

• 董事会组成



• 三会运行情况



6.1.2 信息披露

公司制定了《信息披露事务管理制度》《内幕信息知情人登记制度》《投资者关系管理制度》，明确重大信息的内部报告和披露流程，规范内幕信息保密及知情人登记管理工作。公司严格按照A+H上市证券公司信息披露监管要求，以投资者需求为导向，合规、高效、真实、准确、完整、及时、公平地履行信息披露义务。2024年，公司共披露A股公告118份，H股公告132份；未发生内幕信息知情人在重大敏感信息披露前利用内幕信息买卖公司股份的情况，确保所有股东、尤其是中小股东享有平等获取公司相关信息的权利。

6.1.3 股东权益

公司高度重视股东利益，致力于回馈广大股东，切实保障股东的表决权、知情权和收益权。公司不断完善股东沟通政策与议事规则，严格按照法律法规及《公司章程》召开股东大会，股东大会均以现场结合网络投票方式进行，确保股东能够依法行使相关权利。公司特别关注中小股东权益，对于影响中小投资者利益的股东大会议案，均专门披露中小股东表决的情况。公司通过信息披露、股东大会、业绩说明会、上证e互动平台、接待调研、网上集体接待日、投资者热线、电子邮件等多种方式与股东保持持续沟通，确保股东获得充足的信息，保障股东权益。

2024年，公司实施2023年度利润分配方案、2024年中期利润分配方案，合计现金分红30.70亿元。

6.1.4 投资者关系管理

公司高度重视投资者关系管理，制定了《信息披露事务管理制度》《投资者关系管理制度》《董事会秘书工作规范》，明确董事长为第一责任人，董事会秘书负责协调工作。

公司持续加强与投资者的沟通交流，积极维护公司良好的资本市场形象。2024年，公司参加招商局集团沪市上市公司集体业绩说明会，公司总裁、副总裁（财务负责人）兼董事会秘书、独立董事等出席说明会，百余家境内外机构分析师和30多家媒体参与集体业绩说明会，20万人线上参会。公司通过股东大会、业绩说明会、分析师会议、上证e互动平台、出席券商策略会、接待调研、网上集体接待日、投资者热线、电子邮件等多种方式，与广大投资者进行持续深入的交流，合计交流超400人次。公司秉持合规、平等、主动、诚实守信的原则，建立与投资者良好沟通的互动机制，增进投资者对公司投资价值的认同。2024年末公司市值排名上市券商第3。

6.2 坚持党建引领

招商证券深入贯彻落实党的二十大和二十届三中全会精神，扎实开展党纪学习教育，全面加强党的领导和党的建设，以高质量党建引领公司高质量发展。公司持续深化党建标准化建设，推动基层党组织做深做实党建工作，通过组织开展党建基础工作自查，加强对党建基础工作的检查督导。

深化党建品牌培育

2024年，公司持续推进“一支部一品牌”深化创建工作，组织各党支部对照“四有两好”标准，进一步优化党建品牌名称、深化党建品牌培育，并评选出一批“示范党建品牌”和“优秀党建品牌”，树立标杆。这些举措不仅提升了党建工作的质量和效果，也为公司的发展提供了坚实的政治保障和组织支持。

持续优化招证党建APP

进行功能迭代与优化，新增并试点上线了党建考核填报功能，为党员和党组织提供了更加便捷、高效的管理平台。

开展多元党建活动

2024年5月—8月，结合年度党建重点工作和理论学习安排，公司党委举办为期7天的读书班，聚焦党纪学习教育、新质生产力与金融高质量发展，以及党的二十届三中全会精神三个主题。2024年11月，为进一步提升公司党务工作者业务水平和履职能力，推动“以赛促学、以赛促训、以赛赋能”的理念，公司开展了“强基础、练本领、塑尖兵”党务知识竞赛。339名基层党务骨干参加了竞赛。

案例 打造特色党建培训项目

公司在交通部党校和湖北蕲春县委党校设立党员教育实践基地，通过“多种模式，不断提升“三支队伍”的理论素养、政治素质和工作本领。2024年，公司举办三期书记班培训。



6.3 风险内控管理

6.3.1 风险管理

招商证券坚持稳健的风险管理理念，依据《证券公司风险控制指标管理办法》《证券公司全面风险管理规范》《证券公司流动性风险管理指引》等法律法规，构建了健全的集团一体化风险管理体系。

公司结合自身的运营需求，建立由五个层次组成的现代化风险管理架构，包括：董事会的战略性安排，监事会的监督检查，高级管理层及风险管理委员会的风险管理决策，风险管理相关职能部门的风控制衡，其他各部门、分支机构及全资子公司的直接管理。同时，公司确立了风险管理的三道防线，以识别、评估、处理、监控与检查及报告风险：即各部门、分支机构及子公司实施有效的风险管理自我控制为第一道防线，风险管理相关职能部门实施专业的风险管理工作为第二道防线，稽核部和监察部实施的事后监督、评价为第三道防线。

公司以《招商证券股份有限公司全面风险管理制度》为纲领，形成了包括全面风险、市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险、声誉风险、洗钱风险等齐备的风险管理制度体系，全面覆盖了母子公司业务经营及专业风险管理的各个环节，实现了对风险的精准识别、科学评估与有效应对，为公司高质量可持续展筑安全屏障，持续提升服务实体经济的能力与质效。

风险识别与预警

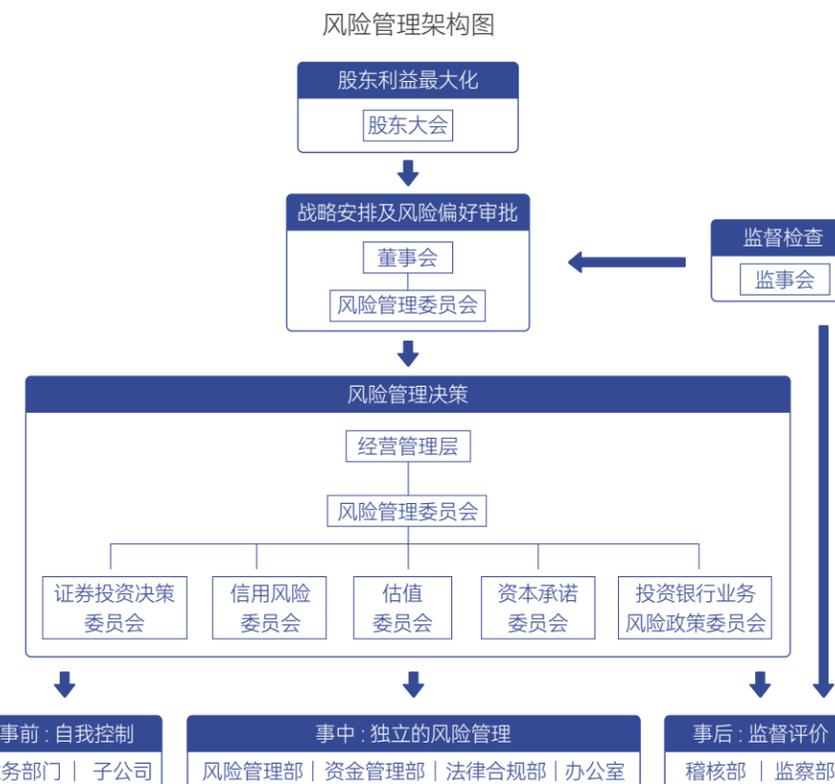
公司针对不同风险类型制定可操作的识别和评估方法流程，每年前瞻性评估重大经营风险，对高风险及创新业务进行独立事前审查，主动识别潜在风险。通过T+1日准确计算、动态监控关键风险指标，判断预测风险指标变化，及时预警超越风险限额情形，提前识别风险隐患。

风险控制与追踪

根据风险评估和预警结果，选择与风险偏好相适应的应对策略，建立资产减值、风险对冲、资本补充、规模调整、资产负债管理等应对机制。公司定期评估全口径业务风险，督导跟踪风险应对措施执行情况，确保风险可控、可测、可承受。

风险报告与管理

建立多频度、多维度风险报告机制，风险管理部向经理层提交定期报告，反映风险识别、评估结果和应对方案，对重大经营风险提供专项评估报告。经理层定期向董事会报告公司风险状况，并及时报告重大风险情况。



招商证券深入践行“敦行致远”的风险管理文化，构建全方位、立体化的文化传导机制。通过线上、线下相结合的方式，运用OA知识中心、招证学堂数字化平台与电梯屏显等多元化载体，定期开展风险管理专题培训、案例研讨与主题沙龙。公司建立风险管理绩效考核体系，将风险指标纳入全员KPI，配套完善责任追究机制，保障全面风险管理的有效性，使风险文化和风险管理理念深入人心。

案例 举办“加强信用风险管理，有效防范风险事件”专题培训

为全面提升公司信用风险管理水平，筑牢风险防控底线，招商证券于10月17日成功举办“加强信用风险管理，有效防范风险事件”专题培训。此次培训面向公司内部各业务部门直接参与信用风险相关业务操作的一线员工、业务主管以及风险管理部的专业风控人员等。培训内容系统覆盖信用风险基础理论、信用类业务约束条件，以及融资类业务、债券投资业务和交易对手信用风险管理的实务操作，通过典型案例分析与实践经验分享，为参训人员提供了切实可行的风险管理工具与方法。



6.3.2 合规管理

招商证券持续完善合规管理相关制度，2024年度新增和修订了11项重要制度，包括新增了《招商证券股份有限公司法定代表人授权管理规则》等2项制度，修订了《招商证券股份有限公司信息隔离墙及利益冲突管理办法》等9项制度。公司建立了全面的合规管理组织架构，涵盖董事会、高级管理层、合规总监、法律合规部、各部门及分支机构与各层级子公司，并配备了相应的合规管理人员。

本年度，公司继续加强重大决策、新产品和新业务方案法律合规审查论证，提示合规风险，并结合业务具体情况提供法律合规建议，加强合规指导与服务，为公司各项业务规范开展提供有力保障。全年共对10项重大决策、新产品和新业务方案展开审查、论证，支持业务规范有序推进。

在全覆盖的合规风险防控体系下，公司始终坚持底线思维，定期排查合规风险，聚焦重点业务领域。2024年，公司开展了40余项合规检查，针对投行、子公司、托管、从业人员证券投资行为等重点模块，开展主动预防性合规检查，及时消除合规风险隐患。

公司持续深化合规培训及合规文化体系建设，围绕合同管理、分支机构合规管理等内容，开展有针对性、高频度的法律合规培训和合规文化宣导，强化执业规范及典型案例警示教育，加强法律合规培训和合规文化宣导的针对性，从源头上降低合规风险。2024年，公司法律合规部通过线上和线下的方式，共开展法律合规培训30次，覆盖公司全体从业人员，内容涵盖证券金融领域刑事合规与风险防范、《中华人民共和国公司法》修订解读以及合规专员能力提升等，持续强化员工的合规意识和风险防范能力。



案例

公司开展刑事合规与风险防范培训

2024年6月27日，公司组织了刑事合规与风险防范培训，共有3472名员工参与，涵盖了公司各部门、各分支机构及各境内全资子公司。此次培训特邀外部讲师进行讲解，重点围绕证券金融领域的刑事合规与风险防范，旨在增强员工的合规意识，强化投资行为管理，防范内幕交易等违法违规行为。



6.3.3 内控审计

公司持续加强内部审计监督，规范内部审计工作，充分发挥其在公司治理、经营规范化以及发展目标实现中的重要作用。根据《证券公司内部审计指引》等外部规定、集团相关制度和《招商证券股份有限公司章程》，公司修订《招商证券股份有限公司内部稽核审计人员职业道德规范》，加强审计文化建设，明确了审计人员应遵守诚信、合规、公正的道德操守，并补充了工作保密及禁止行为条款。稽核部推行独立、公正、廉洁的审计文化，建设忠诚、干净、担当的审计队伍。

在内控评价方面，稽核部对内控缺陷持续开展整改跟踪，建立整改台账督促各单位落实整改。2023年度发现的24项缺陷已全部整改完毕，涉及单位修订或发布了11条内部制度，完善了内部控制体系。

在信息安全审计方面，稽核部严格按照法律规定每三年开展一次信息安全管理专项审计，评估各项信息安全领域的管控和执行情况，监督与促进信息安全管理的规范运行。

在道德标准审计方面，稽核部根据相关法规要求，聘请专业机构定期审计高级管理人员的履职情况，并在管理人员及关键岗位人员离任时开展离任审计，重点审查其经济责任和合规情况。

在税务方面，公司严格遵守税收政策，按时缴纳税款并合理使用优惠政策，所有单位的税务信用良好，连续三年获得A级纳税信用评级，未遭受税务处罚。

6.4 合规廉洁管理

6.4.1 反洗钱

反洗钱制度与管理架构

公司构建了完整的洗钱风险管理架构，形成了“董事会（风险管理委员会）——洗钱风险管理领导小组——洗钱风险管理工作小组”三级管理体系，为有效履行反洗钱义务提供了坚实的组织基础。公司遵照《中华人民共和国反洗钱法》等法律规章的要求，持续完善反洗钱内控制度。公司制定《洗钱和恐怖融资风险管理办法》，明确了反洗钱整体工作要求，并通过12项公司层级制度进一步细化各项义务的履职要求，包括《客户尽职调查管理办法》《反洗钱宣传培训管理办法》等关键文件。此外，针对操作层面，已出台《客户洗钱风险等级划分工作指引》《可疑交易报告工作指引》《反洗钱名单监测工作指引》等5项指引类文件，并编撰了《反洗钱操作实务手册》，完善了反洗钱工作的具体操作规范。

沟通机制与部门协同

公司高度重视反洗钱工作的推进与落实，通过多种方式确保反洗钱工作的有效开展。2024年，公司建立了自上而下的会议沟通机制，组织召开反洗钱工作会议，定期组织反洗钱相关部门通过议事机制沟通反洗钱履职问题，积极推动各业务、技术部门和子公司反洗钱重难点工作的落地。

同时，公司于2024年成立洗钱风险自评估工作小组，制定并执行洗钱风险自评估工作方案。通过召开自评访谈会、指标模型评审会、正式评估启动会，与各业务部门、分支机构共同促进项目指标及模型的优化提升，完成评估结果的汇总整理，并编制形成自评估工作报告。

专项工作与整改措施

为持续提升反洗钱工作效能，2024年公司启动了反洗钱全面梳理与优化提升专项工作，组织各单位对本业务反洗钱工作进行了自查，并明确了整改任务及完成时限，确保各项整改工作按计划推进。

在培训及宣传方面，公司2024年组织开展了16次反洗钱培训，内容覆盖反洗钱法律法规、最新监管政策、业务重点问题和案例分析等。同时，公司还积极配合监管部门的宣传要求，部署开展了“警民同心，共防洗钱风险”现场宣传活动、“筑牢全社会洗钱风险防线，拒绝非法金融陷阱”线上宣传活动和“反洗钱宣传在行动”主题宣传月活动，通过多种形式推进反洗钱知识的广泛宣导。

案例 《中华人民共和国反洗钱法》解读培训

2024年11月27日至12月15日，公司举办《中华人民共和国反洗钱法》解读培训，面向各部门、分支机构的合规专员、柜台业务人员、财富顾问及其他反洗钱相关人员，共计3,515人参与。培训聚焦最新反洗钱法规解读，帮助员工掌握监管动态及法律制度变化，提升专业素养。

案例 深圳市证券业反洗钱工作座谈会精神传达

2024年8月16日，公司通过视频会议形式传达深圳市证券业反洗钱工作座谈会精神，参与对象包括公司领导、总部部门负责人、分公司及营业部负责人、全资子公司负责人，共计302人。会议通报了反洗钱履职存在的突出问题，并明确了进一步的工作要求，推动公司反洗钱工作持续优化。

在系统优化方面，公司对反洗钱系统、自评估系统、名单监测系统指标及流程优化，进一步完善系统功能，提升反洗钱工作的技术支撑能力。

此外，公司坚持风险为本导向，针对洗钱风险较高的上海、湖南、浙江等地分别开展反洗钱专项检查，对检查发现的问题及时进行解释并明确整改要求，确保反洗钱工作的有效落实。

通过优化反洗钱机制、强化部门协作和开展专项工作，招商证券在2024年不断提升了反洗钱工作的整体效能，增强了风险防控能力。公司将继续坚持风险为本的原则，持续推进反洗钱工作，履行金融机构的社会责任，确保反洗钱工作的高效开展。

6.4.2 反腐败

招商证券严格遵守《中华人民共和国刑法》《中华人民共和国监察法》等法律法规要求，制定了《招商证券股份有限公司工作人员廉洁从业管理办法》《招商证券股份有限公司党风廉政建设和反腐败工作协同办法》，不断完善综合防控体系，强化管理监督、严格追责问责，形成严密的防火墙。

公司构建大监督体系，成立党风廉政建设和反腐败工作协调小组，充分发挥党建、人事、纪检、巡察、稽核、财务、合规、风控等职能监督作用。2024年期间，公司修订《招商证券股份有限公司工作人员廉洁从业管理办法》，进一步明确廉洁从业要求，完善监督机制，强化对工作人员廉洁行为的规范与管理；新增《招商证券党委关于一体推进不敢腐不能腐不想腐的实施办法》，从系统推进反腐倡廉工作，构建全面、长效的廉洁防控体系；修订《招商证券党委关于深入贯彻落实中央八项规定精神进一步加强作风建设的十项措施实施细则》，细化落实中央八项规定精神的具体措施，强化作风建设，提升公司治理水平与廉洁从业氛围。

招商证券组织了反贪腐相关的培训，管理层人员参与了1,548人次，员工则参与了共计22,516人次以上，覆盖了全体员工。通过这些培训，公司有效提升了管理层及全员的廉洁意识，推动了反腐败相关知识的普及，增强了公司整体的合规文化建设。

反贪腐相关培训案例

2024年，公司组织新员工，开展廉洁从业及问责管理培训，参与人数大约288人。

2024年2月26日，公司组织领导干部观看警示教育片，参与人数大约125人。

2024年5月，公司开展违法违规典型案例开展警示教育，参与人数大约337人。

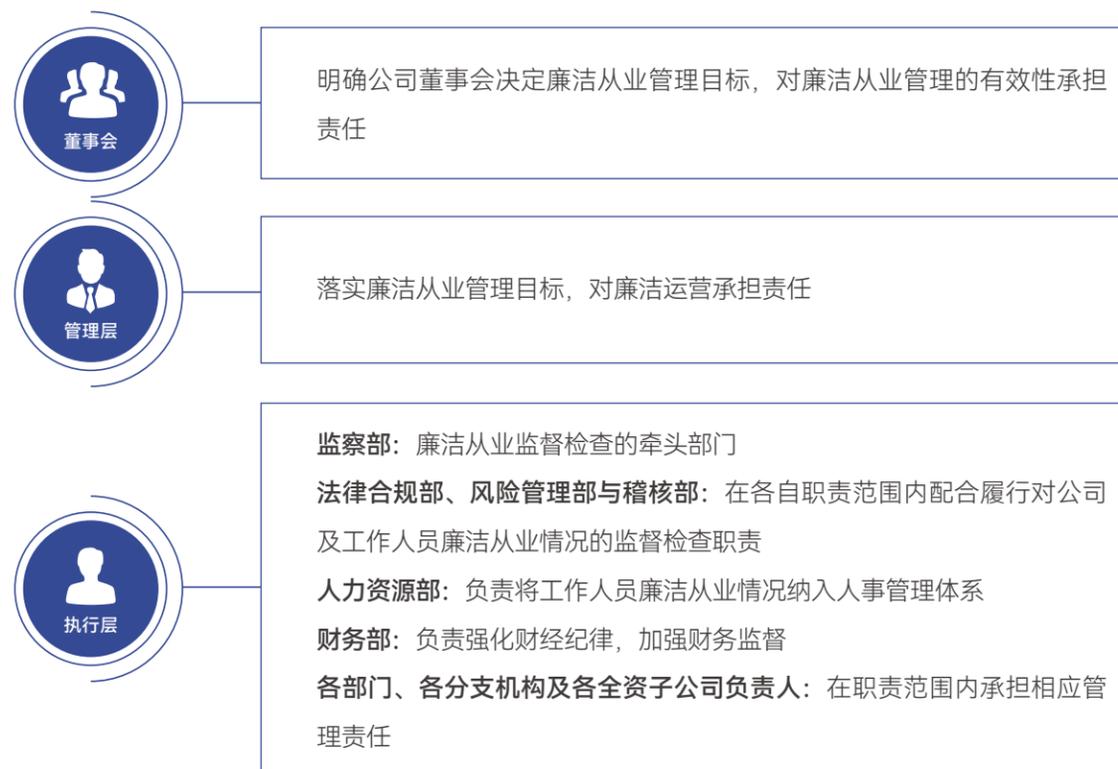
2024年8月至9月，公司组织开展“强化纪律规矩意识，推进新时代廉洁文化建设”主题宣教月活动，活动内容包括：集中宣导《招商证券股份有限公司工作人员廉洁从业管理办法》、组织学习《国有企业管理人员处分条例》《阳光采购，廉洁从业》、组织开展证券从业人员行贿犯罪及违规炒股相关案例警示教育、在深单位组织员工赴深圳资本市场廉洁教育基地参观学习，除最后一项活动外，其他参与对象为全体员工。

2024年3月至8月，公司分多期开展违反中央八项规定精神案例系列通报，参与人员每期不同。

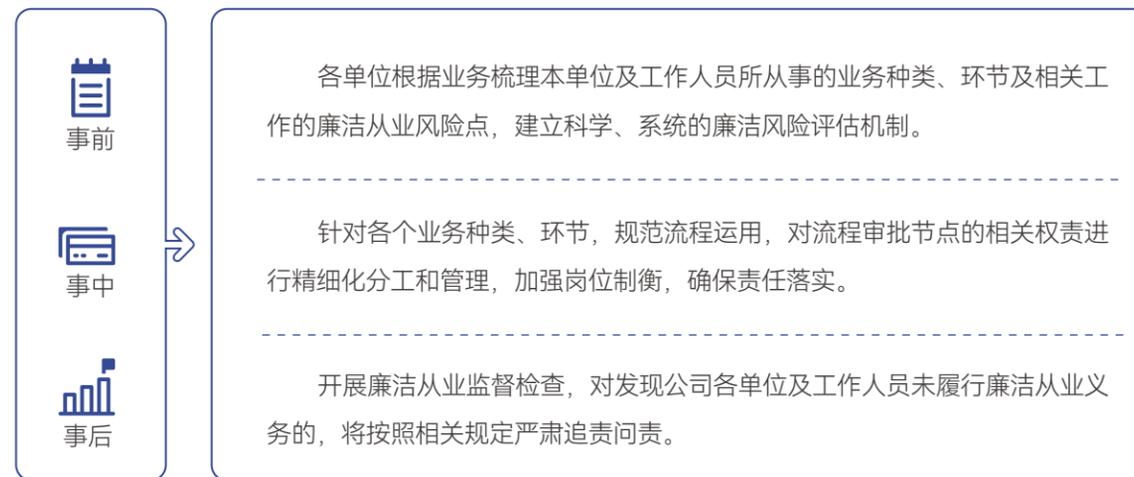
公司将工作人员廉洁从业情况纳入人事管理体系，在人员聘用、晋级、提拔、离职以及考核中对廉洁从业情况予以考察评估，并组织工作人员签署《廉洁从业承诺函》，确保在业务活动中秉持廉洁操守；开展廉洁风险点与防控措施的梳理与完善，每年针对公司总部及所有下属子公司、分支机构开展1次廉洁从业自查与检查工作；组织覆盖公司全体员工的警示教育大会及新员工廉洁从业警示教育，增强员工廉洁从业的思想自觉和行动自觉。



• 廉洁从业管理架构



• 廉洁从业管控体系



6.4.3 信访与举报人保护

公司建立了完善的信访举报机制，制定了《招商证券纪检监察信访举报工作管理办法》，在OA首页设置了“举报平台”作为信访举报渠道，并明确了受理范围、举报渠道、处理流程等内容。公司注重保障举报人合法权益，严禁对举报人及其亲属进行压制、歧视、刁难，甚至打击报复陷害；对举报人个人信息进行严格保密，严禁将检举、控告材料及有关情况转给被举报人或相关单位；严肃查处侵犯举报人民主权利的行为。

6.4.4 公平竞争

公司严格遵守《中华人民共和国反不正当竞争法》《中华人民共和国公司法》等相关反不正当竞争法律法规，严禁通过不正当的商业手段，争取交易机会或破坏其他经营者的竞争优势，扰乱市场竞争秩序。2024年全年，公司未发生任何因不当竞争行为产生的诉讼案件。

6.4.5 供应商管理

招商证券与278家中国内地供应商和83家港澳台及海外供应商建立了合作关系。经过评估，决定终止与15家供应商的合作。同时，所有供应商均签署了反商业贿赂条款，签署率为100%，确保了供应链合规性，对商业贿赂零容忍。公司全面推进阳光采购工程，从人岗设置、规范建设、纪律约束等多方面入手，不断加强合规管理，做好阳光采购。采购需求部门、采购组织部门及检查监督部门按照合法合规、公平公正、集体决策和利益回避四大原则各司其职；此外，公司制定并持续优化《招商证券股份有限公司采购管理制度》，对采购管理的职责划分、业务流程、审批授权、违规问责等进行明确规范，持续推进完善采购具体执行过程的管理机制和操作规程。

公司在《招商证券股份有限公司采购管理制度》中明确了采购活动须遵循公开、公平、公正、诚实信用和利益回避的原则，并制定了覆盖全体供应商的《供应商行为准则》，明确了供应商应遵守的商业道德等行为规范，详见官网最新发布的《供应商行为准则》。

公司将持续深化阳光采购工程，进一步加大制度建设与执行力度，确保采购活动的合规性与透明度。通过完善管理机制、严格供应商行为规范以及强化监督与评价，公司不断提升采购工作的公正性和规范性，有效防范采购风险，保障公司及合作方的合法权益，推动采购管理的持续优化与高效运作。



附录一 披露政策列表

| 议题 | 外部政策 | 内部政策 |
|----------|--|--|
| 环境管理 | 《中华人民共和国环境保护法》 《中华人民共和国节约能源法》 《中华人民共和国安全生产法》 《中华人民共和国消防法》 | 《招商证券股份有限公司消防安全管理规定》 |
| 员工管理 | 《中华人民共和国劳动法》 《中华人民共和国安全生产法》 香港《雇佣条例》 《深圳经济特区和谐劳动关系促进条例》 | 《招商证券股份有限公司员工招聘管理办法》 《招商证券股份有限公司劳动用工管理办法》 《招商证券股份有限公司培训管理规定》 |
| 供应链管理 | — | 《招商证券股份有限公司供应商管理细则》 《招商证券股份有限公司采购管理制度》 |
| 隐私信息安全管理 | 《中华人民共和国证券法》 《中华人民共和国个人信息保护法》 《中华人民共和国数据安全法》 | 《招商证券股份有限公司投资者个人信息保护管理办法》 《招商证券股份有限公司信息技术应急预案与应急演练管理办法》 《招商证券股份有限公司网络安全事件应急管理办法》 《招商证券股份有限公司知识产权管理办法》 |
| 产品管理 | 《证券公司代销金融产品管理规定》 《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》 | 《招商证券股份有限公司代销金融产品业务管理办法》 《招商证券股份有限公司投资者教育工作管理办法》 《招商证券股份有限公司投资者教育基地管理办法》 《营业部财富顾问客户服务指引》 |

| 议题 | 外部政策 | 内部政策 |
|--------|---|--|
| 公益慈善管理 | — | 《公益慈善管理办法》 |
| 公司治理 | 《中华人民共和国公司法》 《中华人民共和国证券法》 《上海证券交易所股票上市规则》 | 《招商证券股份有限公司章程》 《招商证券股份有限公司信息披露事务管理制度》 《内幕信息知情人登记制度》 《投资者关系管理制度》 |
| 风险管理 | 《证券公司风险控制指标管理办法》 《证券公司全面风险管理规范》 《证券公司流动性风险管理指引》 | 《招商证券股份有限公司全面风险管理制度》 |
| 合规内控管理 | 《中华人民共和国证券法》 《中华人民共和国反洗钱法》 | 《洗钱和恐怖融资风险管理办法》 《反洗钱操作实务手册》 《反洗钱名单监测工作指引》 《反洗钱宣传培训管理办法》 《信息隔离墙及利益冲突管理制度》 |
| 廉洁管理 | 《中华人民共和国刑法》 《中华人民共和国监察法》 《中华人民共和国反不正当竞争法》 《中华人民共和国公司法》 《国有企业管理人员处分条例》 | 《招商证券股份有限公司工作人员廉洁从业管理办法》 《招商证券股份有限公司党风廉政建设和反腐败工作协同办法》 《招商证券党委关于一体推进不敢腐不能腐不想腐的实施办法》 《招商证券党委关于深入贯彻落实中央八项规定精神进一步加强作风建设的十项措施实施细则》 |

附录二 量化绩效表

环境指标绩效表

经营活动的直接与间接温室气体排放

| 指标 | | 单位 | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | |
|--------------------------|--------------------------|---------------------|---------|----------|----------|-----------|--------|
| 直接排放 | 范围一：汽油总排放量 | 吨二氧化碳 | 653 | 711 | 956 | 1,051 | |
| | 范围一：汽油人均排放量 | 吨二氧化碳/人 | 0.05 | 0.06 | 0.08 | 0.09 | |
| | 范围一：柴油总排放量 | 吨二氧化碳 | 10.41 | 13.43 | 16.90 | - | |
| | 范围一：柴油人均排放量 | 吨二氧化碳/人 | 0.0008 | 0.0011 | 0.0014 | - | |
| | 范围一：天然气排放量 | 吨二氧化碳 | 5.41 | 10.88 | - | - | |
| | 范围一：天然气人均排放量 | 吨二氧化碳/人 | 0.0004 | 0.0009 | - | - | |
| | 间接排放 | 范围二：外购电力总排放量 | 吨二氧化碳 | 22,818 | 20,907 | 16,125 | 14,697 |
| | | 范围二：外购电力人均排放量 | 吨二氧化碳/人 | 1.70 | 1.64 | 1.29 | 1.22 |
| | | 范围二：外购采暖（制冷）服务总排放量 | 吨二氧化碳 | 3,228.92 | 8,810.76 | 10,772.55 | - |
| | | 范围二：外购采暖（制冷）服务人均排放量 | 吨二氧化碳/人 | 0.24 | 0.69 | 0.86 | - |
| 其他间接排放 | 范围三：员工公务差旅交通工具排放 | 吨二氧化碳 | 4,663 | 4,787 | 666 | - | |
| | 范围三：员工公务差旅酒店住宿排放 | 吨二氧化碳 | 531 | 657 | 505 | - | |
| | 范围三：废弃物处理排放 ⁴ | 吨二氧化碳 | 25 | 92 | 93 | - | |
| | 范围三：废弃物处理排放人均排放 | 吨二氧化碳/人 | 0.002 | 0.010 | 0.010 | - | |
| | 范围三：废水处理排放 | 吨二氧化碳 | 1.91 | 1.70 | 2.19 | - | |
| | 范围三：废水处理排放人均排放 | 吨二氧化碳/人 | 0.0001 | 0.0001 | 0.0002 | - | |
| | 范围三：灭火器使用 | 吨二氧化碳 | 0.97 | - | - | - | |
| | 温室气体总排放量（范围一和范围二） | 吨二氧化碳 | 26,716 | 30,453 | 27,871 | 15,748 | |
| 人均温室气体排放量 | 吨二氧化碳/人 | 1.98 | 2.38 | 2.23 | 1.31 | | |
| 范围一温室气体排放总量 ¹ | 吨二氧化碳 | 669 | 735 | 973 | 1,051 | | |
| 范围二温室气体排放总量 ² | 吨二氧化碳 | 26,047 | 29,719 | 26,898 | 14,697 | | |
| 范围三温室气体排放总量 ³ | 吨二氧化碳 | 5,221 | 5,536 | 1,267 | - | | |

注：
 1: 汽油、天然气、柴油的排放因子取值参照《绿色信贷项目节能减排量测算指引》和《组织温室气体排放量化和报告指南》。
 2: 外购电力参照国家发改委应对气候变化司发布的2012年中国区域电网平均二氧化碳排放因子进行计算。
 3: 差旅交通数据来自公司财务部差旅报销系统，排放因子参考《中国产品全生命周期温室气体排放系数数据库》和《广州碳中和排放量核算通则》等。
 4: 废弃物处理排放量计算依据为世界资源研究所制定的《温室气体核算体系：企业核算体系与报告标准》指南、IPCC的废弃物处理对应的排放因子和《广州碳中和排放量核算通则》等。

经营活动产生的废弃物处理

| 指标 | 单位 | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | |
|-------|----------|------|-------|--------|--------|-------|
| 有害废弃物 | 墨盒总量 | 支 | 303 | 420 | 1,096 | 744 |
| | 墨盒人均量 | 支/人 | 0.02 | 0.03 | 0.09 | 0.06 |
| | 硒鼓 | 个 | 2,087 | 2,771 | 2,745 | 3,703 |
| | 硒鼓人均量 | 个/人 | 0.16 | 0.22 | 0.22 | 0.31 |
| | 灯管 | 支 | 2,046 | 2,786 | 3,411 | 5,614 |
| 无害废弃物 | 灯管人均量 | 支/人 | 0.15 | 0.22 | 0.27 | 0.47 |
| | 办公废弃物 | 吨 | 45.18 | 167.16 | 170.59 | - |
| | 办公废弃物人均量 | 吨/人 | 0.003 | 0.01 | 0.01 | - |

经营活动产生的能源、资源消耗¹

| 指标 | 单位 | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | |
|------|--------------------|-------|------------|------------|------------|------------|
| 能源 | 耗电量 | 千瓦时 | 40,410,268 | 36,884,072 | 29,345,238 | 24,560,162 |
| | 人均耗电量 ² | 千瓦时/人 | 3,002.03 | 2,888.56 | 2,350 | 2,046 |
| | 汽油消耗量 | 千升 | 295 | 320 | 443 | 480 |
| | 人均汽油消耗量 | 千升/人 | 0.02 | 0.03 | 0.04 | 0.04 |
| | 柴油消耗量 | 千升 | 3.85 | 4.97 | 6.47 | 0 |
| | 人均柴油消耗量 | 千升/人 | 0.0003 | 0.0004 | 0.0005 | 0 |
| | 天然气消耗量 | 立方米 | 2,500 | 5,031 | - | - |
| | 人均天然气消耗量 | 立方米/人 | 0.19 | 0.39 | - | - |
| 水资源 | 办公室耗水量 | 吨 | 159,745 | 186,973 | 173,575 | 173,282 |
| | 人均办公室耗水量 | 吨/人 | 11.87 | 14.64 | 13.90 | 14.43 |
| 办公纸张 | 办公纸张消耗量 | 吨 | 67.64 | 66 | 43 | - |
| | 人均办公纸张消耗量 | 吨/人 | 0.0050 | 0.0051 | 0.0034 | - |
| | 回收纸用量 | 张 | 1,800 | 2,108 | - | - |

注：
 1: 环境数据统计范围分别为：2024年环境数据包括招商证券深圳总部（招商证券大厦）和信息技术中心、14家分公司、265个营业部及5家全资子公司的全年环境数据。下同。
 2: 人均数据以报告期末雇员总人数为计算分母，下同。

排放物种类及相关排放数据

| | 指标 | 单位 | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 |
|-----|-----------|------|---------|---------|---------|-----------|
| 排放物 | 氮氧化物排放总量 | 克 | 369,798 | 401,557 | 554,972 | 1,225,960 |
| | 氮氧化物人均排放量 | 克/人 | 27.5 | 31.5 | 44.4 | 102.1 |
| | 颗粒物总量 | 克 | 27,227 | 29,566 | 40,861 | 90,265 |
| | 颗粒物人均排放量 | 克/人 | 2.02 | 2.32 | 3.27 | 7.52 |
| | 硫氧化物总排放量 | 千克 | 4.40 | 4.78 | 6.61 | 7.06 |
| | 硫氧化物人均排放量 | 千克/人 | 0.00033 | 0.00037 | 0.00053 | 0.00059 |
| | 生活废水总排放量 | 吨 | 74,677 | 66,620 | 85,579 | 155,955 |
| | 生活废水人均排放量 | 吨/人 | 5.5 | 5.2 | 6.9 | 13.0 |

注：
排放物氮氧化物、硫氧化物、颗粒物的计算方法采用了香港联合交易所发布的《附录二：环境关键绩效指标汇报指引》

社会指标绩效表

| | 指标 | 单位 | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 |
|------|--------------------|----|------------|-----------|------------|---------|
| 公益慈善 | 招商证券公益基金会捐赠总额 | 万元 | 174.88 | 400.56 | 332.65 | 259.07 |
| 客户服务 | 线上线下投教宣传覆盖人次 | 人次 | 44,102,492 | 3,116,974 | 37,852,053 | 537,716 |
| | 投资者教育活动次数 | 次 | 1,646 | 1,759 | 3,141 | 1,839 |
| | 总部及分支机构发放的投教产品量 | 份 | 3,078,405 | 249,915 | 711,714 | 661,328 |
| | 投教基地平均每月开放时间 | 小时 | 216 | 216 | 216 | 216 |
| | 投教基地开展投教活动总数 | 小时 | 455.58 | 544.9 | 166 | 110 |
| | 投教基地客户满意度 | % | 96.76 | 99.6 | 99.7 | 99.0 |
| | 投教基地平均每月服务公众人次 | 人次 | 1,245 | 1,197 | 841 | 881 |
| | 投教基地平均每月参与线上线下调研人次 | 人次 | 719 | 990 | 830 | 758 |
| | 投教基地原创率 | % | 57.85 | 46.4 | 54 | 73 |
| | 本公司收到投诉的总数 | 件 | 2,047 | 1,029 | 4,733 | - |
| | 投诉处理响应率 | % | 100 | 100 | 100 | 100 |
| | 年度客户综合满意度 | 分 | 99.74 | 99.51 | 99.43 | 98.64 |

| | 指标 | 单位 | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | |
|--------------------|-------------------------------|----------------|--------|--------|--------|--------|--------|
| 供应商管理 | 按地区划分的 供应商数量 | 中国内地供应商数目 | 家 | 278 | 377 | 364 | - |
| | | 港澳台及海外供应商数目 | 家 | 83 | 82 | 100 | - |
| | 经评估决定终止合作的供应商数量 | 家 | 15 | 5 | 0 | - | |
| | 供应商签署反商业贿赂条款比率 | % | 100 | 100 | 77.16 | - | |
| 劳工管理 | 全体雇佣人数 | 人 | 13,461 | 12,769 | 12,488 | 12,005 | |
| | 按性别划分的 雇员人数 | 男性员工数量 | 人 | 7,599 | 7,291 | 7,186 | 7,054 |
| | | 女性员工数量 | 人 | 5,862 | 5,478 | 5,302 | 4,951 |
| | 按雇佣类型划分的 雇员人数 | 全职员工数量 | 人 | 13,461 | 12,769 | 12,488 | 12,005 |
| | | 兼职员工数量 | 人 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 按地区划分的 雇员人数 | 中国境内（大陆地区）员工人数 | 人 | 12,999 | 12,314 | 12,057 | 11,521 |
| | | 中国境外（含港澳台）员工人数 | 人 | 462 | 445 | 431 | 484 |
| | 按年龄组别划分的 雇员人数 ³ | 30岁及以下员工人数 | 人 | 5,228 | 4,473 | 4,620 | - |
| | | 30-50岁员工人数 | 人 | 7,443 | 7,497 | 6,997 | - |
| | | 50岁及以上员工人数 | 人 | 790 | 799 | 871 | - |
| | 综合流失率 | % | 13.4 | 12.77 | 10.06 | 10.33 | |
| | 按性别划分的 雇员流失人数 | 男性员工流失人数 | 人 | 1,072 | 966 | 530 | - |
| 女性员工流失人数 | | 人 | 686 | 665 | 393 | - | |
| 按年龄组别划分的 雇员流失人数 | 30岁及以下员工流失人数 | 人 | 831 | 998 | 455 | - | |
| | 30-50岁员工流失人数 | 人 | 864 | 607 | 422 | - | |
| | 50岁及以上员工流失人数 | 人 | 63 | 26 | 46 | - | |
| 按地区划分的 雇员流失人数 | 中国境内（大陆地区）员工流失人数 | 人 | 1,691 | 1,539 | 787 | - | |
| | 中国境外（含港澳台）员工流失人数 | 人 | 67 | 92 | 136 | - | |
| 社会保险覆盖率 | % | 100 | 100 | 100 | 100 | | |
| 员工发展与培训 | 按性别划分的 受训员工人数 | 男性员工受训人数 | 人 | 7,599 | 7,291 | 7,186 | - |
| | | 女性员工受训人数 | 人 | 5,862 | 5,478 | 5,302 | - |

| 指标 | | 单位 | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 | |
|--------------|------------------------------|-------------|---------|---------|---------|---------|-------|
| 员工发展与培训 | 按雇员类别划分的受训员工人数 | 非行销人员受训人数 | 人 | 8,408 | 6,906 | 6,277 | - |
| | | 行销人员受训人数 | 人 | 5,053 | 5,863 | 6,211 | - |
| | 按性别划分, 员工平均受训时数 | 男性员工平均受训时数 | 小时 | 56.79 | 52.32 | 52.67 | - |
| | | 女性员工平均受训时数 | 小时 | 57.42 | 56.80 | 52.61 | - |
| | 按雇员类别划分, 员工平均受训时数 | 非行销人员平均受训时数 | 小时 | 57.95 | 42.38 | 48.44 | 66.27 |
| | | 行销人员平均受训时数 | 小时 | 45.79 | 68.21 | 56.89 | 72.29 |
| | 员工平均培训时数 | 小时 | 57.06 | 54.24 | 52.64 | 58.16 | |
| | 员工培训覆盖率 | % | 100 | 100% | 100% | - | |
| | 培训项目总期数 | 期 | 533 | 520 | 618 | 667 | |
| | 员工培训总人次 | 人次 | 454,119 | 674,009 | 722,021 | 728,726 | |
| | 培训项目平均满意度 ^(100分制) | 分 | 96.48 | 96.40 | 96.40 | 96.20 | |
| | 职业健康与安全 | 因工亡故人数 | 人 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 因工伤意外损失的工作日数 | | 日 | 0 | 0 | 0 | 0 | |

公司治理指标绩效表

| 指标 | | 单位 | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 |
|------|-----------|----|------|------|------|------|
| 公司治理 | 股东大会召开次数 | 次 | 5 | 3 | 3 | 1 |
| | 董事会召开次数 | 次 | 13 | 15 | 14 | 7 |
| | 监事会召开次数 | 次 | 9 | 8 | 11 | 5 |
| | 董事会审议议案数 | 项 | 65 | 62 | 66 | 36 |
| | 董事总数 | 人 | 15 | 13 | 15 | 14 |
| | 执行董事人数 | 人 | 2 | 2 | 2 | 1 |
| | 非执行董事人数 | 人 | 8 | 6 | 8 | 8 |
| | 独立非执行董事人数 | 人 | 5 | 5 | 5 | 5 |
| | 女性董事人数 | 人 | 4 | 1 | 2 | 2 |

| 指标 | | 单位 | 2024 | 2023 | 2022 | 2021 |
|------|---------------------------------|----|--------|---------|---------|---------|
| 商业道德 | 涉及贪污、贿赂、勒索、欺诈及洗黑钱的诉讼案件 | 件 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | 合规教育培训项目数 | 次 | 30 | 34 | 75 | - |
| | 参与合规教育培训的总人次 | 人次 | 25,479 | 约36,000 | 约11,000 | - |
| | 年度开展反洗钱培训次数 | 次 | 16 | 16 | 21 | - |
| | 参与反洗钱培训总人次 | 人次 | 13,919 | 2,788 | 23,611 | - |
| | 反腐败宣传教育活动举办次数 | 次 | 9 | 7 | 15 | 9 |
| | 反腐败宣传教育活动参与人次 | 人次 | 22,516 | 约20,590 | 约30,800 | 约35,060 |
| | 接受廉洁主题(含反贪污反商业贿赂反腐败)培训的管理层人员总人次 | 人次 | 1,548 | - | - | - |

附录三 《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)》对标索引表

| 披露要求 | 对应的本报告章节(相关议题未披露的, 根据《指引》第七条要求进行充分说明) |
|--------------|---------------------------------------|
| 应对气候变化 | 3.1 |
| 污染物排放 | 3.3 |
| 废弃物处理 | 3.3 |
| 生态系统和生物多样性保护 | 不适用公司所属行业 |
| 环境合规管理 | 3.3 |
| 能源利用 | 3.3 |
| 水资源利用 | 3.3 |
| 循环经济 | 3.3 |
| 乡村振兴 | 4.2.1 |
| 社会贡献 | 4.2.2 |
| 创新驱动 | 2.1 |
| 科技伦理 | 不适用公司所属行业 |
| 供应链安全 | 6.4.5 |
| 平等对待中小企业 | 4.1.2 |
| 产品和服务安全与质量 | 2.3 |
| 数据安全与客户隐私保护 | 2.2 |

| 披露要求 | 对应的本报告章节（相关议题未披露的，根据《指引》第七条要求进行充分说明） |
|-----------|--------------------------------------|
| 员工 | 5 |
| 尽职调查 | 1.5 |
| 利益相关方沟通 | 1.1 |
| 反商业贿赂及反贪污 | 6.4.2 |
| 反不正当竞争 | 6.4.4 |
| 自主披露的议题 | - |

附录四 《央企控股上市公司ESG专项报告》索引表

| 披露内容 | 所在章节 |
|-----------|-------------------------|
| 企业及报告基本信息 | 关于本报告、走进招商证券 |
| ESG管理 | 1.3可持续发展治理体系、1.4可持续发展战略 |
| ESG风险与机遇 | 1.5管理ESG风险和机遇 |
| 利益相关方沟通 | 1.1利益相关方识别与沟通 |
| 实质性议题评估 | 1.2重要性议题识别与分析 |

| 环境范畴指标 | | | |
|--------|------|--------------|---------------|
| 一级指标 | 二级指标 | 三级指标 | 所在章节 |
| 资源消耗 | 水资源 | 新鲜水用量 | 附录二 量化绩效表 |
| | | 水资源消耗强度 | 附录二 量化绩效表 |
| | 能源 | 化石能源消耗量 | 附录二 量化绩效表 |
| | | 非化石能源消耗量 | 公司目前暂未使用非化石能源 |
| | | 能源消耗总量 | 附录二 量化绩效表 |
| | | 能源消耗强度 | 附录二 量化绩效表 |
| | 废水 | 废水排放量 | 附录二 量化绩效表 |
| | | 废水污染物排放量 | 不适用 |
| | 废气 | 废气排放达标情况 | 不适用 |
| | 固体废物 | 固体废物处置依法合规情况 | 3.3践行绿色运营 |
| | | 一般工业固废管理 | 3.3践行绿色运营 |
| | | 一般工业固废处置量 | 附录二 量化绩效表 |

| 环境范畴指标 | | | |
|-------------|---------------|---------------|-----------|
| 一级指标 | 二级指标 | 三级指标 | 所在章节 |
| 资源消耗 | 固体废物 | 危险废物管理 | 3.3践行绿色运营 |
| | | 危险废物处置量 | 附录二 量化绩效表 |
| 气候变化 | 温室气体排放 | 温室气体来源与类型 | 附录二 量化绩效表 |
| | | 温室气体排放管理 | 3.1应对气候风险 |
| | | 范围一排放 | 附录二 量化绩效表 |
| | | 范围二排放 | 附录二 量化绩效表 |
| | | 范围三排放 | 附录二 量化绩效表 |
| | | 温室气体排放强度 | 附录二 量化绩效表 |
| | 气候风险管理 | 气候风险管理 | 3.1应对气候风险 |
| 资源与环境管理控制措施 | 低碳发展目标制定与战略措施 | 低碳发展目标制定与战略措施 | 3.3践行绿色运营 |
| | 资源管理措施 | 水资源使用管理 | 3.3践行绿色运营 |
| | | 物料使用管理 | 3.3践行绿色运营 |
| | | 能源使用与节能管理 | 3.3践行绿色运营 |
| | 绿色环保行动与措施 | 绿色办公和运营 | 3.3践行绿色运营 |
| | | 绿色采购与绿色供应链管理 | 3.3践行绿色运营 |
| | | 环保公益活动 | 3.3践行绿色运营 |
| 环境领域合法合规 | 环境领域违法违规事件 | 无 | |

| 社会范畴指标 | | | |
|--------|---------|-------------|-----------|
| 一级指标 | 二级指标 | 三级指标 | 所在章节 |
| 员工权益 | 员工招聘与就业 | 企业招聘政策及执行情况 | 5.1保障员工权益 |
| | | 员工结构 | 附录二 量化绩效表 |
| | | 避免雇佣童工或强制劳动 | 5.1保障员工权益 |
| | 员工薪酬与福利 | 薪酬理念与政策 | 5.1保障员工权益 |
| | | 工作时间和休息休假 | 5.1保障员工权益 |
| | | 薪酬福利保障情况 | 5.1保障员工权益 |
| | | 员工民主管理 | 5.1保障员工权益 |

| 社会范畴指标 | | | |
|----------|-----------------|---------------------|----------------------|
| 一级指标 | 二级指标 | 三级指标 | 所在章节 |
| 员工权益 | 员工健康与安全 | 员工职业健康安全管理 | 5.1保障员工权益 |
| | | 员工安全风险防控 | 5.1保障员工权益 |
| | | 安全事故及工伤应对 | 附录二 量化绩效表 |
| | | 员工关爱与帮扶 | 5.1保障员工权益 |
| | 员工发展与培训 | 员工激励及晋升政策 | 5.2助力员工发展 |
| | | 员工教育与培训 | 5.2助力员工发展 |
| | | 员工职业规划及职位变动支持 | 5.2助力员工发展 |
| | 员工满意度 | 员工满意度调查 | 5.1保障员工权益 |
| 员工流动情况 | | 附录二 量化绩效表 | |
| 产品与服务管理 | 产品安全与质量 | 质量管理 | 2.3保障客户权益、2.4助力国民投教 |
| | | 客户满意度 | 2.3保障客户权益 |
| | 客户服务与权益 | 客户投诉及处理情况 | 2.3保障客户权益 |
| | | 客户信息及隐私保护 | 2.2数据与隐私保护 |
| | | 研发与创新管理体系 | 2.1数字金融赋能 |
| | 创新发展 | 研发投入 | 2.1数字金融赋能 |
| | | 创新成果 | 2.1数字金融赋能 |
| | | 知识产权保护 | 2.2数据与隐私保护 |
| 供应链安全与管理 | 供应商管理 | 供应商选择与管理 | 6.4廉洁合规管理 |
| | | 供应商数量及分布 | 附录二 量化绩效表 |
| | 供应链环节管理 | 供应链管理政策及措施 | 6.4廉洁合规管理 |
| 社会贡献 | 社区共建 | 参与当地社区建设的政策措施 | 4.2践行公益慈善 |
| | | 对当地社区的贡献与影响 | 4.1创造社会价值、4.2践行公益慈善 |
| | 社会公益活动 | 参与社会公益活动的政策措施 | 4.2践行公益慈善 |
| | | 参与社会公益活动的投入及成效 | 4.2践行公益慈善 |
| | 国家战略响应 | 产业转型 | 2.1数字金融赋能、4.1创造社会价值 |
| | | 乡村振兴与区域协同发展 | 4.1创造社会价值、4.2 践行公益慈善 |
| | 行业特色及其他社会责任履行情况 | 3.2发展绿色金融、4.1创造社会价值 | |

| 治理范畴指标 | | | | |
|--------------|---------|---------------------|--------------|-----------|
| 一级指标 | 二级指标 | 三级指标 | 所在章节 | |
| 治理策略与组织架构 | 治理策略及流程 | 治理策略制定 | 6.1完善企业治理 | |
| | | 治理策略监督流程 | 6.1完善企业治理 | |
| | | 治理策略批准及审核流程 | 6.1完善企业治理 | |
| | | 党建引领 | 6.2坚持党建引领 | |
| | 组织架构及职能 | 所有权职责 | 走进招商证券 | |
| | | 董事会、监事会和管理层组织结构与职能 | 6.1完善企业治理 | |
| | | 董事会、监事会和管理层的任命程序及构成 | 6.1完善企业治理 | |
| | 薪酬管理 | 董事及监事的薪酬计划 | 6.1完善企业治理 | |
| | 规范治理 | 内部控制 | 内部审计 | 6.3风险内控管理 |
| | | | 内部控制结构、机制和流程 | 6.3风险内控管理 |
| 廉洁建设 | | 廉洁建设制度规范 | 6.4廉洁合规管理 | |
| | | 廉洁建设措施成效 | 6.4廉洁合规管理 | |
| 公平竞争 | | 公平竞争制度规范 | 6.4廉洁合规管理 | |
| | | 公平竞争措施成效 | 6.4廉洁合规管理 | |
| 投资者关系管理与股东权益 | 投资者关系管理 | 投资者关系管理战略 | 6.1完善企业治理 | |
| | | 投资者沟通 | 6.1完善企业治理 | |
| | | 投资者关系管理部门建设 | 6.1完善企业治理 | |
| | 股东权益 | 股东（大）会情况 | 6.1完善企业治理 | |
| | | 股东沟通情况 | 6.1完善企业治理 | |
| | | 股东知情权和参与决定权 | 6.1完善企业治理 | |
| 信息披露透明度 | 信息披露制度 | 财务信息披露 | 6.1完善企业治理 | |
| | | 非财务信息披露 | 关于本报告 | |
| | 信息披露质量 | 所有披露信息定期监督、审计和评估 | 6.1完善企业治理 | |
| 合规经营与风险管理 | 合规经营 | 合规经营制度 | 6.3风险内控管理 | |
| | | 合规体系建设情况 | 6.3风险内控管理 | |
| | | 合规审查具体流程 | 6.3风险内控管理 | |
| | 风险管理 | 风险识别与预警 | 6.3风险内控管理 | |
| | | 风险控制与追踪 | 6.3风险内控管理 | |
| | | 风险报告与管理 | 6.3风险内控管理 | |