



# 东方证券

— D F Z Q —

(於中華人民共和國註冊成立的股份有限公司，中文公司名稱為「东方证券股份有限公司」，  
在香港以「東方證券」(中文)及「DFZQ」(英文)開展業務)

股份代號：03958



## 2025

### 東方證券環境、社會及管治報告

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## 目錄

### 頁次

2	董事會環境、社會及管治(ESG)管理聲明
5	1.可持續發展管理
5	1.1可持續發展治理與戰略
14	1.2議題重要性分析
21	2.環境篇：錨定目標，應對氣候變化
21	2.1管治
23	2.2策略
39	2.3風險管理
52	2.4指標與目標
56	3.社會篇：篤行致遠，匯聚向善資本
56	3.1服務實體經濟
59	3.2落實責任投資
66	3.3完善風險管理
74	3.4優化產品服務
83	3.5推動人才強司
95	3.6深化社會貢獻
97	4.治理篇：固本強基，築牢發展基石
97	4.1鞏固治理基礎
99	4.2規範商業行為
109	5.ESG數據表及附註
109	經濟領域數據表及附註
110	環境領域數據表及附註
112	社會領域數據表及附註
118	治理領域數據表及附註
119	6.對標索引表
119	香港聯交所《環境、社會及管治報告守則》索引表
128	GRI內容索引
133	7.第三方獨立鑒證聲明
135	8.報告編製說明

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## 董事會環境、社會及管治(ESG)管理聲明

2025年是「十四五」規劃和國企改革深化提升行動「雙收官」之年，也是「十五五」謀篇布局之年。東方證券全面貫徹黨的二十大和二十屆歷次全會精神，深刻領會習近平總書記關於走好中國特色金融發展之路、建設金融強國的重要論述，主動融入國家發展戰略，實現業務規模與發展質量雙跨越，為加快建設上海國際金融中心、加快建設具有全球影響力的科技創新中心注入強勁金融動能。

2025年亦是東方證券可持續發展規劃的收官之年，五年間，公司以「悅享美好生活」為理念，深入落實《東方證券可持續發展規劃》，圍繞治理、經濟、環境、社會四個維度開展管理與實踐工作，致力於為利益相關方創造可持續的綜合價值。

**夯實治理根基，築牢可持續發展底線。**公司持續完善「決策層－管理層－執行層」的可持續發展治理架構，2025年將「董事會戰略委員會」升級為「董事會戰略與可持續發展委員會」，由董事會審定公司可持續發展戰略以及ESG願景、目標，每年審議通過可持續相關議題清單、重要性排序結果等，由董事會戰略與可持續發展委員會對公司可持續發展(ESG)相關政策、目標及管理方針進行研究並提出建議。在管理層，公司成立全面深化改革領導小組，下設綠色金融發展工作專班等十個工作專班，切實提升可持續發展相關工作管理質效。同時，公司進一步強化可持續投融資、普惠金融相關工作管理，新增制定《環境領域可持續投融資理念聲明》《普惠金融聲明》。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

**聚焦主責主業，以專業服務創造長期價值。**公司立足服務國家戰略，以專業之力服務實體企業，在投融資業務中納入ESG因素考量，並持續優化產品和服務。在服務實體經濟方面，公司全面踐行中國特色金融發展之路，深入對接上海「五個中心」建設，着力做好科技金融、綠色金融、普惠金融、養老金融、數字金融「五篇大文章」。在ESG風險管理方面，公司全面落地ESG風險管理體系，並持續完善與各業務條線適配的ESG盡職調查體系。在產品創新和客戶服務方面，公司強化人工智能技術研發，加快AI場景落地，以實際行動提供有廣度、有深度的綜合金融服務。

**踐行綠色發展，賦能低碳未來。**公司積極響應中國「30·60」碳達峰、碳中和目標，持續完善「治理－戰略－影響、風險和機遇管理－指標與目標」的氣候相關風險管理體系，開展氣候情景分析，積極落實氣候重點行動，推進氣候轉型計劃。在綠色金融方面，公司加強開展綠色投資、綠色融資、碳金融、綠色研究等方面工作，引導更多資金流向低碳領域。在綠色運營方面，公司將綠色低碳理念融入辦公運營各個環節，打造碳中和會議、落地碳中和展廳、推進運營碳中和，推進能源綠色轉型，輔以採購並核銷CCER等碳信用方式，達成運營碳中和。

**增進民生福祉，傳遞金融溫度。**公司始終秉持「金融為民」的初心，在投身社會公益、推動鄉村振興、促進人才強司、深化投資者教育與保護等方面持續發力。在社會公益方面，心得益彰公益基金會歷經十年耕耘，舉辦「拾光益彩 悅享東方」十周年公益展主題日活動以及「拾光同行 共繪未來」公益音樂會，探索以教育促傳承的可持續公益之路。在鄉村振興方面，公司踐行金融國企使命擔當，確保服務鄉村振興戰略執行有力、「一司一縣」幫扶資源投放精準。在關愛員工成長方面，公司堅持「以人為本，尊重價值」的人才理念，着力營造多元包容的職場環境。在投資者教育方面，公司依托國家級互聯網投教基地走進鄉村、學校、商圈、社區、企業，提升金融投資者保護的廣度和深度。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

2025年，公司在可持續發展領域的表現廣受認可，作為唯一國內證券公司，再次入選標普全球《可持續發展年鑑（中國版）》；MSCI ESG評級從AA級提升至全球同業最高AAA級，排名位於全球同業前10%；恒生A股可持續發展指數評估中獲得A等級，並連續五年被納入恒生A股可持續發展企業系列指數。

展望未來，東方證券將始終恪守金融報國初心，踐行金融為民使命，以改革為帆、以創新為槳，持續深化國企改革，聚焦能源金融協同發展戰略，用實際行動穩定市場預期、提振信心，在服務國家戰略、賦能實體經濟、增進人民福祉的道路上闊步前行，奮力走好一流現代投資銀行建設之路。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## 1. 可持續發展管理

### 1.1 可持續發展治理與戰略

#### 1.1.1 可持續發展理念

東方證券以「悅享美好生活」為理念，致力於通過提供優質綜合金融服務，成價值之美，享投資之美，守人本之美，繪和諧之美，為股東、客戶、員工、政府及監管機構、合作夥伴、環境社區等利益相關方創造可持續的綜合價值。



#### 東方證券可持續發展履責目標及行動解讀

面向的利益相關方	目標	行動
股東及合作夥伴	成價值之美	通過合規管理、誠信經營、規範治理，實現穩健發展，為股東提供長期回報，與股東、供應商及合作夥伴攜手共贏。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

面向的利益相關方	目標	行動
客戶	享投資之美	充分發揮綜合金融服務優勢，通過提供專業高效、有溫度的高質量服務，為實體經濟和綠色產業提供有力支撐，助力國家碳達峰、碳中和「30·60」目標實現。
員工	守人本之美	秉持以人為本、共同奮鬥的「家」文化，建立陽光、包容、快樂、有活力的職場環境，與員工共發展。
政府、監管機構及環境社區	繪和諧之美	積極響應政府號召和行業倡導，主動服務國家戰略，積極履行社會責任，推進綠色運營，打造更加和諧美好的環境社區，支持社會可持續發展。

## 1.1.2 可持續發展治理架構

東方證券持續完善可持續發展相關治理架構與管理機制。2025年，公司搭建「決策層—管理層—執行層」的可持續發展治理架構，將「董事會戰略委員會」升級為「董事會戰略與可持續發展委員會」，增加可持續發展相關職責，負責對公司可持續發展相關政策、目標及管理方針進行研究並提出建議。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## 東方證券可持續發展治理架構

### 決策層

全面監督可持續發展事宜並對其最終負責

- 董事會審定公司可持續發展戰略以及環境、社會及治理(ESG)的願景、目標等，並對其有效性負責
- 董事會戰略與可持續發展委員會對公司可持續發展(ESG)相關政策、目標及管理方針進行研究並提出建議



### 管理層

識別可持續發展相關風險、機遇，制定理念、目標，定期開展績效考核

- 成立公司全面深化改革領導小組，負責統籌領導做好金融「五篇大文章」工作，下設綠色金融發展工作專班等十個工作專班，由公司高級管理人員擔任專班組長



### 執行層

負責可持續發展工作的具體落實

- 相關職能及業務部門、子公司負責落地可持續發展相關各項工作
- 綠色金融發展工作專班主要負責開展綠色金融課題研究，推進綠色投資、綠色融資、綠色交易、綠色資產管理四大產品體系，提升綠色金融能級等

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

公司董事會戰略與可持續發展委員會積極履行可持續發展相關事宜監督職責。2025年，董事會召開會議審議通過2項可持續發展相關議案，內容包括審議公司2024年度可持續發展／ESG報告，以及審議公司2025-2027年戰略規劃中關於可持續發展、提升ESG治理水平和品牌影響力等內容；董事會戰略與可持續發展委員會共召開2次會議，審議通過1項可持續發展相關議案，統籌部署公司可持續發展方面重點任務。

2025年，公司更新併發布《東方證券股份有限公司商業反腐敗行為聲明》《東方證券股份有限公司員工權益與發展管理聲明》《東方證券股份有限公司對外行使投票表決權聲明》《東方證券股份有限公司責任投資聲明》《東方證券股份有限公司環境、社會及公司治理(ESG)風險管理聲明》等五份ESG管理制度文件。同時，結合證監會、證券交易所針對可持續發展管理及金融高質量發展的最新要求，及ESG評級機構關注重點，公司新增制定《東方證券股份有限公司環境領域可持續投融資理念聲明》《東方證券股份有限公司普惠金融聲明》等ESG管理制度文件。

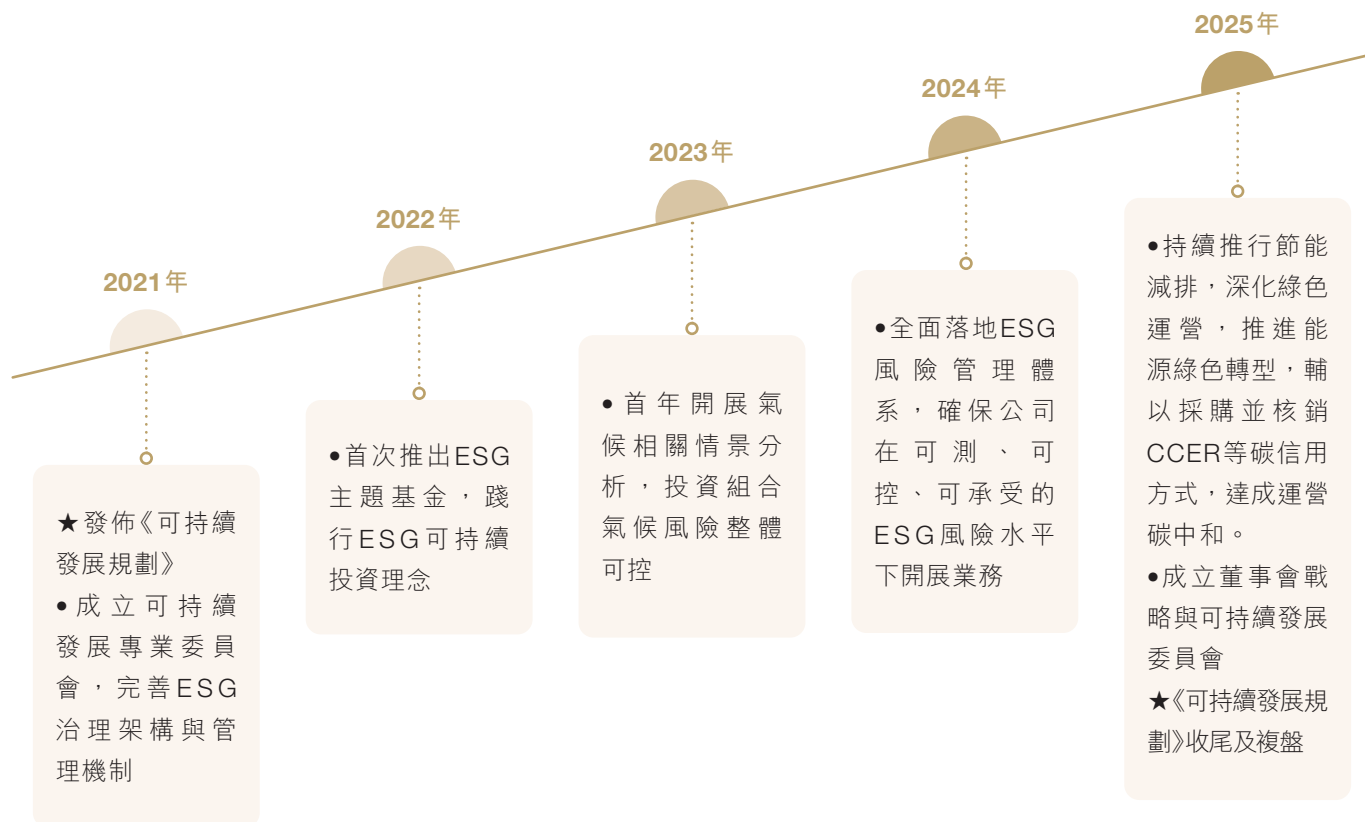
## 1.1.3 可持續發展規劃及進展

2021年，東方證券制定併發布《東方證券可持續發展規劃》，以「悅享美好生活」為理念，在治理、經濟、環境、社會四大領域設定目標，以指導公司在2021-2025年間可持續發展的行動方向。

為有效推動可持續發展規劃落地，公司制定完善的規劃落地路線圖，明確規劃佈局期（2021-2022年）、全面推進期（2023-2024年）、目標衝刺期（2025年）各階段的主要任務，並於2021-2024年的ESG報告中持續披露規劃完成進展。2025年是東方證券可持續發展規劃的收官之年，五年間，公司循序漸進，逐年攻破核心難點，將可持續發展從理念落地為行動，從頂層設計滲透至日常運營，可持續發展管理實現穩步提升。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

東方證券2021-2025年可持續發展管理穩步提升



# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## 東方證券可持續發展規劃目標及成果

### 治理領域：建立目標導向的可持續發展治理架構

- **目標：**到2025年，實現可持續發展績效考核覆蓋率達100%。

註：可持續發展績效包括文化建設績效、公司可持續發展管理績效等。



- **目標進展：**2025年，在文化建設、合規與風險管理等可持續發展相關領域的績效評估覆蓋率達到100%。

- **關注議題：**公司治理、風險管理、ESG風險管理、商業行為、推進文化建設

### 計劃開展的核心行動

### 規劃期內主要行動及成果

- |                             |   |
|-----------------------------|---|
| (1) 完善可持續發展治理架構，提升運作效率      | • 公司搭建可持續發展相關的治理架構，在決策層面將「董事會戰略委員會」升級為「董事會戰略與可持續發展委員會」，增加可持續相關職責；在執行層面設置綠色金融發展工作專班，並建立明確的運作機制。  |
| (2) 將ESG納入公司全面風險管理          | • 公司搭建正式的ESG風險管理體系，制定《東方證券股份有限公司ESG風險管理辦法》《東方證券股份有限公司ESG盡職調查指引》等管理制度，制定了以《東方證券股份有限公司全面風險管理基本制度》為基礎，涵蓋各專項風險管理制度、子公司風險管理和風險檢查在內的全面風險管理體系。 |
| (3) 將行業文化建設、可持續發展績效納入考核激勵政策 | • 公司明確各部門可持續發展相關績效考核指標體系。   |

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## 經濟領域：擴大金融服務對社會、環境的積極影響

- **目標：**「十四五」期間（2021-2025年），通過投資、融資業務的方式引導4,500億資金進入可持續發展領域，可持續投融資年均增速不低於9%。



註：可持續投融資目標的統計範圍包括環境層面重點支持節能環保、清潔生產、清潔能源、基礎設施綠色升級，以及社會層面鞏固扶貧成果、助力鄉村振興等領域的投資和融資金額。其中，可持續投資額為截至2025年底的時點數據，可持續融資額為2021-2025年的累計數據。

- **目標進展：**規劃期內，公司通過投資、融資業務的方式引導超6,000億資金進入可持續發展領域，可持續投融資年均增速超過10%。
- **關注議題：**服務實體經濟、責任投資、客戶服務質量、強化金融科技賦能、數據安全及隱私保護、科技倫理、投資者教育

### 計劃開展的核心行動

### 規劃期內主要行動及成果

- |                         |  |
|-------------------------|--|
| (1) 將ESG因素納入投融資業務考量     | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 公司制定並公開發布《東方證券股份有限公司責任投資聲明》《東方證券股份有限公司對外行使投票表決權聲明》，搭建責任投資管理架構，推進負面剔除、正面篩選、ESG整合、積極所有權等責任投資策略在業務中的應用。</li> <li>• 發揮專業金融優勢，着力做好科技金融、綠色金融、普惠金融、養老金融、數字金融「五篇大文章」，加強建設一流現代投資銀行。</li> </ul> |
| (2) 提升個人、小微企業金融服務可及性    | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 公司深入參與北交所、新三板普惠金融服務建設，通過股權、債券融資等方式，加強對中小微企業、民營企業金融服務支持。</li> <li>• 持續提升客戶服務水平，豐富金融產品和服務供給，滿足廣大居民和投資者快速增長的財富管理需求。</li> </ul>   |
| (3) 開展投資者保護，護航數據安全與用戶隱私 | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 公司依托國家級互聯網投教基地及全國分支機構，打造線上線下一站式的投資者保護及投教服務平台，深化投資者教育。</li> <li>• 公司制定並公開發布《東方證券股份有限公司隱私及數據安全管理聲明》，持續健全數據安全管理體系，不斷強化內部數據安全治理，深化客戶隱私保障建設。</li> </ul>                                    |

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## 環境領域：支持雙碳目標／應對氣候變化

- **目標：**力爭到2025年，實現運營層面碳中和；力爭到2060年，實現投資組合淨零排放。

註：公司2025年運營層面碳中和目標，覆蓋範圍一（包括天然氣、自有車輛汽油、柴油燃燒產生的碳排放）、範圍二（包括外購電力產生的碳排放），及部分範圍三（包括租賃數據中心、員工商務差旅的碳排放）。



- **目標進展：**2025年，在實施各項節能措施的基礎上，公司通過購買並核銷綠色電力證書推動能源結構綠色轉型，輔以採購並註銷國家核證自願減排量(CCER)、上海碳普惠I類減排量(SHCERCIR1)及國際自願減排量(VCU)，實現運營層面碳中和。

註：2025年，隨着數據統計及管理能力提升，公司在溫室氣體核算中對排放源進行了更為全面的梳理。基於此，2025年運營碳中和的口徑為東方證券母公司總部及分支機構，覆蓋範圍一（包括天然氣、自有車輛汽油、柴油燃燒、冷媒逸散產生的碳排放）、範圍二（包括外購電力、外購熱力產生的碳排放），及部分範圍三（包括租賃數據中心、員工商務差旅的碳排放），較原運營層面碳中和目標的統計口徑增加冷媒逸散、外購熱力產生的碳排放。

- **關注議題：**應對氣候變化與支持「雙碳」目標、綠色低碳運營

### 計劃開展的核心行動

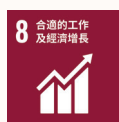
### 規劃期內主要行動及成果

- |                              |  |
|------------------------------|--|
| (1) 積極推進綠色運營                 | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 公司從能源管理、水資源管理、廢棄物處理、無紙化辦公、綠色機房建設等多方面開展舉措，踐行綠色運營。</li> </ul>   |
| (2) 創新綠色金融產品、發布碳中和指數         | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 公司通過推出「東方證券CFETS共同分類目錄綠色債券籃子」、發行可持續發展掛鉤債券、發布碳中和指數等方式，持續創新綠色金融產品。</li> </ul>   |
| (3) 通過投融資及諮詢等金融服務，帶動更多企業綠色轉型 | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 在綠色金融方面，公司設定目標，即自有資金綠色債券投資年度增長10%。2025年，公司自有資金綠色債券投資年度增長10.28%。</li> <li>• 在可持續研究方面，公司積極發布ESG相關研究報告，並參與綠色主題交流活動。</li> </ul> |
| (4) 帶動相關方踐行綠色生活方式            | <ul style="list-style-type: none"> <li>• 公司致力於保護生態環境，通過開展影響力項目，由內而外帶動員工、客戶、社會公眾等各利益相關方參與環境事業，推進綠色文化建設。</li> </ul>  |

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## 社會領域：攜手夥伴共建美好社會

- **目標：**「十四五」期間（2021-2025年），東方證券及子公司投入社會領域公益資金超1億元，員工志願服務覆蓋率達到30%。



註：投入社會領域的公益資金包括公益基金會支出、精準扶貧、金山項目支出及其他公益項目支出。員工志願服務率統計口徑為東方證券母公司總部。

- **目標進展：**規劃期內，東方證券及子公司投入社會領域公益資金達14,339萬元，員工志願服務覆蓋率達到34.52%。
- **關注議題：**推進鄉村振興、社會貢獻、人力資本發展、供應商管理

### 計劃開展的核心行動

### 規劃期內主要行動及成果

- |                          |   |
|--------------------------|---|
| (1) 服務國家戰略，推進鄉村振興        | <ul style="list-style-type: none"> <li>公司持續圍繞產業幫扶、消費幫扶、公益幫扶、文化幫扶、生態幫扶、智力幫扶等方面開展鄉村振興工作，打造「東方姑娘」「東方紅宜紅茶」「東方咖啡」等幫扶品牌。</li> </ul>                 |
| (2) 投身社會公益，帶動員工、客戶參與公益行動 | <ul style="list-style-type: none"> <li>公司依托上海東方證券心得益彰公益基金會，開展了土家族織錦文化遺產保護、「西遇知美 敦煌」文化保護和傳承計劃、「傳承非遺·遇見皮影」皮影戲文化保護公益活動、「心得益彰藝術教室」等項目。</li> </ul> |
| (3) 為員工打造陽光進取職場          | <ul style="list-style-type: none"> <li>公司建立多元包容的職場環境，為員工提供豐富的薪酬福利，構建完善的培訓體系，暢通員工職業發展通道，構建和諧的勞動關係。</li> </ul>                                  |

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## 1.2 議題重要性分析

### 1.2.1 議題重要性分析流程

開展議題重要性分析，是公司開展可持續發展管理和信息披露的起點和重要基礎。公司組建由內部、外部專家共同組成的工作組，每年根據外部政策法規要求變化及公司管理現狀審閱或更新議題清單，並每2-3年開展一次面向利益相關方的重要性議題調研，以更好地回應利益相關方的訴求與期望。

#### 東方證券議題重要性分析流程

流程	具體內容
<b>步驟一</b> 了解公司可持續發展背景	<ul style="list-style-type: none"><li>結合外部客觀環境，分析公司活動和業務關係，確定主要受影響利益相關方。</li><li>從價值鏈分析公司主要活動和業務關係，公司作為金融機構，上游供應商類型較為簡單，實質性風險較低；公司自身業務須高度關注監管要求，行業人才競爭激烈，作為國有企業在鄉村振興和社會貢獻方面應起到表率作用；價值鏈下游主要包括公司多元化金融產品面對的個人、機構客戶，以及作為潛在客戶的社會公眾，全面做好客戶服務是金融機構價值的直接體現。</li></ul>
<b>步驟二</b> 建立議題清單	<ul style="list-style-type: none"><li>解讀2025宏觀政策與行業熱點，對標上交所《指引》、港交所《ESG守則》最新要求，參考國際GRI標準、SASB標準、ESG評級機構關注點，及同業重點關注議題，並結合日常與利益相關方溝通情況、公司開展可持續相關盡職調查結果，對與公司相關的可持續發展議題進行識別和篩選，形成議題清單。</li></ul>

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

流程	具體內容
<b>步驟三</b> 議題重要性評估	<ul style="list-style-type: none"><li>• <b>影響重要性評估：</b>即評估公司在相應議題的表現是否會對外部經濟、社會和環境產生重大影響。 在利益相關方調研結果的基礎上，由內外部專家結合外部要求及行業實踐，從「影響的嚴重程度」(影響規模、範圍、不可補救性)和「影響的可能性」兩個維度對議題評分並進行校準，形成影響重要性矩陣。</li><li>• <b>財務重要性評估：</b>即評估各個議題是否預期在短中長期對公司商業模式、業務運營、發展戰略、財務狀況、經營成果、現金流、融資方式及成本等產生重大影響。 2025年，基於往年財務重要性議題評估結果，內外部專家結合行業最新發展趨勢，圍繞「影響發生的可能性」和「財務影響的程度」兩個維度綜合評估各議題的財務重要性，經與公司財務相關人員進行現場訪談與評估後，共同確認形成議題財務重要性矩陣。</li><li>• <b>雙重重要性結果匯總：</b> 對影響重要性和財務重要性矩陣進行歸一計算後，形成雙重重要性矩陣，並對重要性判定的閾值進行界定。</li></ul>
<b>步驟四</b> 議題報告與管理	<ul style="list-style-type: none"><li>• 公司董事會審核確認議題重要性評估結果，本報告就識別出的重要性議題管理情況進行披露。</li></ul>

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## 1.2.2 盡職調查與利益相關方溝通

公司組建由內外部專家構成的專項工作小組，定期開展可持續相關盡職調查，評估可持續相關議題的實際和潛在影響、風險和機遇，及時識別可持續發展相關負面影響或風險。本報告各章節將披露公司在應對相關風險、管理負面影響方面的具體措施與成效。

東方證券2025年度議題及相關影響、風險和機遇

維度	議題	主要影響類型	主要風險點與機遇點
公司治理	商業行為	潛在負面影響	聲譽風險、合規風險
	公司治理	實際正面影響	聲譽風險、合規風險
	推進文化建設	實際正面影響	聲譽風險
	風險管理	潛在負面影響	市場風險、信用風險、流動性風險、操作風險、合規風險、洗錢風險、技術風險、聲譽風險、ESG風險
	ESG風險管理	實際正面影響	市場風險、信用風險、流動性風險、操作風險、合規風險、洗錢風險、技術風險、聲譽風險、ESG風險
經濟	服務實體經濟	實際正面影響	產品與服務機遇
	責任投資	實際正面影響	產品與服務機遇
	投資者教育	實際正面影響	市場機遇
	數據安全及隱私保護	潛在負面影響	業務風險、聲譽風險
	強化金融科技賦能	實際正面影響	合規風險、技術風險、AI倫理風險；產品與服務機遇、資源效率機遇、市場機遇
	科技倫理	潛在負面影響	合規風險、聲譽風險
	客戶服務質量	實際正面影響	市場機遇

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

維度	議題	主要影響類型	主要風險點與機遇點
環境	應對氣候變化與支持「雙碳」目標	實際正面影響	政策和法律風險、市場風險、聲譽風險、慢性與急性實體風險；產品與服務機遇、市場機遇
	綠色低碳運營	實際正面影響	聲譽風險；資源效率機遇
社會	人力資本發展	實際正面影響	聲譽風險、操作風險；市場機遇
	供應商管理	實際正面影響	適應力／韌性機遇
	推進鄉村振興	實際正面影響	聲譽風險；市場機遇
	社會貢獻	實際正面影響	聲譽風險；市場機遇

利益相關方溝通是公司持續優化可持續發展管理的重要手段。公司系統梳理自身價值鏈各環節的受影響方，結合治理架構、運營模式和業務特點明確關鍵群體，通過實時、定期或不定期的溝通渠道與方式，建立常態化的溝通機制。公司通過利益相關方溝通識別其核心訴求，系統推進重要性議題的識別、評估與管理工作，推動相關訴求深度融入議題管理與日常經營決策。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## 利益相關方關注議題及東方證券溝通回應情況

價值鏈環節	重點利益相關方	利益相關方代表	主要關注議題	溝通渠道及方式
價值鏈上游	供應商及合作夥伴	金融市場與信息服務供應商、技術供應商、辦公運營產品及服務供應商等	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 供應商管理</li> <li>• 商業行為</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 合作交流</li> <li>• 招標採購規範</li> <li>• 供應商准入和管理體系</li> </ul>
自身運營	股東及投資者	控股股東、個人投資者	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 商業行為</li> <li>• 公司治理</li> <li>• 應對氣候變化與支持「雙碳」目標</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 股東會</li> <li>• 信息披露</li> <li>• 業績發布會</li> <li>• 上證e互動平台</li> <li>• 投資者調研</li> <li>• 綠色投融資實踐</li> <li>• 推進綠色運營</li> </ul>
	政府及監管機構	國務院及地方人民政府、中國證券監督管理委員會、國家金融監督管理總局、國務院國資委與地方國資委	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 商業行為</li> <li>• 推進文化建設</li> <li>• 風險管理</li> <li>• 科技倫理</li> <li>• 應對氣候變化與支持「雙碳」目標</li> <li>• 綠色低碳運營</li> <li>• 推進鄉村振興</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 開展合規宣導活動</li> <li>• 溝通與匯報</li> <li>• 機構考察</li> <li>• 反腐敗培訓</li> <li>• 幫扶項目</li> <li>• 參與行業文化建設實踐評估</li> <li>• 綠色投融資實踐</li> <li>• 推進綠色運營</li> </ul>

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

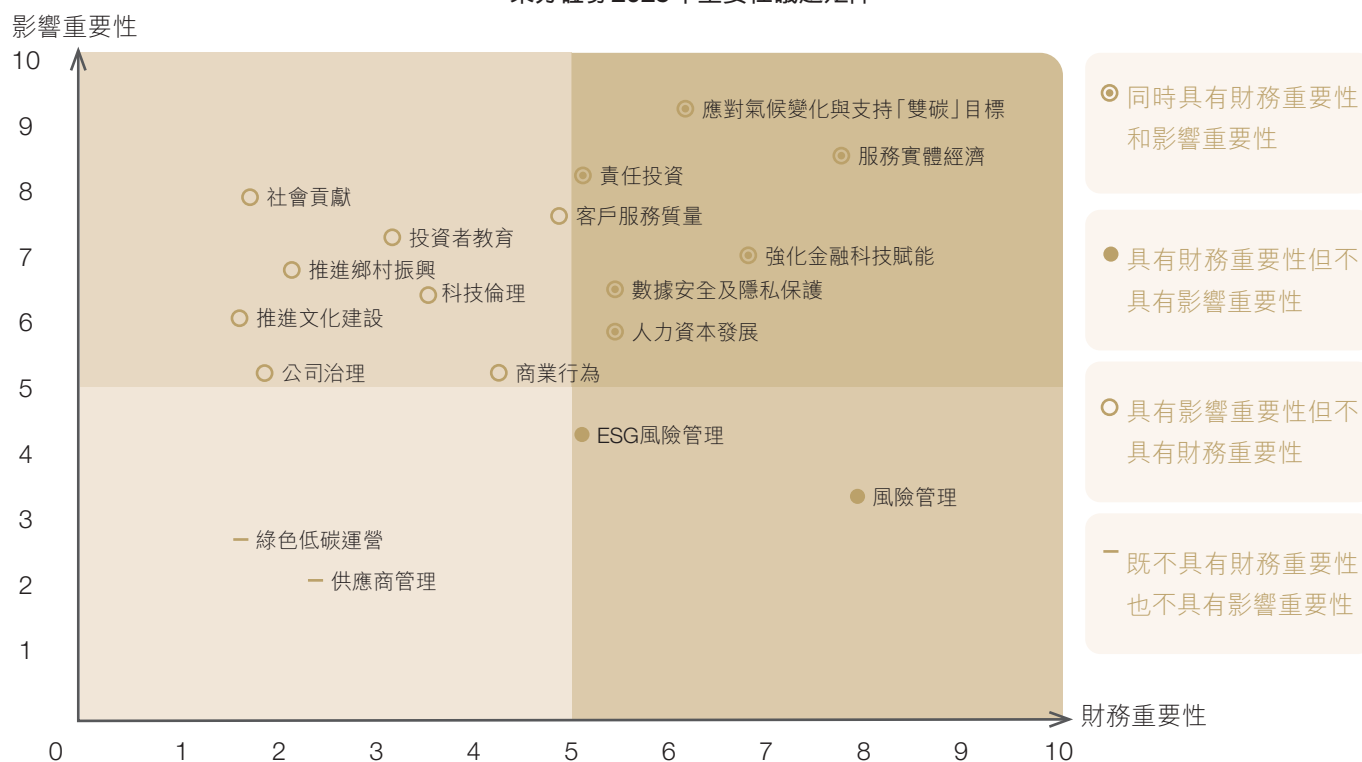
價值鏈環節	重點利益相關方	利益相關方代表	主要關注議題	溝通渠道及方式
	員工	從業人員、工會	<ul style="list-style-type: none"> <li>人力資本發展</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>工會與職代會</li> <li>多層次員工培訓體系</li> <li>職工文化節</li> </ul>
價值鏈下游	客戶	多元化金融產品面對的個人、機構客戶等	<ul style="list-style-type: none"> <li>服務實體經濟</li> <li>責任投資</li> <li>客戶服務質量</li> <li>投資者教育</li> <li>強化金融科技賦能</li> <li>科技倫理</li> <li>數據安全與隱私保護</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>開展投融資業務</li> <li>落實負責任投資策略</li> <li>客戶諮詢及投訴</li> <li>95503客服專線</li> <li>「東方贏家」App</li> </ul>
	社區和環境	運營點所在街道、鄉村振興項目所在地政府等	<ul style="list-style-type: none"> <li>推進鄉村振興</li> <li>社會貢獻</li> <li>綠色低碳運營</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>產業幫扶項目</li> <li>「保險+期貨」等金融幫扶項目</li> <li>藝術教室建設</li> <li>綠色低碳運營</li> </ul>

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## 1.2.3 議題重要性分析結果

2025年，公司綜合應用政策研究、行業對標、專家判斷等方法，開展重要性議題的更新、篩選、評估工作，形成包含18項議題的清單，並在2024年重要性分析結果的基礎上，對識別出的18項議題的財務重要性、影響重要性開展進一步評估工作，對議題管理的優先級排序進行調整。

東方證券2025年重要性議題矩陣



2025年議題的主要變動情況

2025年議題	2024年議題	變動情況
科技倫理	—	新增議題
人力資本發展	員工平等及多元化 員工權益及福利 員工培訓與發展	合併議題
—	負責任營銷	刪除議題，要點合併進「商業行為」

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## 2. 環境篇：錨定目標，應對氣候變化

### 2.1 管治

東方證券已搭建氣候相關治理體系。2025年，公司將董事會下設原戰略委員會升級為戰略與可持續發展委員會，負責監督公司運營帶來的氣候影響、決策氣候變化宏觀背景下的業務發展戰略，每年度審核包含「應對氣候變化」議題在內的可持續發展報告；公司成立全面深化改革領導小組、綠色金融發展工作專班、綠色金融研究院，優化綠色金融管理體系。

東方證券氣候相關治理體系

層級	責任機構	職責內容及工作機制
董事會	董事會戰略與可持續發展委員會	<ul style="list-style-type: none"><li>董事會負責監督公司氣候相關政策、策略與目標制定，並通過年度會議審議通過東方證券可持續發展／ESG報告，其中包括氣候相關政策制定、目標達成進度等。</li><li>負責全面指導氣候相關風險管理相關工作，將氣候變化相關風險和機遇納入公司戰略中，明確公司議題相關的重點任務及優先事項。</li><li>為了保障董事會層面對氣候議題的有效監督，推進氣候風險與機遇應對的有效性，公司董事會通過聘請氣候、能源相關背景董事，並為董事成員提供氣候議題主題培訓等方式，增強其在氣候變化議題的專業經驗。</li><li>公司已制定可持續發展規劃，設立氣候相關管理目標，後續公司計劃進一步明確氣候相關管理目標納入公司管理層薪酬與績效考核體系中。</li></ul>

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

層級	責任機構	職責內容及工作機制
管理層	全面深化改革領導小組	<ul style="list-style-type: none"> <li>統籌領導做好金融「五篇大文章」工作，其中包含與應對氣候變化密切相關的綠色金融。</li> </ul>
執行層	綠色金融發展工作專班	<ul style="list-style-type: none"> <li>主要負責開展綠色金融課題研究，推進綠色投資、綠色融資、綠色交易、綠色資產管理四大產品體系，提升綠色金融能級等。</li> <li>2025年，專班制定各成員單位《2025年度綠色金融發展工作專班重點任務清單》，明確各項任務可量化考核指標與時間節點。</li> </ul>
	綠色金融研究院	<ul style="list-style-type: none"> <li>打造高端研究智庫，深耕ESG與可持續發展、能源與新能源產業、碳金融與氣候金融、綠色金融產品等研究方向。</li> <li>聯合政府部門、高校、研究機構及行業協會打造綠色金融合作生態圈，提供成果輸出與政策支持。</li> </ul>

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## 公司董事具備應對氣候變化專業背景

公司董事楊波同時擔任申能股份副總裁兼董事會秘書職務，具備氣候、能源等專業經驗；董事任志祥先生同時擔任浙能資本控股有限公司總經理職務，具備氣候與能源方面的專業經驗，先後參與浙江浙能綠碳股權投資基金、浙能綠色產業基金等多只綠色基金的設立，推動綠色低碳產業發展。

為提升董事應對氣候變化的能力，公司面向全體董事開展2025年度「應對氣候變化」專題培訓，指導董事準確把握氣候治理的政策導向與監管預期，深化董事對氣候相關管理工作的系統認知，提升董事會層面對氣候議題的研判能力與決策水平。

## 公司董事積極參與應對氣候變化治理

2025年9月，公司董事會集體參與綠色能源調研，深度調研申能新疆塔城地區和布克賽爾光伏項目、克拉瑪依烏爾禾區光伏項目，了解新型替代能源情況，提升綠色金融決策能力，助力應對氣候變化。

## 2.2 策略

### 氣候相關風險和機遇分析

東方證券深刻認識到，氣候變化帶來的挑戰迫在眉睫。2025年，公司圍繞識別出的8項氣候相關風險、2項氣候相關機遇，重點分析其影響的時間範圍、對公司商業模式和價值鏈的影響，以及對公司當期和預期的財務影響，確保開展的氣候行動具有針對性，能驅動公司長期價值創造。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## 氣候相關風險和機遇具體影響情況分析

風險／機遇 類型	物理／轉型 驅動因素	具體描述	影響時 間 <sup>1</sup>	對業務模式和 價值鏈的影響	2025年財務影響	預期財務影響
<b>氣候相關的轉型風險</b>						
政策和法律 風險	①強化的氣候相關信息披露義務	<p>隨着「雙碳」戰略佈局的進一步完善，國家及行業監管機構逐步加強金融機構開展環境信息披露的要求；</p> <p>具體來看，上海證券交易所發布《上市公司自律監管指引第14號——可持續發展報告（試行）》，明確將應對氣候變化列為重要性議題，並配套發布《上市公司自律監管指南第4號——可持續發展報告編製》之《第二號 應對氣候變化》，幫助上市公司把握應對氣候變化議題所需要關注的重點內容；財政部等九部門聯合印發《企業可持續披露準則第1號——氣候（試行）》，作為《企業可持續披露準則—基本準則（試行）》的首個具體準則，整體與IFRS S2保持銜接；香港聯交所於《環境、社會及管治(ESG)報告守則》中增加D部分，自2025年1月1日起生效，明確氣候信息披露要求，且聯交所計劃到2028年生效與國際ISSB準則相銜接的可持續披露準則，金融機構可能因無法滿足政策和監管要求面臨合規風險。</p>	短期、 中期、 長期	<p>運營端：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>公司為滿足趨嚴的監管要求，需額外開展投資組合碳排放測算、氣候壓力測試與情景分析等行動，採購第三方數據庫或第三方諮詢服務；</li> <li>碳信息／環境相關信息披露不當或不足也會致使政府和行業監管部門的違規處罰。</li> </ul>	<p>2025年，公司及子公司開展氣候相關情景分析、採購ESG評分相關數據庫，相關支出約30萬元。</p> <p>2025年，綠色金融研究院開展可持續研究，帶來營業收入八十餘萬元。</p>	<ul style="list-style-type: none"> <li>運營成本增加</li> <li>合規成本增加</li> <li>營業收入降低</li> <li>投資組合價值降低</li> </ul>

註1：2025年，公司結合上交所《指南》中對於「短中長期」定義及公司實際情況調整時間範圍的含義，短期為0~1年（含1年），中期為2~5年（含5年），長期為6年及以上。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

風險／機遇 類型	物理／轉型 驅動因素	具體描述	影響時 間 <sup>1</sup>	對業務模式和 價值鏈的影響	2025年財務影響	預期財務影響
	②監管對高 碳排行業的 約束加強	隨着氣候變化已經成為全球關注的重點議題，各個經濟體陸續出台碳關稅等環保相關政策及法規，我國國家及地方也陸續發布環境保護政策及規範性文件，對傳統的「兩高一剩」行業的約束力將逐漸增加，公司客戶或投資標的可能因未符合相關政策或法律，被依法追究法律責任、採取監管措施、出現財產損失等風險。	短期、 中期、 長期	金融業務端： — 傳統「兩高一剩」行業的約束力進一步增加造成公司相關行業客戶減少、業務規模收縮，同時公司處於相關行業的投資標的營業收入也將受到負面影響。		
市場風險	③消費者偏 好轉變	經濟低碳轉型可能會導致消費者偏好發生變化，對高碳產品和服務需求下降、棕色資產擱淺、發行人違約等風險，通過業務鏈傳導至公司。	短期、 中期、 長期	金融業務端： — 公司所涉及的煤炭、電力等高耗能、高排放行業的投資產品市場需求下降，影響相關產品盈利；高耗能、高排放行業客戶相關融資業務面臨收縮。	2025年，市場風險未顯著作用於公司的業務端，對財務的影響較小。但公司投資組合仍存在風險敞口，東證資管公募基金產品中涉及到高碳資產的持倉規模為103.61億元，主要可能通過管理費的形式影響營業收入，潛在影響規模約為1.11億元。	— 營業收入降低 — 投資組合價值降低 — 運營成本增加
	④高碳排行 業市場競爭 力下降	新能源、清潔運輸、綠色建築等領域的技術不斷完善，成本逐步下降，隨之公司投資組合所涉及的碳密集型企業將會面臨更高的碳配額成本，且其高碳資產將加快折舊或提前報廢，導致企業成本增高、資本和收入受損，並影響投資者利益。				

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

風險／機遇 類型	物理／轉型 驅動因素	具體描述	影響時 間 <sup>1</sup>	對業務模式和 價值鏈的影響	2025年財務影響	預期財務影響
聲譽風險	⑤未能實現 公開承諾的 運營碳中和 目標	隨着氣候變化議題愈發受到重視，公司在運營過程中因未對公司的能源消耗和溫室氣體排放進行有效管理、未積極有效履行氣候相關承諾，會致使企業面臨聲譽風險，品牌價值受損。	短期、 中期、 長期	運營端： — 公司已制定《可持續發展規劃》，制定運營層面碳中和目標及投融資組合淨零排放目標，為能夠按時履行承諾，公司需持續推進節能減排實踐，考慮採購綠色電力、高質量碳信用的可行性，或提前布局，儲存部分碳資產。	2025年，公司正穩步推進運營層面碳中和目標及投融資組合淨零排放目標，暫未因聲譽風險引發財務影響。	— 運營成本增加 — 營業收入降低 — 投資組合價值降低

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

風險／機遇 類型	物理／轉型 驅動因素	具體描述	影響時 間 <sup>1</sup>	對業務模式和 價值鏈的影響	2025年財務影響	預期財務影響
<b>氣候相關物理風險</b>						
急性實體風 險	⑥極端天氣 事件造成公 司運營中斷	公司可能因極端天氣(如颱風、洪 水等)事件的頻率和嚴重程度加劇 而遭受數據中心、機房及營業網 點受損，對公司運營的實體資產 造成損害，甚至導致公司運營中 斷。	短期、 中期、 長期	運營端： — 公司現數據中心分布在上 海及廣州，其中廣州面臨 的暴雨、颱風等極端天氣 風險較高，公司數據中心 面臨一定受損風險。  金融業務端： — 公司圍繞高氣候風險／ 氣候敏感行業開展的業務 可能面臨業務中斷風險。	2025年，公司數據中心 災備投入呈增長趨勢。公 司運營點暫未受到實體風 險影響，未造成當期財務 影響。  2025年，在可統計信息 範圍內，公司的交易對手 暫未受到實體風險影響， 未造成當期財務影響。	— 運營成本 增加 — 營業收入 降低 — 投資組合 價值降低
	⑦極端天氣 事件造成氣 候敏感行業 相關業務中 斷	客戶及投融資標的的實體運營單 位可能面臨因颱風、洪水、暴風 雨等極端氣候災害導致財產損失 或運營中斷。				
慢性實體風 險	⑧平均氣溫 上升、海平 面上升	氣候變化可能導致海平面上升、 土壤生產力變化等，損害基礎設 施，影響農業和生態系統，對於 交通、能源、林業、農業和旅遊 業等行業造成影響較大，影響其 盈利能力和還款能力，致使公司 融資服務中斷、投資組合價值減 損。	中期、 長期			

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

風險／機遇 類型	物理／轉型 驅動因素	具體描述	影響時 間 <sup>1</sup>	對業務模式和 價值鏈的影響	2025年財務影響	預期財務影響
<b>氣候相關機遇</b>						
產品與服務 機遇	⑩綠色金融 產品與服務 的需求增加	隨着我國日益成熟的綠色金融產 品和市場體系，相關資產漸受全 球投資者青睞。公司通過創設綠 色金融產品和服務，改善企業競 爭地位，並從投資者偏好的轉變 中獲利。	中期、 長期	金融業務端： — 公司將氣候相關風險因素 納入業務考量，依托大股 東申能集團能源優勢，推 進能源投行建設，推進綠 色金融相關規劃，完善綠 色金融業務，為清潔能源 領域提供金融支持； — 公司基於現有綠色投融資 業務模式，持續創新綠色 投融資產品及服務，進一 步擴大綠色投融資業務規 模，提升業務多元化。	2025年底，東證資管公 募產品中綠色領域投資持 倉總規模約為389.48億 元，假設公募產品中綠 色領域投資總規模保持 2025年底水平，結合對 應產品目前管理費率估 算，預計每年影響東證資 管資產管理業務管理費收 入約為3.99億元。	— 營業收入 增加 — 投資組合 價值升高

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

風險／機遇 類型	物理／轉型 驅動因素	具體描述	影響時 間 <sup>1</sup>	對業務模式和 價值鏈的影響	2025年財務影響	預期財務影響
市場機遇	⑩進入轉型 金融與綠色 金融新市場	綠色金融、碳金融等相關政策的 出台對於金融業務及市場具有引 導作用，若公司順應發展趨勢， 積極佈局綠色投融資、碳金融服 務，為高碳行業客戶提供轉型路 徑、為綠色產業客戶提供金融支 持，幫助企業盤活碳資產，有利 於增加進入新業務市場帶來的收 益。	中期、 長期	金融業務端： — 公司為碳排放業務持牌券 商，為公司積極開展碳金 融業務、帶來新的營收增 長點提供有利機遇。	公司積極增加碳資產儲 備，實現碳市場流動性調 節、周期調節作用，提供 雙向報價，助力控排企業 履約，實現年度交易量同 比大增超103%	

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## 氣候情景分析

東方證券持續探索氣候情景分析，通過前瞻性模型充分評估投資組合氣候風險敞口，從而採取科學的緩釋措施以應對氣候風險。

2025年，公司以子公司東證資管旗下公募基金2024年末全部股票持倉為樣本，拓展氣候物理風險和轉型風險情景分析。物理風險分析選取政府間氣候變化專門委員會(IPCC)RCP8.5和RCP4.5情景，轉型風險情景分析選取了央行與監管機構綠色金融網絡(NGFS)的「延遲轉型」和「全球2°C控溫目標」兩種情景，以便更好地了解氣候政策突變與穩步推進情況下投資組合面臨的轉型風險差異以及韌性。

### 東方證券氣候情景分析選取的具體情景

	物理風險		轉型風險	
情景來源	政府間氣候變化專門委員會(IPCC)		央行與監管機構綠色金融網絡(NGFS)	
情景名稱	RCP4.5	RCP8.5	全球2°C控溫目標	延遲轉型
世紀末溫升	3°C以內	4°C以上	2°C以內	2°C以內
特點	中間排放情景	高排放情景	有序轉型情景	無序轉型情景
情景描述	溫室氣體排放在2050年前不斷增加，隨後下降。全球採取中等力度的氣候政策，但沒有達到最嚴格的減排目標。	溫室氣體排放持續增加，無任何氣候政策干預，體現了氣候變化極端情況下的風險情況。	全球當下引入氣候政策，政策力度隨時間逐漸增強，轉型路徑平滑有序，技術變化中等。	延後且突然引入強勢氣候政策，轉型路徑無序，前期技術變化慢，而後快速變化。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

分析流程上，氣候情景分析從確定範疇、確認風險因素、選擇情景、開展分析四個維度入手，分步驟開展測算。

## 東方證券氣候情景分析流程

	1－確定分析範疇	2－確認風險因素	3－選擇氣候情景	4－開展量化分析
<b>物理風險</b>	東證資管旗下公募基金全部股票持倉。	<p><b>風險類型：</b>結合氣候風險識別結果，選取高溫熱浪、極寒、乾旱、洪水、海平面上升、水資源短缺、生態環境破壞7種物理風險。</p> <p><b>變量：</b>氣候因素、資產類別、地理位置、社會經濟因素等。</p>	選取具有對比度的情景，包括物理風險較高的高排放情景(RCP8.5)和中間排放情景(RCP4.5)。	<p>開展個股上市公司氣候物理及轉型風險量化分析。</p> <p>以各上市公司佔整個樣本投資組合比例為權重，對上市公司在各情景下的物理和轉型風險得分進行加權求和，得到整個樣本投資組合在該情景下的物理或轉型風險得分。</p>
<b>轉型風險</b>		<p><b>變量：</b>碳價，又稱碳影子價格。碳價的設定考慮了碳稅、補貼、二氧化碳排放許可的價格、環境標準等各類氣候政策作用下的邊際減排成本。</p>	選取具有對比度的情景，包括有序轉型情景(全球2℃控溫目標)和無序轉型情景(延遲轉型)。	

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

在情景分析中，公司根據第三方專業氣候風險評估數據庫，獲得樣本上市公司在對應情景下的物理風險得分或轉型風險得分。其中，物理風險得分綜合反映了企業面臨的水資源短缺、高溫熱浪、極寒、乾旱、洪水、生態環境破壞、海平面上升等七種氣候災害的災害度、脆弱性和暴露度水平；轉型風險得分反映了企業碳在險價值(CVaR)。

情景分析結果顯示，物理風險方面，在中等排放的RCP4.5情景下，全球溫升將被控制在3°C，東證資管90%以上樣本資產為中低或低風險等級。在高排放的RCP8.5情景下，面對持續增強的氣候災害，70%以上資產的物理風險等級為中等或以下。在兩種情景下，樣本資產分行業加權物理風險等級與全A股物理風險等級總體分佈相近，氣候物理風險總體可控。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

東方證券樣本投資組合行業氣候物理風險			
行業分類	佔比(%)	RCP4.5	RCP8.5
電氣機械和器材、計算機、通信和其他電子設備製造業	21.15%	中低	中
原材料加工製造業	15.46%	中低	中
採礦業	8.86%	中低	中
信息傳輸、軟件和信息技術服務業	7.28%	中低	中
運輸設備和通用專用設備製造業	7.11%	中低	中
金融業	6.46%	中低	中高
交通運輸、倉儲和郵政業	5.64%	中低	中高
電力、熱力、燃氣及水的生產和供應業	4.70%	低	中
其他服務業	4.43%	中低	中
木材、紡織、服飾和文教用品製造業	3.66%	中低	中
醫藥製造業	3.32%	中低	中
食品飲料製造業	3.12%	中低	中
水利、環境和公共設施管理業	2.61%	中低	中
汽車製造業	2.29%	中低	中
農、林、牧、漁業	2.04%	中低	中
建築業	1.08%	中低	中高
房地產業	0.60%	中低	中
衛生服務業	0.19%	中低	中

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

轉型風險方面，在全球2°C控溫目標情景下，氣候政策力度隨時間逐漸增強，83.5%的樣本資產受氣候政策衝擊程度處在中低水平。在延遲轉型情景下，低碳轉型政策會延後但突然引入，樣本資產總體面臨更高的轉型風險。在兩種轉型情景下，樣本資產分行業加權的轉型風險等級結果均低於全A股，體現公司在投研過程中對氣候風險的主動把控與管理。

東方證券樣本投資組合行業氣候轉型風險			
行業分類	佔比(%)	全球控溫2°C	延遲轉型
電氣機械和器材、計算機、通信和其他電子設備製造業	21.15%	中低	中高
原材料加工製造業	15.46%	高	高
採礦業	8.86%	中低	高
信息傳輸、軟件和信息技術服務業	7.28%	中低	高
運輸設備和通用專用設備製造業	7.11%	中低	高
金融業	6.46%	中低	中高
交通運輸、倉儲和郵政業	5.64%	中高	高
電力、熱力、燃氣及水的生產和供應業	4.70%	中低	中高
其他服務業	4.43%	中低	高
木材、紡織、服飾和文教用品製造業	3.66%	中	高
醫藥製造業	3.32%	中低	中高
食品飲料製造業	3.12%	中低	中高

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

東方證券樣本投資組合行業氣候轉型風險			
行業分類	佔比(%)	全球控溫2°C	延遲轉型
水利、環境和公共設施管理業	2.61%	中低	高
汽車製造業	2.29%	中低	中高
農、林、牧、漁業	2.04%	中	高
建築業	1.08%	中低	高
房地產業	0.60%	中低	高
衛生服務業	0.19%	中低	中高

## 氣候韌性分析

東方證券將氣候相關風險與機遇的識別、當期與預期的財務影響分析相結合，識別出極端天氣事件頻發、政策與法規要求趨嚴、綠色金融業務需求增加等重大不確定性因素，並結合氣候情景分析等工具，整體評估公司的戰略和商業模式在面對以上重大不確定性因素時的適應能力。

分析結果顯示，公司已積極投資佈局氣候相關行動措施，因此現有資源在應對氣候相關影響時具有較高的可獲得性和靈活性，及時重新配置資源的能力較強。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## 東方證券氣候韌性分析

重大不確定性因素	對戰略和商業模式的影響	戰略和商業模式韌性
<p><b>極端天氣事件頻發：</b>短期來看，颱風、洪水等極端天氣事件的頻率和嚴重程度加劇。</p>	<p>對公司數據中心、營業部、客戶及投資標的的運營連續性造成影響。</p>	<p><b>運營端：</b>公司作為金融機構，自身物理風險敞口較小，且公司持續增加數據中心等地的災備投入，運營端韌性較高。</p> <p><b>金融業務端：</b>公司通過氣候情景分析評估投資組合面對的物理風險，在RCP4.5和RCP8.5情景下，業務端風險都相對可控。</p>
<p><b>政策與法律法規要求趨嚴：</b>交易所與監管機構相繼出台氣候相關信息披露要求，國家及地方陸續發布環境保護相關政策規範。</p>	<p>氣候相關信息披露文件要求公司系統性管理應對氣候變化議題；綠色轉型政策對公司業務結構轉型施加壓力。</p>	<p><b>運營端：</b>公司及時跟蹤外部政策要求，將減碳行動融入日常運營過程中，並每年度根據信息披露要求體系化公開氣候相關行動。</p> <p><b>金融業務端：</b>公司通過氣候情景分析評估投資組合面對的轉型風險，在延遲轉型和全球2°C控溫目標情景下，業務端風險都相對可控。</p>
<p><b>綠色金融業務需求增加：</b>謀求綠色發展的客戶增多，綠色投融資、碳金融等業務增長。</p>	<p>直接利好公司主營業務，帶來新的業務增長點。</p>	<p><b>金融業務端：</b>公司在綠色金融業務方面已形成體系化佈局，且實時關注可能存在的潛在業務機遇點，以便及時作出響應，業務適應能力較強。</p>

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## 氣候重點行動與轉型計劃

針對氣候變化帶來的重點風險以及潛在發展機遇，公司採取氣候適應與減緩行動，以期全面提升運營和業務的氣候韌性。同時，公司制定與業務深度融合的氣候轉型計劃，全面管理氣候相關物理和轉型風險，推動公司向低碳商業模式穩健轉型。

### 東方證券氣候重點行動與轉型計劃

#### 氣候適應行動

- 在運營端，公司在數據中心、機房、營業網點等實體資產運營點加強災備投入，提高面對極端天氣的應對能力，避免氣候變化造成的運營中斷風險。
- 在金融業務端，公司切實加強業務的氣候韌性建設，提升金融業務的氣候風險抵禦能力，建立健全投資銀行業務、信用類業務的ESG風險管理體系，針對高環境／氣候敏感性行業制定ESG風險盡職調查專項行業打分卡，設置風險預警級別，明確風險觸發及上報機制。將氣候變化相關議題納入風險管理數據平台，進行聲譽風險監測，並提前建立輿情應對機制。

#### 氣候減緩行動

- 在運營端，公司加大節能減排力度，並採購綠色電力、高質量碳信用，自2025年起，實現運營層面碳中和。
- 在金融業務端，公司通過投融資業務引導資本向節能環保、清潔生產、清潔能源、基礎設施綠色升級等領域流動；逐步開展投融資組合碳足跡測算，考慮設定投融資組合減碳路徑，力爭到2060年，實現投資組合淨零排放；考慮進一步擴大情景分析範圍，評估公司投資組合氣候風險敞口。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## 氣候轉型計劃

- 公司認識到應對氣候變化行動需要各利益相關方的全力支持。公司已制定氣候轉型計劃，從業務、運營、公益三方面出發搭建綠色發展行動模型，由內而外帶動員工、客戶、投資者、社會公眾等利益相關方參與環境與氣候變化應對事業，具體行動詳見「風險管理」小節。



### 綠色公益

通過環保公益等環境影響力項目，帶動員工，社會公眾等參與環保行動



### 綠色運營

落實日常綠色運營，倡導員工節能減排，減少對環境的影響



### 綠色金融

通過業務與產品綠色創新，提升金融服務的環境效益，打造「能源投行」

## 東方證券綠色發展行動模型

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## 2.3 風險管理

公司已建立起「識別－分析與評估－管理與應對」的氣候風險管理流程，將氣候相關風險融入公司ESG風險管理體系中。2025年，公司結合实操情況，進一步優化氣候相關風險管理流程，在氣候相關風險和機遇評估排序中新增「脆弱性」分析維度，並利用氣候情景分析等工具，新增氣候適應性分析。

### 東方證券氣候相關風險管理流程

環節	內容
識別	<ul style="list-style-type: none"><li>基於公司業務模式，結合外部權威機構對氣候相關風險和機遇管理的建議，識別出對公司運營及金融業務有影響的實體風險及轉型風險，評估氣候影響對公司現有八大類風險的影響機制與影響因子。</li></ul>
分析與評估	<ul style="list-style-type: none"><li>根據專家判斷、主要利益相關方調研，從可能性、影響程度、脆弱性等維度分析對公司運營和金融業務有重大影響的氣候相關風險和機遇類型，並對其進行優次排序。</li><li>評估氣候相關風險和機遇對公司商業模式、價值鏈的影響，以及當期和預期財務影響。</li><li>識別氣候相關重大不確定性因素，使用情景分析等工具做出氣候相關假設，分析和評估相關因素對公司戰略和商業模式的影響以及公司的韌性。</li></ul>
管理與應對	<ul style="list-style-type: none"><li>在運營層面及業務層面採取氣候適應和減緩行動並制定氣候轉型計劃，識別氣候相關指標、制定目標。</li><li>根據氣候變化風險和機遇分析結果完善發展戰略、風險管理機制，將氣候相關風險作為重點議題納入公司ESG風險管理體系，持續跟蹤氣候風險管理現狀。</li></ul>

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## 氣候相關風險與其他風險轉化關係分析

公司認識到氣候相關風險大多是現有風險的驅動因素，可通過風險傳導轉化為公司已經納入管理的其他風險類型，如市場風險、信用風險、流動性風險、技術風險、聲譽風險、合規風險等。因此公司持續探索將氣候相關風險納入現有風險管理流程的方法，把氣候相關風險視作現有風險的交叉驅動因素，將氣候風險因素納入ESG風險管理體系。公司識別出最易受氣候相關風險影響的6大類，並對其可能受到氣候相關風險影響的方式展開分析，具體情況請見下表。

### 東方證券氣候相關風險與傳統風險間的轉化分析

風險類型	定義	氣候影響因子	轉型風險	物理風險
市場風險	公司持有的組合因市場的不利變動而導致損失的風險。	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 股票和債券價格</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 由於新的氣候法規或消費者偏好的改變對投資標的公司產品的需求產生負面影響，導致投融資標的公司的股票或債券價格下跌。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 極端氣候災害導致投資標的的物質資產、人員損失，致使企業減產、經營中斷，導致公司持有企業債券的投資組合價值下跌。</li> </ul>
信用風險	債務人或交易對手未能履行合同所規定的義務或信用質量發生變化，給公司造成損失的可能性。	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 擔保品價值</li> <li>• 交易對手違約率</li> <li>• 償債能力</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 由於新的氣候法規導致企業運營成本增加，或由於消費者對綠色產品的偏好發生變化而導致收入／利潤損失，碳密集型行業的違約或評級下調情況增加。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 受極端天氣事件（如洪水、颶風）的影響，客戶作為擔保品的實體資產受到影響，價值減損。</li> </ul>

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

風險類型	定義	氣候影響因子	轉型風險	物理風險
流動性風險	公司無法以合理成本及時獲得充足資金，以償付到期債務、履行其他支付義務和滿足正常業務開展的資金需求的風險。	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 業務的連續性</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 由於新的環保要求或氣候相關法規，公司交易對手方、客戶需要停業整改，影響其償付能力，導致公司無法及時收回資金而影響其他業務正常開展。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 受極端氣候災害影響，導致公司的交易對手業務中斷、資金周轉困難，使得公司無法及時獲得充足資金。</li> </ul>
技術風險	公司信息技術系統不能提供正常服務，信息技術系統和關鍵數據的保護、備份措施不足，重要信息技術系統不使用監管部門或市場通行的數據交互接口，以及重要信息技術系統提供商不能提供技術系統生命週期內的持續支持和服務，影響公司業務正常開展，導致公司業務不連續或信息安全風險。	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 業務的抗風險能力</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>—</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 極端天氣事件（如颶風、洪水）及海平面上升等物理風險損壞公司數據中心，影響信息技術系統正常服務，導致公司業務運營受到影響。</li> </ul>

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

風險類型	定義	氣候影響因子	轉型風險	物理風險
聲譽風險	由於公司經營或外部事件，以及工作人員違反廉潔規定、職業道德、業務規範、行規行約等相關行為，導致利益相關方對公司負面評價的風險。	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 負面評價增加</li> <li>• 品牌價值降低</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 由於公司已圍繞應對氣候變化議題制定運營層面碳中和目標及投融資組合淨零排放目標，如未按期履行承諾，將導致公司品牌價值降低。</li> <li>— 由於公司在投融資業務開展過程中因氣候相關風險管理不善、審查不嚴格而導致發生相關風險事件，致使外部利益相關方對公司負面評價增加。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>—</li> </ul>
合規風險	公司或其工作人員的經營管理或執業行為違反法律法規或準則而使證券公司受到法律制裁、被採取監管措施、遭受財產損失或聲譽損失的風險。	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 遭受監管處罰</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>— 國家及相關監管機構正在加強對金融機構開展環境信息披露的要求，如未來出台更嚴格的碳信息／氣候相關信息披露要求，公司可能因無法滿足政策和監管要求面臨監管處罰。</li> <li>— 以氣候為要點的法規不斷增加和演變，其複雜性導致了法律和合規風險的升高（如ESG產品的「漂綠」風險）。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>—</li> </ul>

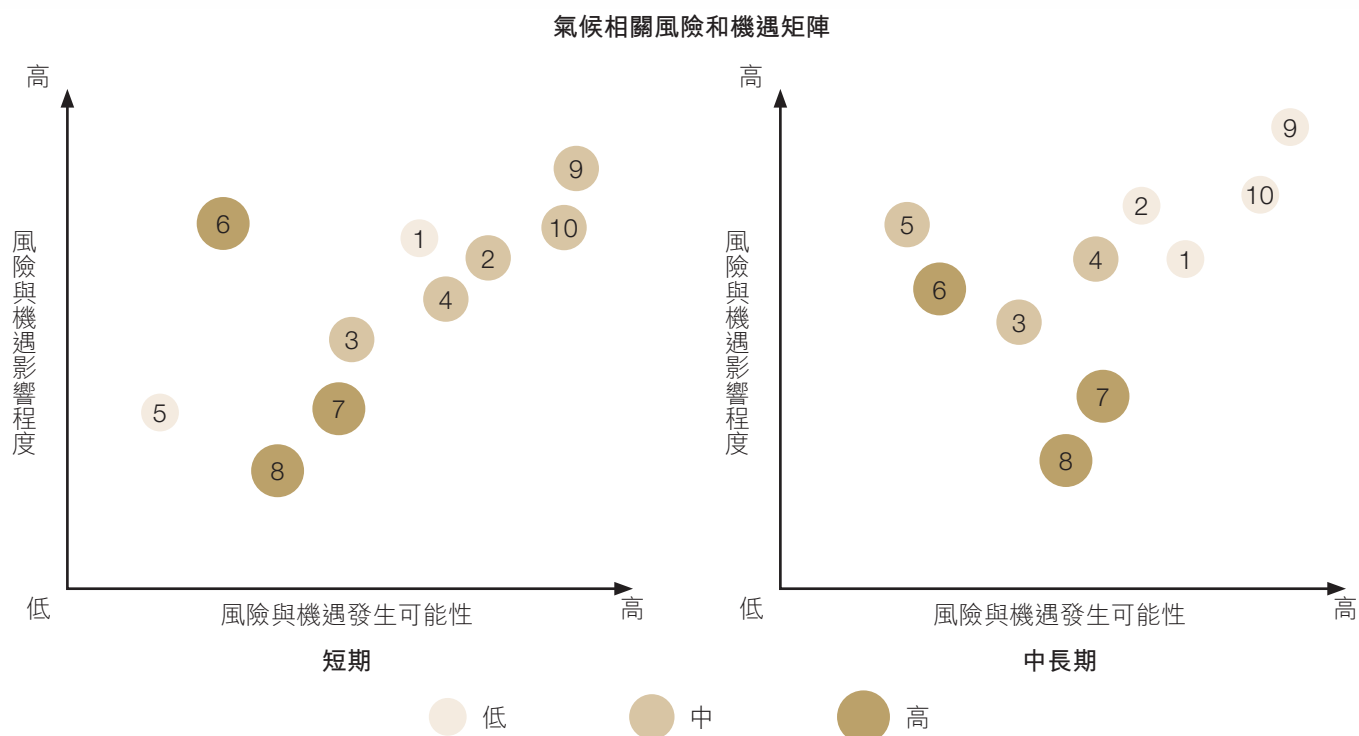
# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

2025年，公司基於自身運營和金融業務發展情況，參考外部權威機構對氣候相關風險和機遇的劃分與定義，形成東方證券氣候相關風險和機遇清單。在此清單的基礎上，公司通過內部利益相關方及外部專家分析判斷，從短期和中長期兩個時間範圍對相關風險和機遇進行評估，並從可能性、影響程度、脆弱性三個維度進行打分，最終識別出8項風險和2項機遇。

## 東方證券氣候相關風險和機遇分析評估維度定義

影響的時間範圍	<ul style="list-style-type: none"><li>由於氣候相關風險和機遇在中期和長期對公司的影響較為相似，因此公司在評估並繪製矩陣圖時，僅將影響的時間範圍劃分為短期(0~1年)和中長期(2年及以上)。</li></ul>
可能性	<ul style="list-style-type: none"><li><b>可能性</b>：指風險／機遇相關事件在特定時間內發生的頻率及發生的概率。</li><li><b>排序標準</b>：按照「高」「中」「低」進行排序，若某項事件在該時間範圍內發生的頻率較高或未來可能發生的概率較高，則將其排在優先級較高的位置。</li></ul>
影響程度	<ul style="list-style-type: none"><li><b>影響程度</b>：指風險／機遇相關事件對公司的影響程度，其中綜合評估財務損失、聲譽受損、法律訴訟或罰款、戰略合作夥伴流失等關鍵因素。</li><li><b>排序標準</b>：按照「高」「中」「低」進行排序，若某項事件對公司造成較嚴重的影響，則將其排在優先級較高的位置。</li></ul>
脆弱性	<ul style="list-style-type: none"><li><b>脆弱性</b>：指公司應對風險／機遇事件的準備程度、敏捷性、適應性和恢復能力。</li><li><b>排序標準</b>：按照「高」「中」「低」進行排序，若公司需要花費更多的精力、資源和時間才能適應某項事件或從某項事件中恢復，即準備不充分、響應速度遲緩、暫不具備長期適應能力，則將其排在優先級較高的位置。</li></ul>

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告



圖例：圓點的顏色和大小代表脆弱性

- ①強化的氣候相關信息披露義務
- ②監管對高碳排行業的約束加強
- ③消費者偏好轉變
- ④高碳排行業市場競爭力下降
- ⑤未能實現公開承諾的運營碳中和目標
- ⑥極端天氣事件造成公司運營中斷
- ⑦極端天氣事件造成氣候敏感行業相關業務中斷
- ⑧平均氣溫上升、海平面上升
- ⑨綠色金融產品與服務的需求增加
- ⑩進入轉型金融及綠色金融新市場

2025年，為防範氣候相關風險，並把握業務機遇，公司已採取氣候適應和減緩行動，並制定氣候轉型計劃，開展多項管理與實踐行動。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## 發展綠色金融

綠色金融作為金融「五篇大文章」之一，已成為推動經濟社會高質量發展的重要引擎，在優化資源配置、調整產業結構等方面發揮關鍵作用。2025年，公司在綠色投資、綠色融資、碳金融、綠色研究等方面開展工作，助力綠色金融發展。

在綠色投資方面，公司在自有資金投資業務中考慮投資標的氣候變化相關風險，研究員在研究行業與個股的過程中，將氣候變化和環境保護因素納入考量，通過分析氣候數據和相關指標，評估其投資組合中公司或行業的氣候相關風險敞口。具體綠色投資實踐詳見「落實責任投資」小節。

在綠色融資方面，公司依托申能集團的綠色基因，聚焦能源投行建設，深耕綠色金融賽道，重點支持綠色項目融資。2025年，公司積極發展綠色股權融資、綠色債券、可持續發展掛鉤債券業務，有效拓寬企業低碳轉型融資渠道。

- 2025年，在股權融資方面，公司完成8隻綠色金融股權融資項目承銷，項目募資總規模42.29億元，公司承銷總規模達39.31億元。
- 2025年，在債券融資方面，公司主承銷綠色公司債共計7期，主承銷規模合計15.72億元；主承銷綠色金融債共計11期，主承銷規模合計108.17億元；主承銷綠色資產支持證券共計3期，主承銷規模合計7.11億元；主承銷低碳轉型掛鉤公司債共計5期，主承銷規模合計14.28億元；主承銷可持續掛鉤公司債1期，主承銷規模1.57億元；主承銷可持續發展掛鉤票據1期，主承銷規模2.60億元；主承銷可持續發展掛鉤資產支持證券共計2期，主承銷規模合計23.14億元；承銷綠色非金融企業債務融資工具25期，承銷規模18.80億元；承銷綠色地方債1期，承銷規模0.90億元；承銷綠色利率債4期，承銷規模13.84億元。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## 助力中化國際發行可持續發展掛鈎中期票據

2025年4月，東方證券作為主承銷商，協助中化國際成功發行2025年第二期中期票據（可持續發展掛鈎），本次發行創新性將融資成本與節能減排目標掛鈎，承諾通過技術升級、工藝優化等措施降低單位產品碳排放強度，有助於推動企業在ESG方面的持續改進。

中化國際（控股）股份有限公司（簡稱「中化國際」）是化工新材料類先進製造企業，重點聚焦國家重大需求，開展基礎性、前沿性以及「卡脖子」技術攻關，打造從基礎研究、工藝開發、工程化研究到產品應用研發於一體的科技創新體系。

## 助力企業在盧森堡證券交易所掛牌上市

2025年5月，東方金融控股（香港）有限公司之全資子公司作為獨家可持續結構顧問及全球協調人，為開封市發展投資集團有限公司量身定制符合國際資本市場協會《綠色債券原則》等國際公認標準的綠色融資框架，協助其成功發行3年期1.034億美元債券並在盧森堡證券交易所掛牌上市，募集資金用於生態保護與低碳轉型領域。

在碳金融業務方面，自獲得證監會碳排放權自營資格申請批覆以來，公司圍繞「雙碳」目標積極籌劃，持續輸出綠色力量。公司重點打造「電—碳—金融」特色服務品牌，引領綠色能源消費新模式；加強與碳市場各參與主體的連接，豐富碳金融服務實體經濟場景，增強為碳市場管理企業提供定制化產品和服務的能力；用好碳減排支持工具，引導將更多金融資源投向碳減排領域。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## 落地全國溫室氣體自願減排市場首批新簽發減排量交易

2025年3月，公司通過全國溫室氣體自願減排交易系統，以掛牌協議的方式成功買入中廣核廣東惠州遠海海風項目產生的國家核證自願減排量(CCER)。

此次獲得登記的核證自願減排量由位於江蘇、甘肅等地的海上並網風力發電和並網光熱發電項目產生，公司積極參與首批項目減排量交易落地，豐富綠色金融產品服務。

## 探索深圳市場「電－碳」協同合作模式

2025年8月，公司向金雅豪精密金屬科技(深圳)股份有限公司以大宗協議交易的方式賣出10,488噸深圳碳配額，幫助企業及時獲得所需碳配額資產，滿足該企業當年履約缺口，並協同深圳能源售電對接企業出具綠電交易方案，幫助企業降低未來碳排放，減少排放缺口。

在綠色研究及行業生態建設方面，2025年，公司跟蹤國內外ESG前沿與動態，發布18篇ESG周報、2篇ESG深度專題報告，助力客戶及投資者分析、應對可持續發展相關風險，把握綠色金融機遇。此外，公司以全球戰略合作夥伴身份深度參與2025可持續全球領導者大會暨綠色產業與可持續消費博覽會，舉辦第四屆「雙碳星物種·碳索計劃」；攜手新華社中國經濟信息社上海總部聯合發布首期《證券業服務綠色金融發展指數》，深度參與由上海交通大學上海高級金融學院牽頭撰寫的《踐行可持續發展之路——2025上海ESG發展報告》，推動行業綠色金融生態建設。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## 發布《證券業服務綠色金融發展指數》

2025年11月，中國經濟信息社上海總部聯合東方證券發布首期《證券業服務綠色金融發展指數》，從環境支撐、市場規模、運行活力、主體建設四大維度構建起科學全面的評價體系，打造一把衡量證券業在綠色金融體系中樞紐作用的「數字標尺」，為觀察資本市場綠色轉型提供了全新視角。

指數結果顯示，五年來，綠金指數呈現穩步上升趨勢，年複合增長率達到11.25%。證券業對綠色金融的支持力度持續提升，通過創新金融工具與服務模式，為清潔能源開發、污染防治、生態修復等綠色項目提供了全周期資金支持，推動經濟社會發展全面綠色轉型。

## 踐行綠色運營和綠色公益

公司作為金融機構，在辦公運營過程中主要使用的能源包括天然氣、汽油、柴油、電力等，水資源使用主要涉及市政用水，使用的辦公耗材主要包括辦公用紙、辦公電子設備等，所產生的廢棄物主要為廚餘垃圾、生活垃圾等無害廢棄物及電子產品等有害廢棄物，所產生的污染物主要為辦公運營產生的生活廢水，不直接產生大氣污染、土壤污染、噪音污染等其他污染物。

公司嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》《中華人民共和國節約能源法》《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》《中華人民共和國水污染防治法》等法律法規要求，在公司辦公運營各個環節融入綠色低碳理念，推動各項節能環保舉措有效落地，降低經營活動對環境的負面影響。報告期內，公司經營中未發現與環境保護相關的重大違規事件。

2025年，公司圍繞能源管理、水資源管理、廢棄物處理、無紙化辦公、綠色機房建設等方面開展多項舉措，落實綠色運營。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## 東方證券2025年綠色運營重點行動

主要方面	主要措施
能源管理	<ul style="list-style-type: none"><li>• 非工作日停止使用部分電梯，同時關閉各樓層內配置使用的開水機裝置；在工作日的上班時段，由員工自行開啟辦公區域的照明開關，同時倡議午休時間關閉照明，會議室會議結束隨手關閉空調和照明；定時巡查關燈操作，關閉非必要照明設備。</li><li>• 對空調控制加裝了時空繼電器，根據不同季節隨時調節空調開關時間，並改進空調循環水的水溫實時監控機制，減少能源損耗。</li><li>• 針對新大樓設施設備開展節能培訓，宣導節能減排理念。</li></ul>
水資源管理	<ul style="list-style-type: none"><li>• 從源頭開展節水管理，在衛生間安裝感應龍頭，防止忘記關水現象，並定期及時巡檢維修用水設備，消除跑冒滴漏現象。</li><li>• 嚴格做好廢水處理，按照《污水排入城鎮下水道水質標準》控制排放污水濃度，確保公司辦公及服務過程中產生的廢水納入市政污水管網，由市政污水廠處理後達標排放。</li></ul>

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

主要方面	主要措施
廢棄物處理	<ul style="list-style-type: none"><li>• 做好辦公運營過程中廢棄物處理管理，日常辦公垃圾等無害廢棄物中無法回收利用的廢棄物由物業統一收集處理，有害廢棄物委託有資質的第三方單位進行回收處理。</li><li>• 積極推動「零廢棄」大樓和「零廢棄」會議，鼓勵廢舊辦公用品再利用。</li></ul>
無紙化辦公	<ul style="list-style-type: none"><li>• 實施無紙化會議，使用電子席卡和PAD終端開會，持續推進司報電子化，逐步減少紙張消耗。</li><li>• 要求辦公過程中非正式文件、草稿進行雙面打印或複印。</li><li>• 穩步推進檔案信息化建設，推進文件及流程電子化減少紙張使用。</li><li>• 可持續發展報告使用通過森林管理委員會(FSC)認證的紙張，保障紙張來源於可持續發展的、合法的且允許採伐的森林資源。</li></ul>
綠色機房建設	<ul style="list-style-type: none"><li>• 在自有數據中心環境下，通過優化設備佈局與負載配置，PUE降低至1.34。</li><li>• 在租賃數據中心環境下，創新實施節能優化策略，實施機櫃資源動態整合，外高橋數據中心騰退33個機櫃，提升空間利用率，降低60kW的能耗水平，減少能源浪費。</li></ul>

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## 東方證券積極打造碳中和會議

在全球共同應對氣候變化、我國堅定不移推進碳達峰、碳中和的大背景下，東方證券連續兩年年度經營管理工作會議實現「碳中和」。「東方證券2025年度經營管理工作會議暨黨建工作會議」產生的溫室氣體排放總量合計為46噸二氧化碳當量，公司通過購買並自願註銷上海碳普惠核證減排量，實現本次會議碳中和，以實際行動彰顯公司勇挑「雙碳」時代重任的責任擔當。

## 東方證券碳中和展廳建成落地

2025年，公司攜手申能碳科技有限公司，成功打造上海市金融行業首個碳中和展廳。在展廳建設期，公司嚴格遵循行業規範核算全維度碳排放，優先選用綠色建材，並配備專屬能耗監測系統，同時通過認購上海碳普惠項目實施碳抵消並通過上海環境能源交易所認證。

## 東方證券持續推進運營碳中和

2025年，公司把「運營碳中和」列為重點專項工作，年初制定專項工作計劃，年中持續推進相關工作落地，最終實現「運營碳中和」。一方面，公司持續推進能源使用管理、綠色機房建設等「主動減排」實踐，提升公司能源使用效率，減少溫室氣體排放；另一方面，公司引入第三方碳盤查機構，開展2025年度運營層面的全面碳盤查和碳核算工作，並圍繞可再生能源使用、碳信用採購開展市場調研。

在綠色公益方面，公司致力於保護生態環境，通過開展影響力項目，由內而外帶動員工、客戶、社會公眾等各利益相關方參與環境事業，推進綠色文化建設。2025年，公司在微信訂閱號「東方證券發布」開展「世界地球日」主題宣傳，呼籲社會公眾珍愛地球，倡導人與自然和諧共生。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## 2.4 指標與目標

為進一步落實應對氣候變化相關戰略、提升氣候相關風險和機遇管理工作的有效性，公司結合國際社會《巴黎協定》共識，積極響應中國「30·60」碳達峰、碳中和目標，圍繞自身運營和金融業務兩個層面設置相關指標和目標，每年度監測指標情況，持續跟蹤目標進展。

東方證券氣候管理監測指標

氣候相關一級指標	氣候相關二級指標
溫室氣體排放	<ul style="list-style-type: none"><li>溫室氣體排放總量</li><li>人均溫室氣體排放量（範圍1和範圍2）</li><li>單位面積溫室氣體排放量（範圍1和範圍2）</li><li>投資組合碳排放量</li></ul>
能源消耗	<ul style="list-style-type: none"><li>天然氣消耗量</li><li>自有車輛耗油量</li><li>柴油消耗量</li><li>綜合能源消耗量</li></ul>
耗電量	<ul style="list-style-type: none"><li>耗電總量</li><li>人均耗電量</li><li>單位面積耗電量</li></ul>
耗水量	<ul style="list-style-type: none"><li>耗水總量</li><li>人均耗水量</li><li>單位面積耗水</li></ul>

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

氣候相關一級指標	氣候相關二級指標
廢棄物管理	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 有害廢棄物產生量</li> <li>• 無害廢棄物產生量</li> <li>• 人均廢棄物產生量</li> <li>• 單位面積廢棄物產生量</li> </ul>
綠色金融	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 綠色股權投資、融資規模</li> <li>• 綠色債券發行、承銷規模</li> <li>• 自有資金綠色債券投資規模</li> </ul>
可持續金融	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 可持續投融资規模</li> <li>• 可持續投融资年均增速</li> <li>• 自有資金投資ESG相關債券持倉規模</li> </ul>

在推進可持續運營及可持續金融目標落地的過程中，公司持續監測與目標相關的指標、以及其他氣候變化管理相關指標，逐年評估並總結目標完成情況。2025年是目標階段性完成的年份，公司每年循序漸進多方面推進相關管理工作，各項目標完成情況良好，首年實現運營層面碳中和，氣候管理行動切實有效。



東方證券碳中和證書

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## 東方證券可持續運營目標2025年完成情況

指標	2025年目標	2025年完成情況
溫室氣體排放量	力爭到2025年，實現運營層面碳中和 <sup>1</sup>	在實施各項節能措施的基礎上，公司通過購買並核銷綠色電力證書推動能源結構綠色轉型，輔以採購並註銷國家核證自願減排量(CCER)、上海碳普惠I類減排量(SHCERCIR1)及國際自願減排量(VCU)，實現運營層面碳中和
單位面積耗電量	較2019年下降10% <sup>2</sup> ，其中2019年單位面積耗電量為160千瓦時／平方米	東方證券大廈單位面積耗電量為97.07千瓦時／平方米，較2019年下降39%
人均耗水量	較2021年呈現下降趨勢 <sup>3</sup> ，其中2021年人均耗水量為43.40噸／人	母公司人均耗水量為13.17噸／人，較2021年下降70%
無害廢棄物、有害廢棄物	逐步完善無害廢棄物、有害廢棄物的來源識別、統計，將無害廢棄物、有害廢棄物產生量控制在較低水平	公司持續完善廢棄物管理機制，減少辦公運營過程中的廢棄物產生量

註1：運營層面碳中和目標為東方證券母公司總部及分支機構口徑，覆蓋範圍一（包括天然氣、自有車輛汽油、柴油燃燒產生的碳排放）、範圍二（包括外購電力產生的碳排放），及部分範圍三（包括租賃數據中心、員工商務差旅的碳排放）。2025年，隨着數據統計及管理能力提升，公司在溫室氣體核算中對排放源進行了更為全面的梳理。基於此，2025年運營碳中和的口徑為東方證券母公司總部及分支機構，覆蓋範圍一（包括天然氣、自有車輛汽油、柴油燃燒、冷媒逸散產生的碳排放）、範圍二（包括外購電力、外購熱力產生的碳排放），及部分範圍三（包括租賃數據中心、員工商務差旅的碳排放），較原運營層面碳中和目標的統計口徑增加冷媒逸散、外購熱力產生的碳排放。

註2：單位面積耗電量統計口徑為東方證券大廈。

註3：人均耗水量統計口徑為東方證券母公司，含總部及分支機構。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

2025年，公司在可持續金融領域持續發力，通過開展自有資金可持續債券投資業務、運營東方紅ESG可持續投資混合型證券投資基金等業務，共計實現營業收入6,709.74萬元，佔公司營業收入0.44%。

## 東方證券可持續金融目標2025年完成情況

指標	2025年目標	2025年完成情況
投資組合淨零排放	力爭到2060年，實現投資組合淨零排放	推進制定測算投資組合碳排放強度的行動方案，考慮選擇樣本投資標的進行試點測算
可持續金融 <sup>1</sup>	「十四五」期間（2021-2025年），通過投資、融資業務的方式引導4,500億元資金進入可持續發展領域，可持續投融資年均增速不低於9%	2025年度，公司通過投資、融資業務等方式積極引導資本向可持續發展領域流動，2021-2025年間已共計引入超6,000億元進入可持續發展領域，2021-2025年間可持續投融資規模年均增速超過10%
可持續發展掛鉤債券	2025年末，自有資金投資ESG相關債券持倉規模較2023年末年化複合增速不低於15%（含15%），即不低於33.45億元	截至2025年末，公司自有資金投資ESG相關債券持倉規模為53.73億元

註1：可持續投融資目標的統計範圍包括環境層面重點支持節能環保、清潔生產、清潔能源、基礎設施綠色升級，以及社會層面鞏固扶貧成果、助力鄉村振興等領域的投資和融資金額。其中，可持續投資額為截至2025年底的時點數據，可持續融資額為2021-2025年的累計數據。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## 3. 社會篇：篤行致遠，匯聚向善資本

### 3.1 服務實體經濟

東方證券主動對接國務院辦公廳《關於做好金融「五篇大文章」的指導意見》、中國證監會《關於資本市場做好金融「五篇大文章」的實施意見》等部署要求，有效發揮公司專業優勢，於2025年制定《東方證券關於做好金融「五篇大文章」的行動方案》，着力做好科技金融、綠色金融、普惠金融、養老金融、數字金融「五篇大文章」，加快建設一流現代投資銀行。（綠色金融具體實踐詳見「錨定目標，應對氣候變化」章節，數字金融具體實踐詳見「推動數字轉型」小節）

#### 東方證券2025年度服務實體經濟典型案例

主要領域	2025年典型服務案例
服務國家及上海市戰略	<ul style="list-style-type: none"><li>• <b>助力上海銀行精準賦能科技企業創新發展</b>：2025年5月，東方證券作為聯席主承銷商，助力上海銀行股份有限公司發行「上海銀行股份有限公司2025年第一期科技創新債券」，發行規模50億元。</li><li>• <b>通過股權投資支持上海智達信</b>：2025年12月，子公司東證創新通過股權投資支持上海交通大學及上海人工智能研究院有限公司科技成果轉化企業上海智達信科技有限公司發展。</li></ul>

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

主要領域	2025年典型服務案例
科技金融	<ul style="list-style-type: none"><li>• <b>推出「東方證券國開科創債籃子」</b>：2025年5月，東方證券創新推出「東方證券國開科創債籃子」，以多種形式助力科創債的流動性提升。</li><li>• <b>助力三友醫療發行股份購買資產並募集配套資金</b>：2025年3月，東方證券助力三友醫療成功落地「發行股份及支付現金購買資產+配套融資」的綜合方案，完成2.14億元配套資金募集，並順利在上交所科創板上市。</li></ul>
普惠金融	<ul style="list-style-type: none"><li>• <b>助力誠泰租賃發行科技創新中小微企業支持債券</b>：2025年4月，東方證券作為牽頭主承銷商，助力誠泰融資租賃(上海)有限公司成功發行「誠泰融資租賃(上海)有限公司2025年科技創新中小微企業支持公司債券(第一期)」，發行規模5億元。</li><li>• <b>助力志高機械成功登陸北交所</b>：2025年8月，東方證券作為獨家保薦人及主承銷商，助力國家級專精特新「小巨人」中小微企業浙江志高機械股份有限公司向不特定合格投資者公開發行股票，在北京證券交易所成功上市。</li></ul>

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

主要領域	2025年典型服務案例
養老金融	<ul style="list-style-type: none"><li>• <b>個人養老金業務</b>：公司已成功引入個人養老金基金管理人51家，上架養老產品263隻（含88隻寬基指數基金），養老金產品保有規模共計1,305.31萬元，累計開立個人養老金資金賬戶53,674戶。</li><li>• <b>助力養老投資者教育</b>：子公司東證資管持續開展養老主題「東方紅萬里行」投教活動，傳播養老投資意識和金融知識。東證資管將養老投教深入校園、鄉村和社區，攜手高校開展養老講座，深入社區打造養老投教驛站，在全國鄉村舉辦助老防非講座，不斷拓展養老金融服務的深度與廣度。</li><li>• <b>創設「東方證券－上銀理財適老低波債券籃子」</b>：2025年10月，東方證券和上銀理財有限責任公司聯合創設「東方證券－上銀理財適老低波債券籃子」，推動老齡客群資金穩健增值。</li></ul>

公司已制定服務實體經濟總體目標，即全面踐行金融工作的政治性、人民性，結合公司特點及區域優勢、專業人才儲備等資源稟賦，因地制宜做好金融「五篇大文章」。公司定期監測股權融資、債券融資、做市業務方面的指標項，以確保完成目標。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

- 2025年，在股權融資方面，公司共服務14家符合國家戰略的企業完成股權融資，項目募資總規模184.31億元，公司累計承銷規模達108.21億元。
- 2025年，在債券融資方面，公司在可持續領域債券承銷規模總計611.07億元；東證國際共完成29筆ESG類債券承銷，涉及融資規模約337億元。
- 2025年，在做市業務方面，公司總計為綠色債券、科技創新債券提供交易量2,402.24億元。

## 3.2 落實責任投資

公司堅持價值投資和責任投資理念，在追求價值投資回報的同時，將對社會、環境等方面的責任納入投資決策考量，持續推動公司及經濟的可持續、高質量發展。公司制定併發布《責任投資聲明》，並建立較為成熟的投資決策體系，基於「股東會－董事會－總裁辦公室－投資業務委員會－權益業務專業委員會－業務部門」投資決策五級架構開展投資業務的決策、授權及管理工作。

在公司總體的責任投資體系框架下，各業務條線及子公司設置與自身業務適配的責任投資團隊。在證券投資業務方面，公司成立證券投資業務投資決策小組，全權負責證券投資業務的日常投資決策工作。在自有資金債券投資業務方面，研究團隊指定2名負責ESG研究、量化打分的研究人員，其中負責ESG研究的人員具備豐富的固收研究從業經歷和海外市場研究經驗，具體負責ESG宏觀政策、行業動向、主體負面輿情分析等ESG相關研究工作等；負責量化打分的研究人員具備充足的固收從業經驗以及編程基礎，負責ESG量化系統的具體對接開發，並根據最新政策變化、研究框架及時進行優化。2025年，ESG研究人員全面匯總行業政策變動、一級與二級市場ESG監控情況及指數運行數據，全年累計完成月報12期。ESG相關工作成效已納入研究人員的績效考核體系。自營部門指定1名人員兼職負責定期統計ESG債券投資金額、ESG指標完成情況等工作。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

此外，子公司東證資管成立ESG專項工作小組，由東證資管高管牽頭，小組成員包括各資產類別投資及研究部門及其他相關部門負責人，負責全面統籌ESG業務規劃，推進ESG制度建設及實施落地。東證資管制定《上海東方證券資產管理有限公司責任投資政策》《上海東方證券資產管理有限公司環境、社會和公司治理(ESG)風險管理辦法》，在制度層面規範責任投資的投研整合、積極所有權、責任投資主題產品創設及責任投資能力建設等方面實施工作，並規範旗下產品投資標的面臨潛在ESG風險時需採取的應對措施。

公司已建立完善的責任投資管理流程，在投前開展風險識別、評估和排序，並將合格標的納入部門證券池中管理；在投中和投後階段，公司關注企業的ESG動態，進行持續監測及管理，並定期在投資研究平台更新跟蹤報告。

2025年，東方證券及旗下子公司持續應用正面篩選、負面剔除、ESG因子整合、主題投資、積極所有權等責任投資策略，並覆蓋上市股票、固定收益、私募股權等多種資產類別。針對投後管理階段的積極所有權策略應用，公司制定併發布《東方證券股份有限公司對外行使投票表決權聲明》，在自有資金投資業務、資產管理業務及私募股權業務中踐行積極所有權策略，行使對外投票表決權，推動被投企業完善自身公司治理，並將ESG因素納入對外參與及投票的工作流程，傾向於支持被投企業在綠色轉型升級、員工權益保障等方面的ESG議案，對於被投企業擬新增高耗能、高污染業務的相關議案持反對意見。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## 東方證券責任投資策略主要應用情況

責任投資策略	策略應用情況	資產類別
篩選策略	<ul style="list-style-type: none"><li>在證券投資過程中關注ESG相關重大風險事件對公司經營與估值的潛在影響，對存在重大ESG爭議或重大負面事件風險的標的執行相應的限制或剔除安排，以降低組合在合規、聲譽與尾部風險方面的暴露。</li><li>東證資本制定《東證資本股權投資業務行業指導名錄》，共分為三大類，其中白名單為鼓勵類，灰名單為謹慎類，黑名單為限制類，原則上不開展投資。在股權投資盡職調查與決策中，關注擬投資企業相關ESG因素，如是否屬於高污染、高耗能企業，環評是否達標、是否存在環境污染行政處罰等。</li></ul>	上市股票 固定收益 私募股權

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

責任投資策略	策略應用情況	資產類別
<b>ESG整合策略</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>在自有資金債券投資中將ESG因子作為評價發債主體信用資質的維度之一，融入行業、主體的基本面分析當中，利用量化打分分數的絕對值和相對順序進行初步篩選，對打分很低的行業／主體加強審慎分析，對系統預警ESG量化打分突然下滑的主體及時跟蹤，對打分提升的主體挖掘投資機會。</li> <li>東證資管在所有產品（被動指數產品、ABS專項產品除外）的投資分析中，在證券入庫時提供ESG評級供參考，在投資流程中全面納入ESG評價體系的數據和信息，多方面考慮ESG因素對投資標的的潛在影響和風險。</li> </ul>	上市股票 固定收益 私募股權
<b>主題投資策略</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>東證資管成立東方紅ESG可持續投資混合型證券投資基金，優選各個行業中在ESG方面表現突出的上市公司。</li> <li>東證資本重點支持綠色、硬科技相關優質項目，2025年重點佈局半導體、高端製造、新能源等國家戰略支持的產業方向，注重產業鏈協同與技術壁壘，並在少數高潛力項目發展較好的已投項目採取持續增投的策略。</li> </ul>	上市股票 固定收益 私募股權

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

責任投資策略	策略應用情況	資產類別
積極所有權策略	<ul style="list-style-type: none"> <li>在自有資金債券投資業務的投後管理過程中，公司持續跟蹤被投企業管理情況，必要時與被投企業管理層、業務部門、財務部門充分溝通，要求被投企業提供必要信息，以落實盡責管理。</li> <li>東證資管通過與投資標的直接溝通的方式來推動企業的可持續發展績效提升，2025年將原《上海東方證券資產管理有限公司對外行使投票表決權制度》修訂為《上海東方證券資產管理有限公司公募基金參與上市公司治理管理辦法》。東證資管成立上市公司治理決策小組作為對外行使投票表決權的最高決策機構，監督盡責管理落實情況，並安排專人搜集並分析包含ESG事宜在內的投票信息。若表決結果不利於上市公司治理或對持有人利益造成較大影響的，東證資管啟動特殊情況應急處理程序，召集投研會議討論應對處理辦法。</li> <li>東證資本參與被投企業的公司治理，督促被投企業合規運營，不斷完整內部治理結構，提升ESG管理水平，以盡快達到IPO標準。</li> </ul>	上市股票 固定收益 私募股權

註：公司自營投資及資產管理業務不涉及基礎設施直接投資、房地產投資、衍生品和替代品投資。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

2025年，公司及各子公司通過投資綠色債券、運作東方紅ESG可持續投資混合型證券投資基金等行動，切實落地責任投資相關工作。

## 東證資管東方紅ESG可持續投資混合型證券投資基金運作良好

東證資管於2022年成立東方紅ESG可持續投資混合型證券投資基金。該基金根據環境、社會和公司治理三個方面的指標對上市公司社會價值進行綜合評價打分，選擇打分在前80%的股票形成本基金的ESG股票備選庫，並定期或不定期更新調整。該基金在關注上市公司基本面的同時，也充分考察其在環境污染控制、社會責任履行、公司治理情況等方面的表現，力求選擇出ESG表現良好、可以穩健、持續地創造長期價值的企業。

目前該基金運作情況良好，截至2025年底，基金規模約為2.56億元。

在目標制定方面，公司制定自有資金債券投資年度增長目標，並定期統計分析相關指標，以監測目標達成進展。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## 東方證券責任投資指標與目標

指標	目標	2025年進展
自有資金ESG債券持倉同比增長率	2025年，公司自有資金ESG債券持倉同比增長5%。	截至2025年底，公司自有資金ESG債券持倉規模53.73億元，同比增長56.83%。
自有資金綠色債券投資年度增長率	2025年，公司自有資金綠色債券投資年度增長10%。	截至2025年底，公司自有資金綠色債券投資規模29.92億元，年度增長10.28%

在指標設置方面，公司每年監測並梳理可持續投資規模相關指標，確保負責任投資業務落實到位。

## 東方證券可持續投資規模(截至2025年底，單位：億元)

類別名稱	資產管理業務	自營投資業務
可持續投資 <sup>1</sup> 合計	489.72	64.10
可持續債券投資	121.09	53.73
環境領域債券投資 <sup>2</sup>	21.16	34.02
其中，綠色債券投資	19.71	29.92
社會領域債券投資	99.93	19.71
可持續股權投資	368.63	10.37

註1：可持續投資類別分為環境領域相關產業和社會領域相關產業。其中環境領域相關產業包括節能環保產業、清潔生產產業、清潔能源產業、生態環境產業、基礎設施綠色升級、綠色服務等；社會領域相關產業包括鞏固脫貧成果或鄉村振興等。

註2：環境領域債券包括綠色債券、氣候債券、低碳轉型債券、可持續發展掛鉤債等環境相關債券。

註3：總資管規模含公募、集合、定向、ABS管理規模，不含投顧業務規模。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

子公司東證資管作為聯合國負責任投資原則(UNPRI)的簽署方，積極應用責任投資策略，相關策略應用已覆蓋大部分在管資產。

- 2025年，子公司東證資管責任投資策略應用已覆蓋2,719.71億元的資管規模，佔總資管規模<sup>9</sup>94.83%。

## 3.3 完善風險管理

### 制度體系與管理架構

公司嚴格遵守《中華人民共和國證券法》《證券公司全面風險管理規範》《證券公司風險控制指標管理辦法》等法律法規和規範性文件，修訂完善《全面風險管理基本制度(2025年修訂)》《全面風險管理委員會工作制度(2025年修訂)》等內部制度，2025年度公司風險管理制度整體運作有效，支撐全面風險管理體系良好運行。

在治理架構方面，公司搭建「四個層級、三道防線」風險管理治理架構體系，由董事會對全面風險管理承擔最終責任，由經營層對全面風險管理承擔主要責任，風險管理職能部門在首席風險官的領導下推動全面風險管理工作，業務單位對風險管理承擔直接責任。「三道防線」由業務單位、風險管理職能部門、審計中心構成。

在報告機制方面，公司建立覆蓋董事會、經營層、首席風險官、風險管理職能部門、各部門、分支機構及子公司的風險信息溝通機制，確保相關信息傳遞與反饋的及時、準確、完整。風險管理職能部門發現風險指標超限額後，與業務部門、分支機構、子公司及時溝通，督促其在規定時間內有效應對，並按照報告路徑及時報告。風險管理總部向經營層提交風險管理定期報告，反映風險識別、評估結果和應對方案，對重大風險提供專項評估報告，確保經營層及時、充分了解公司風險狀況；經營層向董事會定期報告公司風險狀況，及時匯報重大風險情況，保障風險信息溝通渠道暢通。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## 東方證券風險管理三道防線

### 第一道防線

在公司各業務部門、分支機構及子公司建立重要一線崗位雙人、雙職、雙責及崗位分離制衡機制。



### 第二道防線

風險管理總部牽頭全面風險管理工作，各大類風險管理職能部門對各自職責範圍內的風險管理事項進行檢查和督導，對風險水平進行識別、評估、計量、監測、報告，相關部門及相關崗位相互制衡、監督。



### 第三道防線

審計中心對一二道防線的有效運行實施監督。



在業務端，公司已制定《ESG風險管理辦法》《ESG盡職調查指引》等內部制度並嚴格按照制度要求開展業務，制度適用於公司各業務部門、分支機構、子公司以及比照子公司管理的各類孫公司中涉及的投資銀行類、信用類等業務，確保公司在可測、可控、可承受的ESG風險水平下開展業務，以減少風險損失、實現收益最大化。

2025年，公司制定並對外發布《環境領域可持續投融資理念聲明》，針對農業、煤炭、石油和天然氣等自然資源密集型行業，以及生物多樣性等對多個行業產生影響的重要環境議題，制定了更具針對性的管理機制。

公司持續完善ESG風險管理體系，已建立「董事會—經營層—執行層」的自上而下治理與管理體系，明確由董事會負責監管投融資業務活動的ESG風險。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## 東方證券ESG風險管理體系

- |            |   |
|------------|---|
| <b>董事會</b> | <ul style="list-style-type: none"><li>• 董事會對ESG風險管理承擔最終責任，督促ESG風險管理工作，包括審議、確定公司重大ESG風險，審核公司的ESG風險管理方法，審議批准涵蓋ESG風險管理重大事項的報告，定期審查ESG風險管理機制執行的有效性等，並對公司融資和投資活動的ESG績效負責。</li></ul>  |
| <b>經營層</b> | <ul style="list-style-type: none"><li>• 公司經營層對各項業務ESG風險管理承擔主要責任，負責指導建立ESG風險管理體系和流程，設立ESG風險監測、預警及上報機制，定期評估公司重大ESG風險隱患或風險事件等，對各項業務ESG風險管理情況進行監督、檢查，並定期向董事會報告。</li></ul>   |
| <b>執行層</b> | <ul style="list-style-type: none"><li>• ESG風險管理主辦部門負責督促及監督ESG風險管理相關要求的制定和執行，包括推動擬定公司ESG風險管理的政策和制度，推動ESG風險管理體系在業務層面落地，並推進ESG風險管理培訓覆蓋風險管理人員和投行等業務人員，定期或不定期對公司ESG風險管理水平進行評估和報告。</li><li>• 各業務部門及子公司負責落實公司ESG風險管理政策和制度，根據業務需要建立健全本單位的ESG風險管理制度和流程，並定期向風險管理總部上報ESG風險管理及落實情況。</li></ul> |

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## 全面風險管理

公司運用與業務發展相適應的風險管理手段和工具，建立覆蓋事前、事中、事後各環節風險識別、評估、計量、監測、報告的風險管理流程，有效防範業務經營活動中的風險。

2025年，公司基於自身經營及業務開展情況，識別出對公司經營活動影響較大的風險包括市場風險、信用風險、流動性風險、操作風險、洗錢及恐怖融資風險、技術風險和聲譽風險，對公司展業影響較大的風險為ESG風險。公司對相關風險影響的時間範圍、財務影響進行分析，並制定針對性的應對策略，落地全面風險管理。同時，公司積極推進新興風險的識別和管理工作，2025年識別出AI引發的數據安全風險和科技倫理風險，並採取針對性防範措施。

## 東方證券新興風險分析

風險點	風險點分析	財務影響分析	應對策略
AI引發的數據安全風險	AI技術依賴海量數據訓練，但證券行業涉及客戶交易信息、賬戶數據等高敏感內容。若AI應用存在漏洞或被惡意攻擊，可能導致數據洩露、模型逆向工程或供應鏈攻擊。例如，員工使用未經審核的生成式AI工具時，可能無意中洩露客戶隱私或商業機密。	數據洩露不僅引發合規處罰，還會損害客戶信任，甚至導致法律糾紛。	進行大模型本地化部署，舉辦「AI+」系列培訓，加強員工數據安全和保密教育。
科技倫理風險	AI等人工智能技術的應用可能導致數據濫採、算法偏見與歧視、黑箱算法引發可解釋性缺失等風險。	公司正處於AI部署起步階段，引入新技術會帶來額外的合規成本和技術研發成本。	詳見「推動數字轉型」小節。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

2025年，公司積極推進風險管理相關工作，重點工作包括建立風險管理與員工績效掛鉤機制、開展風險管理培訓、將風險管理融入產品開發、風險管理審計等。

## 東方證券2025年風險管理重點工作

### 風險管理績效掛鉤

- 制定《2025年度公司員工合規風控專項考核方案(試行)》，對公司員工個人績效合同統一設置合規風控專項考核指標。考核內容上保留並優化原合規與廉潔專項考核的評價標準，新增日常類合規與風險管理、廉潔誠信從業方面行為規範、履職情況等細化項目。

### 風險管理培訓

- 採取多樣化的培訓方式增強全員操作風險管理意識，包括在公司公眾場景播放操作風險宣導小視頻、製作操作風險管理培訓課程並上傳至公司培訓平台等。
- 圍繞監管政策導向、公司發展戰略與實際工作需求，在母子公司及分支機構範圍內舉辦「保駕護航·合規風控宣傳月」系列活動，打造「監管新規、風險案例、內部要求」三大核心內容模塊。運用主題海報、線上專欄、宣傳展板、風險文化宣傳手冊、有獎問答等多元化載體，實現線上線下立體傳播。同時，組織全員風險培訓考試，以「學考結合」鞏固學習成效。
- 組織覆蓋公司全員的風險管理培訓及考試1次，主題涉及監管要求、風險案例、內部制度等方面。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## 風險管理融入產品開發

- 發布《東方證券股份有限公司新業務、新產品合規與風險管理辦法(2025年修訂)》，制度適用於公司總部各部門與各分支機構，對公司新業務、新產品合規與風險管理提出框架性要求，進一步明確新業務、新產品定義及新業務、新產品合規與風險管理定義。管理辦法中新增關注信息技術、輿情負面評價、ESG等風險因素的管理原則，新增業務方案內容、合規與風險評估報告編製及調整審批要求，完善新業務、新產品相關的決策審批與授權規範。

## 風險管理審計

- 審計中心通過對公司總部、分支機構、子公司實施內部審計，將風險管理納入審計範圍，提出審計意見和建議，並就審計發現的問題督促相關單位落實整改。

## ESG風險管理

在業務端，公司切實落地投資銀行類、信用類等業務客戶的ESG風險管理。公司建立「ESG風險識別-ESG風險評估-ESG風險控制」的ESG風險管理流程，持續完善ESG風險篩查、ESG盡職調查、ESG風險觸發與上報機制。

2025年，公司升級信用風險內部評級模型，將被評主體實控人是否存在失信記錄、主體是否因環境污染等事項收到罰單等因素納入模型調整項。2025年，公司新增ESG風險篩查項目670個，並對其中252個項目發行人進行了ESG盡職調查評分，為公司的投融資業務提供了關鍵的ESG風險依據及篩選支持。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## 東方證券ESG盡職調查及風險上報機制

### ESG風險篩查

- 針對所有項目開展ESG風險篩查。根據客戶所處行業、經營業務類型、ESG風險事件發生情況等維度，判定是否為高ESG風險客戶。
- 其中，將農業、生物多樣性、能源使用、採礦業、石油與天然氣等領域相關的行業劃分為高ESG風險行業。

### ESG盡職調查打分

- 針對高ESG風險客戶開展ESG盡職調查打分。從環境、社會、公司治理三大領域篩選十餘項議題，每項議題下設多項評估指標，形成ESG盡職調查打分體系，設立基於ESG盡職調查得分准入門檻分數。  
**環境領域：**環境管理、氣候變化、生物多樣性等議題；  
**社會領域：**員工管理、產品與客戶管理等議題；  
**治理領域：**公司治理、合規經營與風險管理等議題。
- 結合公司業務聚焦行業、高環境風險性、高氣候敏感性<sup>1</sup>及高生物多樣性風險等因素，針對製造業，建築業，電力、熱力及水生產業和供應業<sup>1</sup>等高ESG風險行業客戶單獨設立分行業的ESG盡職調查打分卡。
- 各業務部門根據ESG盡職調查得分結果出具詳細的ESG風險盡職調查報告或將評價結果納入現有盡職調查報告中，作出展業判斷。針對信用類業務，各業務單位將ESG盡職調查結果納入客戶信用評級結果考量中，研究團隊酌情下調ESG盡職調查得分較低客戶的信用評級。

註1：電力、熱力、及水生產業和供應業為根據中國證監會分類的行業名稱，其中涵蓋GICS分類標準中的能源行業，包括石油天然氣設備與服務、石油與天然氣的儲存和運輸、綜合性石油與天然氣企業、煤與消費用燃料等子行業。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## ESG風險觸發與上報

- 開展業務前，一旦客戶在ESG盡職調查打分中低於准入條件，則會觸發風險應對和上報機制，由相關業務單位開展決策，採取進一步風險評估與應對措施，包括但不限於要求客戶完善信息、督促發行人作出說明並提出書面整改建議等，經整改後客戶的ESG盡職調查得分不低於准入分數或經各業務單位及ESG風險管理主辦部門判斷認為風險可控，方可正常開展業務。
- 在開展業務中及項目存續期，各業務部門持續對客戶進行ESG風險事件監控，結合事件嚴重程度、主體應對措施及處理結果等方面對ESG風險進行綜合評估分析，及時上報ESG風險管理主辦部門及經營層，各業務部門根據業務特徵及時採取應對措施。

公司各業務單位在總體ESG風險管理體系的指導下，持續完善與各業務條線適配的ESG盡職調查體系。2025年，公司完善自有資金債券投資業務的ESG風險管理工作，結合系統開發、量化手段和外部支持，進一步強化風險篩查和全流程監控，推動ESG與日常業務深度結合。

2025年，固定收益業務總部建立ESG盡職調查與信用評級的深度掛鉤機制，使用量化ESG評價體系對全市場發債主體持續進行ESG風險篩查，每月對信用主體進行日常風險篩查，每季度對信用主體進行季度風險篩查。研究團隊將盡職調查結果作為初始入庫和後續評級調整的重要依據，先由量化系統自動抓取公告源與輿情源中涉及ESG內容的部分並進行評估和打分，並給出系統化打分結果，再由研究人員將量化系統輸出的分數融合進基本面分析和信用評級體系中，對於量化及主觀分析後ESG考量明顯偏低的企業，會降低其持倉額度或者直接下調准入打分。截至2025年底，研究團隊通過模型累計對7,675家信用主體批量進行了ESG風險篩查。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## 由於企業公司治理缺位，公司下調發債主體信用評級

2025年，某綜合行業企業發行8億中期票據，公司結合公開信息和同業交流，開展ESG調查。公司發現該企業在公司治理方面存在問題，疊加兩家核心子公司集體大額資產減值損失和信用減值損失，以及交易性資產公允價值變動損失，導致2024年年末淨利潤大額虧損，公司因此將其內部信用評級下調兩檔。

2025年，某區域小型農商行發行2億商業銀行次級債券，公司通過ESG盡職調查發現該行股東中存在失信被執行人，在公司治理方面自2022年以來累計被監管處罰4次，罰款總額420萬元，公司因此將其內部信用評級下調一檔，降低了對該農商行的投資規模。

### 3.4 優化產品服務

#### 推動數字轉型

公司深刻認識到金融科技與數字化轉型對提升客戶金融服務體驗、推動行業高質量發展的積極作用，不斷完善相關組織體系、管理制度及工作機制建設。公司制定《信息技術應用創新工作管理辦法》《信息技術風險管理辦法》《信息技術知識產權管理規定》等內部制度，明確金融科技相關工作的具體要求和各環節實施細則。

2025年，公司將原數據治理委員會與IT戰略發展和治理委員會合併，更名為信息技術治理委員會。委員會由高級管理人員以及信息技術管理、合規管理、風險管理、審計、主要業務部門負責人與子公司信息技術負責人共同組成，負責制定信息技術戰略，並按季度召開會議，審議信息技術建設規劃及重大事項。在執行層面，公司設有信息技術管理部門，具體負責金融科技規劃落地與實施，涵蓋金融信息系統建設、信息技術質量控制、信息安全保障及運維管理等工作。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

公司以企業戰略規劃總體目標為方向牽引，圍繞六大能力域構建數字化轉型整體框架，並已打造「東方大腦」「東方天璣」、OST極速交易系統、「繁微」智能投研平台等一系列數字化平台，搭建統一技術架構的核心業務系統。

## 保障數據安全

公司主要涉及的數據信息包括客戶身份信息、交易記錄、資產詳情等個人金融信息、公司經營管理類數據和行情、資訊數據等公開數據。公司在日常數據安全管理和用戶隱私保護工作中，嚴格遵循《中華人民共和國數據安全法》《中華人民共和國個人信息保護法》《網絡數據安全管理條例》《證券基金經營機構信息技術管理辦法》《證券期貨業網絡和信息安全管理辦法》《證券期貨業數據分類分級指引》《金融數據安全數據生命周期安全規範》《證券期貨業移動應用軟件備案工作指引（試行）》等法律法規和監管指引，堅持以「保密性、完整性、可用性、最小必要」為基本原則開展數據安全及客戶隱私保護管理工作。

公司制定了《數據治理辦法》《數據分類分級管理指引》《數據脫敏方案管理指引》《網絡應急預案》等適用於公司各業務條線及子公司的內部制度和行為規範，並在公司官網發布了《東方證券股份有限公司隱私及數據安全管理聲明》，對數據全生命周期安全管理、數據分級分類管理、數據安全風險評估與數據安全事件處置、客戶金融信息保護、第三方數據訪問等方面進行明確規定。

2025年，公司修訂《數據治理辦法》，持續完善信息安全體系，明確信息安全跨部門職責邊界和溝通協同機制。公司設立信息技術治理委員會、數據安全工作小組，具體落實公司數據安全及隱私保護相關工作。公司首席信息官為公司個人信息保護責任人，負責對個人信息處理活動以及採取的保護措施等進行監督，公司合規管理、風險管理及審計部門對數據安全及隱私保護管理情況進行合規、風險的檢查與監督並實施審計。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## 東方證券數據安全及隱私保護治理架構

管理層級	具體職責
信息技術治理委員會	制定信息技術規劃，統籌安排數據安全與隱私保護工作
數據安全工作小組	負責數據安全與隱私保護工作的落地執行

### 公司董事具有信息安全專業背景

公司執行董事盧大印先生曾擔任公司信息技術中心總經理助理、副總經理，並於2021年11月至2025年1月擔任公司首席信息官，作為公司高管具有信息技術運營經驗；公司職工董事孫維東先生擁有華東師範大學計算機科學學士學位，曾擔任上海大計數據處理公司程序員、大連連通證券公司上海營業部電腦主管以及公司信息技術中心總經理助理、公司互聯網金融總部副總經理（主持工作）等職務，具有豐富的信息安全知識與實踐經驗。

公司明確了員工對於信息安全與信息技術管理方面的責任，全體員工有責任按照公司信息安全管理的策略、制度、標準、規程和實施細則去保護公司信息資產，遵守公司關於員工在使用辦公終端、郵件、聯網、互聯網等場景下須遵守的禁止性要求。公司將數據安全納入總部員工績效考核，一旦發生數據安全負面事件，公司對相關員工保留紀律處分等相關追責措施。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

公司持續提升數據安全及客戶隱私保護治理水平，面向全體員工（包括派遣至公司工作的勞務派遣工）開展數據安全專題培訓，培訓內容覆蓋針對網絡安全宣傳及教育、專業技能主題學習及專項考試等多個方面，增強相關管理人員專業技能、強化員工數據安全意識及實踐能力。公司各部門指定專員負責傳達和落實公司信息安全工作的要求，及時通報信息安全事件或隱患，組織部門員工參加公司信息安全培訓教育。

為有效防範數據與隱私洩露風險，公司持續推進各項管理實踐穩步落實，建立數據全生命周期管理體系，從數據採集、傳輸、存儲、使用、銷毀全流程進行安全管理。針對客戶隱私信息，公司事前進行個人信息影響評估，並對個人信息的收集、刪除與匿名化及第三方訪問等流程做出嚴格規定，確保客戶信息權利得到保障。

## 東方證券客戶隱私保護重點舉措

主要方面	主要內容
保障客戶信息管理權利	<ul style="list-style-type: none"><li>及時更新《東方贏家APP隱私政策》《東方贏家期權APP隱私政策》等數據保護及隱私政策，保障客戶對其客戶身份信息、交易記錄、資產詳情等個人金融信息的處理享有充分的知情權及決定權；</li><li>客戶有權通過公司官方APP、營業部現場等渠道訪問和管理個人信息，可根據提供的路徑請求對個人數據進行訪問、修改和刪除，公司及時受理客戶需求，並提供便捷的支持客戶行使權利的方法和途徑。</li></ul>

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

主要方面	主要內容
規範客戶信息收集及儲存管理	<ul style="list-style-type: none"><li>• 根據公司數據安全管理規範及用戶隱私政策，客戶數據採集需考慮其必要性，採取最小化信息採集原則，不得收集與服務無關的業務信息、個人金融信息等；</li><li>• 個人信息收集階段向客戶明示個人信息處理的目的、方式和範圍，經用戶同意後，按照合法、正當、必要的原則收集個人信息；</li><li>• 根據監管要求，公司在法定保存期內妥善保管保存客戶開戶、委託、交易資料，保存期限屆滿後立即刪除客戶的個人信息或進行匿名化處理。若APP停止運營，公司將在法律法規允許的情況下同步停止信息收集，並對所持有的個人信息進行刪除或匿名化處理。</li></ul>
落實客戶數據訪問及傳輸管理安全控制	<ul style="list-style-type: none"><li>• 制定《東方證券股份有限公司數據需求管理指引》《東方證券股份有限公司數據分類分級管理指引》《東方證券股份有限公司計算機信息系統權限管理辦法》等管理制度，明確數據的安全級別、信息系統權限及權限審批管理流程，嚴格控制客戶信息和重要數據的接觸和知悉範圍，並採用互聯網訪問SSL加密措施，確保僅有授權人員才可訪問個人信息；</li><li>• 根據《東方證券股份有限公司數據脫敏方案管理指引》，公司制定數據脫敏策略，通過模糊化、匿名及差分隱私等加密、去標識安全技術措施和應用，對脫離生產環境的客戶敏感信息和重要數據進行脫敏處理；</li><li>• 在數據傳輸管理方面，系統間的數據交互均通過加密傳輸或使用專線、VPN等可靠通道，確保數據在傳輸過程中的安全性。</li></ul>

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

主要方面	主要內容
明確客戶數據向第三方共享要求	<ul style="list-style-type: none"><li>除法律法規相關規定或政府主管部門強制性要求，公司僅會出於合法、正當、必要、特定、明確的目的，在獲取明確客戶同意的情況下，出於完成交易、服務的目的進行第三方數據共享，同時要求第三方簽署嚴格的保密協定，對個人信息進行合理的保密措施；</li><li>公司承諾不會出於完成交易、服務之外的目的向第三方採集或提供個人金融信息。</li></ul>
隱私保護要求融入產品與服務全流程	<ul style="list-style-type: none"><li>將用戶隱私保護理念融入APP建設流程，在APP設計開發階段進行APP安全分析和安全機制設計，在APP測試階段進行安全測試和安全風險整改，在APP發布階段進行APP加固和簽名，在APP發布後持續進行運行情況的安全監測，推進形成APP安全閉環；</li><li>東方贏家APP採用基於國密算法的SSL安全通信方式。交易用戶通過互聯網訪問時，APP客戶端首先與安全網關建立單向SSL通信信道申請數字證書，申請完成後再通過雙向國密SSL通信鏈路使用SM2數字證書進行身份鑑別，僅認證通過後用戶才能憑資金賬號及對應密碼的方式登錄子系統進行交易；</li><li>將數據安全及客戶隱私保護融入投資者教育工作，通過公司投資者教育網站，為投資者提供數據安全及隱私保護方面的知識宣貫。</li></ul>

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

主要方面	主要內容
加強供應鏈環節數據安全及客戶隱私管理	<ul style="list-style-type: none"><li>• 在監督供應商和合作夥伴落實客戶隱私保護管理方面，明確數據安全與隱私保護議題涉及的主要供應商類型，並識別出重點保護內容；</li><li>• 在供應商引入環節，如涉及客戶隱私相關採購，數據安全及隱私保護將作為重要的投標評分項，並在商務合同中明確要求供應商簽訂信息保密條款、供應商駐場服務人員簽署駐場服務信息安全承諾書；</li><li>• 在供應商合作過程中，要求供應商制定數據安全及隱私保護制度，針對異常情況制定應急預案，並在日常工作中遵照執行，並將信息安全納入結項核查範疇，對供應商數據安全與隱私保護制度制定、數據安全與隱私保護持續監控作出相關規定；</li><li>• 如果發生數據安全或隱私保護方面的違規事件，供應商需及時匯報相關事件及整改措施，公司可通過申請對供應商相關管理措施及義務履行情況進行合規性審查。</li></ul>

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## 東方證券數據安全管理重點舉措

主要方面	具體內容
主動措施： 強化數據安全 主動管理	<ul style="list-style-type: none"><li>• 建立健全數據全生命周期治理機制，通過規範數據採集流程及採集方法、應用受控網絡及受控傳輸介質、使用可靠的數據安全消除手段等方式，避免數據管理各環節的洩露風險；</li><li>• 採取數據分級管理機制，綜合考量數據的重要性和敏感度差異，將數據劃分為四個級別，並基於不同級別對數據實行加密存儲、密碼保護、訪問授權、訪問監控及對承載數據的服務器網絡環境進行訪問控制等分級分類管理；</li><li>• 組織開展第三方漏洞分析，包括系統上線或更新前開展第三方測試、系統上線後開展一年四次常態化第三方測試、每年開展一次集中式互聯網漏洞挖掘測試、一次攻防演練，主動識別數據治理存在的問題及數據系統漏洞，及時整改，防止漏洞危機。</li></ul>
被動措施： 加強數據安全 事件應急處理	<ul style="list-style-type: none"><li>• 完善數據安全事件應急工作體系，設立應急指揮中心（信息安全應急小組），負責落實公司數據安全應急管理工作，並建立《網絡安全應急預案》及《網絡安全應急子預案》，確保資源保障；</li><li>• 實現數據安全事件分級管理，根據服務能力、事件持續時間、數據損毀程度及對國家金融安全、社會秩序、投資者合法權益造成損害的程度進行分級應對，有效處置；</li><li>• 建立各類數據安全事件的應急響應機制，明確應急管理職責分工、發現及報告機制及處置流程，持續完善相關應急預案，並基於預案每年至少組織一次公司層級信息安全應急演練，各營業部每季度開展應急培訓，確保機制在業務運營中的有效性。</li></ul>

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

除此之外，公司關注自身數據安全與隱私保護措施有效性，定期對信息技術管理工作開展內外部審計，將數據安全和客戶信息保護納入審計範圍，包括每年開展信息技術管理工作專項內部審計，每三年委託外部專業機構進行一次信息技術管理工作全面審計。2025年，公司再次通過ISO 27001外部認證評估，認證覆蓋所有為公司提供信息系統運行、維護服務的數據中心。

2025年度，公司未發生數據安全及客戶隱私保護相關違規事件，亦未發現洩露客戶隱私或遺失客戶資料的事件，或接獲經證實的相關投訴。

## 優化客戶服務

公司秉持「以客戶為中心」的服務理念，不斷完善總部「菜單式」與分支機構「訂單式」相結合的專業服務體系，將各個業務板塊、各項服務環節有機整合成業務生態，以上下游共享銜接、全鏈路賦能支持的模式進行客戶服務和差異化管理。公司發布《東方證券股份有限公司財富管理「三力」機制建設行動方案》，通過制度建設、人員培養、資源保障、執行監督等措施，在數字化建設和分支機構投顧隊伍培養方面重點發力，開展系列系統開發工程和投顧培訓工作。

在客戶溝通及投訴管理方面，公司制定《東方證券股份有限公司客戶投訴處理實施細則》，明確客戶溝通與投訴渠道，實施標準化流程管理，並設定相應的考核和監督機制，確保客戶溝通與反饋的高效、暢通。公司以提升客戶滿意度為導向，圍繞客戶服務滿意度、客服中心客戶投訴率、客戶留存率和複購率等方面設立管理目標與指標。2025年，公司對全量客戶開展了抽樣滿意度回訪調查，涵蓋軟件滿意度、期權滿意度、證券投資顧問服務簽約客戶滿意度、融資融券滿意度、存量客戶滿意度等五項服務內容，旨在深入了解客戶需求與痛點，並針對調研中反映的客戶服務問題進行及時整改，持續優化客戶服務體驗。

✓ 2025年，公司對54,335位客戶進行滿意度調查，整體平均滿意度達92.74%。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## 深化投資者教育

公司依托國家級互聯網投教基地，打造線上線下一站式的投資者保護及投教服務平台，線上通過官方網站、微信公眾號等平台推送專題內容，線下常態化開展「理性投資伴我行」等公益大講堂，走進鄉村、學校、商圈、社區、企業，通過案例講解、互動遊戲等形式普及防非知識與維權技巧，不斷提升金融投資者保護的廣度和深度，持續增強投資者的風險防範意識。2025年，公司累計製作投教作品4,056個，舉辦投教活動突破2,000場。

## 3.5 推動人才強司

### 員工平等及多元化

作為金融機構，東方證券主要用工形式包括勞動合同制員工和勞務派遣制員工，不涉及兼職員工。

公司嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》《中華人民共和國勞動合同法》等法律法規，保持多元、開放、包容的氛圍，切實維護每位員工的合法權益，堅決反對任何形式的就業歧視。在招聘和薪酬管理過程中，公司確保不因國籍、民族、性別、年齡、生育狀況等因素區別對待，致力於提供公平、公正、公開的就業機會。公司人力資源管理總部每年統計匯總員工多元化績效，經營管理層對多元化績效進行直接監督管理。

公司遵守與人權保護相關的國際公約，如聯合國《國際人權憲章》等，嚴禁僱傭童工和強制勞工，不得販賣人口，嚴格按照國家相關規定及公司制度提供勞動保護。如發生勞動爭議，公司積極調解或根據勞動爭議仲裁程序妥善解決問題，確保合規運營並維護勞動者合法權益。2025年，公司未發生任何僱傭童工或強制勞工等事件。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

公司將反對歧視與騷擾的零容忍立場明確納入《員工手冊》，組織全員宣導，要求員工尊重客戶、合作夥伴、競爭對手及社會公眾等利益相關方，尊重和包容不同的意見及文化、語言、專業等背景差異，共同營造沒有歧視、偏見和騷擾的行業發展環境、職業氛圍。為預防職場歧視和騷擾行為，公司明確相關行為的紀律處分措施，如員工存在製造謠言、惡意散佈謠言、侮辱、誹謗、惡言中傷、毆打、恐嚇、威脅其他員工等行為，公司可視情況立即解除勞動合同或處以相應的經濟處罰，且不承擔任何經濟補償，並保留追加賠償損失的權利。

為構建平等、包容的職場環境，公司採取了一系列針對性措施。公司關注女性員工權益保障，嚴格執行性別平等政策，堅決禁止性別歧視，切實維護女性員工合法權益。同時，通過提供婦科健康諮詢、女性生育保險、哺乳室等專項健康管理服務，全方位關注女性員工的生理與心理健康。公司將「就業人員中的女性比例不低於40%」作為招聘方面的量化目標。截至2025年底，集團共有女性員工3,943人，佔員工總數的47%，已達成目標。

公司制定正式的年度人才招聘與發展計劃，於每年年末預測招聘需求、制定下一年度招聘計劃，根據實際情況動態調整招聘策略。2025年，公司根據整體及各條線發展策略，結合上年度公司人力配置情況及行業人才動向，制定年度人力配置計劃，年中根據各條線招聘情況及業務板塊發展需要調整招聘策略，年末回顧全年招聘情況並出具公司人力配置報告。

圍繞業務板塊發展需要，公司系統規劃重點人才地圖，完善儲備佈局，拓展多元化招聘渠道，通過跟蹤尋覓、甄別人選、積極洽談，確保引進人才崗位要求、專業能力、價值觀與公司契合。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## 東方證券招聘具體行動

### 校園招聘

- 自2015年起便在行業內率先啟動暑期實習留用項目，至今已成功打造「東方i計劃」暑期實習項目、「東方I-MT」管理培訓生項目、「東方之星」財富管理培訓生校招品牌。
- 通過線上線下宣講會、職業發展講座、校園開放日、實習基地等形式，持續加強公司僱主品牌在高校的傳播，並通過公司招聘官網、「東方證券招聘」公眾號、各大招聘網站廣告、高校就業網、BBS等途徑擴大宣傳面，精準投放海內外高校。
- 開展應屆生實習／帶教計劃，多渠道推進招聘工作，精品運作校招項目。2025年啟動應屆生招聘工作，深入高校開展講座、參與招聘雙選會，實施實習選拔留用工作。

### 社會招聘

- 打造「才聚東方，成就未來」高層次人才引進項目品牌，全局思考、前瞻佈局，重點圍繞幹部及後備、高端領軍、業務緊缺、複合型和國際化等方面人才，擴寬選聘渠道，提升市場化引進力度。
- 在主要業務條線引進行業領軍人才和專家級高端人才，引進優秀海外博士人才，積極申報政府人才計劃，提升公司品牌和經營業績。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## 員工薪酬與福利

公司制定《東方證券股份有限公司薪酬管理制度》《東方證券股份有限公司員工考勤及假期管理規定》《東方證券股份有限公司員工手冊》等內部制度，並於2025年對《員工手冊》進行修訂，完善了勞動合同管理條款，進一步明確誠信從業規範，更新問責懲處相關規定等，並優化薪酬管理原則及遞延支付機制。

在薪酬福利方面，公司全面貫徹同工同酬原則，全體員工最低薪資均高於法定最低工資標準，且達到滿足員工及其家庭基本需求的最低工資。公司薪資待遇不因性別等因素而存在差異，並通過內部管理機制持續監測薪酬分配的公平性，確保員工薪酬與員工貢獻相匹配，積極推動平等就業權利落到實處。

公司每月按時、足額支付員工工資，依法繳納社會保險、住房公積金，並為全體員工購買工傷保險，增強員工工傷保障。除固定薪酬外，公司為員工提供「以市場化為導向，以績效與貢獻為核心」的績效獎金，綜合考慮員工績效表現，結合風控合規情況、忠誠度與穩定性、職業操守、廉潔從業、誠信執業、聲譽風險、行業文化理念、社會責任履行、服務客戶水平等因素進行績效獎金的核定。

在員工健康與安全保障方面，公司制定《安全保衛和消防安全工作管理辦法》《員工手冊》等適用於公司全體員工（含勞務派遣工）的相關制度規範，逐步完善員工職業健康與安全管理體系。公司定期開展員工職業健康安全風險與危害評估與檢查，識別相關危險因素，並結合公司實際情況和管理優先級，制定專項行動計劃與應急管理預案。公司定期開展專項檢查及應急預案演練，並通過開展員工職業健康與安全培訓以提升員工相關意識。公司明確工傷具體管理程序，當員工發生工傷時，啟動相應管理程序，與員工核實確認相關情況及時報送工傷認定機構，並採取應對措施。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

公司提倡工作與生活平衡，為全體員工(含勞務派遣工)提供靈活的假期調配和廣泛的福利政策，以滿足員工的個人需求。除了為員工按時足額繳納五險一金外，公司為員工提供補充醫療保險、體檢、企業年金、健康管理和輔導服務，營造積極向上、健康和諧的工作氛圍。

## 東方證券員工權益及福利體系

### 工時與假期

- 周一至周五為工作日，周六、周日為休息日，實行每周五天工作制，每周工作時間不多於40小時，嚴格管理與控制加班，以切實保障員工合法權益與身心健康。
- 員工享受國家規定的帶薪年休假，以及公司規定的帶薪年休假，同時員工按規定可請病假、事假、婚假、喪假、產假、產前假、哺乳假、計劃生育假、義務獻血假、工傷假等。
- 公司所有員工依法享受國家規定的帶薪育兒假、護理假，具體時長與執行細則均嚴格遵循員工勞動合同履行地的最新法律法規要求，確保員工的合法權益得到充分保障。

### 非法定福利

- 補充醫療保險：自2007年起，公司為全體員工建立了補充醫療保險制度(含在職員工和總部勞務派遣工)，保障範圍包括門急診及住院醫療、重大疾病、輕症、意外傷害、生育、疾病身故等；持續開展工會會員卡基本保障與互助保障參保工作，2025年為五千餘名員工投保「上海職工互助保障項目2020」特種重病與意外險，為17位重疾員工辦理理賠逾200萬元，顯著擴大保障覆蓋面。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

- 員工體檢：公司每年安排一次覆蓋全體員工的健康體檢，女員工額外享有婦科專項體檢。從機構選擇、項目定制、時間安排等方面精心策劃，為員工提供良好的體檢服務，並提供報告解讀、健康宣傳等活動，提升員工的感受度和滿意度。
- 企業年金：公司於2006年底建立企業年金制度，覆蓋全體員工，提高員工退休後的養老保障。
- 健康服務：公司為員工提供專家預約、健康諮詢、心理諮詢、視頻醫生、職場肩頸按摩等服務，為有需求的員工群體提供了如眼科檢查、專業潔牙等健康增值服務體驗，同時持續開展「悅成長·共未來」員工關愛項目服務，通過專業第三方機構提供7×24小時專業免費心理諮詢熱線，幫助員工解決職場和生活中的煩惱和困擾，並定期推送員工心理關懷電子快報、提供線上公開課等服務。
- 職工文化健身活動中心：公司為員工提供便利的鍛煉場所和設施，助力員工強身健體、釋放壓力。
- 員工慰問：常態化開展節慶慰問、新婚生育慰問、無償獻血慰問、金秋助學計劃、夏送涼爽以及冬送溫暖等關懷舉措，組織先進和一線員工參與申能集團、上海金融工會的療休養活動等。
- 分級幫扶機制：公司暢通溝通協調渠道，規範幫扶慰問金申領流程，確保全覆蓋不遺漏。2025年春節前夕，開展2025年度公司困難員工排摸申報工作，對公司21名困難員工發放慰問金。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## 文化活動

- 開展以「文化鑄就夢想 奮進點亮東方」為主題，歷時6個月的職工文化節系列活動，展現公司的文化底蘊與員工的奮進姿態。
- 頒布勞動競賽相關制度，系統性建立「基層、專項、上級」三級聯動競賽機制，開展覆蓋全公司的2025年度公司勞動競賽。
- 組織員工參與「守正創新抓實幹 凝心聚力促發展」紀念百年工運暨第八屆悅動申能健康跑比賽、上海國有企業公司治理協會「東方證券杯」乒乓球賽等。
- 強化典型選樹，發揮榜樣引領作用，積極組織開展各類評選表彰與多渠道宣傳工作，成功推選1家集體獲評「上海市模範集體」、1名個人獲評「2022-2024年度上海市三八紅旗手」。

## 員工民主溝通

公司尊重員工自由結社、民主參與權利，全面落實職工代表大會制度和集體協商制度，保障員工集體談判權。公司工會堅持依法維權，充分發揮職代會、職代會聯席會議和各專門委員會機制，積極推進企務公開，母公司正式員工工會會員入會率達到100%。

2025年，公司召開職代會全體會議2次、工會委員會全體會議20餘次，完成公司工會主席、工會委員及職工代表的補選工作，審議通過公司《員工手冊》等多項關係員工切身利益的重要制度，切實發揮民主決策與監督職能。

公司每年開展員工滿意度調查，借助數字化手段推送匿名調查問卷，內容涵蓋公司整體、團隊、個人、文化等多個維度。2025年，公司員工滿意度達99.2%。基於調查結果，公司採取針對性改進措施，積極營造良好職場環境，進一步提升員工滿意度和積極性，打造高績效、高敬業度的組織文化。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## 員工培訓體系

公司制定《東方證券股份有限公司培訓管理制度》，持續圍繞「以能力建設為核心，體系化打造人才發展強引擎」的中長期目標，面向幹部人才分類分層開展管理類和專業類培訓，並充分結合內外培訓資源和創新培訓形式，打造一批具有東方特色的品牌培訓項目，不斷升級公司人才培養體系。2025年，公司員工培訓覆蓋率保持100%。

### 東方證券多層次培訓項目

培訓類型	培訓內容
新員工培訓	<ul style="list-style-type: none"><li>• 針對校招新員工，公司組織參加上級單位年度應屆大學生入職培訓，幫助新員工做好角色轉換，加深對集團和公司業務及文化的理解和認同。</li><li>• 針對社招新員工，公司靈活採取線上專屬學習地圖+部門導師帶教模式，旨在幫助新員工了解企業文化、夯實崗位專業基礎。</li></ul>
針對性業務培訓	<ul style="list-style-type: none"><li>• 公司創設「AI+」「研究賦能業務」系列培訓，以科技和研究賦能業務為導向，重點圍繞AI應知應會和券商創新應用、宏觀政策會議和細分行業前沿等開展專題講座，有效補齊員工在研究、AI等領域的專業知識。</li><li>• 公司升級財富投顧人才培育模式，通過構建「精英化人才遴選+體系化集中賦能+長效化專屬帶教」的選拔培養機制，開展「證券投顧遴選成長行動」帶教培養，加速推進投顧專業能力建設。</li></ul>

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

	<ul style="list-style-type: none"><li>• 面對分支機構營運人員，公司構建「線下集中+線上單向+線上雙向」的培訓體系建設，形成全方位學習網絡。2025年，累計開展3場線下集中培訓，覆蓋全國150餘家分支機構、營運相關崗位超460餘人次；面向非現場工作人員，開展多批次單向視頻培訓，覆蓋超1,200人次；開展21期分支機構雙向視頻培訓，線上參與人次累計超6,000人次。</li></ul>
領導力培訓	<ul style="list-style-type: none"><li>• 面向公司中高層管理者，建立幹部常態化輪訓機制，完成三期中層幹部政治輪訓班，充分實現母子分公司中層幹部全覆蓋、境內外全覆蓋、新設分公司全覆蓋，有效提升黨性修養、充分宣導公司戰略、深度開展幹部交流。</li><li>• 常態化舉辦「中心組學習」系列培訓講座及紀法專題培訓，定期開展管理層「悅讀悅心」讀書活動，並積極組織幹部參加上海市委組織部、申能集團、中國證券業協會等主辦的各類交流培訓，多維提升幹部綜合素養。</li></ul>
外部機構聯合培訓	<ul style="list-style-type: none"><li>• 與外部專業培訓機構Hi-Finance合作，開展2025年「東方星火」內訓師培養項目，新增開發精品課程16門、入選協會遠程培訓課程庫2門，該項目獲評《培訓》雜誌2025年第十五屆中國人才發展菁英獎「品牌學習項目」獎項。</li></ul>

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## 開展「AI+」系列培訓，推動數字化轉型戰略落地

為進一步強化科技賦能業務、持續推動數字化轉型戰略落地，在公司內營造「人人數字化、處處數字化」的氛圍。2025年，公司持續舉辦「AI+」系列培訓，在內外部技術專家的支持下，圍繞AI應知應會、券商創新應用實踐和公司AI工具介紹等主題，重點開展8期「東證講壇」AI系列講座，自主報名參訓超2,000人次。

## 開展金融賦能能源產業發展與轉型主題培訓

2025年6月6日，在上海國際碳中和博覽會東方證券專場展台上，公司特邀上海交通大學上海高級金融學院學術副院長、金融學講席教授、可持續投資研究中心主任嚴弘，為公司高管和相關員工開展題為「金融賦能能源產業發展與轉型」的專題培訓。培訓圍繞傳統能源清潔化、傳統能源有序退出、新能源投建及低碳投資引導等方向，結合具體案例開展深入解讀與分享，有助於員工理解金融在能源結構調整中的作用，為產品與服務創新提供思路。

此外，公司高度重視員工個人專業技能的提升，積極鼓勵員工考取特許金融分析師(CFA)、金融風險管理師(FRM)、法律職業資格等職業資格證書。公司為報考相關考試的員工報銷考試費或報名費，涵蓋全日制正式員工、經紀人等多種用工形式。2025年，公司為77名員工報銷考試費用共約123,889.72元。

### 員工考核與晉升

為保障員工有清晰的職業發展路徑，公司已建立完善的績效考核與申訴上報機制，並暢通晉升通道，為員工發展提供廣闊平台。公司制定《員工職級體系管理辦法》《績效管理辦法》等內部管理制度，嚴格規範員工績效管理工作。2025年，公司對所有員工開展績效考核管理，要求員工上級必須對員工的績效過程進行輔導，並對員工績效結果進行反饋和指導。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## 東方證券績效管理機制

### 目標設定

公司採取KPI的方式自上而下設定多維度績效評估目標；考核周期一般以年度為周期，同時根據不同條線和部門的需要開展季度考核或半年度考核。

### 績效考核

公司對全體員工開展績效考核管理，員工上級觀察員工在日常工作中的表現，並在考核周期結束後對員工上一周期的績效結果進行正式的回顧、反饋和指導，幫助員工分析、解決工作中存在或潛在的問題。

- 高管領導績效考核：考核指標主要包括公司整體經營業績完成情況、分協管條線績效完成情況、合規與風險管理、廉潔從業等維度內容。
- 員工績效考核：實施多維績效考核評估，主要由所屬部門和上級根據工作崗位內容和部門要求制定績效指標，主要涵蓋工作目標、合規管理、廉潔從業等維度內容。
- 組織績效考核：組織績效目標根據公司績效目標及部門職責，圍繞財務、市場與客戶、內部管理等方面設定關鍵績效指標，並事先設定完成水平及時間、評估數據來源、指標計算公式、評估權重等多項評估內容及方式。公司績效目標設定工作採用自上而下、自下而上相結合的方式進行。部門績效目標必須能夠支持公司績效目標，個人的績效目標必須能夠支持所在部門的績效目標。

公司建立員工申訴渠道與機制，員工如對評估過程或評估結果存有異議，可通過書面形式進行反映。申訴調查人員須對申訴相關細節及涉及人員嚴格保密，嚴禁任何針對申訴員工的打擊報復或歧視行為。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## 員工申訴上報機制

申訴類型	制度依據	申訴流程
員工績效申訴	《績效管理辦法》	<ul style="list-style-type: none"><li>部門和員工對評估過程或評估結果存有異議，應在績效結果發布之日起7日內向人力資源管理總部提出覆議申請，填寫《績效評估覆議表》，列明申訴理由並提供詳細的申訴證據。未在規定的時間內書面提出覆議申請的，則視為對績效評估結果無異議。</li><li>人力資源管理總部在收到申請表後組織調查核實，並將調查結果報公司後，於兩周內給出書面答覆。</li></ul>

為進一步建立和完善員工與公司的利益共享機制，與優秀人才共享公司發展結果，公司於2020年7月設立覆蓋公司、控股子公司所有正式員工的員工持股計劃。公司H股員工持股計劃所獲標的股票的鎖定期於2021年12月24日屆滿，部分持有人根據個人意願退出員工持股計劃，從而員工持股計劃持有人數、持股數量及持股比例發生變動。本次員工持股計劃員工的範圍包括公司、控股子公司。公司H股員工持股計劃的存續期為5年，即2020年7月13日至2025年7月12日，目前該員工持股計劃已全部清算完成。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## 3.6 深化社會貢獻

### 助力鄉村振興

公司將「完善社會責任體系」納入《2025-2027年戰略規劃》，指出在新一輪戰略規劃期將圍繞產業幫扶等領域持續推進鄉村振興工作。公司持續完善由黨委書記、董事長任組長的幫扶領導小組及工作組構成的工作機制，每年制定鄉村振興年度工作計劃，確保服務鄉村振興戰略執行有力、「一司一縣」幫扶資源投放精準。

截至2025年末，公司及旗下子公司先後與內蒙古莫旗、湖北省五峰縣、雲南省富寧縣、海南省瓊中縣等50個地區簽署了結對幫扶協議，持續助力鄉村振興。2025年，公司及旗下子公司共計開展鞏固拓展脫貧攻堅成果、推進鄉村振興項目76個，合計投入資金1,916.57萬元，惠及幫扶地區基層幹部、鄉村振興帶頭人、產業種植戶等超12,000人。

公司及旗下子公司鄉村振興項目貢獻領域統計

主要幫扶領域	幫扶項目數量
產業幫扶	9個
金融幫扶	4個
消費幫扶	13個
公益幫扶	6個
生態幫扶	2個
智力幫扶	14個
組織幫扶	28個

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

2025年，在產業幫扶領域，公司已連續9年在內蒙古莫旗開展「東方姑娘」產業幫扶項目，連續8年在湖北五峰開展「東方紅宜紅茶」產業幫扶項目，第2年開展海南瓊中「東方咖啡」產業幫扶項目，以市場化思維構建覆蓋產品加工、品牌包裝、文化推廣等關鍵環節的立體幫扶體系。

在金融幫扶方面，2025年，東證期貨積極開展大商所、鄭商所和上期所試點項目，本年度共立項交易所項目8個，交易所項目總權利金985.41萬元，總名義本金2.55億元。

## 推動公益慈善

東方證券於2015年發起設立上海東方證券心得益彰公益基金會（簡稱「心得益彰公益基金會」），旨在樹立「有責任、有擔當」的品牌形象。歷經十年耕耘，心得益彰公益基金會項目足跡遍及新疆、甘肅、雲南、浙江、安徽、湖北、湖南、陝西等十餘個省份的偏遠鄉村與文化傳承地，形成了一張連接文化遺產地與鄉村學校的公益網絡。

2025年，心得益彰公益基金會舉辦「拾光益彩 悅享東方」十周年公益展主題日活動以及「拾光同行 共繪未來」公益音樂會活動。公益展以「守護傳統文化」與「賦能兒童美育」為主線弘揚非遺文化，公益音樂會以一本公司志願者的公益日記為故事主線，由來自基金會長期支持的五所鄉村學校的50餘名孩子以及公益志願者們共同出演，用真實的講述、清澈的歌聲和動人的舞姿呈現了基金會十年的公益成果。

## 投身志願活動

公司組建「愛心東方青年志願者服務隊」，建立志願服務長效機制，形成「一總多分」高效組織體系，凝聚了近300名註冊青年志願者，形成具有鮮明特點的「五色」（紅金銀藍綠）志願服務品牌，涵蓋紅色文化傳承、金融知識普及、為老關懷服務、生態環境保護、陽光助殘服務等多個領域。

2025年，公司組織20支青年志願者團隊，深入辦公樓宇與社區一線，精準發揮金融專業特長，圍繞社區需求與公益熱點開展了光影節活動疏導、自閉症兒童關愛、金融知識科普、老年人照護、公益清掃等多元化志願服務活動。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## 4. 治理篇：固本強基，築牢發展基石

### 4.1 鞏固治理基礎

#### 公司治理

2025年，公司密切跟進並嚴格落實國家及監管機構發布的一系列新法規與政策，重點遵循新修訂的《中華人民共和國公司法》及其配套制度的過渡安排，並積極對接《上市公司章程指引》《上海證券交易所股票上市規則》《上市公司自律監管指引第1號——規範運作》等最新監管要求。為適應法律法規變化、優化治理結構，公司於2025年10月經臨時股東會審議通過，正式取消監事會，由董事會下設審計委員會全面承接原監事會職權，完成治理架構的重大調整。圍繞這一改革，公司系統梳理並修訂了包括《公司章程》在內的關於公司治理、信息披露及投資者關係等方面的21項公司治理制度，確保內部治理機制平穩過渡、權責清晰、運行有效。

#### 董事會成員構成及2025年主要治理會議運行情況

董事會構成	2025年主要治理會議運行情況
董事會董事15名 其中女性董事1名	股東會2次 共審議議案18項
執行董事3名 非執行董事7名 獨立非執行董事5名	董事會會議9次 共審議議案63項
職工董事1名	董事會各專門委員會會議20次

公司深諳董事會成員多元化構成帶來的益處，制定《董事會多元化政策》，從性別、年齡、文化教育背景及專業經驗等多個方面考慮董事會成員多元化。為確保董事會的科學決策與高效履職，公司持續採取措施，通過編製《董事會簡報》、推送政策動態與行業信息、組織參加監管及內部培訓，不斷提升董事的綜合履職能力。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

公司一貫重視董事風險管理能力建設，董事會成員中，多人擁有在金融與法律領域研究或在企業合規及風險管理部門任職的經歷，具備深厚的金融法律與合規風險管理學識，共同為董事會帶來多維度風險管控視角。公司組織多位董事參加上海證券交易所和上海上市公司協會舉辦的風險管理知識相關課程培訓，以強化其管理能力。

為確保公司戰略與長期發展目標得到有效貫徹，公司對包括CEO在內的高級管理人員設立了長期考核指標，涵蓋整體中長期戰略目標、經營業績完成情況、分協管條線績效完成情況、合規與風險管理、廉潔從業等關鍵評價範疇，旨在推動管理層兼顧短期業績與長期發展，全面提升公司綜合競爭力。在薪酬激勵方面，公司嚴格執行績效與薪酬掛鈎的遞延發放機制。高管的績效獎金分配與其個人績效考核結果及任期考核結果直接關聯，以促進其決策行為與公司長遠利益保持一致。此外，高管薪酬制度中明確設立了績效薪酬追索扣回條款，若高管未勤勉盡責，導致公司發生重大違法違規行為或造成重大風險損失，公司有權依規履程序後，追回已發放的相應期限內全部績效薪酬，並止付未支付部分或全部薪酬。

## 信息披露與投資者權益保護

公司深入貫徹以投資者為本的理念，嚴格按照《證券法》和兩地交易所股票上市規則等要求，不斷提升信息披露質量及透明度。一是持續完善信息披露審核機制，公司建立「智能+人工」雙重質控體系，不斷優化公告編製與校驗流程，加強信息披露全流程管理，年內獲得上交所信息披露A級評價。二是持續優化信息披露透明度和可讀性，公司全年共編製並披露124份A股公告及108份H股公告(含上網文件)，通過常態化發布年報及半年報設計稿，強化報告結構優化和可視化表達，提升定期報告的可讀性和針對性，持續優化投資者閱讀體驗。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

公司不斷豐富公司與投資者之間的溝通橋樑，用好市值管理工具箱，推進完善市值管理工作體系化。一是制定《公司市值管理制度》和三年市值提升行動方案，圍繞經營管理提質增效、講好發展故事、增強股東回報和做好資本管理四個維度，提出切實可行的工作舉措。二是加強與投資者和分析師的常態化溝通，公司全年開展各類路演交流活動98場，舉辦定期業績會5次，及時回應市場關切，維護良好投資者生態。2025年，公司榮獲中國上市公司協會「上市公司投資者關係管理最佳實踐(2024)」案例。

在股東回報方面，公司積極響應監管要求，連續兩年實施年度與中期兩次分紅，2025年，公司分紅總額達人民幣18.58億元，切實保障股東權利，提升投資者長期回報。2025年內，公司於6月末完成2024年度分紅，共計派發現金紅利人民幣843,617,751.1元，佔2024年度合併口徑歸屬於母公司所有者淨利潤的25.18%；於10月末完成2025年中期分紅工作，派發現金紅利人民幣共計1,012,211,857.32元，佔2025年上半年合併口徑歸屬於母公司所有者淨利潤的29.23%。

## 4.2 規範商業行為

### 合規管理

公司嚴格遵循《中華人民共和國公司法》《中華人民共和國證券法》《證券公司監督管理條例》《證券公司和證券投資基金管理公司合規管理辦法》等相關法律法規、自律規則及公司章程，以「夯實根基、精準防控、賦能發展」為導向，持續推動內部合規管理制度的系統化建設與動態更新，全年重點制定或修訂了一系列合規管理方面的制度，涵蓋了合規問責、員工行為管理、標準化治理、業務運營規範及集團化管控等多個領域。同時，公司持續深化合規管理工作，系統推進體系完善、制度建設、合規檢查、考核優化、強化問責、合規賦能與數字轉型等重點任務，全面提升集團範圍內合規管理的協同性、執行力與前瞻性。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## 知識產權保護

公司嚴格遵守《中華人民共和國專利法》《中華人民共和國著作權法》《中華人民共和國商標法》等法律法規要求，在維護自身合法權益的同時，也尊重與保護他人知識產權，逐步建立健全了對外宣傳、信息技術、自媒體管理等相關制度。

在日常運營中，公司着力構建「事前預防、事中控制、事後應對」的全流程管理體系，持續提升各部門對知識產權風險的識別與自查自糾能力，切實防範侵權風險，維護公司及客戶的合法權益。

## 反洗錢管理

公司嚴格遵守《中華人民共和國反洗錢法》等相關法律法規和行業標準，設立反洗錢領導小組、反洗錢工作小組、分支機構反洗錢工作小組三級組織管理架構，並建立起董事會級、公司級、部門級多層次、體系化反洗錢內控制度體系，制定了《東方證券股份有限公司洗錢和恐怖融資風險管理辦法》等制度，明確客戶盡職調查、大額交易和可疑交易報告、洗錢風險等級劃分、反洗錢特別預防措施、洗錢風險自評估、反洗錢宣傳培訓、反洗錢績效考核與獎懲以及反洗錢審計等方面的具體管理要求。2025年，公司對《東方證券股份有限公司客戶盡職調查和客戶身份資料及交易記錄保存管理辦法》等5項制度進行修訂，新增制定《東方證券股份有限公司分公司反洗錢工作管理辦法》。

2025年，公司通過客戶盡職調查、可疑交易報告、名單監控、內部檢查整改等一系列措施，持續提升風險防控有效性，築牢洗錢風險防線。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## 公司反洗錢管理主要舉措

方面	主要舉措
客戶盡職調查	<ul style="list-style-type: none"><li>• 嚴格准入盡調：要求客戶初次建立業務關係時提供基本身份信息，並提供相關身份證明文件，對客戶及其建立業務關係的目的和性質進行了解。對於機構客戶，要求按照監管要求開展受益所有人識別工作。公司利用身份證閱讀器、公安信息網等工具核實證明文件真實性，對信息不完整或存疑的客戶不予准入。</li><li>• 落實持續盡調：在業務關係存續期間，如發生公司內控制度規定的需開展客戶持續盡職調查的場景時，各部門將及時採取盡職調查措施，並根據盡職調查結果動態優化洗錢風險控制措施。</li></ul>
大額及可疑交易監測	<ul style="list-style-type: none"><li>• 持續優化監測模型：以反洗錢系統可疑交易監測為主體，以各部門針對不同業務場景分別開展的系統或人工持續監測為補充，建立並不斷優化交易監測模式，並以客戶為單位開展監測分析。</li><li>• 嚴格執行信息報送：發現或有合理理由懷疑客戶的資金或者其他資產、客戶的交易或者試圖進行的交易與洗錢、恐怖融資等犯罪活動相關的，將按要求及時提交可疑交易報告。</li></ul>
名單篩查與監控	<ul style="list-style-type: none"><li>• 名單庫分類管理：建立並維護反洗錢名單庫，將監控名單分為制裁涉恐類、外國政要類及其他關注類三類進行差異化管控。</li><li>• 名單監控篩查：公司各部門通過名單監控系統進行名單篩查工作，對錄入反洗錢系統的所有客戶及交易對手方，開展實時性名單監控和回溯性名單監控。</li><li>• 建立分級處置流程：明確不同類型名單預警的處置時限與流程，並採取相應的風險管控措施。</li></ul>

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

方面	主要舉措
洗錢風險評估	<ul style="list-style-type: none"><li>• 公司定期組織各部門開展洗錢風險評估工作。持續建立與公司業務實際和風險狀況相適應的產品業務洗錢風險評估指標體系和評估方法，並在此基礎上組織開展產品業務洗錢風險評估工作。</li><li>• 針對較高風險以上業務，公司已制定並不斷完善特殊風險控制措施，並在業務開展過程中落實。</li></ul>
體系化宣傳培訓與文化建設	<ul style="list-style-type: none"><li>• 通過面授、視頻等形式，全年組織反洗錢培訓483場，參訓約10,314人次，培訓對象涵蓋公司領導、全體員工及反洗錢業務人員，內容涵蓋政策解讀、可疑交易分析、系統操作等。對各部門持續開展反洗錢專項培訓，協助各部門準確把握反洗錢最新監管形勢和工作要求，提升反洗錢工作履職能力。</li><li>• 通過微信公眾號、LED展示屏等形式共組織了180場宣傳活動，受眾人數約為2.05萬人，宣傳對象涵蓋公司董事、高級管理人員、全體員工及社會公眾，主題包括反洗錢法律法規、打擊非法集資、電信詐騙、網絡賭博等內容。</li><li>• 以「反洗錢宣傳月」等活動為載體，開展「進校園、進社區、進企業」現場宣傳111場，通過各類平台發布宣傳材料101個。</li></ul>

2025年度，公司未發生涉及洗錢的重大行政處罰或訴訟案件。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## 反腐敗和反貪污管理

公司嚴格遵守《證券期貨經營機構及從業人員廉潔從業規定》《證券經營機構及其工作人員廉潔從業實施細則》等規定，制定《廉潔從業管理辦法》《誠信從業管理辦法》，設立公司級廉潔從業領導小組、廉潔從業工作小組、各部門分支機構及子公司廉潔從業管理專員的三級組織管理架構。公司董事會決定廉潔從業管理目標，並對廉潔從業管理的有效性承擔責任。公司主要負責人是落實廉潔從業管理職責的第一責任人，公司各部門、子公司負責人在職責範圍內承擔相應管理責任。公司每年組織全體員工、證券經紀人、勞務派遣工等人員簽署《廉潔從業承諾書》，確保廉潔從業行為規範落實到位。

公司根據監管規定和公司經營管理實際需要，對相關總部、分支機構、子公司開展內部審計，審計頻率不低於三年一次；在審計工作中將廉潔從業納入審計範圍，實施審計、提出審計意見和建議，並就審計發現的問題督促相關單位落實整改。

2025年，公司重點開展廉潔風險防控動態管理工作，將廉潔風險防控嵌入經營業務全周期、內控管理全鏈條。同時結合專項檢查與理念宣貫等措施，着力構建貫穿事前預防、監督檢查與整改糾治的廉潔風險長效防控機制。

## 公司2025年開展的廉潔風險防控主要舉措

方面	主要舉措
動態管理	<ul style="list-style-type: none"><li>• 發布《關於開展2025年度廉潔風險防控動態管理工作的通知》，明確排查防控步驟與要求。</li><li>• 組織各部門系統梳理崗位及部門職權清單，繪製權力運行流程圖。全面評估權力重要性、自由裁量權大小及腐敗風險概率與危害，形成風險排查表與評分表，制定可操作的《廉潔風險防控目錄》，提升管理精細化水平。</li><li>• 建立相關職能部門聯合監督工作機制，以「大監督」視角提高廉潔風險管理的顆粒度。</li></ul>

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

方面	主要舉措
專項研究	<ul style="list-style-type: none"><li>• 聚焦滬外單位廉潔風險防控等重點領域，申報集團黨風廉政建設項目8項。圍繞數智監督、費用管控等方向，研究深化廉潔風險防控的有效路徑，推動黨風廉政建設與經營管理深度融合。</li></ul>
檢查整改	<ul style="list-style-type: none"><li>• 針對「風腐一體」易發領域，成立跨部門聯合檢查組。</li><li>• 通過自查與專項檢查相結合，對重點業務部門、管理部門及子公司開展落實中央八項規定精神情況檢查。</li><li>• 對檢查發現的管理不規範情形，通過限期整改、完善制度、數字化管控及教育引導等措施進行系統糾治。</li></ul>
理念宣貫	<ul style="list-style-type: none"><li>• 通過走訪交流、投放宣傳視頻等多種形式，強化廉潔風險防控理念宣貫。</li></ul>

## 2025年公司面向董事、各類員工開展反腐敗培訓工作

面向對象	培訓開展情況
董事	公司向全體董事發送公司《2025年廉潔從業培訓PPT》《2025年廉潔從業宣傳海報》《2025年誠信從業培訓PPT》等培訓文件，向其傳導廉潔從業理念，要求董事忠實勤勉，誠實守信，拒絕貪污腐敗。
中高層領導	組織「知敬畏、存戒懼、守底線」專題紀法培訓、開展案例複盤研討、實施任前廉政談話與集體談話等形式，強化其紀律意識與履職擔當。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

面向對象	培訓開展情況
全體員工	依托「清風學堂」線上平台實現廉潔教育隨時隨地全覆蓋，定期組織觀看警示教育片、開展全員廉潔專題培訓與誠信從業考試，並借助「清風宣講團」深入業務一線開展針對性宣講，確保廉潔意識滲透至每一位員工，共同築牢拒腐防變的思想防線。

2025年度，公司未發生針對公司或公司員工的與反腐敗相關的貪污訴訟案件。

## 反不正當競爭

公司嚴格遵守《中華人民共和國刑法》《中華人民共和國反不正當競爭法》《中華人民共和國證券法》等法律法規要求，積極構建並維護公平、有序的商業競爭環境。

在規制虛假宣傳方面，公司遵守《中華人民共和國廣告法》，通過《對外宣傳管理辦法》《自媒體宣傳管理辦法》等制度嚴格管理宣傳內容，明確要求各部門、分支機構及子公司確保宣傳信息的合法合規性、真實性、準確性，並遵照相關工作流程進行審批和發布。

在保護商業機密方面，公司制定了《保密管理制度》《商業秘密保密管理辦法》，明確全員保密責任，包括保守公司商業秘密、遵守公司保密工作規章制度。

在反壟斷行為方面，公司密切關注監管及證券交易所對「經營者集中」行為的管控要求，即關聯交易管理。公司制定《關聯交易管理辦法》，且建立覆蓋風險識別、監測、報告的全流程管理體系，明確關聯方識別原則、方法及流程。2025年，公司對與主要股東申能集團等的持續性關聯交易數據進行嚴格審核，將清單更新頻率提升至每季度一次，還面向各部門組織了專項現場培訓，以多項舉措確保所有關聯交易程序合規、風險可控。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

公司已通過《誠信從業管理辦法》和《廉潔從業管理辦法》對不正當競爭行為進行規範，要求員工公平競爭，禁止利益輸送行為。2025年，公司未發生因不正當競爭行為導致的訴訟事件及重大行政處罰。

## 落實負責任營銷

在對外宣傳與溝通中，公司嚴格遵守《中華人民共和國證券法》《中華人民共和國廣告法》《證券投資基金銷售管理辦法》《證券經紀業務管理辦法》等法律法規及監管指引，制定《產品銷售業務適當性管理細則》《代銷金融產品業務管理辦法》《代銷金融產品合規與風險管理實施細則》《財富管理委員會代銷金融產品研究評價及准入管理指引》等規章制度。2025年，公司結合實際情況修訂更新《財富管理委員會客戶回訪管理辦法》《科創板股票投資者適當性管理及投資者教育工作實施細則》《財富條線客戶投訴處理實施細則》《北京證券交易所投資者適當性管理細則》等內部制度，確保所有營銷活動合法合規、真實準確。

在優化投資者適當性管理和「了解你的客戶」工作方面，公司制定《投資者適當性管理辦法》《債券業務適當性管理實施細則》《產品銷售業務適當性管理細則》等規章制度。2025年公司未發生違反營銷宣傳規定的事件。

## 信訪舉報及檢舉人保護

在信訪舉報及違規處理方面，公司嚴格落實《證券公司監督管理條例》《申能(集團)有限公司信訪工作管理規定》《申能(集團)有限公司紀檢監察信訪舉報工作辦法》等規章制度的規定，制定《東方證券股份有限公司信訪工作管理辦法》《東方證券股份有限公司合規問責工作辦法》等內部制度。2025年，公司將舉報渠道、舉報處理及談話核查等內容納入監查員年度培訓，進一步暢通檢舉渠道，落實檢舉人保護。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## 舉報渠道及路徑

公司網站在顯著位置公布公司受理信訪的電話、傳真、信箱及信訪工作流程，舉報渠道均落實匿名要求，並安排專人負責信訪舉報接待工作，相關方可通過來信、來訪等方式向公司反映情況，在公司OA主頁顯著位置也明示紀檢舉報渠道。

## 檢舉人保護

公司在《合規法務管理總部違規舉報工作辦法》中明確對舉報流程的保密性以及對檢舉者的保護機制。公司違規舉報實行回避制度，規定受理舉報及參加調查的工作人員必須嚴格遵守保密紀律等。

嚴禁洩露舉報人的姓名、單位、住址等情況發生，嚴禁將舉報情況透露給被舉報人或有可能對舉報人產生不利後果的其他人員；若發現有單位或個人存在以任何借口打擊和報復舉報人的行為，及時報公司領導後按有關規定嚴肅處理，構成犯罪的，移送司法機關依法處理。

## 供應商管理

公司主要提供金融產品與服務，涉及的供應商主要為信息系統（電子類）、辦公設施及服務類（電子或者非電子類）供應商，供應商類別簡單且市場供給充分，供應鏈風險可控。公司通過統一准入標準、實施嚴格考核，將合規管理、綠色環保、反腐敗、數據安全與隱私保護等管理要求嵌入供應商管理流程，從而有效防範因供應商管理缺陷可能引發的業務連續性風險。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

公司嚴格遵循《中華人民共和國招標投標法》等法律法規，制定《東方證券股份有限公司採購管理辦法》《東方證券股份有限公司供應商管理辦法》等內部制度，適用於公司招投標採購供應商。內部制度明確供應商遴選、准入、考核、退出管理流程，將供應商財務狀況、納稅情況、員工社保繳納情況、違法違規事件發生情況等方面的要求納入准入條件，同時重點關注供應商運營過程中的環境影響，通過問卷調查、現場觀察、專家諮詢等方式進行科學評估，在工程項目、IT設備、辦公用品等採購項目招投標中，明確要求供應商提供的產品或服務符合國家、行業標準及綠色採購標準，優先選擇節能環保產品。

公司監督供應商和合作夥伴落實客戶隱私保護管理，明確涉及敏感數據及客戶隱私的重點供應商類型，在供應商引入、合作過程中對供應商行為作出規定，並督促供應商在日常管理中遵照執行，具體內容詳見本報告「保障數據安全」小節。

供應商反腐敗管理是公司反腐敗管理的重要組成部分。公司已在官網發布《商業反腐敗行為聲明》《供應商反腐敗管理聲明》，明確規定禁止的腐敗行為，要求所有供應商制定反腐敗政策，並嚴格遵守公司反腐敗管理要求。供應商等第三方須簽署《廉潔承諾書》，或在相關協議中加入廉潔從業條款，在合作過程中一旦發現禁止行為的發生，應及時告知對方並依據公司內部規定處理。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## 5 ESG數據表及附註

### 經濟領域數據表及附註

經濟績效表

指標	單位	2023年	2024年	2025年
資產總額	億元	3,836.90	4,177.36	<b>4,868.76</b>
營業收入 <sup>1</sup>	億元	118.97	121.72	<b>153.58</b>
基本每股收益	元	0.30	0.37	<b>0.65</b>
每股社會貢獻值 <sup>2</sup>	元	1.49	1.81	<b>2.37</b>

註1：2025年7月，財政部會計司發佈標準倉單交易相關會計處理實施問答，根據問答內容，公司倉單買賣合同的會計處理進行了相應變更，同步對財務報表可比期間信息進行調整，因此對2023、2024年的營業收入數據進行追溯調整。

註2：[計算方式]每股社會貢獻值=基本每股收益+(年內為國家創造的稅收+向職工支付的工資+向銀行等債權人給付的借款利息+對外捐贈額等為其他利益相關者創造的價值額 - 因環境污染等造成的其他社會成本) / 期末公司股本。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## 環境領域數據表及附註

環境績效表<sup>1</sup>

指標	單位	2023年	2024年	2025年
溫室氣體排放總量 (範圍1和範圍2)(基於位置)	噸二氧化碳當量	10,006.37	9,732.87	<b>9,157.25</b>
溫室氣體排放總量 (範圍1和範圍2)(基於市場)	噸二氧化碳當量	-	-	<b>2,237.22</b>
範圍1溫室氣體排放量 <sup>2</sup>	噸二氧化碳當量	373.43	459.56	<b>511.85</b>
範圍2溫室氣體排放量(基於位置) <sup>3</sup>	噸二氧化碳當量	9,632.94	9,273.31	<b>8,645.40</b>
範圍2溫室氣體排放量(基於市場) <sup>3</sup>	噸二氧化碳當量	-	-	<b>1,725.37</b>
範圍3溫室氣體排放量 <sup>4</sup>	噸二氧化碳當量	9,521.35	8,243.67	<b>12,746.72</b>
人均溫室氣體排放量 (範圍1和範圍2)(基於位置)	噸二氧化碳當量/人	1.18	1.11	<b>1.10</b>
單位面積溫室氣體排放量 (範圍1和範圍2)(基於位置)	噸二氧化碳當量/平方米	0.05	0.04	<b>0.04</b>
人均溫室氣體排放量 (範圍1和範圍2)(基於市場)	噸二氧化碳當量/人	-	-	<b>0.27</b>
單位面積溫室氣體排放量 (範圍1和範圍2)(基於市場)	噸二氧化碳當量/平方米	-	-	<b>0.01</b>
綜合能源消耗量	噸標準煤	-	2,393.03	<b>2,255.49</b>
直接能源用量	噸標準煤	-	259.66	<b>230.05</b>
間接能源用量	噸標準煤	-	2,133.37	<b>2,025.44</b>
單位面積綜合能源消耗	噸標準煤/平方米	-	0.01	<b>0.01</b>
人均綜合能源消耗	噸標準煤/人	-	0.27	<b>0.27</b>
耗電總量	兆瓦時	17,008.79	17,346.17	<b>15,655.01</b>
人均耗電量	兆瓦時/人	2.01	1.98	<b>1.88</b>
單位面積耗電量	兆瓦時/平方米	0.08	0.08	<b>0.07</b>
天然氣消耗總量	立方米	138,104.00	132,893.00	<b>129,033.00</b>
自有車輛汽油消耗量	升	28,701.29	76,054.40	<b>53,660.62</b>
柴油消耗量	升	0.00	75.00	<b>0.00</b>
清潔能源使用量	噸標準煤	-	176.75	<b>1,784.38</b>
清潔能源使用量佔綜合能源 消耗量比例	%	-	7.39	<b>79.11</b>
耗水總量	噸	106,552.84	81,643.65	<b>69,444.36</b>
人均耗水量	噸/人	12.61	9.31	<b>8.35</b>
單位面積耗水量	噸/平方米	0.49	0.36	<b>0.33</b>
無害廢棄物總量 <sup>5</sup>	噸	-	248.33	<b>2,209.90</b>
有害廢棄物總量 <sup>6</sup>	噸	-	-	<b>0.84</b>
單位面積無害廢棄物量	千克/平方米	-	2.45	<b>10.48</b>
單位面積有害廢棄物量	千克/平方米	-	-	<b>0.004</b>

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

註1：2023年，天然氣消耗、自有車輛汽油消耗、柴油消耗統計口徑為東方證券母公司總部及子公司，其餘統計口徑為東方證券合併報表範圍。2024年，廢棄物總量統計口徑為東方證券母公司總部及子公司，其餘統計口徑為東方證券合併報表範圍。2025年，冷媒、外購熱力統計口徑為東方證券母公司總部，其餘統計口徑為東方證券合併報表範圍。

註2：2023、2024年，範圍1溫室氣體排放量包括天然氣消耗、自有車輛汽油、柴油消耗產生的直接溫室氣體排放，2025年，除天然氣消耗、自有車輛汽油、柴油之外，範圍1溫室氣體排放新增冷媒逸散排放，溫室氣體核算因子保守處理取1，GWP值根據IPCC第六次評估報告確認；範圍1的化石燃料燃燒排放分為兩部分，內地的採用能源統計年鑑給出的熱值與IPCC給出的排放因子，香港地區的化石燃料燃燒排放，則採用香港交易所《如何編備環境、社會及管治報告》「附錄二：環境關鍵績效指標匯報指引」中的對應排放因子。

註3：2023、2024年，範圍2溫室氣體排放量包括外購電力產生的間接溫室氣體排放。2023年碳排放因子參考生態環境部《關於做好2023 - 2025年發電行業企業溫室氣體排放報告管理有關工作的通知》的全國電網排放因子；2024年溫室氣體核算因子參考中國生態環境部、國家統計局2024年12月發佈的《關於發佈2022年電力二氧化碳排放因子的公告》。2025年，母公司範圍2溫室氣體排放量包括外購電力、外購熱力產生的間接溫室氣體排放，子公司範圍2溫室氣體排放量包括外購電力產生的間接溫室氣體排放。外購熱力溫室氣體排放核算因子採用中國生態環境部截至2025年末發佈的最新官方數據；中國內地的外購電力溫室氣體核算因子參考中國生態環境部、國家統計局2025年12月發佈的《關於發佈2023年電力二氧化碳排放因子的公告》，香港地區外購電力的溫室氣體核算因子參考港燈電力投資及港燈電力投資有限公司的《2024年可持續發展報告》取值。

註4：範圍3溫室氣體排放量包括東方證券母公司總部及合併報表範圍內子公司員工差旅、租賃數據中心產生的溫室氣體排放，2023、2024年參考《溫室氣體核算體系：企業核算與報告標準》(GHG Protocol - A Corporate Accounting and Reporting Standard)、《溫室氣體核算體系：企業價值鏈(範圍三)核算與報告標準》(GHG Protocol - Corporate Value Chain (Scope 3) Accounting and Reporting Standard)計算；2025年度溫室氣體排放核算採用中國產品全生命周期溫室氣體排放系數庫(CPCD)的相關排放因子，2025年度溫室氣體排放核算採用中國產品全生命周期溫室氣體排放系數庫(CPCD)的相關排放因子。

註5：2024年起統計無害廢棄物總量及密度數據，其中包括廢紙、生活垃圾、廚餘垃圾、碳粉盒、硒鼓墨盒、廢棄電池等無害廢棄物。2025年由於統計口徑擴大至合併報表範圍，數據變動較大。

註6：2025年起統計有害廢棄物總量及密度數據，其中包括廢棄電子產品、廢棄燈管等有害廢棄物。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## 社會領域數據表及附註

### 客戶服務績效表

指標	單位	2023年	2024年	2025年
95503接待客戶諮詢數量	個	1,128,433	1,347,954	<b>1,453,413</b>
其中投訴數量	件	3	3	<b>0</b>
投訴問題解決比例	%	100	100	<b>-</b>
客戶滿意度	%	90.21	90.30	<b>92.74</b>

註： 客戶滿意度調查包括對投資顧問客戶、融資融券業務客戶、股票期權業務開展客戶滿意度回訪項目，同時在存量客戶、基金投顧業務客戶回訪內容中增加客戶對公司服務人員的滿意度問題。

### 供應商績效表

指標	單位	2023年	2024年	2025年
中國地區的供應商數	家	461	394	<b>1,433</b>
港澳台及海外地區的供應商數	家	0	0	<b>0</b>

註： 供應商相關績效指標統計口徑為母公司本部，2025年起公司全面推廣使用「招投標採購平台」，數據統計更完善。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

員工僱傭績效表

指標	單位	2023年	2024年	2025年
員工總數 <sup>1</sup>	人	8,452	8,766	<b>8,316</b>
按類型劃分				
全職勞動合同制	人	7,565	7,360	<b>7,055</b>
全職勞務派遣制	人	33	31	<b>25</b>
其他	人	854	1,375	<b>1,236</b>
按性別劃分				
男性	人	4,482	4,644	<b>4,373</b>
女性	人	3,970	4,122	<b>3,943</b>
按年齡組別劃分				
<30歲	人	2,089	2,847	<b>2,282</b>
30至50歲	人	5,841	5,438	<b>5,429</b>
>50歲	人	522	481	<b>605</b>
按地區劃分				
中國大陸	人	8,244	8,576	<b>8,141</b>
港澳台及海外	人	208	190	<b>175</b>
員工流失率 <sup>2</sup>	%	13	11	<b>11</b>
按性別劃分				
男性	%	16	12	<b>12</b>
女性	%	10	10	<b>9</b>
按年齡組別劃分				
<30歲	%	24	12	<b>11</b>
30至50歲	%	11	11	<b>11</b>
>50歲	%	11	10	<b>8</b>
按地區劃分				
中國大陸	%	13	11	<b>11</b>
港澳台及海外	%	0	14	<b>17</b>
勞工歧視事件總數 <sup>3</sup>	件	0	0	<b>0</b>
少數民族員工總數 <sup>4</sup>	人	200	192	<b>184</b>
殘障員工總數 <sup>5</sup>	人	2	2	<b>2</b>

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

註1：員工總數統計口徑包含正式員工、勞務派遣制員工及其他用工形式等，其中全職勞動合同制為正式員工，全職勞務派遣制為勞務派遣工。

註2：2023年員工流失率統計口徑為東方證券母公司；2024年起擴大口徑至合併報表範圍。各類別員工流失率=各類別流失人數／各類別員工總數（時期末）。

註3、4、5：統計口徑為東方證券母公司。

員工權益績效表<sup>1</sup>

指標	單位	2023年	2024年	2025年
勞動合同簽訂率	%	100	100	100
社會保險覆蓋率	%	100	100	100
因工作關係而死亡的人數	人	0	0	0
因工傷而損失的工作日數 <sup>2</sup>	天	0	79.5	64
員工體檢覆蓋率	%	100	100	100
員工工傷保險投入金額	萬元	-	370.15	410.70
員工工傷保險覆蓋率	%	-	100	100

註1：數據統計口徑為合併財務報表口徑，覆蓋正式員工。

註2：公司工傷原因多為員工通勤路途中的意外傷害，公司將採取加強員工通勤路線安全提示等措施，持續降低員工工傷數量及因工傷損失的工作日數。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

員工培訓績效表<sup>1</sup>

指標	單位	2023年	2024年	2025年
員工培訓次數	次	-	690	<b>867</b>
員工培訓人次	人次	221,855	274,150	<b>153,899</b>
接受培訓的員工總人數	人	4,998	5,409	<b>5,155</b>
員工培訓和發展的總投入費用	元	4,160,000	2,800,000	<b>3,600,000</b>
員工人均培訓費用	元	832	518	<b>698</b>
<b>員工培訓覆蓋率<sup>2</sup></b>	%	100	100	<b>100</b>
按性別劃分				
男性	%	51.68	53.76	<b>53.21</b>
女性	%	48.32	46.24	<b>46.79</b>
按員工類別劃分				
高級管理層	%	0.19	0.22	<b>0.23</b>
中級管理層	%	1.37	2.13	<b>1.88</b>
普通員工	%	98.44	97.65	<b>97.89</b>
<b>員工每年人均接受培訓小時數<sup>3</sup></b>	小時	35	36	<b>36</b>
按性別劃分				
男性	小時	35	36	<b>36</b>
女性	小時	35	36	<b>36</b>
按員工類別劃分				
高級管理層	小時	35	36	<b>38</b>
中級管理層	小時	35	36	<b>36</b>
普通員工	小時	35	36	<b>36</b>
接受定期績效及職業發展考評的員工比例	%	100	100	<b>100</b>

註1：數據統計口徑為東方證券母公司正式員工。

註2：[計算方法]各類別員工培訓覆蓋率=接受培訓的該類別員工人數/接受培訓的員工總人數。

註3：[計算方法]各類別員工每年人均接受培訓時長=該類別員工接受培訓的總小時數/該類別員工人數。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## 合規管理績效表

指標	單位	2024年	2025年
違反產品和服務有關法律法規的事件數	件	–	0
因違反產品和服務有關法律法規而受到的罰款總額	萬元	–	0
因違反環境保護法律法規而受到處罰的事件數	件	0	0
因違反環境保護法律法規而受到的罰款總額	萬元	0	0
客戶隱私洩露事件涉及的金額	萬元	0	0
數據安全事件涉及的金額	萬元	0	0

## 創新驅動績效表

指標	單位	2024年	2025年
應用於主營業務的發明專利數量	件	4	9
報告期內發明專利申請數量	件	5	5
報告期內發明專利授權數量	件	0	5
報告期內有效發明專利數量	件	8	9

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## 鄉村振興及社會貢獻績效表

指標	單位	2023年	2024年	2025年
對外捐贈	萬元	2,572	2,395	<b>2,936</b>
心得益彰公益基金會年度籌款額	萬元	1,181.00	1,349.62	<b>1,115.00</b>
心得益彰公益基金會年度支出額	萬元	1,092.00	937.77	<b>1,049.14</b>
鄉村振興惠及人數	人	–	8,900	<b>12,000</b>
鄉村振興投入金額	萬元	–	2,400.78	<b>1,916.57</b>

## 員工志願服務績效表

指標	單位	2023年	2024年	2025年
員工志願服務人次	人次	1,049	1,310	<b>2,871</b>
員工志願服務總時長	小時	3,959	4,772	<b>6,250</b>

註：2023年數據統計口徑為合併報表範圍，2024年統計口徑為東方證券團委、東證期貨團委、東證資管團委、匯添富基金團委及心得益彰公益基金會組織的志願服務活動，2025年數據統計口徑為合併報表範圍。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## 治理領域數據表及附註

### 反腐敗和反貪污績效表<sup>1</sup>

指標	單位	2023年	2024年	2025年
反貪污相關培訓次數	次	5	8	7
參與反貪污相關培訓員工工人數 <sup>2</sup>	人	6,350	6,727	6,333
反貪污培訓覆蓋的員工比例	%	–	100	100
員工接受反貪污培訓的總小時數	小時	47,625	87,451	88,662
參與反貪污相關培訓管理層員工工人數	人	–	127	109
反貪污培訓覆蓋的管理層員工比例	%	–	100	100
參與反貪污相關培訓董事人數	人	13	15	15
反貪污培訓覆蓋的董事比例	%	100	100	100
全體董事接受反貪污培訓的總小時數	小時	13	15	30
對公司及員工提出的並已審結的貪污訴訟案件數	件	0	0	0

註1：「對公司及員工提出的並已審結的貪污訴訟案件數」的統計口徑為東方證券合併報表範圍，其餘統計口徑為東方證券母公司在職員工。

註2：2023年統計參與反貪污相關培訓員工的人次數；2024年起，根據上交所《指引》要求，統計參與反貪污相關培訓員工的人數數據。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## 6. 對標索引表

### 香港聯交所《環境、社會及管治報告守則》索引表

B 部分：強制披露規定			
強制披露項	對應的本報告章節、其他說明		
管治架構	董事會環境、社會及管治(ESG)管理聲明 可持續發展治理與戰略		
匯報原則	報告編製說明		
匯報範圍	報告編製說明		
C 部分：「不遵守就解釋」條文			
主要範疇、層面、 一般披露及關鍵績 效指標	對應的本報告章節、其他說明		
<b>主要範疇A.環境</b>	<b>層面B3.發展及培訓</b>		
<b>層面A1.排放物</b>	一般披露B3 推動人才強司		
一般披露A1	錨定目標，應對氣候變化－風險管理	KPI B3.1	社會領域數據表及附註
KPI A1.1	錨定目標，應對氣候變化－風險管理 環境領域數據表及附註	KPI B3.2	社會領域數據表及附註
KPI A1.2[於2025 年1月1日刪除]	—	<b>層面B4.勞工準則</b>	
KPI A1.3	環境領域數據表及附註	一般披露B4	推動人才強司
KPI A1.4	環境領域數據表及附註	KPI B4.1	推動人才強司
KPI A1.5	錨定目標，應對氣候變化－風險管理	KPI B4.2	推動人才強司

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## C部分：「不遵守就解釋」條文

主要範疇、層面、 一般披露及關鍵績 效指標	對應的本報告章節、其他說明	主要範疇、層面、 一般披露及關鍵績 效指標	對應的本報告章節、其他說明
KPI A1.6	錨定目標，應對氣候變化－風 險管理	<b>營運慣例</b>	
<b>層面A2.資源使用</b>		<b>層面B5.供應鏈管理</b>	
一般披露A2	錨定目標，應對氣候變化－風 險管理	一般披露B5	規範商業行為
KPI A2.1	環境領域數據表及附註	KPI B5.1	社會領域數據表及附註
KPI A2.2	環境領域數據表及附註	KPI B5.2	規範商業行為
KPI A2.3	錨定目標，應對氣候變化－風 險管理	KPI B5.3	規範商業行為
KPI A2.4	錨定目標，應對氣候變化－風 險管理	KPI B5.4	規範商業行為
KPI A2.5	公司產品僅為金融產品，不適 用該指標	<b>層面B6.產品責任</b>	
		一般披露B6	優化產品服務

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## C部分：「不遵守就解釋」條文

主要範疇、層面、 一般披露及關鍵績 效指標	對應的本報告章節、其他說明	主要範疇、層面、 一般披露及關鍵績 效指標	對應的本報告章節、其他說明
<b>層面A3.環境及天然資源</b>		KPI B6.1	公司產品僅為金融產品，不涉 及產品回收
一般披露A3	錨定目標，應對氣候變化－風 險管理	KPI B6.2	社會領域數據表及附註
KPI A3.1	錨定目標，應對氣候變化－風 險管理	KPI B6.3	規範商業行為
<b>層面A4.氣候變化</b>		KPI B6.4	公司產品僅為金融產品，不涉 及產品回收
一般披露A4[於 2025年1月1日刪 除]	—	KPI B6.5	優化產品服務
KPI A4.1[於2025 年1月1日刪除]	—	<b>層面B7.反貪污</b>	
<b>主要範疇B.社會</b>		一般披露B7	規範商業行為
<b>僱傭及勞工常規</b>		KPI B7.1	規範商業行為
<b>層面B1.僱傭</b>			治理領域數據表及附註
一般披露B1	推動人才強司	KPI B7.2	規範商業行為
KPI B1.1	社會領域數據表及附註	KPI B7.3	規範商業行為
KPI B1.2	社會領域數據表及附註	<b>社區</b>	

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## C部分：「不遵守就解釋」條文

主要範疇、層面、 一般披露及關鍵績 效指標	對應的本報告章節、其他說明	主要範疇、層面、 一般披露及關鍵績 效指標	對應的本報告章節、其他說明
<b>層面B2.健康與安全</b>		<b>層面B8.社區投資</b>	
一般披露B2	推動人才強司	一般披露B8	深化社會貢獻
KPI B2.1	社會領域數據表及附註	KPI B8.1	深化社會貢獻
KPI B2.2	社會領域數據表及附註	KPI B8.2	深化社會貢獻
KPI B2.3	推動人才強司		社會領域數據表及附註

## D部分：氣候相關披露

氣候相關披露	對應的本報告章節、其他說明	
<b>(I)管治</b>		
19	19.a	錨定目標，應對氣候變化－治理
	19.b	錨定目標，應對氣候變化－治理

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## D部分：氣候相關披露

氣候相關披露		對應的本報告章節、其他說明
<b>(II)策略</b>		
<b>氣候相關風險和機遇</b>		
20	20.a	錨定目標，應對氣候變化－策略
	20.b	錨定目標，應對氣候變化－策略
	20.c	錨定目標，應對氣候變化－策略
	20.d	錨定目標，應對氣候變化－策略
<b>業務模式和價值鏈</b>		
21	21.a	錨定目標，應對氣候變化－策略
	21.b	錨定目標，應對氣候變化－策略
<b>策略和決策</b>		
22	22.a	錨定目標，應對氣候變化－策略
	22.b	錨定目標，應對氣候變化－策略
23		錨定目標，應對氣候變化－策略
<b>財務狀況、財務表現及現金流量</b>		
24	24.a	錨定目標，應對氣候變化－策略
	24.b	報告期內，公司未發現任何已構成或極可能導致下一匯報年度財務報表中資產或負債賬面價值發生重大調整的重大風險。
25	25.a	錨定目標，應對氣候變化－策略
	25.b	錨定目標，應對氣候變化－策略

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

D部分：氣候相關披露		
氣候相關披露	對應的本報告章節、其他說明	
<b>氣候韌性</b>		
26	26.a	錨定目標，應對氣候變化－策略
	26.b	錨定目標，應對氣候變化－策略
<b>(III) 風險管理</b>		
27	27.a	錨定目標，應對氣候變化－風險管理
	27.b	錨定目標，應對氣候變化－風險管理
	27.c	錨定目標，應對氣候變化－風險管理
<b>(IV) 指標及目標</b>		
<b>溫室氣體排放</b>		
28	28.a	ESG數據表和附註
	28.b	ESG數據表和附註
	28.c	ESG數據表和附註
29	29.a	ESG數據表和附註
	29.b	ESG數據表和附註
	29.c	ESG數據表和附註
	29.d	ESG數據表和附註

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## D部分：氣候相關披露

### 氣候相關披露

### 對應的本報告章節、其他說明

#### 氣候相關轉型風險

30

鑒於當前計量能力及資源有限，氣候相關轉型風險影響的公司總體資產或業務活動的金額及百分比等相關指標的統計結果具有較高不確定性，因此依據相關《實施指引》審慎應用[合理資料寬免]。

#### 氣候相關物理風險

31

鑒於當前計量能力及資源有限，氣候相關物理風險影響的公司總體資產或業務活動的金額及百分比等相關指標的統計結果具有較高不確定性，因此依據相關《實施指引》審慎應用[合理資料寬免]。

#### 氣候相關機遇

32

鑒於當前計量能力及資源有限，氣候相關機遇影響的公司總體資產或業務活動的金額及百分比等相關指標的統計結果具有較高不確定性，因此依據相關《實施指引》審慎應用[合理資料寬免]。

#### 資本運用

33

錨定目標，應對氣候變化－策略  
錨定目標，應對氣候變化－指標與目標  
落實責任投資

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## D部分：氣候相關披露

氣候相關披露		對應的本報告章節、其他說明
<b>內部碳定價</b>		
34	34.a	報告期內，公司暫未應用內部碳定價機制。公司將持續關注國內外碳市場發展及政策動向，並在未來氣候戰略深化過程中，審慎評估引入碳定價工具的必要性與可行性。
	34.b	
<b>薪酬</b>		
35		報告期內，公司未在薪酬政策中納入氣候相關考慮因素。
<b>行業指標</b>		
36		錨定目標，應對氣候變化－風險管理
<b>氣候相關目標</b>		
37	37.a	錨定目標，應對氣候變化－指標與目標
	37.b	錨定目標，應對氣候變化－指標與目標
	37.c	錨定目標，應對氣候變化－指標與目標
	37.d	錨定目標，應對氣候變化－指標與目標
	37.e	錨定目標，應對氣候變化－指標與目標
	37.f	錨定目標，應對氣候變化－指標與目標
	37.g	錨定目標，應對氣候變化－指標與目標

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## D部分：氣候相關披露

氣候相關披露	對應的本報告章節、其他說明
	37.h 錨定目標，應對氣候變化－指標與目標
38	38.a 報告期內，公司氣候相關目標及設定目標的方法未經第三方驗證。
	38.b 錨定目標，應對氣候變化－指標與目標
	38.c 錨定目標，應對氣候變化－指標與目標
	38.d 報告期內，公司未對目標進行修訂。
39	錨定目標，應對氣候變化－指標與目標
40	40.a 錨定目標，應對氣候變化－指標與目標
	40.b 錨定目標，應對氣候變化－指標與目標
	40.c 錨定目標，應對氣候變化－指標與目標
	公司於2021年度發布的《東方證券可持續發展規劃》中已制定溫室氣體排放淨額目標，並持續推進目標的達成。因報告期尚處於規劃期中，公司未新增溫室氣體排放總量目標，但計劃將於下一個規劃期推進相關目標制定。
	40.d 報告期內，公司氣候相關目標未採用行業脫碳方法得出。
	40.e 錨定目標，應對氣候變化－指標與目標
<b>跨行業指標及行業指標的適用性</b>	
41	已開展適應性判斷。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## GRI內容索引

使用聲明	東方證券股份有限公司參照GRI標準編製本報告，匯報期為2025年1月1日至2025年12月31日	
使用的GRI 1	GRI 1：基礎2021	
GRI標準	披露項	位置
<b>GRI 2：一般披露2021</b>	2-2	報告編製說明
	2-3	報告編製說明
	2-4	報告編製說明
	2-5	第三方獨立鑒證聲明
	2-7	推動人才強司 社會領域數據表及附註
	2-8	社會領域數據表及附註
	2-9	可持續發展治理與戰略：鞏固治理基礎
	2-10	鞏固治理基礎
	2-11	鞏固治理基礎
	2-12	報告編製說明
	2-13	可持續發展治理與戰略
	2-14	可持續發展治理與戰略
	2-22	董事會環境、社會及公司治理(ESG)管理聲明 可持續發展治理與戰略
	2-27	環境篇；社會篇；治理篇
2-29	議題重要性分析	

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

GRI標準	披露項	位置
<b>GRI 3：實質性議題2021</b>	3-1	議題重要性分析
	3-2	議題重要性分析
	3-3	環境篇；社會篇；治理篇
<b>GRI 201：經濟績效2016</b>	201-1	經濟領域數據表及附註
	201-2	錨定目標，應對氣候變化
<b>GRI 203：間接經濟影響2016</b>	203-1	強化風險管理
	203-2	服務實體經濟
		錨定目標，應對氣候變化
		深化社會貢獻 社會領域數據表及附註
<b>GRI 205：反腐敗2016</b>	205-1	規範商業行為
	205-2	
	205-3	
<b>GRI 206：反競爭行為2016</b>	206-1	規範商業行為
<b>GRI 302：能源2016</b>	302-1	錨定目標，應對氣候變化－風險管理
	302-2	環境領域數據表及附註
	302-3	
	302-4	

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

GRI標準	披露項	位置
<b>GRI 303：水資源和污水2018</b>	303-1	錨定目標，應對氣候變化－風險管理 環境領域數據表及附註
	303-2	
	303-3	
<b>GRI 305：排放2016</b>	305-1	環境領域數據表及附註
	305-2	
	305-3	
	305-4	
	305-5	
<b>GRI 306：廢棄物2020</b>	306-1	錨定目標，應對氣候變化－風險管理 環境領域數據表及附註
	306-2	
	306-3	
<b>GRI 308：供應商環境評估2016</b>	308-1	規範商業行為
<b>GRI 401：僱傭2016</b>	401-1	推動人才強司 社會領域數據表及附註
	401-2	
	401-3	

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

GRI標準	披露項	位置
<b>GRI 403：職業健康與安全2018</b>	403-1	推動人才強司 社會領域數據表及附註
	403-2	
	403-3	
	403-5	
	403-6	
	403-7	
	403-8	
	403-9	
	403-10	
	<b>GRI 404：培訓與教育2016</b>	404-1
404-2		
404-3		
<b>GRI 405：多元化與平等機會2016</b>	405-1	推動人才強司 社會領域數據表及附註
<b>GRI 406：反歧視2016</b>	406-1	推動人才強司
<b>GRI 408：童工2016</b>	408-1	推動人才強司
<b>GRI 409：強迫或強制勞動2016</b>	409-1	推動人才強司
<b>GRI 414：供應商社會評估2016</b>	414-1	規範商業行為

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

GRI標準	披露項	位置
<b>GRI 417：營銷與標識2016</b>	417-1	規範商業行為
	417-2	
	417-3	
<b>GRI 418：客戶隱私2016</b>	418-1	優化產品服務 社會領域數據表及附註

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## 7. 第三方獨立鑒證聲明

### 鑒證聲明

#### 關於東方證券股份有限公司《2025年度環境、社會及管治報告》中可持續發展活動的鑒證報告

##### 鑒證/驗證的性質和範圍

SGS通標標準技術服務有限公司（以下簡稱“SGS-CSTC”）受東方證券股份有限公司（以下簡稱“東方證券”）的委託，對其《2025年度環境、社會及管治報告》中文版涵蓋2025年1月1日至2025年12月31日期間的內容進行獨立鑒證。

##### 鑒證聲明的使用者

本鑒證聲明意圖提供給所有東方證券的利益相關方。

##### 責任聲明

東方證券《2025年度環境、社會及管治報告》中的資訊及呈現方式由其ESG管治機構和管理層負責。SGS-CSTC並未參與該報告任何材料的準備。

我們的責任旨在基於充分且適當的客觀證據，在以下規定的鑒證範圍內表達對可持續發展績效資訊的意見。

SGS-CSTC對於任何由於使用本報告中的資訊而引起的直接或間接損失不承擔責任。

##### 鑒證標準、類型與保證等級

SGS集團已根據ISAE 3000等國際公認的鑒證標準，為ESG&可持續發展報告鑒證（SRA）開發了一套規章。

本報告的鑒證依據下列鑒證標準開展：

鑒證標準	鑒證等級
ISAE 3000	有限保證

##### 鑒證範圍

鑒證範圍包括對詳細列於下面的特定績效資訊的品質、準確性和可靠性進行評估，以及對以下報告標準的遵循情況進行評估：

報告標準
GRI Standards 2021（參照）
香港交易所上市規則附錄 C2《環境、社會及管治報告守則》
上海證券交易所上市公司自律監管指引第 14 號——可持續發展報告（試行）

##### 可持續發展績效

本次對東方證券《2025年度環境、社會及管治報告》的重要性議題評估流程及全部可持續發展績效資訊的準確性和可靠性進行鑒證，重點績效資料如下：

環境類指標	社會類指標	治理類指標
綜合能源消耗量	客戶滿意度	反腐敗相關培訓次數
耗水總量	員工總數	反貪污培訓覆蓋的董事比例
無害廢棄物總量	員工培訓人次	
辦公用紙總量	員工志願服務人次	

##### 鑒證方法

鑒證包括鑒證前調研、現場採訪位於中國上海市黃浦區中山南路199號東方證券大廈的上海東方證券總部的員工，以及進行必要的文檔和記錄審查和確認。本次鑒證未對下屬機構進行所有原始資料的溯源。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告



有限保證鑒證執行的程式在性質和用時上與合理保證不同，並且在範圍上也小於合理保證。因此，有限保證獲得的保證等級低於合理保證等級。

#### 鑒證局限性

從獨立審計的財務報告中提取的資料，及根據財務資料計算所得的強度/密度資料，並未作為本鑒證流程的組成部分與來源資料進行核對。

東方證券《2025年度環境、社會及管治報告》中溫室氣體排放相關資料直接採用獨立協力廠商核實資料，本次審核未重複驗證。

#### 獨立性與能力聲明

SGS集團是檢驗、檢測和認證領域的全球領導者，在多個國家/地區開展業務，SGS-CSTC是其附屬機構。SGS-CSTC申明與東方證券為完全獨立之組織，對該機構、其附屬機構和利益相關方不存在偏見和利益衝突。

本次鑒證團隊由具備與此項任務有關的知識、經驗和資質的人員組成。

#### 發現與結論

##### 鑒證/驗證意見

基於上述方法論和所進行的鑒證，東方證券《2025年度環境、社會及管治報告》中鑒證範圍內的可持續發展績效資訊沒有發現不準確、不可靠的情況。

##### GRI Standards 2021 遵循情況

鑒證團隊認為，東方證券《2025年度環境、社會及管治報告》參照了GRI Standards 2021的要求。

##### 香港交易所上市規則附錄C2《環境、社會及管治報告守則》遵循情況

鑒證團隊認為，東方證券《2025年度環境、社會及管治報告》符合香港交易所上市規則附錄C2《環境、社會及管治報告守則》的要求。

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

鑒證團隊認為，東方證券《2025年度環境、社會及管治報告》符合《上海證券交易所上市公司自律監管指引第14號——可持續發展報告（試行）》的要求。

簽字：



代表通標標準技術服務有限公司

David Xin  
Sr. Director – Business Assurance  
北京市阜成路 73 號世紀裕惠大廈 16 層

2026年03月19日  
WWW.SGS.COM



CN26/00001837

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## 8. 報告編製說明

本報告是東方證券股份有限公司(簡稱「東方證券」「公司」)發布的第十一份社會責任相關情況的報告，同時也是公司第三份可持續發展報告，旨在向各利益相關方披露公司在可持續發展管理方面所採取的行動和達到的成效。

### 報告範圍

時間範圍： 2025年1月1日至2025年12月31日，部分內容超出此範圍。

發布周期： 本報告為年度報告，上一份報告為2024年。

組織範圍： 如無特別說明，本報告範圍與公司年度合併財務報表範圍一致，即包含東方證券股份有限公司及其附屬子公司(簡稱「集團」)。本報告涉及的合併報表範圍公司的全稱及簡稱見下表。

企業全稱	企業簡稱
東方證券股份有限公司	東方證券、母公司、公司
上海東方證券資產管理有限公司	東證資管
東方金融控股(香港)有限公司	東方金控
上海東證期貨有限公司	東證期貨
上海東方證券資本投資有限公司	東證資本
上海東方證券創新投資有限公司	東證創新
東證國際金融集團有限公司	東證國際

### 數據說明

報告中的數據、案例來自東方證券及其子公司實際運行的原始記錄或財務報告。本報告的財務數據以人民幣為單位。若與財務報告不一致之處，以財務報告為準。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

## 編製依據

本報告編製依據香港聯交所《環境、社會及管治報告守則》，並參照全球報告倡議組織(GRI)《可持續發展報告標準》(2021)、國際可持續準則理事會(ISSB)《國際財務報告可持續披露準則第1號——可持續相關財務信息披露一般要求》(IFRS S1)和《國際財務報告可持續披露準則第2號——氣候相關披露》(IFRS S2)、可持續發展會計準則委員會(SASB)《可持續會計準則》「資產管理和託管活動」「投資銀行和經紀業務」行業標準進行編製。

## 匯報原則

本報告編製過程遵循香港聯交所《環境、社會及管治報告守則》的匯報原則，並參考GRI標準對可持續相關信息披露的原則，具體應用情況如下。

- 重要性原則：公司識別出各利益相關方關注的與經營相關的重要性議題，作為本報告匯報重點。本報告中對重要性議題匯報的同時關注公司所處行業和經營業務的特點。議題重要性分析過程及結果詳見本報告「議題重要性分析」章節。
- 準確性原則：本報告盡可能確保信息準確。其中，定量信息的測算已說明數據口徑、計算依據與假定條件，以保證計算誤差範圍不會對信息使用者造成誤導性影響。定量信息及附註信息詳見本報告「ESG數據表及附註」章節。董事會對報告的內容進行保證，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏。同時，本報告已通過第三方鑒證對報告中所載信息的準確性出具保證聲明，詳見本報告附錄「第三方獨立鑒證聲明」。
- 平衡性原則：本報告內容反映客觀事實，對涉及公司正面、負面的信息均予以不偏不倚地披露。公司對本報告範圍內的對象，在報告期間內未發現應當披露而未披露的負面事件。
- 清晰性原則：本報告以繁體中文和英文版本發布。本報告中包含表格、模型圖等信息，作為本報告中文字內容的輔助，便於利益相關方更好地理解報告中文字內容。為便於利益相關方更快獲取信息，本報告提供目錄及ESG標準的對標索引表。
- 量化性原則：本報告披露關鍵定量披露項，並盡可能披露歷史數據。具體詳見「ESG數據表及附註」章節。

# 東方證券2025年度環境、社會及管治報告

- 可對比性原則：本報告對同一定量披露項在不同報告期內的統計及披露方式保持一致；若數據的採集、測量與計算方法有更改，對相關數據進行追溯調整，並在報告附註中說明調整的情況和原因，以利益相關方進行有意義的分析，評估公司ESG數據水平發展趨勢。
- 完整性原則：本報告披露對象範圍涵蓋與公司合併財務報表範圍保持一致。
- 時效性原則：本報告為年度報告，公司盡力在報告年度結束後盡快發布報告，為利益相關方決策提供及時的信息參考。
- 可驗證性原則：本報告中案例和數據來自公司實際運行的原始記錄或財務報告。公司採用HiESG績效管理系統管理歷年ESG量化績效，所披露數據來源及計算過程均可追溯，可用於支持外部鑒證工作檢查。

## 發布方式

本報告以中文和英文兩個版本向社會發布，發布形式為印刷版或電子版。電子版報告可在公司網站（網址：<http://www.dfzq.com.cn>）、披露易網站（[https://www.hkexnews.hk/index\\_c.htm](https://www.hkexnews.hk/index_c.htm)）下載。

