

南華期貨股份有限公司

2025 年度環境、社會和公司治理報告

目 錄

1. 關於本報告	3 -
1.1. 報告簡介	3 -
1.2. 報告範圍	3 -
1.3. 時間範圍	3 -
1.4. 資料來源	4 -
1.5. 編制依據	4 -
1.6. 彙報原則	4 -
1.7. 發佈形式	5 -
2. 向新而行：與世界共見成長的我們	6 -
2.1. 關於本集團	6 -
2.2. 2025 所獲榮譽	6 -
3. 啟新程：以責任之基築長期價值	8 -
3.1. 2025 年度 ESG 獎項	8 -
3.2. ESG 治理架構	9 -
3.3. 利益相關方溝通	10 -
3.4. 雙重重大性議題識別	11 -
3.5. 議題重要性分析	12 -
4. 守新局：以合規框架固發展底盤	13 -
4.1. 公司治理與董事會運作	13 -
4.2. 風險與內控管理	14 -

4.3. 合規經營	- 15 -
4.4. 稅務透明	- 15 -
5. 煥新境：以綠色行動創可持續未來	- 16 -
5.1. 應對氣候變化與碳管理	- 17 -
5.2. 環境合規與風險管理	- 18 -
5.3. 資源使用管理	- 20 -
5.4. 能源消耗與節能增效	- 20 -
5.5. 綠色發展與迴圈經濟	- 22 -
5.6. 排放物管理	- 22 -
5.7. 廢棄物管理與資源化	- 23 -
5.8. 生態保護與生物多樣性	- 24 -
6. 赴新約：以溫度聯結共益生態	- 25 -
6.1. 僱傭原則	- 25 -
6.2. 雇員多元化與平等機會	- 26 -
6.3. 雇員薪酬與福利	- 28 -
6.4. 雇員培訓與發展	- 28 -
6.5. 職業健康與安全	- 30 -
6.6. 可持續供應鏈	- 31 -
6.7. 負責任產品和服務	- 32 -
6.8. 資訊安全與隱私保護	- 33 -
6.9. 科技創新與知識產權保護	- 33 -
6.10. 商業道德與反貪汙	- 34 -
6.11. 負責任社區與鄉村振興	- 35 -
7. 附錄	- 37 -



01

關於本報告

1.1 報告簡介

本報告是南華期貨股份有限公司及其子公司（統稱「本集團」或「集團」或「我們」）發佈的 2025 年度環境、社會和公司治理（簡稱「ESG」）報告，旨在全面披露本集團於報告期內在環境保護、社會責任及企業管治方面的管理理念、政策措施及實踐成果，回應利益相關方的關切，提升資訊披露透明度。

1.2 報告範圍

本報告的組織範圍與本集團 2025 年年度報告保持一致，覆蓋本集團及其全資子公司和控股子公司，包括橫華國際金融股份有限公司、浙江南華資本管理有限公司及南華基金管理有

限公司。基於經營業務對環境影響的重要程度，本報告中的環境範疇數據主要基於公司總部大樓的運營情況，其他數據範圍與年報保持一致。

1.3 時間範圍

本報告覆蓋時間週期為 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日，與本

集團年度報告所涵蓋的範圍一致，除非另有說明。為增強報告完整性，部分內容向前後適度延伸。

1.4 資料來源

本報告所披露的數據及資訊主要基於本集團內部統計報告、業務運營記錄及相關正式檔編制而成。本報告中所涉及的所有貨幣金額均以人民幣計值，除非另有說明。

1.5 編制依據

本報告的編制遵循香港聯合交易所有限公司（簡稱「香港聯交所」）《主板上市規則》附錄 C2《環境、社會及管治報告守則》（簡稱「守則」）和上海證券交易所《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）》（簡稱「指引」），同時參考了上海證券交易所《上海證券交易所上市公司自律監管指南第 4 號——可持續發展報告編制（2026 年修訂）》、全球報告倡議組織（GRI）發佈的《可持續發展報告標準》（GRI Standards），以及國際可持續發展準則理事會（ISSB）發佈的《國際財務報告可持續披露準則第 1 號——可持續相關財務資訊一般披露要求》（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）等相關原則。

1.6 彙報原則

在編制過程中，本報告遵循「重要

性」、「量化」、「平衡」及「一致性」的披露原則，並遵循“財務重要性”與“影響重要性”雙重重要性原則，對議題進行篩選與資訊披露。對於具有財務重要性的議題，本報告採用“治理—戰略—影響、風險和機遇管理—指標與目標”四核心框架進行披露；對於僅具有影響重要性的議題，按照具體議題的相關規定進行披露。力求客觀、真實、準確地反映本集團在環境、社會及管治方面的管理理念、實踐成果及持續改進方向。

重要性原則：本報告的內容通過重要性評估程式和持份者參與確定，識別對業務及持份者產生重大影響的環境、社會及管治議題，並根據重要性做出針對性披露。本報告全面覆蓋各類持份者關注的所有重大議題。

量化原則：本報告採用量化的方式展現關鍵績效指標，所用的標準、方法、假設及/或計算工具以及所用的轉換因數，均在適當位置列示。

平衡原則：本報告不偏不倚地呈報本集團的表現，以客觀的方式披露資料，避免因選擇性披露、遺漏或不恰當的呈報格式而影響讀者判斷。

一致性原則：本報告所披露資料及數據已統一統計口徑。

1.7 發佈形式

發佈語言：本報告提供中文簡體、中文繁體和英文三個版本。如三種語言版本存在歧義或衝突，請以中文簡體版本為準。

發佈平臺：為減少環境負擔，我們推薦您閱讀電子版本，可通過公司網站 (<https://www.nanhua.net/>) 上進行查閱和下載。





02

向新而行：與世界共見 成長的我們

2.1 關於本集團

南華期貨股份有限公司（以下簡稱[南華期貨]）成立於 1996 年，是國內最早一批深耕期貨領域的金融機構。2019 年 8 月已在上海證券交易所成功上市（A 股代碼：603093），2025 年 12 月，南華期貨成功在香港聯合交易所主板上市（股份代號：02691），實現「A+H」兩地資本市場佈局，開啓國際化發展新篇章，成為行業內少數實現「A+H」兩地上市佈局的期貨公司。

經過三十年的深耕細作，公司已構建起覆蓋境內外的綜合金融衍生品服務平臺，業務範圍涵蓋商品期貨經

紀、金融期貨經紀、期貨投資諮詢、資產管理、證券投資基金代銷等多元領域，同時通過境外子公司提供期貨期權經紀、清算、證券經紀等一站式服務，擁有完善的境內外網絡佈局。

截至報告期末，境內設有 11 家分公司、28 家營業部，境外以橫華國際為核心，在香港、新加坡、英國、美國等地建立了服務網絡，員工規模約千人，能夠為全球客戶提供全方位、定製化的金融服務。

2.2 2025 所獲榮譽

南華期貨始終堅持合規經營，規範發展的基本原則，在行業內樹立了良好的品牌形象，品牌價值不斷提升。2025 年，公司部分獲獎情況如下：



表注：2025 年所獲榮譽

獲獎名稱	
2025 上市公司董事會優秀實踐案例	第十八屆中國最佳期貨經營機構評選南華研究院榮獲中國金牌期貨研究所
2024 年期權模擬交易大賽第一賽段優秀合作方三等獎	第十八屆中國最佳期貨經營機構評選最佳金屬產業期貨研究團隊
2024 年度上城區優秀合夥人	第十八屆中國最佳期貨經營機構評選最佳資本運營發展獎
2025 中國上市公司英華獎 A 股出海示範案例	第十八屆中國最佳期貨經營機構評選最佳風興管理及企業品牌建設獎
2025 年中國大宗商品期現結合優秀案例	第十八屆中國最佳期貨經營機構評選最佳金融期貨服務獎
2025 浙商全國 500 強	最佳期貨服務實體獎
2024 年上市公司水晶球獎評選最佳董事長-羅旭峯	“十四五”金融創新優秀案例數字創新案例
2024 年度 Wind 最佳路演榜年度最熱期貨公司	2025 年資本力量年度評選年度社會責任獎
2025 年中國期貨經營機構高質量發展聲量熱度榜 TOP10 第二名	2025 年資本力量年度評選金牌產業服務獎
2025 年中國最佳數智期貨建設經營機構評選 AI 智能創新應用啟航獎	2024 年度最受投資者關注機構
第十八屆中國最佳期貨經營機構評選國際化進程新銳獎	2025 年人工智能大模型金融領域創新應用大賽優秀獎
第十八屆中國最佳期貨經營機構評選最佳風險管理子公司服務創新獎	



03

啓新程：以責任之基 築長期價值

3.1 2025 年度 ESG 獎項

2025 年，集團榮獲多項 ESG 及社會責任類獎項，包括中國財富網“金獅獎”及“金獅”ESG 優秀案例“鄉村振興優秀案例”；入選 2025 浙商 ESG 大會“浙商 ESG 經典 100”；在“證券之星”2025 年資本力量年度評選中榮獲“年度社會責任獎”；獲證券時報

“2025 年中國優秀鄉村振興期貨公司君鼎獎”；在第 18 屆中國最佳期貨經營機構評選中榮獲“最佳全面鄉村振興及社會責任公益獎”“綠色金融服務卓越貢獻獎”及“最佳期貨人才培養機構貢獻獎”；並獲《華夏時報》“2025 年度金融賦能鄉村振興典型案例”等榮譽。

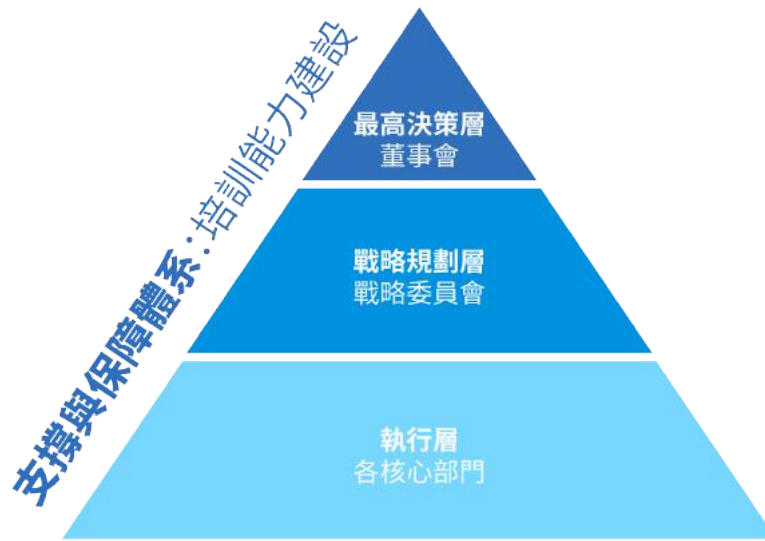
表注：2025 年所獲 ESG 及社會責任榮譽

獲獎名稱	
2024 上市公司鄉村振興優秀實踐案例	第十八屆中國最佳期貨經營機構評選中國期貨公司年度最佳掌舵人-羅旭峯
2024 年鄭商所“投教先鋒”團隊	第十八屆中國最佳期貨經營機構評選中國最佳期貨經營分支機構-上海分公司
第七屆“鄭商所杯”全國大學生金融模擬交易大賽優秀組織獎	第十八屆中國最佳期貨經營機構評選最佳能源化工產業期貨研究團隊
甘肅寧縣蘋果項目榮獲鄭州商品交易所 2023 年度“保險+期貨”優秀項目	第十八屆中國最佳期貨經營機構評選最佳宏觀金融期貨研究團隊
“新疆阿克蘇紅棗”項目榮獲鄭州商品交易所 2024 年度“保險+期貨”優秀項目	第十八屆中國最佳期貨經營機構評選最佳期貨人才培養機構貢獻獎
“新疆阿克蘇紅棗”項目榮獲鄭州商品交易所 2024 年度“保險+期貨”最佳賠付獎	第十八屆中國最佳期貨經營機構評選年度最佳期貨公司 APP 突出表現獎
2025 年“金獅”ESG 優秀案例鄉村振興優秀案例	第十八屆中國最佳期貨經營機構評選最佳資產管理領航獎
金融強農傑出貢獻典型經驗	第十八屆中國最佳期貨經營機構評選最佳商品期貨產業服務獎
金融機構正能量傳播典範單位	第十八屆中國最佳期貨經營機構評選中國期貨公司金牌管理團隊
2024 年度農村金融系統新聞宣傳報道先進單位	第十八屆中國最佳期貨經營機構評選中國最佳期貨公司
2025 年度金融賦能鄉村振興典型案例	第十九屆全國期貨（期權）實盤交易大賽優秀投資者教育獎
2024 年上市公司水晶球獎評選最佳 ESG 管理上市公司-南華期貨股份有限公司	2025 中國優秀鄉村振興期貨公司君鼎獎
“2025 浙商 ESG 經典 100”榜單	2025 中國國際化先鋒期貨公司君鼎獎

3.2 ESG 治理架構

南華期貨深諳完善的治理體系是企業可持續發展的根基。董事會作為 ESG 治理的最高決策機構，對 ESG 事宜承擔最終責任。董事會下設的戰略委員會，負責對集團長期發展戰略規劃，包括集團 ESG 發展戰略，進行研究並提出建議，並對集團 ESG 定期報告進行審議。這確保了 ESG 理念從頂層融入集團戰略核心。在董事會的監督與指導下，公司已建立跨部門協同

的 ESG 工作機制。由董事會辦公室牽頭，聯合辦公室、人力資源部、合規審查部、風險管理部、審計監察部等核心職能部門，共同負責 ESG 戰略的執行落地、數據收集、績效跟蹤與資訊溝通，確保 ESG 管理要求有效融入公司日常運營。集團每年都會對董事會及管理層進行 ESG 相關培訓，確保核心決策層具備足夠的 ESG 意識與專業能力。



3.3 利益相關方溝通

集團堅信，與利益相關方的有效溝通是集團持續成長和履行社會責任的關鍵。集團建立了常態化的利益相關方溝通機制，通過多元化的管道，積極傾聽各方聲音，回應各方關切，並將合理的訴求轉化為具體的經營管理行動。

利益相關方	主要溝通與反饋管道	關注的核心議題	溝通頻次
政府及監管機構	合規報告、監管會議、現場檢查、資訊報送	合規經營、風險與內控管理、稅務透明	定期/不定期
股東及投資者	股東會、業績說明會、投資者熱線、公司調研	公司治理與董事會運作、風險與內控管理、ESG 管理與戰略	定期/不定期
僱員	職工代表大會、僱員座談會、內部郵件、線上學習平臺	僱員薪酬與福利、僱員培訓與發展、職業健康與安全、僱員多元化與平等機會	日常/定期
客戶	客服熱線、客戶回訪、現場調研、投資者教育活動	負責任產品和服務、資訊安全與隱私保護	日常/定期
供應商	採購招標、合同履約、供應商評估會議	可持續供應鏈、商業道德與反貪汙	項目週期/年度
社區及公眾	公益活動、校企合作、投資者教育基地開放日	負責任社區與鄉村振興	不定期

3.4 雙重重大性議題識別

本集團結合自身業務與運營特點，參照《守則》，並結合國家及行業相關政策，同時對標同行業企業，構建了集團的 ESG 重要性議題庫。在此基礎上，通過徵詢外部專家意見並與各類利益相關方開展溝通與調研，集團識別出 23 項需重點關注的環境、社會及管治議題，並從影響重要性與財務重要性兩個維度對議題進行評估與排序。

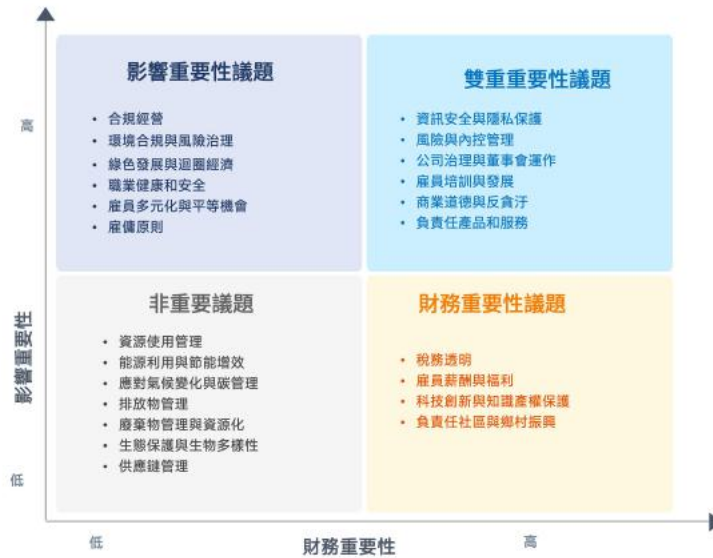
其中，影響重要性的評估維度主要包括影響發生的可能性及其嚴重程

度，涵蓋影響規模、影響範圍及不可補救性；財務重要性評估則主要考慮相關影響在短期、中期及長期內發生的可能性，以及其對集團財務狀況和經營成果的潛在影響。

最終，集團根據議題重要性結果構建了重要性議題矩陣，由董事會審核確認，並在報告中進行重點披露，以明確集團在 ESG 管理中的核心關注領域。

ESG 維度	ESG 議題
管治	公司治理與董事會運作
	風險與內控管理
	合規經營
	稅務透明
社會	僱傭原則
	僱員多元化與平等機會
	僱員薪酬與福利
	僱員培訓與發展
	職業健康與安全
	可持續供應鏈
	負責任產品和服務
	資訊安全與隱私保護
	科技創新與知識產權保護
	商業道德與反貪污
	負責任社區與鄉村振興
環境	應對氣候變化與碳管理
	環境合規與風險管理
	資源使用管理
	能源利用與節能增效
	綠色發展與循環經濟
	排放物管理
	廢棄物管理與資源化
生態保護與生物多樣性	

3.5 議題重要性分析



圖注：重要性議題矩陣

作為金融衍生品服務機構，集團自身環境排放水準相對有限，但通過風險管理及資產管理業務，對實體經濟資源配置及氣候轉型具有間接而深遠的影響。因此，在雙重重要性評估中，集團關注風險管理、合規經營、資訊安全及氣候變化等議題。環境類議題如能源消耗及排放物管理雖對集團財務影響相對有限，但基於監管趨勢及氣候風險管理要求，仍納入重點管理範圍，並持續提升數據披露透明度。

本集團通過雙重重要性矩陣對 ESG 議題進行系統分析，將各議題按“對公司財務的重要性”和“對利益相關方影響的重要性”進行分類，以明確南華期貨在 ESG 管理上的重點。結果顯示，影響重要性議題主要涵蓋環境合規與風險治理、綠色發展與循環經濟、職業健康與安全、僱員多元化與平等機會及僱傭原則，這類議題對企業聲譽及利益相關方信任影響顯著，但

對短期財務影響有限，因此需通過完善制度、培訓和管理體系持續關注與改進。雙重重要性議題如資訊安全與隱私保護、風險與內控管理、公司治理與董事會運作、僱員培訓與發展、商業道德與反貪汙及負責任產品和服務，對財務和社會影響均顯著，是集團 ESG 戰略的核心關注點，應通過明確政策、流程控制及監測機制進行重點管理。財務重要性議題包括稅務透明、僱員薪酬與福利、科技創新與知識產權保護及負責任社區與鄉村振興，雖對社會和環境影響有限，但對公司運營及財務績效至關重要，需要確保合規並提升管理效率。非重要議題如資源使用管理、能源利用與節能增效、應對氣候變化與碳管理、排放物管理、廢棄物管理與資源化、生態保護與生物多樣性及供應鏈管理，對財務和社會影響相對有限，可適度關注並保持符合法規要求。通過此分類，集團能夠合理分配管理資源，明確重點議題，提升 ESG 治理效能與可持續發展能力。



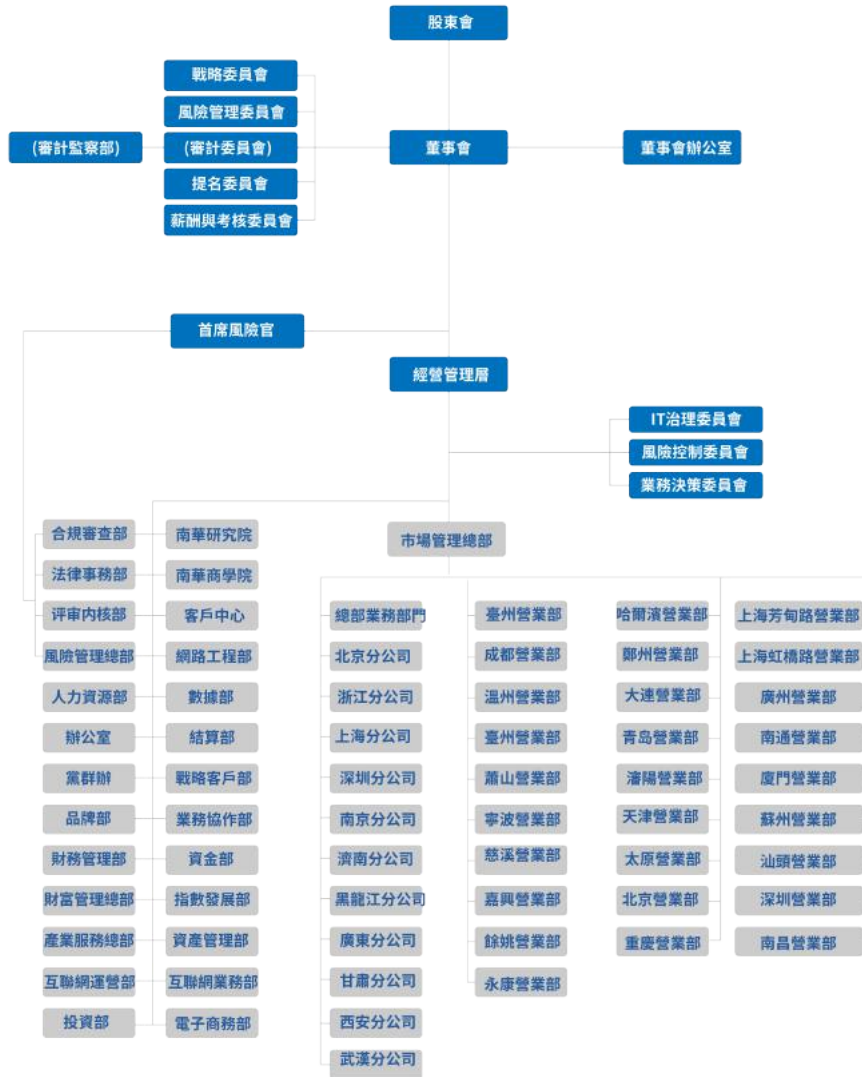
04

守新局：以合規框架 固發展底盤

4.1 公司治理與董事會運作

本集團嚴格遵守《中華人民共和國公司法》《中華人民共和國證券法》等法律法規，構建了權責清晰、運轉協調、有效制衡的現代企業治理架構。我們已按照上市規則要求，制定了股東通訊政策，並通過多種管道保障股東權利。董事會作為公司最高決策機構，全面負責監督包括環境、社會及管治（ESG）在內的重大風險和機遇，確保可持續發展戰略融入公司整體經營決策。2025 年度，集團共召開股東會 3 次、董事會會議 9 次，會議出席率達 100%。為提升決策科學性與專業性，董事會下設戰略委員會、審計委員會、提名委員會、薪酬與考核委員會、風險

管理委員會等專門委員會，其中審計、提名、薪酬與考核委員會的獨立董事佔比均超過半數。各專門委員會嚴格依照議事規則履行職責，年內審計委員會召開 6 次會議，提名委員會 4 次，薪酬與考核委員會 1 次，戰略委員會 3 次，風險管理委員會 2 次。在董事選拔與任命中，公司嚴格執行《董事提名政策》及《董事會成員多元化政策》，確保董事會成員在金融、法律、會計、管理等專業領域形成互補，有效支撐戰略決策。薪酬與考核委員會在制定董事及高級管理人員薪酬政策時，已將合規經營、風險控制等非財務績效指標納入考量，實現激勵與可持續發展目標掛鉤。



4.2 風險與內控管理

南華期貨建立了全面的風險管理組織架構，形成了由董事會（風險管理委員會）、經營管理層、風險管理職能部門、業務部門及子公司共同構築的四級風險管理體系。集團制定了《風險管理制度》、《全面風險管理辦法》等核心制度，確保風險管理工作有章可循。在部門設置上，我們堅持前、中、

後臺嚴格分離的原則，構建了由業務部門為第一道防線、風險管理職能部門為第二道防線、審計部為第三道防線的風險管理三道防線機制。我們建立了風險限額管理體系，對市場風險、信用風險、流動性風險等進行有效監控。在反舞弊及內控審計方面，集團內部審計部門嚴格按照年度審計計劃，

常態化開展經濟責任審計、專項審計及分支機構審計工作，覆蓋了期貨經紀、資產管理、資訊技術、財務管理等核心業務領域。2025 年度，審計委員會定期聽取審計工作彙報，並對集團內部控制的有效性進行了評估，報告期內未發現財務報告及非財務報告的

內部控制的重大缺陷。我們高度重視舉報管道的建設和舉報人保護，設立了專用舉報郵箱，由合規審查部統一管理，並對舉報人資訊嚴格保密。對於發現的違規行為，我們依據《合規問責管理辦法》等制度嚴肅處理。

4.3 合規經營

集團持續強化合規管理體系建設，確保各項業務活動符合法律法規及監管要求。在知識產權保護方面，公司制定《知識產權管理辦法》，明確法律事務部統籌商標、專利、著作權的註冊、續展與維權，品牌宣傳部負責品牌標識的規範使用，財務部負責知識產權資產的登記管理。公司鼓勵技術創新，所有員工在任職期間主要利用公司資源完成的職務成果，其知識產權歸屬於公司。截至報告期末，集團擁有睿華風險管理系統、南華期貨機構服務平臺、南華期貨通、極速交易與風控等多項計算機軟件著作權，覆蓋交易、風控、機構服務、客戶管理、辦公運營等核心業務場景，集團持續推進科技自主創新與合規體系建設，不斷完善提升數字化服務能力與合規意識，為業務穩健運營與高質量發展提供堅實技術支

撐。為提升全員合規意識，法律事務部面向新員工開展《敬畏法律 合規執業》專題培訓，結合案例分析強化對知識產權、執業禁止行為等要求的理解，並將合規表現納入員工績效考核指標。

我們深知，穩健的商業生態植根於對每一位合作夥伴的尊重與責任。南華期貨嚴格恪守《中華人民共和國中小企業促進法》及《保障中小企業款項支付條例》，將誠信履約視為企業經營的底線。通過實施精細化的財務台賬管理與全流程付款節點監控，我們構建起透明、高效的款項支付機制，從源頭杜絕拖欠風險。我們堅信，以負責任的態度守護中小企業的資金鍊安全，不僅是法定義務，更是構築長期信任、推動產業鏈共贏發展、營造公平營商環境的堅實基石。

4.4 稅務透明

我們始終秉持依法納稅、誠信納稅的原則，嚴格遵守《中華人民共和國企業所得稅法實施條例》等稅收法律法規。財務管理部設有專職團隊負責

稅務管理工作，建立了規範的稅務核算和申報流程，確保稅務處理的合規性與透明度。報告期內，我們按時足額繳納各項稅款，積極履行社會責任，未



05

煥新境：以綠色行動 創可持續未來

南華期貨深知作為金融服務企業，在運營過程中對環境的直接影響有限，但我們依然高度重視自身的環境責任，致力於將綠色發展理念融入日常管理與長期戰略。我們積極響應國家“碳達峯、碳中和”目標，遵循香港聯合交易所《環境、社會及管治報告指引》（附錄 C2）以及上海證券交易所《上市公司自律監管指引第 1 號——規範運作》等相關披露要求，建立系統化的環境管理體系，持續監控並努力降低自身運營對環境的負面影響。本部分將詳細披露我們在應對氣候變化、可持續金融、資源使用管理、排放物管理以及環境及天然資源保護方面的策略、措施及 2025 年度的量化績效。

基於經營業務對環境影響的重要程度，及資料收集的可行性，本報告的環境範疇數據（包括能源消耗、溫室氣體排放、水資源使用及廢棄物管理等）主要基於公司總部大樓的實際運營情況進行統計與披露。總部大樓作為本集團核心管理及運營場所，集中了主要的辦公活動和能耗設施，其環境績效能夠有效代表集團整體的環境管理水準和影響特徵。對於分佈於全國及境外的分支機構，由於運營規模相對較小、租賃辦公場所佔比較高，且能耗數據獲取存在客觀限制，目前暫未納入環境數據的量化統計範圍。本集團將持續優化環境數據收集系統，探索擴大統計邊界的方法，以更全面地反映集團的環境績效。

5.1 應對氣候變化與碳管理

本集團的環境及氣候事宜由董事會整體負責監督與管理。董事會負責審批環境相關戰略、政策及目標，定期聽取管理層關於環境績效、主要氣候風險及應對措施的彙報，並檢討目標的達成進度。董事會已授權風險管理委員會協助其審視氣候相關風險，確保氣候風險被納入集團整體的風險評估體系。管理層則負責具體氣候管理工作的執行，包括制定並實施節能減排計劃、收集與核驗氣候相關數據、組織僱員環保培訓等，並向董事會定期彙報。我們建立了“識別-評估-應對-跟蹤”的閉環管理流程，確保氣候相關風險得到有效管控。

我們依據《溫室氣體核算體系》對自身的溫室氣體排放情況進行核算與披露。範圍一涵蓋本集團擁有或控制的排放源所產生的直接排放，主要包括公務用車的汽油消耗以及食堂等固定源使用的天然氣。範圍二涵蓋本集團消耗的外購電力所產生的間接排放。2025 年度，範圍一排放量計算採用燃料發熱量與排放係數法，範圍二排放量計算採用國家生態環境部最新發布

的電網排放因數(0.5306 tCO₂/MWh)，以確保數據的準確性與時效性。

2025 年度，本集團溫室氣體排放總量(範圍一及範圍二)為 1,015.73 噸二氧化碳當量，較 2024 年的 1,088.08 噸下降 6.6%。其中，範圍一排放量為 53.66 噸二氧化碳當量，較 2024 年的 63.61 噸下降 15.6%，主要系天然氣用量減少(下降 20.3%)及汽油消耗量小幅下降(下降 5.8%)所致。天然氣用量減少主要與食堂精細化管理用氣量有關；汽油消耗量的下降則反映了我們持續優化公務用車管理、鼓勵拼車出行的初步成效。範圍二排放量為 962.07 噸二氧化碳當量，較 2024 年的 1,024.47 噸下降 6.1%，主要得益於我們在節約用電方面的持續努力，用電量從 1,930,780 千瓦時降至 1,813,179 千瓦時，節電成效顯著。2025 年度溫室氣體排放密度為 0.0073 噸二氧化碳當量/萬元營收，較 2024 年的 0.0080 下降 8.8%，表明公司在業務規模擴大的同時，有效控制了碳排放強度，能源利用效率持續提升。具體對比如下：

指標	單位	2023 年度	2024 年度	2025 年度	變化率 (25/24)
溫室氣體排放量(範圍 1)	噸二氧化碳當量	58.04	63.61	53.66	-15.6%
固定源 (天然氣)	噸二氧化碳當量	40.75	43.11	34.35	-20.3%
移動源 (汽油)	噸二氧化碳當量	17.29	20.50	19.31	-5.8%
溫室氣體排放量(範圍 2)	噸二氧化碳當量	917.79	1,024.47	962.07	-6.1%
外購電力	噸二氧化碳當量	917.79	1,024.47	962.07	-6.1%
溫室氣體排放總量(範圍 1 及範圍 2)	噸二氧化碳當量	975.84	1,088.08	1,015.73	-6.6%
溫室氣體排放密度	噸二氧化碳當量/萬元營收	0.0075	0.0080	0.0073	-8.8%

目前，我們尚未對價值鏈上下游產生的其他間接排放（範圍三），如僱員差旅、租賃資產、投資等，進行全面系統的量化。主要原因在於範圍三涉及的數據來源廣泛、邊界複雜，完整收集與核算需要建立更完善的跨部門及

與外部合作夥伴的數據協同機制。本集團目前未直接應用碳定價機制（如內部碳價）。我們將持續關注國內外碳市場及相關政策的發展動態，評估其對集團業務戰略及運營成本的潛在影響。

5.2 環境合規與風險管理

根據《守則》附錄 D 的建議，我們理解進行氣候變化情景分析對於評估集團氣候韌性具有重要意義。目前，我們尚未進行正式的、量化的氣候情景分析，以評估在不同氣候情景（如溫升 1.5°C、2°C 或更高情景）下公司戰略和財務的韌性。這主要是由於情景分析方法複雜，涉及大量模型假設和

數據輸入，且行業內尚未形成統一的實踐標準。

我們已初步開展氣候相關風險的識別與評估工作，並將其納入集團整體風險管理體系中。以下是對我們識別的主要實體風險與轉型風險、其潛在影響以及我們採取的應對措施的詳細闡述。

風險類型	評估的環境與氣候相關風險事件	風險等級	時間範圍	對業務、戰略及財務的潛在影響	應對措施
實體風險	颱風、洪澇、極端高溫等極端天氣事件頻發	中	短期	可能導致辦公場所損毀、IT 系統中斷	已制定《網絡與資訊安全事件應急管理辦法》，定期開展應急演練；為關鍵設備投保
	平均氣溫升高，海平面上升	低	長期	可能導致製冷能耗增加，運營成本上升	持續監控能耗，推廣節能措施；
轉型風險	更嚴格的碳排放監管、碳稅或碳市場引入；對高碳行業投資的限制	中	中期	合規成本增加	密切關注政策動態，逐步將環境因素納入投資決策
	向低碳經濟轉型帶來的市場需求變化	中	中期	若未能及時創新綠色金融產品，可能錯失增長機會，市場份額下降	積極研究綠色金融產品，探索新能源產業鏈風險管理服務
	利益相關方對 ESG 表現的更高預期	低	持續	若 ESG 表現未達預期，可能導致投資者撤資、客戶流失、品牌價值受損	持續提升 ESG 資訊披露質量，加強與利益相關方溝通

注：風險等級基於發生可能性與影響程度綜合評估

為提升對上述氣候風險的應對能力，本集團 2025 年度組織開展多項環境相關應急演練：

防颱防汛應急演練：共開展 3 次，總參與 25 人次，模擬颱風暴雨天氣下的應急響應、物資調配、設備加固等場景，提升應對極端天氣的實戰能力，保障辦公場所及人員安全。

電動汽車自燃應急演練：共開展 3 次，總參與 20 人次，重點演練電動汽車火災的早期發現、報警、初期撲救及

人員疏散流程，適應新能源車輛逐步引入後的新型安全需求。

上述演練有效檢驗了應急預案的可行性，提升了協同處置能力，確保在真實氣候事件中能夠快速、有序、高效地應對。演練影像資料已留存備查。

並且我們認識到，應對氣候變化的過程中也蘊含著業務機遇。例如，隨著“雙碳”目標的推進，新能源、節能環保等產業將迎來快速發展，這些產業對風險管理、價格發現的需求旺盛，

為我們拓展客戶羣體、創新期貨及衍生品服務提供了廣闊空間。此外，碳市場的深化發展也將催生碳金融產品的

創新需求，我們可發揮專業優勢，積極參與其中，為集團創造新的利潤增長點。

5.3 資源使用管理

本集團嚴格遵守《中華人民共和國節約能源法》、《中華人民共和國水法》等相關法律法規，並結合自身業務特點，建立了覆蓋能源、水資源及辦公物料的資源使用管理體系。該體系的治理架構與前述環境管治架構一致，

由董事會監督，管理層負責具體政策的制定與執行，各部門共同參與落實。我們通過定期巡檢、僱員宣導、技術升級等多種方式，不斷提升資源使用效率，減少運營碳足跡。

5.4 能源消耗與節能增效

我們將提高能源效率作為環境管理工作的重點之一，持續優化公務用車管理，鼓勵拼車出行，並探索在條件允許時引入新能源車輛。在用電管理方面，我們持續推廣節能實踐，包括：優先採購一級能效設備；通過張貼提示標語，定期巡檢等方式，提醒僱員在下班或長時間離開時關閉電腦、顯示器、照明等非必要用電設備；利用智能化樓宇管理系統，對空調、照明等系統進行精細化控制。天然氣消耗主要用於公司食堂，通過減少非就餐時段開火，集中烹飪，人走關火，杜絕空燒等

食堂精細化管理用氣量，2025 年用量有所下降。

為全面反映能源使用情況，並滿足 A 股市場關於能源消耗折算標準煤的披露要求，我們分別以千瓦時和千克標準煤為單位統計能源消耗量。2025 年度，本集團持續推進節能降耗措施，取得顯著成效。汽油消耗量較 2024 年下降 5.8%，天然氣用量下降 20.3%，外購用電量下降 6.1%，帶動能源消耗總量同比下降 16.0%。具體能源消耗數據如下：

指標	單位	2023 年度	2024 年度	2025 年度	變化率 (25/24)
汽油	升	8,210.49	9,735.64	9,168.74	-5.8%
天然氣	立方米	18,822.57	19,910.60	15,866.97	-20.3%
用電量（外購電力）	千瓦時	1,729,726.00	1,930,780.00	1,813,179.00	-6.1%
用水量	噸	5,401	5,767	5,680	-1.5%
用紙量	張	310,000	305,000	445,500	+46.1%
能源消耗總量	千瓦時	1,986,582.64	2,211,539.92	2,049,076.48	-16.0%
能源消耗密度	千瓦時/萬元營收	15.37	16.32	14.77	-9.5%
能源消耗總量	噸標準煤	244.18 ¹	271.79 ¹	251.83	-7.3%
汽油折算	噸標準煤	8.70	10.31	9.71	-5.8%
天然氣折算	噸標準煤	22.87	24.19	19.28	-20.3%
外購電力折算	噸標準煤	212.61	237.29	222.84	-6.1%

注：標準煤折算係數依據《綜合能耗計算通則》（GB/T 2589-2020）執行，電力折標準煤採用當量值（0.1229 kgce/kWh）。¹2023 及 2024 年度能源消耗總量（噸標準煤）系根據當年汽油、天然氣、電力折標準煤數據加總計算，與往年披露口徑保持一致。

本集團目前尚未在自有辦公場所安裝光伏發電設施，將持續關注可再生能源技術的應用成本與效益，評估未來引入的可行性。我們也將繼續深化能源精細化管理，探索將能耗指標納入部分辦公場所的績效考核，推動能源利用效率持續提升。

我們倡導節約用水的企業文化，通過使用節水型潔具、定期檢查供水

設施以防止跑冒滴漏、在茶水間等公共區域張貼節水標識等措施，提升水資源利用效率。2025 年耗水總量為 5,680 噸，與 2024 年的 5,767 噸相比下降 1.5%，耗水密度為 0.0409 噸/萬元營收，較 2024 年的 0.0426 下降 4.0%，節水管理成效持續顯現。另外，本集團運營場所均位於城市市政供水網絡覆蓋區域，水源供應穩定，不存在求取水源方面的問題。

我們高度重視紙張節約，全面推行無紙化辦公，以減少對森林資源的消耗和廢棄物產生。具體措施包括：推廣電子化流程，廣泛使用 OA 系統進行審批、報銷、公文流轉等；推行電子賬單，在客戶服務中，積極引導客戶使用電子賬單替代傳統的紙質賬單；倡導雙面列印，在列印機旁設置提示；設置單頁紙回收區：對於單面列印的廢紙，設置專門區域進行回收，用於內部草稿列印或便籤紙，提高紙張利用率。

2025 年度，集團用紙量為 445,500 張，較 2024 年的 305,000 張增加 46.1%。用紙密度為 3.21 張/萬元營收，較 2024 年的 2.25 張/萬元營收上升 42.7%，主要系業務拓展導致

合同、協議等紙質檔列印需求增加，以及港股 IPO 項目中的材料檔列印和部分歷史積壓的紙質材料在年內集中清理所致。我們已注意到這一變化，並進一步推動關鍵業務流程的電子化簽約，力爭儘快恢復用紙量的下降趨勢。

本集團作為金融服務企業，日常運營中不涉及大規模包裝材料的使用。少量產生的包裝物料主要來源於辦公用品、IT 設備等的採購包裝。我們倡導供應商使用簡約包裝，並對可回收的包裝物（如紙箱、塑膠泡沫等）進行分類收集，交由物業或回收機構處理。對於硒鼓、墨水匣等辦公耗材，我們統一交由具備資質的回收商進行規範處置，實現資源循環利用

5.5 綠色發展與循環經濟

作為一家期貨公司，我們積極關注並研究綠色金融、轉型金融等領域的發展機遇。目前，我們正積極探索如何將 ESG 因素融入我們的產品和服務創新中，例如研究為新能源、節能環保等產業提供定製化的風險管理方案，以及關注碳金融產品的市場潛力。我

們期待在未來條件成熟時，能夠推出一系列具有實質環境效益的可持續金融產品與服務，為客戶的綠色低碳轉型貢獻期貨力量。有關此方面的更多資料，我們將在後續的 ESG 報告中適時補充披露。

5.6 排放物管理

本集團嚴格遵守《中華人民共和國環境保護法》、《中華人民共和國水污染防治法》、《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》等法律法規，對

運營過程中產生的各類排放物進行規範管理。

本集團運營產生的廢水主要為僱員生活污水，全部納入市政污水管網，

由城市污水處理廠統一處理。我們暫未開展中水回收利用項目。我們將持續關注樓宇中水回用技術的應用前景，評估其在總部大樓等主要辦公場所的可行性。

報告期內，本集團嚴格遵守各項環境保護法律法規，未發生因環境問題而受到任何重大罰款、處罰或被要求整改的事件。

5.7 廢棄物管理與資源化

本集團作為金融服務企業，主營業務為期貨經紀、資產管理、風險管理等，運營活動主要在辦公樓內通過電子化系統完成，不涉及生產製造環節，因此運營過程中產生的廢棄物主要來源於日常辦公活動，包括辦公及一般生活垃圾，以及少量廢棄硒鼓、墨水匣、廢舊電子產品、廢電池等有害廢棄物。本集團嚴格遵守《中華人民共和國固體廢物污染環境防治法》等法律法規，對運營過程中產生的各類廢棄物進行規範管理，確保處置合規，防控環境風險。

根據香港聯合交易所《環境、社會及管治報告指引》要求，發行人應披露有害及無害廢棄物的總量及密度。由於本集團業務性質所限，廢棄物產生量較小且分散，目前尚未建立廢棄物的精確稱重統計機制，亦未對有害廢棄物及無害廢棄物進行分類計量。主要原因如下：

- 本集團辦公場所多為租賃物業，廢棄物清運由物業公司統一負責，相關數據未向本集團單獨提供；
- 有害廢棄物產生量極小（如硒鼓、電池等），單獨計量成本較高且實際意義有限。

本集團要求對有害廢棄物進行合規處置。報告期內，本集團所產生的有害廢棄物均已交由資質單位合規處理，未發生因廢棄物處理不當而受到重大罰款、處罰或被要求整改的事件。我們亦持續倡導節約用紙、減少一次性用

品使用等減廢行為，推動源頭減量。

報告期內，本集團嚴格遵守各項環境保護法律法規，未發生環境違規事件。

5.8 生態保護與生物多樣性

業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。作為一家金融機構，我們的核心業務活動（如期貨經紀、資產管理、風險管理服務）均在辦公室內通過電子化系統完成，對土地、森林、水資源等天然資源不產生直接依賴或重大影響。我們主要的間接環境影響來自於辦公樓宇的能源與水耗、紙張消耗以及僱員通勤產生的碳排放。這些影響的具體數據及我們的管理行動，已在前述“應對氣候變化”和“資源使用管理”部分進行了詳細披露。

我們深知，即使直接影響有限，金融機構也可以通過自身的運營管理和業務引導，為環境保護和資源節約貢獻力量。因此，我們不僅致力於降低自身運營的“環境足跡”，還積極探索通過綠色金融產品與服務，支持客戶向環境友好型經營模式轉型，從而在更廣泛的價值鏈上推動環境與天然資源的保護。我們將持續完善環境管理體系，提升環境績效，以實際行動履行企業對地球環境的社會責任。



06

赴新約：以溫度聯結 共益生態

6.1 僱傭原則

本集團持續完善僱傭及人力資源管理安排，在僱員招聘、錄用及用工管理過程中，遵循合法合規、公平及透明的原則，建立制度健全、運作有序的僱傭管理體系。本集團嚴格遵守《中華人民共和國勞動法》《中華人民共和國勞動合同法》《中華人民共和國勞動合同法實施條例》等與僱傭相關的法律法規，依法與所有僱員簽訂勞動合同，明確雙方權利與義務，以保障僱員的合法權益。

本集團已制定《人力資源管理制度》《員工招聘與錄用管理辦法》等內部制度，明確相關程式及職責分工，適用於全體正式僱員。根據崗位性質及業

務發展需要，本集團通過網絡招聘、校園招聘、獵頭推薦及內部推薦等多元管道引進人才。招聘流程涵蓋簡歷篩選、面試或測評、背景調查及審批錄用等環節，並對擬錄用人員的教育背景、工作經歷及廉潔從業情況進行核實，以確保招聘程式合規並控制用工風險。入職僱員須如實提供個人資料，對於提供虛假資訊或故意隱瞞重要情況（包括但不限於虛假文憑、犯罪記錄等）的僱員，一經查實將立即予以清退。報告期內，本集團未發生與招聘相關的重大違規事項。

在防止童工及強迫勞動方面，本集團嚴格遵守《世界人權宣言》《國際勞

工組織公約》《禁止使用童工規定》等法律法規，明確禁止任何形式的童工及強迫勞動，一旦發現將立即進行處

置。報告期內，本集團未發現涉及童工或強迫勞動的違規情況。

6.2 僱員多元化與平等機會

本集團高度重視多元化、平等與包容管理，將其視為支持業務可持續發展及長期穩健增長的重要理念，並貫穿於僱員招聘、培養及職業發展全過程。集團相信，匯聚不同背景、視角及專業能力的僱員，在相互尊重及公平公正的環境中協作共創，是提升創新能力及更好服務全球多元化客戶的重要基礎。

集團為所有僱員提供平等的就業及發展機會，實行規範化招聘及晉升流程，堅持以能力、業績表現及崗位要求為主要依據作出聘用、晉升及薪酬決策，不因種族、民族、性別、信仰、宗教、年齡、殘疾、性取向或文化背景

等因素作出差別對待。集團定期分析招聘、晉升及留任等相關數據，關注不同羣體僱員在職業發展過程中的機會公平性，並以此作為持續優化人力資源管理制度的重要參考，推動多元化與包容性實踐不斷提升。同時，集團建立投訴及處理機制，堅決反對任何形式的歧視及騷擾行為，切實保障僱員合法權益。

在管理層結構方面，集團亦注重性別多元化，包括財務負責人及首席風險官等關鍵崗位由女性擔任。於報告期末，本集團共有僱員 1045 人，其中男性 525 人、女性 520 人，各年齡層級分佈相對均衡。

表注：僱員結構與僱員流失率

指標		單位	2025 年度	2024 年度
僱員總數		人	1045	1038
按性別、僱傭類型、年齡組別及地區劃分的僱員總數	男性	人	525	513
	女性	人	520	525
	全職	人	1045	1038
	非全職（包括臨時工、兼職、實習）	人	0	0
	30 歲及以下	人	263	284
	31-40 歲	人	496	489
	41-50 歲	人	225	200
	50 歲以上	人	61	65
	中國大陸地區	人	944	948
	中國大陸以外地區	人	101	90
按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率	男性	%	18	14
	女性	%	11	13
	30 歲及以下	%	22	24
	31-40 歲	%	13	10
	41-50 歲	%	9	8
	50 歲以上	%	21	12
	中國大陸地區	%	15	14
	中國大陸以外地區	%	17	13

6.3 僱員薪酬與福利

本集團高度重視僱員薪酬、績效及福利管理，將其作為吸引、保留和激勵人才、支持業務可持續發展的重要機制。集團已制定《薪酬管理辦法》，適用於所有正式僱員。薪酬體系以崗位價值和業績貢獻為核心，結合崗位職責和僱員能力表現，實行崗位技能工資制與崗位績效工資制。崗位技能工資包括基本工資、績效工資、考勤工資、工齡工資、綜合津貼及月度、季度和年度獎金；崗位績效工資則依據績效目標完成情況確定底薪、傭金及業務獎勵。薪酬定檔及年度調整由人力資源部依據崗位等級、工齡及績效考核結果核定，並報管理層審批。

本集團建立完善的績效考核制度，制定《績效考核辦法》，將績效管理作為提升組織效能和支持業務可持續發展的核心工具。績效激勵委員會負責指導和監督績效考核、審定考核結果及受理申訴，具體實施由人力資源部組織，覆蓋所有正式

僱員。考核採用季度與年度相結合的方式，季度考核關注日常表現，包括工作任務完成、階段性目標、風險合規及紀律執行；年度考核則對工作成效、崗位職責履行、創新能力及盡職盡責進行全面評價。績效目標由管理層設定，並以書面形式簽署責任書，各指標權重及評價來源明確，確保考核公平、透明。

績效結果分為優秀 (A)、良好 (B+)、合格 (B)、基本合格 (C) 和不合格 (D) 五檔，並與崗位績效獎金、晉升及評優掛鉤。優秀或良好僱員可優先參與晉升、評優及續簽合同；基本合格或不合格僱員將按規定接受崗位調整、績效扣減或勞動關係處理。考核結果在公司範圍內適度公開，並接受僱員監督和申訴。

在福利保障方面，本集團為僱員提供全面保險，確保風險覆蓋充分且成本合理。保險投保由人力資源部統籌，定期評估續保需求及服務效能。

6.4 僱員培訓與發展

本集團高度重視僱員培訓與發展，將其作為提升組織能力、支持公司戰略實施及業務可持續發展的重要機制。集團已制定《員工培訓管理辦法》，對培訓計劃制定、組織實施、資源管理、效果評估及費用管理等作出明確規定，適用於全體正式僱員。

在培訓管理體系下，本集團秉持“支持公司長期發展、促進僱員職業成長、提高資源配置效率”的原則，分階段、有重點地開展各類培訓項目，系統提升僱員專業技能、管理能力及綜合素質，以抵抗因

員工能力不足、專業技能更新滯後或人才培養機制不完善可能對業務運營效率、服務質量及公司長期發展帶來的潛在風險。集團建立線上學習平臺“南華學苑”，為僱員提供培訓學習資源，培訓內容涵蓋新僱員導入培訓、工作技能與職業素質提升培訓、中層管理人員能力提升培訓、高級管理人員能力開發培訓以及專業知識技能進階培訓。培訓形式包括內部培訓及外部學習兩類：內部培訓包括課堂教學、導師輔導及經驗交流等；外部學習包括專業公開課程、資格認證考試、研討會、行業

參訪及在崗培訓等。新入職僱員配備導師提供輔導支持，並通過輪崗機制及試用期跟進安排，協助僱員順利融入團隊及提升能力。

針對培訓成果轉化，本集團建立培訓資訊管理機制，記錄培訓項目、參訓情況及培訓成果，並定期評估培訓組織效果及僱員學習成效，促進培訓成果轉化。培訓資源包括內部講師、外部講師、培訓教材及專業培訓機構。集團定期對講師資源進行評估及激勵，推動知識共用及能力提升。集團依據年度培訓計劃編制培訓預算，培訓經費專款專用。內部培訓及經批准的外派培訓費用由公司承擔，僱員參與專業資格考試的相關費用按規定報銷。

此外，本集團建立《職等職級職位管理辦法》，將崗位設置、職級劃分與薪酬、績效及培訓管理相銜接。職級管理以崗位價值及僱員能力為核心，通過崗位定級、年度評定及晉升機制，確保崗位要求與能力匹配。僱員職級與薪酬檔次、績效結果及職業發展機會掛鉤，表現優秀者可獲得晉升及專業發展支持；績效表現未達標者則根據制度進行崗位調整或發展輔導。

本集團亦建立“管理序列”與“專業序列”雙通道職級體系，為僱員提供多元化職業發展路徑，使不同專長及志向的僱員均可獲得相應晉升機會及職業空間，支持組織整體效能提升及業務長期穩健發展。



表注：僱員培訓支出與人均培訓時長情況

指標		單位	2025 年度	2024 年度
總培訓投入		萬元	5.68	23.12
培訓覆蓋率		%	100	100
培訓總場次		次	602	174
按性別、僱員類別劃分的受訓僱員百分比	男性	%	50.24	49.42
	女性	%	49.76	50.58
	高級管理層	%	100	100
	中級管理層	%	100	100
	基層僱員	%	100	100
按性別、僱員類別劃分的每名僱員完成受訓的平均時數	男性	小時	18.99	11.93
	女性	小時	17.98	12.41
	高級管理層	小時	11.28	11.32
	中級管理層	小時	20.54	22.3
	基層僱員	小時	18.36	10.15

6.5 職業健康與安全

本集團嚴格遵守《中華人民共和國消防法》等有關職業健康與安全的法律法規，持續完善職業健康與安全管理體系，明確各級管理人員及僱員的安全職責。

鑑於集團日常經營活動主要在辦

公樓內開展，本集團高度重視辦公環境的健康與舒適，持續優化辦公場所通風、照明及設備配置，為僱員提供符合人體工學的辦公傢俱及充足的活動空間。辦公區域實行全面禁煙管理，以降低職業健康風險，營造安全、健康的

工作環境。本集團持續開展安全風險識別與隱患排查，及時檢查辦公區域消防安全檢查，配備必要的消防設施

及安全標識，並確保相關設施處於良好及可使用狀態。

集團定期組織僱員體檢，頻次為一年一檢或兩年一檢，根據僱員年齡和

工種區分。

報告期內，本集團未發生重大安全事故，亦未因違反職業健康與安全相

關法律法規而受到處罰。

表注：僱員工傷與安全管理績效情況

指標	單位	2025 年度	2024 年度
過去三年因公死亡人數	人	0	0
因公死亡人數比率	%	0	0
因工傷損失工作日數	天	0	0

6.6 可持續供應鏈

本集團的供應商主要包括硬體供應商及軟件供應商。集團建立健全期現業務供應商准入及管理制度，明確各部門在供應商遴選、審核及管理過程中的職責分工，並制定《資訊技術服務商評估表》，從認證資質、近三年經營狀況、項目服務能力、內部管理水準、資訊安全保障能力以及人員專業素質等方面對供應商進行綜合評估。

集團與供應商簽訂服務保障協議，明確服務內容、質量標準及責任條款。對於核心系統服務提供商，須額外簽

訂保密協議，以保障資訊安全及業務連續性。核心系統軟硬體供應商原則上需提供現場技術支持服務，周邊系統供應商則提供電話或遠程技術支持服務。

對於已准入供應商，集團實施持續監督及定期評估機制，主要通過對相關使用部門開展訪談及滿意度調查，圍繞服務質量、服務成本、響應效率及售後支持等方面進行評價，併產出《資訊技術服務商服務質量的評估報告》。集團建立供應商分級管理制度，根據

供應商股權結構、實繳註冊資本、風險偏好、業務規模等因素進行量化評分並確定等級，不同等級供應商對應差異化的業務權限及合作範圍。供應商納入白名單後實行動態管理，一年期滿需重新評估方可繼續合作；對於重點供應商，集團開展現場盡職調查。集團同時通過公開管道持續關注供應商負面輿情及合規情況，加強風險監控與管理。鑑於本集團主要供應商的合

作與管理工作主要由公司總部統一開展，因此本報告期內納入統計的供應商主要集中於中國大陸地區。

集團立足於服務實體產業供應商中的中小微企業，圍繞其在生產經營過程中面臨的價格波動及資金週轉壓力，提供綜合金融服務，切實提升中小微企業抗風險能力和穩健經營水準。

表注：可持續供應鏈情況

指標	單位	2025 年度	2024 年度
供應商總數量	家	49	42
執行審核的供應商數量	家	49	42

6.7 負責任產品和服務

本集團為金融服務供應商，基於行業特性，不涉及實物產品的生產或銷售，亦不存在因安全或健康原因而需回收已售或已運送產品的情況。

客戶服務質量及客戶權益保護直接關係客戶信任度及集團的品牌聲譽。若客戶服務管理機制不完善、客戶投訴處理不及時或客戶資訊保護措施不足，可能對客戶體驗及集團聲譽造成不利影響。為有效管理相關風險，集團將提升客戶服務質量與維護客戶權益作為業務發展的重要方向，通過持續優化客戶服務體系及服務管道，為客戶提供專業、穩定及高效的金融服務體驗，建立完善的業務管理制度及風

險控制機制，嚴格遵守相關監管規定，加強資訊披露及合規管理，保障客戶資金安全及資訊安全。

集團建立《客戶服務管理細則》《客戶投訴管理辦法》等內部制度，建立客服中心，專門接受客戶諮詢、受理客戶投訴及對客戶進行回訪和通知。集團設立全國統一客服熱線和在線客服平臺，受理並解答客戶提出的各類諮詢。集團提供多套行情交易軟件來滿足客戶的不同需求，並建立戰略客服部負責公司重點客戶的維護工作，協調公司資源為客戶提供專業化、個性化服務。

表注：負責任營銷情況

指標	單位	2025 年度	2024 年度
投訴數量	起	13	24

6.8 資訊安全與隱私保護

集團嚴格遵守據《期貨和衍生品法》《個人資訊保護法》《數據安全法》等法律法規和監管規定，建立《資訊技術管理制度》《資訊安全管理辦法》《客戶資訊保護管理辦法》等內部制度，對資訊系統安全管理及客戶資訊保護工作進行規範管理。

集團設立專門的資訊安全管理崗位，由網絡工程部統籌資訊系統安全管理工作，並明確各部門及分支機構的職責分工，嚴格執行授權管理及“最小權限”原則，確保僱員在授權範圍內開展相關工作。在技術層面，集團部署

了先進的防火牆、入侵檢測、數據加密等技術手段，並定期聘請第三方專業機構對系統進行安全掃描和滲透測試。集團建立了完善的資訊安全事件響應機制，制定了《網絡安全事件報告和調查處理辦法》及《網絡與資訊安全事件應急管理辦法》，一旦發現安全威脅，能夠迅速啟動應急預案，進行研判、處置和恢復，最大程度降低資訊洩露風險。

報告期內，本集團未發生重大資訊安全事件或因違反資訊保護相關法律法規而受到監管處罰的情況。

6.9 科技創新與知識產權保護

本集團重視知識產權的規範管理與合法使用，制定《知識產權管理辦法》，對商標、專利、著作權及商業秘密等無形資產實施統一管理。集團規範商標及標識使用，依法辦理註冊及續展手續，未經批准不得擅自修改或授權他人使用。涉及授權、轉讓或其他權利處置事項，均按內部審批程式辦理。僱員履職過程中形成的相關知識產權原則上歸屬本集團所有。

集團通過簽署保密協議、開展培訓及加強日常管理等方式保護商業秘密，並規範軟件及版權作品的使用，防止侵權風險。集團定期開展知識產權專項培訓，主要內容涵蓋國家知識產權保護法律法規、公司內部知識產權管理制度及現有知識產權資產概述，並通過民事與刑事兩類案例以及培訓後相關測試題，檢驗僱員對知識產權合規重要性的認識成果。

截至報告期末，本集團在中國大陸地區註冊商標 109 件，中國香港地區註冊商標 8 件，臺灣地區註冊商標 8

件，馬德里國際商標體系共計 8 件。報告期內，本集團未發生重大知識產權侵權事件。

表注：知識產權績效情況

指標	單位	2025 年度
2025 年新增計算機軟件著作權項數	項	4

6.10 商業道德與反貪汙

集團堅持誠信經營及依法合規原則，將商業道德及廉潔從業要求融入公司治理及日常經營管理之中，嚴格遵守《中華人民共和國公司法》《中華人民共和國反不正當競爭法》等與反腐敗及合規經營相關的法律法規，持續完善內部控制體系，防範貪污舞弊及其他不當行為風險。

集團內審部門根據年度審計計劃，持續開展經濟責任審計、專項審計及對母公司、子公司與分支機構的常規審計工作。審計範圍覆蓋期貨經紀、資產管理、財富管理、資金管理及資訊技術系統等核心業務領域。審計工作嚴格遵循獨立性與客觀性原則，並通過“發現問題—整改落實—複核跟蹤—閉環管理”的機制，持續提升內部控制

的有效性與合規管理水準。

集團建立暢通的舉報及投訴管道，包括公司內部舉報機制及監管機構、行業協會和交易所等外部投訴管道。舉報事項按照規範程式進行核查及處理，嚴格保護舉報人資訊。對經查實的違規行為，公司將依據內部制度採取相應紀律處分，包括但不限於通報批評、降級、撤職及辭退。

集團明確禁止商業賄賂及侵犯商業秘密等行為，每年組織開展廉潔從業專項培訓。覆蓋全體僱員，強化僱員合規意識及職業操守，提升防範貪污及舞弊風險的能力。

報告期內，未發生對集團有重大影響的貪污或舞弊事件。

表注：反貪汙績效情況

指標	單位	2025 年度	2024 年度
提出並已審結的貪污訴訟案件的數目	起	0	0

6.11 負責任社區與鄉村振興

本集團始終將履行社區責任作為企業可持續發展的重要組成部分，堅持將社會價值創造融入發展戰略與日常經營管理之中。集團積極參與鄉村振興、社會公益、社區共建與公共服務支持，努力實現企業發展成果與社會共用，促進經濟效益與社會效益協同提升，建立規範的公益項目管理機制，對幫扶項目進行前期調研、過程跟蹤與效果評估，控制資金使用風險，確保資金使用合規透明、項目實施切實有效。



集團實施“甘霖計劃”，牽頭髮起設立“杭州甘霖助學基金會”，通過持續開展助學項目及獎學金計劃，為欠發達地區學生提供長期支持，改善教育資源獲取條件，促進教育公平與人才成長，從源頭夯實鄉村振興的人才基礎。截至報告期末，集團通過“甘霖計劃”已累計助力 249 名學生進入本科院校。



集團設立投資者教育基地，“高等產教實踐融合”與“基礎財商素養啓蒙”雙軌並行，構建跨越全學段的國民教育體系，全年舉辦國民教育專題活動 48 場，累計覆蓋近萬名學生。基地與浙江大學、中國石油大學、對外經濟貿易大學、浙江財經大學等 11 所高校共建實習實踐基地，作為財商教育基地，持續承辦杭州市丹楓實驗小學“春季開學第一課”活動，並深入四川甘孜、新疆等民族地區，有效縮小了金融教育的地區差異。基地致力於從“單向教育”向“雙向吸引”升級，通過原創 260 餘件圖文、視頻及文創產品，年度累計瀏覽量超 174 萬次，將複雜的金融知識轉化為通俗易懂的內容。其中原創的“期貨品種魔方”在全年各類投教活動中廣受投資者歡迎，成為寓教於樂、提升參與度的代表性產品。2025 年，南華期貨投資者教育基地接待超 1.6 萬人次。

集團充分發揮金融專業優勢，探索“保險+期貨”等風險管理模式，幫助農戶和涉農企業有效應對市場價格波動風險，提升產業抗風險能力和可持續發展水準；同時結合地方資源稟賦，支持特色產業培育與升級，助力形成穩定的產業鏈與價值鏈。集團積極倡導“以購代捐、以買代幫”的理念，通過採購農副產品、組織僱員參與消費



幫扶活動等方式，拓寬農產品銷售管道，增強農戶自主發展能力，帶動穩定增收。集團投教基地構建分層級、分受眾、全覆蓋的期貨金融顧問服務體系，針對服務實體經濟打造六大品牌投教活動，通過“南華惠農”等系列活動及產業培訓，將金融服務延伸至農業農村一線。2025 年總計開展 140 場次，覆蓋產業投資者近 5400 人，通過專業能力賦能鄉村振興。針對鄉村振興戰

略實施的“南華惠農”系列活動舉辦 30 場，精準服務農業主體 957 人。

2025 年集團共開展防非反詐宣傳 141 場次，線上+線下覆蓋羣眾 277 萬人次。成功入選杭州市首批“金融驛站”。在此基礎上，基地同步建設“清廉民企宣教陣地”，將廉潔從業教育與投資者教育深度融合，常態化開展廉潔宣傳。同時聯動 1818 黃金眼、浙江省反詐中心等主流媒體及機構，實現宣傳的跨界破圈。



同時，集團注社區多元需求，積極參與救災援助、助老服務、公益捐贈及突發事件應急支持等行動，在自然災害或特殊困難時期提供資金與物資支持，履行企業社會責任。

表注：社會責任開展情況

指標	單位	2025 年度	2024 年度
對外捐贈及公益項目投入資金	萬元	309.15	155.00
鄉村振興項目投入資金	萬元	694.18	420.35

附錄

附錄一：港交所披露要求索引表

層面		披露	對應報告章節
強制披露規定	管治架構	由董事會發出的聲明，當中載有下列內容： (i) 披露董事會對環境、社會及管治事宜的監管； (ii) 董事會的環境、社會及管治管理方針及策略，包括評估、優次排列及管理重要的環境、社會及管治相關事宜（包括對發行人業務的風險）的過程； (iii) 董事會如何按環境、社會及管治相關目標檢討進度，並解釋它們如何與發行人業務有關連。	3.2
	彙報原則	描述或解釋在編備環境、社會及管治報告時如何應用下列彙報原則： 重要性：環境、社會及管治報告應披露：(i) 識別重要環境、社會及管治因素的過程及選擇這些因素的準則；(ii) 如發行人已進行持份者參與，已識別的重要持份者的描述及發行人持份者參與的過程及結果。 量化：有關彙報排放量／能源耗用（如適用）所用的標準、方法、假設及／或計算工具的資料，以及所使用的轉換因素的來源應予披露。 一致性：發行人應在環境、社會及管治報告中披露統計方法或關鍵績效指標的變更（如有）或任何其他影響有意義比較的相關因素。	1.6
	彙報範圍	解釋環境、社會及管治報告的彙報範圍，及描述挑選哪些實體或業務納入環境、社會及管治報告的過程。若彙報範圍有所改變，發行人應解釋不同之處及變動原因。	1.2
不遵守就解釋			

A. 環境			
層面 A1：排 放物	一般披露	有關廢氣及溫室氣體排放、向水及土地的排汙、有害及無害廢棄物的產生等的： (a)政策;及 (b)遵守對發行人有重大影響的相法律及規例的資料。	5.1、5.6
	關鍵績效 指標 A1.1	排放物種類及相關排放數據。	5.6
	關鍵績效 指標 A1.3	所產生有害廢棄物總量（以噸計算）及（如適用）密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	5.7
	關鍵績效 指標 A1.4	所產生無害廢棄物總量（以噸計算）及（如適用）密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	5.7
	關鍵績效 指標 A1.5	描述所訂立的排放量目標及為達到這些目標所採取的步驟。	5.1
	關鍵績效 指標 A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法，及描述所訂立的減廢目標及為達到這些目標所採取的步驟。	5.7
層面 A2： 資源使用	一般披露	有效使用資源（包括能源、水及其他原材料）的政策。	5.3
	關鍵績效 指標 A2.1	按類型劃分的直接及／或間接能源（如電、氣或油）總耗量（以千個千瓦時計算）及密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	5.4
	關鍵績效 指標 A2.2	總耗水量及密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	5.4
	關鍵績效 指標 A2.3	描述所訂立的能源使用效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	5.1

	關鍵績效 指標 A2.4	描述求取適用水源上可有任何問題，以及所訂立的用水效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	5.1
	關鍵績效 指標 A2.5	製成品所用包裝材料的總量（以噸計算）及（如適用）每生產單位估量。	5.3
層面 A3： 環境及天然資源	一般披露	減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。	5.8
	關鍵績效 指標 A3.1	描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。	5.8
B. 社會			
僱傭及勞工常規			
層面 B1： 僱傭	一般披露	有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料	6.1
	關鍵績效 指標 B1.1	按性別、僱傭類型（如全職或兼職）、年齡組別及地區劃分的僱員總數。	6.2
	關鍵績效 指標 B1.2	按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。	6.2

層面 B2： 健康與安全	一般披露	有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	6.5
	關鍵績效指標 B2.1	過去三年（包括彙報年度）每年因工亡故的人數及比率。	6.5
	關鍵績效指標 B2.2	因工傷損失工作日數。	6.5
	關鍵績效指標 B2.3	描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。	6.5
層面 B3： 發展及培訓	一般披露	有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。	6.4
	關鍵績效指標 B3.1	按性別及僱員類別（如高級管理層、中級管理層）劃分的受訓僱員百分比。	6.4
	關鍵績效指標 B3.2	按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數。	6.4
層面 B4： 勞工準則	一般披露	有關防止童工或強制勞工的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	6.1
	關鍵績效指標 B4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。	6.1
	關鍵績效指標 B4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。	6.1
營運慣例			

層面 B5： 供應鏈管理	一般披露	管理供應鏈的環境及社會風險政策。	6.6
	關鍵績效 指標 B5.1	按地區劃分的供應商數目。	6.6
	關鍵績效 指標 B5.2	描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目，以及相關執行及監察方法。	6.6
	關鍵績效 指標 B5.3	描述有關識別供應鏈每個環節的環境及社會風險的慣例，以及相關執行及監察方法。	6.6
	關鍵績效 指標 B5.4	描述在揀選供應商時促使多用環保產品及服務的慣例，以及相關執行及監察方法。	6.6
層面 B6： 產品責任	一般披露	有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	6.7
	關鍵績效 指標 B6.1	已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比。	6.7
	關鍵績效 指標 B6.2	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。	6.7
	關鍵績效 指標 B6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例。	6.7
	關鍵績效 指標 B6.4	描述質量檢定過程及產品回收程式。	6.7
	關鍵績效 指標 B6.5	描述消費者資料保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法。	6.8
層面 B7：	一般披露	有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的：	6.10

反貪汙		(a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	
關鍵績效 指標 B7.1		於彙報期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。	6.10
關鍵績效 指標 B7.2		描述防範措施及舉報程式，以及相關執行及監察方法。	6.10
關鍵績效 指標 B7.3		描述向董事及僱員提供的反貪汙培訓。	6.10
社區			
層面 B8： 社區投資	一般披露	有關以社區參與來瞭解營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策。	6.11
	關鍵績效 指標 B8.1	專注貢獻範疇（如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育）。	6.11
	關鍵績效 指標 B8.2	在專注範疇所動用資源（如金錢或時間）。	6.11

附錄二：上交所議題索引表

維度	序號	議題	對應條款	對應章節
環境	1	應對氣候變化	第二十一條至第二十八條	5.1
	2	污染物排放	第三十條	5.6
	3	廢棄物處理	第三十一條	5.7
	4	生態系統和生物多樣性保護	第三十二條	5.8

	5	環境合規管理	第三十三條	5.2
	6	能源利用	第三十五條	5.4
	7	水資源利用	第三十六條	5.3
	8	循環經濟	第三十七條	5.5
社會	9	鄉村振興	第三十九條	6.11
	10	社會貢獻	第四十條	6.11
	11	創新驅動	第四十二條	6.9
	12	科技倫理	第四十三條	不適用 ¹
	13	供應鏈安全	第四十五條	6.6
	14	平等對待中小企業	第四十六條	4.3
	15	產品和服務安全與質量	第四十七條	6.7
	16	數據安全與客戶隱私保護	第四十八條	6.8
	17	員工	第五十條	6.1、6.2、 6.3、6.4、6.5
可持續發展相關治理	18	盡職調查	第五十二條	3.4
	19	利益相關方溝通	第五十三條	3.3
	20	反商業賄賂及反貪汙	第五十五條	6.10
	21	反不正當競爭	第五十六條	6.10

注：¹本集團不從事生命科學、人工智慧等科技倫理敏感領域。