



2025

可持續發展暨ESG報告

China Galaxy Securities Co., Ltd.  
Sustainability & Environmental,  
Social and Governance Report

# 目錄

## Contents

1	報告編製說明	7	關於中國銀河證券
4	董事會 ESG 管理聲明	12	議題重要性評估
5	董事長致辭	16	盡職調查與持份者溝通
6	總裁致辭	18	強化銀河可持續發展管理

107	ESG 數據表和附註
112	報告標準索引表
123	第三方獨立鑒證報告

## CHINA GALAXY SECURITIES

### 逐綠前行 點亮銀河低碳之路

23	應對氣候變化
29	綠色金融
34	投融資 ESG 風險管理
38	綠色運營



### 數智為擎 賦能銀河穩健成長

61	金融科技應用
65	信息安全與客戶私隱保護



### 立足客戶 共創銀河服務生態

專題：錨定「十五五」，金融強國新坐標	43
負責任投資	50
客戶服務質量	52
投資者教育	57
供應商管理	58



### 以人為本 共育銀河人文土壤

人力資本管理	73
推動鄉村振興	81
社會貢獻	85



### 治理為基 守護銀河行穩致遠

89	公司治理	97	全面風險管理
93	行業文化建設	101	商業行為
94	合規經營		



# 報告編製說明

本報告是中國銀河證券股份有限公司第2份可持續發展報告，同時也是第9份環境、社會及管治(ESG)相關信息報告，向各持份者披露了公司在經營中對於ESG議題所秉持的理念、建立的管理方法、推行的工作與達到的成效。

## 報告範圍

**組織範圍** 本報告範圍與公司年度合併財務報表範圍一致。

企業全稱	企業簡稱
中國銀河證券股份有限公司	中國銀河證券、公司
銀河期貨有限公司	銀河期貨
銀河德睿資本管理有限公司	銀河德睿
銀河創新資本管理有限公司	銀河創新資本
銀河金匯證券資產管理有限公司	銀河金匯
銀河源匯投資有限公司	銀河源匯
中國銀河國際控股有限公司	銀河國際控股
中國銀河國際證券私人有限公司和中國銀河國際證券馬來西亞私人有限公司	銀河海外

**時間範圍** 2025年1月1日至2025年12月31日。部分信息適當追溯及展望。

**發布周期** 本報告為年度報告，上一份報告的發布時間為2025年3月。

## 報告編製依據

本報告依據《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「上交所《指引》」)、《上海證券交易所上市公司自律監管指引第1號——規範運作》、香港聯合交易所(簡稱「聯交所」)《環境、社會及管治報告守則(2025年1月1日生效版)》，同時參照《上海證券交易所上市公司自律監管指南第4號——可持續發展報告編製》(簡稱「上交所《指南》」)、全球報告倡議組織《可持續發展報告標準》(2021)(簡稱「GRI標準」)編製。

## 報告編製原則

本報告編製過程遵循上交所《指引》及聯交所《環境、社會及管治報告守則》的匯報原則，具體應用情況如下：

### 重要性

公司識別出各持份者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。重要性議題的分析過程及結果詳見本報告「議題重要性評估」章節。

### 準確性

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數據表和附註」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。

### 可比性

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，以便持份者進行有意義的分析，評估公司ESG數據水平發展趨勢。

### 時效性

本報告為年度報告，覆蓋時間範圍為2025年1月1日至2025年12月31日。本報告中的數據如無特別說明，均為此期間內數據。公司在報告年度結束後發布報告，為持份者決策提供及時的信息參考。

### 清晰性

本報告以中文簡體、中文繁體及英語版本發布。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，便於持份者更好地理解報告中文字內容。為便於持份者更快獲取信息，本報告提供目錄及ESG標準的對標索引表，詳見本報告「報告標準索引表」章節。

### 可驗證性

本報告中案例和數據來自公司內部實際運營記錄或財務報告。公司系統管理歷年ESG量化績效，所披露數據來源及計算過程均可追溯，有效支撐報告期內鑒證工作的開展。

## 董事會 ESG 管理聲明

2025年是中國銀河證券成立二十五周年，也是三年戰略規劃的收官之年。公司堅持將ESG理念深度融入長期發展戰略與業務布局，系統嵌入經營管理全過程，推動ESG工作更加體系化、規範化和高效化運行，持續夯實高質量可持續發展的根基。

### CHINA GALAXY SECURITIES

#### 完善治理架構 夯實ESG頂層設計



公司持續優化ESG治理體系與職責分工，修訂《董事會戰略與ESG發展委員會議事規則》，將氣候相關影響、風險和機遇的監督管理職責進一步納入董事會專門委員會職能。公司經營管理層設立ESG管理委員會並定期召開會議，加強統籌協調與執行督導，確保可持續發展要求在戰略部署與日常管理中有效落實，形成上下貫通、協同推進的治理格局。

#### 健全執行機制 提升ESG管理質效



2025年，公司董事會審議並監督多項涉及公司治理、合規經營、風險管理及信息披露的ESG事項，持續完善制度體系與執行流程，強化監督與評估機制，確保ESG管理取得實效。同時，公司加強ESG能力建設，通過專題培訓與內外部交流提升管理層及相關人員對監管趨勢和行業實踐的理解與運用能力，推動ESG理念融入決策流程與運營環節，不斷提升治理水平與信息披露透明度。

#### 聚焦核心議題 深化ESG目標落實



公司基於持份者溝通、政策研究及行業趨勢分析，基於雙重重要性原則識別並評估ESG重要性議題。針對具有財務重要性的議題開展風險與機遇分析，設定目標並建立持續監測與改進機制，推動ESG管理與業務運營形成閉環，在有效防範潛在風險的同時把握可持續發展機遇，為公司長期穩健經營提供有力支撐。

2026年是「十五五」規劃的開局之年，也是公司新一輪戰略規劃實施的起步之年。公司將以此為新的起點，持續深化ESG治理實踐，提升管理能力與價值創造水平，推動ESG工作走深走實，為服務金融強國建設和經濟社會高質量發展作出更大貢獻。

#### 平衡性

本報告內容反映客觀、真實的事實，對涉及公司正面、負面的信息均如實地披露。

#### 完整性

本報告披露主體範圍為中國銀河證券股份有限公司及其子公司，與公司合併財務報表範圍保持一致。

#### 量化性

本報告披露關鍵定量披露項，具體詳見本報告「ESG數據表和附註」章節。

### 報告數據說明

本報告中的財務數據摘自經審計的公司年報，其他數據來自公司內部系統或人工整理。本報告中所涉及貨幣種類及金額，除特別註明外，均以人民幣為計量單位。

### 報告發布方式

本公司以中英文兩種語言編製本報告。本報告提供電子版和印刷版。電子版刊登於香港交易及結算所有限公司披露易網站、上海證券交易所網站和公司官方網站。

### 第三方鑒證

本報告選定的ESG績效指標經過安永華明會計師事務所(特殊普通合夥)第三方鑒證，詳見「[第三方獨立鑒證報告](#)」。

### 確認及批准

本報告於2026年3月30日獲董事會審批通過。

## 董事長致辭

2025年是中國銀河證券「十四五」規劃收官之年，也是系統謀劃「十五五」發展、加快推進中國一流投資銀行建設的關鍵之年。公司堅持以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，堅定踐行金融工作的政治性、人民性，堅持功能性第一，在服務國家戰略和實體經濟發展中實現穩健前行。

這一年，我們堅持以政治建設為統領，持續築牢金融國企的「根」和「魂」。公司全面加強黨的領導，推動黨建與經營深度融合，高標準高質量開展深入貫徹中央八項規定精神學習教育，持續推進「清廉銀河」建設，加強全員廉潔從業管理，切實把黨的政治優勢和組織優勢轉化為公司治理效能和發展動能。

這一年，我們強化戰略引領，夯實可持續發展根基。圍繞建設一流投資銀行目標，持續優化落實「五位一體、三化一同」發展思路，有力推進各項戰略任務，各板塊收入全面增長；深耕金融「五篇大文章」，聚焦科技創新、綠色發展和普惠金融重點領域，創新金融產品與服務模式，協助籌建中國－東盟基金，連續參與境內外資本市場合作項目，持續提升服務高水平對外開放能力。

這一年，我們厚植責任底色，彰顯國有金融企業擔當。公司深化鄉村振興幫扶，打造「靜寧蘋果」高鐵專列，幫扶靜寧蘋果產業經驗入選全球最佳減貧案例；持續完善ESG治理體系，強化董事會層面可持續發展管理機制，推動經營管理與可持續發展理念深度融合；深化「一個銀河·ONE CGS」文化理念體系建設，強化協同文化，增強員工認同感與組織凝聚力，為可持續發展提供持久精神動力。

回顧「十四五」，公司綜合實力顯著提升，總資產、淨資產、淨資本、營業收入、歸母淨利潤等總量指標創歷史新高，客戶數接連跨越1,300萬、1,500萬和1,900萬大關，客戶託管資產不斷突破4萬億、5萬億、6萬億，發展成果獲得廣泛認可，高質量發展邁上新台階。

展望「十五五」，中國銀河證券將始終堅守「金融報國、客戶至上」的初心使命，堅決貫徹國家「十五五」規劃戰略部署，精準對標2026年各項目標任務，自覺將公司發展融入國家大局，加快建設中國一流投資銀行，堅定不移走好中國特色金融發展之路，努力在金融強國建設新征程中展現更大的銀河擔當。

中國銀河證券股份有限公司  
黨委書記、董事長

## 總裁致辭

2025年，面對複雜多變的外部環境和持續深化的資本市場改革，中國銀河證券堅持「專業為本、合規為先、穩中求進」的經營理念，全年實現營業收入283.02億元，歸屬於母公司股東的淨利潤125.20億元，總資產超過8,557億元，順利完成三年戰略規劃目標任務，為邁入「十五五」新階段奠定了堅實基礎。

公司錨定國家戰略導向，功能發揮成效良好。公司參與首批商業銀行科創債發行，牽頭主承銷全國首批民營股權投資機構科創債，服務中國車企全球最大規模IPO落地，提升資本市場支持科技創新能力。落地首單境外綠色債籃子，實現綠色金融債在盧森堡掛牌，保薦港股「航運ESG第一股」，拓展綠色資產跨境融資路徑。連續助力財政部在澳門發行人民幣國債，依託海南自貿港基金深化區域協同，跨境綜合金融服務能力持續增強。

公司持續優化業務體系布局，核心競爭力持續提升。財富管理業務深化轉型，客戶服務生態更加完善；投行業務質量效益雙升，股權融資和併購重組領域實現突破；機構業務多元協同發展，覆蓋客戶數增長近千家；投資交易堅持穩健策略，在複雜市場環境下保持審慎運作；國際業務和子公司經營能力持續提升，境內外一體化展業能力進一步增強。

公司堅持守正創新，持續提升治理能力和風險管理水平。加強集團化管控，資源配置持續優化，運營能效不斷提升，數字化賦能發展顯著增強；全面落實監管及股東風險管理要求，健全併表管理體系，風險精細化計量與智能化預警機制持續完善，資產質量得到有效提升，合規內控、案件防控和審計監督閉環更加穩固，在風險可測、可控、可承受前提下實現穩健發展。

新階段孕育新機遇，新征程呼喚新作為。公司將堅持穩中求進、提質增效，完整準確全面貫徹新發展理念，進一步強化戰略引領，深化改革創新，築牢風險防控底線，加快推進中國一流投資銀行建設，為服務金融強國建設作出新的更大貢獻！

中國銀河證券股份有限公司  
黨委副書記、總裁



# 關於中國銀河證券

## 公司概況

中國銀河證券是中國證券行業領先的綜合性金融服務提供商。憑藉獨特的歷史、品牌和股東優勢，公司資本規模、盈利水平、業務實力和風險管理能力位居行業前列。公司為個人、企業、機構、國際及資本市場客戶提供財富管理、投資銀行、機構業務、國際業務、投資交易等全方位、多層次、專業高效的綜合金融服務，致力於打造受人尊敬的現代投資銀行。

### ○ 基本信息

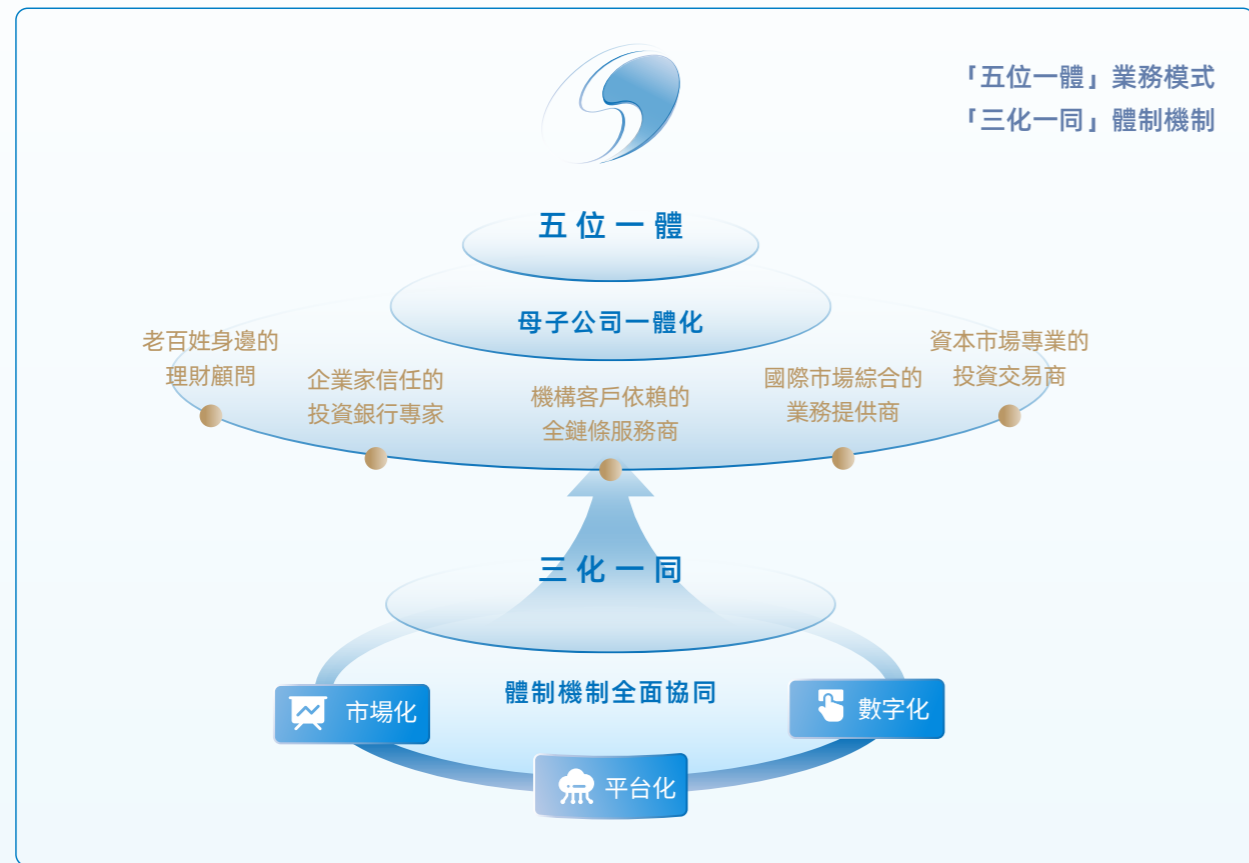
<b>中文名稱</b>  中國銀河證券股份有限公司	<b>英文名稱</b>  China Galaxy Securities Co., Ltd.
<b>註冊資本</b>  <b>109.34</b> 億元	<b>資產總額</b>  <b>8,557.45</b> 億元
<b>營業收入</b>  <b>283.02</b> 億元	<b>員工總數</b>  <b>14,259</b> 名
<b>主要業務</b>  財富管理業務、投資銀行業務、機構業務、國際業務、投資交易業務和母子公司一體化業務	<b>主要子公司</b>  銀河期貨、銀河創新資本、銀河國際控股、銀河金匯、銀河源匯
<b>上市情況</b> 	<b>A 股</b> 2017 年 1 月 23 日 在上海證券交易所主板上市 股票簡稱：中國銀河 股票代碼：601881.SH
	<b>H 股</b> 2013 年 5 月 22 日 在香港聯合交易所上市 股票簡稱：中國銀河 股票代碼：06881.HK

## 業務布局

-  公司業務覆蓋全球 **5** 大洲、超 **10** 個國家和地區（含通過合作夥伴輻射的國家或地區）
-  設有 **37** 家分公司、近 **500** 家分支機構、**5** 家子公司
-  連通全球 **35** 個股票交易市場、**30** 個交易所
-  服務中國及「一帶一路」沿線客戶超 **1,900** 萬
-  客戶託管市值超 **6** 萬億元
-  公司在國內擁有證券市場業務全牌照
-  立足亞洲，融通世界。銀河海外在亞洲擁有 **45** 年經營歷史，是東盟地區提供產品和服務最全面的證券公司之一；在東南亞市場排名保持絕對領先：經紀業務在新加坡、馬來西亞、印尼、泰國等核心市場保持領先。

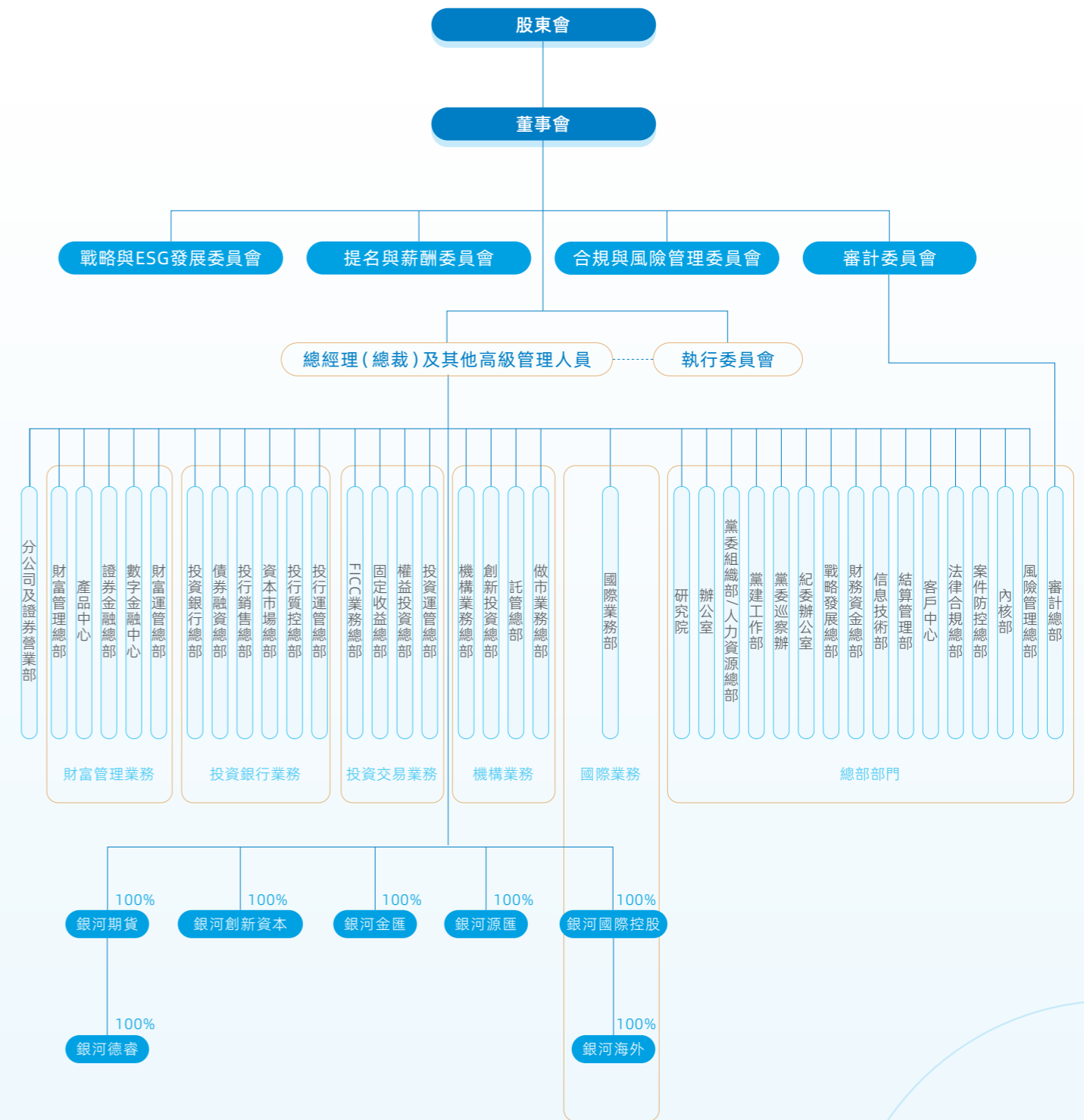
## 戰略規劃

2025 年作為《中國銀河證券戰略發展規劃（2023-2025）》的收官之年，公司在既有戰略框架下持續深化高質量發展導向，加快推進「五位一體」業務模式的協同落地，不斷夯實「三化一同」體制機制的運行成效，推動公司由傳統券商向現代投資銀行的轉型升級取得階段性成果。公司堅持以市場化、國際化為引領，持續提升綜合金融服務能力與核心競爭力，穩步向打造受人尊敬、國內領先、國際一流的現代投資銀行目標邁進。



2025 年，公司有力推進各項戰略任務，各板塊收入全面增長，輕資產收入突破百億元，投資業務、機構業務、國際業務、銀河德睿創歷史新高，財富管理業務創十年新高，投資銀行業務、資產管理業務創五年新高。公司全面啟動 2026-2030 年戰略規劃編製，堅持功能性首位，緊密圍繞實體企業與產業發展需求，將服務國家戰略作為重點，著力從健全工作機制、全面落實金融「五篇大文章」等方面，持續提升服務國家戰略的能力，並將其納入到公司戰略目標中。

## 組織架構



## 價值鏈

公司的價值鏈圍繞資本市場服務全流程展開，上游依託技術與數據等供應商，以及監管機構和證券交易所等外部支持；中游以公司自身為核心，開展財富管理、投資銀行、機構、國際、投資交易及母子公司一體化等業務，並通過投資組合實現資源配置與投資管理；最終為個人、企業、機構等多元客戶提供綜合金融服務。





## 議題重要性評估

### 議題雙重重要性分析流程

中國銀河證券基於與持份者的日常溝通，結合公司業務布局及所屬行業特點，在對政策環境和行業發展趨勢開展研究的基礎上，依據上交所《指引》要求，並參考中國上市公司協會《中國上市公司可持續發展工作指南》及國際 ESG 信息披露要求，開展重要性議題的識別、評估、排序與報告工作。

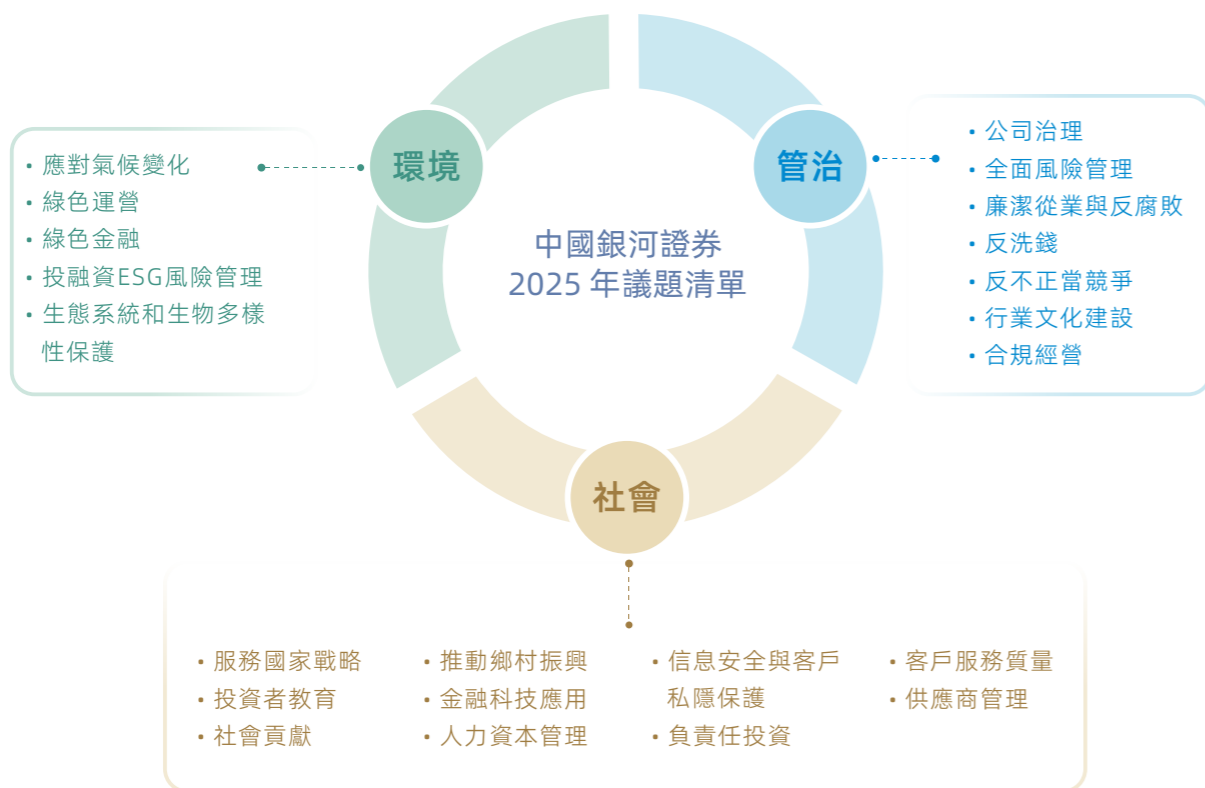


中國銀河證券 2025 年議題重要性分析考量因素

層面	定義	重大性分析維度	賦分及閾值
 影響重要性	企業在相應議題的表現是否會對經濟、社會和環境產生實際或潛在重大影響。	<ul style="list-style-type: none"> <li>影響發生的可能性</li> <li>影響的規模、範圍、不可補救性</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>綜合得分：0-10分</li> <li>重要性閾值：5分</li> </ul>
 財務重要性	議題是否預期在短期、中期和長期內對公司商業模式、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。	<ul style="list-style-type: none"> <li>影響發生的可能性</li> <li>財務影響的程度</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>綜合得分：0-10分</li> <li>重要性閾值：5分</li> </ul>

議題重要性分析結論

2025 年，結合標準對標、政策分析及同業對標，公司識別並篩選出 22 項 ESG 議題，形成議題清單。其中，環境維度共 5 項議題，社會維度共 10 項議題，管治維度共 7 項議題。具體議題清單及議題較上一年度變動情況見下表。

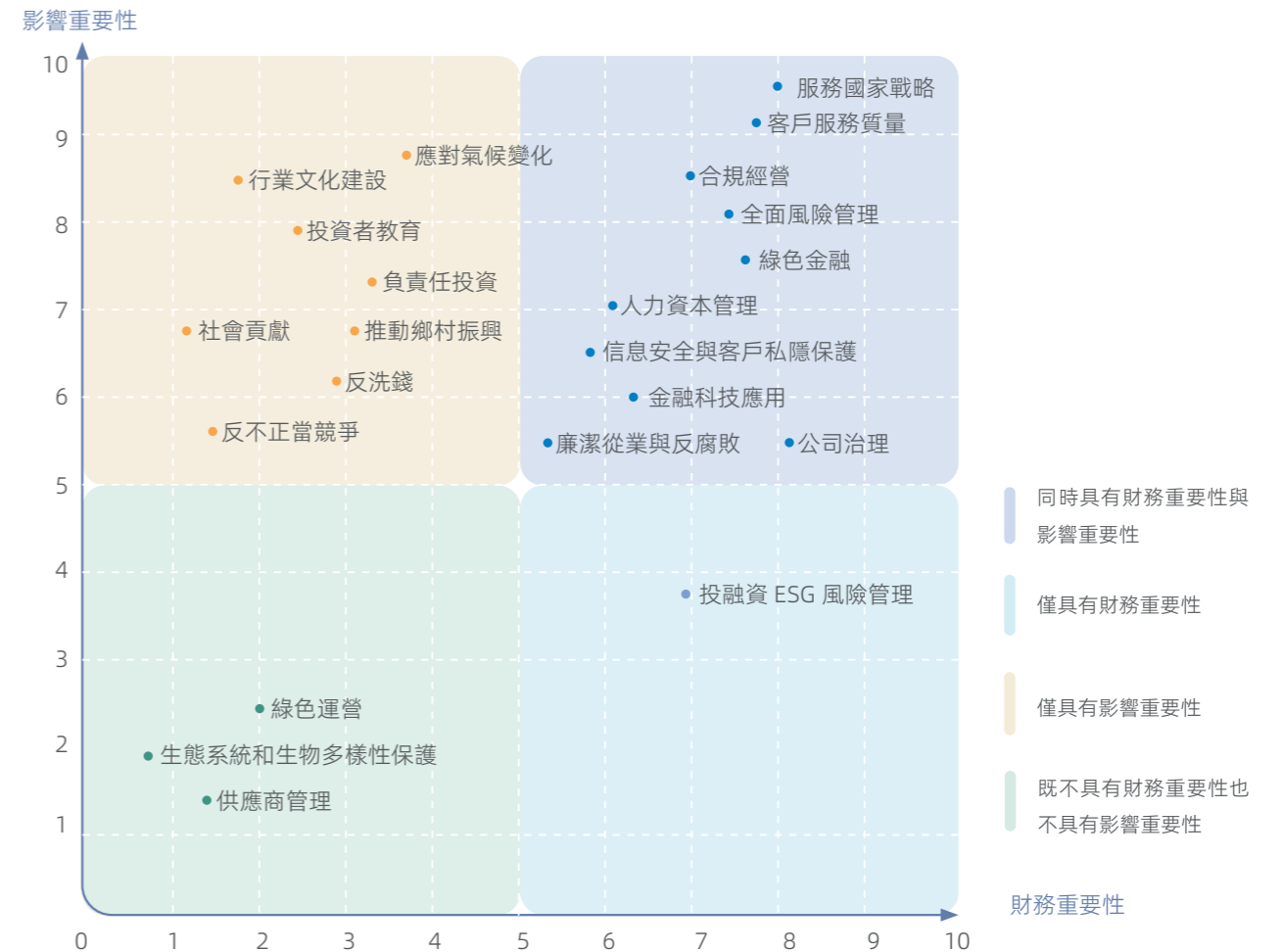


中國銀河證券 2025 年議題主要變動情況

2025 年議題	2024 年議題	變動情況	變動原因
 人力資本管理	員工權益與福利保障 員工多元化與包容性 員工培訓與發展	合併	基於上交所《指引》的議題界定以及國內外主流 ESG 評級趨勢，結合業務運營實際，在原有議題基礎上進行合併，提高與上交所《指引》議題及國內外主流 ESG 評級的一致性。

經評估分析，在公司識別並篩選出的 22 項議題中，共 10 項議題具有雙重重要性，1 項議題僅具有財務重要性，8 項議題僅具有影響重要性，3 項議題既不具有財務重要性、也不具有影響重要性。針對具有財務重要性的議題，公司依據上交所《指引》提出的「治理 - 戰略 - 影響、風險和機遇管理 - 指標與目標」四要素框架進行披露。

中國銀河證券 2025 年議題重要性矩陣



## 財務重要性議題管理

公司深入分析與評估ESG議題相關的風險和機遇，並重點就具有財務重要性的議題開展針對性管理，展現公司應對ESG相關風險和機遇管理能力，為實現可持續發展奠定基礎。本報告圍繞「治理－戰略－影響、風險和機遇管理－指標與目標」四要素框架，重點披露相關管理措施與行動，確保透明度和責任落實。

具有財務重要性的議題	影響環節 <sup>1</sup>	對應的SDGs	主要風險/機遇	影響時間範圍 <sup>2</sup>	預期財務影響	管理行動所在章節
綠色金融	價值鏈下游 投資組合	7 清潔能源 13 氣候行動	市場機遇	短、中、長期	營業收入↑ 投資組合價值↑	綠色金融
			產品與服務機遇			
投融資ESG風險管理	價值鏈下游 投資組合	13 氣候行動	環境與氣候風險因素通過影響投資標的發行人、交易對手等所傳導形成的間接風險	中、長期	營業收入↓ 投資組合價值↓	投融資ESG風險管理
服務國家戰略	自身運營 價值鏈下游 投資組合	11 可持續城市與社區	市場機遇	短、中、長期	營業收入↑ 投資組合價值↑	專題：錨定「十五五」，金融強國新坐標
			產品與服務機遇			
客戶服務質量	價值鏈下游	17 促進目標實現的夥伴關係	操作風險	中、長期	營業收入↓	客戶服務質量
			市場風險			
			聲譽風險			
金融科技應用	自身運營	9 工業、製造業和服務業	創新與數據安全風險	短、中、長期	運營成本↑ 營業收入↓	金融科技應用
			新技術應用與科技倫理風險	中、長期	合規成本↑ 營業收入↓	
			客戶體驗提升機遇	短、中、長期	營業收入↑	
			賦能內部管理機遇	短、中、長期	營業收入↑ 運營成本↓	
信息安全與客戶私隱保護	自身運營 價值鏈下游	9 工業、製造業和服務業	數據洩露風險	中、長期	營業收入↓ 運營成本↑	信息安全與客戶私隱保護
			個人信息保護措施不足風險			
人力資本管理	自身運營	8 體面工作與經濟增長	不規範用工管理風險	中、長期	合規成本↑ 運營成本↑	人力資本管理
			多元化用才機遇	中、長期	營業收入↑	
			人才能力升級機遇	中、長期	營業收入↑	
公司治理	自身運營	16 和平、正義與強大的機構	責任風險	中、長期	合規成本↑ 營業收入↓	公司治理
			聲譽風險			
合規經營	自身運營	16 和平、正義與強大的機構	政策風險	中、長期	合規成本↑ 營業收入↓	合規經營
			合規風險			
			聲譽風險			
			操作風險			
全面風險管理	自身運營	16 和平、正義與強大的機構	市場風險、信用風險、流動性風險、合規風險與洗錢風險、聲譽風險、國別與地緣政治風險、集中度風險	短、中、長期	營業收入↓ 投資組合價值↓ 運營成本↑	全面風險管理
廉潔從業與反腐敗	自身運營 價值鏈上游	16 和平、正義與強大的機構 17 促進目標實現的夥伴關係	利益衝突風險 商業賄賂風險	中、長期	營業收入↓	商業行為

1 影響環節即重要性議題對經濟、社會和環境產生影響的公司價值鏈環節，包括價值鏈上游(包括供應商等)、自身運營、價值鏈下游(包括客戶等)、投資組合，具體定義詳見「關於中國銀行證券－價值鏈」小節。  
2 影響時間範圍參考財政部《企業可持續披露標準——基本準則(試行)》和公司運營實際設定。短期，是指報告期結束後1年以內(含1年)；中期，是指報告期結束後1年至5年(含5年)；長期，是指報告期結束後5年以上。

## 盡職調查與持份者溝通

為有效識別、應對和防範日常運營中的各類影響、風險和機遇，中國銀行證券建立可持續發展暨ESG盡職調查的公司治理工作機制，通過持續優化業務流程中的管控體系，強化對重大議題負面影響、風險和機遇的識別與管理能力，為企業的穩健經營提供堅實保障。

公司ESG工作組定期通過定性分析的方式針對已識別的ESG議題開展盡職調查<sup>3</sup>，評估各項ESG議題在短期、中期和長期對經濟、社會、環境的實際和潛在影響，以及對公司日常經營和商業決策的風險和機遇，及時識別、防範、應對可持續發展相關負面影響或風險。

公司根據實際業務及自身管理運營的特點，從「利益受到公司業務活動重大影響」以及「對公司業務活動有重大影響」兩個維度，識別出股東及債權人、政府及監管機構、客戶、員工、供應商、社區和環境等六大關鍵持份者，並通過常態化的溝通機制，了解持份者關注重點，及時回應持份者的訴求。

### 中國銀行證券持份者管理工作方法



### 中國銀行證券關鍵持份者的溝通與回應

#### 與股東及債權人的溝通

公司建立完善的投資者關係管理制度，持續規範信息披露和股東溝通機制，保障股東及債權人及時獲取公司經營信息。股東及債權人關注的ESG議題包括公司治理、全面風險管理和投融資ESG風險管理等。

報告期內，公司召開3次股東大會，與股東進行交流。公司持續優化投資者關係管理制度，通過來訪、分析師調研、官網、熱線、公示郵箱及「上證e互動」等多渠道開展溝通，並通過定期業績說明會、不定期路演及調研等活動，及時回應股東關切，傳遞公司經營信息和價值。

公司嚴格遵守上市地法律法規，確保信息披露真實、準確、完整、及時、公平，同時完善自願性信息披露，提升公司透明度。

3 公司在業務側和供應鏈側亦開展盡職調查，具體內容詳見本報告「投融資ESG風險管理」和「供應商管理」章節。

### 與政府及監管機構的溝通

公司建立完善的合規與風險管理制度，持續強化與政府及監管機構的溝通和信息共享，確保各項業務依法合規、穩健運營。政府及監管機構關注的ESG議題包括合規經營、全面風險管理、廉潔從業與反腐敗、反洗錢、綠色運營、服務國家戰略、應對氣候變化、綠色金融及行業文化建設等。

公司通過配合監管機構核查、參與政府調研活動、定期信息披露、定期會議及專項匯報等方式，與監管機構保持常態化、高質量溝通，及時回應監管關注事項，反饋政策執行問題和建議。在重大項目審批及政策響應中，公司保持密切溝通，確保信息對稱與依法合規推進，並根據監管反饋及時調整業務策略，獲得政策指導與合規認可。

### 與客戶的溝通

公司根據業務類型建立了完善的客戶服務管理體系。客戶關注的ESG議題包括客戶服務質量、廉潔從業與反腐敗、信息安全與客戶私隱保護、金融科技應用、投資者教育等。

公司建立健全客戶投訴處理制度，通過受理、核實、制定方案、溝通協調、反饋及回訪等環節，與客戶保持持續溝通，並將相關反饋納入服務優化，持續提升投訴處理效率與服務質量，增強客戶滿意度，打造專業、優質、可信賴的服務體驗。

公司積極開展面向客戶的廉潔從業宣傳輔導工作，通過在辦公場所張貼宣導材料、發放宣傳資料、簽署廉潔宣導文件，以及線上發布宣傳信息、發送短信提示等多種方式，持續強化廉潔從業意識，營造規範、透明的業務環境。

### 與員工的溝通

公司通過工會、職代會及員工培訓體系，與員工保持持續溝通，收集員工需求和意見，並據此優化福利和培訓安排，增強員工對公司戰略目標和企業文化的理解和認同，支持員工職業發展和團隊建設。

公司每年制定年度培訓計劃，開展系統化培訓並定期組織慰問活動，同時建立健全員工民主溝通渠道，在薪資、福利、勞動安全、社會保險及員工切身利益相關政策制度制定過程中徵集員工意見並推動優化。公司暢通員工申訴渠道，設立信訪綜合舉報受理平台，受理涉及履職、制度遵守、道德品行及組織人事工作的意見和申訴，嚴格保密申訴人信息，保障員工合法權益，確保溝通機制落地並持續改進。

### 與供應商的溝通

公司通過戰略合作交流、業務溝通及招投標活動，與供應商保持定期溝通，收集供應商對流程和合作的反饋，並將反饋用於優化採購及合作流程。

公司制定《採購管理基本辦法》，完善管理機制，確保採購信息公開透明，嚴格遵循公平公正原則，並在公司官網及時公告採購需求、採購結果及合作渠道企業信息，保障供應商權益並提升合作透明度。

### 與社區和環境的溝通

公司建立健全社會責任和環境管理體系，持續推進公益與綠色發展項目，加強與社區和環境持份者的溝通和合作。社區與環境關注的ESG議題包括社會貢獻、推動鄉村振興、綠色運營及應對氣候變化等。

公司通過公益慈善活動、志願者服務及幫扶項目與社區保持持續溝通，收集社區需求和意見，並將反饋納入後續項目規劃與實施，推動社區發展。同時，公司推進綠色運營和環境管理，落實節能減排措施，支持綠色產業發展，推動可持續發展，切實維護環境利益。

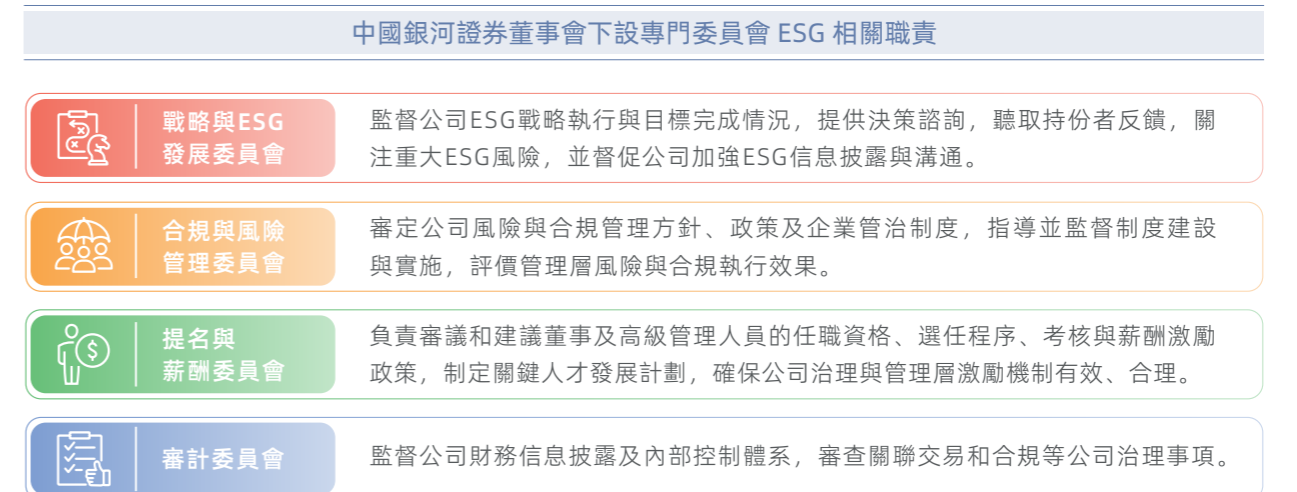
## 強化銀河可持續發展管理

公司以ESG工作為抓手，全面引領可持續發展實踐。通過構建自上而下的治理架構、融入核心價值觀的經營體系，以及系統推進治理優化、透明披露與評級提升等重點行動，公司持續強化ESG管理的系統性與有效性，致力於與各持份者協同創造長期可持續價值。

### ESG治理安排

公司將ESG理念融入公司的經營管理，建立自上而下的ESG治理架構，強化跨部門資源整合與執行閉環，保障公司ESG管理高效協同與精準落實。

公司董事會高度重視ESG管理與發展，於2025年審議通過多項公司治理、信息披露、風險管理、合規經營等方面的ESG議案及事項，充分履行ESG相關事項的審議、決策與監督職責，並開展監督與考核。同時，公司董事會成員積極參加包括北京上市公司協會組織的《強化ESG管治與實踐助力企業高質量發展》在內的ESG相關外部培訓，持續提升履職能力與ESG治理水平。



## ESG 管理

公司在創造財富的同時，積極承擔作為上市公司、金融企業、企業公民以及品牌僱主的責任，與員工、客戶、供應商等持份者攜手創造可持續價值。



2025年，公司持續深化ESG管理實踐，圍繞治理優化與能力建設、強化ESG信息透明度、落實ESG管理提升專項行動等重點領域系統推進相關工作，通過完善制度機制、強化能力建設和深化同業對標，不斷提升ESG管理水平。

### 中國銀河證券 2025 年 ESG 管理亮點工作

#### 治理優化與能力建設

- 完成董事會戰略與ESG發展委員會更名工作，修訂《董事會戰略與ESG發展委員會議事規則》，將監督、管理氣候相關影響、風險和機遇職責明確納入其職能。
- 定期召開ESG工作組會議，總結ESG工作成果並向ESG管委會匯報。
- 推進環境與氣候風險管理機制完善。
- 面向董事會成員開展《強化ESG管治與實踐 助力企業高質量發展》等ESG專題培訓，提升董事對ESG監管要求與前沿實踐的理解，強化董事履職效能。
- 銀河國際控股制定《中國銀河國際控股有限公司ESG工作方案》，明確工作目標與工作主題，系統提升ESG管理能力。

#### 強化ESG信息透明度

- 嚴格遵循上海證券交易所、香港聯交所最新ESG標準與政策，披露公司《2024年度可持續發展暨ESG報告》。
- 制定並於官網公開發布《反腐敗及廉潔從業管理聲明》《環境與氣候風險管理聲明》《私隱和數據安全管理聲明》《負責任投資管理聲明》《對外投票表決權聲明》《員工權益與福利管理聲明》等專項聲明文件，強化專項議題的管理和公開承諾。
- 指導銀河海外向聯合國全球契約組織(UNGC)提交年度進展報告，公開披露銀河海外於2024年7月至2025年6月落實聯合國全球契約十項原則的進展，涵蓋人權、勞工標準、環境及反腐敗四個方面。

#### 落實ESG管理提升專項行動

- 公司ESG管理委員會副主任組織召開公司ESG管理提升專題會議，依照《未來三年ESG管理提升行動方案》穩步推進工作開展。
- 深入對標資本市場ESG評級要求，開展對ESG評級優異同業機構的專項調研，為提升公司ESG管理與實踐水平提供有益參考。
- 制定《ESG管理工作2026年重點工作計劃》，推動公司ESG管理實現從「合規驅動」向「戰略引領」與「價值創造」的根本性轉型。

此外，公司已將ESG相關實踐表現與薪酬關聯，在管理層及員工績效考核中引入廉潔從業、合規誠信執業、踐行行業和公司文化理念等ESG相關指標，實現薪酬與ESG績效掛鉤。

## ESG 管理成果聚焦2025

 <p><b>中國上市公司協會</b></p> <p>2025年上市公司可持續發展最佳實踐案例</p>	 <p><b>同花順</b></p> <p>ESG最佳實踐機構 傑出ESG研究機構</p>	 <p><b>證券時報社 新財富雜誌社</b></p> <p>2025年度可持續發展研究貢獻機構</p>	 <p><b>恒生指數公司</b></p> <p>入選「恒生可持續發展企業指數系列」成分股</p>	
 <p><b>明晟(MSCI)</b></p> <p>獲得MSCI ESG評級「BBB」等級</p>	 <p><b>中證指數有限公司</b></p> <p>獲得中證ESG評級「BBB」等級</p>	 <p><b>萬得信息技術股份有限公司</b></p> <p>獲得Wind ESG評級「A」等級</p>	 <p><b>上海華證指數信息服務有限公司</b></p> <p>獲得華證指數ESG評級「AA」等級</p>	 <p><b>商道融線</b></p> <p>獲得商道融線ESG評級「A-」等級</p>

榮譽結果截至報告期末進行統計

公司在可持續發展管理方面的更多相關獲獎情況，詳見本報告各議題所在章節。

# 01

## 逐綠前行 點亮銀河低碳之路



對應聯合國可持續發展目標

中國銀河證券深入踐行綠色發展理念，全面融入國家「雙碳」戰略，在業務層面持續深化綠色金融創新，將 ESG 風險管理嵌入投融資決策，積極引導資本投向低碳領域，在運營層面全面實施綠色辦公與低碳運營策略，以實際行動履行環境責任，為經濟社會綠色轉型貢獻金融力量。

回應議題



應對氣候變化



綠色金融



投融資ESG  
風險管理



綠色運營



人均溫室氣體排放量

1.25

噸二氧化碳當量 / 人

綠色債券（含資產證券化產品）和低碳轉型債券總發行規模超

2,343 億元

通過辦公自動化系統處理公文累計節約紙張約

180 萬張

CHINA GALAXY  
SECURITIES

## 應對氣候變化

面對全球氣候變化加劇的現實挑戰，低減轉型已成為各國經濟社會發展的重要方向。中國銀河證券深刻認識到，應對氣候變化不僅是履行社會責任、助力生態文明建設的內在要求，也是推動金融服務提質升級、實現自身長期穩健發展的關鍵因素。

中國銀河證券積極響應國家「雙碳」戰略及應對氣候變化工作部署，遵循聯交所、上海證券交易所針對氣候議題的披露要求，參照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2號 - 氣候相關披露》(IFRS S2)、《上海證券交易所上市公司自律監管指南第4號 -- 可持續發展報告編製第二號應對氣候變化》的披露框架與建議，建立「治理 - 戰略 - 影響、風險和機遇管理 - 指標與目標」的氣候管理體系，落實運營端與業務端的氣候相關風險與機遇管理工作。

### 治理

公司高度重視環境與氣候相關治理體系的建設工作，制定並發布《環境與氣候風險管理辦法》，搭建「監督層-管理層-執行層」自上而下、有效的三級管理架構。

#### 中國銀河證券環境與氣候相關治理架構

監督層	董事會 戰略與ESG 發展委員會	管理層	總裁專題會
	<ul style="list-style-type: none"> <li>董事會及戰略與ESG發展委員會負責全面監督氣候風險，對氣候相關風險和機遇負有監督和管理責任，並由董事會對融資和投資活動中的ESG績效負責。</li> <li>董事會及戰略與ESG發展委員會定期獲悉公司的氣候相關風險和機遇情況，包括但不限於收集氣候風險報告、進行環境趨勢分析以及諮詢外部專業意見，確保每年一次審查公司的氣候相關信息，以了解氣候風險和機遇在不同時間尺度內的演變。</li> <li>公司定期為董事會及戰略與ESG發展委員會成員提供ESG培訓，內容涵蓋氣候變化等核心議題，提升董事會及戰略與ESG發展委員會在監督氣候相關風險的專業勝任能力。</li> </ul>		<ul style="list-style-type: none"> <li>建立健全環境與氣候風險管理相關制度和流程。</li> <li>保障環境與氣候風險偏好、限額等在公司內部的有效溝通、傳達和實施。培育全員環境與氣候風險防範意識，制定並督促實施相關培訓計劃。</li> </ul>
			執行層
			風險管理總部
			<ul style="list-style-type: none"> <li>牽頭建立、健全公司環境與氣候風險管理體系，制訂環境與氣候風險管理制度。</li> <li>支持、協同相關單位在展業過程中管控環境與氣候風險。</li> <li>牽頭組織公司整體環境與氣候風險壓力測試工作。</li> <li>識別、評估、監測、報告公司各項業務及整體的環境與氣候風險水平及管理情況。</li> </ul>
			研究院
			<ul style="list-style-type: none"> <li>在開展ESG相關研究的基礎上，對業內環境與氣候風險管理領域的熱點、重點、難點問題提供必要的研究支持。</li> </ul>
			辦公室
			<ul style="list-style-type: none"> <li>基於公司可持續發展相關規劃安排，結合公司ESG相關信息披露與管理提升工作需要，對環境與氣候風險管理提出建議和意見。</li> </ul>
			各業務部門 及子公司
			<ul style="list-style-type: none"> <li>負責綠色金融產品、碳金融產品的開發及發行。</li> <li>執行各項風險管控措施，在業務開展過程中將環境與氣候風險因素作為決策依據。</li> </ul>
			法律合規總部、審計總部等其他職能部門
			<ul style="list-style-type: none"> <li>在職責分工內為管理環境氣候風險提供保障和支持。</li> </ul>

### 戰略

公司根據自身業務發展布局和特點，參考外部專家意見，從發生概率、影響程度等維度對各項氣候變化風險和機遇的重要性進行評估，識別主要的2項氣候相關風險及2項氣候相關機遇，並基於識別的風險與機遇研討制定對應的氣候策略與行動。

#### 中國銀河證券主要環境與氣候相關風險和機遇分析

氣候相關風險		
	政策和法律風險	技術風險
具體描述	環保政策調整對公司自身運營的影響較小，但可能對投資組合中某些行業產生直接的負面影響，例如高耗能、高排放產業。公司的投資組合可能會受到這些政策調整的影響，需要謹慎管理投資風險。	在低碳技術轉型的過程中，可再生能源、新能源等節能環保技術可能會產生重大突破，從而逐漸淘汰傳統能源/生產技術，導致部分無法及時更新技術的客戶/投資標的償債能力與市場估值受到影響。
時間範圍	中、長期	中、長期
業務模式和價值鏈影響	<p><b>價值鏈上游技術供應商及運營端：</b> 隨著環保政策趨嚴，公司對環境與氣候相關數據、模型及分析支持的依賴持續上升，價值鏈上游技術與專業服務供應商在支撐投資管理和風險控制中的作用愈加重要。同時，公司運營端在低減辦公及資源能效管理等環節面臨政策約束和成本壓力，對日常運營和管理模式提出更高要求。</p> <p><b>業務端：</b> 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、業務規模降低。</p>	<p><b>業務端：</b> 在投資與投行業務中，若客戶企業或投資標的未能跟進綠色技術轉型（如新能源應用、節能減排技術），其償債能力、估值和融資能力將受到衝擊，進而影響公司投研判斷、投資收益和承銷業務拓展。</p>
戰略和決策影響	<ul style="list-style-type: none"> <li>持續推進綠色辦公、節能降耗和綠色採購管理，逐步完善運營端碳排放統計與管理機制。</li> <li>持續優化投融資結構，逐步降低高碳、高排放行業資產配置比例。</li> <li>強化 ESG 投研與投顧能力建設，在項目篩選、盡職調查及持續管理過程中加強環境與氣候風險識別與管控，提升投資組合的整體抗風險能力。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>加快完善以低減轉型為導向的產業研究與投研體系建設，重點加強新能源、節能環保及相關技術領域的研究覆蓋。</li> <li>在投資決策和客戶篩選中更加關注企業技術迭代能力與轉型路徑，動態調整投資組合結構，降低因技術替代帶來的潛在風險。</li> </ul>
當期財務影響	<ul style="list-style-type: none"> <li>運營成本增加（如購買數據庫、諮詢服務、組織開展壓力測試等）。</li> <li>營業收入和投資組合價值有所波動。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>報告期內，技術風險未顯著作用於公司的業務端，對財務的影響較小。</li> </ul>
預期財務影響	<ul style="list-style-type: none"> <li>運營成本增加（合規與低減投入）。</li> <li>營業收入減少。</li> <li>投資組合價值下降。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>若技術風險加劇，可能導致傳統行業融資需求收縮，進而引發營業收入減少。</li> <li>投資組合價值下降。</li> </ul>

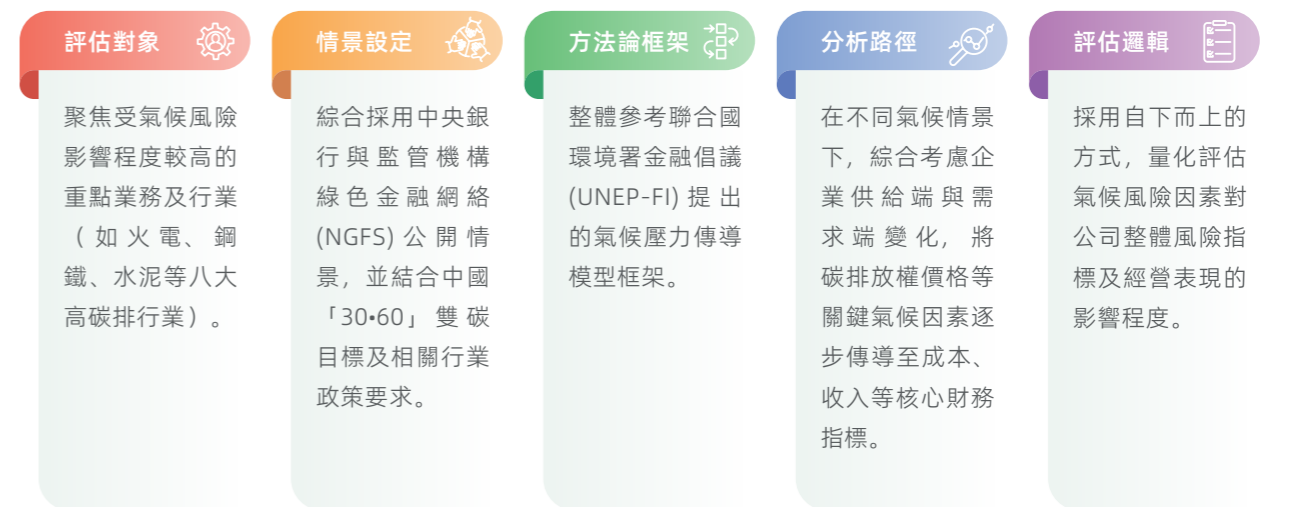
### 氣候相關機遇

	市場機遇	產品與服務機遇
具體描述	低碳經濟背景下，氣候友好型的產品和企業愈發受到市場青睞，公司相關投資標的的市場估值也可能因此上升。	在國家綠色金融發展戰略的指引下，公司可通過研究市場趨勢，創新綠色金融產品與服務，滿足投資者對綠色金融日益增長的需求。
時間範圍	短、中、長期	短、中、長期
業務模式和價值鏈影響	業務端： 綠色金融、綠色債券、ESG 基金等產品需求快速增長；財富管理端投資者配置偏好向低碳資產傾斜。	業務端： 開發綠色債券、碳金融衍生品、綠色資產證券化產品；為企業客戶提供綠色投融資諮詢，拓展投行業務；豐富綠色理財產品供給，滿足投資者需求。
戰略和決策影響	<ul style="list-style-type: none"> <li>主動調整資產配置與產品布局方向，加大對氣候友好型企業和低碳資產的研究與配置力度。</li> <li>強化綠色投資理念，引導投資者合理配置低碳相關資產，提升整體投資回報與市場競爭力。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>持續推進綠色金融產品與服務體系建設，在綠色債券、碳金融及 ESG 相關業務領域形成穩定供給能力。</li> <li>通過完善內部協同機制與專業能力建設，提升綠色金融業務的規模化發展水平，逐步形成差異化競爭優勢。</li> </ul>
當期財務影響	<ul style="list-style-type: none"> <li>開拓碳金融市場，營業收入上升。</li> <li>投資組合價值上升。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>開拓綠色金融及 ESG 相關服務，營業收入上升。其中，當期公司為上市公司提供 ESG 諮詢服務，創收 150 萬元。</li> </ul>
預期財務影響	<ul style="list-style-type: none"> <li>碳金融市場持續拓展，營業收入上升。</li> <li>投資組合價值上升。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>綠色金融產品業務持續發展，營業收入上升。</li> <li>投資組合價值上升。</li> </ul>

公司結合行業特性和經營實際，持續關注氣候變化對自身經營及金融業務可能帶來的影響，經整體層面對氣候相關風險與機遇進行初步研判，在現有管理水平和業務結構下，氣候變化尚未對公司戰略和業務模式構成實質性不利影響。

公司高度重視氣候相關風險與機遇管理，持續為建立和完善氣候風險管理體系提供必要的資源保障，並結合自身運營特點和金融業務屬性，穩步推進氣候風險管理相關工作的規劃與實施。報告期內，公司圍繞氣候變化對業務發展的潛在影響，推進氣候情景分析和氣候轉型風險壓力測試的相關工作，為後續系統性評估氣候風險對業務發展和整體風險狀況的影響奠定方法論和數據基礎。

### 中國銀河證券氣候風險壓力測試工作計劃要點



### 中國銀河證券氣候變化主要應對舉措

<p><b>運營端：</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>持續推進綠色低碳運營，優化辦公能耗管理，以降低自身運營的溫室氣體排放；完善公司溫室氣體排放核算工作，並探索制定節能減排量化管理目標（具體詳見本報告「綠色運營」章節）。</li> </ul>	<p><b>業務端：</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>持續加大對綠色產業、低碳轉型企業及氣候友好項目的金融支持，重點發展綠色債券、低碳轉型債券、綠色資產證券化等業務，引導資金流向節能環保、新能源、清潔能源等領域（具體詳見本報告「綠色金融」章節）。</li> <li>借助風險預警工具、負面清單管理機制加強對高碳投融資主體的投前風險識別與投後持續管理（具體詳見本報告「投融資ESG風險管理」章節）。</li> <li>銀河國際控股設立雙碳創新中心，探索氣候投融資諮詢、碳資產開發及交易支持、碳金融產品創新等服務，為公司打造低碳業務新增長點，提升氣候投融資綜合服務能力，助力客戶實現碳中和目標。2025年，雙碳創新中心運營成本共計300餘萬元港幣。</li> </ul>
--	--

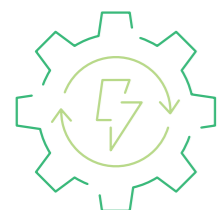


## ○ 影響、風險和機遇管理

公司密切關注行業風險管理發展趨勢，跟蹤境內外監管機構對氣候風險領域的管理要求，深入開展氣候風險管理領域的研究與調研，參考同業金融機構先進管理經驗，加速推進建立氣候風險相關管理機制。

公司將氣候風險納入各項業務考量與風險管理，基於公司整體統一的風險管理機制對氣候風險展開識別、評估、分析與管理。

### 中國銀河證券氣候相關風險和機遇管理流程



## ○ 指標與目標

為了進一步落實應對氣候變化管理，提高氣候變化管理工作的有效性，公司定期對溫室氣體排放等指標進行數據收集，以「將人均溫室氣體排放量控制在較低水平」為目標，盡可能減少運營過程產生的溫室氣體排放。

### 中國銀河證券應對氣候變化指標與目標

目標：將人均溫室氣體排放量控制在較低水平

用於設定目標的指標	人均溫室氣體排放總量（範圍1和範圍2）	設定和審核目標的方法和流程	由ESG工作組按年度測算公司溫室氣體排放情況，經相關部門審核，並報管理層審議確認
設定目標的目的	減緩氣候變化，積極響應國家「雙碳」戰略部署，支持碳達峰、碳中和目標的實現	監控目標實現進展的方法	通過定期收集與匯總各部門能源使用及其他相關排放數據，結合年度碳排放核算，對比前期水平進行分析，監控目標進展
適用的企業範圍	合併報表範圍	分析企業績效趨勢/變化	報告期內，人均溫室氣體排放總量保持在較低水平，體現了公司在低碳運營方面的穩定成效
目標類型及內容	定性目標，將人均溫室氣體排放量控制在較低水平	用於監控目標實現進展的指標	人均溫室氣體排放總量、溫室氣體排放總量、員工總人數
本年度目標的實現進展	已實現		

### 中國銀河證券近三年人均溫室氣體排放總量（範圍1和範圍2）

指標	目標	2023年	2024年	2025年
人均溫室氣體排放總量（範圍1和範圍2）	噸二氧化碳當量/人	1.50	1.20	1.25

同時，公司在業務端設定「綠色債券承銷金額及數量」等綠色金融相關指標及管理目標，支持低碳企業融資與投資，推動資本流向綠色產業，實現運營與業務端協同的氣候行動閉環，具體內容詳見本報告「**綠色金融**」章節。

## 綠色金融

### ○ 治理

中國銀河證券成立服務國家戰略領導小組，將綠色金融作為服務國家戰略、支持國家「雙碳」目標的重點工作，積極引導資本流向低碳環保項目，為國家生態文明建設、經濟綠色轉型以及全球可持續發展貢獻更多智慧與力量。

### ○ 戰略

在全球應對氣候變化、推動綠色低碳轉型的宏觀背景下，綠色金融已成為引導資源配置、服務實體經濟可持續發展的重要工具。公司積極把握這一趨勢，通過投行與投資業務聯動、境內與境外市場協同，著力構建具有銀河特色的綜合綠色金融服務體系，助力綠色項目融資與發展，持續強化公司在國際綠色金融領域的競爭力和影響力，為經濟社會高質量可持續發展注入金融動能。

#### 中國銀河證券綠色金融機遇分析及策略

主要機遇類型	影響時間範圍	預期財務影響	應對策略
 市場機遇 產品與服務機遇	短、中、長期	營業收入↑ 投資組合價值↑	完善綠色金融服務體系，大力發展綠色債券、綠色資產證券化、綠色產業基金等業務，優化ESG投資服務，積極參與碳市場建設，助力實現「雙碳」目標。

### ○ 影響、風險和機遇管理

公司圍繞綠色投融資、綠色研究與碳金融等領域協同推進綠色金融業務，持續深化業務模式創新，以專業金融力量助力綠色低碳發展。

#### 綠色投融資

公司深度布局綠色低碳產業，拓展多元化綠色投融資業務，助力社會綠色低碳轉型發展。子公司銀河國際控股自加入「一帶一路」綠色投資原則(GIP)以來，持續在投資與運營中貫徹該原則，充分發揮海外市場優勢，積極推動「一帶一路」投資綠色化，並每年按要求回應GIP簽署機構調查問卷，披露原則落實進展。

#### 2025年

公司綠色債券（含資產證券化產品）和低碳轉型債券總發行規模超

**2,343** 億元

承銷家數

**35** 家

承銷金額超

**178** 億元

#### 案例

##### 護航船舶環保設備企業兩地上市

公司在 2024 年 2 月作為主辦券商協助上海匯舸環保科技集團股份有限公司（簡稱「匯舸環保」）成功登陸境內新三板後，充分發揮境內外投行一體化展業效能，於 2025 年再次幫助匯舸環保成功赴香港上市，助力匯舸環保成為 2025 年「新三板 +H」第一股、港股「航運 ESG」第一股。

公司助力匯舸環保「新三板 +H」兩地上市，有助於推動國內船舶環保設備企業利用國際資本市場提升核心競爭力，推動航運業綠色轉型。

#### 案例

##### 銀河金匯助力新能源企業發展

2025 年，銀河金匯設立的「匯融 227 號」資管計劃通過股票質押式回購，為某上市綠色企業股東提供 1.5 億元融資，用於貴州新能源企業日常經營。

本次融資增強了企業的資金流動性，拓寬股東融資渠道，為非發達地區綠色企業發展注入活力，推動我國新能源高質量發展。

#### 案例

##### 銀河國際控股聯合創設「CGT-ESG 債券組合」

2025 年 5 月，銀河國際控股與中國國際金融（國際）有限公司基於《可持續金融共同分類目錄》（簡稱「CGT」）以及雙方的 ESG 評價體系合作創設「CGT-ESG 債券組合」。該債券組合是香港地區首個基於 CGT 以及 ESG 評級體系「雙重篩選方法」的應用組合，初期規模 400 萬美元，資金投向可再生能源、清潔交通及建築節能等項目，預計年減排約 40.32 萬噸二氧化碳當量。

本次創新「CGT-ESG 債券組合」有效提升境外綠色債券流動性，推動中資綠色債券與國際可持續金融標準對接，並獲得多項行業獎項。

獲評第四屆「新華信用金蘭杯」可持續發展「十大」實踐成果

獲評「2025 向光獎：ESG 影響力投資最佳實踐 TOP10」

獲評第二屆「新華信用明珠杯」應對氣候變化項目實踐成果：氣候投融資創新項目成果

獲評香港中國金融協會「跨境金融及金融創新服務大獎-優秀方案獎」

2025 粵港澳大灣區綠色金融聯盟優秀案例「卓越獎」

獲評 2025「金鑰匙-傑出解決方案」



## ESG研究

作為國內最早布局 ESG 與雙碳研究的券商之一，公司持續推進 ESG 研究體系的系統化建設。公司依託研究院設立 ESG 賣方研究團隊與新發展研究院國際 ESG 研究中心，形成覆蓋多元方向的研究矩陣。同時，公司在中國香港及新加坡成立雙碳創新中心（ICN）及東盟碳中和研究所（AICN），進一步整合優化研究資源，推動 ESG 研究向更體系化、縱深化發展，為可持續金融業務的落地提供堅實的理論支撐與實踐指引。

2025年，公司持續深化ESG研究與實踐，通過研究成果輸出、綜合服務拓展及生態共建協同，提升ESG專業能力與行業影響力，為金融機構和實體企業綠色低碳轉型提供有力支持。

### 中國銀河證券2025年ESG研究重點舉措

#### 發布ESG研究報告

- 參與撰寫併發布《零碳園區迎建設熱潮，金融體系如何精準發力？》《AI發展趨勢下數據中心綠色低碳轉型路徑及實踐》等代表性報告，為金融機構和實體企業推進綠色低碳發展提供專業參考。
- 參與撰寫併發布《環境、社會責任與治理評價通論》《ESG投資產品信息披露指南》《礦業企業環境、社會和治理（ESG）信息披露通則》等ESG相關研究成果，助力資本市場識別及應對可持續發展相關風險。
- 銀河國際控股作為核心參與方，深度參與《前海企業赴香港發行綠色債券手冊》的編製及發布工作。
- 銀河海外東盟碳中和研究所發布《碳信用在東盟能源轉型中的作用》等3份研究報告。

#### 推進ESG生態共建

- 受貴州省政府邀請承辦「可持續發展SDGs十年回顧與展望」主題論壇，併發布《全球可持續發展投資指數報告》，報告創新構建涵蓋環境、社會、治理及經濟質量等維度的評估體系，覆蓋33個國家（含G20及13個新興市場），基於15個三級指標、28個四級指標，以時間序列與國別排名雙重視角呈現全球可持續發展投資趨勢。
- 公司ESG首席分析師受邀在北京市財政局主辦的北京市可持續領域高端會計人才專題培訓班中，圍繞「ESG投資及可持續金融」開展專題授課。
- 通過主辦「綠色金融生態大會」、參與「可持續全球領導者大會」，積極搭建綠色金融與可持續發展交流合作平台，促進金融機構、產業主體及相關方協同推進ESG實踐。



#### 擴大ESG影響力

- 榮獲新財富2025年度可持續發展研究貢獻機構稱號。
- 榮獲Wind金牌分析師ESG研究第二名。
- 榮獲iFinD傑出ESG研究機構、ESG最佳實踐機構等獎項。



#### 案例

#### 搭建銀河 ESG 評級體系

公司聯合中國國際跨國公司促進會，依託十餘年投研與 ESG 研究積累，歷時一年多構建並驗證了兼具國際接軌性與本土適配性的 CGS-CICPM ESG 評級體系。該體系以「標準化、本土化、差異化、動態化」為目標，形成覆蓋指標構建、數據採集、評估分析和結果應用的全鏈條實踐範式，深度適配本土政策導向、行業特徵及多場景需求，在行業內樹立了標準化標桿，填補了國際 ESG 標準本土化適配的空缺，並為投資決策提供科學支撐。

自成立至 2025 年末，依託該體系打造的 ESG 策略指數超額收益分別達 52 個和 92 個百分點。



#### 案例

#### 助力搭建高層次可持續發展與綠色金融交流平台

2025年，公司積極參與及主辦系列高層級行業會議，持續推動可持續發展與綠色金融領域的深度交流與資源對接。

10月，公司董事長王晟出席在上海舉辦的「2025可持續全球領導者大會」，圍繞綠色金融、低碳轉型與氣候變化應對等議題，與國內外多家機構展開對話，共同促進金融資源向綠色產業的有效配置。

11月，公司作為主辦方之一，在重慶承辦「2025綠色金融生態大會」。會議以「綠色轉型與生物多樣性金融賦能美麗中國」為主題，聚焦資本、生態與產業協同。公司總裁薛軍發表主旨演講，明確表示公司將通過綠色金融支持實體企業綠色轉型與生物多樣性保護，協力應對氣候變化。

通過主導及參與上述高層級對話，公司進一步提升了在可持續發展與綠色金融領域的研究引領力、實踐推動力與生態共建力，切實將 ESG 理念融入業務運營全過程。



## 碳金融

公司於 2022 年起前瞻性布局碳金融業務，在銀河國際控股設立雙碳創新中心，率先探索氣候投融資諮詢、碳資產開發及交易支持、碳金融產品創新等服務。此外，公司已獲中國證券監督管理委員會批准在境內合法交易場所自營參與碳排放權交易。2025 年，公司制定《碳排放權投資業務管理實施細則》，通過持續推進金融產品與服務模式創新，夯實碳金融業務管理基礎，推動相關業務穩步發展並取得積極成效。



### 案例

#### 成功完成公司首筆上海碳排放配額 (SHEA) 交易

2025 年，公司在上海能源環境交易所成功達成首筆上海碳排放配額 (SHEA) 交易。此次交易是自公司獲得境內碳排放權交易資質以來落地的首筆業務，標誌著公司正式參與全國碳市場運作。公司通過該交易積極助力提升碳市場流動性，以實際行動支持中國碳市場建設與發展。



### 案例

#### 銀河國際控股助力外部機構提升碳金融能力

2025 年 7 月，銀河國際控股雙碳創新中心負責人應邀為香港生產力促進局開展以「不同自願性碳市場分析及中國 CCER 標準」為主題的培訓。培訓內容涵蓋全球自願性碳市場概覽及規範、中國 CCER 標準的演變與最新規範，以及中國碳市場面臨的挑戰與機遇，為參訓機構提供系統化碳市場知識與實踐指導。此次培訓在強化參訓機構在碳金融領域的專業認知與实操能力的同時，推動粵港澳大灣區碳市場規則對接與能力建設，為區域綠色金融協同和碳中和目標提供智力支撐。

## 指標與目標

公司研究制定《服務國家戰略 2025 年度工作計劃》，將綠色金融作為其中一個工作要點，明確年度綠色金融工作目標，整合多元化的綠色金融產品和服務，積極打造銀河特色綜合綠色金融服務模式。

### 中國銀河證券 2025 年綠色金融指標與目標

#### 目標

支持綠色企業股權融資，加大綠色債券承攬與儲備，助力綠色低碳轉型。

持續加強綠色債券投資，參與碳排放權交易。

緊密圍繞廣州期貨交易所「助綠向新」產業服務計劃，推動工業硅等綠色企業期現結合業務。

發揮雙碳專業能力和香港區位優勢，助力綠色企業拓寬融資渠道。

#### 2025 年 達成情況

2025 年，公司投行委完成 195.92 億元相關綠色企業股票和債券項目融資；支持相關企業併購重組，交易金額 186.67 億元。

2025 年 6 月，在上海能源環境交易所成功完成首筆上海碳排放配額 (SHEA) 交易，在綠色金融服務領域開創新篇章。通過「投行+投資+做市」助力農行創國內綠色金融債單期發行規模最大紀錄、助力中國工商銀行發行市場首單商業銀行浮息綠色金融債券。

聚焦綠色實體發展需求，積極推動廣期所期現回歸，2025 年，銀河德睿參與工業硅買賣交割量 8.66 萬噸，累計與產業客戶交易規模 5.95 億元，同比增長 379%。

推薦匯舸環保港股上市，成為港股「航運 ESG 第一股」；2025 年開展 6 個碳金融財務顧問項目。

## 投融資 ESG 風險管理

### 治理

中國銀河證券在投融資過程中面臨的 ESG 風險主要集中在環境與氣候領域。公司制定《環境與氣候風險管理辦法》，將環境與氣候風險納入業務決策與風險管理流程，並依託環境與氣候治理架構（詳見本報告「應對氣候變化」章節）推動措施落地執行，持續提升投融資活動的穩健性與可持續性，為客戶提供更高質量的綜合金融服務。

### 戰略

公司秉承「重點性、預見性、審慎性」原則，建立與風險暴露規模相適應的投融資 ESG 風險管理體系，系統識別環境與氣候風險對發行人、交易對手及投資組合的中長期影響，並實施差異化管控，保障業務穩健與高質量發展。

### 中國銀河證券主要投融資 ESG 風險及策略

主要風險類型	影響時間範圍	預期財務影響	應對策略
環境與氣候風險因素通過影響投資標的發行人、交易對手等所傳導形成的間接風險	中、長期	營業收入↓ 投資組合價值↓	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 建立與經營規模、業務性質及複雜程度相適應的環境與氣候風險管理體系。</li> <li>● 根據業務類型、行業屬性、市場主體特徵等維度，有效區分各類業務、資產所受環境與氣候風險影響的程度，實施差異化的管理策略。</li> </ul>



## ○ 影響、風險和機遇管理

公司建立覆蓋自營、投行、融資類及信用交易等業務的投融資 ESG 風險管理機制，將環境與氣候風險嵌入業務各個環節中，形成風險識別、評估、監測及應對的閉環管理體系，確保各業務環節 ESG 風險得到系統、有效管控。

### 中國銀河證券投融資 ESG 風險管理機制



#### 風險識別

- 綜合運用企業社會責任報告、外部ESG評價報告、項目環評報告、監管公開信息、技術專利信息、行業研究、媒體報道、實地調查等多種信息來源識別受到環境與氣候風險實質性影響的業務領域，梳理其中關鍵的環境與氣候風險因素。



#### 風險評估

- 按投入的管理資源與承擔的環境與氣候風險暴露規模、複雜程度相匹配的原則，綜合運用定性與定量分析方式，建立適宜的評估方法或計量模型。
- 逐步完善主體內部信用評級體系，納入環境與氣候風險相關評價因素，並結合環境與氣候風險相關行業分類評價、政策與市場分析等評估方法，動態優化環境與氣候風險管理手段與策略。



#### 風險監測、報告與應對

- 結合綠色金融業務開展及可持續發展進程，逐步推進完善環境與氣候風險監測機制，重點監測高耗能、高碳排等客戶、發行人、交易對手，持續關注相關主體負面輿情及所屬行業政策變化，將環境與氣候風險監測機制逐步納入投融資項目的投後管理過程中，保障風險及時有效應對。
- 出現環境與氣候風險突發情況或超預期不利變動時，各相關單位第一時間組織應對，分析其對公司的潛在影響和極端情景損失，並及時向風險管理總部報告；對於演化為風險事件的，應按照公司風險事件報告相關管理規定履行報告職責。
- 逐步開展綠色金融資產分類管理，持續監測金融資產與外部環境的相互關係，根據金融資產對外部環境的正面、負面影響或其承載的環境與氣候風險水平等情況，設置不同的等級並實施差異化的風險管理措施。

公司將 ESG 因素逐步融入投資銀行業務、股票質押業務的盡職調查及評估體系中，以此提升公司在項目評估中的全面性和科學性，增強對潛在風險的識別與管理能力。

### 中國銀河證券投資銀行業務 ESG 盡職調查要點

#### 環境層面

- **法律法規與合規性**：確認並評估發行人的生產工藝是否符合環境保護相關法規；獲取環保部門出具的無違規證明或環保訪談記錄。
- **污染情況與處理設施**：明確發行人生產經營中涉及環境污染的具體環節、主要污染物名稱及排放量；確認主要處理設施及其處理能力，並實地考察相關情況。
- **環保投資與費用支出**：審查環保投資和相關費用成本支出情況，確保環保設施的實際運行狀況；確認環保投入與生產經營所產生的污染相匹配。
- **項目驗收與審批文件**：收集有關環保部門驗收文件；獲取對新建或改建項目的環境影響報告書（表）的審批或備案文件。
- **環保事故與處罰**：了解發行人及其子公司報告期內發生的環保事故或行政處罰及其整改措施；關注關於環保事故的網絡和媒體報道。
- **募投項目環保要求**：確認募投項目涉及的安全、環保等需相關部門出具的批覆；明確所採取的環保措施及其資金來源和金額。

#### 社會層面

- **社會保障制度執行情況**：確認發行人執行社會保障制度、住房制度改革、醫療制度改革的具體情況；獲取社保和公積金相關費用的繳納憑證，確保合規性。
- **勞動保障合規性與糾紛處理**：評估發行人是否發生過因違反員工勞動保障相關規定引起的糾紛或處罰，審查相關的勞動爭議記錄及其解決措施。
- **員工薪酬水平對比**：對比發行人員工工資水平與所在地區平均水平或同行業上市公司平均水平，分析薪酬結構合理性及市場競爭力。

#### 治理層面

- **公司治理架構與內部控制**：關注發行人公司章程及其規範運行情況；確認公司章程的完整性和合規性，並審查其實際執行情況；評估公司的組織結構是否合理、運作是否規範；審查獨立董事的設立及其職責履行情況；評估發行人整體的內部控制環境，審核發行人業務控制、信息系統控制、會計管理控制及內部控制的監督情況。
- **商業誠信與獨立性核查**：調查發行人的商業信用記錄；核查發行人在運營過程中保持獨立性的具體情況，確保不受主要股東或其他關聯方的影響。
- **關聯交易與競爭情況**：評估發行人及其控股股東是否存在同業競爭的情況，確保公平競爭和利益衝突最小化；審查關聯方關係及其交易的披露和審批程序。
- **稅務合規性與爭議處理**：審查發行人及其控股子公司的納稅情況；確認是否有未決的稅務問題以及相應的解決進展。



案例

股票質押業務搭建 ESG 評價模型

公司積極探索將 ESG 理念納入展業過程，在吸收借鑑海外相對成熟的 ESG 評價框架基礎上，結合我國發展階段和國情特點，獨立搭建包含 3 個維度、17 個主要議題、43 個二級議題的標的證券 ESG 評價模型並應用於股票質押業務實踐。

2025 年，公司股票質押業務持續深化 ESG 理念與業務流程的有機融合，致力於服務國家戰略，協同推進企業價值發掘；通過強化示範引領與傳導機制，引導資源向戰略關鍵領域集聚。全年在科技金融、綠色金融及普惠金融領域分別落地融資 128.65 億元、82.32 億元和 12.13 億元，切實提升服務實體經濟的效能與資源配置水平。

	傳統評價因子	ESG 評價因子
融資人	合規性、償債能力.....	<ul style="list-style-type: none"> <li>氣候及環境影響</li> <li>社會和公眾義務</li> <li>公司治理異常.....</li> </ul>
融資用途	合規性、經營及可變現性	<ul style="list-style-type: none"> <li>清潔能源、綠化</li> <li>專精特新.....</li> <li>兩高一剩.....</li> </ul>
標的證券	盈利能力、營運能力、償債能力 現金流、舞弊識別指標估值、流動性	<ul style="list-style-type: none"> <li>氣候/污染/綠色發展等</li> <li>員工、消費者、社會公眾治理體系 信息披露、治理異常.....</li> </ul>

股票質押業務 ESG 評級模型節選



案例

銀河海外建立 ESG 納入框架 (ESGIF) 管控 ESG 風險

銀河海外推出的 ESG 納入框架 (ESGIF) 為在產品中納入 ESG 因素提供了系統性的指導，明確了收入資格標準，並支持銀河海外的 ESG 風險管控。該框架適用於 ESG 產品開發，以及上市證券的分銷與銷售，涵蓋包括股票、債券、結構性票據和基金在內的多種資產類別。

2025 年，銀河海外可持續發展部門結合自身情況編製了 ESGIF 應用指導文件，為各業務單元在落實框架過程中提供明確操作指引，確保 ESG 原則在各項業務活動中的有效落地。

○ 指標與目標

公司以「將環境與氣候風險水平控制在公司可承受的範圍內」為投融資 ESG 風險管理的核心目標。2025 年，各業務單元在日常運營與項目評估中進一步強化 ESG 風險管理舉措，持續識別、評估並管控環境與氣候相關風險，確保各類風險穩健維持在公司可承受水平，並不斷優化應對措施以適應動態變化的外部環境。

綠色運營

中國銀河證券作為金融機構，在運營層面消耗的能源主要為電力、天然氣以及自有車輛消耗的汽油和柴油；使用的水資源來源為市政用水，2025 年未在求取水源方面存在困難；產生的廢棄物主要為辦公垃圾、廚餘垃圾、廢舊電池、硒鼓墨盒、碳粉盒、廢舊電子產品等。

公司踐行綠色辦公的理念，遵守《中華人民共和國環境保護法》《中華人民共和國噪聲污染防治法》《中華人民共和國循環經濟促進法》等法律法規及相關規定，提升能源資源使用效率，降低各項經營活動的環境影響。

2025 年，公司圍繞節能減排、規範廢棄物處理與無紙化辦公等重點方向，系統落實綠色運營理念，推動運營效率與環境效益協同提升，以實際行動助力可持續發展。





案例

發布「勤儉節約 綠色低碳」倡議書

2025年4月，公司發布《關於勤儉節約辦公相關事宜的通知》。為持續鞏固工作成效，推動勤儉節約、綠色低碳理念融入日常辦公行為規範，公司進一步向全體員工發出倡議，重點包括：

節約資源，杜絕浪費：

精打細算每一滴水、節約善用每一度電、光盤珍惜每一粒糧

踐行綠色低碳出行方式：

優選綠色通勤、培養良好駕駛習慣

倡導綠色低碳工作模式：

推行無紙化辦公、倡導綠色會務、加強辦公用品管理、提高資源利用率

爭當文明風尚的「傳播者」：

積極宣傳引導、營造濃厚氛圍、勇於監督提醒



公司持續推進數據中心節能降耗改造，通過優化空調與製冷系統運行策略、引入高能效製冷及不間斷電源設備(UPS)、加強氣流組織與照明用電管控，提升整體能源利用效率。同時結合設備遷移與機房負載變化動態調整運行規模，推廣自然冷卻、AI節能調控及精細化運維管理，推動PUE持續優化，降低能耗水平。

中國銀河證券主要租賃數據中心PUE<sup>1</sup>值

數據中心名稱	2023年	2024年	2025年
北京中航信數據中心 <sup>2</sup>	1.620	1.620	1.600
北京富豐路數據中心	1.300	1.297	1.295
上海金橋數據中心	1.490	1.480	1.450
東莞南方中心數據中心	1.380	1.334	1.320

註1： PUE即Power Usage Effectiveness的簡寫，是評價數據中心能源效率的指標。公司4個租賃數據中心PUE值系估算，為全年平均值。

註2： 北京中航信數據中心在2025年下半年逐步從中航信東四數據中心搬遷到中航信後沙峪數據中心，表中為中航信東四數據中心PUE值，中航信後沙峪數據中心2025年PUE值為1.36。

公司結合自身運營情況，制定綠色運營管理目標，持續完善目標實現路徑，定期追蹤目標完成進度，確保各項重點措施的有效實施，助力社會向更環保、可持續的未來邁進。

中國銀河證券綠色運營指標與目標

指標	目標	2025年績效
人均耗電量	將人均耗電量維持在較低水平	2.29兆瓦時/人
人均耗水量	將人均耗水量控制在較低水平	6.39噸/人
有害廢棄物產生量	將有害廢棄物及無害廢棄物產生量控制在較低水平	共廢棄965個電子產品
無害廢棄物產生量		1,036.21噸
運營層面對環境及天然資源造成重大影響， 不發生與環境保護相關並對公司有重大影響的、已確認的違規事件		已達成

# 02

## 立足客戶 共創銀河服務生態



對應聯合國可持續發展目標

中國銀河證券以服務國家戰略為引領，扎實做好金融「五篇大文章」，持續深化對實體經濟的金融支持，積極踐行負責任投資理念，強化客戶服務與投資者教育，著力為社會、客戶和投資者創造長期可持續價值，同時不斷完善供應商管理體系，推動供應鏈協同與可持續發展。

### 回應議題



負責任投資



客戶服務質量



投資者教育



供應商管理

全年累計股債承銷金額

**6,912.72** 億元

服務投顧客戶

**45.84** 萬人

開展投教活動約

**3,600** 場

CHINA GALAXY  
SECURITIES

專題

# 錨定「十五五」， 金融強國新坐標

CHINA GALAXY SECURITIES

## ○ 治理

中國銀河證券緊密圍繞金融強國建設目標，不斷鞏固黨委決策、領導小組統籌、各單位落實的職責體系，形成上下貫通、執行有力的治理體系。2025 年，公司持續完善「1+3+3」的服務國家戰略考核評價體系，研究出台《公司服務國家戰略考核評價體系（2025 年修訂）》，差異化制定指標細則，新增服務科技創新企業、個人養老金、落地系統內協同項目等加分情形，建立覆蓋全公司的功能性激勵機制，不斷引導金融資源向重大戰略和重點領域傾斜。

### 中國銀河證券服務國家戰略「1+3+3」考核評價體系

1 個統籌抓總領導機構	3 大評價部分	覆蓋 3 大主體
<b>服務國家戰略領導小組</b> 由總裁任組長，各業務分管領導任副組長，從組織上保障服務國家戰略真抓實幹	實踐成效 加分項 扣分項	公司總部 子公司 分公司

## ○ 戰略

公司堅持以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，深入學習黨的二十大和二十屆歷次全會精神，全面貫徹黨中央決策部署，牢牢把握服務國家戰略和實體經濟這項根本任務，緊緊圍繞高質量發展主題，做好金融「五篇大文章」，以實際行動助力金融強國建設。為此，公司研究制定《服務國家戰略 2025 年度工作計劃》，進行統籌規劃，系統謀劃服務國家戰略的重點方向與關鍵舉措。






### 中國銀河證券服務國家戰略機遇及策略

主要機遇類型	影響時間範圍	預期財務影響	應對策略
市場機遇 產品與服務機遇	短、中、長期	營業收入↑ 投資組合價值↑	堅持功能性首位，緊密圍繞實體企業與產業發展需求，將服務國家戰略作為重點，著力從健全工作機制、全面落實金融「五篇大文章」等方面，持續提升服務國家戰略的能力。

## ○ 影響、風險和機遇管理

公司堅持將「功能性」擺在首位，不斷加強服務國家戰略工作的全盤謀劃和閉環管理，通過增強前瞻性布局，系統推進服務國家戰略工作落地。

### 中國銀河證券 2025 年服務國家戰略閉環管理機制

方面	具體舉措
 <b>頂層設計</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>對標對表「十五五」規劃建議的重大戰略、重點領域和關鍵任務，制定新一輪戰略規劃，系統性謀劃 2026-2030 年服務國家戰略總體思路和工作舉措。</li> </ul>
 <b>過程管理</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>在公司經營工作會議中進行服務國家戰略工作專題匯報，確保落實國家戰略與公司經營管理一體推進。</li> </ul>
 <b>考核引領</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>修訂完善服務國家戰略考核評價體系，首次設置子公司長周期指標，引導培育耐心資本支持新質生產力；首次設置分支機構服務科技和養老加分指標，激勵一線釋放效能；首次設置協同成果加分項，引導發揮協同合力。</li> </ul>
 <b>獎勵機制</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>根據各單位貢獻度，制定覆蓋業務條線、分支機構、子公司和總部部門的年度功能性激勵機制，持續激發內生動力。</li> </ul>
 <b>宣傳引導</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>多渠道提煉典型案例對外展示，切實形成宣傳合力。</li> </ul>

### 做好金融「五篇大文章」

公司踐行金融工作的政治性和人民性，把做好金融「五篇大文章」作為根本落腳點，優化金融服務模式、創新金融產品工具，加力支持擴大內需、科技創新、中小微企業等重點領域，切實增強核心功能、提升核心競爭力，在服務經濟社會高質量發展中彰顯銀河價值。截至 2025 年末，公司全年累計股債承銷金額 6,912.72 億元，支持服務國家戰略、助力擴大有效投資相關餘額 3,265 億元。

#### 中國銀河證券做好金融「五篇大文章」重點舉措



- 截至2025年末，支持科創和現代化產業體系建設相關股債承銷金額約321億元。
- 協助賽力斯完成115億元重大資產購買、61.2億元戰略融資和143億元港股上市三個標桿性項目，賦能中國智造出海。
- 落實「投早、投小、投硬科技」導向，投資博魯斯潘等掌握核心技術的高新技術企業，獲得《上海證券報》「金融向實·證券力量」專題報道。



- 支持發行綠色公司債券（含資產證券化產品）和低碳轉型債券總規模超2,343億元，承銷家數35家，承銷金額超178億元，融資品種涵蓋綠色公司債、綠色金融債、綠色中期票據、綠色資產支持專項計劃等，併購重組交易金額超186億元。
- 更多綠色金融實踐詳見本報告「綠色金融」章節。



- 截至2025年末，公司承銷普惠金融相關股債金額約224億元，普惠產品保有規模1,825億元，累計服務中小微企業6,005家，同比增長141%。
- 助力靜寧將蘋果產業打造成為富民強縣的主導產業，該縣脫貧穩定度居甘肅省第一，入選世界銀行等機構聯合發起的「全球最佳減貧案例」，更多實踐詳見本報告「推動鄉村振興」章節。



- 打造「銀河星安養」綜合養老金融服務體系，養老金融產品規模突破6.72億元。
- 截至2025年末，個人養老金賬戶累計開戶突破23萬戶，保持行業領先。
- 創設市場首只聚焦養老金融主題債券籃子，並助力九芝堂完成對專精特新醫藥企業併購、醫藥健康企業超研股份發行上市，精準對接國民健康養老產業需求。
- 聯合召開「創新融合、共贏未來、協韻雙璧、送新啟程」養老金融生態共建合作啟動會，助力高品質養老金融生態圈建設。



- 作為證券行業唯一承擔國家抗量子密碼遷移試點任務的機構，攻克系列「卡脖子」技術瓶頸，創新構建了具有完全自主知識產權的「PQC+SSLVPN」抗量子密碼安全方案。
- 成立互聯網分公司，打造線上戰略樞紐，賦能區域經濟發展，構建數字金融新生態，通過數字化集約運營推動科技與金融的深度融合。
- 更多數字金融實踐詳見本報告「金融科技應用」章節。



#### 助力發行市場首批規模最大科技創新債券

2025年5月9日，公司作為主承銷商和綜合做市商，助力中國工商銀行成功發行首批科技創新債券——「中國工商銀行股份有限公司2025年科技創新債券（第一期）（債券通）」，發行規模200億元，為首批規模最大的金融類科技創新債券。募集資金將專項支持科技創新領域業務。

公司依託「投行+投資+做市」專業優勢，助力項目成功發行，並在二級市場發揮金融科技優勢提升科創品種的市場吸引力和流動性，全方位服務債券市場「科技板」建設。



#### 推出市場首支科技創新債券指數籃子

2025年，公司創設的「銀河證券CFETS AAA 科技創新債券指數籃子」在中國外匯交易中心備案並上線交易，是市場首只掛鉤科技創新債券指數的債券籃子。該債券籃子旨在滿足機構投資者對科技創新債券指數化投資需求，提供更多元的交易思路和多樣化的投資策略。



#### 首創 CFETS 養老主題債券綜合指數優選債券籃子

2025年，公司創設的「銀河證券CFETS 養老主題債券綜合指數優選債券籃子」在中國外匯交易中心備案並上線交易，是市場首只聚焦養老金融主題的債券籃子。

該債券籃子的推出，不僅滿足了機構投資者配置和交易養老主題債券的需求，同時也豐富和拓展了債券組合交易在養老金融方面的應用場景。



#### 銀河源匯助力 AI 芯片產業鏈加速數字化轉型

昆侖芯（北京）科技股份有限公司（簡稱「昆侖芯」）在AI加速領域深耕十餘年，是一家在體系結構、芯片實現、軟件系統和場景應用均有深厚積累的AI芯片企業。

2025年5月，銀河源匯以自有資金投資昆侖芯，支持企業加快產業智能化布局，推動國產AI算力在多行業場景中的規模化應用與價值釋放。

### 推動區域協調發展及高水平對外開放

2025 年，公司持續加大對長三角、粵港澳大灣區等重點區域高質量發展的支持力度，助力地方產業基礎能力提升，堅持「走出去」「引進來」並重，積極參與「一帶一路」建設，統籌區域協調發展與高水平對外開放，推動國家戰略有效落地。

#### 中國銀河證券區域協調及高水平對外開放重點舉措

##### 促進區域協調發展

- 完成國家重點區域融資超 2,573 億元，地方債承銷規模超 4,200 億元，同比增長超 60%。
- 創新推出「銀河證券-農銀理財京津冀協同發展主題優選地方債籃子」，助力地方政府「穩經濟、保民生、促發展」和債務問題化解。
- 銀河源匯積極推進設立京津冀國家創投基金，解決當地企業融資難題。



##### 助力高水平對外開放

- 全力支持中國企業「走出去」和東盟企業上市融資，相關企業完成股債承銷超 370 億元。
- 舉辦馬來西亞經濟論壇、東盟投資論壇、東盟商業論壇等，與中國進出口銀行共同舉辦「一帶一路」高質量發展平行論壇，有力促進跨境投資合作。
- 通過海南自貿港基金聯合海口市投資新紫光集團，招引半導體產業在海南返投資落地。
- 由銀河國際控股管理的「銀河博時MSCI中國東盟經濟互聯指數ETF」在聯交所成功上市，為境內外投資者布局「一帶一路」提供了創新工具。



#### 案例 助力西部地區礦業企業轉型升級

西部礦業股份有限公司（簡稱「西礦股份」）主營礦產資源開採及加工業務，致力於提升科技創新能力並推動傳統產業轉型升級。

2025 年 4 月，公司作為牽頭主承銷商、簿記管理人及流動性服務商，助力西礦股份首次成功發行面向專業投資者的科技創新公司債券（高成長產業債，支持西部大開發，第一期），發行規模 10 億元、期限 5 年、票面利率 2.5%，該債券是全國首單支持西部大開發高成長產業債券。募集資金用於置換西部地區礦業企業有息負債，助力西部優勢產業高質量發展。



#### 案例 推出市場首只主題聚焦「雙循環」的熊貓債籃子

2025 年，公司創設的「銀河證券境外銀行熊貓債籃子」在中國外匯交易中心平台上線交易，是市場首只主題聚焦「雙循環」的熊貓債籃子。該債券籃子的推出，不僅豐富了銀行間市場熊貓債產品體系，更有效暢通國內國際金融要素循環，承擔金融跨市場紐帶功能，推動人民幣在跨境投融資領域的廣泛使用。



#### 案例 管理海南自貿港建設基金，助力高水平對外開放

銀河創新資本受託管理海南自由貿易港建設投資基金（簡稱「自貿港建設基金」），開展基金日常投資工作。自貿港建設基金按照「政府引導、市場運作、科學決策、防範風險」的原則，支持重點產業發展、重點園區發展與重大項目建設。

2025 年，自貿港建設基金緊扣黨中央決策部署，助力推動國家「高水平對外開放」主線，持續加大投入力度，實現在管子基金 28 隻，認繳規模 216.76 億元；子基金累計落地海南項目 62 個，有力支撐自貿港高質量建設，並榮獲 2025 年母基金研究中心「2025 最佳政府引導基金（省級）TOP30」、融中諮詢「2024-2025 年度最佳中國政府引導基金 TOP30」等獎項。



#### 案例 協辦 2025 東盟商業論壇，助力對外合作

2025 年 5 月 29 日，銀河海外協辦的 2025 東盟商業論壇在馬來西亞吉隆坡成功舉辦，論壇聚焦「從願景到現實：東盟夥伴關係助力可持續增長」，吸引中國、東盟及日韓地區逾 600 名代表參會，為區域資本與產業對接提供高水平對外開放平台。

論壇期間，公司和銀河海外共同簽署《中國-東盟投資計劃合作意向書》，旨在牽頭推動中國和東盟主權基金之間搭建投資合作，設立跨境私募股權投資基金，聚焦東南亞投資項目和基金投資機遇，為中國-東盟經濟合作注入新活力。



## ○ 指標與目標

公司依據《服務國家戰略 2025 年度工作計劃》，將戰略任務細化到計劃、執行和監督各環節，確保各項工作有序推進並達到預期目標，高效響應國家戰略，提升服務國家發展大局的能力與貢獻。其中綠色金融目標及完成情況詳見本報告「綠色金融」章節。

中國銀河證券 2025 年服務國家戰略目標及完成情況

類別	目標	2025 年完成情況
科技金融	在推動「科技創新」中拓展產業轉型「好局面」	<ul style="list-style-type: none"> <li>截至2025年末，支持科創和現代化產業體系建設相關股債承銷金額約321億元。</li> </ul>
普惠金融	在深耕「普惠金融」中拓寬融資暢通「新渠道」	<ul style="list-style-type: none"> <li>持續增強金融產品及服務的多樣性、普惠性、可及性，截至2025年末，公司普惠金融產品保有規模1,825億元。</li> </ul>
養老金融	在織密「養老金融」中擘畫銀發經濟「新版圖」	<ul style="list-style-type: none"> <li>通過「銀河星安養」整合行業資源，攜手保險、信託等機構，實現「保障+投資+健康+養老」有效銜接。截至2025年末，公司個人養老金賬戶突破23萬戶，養老金融產品規模超6.7億元。</li> </ul>
數字金融	健全風險預警，以數字化監管築守安全底線	<ul style="list-style-type: none"> <li>持續推進重要信息系統網絡安全等級保護工作，開展專項培訓。</li> <li>參加2025年國家網絡安全攻防實戰演練活動，取得優異演習成績。</li> </ul>
區域協調發展	厚研「協調發展」之墨，繪區域「均衡圖景」新篇	<ul style="list-style-type: none"> <li>銀河創新資本在國家重大戰略區域新設9隻基金並完成備案，規模合計62.55億元，不斷提升耐心資本服務區域協調發展的有效規模。</li> <li>銀河源匯新增投資7個股權項目，企業註冊地覆蓋京津冀、長三角等重點區域，持續助力區域協調發展。</li> </ul>
高水平對外開放	高擎「制度型開放」之筆，繪跨境「共贏生態」亮色	<ul style="list-style-type: none"> <li>支持中國企業「走出去」和東盟企業上市融資，相關企業完成股債承銷超370億元。</li> </ul>

## 負責任投資

公司已建立覆蓋多層次的負責任投資組織架構與管理體系。在ESG管理委員會的統籌推進下，戰略發展總部、FICC業務總部、固定收益總部、權益投資總部、銀河金匯、銀河創新資本、銀河源匯、銀河國際控股、銀河海外等單位，負責將ESG因素納入不同資產類別的投資決策；風險管理總部負責推動ESG因素與風險管理的融合；研究院則為投資過程提供專業的ESG分析支持。各部門協同合作，共同推動負責任投資實踐的有效落地。公司制定併發布《負責任投資管理聲明》，適用於各投資業務條線，系統完善負責任投資管理。

中國銀河證券負責任投資治理架構



公司在投資決策中積極落實負責任投資原則，將ESG相關因素納入上市股權、固定收益、私募基金、另類投資等資產類別的投資考量，應用篩選、ESG整合、主題投資、企業參與及股東行動等負責任投資策略，關注長期內可能帶來更穩定回報的投資標的，持續提高投資決策的全面性和前瞻性。

中國銀河證券 2025 年負責任投資策略應用情況

負責任投資策略	策略應用	涉及投資類別
篩選	<ul style="list-style-type: none"> <li>建立負面剔除清單，在投資決策中規避違背社會公序良俗的行業與企業，對於出現重大污染事件、重大人員事故、重大公司治理與情等嚴重負面事件的標的進行謹慎評估。</li> <li>建立正面篩選清單，在行業配置層面將行業與ESG理念的契合度納入重要考量，關注投資標的ESG屬性，優先選擇ESG表現優異的投資標的。</li> </ul>	上市股權 <sup>1</sup> 固定收益 私募股權 另類投資
ESG整合	<ul style="list-style-type: none"> <li>在傳統的財務與估值分析框架中，系統性納入ESG因子作為考量因素，將其貫穿於基本面研究、盡職調查與資產定價的全過程。</li> </ul>	另類投資
主題投資	<ul style="list-style-type: none"> <li>基於宏觀趨勢與產業變革挖掘投資主題，通過產業鏈分析和多維度評估構建研究框架，在標的篩選環節，重點關注企業在主題領域的核心優勢與成長潛力。</li> <li>重點關注可持續發展主題投資，參與綠色債券投資，開展綠色相關產業調研，關注新能源、風電、光伏、綠色建築和新材料等綠色低碳與社會民生領域的投資標的。</li> </ul>	固定收益 私募股權 另類投資
影響力投資	<ul style="list-style-type: none"> <li>建立社會與環境效益評估體系，採用國際通行的影響力衡量標準對投資項目進行全周期管理，重點關注並參與鄉村振興、普惠金融等關鍵領域的投資，在追求經濟效益的同時兼顧社會效益。</li> </ul>	固定收益 私募股權 另類投資
企業參與及股東行動	<ul style="list-style-type: none"> <li>在投後管理中，公司通過代理投票、管理層溝通等方式，系統管理被投企業的ESG風險，提升其經營質量與信息披露水平，通過增強被投企業的經營韌性與合規性，為投資組合的長期穩定回報提供有力支撐。</li> </ul>	上市股權 私募股權

註1：公司上市股權投資涉及新興市場投資和成熟市場投資。

公司在開展私募股權投資等業務時，貫徹上述負責任投資策略，將ESG因子納入投資標的評估框架，重點關注公司治理、社會責任、環境影響等維度。基於綜合評估結果，公司精選性價比較高的投資標的，將ESG投資深度融入整體投資策略。

### 中國銀河證券負責任投資管理流程



為系統推進負責任投資能力建設，公司構建了專業化、體系化的內部賦能機制，由研究院牽頭向各業務部門提供ESG研究內部支持並開展ESG培訓。2025年，銀河國際控股面向全體員工開展「Overview of CGS International (CGSI)'s Sustainability」(「銀河海外可持續工作概況」)主題培訓，加強員工可持續意識。

## 客戶服務質量

### ○ 治理

中國銀河證券提供財富管理業務、投資銀行業務、機構業務、國際業務、投資交易業務及子公司一體化業務的綜合金融服務，服務對象包括跨國集團、中小企業、高淨值客戶及零售客戶等。公司秉持「以客戶為中心」理念，建立客戶服務管理架構，促進完善公司客戶服務管理體系，提高服務水平。

#### 中國銀河證券客戶服務治理架構



### ○ 戰略

公司積極識別客戶服務相關風險，制定實施《業務條線及子公司戰略行動方案（2023-2025）》，助力打造綜合金融服務體系，實現全業務鏈協同和價值延伸。

#### 中國銀河證券客戶服務質量主要風險及財務影響

風險類別	影響時間範圍	預期財務影響
操作風險		
市場風險	中、長期	營業收入↓
聲譽風險		

中國銀河證券客戶服務管理策略

業務條線	業務種類	應對策略
財富管理業務	<ul style="list-style-type: none"> <li>證券經紀</li> <li>投資顧問</li> <li>金融產品</li> <li>證券金融</li> <li>機構服務</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>構建「客戶分類、投顧分級、服務分層、產品多元、科技支撐」財富管理體系。</li> <li>構建「獲客-活客-黏客-留客」的服務閉環。</li> <li>利用智能化、數字化、專業化的服務和工具。</li> </ul>
投資銀行業務	<ul style="list-style-type: none"> <li>股權融資</li> <li>債券融資</li> <li>財務顧問</li> <li>資產證券化</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>以客戶需求為導向，以發行承銷業務為依託，以跨部門、跨市場協同為保障，打造由資本、研究、定價、銷售、風控等業務組成的一體化價值鏈條。</li> </ul>
機構業務	<ul style="list-style-type: none"> <li>主經紀商</li> <li>席位租賃</li> <li>託管與基金服務及投資研究</li> <li>銷售與交易</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>打造「銀河天弓」一站式機構綜合服務平台，提供全周期一站式、全流程線上化的便捷操作新體驗。</li> </ul>
國際業務	<ul style="list-style-type: none"> <li>為全球機構客戶、企業客戶和零售客戶提供經紀和銷售、投資銀行、研究和資產管理等服務</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>依託銀河國際控股、銀河海外等業務平台優勢，為各類客戶提供多元化金融服務。</li> </ul>
投資交易業務	<ul style="list-style-type: none"> <li>為客戶的投融資及風險管理提供綜合金融解決方案</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>客戶分類，實行客戶專員制，啟動分層、定制化的全客戶服務鏈。</li> </ul>
母子公司一體化業務	<ul style="list-style-type: none"> <li>將從事期貨業務、私募股權投資管理業務、另類投資業務、資產管理業務的子公司平台與前述五大業務線主動進行融合</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>強化業務協同、資源對接，持續為客戶提供綜合金融服務。</li> </ul>

○ 影響、風險和機遇管理

2025 年，公司以打造一流券商服務品牌為目標，持續優化以客戶需求為導向的服務體系，不斷提升客戶服務的專業水平與整體質效。

中國銀河證券2025年客戶服務重點舉措

業務類型	主要措施
財富管理業務	<p>打造老百姓身邊的理財顧問，並致力於成為居民財富管理的「引領者」：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>將各周期客戶投資需求與業務流程緊密結合，分析不同階段的關鍵場景和客戶需求，匹配相應的運營策略。</li> <li>利用智能化、數字化、專業化的服務和工具，擴大客戶服務半徑，提升服務質量。</li> <li>提升前台員工的工作效能，升級客戶體驗，確保服務的專業性及高效性。</li> <li>2025年，公司投資顧問4,320人，較2024年增幅7%；公司服務投顧客戶45.84萬人，較2024年增幅22%；「銀河金熠」高淨值客戶服務品牌共計簽約10,262人，簽約淨資產合計2,776億元。</li> </ul>
投資銀行業務	<p>打造企業家信任的投資銀行專家，並致力於成為實體經濟的「服務者」：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>優化團隊設置、補充專業人員，完善項目管理、強化業務協同，持續推進境內外一體化展業，持續服務企業客戶「走出去」和「引進來」。</li> </ul>
機構業務	<p>打造機構客戶依賴的全鏈條服務商，並致力於成為機構客戶的「護航者」：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>完成場外衍生品業務全流程線上化改造，化服務瓶頸為流量入口。</li> <li>上線託管與基金服務業務智能客服，合理優化資源配置，實現以金融科技創造增量業務價值。</li> </ul>
國際業務	<p>打造國際市場綜合的業務提供商，並致力於成為雙循環格局的「推動者」：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>銀河海外通過開展客戶滿意度調查來收集客戶意見，提升客戶服務質量。</li> </ul>
投資交易業務	<p>打造資本市場專業的投資交易商，並致力於成為資本市場的「示範者」：</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>打造「發行+投資+做市」聯動模式。</li> </ul>
母子公司一體化業務	<p>聚焦「客戶需求」「專業發展」「協同創收」，將從事期貨業務、私募股權投資管理業務、另類投資業務、資產管理業務的子公司平台與前述五大業務線主動進行融合，持續為客戶提供綜合金融服務。</p>

案例

推出「星耀家族辦公室」服務品牌

2025 年 6 月，公司在北京舉辦 2025 年財富管理業務暨銀河星耀家族辦公室發布會，圍繞財富管理業務專業化、國際化發展成果，煥新升級「銀河星耀」客戶服務體系並隆重推出「星耀家族辦公室」服務品牌。



「星耀家族辦公室」服務面向家庭客戶群體，旨在為客戶財富聯通全球市場，提供一站式綜合金融服務方案，其推出將使財富管理服務版圖更加完整，也標誌著公司財富業務國際化進程自「跨境理財通」業務上線後再次邁出了關鍵一步。

公司制定《財富管理業務客戶投訴處理實施細則》，規範客戶投訴處理的工作流程，確定投訴處理時效，實現投訴處理閉環管理。2025 年，公司在原有全流程管理的基礎上，新增四項投訴處理管理機制，推進投訴處理更加全面化、精細化，大幅提升投訴處理的效率和質量。

中國銀河證券投訴溝通渠道



**客服電話：**95551 或  
4008-888-888



**營業部網點現場及電話**



**官方網站及手機 APP：**  
「在線客服」窗口



**微信公眾號：**「中國銀河  
證券-服務-智能客服」



**電子郵件：**webmaster@  
chinastock.com.cn



**信函：**北京市豐台區西營街  
8 號院 1 號樓青海金融大廈

中國銀河證券客戶投訴處理流程



中國銀河證券客戶投訴管理機制



○ 指標與目標

公司以提升客戶服務質量為核心導向，持續健全客戶服務體系，著力提升客戶滿意度，強化投訴高效、規範處置，致力於打造專業、優質、可信賴的客戶服務體驗。

中國銀河證券 2025 年客戶服務質量指標與目標

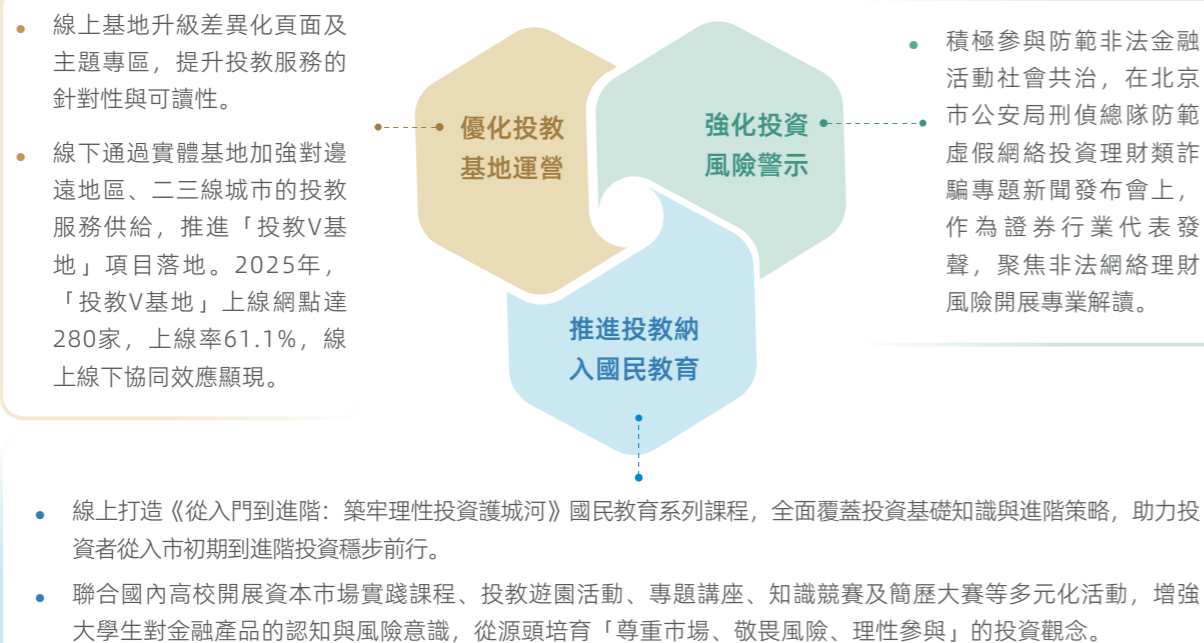
目標	指標	2025 年績效
提升客戶服務質量	新開客戶回訪滿意度	99.07%
	95551 電話客服客戶滿意度	99.08%
	客戶投訴（意見）處理的滿意度	90.02%

## 投資者教育

中國銀河證券嚴格落實《關於加強資本市場中小投資者保護的若干意見》等監管規定，制定《投資者教育管理辦法》《投資者權益保護工作指引》等制度，成立投保與投教工作小組，完善投資者保護與教育管理體系。

公司切實踐行以投資者為本的發展理念，持續深化投資者教育工作。2025年，公司制定《「理性投資伴我行」2025年投資者教育活動方案》，有序推進各項投資者保護與教育活動，全年共計開展投教活動約3,600場，宣傳覆蓋超7,000萬人次。

### 中國銀河證券2025年投資者保護與教育重點工作



2025 年

證券公司投資者教育工作評估獲評「A等次」

獲得上海證券交易所 2024 年度投資者保護優秀實踐案例、「我是股東」活動專項獎、投資者教育進高校活動專項獎

獲得中證中小投資者服務中心《股東來了》(2025) 短視頻大賽「銀獎」

獲評《每日經濟新聞》金鼎獎「2025 年度最具影響力券商投教基地」

獲得財聯社 2025 年度「財聯星引杯」金融教育年度評選「創新互聯網投教基地獎」「創新投教活動獎」



案例

### 舉辦「權心權益未來至美」國民教育行北京站活動

公司舉辦「權心權益未來至美」國民教育行北京站活動，創新打造「銀發投教嘉年華」場景，設置漆扇手作、八段錦、健康義診等體驗項目及服務，實現「文化熏陶 + 健康關懷 + 投教宣傳」三重效果，切實增強老年群體的獲得感與幸福感。



案例

### 匯聚權威智慧，舉辦投教線上論壇

公司舉辦「改革謀新篇 普惠聚新力」第三屆投教論壇，創新構建「產學研」協同研討模式，邀請中國人民大學、南開大學、中國政法大學等高校學者與證券行業專家，圍繞政策解讀、市場研判、投資者保護等議題展開研討。論壇以政策邏輯分析與典型案例解析為基礎，助力構建投資者全景認知框架，倡導理性投資理念，相關宣傳覆蓋超 670 萬人次。



## 供應商管理

公司是金融業企業，供應商主要類型包括信息技術類硬件及軟件廠商、物業管理服務、辦公用品、審計服務等供應商。公司嚴格遵守《中華人民共和國政府採購法》《中華人民共和國招標投標法》等法律法規，制定《採購管理基本辦法》等內部制度，規範供應商管理，保障採購合規運行效率。2025年，公司修訂《分支機構分散採購管理辦法》《集中採購目錄及標準》，進一步完善公司採購活動規定，細化採購相關部門責任。

公司依據《採購管理基本辦法》，實施覆蓋供應商准入、合作、評價與退出的全生命周期管理機制，通過市場調研充分了解各類供應商的環境、社會風險，對供應商進行篩選、評估和定期審查。同時，公司在採購過程中明確優先採購節能環保產品，引導供應商持續提升環境與社會責任表現，推動供應鏈的可持續發展。

在供應商反腐敗管理方面，在與供應商簽訂合同時加入反商業賄賂有關條款，對商業賄賂相關行為做出明確的禁止性規定。公司要求所有參與公司採購項目的供應商遵守嚴格的商業道德標準，並建立健全反腐敗制度或政策。此外，公司定期評估供應商反腐敗政策的執行情況，確保相關要求落到實處。

在供應商數據安全管理方面，公司建立完善的數據安全政策，明確要求供應商遵守信息安全規範，確保整個供應環節的信息安全，具體內容詳見本報告「信息安全與客戶私隱保護」章節。

2025年，公司採購信息公開透明，堅持供應商公平公正原則，採購需求、採購結果和渠道合作企業均在公司官網及時予以公告。同時，公司持續強化供應鏈安全管理，持續關注合作供應商的經營風險和法律風險，確保採購環節的合規性、穩定性與業務連續性。報告期內，公司未發生因供應鏈管理不當導致的重大業務中斷事件。

# 03

## 數智為擎

## 賦能銀河穩健成長



對應聯合國可持續發展目標

中國銀河證券圍繞金融科技發展和數字化轉型要求，系統推進金融科技應用、信息安全與客戶私隱保護管理，通過健全治理架構、完善制度體系和強化技術與管理措施，保障業務安全穩健運行，促進高質量發展。

回應議題



金融科技應用



信息安全與客戶私隱保護



行業首家實現通過  
**數字人民幣**  
投資場外理財產品的機構

IP 形象「銀小河」獲 2025 年  
度 C2A 國際創意傳播  
「評審團特別推薦」獎

獲得中國證券業  
數字化實踐  
**全能君鼎獎**

CHINA GALAXY  
SECURITIES

## 金融科技應用

### 治理

中國銀河證券嚴格遵守《互聯網信息服務管理辦法》《關於促進互聯網金融健康發展的指導意見》，制定《數字金融業務管理實施細則》《智能化交易工具管理實施細則》等制度，建立金融科技治理架構，推動公司金融科技高效發展。

中國銀河證券金融科技應用治理架構	
管理層	執行委員會 統籌領導公司金融科技與IT治理相關事項，年度審議金融科技與IT治理委員會形成的重要決策。
	金融科技與IT治理委員會 作為金融科技與IT治理的專業議事機構，審議金融科技發展規劃、年度工作安排及重大金融科技應用和信息系統建設事項。
執行層	信息技術部 作為金融科技與IT治理委員會的日常辦事機構，負責金融科技應用治理的組織協調及系統建設、運行維護等具體落實工作。
	相關業務部門及子公司 按照公司統一要求使用和落實金融科技應用，將相關管理要求嵌入業務流程。
	法律合規、風險管理、審計、財務管理等職能部門 從合規、風險、內部監督和財務管理角度參與金融科技應用相關事項審查，保障金融科技應用符合監管和內部管理要求。

### 戰略

公司充分發揮金融科技與IT治理委員會指導作用，強化其對數字化轉型、金融科技工作的研究、規劃、決策與統籌協調，並識別金融科技發展風險和機遇。

中國銀河證券金融科技風險與機遇分析及策略			
風險與機遇類型	影響時間範圍	預期財務影響	應對策略
創新與數據安全風險	短、中、長期	運營成本↑ 營業收入↓	<ul style="list-style-type: none"> <li>推動組織與管理優化，適應業務發展和技術敏捷演進需要。</li> </ul>
新技術應用與科技倫理風險	中、長期	合規成本↑ 營業收入↓	<ul style="list-style-type: none"> <li>以賦能業務為導向提升金融科技實力，在促進業務與技術融合的同時，關注新技術應用的合規管理與科技倫理要求。</li> </ul>
客戶體驗提升機遇	短、中、長期	營業收入↑	<ul style="list-style-type: none"> <li>加強人才建設，有序充實人員規模，提升專業與複合型能力。</li> </ul>
賦能內部管理機遇	短、中、長期	營業收入↑ 運營成本↓	<ul style="list-style-type: none"> <li>完善信息技術管理和風險防控，保障系統安全運行並推動規劃落地。</li> </ul>

為貫徹落實《中國銀河證券發展規劃(2023-2025)》提出的「五位一體」「三化一同」發展戰略，公司持續推進金融科技「星計劃」(STAR)，系統夯實IT與數據基礎，推動業務與技術深度融合。2025年，公司全力推進新一輪金融科技戰略規劃「星計劃」收官，在守住安全運行底線的前提下，以金融科技賦能公司高質量發展。

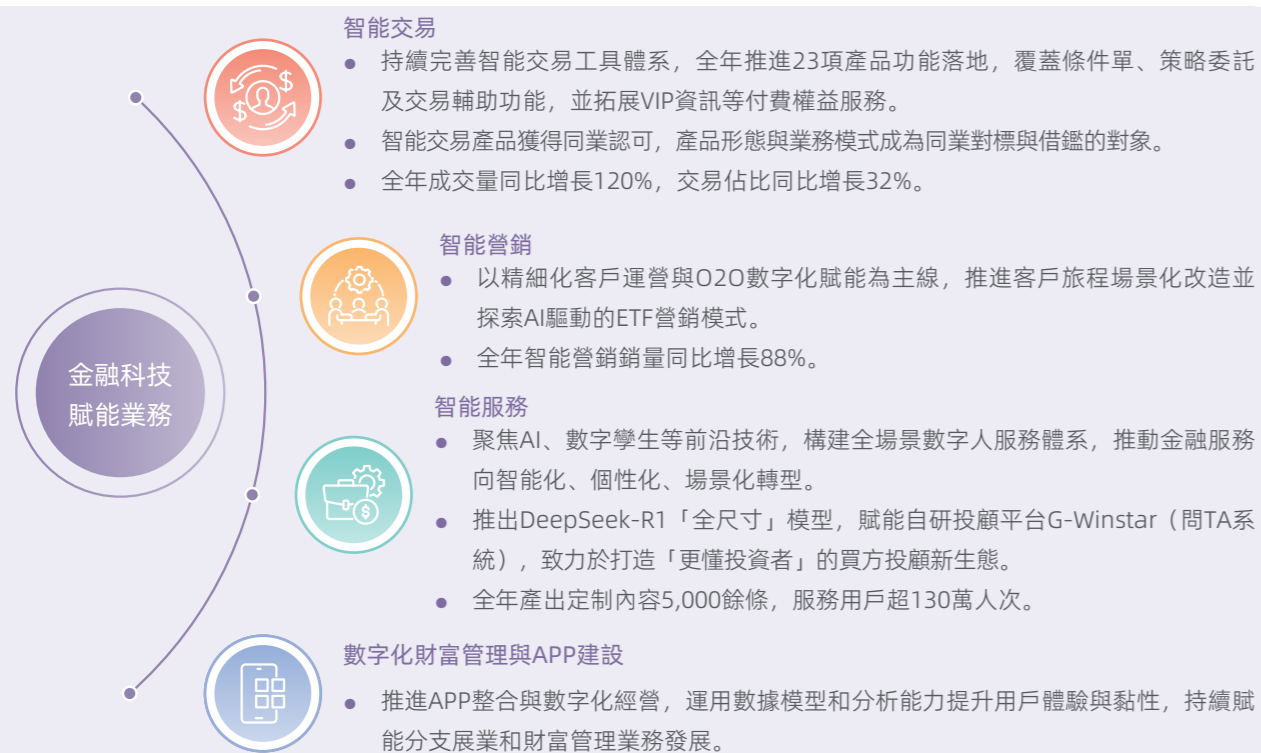


## ○ 影響、風險和機遇管理

公司圍繞金融科技應用構建覆蓋識別、評估、排序、監測和管理的閉環機制，通過系統化、數字化和智能化手段，提升金融科技應用的安全性、穩定性和業務支撐能力。

2025年，公司圍繞「銀河星計劃」，持續推進金融科技在業務發展和內部運營中的深化應用，通過數字化、智能化方式提升業務效率與服務能力，推動金融科技應用成果邁向規模化與體系化。

### 中國銀河證券2025年金融科技應用管理措施及成果



#### 組織協同與工作方式

- 推進橫向敏捷協作機制，通過設立多類虛擬協作組織，提升技術與業務之間的溝通效率和協同能力。

#### 系統運行與技術支撐

- 加大信息技術研發和運維投入，推動技術人員向研發化、智能化方向轉型，持續提升系統運行效率與穩定性。

#### 基礎設施與資源利用

- 實現IT基礎設施資源統籌管理，提高機房、網絡、服務器等資源利用率，推動降本增效，提升IT投入合理性。

### 提升金融科技技術治理與運營效能

#### 研發與交付能力

- 推進研發體系標準化和敏捷化，完成DevOps相關規範建設並通過持續交付能力評估，有效提升系統開發與交付效率。

#### 金融科技倫理關注

- 持續深化「全覆蓋、穿透式、全鏈條」的內控體系建設。
- 推進全面風險管理平台及跨風險主題類系統建設，在金融科技應用過程中強化合規性、審慎性和倫理約束。

圍繞金融科技發展和業務數字化轉型需求，公司持續加強金融科技相關人才培養與能力提升，通過多層次培訓和實踐賦能，不斷提升員工對新技術與業務融合的理解和應用能力。

### 中國銀河證券科技人才隊伍建設措施



- 持續加大專業技術人員招聘力度，通過外部專家引入、輪崗機制和內部培養，拓展員工技術能力邊界，提升組織協作與創新能力。



- 組織董事參加外部專業培訓，持續提升對人工智能及金融科技前沿的認知水平。2025年5月，公司董事參加由北京上市公司協會組織的《AI技術概況與DeepSeek行業應用》專題培訓，系統了解人工智能發展趨勢及行業應用實踐。
- 結合年度培訓計劃，持續開展「主題培訓月」活動，並利用自主「金澤秀」等線上培訓平台，強化新技術與業務融合能力。
- 依託「銀河星計劃」創造營，通過專題培訓和公開課形式，提升一線團隊對金融科技應用和數字化經營場景的理解與實操能力。

## ○ 指標與目標

公司設定金融科技發展目標，全面推進金融科技人才培養體系機制完善，金融科技人才規模持續擴大，並加大公司信息技術投入。

### 中國銀河證券2025年金融科技指標與目標

目標	指標 <sup>1</sup>	2025年績效
金融科技綜合實力顯著增強，有效支撐公司戰略規劃落地，產生增量業務價值	信息系統投入	14.21億元
	信息技術研發人員數量	317人
	信息技術研發人員佔比	2.95%
	報告期內有效專利/軟件著作權數量	20個
公司《證券行業協商交易一體化機器人平台項目》《企業級大模型平台及應用新範式項目》分別榮獲中國人民銀行和中國證監會聯合頒發的2024年度金融科技發展獎（金融科技領域最高獎）二等獎、三等獎。		
獲得中國證券業財富經紀數字化實踐案例君鼎獎、第九屆中國券商英華示範案例優秀券商金融科技示範機構等。		

註1： 金融科技指標統計口徑為中國銀河證券母公司。

## 信息安全與客戶私隱保護

中國銀河證券業務運營過程涉及的數據主要包括客戶數據、交易數據等。客戶數據中包含個人身份信息、賬戶信息等客戶私隱信息。

### 治理

公司嚴格遵守《中華人民共和國網絡安全法》《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》《證券期貨業網絡和信息安全管理辦法》等法律法規和監管規章要求，並制定發布《數據安全管理辦法》，修訂《數據分類分級管理實施細則》，建立層次分明、職責清晰的組織架構。公司現行制度覆蓋範圍適用於公司總部及分支機構，各子公司可參照制定相應制度並執行。

中國銀河證券信息安全與客戶私隱保護治理架構

層級	職責	描述
監督層	董事會	對公司網絡和信息安全管理以及客戶私隱和個人信息保護工作的合規性與有效性實施監督，並將相關工作納入公司治理與內控監督框架。
管理層	網絡和信息安全工作領導小組	信息安全   由公司黨委部分成員及總部相關部門主要負責人組成，對公司網絡和信息安全工作實行統一領導和協調管理。
	合規總監	客戶私隱保護   統籌公司個人信息保護工作，履行個人信息保護負責人職責。
執行層	信息技術部	作為公司網絡和信息安全工作的牽頭部門，組織開展網絡和信息安全管理工作；並承擔個人信息保護相關的技術和管理職責，支持個人信息保護制度落實。
	法律合規審計等部門	按職責對網絡和信息安全及個人信息保護相關制度的執行情況開展合規管理、監督檢查和審計評價；防範信息安全和客戶私隱保護相關的合規風險與內控風險。
	總部各部門及分支機構	作為網絡和信息安全管理工作的執行主體，落實網絡和信息安全責任制；按職責落實個人信息保護管理要求，執行公司相關制度和管理規範。

### 戰略

公司制定《網絡和信息安全發展規劃（2024-2026）》，明確數據安全領域未來三年的重點工作方向，持續強化網絡和信息系統安全，推動關鍵信息基礎設施安全保護、等級保護、數據安全、個人信息保護、數據跨境安全防護，築牢安全防線，進一步提升公司數據安全治理水平。

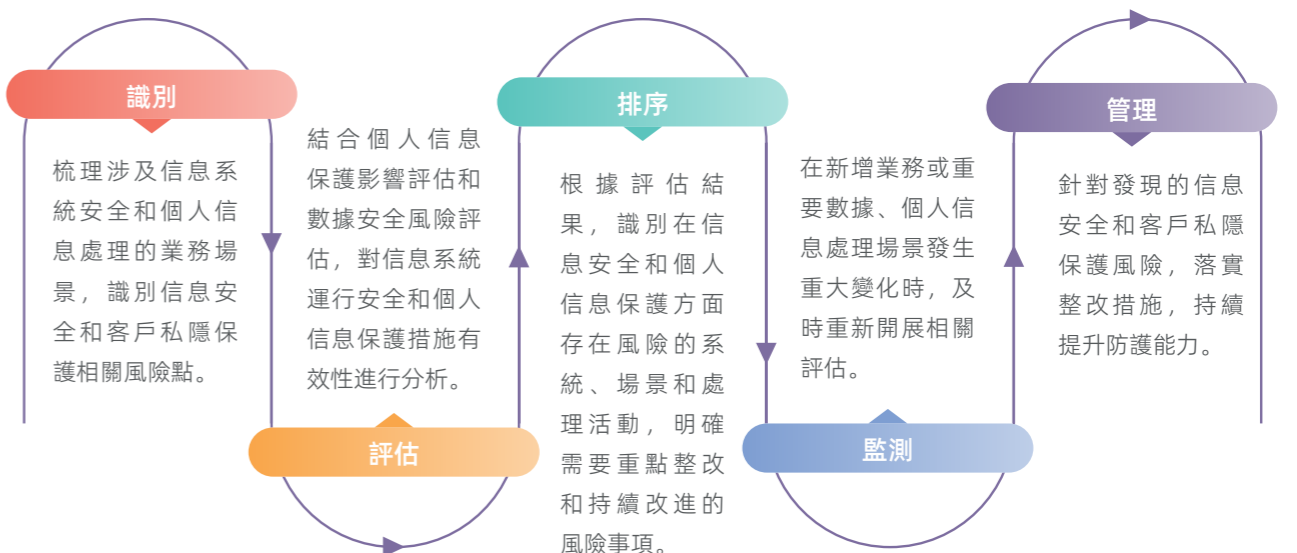
中國銀河證券信息安全與客戶私隱保護風險分析及策略

風險類型	影響時間範圍	預期財務影響	應對策略
數據洩露風險	中、長期	營業收入↓ 合規成本↑	<ul style="list-style-type: none"> <li>對數據進行分類分級，針對不同分類分級數據制定差異化的安全防護策略，同時建設數據脫敏系統、透明文檔加解密系統、數字水印等技術工具，保障各項安全舉措實施落地，防範數據洩露風險。</li> </ul>
個人信息保護措施不足風險			<ul style="list-style-type: none"> <li>開展數據安全風險評估、個人信息保護影響評估、個人信息保護合規審計等，識別風險，找出差距，補足短板，持續完善數據安全和個人信息保護舉措。</li> </ul>

### 影響、風險和機遇管理

公司在信息安全和客戶私隱保護管理中，結合個人信息保護影響評估和數據安全風險評估工作，對信息系統和個人信息處理活動開展系統性識別、分析和評估，並根據評估結果持續推進風險整改和管理改進。

中國銀河證券信息安全與客戶私隱保護風險管理流程



CHINA GALAXY  
SECURITIES

### 信息安全管理

公司圍繞信息系統安全穩定運行，建立覆蓋事前防範、事中監測、事後處置的信息安全管理機制，通過主動技術防護與被動應急響應相結合，有效應對數據洩露等信息安全突發事件。報告期內，公司未發生數據洩露等重大信息安全事件。

#### 中國銀河證券信息安全主動與被動保護措施

##### 主動應對措施

###### 技術防護與持續監測

部署數據防洩漏（DLP）相關技術手段，對郵件系統、終端使用行為及網絡數據傳輸過程中的敏感信息外發情況進行持續監測和審計，結合日誌分析和告警機制，及時識別異常數據流轉行為。

###### 風險評估機制

定期組織開展數據安全和信息系統運行風險評估，對系統架構、權限配置、數據使用及外部接口等環節進行排查，識別潛在信息安全風險點，並結合評估結果制定相應的整改和改進措施。

###### 日常管理與控制

通過賬號權限分級管理、訪問控制、日誌留存與審計、安全策略配置等方式，加強對信息系統訪問行為和數據流轉過程的管控，規範員工及系統賬戶的使用行為。

##### 被動響應機制

###### 應急預案與響應機制

制定並實施《信息系統突發事件應急預案》，並結合集中交易系統、網上交易系統、網絡安全事件、敏感信息安全事件等不同場景，配套形成多項專項應急預案，對數據洩露、篡改、破壞或非法利用等信息安全事件明確啟動條件、處置流程和責任分工，確保發生突發事件時能夠按照既定預案有序開展應急響應。

###### 事件處置與協調

發生信息安全事件時按照應急預案，由信息技術應急處置工作小組牽頭組織應急處置工作。工作小組根據事件類型和影響範圍，及時開展系統隔離、權限控制、服務切換、漏洞修復等操作，並協調相關業務部門、合規管理部門及外部支持單位共同參與處置，在控制風險影響範圍的同時，優先保障核心系統和關鍵業務的連續穩定運行。

###### 事後評估與持續改進

事件處置完成後，公司對信息安全事件的發生原因、處置過程及影響情況進行總結評估，形成事件復盤和整改計劃，並通過完善應急預案、優化技術措施、強化管理要求和內部培訓等方式，持續提升信息安全事件防範和應對能力，降低同類事件再次發生的風險。



#### 案例

#### 開展數據篡改與敏感信息洩露場景應急演練

為檢驗信息安全事件應急預案的可行性，公司圍繞數據篡改和敏感信息洩露等典型風險場景，組織開展信息安全應急演練。2025年3月，公司模擬CRM系統因接口漏洞遭攻擊並觸發數據防洩漏告警，迅速定位洩露源頭、阻斷攻擊並修復漏洞，同步完成風險評估與信息報送；5月，模擬大數據平台服務器感染病毒、數據庫被惡意篡改情景，啟動應急預案協同排查，依託備份完成數據恢復，並對異常進程及攻擊路徑進行處置。

公司持續開展信息技術管理內外部審計以及相關認證，促進信息安全體系的不斷完善，為業務可持續發展保駕護航。

#### 中國銀河證券2025年信息安全相關認證與審計

##### 認證與保護測評

- 已通過信息安全管理體系ISO/IEC 27001認證和IT服務管理體系ISO/IEC 20000認證，並取得相應認證證書，深度嵌入公司90%以上的關鍵業務場景。
- 公司App符合JR/T 0192-2020、JR/T 0240-2021標準要求，取得產品安全認證。
- 持續組織開展網絡安全等級保護測評工作，截至報告期末，公司8個等級保護三級信息系統均通過了2025年度網絡安全等級保護測評。
- 在既有認證基礎上，推進其他6款移動App安全認證及研運安全一體化（DevSecOps）標準體系認證工作。

##### 內部審計

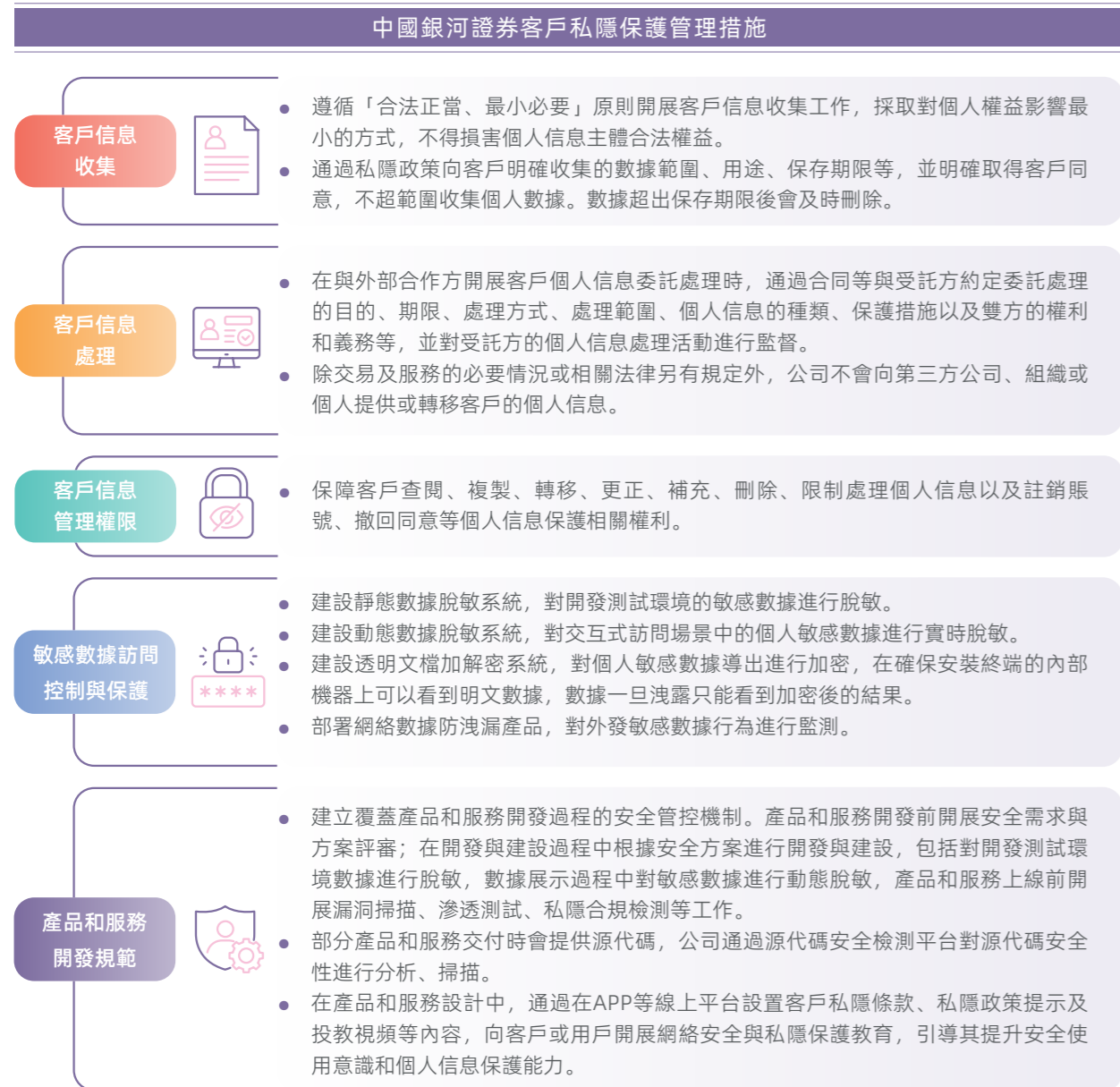
- 嚴格按照《證券基金經營機構信息技術管理辦法》，每年實施信息技術管理內部審計。
- 在年度內部控制有效性評價和信息技術管理專項審計中，根據法律法規要求，重點關注公司個人信息保護、信息技術安全、災備機房建設、運維以及應急管理等事項。

##### 外部審計

- 定期聘請外部機構進行信息技術全面審計，審計內容包括但不限於信息技術治理、信息技術合規與風險管理、信息技術安全管理以及應急管理等。公司已聘請會計師事務所開展2025年公司信息技術管理全面審計工作，並將出具信息系統全面審計報告。
- 根據外規要求開展個人信息保護合規審計，對個人信息處理活動的合法性基礎、對個人信息處理規則、對個人信息處理者履行告知個人信息處理規則義務等方面進行合規審計。2025年10月，聘請中國信息通信研究院開展個人信息保護專項審計。

### 客戶私隱保護

在客戶私隱信息保護方面，公司根據《數據安全管理辦法》《個人信息保護管理辦法》，規範客戶個人信息收集處理，堅決履行對客戶信息保護的法定職責，確保客戶信息在全周期處理過程中的合規性，保障客戶的合法權益不受侵害。

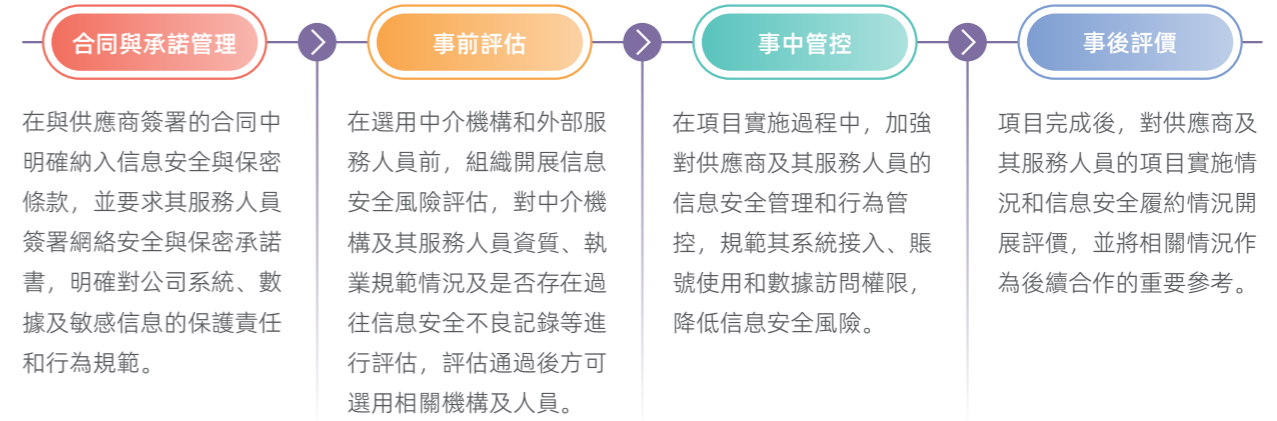


### 信息安全生態共建

公司高度重視信息安全與私隱保護宣導教育工作，圍繞信息安全與數據及私隱保護要求，面向全體內部員工（涵蓋勞務派遣工）、外包人員和外部投資者同步開展培訓與宣教工作，通過內部專題培訓夯實員工信息安全與數據保護能力，通過投教課程向投資者普及網絡安全知識，持續提升信息安全管理整體基礎。

公司將信息安全與數據保護要求延伸至供應商和業務夥伴管理全過程，通過事前風險評估、事中管控和事後評價相結合的方式，將信息安全和保密要求嵌入中介機構選用、合同管理及項目實施各環節，防範第三方服務帶來的信息安全風險。

### 中國銀河證券供應商及業務夥伴信息安全管理流程



### 指標與目標

公司設定信息安全與客戶私隱保護目標，通過員工培訓、信息安全應急演練等方式，全面深化公司信息安全與私隱保護管理。

### 中國銀河證券2025年信息安全與客戶私隱保護指標與目標

指標	目標	完成情況
培訓及教育工作開展次數	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 定期組織開展個人信息保護教育和培訓工作，相關工作每年應至少開展一次。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 開展1次面向公司全員的信息安全與保密意識專題培訓。</li> <li>● 開展1次面向公司信息技術部駐場外包人員的信息安全與保密意識專題培訓。</li> <li>● 開展1次面向投資者網絡信息安全投教大講堂直播課程。</li> <li>● 開展2次面向信息技術部全員數據分類分級和數據脫敏培訓。</li> </ul>
應急演練開展次數	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 每半年至少組織一次針對集中交易的災難備份應急演練。</li> <li>● 至少每年對電力故障、消防、空調故障等應急場景進行演練。</li> <li>● 至少每年開展一次重要信息系統的應急演練，每兩年對全部重要信息系統完成一輪演練覆蓋。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 開展CRM系統敏感數據洩露事件安全演練。</li> <li>● 完成對電力故障、消防、空調故障等應急場景進行演練19次。</li> <li>● 大數據平台發生敏感數據篡改事件安全演練。</li> </ul>
重大安全事故數	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 安全防護體系基本健全，不發生重大安全事故。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 報告期內無重大安全事故發生。</li> </ul>
數據安全或洩露客戶私隱事件數	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 無重大數據安全或洩露客戶私隱事件發生。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 報告期內無重大數據安全或洩露客戶私隱事件發生。</li> </ul>

# 04

## 以人為本 共育銀河人文土壤



對應聯合國可持續發展目標

中國銀河證券堅持以人為本，系統推進人力資本管理，夯實高質量發展的人才基礎；同時積極履行國有金融企業社會責任，服務國家戰略，持續深化鄉村振興實踐，拓展社會公益行動，以金融力量促進社會可持續發展。

回應議題



人力資本管理



推動鄉村振興



社會貢獻



女性員工佔比

47.53%

員工人均培訓時長

130.15 小時

員工培訓覆蓋率

100%

CHINA GALAXY  
SECURITIES

## 人力資本管理

中國銀河證券用工範圍包括與公司簽訂勞動合同的正式員工，以及依法通過勞務派遣等方式提供服務的人員。

### 治理

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，結合《公司員工招聘管理辦法（2025 年修訂）》《員工福利管理辦法》《考勤與休假管理辦法》《員工培訓管理辦法》等內部制度，建立覆蓋招聘、用工、培訓、關懷與安全管理的員工治理體系，保障員工合法權益，促進員工與公司共同發展。

#### 中國銀河證券人力資本管理治理架構

監督層	董事會	對員工相關重大制度、政策及管理成效履行監督職責，將員工議題納入公司治理與內控監督框架。
	執行委員會	統籌員工管理相關工作，研究審議員工隊伍建設、人才發展和員工關懷等重要事項，推動相關決策落實。
管理層	人力資源總部	負責員工招聘、培養、考核及人才發展等工作，落實員工管理制度。
	黨建工作部	負責員工思想引導、員工關懷和權益維護，組織開展員工文化建設和關愛活動，增強員工凝聚力與歸屬感。
	辦公室	負責員工健康與安全管理、辦公及後勤保障等相關工作，落實安全生產和職業健康要求。
執行層		

### 戰略

公司從人力資本管理的戰略高度出發，系統推進員工多元化與包容、權益與福利保障以及培訓與發展協同建設，持續優化人才結構與用工環境，激發員工隊伍活力，為公司高質量發展夯實人力資本基礎。

#### 中國銀河證券人力資本管理風險與機遇分析及策略

風險與機遇類型	影響時間範圍	預期財務影響	應對策略
不規範用工管理風險	中、長期	合規成本↑ 運營成本↑	<ul style="list-style-type: none"> <li>通過分層分類的培訓體系，打造高質素幹部人才隊伍，促進多元背景人才能力釋放與協同發展。</li> <li>強化業務賦能，促進核心能力提升。</li> <li>傳承企業文化，凝聚發展共識。</li> </ul>
多元化用才機遇	中、長期	營業收入↑	<ul style="list-style-type: none"> <li>進一步完善知識管理體系，為打造學習型組織做好培訓支持。</li> <li>嚴格落實勞動用工相關法律法規和內部制度，規範招聘、合同管理、薪酬福利和考勤休假等用工管理環節。</li> </ul>
人才能力升級機遇	中、長期	營業收入↑	<ul style="list-style-type: none"> <li>完善員工溝通與關懷機制，通過職代會、工會等渠道聽取員工意見，提升組織運行穩定性。</li> <li>加強員工健康與安全管理，落實體檢、安全檢查和應急保障等措施，降低用工相關風險和潛在成本。</li> </ul>

## 影響、風險和機遇管理

### 員工多元化與包容性

公司尊重員工的多样性，致力於建立包容和機會平等的工作環境。公司嚴格遵守所在運營地的適用法律法規，依據《招聘管理辦法（2025 年修訂）》《員工離職管理辦法（2025 年修訂）》等辦法，明確招聘、解聘的原則、流程和條件。

#### 中國銀河證券員工招聘與僱傭管理措施

招聘原則	<ul style="list-style-type: none"> <li>堅持公開招聘、平等競爭、全面考核、擇優錄用的原則，杜絕任何基於種族、性別、宗教、社會出身及其他因素的歧視。</li> </ul>
招聘渠道	<ul style="list-style-type: none"> <li>社會招聘和校園招聘等多種方式。</li> </ul>
員工錄用	<ul style="list-style-type: none"> <li>禁止僱傭童工、強迫勞動、限制員工自由等一切非法用工行為。</li> <li>被錄用員工均嚴格依據法律規定與公司簽訂《勞動合同書》，明確公司與員工的責任和義務。</li> </ul>
員工解聘	<ul style="list-style-type: none"> <li>根據《員工離職管理辦法（2025 年修訂）》相關規定，員工嚴重違反公司規章制度、嚴重失職、營私舞弊、給公司造成重大損害等情況的，公司可主動與員工解除勞動合同。</li> </ul>

### 案例

#### 公司系統跨境管理人員文化融合培訓班

2025 年，公司在浙江大學舉辦公司系統跨境管理人員文化融合培訓班，組織來自境內外子公司及相關條線的管理人員共同參訓。通過專題講授、企業參訪和現場教學，引導學員深入理解不同文化背景和業務環境，促進境內外員工主動尊重多元文化背景、真誠交流，在互學互鑑中凝聚共識，持續強化「ONE CGS」理念，提升跨區域協同與文化融合水平。

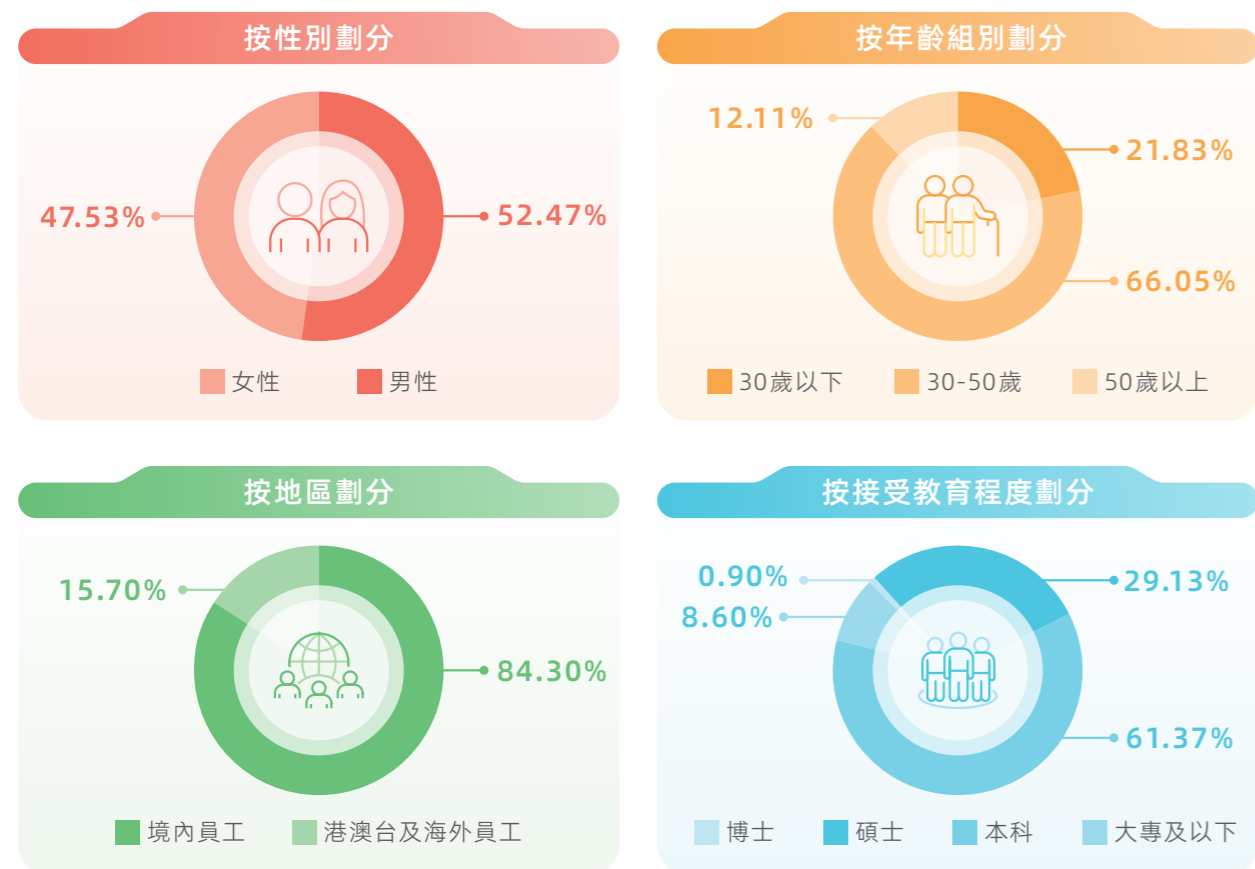


公司結合自身發展需要，面向社會及高校應屆畢業生持續開展招聘工作，積極助力高質量充分就業。在校園招聘方面，公司參加多類高校招聘活動，並在多所院校組織專場宣講，聯動境內外子公司和分支機構，協同推進公司一體化招聘宣傳，持續提升僱主品牌影響力。同時，通過優化招聘流程、拓展宣傳渠道、深化重點高校合作和推進校企聯動，不斷增強人才吸引力。

此外，公司積極參與豐台區人才局組織的「2025年星動北京·未來之星」香港大學生暑期實習項目，提供3個實習崗位，共同搭建香港青年人才在豐台的實踐橋樑。

2025年，公司在境內外均未發生僱傭童工或強制勞工的情況，亦未發生員工僱傭方面的重大訴訟。

中國銀河證券 2025 年員工多元化績效



員工權益與福利保障

公司面向全體員工（包括與公司建立勞動關係的正式員工及依法納入公司統一管理的勞務派遣員工），依據《員工福利管理辦法》《考勤與休假管理辦法》《公司工會委員會送溫暖管理辦法》等內部制度，持續完善員工權益與福利保障安排，始終高度重視員工福祉，堅持以員工為本。

2025年

公司開展職工元旦春節期間送溫暖活動，慰問困難員工、單親困難女職工、派駐掛職幹部共計

128人

另並於暑期組織開展「銀小河」暑期託管班，共服務職工子女

120名

中國銀河證券員工權益與福利保障措施

勞動用工與工作時間

- 實行標準工時制度，每日工作時間8小時，平均每周工作時間40小時。
- 員工依法享受帶薪年假、生育假<sup>1</sup>158天、育兒假<sup>2</sup>5天等國家法律法規規定的各類休假。

薪酬與激勵

- 員工薪酬由基本工資、津貼、績效獎金和福利構成。
- 基本工資與職級對應，津貼是基本工資的補充，績效獎金依據考核結果發放。

社會保險與住房保障

- 按規定為員工繳納五險一金，包括基本養老保險、基本醫療（含生育）保險、失業保險、工傷保險及住房公積金。

補充福利與保障安排

- 提供企業年金、補充保險等福利，增強員工長期保障能力。

員工關懷與特殊群體保障

- 開展困難員工幫扶、節日慰問、大病及住院員工關懷。
- 組織女職工專項健康體檢，保障女性員工合法權益。
- 建立退休老同志綜合服務管理機制，開展節日慰問、健康保障、補充醫療與年金服務支持。

家庭友好與文化福利

- 組織「銀小河」暑期託管班，緩解職工子女看護壓力。
- 組織文體活動，豐富職工業餘生活。

<sup>1</sup> 生育假，是指依據《中華人民共和國勞動法》《女職工勞動保護特別規定》以及各省、自治區、直轄市人口與計劃生育條例，對符合法定條件的女職工在生育期間依法享有的休假權利，具體天數由國家規定的產假天數及地方性法規規定的獎勵假等組成。

<sup>2</sup> 育兒假，是指部分省、自治區、直轄市依據地方性人口與計劃生育法規設立的假期安排，通常適用於子女三周歲以下的父母，用於照料嬰幼兒。育兒假的適用對象、休假天數及使用方式由各地政策分別規定。

公司積極推進民主溝通與管理，建立健全職工代表大會制度。在公司制訂薪資、福利、勞動安全衛生、社會保險等涉及員工切身利益方面政策制度時，工會通過職工代表大會或郵件等形式徵求職工代表意見，關心和重視員工合理需求，著力搭建員工與企業之間的溝通橋樑。

2025年，公司組織召開中國銀河證券股份有限公司第三屆職工代表大會第三次會議，106名職工代表參加，審議並通過《中國銀河證券股份有限公司員工違規行為處理辦法（2025年修訂）》等議案。

公司關注員工滿意度，每年開展員工滿意度調查。2025年，公司圍繞員工權益與福祉、員工發展、透明溝通與合規信任等維度開展滿意度調查。針對調查結果，公司持續跟蹤分析並推進改進措施，不斷優化管理舉措，持續提升員工滿意度。

公司持續暢通員工舉報、申訴與反饋渠道，制定並實施《紀檢機構處理檢舉控告工作辦法》《組織人事信訪舉報工作管理辦法》《信訪工作管理辦法》，建設中國銀河證券信訪綜合舉報受理平台，受理來信、來電、來訪、網絡等多種形式的員工舉報和申訴事項。受理範圍涵蓋反映黨組織、黨員違反六大紀律的檢舉控告；反映違反幹部選拔任用工作政策法規選人用人，以及領導幹部在政治表現、履行職責、工作作風、遵守組織制度、道德品行等方面問題；其他信訪事項。公司嚴格落實舉報信息保密要求，對舉報人的身份信息及舉報內容、受理與處理情況實行全過程保密管理，嚴禁向被反映對象洩露相關信息。在受理舉報及開展核查過程中，公司充分保護舉報人身份不被暴露，並對相關材料進行規範管理和安全傳遞，未經授權不得向外部提供，切實保障舉報人合法權益。

### 員工健康與安全

公司密切關注員工的身心健康與安全，持續開展員工健康管理工作。公司依據《安全保衛工作指引》明確安全責任，確保經營安全，維護正常的經營秩序，保障公司財產和員工人身安全。

#### 中國銀河證券2025年員工健康與安全管理措施及成果

##### 安全管理體系建設

- 堅持「預防為主、防治結合」，統籌構建全域安全防護體系。
- 2025年實現重大安全責任事故零發生。

##### 消防與應急管理

- 組織總部兼職安全員及第三方服務團隊應急演練12場，覆蓋培訓1,000餘人次。
- 完成863具滅火器年度檢測，針對性開展消防處突演練7次。
- 全年組織開展公司全系統安防消防隱患排查6次。

##### 升級健康管理服務

- 2025年提供醫療服務3,100餘人次，分別組織對男女員工進行專項和按年齡段分組體檢，2025年公司總部體檢覆蓋率達100%。
- 完成員工疫苗接種501人次，強化疾病預防和健康防護管理。

##### 餐飲與公共運行安全

- 聚焦食堂燃氣安全等關鍵環節，常態化開展安全巡查並動態響應設備維護需求，2025年安全保障90萬人次就餐。



同時，公司啟動總部急救系統建設工作，搭建智慧急救系統，並建設急救志願者隊伍等。

#### 中國銀河證券2025年急救系統建設成果

##### 搭建智慧急救系統



- 在公司總部4個辦公樓宇安裝12台急救設備、設置128個緊急呼救二維碼，並將智能機櫃系統納入公司總部智慧急救系統，可實現各地異常情況報警及設備在線狀態檢查等。
- 年內向分支機構增配25台急救設備，累計配備急救設備126台，實現省域重點城市急救設備全覆蓋。



##### 配置急救設備



##### 急救能力建設

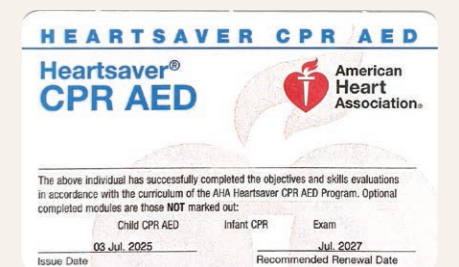


- 組織完成急救知識微視頻的製作，並將課程納入「銀河學堂」，對公司全體員工進行線上普及性培訓，成立「銀小俠」志願隊伍。
- 於公司總部舉辦兩場《「救」在身邊，技能護航》的急救專項演練，實現團隊協作與操作規範的雙重提升。
- 在太原、濟南等城市舉辦10場急救主題演練暨公益行活動。

##### 開展急救志願者培訓

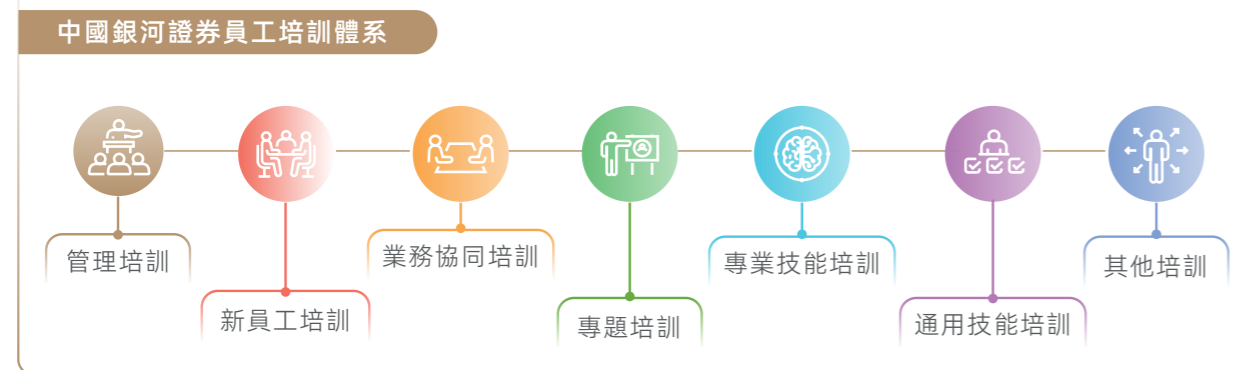


- 公司總部本年度「銀小俠」復訓136人，新增培訓70人，目前公司總部取得AHA證書人員206人，進一步加強公司急救能力建設。
- 分支機構方面，建立一支約1,500人規模的「銀小俠」急救志願者隊伍；在43座城市完成490名新招募「銀小俠」志願者線下首訓，開展線上復訓並組織新入職員工觀摩學習。
- 公司組織員工參加美國心臟協會(AHA) Heartsaver CPR AED培訓課程，系統掌握心肺復甦及AED使用技能，並取得相應培訓認證。



## 員工培訓與發展

公司根據中共中央《幹部教育培訓工作條例》《全國幹部教育培訓規劃（2023-2027年）》、公司《幹部教育培訓規劃（2023-2027年）》和公司黨委要求，依據《黨校管理辦法》《員工培訓管理辦法》等培訓制度以及年度培訓計劃，為全體員工構建全方位、多層次、精準化的培訓體系，依託銀河黨校、「銀河學堂」等平台，強化專業人才培養，推動員工職業發展，提升組織整體競爭力。



2025年，公司系統推進人才培養工程，強化培訓體系建設，確保培訓覆蓋全員，涵蓋領導力培訓、針對性業務培訓、與外部教育機構聯合培訓、新進員工培訓等多個層面，推動員工能力成長與公司戰略發展同向發力。

### 中國銀河證券2025年員工培訓重點工作及成果

培訓體系建設與總體實施	<ul style="list-style-type: none"> <li>堅持「從嚴治學、質量立校」，圍繞規範化與質效提升推進培訓體系建設。</li> <li>全年培訓總投入為1,435.93萬元，開展公司層面培訓31期，覆蓋31,450人次；開展業務層面培訓5,750期，覆蓋1,012,233人次。員工培訓總時長達185.59萬小時，覆蓋率100%。</li> <li>「銀河學堂」全年新上項目64項、課程524門，累計學習時長約28萬小時；開展直播培訓277場，覆蓋約0.7萬人次。</li> </ul>
領導力培訓	<ul style="list-style-type: none"> <li>面向中高層管理幹部舉辦領導力提升培訓班，培訓管理人員50人。</li> <li>聚焦「關鍵少數」，開展貫徹中央八項規定精神集中培訓4期，覆蓋299名基層黨組織書記、管理人員及關鍵崗位人員。</li> </ul>
針對性業務培訓	<ul style="list-style-type: none"> <li>持續強化業務骨幹能力建設，全年舉辦5期業務骨幹培訓，覆蓋總部、37家分公司及境內外子公司（含銀河海外），培訓378名業務骨幹。</li> <li>在江西幹部學院舉辦公司系統骨幹員工理想信念與業務能力提升培訓班（第一期），培訓79名非管理序列業務骨幹員工。</li> </ul>
與外部單位聯合培訓	<ul style="list-style-type: none"> <li>與清華大學、浙江大學、江西幹部學院、湖南韶山幹部學院等外部單位聯合開展培訓項目。</li> <li>在浙江大學舉辦公司系統跨境管理人員文化融合培訓班，培訓來自境內外子公司及總部相關條線的管理人員約40人，促進多元文化理解與協同。</li> <li>與湖南韶山幹部學院聯合舉辦組工幹部黨性修養與業務能力提升培訓班，培訓61名非管理序列業務骨幹員工。</li> </ul>
新進員工培訓	<ul style="list-style-type: none"> <li>構建新員工、黨員及海外歸國人員「三位一體」的新進員工培訓體系。</li> <li>舉辦1期新員工線下培訓，覆蓋應屆畢業生95人；通過線上課程培訓新入職員工125人，夯實合規意識、職業素養和業務基礎。</li> </ul>

### 案例

#### 舉辦中高層管理人員領導力提升培訓班

2025年9月，公司在清華大學舉辦中高層管理人員領導力提升培訓班，由銀河黨校主辦、清華經管學院協辦，公司總部、各子公司及分公司共50名中高層管理人員參訓。

培訓圍繞宏觀經濟形勢、人工智能應用、財務管理、社會學視角及營銷戰略等主題，通過系統課程與互動研討相結合的方式，拓展管理人員戰略視野，提升綜合決策能力與創新思維水平，為公司應對行業變革、推動高質量發展夯實管理基礎。



### 案例

#### 舉辦公司系統骨幹員工理想信念與業務能力提升培訓班（第一期）

2025年4月，公司在江西幹部學院舉辦系統骨幹員工理想信念與業務能力提升培訓班（第一期），來自浙江、上海、江西、寧波四家分公司及銀河期貨、銀河金匯、總部相關業務條線的79名非管理序列業務骨幹參訓。

培訓通過課堂講授、現場教學、情景體驗和互動交流等方式，結合培訓後學習成果分享與實踐轉化安排，系統提升學員業務能力與綜合素養，助力夯實骨幹員工隊伍基礎，優化公司幹部人才梯隊結構，支撐公司戰略規劃順利實施。

### 案例

#### 與外部單位聯合開展公司系統組工幹部黨性修養與業務能力提升培訓班

2025年11月，公司與湖南韶山幹部學院聯合舉辦公司系統組工幹部黨性修養與業務能力提升培訓班。參訓對象涵蓋公司各主要業務條線、總部相關部門從事組織人事管理工作的幹部和骨幹員工，以及一二類分公司和境內子公司相關負責人，共計61人。

培訓通過課堂講授、現場教學和互動交流等多種形式，系統提升參訓人員的專業能力與綜合素養，促進總部與子分公司間的經驗共享與協同聯動，為夯實公司組織人才隊伍建設基礎提供有力支撐。

此外，為提高員工專業技能，滿足員工職業發展需要，公司鼓勵並協助全體員工報名參加業務學習以及專業性職業資格考試，制定《員工培訓管理辦法》，明確員工參加專業性職業資格考試、取得相關資格證書、資格年檢費與持證會費的費用報銷途徑。2025年，公司參與證券後續培訓員工10,678人，公司承擔該類費用138.81萬元。

在績效考核與晉升方面，公司不斷完善員工職業發展通道，堅持把發現、培養、使用優秀年輕幹部作為幹部人才隊伍建設的核心工程，完善競聘、轉任、輪崗、交流機制，充分顯現正向激勵效果。公司充分發揮考核作用，建立覆蓋全體員工的績效考核機制。同時，公司注重員工個人考核的申訴管理，確保申訴流程公正、高效，並對員工績效申訴及時反饋和處理，全程嚴格保密。

## ○ 指標與目標

公司持續監測人力資本管理績效，並制定《2025年度培訓計劃》，積極推進各項培訓工作，同時持續優化公司績效考核管理，形成計劃、實施、反饋、提升的有效閉環，確保員工技能提升和個人職業發展與業務發展需求相匹配。

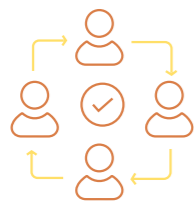
中國銀河證券2025年人力資本管理指標與目標

目標	監測指標	績效
持續監測人力資本管理績效，提升培訓體系化水平，加強核心能力建設。	員工流失率	13.10%
	員工人均培訓時長	130.15小時
	員工培訓參與人次	1,043,683人次
	員工培訓覆蓋率	100%

## 推動鄉村振興

中國銀河證券遵守《中華人民共和國鄉村振興促進法》，深入學用「千萬工程」經驗，立足幫扶地區發展需要，制定2025年度幫扶工作計劃，踐行社會責任，彰顯金融報國、金融為民的責任擔當。

2025年，公司深入貫徹落實黨中央決策部署，全面貫徹落實習近平總書記關於「三農」工作的重要論述，立足幫扶地區資源稟賦、產業基礎和實際需求，全方位助力鄉村振興。



### 中國銀河證券2025年鄉村振興措施及成果

2025年，公司無償幫扶總投入約 **1,105.07** 萬元，累計惠及人數約 **12** 萬人，具體開展的項目包括：

#### 產業幫扶

- 在甘肅省靜寧縣援建智慧果園和果園防災減災示範基地，打造「靜寧蘋果」高鐵冠名列車，在甘肅省靜寧縣連續8年實施蘋果「保險+期貨」項目。



- 援建甘肅省靜寧縣肉牛育肥示範基地，對肉牛養殖貸款進行貼息。
- 在貴州省施秉縣推廣白採辣椒品牌，實施生豬「保險+期貨」項目。
- 在安徽省宿松縣實施茶葉提質增效技改項目。
- 在青海省循化撒拉族自治縣實施牲畜飼料價格保險項目。

#### 人才幫扶

- 向甘肅省靜寧縣派駐幫扶幹部4人。
- 向山東省東明縣雨露新村派駐幫扶幹部1人。
- 通過「走出去」「請進來」「送上門」等方式，培訓各類人才18,769人次。

#### 文化幫扶

- 在甘肅省靜寧縣援建「黨聲傳萬家」項目三期工程，建設銀河書屋。在山東省東明縣雨露新村援建街區文化公園。
- 在青海省循化撒拉族自治縣修繕鄉村文化活動中心。
- 在安徽省宿松縣援建羅漢山村紅色文化廣場。

#### 生態幫扶

- 為甘肅省靜寧縣楊咀村硬化巷道，購置垃圾處理設備，建設鄉村振興示範村。
- 實施農村清潔能源綜合利用示範項目。

#### 組織幫扶

- 與甘肅省靜寧縣和山東省東明縣雨露新村聯合開展「百個黨支部結對共建，百個黨支部結對助學」行動，公司系統272個黨支部幫助建強幫扶地區基層黨組織113個，關心困難群眾621名。
- 甘肅省在靜寧縣實施鄉村黨組織書記抓黨建促鄉村振興培訓項目。

教育幫扶

- 為甘肅省靜寧縣引進北京大學等名校教育資源，建設青少年心理健康服務中心。
- 為青海省循化撒拉族自治縣第四中學採購課桌椅400套。
- 銀河期貨在貴州施秉、雲南勐臘等鄉村振興重點地區開展線下金融專業知識培訓20場，培訓地方政府幹部、涉農企業、農戶共計1,223人，幫助提升當地農戶風險管理意識。
- 銀河期貨向河北省阜平縣定向捐贈幫扶資金10萬元，專項用於阜平縣教育幫扶項目。

醫療幫扶

- 在甘肅省靜寧縣設立專項救助基金，實施紅十字會應急救護培訓項目，援建中醫健康驛站。
- 在內蒙古自治區興和縣支持醫生進修和醫療設備採購項目。

民生幫扶

- 連續6年為甘肅省靜寧縣易返貧致貧人口購買防返貧保險。
- 開展「暖冬行動」，為甘肅省靜寧縣500名困難學生購買過冬衣褲。
- 支持山東省東明縣雨露新村物業運營，解決村民生活急難愁盼。
- 在貴州省施秉縣建設農業生產道路。

消費幫扶

- 支持編製「新華·中國（靜寧）蘋果價格指數」。
- 公司全年購買和幫助銷售脫貧地區農產品5,093萬元。

案例

幫扶甘肅省靜寧縣蘋果產業經驗入選全球最佳減貧案例

2025年12月，公司申報的《做強蘋果產業，帶動區域發展》案例，從全球40個國家和地區的840個參評案例中脫穎而出，榮獲「第六屆全球減貧案例——最佳減貧案例」，成為證券行業唯一入選的案例，並被收錄於南南合作減貧知識分享平台。

自2012年定點幫扶靜寧縣以來，公司累計投入無償幫扶資金2.5億元，引入幫扶資金4.5億元，聚焦當地優勢蘋果產業，通過強龍頭、延鏈條、補短板、樹品牌等舉措，助力靜寧縣蘋果產業高質量發展。2025年，靜寧蘋果區域品牌價值達180.86億元，靜寧縣蘋果產業已成為帶動農民增收和區域發展的支柱產業。



案例

幫扶幹部獲評「甘肅省鄉村振興先進個人」

公司自2012年起對甘肅省靜寧縣開展定點幫扶工作，通過持續選派駐縣幫扶幹部，深度參與當地脫貧攻堅和鄉村振興相關工作。截至2025年末，公司累計向靜寧縣選派駐縣幫扶幹部16人，幫扶幹部圍繞基層治理、產業發展和公共服務等領域，協助地方政府推進相關工作。

公司選派的靜寧縣常委、副縣長孫炳旭因在鄉村振興工作中的突出表現，獲評「甘肅省鄉村振興先進個人」，成為靜寧縣唯一獲此榮譽的個人。公司持續引導幫扶幹部以「功成不必在我，功成必定有我」的歷史擔當，扎根基層、服務一線，為靜寧縣打贏脫貧攻堅戰、接續推進鄉村振興發揮積極作用，為地方經濟社會發展提供人才和組織保障。

案例

依託「星耀企業家辦公室」推進鄉村振興

2025年9月，公司依託「星耀企業家辦公室」平台，將金融的養分輸送至鄉村振興的沃土，在甘肅蘭州及定點幫扶縣靜寧開展專題調研。活動緊扣金融賦能地方發展的主線，攜手聯合國開發計劃署（UNDP）專家深入靜寧，實地檢驗金融扶貧與ESG理念融合的實踐成效。通過考察當地特色產業鏈的金融支持模式、生態建設的可持續路徑及文化品牌的推廣效應，中國銀河證券積極探索「金融+產業+公益」的扶貧新路徑，全面展示了金融力量在助力靜寧縣域經濟高質量發展、鞏固脫貧攻堅成果中的擔當與作為。



自2016年以來，銀河期貨累計在全國29個省份660餘縣區開展「保險+期貨」項目

1,002 餘個

惠及農業經營主體

52.12 萬戶次



公司獲評全球最佳減貧案例、新華網2025鄉村振興實踐案例。



銀河期貨榮獲

期貨日報「期貨賦能產業創新獎」

證券時報「2025中國優秀鄉村振興期貨公司君鼎獎」

阜平縣「幫扶榮譽證書」

等 33 個榮譽證書。

## 社會貢獻

中國銀河證券始終踐行金融報國的使命，深入落實普惠金融戰略，發揮「金融+公益」效力創新推出公益品牌「銀河星善計劃」，並以此打造「星善平台」，通過多元化的公益行動助力鄉村振興、關愛殘障人士，為守護百姓美好生活貢獻銀河力量。

2025年

公司公益捐贈支出  
**1,230.18** 萬元

提供員工志願服務  
**5,618** 人次

員工志願服務總時長達到  
**2,547** 小時

### 中國銀河證券2025年社會貢獻重點行動及成果

#### 公益慈善活動

公司連續兩年組織開展「星善之聲」音樂節暨公益冬令營活動，年初聯動中投直管企業、私募管理人、金融同業等多方力量共同助力鄉村美育建設，組織甘肅靜寧中小學生赴北京開展參觀體驗、結對交流、藝術表演等活動。



公司在太原、濟南、大連、西安、西寧、南寧、鄭州、長沙、福州、重慶舉辦10場急救主題演練暨公益行活動，地方行業協會、企業同業機構、同城中投直管企業分支機構夥伴及廣大投資者等千餘人參與其中。



銀河海外面向新加坡智障人士福利促進會幫扶群體開展「無界藝術」專項藝術賽事。

#### 員工志願服務

銀河海外在印度尼西亞實施「同一個地球紅樹林」項目，聯合當地公益機構開展紅樹林生態修復，並獲得當地證券交易所支持。2025年新增種植2,500株，自2022年以來累計種植11,100株，覆蓋8個省份、10個地點。



銀河期貨參加「守護仙岳山美麗行動」志願活動，以實幹踐行綠色環保理念，主動扛起黨員便民服務責任。

銀河海外在新加坡、馬來西亞、印度尼西亞、泰國四國，共有540名公司員工投身環保與社會公益事業，累計志願服務時長達1,560小時。



# 05

## 治理為基

## 守護銀河行穩致遠



對應聯合國可持續發展目標

中國銀河證券堅持以黨建引領公司治理，將行業文化建設融入經營管理全過程，在夯實合規經營基礎的同時，健全全面風險管理體系，系統推進廉潔從業與反腐敗、反洗錢及反不正當競爭管理，持續提升公司治理規範性和經營穩健性，助力公司實現可持續發展。

### 回應議題



公司治理



行業文化建設



合規經營



全面風險管理



廉潔從業與反腐敗



反洗錢



反不正當競爭

女性董事佔比達

**30%**

連續第三年榮獲中國上市公司協會  
「董事會最佳實踐案例」

全年累計分紅

近 **35.10** 億元

CHINA GALAXY  
SECURITIES

## 公司治理

### ○ 治理

中國銀河證券嚴格按照《中華人民共和國公司法》《中華人民共和國證券法》等法律法規及規範性文件的要求，建立由股東會、董事會、執行委員會組成的規範、科學、完善的公司治理架構，明確權力機構、決策機構、監督機構和經營管理層之間的權責分工，實現運作規範、相互協調和有效制衡的治理機制。

公司制定並持續完善《公司章程》等內部制度，明確董事會及高級管理層的權力和職責，為加強內部控制和治理效能提供制度保障。

### ○ 戰略

作為在上海和香港兩地上市、註冊於中國大陸的公司，公司嚴格遵守上市地和國內的法律、法規及規範性文件的要求，持續識別、評估及管理公司治理相關風險，健全完善兼顧境內外監管要求的治理體系，提升規範化、科學化運營管理水平，致力於維護公司良好的社會形象。

#### 中國銀河證券公司治理相關風險分析及策略

風險類型	影響時間範圍	預期財務影響	應對策略
責任風險	中、長期	合規成本↑ 營業收入↓	<ul style="list-style-type: none"> <li><b>規範運作：</b>持續關注境內外監管要求和同業治理實踐，完善公司治理結構及相關制度安排，健全內部控制、風險管理和合規管理體系。</li> <li><b>董事履職：</b>強化董事及高級管理人員等「關鍵少數」責任，提升履職的規範性和有效性。</li> </ul>
聲譽風險	中、長期	營業收入↓	<ul style="list-style-type: none"> <li><b>信息披露和股東權益保障：</b>嚴格落實信息披露責任，完善信息披露和投資者關係管理機制，依法保障股東合法權益。</li> </ul>

### ○ 影響、風險和機遇管理

公司堅持加強黨的領導和完善公司治理相統一，實現有機融合、一體推進、協同聯動。2025 年，公司緊扣新「國九條」和中國證監會「1+N」配套政策要求，積極落實上海證券交易所《關於開展滬市公司「提質增效重回報」專項行動的倡議》，圍繞黨建引領、董事履職和股東權益保障等重點領域，持續完善公司治理機制，推動公司高質量發展和投資價值提升，切實保護投資者尤其是中小投資者合法權益。

#### 黨建引領

公司堅持以黨建引領把准發展航向，將黨的政治建設擺在首位，持續推動黨的領導與公司治理深度融合。公司黨委圍繞貫徹落實新時代黨的組織路線，樹牢選人用人正確導向，踐行正確的政績觀和業績觀，全面加強領導班子和幹部人才隊伍建設，為公司治理和高質量發展夯實組織基礎。

在推進黨建與業務融合方面，公司探索將基層黨建工作與重點業務和專項攻堅任務相結合，通過「黨小組+」等方式推動黨建與業務融合「最後一公里」，促進黨建優勢向治理效能和發展動能轉化。同時，公司堅持用改革精神和嚴的標準管黨治黨，嚴格落實中央八項規定及其實施細則精神，深化「清廉銀河」建設，持續推進作風建設常態化、長效化，一體推進不敢腐、不能腐、不想腐，營造風清氣正的政治生態和幹事創業環境。

2025 年，公司召開 51 次黨委會、2 次黨委擴大會議、3 次黨委專題會議，研究決策黨建及經營管理等各類事項 807 項；開展 48 次「第一議題」學習和 23 次中心組學習會議，傳達學習各類文件 446 篇。

#### 截至 2025 年末

設立 8 家基層黨委（含機關黨委）、29 家黨總支（含投行委黨總支）、362 家基層黨支部（其中含雙重領導的銀河國際黨支部）、黨員總數 **3,968** 名。

#### 2025 年度

接收預備黨員 **116** 名，完成預備黨員轉正 **116** 名。

完成各類黨員教育培訓調訓 **23** 類 **55** 期，覆蓋 **3** 萬人次，完成 **22** 萬學時。

## 董事會履職

公司嚴格按照現行《中華人民共和國公司法》及最新監管規則和公司治理制度要求，持續推進董事會規範高效運作，提升公司治理效能。

### 中國銀河證券2025年公司治理措施

#### 主要方面

#### 政策與落實

#### 董事會有效履職

- 按照《公司章程》規定選聘和任免董事，董事任期三年，可連選連任。
- 獨立董事的任期屆滿可以連選連任，但連續任職不得超過6年；連續任職已滿6年後，自該事實發生之日起36個月內不得被提名為獨立董事候選人。
- 公司股東會、董事會的會議召集、召開程序、表決程序均合法有效，公司治理科學、嚴謹、規範。
- 經公司2025年第二次臨時股東大會審議通過，公司撤銷監事會及其專門委員會，同步由董事會審計委員會承接原監事會法定職權，推動監督職能向董事會體系內有序整合。

#### 董事會培訓

- 董事會依據《公司章程》《董事會議事規則》等制度履行職責。2025年，公司圍繞公司治理、合規經營及監管要求，持續加強對董事及高級管理人員等「關鍵少數」的履職培訓與規範宣導，通過專題學習等方式強化依法履職和合規意識。

#### 董事會獨立性

- 非執行董事、獨立非執行董事均不參與公司實際運營，獨立於管理層。
- 公司控股股東通過股東會依法行使股東權利，在資產、人員、財務、機構和業務等方面與公司保持獨立，保障董事會依法獨立運作。
- 公司持續落實獨立董事制度改革相關要求，健全獨立董事專門會議的議事規則和決策程序，提升獨立董事專門會議的運行效率和科學性，充分發揮獨立董事在公司治理和監督中的作用。
- 公司按照監管要求組織開展獨立董事獨立性自查並形成專項意見，明確獨立董事獨立履職條件，為其依法、獨立、充分參與公司治理和監督提供制度保障。

#### 董事會多元化

- 根據董事會多元化政策，從多個方面考慮董事會成員的多元化，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識、服務任期等；提名與薪酬委員會負責監察董事會成員多元化政策的執行，並定期審查該政策。

#### 董事高管績效評價和激勵約束機制

- 董事及高級管理人員的薪酬分別由股東會、董事會依法審議並決定。根據《公司章程》及《董事會議事規則》，董事會提出董事的薪酬數額和發放方式方案並提交股東會審議，同時向股東會就高級管理人員履行職責情況、績效考核情況、薪酬情況作出專項說明，確保薪酬決策程序規範、權責清晰。
- 公司持續加強對董事及高級管理人員持股及其變動的規範管理，由董事會依職責履行監督和管理責任，並通過內部審批、合規審查及信息披露機制，防範利益衝突，維護公司及股東利益。
- 公司董事長及包括總裁在內的高級管理人員的薪酬遞延支付按照監管規定等要求執行。

## 信息披露和股東權益保障

以「投資者為本」的信息披露是公司踐行金融工作「人民性」的重要體現。作為在上海、香港兩地上市企業，公司堅持以「高質量信息披露」為核心，嚴格遵守上市地相關法律法規，遵循「真實、準確、完整、及時、公平」的原則開展信息披露，不斷提高信息披露的有效性和透明度，切實保障投資者的知情權。

在做好法定信息披露工作的基礎上，公司積極探索並逐步強化以投資者需求為導向、有利於投資者做出投資決策和價值判斷的自願性信息披露，通過完善自願性披露增強公司透明度。

公司不斷完善投資者關係管理制度，按照常態性、定期性、能動性進行分類管理，並持續完善投資者來訪、分析師調研及公司官網、熱線、公示郵箱及「上證e互動」等線下、線上全方位投資者關係管理活動，提升同投資者的溝通效率。公司通過定期召開業績說明會、不定期舉行路演等方式，及時回應投資者關切，積極主動傳遞公司價值，使投資者進一步了解公司的經營情況。

公司牢固樹立回報股東的意識，著力打造「長期、穩定、可持續」的股東價值回報機制，確保利潤分配政策的連續性和穩定性。同時，2025年，公司到期債券均足額兌付本息，未到期的其他債券均按時足額付息，有效保障債權人利益。

## 指標與目標

公司以「構建'優秀、健全、高效'的公司治理機制」為目標，制定監測指標，持續跟蹤目標落實進展。

### 中國銀河證券2025年公司治理相關績效

領域	2025年監測指標及績效成果
治理架構與運行機制	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 截至2025年末，公司董事會共有董事10名，其中執行董事2名、非執行董事4名、獨立非執行董事4名。</li> <li>● 2025年，公司女性董事3名，佔比達30%。</li> <li>● 結合監管要求和公司治理實際，系統修訂和完善《公司章程》及相關治理制度7項。</li> <li>● 董事會相關培訓內容涵蓋ESG政策趨勢、關聯交易管理、合規經營以及廉潔從業與反腐敗等重點領域，培訓覆蓋率達100%。</li> </ul>
股東會與董事會運作	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 股東大會召開3次，審議事項15項。</li> <li>● 董事會會議召開9次，審議事項47項，董事出席率100%。</li> <li>● 董事會各專門委員會會議召開22次，各重大決議事項均得到有效執行。</li> </ul>
獨立董事履職與監督	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 截至2025年末，獨立董事佔比達40%，審計委員會獨立董事佔比100%。</li> <li>● 召開獨立董事專門會議2次，共審議議案2個。</li> </ul>
信息披露與透明度管理	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 2025年，公司發布A股、H股公告173份。</li> </ul>
投資者關係與溝通服務	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 2025年，公司組織3次面向全體投資者的業績發布會，聯絡境內外分析師召開8次大型調研會議、37次小型調研會議，開展近百人次分析師與投資者各類溝通交流活動，及時回覆「上證e互動」平台投資者提問14條。</li> </ul>
股東回報與價值管理	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 保持利潤分配政策的連續性和穩定性，年度內實施現金分紅2次，累計分紅金額近35.10億元，持續提升對股東的長期價值回饋。</li> </ul>

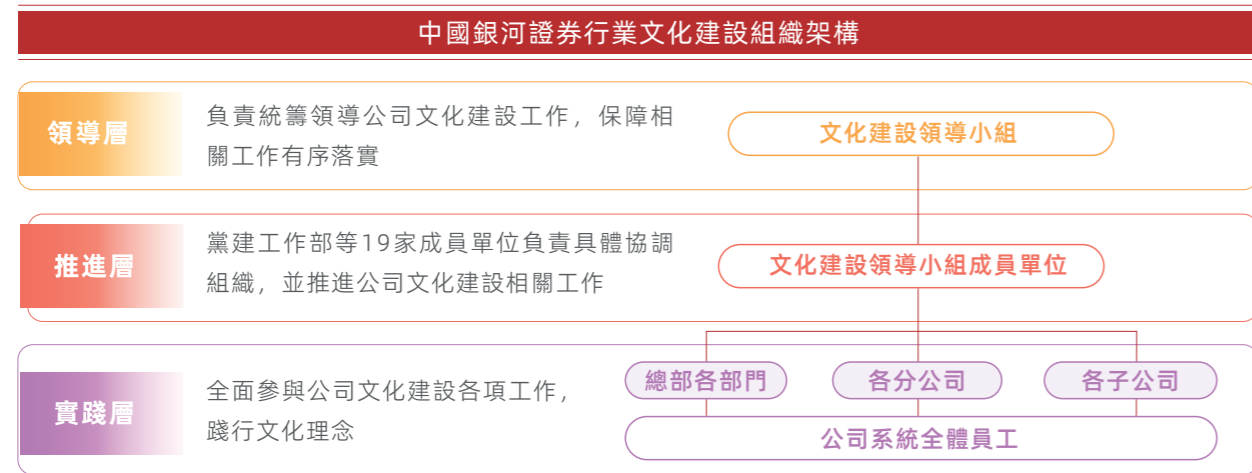
2025年，公司連續第三年榮獲中國上市公司協會「董事會最佳實踐案例」。

更多公司治理議題管理詳情，請參閱《中國銀河證券股份有限公司2025年年度報告》「公司治理、環境和社會」章節。

## 行業文化建設

良好的文化生態是證券行業健康和高質量發展、行穩致遠的立身之本、動力之源。

中國銀河證券堅持以習近平文化思想為引領，堅守金融報國、金融為民初心使命，積極踐行「合規、誠信、專業、穩健」的證券行業文化，煥新「一個銀河 ONE·CGS」文化理念體系，打造具有鮮明證券行業特點的銀河文化，守正篤實推動中國特色金融文化落地見效，為企業高質量發展提供有力文化支撐。



2025年，公司堅持「黨建引領、文化賦能」工作思路，深入貫徹中國特色金融文化，創新構建「厚植文化基因 - 篤實文化踐行 - 賦能戰略落地」文化建設模式。



2025年，公司：

榮獲證券公司文化建設金牛獎

連續4年獲評行業文化建設實踐評估AA最高評級

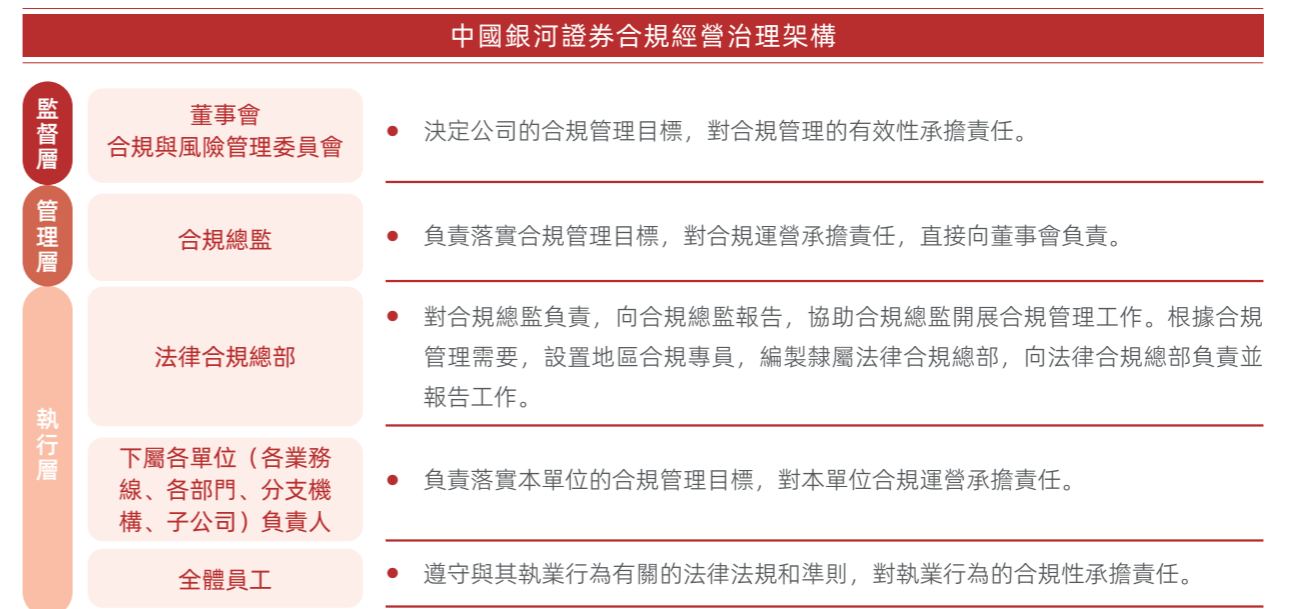
更多行業文化建設議題管理詳情，請詳見後續公司於官網發布的《中國銀河證券2025年文化建設實踐報告》。

## 合規經營

### ○ 治理

中國銀河證券嚴格遵守《中華人民共和國證券法》《證券公司分類監管規定》《證券公司和證券投資基金管理公司合規管理辦法》等法律法規，制定公司《合規管理制度》《公司合規守則》《信息隔離牆管理辦法》等制度，保障公司合規經營體系有效運行。

公司建立以董事會為最高決策層、經營管理層負責執行、合規總監及法律合規總部統籌管理、各業務部門及分支機構全員參與的立體化合規治理架構。架構將各層級子公司納入統一管理，同時兼顧境內外差異化要求，形成「橫向到邊、縱向到底」的穿透式合規管理體系。



在合規管理人員考核情況方面，專職合規管理人員，由合規總監考核；兼職合規管理人員，合規總監評價所佔考核權重為55%。業務部門合規管理人員向所在部門負責人負責並報告工作，同時向合規總監報告。

### ○ 戰略

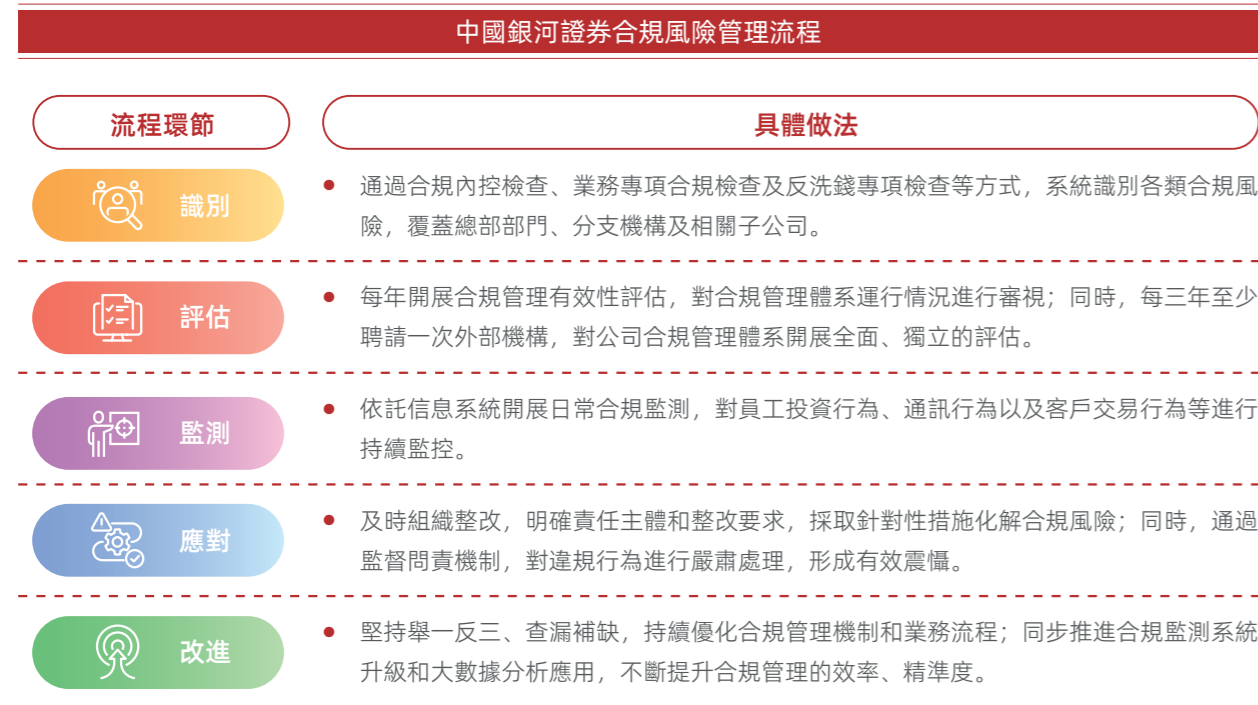
面對日益嚴格複雜的監管環境、密集的監管處罰以及自身高質量發展的內在需求，中國銀河證券積極主動應變、主動求變，按照「錨定監管、對標同業、緊跟業務」合規管理思路，持續強化合規管理的「前瞻管理、穿透管理、精準管理」。

**中國銀河證券合規經營風險分析及策略**

風險類型	影響時間範圍	預期財務影響	應對策略
政策風險	中、長期	合規成本↑	<ul style="list-style-type: none"> <li>嚴守底線，堅持「前瞻管理、穿透管理、精準管理」。</li> <li>專業賦能，全力支持公司高質量發展。</li> </ul>
合規風險	中、長期	合規成本↑	
聲譽風險	中、長期	營業收入↓	
操作風險	中、長期	營業收入↓	

## ○ 影響、風險和機遇管理

2025 年，公司修訂《程序化交易合規管理實施細則》等文件，加強合規經營規範管理。同時建立覆蓋全流程、全業務、全層級的合規風險管理體系，形成「識別 - 評估 - 監測 - 應對 - 改進」的動態閉環管理流程，持續識別和應對合規經營相關的影響、風險與機遇。



2025 年，公司全面深化合規管理，通過業務合規管理、子公司合規管理、合規隊伍建設以及合規文化建設等措施，強化公司合規管理風險防範能力。

### 中國銀河證券 2025 年合規管理重點舉措及成果

- 強化合規檢查**
  - 提前研判監管、市場關注重點，持續精準檢查、穿透檢查，形成「查 - 改 - 優」閉環，檢查涵蓋投行、研究、債券投資、收益憑證、場外衍生品、託管業務、分支機構、私募投資基金子公司、另類投資子公司等，及時發現潛在風險並全力化解，全力出清合規風險隱患。
- 子公司合規管理**
  - 通過把握重點事項以及加強對子公司自身合規管理工作的指導和監督，持續加強子公司穿透式合規管理，2025 年開展境內子公司合規管理方案修訂、跨境業務專題系列合規培訓等重點工作。
- 案件防控管理**
  - 有效整合案件防控資源、渠道，搭建以「法潤銀河」為品牌，建立案防「1+4」品牌矩陣，以「新法速遞」「案例警示」「諮詢問答」「案防培訓」為主線的立體化普法體系。
  - 案防宣傳方面，豐富適用場景，穩步提升供給內容的精準度、適配性，著重提高一道防線主動案防能力。
  - 案防培訓方面，以訓促防，持續強化前端案件防控職能的成效。
  - 案防排查方面，以查促管，深化協同，全面發揮案件風險排查長效機制。

### 合規隊伍建設

- 發布《地區合規專員 2025 年合規管理工作計劃表》，統一分支機構一線合規審核、風險處置、監管對接的標準，實現隊伍內部、與業務部門及監管機構的橫向互通。
- 以制度化為基礎支撐，以標準化為核心抓手，實現地區合規專員管理規範化、統一化。
- 通過完善合規審查、合規檢查、合規培訓、合規諮詢、合規報告等具體制度規定，打通總部 - 區域 - 分支縱向鏈路。

### 合規文化建設

- 自 2023 年起持續打造並定期編發《銀河合規之窗》季刊，截至當前已累計推出 11 期，其中 2025 年度完成編發 4 期。該刊物已成為公司傳播合規理念的的特色文化載體。
- 持續做好協會培訓課程申報，公司多名員工擔任中國證券業協會培訓課程講師，累計上線多門培訓課程，圍繞合規管理等內容開展行業培訓，傳播銀河合規聲音。
- 公司總部組織開展各類合規培訓 50 次；開展 12 期合規微課培訓；發送 126 份合規提示、合規執業提示；向公司全體發送《證券行業監管案例周報》48 期，累計推送 428 個監管案例，提高全體人員的合規展業意識。
- 面向全體員工通過線上方式組織開展《2025 年員工投資行為合規培訓與案例警示》專題培訓，圍繞禁止的投資行為、投資行為申報要求、員工違規行為處理及典型案例警示等內容進行宣貫，進一步強化員工合規意識和行為邊界。

公司建立由審計總部實施的獨立內部審計體系，在黨委和董事會領導下，依據年度計劃對公司各部門、分支機構及子公司開展審計。重點業務和高風險領域原則上每年覆蓋，其他領域三至五年全覆蓋。審計內容涵蓋合規經營、員工履職與廉潔從業、反腐敗風險、信息安全與個人信息保護及財務信息真實性。公司同步開展信息技術與私隱保護專項審計，並對審計整改實施跟蹤問責。

## ○ 指標與目標

公司堅持以提升合規管理的前瞻性、穿透性和有效性為目標，持續強化對重點業務、重點機構和關鍵人員的合規管控，充分發揮主觀能動性，為公司穩健經營和高質量發展提供有力保障。

### 中國銀河證券 2025 年合規經營目標及完成情況

目標	2025 年完成情況
無合規經營相關重大違規事件發生	未發生內幕交易、操縱市場和地下信用交易等違規事件等重大違法違規事項。
強化全員合規意識	總部組織開展各類合規培訓 50 次，通過多層級、常態化合規培訓和案例警示教育，持續提升員工合規履職能力。

## 全面風險管理

### ○ 治理

中國銀河證券嚴格遵守《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》等法律法規及管理規定，修訂《全面風險管理制度》《資產風險分類管理辦法》《子公司垂直風險管理辦法》等制度，進一步規範化公司全面風險管理工作。

公司建立組織架構健全、職責邊界清晰的風險管理組織架構，明確董事會、合規與風險管理委員會、執行委員會、首席風險官，以及各部門、分支機構及子公司、風險管理相關部門、審計部門在全面風險管理中的職責分工。

此外，公司建立與風險管理效果掛鉤的績效考核及責任追究機制，保障全面風險管理的有效性。

#### 中國銀河證券全面風險管理治理架構

監督層	董事會 合規與風險管理委員會	董事會合規與風險管理委員會審議公司的風險管理目標及基本政策，董事會對風險管理的有效性承擔責任。
	執行委員會 風險管理委員會	對公司經營風險實行統籌管理，對風險管理重大事項進行審議與決策。
管理層	首席風險官	首席風險官是公司負責全面風險管理工作的高級管理人員，組織識別、評估、監測、報告公司總體風險及各類風險情況。
	風險管理部門	在首席風險官的領導下推動風險管理工作，統籌管理公司面臨的風險，協助、指導和檢查各部門、分支機構及子公司的風險管理工作。
執行層	下屬各單位（各業務線、各部門、分支機構、子公司）負責人	負責落實本單位的風險管理目標，對本單位風險管理承擔責任。
	全體員工	在公司統一風險管理體系下，遵循風險管理制度和操作規範，主動識別、報告並防範崗位相關風險，配合落實各項風險管控措施。

### ○ 戰略

中國銀河證券重點應對市場風險、信用風險、流動性風險等風險類型，建立全面風險管理體系，形成涵蓋各業務單位、風險管理職能部門、審計部門的管控機制，持續完善風險應對策略。

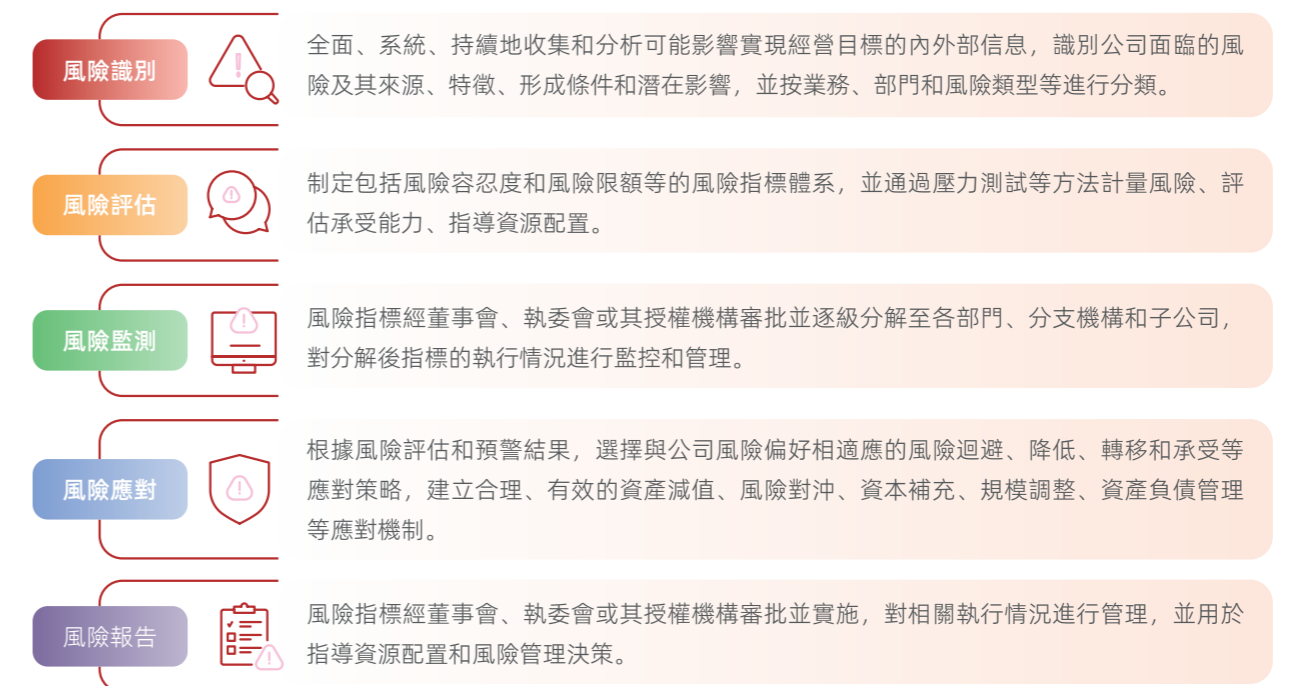
#### 中國銀河證券全面風險管理主要風險分析及應對策略

風險類型	影響時間範圍	預期財務影響	應對策略
市場風險	短、中、長期	營業收入↓ 投資組合價值↓ 運營成本↑	<ul style="list-style-type: none"> <li>制訂新發展階段風險管理戰略規劃，堅持穩健的風險偏好。</li> <li>全面貫徹「全覆蓋、穿透性、前瞻性」原則，不斷建設完善適應現代投行要求的全面風險管理體系。</li> <li>提升重點領域重點業務風險精細化管理水平，在金融服務實體、服務國家戰略上強化風控賦能。</li> <li>嚴格管理好各項業務風險水平，完善境內外一體化風險管理體系，加大風險系統建設資源投入、全面賦能風險管理。</li> </ul>
信用風險			
流動性風險			
合規風險與洗錢風險			
聲譽風險			
國別與地緣政治風險			
集中度風險			

### ○ 影響、風險和機遇管理

公司制定並持續完善風險管理制度，明確風險管理的目標、原則、組織架構、授權體系、相關職責、基本程序等，並針對不同風險類型制定可操作的風險識別、評估、監測、應對、報告的方法和流程，以保證風險管理制度的貫徹落實。

#### 中國銀河證券全面風險管理流程



2025 年，公司持續完善風險制度與指標體系，推進子公司風險管理一體化，多措並舉推動全面風險管理工作落實。

### 中國銀河證券 2025 年全面風險管理重點舉措

<b>強化風險量化與 前瞻應對能力</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 持續完善風險量化監測與限額管理體系，提升對極端情形和突發風險的識別與應對能力。</li> <li>● 加強宏觀環境和市場變化的前瞻研判，動態優化風險應對預案和管理策略。</li> </ul>
<b>提升市場與投資 類風險管控水平</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 前瞻管控低利率環境下固定收益業務風險，動態調整投資組合結構。</li> <li>● 強化權益投資、股權投資及場外衍生品業務的風險監測與限額管理，靈活優化風控策略。</li> <li>● 加強衍生品業務全流程風險管理，提升複雜產品風險識別與管控能力。</li> </ul>
<b>夯實信用風險與 投行協同管理</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 推進全市場主動評級體系建設並實現集團化應用，強化信用風險前端識別。</li> <li>● 嚴格融資類業務准入管理，深化重點領域和重點項目的常態化風險排查。</li> <li>● 完善智能風險預警體系，強化投行業務與投資業務協同下的信用風險管控。</li> </ul>
<b>深化操作風險 與內控管理</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 持續優化操作風險管理機制，完善制度流程和崗位風險防控要求。</li> <li>● 聚焦風險易發領域，組織開展專項檢查與整改，提升操作風險防範能力。</li> </ul>
<b>推進境內外一 體化風險管理</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 建立境外風險前端管控和超限事項決策機制，強化母子公司、境內外業務協同。</li> <li>● 系統摸排海外屬地風險，完善客戶集中度、交易對手和重大項目過程管控機制。</li> <li>● 優化境外風控框架，健全匯率風險、流動性風險及衍生品業務全生命周期管理機制，統一集團衍生品業務管控標準。</li> </ul>
<b>加強風險管理能 力與人才建設</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 面向全員組織業務連續性管理與基礎風險管理培訓，夯實全員風險意識。</li> <li>● 針對重點業務領域，開展投資銀行等專項風險管理制度和實踐要點培訓，提升專業化風險管理能力。</li> </ul>

圍繞全面風險管理體系建設，公司在持續完善制度與流程管控的同時，將風險管理能力建設作為推動體系落地的重要抓手，通過對全體員工的培訓安排，強化對市場波動、業務連續性及重點業務領域風險的系統認知與執行能力，提升對極端情形和突發事件的綜合應對水平，推動風險管理要求在各業務條線和經營環節中的有效落實。

#### 案例

#### 開展全面風險管理制度落地與重點業務風險防控培訓

2025 年，為強化全面風險管理要求落實、提升全員風險防控能力，中國銀河證券開展業務連續性管理與投資銀行業務風險管理專項培訓。

公司面向全體員工開展業務連續性基礎體系線上培訓，系統解讀業務連續性管理框架及監管要求，並結合典型案例解析關鍵實操要點，強化全員對市場風險的防範意識。同時，針對投行業務條線，組織實施投資銀行業務風險管理相關制度要點解讀培訓，重點提升業務人員和內控人員對制度要求的理解和執行能力，推動風險管理細則在日常經營中的規範落實。



同時，公司持續推進風險管理信息系統與智能風控能力建設，以信息系統為基礎支撐風險識別、監測與應對，推動全面風險管理要求在公司範圍內高效、可持續落地。

#### 案例

#### 推進風險管理信息系統建設與 AI 賦能風控實踐

2025 年，公司加快風險管理信息系統建設，持續推進公司風險數據一體化，提升限額管理、風險預警、授信管理、T+0 監控、壓力測試及風險報告等核心風控工作的系統化與自動化水平，夯實風險穿透管理系統基礎，並建設海外子公司風險監控模塊，推動境內外風險數據統一採集與協同管理。

同時，公司深化人工智能在風險管理中的應用，成立 AI 專項小組挖掘應用場景，依託公司大語言模型平台，建成覆蓋智能報告生成、風險查詢和預警支持等功能的 7 個智能體，不斷提升風險管理的前瞻性、精準性與運行效率。

### ○ 指標與目標

公司堅持以「建立健全全面風險管理體系，保證各項業務在可承受的風險範圍內有序運作，確保公司承受的風險與總體發展戰略目標相適應」為風險管理目標，推動全面風險管理工作開展。

#### 中國銀河證券 2025 年全面風險管理指標及實際情況

指標	目標	完成情況
風險覆蓋率 <sup>1</sup>	風險覆蓋率不低於 130%	250.00%
資本槓桿率	資本槓桿率不低於 9.6%	14.90%

註 1：風險覆蓋率是評估證券公司風險控制能力的一個重要指標，計算公式為：風險覆蓋率=淨資本/各項風險資本準備之和×100%，一般需高於 100% 以儲備足夠資本應對風險。

## 商業行為

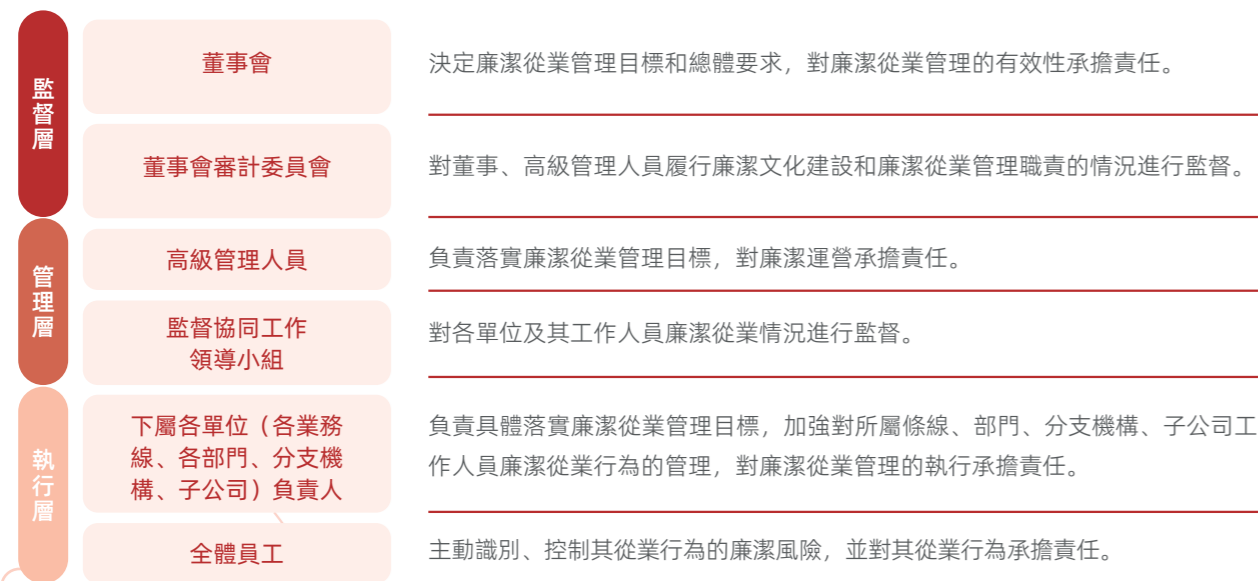
### 廉潔從業與反腐敗<sup>1</sup>

#### ○ 治理

中國銀河證券嚴格遵守《中華人民共和國證券法》《證券期貨經營機構及其工作人員廉潔從業規定》《關於加強證券公司在投資銀行類業務中聘請第三方等廉潔從業風險防控的意見》等法律法規和監管自律規定，制定《廉潔從業規定》《廉潔從業管理辦法》《員工違規行為處理辦法》等涵蓋所有業務、環節及全體員工（涵蓋勞務派遣人員以及從事證券業務的外包人員等）的廉潔從業內部控制制度，促進公司及其工作人員遵守職業操守，防範廉潔從業風險。

公司建立由董事會、高級管理人員、各層級管理人員、各部門、分支機構、子公司及工作人員組成的分級管理、各司其職的廉潔從業管理組織架構，明確各層級人員廉潔從業責任要求。同時，監督協同工作領導小組牽頭負責貫徹落實對公司總部各條線、部門、分支機構、子公司及其工作人員廉潔從業情況監督、檢查工作，發現問題及時處理，重大情況及時報告。

#### 中國銀河證券廉潔從業治理架構



<sup>1</sup> 廉潔從業是指從業人員在職業活動中嚴格遵守法律法規和職業道德，杜絕以權謀私、貪污受賄等行為。它與反腐敗密切相關，廉潔從業從個體層面預防腐敗行為的發生，是反腐敗工作的基礎和重要組成部分。

#### ○ 戰略

公司建立健全廉潔從業管理領導機制和制度安排，落實廉潔從業管理責任，採取有效措施識別、控制廉潔從業風險。公司在日常經營管理過程中主動倡導廉潔從業理念，全面貫徹落實廉潔從業管理的各項內外工作。

#### 中國銀河證券廉潔從業與反腐敗主要風險分析及應對策略

風險類型	影響時間範圍	預期財務影響	應對策略
利益衝突風險	中、長期	營業收入↓	● 建立健全廉潔從業管理領導機制和制度安排，落實廉潔從業管理責任。
商業賄賂風險			● 培育全體工作人員廉潔從業意識，持續推進廉潔文化建設。

#### ○ 影響、風險和機遇管理

2025 年，公司持續將廉潔從業與反腐敗要求融入公司治理、內部控制和經營管理全過程，不斷強化對廉潔風險的識別、防範與管控，夯實依法合規、清正廉潔的經營基礎。

#### 中國銀河證券 2025 年廉潔從業與反腐敗管理重點舉措

##### 完善人員管理體系

- 結合監管要求和公司管理實際，於2025年8月修訂印發《廉潔從業管理辦法》，進一步明確廉潔從業適用範圍覆蓋公司及子公司全體工作人員，包括證券經紀人、勞務派遣人員及從事證券業務的外包人員。
- 強化證監會系統離職人員管理要求，將人員廉潔從業情況納入任職管理、日常監督和風險防控重點。

##### 開展評估自查監督

- 將廉潔從業要求貫穿內部審計工作全過程，每三年對所有業務中涉及廉潔從業內容全覆蓋。
- 在2025年審計規程修訂中，持續梳理業務中的廉潔從業風險點及對應控制措施，並將其作為重要檢查點，納入《證券營業部控制矩陣》等審計規程。
- 在年度內部控制有效性評價、合規有效性評估以及總部業務、分支機構和子公司審計項目中，均將廉潔從業風險點作為評價重點納入方案。
- 通過任中審計和離任審計相結合的方式，對領導幹部任職期間經濟責任情況實施審計監督，實現相關審計覆蓋。

##### 加強黨風廉政建設

- 年內對12家分、子公司開展2輪巡察，將廉潔從業作為重點檢查內容納入巡察範圍。
- 2025年3月印發《中國銀河證券紀委與公司監督管理部門監督協同工作辦法》，通過重要情況通報、事項會商、信息共享、問題線索移交和聯合監督等機制，推動紀檢監督、巡察監督、審計監督、合規監督等貫通協同，強化對重點領域、關鍵崗位和重要人員的監督合力。

推進廉潔從業與反腐败培訓及宣傳

- 通過「銀河學堂」平台開展「清廉銀河」專項行動，發布覆蓋全體工作人員（包括董事、高級管理人員、員工、證券經紀人、勞務派遣員工等）的廉潔從業與反腐败培訓課程。
- 開展針對機構業務線的廉潔從業培訓，解讀證券從業人員廉潔從業的相關規定並進行警示案例分享。
- 向全體員工推送並宣貫《中國銀河證券「清廉明白紙」》，圍繞差旅、公務接待、營銷費用、辦公用房、公務用車等重點領域明確負面清單和行為邊界，以通俗直觀方式強化廉潔從業與反腐败培訓和日常合規提醒，推動廉潔要求融入員工日常履職。
- 向客戶及相關持份者發放《中國銀河證券廉潔從業告知書》，明確公司廉潔執業要求並覆蓋重點業務領域，同步公開投訴舉報渠道，強化外部監督和廉潔管理透明度。



案例

開展覆蓋全員的廉潔從業專項培訓

2025 年 8 月至 9 月，為加強廉潔文化建設、深化廉潔執業理念，中國銀河證券根據中國證券業協會《證券經營機構及其工作人員廉潔從業實施細則》有關要求，組織開展 2025 年公司廉潔從業專項培訓。培訓面向公司及子公司全體工作人員，覆蓋董事、高級管理人員、員工（含客戶經理）、證券經紀人、勞務派遣人員以及從事證券業務的外包人員等。

本次培訓採用線上方式，通過「銀河學堂 - 任務中心」及公司郵箱統一推送課程，培訓內容包括廉潔從業監管規定概述、廉潔執業禁止性要求、公司廉潔從業管理要求及案例警示。公司要求各單位組織落實培訓安排，法律合規總部對培訓落實情況納入年度合規考核。

公司制定《紀檢機構處理檢舉控告工作辦法》《信訪工作管理辦法》《組織人事信訪舉報工作管理辦法》等制度，在辦公室、人力資源總部、紀委辦公室均設置檢舉渠道，根據反映的具體問題由各部門分別受理。公司嚴格落實保密制度，對舉報人信息與舉報內容嚴格保密，在不暴露舉報人身份情況下受理檢舉控告，避免舉報人遭受報復。

指標與目標

公司堅持把「通過建立健全公司廉潔從業管理機制和制度，將廉潔從業管理落實到經營活動的各個環節，建立有效的事前風險防範、事中監督和事後檢查機制，實現對廉潔風險的有效識別和管理，培育全員廉潔從業文化」作為廉潔從業管理目標，推動廉潔從業工作貫徹落實。

中國銀河證券 2025 年廉潔從業與反腐败指標與目標

目標	指標	完成情況
通過建立健全公司廉潔從業管理機制和制度，將廉潔從業管理落實到經營活動的各個環節，建立有效的事前風險防範、事中監督和事後檢查機制，實現對廉潔風險的有效識別和管理，培育全員廉潔從業文化。	廉潔從業與反腐败培訓覆蓋的董事及員工比例	100%

反不正當競爭

公司嚴禁任何形式的的正不當競爭行為，堅決抵制通過虛假宣傳、商業詆毀、價格操縱等手段獲取不正當利益。公司積極推動知識產權保護與負責任營銷工作開展，維護公平的市場競爭環境。

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，制定《自媒體管理實施細則》《證券研究報告質量審核實施細則》《投資價值研究報告管理實施細則》《利用互聯網工具刊載及解讀證券研究報告實施細則》等制度，規範管理及保護公司知識產權。2025 年，公司未發生知識產權方面的重大訴訟案件。

中國銀河證券 2025 年知識產權保護主要舉措

避免侵犯他人知識產權

- 向員工宣傳使用正版軟件，並由公司統一出資為全體員工採購部署正版辦公軟件。
- 不得使用他人已在中國註冊過的企業名稱或者商標名稱，不得損害國家、社會或者公共利益。
- 編寫證券研究報告不得抄襲他人著作、論文或其他證券分析師的研究成果，在引用他人著作、論文或研究成果時，應當加以註明。
- 轉載他人內容清晰標注或取得授權。
- 未經授權許可，不得隨意使用網絡或其他渠道的公司不享有相應知識產權或使用權的「素材」，包括但不限於文字（含特殊字體）、圖片、美術、攝影、音樂、電影作品等。

保護己方知識產權

- 成立專業隊伍，主動註冊商標。
- 與中介機構簽訂服務合同時要求增加知識產權歸屬條款。
- 修訂 5 類核心採購/開發/運維合同，優化知識產權保護條款。

## 負責任營銷

公司主要通過投資者適當性管理及營銷管理等方式踐行負責任營銷理念。公司嚴格遵循《證券經紀業務管理辦法》《證券期貨投資者適當性管理辦法》《證券公司代銷金融產品管理規定》等法律法規及相關規定，制定《投資者適當性管理辦法》《財富管理業務營銷宣傳推廣實施細則》《託管與基金服務業務營銷宣傳管理實施細則》等負責任營銷相關管理制度，規範化負責任營銷工作，切實做到有制可依、有規可守、有序可循，保障投資者合法權益，促進業務健康平穩發展。

2025 年，公司在智能創新應用、數字化平台建設及管理模式升級三個方面切實履行投資者適當性管理義務。

### 中國銀河證券 2025 年適當性管理重點工作

智能創新應用	<ul style="list-style-type: none"> <li>依託專業數字化平台推動投資者適當性管理與前沿AI科技融合創新，運用智能體大模型定制化構建適當性管理成效智能評價體系，拓寬客戶適當性信息分析成果應用場景和實操層面應用方向。</li> </ul>
數字化平台建設	<ul style="list-style-type: none"> <li>投資者適當性管理平台二期項目功能全面上線，在多功能集約化管理的基礎上，建立常態化推進機制，形成整體性規劃布局，實現平台信創化切換和多維度功能升級部署。</li> </ul>
管理模式升級	<ul style="list-style-type: none"> <li>通過業務流程優化、平台內控管理升級和系統自動化控制、以及業務測評過程化管控強化升級，在投資者分類、產品和服務分級以及二者適當性匹配等各環節，形成優化導向閉環式管理模式，強化適當性持續管理落實質效，保護投資者合法權益。</li> </ul>

## 反洗錢

公司堅持「基於風險」的反洗錢工作方法，嚴格遵守《中華人民共和國反洗錢法》等法律法規及監管規定，制定《反洗錢和反恐融資管理制度》《洗錢和恐怖融資風險管理辦法》等制度，建立反洗錢治理架構，持續規範反洗錢相關管理體系。

### 中國銀河證券反洗錢治理架構

監督層	董事會	<ul style="list-style-type: none"> <li>對公司反洗錢治理體系和運行情況履行監督職責。</li> <li>督促經營管理層依法、有效落實反洗錢相關工作要求。</li> </ul>
管理層	執行委員會	<ul style="list-style-type: none"> <li>負責組織落實董事會關於反洗錢工作的決策和要求。</li> </ul>
	反洗錢工作領導小組	<ul style="list-style-type: none"> <li>統籌推進公司反洗錢工作。</li> <li>協調各業務部門、中後台支持部門及分支機構落實反洗錢管理要求。</li> </ul>
執行層	法律合規總部	<ul style="list-style-type: none"> <li>下設反洗錢團隊，負責反洗錢制度建設、日常管理、組織實施和專業指導。</li> </ul>
	各分公司、營業部及合規人員	<ul style="list-style-type: none"> <li>各分支機構負責人對本單位反洗錢工作負責。</li> <li>設置地區合規專員、合規經理，負責組織落實並監督反洗錢相關工作。</li> </ul>
	全體員工	<ul style="list-style-type: none"> <li>按照公司反洗錢制度和操作規程開展業務。</li> </ul>

2025 年，公司圍繞反洗錢工作持續深化體系化建設，重點聚焦系統支撐強化、前端風險精準管控、跨部門協同機制優化及全員培訓效能提升，全方位、多維度推動反洗錢管理向縱深發展。2025 年，公司未發生洗錢相關的違法違規事件。

### 中國銀河證券 2025 年反洗錢重點舉措

強化反洗錢系統支撐與前端管控	<ul style="list-style-type: none"> <li>採購受益所有人管理系統，申請接入中國人民銀行BOMIS系統，落實受益所有人管理要求。</li> <li>持續強化業務前端風險控制，公司將「同一人代理多個機構賬戶」的洗錢風險管控措施嵌入相關業務的系統控制中。</li> <li>建立反洗錢監測系統，從客戶行為、資金、交易等維度開展監測，公司可疑交易監測實踐入選《證券業務示範實踐第6號 - 證券公司反洗錢可疑交易報告數字化運用》。</li> </ul>
強化公司反洗錢協同管理	<ul style="list-style-type: none"> <li>公司發布《中國銀河國際證券私人有限公司、中國銀河國際證券馬來西亞私人有限公司合規管理方案》，強化母公司對子公司反洗錢工作統一管理。</li> </ul>
推進洗錢風險自評估與治理能力建设	<ul style="list-style-type: none"> <li>組織開展公司層面洗錢風險自評估專項工作，明確評估框架、指標口徑和職責分工，夯實基於風險的反洗錢管理基礎。</li> </ul>
持續加強反洗錢培訓	<ul style="list-style-type: none"> <li>結合外部監管動態和內部重點工作，開展系列反洗錢培訓共計8場，並通過「銀河學堂」開展2025年度反洗錢全員培訓。</li> </ul> <p>面向公司董事會、經營管理層以及反洗錢工作領導小組成員等開展1次專題培訓。面向公司全員、新員工、反洗錢崗位人員、業務人員等開展7場針對性專題培訓，內容涵蓋洗錢風險自評估工作、政策要點等。</p>

### 案例

#### 開展反洗錢能力建設與洗錢風險自評估專項工作

2025 年，為配合我國迎接第五輪反洗錢國際評估、落實新修訂《中華人民共和國反洗錢法》，並推進基於風險的反洗錢管理轉型，公司圍繞反洗錢治理能力提升，組織開展反洗錢專題培訓及洗錢風險自評估相關工作。公司董事會、經營管理層、反洗錢工作領導小組成員部門，以及子公司和分支機構相關崗位人員參與相關安排。



2025 年，公司先後召開董事會及經營管理層反洗錢專題培訓會，並啟動洗錢風險自評估工作，圍繞 FATF（金融行動特別工作組）國際標準、反洗錢國際互評估要求、新《中華人民共和國反洗錢法》主要變化及監管重點，對洗錢風險自評估的實施框架、業務風險評估指標和填報要求進行解讀，明確各單位職責分工，協同推進評估工作，為迎接國際評估夯實管理基礎。

# ESG 數據表和附註

## 經濟績效

經濟數據表

指標	單位	2023年	2024年	2025年
營業收入 <sup>1</sup>	元	18,938,854,682.46	22,761,598,103.00	28,302,251,724.47
利潤總額	元	8,133,648,494.72	10,518,630,296.62	14,413,177,989.26
資產總額	元	663,205,297,156.44	737,470,691,457.89	855,744,926,541.11
基本每股收益	元	0.67	0.81	1.03
每股社會貢獻值 <sup>2</sup>	元	2.39	2.53	2.78

註1：2025年7月，財政部發布了標準倉單交易相關會計處理實施問答。公司按照上述實施問答，對於同時滿足特定條件的倉單交易，按照淨額確認投資收益，相應調整了利潤表2023年、2024年同期數據，因而對2023年、2024年數據進行重述。

註2：每股社會貢獻值=基本每股收益+(公司年內為國家創造的稅收+向員工支付的工資+向銀行等債權人給付的借款利息+對外捐贈額等為其他持份者創造的價值額-因環境污染等造成的其他社會成本)/公司發行股份總數。

## 環境績效

溫室氣體排放及能源使用數據表<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)	噸二氧化碳當量	21,099.45	17,642.66	17,811.84
範圍1溫室氣體排放量 <sup>2</sup>	噸二氧化碳當量	861.16	658.08	447.56
範圍2溫室氣體排放量 <sup>3</sup>	噸二氧化碳當量	20,238.29	16,984.59	17,364.28
範圍3溫室氣體排放量 <sup>4</sup>	噸二氧化碳當量	--	--	5,133.18
人均溫室氣體排放總量(範圍1和範圍2)	噸二氧化碳當量/人	1.50	1.20	1.25
綜合能源消耗量	噸標準煤	--	4,224.57	4,252.46
人均綜合能源消耗量	噸標準煤/人	--	0.29	0.30
直接能源消耗量	噸標準煤	--	297.79	211.26
消耗天然氣總量	立方米	64,071.78	62,479.06	62,693.19
人均天然氣消耗量	立方米/人	4.57	4.25	4.40
自有車輛汽油消耗量 <sup>5</sup>	升	263,361.21	186,746.77	108,551.71

指標	單位	2023年	2024年	2025年
自有車輛柴油消耗量	升	6,859.79	8,626.32	7,797.00
液化石油氣消耗量	噸	--	0.37	0
間接能源消耗量	噸標準煤	--	3,926.78	4,041.20
耗電總量	兆瓦時	35,716.05	31,722.56	32,630.46
人均耗電量	兆瓦時/人	2.55	2.16	2.29
外購蒸汽消耗量	吉焦	--	89.98	17.74
外購熱水消耗量	吉焦	--	650.27	803.27
耗水總量	噸	112,194.34	108,065.46	91,177.42
人均耗水量	噸/人	8.00	7.35	6.39

註1：【統計口徑】環境績效數據統計口徑為中國銀河證券合併財務報表口徑。耗水總量按市政用水取水量統計。

註2：【計算方法】範圍1溫室氣體來源包括天然氣、液化石油氣、自有車輛柴油及汽油消耗，計算方法參考香港聯交所指引文件《如何準備環境、社會及管治報告 附錄二：環境關鍵績效指標匯報指引》(2024年12月31日)。

註3：範圍2溫室氣體來源為外購電力、外購蒸汽及外購熱水，公司總部及境內分子公司電力排放因子計算參考生態環境部《關於發布2023年電力二氧化碳排放因子的公告》，境外子公司參考《中電2024可持續發展報告》《港燈2024可持續發展報告》、LowCarbonPower 網站 <https://lowcarbonpower.org/zh/>，外購蒸汽及外購熱水排放因子參考中國發改委《工業其他行業企業溫室氣體排放核算方法與報告指南(試行)》(2015)。

註4：範圍3溫室氣體排放包含員工通勤類別，排放因子基於《2024年度中國主要城市通勤監測報告》《2024城市交通出行問卷調查》等資料進行測算確定。

註5：2024年和2025年，公司各分支機構處置部分公務用車，因此自有車輛汽油消耗量下降。

廢棄物管理數據表<sup>1</sup>

指標	單位	2023年	2024年	2025年	
有害廢棄物	電子產品廢棄量	個	510	1,501	965 <sup>2</sup>
無害廢棄物產生總量		噸	93.01	1,042.65	1,036.21
人均無害廢棄物產生量		噸/人	--	0.07	0.07
無害廢棄物 <sup>3</sup>	硒鼓墨盒	噸	0.4	3.74	3.75
	碳粉盒 <sup>4</sup>	件	83	--	--
		噸	--	1.79	1.52
	辦公用紙	噸	17.36	60.06	55.73
	廚餘垃圾	噸	31.25	80.17	62.09
生活垃圾	噸	44.00	896.89	913.12	

註1：2024年起廢棄物管理數據統計口徑由中國銀河證券總部口徑擴大為中國銀河證券合併財務報表口徑，因此廢棄物產生量均增加。

註2：2025年，公司減少廢棄電子產品集中處理，因此電子產品廢棄量下降。

註3：硒鼓墨盒、辦公用紙廢棄量根據中國銀河證券總部採購量預估。2023年，廚餘垃圾、生活垃圾廢棄量根據中國銀河證券總部物業垃圾清運量預估。

註4：2024年起碳粉盒統計單位更改為噸。

員工僱傭數據表

指標		單位	2023年	2024年	2025年
員工總數 <sup>1</sup>		人	14,030	14,706	14,259
按性別劃分	男性	人	7,400	7,796	7,482
	女性	人	6,630	6,910	6,777
按年齡組別劃分	>50歲	人	1,689	1,722	1,765
	30至50歲	人	8,896	9,358	9,390
	<30歲	人	3,445	3,626	3,104
按地區劃分	境內員工	人	11,756	12,394	12,021
	港澳台及海外員工	人	2,274	2,312	2,238
按受教育程度劃分	博士	人	111	116	129
	碩士	人	3,615	3,963	4,153
	本科	人	8,656	9,113	8,751
	大專及以下	人	1,648	1,514	1,226
其他僱傭形式員工總數 <sup>2</sup>		人	179	158	191
員工流失率 <sup>3</sup>		%	13.41	13.21	13.10
其中：					
客戶經理離職人數佔員工總數比例		%	7	10.4	9.10
按性別劃分	男性	%	15.30	14.47	14.72
	女性	%	11.30	11.79	11.32
按年齡組別劃分	>50歲	%	6.04	6.50	8.27
	30至50歲	%	11.14	10.72	10.31
	<30歲	%	22.87	22.84	24.29
按地區劃分	境內員工	%	12.34	12.89	12.13
	港澳台及海外員工	%	18.91	14.97	18.32
勞工歧視事件數		件	0	0	0
因工傷損失的工作日數		天	0	0	0
員工工傷保險投入金額		萬元	543.62	605.32	662.39
員工工傷保險覆蓋率		%	100	100	100

註1：指截至報告期末，中國銀河證券全職勞動合同制員工總數。

註2：其他僱傭形式員工主要包括勞務派遣工。

註3：[計算方法]各類別員工流失率=年內該類別員工流失人數/年末該類別員工人數。公司員工流失率的計算包含客戶經理離職人數。

員工培訓數據表

指標		單位	2023年	2024年	2025年
員工培訓總支出		萬元	1,858.34	1,530.10	1,435.93
員工培訓人次		人次	560,044	397,288	1,043,683
其中：					
公司層面統籌培訓	期		211	53	31
	人次		162,031	163,021	31,450 <sup>1</sup>
業務部門層面培訓	期		1,234	781	5,750
	人次		398,013	234,267	1,012,233 <sup>1</sup>
員工培訓總時長		萬小時	80.07	81.42	185.59 <sup>2</sup>
員工培訓覆蓋率		%	100.00	100.00	100.00
按性別劃分	男性員工	%	100.00	100.00	100.00
	女性員工	%	100.00	100.00	100.00
全體員工每年人均接受培訓的平均小時數		小時	57.07	55.37	130.15 <sup>2</sup>
按性別劃分	男性員工	小時	57.07	55.37	130.15
	女性員工	小時	57.07	55.37	130.15

註1：2025年，公司將公司層面統籌的培訓工作進一步下沉至各業務部門組織實施，因此公司層面統籌培訓人次有所下降，業務部門層面培訓人次相應上升。

註2：2025年，公司加強員工教育與培訓，培訓次數增加，因此員工培訓總時長和人均接受培訓時長較上一年度顯著增長。

客戶服務數據表

指標	單位	2023年	2024年	2025年
接獲關於產品及服務的投訴數目	件	402	675	1,052
投訴處理率	%	100.00	100.00	100.00
投訴處理辦結率	%	100.00	100.00	100.00
客戶投訴(意見)處理的滿意度	%	85.21	85.15	90.02
新開客戶回訪滿意度	%	99.16	98.83	99.07
違反有關客戶私隱保護的法規的事件數	件	0	0	0

供應商管理數據表

指標		單位	2023年	2024年	2025年
供應商總數		家	234	385	399
按地區劃分	境內的供應商數	家	--	376	390
	港澳台及海外地區的供應商數	家	--	9	9

創新驅動數據表<sup>1</sup>

指標	單位	2024年	2025年
信息系統投入金額	億元	13.60	14.21
信息系統投入金額佔主營業務收入比例	%	7.44	6.13
信息技術研發人員數量	人	278	317
信息技術研發人員比例	%	2.52	2.95
持有專利及軟件著作權數量	件	20	20

註1：[統計口徑]創新驅動數據表統計口徑為中國銀河證券母公司。

社區投資數據表

指標	單位	2023年	2024年	2025年
員工志願服務人次	人次	4,800	6,912	5,618
員工志願服務總時長	小時	620	2,918	2,547
對外捐贈總投入	萬元	1,140.17	1,269.65	1,230.18
鄉村振興惠及人數 <sup>1</sup>	人	98,000	120,000	120,000
鄉村振興投入	萬元	962	1,202.96	1,105.07

註1：鄉村振興惠及人數為公司估算值。

商業行為數據表

指標	單位	2024年	2025年
廉潔從業及反貪污培訓覆蓋董事人數	人	9	10
廉潔從業及反貪污培訓覆蓋管理層員工人數	人	762	688
廉潔從業及反貪污培訓覆蓋員工人數	人	14,706	14,259
廉潔從業及反貪污培訓覆蓋董事百分比	%	100.00 <sup>1</sup>	100.00
廉潔從業及反貪污培訓覆蓋管理層員工百分比	%	100.00	100.00
廉潔從業及反貪污培訓覆蓋員工百分比	%	100.00	100.00
報告期內對公司或員工提出並已審結的貪污訴訟案件的數目	件	0	1 <sup>2</sup>
報告期內因公司不正當競爭行為導致訴訟或重大行政處罰數目	件	0	0

註1：2024年，公司開展一次廉潔從業及反貪污培訓，覆蓋時任所有董事（9名董事），培訓後於當年內新增聘任一名董事，因此廉潔從業及反貪污培訓覆蓋董事百分比為100%。

註2：2025年有1名營業部負責人因相關事項接受調查，相關案件已審結，已在《2024年度可持續發展暨ESG報告》中作為期後事項披露。公司已扎實做好以案促改、以案促治工作，進一步強化廉潔教育和行為監控，提升風險防範水平。

## 報告標準索引表

### 《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）》索引表

披露要求	對應的本報告章節
應對氣候變化	應對氣候變化 ESG數據表和附註
污染物排放	公司所處金融行業涉及該議題的環節主要為辦公運營，總體影響、風險較小，故相關內容融入「綠色運營」章節及「ESG數據表和附註」整合披露。
廢棄物處理	
生態系統和生物多樣性保護	社會貢獻（公司運營對生態系統無重大影響，但公司開展相關公益活動踐行生態保護責任，融入「推動鄉村振興」「社會貢獻」章節及「ESG數據表和附註」披露）
環境合規管理	公司所處金融行業涉及該議題的環節主要為辦公運營，總體影響、風險較小，故相關內容融入「綠色運營」章節及「ESG數據表和附註」整合披露。
能源利用	
水資源利用	
循環經濟	
鄉村振興	推動鄉村振興 ESG數據表和附註
社會貢獻	社會貢獻 ESG數據表和附註
創新驅動	金融科技應用 ESG數據表和附註
科技倫理	公司所處金融行業，暫不涉及從事生命科學、人工智能等科技倫理敏感領域的科學研究、技術開發等活動，相關事項亦不屬於強制披露範圍。公司高度重視金融科技應用過程中可能涉及的倫理與合規問題，持續加強相關內控體系與管理機制建設，具體措施詳見本報告「金融科技應用」「信息安全與客戶私隱保護」章節。
供應鏈安全	公司所處金融行業，較少涉及供應鏈斷裂導致業務中斷的問題，供應商可持續管理相關內容在「供應商管理」章節及「ESG數據表和附註」整合披露。

披露要求	對應的本報告章節
平等對待中小企業	截至2025年末，公司應付賬款(含應付票據)餘額不超過300億元或佔總資產的比重超過50%。
產品和服務安全與質量	客戶服務質量 專題：錨定「十五五」，金融強國新坐標(含普惠金融) ESG數據表和附註
數據安全與客戶隱私保護	信息安全與客戶私隱保護
員工	人力資本管理 ESG數據表和附註
盡職調查	盡職調查與持份者溝通 投融資ESG風險管理
利益相關方溝通	盡職調查與持份者溝通
反商業賄賂及反貪污	商業行為 ESG數據表和附註
反不正當競爭	商業行為 ESG數據表和附註
自主識別的議題	對應的本報告章節
綠色金融	綠色金融
投融資ESG風險管理	投融資ESG風險管理
服務國家戰略	專題：錨定「十五五」，金融強國新坐標
負責任投資	負責任投資
投資者教育	投資者教育
公司治理	公司治理
行業文化建設	行業文化建設
全面風險管理	全面風險管理
合規經營	合規經營

聯交所《環境、社會及管治報告守則》索引表

層面、一般披露及關鍵績效指標	披露章節
<b>B部分：強制披露規定</b>	
管治架構	董事會ESG管理聲明 強化銀河可持續發展管理
匯報原則	報告編製說明
匯報範圍	報告編製說明
<b>C部分：「不遵守就解釋」條文</b>	
<b>主要範疇A.環境</b>	
<b>層面A1.排放物</b>	
一般披露A1	綠色運營
KPI A1.1	ESG數據表和附註
KPI A1.3	ESG數據表和附註
KPI A1.4	ESG數據表和附註
KPI A1.5	綠色運營
KPI A1.6	綠色運營
<b>層面A2.資源使用</b>	
一般披露A2	綠色運營
KPI A2.1	ESG數據表和附註
KPI A2.2	ESG數據表和附註
KPI A2.3	綠色運營
KPI A2.4	綠色運營
KPI A2.5	公司產品僅為金融產品，不適用該指標
<b>層面A3.環境及天然資源</b>	
一般披露A3	綠色運營
KPI A3.1	綠色運營

主要範疇B.社會	
層面B1.僱傭	
一般披露B1	人力資本管理
KPI B1.1	ESG數據表和附註
KPI B1.2	ESG數據表和附註
層面B2.健康與安全	
一般披露B2	人力資本管理
KPI B2.1	ESG數據表和附註
KPI B2.2	ESG數據表和附註
KPI B2.3	人力資本管理
層面B3.發展及培訓	
一般披露B3	人力資本管理
KPI B3.1	ESG數據表和附註
KPI B3.2	ESG數據表和附註
層面B4.勞工準則	
一般披露B4	人力資本管理
KPI B4.1	人力資本管理
KPI B4.2	人力資本管理
主要範疇B.社會營運慣例	
層面B5.供應鏈管理	
一般披露B5	供應商管理
KPI B5.1	供應商管理
KPI B5.2	供應商管理
KPI B5.3	供應商管理
KPI B5.4	供應商管理

層面B6.產品責任	
一般披露B6	客戶服務質量
KPI B6.1	公司產品僅為金融產品，不涉及產品回收
KPI B6.2	客戶服務質量 ESG數據表和附註
KPI B6.3	商業行為
KPI B6.4	公司產品僅為金融產品，不涉及產品回收
KPI B6.5	信息安全與客戶私隱保護
層面B7.反貪污	
一般披露B7	商業行為
KPI B7.1	商業行為
KPI B7.2	商業行為
KPI B7.3	商業行為
層面B8.社區投資	
一般披露B8	推動鄉村振興 社會貢獻
KPI B8.1	推動鄉村振興 社會貢獻 ESG數據表和附註
KPI B8.2	推動鄉村振興 社會貢獻 ESG數據表和附註

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	應對氣候變化-治理
	19.b	應對氣候變化-治理
<b>(II) 策略</b>		
氣候相關風險和機遇		
20	20.a	應對氣候變化-戰略
	20.b	應對氣候變化-戰略
	20.c	應對氣候變化-戰略
	20.d	議題重要性評估-財務重要性議題管理

業務模式和價值鏈		
21	21.a	應對氣候變化-戰略
	21.b	關於中國銀河證券-價值鏈 應對氣候變化-戰略
策略和決策		
22	22.a	應對氣候變化-戰略
	22.b	應對氣候變化-戰略
23	應對氣候變化-戰略	
財務狀況、財務表現及現金流量		
24	24.a	應對氣候變化-戰略
	24.b	公司不存在將導致下一匯報年度相關財務報表中的資產和負債賬面價值發生重要調整的重大風險
25	25.a	應用【財務影響寬免】。氣候相關風險和機遇的預期財務影響受政策變化、市場反應及技術演進等多重因素影響，相關假設和數據基礎仍存在較高不確定性。鑒於在量化模型及數據積累等方面的能力仍處於持續建設階段，公司暫未對氣候相關風險和機遇的預期財務影響作出量化披露，當前僅開展定性披露，詳見「應對氣候變化-戰略」章節。
	25.b	
氣候韌性		
26	26.a	應用【合理資料寬免】。鑒於氣候相關情景分析在數據可獲得性、方法論適配及業務映射等方面具有複雜性，公司在報告日尚未形成無需付出不必要成本或努力即可獲得的合理且有依據的資料，暫未形成系統性的氣候相關情景分析結果，但公司正在開展符合自身業務特點和規模的氣候情景分析，以評估策略和業務模式在不同氣候情境下的韌性，並為中短期及長期戰略調整提供決策支持，相關工作重點詳見「應對氣候變化-戰略」章節。
	26.b	
(III) 風險管理		
27	27.a	應對氣候變化-影響、風險和機遇管理
	27.b	應對氣候變化-影響、風險和機遇管理
	27.c	應對氣候變化-影響、風險和機遇管理

(IV) 指標及目標		
溫室氣體排放		
28	28.a	ESG數據表和附註
	28.b	ESG數據表和附註
	28.c	公司已識別範圍3溫室氣體排放核算的重要性，但受限於數據可獲得性與可追溯性、邊界口徑統一、方法論與信息系統尚未到位等因素，暫未開展完整核算，僅對類別6類別7開展核算，詳見「ESG數據表和附註」章節。 後續，公司將建立範圍3核算框架與治理機制，完善公司範圍3排放量核算與披露。
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
氣候相關轉型風險 氣候相關物理風險 氣候相關機遇		
30、31、32	應用【合理資料寬免】。鑒於氣候相關轉型風險、物理風險和機遇對資產或業務活動的影響涉及政策變化、市場反應及技術演進等多重因素，其對具體資產或業務活動的金額及比例評估仍存在較高不確定性。公司在報告日尚未形成無需付出不必要成本或努力即可獲得的合理且有依據的資料，暫未對相關影響作出量化披露，但公司正逐步推進相關評估工作，並將結合監管要求、數據可得性及內部管理進展，在後續適當期間進一步披露。	
資本運用		
33	報告期內，公司尚未發生用於應對氣候相關風險與機遇的專項資本開支、融資或投資，但已將相關事項納入中長期規劃，並計劃在未來根據業務發展及氣候戰略需求逐步開展相關投入。	
內部碳定價		
34	34.a	報告期內，公司暫未建立內部碳定價機制，後續將結合監管要求及自身實際，適時推進相關安排。
	34.b	

薪酬		
35	報告期內，公司尚未將氣候相關考慮因素納入管理層薪酬政策。未來，公司考慮將結合綠色金融發展成效及ESG管理實踐，探索將綠色金融、ESG評級等氣候變化相關指標納入管理層薪酬政策，並根據業務推進和管理成熟度逐步完善相關激勵約束機制。	
行業指標		
36	綠色金融	
氣候相關目標		
37	37.a	公司已設定氣候相關定性目標，詳見「應對氣候變化」章節，但目前暫未設定氣候相關目標的基準年，也尚未明確階段性或中期目標，但在目標設定過程中，已響應最新氣候變化國際協議，確保未來目標與全球氣候轉型趨勢保持一致。
	37.b	
	37.c	
	37.d	
	37.e	
	37.f	
	37.g	
	37.h	
38	38.a	公司的目標本身及設定目標的方法暫未經第三方驗證
	38.b	應對氣候變化-指標與目標
	38.c	應對氣候變化-指標與目標
	38.d	報告期內，公司未有修訂目標
39	應對氣候變化-指標與目標	
40	40.a	應對氣候變化-指標與目標
	40.b	應對氣候變化-指標與目標
	40.c	應對氣候變化-指標與目標
	40.d	公司暫未採用行業脫碳方法得出目標
	40.e	公司暫未計劃使用碳信用抵銷溫室氣體排放以實現任何溫室氣體排放淨額目標
跨行業指標及行業指標的適用性		
41	公司已評估跨行業指標適用性，跨行業指標披露情況詳見「綠色金融」章節	

### GRI內容索引

使用說明	中國銀河證券參照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	章節位置
GRI 2：一般披露 2021	2-1	關於中國銀河證券
	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	第三方獨立鑒證報告
	2-6	關於中國銀河證券
	2-7	人力資本管理 ESG數據表和附註
	2-8	人力資本管理 ESG數據表和附註
	2-9	公司治理
	2-12	強化銀河可持續發展管理
	2-13	強化銀河可持續發展管理
	2-14	董事會ESG管理聲明 強化銀河可持續發展管理
	2-16	議題重要性評估
	2-17	強化銀河可持續發展管理
	2-18	中國銀河證券股份有限公司2025年度報告
	GRI 3：實質性議題 2021	2-22
2-27		合規經營
2-29		盡職調查與持份者溝通
3-1		議題重要性評估
3-2		議題重要性評估
	3-3	議題重要性評估

GRI標準	披露項	章節位置
GRI 201 : 經濟績效 2016	201-1	ESG數據表和附註
	201-2	應對氣候變化
GRI 203 : 間接經濟影響 2016	203-1	專題：錨定「十五五」，金融強國新坐標
	203-2	專題：錨定「十五五」，金融強國新坐標 推動鄉村振興 社會貢獻
GRI 205 : 反腐敗 2016	205-1	商業行為
	205-2	商業行為
	205-3	ESG數據表和附註
GRI 302 : 能源 2016	302-1	ESG數據表和附註
	302-2	ESG數據表和附註
	302-3	ESG數據表和附註
	302-4	ESG數據表和附註
GRI 303: 水資源與污水 2018	303-5	ESG數據表和附註
GRI 305 : 排放 2016	305-1	ESG數據表和附註
	305-2	ESG數據表和附註
	305-4	ESG數據表和附註
GRI 306 : 廢棄物 2020	306-1	綠色運營
	306-2	綠色運營
	306-3	綠色運營 ESG數據表和附註
GRI 308 : 供應商環境評估 2016	308-1	供應商管理
	308-2	供應商管理
GRI 401 : 僱傭 2016	401-1	ESG數據表和附註
	401-2	人力資本管理
	401-3	人力資本管理

GRI標準	披露項	章節位置
GRI 403 : 職業健康與安全 2018	403-3	人力資本管理
	403-4	人力資本管理
	403-5	人力資本管理
	403-6	人力資本管理
GRI 404 : 培訓與教育 2016	404-1	ESG數據表和附註
	404-2	人力資本管理
GRI 405 : 多元性與平等機會 2016	405-1	公司治理 人力資本管理
GRI 406 : 反歧視 2016	406-1	人力資本管理
GRI 414 : 供應商社會評估 2016	414-1	供應商管理
	414-2	供應商管理
GRI 417 : 營銷與標識 2016	417-1	商業行為
	417-2	商業行為
	417-3	商業行為
GRI 418 : 客戶隱私 2016	418-1	信息安全與客戶私隱保護



Ernst & Young Hua Ming LLP  
Level 17, Ernst & Young Tower  
Oriental Plaza, 1 East Chang An Avenue  
Dongcheng District  
Beijing, China 100738

安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)  
中国北京市东城区东长安街1号  
东方广场安永大楼17层  
邮政编码: 100738  
Tel 电话: +86 10 5815 3000  
Fax 传真: +86 10 8518 8298  
ey.com

### 獨立鑒證報告

安永華明(2026)專字第70074858\_A08號  
中國銀河證券股份有限公司

#### 中國銀河證券股份有限公司董事會:

我們接受委託,對中國銀河證券股份有限公司(以下簡稱「中國銀河證券」、「銀河證券」或「貴公司」)編制的《中國銀河證券股份有限公司 2025 年度可持續發展暨 ESG 報告》(簡稱「《2025 年度可持續發展報告》」)中所選定的 2025 年度績效信息發表有限保證鑒證意見。

#### 一、績效信息

本報告就以下選定的 2025 年度績效信息實施了有限保證鑒證程序:

- |                                  |                      |
|----------------------------------|----------------------|
| ● 董事會董事(名)                       | ● 自有車輛柴油消耗量(升)       |
| ● 女性董事(名)                        | ● 耗電總量(兆瓦時)          |
| ● 董事會會議(次)                       | ● 人均耗電量(兆瓦時/人)       |
| ● 股東大會會議(次)                      | ● 耗水總量(噸)            |
| ● 反洗錢培訓合計(場次)                    | ● 人均耗水量(噸/人)         |
| ● 廉潔從業及反貪污培訓覆蓋董事人數(人)            | ● 員工總數(人)            |
| ● 供應商總數(家)                       | ● 男性員工(人)            |
| ● 每股社會貢獻值(元)                     | ● 女性員工(人)            |
| ● 溫室氣體排放總量(範圍一和範圍二)(噸二氧化碳當量)     | ● 員工流失率(%)           |
| ● 範圍一溫室氣體排放量(噸二氧化碳當量)            | ● 客戶經理離職人數占員工總數比例(%) |
| ● 範圍二溫室氣體排放量(噸二氧化碳當量)            | ● 男性員工流失率(%)         |
| ● 人均溫室氣體排放總量(範圍一和範圍二)(噸二氧化碳當量/人) | ● 女性員工流失率(%)         |
| ● 消耗天然氣總量(立方米)                   | ● 員工培訓人次(人次)         |
| ● 人均天然氣消耗量(立方米/人)                | ● 員工培訓總時長(小時)        |
| ● 自有車輛汽油消耗量(升)                   | ● 員工培訓覆蓋率(%)         |
|                                  | ● 接獲關於產品及服務的投訴數目(條)  |
|                                  | ● 投訴處理率(%)           |
|                                  | ● 投訴處理辦結率(%)         |



除前述段落中所界定的我們工作範圍的內容外,我們未對《2025 年可持續發展報告》中的其他信息執行鑒證程序,因此我們不對這些信息發表結論。

#### 二、銀河證券選用的標準

貴公司編制績效信息所採用的標準列於本報告的「附錄:績效信息編制基礎」(簡稱「編制基礎」)中。



### 獨立鑒證報告(續)

安永華明(2026)專字第70074858\_A08號  
中國銀河證券股份有限公司

#### 三、銀河證券的責任

選用適當的編制基礎,並按照編制基礎的要求編制《2025 年度可持續發展報告》中的 2025 年度績效信息是貴公司管理層的責任。這種責任包括設計、執行和維護與編制績效信息相關的內部控制,在編制績效信息的過程中做出準確的記錄和合理的估計,以使該等內容不存在由於舞弊或錯誤而導致的重大錯報。

#### 四、我們的責任

我們的責任是根據我們所執行的程序對《2025 年度可持續發展報告》中的 2025 年度績效信息發表有限保證鑒證結論。我們按照國際審計與鑒證準則理事會發布的《國際鑒證業務準則第 3000 號(修訂)——歷史財務信息審計或審閱以外的鑒證業務》和《國際鑒證業務準則第 3410 號——溫室氣體排放鑒證業務》,以及與中國銀河證券於 2025 年 9 月 4 日簽署的業務約定書的相關條款的約定執行了鑒證工作。該等準則要求我們計劃和實施鑒證工作,以對我們是否註意到為了使《2025 年度可持續發展報告》中的 2025 年度績效信息依據編制基礎進行編制而需要作出重大修改發表結論。鑒證程序的性質、時間和範圍的選擇基於我們的判斷,包括對由於舞弊或錯誤而導致重大錯報風險的評估。我們相信獲取的證據充分、適當,為形成有限保證鑒證結論提供了基礎。

#### 五、我們的獨立性和質量管理

我們遵守國際會計師職業道德準則理事會頒布的國際會計師職業道德守則中對獨立性和其他道德的要求。我們的團隊具備此次鑒證任務所需的資質和經驗。

本事務所遵循《國際質量管理準則第 1 號——會計師事務所對執行財務報表審計或審閱、其他鑒證或相關服務業務實施的質量管理》,設計、實施和運行質量管理體系,包括與遵守職業道德要求、專業標準和適用的法律和法規要求相關的書面政策或程序。

#### 六、鑒證工作程序

有限保證鑒證所實施的程序的性質和時間與合理保證鑒證不同,且範圍較小。因此,有限保證鑒證業務的保證程度遠低於合理保證鑒證。我們沒有執行合理保證的其他鑒證中通常實施的程序,因而不發表合理保證鑒證意見。雖然在設計鑒證程序的性質和範圍時,我們考慮了管理層相關內部控制的有效性,但我們並非對內部控制進行鑒證。我們的鑒證工作不包括與信息系統中數據匯總或計算相關的控制測試或其他程序。溫室氣體核算過程存在科學不確定性,這源於對溫室氣體核算尚不完全的科學知識。此外,溫室氣體核算方法還受到估算(或測算)不確定性的影響,這種不確定性源於在現有科學知識框架內進行排放量測算和計算過程中所產生的誤差。

有限保證鑒證程序包括詢問負責編制《2025 年度可持續發展報告》的核心人員,實施分析性復核以及其他適當的程序。





**獨立鑒證報告（續）**

安永華明（2026）專字第70074858\_A08號  
中國銀河證券股份有限公司

在我們的工作範圍內，我們僅在銀河證券總部開展工作，工作內容包括：

- 1) 與相關人員進行訪談，瞭解銀河證券的業務及報告流程；
- 2) 與關鍵人員進行訪談，瞭解報告期內績效信息的收集、核對和報告流程；
- 3) 檢查計算標準是否已根據本報告「二、銀河證券選用的標準」中所述的方法準確應用
- 4) 實施分析程序，並詢問管理層以獲取針對所識別的重大差異的解釋；
- 5) 對基礎信息實施抽樣檢查，以檢查數據的準確性；
- 6) 我們認為必要的其他程序。

**七、結論**

根據我們所實施的鑒證工作，我們未發現《2025 年度可持續發展報告》中所選定的 2025 年度績效信息在所有重大方面存在與編制基礎的要求不符合的情況。

**八、報告的使用**

本鑒證報告僅向貴公司董事會出具，而無其他目的。我們不會就本報告的內容向任何其他人士承擔任何責任。



安永華明會計師事務所（特殊普通合夥）

中國 北京

2026 年 3 月 30 日

**附錄：績效信息編制基礎**

**董事會董事（名）：**

指截至報告期末，中國銀河證券董事會董事人數。

**女性董事（名）：**

指截至報告期末，中國銀河證券女性董事人數，根據《中國銀河證券股份有限公司 2025 年年度報告》披露的董事、監事和高級管理人員清單中性別為女的董事人數確定。

**董事會會議（次）：**

指報告期內，中國銀河證券召開的董事會會議總次數，根據《中國銀河證券股份有限公司 2025 年年度報告》中披露的董事會會議清單確定。

**股東大會會議（次）：**

指報告期內，中國銀河證券召開的股東大會會議總次數，根據《中國銀河證券股份有限公司 2025 年年度報告》中披露的股東大會清單確定。

**反洗錢培訓合計（場次）：**

指報告期內，中國銀河證券為遵守《中華人民共和國反洗錢法》《金融機構反洗錢規定》法律法規、中國銀河證券《反洗錢和反恐融資管理制度》等公司級反洗錢專項制度及《經紀業務反洗錢和反恐融資工作實施細則》等業務條線反洗錢專項制度，面向董監高、公司全員、新員工、反洗錢崗位人員、審計人員、業務人員等舉行的反洗錢培訓場次。統計口徑為中國銀河證券總部及所有分子公司。

**廉潔從業及反貪污培訓覆蓋董事人數（人）：**

指報告期內，按照《證券期貨經營機構及其工作人員廉潔從業規定》《證券經營機構及其工作人員廉潔從業實施細則》要求，中國銀河證券通過線上培訓平臺銀河學堂及線下培訓課程覆蓋董事及員工數量。統計口徑為中國銀河證券總部及所有分子公司。

**供應商總數（家）：**

指截至報告期末，按照《中華人民共和國政府採購法》《中華人民共和國招標投標法》法律法規及中國銀河證券《採購管理基本辦法》《集中採購管理辦法》等相關規定，中國銀河證券採購涉及供應商總數。統計口徑為中國銀河證券總部及所有分子公司。

**每股社會貢獻值（元）：**

指截至報告期末，中國銀河證券遵循上海證券交易所《上海證券交易所上市公司自律監管指引第 1 號——規範運作》的規定，在基本每股收益的基礎上，增加公司報告期內為國家創造的稅收、向員工支付的工資、向銀行等債權人給付的借款利息、公司對外捐贈額等為其他利益相關者創造的價值額，並扣除公司因環境汙染等造成的其他社會成本，計算形成的公司為社會創造的每股增值額。統計口徑為中國銀河證券總部及所有分子公司。

**溫室氣體排放總量（範圍一和範圍二）（噸二氧化碳當量）：**

指報告期內，中國銀河證券範圍一溫室氣體排放量和範圍二溫室氣體排放量的總和。統計口徑為中國銀河證券總部及所有分子公司。

**範圍一溫室氣體排放量（噸二氧化碳當量）：**

指報告期內，中國銀河證券由天然氣、液化石油氣、自有車輛柴油及汽油消耗產生的溫室氣體排放量。核算標準為香港聯交所指引文件《如何準備環境、社會及管治報告 附錄二：環境關鍵績效指標匯報指引》。統計口徑為中國銀河證券總部及所有分子公司。

**範圍二溫室氣體排放量（噸二氧化碳當量）：**

指報告期內，中國銀河證券由外購電力、外購蒸汽及外購熱水產生的溫室氣體排放量。公司總部及境內分子公司電力排放因數參考生態環境部《關於發佈 2023 年電力二氧化

碳排放因數的公告》，境外子公司電力排放因數參考《中電 2024 可持續發展報告》《港燈 2024 可持續發展報告》LowCarbonPower 網站(<https://lowcarbonpower.org/zh/>)，外購蒸汽及外購熱水排放因數參考中國發改委《工業其他行業企業溫室氣體排放核算方法與報告指南（試行）》（2015）。統計口徑為中國銀河證券總部及所有分子公司。

**人均溫室氣體排放總量（範圍一和範圍二）（噸二氧化碳當量/人）：**

指報告期內，中國銀河證券溫室氣體排放總量（範圍一和範圍二）除以截至報告期末員工總數。統計口徑為中國銀河證券總部及所有分子公司。

**消耗天然氣總量（立方米）：**

指報告期內，中國銀河證券消耗天然氣總量，數據根據天然氣公司提供的結算發票上顯示的天然氣消耗量計算得出，統計口徑為中國銀河證券總部及所有分子公司。

**人均天然氣消耗量（立方米/人）：**

指報告期內，中國銀河證券消耗天然氣總量除以截至報告期末員工總數。統計口徑為中國銀河證券總部及所有分子公司。

**自有車輛汽油消耗量（升）：**

指報告期內，中國銀河證券自有車輛汽油消耗量。數據根據結算發票上顯示的汽油消耗量計算得出，統計口徑為中國銀河證券總部及所有分子公司。

**自有車輛柴油消耗量（升）：**

指報告期內，中國銀河證券自有車輛柴油消耗量。數據根據結算發票上顯示的柴油消耗量計算得出，統計口徑為中國銀河證券總部及所有分子公司。

**耗電總量（兆瓦時）：**

指報告期內，中國銀河證券外購電力總量。統計口徑為中國銀河證券總部及所有分子公司。

**人均耗電量（兆瓦時/人）：**

指報告期內，中國銀河證券耗電總量除以截至報告期末員工總數。統計口徑為中國銀河證券總部及所有分子公司。

**耗水總量（噸）：**

指報告期內，中國銀河證券耗水總量。統計口徑為中國銀河證券總部及所有分子公司。

**人均耗水量（噸/人）：**

指報告期內，中國銀河證券耗水總量除以截至報告期末員工總數。統計口徑為中國銀河證券總部及所有分子公司。

**員工總數（人）：**

指截至報告期末，中國銀河證券全職勞動合同制員工總數，數據來源於中國銀河證券人力資源管理系統。統計口徑為中國銀河證券總部及所有分子公司。

**男性員工（人）：**

指截至報告期末，中國銀河證券男性全職勞動合同制員工總數，數據來源於中國銀河證券人力資源管理系統，員工性別信息來源於員工官方身份證明檔。統計口徑為中國銀河證券總部及所有分子公司。

**女性員工（人）：**

指截至報告期末，中國銀河證券女性全職勞動合同制員工總數，數據來源於中國銀河證券人力資源管理系統，員工性別信息來源於員工官方身份證明檔。統計口徑為中國銀河證券總部及所有分子公司。

**員工流失率（%）：**

指截至報告期末，中國銀河證券人力資源管理系統顯示的報告期內中止勞動合同的全職勞動合同制員工總數占員工總數的比例。統計口徑為中國銀河證券總部及所有分子公司。

**客戶經理離職人數占員工總數比例（%）：**

指截至報告期末，中國銀河證券報告期內客戶經理離職人數總數占員工總數的比例。統計口徑為中國銀河證券總部及所有分子公司。

**男性員工流失率（%）：**

指截至報告期末，中國銀河證券報告期內離職男性員工總數占報告期末男性員工總數的比例。統計口徑為中國銀河證券總部及所有分子公司。

**女性員工流失率（%）：**

指截至報告期末，中國銀河證券報告期內離職女性員工總數占報告期末女性員工總數的比例。統計口徑為中國銀河證券總部及所有分子公司。

**員工培訓人次（人次）：**

指報告期內，中國銀河證券線上“銀河學堂”與線下培訓課程參與的員工人次。統計口徑為中國銀河證券總部及所有分子公司。

**員工培訓總時長（萬小時）：**

指報告期內，中國銀河證券向正式員工提供的線上“銀河學堂”與線下培訓課程的總時長。統計口徑為中國銀河證券總部及所有分子公司。

**員工培訓覆蓋率（%）：**

指截至報告期末，中國銀河證券線上“銀河學堂”與線下培訓課程的覆蓋的正式員工比率。統計口徑為中國銀河證券總部及所有分子公司。

**接獲關於產品及服務的投訴數目（條）：**

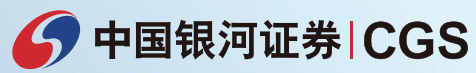
指報告期內，中國銀河證券客戶聯絡中心接獲關於產品及服務的投訴數目。投訴數量按照中國證監會 2010 年發布的《關於加強證券經紀業務管理的規定》計算。

**投訴處理率（%）：**

指截至報告期末，中國銀河證券客戶聯絡中心報告期內已處理投訴數量與接獲關於產品及服務的投訴數目的比值。投訴數量按照中國證監會 2010 年發布的《關於加強證券經紀業務管理的規定》計算。

**投訴處理辦結率（%）：**

指截至報告期末，中國銀河證券客戶聯絡中心截至報告期末已辦結投訴數量與接獲關於產品及服務的投訴數目的比值。投訴數量按照中國證監會 2010 年發布的《關於加強證券經紀業務管理的規定》計算。



恒生可持續發展企業  
指數系列 2025 - 2026成份股