



华泰证券 · 致力於成為
兼具本土優勢和全球影響力的一流投資銀行



報告目錄

REPORT
CONTENTS

開篇

開篇 | 04

報告編製說明
董事會環境、社會及公司治理 (ESG) 管理聲明
關於華泰證券
響應聯合國可持續發展目標 (SDGs)
榮譽與認可

專題二

ESG融通 踐行負責任投資 | 27

負責任投資治理
負責任投資戰略
負責任投資影響、風險和機遇管理
指標與目標

專題一

上下求索 夯實可持續治理實踐 | 14

貫徹ESG理念
完善ESG治理
ESG風險管理
議題重要性評估



1

厚植根基 培育韌性經濟土壤 | 36

服務實體經濟
鄉村振興
投資者教育

2

綠水青山 執筆共繪綠色畫卷 | 57

應對氣候變化
可持續金融
踐行綠色運營
生態系統與生物多樣性保護

3

以人為本 賦能員工共同成長 | 78

夯實員工治理機制
健全員工管理戰略
員工相關影響、風險和機遇管理
員工相關指標與目標

4

金融為民 攜手鑄就社會基石 | 94

產品和服務安全與質量
數據安全與客戶隱私保護
創新驅動
供應鏈安全
社會貢獻

5

篤行不怠 引領高質量發展航線 | 116

黨建引領發展
完善公司治理
合規經營
風險管理
文化建設
平等對待中小企業



附錄

附錄1 關鍵量化績效表 | 136

經濟績效
環境績效
社會績效
治理績效

附錄2 釋義表 | 144

附錄3 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 | 146

附錄4 香港聯合交易所《環境、社會及管治報告守則》索引 | 147

附錄5 全球報告倡議組織《可持續發展報告標準》（2021版）索引 | 155

附錄6 可持續發展報告鑒證報告 | 162

報告編製說明



本報告為华泰證券股份有限公司（以下簡稱「华泰證券」「集團」「公司」）發佈的可持續發展報告，旨在向各利益相關方披露公司在環境、社會及公司治理方面所採取的行動和達到的成效。

◆ 報告編製範圍

組織範圍：本報告範圍與公司年度合併財務報表範圍一致。包括华泰證券股份有限公司、华泰聯合證券有限責任公司、华泰證券（上海）資產管理有限公司、华泰國際金融控股有限公司、华泰紫金投資有限責任公司、華泰創新投資有限公司、華泰期貨有限公司、上海盛鉅資產經營管理有限公司。

時間範圍：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日。

發佈週期：本報告為年度報告，上一份報告為 2024 年度社會責任報告。

◆ 報告編製依據

本報告依據中國財政部《企業可持續披露準則——基本準則（試行）》、中國證券監督管理委員會《公開發行證券的公司信息披露內容與格式準則第 2 號——年度報告的內容與格式（2025 年修訂）》（第二章第四節 公司治理、環境和社會）、上海證券交易所《上市公司自律監管指引第 1 號——規範運作》《上市公司自律監管指引第 14 號——可持續發展報告（試行）》《上市公司自律監管指南第 4 號——可持續發展報告編製》、香港聯合交易所《主板上市規則》附錄 C2《環境、社會及管治報告守則》《環境、社會及管治框架下氣候信息披露的實施指引》的要求編製。同時，本報告參照全球報告倡議組織（GRI）《可持續發展報告標準》（2021 版）及國際可持續準則理事會（ISSB）《國際財務報告可持續披露準則第 1 號——可持續相關財務信息披露一般要求》（IFRS S1）《國際財務報告可持續披露準則第 2 號——氣候相關披露》（IFRS S2）的相關要求。



◆ 報告編製原則

本報告編製遵循香港聯交所《環境、社會及管治報告守則》的匯報原則，包括：

重要性

本報告通過重要性分析確定需重點響應的重要性議題，並對環境、社會及公司治理方面可能對投資者及其他利益相關方產生重要影響的事項進行重點匯報。此外，報告披露合理預期下可能影響公司短期、中期或長期現金流量、融資渠道和資本成本的氣候相關風險和機遇。

量化

本報告披露關鍵定量績效指標並設定減少個別影響的目標，對指標含義、計算依據和假定條件作出解釋說明，以便評估驗證環境、社會及公司治理政策及管理體系的效益。

平衡

本報告內容不偏不倚地反映客觀事實，不論是正面或負面的信息和績效，均進行披露，避免因遺漏或報告格式不當而影響報告讀者的決策或判斷。

一致性

本報告明確說明所披露 ESG 關鍵定量績效指標的統計方法和統計口徑，盡量保證不同報告期的指標及計算方法保持一致，保證環境、社會及管治數據的可比性。

◆ 報告數據說明

報告中的數據、案例來自华泰証券及其子公司實際運行的原始記錄或財務報告。本報告的財務數據如無特別說明，均以人民幣為單位。若存在與財務報告不一致之處，以財務報告為準。

◆ 報告獲取方式

本報告電子版可以在上海證券交易所網站、香港交易及結算所有限公司披露易網站、倫敦證券交易所網站和華泰証券股份有限公司網站下載瀏覽。



董事會環境、社會及公司治理 (ESG) 管理聲明

2025 年是「十四五」規劃的收官之年，也是「十五五」規劃高質量發展的謀篇之年。回望「十四五」，公司凝心聚力、篤行實幹，數智化創新不斷突破，國際化佈局縱深拓展，經營業績持續進階，綜合實力穩居中國證券行業頭部，可持續發展治理效能快速提升。2025 年，公司 MSCI ESG 評級蟬聯 AAA 級，保持全球投行最高評級。

站在繼往開來的新起點，华泰證券深入貫徹黨的二十大、二十屆四中全會及中央金融工作會議精神，切實響應新「國九條」和加快建設一流投行的戰略部署，充分發揮資本市場樞紐作用，以服務實體經濟、培育新質生產力為使命，持續加快數智化、國際化發展步伐，積極承擔環境與社會責任，著力為經濟社會高質量發展注入源源不斷的金融動能。

一、統籌推進 ESG 治理，夯實可持續發展底盤

华泰證券牢固樹立可持續發展理念，積極弘揚中國特色金融文化，建立健全上下協同、權責明晰的 ESG 治理架構，推動可持續發展深度融入公司治理全流程。公司董事會全面把控 ESG 頂層設計與策略方針，持續關注境內外 ESG 政策動態與實踐要求，充分履行 ESG 相關事項的監督決策職責，審議多項 ESG 相關董事會議案及年度報告。經營管理層負責戰略規劃並監督執行落地，確保公司 ESG 管理體系行穩有效，全面引領公司可持續發展。2025 年，公司根據監管要求扎實提升 ESG 信息披露水平，積極開展財務和影響雙重重要性評估，識

別關鍵可持續議題，持續促進 ESG 信息的透明化與高效傳遞，不斷提升披露的規範性、專業性與實用價值。同時，積極舉辦面向董事的 ESG 專題培訓，深化董事會可持續治理能力，全方位築牢可持續發展根基。

二、聚力書寫金融「五篇大文章」，提升服務實體經濟質效

华泰證券聚焦服務實體經濟，聚力做好金融「五篇大文章」，賦能企業高質量發展。科技金融銳意開拓，助力 14 家科創板及創業板上市企業完成股權融資，承銷科技創新債券 290 隻，承銷規模 810.72 億元；牽頭創設「华泰證券江蘇優選科創債券籃子」，達成標準科創債券籃子全市場首單做市成交。綠色金融篤行不怠，服務 9 家新能源、節能環保相關企業完成股權融資，承銷綠色債券 82 隻，承銷規模 223.70 億元。普惠金融久久為功，助力發行中小微企業融資支持 ABS、專項金融債券、中小微企業支持債券，承銷民營企業債券 127 隻，規模 371.62 億元。養老金融精耕細作，建立個人養老金賬戶一站式服務，上線代銷養老 Y 份額產品 302 隻，市場覆蓋率 97.7%。數字金融迭代升級，全面推進數字化轉型，「全球交易平台」和「證券行業網絡安全攻擊面管理研究與應用實踐」均榮獲 2024 年度金融科技發展獎二等獎。

三、踐行「雙碳」戰略部署，挖掘綠色發展新潛力

綠色發展是华泰證券高質量發展的鮮明底色，公司持續拓展綠色金融服務邊界，積極參與全國及區域碳市場

建設。2025 年碳排放權自營投資交易量達 113 萬噸，交易規模 6,314 萬元，其中溫室氣體核證自願減排量 (CCER) 交易量 85 萬噸，穩居行業前列，並獲北京綠色交易所、上海環境能源交易所認可。公司將氣候風險管理全面融入決策、業務及運營全流程，建立極端天氣應急預案，持續提升風險管理水平。同時，公司穩步推進「益心華泰 一個長江」生態環境保護項目，接續開展「生呼吸·江豚守護計劃」項目、江蘇濱海濕地保護示範項目，著力以金融向善守護綠水青山，為生態文明建設添磚加瓦。

四、厚植社會公益發展根基，搭建服務鄉村振興長效機制

华泰證券將產業振興作為助力鄉村致富的核心抓手，以金融專業拓寬鄉村發展賽道，助力建設宜居宜業和美鄉村。2025 年，公司承銷鄉村振興及「三農」債券 20 隻，承銷規模 54.84 億元。統籌推進「益心華泰 一個明天」

系列公益項目，以教育幫扶為核心，通過素質教育、親情關懷、志願服務等多維方式，關愛留守兒童與困境兒童成長。截至 2025 年末，累計惠及兒童 171,287 人次、受益教師 15,533 人次，帶動 197,831 人次捐贈善款 366.24 萬元，資助困境兒童 1,591 人次，凝聚社會力量共築鄉村未來。

在全面建設社會主義現代化的關鍵時期，公司初心如磐、向新而行，緊扣「加快經濟社會發展全面綠色轉型、建設美麗中國」的國家戰略，以創新為引領、以責任為支撐，致力打造國際一流的可持續發展金融機構，為「雙碳」目標的實現、經濟社會與生態環境的高質量發展持續貢獻華泰力量。

2026 年 3 月



關於华泰证券



◆ 公司簡介

本集團作為一家行業領先的科技驅動型證券集團，積極把握中國資本市場改革開放的歷史機遇，在業內率先以金融科技助力轉型，擁有高度協同的業務模式、先進的數智化平台以及廣泛且緊密的客戶資源。憑藉卓越的專業能力，為客戶提供涵蓋財富管理、機構服務、投資管理及國際業務等全方位的證券金融服務，為境內外個人、企業和機構客戶提供全方位、一體化的證券及金融服務，全力構建面向未來的差異化核心優勢，致力打造兼具本土優勢與全球影響力的一流投資銀行。

◆ 公司基本信息

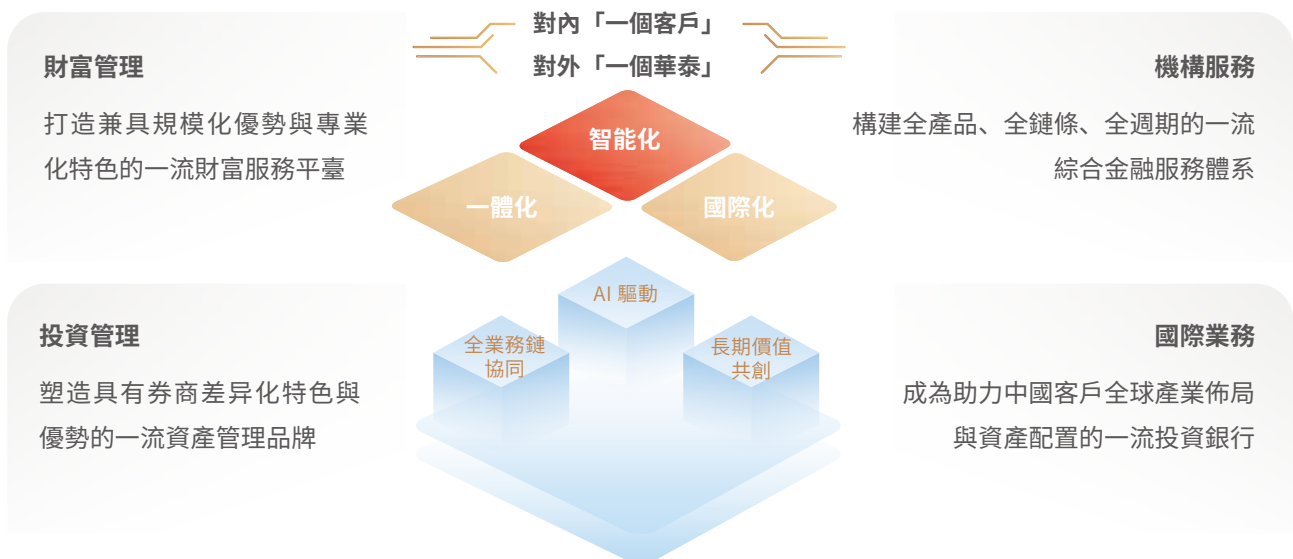
中文名稱	华泰證券股份有限公司
英文名稱	HUATAI SECURITIES CO., LTD.
主要業務	財富管理業務、機構服務業務、投資管理業務、國際業務
主要子公司	华泰聯合證券、华泰資管公司、华泰國際、华泰紫金投資、华泰創新投資、华泰期貨
境內分支機構	共 243 家證券營業部和 27 家證券分公司
境外運營主體	华泰國際及其持有的华泰金控（香港）、华泰證券（美國）、新加坡子公司等，業務範圍覆蓋香港、美國和新加坡等國家與地區。
資產總額	10,773.48 億元人民幣（截至 2025 年末）
營業收入	358.10 億元人民幣（截至 2025 年末）

◆ 公司股票 / 存託憑證簡況

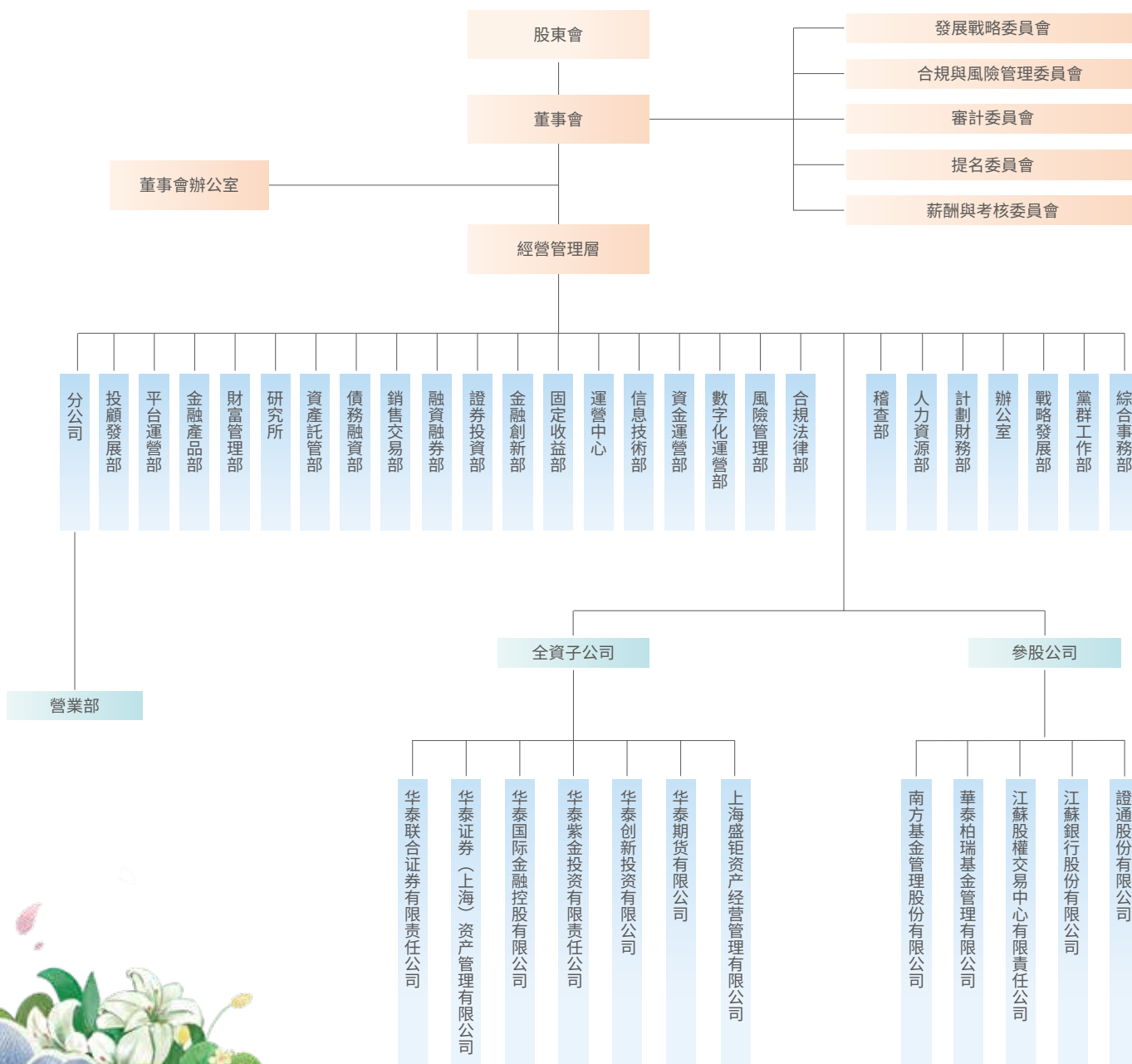
股票 / 存託憑證種類	A 股	H 股	GDR
上市交易所	上海證券交易所	香港聯合交易所	倫敦證券交易所
證券簡稱	华泰证券	HTSC	Huatai Securities Co., Ltd.
證券代碼	601688	6886	HTSC

◆ 發展戰略

秉持金融報國、金融為民的發展理念，堅持以客戶為中心，持續深化科技賦能下的財富管理與機構服務「雙輪驅動」核心發展戰略，推動數智化、國際化發展水平邁向新高度，打造面向未來、穿越週期的核心競爭力；鞏固提升資產規模、資本實力、盈利能力、主營業務競爭力及金融科技實力等在行業的頭部地位，持續增強市場引領力與國際競爭力，著力打造一流投資銀行；堅定踐行長期主義理念，充分發揮耐心資本的作用，做深度價值的執炬者、長期價值的創造者，為服務實體經濟和資本市場的高品質發展貢獻華泰力量。



◆ 組織架構



註 1：報告期內，根據《中華人民共和國公司法》、中國證監會《上市公司章程指引》等相關規定，結合公司實際情況，公司不再設置監事會，由董事會審計委員會行使法律法規規定的監事會的職權，同步廢止《監事會議事規則》，並撤銷監事會辦公室。

註 2：2026 年 2 月，公司完成所持江蘇股權交易中心 32% 股權的轉讓，不再持有江蘇股權交易中心的股權。



響應聯合國可持續發展目標 (SDGs)

华泰證券積極踐行環境、社會及公司治理 (ESG) 理念，將 ESG 理念融入公司可持續發展戰略制定的全流程。公司以聯合國可持續發展目標 (SDGs) 為業務推進的關鍵導向，確保 SDGs 貫穿公司經營管理的各層面，並強化與各利益相關方的交流與合作。在為包括客戶、股東、員工及社會在內的各利益相關方創造經濟價值的同時，注重社會與環境效益的平衡，為全球可持續發展事業作出積極貢獻。

聯合國可持續發展目標 (SDGs)	我們的行動	對應議題
	<ul style="list-style-type: none"> 始終將鄉村振興置於重要工作地位，服務國家鄉村振興戰略，設立公益基金會，深耕扶貧濟困，依託金融力量助推農業發展。 連續多年開展「益心華泰 一個明天」項目，動員多方力量幫助困境兒童改善生活條件，關愛留守兒童成長，以教育為切入點，創新教育幫扶與金融公益形式。 	鄉村振興 社會貢獻
	<ul style="list-style-type: none"> 保障員工身心健康，構建「基本醫療保險 + 補充醫療保險 + 員工自選保險」三支柱醫療保障體系，為員工配偶、未成年子女購買商業補充醫療保險，保證「T.AI 愛 Health」健康關懷福利計劃規範實施。 	員工
	<ul style="list-style-type: none"> 深化人力資本發展，以「適航計劃、啟航計劃、遠航計劃、引航計劃」培養計劃引領員工發展，持續完善「HTalent」全職涯、全業務鏈培訓體系，構建完備的人才培養體系。 通過「益心華泰 一個明天」項目，資助留守兒童集中學校，促進教育公平。 	員工 人力資本發展 社會貢獻
	<ul style="list-style-type: none"> 弘揚包容多元的發展理念，組建多元化人才隊伍，杜絕招聘、晉升及工作環境中的性別歧視行為。 關愛女性員工，積極組織各類活動，全面保障女性員工的合法權益。 	員工
	<ul style="list-style-type: none"> 強化水資源管理，定期開展「水平衡測試」，提高節水效率，實現科學管水、合理用水、指導節水。 	水資源利用

聯合國可持續發展目標 (SDGs)	我們的行動	對應議題
	<ul style="list-style-type: none"> · 支持新能源企業上市，創新綠色金融服務，為綠色環保企業提供融資。 · 完善能源管理系統，高效利用清潔能源，辦公園區配備光伏發電系統、日照光誘導照明裝置、空調冰蓄冷系統以及地送風系統等，拓展清潔能源應用形式。 	<p>能源利用</p>
	<ul style="list-style-type: none"> · 貫徹落實國際化人才引進及培養戰略，為員工提供健全的保障機制、完善的培養計劃、科學的晉升渠道及合理的激勵措施。 · 整合提升「研究、投行、投資、資管」等全業務鏈綜合金融服務能力，推動實體經濟高質量發展。 	<p>員工 人力資本發展 服務實體經濟</p>
	<ul style="list-style-type: none"> · 聚焦戰略性新興產業發展及基礎設施建設，持續推動產業轉型升級。 · 以科技賦能四大業務條線，持續以創新驅動業務發展，不斷加強數據安全與客戶隱私保護。 	<p>循環經濟 創新驅動</p>
	<ul style="list-style-type: none"> · 搭建綠色供應鏈，發佈並實施《公司採購管理辦法》《公司機動車輛管理規定》，優先採購節能環保產品及新能源車輛。 · 健全金融產品廣告及營銷管理內控體系，編製並發佈《規範營銷宣傳管理辦法》《金融產品代銷管理辦法》，規範負責任營銷。 	<p>環境合規管理 廢棄物處理 供應鏈安全</p>
	<ul style="list-style-type: none"> · 踐行綠色辦公，倡導綠色出行、推行無紙化辦公等低碳舉措，積極組織環保活動，有效減少公司運營過程中的碳足跡。 · 積極應對氣候變化，持續開展氣候風險及機遇的識別、評估與管理工作，構建自上而下的氣候風險管理機制。 	<p>應對氣候變化 環境合規管理 / 能源利用 融資的環境影響 / 可持續金融</p>
	<ul style="list-style-type: none"> · 穩步推進「益心華泰 一個長江」生態保護公益項目，聯合公益組織、高校研究機構、社會公眾等多方力量創新生態環保行動，飲水思源，共同保護長江流域生物多樣性。 	<p>生態系統與生物多樣性保護</p>
	<ul style="list-style-type: none"> · 優化現代企業組織制度和運行機制，提高公司可持續治理效率。 · 維繫 ESG 管治架構，加強 ESG 風險管理，提升 ESG 治理水平。 · 加強商業道德建設，積極開展反腐倡廉培訓，深入推進廉潔風險防控工作，切實踐行「合規、誠信、專業、穩健」的證券行業文化理念。 	<p>合規經營 風險管理</p>

榮譽與認可

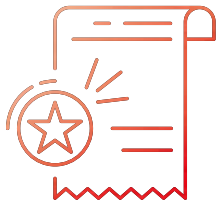


2025 年，公司不斷深化可持續發展實踐，提升 ESG 治理能力，在應對氣候變化、創新可持續投融資、踐行負責任投資、推廣普惠金融及人力資本發展等多個領域，獲得了國內外權威機構和資本市場的進一步認可，影響力持續擴大。

◆ 獎項榮譽

頒獎機構	公司表現
江蘇省人民政府	榮獲第七屆江蘇慈善獎「最具愛心慈善捐贈企業」
中國人民銀行江蘇省分行	榮獲「2025 年江蘇省反洗錢徵文比賽優秀組織獎」
上海證券交易所	上市公司 2024-2025 年度信息披露工作 A 級 榮獲「2024 年度投資者教育優秀會員」
中國上市公司協會	榮獲「2025 年上市公司董事會最佳實踐案例」 榮獲「2025 年上市公司董辦最佳實踐案例」 榮獲「2025 年上市公司可持續發展最佳實踐案例」 榮獲「2025 年上市公司董事會秘書履職 5A 評級」 入選「2025 年上市公司現金分紅榜單」
上海清算所	榮獲 2024 年度「優秀綠色金融業務創新機構獎」
上海能源交易所	榮獲 2024 年度「優秀會員獎」
湖北碳排放權交易中心	榮獲 2024 年度「碳金融創新獎」
中國證券報	榮獲金融科技「金牛獎」
中國基金報	榮獲「優秀券商金融科技示範機構」
每日經濟新聞	榮獲 2025 年金鼎獎「優秀文化建設案例」

◆ ESG 評級認可



評級與認可		公司表現
MSCI ESG 評級		AAA 級
Wind ESG 評級		AA 級
華證指數 ESG 評級		AAA 級



專題一 上下求索 夯實可持續治理實踐

华泰證券積極踐行可持續發展理念，不斷完善公司 ESG 治理體系，將 ESG 理念嵌入戰略規劃、運營管理與業務管理全鏈條。公司搭建自上而下的可持續發展治理框架，不斷強化 ESG 治理能力建設，加強可持續風險管理，健全可持續發展相關信息報告、監督與考核機制，穩步推進公司自身可持續發展實踐進程。

1. 貫徹 ESG 理念

公司秉持「客戶信賴、員工自豪、股東滿意、社會尊重」的責任理念與「對內『一個客戶』、對外『一個華泰』」的服務理念，以兩個理念協同指引公司可持續發展框架搭建。公司深化 ESG 治理頂層設計，夯實全方位、多層次的公司 ESG 治理架構，確保 ESG 理念在公司治理的各環節中得以貫徹和落實。



客戶信賴

堅持以客戶為中心，持續為客戶創造價值，以優質的金融服務贏得客戶信賴。



股東滿意

規範企業治理結構，高度重視風險管理和合規經營，實現資產穩定增值，為股東提供持續回報。



华泰證券責任理念

以德能兼備的人才為本，搭建系統化、全方位的職業發展平台，打造積極向上的企業文化，實現員工與企業共同成長。



員工自豪



社會尊重

重視金融與社會和諧發展，發揮專業優勢，助力社會進步；積極投身社會公益和綠色發展，積極履行企業公民的責任。

2. 完善 ESG 治理

公司以 ESG 理念為指引，不斷健全 ESG 治理體系，夯實 ESG 管理架構，完善 ESG 管理相關制度體系，將 ESG 作為推動公司可持續發展的關鍵內驅力。

2.1 ESG 管理架構

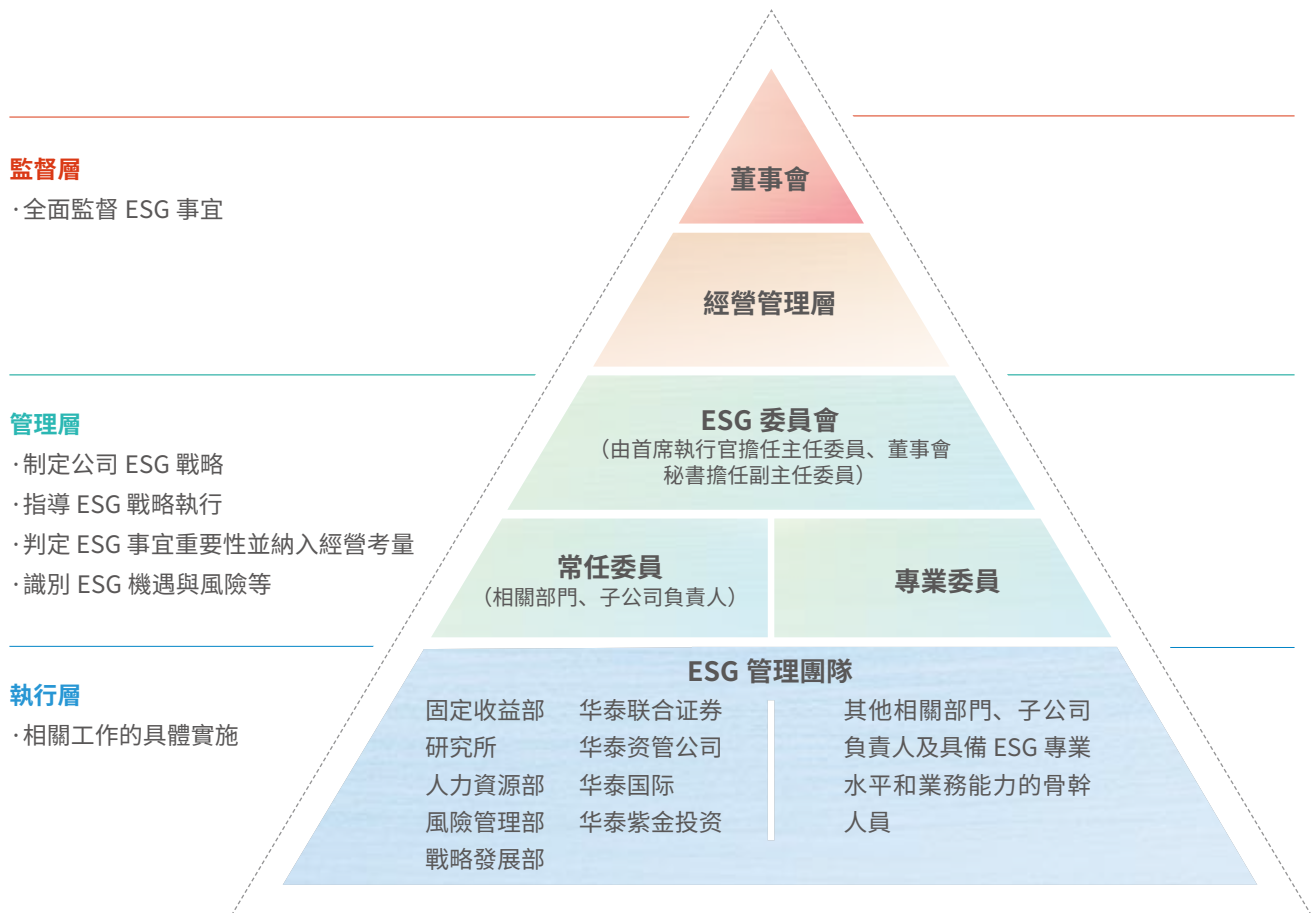
公司從「監督層、管理層、執行層」三個層面搭建層層遞進、上下貫通的 ESG 管理架構，設立由公司董事會與經營管理層直接領導和管理的 ESG 委員會，持續優化 ESG 管理架構，構建高效協同、上下聯動的 ESG 管理機制，全方位提升 ESG 管理的系統性和有效性。

監督層主要由董事會及經營管理層組成，全面負責 ESG 事務的監督工作。董事會負責審定 ESG 管理方針、政策及其他工作成果，整體把控公司 ESG 工作的方向；董事會成員持續加強 ESG 能力建設，2025 年已完成對 13 名董事的 ESG 專題培訓，涵蓋境內外 ESG 政策動態與實踐要求。經營管理層則通過規劃 ESG 方針政策、完善可持續發展相關的組織架構，確保公司建立並運行有效的 ESG 管理體系，推動 ESG 重要議題的順利實施。

管理層設有 ESG 委員會，負責制定 ESG 戰略、指導 ESG 戰略執行、判斷 ESG 事項重要性並納入經營考量、識別風險與機遇。ESG 委員會由首席執行官兼執行董事擔任主任委員，董事會秘書擔任副主任委員，協助和支持公司董事會及經營管理層履行職責，全面負責公司在可持續發展領域的各項工作實施，不斷推進 ESG 與經營管理的有機融合。

執行層由 ESG 委員會下設的 ESG 管理團隊構成，公司從總部各相關部門及子公司中選拔具備 ESG 專業素養和業務能力的 ESG 工作專員，負責具體推進 ESG 相關工作的實施。ESG 專員執行可持續發展工作的決策和指示，統計收集 ESG 工作內容，並及時向管理層完成匯報，有效支撐監督層與管理層決策。

华泰證券 ESG 管理架構



2.2 ESG 管理制度

公司持續完善 ESG 管理制度體系，發佈並落實 ESG 管理相關政策，在員工權益保障、人力資本發展、供應商管理、數據及信息保護、負責任投資、可持續金融等方面作出承諾。

华泰證券 ESG 管理相關制度

制度政策	響應 ESG 議題
《华泰證券股份有限公司環境敏感型行業可持續發展投融資理念》	負責任投資 可持續金融 融資的環境影響
《华泰證券股份有限公司數據及信息保護聲明》	數據安全與客戶隱私保護
《华泰證券股份有限公司檢舉及檢舉者保護相關制度》	合規經營
《华泰證券股份有限公司員工權益及福利聲明》	員工 人力資本發展
《华泰證券股份有限公司供應商行為準則》	風險管理（含可持續風險管理）
《华泰證券股份有限公司對外行使投票表決權聲明》	合規經營
《华泰證券股份有限公司責任投資聲明（2021 年修訂）》	負責任投資
《华泰證券股份有限公司環境和社會管理聲明（2021 年修訂）》	負責任投資 可持續金融 應對氣候變化 社會貢獻 員工 產品和服務安全與質量 風險管理（含可持續風險管理） 反商業賄賂及反貪污
《华泰證券股份有限公司反腐敗和廉潔從業相關規定》	合規經營 反商業賄賂及反貪污

公司董事會充分履行 ESG 相關事項的審議、決策與監督職責。董事會負責每年審議公司年度社會責任報告、年度報告、半年度報告，以及公司治理、信息披露、風險管理、合規管理和社會公益等事宜。其中，涵蓋了公司 ESG 治理方針及策略，以及公司耗能和溫室氣體排放相關目標。依託常態化監管審議機制，達成 ESG 信息的透明化與高效傳遞，保障各層級及時響應並有效應對 ESG 風險，鞏固可持續發展戰略的根基。

股東會 2025 年審議的主要 ESG 事項

關注的 ESG 議題	審議內容
公司治理	<ul style="list-style-type: none"> 審議通過公司《章程（2025 年修訂）》《股東會議事規則》《董事會議事規則》等公司治理相關制度內容。

董事會 2025 年審議的主要 ESG 事項

關注的 ESG 議題	審議內容
公司治理	<ul style="list-style-type: none"> 審議通過公司《章程（2025 年修訂）》《董事會專門委員會工作細則》及《市值管理制度》等公司治理相關制度。
信息披露	<ul style="list-style-type: none"> 審議通過《2024 年度社會責任報告》《2024 年度報告》《2025 年半年度報告》《华泰證券股份有限公司 2025 年度「提質增效重回報」行動方案落實情況半年度報告》，其中包含公司碳排放、各項能耗數據以及氣候風險管理方面的政策及舉措。
風險管理	<ul style="list-style-type: none"> 審議通過《2024 年度風險管理報告》，監督風險管理機制建設、實施及運作。
合規管理	<ul style="list-style-type: none"> 審議通過《2024 年度合規報告》，聽取《2024 年度反洗錢工作報告》。
內部控制	<ul style="list-style-type: none"> 審議通過《2024 年度內部控制評價報告》《2024 年度內部審計工作報告暨 2025 年度內部審計工作計劃》。

董事會發展戰略委員會 2025 年審議的主要 ESG 事項

關注的 ESG 議題	審議內容
公司治理	<ul style="list-style-type: none"> 審議通過公司《文化建設實踐 2024 年度報告》等公司治理相關內容。

2.3 ESG 管理機制

2.3.1 可持續發展相關信息報告機制

公司建立完善的利益相關方溝通和參與機制，常態化開展 ESG 信息披露，構建可持續發展信息內外部報告機制。董事會每年審議並監督 ESG 相關事宜，對可持續發展相關目標的實施進展予以審議，對相關戰略執行狀況開展監督，定期審議《可持續發展報告》，不定期聽取有關可持續發展的影響、風險和機遇的報告以及應對措施的匯報。

2.3.2 監督機制

公司已構建與可持續發展相關的監督管理機制。董事會及 ESG 委員會通過審議或聽取可持續發展相關的目標設定、戰略執行狀況、目標實現進展情況、全面風險管理情況、內部控制情況、內部審計情況以及《可持續發展報告》等議案或匯報，對公司可持續發展的推進情況實施監督，及時發現並糾正偏差，保障可持續發展戰略的有效執行。

2.3.3 考核機制

公司不斷強化 ESG 長效管理機制，建立健全績效考核體系，已將社會責任和可持續發展理念納入職業經理人考核，主要考察職業經理人在遵守法律法規，正確處理公司利益與社會利益關係，支持文化建設和社會公益事業，積極承擔社會責任等方面的行動舉措，以實現對職業經理人的有效約束。



3. ESG 風險管理

公司重視 ESG 風險管理，持續健全客戶 ESG 盡職調查制度評價體系，確保業務發展與環境保護、社會責任相協調，提升整體抗風險能力。

3.1 客戶 ESG 盡職調查

公司制定並實施《客戶環境、社會及公司治理（ESG）盡職調查工作指引》（簡稱《客戶 ESG 盡調指引》），管理並覆蓋融資類業務、私募股權投資、投行業務的相關客戶 ESG 風險。《客戶 ESG 盡調指引》設置具有可操作性的環境、社會、治理三維度評價指標和計分規則，明確在融資、私募股權投資和投行業務中相關客戶 ESG 風險的識別、跟蹤和上報機制。持續將氣候變化相關因素納入客戶 ESG 盡調指標範圍，在《客戶 ESG 盡調指引》配套附件《客戶 ESG 風險盡職調查評價表》的「環境和可持續發展」模塊中設置「節能減排與氣候變化」「危廢與污染物管理」「生物多樣性」等指標，考察客戶在減少資源消耗、污染物和溫室氣體排放方面的行動，評估客戶可能面臨的氣候變化相關風險。

公司客戶 ESG 盡職調查實踐

案例

- 對某煤炭採選業客戶進行 ESG 盡職調查，關注其環保治理及安全生產相關事項。客戶大力實施創新驅動發展戰略，擁有多個國家級、省部級科研平台，持續推動產業結構綠色低碳轉型。經評估，該客戶不屬於 ESG 高風險客戶。
- 對某石油化工類企業客戶進行 ESG 盡職調查，關注其科技創新及可持續發展情況。客戶以「雙碳」目標為指引，積極探索全過程減碳路徑。經評估，該客戶不屬於 ESG 高風險客戶。



3.2 ESG 風控科技

作為傳統信用分析的補充，公司已將 ESG 重要功能模塊嵌入集團統一信用風險管理工具和信用研究工作平台——大數據智能信用投研平台（CAMS）信用分析框架，CAMS 系統借助大數據與自然語言處理（NLP）技術、大模型以及人工規則，打造了涵蓋輿情、公告以及自建特色數據的多維預警體系，構建包括 ESG 相關信息的負面輿情預警與信用資質評分結果的聯動機制，ESG 預警信息的觸發將最終影響主體信用資質評分及基於評分的投資準入判斷。

在評級框架上，CAMS 智能評級系統構建「產業、財務、環境與事故、一般違法違規、公司治理」五大評估維度，並設置基於底層行業分類數據、輿情數據及特色數據的定制指標（如「噸鋼能耗」針對鋼鐵行業、「百萬噸死亡率」針對煤炭採掘行業等），全面跟蹤監控上市公司及發債主體的 ESG 風險暴露及其風險應對情況，並主動推送 CAMS 信用研究人員進行覆核評估，對於影響主體基本面的重大負面輿情信息，由分析師進行評級關注或者下調評級等進一步調整行動，評級結果將直接影響業務部門對特定主體、債券和業務交易對手的信用風險控制措施。

CAMS ESG 模塊煤炭企業主體信用評級應用

案例

某地方煤炭企業煤炭資源儲量豐富，擁有山東、內蒙古兩大生產基地，但債務負擔偏重，盈利能力偏弱，且因發生重大安全事故在 2025 年被追責處罰。基於 CAMS ESG 監控框架，該企業在「環境與事故」維度觸發負面預警，並在智能報告和系統對應功能模塊突出展示，提示分析師及投資人員關注標的 ESG 風險。CAMS 在綜合評估 ESG 表現後將該主體信用資質評分從 5-2 下調至 5-3。



3.3 ESG 風險培訓

公司聚焦 ESG 風險管理能力建設，不斷強化客戶 ESG 盡職調查相關培訓，確保 ESG 風險管理要求有效落地。

客戶 ESG 盡職調查培訓



培訓範圍

- ◆ 強制要求以下員工完成 ESG 盡職調查培訓。
 - 總部各相關部門及子公司需執行客戶 ESG 盡調的相關業務條線（融資類、私募股權投資類及投資銀行類業務）人員；
 - 相關單位（執行客戶 ESG 盡調的條線）新進社招或校招人員。
- ◆ 鼓勵倡導公司其他條線員工參加 ESG 盡職調查培訓。



培訓內容

- ◆ 以《客戶 ESG 盡調指引》為基準，培訓包括但不限於以下內容：
 - 客戶 ESG 盡職調查的執行；
 - 管理流程；
 - 盡職調查評價表的應用方式；
 - 高風險項目的觸發條件等。



培訓方式

- ◆ 依託華泰雲端學院開展線上客戶 ESG 盡職調查工作指引培訓。
 - 截至 2025 年末，完成 ESG 盡職調查工作指引培訓的員工累計超 3,200 人次。
- ◆ 借助內部公眾號「風險管家」向全體員工推送客戶 ESG 風險管理相關推文。
 - 推送文章《滬深北交易所發佈新增三項上市公司環境信息披露細化指南徵求意見》，深化 ESG 風險管理宣導。

4. 議題重要性評估

华泰證券重視年度重要性議題管理，積極展開盡職調查，通過雙重重要性評估分析，全面識別與評估可持續發展議題，不斷夯實公司管理和監督可持續發展相關披露工作的基礎，明確 ESG 管理重點，持續提升 ESG 管理水平及實踐。

4.1 重要性分析流程

华泰證券重要性議題分析流程



註 1：短期指報告期結束 1 年後以內（含 1 年），中期指報告期結束後 1-5 年（含 5 年），長期指報告期結束後 5 年以上。

4.2 利益相關方溝通與盡職調查

公司切實關注股東及債權人、政府及監管機構、客戶、員工、供應商及合作夥伴、社區、同業七大關鍵利益相關方關注的可持續發展議題。通過構建常態化、多層次的溝通橋樑，將各方訴求嵌入公司運營與決策中樞，確保與各利益相關方之間的溝通渠道暢通無阻。

华泰證券利益相關方的溝通與回應

關鍵利益相關方	關注的議題	溝通與回應
股東及債權人	合規運營 風險管理（含可持續風險管理） 反商業賄賂及反貪污 盡職調查 利益相關方溝通	股東會 交易所網站定期信息披露 投資者溝通會議及調研 電話、郵件及上證 e 互動平台 公司官網、微信公眾號等媒體
政府及監管機構	風險管理（含可持續風險管理） 合規運營 服務實體經濟 反商業賄賂及反貪污 行業文化建設 可持續金融 投資者教育 平等對待中小企業 科技倫理 員工 環境合規管理 鄉村振興	做實黨建引領 配合監管機構核查 參與政府調研活動 政策執行 信息披露 錨定金融強國目標
客戶	產品和服務安全與質量 數據安全及客戶隱私保護 負責任營銷 創新驅動 負責任投資	客戶調研 客戶服務與投訴 客戶滿意度調查 漲樂財富通 微信公眾號等媒體 機構客戶服務平台「行知」
員工	員工 人力資本發展	工會活動 員工培訓 企業辦公自動化（OA）平台 員工活動 微信公眾號等媒體
供應商及合作夥伴	合規經營 供應鏈安全 平等對待中小企業	合作交流 制定採購管理辦法 日常溝通 招投標活動
社區	鄉村振興 社會貢獻 能源利用 水資源利用 污染物排放 廢棄物處理 環境合規管理 應對氣候變化 生態系統與生物多樣性保護 融資的環境影響 循環經濟 負責任投資	社區活動 志願者活動 鄉村振興、環保等公益調研及實施 「益心華泰」公益項目 服務實體經濟 推廣無紙化辦公 綠色建築 發展生物保護公益項目 發展綠色金融 踐行責任投資理念
同業	行業文化建設 反不正當競爭	參與行業協會與相關會議 貢獻行業發展建議 遵守行業標準和規定

公司持續開展盡職調查工作，積極響應各利益相關方關注的可持續發展議題，科學評估各議題影響規模與可能性，重點關注各議題可能存在的負面影響或風險，確保分析結果全面、客觀，為後續決策提供堅實依據。2025 年，公司進一步細化盡職調查流程，通過部門訪談、利益相關方調研、內外部專家評分等多維度交叉驗證，明確各環節責任分工，提升重要性議題評估結果的可靠性，為制定精準的可持續發展策略奠定基礎。

4.3 重要性分析

公司每年開展重要性議題評估分析，結合內外部環境變化，強化議題管理，保障信息披露透明度。2025 年，公司重點遵循中國財政部等九部委《企業可持續披露準則——基本準則（試行）》、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）》、國際可持續準則理事會（ISSB）《國際財務報告可持續披露準則第 1 號——可持續相關財務信息披露一般要求》（IFRS S1）《國際財務報告可持續披露準則第 2 號——氣候相關披露》（IFRS S2）等國內外披露標準，探索搭建雙重重要性評估分析體系。

2025 年，公司針對影響重要性與財務重要性雙視角整合分析，共識別出 31 項具有重要性的議題，其中具有財務重要性的議題共 10 項，雙重重要性議題矩陣列示如下。



华泰證券 2025 年 ESG 議題重要性評估結果

維度	重要性議題	受影響的利益相關方							雙重重要性程度
		股東及債權人	政府及監管機構	客戶	員工	供應商及合作夥伴	社區	同業	
環境	應對氣候變化	◆	◆	◆	◆	◆	◆	◆	●●
	可持續金融			◆	◆			◆	●●
	融資的環境影響	◆		◆		◆			●
	生態系統與生物多樣性保護				◆	◆		◆	●
	循環經濟						◆	◆	●
	能源利用				◆	◆	◆	◆	●
	水資源利用				◆	◆	◆	◆	●
	污染物排放		◆	◆			◆	◆	●
	廢棄物處理		◆	◆			◆	◆	●
	環境合規管理						◆	◆	●
社會	服務實體經濟	◆	◆	◆	◆	◆	◆		●●
	負責任投資	◆	◆	◆			◆		●●
	創新驅動	◆	◆	◆	◆			◆	●●
	員工			◆	◆	◆		◆	●●
	產品和服務安全與質量		◆	◆		◆		◆	●●
	數據安全與客戶隱私保護		◆	◆	◆	◆		◆	●●
	人力資本發展	◆			◆				●
	鄉村振興		◆		◆	◆	◆	◆	●
	社會貢獻						◆	◆	●
	投資者教育			◆				◆	●
	平等對待中小企業		◆	◆				◆	●
	供應鏈安全			◆	◆	◆		◆	●
	科技倫理	◆	◆	◆	◆			◆	●
可持續發展相關治理	合規經營	◆	◆	◆	◆	◆			●●
	風險管理（含可持續風險管理）	◆	◆		◆	◆			●●
	利益相關方溝通	◆	◆	◆	◆	◆	◆	◆	●
	反商業賄賂及反貪污	◆	◆	◆	◆	◆		◆	●
	反不正當競爭							◆	●
	行業文化建設	◆	◆					◆	●
	盡職調查	◆	◆	◆		◆		◆	●
負責任營銷				◆	◆			●	

註 1：●表示議題具有影響重要性，●●表示議題具有財務重要性，◆表示各重要性議題重點影響的利益相關方



專題二 ESG 融通 踐行負責任投資

华泰證券立足金融本源，將 ESG 理念融入長期發展戰略，以負責任投資為抓手，推動 ESG 與負責任投資原則的深度契合，致力於構建與國家戰略同頻共振的 ESG 投資生態，助力公司可持續投融資業務有序開展。聚焦國家「十五五」發展佈局規劃，響應「投資於物」和「投資於人」協同發力的政策號召，以市場化、專業化路徑引導資本向低碳轉型、綠色產業及社會包容性發展領域高效配置，為實現環境、社會與經濟效益的長期協同增值提供金融支撐。

1. 負責任投資治理

公司將負責任投資作為可持續發展的重要方向，制定並落實《华泰證券股份有限公司責任投資聲明》，持續完善負責任投資管理架構與框架體系，在規避投資風險、創造經濟效益的同時，同步強化環境風險防控與社會效益提升的協同性。

1.1 負責任投資管理架構

公司持續完善負責任投資的治理架構，將相關工作職責與公司整體的 ESG 管理架構相融合，將負責任投資管理融入 ESG 治理體系，依託 ESG 融入推動負責任投資理念與公司治理、業務創新有效融合，具體框架詳見「專題一：2. 完善 ESG 治理」。



1.2 負責任投資框架

华泰證券負責任投資框架

內部共識	完善頂層設計，達成自上而下的負責任投資共識，確保 ESG 戰略與公司使命、願景、企業文化協調一致。
原則指引	檢視投資原則，修訂投資政策，形成投資決策指導性綱領。
檢視納入	在梳理現有資產並規劃資產配置時，將 ESG 因素納入戰略資產配置流程和情景分析，在前瞻性判斷或壓力測試階段考慮 ESG 因素。
考察執行	在根據資產配置規劃構建投資組合時，要求選取具體的 ESG 投資策略，並重點考察、評估投資經理在投資組合構建和投資決策形成過程中整合 ESG 因素的能力。
評估報告	監督並定期報告自身的 ESG 投資活動，包括投資經理對其投資理念和投資政策的闡釋以及執行情況的檢視、ESG 因素的投資業績歸因、ESG 投資產生的環境及社會影響分析等，實現投資標的 ESG 風險向潛在投資風險的有效防控。

2. 負責任投資戰略

公司作為資本市場重要參與者，將 ESG 責任投資理念融入戰略規劃，積極行使股東權利推動被投企業低碳轉型，依託專業能力構建環境效益與財務回報協同增值的可持續投資體系。

2.1 負責任投資相關影響、風險與機遇識別

公司牢牢把握國家加快建設金融強國的部署要求，通過對標國際標準及中國特色準則，結合 ESG 因子整合、行業政策，動態監測與識別負責任投資相關風險與機遇，持續加強投資韌性，把風險挑戰轉化為推動發展的「動力源」。

华泰證券負責任投資相關風險和機遇分析

類型	風險 / 機遇描述	時間週期	潛在財務影響	應對舉措
政策	<p>風險：國內外 ESG 相關法規尚不統一，政策模糊性可能導致執行標準不一，增加合規成本與操作風險</p> <p>機遇：碳中和、數字經濟等議題獲政策傾斜，催生綠色科技、社會基礎設施等新興賽道投資機會</p>	中期 長期	<ul style="list-style-type: none"> • 合規成本上升 • 增加投資新機遇 	<ul style="list-style-type: none"> • 響應監管沙盒機制，開發符合政策導向的 ESG 金融產品，探索碳金融、影響力債券等創新模式 • 制定並落實《华泰證券股份有限公司責任投資聲明（2021 年修訂）》，切實履行負責任投資理念
市場	<p>風險：市場供需結構改變，公司及客戶可能出現由於未符合負責任投資理念的投資標的無法滿足市場需求進而影響估值的情況</p> <p>機遇：遵循負責任原則及理念的投資產品與服務有利於為公司開闢新的增長空間</p>	中期 長期	<ul style="list-style-type: none"> • 市場波動影響營業收入 • 投資組合價值上升 	<ul style="list-style-type: none"> • 深耕細分賽道，推出定制化融資解決方案，增強綜合服務能力
技術	<p>風險：ESG 相關數據來源分散、口徑不統一，依賴非結構化數據，增加誤判風險</p> <p>機遇：利用自然語言處理（NLP）實時解析企業 ESG 輿情，通過機器學習預測環境風險事件</p>	中期 長期	<ul style="list-style-type: none"> • 技術研發投入上升 • ESG 組合收益波動性加劇 	<ul style="list-style-type: none"> • 整合投資數據時納入 ESG 因子，建立健全分析全流程工具鏈
聲譽	<p>風險：若投資組合涉及爭議性行業或 ESG 表現不佳企業，可能引發輿論批評，損害社會形象</p> <p>機遇：主動參與國際 ESG 倡議 UNPRI，提升行業影響力與政策參與度</p>	短期 中期 長期	<ul style="list-style-type: none"> • 訴訟管理成本增加 • 長期客戶留存率提高 	<ul style="list-style-type: none"> • 秉持透明化，定期發佈獨立第三方驗證的可持續發展報告，明確投資決策與可持續發展目標的關聯性

2.2 負責任投資制度建設

公司致力於做可持續發展的推動者，不斷健全負責任投資相關制度體系，以制度為媒，持續完善責任投資體系。明確要求相關業務單位將 ESG 因素納入全集團範圍的權益投資類業務、固定收益類業務、私募股權投資類業務和另類投資中的股權投資業務的全流程環節，將環境責任、社會責任和公司治理三個重要因子作為約束性指標內化到常規的投資決策過程。

ESG 投資指引工具

文件工具	說明
<p>《华泰證券股份有限公司環境敏感型行業可持續發展投融資理念》</p>	<p>開展環境敏感型行業的投資和對外融資業務前，將遵循可持續原則深入評估，聚焦農業（農業商品、生物多樣性）、林業、能源（電力-燃煤發電、電力-新能源、石油和天然氣）、礦業（煤礦、鐵礦冶煉）、交通運輸等環境敏感型行業，在規避風險的同時，著力提升投融資業務的環境效益和社會效益，助力經濟社會發展全面綠色轉型。</p>
<p>《华泰證券股份有限公司責任投資聲明（2021 年修訂）》</p>	<p>將 ESG 理念融入各項業務，逐步搭建負責任投資框架體系，涵蓋公司負責任投資的組織架構與管理、研究及交流、投資策略及應用三個方面，促進負責任投資理念在公司的推廣及實踐。明確 ESG 因素納入投資決策的實施流程、ESG 因素納入各類投資業務具體情況表、責任投資策略及應用情況表等內容。</p>
<p>《华泰證券股份有限公司客戶環境、社會及公司治理（ESG）盡職調查工作指引》</p>	<p>明確執行客戶 ESG 盡職調查的投資銀行類、融資類以及私募股權投資類的相關業務和單位，在盡職調查、決策審批、後續管理等全流程環節納入客戶 ESG 因素。</p>
<p>《华泰證券股份有限公司高環境風險行業及生物多樣性、氣候變化領域政策文件索引（2024 年修訂）》</p>	<p>作為執行客戶 ESG 盡職調查工作的支持性工具，涉及農業、能源利用、林業、礦業、石油和天然氣、交通運輸、原材料等高環境風險行業，明確需參考國家發展改革委發佈的《產業結構調整指導目錄》中鼓勵/限制/淘汰類信息，並參考生物多樣性、氣候變化等領域需要遵守的國家重點產業、環保政策，為相關業務部門開展客戶 ESG 盡調工作、加強氣候風險管理提供參考。</p>

2.3 負責任投資策略

公司依託負責任投資框架，構建並持續優化策略體系，將正面篩選、負面剔除、ESG 因子整合、可持續主題投資及影響力投資等核心策略應用於投資業務全流程，如在篩選新能源行業投資標的時，整合 ESG 因子；在篩選水泥行業投資標的時，將正面篩選和可持續主題投資應用於投資過程。通過系統化的投研分析與決策機制，系統識別契合可持續發展目標的優質投資標的，並依託 CAMS 系統強化投資數據管理，全面提升負責任投資的決策效能與執行精細度。

投資過程中應用正面篩選投資策略

2025 年 3 月，CAMS 對某電力企業進行評級。該企業是火力發電上市公司，由於煤炭成本較高，企業毛利率水平處於較低水平。近年來，企業向清潔能源轉型，風電、光伏佔比不斷提升，建成了國家首批集中式百萬光伏基地。綜合考慮企業實力和 ESG 表現，CAMS 將其主體評級從高收益級調升至 5-3（弱信用級）。

投資過程中應用負面剔除投資策略

2025 年 11 月，CAMS 對某建築行業央企進行評級。CAMS-ESG 模塊提示環境與事故、一般違法違規等多項負面瑕疵，即使企業為核心央企，CAMS 仍將其從高信用等級下調為 3-1 即中高信用等級。

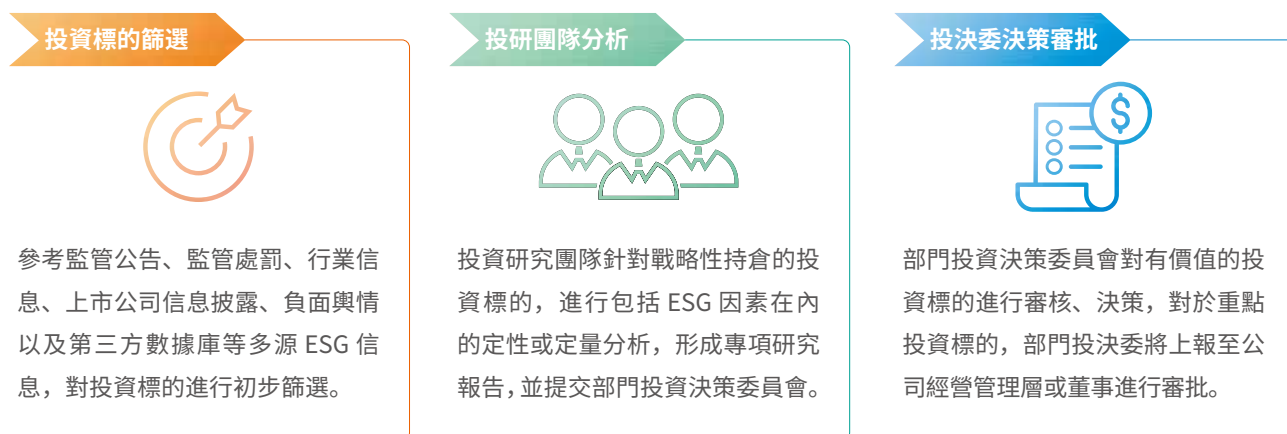


3. 負責任投資影響、風險和機遇管理

3.1 ESG 因素納入投資決策

公司持續加強 ESG 責任投資風險和機遇管理，通過投前 ESG 盡調、投中風險評估、投後價值賦能的閉環機制，強化風險管控。將 ESG 因素系統嵌入投資標的篩選、投研團隊分析、投資決策委員會審批決策等投資流程，持續優化將 ESG 因素納入考量的投資決策機制，為可持續金融產品創新與負責任投資實踐提供戰略支撐。

ESG 因素納入投資決策的實施流程



3.2 響應負責任投資原則

华泰资管公司於 2021 年 7 月正式加入聯合國負責任投資原則組織（United Nations Principles for Responsible Investment，簡稱「UNPRI」），並在其六項負責任投資原則指導下，持續將負責任投資理念貫徹在資產投資業務中，積極構建 ESG 投研框架、開展 ESG 與投資體系的整合，以期更全面地管理投資風險，發掘對環境和社會能產生長期積極影響的投資機會，增強可持續的長期投資回報。2025 年 7 月，在積極參加 UNPRI 組織的各項交流培訓活動的基礎上，接續完成 UNPRI 2025 年度簽署方報告填報工作，持續深化負責任投資實踐。

华泰资管公司負責任投資體系

<p>投融资兩端發力 雙向賦能綠色發展</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 融資端，致力於發揮資產證券化業務優勢，踐行雙碳戰略，通過創新綠色資產證券化產品，從融資端落實 ESG 理念，直接參與能源、環保等領域的綠色項目建設，支持綠色金融發展。 • 投資端，充分借鑒海外投資經驗，全面推動 ESG 投資，將 ESG 相關要求納入投研全流程，引導更多資本流向綠色環保等可持續發展領域，對負面篩選策略進行相對審慎、有條件地應用。
<p>創新綠色資管產品 提供多元化選擇</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 通過創新豐富綠色產品，引導投資者偏好 ESG 績效更好的企業，並通過多樣化的增信方式為企業提供快速、長期、穩定的資金支持。
<p>立足集團大平台 全面聯動助力綠色金融生態</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 圍繞集團全業務鏈，構建並打通投行生態圈和投資生態圈，將綠色發展理念融入從資金到產品到資產的全流程，為客戶提供更加綜合化、個性化的綠色金融服務和解決方案。 • 借助平台力量，通過資產證券化業務助力綠色金融，在綠色資產的供給方面加強合作。
<p>加強科技整合 提升資管效率</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 科技賦能綠色發展各方參與，高效解決綠色金融業務創新中的問題，積極推動綠色發展模式變革。

华泰资管公司負責任投資實踐

<p>權益業務</p>	<p>充分利用 ESG 評價方式，評估投資標的除財務報表外的負面信息</p> <ul style="list-style-type: none"> • 針對農業、生物多樣性、能源利用、林業、採礦業、石油和天然氣、交通運輸、原材料、化工等行業的擬投企業，持續評估與跟蹤投資標的是否符合 ESG 評價標準；對於不符合 ESG 評價標準的標的，將重新評估投資決策。 • 定期更新、解讀行業及標的 ESG 狀況，識別重要 ESG 因子，將 ESG 因素和行業基本面觀點相結合，進行估值、選股和組合構建；採用負面因素剔除等投資策略完善風險管控體系，防範標的 ESG 風險轉化為財務風險影響公司的投資收益。
<p>固收業務</p>	<p>持續運用 CAMS 系統的 ESG 模塊，規避 ESG 風險</p> <ul style="list-style-type: none"> • 充分運用 CAMS 系統 ESG 模塊的企業 ESG 相關匯總信息，針對存在 ESG 風險的企業，提前向評級人員、投資人員等相關員工預警客戶或投資標的的 ESG 風險。
<p>信用債投資業務</p>	<p>將 ESG 綜合評級及各模塊評分因子作為重要投資決策參考</p> <ul style="list-style-type: none"> • 對於農業、生物多樣性、能源利用、林業、採礦業、石油和天然氣、交通運輸、原材料等高環境風險領域的債券投資，重點關注其環境與事故模塊的因子評分，通過綜合評估適時調整內部評級結果。

ESG 評級模型 RIS 平台

案例

公司基於集團統一雲計算和泰為 AI 底座，在 RIS 平台落地全行業 ESG 評級模型和相關產品建設，包括 34 個行業 ESG 評級模型及 6,000 多家企業 ESG 評分與詳情展示。該產品具備 ESG 評分詳情、行業評級比對頁、上市公司評級結果報告、基金組合 ESG 分析、ESG 300 增強指數和氣候變化專題頁等主要功能。2025 年，重點實現綠色債券總覽看板，支持按發行人和年份展示綠色債券匯總和明細數據；行知端上線上市公司 ESG 評級模塊，可及時獲知上市公司 ESG 風險及評級變動情況。



ESG 標準

- 國際標準：GRI 標準、ISSB 準則、TCFD 標準等。
- 國內標準：滬深北交易所指引、CASS-ESG 6.0 等。

評價指標

ESG 基礎標準、合規及監管要求、國情 + 宏觀層面、風險評估、影響評估

3.3 加強行業交流

2025 年，公司積極參與合作夥伴及行業組織的 ESG 培訓與交流活動、開展專題路演，重點解析 AI 時代對技術變革的影響及對能源的增量需求、梳理製造業企業出海新方向，通過專業賦能助力實體產業低碳轉型，持續深化責任投資理念在產融協同中的實踐價值。

時間	專題路演主題
2025 年 4 月	「電力體制改革深化，構建新型電力系統」
2025 年 5 月	「電改深化，新能源產業『十五五』發展展望」
2025 年 7 月	「AI 時代的能源安全與綠色轉型專題分析」
2025 年 8 月	「ESG 提供高質量發展新解法，反內卷下製造業出海何去何從」
2025 年 11 月	「『十五五』規劃擘畫新藍圖，加速綠色轉型節能降碳」

3.4 落實行業培訓

公司持續開展「研究大講堂」培訓，走進銀行、企業、投資機構等客戶，為其提供行業研究框架等內部培訓。2025 年，開展 3 次「研究大講堂」，參會人次超 1,400 人次。同時持續落實「夥伴計劃」，2025 年在首期基礎上優化課程內容、擴大培訓範圍，年內共舉行 27 次線下集訓、現場辯論、雲端學院研究框架培訓、專題直播培訓及結業總結，致力於培養具備研究框架和投研思維的優質投顧和機構 RMs，引導一線業務人員更好地運用研究思維獲客展業，擴大研究服務賦能財富條線的槓桿效應。

4. 指標與目標

公司將持續建立健全負責任投資體系，將 ESG 理念深度融入投融资實踐，積極開展新能源、大健康、先進製造等領域的股權投資，以及科技創新、綠色、碳中和等領域的債權投資，著力引導資本向新質生產力及可持續領域不斷匯聚。





厚植根基 培育韌性經濟土壤

华泰證券錨定服務「金融強國」的戰略藍圖，深入貫徹落實國家關於金融服務實體經濟、支持現代化產業體系建設的戰略部署，著力做好科技金融、綠色金融、普惠金融、養老金融、數字金融「五篇大文章」，助力區域協同發展，全心服務國家鄉村振興戰略，持續加強投資者教育提升金融可獲得性。堅持高質量發展，做優增量、盤活存量，推動經濟持續健康發展和社會全面進步，為「成為兼具本土優勢和全球影響力的一流投資銀行」注入核心競爭力與可持續發展動能。



2025 年工作亮點

华泰證券	在境內股權承銷	承銷規模	助力民營企業完成股權融資	承銷規模
	35 單	560.27 億元	19 家	218.97 億元
	服務債券客戶 (不含地方政府債、金融債)	承銷規模	承銷科技創新債券	承銷規模
	500 家	4,479.82 億元	290 只	810.72 億元
	承銷民營企業債券	承銷規模	已上線代銷養老 Y 份額產品	佔全市場養老 Y 份額
	127 只	371.62 億元	302 隻	97.7%

服務實體經濟跨境期貨收益互換交易品種 **超 40** 種

华泰资管公司 累計發行 ABS 產品 規模總計
165 隻 **1,380.40** 億元

發行公募 REITs 產品 發行規模
1 隻 **13.67** 億元

服務中小微企業累計
發行 ABS 產品 規模總計
31 隻 **232.06** 億元

华泰紫金投資 直接投資企業 其中取得科技型企業相關
認定的企業 管理存續私募股
權基金 認繳規模合計
25 家 **23** 家 **33** 隻 **649.19** 億元

新增設立及備案華泰戰新（常州）新能源股權投資基金，管理規模 **10** 億元；

推進江蘇華泰國金科創成長股權投資基金的設立工作，管理規模約 **50** 億元。

华泰國際 保薦港股 IPO 項目 **22** 單，市場排名**第三**。

1. 服務實體經濟

公司以服務實體經濟為根本，通過科技金融創新賦能產業鏈升級、綠色金融工具支持低碳轉型、普惠金融模式助力中小微企業、養老金融產品完善社會保障體系、數字金融生態提升服務效率，同步聚焦區域協同發展，深度參與京津冀一體化、長三角經濟圈、粵港澳大灣區建設等國家戰略，創新金融產品與服務模式，持續強化金融資源配置效能。

1.1 治理

公司基於 ESG 治理及負責任投資管理架構，踐行服務實體經濟相關治理與制度管理，依託總部職能部門及子公司統籌推進服務實體經濟相關項目落地。其中，ESG 中介業務主要由华泰聯合證券、华泰資管公司對接，涉及節能環保企業上市、綠色債券、綠色資產證券化、綠色公募 REITs 的承銷等領域；ESG 投資項目主要由华泰紫金投資對接，涉及醫療大健康、新能源、TMT、先進製造等領域，持續服務新質生產力，助力經濟高質量發展。

1.2 戰略

公司針對服務實體經濟議題開展了系統性影響、風險與機遇識別，幫助公司釐清戰略方向，精準配置資源，把握發展契機，提升服務效能，從而更高效、可持續地支持實體經濟高質量發展。

华泰證券服務實體經濟相關風險和機遇分析

類型	風險 / 機遇描述	時間週期	潛在財務影響	應對舉措
政策	<p>風險：監管趨嚴，對券商合規要求提高，對金融機構服務實體經濟發展的要求提升</p> <p>機遇：國家持續推動金融支持實體經濟，出台多項政策鼓勵券商發揮資本中介功能</p>	<p>中期</p> <p>長期</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 合規成本上升 • 政策支持帶來業務增量 	<ul style="list-style-type: none"> • 建立政策動態監測機制，設立政策研究小組，及時響應監管導向 • 主動參與政策試點項目
市場	<p>風險：市場波動加劇，企業融資意願下降，投行項目承銷壓力增大</p> <p>機遇：部分實體企業融資難問題突出，為券商提供投資銀行、財富管理、私募股權等多元服務機會</p>	<p>短期</p> <p>中期</p> <p>長期</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 市場波動影響投行業務收入 • 企業綜合金融服務需求釋放帶來業務增量 	<ul style="list-style-type: none"> • 深耕細分賽道，推出定制化融資解決方案，增強綜合服務能力

類型	風險 / 機遇描述	時間週期	潛在財務影響	應對舉措
技術	<p>風險：數據安全與隱私保護風險上升</p> <p>機遇：數字化轉型加速，大數據、人工智能、區塊鏈等技術可提升投研效率，增強風控能力</p>	<p>中期</p> <p>長期</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 技術迭代快，初期投入大 • 技術升級提升業務效率 	<ul style="list-style-type: none"> • 強化數據治理與網絡安全體系，利用 AI 等創新技術，強化客戶信息安全保障能力
聲譽	<p>風險：若未能有效傳遞金融服務實體經濟的實質性貢獻，可能引發輿論危機</p> <p>機遇：積極服務實體經濟可樹立負責任、有擔當的行業形象，增強公眾信任與品牌價值</p>	<p>短期</p> <p>中期</p> <p>長期</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 聲譽風險事件導致客戶流失、罰款、訴訟賠償 • 品牌美譽度提升，降低融資成本 	<ul style="list-style-type: none"> • 將「服務實體經濟」融入企業發展核心戰略 • 建立透明的信息披露機制，定期向社會傳遞「服務實體經濟」的成效

1.3 影響、風險和機遇管理

1.3.1 完善管理制度

公司積極響應上交所《關於開展滬市上市公司「提質增效重回報」專項行動的倡議》，全面落實新「國九條」及配套政策體系。2024 年 6 月公司制定並落實《华泰證券股份有限公司 2024 年度「提質增效重回報」行動方案》，2025 年公司以行動方案為指引，積極落實相關工作，聚焦穩健經營，提升服務實體經濟質效，秉持服務新發展格局的使命擔當，更好履行金融機構服務實體經濟的責任擔當。

管理文件

《华泰證券股份有限公司 2024 年度「提質增效重回報」行動方案》

《华泰證券股份有限公司 2024 年度「提質增效重回報」行動方案落實情況半年度報告》

《华泰證券股份有限公司 2025 年度「提質增效重回報」行動方案落實情況半年度報告》

1.3.2 聚焦金融「五篇大文章」

◆ 深化科技金融

公司堅持聚焦戰略新興產業、未來產業，為新技術、新產業、新業態提供高質量的金融服務支持，充分發揮耐心資本的引導作用，暢通「科技—產業—金融」良性循環。公司積極佈局股權融資、私募股權投資相關科技金融業務，聚焦硬科技企業與早期創新項目，強化投研聯動與資本賦能，服務科技企業全生命週期發展；圍繞債券「科技板」建設，積極參與綠色債券、碳中和債券、鄉村振興主題債券等品種的一級市場投資；通過全鏈條、多層次的做市服務，持續提升對債券「科技板」的綜合支持能力，切實發揮公司在服務科技創新與實體經濟方面的功能作用。



2025 年工作亮點

华泰聯合證券 助力科創板及創業板上市企業完成相關股權融資 14 家	承銷額合計 120.33 億元	承銷科技創新債券 290 隻	承銷規模 810.72 億元
华泰紫金投資 新增科創企業股權投資項目 28 個	投資金額 13.01 億元	直接投資企業中取得科技型企業相關認定的企業 23 家	

华泰證券深化科技金融創新行動舉措

集團層面	
一級市場	<ul style="list-style-type: none"> 主動引導資源配置向科創領域傾斜，積極參與科技創新債券發行投標。
二級市場	<ul style="list-style-type: none"> 持續為銀行間、交易所市場科創債提供高質量做市報價，助力價格發現與市場穩定。
科創債 ETF 支持	<ul style="list-style-type: none"> 依託集團綜合協同優勢，為科創債 ETF 提供首發建倉階段券源支持，並參與首批科創債 ETF 的認購。
創新業務	<ul style="list-style-type: none"> 牽頭創設「华泰證券江蘇優選科創債券籃子」，精準支持江蘇省內科技企業債券融資；並聯合大型國有銀行推出「中國銀行 - 华泰證券 - 中短期科創債券籃子」，滿足市場對中短期品種的差異化需求。 作為外匯交易中心標準科創債券籃子首批做市商，積極進行標準科創債券籃子做市並達成首日市場首筆交易。
子公司層面	
华泰聯合證券	<ul style="list-style-type: none"> 以「科技 + 資本」雙輪驅動，構建覆蓋企業全生命週期的金融服務體系。 長期聚焦半導體、智能駕駛、先進製造、高端裝備等重點行業，洞察產業規律、發現優秀企業，通過資本手段優化產業結構，打造一系列精品投行項目。 支持專精特新企業發展，助力沐曦股份、勝科納米、佰維存儲等專精特新企業實現 IPO 及再融資。
华泰資管公司	<ul style="list-style-type: none"> 通過發行 ABS 產品為實體企業進行有效融資，覆蓋供應鏈金融、知識產權、類 REITs、應收賬款、收費收益權等多類型證券化產品。 積極發揮投行端業務經驗，通過不動產基金業務為國家基建設施項目提供融資渠道、盤活存量資產。 積極投入公募 REITs 市場的創新實踐。
华泰紫金投資	<ul style="list-style-type: none"> 建立健全責任投資風險評估與響應機制。 2025 年，持續通過「華泰巨化產業投資基金（衢州）合夥企業（有限合夥）」加大對新能源、新材料領域的投資，拓寬綠色資產組合，賦能被投企業，提升投資組合長期韌性。
华泰創新投資	<ul style="list-style-type: none"> 2025 年，华泰創新投資向江蘇華泰國金科創股權投資合夥企業（有限合夥）出資 800 萬元，用於對江蘇社保科創母基金出資，該江蘇社保科創母基金系江蘇省政府與全國社會保障基金理事會、中國工商銀行合作共同設立，規模預計達到 500 億元，以用來重點支持戰略性新興產業、未來產業及產業鏈關鍵環節，旨在推動江蘇省產業升級、科技創新與經濟高質量發展。

华泰紫金投资企業千尋智能，助力具身機器 人規模化落地

案例

2025 年 12 月，华泰紫金投资企業千尋智能與寧德時代深度合作，打造全球首條人形具身智能機器人規模化落地的新能源動力電池 PACK 生產線，在寧德時代中州基地正式投入運行。华泰紫金投资將持續發揮科技領域的專業投資能力和產業生態資源，支持千尋智能成為全球具身智能領軍企業，邁向科技未來新台階。



◇ 人形機器人「小墨」

华泰国际服務手回集團，協助科技金融企業 赴港上市

案例

手回集團有限公司（簡稱「手回集團」）是一家科技驅動型人身險中介服務平台，依託大數據、人工智能、數字化風控技術等領先科技，為投保人及被保險人提供線上保險服務解決方案。2025 年 5 月，华泰国际擔任聯席保薦人、保薦人兼整體協調人、聯席全球協調人、聯席賬簿管理人、聯席牽頭經辦人及資本市場中介人，成功助力手回集團於香港聯交所主板上市，幫助手回集團借助資本市場力量強化技術投入、拓展用戶規模，進一步鞏固在線上保險中介領域的領先地位。

华泰联合证券獨家保薦國產 GPU 巨頭 沐曦股份登陸科創板

案例

沐曦集成電路（上海）股份有限公司（簡稱「沐曦股份」）作為國內高性能通用 GPU 產品的主要領軍企業之一，致力於自主研發全棧高性能 GPU 芯片及計算平台。2025 年 12 月，华泰联合证券作為獨家保薦人及主承銷商，助力沐曦股份成功在上海證券交易所科創板上市，是近年長三角地區發行規模最大的 IPO 項目，也是科創板深化改革「1+6」政策體系的成果體現。

华泰联合证券支持 2025 年香港交易所 未來科技峰會

案例

2025 年 9 月，华泰联合证券支持 2025 年香港交易所未來科技峰會在深圳成功舉辦。本次峰會共吸引超過 700 名來自科技企業、投資機構和科創業界的專家齊聚峰會現場。香港交易所與參會嘉賓圍繞「智匯創新·共塑未來」的主題展開深入交流，探討科技行業的最新機遇、香港資本市場如何助力科技行業發展，以及香港交易所如何與業界攜手推動科技與資本的深度融合。



◇ 2025 年香港交易所未來科技峰會

◆ 助推綠色金融

公司深入踐行綠色發展理念，聚焦服務國家「雙碳」目標，持續深耕能源環保產業，切實響應企業綠色金融需求，做好綠色金融大文章；著力發揮投資交易、產品創設、風險管理等綜合服務能力，積極借助 REITs 工具盤活綠色領域存量資產，通過一級市場認購投資華夏華電清潔能源 REIT，通過二級市場投資中信建投國家電投新能源 REIT、富國首創水務 REIT。持續拓展碳金融業務，服務我國碳市場深化完善，賦能市場以更高效率、更低成本開展綠色低碳技術創新，助力經濟社會高質量發展。綠色金融產品與服務詳見本報告「第二章——9. 可持續金融」章節；綠色金融投資體系建設詳見本報告「專題二——3. 負責任投資影響、風險和機遇管理」。



2025 年工作亮點

华泰聯合證券	服務新能源、節能環保相關企業完成股權融資	綠色股權承銷規模	承銷綠色債券	承銷規模
	9 家	230.01 億元	82 隻	223.70 億元
	承銷碳中和債券	承銷規模		
	20 隻	33.02 億元		
华泰資管公司	累計發行綠色金融產品	發行規模	华泰紫金碳中和混合型發起式證券投資基金產品規模	
	9 隻	82.26 億元	3,014.91 萬元	



碳金融：华泰證券攜手億緯鋰能達成鋰電池行業首筆碳配額回購

2025年7月，华泰證券與惠州億緯鋰能股份有限公司（簡稱「億緯鋰能」）子公司湖北億緯動力有限公司（簡稱「億緯動力」）在湖北碳市場達成鋰電池行業首筆碳配額回購交易業務。億緯鋰能是全球領先的鋰電池製造商，其子公司億緯動力主要研發、生產和銷售磷酸鐵鋰動力電池、通信儲能電池、動力和儲能電池集成系統。本次合作幫助億緯動力通過靈活運用碳金融工具，有效盤活企業碳資產，進一步拓寬綠色融資渠道，為新能源企業綠色低碳發展提供融資支持拓展新模式。

綠色債券：华泰聯合證券助力浩吉鐵路成功發行全國首單「綠色+鄉村振興+雙流域」三貼標債券

2025年5月，浩吉鐵路股份有限公司成功發行2025年面向專業投資者非公開發行綠色鄉村振興公司債券（第二期）（黃河流域、長江經濟帶高質量發展），华泰聯合證券擔任本期債券聯席主承銷商。本期債券為全國首單「綠色+鄉村振興+雙流域」三貼標債券，募集資金將通過支持綠色交通基礎設施建設，重點投向黃河流域及長江經濟帶生態保護與產業升級領域，為黃河、長江流域經濟社會高質量發展注入新動能。

綠色ABS：华泰資管公司成功發行供應鏈保理合同債權綠色資產支持專項計劃

2025年7月，华泰資管公司成功發行京東科技—京誠系列15號2期供應鏈保理合同債權綠色資產支持專項計劃，為交易所市場首單「綠色家電」主題ABS產品，發行總規模5億元。項目底層資產對應的家電產品均達到國家一級能效標準並獲權威認證，項目通過資產證券化工具，將優質供應鏈資產與資本市場高效對接，樹立金融機構賦能實體經濟、服務綠色消費的標桿範例。

綠色REITs：华泰資管公司服務港華智慧能源類REITs在深交所成功掛牌

2025年1月，港華智慧能源「零碳智慧1期綠色資產支持專項計劃（碳中和）」發行掛牌儀式在深圳證券交易所成功舉行。华泰資管公司擔任此次專項計劃的計劃管理人，助力本期專項計劃發行，發行規模5.15億元，是50億元儲架內的首期發行。本項目是全市場首單工商業分佈式光伏及儲能類REITs產品，貼標「綠色」和「碳中和」債券品種標籤，募集資金持續投向可再生能源項目，持續為國家「雙碳」戰略以及粵港澳大灣區高質量發展提供新動力。

行業交流：华泰聯合證券助力2025年第十屆新能源產業博覽會

2025年4月，2025（第十屆）新能源產業博覽會在蘇州國際博覽中心圓滿落幕，上海有色網為牽頭主辦方，华泰聯合證券為聯合主辦方，本次會議為期四天，論壇主題涵蓋新能源產業、新能源礦產勘查、電池原料輔材、新能源光儲、鋰電回收等15個論壇，匯聚行業龍頭企業、科研機構、投資機構等，共同探討產業鏈協同創新與可持續發展路徑。华泰聯合證券憑藉在新能源領域深厚的產業研究與資本運作經驗，深度參與大會組織與專題研討，助力搭建產融對接平台，推動技術、資本與產業高效融合，為新能源產業高質量發展注入新動能。



◆ 2025年第十屆新能源產業博覽會

◆ 點亮普惠金融

公司順應《關於推進普惠金融高質量發展的實施意見》的要求，面向投資者構建多層次的產品及服務體系，助力實現基礎金融服務更加普及、經營主體融資更加便利、金融消費者教育和保護機制更加健全等普惠金融相關目標。立足資本市場人民性的本質要求，把普惠金融作為履行社會責任、服務共同富裕的重要抓手，在政策引導和技術賦能的雙重驅動下，推動金融資源向民營企業、中小微企業等薄弱環節傾斜，打通金融服務的「最後一公里」。



2025 年工作亮點

华泰證券	助力民營企業完成 股權融資	承銷規模	承銷民營企業債券	承銷規模
	19 家	218.97 億元	127 隻	371.62 億元
	通過助力發行中小微企業融資支持 ABS、專項 金融債券、中小微企業支持債券的方式服務中小 微企業發展		承銷隻數	承銷規模
			48 隻	137.71 億元
华泰资管公司	公募基金規模		服務中小微企業方面累計 發行 ABS 產品	規模總計
	1,816.12 億元		31 隻	232.06 億元



华泰聯合證券助力南方順豐物流 REIT 正式上市，打造高質量發展標桿

案例

2025 年 4 月，华泰聯合證券擔任財務顧問，助力南方順豐物流倉儲封閉式基礎設施證券投資基金（簡稱「南方順豐物流 REIT」）在深圳證券交易所正式上市。作為全國首單民營快遞企業物流倉儲 REITs，本次上市是拓寬民營企業融資渠道的創新之舉，探索出民營企業存量資產盤活的新路徑。



◊南方順豐物流 REIT 正式上市

华泰證券助力蘇州恒泰租賃住房 REIT 成功上市，開創人才安居新模式

案例

2025 年 5 月，「华泰紫金蘇州恒泰租賃住房封閉式基礎設施證券投資基金」（簡稱「蘇州恒泰租賃住房 REIT」）於上海證券交易所正式上市。华泰證券發揮全業務鏈優勢為項目上市保駕護航，华泰聯合證券擔任財務顧問，华泰資管公司擔任基金管理人和資產支持證券管理人。項目底層資產菁英公寓是蘇州工業園區最大的「人才優租房」社區，位於蘇州獨墅湖科教創新區規劃範圍內，具有獨特的人才客群優勢，為普惠金融在民生領域的實踐樹立標桿，助力構建可負擔、可持續的城市住房體系。

◆ 健全養老金融

公司持續搭建完善養老金融產品和服務體系，助力養老三支柱建設，系統推進養老產品開發引入及服務體系優化，加大公募養老基金的優選和覆蓋度，開展「銀髮經濟」相關產業投資。2025 年，公司圍繞客戶全生命週期，建立個人養老金賬戶一站式服務，涵蓋賬戶開立、養老產品優選、投顧陪伴，覆蓋稅收優惠申報，提升養老投資便利性，助力養老金融落地生根。



2025 年工作亮點

华泰證券

已上線代銷養老 Y 份額產品

佔全市場養老 Y 份額

302 隻

97.7%

华泰資管公司

华泰紫金穩健養老目標一年持有期混合型發起式基金中基金（FOF）：

產品規模

5,721.06 萬元



「漲樂財富通」長者友善化改造，幫助老年人群克服「數字鴻溝」

案例

华泰證券「漲樂財富通」App 充分聚焦老年用戶需求，通過設置顯著的關懷模式切換入口，優化首頁及交易介面佈局，採用大字體、放大圖標、提升色彩對比度與元素間距，系統性增強介面清晰度與信息可讀性；同步擴大操作區域、延長交互反饋時間，並集成語音問詢與讀出功能，降低操作複雜度。在業務場景適配方面，支持直播、短視頻、語音搜索等多形態市場信息獲取方式，提供內容個性化推薦、夜間護眼模式及在線客服語音服務，全方位滿足老年群體高效、便捷、無障礙的金融信息獲取與操作訴求，持續提升長者友善化服務體驗。

华泰资管公司發行養老 FOF 產品，前瞻性佈局養老產品

案例

华泰资管公司前瞻性佈局養老業務，抓住個人養老金政策的紅利期，以風格穩健、持有期限較短的養老 FOF 產品——「华泰紫金穩健養老目標一年持有期混合型發起式基金中基金 (FOF)」作為首發產品，聯動集團代銷，打造華泰養老品牌。該養老 FOF 產品採用「倉位 - 風格 - 人」(PSP, Position-Style-Person) 的投資框架，利用公私募金盡調優勢甄選核心池產品，在組合中配置不同風格的子管理人，致力於滿足投資者的養老資金理財需求。

◆ 創新數字金融

公司持續推動行業數字化轉型，積極參與資本市場金融科技創新試點和「數據要素 × 資本市場」專項試點，助力科技核心競爭力持續領航。積極擁抱人工智能，推進各產品與數字化平台建設，深化生態共創，以數字科技賦能公司業務展開，驅動財富管理、資產管理及投行服務的智能化升級。



2025 年工作亮點

- 「全球交易平台」和「證券行業網絡安全攻擊面管理研究與應用實踐」榮獲中國人民銀行和中國證監會頒發的 **2024 年度金融科技發展獎二等獎**。
- 在金融科技領域的總體建設成果榮獲中國證券報「**金融科技金牛獎**」及中國基金報「**優秀券商金融科技示範機構**」獎項。
- 《大模型助力證券領域測試活動的實踐和探索》和《**金融行業基於國產虛擬化技術的多元算力雲底座的探索與實踐**》獲得上交所行業共研課題優秀課題獎項。

华泰资管公司優化「資管雲平台」，夯實能力基礎設施建設

案例

华泰资管公司圍繞投資資管、投行資管兩大業務賽道，加快推進投研、投資管理、風控領域的「資管雲平台」建設。行業首創的投行資管業務平台「資鑒」系統，提供一體化數字化解決方案，已實現從資產端到資金端的全鏈條貫通。平台持續拓展應用場景，有效打通優質資產獲取渠道，賦能資金端對外服務能力，助力構建開放協同的大資管生態體系，推動業務模式向智能化、平台化、生態化加速演進。

华泰聯合證券助力全國首批數據中心公募 REITs 掛牌上市，推動新基建金融創新

案例

2025 年 8 月，南方萬國數據中心封閉式基礎設施證券投資基金（以下簡稱「南方萬國 REIT」）和南方潤澤科技數據中心封閉式基礎設施證券投資基金（以下簡稱「南方潤澤 REIT」）分別在上交所、深交所掛牌上市，標誌著我國新基建資產證券化邁出重要一步，华泰聯合證券擔任兩大項目獨家財務顧問。南方萬國 REIT 是響應「十四五」規劃推動數字經濟發展與新型基礎設施建設號召的重要舉措；南方潤澤 REIT 則填補了 REITs 市場在科技數據中心領域的空白，有效打通民營科技企業創新融資渠道，助力民營經濟高質量發展，為基礎設施資產盤活與資本化探索出可複製的新路徑。



1.3.3 支持區域協調發展

公司踐行金融工作的政治性、人民性，聚焦主責主業，當好直接融資的「服務商」、資本市場的「看門人」和社會財富的「管理者」，積極服務國家區域協調發展戰略，助力長三角一體化推進、京津冀協同發展深化、粵港澳大灣區建設、長江經濟帶綠色轉型與「一帶一路」共建，推動金融資源向重點區域精準配置，助力區域協調與共同富裕。

◆ 助力長三角一體化發展

公司深耕長三角地區，充分發揮金融專業優勢，積極對接長三角地區企業的融資需求，參與區域重大項目建設，促進區域金融資源高效流通，推動長三角區域高質量發展。

华泰資管公司成功發行華泰 - 連瑞租賃第 2 期資產支持專項計劃（長三角一體化）

案例

2025 年 9 月，华泰資管公司成功發行華泰 - 連瑞租賃第 2 期資產支持專項計劃（長三角一體化）。該項目是連雲港地區首單兼具「綠色」與「長三角一體化」雙標認證的債券產品，也是連瑞租賃首單附帶「長三角一體化」標籤的資產證券化產品。項目基礎資產 100% 投向綠色產業，聚焦光伏發電、新能源汽車充電樁等低碳賽道，專項賦能長三角區域綠色基礎設施建設。

◆ 支持京津冀協同發展

公司貫徹落實京津冀協同發展國家戰略，推動跨區域資源整合與創新生態共建，助力區域產業鏈與資本鏈協同，為京津冀區域經濟一體化與高質量發展注入金融動能。

华泰国际協助民營企業赴港上市

案例

創新實業集團有限公司（簡稱「創新實業」）是華北地區第四大電解鋁生產基地，主要從事電解鋁及氧化鋁等產品的生產和銷售。2025 年 11 月，創新實業成功於香港聯交所主板上市，华泰国际擔任本次發行的聯席保薦人、保薦人兼整體協調人，助力京津冀地區實體經濟企業發展。

◆ 推動粵港澳大灣區建設

2025 年是公司全面國際化發展的提速之年，公司依託一體化、全業務鏈條體系，為推進大灣區金融市場互聯互通、促進內地與港澳經濟融合發展持續貢獻自身力量，持續深化跨境一體化聯動戰略，有效響應國家高水平對外開放的戰略部署。

华泰国际私人財富管理正式加入香港家族辦公室服務提供商網絡

案例

2025 年 11 月，华泰国际私人財富管理獲得香港投資推廣署 FamilyOfficeHK 認可，正式納入「家族辦公室服務提供商網絡」（Network of Family Office Service Providers）。华泰国际私人財富管理成為該網絡建立以來較早獲准加入的中資綜合金融機構之一，彰顯华泰国际共建香港國際財富管理中心生態的堅定決心和信心，通過跨境金融資源整合，為粵港澳大灣區打造國際金融樞紐注入新動能。

华泰證券舉辦「灣區遠見：上市公司閉門研討會」

案例

2025 年 11 月，华泰證券在廣東深圳、佛山成功舉辦「灣區遠見：上市公司閉門研討會」，多家上市公司高管參會，通過主題論壇與企業參訪相結合的形式，助力產業與資本市場有效連接。本次活動通過高質量的主題分享、一線企業參訪與同業深度交流，聚焦大灣區新機遇，搭建產業資本深度對話平台。

◆ 支持長江經濟帶發展

公司積極服務國家戰略，融入長江經濟帶生態優先、綠色發展進程，不斷支持長江經濟帶發展。

华泰證券助力中國鐵建體系首單高速公路機構間 REITs 成功設立

案例

2025 年 12 月，在上交所支持下，华泰聯合證券擔任財務顧問、华泰资管公司作為計劃管理人的「鐵建昆侖秀松高速持有型不動產資產支持專項計劃」成功設立。該項目以重慶秀山至貴州松桃高速公路（重慶段）項目為底層入池資產，是中國鐵建體系首單高速公路機構間 REITs / 持有型不動產 ABS。通過創新金融工具盤活交通基礎設施資產，強化長江經濟帶與西南地區的互聯互通，為長三角一體化發展戰略中的跨區域產業協同與資源流動提供重要支撐。



◇ 項目支持重慶秀山至貴州松桃高速公路（重慶段）

◆ 響應「一帶一路」發展戰略

公司深入踐行金融服務實體經濟的核心理念，順應國家發展戰略，積極響應國家「一帶一路」建設的倡議，充分發揮證券公司交易定價能力，利用場外衍生品結構靈活、交易便捷、人民幣結算、安全係數高等業務優勢，幫助企業運用收益互換、場外期權等金融衍生品工具進行套期保值，鎖定生產經營成本，增強出海中資企業的風險管理能力和市場競爭力。

华泰証券為中資實體企業提供跨境收益互換服務，實現風險有效管控

案例

某國內大型輪胎製造企業擁有規模化生產基地與全球銷售網絡，其生產原材料天然橡膠主要來自「一帶一路」沿線國家泰國。近年來，受氣候異常、出口政策調整及全球供需波動影響，橡膠價格劇烈波動，企業成本壓力顯著上升。為有效管理價格風險，华泰証券聯合期貨風險管理子公司，為其量身定制掛鉤新交所 TSR20 橡膠期貨的跨境收益互換產品，當現貨採購價格上漲時，企業可通過互換獲得浮動收益，對沖成本上升壓力，將綜合採購成本穩定在預設區間，顯著提升企業風險管理能力。公司將「一帶一路」沿線產業鏈企業作為重點服務對象，持續發揮跨境衍生品業務優勢，通過定制化方案鎖定生產成本，積極支持「一帶一路」沿線產業鏈供應鏈穩定。

华泰國際服務南山鋁業國際成功上市

案例

南山鋁業國際控股有限公司（簡稱「南山鋁業國際」）是一家深耕東南亞市場的領先氧化鋁生產商，專注於氧化鋁的生產、供應及銷售，在全球鋁產業鏈中佔據重要地位。企業依託印尼豐富的鋁土礦和煤炭資源，打造一體化氧化鋁生產基地，是東南亞三大氧化鋁生產企業之一。2025 年 3 月，华泰國際擔任獨家保薦人、保薦人兼整體協調人、整體協調人、聯席全球協調人、聯席賬簿管理人、聯席牽頭經辦人及資本市場中介人，助力南山鋁業國際於香港聯交所主板成功上市，為中國企業「走出去」保駕護航。

1.4 指標與目標

公司以服務實體經濟為戰略指引，以為客戶提供境內外一體化、全業務鏈的綜合金融服務，有效助力科技創新和產業創新融合發展為目標，堅持「產業發展思維 + 資本運營思維」並重，構建覆蓋全生命週期的綜合金融服務體系，持續推動關鍵任務指標落地見效。2025 年，公司及子公司聚焦金融「五篇大文章」，全力支持服務實體經濟，關鍵工作指標成效見本章節「2025 年工作亮點」模塊。



2. 鄉村振興

公司堅持將社會責任理念融入自身管理戰略，全心服務國家鄉村振興戰略。堅定圍繞金融服務實體經濟定位，積極履行金融機構社會責任，圍繞「產業振興、人才振興、文化振興、生態振興、組織振興」五大方面，構建多元化、可持續的鄉村振興綜合幫扶體系，探索以金融賦能鄉村發展的新路徑。



2025 年工作亮點

华泰證券承銷鄉村振興及「三農」債券

20 隻

承銷規模

54.84 億元

华泰證券獲評江蘇省屬企業高質量發展綜合考核第一等次；參與鄉村振興債券銷售交易業務共 3 筆。

2.1 鄉村振興組織架構



構建強有力的組織領導

- 主要領導親自研究、分管領導具體指導、職能部門專人負責。
- 堅持選派政治素質好、工作能力強、具有事業心和責任擔當的青年骨幹員工工作為幫促工作隊員，擔任駐村「第一書記」。

2.2 金融賦能鄉村振興

秉持「一個華泰」理念，從幫促地區實際需求出發，將財富管理、投資銀行、資產管理、基金等各業務條線全部納入服務鄉村振興工作中，整合集團優勢力量為幫促地區提供全方位綜合金融服務

- 服務國家鄉村振興戰略。持續深化與安徽金寨縣的「一司一縣」結對幫扶，深入參與江蘇省「五方掛鉤」幫促豐縣，積極鼓勵各單位各條線主動參與鄉村振興工作，構建服務鄉村振興大格局。
- 開展組織幫扶。對結對幫扶的村黨群服務中心進行重新佈局優化和升級改造，改善為民辦事環境。
- 開展教育幫扶。深化「一個明天」豐縣教育幫促項目，組織開展財商課程進校園、智慧操場建設、青少年心理健康項目等。
- 開展產業幫扶。在公司掛鉤幫促的鎮村，建設高標準智能化菌菇倉 4 座、蔬菜大棚 17 座，助力鄉村產業發展和集體增收。
- 開展金融幫扶。構建農業風險保障體系，华泰期貨積極發揮期貨專業優勢，在多個鄉村振興地開展「保險+期貨」項目，為農戶提供價格風險保障。2025 年，华泰期貨在雲南、甘肅、湖南等地持續推進天然橡膠、蘋果、生豬等品種的「保險+期貨」試點項目，累計服務農戶超千戶，實現賠付金額逾百萬元，有效幫助農戶抵禦市場價格波動風險，穩定農業生產收益，增強農村經濟發展韌性。
- 開展消費幫扶。支持江蘇省東西部協作幫扶，扎實推進消費幫扶計劃，华泰證券及子公司積極採購幫銷脫貧地區等欠發達地區的農副產品，累計採購金額超 880 萬元。

◇ 在豐縣開展企業上市專題業務培訓會



◇ 攜手金寨縣經濟開發區財政局赴金寨縣流波村開展慰問活動



◇ 與江蘇省青少年發展基金會在豐縣合作開展「夢想改造+」項目



◇ 在金寨縣流波村開展小微災害治理活動



◇ 派駐豐縣的工作隊員引進新的菌菇品種，助力掛鉤村集體和村民增收





华泰證券依託生態保護推動四川關壩鄉村振興

案例

2025 年 10 月，四川關壩村的鄉村振興創新實踐獲得《焦點訪談》欄目重點報道，作為生態文明建設的基層典範被全國觀眾所知曉。华泰證券聯合山水自然保護中心，長期支持地處涪江上游、大熊貓棲息地的四川平武縣關壩村，通過生態產品價值實現，開闢人與自然和諧共生的鄉村振興之路。通過技術培訓、品質管控與品牌建設，獲得大熊貓國家公園首批原生態產品特許經營授權，累計收益超過 130 萬元。同時依託關壩獨特的自然資源與豐富的野生動物（如大熊貓、水獺等）棲息地環境，华泰證券聯合各方積極推動當地培育自然教育和生態體驗產業。2025 年累計開展自然教育活動 12 次，參與人數超 200 人。



◇由华泰證券員工參與設計的熊貓森林蜜

华泰期貨定點幫扶貴州玉屏縣亞魚鄉，打造「金融 + 公益 + 產業」融合幫扶樣板

案例

2025 年华泰期貨對貴州玉屏縣開展的一系列幫扶工作，對該縣約 7,000 戶脫貧人口鞏固脫貧攻堅成效起到積極推動作用。

2025 年 3 月，华泰期貨通過華泰公益基金會向玉屏縣亞魚鄉捐贈 22 萬元，專項用於亞魚鄉中心小學籃球場地建設和「青樟樹」獎學金項目，改善當地基礎教育設施。

2025 年 8 月，华泰期貨赴亞魚鄉開展鄉村振興調研，實地了解前期捐贈民宿項目「花田居」運營情況，推動鄉村旅遊與本地文化融合發展。华泰期貨第四黨支部與亞魚鄉機關黨支部、郭家灣村黨支部簽署黨建共建協議，強化組織聯動，推動黨建工作與鄉村振興深度融合，形成「以黨建促發展、以發展強黨建」的雙向賦能機制。

2025 年 10 月，华泰期貨採購價值 17 萬餘元的郭家灣貢米，通過消費幫扶助力貢米銷售渠道，拉動產業效能，促進農產品產業平穩發展。

凝聚黨建合力，华泰聯合證券開展鄉村振興 調研回訪

案例

2025 年 5 月，华泰聯合證券志願者一行前往江蘇省徐州豐縣開展鄉村振興探訪活動，在常莊小學的夢想中心，用一場酣暢淋漓的「運動會」提前慶祝孩子們的節日；在范樓鎮的麥田，用一次無人機飛行勾勒鄉村夢想的天際線。志願者參觀范樓鎮特色產業，回訪华泰聯合證券於 2024 年支持建設的農業無人機項目，該項目投入的無人機服務面積已超過 20,000 畝，帶來 9 萬元的總收益，惠及近 100 戶農戶。

华泰資管公司成功發行江西金控租賃 2 號 2 期 資產支持專項計劃

案例

2025 年 7 月，华泰資管公司成功發行江西金控租賃 2 號 2 期資產支持專項計劃（鄉村振興 / 革命老區），項目發行總規模 10 億元，項目基礎資產中鄉村振興領域債權佔比超 70%。本項目系江西省租賃行業首單支持鄉村振興和革命老區振興發展的雙貼標 ABS，同時覆蓋鄉村振興與革命老區振興發展兩大政策領域，是錨定國家戰略導向、踐行服務實體經濟使命的標誌性實踐。

3. 投資者教育

公司發佈並嚴格執行《华泰證券股份有限公司投資者教育工作制度》，完善管理機制與制度流程，將投資者教育保護納入業務全流程，同步依託外部教育資源與數字化工具強化投教資源適配性，落實監管機構對於投資者保護和投資者教育的相關要求。2025 年，公司投資者教育服務獲得中證協、上交所、深交所、全國股轉公司四家單位組織的券商投資者教育評估考核 A 等次，投資者教育保護相關工作獲 12 項榮譽。

3.1 健全投教服務體系

公司創新投教服務運營模式，持續開展分類分層精細化服務的投教內容及活動宣傳，建立廣覆蓋、強支撐的投教服務體系。2025 年，公司聚焦基礎服務，依託平台與 AI 能力，主動深耕前置服務，打破問答局限，構建更廣、更深、更專業的基礎服務模式。持續深化分類分層投教體系，精準匹配投資者差異化需求；強化理性投資、價值投資、長期投資理念傳導；推動投教服務與業務場景深度融合，建立覆蓋全生命週期的投教服務體系。



投資者教育品牌標桿活動

面向中小學生

「小小財賦家」「夢想計劃」財商活動



面向大學生

「金融知識研學遊」「投教進百校」活動



面向社區居民

「守護計劃」公益活動



面向投資者

「投教大講堂」「走進上市公司」活動



3.2 加大投教基地建設

2025 年，公司投教基地深度優化運營模式，通過「分時運營 + 跨界融合」策略，工作日上午時段主打「共享空間」，為區域內中小投資者及機構團體提供專業交流平台；午間推出「指數 + 咖啡積分挑戰」等輕型互動，寓教於樂普及金融常識；下午及週末則密集舉辦「少兒財商桌遊大賽」「金融知識研學遊」等團體活動。同時，投教基地積極推動「投教 +」跨界實踐，結合中國傳統節日舉辦融合活動，將理性投資理念融入傳統文化場景。



◆少兒財商桌遊活動

3.3 開展投資者教育活動

公司深入踐行投資者教育社會責任，2025 年緊密圍繞投資者實際需求，以「5·15 投資者保護宣傳日」「金融教育宣傳週」等重要時點為契機，聚焦「投資者權益保護」主題，創新開展多層次、多形式的投資者教育宣傳活動，通過分類分層的內容運營策略，持續提升投資者教育服務的精準性和實效性。

文藝賦能投教實踐，成功舉辦金融文化藝術節

案例

公司投教基地與南京傳媒學院開展創新合作，在 5·15 全國投資者保護宣傳日期間，共同策劃並成功落地「理性投資 · 護航行動」金融文化藝術節，

活動構建「日間集市 + 夜間匯演」的雙軌模式，日間的「金融文化青春市集」由 18 個創意展位構成，通過「品



◆金融文化藝術節

種大分類」「理財投壺師」「複利套圈圈」等互動遊戲，讓金融知識在趣味體驗中深入人心；晚間的金融匯演則匯聚投教主題歌曲、相聲、創意配音等豐富藝術形式，打造了一場高水準的視聽盛宴。活動線上線下累計吸引超 4 萬人次關注和參與，成功探索「金融、文化、藝術」三位一體的投教新模式。

深化校企合作育人，提升大學生金融素養

案例

2025 年公司投教基地聯動南京市委金融辦、南京團市委、南京多所高校，共同打造金融機構實踐實境課堂，組織大學生走進金融機構現場，通過實地參觀、講座分享、職業規劃沙龍等形式，讓大學生直觀理解資本市場的運行邏輯、證券行業的業務模式、金融科技的應用，有效縮短從校園到職場的認知鴻溝，幫助大學生明確職業方向，樹立職業發展目標。

聯合上海證券交易所、江蘇證監局、南京大學精心打造「證券行業前沿與職業發展」系列課程，邀請多位具備實戰經驗的資深專



◆金融機構實踐實境課堂活動

家組成「導師天團」通過「理論 + 案例 + 職業導航」三維課程架構，系統講授金融知識，幫助學生掌握行業動態與實務技能，切實提升大學生金融素養與職業競爭力。



綠水青山 執筆共繪綠色畫卷

华泰證券順應碳中和政策協同的國際趨勢，積極投身全球氣候行動，踐行綠色運營，助力綠色發展，將碳達峰、碳中和「3060」目標作為核心戰略導向，持續完善氣候治理體系。公司嚴格遵循國家綠色相關政策法規，緊扣節能降碳核心方向，將綠色發展內化為公司行動準則，通過金融工具引導資本投向低碳領域，持續發揮綠色金融作用，為服務美麗中國建設、參與全球氣候治理注入金融動力。



2025 年工作亮點

節約用紙約

700 萬張

園區日照光誘導照明
節約用電約

7,884 kWh

利用雨水回收系
統節約用水約

101 噸

總太陽能光伏發電

88,984 kWh

通過實物資產系統，
全年共調劑設備

718 項

碳排放權自營投
資交易量

113 萬噸

交易規模

6,314 萬元

同比增長

82%

其中全國溫室氣體核證自願減排量（CCER）交易
規模大幅增長創歷史新高

交易量 **85** 萬噸，同比增長 **41** 倍

交易量排名位居證券公司前列

1. 應對氣候變化

公司積極應對氣候變化，重視氣候相關管理工作，重點分析氣候相關風險和機遇，強化氣候風險評估，將應對氣候變化納入公司的管理決策、業務開展及日常運營中，持續提升氣候相關風險管理水平。2025 年公司參考中國財政部等九部委《企業可持續披露準則——基本準則（試行）》、中國財政部與生態環境部《企業可持續披露準則第 1 號——氣候（試行）》、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）》、國際可持續準則理事會（ISSB）《國際財務報告可持續披露準則第 1 號——可持續相關財務信息披露一般要求》（IFRS S1）《國際財務報告可持續披露準則第 2 號——氣候相關披露》（IFRS S2）等氣候相關披露標準，探索應對氣候變化評估管理，以保障氣候行動有序落實。

1.1 治理

公司氣候相關治理架構分為治理層、管理層和工作層，全面負責並推動應對氣候變化相關工作，持續提升氣候治理水平。公司重點聚焦碳中和目標設定、碳減排路徑規劃、氣候相關物理風險和轉型風險應對等核心工作，將氣候變化相關行業監管政策及制度、氣候變化風險對公司運營及財務的影響以及應對措施納入考量範疇。同時，公司在對外行使投票表決權過程中，積極關注被投公司應對氣候變化相關議案。

1.1.1 氣候相關治理框架

管理層級	工作機制
董事會 及經營管理層	全面監督氣候風險 <ul style="list-style-type: none"> 負責全面監督包含應對氣候變化議題相關事宜，包括監督、指導和審核氣候變化相關管理方針、政策、戰略、目標、行動計劃、風險和機遇及其他重要決策及其執行情況； 承擔公司氣候風險管理整體責任，定期審定氣候風險管理戰略、目標、風險和機遇、行動計劃及其他重大決策，著重關注應對氣候變化議案。
ESG 委員會	ESG 工作決策 <ul style="list-style-type: none"> 負責制定並審議有關環境保護、氣候變化和其他可持續發展方面的戰略、目標及其他重大決策； 負責氣候變化事宜重要性判定、氣候風險與機遇識別等重要工作； 負責氣候相關內容的建設和管理，統籌氣候變化戰略的全面執行。

管理層級	工作機制
ESG 管理團隊	<p>對 ESG 委員會負責，各業務部門與子公司共同推動環境政策、氣候變化相關政策的落實與推進</p> <ul style="list-style-type: none"> • 氣候風險管理策略的執行、能源與資源消耗的統計、溫室氣體排放量的核算等。 • 氣候變化議題相關工作的具體實施，以確保氣候變化行動工作的扎實推進與有效落實。

1.1.2 氣候相關決策和監督機制

董事會高度重視氣候相關治理能力建設，在 ESG 委員會協助下，確立氣候變化議題管理策略和方針，審核公司可持續發展目標及氣候風險管理目標，監督可持續發展表現及進展。報告期內，董事會及專門委員會審議、監督環境及綠色金融相關議題，2025 年內審議通過《2024 年度社會責任報告》《2024 年度報告》《2025 年半年度報告》，包含公司碳排放、各項能耗數據以及氣候風險管理方面的政策及舉措。公司在戰略、重大交易決策和風險管理程序及政策制定中，充分考慮氣候相關風險和機遇，通過評估、識別和動態調整機制，確保決策與氣候目標一致。

1.2 戰略

作為可持續發展理念的堅定踐行者，公司錨定可持續發展戰略，積極分析和應對氣候變化相關風險和機遇，針對氣候變化制定應對策略及中長期規劃，優化資源配置，確保戰略目標有效落地。



1.2.1 應對氣候變化相關風險與機遇分析

华泰證券氣候相關風險分析

氣候相關 風險類型	風險描述	時間 週期	對公司財務的影響	對業務模式和價值鏈的影響
物理 風險	急性 風險	短期	<ul style="list-style-type: none"> 極端天氣高風險地區財產和資產受損，固定資產減值 客戶需求降低，營業收入下降 	<ul style="list-style-type: none"> 業務中斷導致產品銷量較低 位處極端天氣高風險地區的資產預期難以開展融資業務
	慢性 風險	中期 長期	<ul style="list-style-type: none"> 氣候模式極端變化，營業成本上升 氣候災害概率持續增加，投資組合價值降低 	<ul style="list-style-type: none"> 面臨高氣候風險的行業融資需求與資產質量可能發生變化，同時，綠色低碳產業客戶群不斷擴張 公司需主動調整客戶結構，優化資產配置方向，引導資本支持氣候適應型經濟
轉型 風險	政策和法律 風險	短期 中期 長期	<ul style="list-style-type: none"> 為滿足監管要求，合規成本增加 碳定價機制收緊，投資組合價值降低 	<ul style="list-style-type: none"> 為響應政策導向，公司需加快開發與氣候政策相關的金融產品與服務，例如碳金融衍生品、ESG 主題指數及基金等，以提升競爭力

氣候相關 風險類型	風險描述	時間 週期	對公司財務的影響	對業務模式和價值鏈的影響
轉型 風險	<p>聲譽風險</p> <p>社會公眾對綠色運營、綠色建築的關注度越來越高，若公司未能滿足利益相關方期待，可能會對公司運營帶來聲譽風險。</p> <p>另一方面，公司客戶 / 投資標的可能會因未及時回應利益相關方期待導致聲譽受損、市場估值降低，從而使得公司的信用風險上升及投資組合價值下降。</p>	<p>中期 長期</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 融資成本上升，營業收入下降 • 投資組合價值降低 	<ul style="list-style-type: none"> • 客戶篩選與關係管理複雜，在承接投行項目或提供融資服務時，對客戶的氣候風險與轉型計劃進行盡職調查，明確客戶准入和持續管理的 ESG 標準 • 投研與投資決策的言行一致壓力，研究報告與實際投資組合的持倉之間必須邏輯自洽
	<p>技術風險</p> <p>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 / 投資標的的償債能力與市場估值受到影響。</p>	<p>短期 中期 長期</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 投資金融科技工具，運營成本及資本性支出增加 • 被投公司股價及衍生品價格劇烈波動，導致投資組合價值降低 	<ul style="list-style-type: none"> • 傳統的行業研究和公司估值模型面臨挑戰，技術變革將重塑資本的流向 • 技術風險需被納入全面風險管理體系，評估在不同技術普及情景下資產的潛在價值變化
	<p>市場風險</p> <p>市場供需結構改變，對氣候友好型產品和服務具有更大偏好，公司客戶 / 投資標的可能會面臨產品價格降低、原材料價格上升、產品不能滿足市場需求等經營風險，從而影響其償債能力或市場估值，公司可能因此面臨信用風險與投資組合貶值的風險。</p>	<p>短期 中期 長期</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 投資組合估值系統性波動，投資損益和業績報酬下降 • 傳統融資結構性萎縮，業務收入增長乏力 	<ul style="list-style-type: none"> • 業務從服務於傳統經濟融資，全面轉向為綠色產業融資、高碳行業轉型融資以及企業可持續掛鉤融資提供顧問與承銷服務。協助客戶設計符合市場預期的轉型金融框架與披露

华泰證券氣候相關機遇分析

氣候相關機遇類型	具體描述	時間週期	對公司財務的影響	對業務模式和價值鏈的影響
市場機遇	碳中和、氣候變化投融资等相關政策的出台對於綠色金融業務及市場具有引導作用，聚焦氣候友好型產品及服務開展業務有利於為公司開闢新的增長空間，公司的投資標的市場估值也可能因此上升。	短期 中期 長期	<ul style="list-style-type: none"> 積極佈局新興市場，營業收入增加 金融資產多元化，投資組合價值上升 	<ul style="list-style-type: none"> 全球向低碳經濟轉型所催生的巨大市場需求、政策激勵和資本重新配置，驅動業務模式向綠色投行與可持續資管轉型
產品與服務	公司研究創新氣候友好型產品，或為環保、節能、清潔能源等綠色產業客戶提供金融服務，有利於為公司開闢新的增長空間，公司的投資標的市場估值也可能因此上升。	短期 中期 長期	<ul style="list-style-type: none"> 氣候相關產品與服務開闢多元化新收入增長點 提升承銷費、管理費及交易佣金收入，優化公司整體收入結構 	<ul style="list-style-type: none"> 創新公司業務模式從提供標準化金融中介服務，向成為企業綠色轉型與投資者可持續資產配置的綜合解決方案服務商，增強客戶黏性
資源效率	通過打造綠色數據中心、提高資源及能源使用效率等方式推動節能減排，有利於降低運營成本。	中期 長期	<ul style="list-style-type: none"> 有利於持續提升效率，降低營業成本 	<ul style="list-style-type: none"> 依託資產回收再利用，節約耗水，持續提高資源利用率
能源來源	通過採用清潔能源、低碳能源替代傳統高碳能源，有利於在未來降低公司能源開支。	中期 長期	<ul style="list-style-type: none"> 降低碳排風險，營業收入增加 資本供應增加，投資組合價值上升 	<ul style="list-style-type: none"> 搭建能源管理體系、強化能源技術路線的深度研究，公司名譽提升，業務需求持續提升
適應力	提高公司對極端氣候變化的適應能力，策略和業務模式的氣候韌性，有助於提升公司應對氣候風險的能力。	長期	<ul style="list-style-type: none"> 氣候適應力需求催生龐大投資市場，開闢長期收入來源 	<ul style="list-style-type: none"> 促進公司提供「長期韌性價值」金融服務，價值鏈延伸至適應項目篩選，構建差異化服務能力

1.2.2 氣候相關制度體系

公司致力於做可持續發展的推動者，不斷健全氣候相關制度體系，明確公司整體 ESG 規劃，持續完善氣候相關治理機制。2025 年，公司將節能降碳和環境保護理念深度融入公司的業務開展與日常經營中，將可持續發展內化為全員的行動準則，不斷推動公司經營管理的綠色低碳轉型。

氣候相關管理文件

《华泰證券股份有限公司客戶環境、社會及公司治理（ESG）盡職調查工作指引》

《华泰證券股份有限公司環境和社會管理聲明（2021 年修訂）》

《华泰證券股份有限公司環境敏感型行業可持續發展投融資理念》

《华泰證券股份有限公司高環境風險行業及生物多樣性、氣候變化領域政策文件索引（2024 年修訂）》

1.2.3 氣候韌性評估

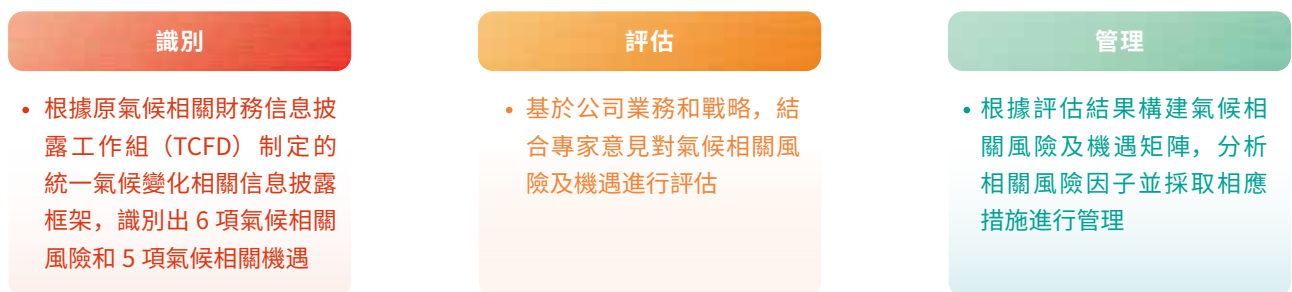
公司有序推進應對機制建設工作以提升應對氣候風險韌性。在梳理現有資產並規劃資產配置時，將 ESG 因素納入戰略資產配置流程和情景分析，在前瞻性判斷或壓力測試階段考慮 ESG 因素。公司在 2023 年啟動壓力測試指引制度文件修訂工作，2025 年組織開展兩次母公司以及集團層面內部定制壓力情景綜合壓力測試和年度中國證券業協會母公司層面給定壓力情景綜合壓力測試，依據相關壓力測試結果，對各項業務風險暴露進行前瞻性評估，為經營管理層決策提供支持。

1.3 影響、風險和機遇管理

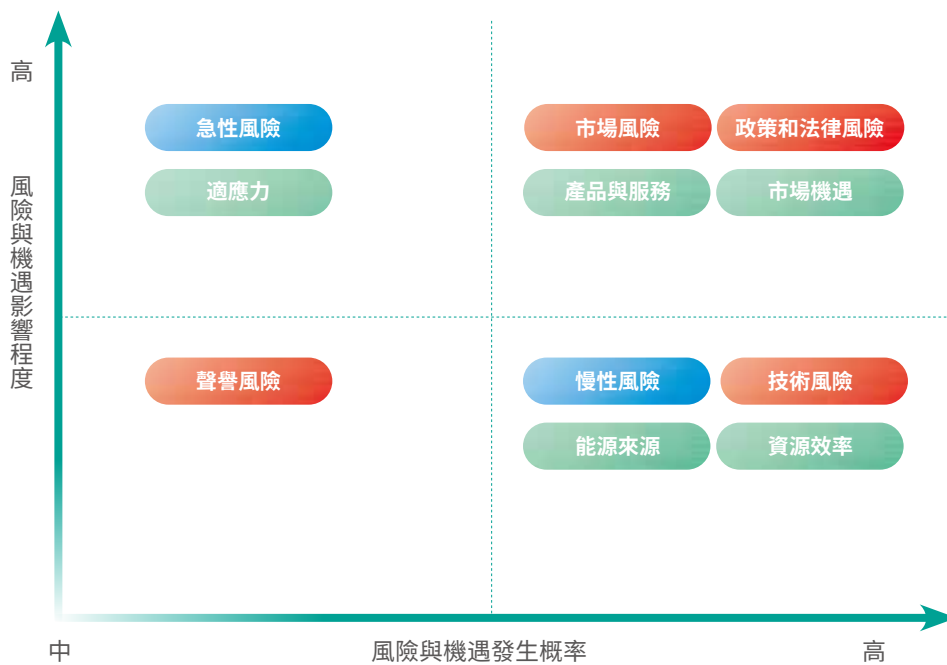
公司持續加強應對氣候變化能力建設，強化極端天氣制度管理，致力於降低公司行動對氣候的影響、減少氣候相關風險、把握氣候相關機遇，以「證券行業可持續發展領航者」為目標，積極做應對氣候變化的踐行者、推動者、引領者。

1.3.1 氣候相關風險和機遇識別流程

公司跟蹤行業最新動態、國內外監管最新要求，積極開展氣候相關風險和機遇的識別、評估與分析，依據評估結果構建氣候相關風險及機遇矩陣，明確對公司業務和運營具有實質性影響的氣候相關風險和機遇，並逐步完善應對氣候變化管理的頂層設計。



氣候相關風險及機遇矩陣



氣候相關風險 ● 物理風險 ● 轉型風險 氣候相關機遇 ● 機遇

1.3.2 應對氣候變化能力建設

公司重視氣候相關人才培養，不斷健全應對氣候變化體系，面向集團全體員工設置氣候變化與風險管理相關培訓課程。2025 年，公司在雲端學習平台設置多門氣候培訓相關課程，包括《八種氣候情景》《氣候變化與金融風險》《新加坡氣候披露要求》《美國 SEC 氣候披露要求》《商業銀行氣候情景分析與風險壓力測試》等。未來公司將不斷豐富氣候風險相關培訓內容，逐步提升公司員工對 ESG 及氣候風險的認知水平。

1.3.3 極端天氣情境管理與應對

◆ 惡劣天氣風險管理機制

針對惡劣天氣，公司總部建立系列應急預案，包括《暴雨、水澇、暴雪應急預案》《颱風災害處理預案》《地震災害處理預案》，以積極應對氣候變化，在颱風、暴雨和高溫等惡劣氣象條件下，確保本公司所管理的設備設施安全運行。應急預案要求各部門嚴格執行《三級檢查制度》，遇有災害天氣，相關部門將根據所管項目安全運行需求，合理調整崗位，加強巡視檢查力度，發現安全隱患，及時上報並排除。在日常工作中，及時發現各類安全隱患，並跟進排除，嚴格落實「四不放過原則」。公司每年至少開展一次針對各類自然災害和突發應急預案的演練和培訓。

◆ 重大災害救援與應對

為提升城鄉災害預防與應急響應水平，避免因災返貧，共建韌性家園，公司自 2024 年起與愛德基金會合作開展「益心華泰」重大災害響應行動，為組織規範、能力突出的民間救援隊伍提供資金支持，並深入基層社區開展自然災害風險管理能力建設。公司以社區為主體，基於社區傳統知識和已有的經驗，提高社區氣候變化及風險管理意識，強化社區風險管理及氣候變化應對能力，探索可操作、可落地的社區風險管理機制，幫助自然災害多發地區和易受氣候變化影響的脆弱人群增強抵禦自然災害與氣候變化衝擊的能力。

社區氣候變化應對及風險管理能力建設項目落地安徽金寨縣



2025 年 3 月，华泰證券社區氣候變化應對及風險管理能力建設項目在安徽金寨縣首先啟動，項目團隊支持金寨縣流波村 10 個村民小組累計完成 24 處小微風險治理工程，後續除關注氣候變化風險下社區小微災害治理外，還將嘗試融入替代生計等新方向，從更多維度助力社區提高氣候韌性。

1.4 指標與目標

公司積極開展碳排放及能源消耗總量與密度的統計和分析工作，全面評估應對氣候變化的管理成效，並基於分析結果制定減排目標，深化戰略方向，優化減排策略，推動可持續發展實踐向縱深發展。



1.4.1 氣候相關目標

為應對氣候變化，公司開展氣候相關指標的統計與分析工作，制定短、中、長期目標，並評估氣候變化議題管理水平，持續完善氣候戰略以行動推進節能降碳進程。

目標	重點舉措
2030 年，自身運營層面溫室氣體排放有序降低	<ul style="list-style-type: none">• 擴大能源管理系統覆蓋範圍及效能機制、提升可再生能源應用比例、加強綠色建築與綠色數據中心管理。• 隨著綠色能源政策的推進與市場機制的完善，探索通過綠電、綠證等工具，助力運營環節碳排放的優化與減量。
2060 年，力爭實現投資組合淨零排放	<ul style="list-style-type: none">• 在優化能源管理的基礎上，創新綠色金融產品，通過資本紐帶驅動產業鏈碳中和進程。• 促進金融資源在重點行業向綠色低碳領域聚集，針對環境敏感型行業（如農業、林業、能源、礦業、交通運輸）的投資和對外融資業務嚴格遵循可持續原則深入評估，參與全國及區域碳市場建設，助力經濟社會發展全面綠色轉型。

1.4.2 目標達成進展

2021 年，公司以 2021 年當年氣候相關指標數據為基準，設定了碳排放及能源管理目標，並每年跟蹤目標進展及時匯報成果，2025 年，公司超額完成目標，進一步優化能源結構，提升綠色能源使用比例，推動碳排放強度持續下降。

指標	監控指標	2025 年目標	2025 年完成情況	2030 年目標
碳排放管理	<ul style="list-style-type: none"> 溫室氣體排放總量 範圍 1 溫室氣體排放量 範圍 2 溫室氣體排放量 單位面積總量 	以 2021 年為基準，2025 年單位面積溫室氣體排放量下降 2%	2025 年度公司單位面積溫室氣體（包含範圍 1 和範圍 2）為 0.09 噸二氧化碳當量 / 平方米，較 2021 年下降 18%	單位面積溫室氣體排放量（包含範圍 1 和範圍 2）呈下降趨勢
能源管理	<ul style="list-style-type: none"> 耗電總量 單位面積總量 	以 2021 年為基準，2025 年單位面積耗電量較基準年下降 2%	2025 年度公司單位面積耗電量為 156.78 千瓦時 / 平方米，較 2021 年下降 10%	單位面積耗電量控制在較低水平，辦公能源消耗量穩步降低
水資源管理	<ul style="list-style-type: none"> 取水總量 單位面積總量 	以 2021 年為基準，2025 年單位面積取水量下降 7%	2025 年度公司單位面積取水量為 0.56 噸 / 平方米，較 2021 年下降 8%	用水效率進一步提升，單位面積取水量持續減少
廢棄物管理	<ul style="list-style-type: none"> 電子產品廢棄量 碳粉盒 硒鼓墨盒 廢棄日光燈管 消耗紙張總量 	以 2021 年為基準，公司將逐步完善廢棄物統計，將有害廢棄物及無害廢棄物產生量控制在較低水平	2025 年度公司有害廢物總量為 10,619 件，較 2021 年下降 14%	公司全面合規處理有害廢棄物，有害廢棄物及無害廢棄物產生量控制在行業較低水平

註 1：隨著業務規模持續擴大，辦公面積在短期內可能出現顯著變化。公司將在積累穩定數據後，科學設置定量減排目標。



2. 可持續金融

华泰證券積極踐行可持續發展理念，持續推進可持續金融實踐，不斷深化綠色金融服務，健全環境相關治理架構與管理體系，持續關注融資環境影響。

2.1 治理

公司聚焦服務國家「雙碳」目標，做好綠色金融大文章。公司設置「三會一層」ESG 治理架構，總部各部門及子公司設置 ESG 專員，負責包括可持續金融相關業務內容在內的 ESG 事件的具體實施，將可持續發展理念進一步融入投資和對外融資業務。公司著力發揮投資銀行、投資交易、產品創設、風險管理等綜合服務能力，響應實體企業綠色金融需求，積極拓展碳金融業務，服務我國碳市場建設發展，助力經濟社會綠色低碳轉型，助力美麗中國建設。

2.2 戰略

公司響應《關於促進應對氣候變化投融資的指導意見》要求，通過支持新能源、節能環保企業上市，創新綠色金融投融資工具等方式，發展綠色金融業務，共促綠色技術創新，助力經濟發展綠色轉型。2025 年，公司持續探索可持續金融領域，通過投資、融資業務等方式引導資本流向可持續發展領域，積極開展碳金融業務，全國溫室氣體核證自願減排量（CCER）交易規模大幅增長創歷史新高。



2.2.1 可持續金融的風險和機遇

华泰證券可持續金融相關風險和機遇分析

類型	風險 / 機遇描述	時間週期	潛在財務影響	應對舉措
政策	<p>風險：綠色金融標準、轉型金融目錄等政策工具的不斷演進，對業務准入與資產認定帶來不確定性</p> <p>機遇：「綠色金融」「經濟社會發展全面綠色轉型」相關政策蘊含機遇</p>	中期 長期	<ul style="list-style-type: none"> • 合規與運營成本上升 • 政策支持提升業務收入與業績增量 	<ul style="list-style-type: none"> • 加大對投行、研究、投資等前台部門的專業培訓，提升全員 ESG 專業能力 • 積極參與碳市場建設，搶佔先發優勢
市場	<p>風險：未能及時調整產品佈局，資產管理規模、投行及經紀等傳統業務收入結構性萎縮</p> <p>機遇：投資者對綠色低碳、ESG 因素關注度提升，可持續投資和相關市場逐步擴大</p>	短期 中期 長期	<ul style="list-style-type: none"> • ESG 相關投資標的市場估值上升，營業收入增加 • 領先市場地位可轉化為品牌溢價 	<ul style="list-style-type: none"> • 主動降低投資組合對高氣候風險資產的敞口，並逐步將業務資源向綠色與可持續金融領域傾斜
技術	<p>風險：金融科技與氣候科技的快速迭代，依賴傳統評估模型的公司面臨能力落後風險</p> <p>機遇：人工智能、大數據及區塊鏈等技術成熟應用，顯著提高 ESG 整合能力</p>	短期 中期 長期	<ul style="list-style-type: none"> • 技術應用不佳，短期內對利潤構成壓力 • 創造科技賦能的綠色金融新產品收入 	<ul style="list-style-type: none"> • 強化數據治理與網絡安全體系，利用 AI 等創新技術，強化客戶信息安全保障能力 • 構建難以複製的數字化競爭力
聲譽	<p>風險：業務界定模糊可能導致公司或客戶綠色屬性投資標的「漂綠」風險增加，輿情風險提升的同時公司信譽受損</p> <p>機遇：可持續金融實踐是極具價值的品牌資產</p>	短期 中期 長期	<ul style="list-style-type: none"> • 聲譽風險事件導致客戶流失 • 提升公司美譽度與公信力 	<ul style="list-style-type: none"> • 培養兼具金融、ESG 與科技知識的複合型團隊，確保技術工具與業務需求的深度契合

2.2.2 可持續金融戰略規劃

公司將「可持續金融」作為投資抓手，持續擴大綠色低碳和 ESG 相關金融產品的開發與服務，積極落實國家和地方政府關於綠色發展的重大決策部署。憑藉對境內外資本市場的深刻洞察，將可持續金融提升至戰略高度，推動其在公司業務中的全面應用。

管理文件

《华泰證券股份有限公司環境和社會管理聲明（2021 年修訂）》

《华泰證券股份有限公司環境敏感型行業可持續發展投融資理念》

2.3 影響、風險和機遇管理

2.3.1 ESG 調研

公司積極開展清潔能源相關企業調研，洞察市場發展趨勢。通過協同實地調查與策略研究，推動研究成果轉化為決策參考與實踐指引，借助一線洞察持續優化研究框架，切實提升可持續金融領域的專業研判能力。

公司類別	調研企業
風電類公司	某全球風電用主軸龍頭企業 某國內風機製造龍頭企業 某國內風電用鑄件龍頭企業
光伏類公司	某國內光伏用逆變器龍頭企業 某國內光伏及新能源車用熔斷器龍頭企業
氫能類公司	某新能源製氫類產品龍頭企業
鋰電池相關公司	鋰電池設備公司 鋰電池及上下游材料類公司

2.3.2 發展綠色金融

公司遵循《關於促進應對氣候變化投融資的指導意見》指引，積極支持新能源、節能環保企業上市融資，創新綠色金融產品與服務，大力發展綠色金融業務，共同推動綠色技術創新，助力生態文明建設。著力發揮投資銀行、投資交易、產品創設、風險管理等綜合服務能力，響應實體企業綠色金融需求，深耕「碳中和」及綠色資產證券化，積極拓展碳金融業務，服務我國碳市場建設發展，助力經濟社會綠色低碳轉型。綠色金融服務案例詳見本報告「第一章——1. 服務實體經濟」章節，綠色金融投資體系詳見本報告「專題二——2. 負責任投資戰略」章節。

2.3.3 服務碳市場建設

公司積極參與全國和區域碳市場建設與發展，構建面向境內外市場的碳金融產品和交易服務能力，提升碳市場流動性、有效性，支持實體經濟綠色高質量發展。碳排放權自營投資交易業務已在廣東、上海、北京、深圳和湖北等地

方碳市場開展碳排放配額交易，以及開展全國溫室氣體核證自願減排量（CCER）的交易。2025 年 12 月，公司獲得北京綠色交易所感謝信，肯定公司積極參與核證自願減排量交易，以實際行動踐行企業社會責任與綠色發展擔當。同月獲得上海環境能源交易所感謝信，肯定公司對全國「建設更加有效、更有活力、更具國際影響力的碳市場」目標的積極貢獻。



◇北京綠色交易所感謝信 ◇上海環境能源交易所感謝信

2025 年华泰證券服務碳市場建設進程

- 參與全國 CCER 市場和地方碳配額市場交易，通過交易服務提升市場流動性，支持控排企業完成碳排放履約工作。**

公司於 3 月參與全國溫室氣體自願減排交易市場首批新 CCER 上線交易，開展全國碳配額撮合服務，充分發揮證券公司分支機構覆蓋廣的優勢，對接全國碳市場控排企業，幫助實體企業客戶尋找交易對手方、匹配需求，支持實體企業在全國碳市場的清繳履約工作。
- 持續落地碳配額回購交易，服務實體經濟發展。**

公司於 7 月成功與億緯鋰能子公司億緯動力落地湖北碳配額回購交易，該筆交易是全國鋰電池行業首單碳配額回購交易，為新能源行業綠色低碳發展提供融資支持。
- 探索、拓展跨境碳交易業務**

公司與上海環境能源交易所聯辦國內航空航運企業參與國際碳交易機遇與挑戰研討會，溝通交流歐盟碳市場跨境碳交易實踐經驗與業務需求，共同研究跨境碳金融、綠色金融產品設計，從而更好服務航空航運企業參與歐盟碳市場，助力鋼鐵企業更好應對歐盟碳關稅並參與跨境碳交易。
- 參加上海環境能源交易所碳中和聯盟碳市場課題研究工作組**

公司與課題組各單位協同完成《碳市場對納管企業影響》《碳金融應用與企業投融資》兩份研究報告初稿。
- 加入「湖北碳金融發展聯盟」**

公司加入「湖北碳金融發展聯盟」，積極參與構建碳金融協同創新機制，賦能經濟社會綠色轉型。



2.3.4 研究與交流

2025 年，公司不斷強化綠色金融相關研究，同時積極參加綠色金融與碳市場相關行業交流，不斷深化公司在綠色金融領域認知。

- 發表 ESG 與雙碳相關報告 **31** 篇，聚焦「**能源轉型**」「**新能源**」及「**新型電力系統**」。
- 積極參加綠色金融與碳市場相關行業交流，參與「**雙碳**」相關會議 **12** 場。
- 與上海環境能源交易所共同舉辦「**歐盟碳市場新政策下：國內航運行業面臨的機遇與挑戰**」研討會。
- 圍繞「**雙碳**」戰略與 **ESG 投資主線**，系統性開展能源轉型、電力設備新能源等行業研究框架培訓 **5** 場，深度解析風電、核能、光伏、儲能、智能電網等能源型和新能源細分領域的投資研究邏輯。

2.4 指標和目標

低碳轉型與綠色發展為金融業帶來全新的發展機遇，積極發展綠色金融已逐漸成為金融機構積極履行企業社會責任的重要抓手，公司立足資本市場樞紐功能，全方位對接綠色產業發展與傳統產業低碳轉型需求。截至 2025 年末，碳排放權自營投資交易量 113 萬噸，交易規模 6,314 萬元，同比增長 82%，其中 CCER 交易量 85 萬噸，同比增長 41 倍，交易量排名位居證券公司前列，行業影響力不斷提升。

3. 踐行綠色運營

公司遵循《中華人民共和國環境保護法》《中華人民共和國循環經濟促進法》《中華人民共和國水法》《中華人民共和國大氣污染防治法》《中華人民共和國節約能源法》等法律法規及政策要求，制定並落實《华泰證券股份有限公司環境和社會管理聲明》，大力踐行綠色運營以降低經營活動對環境負荷，創新循環經濟新模式，將綠色低碳的發展理念融入日常運營管理全過程。2025 年，公司未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。

本小節重點議題

污染物排放

廢棄物處理

環境合規管理

水資源利用

能源利用

循環經濟

3.1 強化能源管理

公司屬於金融行業，經營過程中的能源消耗與碳排放主要來自辦公過程中所消耗的電力、天然氣、汽油、柴油等能源。公司將綠色低碳理念融入日常運營中，採用清潔能源、加強能源管理、開展節能減排降碳工作，降低公司運營所產生的碳足跡，以實際行動響應國家「雙碳」目標的號召。

主要方面	節能減排舉措
採用清潔能源	<ul style="list-style-type: none"> 辦公園區採用日照光誘導照明裝置系統，2025 年光導照明節約用電約 7,884 kWh。 總部園區裝配有光伏發電系統，2025 年太陽能光伏發電 88,984kWh，減少溫室氣體排放 55.92 噸二氧化碳當量。
推進節能減排	<ul style="list-style-type: none"> 利用視頻會議系統，減少現場會議，降低因商務差旅產生的碳排放。 優化能源管理系統，定期分析能耗狀況，提升能耗管控力度。 開展節能改造，對部分陳舊、故障率高的分體空調進行更新改造，更新後的分體空調均具有節能產品認證證書。 空調系統採用冰蓄冷、地板送風系統等技術，充分發揮低溫送風的節能效益。
倡導綠色出行	<ul style="list-style-type: none"> 《华泰證券股份有限公司機動車輛管理規定》中明確規定「優先考慮購置新能源汽車」；2025 年，公司經營和業務用車採購中優先購置了新能源汽車。 辦公園區地下車庫配備有新能源汽車充電樁和電動車充電樁，鼓勵員工選擇綠色出行方式。 在負一層停車場訪客車位區域新增 4 套智慧共享充電樁，共部署 20 根獨立充電終端，滿足員工新能源車輛充電需求。
綠色辦公建築	<ul style="list-style-type: none"> 华泰證券廣場獲美國綠色建築委員會（USGBC）頒發的綠色能源與環境設計先鋒獎（LEED-NC）金級認證，資源及能源使用效率獲得認可。
綠色數據中心	<ul style="list-style-type: none"> 提高設備散熱效率，對空調間進行隔光隔熱改造等，打造低碳數據中心。 华泰證券廣場數據中心建築以打造綠色數據中心為目標，從前期建設到後期運營持續採取多種措施提升能源使用效率。 不斷強化資源部署，持續推進業務雲化，2025 年下架物理服務器資源約 700 台。
優化管理系統	<ul style="list-style-type: none"> 依託數據化平台，實現能源使用可視化與節能最大化。系統集成能耗監測、分析、報警、設備管理等功能，按區域、功能、時間維度對华泰證券廣場用電進行多維分析，實時發現異常（如地下停車場照明異常），快速定位問題，提升能源管理效率與精細化水平。

3.2 倡導綠色辦公

公司響應國家「雙碳」戰略，以綠色辦公為切入點，提升資源管理效能，探索循環經濟實踐路徑。

主要方面	綠色辦公措施
無紙化辦公	<ul style="list-style-type: none"> • 基於 OA 系統、電子簽章平台、智能商旅等平台推廣無紙化辦公，使用環保類紙張進行名片製作、報告印刷。 • 2025 年內部累計電子簽署文件超 56 萬份，外部客戶在線簽署文件近 20 萬份，節約用紙約 700 萬張。
水資源管理	<ul style="list-style-type: none"> • 通過在辦公場所醒目位置張貼節約用水宣傳海報、電梯廳循環播放節約用水宣傳視頻等方式，宣傳節水理念。 • 每三年開展一次「水平衡測試」，以摸清水源供水及用水現狀，挖掘節水潛力，明確水管理主攻方向，提高節水效率，實現科學管水、合理用水、指導節水。 • 採用節水型衛生潔具，節省水資源消耗。定期檢修用水設備，防止跑冒滴漏現象。 • 充分利用雨水回收系統，採用雨季收集雨水、旱季灌溉綠化的方式，實現水資源最大化利用，利用雨水回收系統節約用水約 101 噸。
廢棄物處理	<ul style="list-style-type: none"> • 秉持「廢物利用，創新價值」理念處理廢棄物，鼓勵重覆使用。 • 響應《南京市生活垃圾分類管理辦法》，辦公區域樓層設置垃圾分類投放點，養成主動分類、自覺投放的良好習慣。 • 張貼垃圾分類宣傳海報、電梯廳循環播放垃圾分類宣傳視頻，宣貫垃圾分類理念，營造「垃圾分類 人人參與」的氛圍。 • 電子垃圾、光管、碳粉盒、硒鼓墨盒等有害廢棄物委託有資質的單位進行回收，由回收方進行處置或再利用。
循環經濟	<ul style="list-style-type: none"> • 優化固定資產資源配置，提高現有資產利用率，避免閒置浪費。 • 最大化利用辦公用房原裝修，減少資源的非必要損耗。 • 通過實物資產系統，將閒置的實物資產調劑至有需求的其他單位使用，提升資產使用效率，全年共調劑設備 718 項。 • 建立資產調撥機制，促進電腦等辦公用品的循環利用。 • 製作節儉辦公主題海報，通過鈴客同事吧、員工餐廳等醒目位置展示，線上線下同步宣傳，大力宣貫勤儉節約的理念，持續提升員工節儉意識。
污染物排放	<ul style="list-style-type: none"> • 廢水排放管理方面，關注衛生間、食堂等區域的污水排放，確保含油、含磷等污染物達標排放；推動節水措施與中水回用，減少水資源消耗與環境負荷。 • 廢氣排放控制方面，重點管控食堂油煙、空調製冷劑及建築裝修揮發性有機物排放，安裝高效油煙淨化裝置，選用環保製冷劑，加強通風與空氣質量監測，降低對外圍環境與人員健康影響。

春生萬物護綠先行，华泰聯合證券員工
志願者開展義務植樹活動

案例

2025 年 3 月，华泰聯合證券組織 245 名員工志願者開展「履行植樹義務、共建綠色家園」義務植樹活動，共種植兩百餘棵樹木，預計年減碳約 3,851.70kg，持續夯實綠色生態基底。活動中志願者攜子女共植新綠，以行動傳遞環保理念，讓綠色種子在一代代心中生根發芽，共築可持續未來。



◇ 华泰聯合證券義務植樹活動

3.3 落實綠色採購

公司將環境管理要求納入採購體系，要求辦公採購過程踐行綠色採購原則，在《华泰證券股份有限公司採購管理辦法》中明確規定「公司採購應優先採購節能環保產品」。注重供應商在環保方面的表現，在《华泰證券股份有限公司供應商行為準則》中明確公司供應商應自覺遵守環境相關法律法規，在合理可行的情況下追蹤、管理並降低業務對環境的影響，鼓勵供應商對能源消耗、溫室氣體排放、水資源消耗、廢棄物等領域加強管理。



4. 生態系統與生物多樣性保護

公司響應生態環境部《中國生物多樣性保護戰略與行動計劃（2023—2030 年）》的要求，將生物多樣性納入 ESG 治理，並在 2018 年創設「一個長江」生態環境保護項目。公司主動服務國家「長江大保護」戰略和「東西部協作」的政策倡導，投入資金超 2,000 萬元，不斷向國際社會講好中國金融機構的保護故事，以實際行動助推人與自然和諧共生。2025 年，「一個長江」項目入選生態環境部工商業生物多樣性保護典型案例。

4.1 推動生物多樣性主流化進程

公司以「一個長江 一個世界」為主題提交的「非國家主體自主承諾」於 2022 年正式收錄聯合國 CBD「行動議程」數據庫。三年來，公司聯合多方持續開展生物多樣性保護實踐，深度響應《生物多樣性公約》第十五次締約方大會達成的「昆蒙全球生物多樣性框架」，通過員工動員、客戶聯動、公眾傳播等多元形式，促進生物多樣性保護理念融入企業運營與社會協作。修訂並實施《华泰證券股份有限公司高環境風險行業及生物多樣性、氣候變化領域政策文件索引（2024 年修訂）》，將生態環境部 2024 年發佈的《中國生物多樣性保護戰略與行動計劃（2023-2030 年）》納入索引體系。持續開展生物多樣性保護相關工作，確保業務實踐、公益舉措與國家生物多樣性保護目標協同推進。



非國家主體自主承諾



- 持續開展與環保 NGO、學術機構、證券監管機構和金融企業對話
- 推動生物多樣性評價指標更有效地納入 ESG 評級和投資評價體系
- 為 NGO 夥伴提供長期和穩定的資金支持
- 發行公益主題資管產品，其部分產品管理費資助生物多樣性保護項目

「中國潛力 OECMs 案例」探索活動

案例

2025 年 5 月，華泰公益基金會與中華環境保護基金會、生態環境部宣傳教育中心共同主辦的「中國潛力 OECMs 案例」（Other Effective area-based Conservation Measures, 其他有效區域保護措施）探索活動在南京奧體中心舉行。活動生動展示城市公園通過 OECMs 支持生物多樣性保護的實踐，為公眾參與生物多樣性保護提供了可參考模式。

华泰證券支持基於自然的解決方案 (NbS) 暑期學校

案例

2025 年 6 月，華泰證券支持世界自然保護聯盟 (IUCN)、NbS 亞洲中心、自然資源部國土整治中心和北京大學建築與景觀設計學院共同舉辦基於自然的解決方案 (Nature based Solutions, NbS) 暑期學校，面向各國生態保護修復領域工作者，推廣 NbS 全球標準知識和中國實踐，促進跨部門和跨學科的自然解決方案最佳實踐交流，鼓勵利用 NbS 應對氣候變化、水資源短缺、城市化及糧食安全等全球性挑戰，發揮中國在生態保護國際合作領域領導力。活動中來自 18 個國家的授課專家和學員，圍繞 NbS 核心理論、前沿技術、創新融資和本土應用等領域開展研討，並前往上海、浙江、安徽實地考察。

華泰證券在開班首日課程中，介紹「益心華泰 一個長江」生態環境保護項目開展七年來，如何通過支持科學研究、開展社區保護行動、加強青少年生態文明教育、資助可持續發展領域不同階段青年人才成長等工作，影響更多社會力量助力生物多樣性主流化，並以 ESG 為紐帶引導上市公司、金融企業等主體開展保護行動，推動綠色轉型。



◇ 世界自然保護聯盟 (IUCN) 副總幹事斯圖爾特·馬吉尼斯為學員們講授 NbS 導論

4.2 深化生態環境保護實踐

公司主動服務國家「長江大保護」戰略和「東西部協作」政策倡導，在長江源啟動「益心華泰 一個長江」生態環境保護項目。隨著項目逐漸發展，項目的主要覆蓋區域由長江源逐漸延伸到中下游，項目的內涵也由關鍵物種保護、社區發展，延伸到青年人才發展、公眾教育等更廣泛領域，以 ESG 為紐帶推動生物多樣性主流化，社會效益顯著。

4.2.1 長江生態保護

「一個長江」生態環境保護項目，以長江源為起點，推動長江水域生態多樣性保護，深度接續開展「生呼吸·江豚守護計劃」公益品牌項目。倡導社會關注以長江江豚為代表的瀕危物種，通過開展長江生態系統修復、科學放生等系列公益行動，幫助恢復其野外種群，強化科普宣教，持續擴大社會影響力和號召力。

「一個長江」生物多樣性主題展

案例

2025 年 3 月至 5 月，在上交所公益基金會支持下，华泰證券、華泰公益基金會、覓藍生態文化發展中心在中國證券博物館聯合主辦《萬物野蹤·一個長江和 TA 的朋友們生物多樣性主題展》巡展第二站。本次展覽以長江流域為線索，以 6 組環保旅行箱為載體，串聯起長江源頭至下游長三角城市的多樣生態場景：從雪豹、大熊貓、江豚等「明星物種」，到青頭潛鴨、勺嘴鵝等國際瀕危物種的生存現狀，同時探討野豬等「城市鄰居」引發的人獸衝突議題，以生動形象的展覽持續推動生物多樣性保護進程。



◆ 「一個長江」生物多樣性主題展展示欄

4.2.2 濱海濕地保護

公司自 2024 年起攜手紅樹林基金會，在江蘇鹽城條子泥濕地持續開展「一個長江」江蘇濱海濕地保護示範項目。條子泥濕地位於中國黃渤海區域，是東亞—澳大利西亞候鳥遷飛通道（EAAF）上的關鍵「加油站」，更是備受國際關注的瀕危物種的關鍵停歇地、越冬地和繁殖地。2025 年，項目通過衛星影像解譯和實地數據分析，為黃（渤）海高潮位棲息地管理提供科學依據；全年開展 20 次鳥類調查、46 次保護地巡護，持續加深對水鳥時空分佈的了解，通過具體的保護行動保障瀕危物種的生存安全。

江蘇濱海濕地保護示範項目

案例

2025 年 9 月，由江蘇省人民政府、自然資源部、國家林業和草原局共同主辦的 2025 全球濱海論壇在江蘇省鹽城市舉辦。华泰證券在論壇發表主題演講，從企業發展和 ESG 視角出發，介紹华泰證券和華泰公益基金會在濱海濕地保護領域未來的致力方向。論壇舉辦期間，华泰證券鹽城分公司青年員工代表、「一個長江」大學生環保活動資助計劃代表發佈「青年參與濱海濕地保護宣言」，號召更多人通過日常行動，參與環保行動，關注濕地生態，呵護候鳥航道。



◆ 在全球濱海論壇上，华泰證券青年員工代表參與發佈「青年參與濱海濕地保護宣言」



以人為本 賦能員工共同成長

华泰證券堅持以「以人為本」為核心，持續深化多元化與包容性建設，聚焦員工權益保護、賦能員工成長與發展。公司始終將人才建設作為公司發展的重要基石，持續完善員工權益保障機制，深化多元包容型組織建設，覆蓋員工成長全生命週期的培養發展體系，強化人力資本投入與職業成長賦能，激發高質量發展內生動力，服務國家人才強國與創新驅動發展戰略。



2025 年工作亮點

通過設立高校科技獎學金，獎勵 **1,500** 多名科技與基礎學科相關專業優秀大學生成長

員工培訓覆蓋率

100%

人均培訓時長

74.78 小時

華泰雲端學院新增
內部課程

312 門

承載內部直播

590 場

數字化圖書館閱讀電子
書、收聽有聲書共計

270,350 人次

同比增長

超 45%

1. 夯實員工治理機制

公司將員工治理機制深度融入 ESG 管理體系，強化人才發展、公平就業與員工福祉，完善薪酬績效、培訓晉升與多元包容機制，提升組織可持續發展能力。

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》《中華人民共和國就業促進法》《中華人民共和國未成年人保護法》《禁止使用童工規定》等國家相關法律法規，制定並落實《华泰證券股份有限公司員工權益及福利聲明》《华泰證券股份有限公司員工管理辦法》《华泰證券股份有限公司薪酬管理制度》《华泰證券股份有限公司員工績效管理辦法》等制度，關注員工權益保護、健康安全保障與職業發展管理。2025 年，公司修訂《华泰證券股份有限公司員工考勤制度（2025 年修訂）》，持續完善人力資源管理體系，深化員工權益保障實踐。

2. 健全員工管理戰略

公司聚焦人才發展戰略，依託人才管理體系、員工權益保障機制，致力於打造多元、包容、平等的工作環境，攜手員工同發展、共成長。

2.1 員工相關影響、風險與機遇識別

华泰證券員工相關風險和機遇分析

類型	風險 / 機遇描述	時間週期	潛在財務影響	應對舉措
政策	風險： 勞工法規趨嚴，用工合規成本與風險上升 機遇： 利用人才引進政策，優化核心人才結構	中期 長期	<ul style="list-style-type: none"> • 合規成本增加 • 人才效能提升 	請參閱本章節「1. 夯實員工治理機制」
市場	風險： 人才競爭白熱化，推高薪酬與流失風險 機遇： 雇主品牌成為吸引頂尖人才的關鍵差異化優勢	短期 中期 長期	<ul style="list-style-type: none"> • 薪酬成本承壓 • 高效團隊驅動業務增長 	請參閱本章節「2. 健全員工管理戰略」
技術	風險： 創新技術持續迭代，人力資源管理平台建設需持續優化 機遇： 數字化工具、數字化學習平台提升人力資源管理效率與精準度	短期	<ul style="list-style-type: none"> • 平台搭建成本增加 • 提升組織效能與生產力 	請參閱本章節「2. 健全員工管理戰略」
聲譽	風險： 若發生勞務糾紛等負面事件，可能影響人才吸引力，波及客戶與投資者信心 機遇： 積極履行對員工發展及福祉的承諾，積累深厚的內部凝聚力與外部口碑	短期 中期 長期	<ul style="list-style-type: none"> • 危機公關和法律訴訟會產生直接費用 • 吸引高質量候選人，降低招聘營銷費用 	請參閱本章節「3. 員工相關影響、風險和機遇管理」

2.2 員工僱傭管理

公司嚴格遵守國家相關法律法規，全面實行全員勞動合同制，向員工提供平等的就業機會。2025 年，公司在僱傭及勞工常規方面未發生已確認的違法違規事件，不存在使用童工或強制勞工等違規情形，不存在違反員工僱傭及勞工法律法規、反歧視相關法律法規而受到處罰的情況。



2.2.1 規範僱傭管理

員工僱傭管理

<p>招聘及解聘</p>	<p>系統性規範員工主動、被動離職及解雇流程，秉持平等協商原則，面向全體員工，依法簽訂勞動合同。</p>
<p>平等就業</p>	<p>堅決反對就業歧視，保障女性員工、少數民族員工權益。員工錄用和職業發展不受種族、信仰、性別、宗教、國籍、民族、年齡、婚姻狀況、社會地位等因素的影響。</p>
<p>促進多元化</p>	<p>推進包容性招聘，關注女性候選人及少數民族候選人。加強校企合作，為不同專業背景人才提供就業機會。</p>
<p>工時與休假</p>	<p>公司嚴格遵守《職工帶薪年休假條例》《全國年節及紀念日放假辦法》《企業職工帶薪年休假實施辦法》等制定《华泰證券股份有限公司員工考勤制度》，明確規定工作時間，確保全體員工享有國家規定的公休日、法定節假日等休假權利。</p>
<p>防止童工</p>	<p>嚴格遵守《中華人民共和國未成年人保護法》《禁止使用童工規定》等法律法規，嚴格核查員工身份信息，堅決杜絕招募童工。</p>
<p>防止強制勞工</p>	<p>制定《华泰證券股份有限公司員工考勤制度》，明確規定工作時間，定期檢查工作強度，避免發生強制勞工的現象。</p>

2.2.2 人才招聘管理

校園招聘	<ul style="list-style-type: none"> • 2025 年升級迭代「4+2」校園招聘體系，啟動面向應屆畢業生的校園招聘提前批、秋季校園招聘、Fintech 金融科技專場校招、跨境管培國際校招項目，以及面向在校學生的 Kingsman 星訓營、Fintech 星戰營等人才儲備培養項目。 • 深化校企合作，通過設立高校科技獎學金，獎勵 1,500 多名科技與基礎學科相關專業優秀大學生成長；舉辦「閃光論壇」人才發展合作大會，發佈 HTalent 人才白皮書，共創校企人才培養新生態。
社會招聘	<ul style="list-style-type: none"> • 根據公司戰略及業務發展需求，制定各業務條線的年度人才招聘計劃。 • 在生態夥伴端（To B）及候選人端（To C）共同發力，深化雇主品牌影響力。
內部招聘	<ul style="list-style-type: none"> • 開展「新程計劃」內部人才招聘項目，支持員工的跨部門流動，致力於為員工拓展更廣闊的職業發展空間。

公司圍繞國際化佈局和戰略進階，多樣化拓展**校園招聘**渠道，全力打造年輕化、專業化、國際化的人才隊伍，持續構建面向未來的人才梯隊及核心競爭優勢。



Kingsman 星訓營——打造畢業生實習平台

面向海內外非應屆畢業生，打造集業務培訓、職場體驗、案例研討、求職規劃為一體的一站式項目，為優異學員提供跨業務線、跨部門的輪崗實習機會



Fintech 金融科技專場校招項目——聚焦金融科技人才

全年分批次滾動招聘，敏捷迭代招聘流程。



Fintech 星戰營項目

2025 年全面轉型為總部實踐探索，通過「AI 主題」課題探索研究，帶領科技學生沉浸式感受公司金融科技的嶄新生態。



專場校園宣講會——吸引優秀年輕人才

赴清北復交及港大、港中文、港科大、新加坡國立、南洋理工等院校開展專場校園宣講會，受邀參加哥倫比亞大學、倫敦政治經濟學院等海內外院校線上招聘會。



國際生校園職場日活動——提升國際化產主品牌影響力

邀請北大光華管理學院 40 餘名來自德國、加拿大、日本、新加坡、越南等國家的國際生參訪公司。



公司積極推動員工**內部招聘**，聚焦人才發展戰略，引進多元化人才，提升人才儲備。



新程計劃——助力優秀員工拓寬職業發展路徑

為支持公司重點業務佈局及發展，促進公司內部人才良性流動，助力員工拓寬職業發展路徑，圍繞公司戰略發展和業務需求，結合關鍵領域人才需求，公司啟動 2025 年新程計劃，快速響應重點業務領域人才需求，為業務發展注入更多元的專業力量。



跨境人才交流項目——打造兼具全球化視野與實戰能力的核心隊伍

為全面落實公司國際化戰略目標，圍繞業務需求與組織目標打造兼具全球化視野與實戰能力的核心隊伍，公司啟動 2025 年度跨境人才交流 OAP 項目 (Overseas Assignment Program)。

2.3 員工權益保障

2.3.1 完善薪酬福利體系

公司建立符合公司戰略及監管要求的薪酬激勵機制和規範化、市場化、人性化的福利保障體系，切實維護員工的基本權益，有效滿足員工多層次及個性化的福利保障需求。

华泰證券員工薪酬福利體系

主要方面	主要內容
薪酬激勵	<ul style="list-style-type: none"> 制定並落實《华泰證券股份有限公司薪酬管理制度（2024 年修訂）》，堅持薪酬效益聯動，完善與經營業績、績效考核、人才發展等相匹配的薪酬激勵體系，保留和激勵優秀人才。 《华泰證券股份有限公司薪酬管理制度（2024 年修訂）》中明確薪酬支付及福利。
福利保障	<ul style="list-style-type: none"> 「六險二金」，包括養老保險、醫療保險、失業保險、生育保險、工傷保險、補充醫療保險，及住房公積金、企業年金。
養老保障	<ul style="list-style-type: none"> 構建「基本養老保險 + 企業年金」雙支柱養老保障體系。
醫療健康	<ul style="list-style-type: none"> 構建「基本醫療保險 + 補充醫療保險 + 員工自選保險」三支柱醫療保障體系，為員工本人、員工配偶及未成年子女購買商業健康保險，為員工及家屬提供全方位醫療保障。 聚焦職場健康主題，開展「線上 + 線下」結合、多主題交織的「健康關愛季」項目。 2025 年，公司在 5 個工作條線組織 339 名優秀員工開展短期療休養。
職業健康	<ul style="list-style-type: none"> 建立消防安全管理機制，常態化開展消防應急演練與安全培訓，強化全員消防安全責任意識，提升突發事件應對效能。
假期權益	<ul style="list-style-type: none"> 法定節假日、帶薪年休假（年休假遞延）、婚假、生育假、父母護理假、病假、喪假、事假、休市假等，勞務派遣員工與正式員工享受同樣的假期。
員工關懷	<ul style="list-style-type: none"> 員工心理援助項目（Employee Assistance Program，簡稱「EAP」）、持續提供「陽光心泰」員工心理援助服務，幫助員工在持續變化和挑戰中保持良好的身心狀態。 外派員工關懷、入司週年關懷、生日關懷、節日慰問、主題關懷活動。
工會福利	<ul style="list-style-type: none"> 節日食品福利慰問、生日慰問、年度觀影、防暑降溫慰問、日常慰問（結婚、生育、生病住院、家庭變故）、困難員工幫扶、年度健康體檢及各類文體主題活動、女性員工關懷活動等。

「活力華泰」健康關愛季系列活動

案例

2025 年 8 月至 11 月，公司開展「活力華泰」健康關愛季系列活動，聚焦員工核心健康需求，主動深入一線，聯合分公司共創落地「健康快閃站」，精準滿足基層身心健康需求；關注運動健康，打造「線上健康挑戰賽」「線下健康市集」雙場景，為員工帶來沉浸式健康管理體驗；直擊職場普遍存在的睡眠困擾，推出「舒心好眠總動員」計劃，幫助員工掌握睡眠管理方法；聯動員工餐廳推出快手食驗室、餐廳開放日等特色活動，助力員工養成健康飲食習慣。



◇開展「活力華泰」員工健康關愛季活動



◇邀請江蘇省中醫院神經內科專家講授健康養生專題課程
◇邀請南京市第二醫院整形外科醫生開展護膚知識講座

2.3.2 豐富多彩文體活動

公司積極組織策劃各類豐富多彩的文體活動，在緊張的工作之餘放鬆員工身心，不斷增強員工的歸屬感和認同感。2025 年，統籌開展春節、端午、中秋等傳統節日活動，發佈文體活動管理平台「泰悅動」，實現日常文體活動與

主題活動的統一線上發佈、報名、提醒及數據統計。開展網球、羽毛球、足球、籃球、匹克球及活動課等興趣小組活動超 250 場次，超 3,000 人次參加，有效提升活動組織效率與參與率。組隊參加省直機關工會、省委金融工委等上級單位舉辦的各類體育比賽，表現優異，充分展現華泰人的蓬勃朝氣。



◇「巧手傳香 粽情端午」手工活動



◇「匠心巧手映明月」中秋手工活動



◇「遇『健』初夏 向光前行」健步走



◇「騎遇金秋慶佳節」騎行活動

搭建文體活動服務平台「泰悅動」

案例

發佈文體活動服務平台「泰悅動」，實現工會日常文體活動與主題活動的統一線上發佈、報名、提醒及數據統計，全面提升員工文體活動參與率。



◇「泰悅動」文體活動服務平台

2.3.3 關心關愛女性員工

公司注重女性職工關愛，充分發揮「娘家人」作用，策劃組織「三八」國際勞動婦女節主題活動，為廣大女員工快樂生活、閃耀職場「充電加油」，女員工累計參與 1,700 餘人次，為持續推動公司高質量發展、加快金融強國建設積蓄巾幗之力、巾幗之智。致力打造公平多元化職場環境，針對女性員工，提供職業能力提升、心理關愛等相關培訓課程，支持女性職業發展。



◇「趣蚌藏珠」珍珠銀飾 DIY 活動



◇開設美妝課程



◇「不定義 做自己」遊園會活動

2.3.4 關懷幫扶困難員工

公司建立困難職工幫扶工作機制，持續加強關愛力度、提升慰問標準，在元旦春節等重要時點，走訪慰問困難生活員工，動態更新困難員工數據庫，積極開展愛心文化活動，組織員工觀看殘疾人藝術團專題文藝晚會《愛心傳遞 情暖人間》，引導員工關注並關愛弱勢群體。



2025 年，慰問困難員工

109 人次

2.3.5 員工安全保障

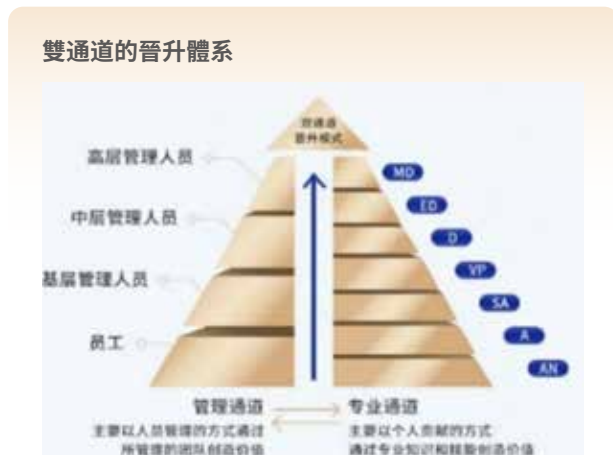
公司持續加強辦公場所各項設施日常維護與保養，全面築牢安全防線，通過定期開展消防安全培訓、組織應急演練等方式，不斷提高員工安全意識與應急反應能力，為員工營造安全、穩定、有序的工作環境。

2.4 人力資本發展

公司高度重視人才培養與能力建設，建立基於員工成長全生命週期的培養發展體系，建立「職場新人—業務骨幹—複合精英—管理將才」的成長路徑，滿足員工不同階段的發展需求，全階段賦能員工成長。

2.4.1 完善人才發展體系

公司建立管理、專業雙通道的人才發展體系，為員工提供廣闊的職業發展空間和國際化的職業成長路徑。2025 年，公司持續優化健全一系列人才培養項目。



廣闊的職業發展空間

通過新程計劃，「四航」計劃等，支持公司業務佈局及發展，優化人才隊伍，促進內部人才良性流動並提升職業發展空間。

國際化的職業成長路徑

通過跨境輪崗項目及海外培訓學習項目，不斷提升人才隊伍的國際化視野，強化境內外資源整合和協同聯動。

2.4.2 暢通員工晉升渠道

公司持續優化基於任職資格標準的市場化晉升評估機制，迭代任職資格標準，建立可對比的衡量標準，發揮正向引領作用。圍繞匹配戰略導向、傾斜優秀人才和增強制度彈性三維度，結合行業調研信息及外部市場情況，持續優化職級管理體系。2025 年，開展年度職級調整，持續宣貫並踐行低職級「劣汰」和中高職級「擇優」基本理念，創新職級評審方式，進一步提升決策科學性。

2.4.3 全職涯通用能力培訓

公司 HTalent 人才發展體系持續關注員工成長，覆蓋員工職業生涯全生命週期的發展並為之賦能，包括華泰星「STAR」、成熟員工「HIPO」、星戰營「BAL」三大系列培訓項目。

「全職涯」人才發展賦能體系

培訓項目	面向人群	培訓目標
華泰星「STAR」系列	校招員工	培養深刻理解公司全業務鏈業務、具備國際投行素質的員工
成熟員工「HIPO」系列	核心骨幹	培養面向未來的複合型精英骨幹
星戰營「BAL」系列	中基層管理者	培養符合公司戰略需要，賦能組織和員工的領導者

「四航」計劃賦能青年人才成長

公司聚焦青年人才成長全週期，以基層一線為培養主陣地，持續升級「四航」人才培養項目，為優秀年輕人才提供更多元、更精準、更匹配的一線鍛煉平台，打造複合型的管理人才後備梯隊。

戰略	項目	培養對象	培養目標
引航計劃	中層管理後備加速成長項目	<ul style="list-style-type: none"> • 營業部負責人 • 總部團隊負責人 • 業務骨幹 	培養符合公司戰略的中層管理者
遠航計劃	投研人才專項培養項目	<ul style="list-style-type: none"> • 研究領域人才 	拓寬職業通道，培養投研人才
	財富人才專項培養項目	<ul style="list-style-type: none"> • 總部、分支機構優秀年輕業務骨幹 	培養財富條線未來基層管理者
啟航計劃	優秀年輕員工掛職	<ul style="list-style-type: none"> • 總部、分支機構優秀年輕員工 	培養具備全局思維的複合型業務骨幹
適航計劃	新員工一線輪崗	<ul style="list-style-type: none"> • 總部校招新員工 	熟悉財富業務和組織架構、樹立「以客戶為中心」意識
	跨部門短期輪崗	<ul style="list-style-type: none"> • 具有一定發展潛力的年輕員工 	培養具備全業務鏈思維的青年人才



2.4.4 全業務鏈專業能力培訓

各業務條線和各組織層級共同為員工專業能力賦能，助力業務能力持續發展。圍繞科技賦能下的「雙輪驅動」戰略，公司建立「財富管理、機構業務、科技賦能、國際化業務」全業務鏈專業能力培訓體系。

「全業務鏈」人才發展賦能體系

業務條線	財富管理	機構業務	科技賦能	國際化業務
組織層級	人力資源部面向全員組織的 業務協同培訓			
	各業務部門面向全員組織的 業務專業培訓			
	各部門面向內部員工內部組織的 部門內訓			
	外部單位組織的 外派培訓			

賦能投顧隊伍，打造多層次專業成長體系

案例

公司圍繞財富管理業務轉型，構建多層次、立體化的賦能支持機制。線上推出「投顧達人 TALK」「技能競賽進行時」等系列專業內容，持續提升投顧隊伍的專業能力。線下以分支機構需求為導向，開展定制化的「分公司賦能日」活動；依託分類分級的隊伍管理體系，實施垂直、專題培訓會議，實現全方位覆蓋。緊跟人工智能發展趨勢，探索 AI 賦能新路徑，通過整合雲端學院直播課程與一線實戰經驗，打造「投顧 HOW 經驗」智能問答平台。此外，結合企業文化建設，聯合公司工會開展「求新求質 創盈爭鋒」技能大賽。2025 年組織實施 50 餘場線下培訓和 1 場技能競賽，通過差異化的專題實施，賦能提升一線業務難點突破，持續強化隊伍專業能力。



舉辦跨境一體化業務交流活動

案例

公司圍繞國際化戰略，舉辦「跨境一體化業務交流活動」，匯聚公司眾多境內外管理者，設置「國際化戰略與管理」工作坊、國際業務發展內部研討、國際金融機構訪問交流、境外人才佈局分享等內容，綜合提升管理者的國際視野與管理格局。



2.4.5 資格培訓全覆蓋

為響應行業監管要求與員工職業發展需求，公司系統推進從業人員在法律法規、執業規範、業務技能等方面的能力建設。2025 年，公司全面組織證券、基金從業人員參與行業後續培訓，協會平台開通及課時報名費用由公司全額承擔。全年證券從業人員參訓 9,666 人次，基金從業人員參訓 7,078 人次，參訓率顯著提升，形成「學以致用、以考促學」的良性機制。同時，強化廉潔從業與誠信展業意識，全面提升員工綜合素質。該舉措有效構建了「制度引領、資源支持、激勵驅動」的人才培養生態，為公司高質量發展提供堅實人才保障。

2.4.6 與教育機構合作

2025 年，公司與資本市場學院合作舉辦「總分投研夥伴項目」，支持分公司財富管理業務轉型，提升投顧團隊的專業服務能力，引入線上線下優質學習資源，涵蓋北京、天津、上海、河南、湖北、四川、江蘇、浙江、福建、廣東等多個分公司，通過定期集訓、機構委員會 / 研究所帶教以及定期跟蹤反饋的方式，將投研能力下沉到全國各地分支機構，培養各分支機構投研專才，撬動投研能力服務客戶，更好地支持財富管理業務轉型升級。



◆ 總分投研夥伴項目



2.4.7 數字化培養平台建設

公司持續打造數字化學習平台，築牢終身學習的組織文化氛圍，依託「華泰雲端學院」移動學習平台，常態化推行「數字化學習內容、數字化學習用戶、數字化學習活動」三位一體的 HTalent 數字化學習發展體系。2025 年，華泰雲端學院上線「AI 伴學」工具，具備智能字幕、內容總結、多語言翻譯等功能，有效提升學習效率，並初步探索 AI 在知識沉澱與內部交互中的應用。2025 年，華泰雲端學院新增內部課程 312 門，承載內部直播 590 場，人均學分約 32.41 分，同比增長約 13%；數字化圖書館閱讀電子書、收聽有聲書共計 270,350 人次，同比增長超 45%。



3. 員工相關影響、風險和機遇管理

公司關注員工職業發展規劃與員工幸福度，依託員工滿意度調查與員工申訴機制，積極開展員工相關風險和機遇的識別、評估與分析，從薪酬、工作、晉升、管理方法、工作環境等多個維度判別，明確對公司運營具有實質性影響的員工相關風險和機遇。

3.1 傾聽員工聲音

公司高度重視員工感知與價值認可，通過常態化溝通交流機制洞察員工心聲，依託職工代表大會強化民主管理，在提升員工滿意度的同時，為組織活力注入源源不斷的內生動力。

3.1.1 員工滿意度調查

公司致力於打造開放包容的職場環境，鼓勵員工意見表達。持續開展「傾聽員工心聲」員工滿意度調研，通過員工訪談、主題調研等形式就員工關懷、培訓發展、人才激勵等人力資源領域廣泛聽取員工意見，優化人力資源管理工作。2025 年各類員工滿意度調研均分達 4.5 分以上（滿分 5 分）。針對結果，公司及時與各部門反饋與交流，以優化員工關懷、員工激勵機制。



3.1.2 加強員工溝通

公司每月開放「員工接待日」，公司領導聽取員工訴求和意見，以更好理解員工心聲。同時開通「同事吧」等線上溝通平台，暢通多元反饋渠道，增強員工歸屬感與參與感。

「同事吧」——公司內部即時通訊專欄，為員工提供平台，加強溝通交流

案例

開設「同事吧」專欄：及時收集專欄內反饋的問題並發送至相關責任部門，明確回復和落實責任，做到事事有回音。

在「同事吧」開通「暢談心聲 共情同力」專帖：公司領導與員工平台實時互動，通過線上線下渠道即時響應員工建議與訴求；針對無法即時解決的問題，由辦公室及時反饋相關部門，於3日內回復。



3.1.3 職工代表大會

公司切實落實職工代表大會制度，作為職工參與企業民主決策、民主管理、民主監督的基本制度保證，始終把民主管理作為增強職工主體意識、弘揚主人翁精神、發揮主力軍作用的有效途徑。2025年召開3次職代會，審議年度療休養工作方案和《华泰證券股份有限公司員工考勤制度（2025年修訂）》等，通報公司2024年度企業年金運營情況，切實維護好廣大職工的合法權益。



◇ 職工代表認真審議議案



◇ 職工代表現場投票表決

3.2 強化績效與激勵

公司以目標導向與公平原則為核心，搭建績效管理體系，通過股權激勵與典型表彰，將人才優勢轉化為組織競爭力，實現員工成長與戰略目標的協同共振。

3.2.1 員工績效管理

公司持續完善績效管理體系，秉持目標導向的績效理念和公平客觀的評價原則，通過對員工績效目標的設定、績效過程的跟蹤輔導、績效表現的評定以及績效結果的反饋，持續提升員工績效水平，著力打造高績效團隊，將人才優勢轉化為公司核心競爭優勢，推動優秀人才與組織共同成長。

績效管理環節	具體舉措
績效評估	• 制定並落實《华泰證券股份有限公司員工績效管理辦法》。
	• 實行全員績效考核，即參與績效評估流程的員工佔比為 100%。
	• 以年度為週期開展績效評估，在年初進行績效目標制定，年中進行績效回顧，年底進行績效總結。
	• 評估維度包括工作業績評估、360 綜合素質評估及合規風控考核。
績效反饋	• 上級在考核過程中對員工進行績效輔導和反饋。
	• 反饋員工績效考核結果。
	• 肯定成績並總結經驗。
	• 分析績效差距並確定改進措施。
	• 溝通下一個績效週期的工作任務與目標。
績效申訴	• 確定與任務和目標相匹配的資源支持。
	• 員工對本人績效考核結果存在異議的，可進行績效申訴，遵循「先溝通、後申訴」的原則： <ul style="list-style-type: none"> • 先與直線上級或所在單位進行溝通，經溝通後仍存在異議的，向人力資源部提交書面申訴申請； • 人力資源部對申訴事項進行調研並形成處理意見，報公司批覆後向申訴人進行反饋。
	• 整個申訴流程嚴格保密，妥善處理員工申訴，切實保障員工權益。

3.2.2 健全股權激勵

公司建立健全中長期激勵約束機制，集聚前沿業務稀缺人才、領軍人才和高端人才，倡導公司與個人共同持續發展的理念，依據相關法律法規和政策，實施面向中高層管理人員及核心骨幹的 A 股限制性股票股權激勵計劃。持續以數字化賦能股權激勵計劃全流程運營，提升對核心員工的服務效能，有效激發人才隊伍活力。

3.2.3 堅持模範引領

為深入貫徹證券行業文化建設要求，積極踐行「合規、誠信、專業、穩健」的證券行業文化理念，弘揚中國特色金融文化，公司開展 2024 年度「星光華泰 閃耀未來」榮譽表彰活動，對 5 個項目團隊、45 位同志予以表彰。聚焦在業務一線崗位上切實發揮帶頭作用的員工及團隊，以及長期堅守本職崗位，勤懇踏實、無私奉獻的優秀職業道德模範。為突出一線和業務導向，新增「星耀財富先鋒」獎項，加強對分支機構一線專業能力突出的優秀員工的表彰激勵。



◇ 2024 年度「星光華泰 閃耀未來」榮譽表彰活動

4. 員工相關指標與目標

公司持續為員工搭建奮鬥舞台，賦能員工成長，培育一流人才隊伍，有效提升組織運行效率，增強市場競爭力。2025 年，公司未發生員工職業健康及安全相關的違規事件，未發生使用童工或強制勞工等違規事件，未發生違反員工僱傭及勞工法律法規、反歧視相關法律法規而受到處罰的相關事件。員工相關其他績效數據詳見「附錄 - 社會績效」章節。

指標	2025 年	單位
華泰雲端學院新增內部課程數量	312	門
華泰雲端學院承載內部直播	590	場
華泰雲端學院人均學分	32.41	分
華泰雲端學院人均學分同比增長	13	%
數字化圖書館閱讀電子書、收聽有聲書人次共計人次	270,350	人次
慰問困難員工人次	109	人次



金融為民 攜手鑄就社會基石

华泰證券深耕金融主業，構建 ESG 社會維度實踐體系。公司以「普惠共贏」為基礎，依託「漲樂財富通」，不斷深化金融產品與服務可獲得性；以「智創共享」為抓手，注重數據安全與隱私保護，以科技創新賦能產品建設，保障供應鏈安全；以「民生福祉」為指引，深化「益心華泰」公益品牌，攜手社會各界共建普惠包容的和諧社會。



2025 年工作亮點

累計代銷公募基金產品

14,512 隻

合計產品銷量

1,606.99 億元

開展信息科技方面的安全培訓

15 次

保護客戶權益及隱私方面的培訓

7 次

保護客戶權益及隱私方面的培訓覆蓋

47,733 人次及部分外部人員

公司獲第七屆江蘇慈善獎



「慈善一日捐」活動共募集善款

134.45 萬元

「益心華泰 一個明天」項目累計受益兒童

171,287 人次

受益教師

15,533 人次

帶動 **197,831** 人次

捐贈善款 **366.24** 萬元

共資助困境兒童 **1,591** 人次

1. 產品和服務安全與質量

公司堅持以客戶為中心，應用數字化技術，提升服務效率和客戶體驗。以「為客戶創造價值」為核心導向，借助平台化運營賦能專業化金融服務能力，全面提升客戶全生命週期服務陪伴能力，致力於提供高質量的金融產品與一體化、全方位的綜合服務體系。

1.1 治理

公司嚴格遵循《中華人民共和國證券法》《國務院辦公廳關於進一步加強資本市場中小投資者合法權益保護工作的意見》《證券公司投資者權益保護工作規範》等政策要求，堅持以人為本，遵循自願、平等、公平、誠實信用的原則，切實承擔投資者權益保護的主體責任。同時，將金融產品與服務的安全性、合規性與質量管控制度深度融入 ESG 管理體系，構建覆蓋產品設計、風險評估、銷售適當性及投後管理的全生命週期治理架構，全面提升金融服務的穩健性與可持續性。

1.2 戰略

公司持續優化產品和服務安全與質量，聚焦關鍵領域，優化資源配置，以服務為導向，建立一體化服務體系，以產品為基準，切實提升客戶滿意度。



1.2.1 影響、風險與機遇識別

华泰證券產品和服務安全與質量相關風險和機遇分析

類型	風險 / 機遇描述	時間週期	潛在財務影響	應對舉措
政策	<p>風險：監管對金融產品要求持續強化，違規銷售、運營故障事件將面臨嚴厲處罰</p> <p>機遇：監管鼓勵發展合規穩健的創新型產品，為提前佈局高質量產品線的機構提供先發優勢</p>	<p>中期</p> <p>長期</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 合規與科技安全投入增加 • 合規創新產品可帶來新收入 	<ul style="list-style-type: none"> • 建立覆蓋產品全生命週期的合規與質控體系，並前瞻性佈局政策鼓勵的產品創新
市場	<p>風險：客戶對投資透明度、服務體驗與風險控制的要求日益提高，產品缺陷或服務質量不佳將導致客戶流失與份額下降</p> <p>機遇：提供穩定、安全、可信賴的客戶體驗與產品性能，將成為在激烈同質化競爭中獲取客戶信任與溢價的關鍵</p>	<p>短期</p> <p>中期</p> <p>長期</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 客戶維繫與服務升級成本 • 客戶忠誠度可轉化為穩定收入 	<ul style="list-style-type: none"> • 建立敏捷的客戶反饋與產品迭代機制，以高質量服務打造差異化競爭力
技術	<p>風險：交易系統穩定性、數據安全與算法模型缺陷可能導致重大操作風險、客戶資產損失，並引發監管問責</p> <p>機遇：利用金融科技可極大提升服務可靠性、個性化水平與風險管控精準度</p>	<p>中期</p> <p>長期</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 技術和安全投入巨大 • 運營風險與損失降低，效率提升 	<ul style="list-style-type: none"> • 持續加大系統穩定性與網絡安全投入，並運用技術賦能服務與風控全流程
聲譽	<p>風險：由產品設計缺陷或服務中斷引發的客戶糾紛，可能經社交媒體放大，損害公司專業與可靠的品牌形象</p> <p>機遇：長期保持卓越的產品質量與客戶服務，能累積形成可靠的市場口碑</p>	<p>短期</p> <p>中期</p> <p>長期</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 聲譽危機造成客戶流失與法律成本 • 產品聲譽良好，帶來業務增量 	<ul style="list-style-type: none"> • 堅持「以客戶為中心」打造高質量產品服務體系 • 建立嚴格的產品內控與售後問題應急機制，並主動透明溝通，強化專業形象

1.2.2 深化金融產品研究分析

公司強化金融產品研究和評價體系建設，以公募基金產品為例，搭建了集市場研究、產品研究、策略研究與顧問服務於一體的金融產品評價系統——TEC 系統。該系統通過多維度量化評估與動態跟蹤，持續提升產品篩選與配置的專業性與科學性。

公募基金產品研究體系

量化層面

- 重點關注「持倉、淨值、要素特徵、歸因、投資行為」五大類因子；
- 超 500 項日常跟蹤因子、超 140 項有效因子，包括 7 個自研創新模型；
- 利用 11 大模塊、近 100 個細分因子生成多維度量化評價，實現對各類別公募基金的全覆蓋。

定性層面

- 按照資產類別覆蓋國內公募基金的境內權益、境內固收、境外權益、境外固收、另類（商品、REITs）等類別。

公募基金產品評價體系

精準構建評價維度

- 基於系統的因子體系開展全市場基金篩選，依據不同的基金類型，設置不同的評價維度：
- 對主動權益基金，著重分析持倉交易效果，拆分其選股、行業配置、動態交易所得收益；
 - 對債券基金，重視其業績表現和風險控制能力；
 - 對指數基金，關注其規模、費率、跟蹤效果等。

全週期跟蹤產品表現

- 每年度開展對基金公司的投資能力評估，每季度對各管理人旗下重點產品復盤評估，每週通過量化指標篩選出表現低於預期、超預期產品跟蹤關注。

完善售後服務體系

- 將產品預警等級分為黃色、橙色、紅色，依據預警等級對應不同的閾值進行週頻跟蹤和點評。

1.2.3 金融科技賦能產品服務

公司立足金融科技，持續優化產品與服務體驗。依託 MAU 穩居行業前三的「漲樂財富通」與獨立金融 AI 應用「AI 漲樂」，降低理財與交易門檻，覆蓋長尾客戶；推出「投顧工作室」模式，將投顧團隊 MCN 化，提升服務覆蓋面；打造「省心」系列投顧服務，「省心選」「省心投」「省心享」滿足不同層級資產配置需求。

◆ 「漲樂財富通」

漲樂財富通秉持「科技向善」理念，將金融科技深度融入產品與服務優化。在內容創作端，構建智能創作體系，應用 AI 技術實現智能腳本快速生成、AI 視頻與數字人視頻自動化製作，以及營銷頁面智能適配生成，打破傳統製作週期長、成本高的瓶頸，在降低內容製作成本的同時，讓優質服務內容更高效觸達用戶。



2025 年「漲樂財富通」升級更新

<p>平台服務方面</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 專注於體系化的交易工具能力建設，圍繞擇時、選股、診股等核心交易場景，逐步完善成體系的交易工具產品矩陣，並持續升級平台基礎服務能力。 • 2025 年共實現優化升級 30 餘項。
<p>行情諮詢方面</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 立足行情基本盤，實現行情、個股、自選陣地升級，為客戶提供更多層次、更廣深度、更全方面的行情信息服務，同時嚴格執行監管要求，保障業務合規穩健運行，積極妥善回應與化解客戶關切，履行對投資者與市場的責任。 • 2025 年共實現優化升級 50 餘項。
<p>完善漲樂資訊基礎建設方面</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 聚焦用戶高頻反饋問題，優化資訊欄目及各頁面的基礎功能，升級後台系統管理能力，資訊訪問人數增長近 19 倍，訪問頁面次數增長近 20 倍。
<p>理財服務方面</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 服務圍繞客戶對 ETF 交易和資產配置的多元需求，漲樂理財產品上線 ETF 熱點掘金、LOF 折溢價助手、投顧 ETF 組合、全球和 T0 專區、零錢寶 + 換購等服務，傳遞和推廣長期價值投資理念，幫助客戶樹立更加理性的投資思維。
<p>增值服務及投顧服務方面</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 豐富增值服務手段，在現金訂閱的基礎上，上線升傭簽約、差異化定價能力。 • 建設 MCN 服務陣地，深化財富圈陣地運營，在不斷縮短分享路徑的同時，提升內容質量，並實現財富圈從 MCN 試點到全公司的全面開放。 • 圍繞提升「i 看」頻道 CTR 與內容滲透率，推進「i 看」沉浸式頻道建設，日均點擊 + 滑動去重用戶比例提升 55%。



◆ AI 漲樂

2025 年，公司推出 AI 原生交易 App——AI 漲樂，採用通用大模型 + 領域模型的分層協同架構，經高質量業務數據強化學習與深度精調，重構投資交互方式，通過語音問答、場景沉浸等便捷形式，致力於幫助投資者更高效、更直觀地獲取市場信息，從而提升公司專業金融服務的覆蓋面和可得性，以更好滿足居民多元化投資需求。

1.2.4 強化重點業務持續領先

在持續推進多元業務佈局的同時，公司始終堅持聚焦重點、深耕核心，持續強化併購重組、控制權交易等優勢領域，鞏固市場領先地位。通過多個「市場首單」實現關鍵業務領域突破，積極服務中國企業「走出去」戰略，以專業能力賦能全球資源配置與產業升級，全面展現高質量發展下的綜合競爭力與行業引領力。

华泰联合证券深耕併購業務，賦能實體經濟優化升級

案例

2025 年，华泰联合证券持續深耕併購重組與控制權交易業務，首次披露 16 單、完成 12 單，均居市場第一名，持續鞏固行業領先地位。

多個市場「首單」突破：作為收購方財務顧問完成伊泰 B 要約收購 A 股公司 ST 新潮，該交易系 A 股市場首例競爭性要約；助力一級市場明星企業智元機器人通過協議轉讓及要約收購相結合的方式收購科創板上市公司上緯新材，該交易系市場首個具身智能企業收購科創板上市公司控制權的案例。

支持中國企業「走出去」：在跨境併購方面，公司作為財務顧問協助收購方完成了平煤神馬集團投資塔吉克斯坦煤礦項目、恆而達收購德國 SMS 高端機床資產項目，賦能中國企業拓展全球市場。



1.3 影響、風險和機遇管理

公司注重提升客戶服務與體驗，持續加強客戶溝通，通過內部數據分析與市場洞察，依託客戶滿意度與投訴情況，識別與評估公司產品與服務安全與質量相關風險與機遇。

1.3.1 重視客戶滿意度

公司持續暢通客戶溝通渠道，樹立文明規範的服務形象，通過 95597 客戶服務熱線、基於互聯網平台的在線渠道等統一的客戶服務渠道向客戶提供 7*24 小時服務，通過搭建 AI 客服主動服務策略，基於「AI+ 人工」的協同服務模式，持續優化服務流程與資源調度。

1.3.2 強化反電詐管控

公司持續完善常態化反電詐工作，對公司客服熱線接收到相關地方反詐中心的緊急止付要求，實時響應、迅速落實，2025 年度共計對 4 名客戶及時採取賬戶管控措施，成功凍結資金 310.3 萬元。

1.3.3 提升客戶服務體驗

公司圍繞客戶運營，賦能分支機構理財顧問隊伍，促進全公司長尾客戶服務運營轉化，同時創新投教服務運營模式，深耕細作、持續開展分類分層精細化服務的投教內容及活動宣傳，建立廣覆蓋、強支撐的投教服務體系。

1.3.4 客戶投訴管理

公司設置專項處理客戶問詢和投訴的客戶服務中心，負責轉達和處理客戶的投訴意見，並反饋至專人進行處理解決，及時受理、分析、總結與反饋客戶意見，不斷提升客戶服務水平。

2025 年，公司修訂《客戶業務投訴處理辦法》，進一步提升管理要求的制度化和規範化，明確投資者糾紛分類處理工作機制和投訴糾紛處理流程，依法依規及時靠前解決投資者合法合理訴求。

1.4 指標與目標

公司秉承「以客戶為中心」的服務宗旨，始終將產品安全與服務品質置於首，致力於在提供專業金融服務的同時，為客戶資產的穩健增值保駕護航，切實履行受託責任，贏得並守護客戶的長期信賴。

指標	目標	2025 年達成情況
投訴處理率	100%	已達成
服務平台搭建	搭建平台化運營，深化雙輪驅動戰略，實現科技賦能平台化產品建設	已達成



2. 數據安全與客戶隱私保護

公司將數據安全與客戶隱私保護置於核心位置，以響應公司數字化轉型戰略，通過強化數據治理、完善隱私保護機制、提升網絡安全防護能力、保障交易系統安全等多維度舉措，持續構建覆蓋全鏈條、全流程、全場景的信息安全與隱私保護體系，切實守護客戶數據安全與合法權益。

2.1 治理

2.1.1 數據及信息安全管理組織架構

公司設立數據治理委員會，作為公司數據安全與個人信息保護的領導機構，負責統籌組織落實各項數據安全與個人信息保護工作。數據治理委員會由公司首席執行官擔任主任委員，首席信息官擔任副主任委員。委員會下設數據安全與個人信息保護工作小組，由數字化運營部、投顧發展部、平台運營部、合規法律部、風險管理部、信息技術部等部門共同參與，並根據《华泰證券股份有限公司數據安全管理辦法》明確各單位的職責分工，充分發揮各組織專業職能。

根據公司總體要求，籌備組建以數字化運營部二級部門形式設立並運作的數據底座建設中心，主要職責包括規劃公司數據體系並制定治理規範、實施數據治理加工以形成數據資產，以及構建數據產品體系以賦能高效應用。

2.1.2 數據及信息安全管理制度體系

公司全面貫徹落實《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》《中華人民共和國網絡安全法》以及《證券基金經營機構信息技術管理辦法》《證券期貨業網絡和信息安全管理辦法》《證券期貨業數據安全管理與保護指引》《證券期貨業數據分類分級指引》《證券期貨業移動互聯網應用程序安全規範》《個人金融信息保護技術規範》《移動金融客戶端應用軟件安全管理規範》等法律法規和監管要求，發佈數據安全管理辦法、數據全生命週期安全管理規範、數據分類分級管理辦法等制度，制定安全事件應急響應與事件處置流程、數據安全應急預案等規範，持續推進數據安全管理細則的制定及完善。

公司嚴格遵循數據安全最小化原則，其中《數據全生命週期安全管理規範》要求數據處理應當遵循最小夠用原則，《內網數據提取實施細則》要求數據提取審核時應重點關注所需提取的數據是否符合最小必要原則。

公司不斷強化個人信息保護工作，規範數據與個人信息處理活動，持續更新完善數據信息安全及隱私保護相關制度文件，為集團各部門及各分支機構、子公司相關工作規範開展提供指引。2025年，國家《網絡數據安全管理條例》《人臉識別技術應用安全管理辦法》先後施行，公司相應修訂印發《數據安全管理辦法》和《數據安全全生命週期管理規範》，強化貫徹落實總體國家安全觀，進一步完善組織職責與分工，補充細化數據處理活動和投資者個人信息保護基本規則和工作程序。

數據及信息安全管理制度體系

《华泰證券股份有限公司數據安全管理辦法》	《华泰證券股份有限公司內網數據提取實施細則》
《华泰證券股份有限公司數據全生命週期安全管理規範》	《华泰證券股份有限公司數據銷毀安全實施細則》
《华泰證券股份有限公司數據分類分級管理辦法》	

2.2 戰略

公司深知信息及數據安全的重要性，強化數據安全與隱私保護，提升社會信任與行業聲譽，系統識別數據風險與價值機遇。

华泰證券數據安全與客戶隱私保護相關風險和機遇分析

類型	風險 / 機遇描述	時間週期	潛在財務影響	應對舉措
政策	<p>風險：全球及國內數據安全與個人信息保護法規日趨嚴格，違規將面臨高額罰款</p> <p>機遇：提前建立超越合規底線的數據治理與隱私保護體系，在跨境數據流動等合規敏感業務中獲得先發優勢</p>	中期 長期	<ul style="list-style-type: none"> • 合規升級成本上升 • 系統提升，支撐新業務發展 	<ul style="list-style-type: none"> • 建立由數據治理委員會統籌管理的數據安全治理架構 • 開展全業務數據合規審計與常態化演練
市場	<p>風險：客戶對個人金融信息高度敏感，一旦發生數據洩露或濫用，將導致客戶大量流失</p> <p>機遇：數字科技不斷發展，網絡安全問題頻發，無數據安全與客戶隱私洩露事件可有效提升公眾信任度</p>	短期 中期 長期	<ul style="list-style-type: none"> • 安全投入與客戶教育成本升高 • 客戶信任可直接轉化為更強的客戶黏性 	<ul style="list-style-type: none"> • 在產品設計、服務協議及營銷中明確突出隱私保護特性，並將其作為市場品牌的核心要素進行傳播
技術	<p>風險：AI 大模型等新技術應用造成隱私洩露，造成倫理與安全風險</p> <p>機遇：重視數據安全與隱私保護工作，持續完善內部信息安全管理系統和事件響應流程，可有效防止信息洩露、數據安全等負面事件發生，穩定業務發展</p>	中期 長期	<ul style="list-style-type: none"> • 安全技術研發與部署作為持續性高投入 • 避免因數據洩露導致的直接經濟損失與業務中斷 	<ul style="list-style-type: none"> • 持續投資於主動防禦、威脅情報與安全運營中心，並探索隱私增強技術的應用
聲譽	<p>風險：數據洩露事件將損害公司安全的根基，引發客戶恐慌</p> <p>機遇：信息安全關係企業的核心業務和核心競爭力，通過加強數據安全和隱私保護能力，提升品牌形像</p>	短期 中期 長期	<ul style="list-style-type: none"> • 聲譽風險事件導致客戶流失、罰款、訴訟賠償 • 卓越的聲譽能大幅降低客戶獲取成本和風險溢價 	<ul style="list-style-type: none"> • 制定並定期演練極端情況下的應急響應與公眾溝通預案，發佈第三方安全審計報告

2.3 影響、風險和機遇管理

公司結合行業分析與市場調研，基於內部數據安全與客戶隱私保護管理現狀，識別並評估風險與機遇。積極關注科技風險，響應行業監管要求，參與《證券期貨業基礎大模型選型評估指引》金融行業標準的意見反饋工作，並根據指引進行內部排查和改進。

2.3.1 完善信息安全防護措施

公司堅持信息收集、查閱、使用的全流程管控，為客戶隱私構建堅固屏障。遵循權限最小化原則，通過事前開展數據安全與個人信息保護影響評估和安全基線指導，建立健全對個人信息的訪問控制策略，對個人信息的重要操作環節設置內部審批流程，對相關人員進行職責分離設置；對於個人信息的使用和處理，原則上設定在可控環境內進行；同時定期檢查清理已失效的賬號和授權。提供服務時如需獲取數據，公司會通過隱私政策、App 彈窗提示等方式獲取客戶同意；在供應商和業務夥伴合同中，包含信息安全、數據安全、個人信息保護相關條款。

構建 PIA 體系，推動隱私設計落地

案例

隱私影響評估（Privacy Impact Assessment, PIA）體系秉持「基線化、工程化、技術化」三位一體理念，以法律法規、行業標準及最佳實踐為基準，針對不同業務場景，定制化開發易於使用的問卷模板庫，並智能匹配適用的評估模板，確保評估工作貼合業務實際。

公司通過將 PIA 流程深度嵌入業務、產品及服務的全生命週期，實現早期介入與風險前置管控，切實推動隱私設計（Privacy by Design, PbD）的落地。在系統層面，依託規則配置實現關鍵風險項目的自動化識別與預警；同時，集成自動化隱私合規檢測工具，顯著提升測試效率與評估一致性。該體系不僅強化了合規性保障，更實現了隱私保護從「被動響應」向「主動防控」的轉變。



2.3.2 加強信息安全保護預警

公司持續建設網絡及終端數據防洩漏系統、數據庫審計平台、應用層（API）公民個人信息異常監測平台的監測預警及事件響應能力，制定數據安全與個人信息保護安全事件應急預案並開展應急演練，整合聯動各項數據安全能力，進一步提升全流程、全生命週期數據保護能力。2025 年，公司開展個人信息保護相關演練 1 次，年內未發生客戶隱私洩露事件。

「漲樂財富通」數據安全與個人信息保護檢測工作

案例

2025 年，「漲樂財富通」持續推進 App 個人信息合規管理，全面開展違法違規收集使用個人信息自查工作。全年共組織 3 次第三方專業檢測機構開展的專項檢測，並同步參與中證證券期貨行業 App 安全監測。針對發現的問題及時調整，切實提升平台數據安全與個人信息保護能力，有效保障「漲樂財富通」平台運行的安全合規性。

2.3.3 開展信息數據安全審計

公司定期開展數據安全審計工作，高度重視數據安全治理能力基礎建設，已通過中國信通院數據安全治理能力評估，獲得數據安全治理能力三級（全面治理級）認證。

審計頻次	每年一次	每年一次	每三年一次
審計機構	外部測評機構	公司稽查部	外部專業機構
審計內容	對公司等保二三級系統開展網絡安全等級保護測評工作，對公司網絡安全制度落實情況、網絡安全組織建設情況、教育培訓情況、管理策略情況、技術防護情況等進行全面評測，針對發現的網絡安全風險，及時整改完善。	每年開展信息技術專項或信息技術常規審計（覆蓋信息安全相關內容）。	委託外部獨立機構開展信息技術管理全面審計，覆蓋信息技術治理、信息技術合規與風險管理、信息系統運維管理、信息技術安全管理、數據治理、應急管理、信息技術服務機構管理等。

2.3.4 加強信息數據安全培訓

公司持續強化信息安全與客戶隱私保護培訓，將信息數據安全納入員工培訓體系，通過線上線下融合、覆蓋入職與在職全過程的多樣化形式，實現對全體員工（含外包及派遣人員）的廣泛宣貫。2025 年，通過面向全體員工統一培訓、針對集團各部門及部分特殊權限員工的專項培訓等形式，聚焦客戶信息、員工信息、影響評估及 App 隱私合規等重點內容。截至 2025 年末，公司開展信息科技方面的安全培訓 15 次，保護客戶權益及隱私方面的培訓 7 次，保護客戶權益及隱私方面的培訓覆蓋 47,733 人次及部分外部人員，安全意識文化覆蓋持續深化。

2.4 指標及目標

公司持續強化數據安全能力建設，明確培訓與管理目標，並於 2025 年如期達成，有效增強數據管控能力，切實築牢客戶隱私保護防線。

指標	目標	2025 年達成情況
數據安全與隱私保護培訓覆蓋率	100%	已達成
數據安全事件	0	已達成

3. 創新驅動

公司持續加強數字金融應用，以創新驅動為引領，推動經營理念與數字化轉型深度融合，完善數字化轉型度量體系；深化「雙輪驅動」戰略，推進對內「一個客戶」、對外「一個華泰」的組織升級，構建全業務鏈協同聯動的客戶服務體系，全面提升服務效能與客戶體驗，打造穿越週期的核心競爭力，持續推動經營質量邁向高質量發展。

3.1 治理

公司聚焦全面數字化轉型，在信息技術管理組織和機制下，開展創新驅動管理工作。2025 年，公司重點聚焦 AI 技術創新應用，設置了 AI 專班虛擬組織，持續跟蹤最新技術進展，依託金融智能、大數據、交易技術等重點實驗室，聯合頭部科技廠商，全力拓展在智能投研、智能投顧、智能產品研發、大數據安全、分布式內存交易等領域的創新課題研究與探索。

3.2 戰略

公司以科技賦能為核心競爭力，以創新驅動作為提綱挈領，緊扣數字中國戰略，全面強化科技對業務的支撐作用，積極擁抱前沿技術，持續完善數字化轉型度量體系，深度釋放「業務 + 科技」融合創新價值。

3.2.1 創新驅動相關影響、風險與機遇識別

华泰證券創新驅動相關風險和機遇分析

類型	風險 / 機遇描述	時間週期	潛在財務影響	應對舉措
政策	<p>風險：政策引導方向或技術標準發生快速調整，可能導致企業已投入大量資源的研發方向與未來市場准入要求不符</p> <p>機遇：積極參與國家重大科技項目與產業引導基金支持的方向，可獲得研發補貼、稅收優惠及市場准入便利</p>	短期 中期 長期	<ul style="list-style-type: none"> 投資沉沒 補貼收入提高 	<ul style="list-style-type: none"> 建立政策動態監測機制，設立政策研究小組，及時響應監管導向
市場	<p>風險：市場對新技術的接受度與商業化速度不及預期，導致創新投入無法收回</p> <p>機遇：通過技術創新推出解決客戶痛點的新產品或服務模式，可開闢全新市場賽道，獲取高額溢價與市場份額</p>	短期 中期 長期	<ul style="list-style-type: none"> 投資沉沒 業務增長提升營業收入 	<ul style="list-style-type: none"> 強化以客戶需求與市場驗證為導向的創新流程管理，並建立快速迭代和靈活調整的商業化機制
技術	<p>風險：技術路徑選擇錯誤或核心技術突破受阻，造成研發資源浪費</p> <p>機遇：通過自主研發或開放合作，掌握核心知識產權與行業標準，可構築長期技術壁壘，定義未來競爭格局</p>	中期 長期	<ul style="list-style-type: none"> 技術溢價 研發產品成功推動項目估值提高 	<ul style="list-style-type: none"> 探索多元技術路徑，並對研發項目進行階段性審慎評估
聲譽	<p>風險：若創新項目被認定為「偽創新」，將嚴重損害公司「技術領先、值得信賴」的專業形象與市場信譽。</p> <p>機遇：成功推出並引領市場的創新成果，能極大鞏固公司「行業創新領導者」的品牌形象，吸引頂尖人才與資本</p>	短期 中期 長期	<ul style="list-style-type: none"> 信譽受損，資產與負債持續下降 品牌增值 	<ul style="list-style-type: none"> 建立嚴謹的創新項目披露與溝通機制，平衡宣傳與風險管理，以扎實的專利與應用成果支撐聲譽

3.2.2 科技創新價值引領

公司秉持「將科技打造為最核心競爭力」的總體願景，全面深化科技對業務的支撐作用，錨定「成就客戶、創新業務、優化運營、賦能員工」四大數字化轉型目標，深度探索人工智能、雲計算、大數據，全力打造數字金融服務、數字化中台與數字基礎設施，推動業務轉型提質增效。

公司緊扣「讓科技成為華泰最核心的競爭力」的總體工作目標，圍繞數智化和國際化兩條工作主線開展全年工作，依託科技賦能支持國際業務高質量拓展，持續提高運行保障能力和信息安全技術水平。



智能化建設

- 積極擁抱 AI，提出「ALL IN AI」戰略，以最先進的技術構建華泰最核心的競爭力。
- 加快推進大模型能力和大模型平台體系建設，不斷探索大模型典型場景應用，著力釋放「技業共創」的新動能。
- 編製並發佈《华泰證券數字化轉型白皮書 2.0》，明確新階段願景：「ALL IN AI，AI 重塑發展新優勢」，制定轉型新階段下的發展路徑，從頂層設計、科技建設、文化創新等方面綜合發力，落實規劃要求。

國際化支撐

- 構建跨境一體的科技賦能與支撐體系，構建公司國際化業務拓展的關鍵力量。
- 著力推動重點國際業務數字化平台建設，做好系統部署、運維體系和研發組織保障，助力公司構建有國際競爭力的境內外一體化業務體系。



公司通過深度融合科技手段與 AI，全面推動數字化轉型，以智能化賦能業務創新、運營優化與員工提效，構建起覆蓋客戶、產品、流程與組織的智慧生態體系，持續提升核心競爭力與服務價值。

AI 應用——大模型實踐

應用領域	主要用途
AI 漲樂	AI 原生交易 App，聚焦「投前—投中—投後」全流程，以科技賦能高效解決交易痛點，打造智慧、公平、有溫度的投資夥伴，持續提升投資者獲得感與市場效率
研報助手	研究所研報智能助手，為研究員的全鏈路研究生產活動提供智能化知識生產、審核、翻譯服務
樂道知識助手	集團內通用型金融數據服務終端，提供全面、專業、智能的高質量金融數據服務
代碼助手	集團開發人員的智能開發工具，提供代碼續寫、智能問答、代碼評審、代碼優化、代碼解釋、代碼註釋、單元測試等代碼服務
「靈牙」辦公小助理	通過華泰數字協同生態的技術沉澱與大模型能力碰撞，助力全體員工日常辦公協作提效

3.2.3 科技創新能力建設

公司順應 AI 科技浪潮，提升全體員工的 AI 技術應用能力，推動業務提效和模式創新，開展覆蓋全員的初、中、高三階 AI 認證賦能工作。截至 2025 年末，集團全員通過初階認證，10% 通過中階認證，打造了一支精幹的高階 AI 人才隊伍，在「泰為」平台投產了 1,000 餘個智能體。認證期間公司陸續舉辦華泰趨勢論壇 AI 主題日、AI 實戰工作坊等專項活動，幫助員工進一步轉化學習成果，場景化智能體應用搭建能力成效明顯。



3.3 影響、風險和機遇管理

3.3.1 參與行業標準建設

公司始終高度重視科技風險防控，緊密跟蹤行業監管動態，主動響應金融科技發展中的合規與安全要求，深度參與《證券期貨業基礎大模型選型評估指引》金融行業標準的意見反饋工作，結合自身在大模型應用實踐中的經驗，為標準的科學性與可操作性提供有力支撐。

3.3.2 堅持科技倫理引領

在智能化變革關鍵期，公司堅持科技倫理引領，將倫理審查融入 AI 全生命週期管理，聚焦大模型能力平台迭代與場景應用拓展，強化需求評審、風險監控與安全評估，對 AI 項目實施審慎治理。嚴格遵循法律法規，踐行用戶授權、最小必要原則，保障數據採集與使用合規。AI 漲樂 App 所依賴的第三方服務均採用本地化部署，所用大模型已完成國家網信辦等七部委聯合備案與安全評估，全面部署安全防火牆，實時審核輸入輸出內容，有效阻斷違法不良信息與歧視性表達，切實防範技術濫用與倫理風險，推動 AI 應用向安全、公平、負責任的方向發展。

3.4 指標及目標

2025 年，公司聚焦創新驅動，深耕行業共研，全面完成年度科技創新能力建設目標，有效提升自主創新與成果轉化效能，進一步鞏固公司在金融科技前沿探索與行業引領方面的綜合優勢。

指標	2025 年	單位
新增發明專利的申請數	14	個
新增發明專利的授權數	5	個



4. 供應鏈安全

公司高度重視供應鏈安全，積極打造綠色供應鏈，持續推進綠色、陽光、責任採購，強化反歧視、多元化與可持續發展導向，構建公平透明、互利共贏的可持續合作生態。

4.1 供應商管理體系

公司嚴格遵循《中華人民共和國招標投標法》等法律法規，制定《华泰證券股份有限公司採購管理辦法》《华泰證券股份有限公司供應商行為準則》等規章制度，在供應商准入及監督的流程中考慮 ESG 因素及風險，迭代更新供應商評估與准入機制，對供應商在合規與道德準則、反腐敗、環境保護、職工權益等方面均提出明確規定。

2025 年，公司修訂了《华泰證券股份有限公司採購管理辦法》及相關實施細則，進一步落實供應商正面、負面雙向分層分級管理，建立供應商誠信檔案；進一步明確對於供應商在採購及合同履約全過程中出現的失信行為的處罰措施；進一步完善供應鏈管理制度體系，確保採購流程規範化、標準化。



分級管理

- 對供應商實行戰略、重點、一般三級分類管理，依據分級結果及合同約定實施差異化管控措施。

准入要求

- 具有良好的商業信譽和健全的財務會計制度。
- 具有履行合同所必需的設備和專業技術能力、有依法繳納稅收和社會保障資金的良好記錄。
- 參加採購活動前三年內，在經營活動中沒有重大違法行為。

實質核查

- 在招採活動中，審查供應商的徵信報告、「信用中國」查詢報告、負面輿情等信用情況。
- 針對重點項目，對供應商進行實質性核查，由相關部門組成考察小組對供應商進行實地審核，防範風險。
- 在評分標準中設置一定的分值，優先考慮 ESG 社會責任方面表現良好的供應商。
- 打通供應商管理系統與企業工商信息平台，實現供應商工商變更、異常狀態等信息的實時同步與動態預警。
- 通過供應商管理系統對供應商以項目為維度進行動態評價，並通過年度供應商滿意度調查對供應商進行全面評級。

懲罰力度

- 加大對供應商弄虛作假、圍標串標等不良行為的懲戒力度。
- 對於供應商在採購及合同履約全過程中出現的失信行為、不良行為和惡意行為，分別給予一年、三年和永久等不同期限禁入的處罰，禁入期內禁止參加公司任何採購項目。

4.2 供應商信息安全管理

公司從第三方收集個人信息，在滿足合規性、必要性的基礎上，數據收集和使用單位應當了解數據提供方的數據來源，並通過簽訂協議等形式明確提供方的數據採集渠道、合作數據範圍及類型、雙方權利義務等安全責任和要求。

公司供應商准入過程中，通過與供應商和業務夥伴訂立合同，包含信息安全、數據安全與個人信息保護相關條款。要求供應商遵照國家數據安全相關法律法規的規定對數據進行收集、處理、使用、監督管理，須提供信息安全、數據安全、個人信息保護機制的承諾，確保供應商能夠有效保護客戶數據。



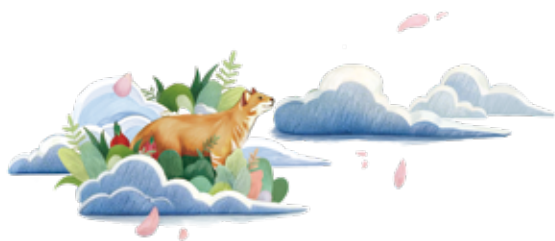
4.3 強化供應商反腐管理

公司堅持廉潔合作底線，對存在商業賄賂等違規行為的供應商一律不予合作，強化制度約束與廉潔教育，推動形成公平、透明、可持續的廉潔生態，築牢供應商管理防線。

制度機制	<ul style="list-style-type: none"> • 發佈《华泰證券股份有限公司反腐敗及廉潔從業相關規定》，明確禁止不正當利益輸送。 • 強制要求採購合同中包含《反商業賄賂條款》，要求供應商建立反腐敗制度。 • 組織管理人員簽署《廉潔從業承諾書》，項目經辦人員簽署《廉潔承諾函》。
科技賦能	<ul style="list-style-type: none"> • 全面使用「明辨」在線盡調平台，盡調報告嵌入採購申請、招標匯報及合同簽署全流程，覆蓋全部供應商。
審計監督	<ul style="list-style-type: none"> • 審計部門定期抽查合同，重點核查反商業賄賂條款等必備條款的落實情況，供應商需積極配合審計監督。

4.4 應對供應商 ESG 風險

公司依託金融科技賦能供應商管理，強化供應鏈韌性與安全可控性。通過「明辨」合規盡調系統全面排查供應商風險，將 ESG 因素融入風險評估體系中，對於排查出的相關風險，均逐項與供應商溝通具體情況，必要時請供應商出具函件解釋說明，並在合同條款中增加防範風險相關條款。對於存在嚴重問題的供應商，在供應商調研和准入環節將不予考慮。



5. 社會貢獻

5.1 華泰公益基金會

华泰證券踐行金融企業責任擔當，切實履行社會責任，用心打造「益心華泰」公益品牌，通過華泰公益基金會，深耕鄉村振興、教育醫療、生態保護等領域，為鄉村困境兒童、鄉村教師、生態保護青年人才等廣泛人群提供支持、傳遞溫暖，發揮公益品牌凝聚力。報告期內，公司獲第七屆江蘇慈善獎「最具愛心慈善捐贈企業」，公司「慈善一日捐」活動供募集善款 134.45 萬元。

华泰證券馳援香港大埔火災

案例

2025 年 11 月，公司聯合南方基金、南方東英馳援香港大埔火災救助工作，通過華泰公益基金會捐贈 1,000 萬港元，用於受災居民緊急救援、後續過渡安置、生活物資補給、社區公共設施修復、情緒疏導服務等各項工作。同時，公司香港子公司华泰國際迅速組織內部義工隊，協同數家本地慈善機構及行業協會，展開災民救助安置行動。华泰證券與社會各界一起，傳遞力量與溫暖，持續支持災後恢復與社區重建，幫助受災同胞早日重回正常生活、重建韌性社區。

同心馳援 共渡難關

5.2 「益心華泰」公益

5.2.1 「益心華泰 一個明天」鄉村教育

「益心華泰 一個明天」鄉村教育項目自 2016 年成立以來，以推動困境兒童全面發展、促進教育公平為目標，覆蓋青海、雲南、湖北、安徽、江蘇等地的鄉村學校及困境兒童，致力提升留守兒童的心理健康水平和綜合素質，通過素質教育、親情關愛、志願服務等多元化的公益模式幫助留守兒童健康成長，動員多方力量幫助困境兒童持續改善生活條件。

項目結合學校特點和差異化的需求，面向留守兒童及教師開展針對性的志願服務，引入心理學、教育學、社會學、非物質文化、生態學等專家資源，在滿足軟硬件條件的學校設立夢想中心，助力留守兒童成長。從一次貼心家訪到一堂趣味課程，從物資捐贈到長期陪伴，华泰證券以實際行動持續為鄉村教育注入溫暖力量。截至 2025 年末，項

目累計受益兒童 171,287 人次、受益教師 15,533 人次，帶動 197,831 人次捐贈善款 366.24 萬元，共資助困境兒童 1,591 人次。

「一個明天 星空夢想家」公益遊學活動

案例

2025 年 6 月，公司聯合華泰公益基金會舉辦以「公益 + 科學」為特色的「一個明天 星空夢想家」公益遊學活動，開放探索宇宙奧秘的奇妙旅程。來自江蘇宿遷洋河新區倉集小學的同學們走進紫金山天文台核心科研區域，近距離觀察珍貴天文儀器，聽取《黑夜中我們與星光的約定》主題講座，聆聽中國現代天文學的發展故事。通過天文現象解析、星圖識別等實踐活動，孩子們化身小小天文學家，感受宇宙的奧秘。此外，孩子們還走進紅山森林動物園，與動物們親密接觸，在生命科學主題遊學活動中繼續探索奇妙自然，在自然課堂裡收穫新的成長感悟。



◇ 太陽黑子觀測



◇ 認識與學習古天文儀器

华泰證券志願者深耕鄉村教育，護航困境兒童逐夢前進

案例

2025 年 10 月至 11 月，华泰證券志願者奔赴湖北恩施、雲南瀾滄、安徽金寨、安徽岳西、江蘇宿遷、青海玉樹五省六地，在「益心華泰 一個明天」鄉村教育項目點開展志願服務與困境兒童探訪活動。在為期三週的走訪中，來自华泰證券總部各部門、全國多家分公司及华泰聯合證券、华泰資管公司、华泰期貨等子公司的 30 餘名志願者，足跡遍佈近 200 戶困境兒童家庭。他們與孩子、家長促膝長談，細緻了解家庭生活狀況與學習需求，送去精心準備的益智玩具、生活用品等物資，用真誠的陪伴消解孩子們的孤單。

結合金融行業特色與專業優勢，志願者精心打造了《貨幣的過去與未來》《零花錢巧規劃》《把大目標變成小步驟》等趣味公開課，讓孩子們在輕鬆互動中拓寬視野、增長見識；《神奇電磁》等科普課程則激發了孩子們探索世界的好奇心。此次活動還得到了多方愛心力量的響應：中國作家協會作家帶來生動的文學講座，高校專家分享科普知識與心理疏導技巧，非遺文化傳承人現場教學傳統技藝，讓多元文化的種子在鄉村校園落地生根。



安徽金寨雙河實驗學校的課堂上，兒童文學作家祁智分享《深處種菱淺種稻——談閱讀方法與作文技巧》，用生動地分享教會孩子們在文字裡耕耘收穫。



深山蜿蜒的小路上，志願者的身影穿梭在安徽金寨的山區裡，探訪困境兒童家庭，把溫暖與希望送到孩子身邊。



雲南普洱瀾滄拉祜族自治縣的陽光下，华泰期貨志願者把《如何管理自己的時間》講給猛朗鎮中心小學的孩子們，讓自律的種子悄悄發芽。



自然教育體驗課上，志願者與孩子們用鮮花和樹葉製作手作，很快成了無話不談的好朋友。



大別山的清風裡，兒童文學作家刷刷走進安徽岳西河圖輔導小學，以《創意與表達的奧秘》為鑰，為孩子們打開文學世界的奇妙大門。

5.3 青年人才培養

华泰證券與國內重點高校開展合作，發掘並培養科技創新人才，服務國家創新驅動發展戰略。通過設立「华泰證券科技獎學金」，已獎勵 1,500 多名科技與基礎學科相關專業優秀大學生成長。2025 年，公司進一步擴大覆蓋高校，通過形式更多樣的獎學金和獎教金，以及學生創新賽事、企業實習項目等，更有效挖掘高潛力科技人才，探索 AI 賦能金融創新及科技人才培養的全新路徑。

华泰證券聯合南京大學舉辦 AI 競賽

案例

2025 年，公司首次與南京大學人工智能學院聯合舉辦 AI+ 創新創意大賽，南京大學人工智能學院和华泰證券信息技術部專家共同進行了前期評審和輔導培訓，幫助學生們進一步完善方案。賽後，學生們還參觀了「數字華泰」運營指揮中心，對科技如何應用於實際金融場景有了更為具象的感受。



◇ 2025 华泰證券杯南京大學 AI+ 創新創意大賽



华泰國際榮膺「共創明 Teen 計劃」支持機構大獎，持續助力青少年成長

案例

2025 年 12 月，华泰國際榮膺香港特區政府「共創明 Teen 計劃」支持機構大獎，彰顯其在青年發展領域的持續貢獻。作為該計劃的長期支持者，2025 年华泰國際以「益心華泰·共創明 Teen」為主題，精心策劃並開展了「走進華泰 金融教育」系列活動、「輕鐵叮叮樂」免費乘車日、「這個冬 TEEN 不太冷」等近 30 場形式多樣、內容豐富的公益活動，涵蓋職業技能培訓、文體素質提升、公益服務等多個方面，惠及近萬名青少年，從友師護航到多元活動賦能，持續為青少年構建全方面、多層次的成長平台。



◇ 「共創明 Teen 計劃」支持機構大獎獎盃





篤行不怠 引領高質量發展航線

华泰證券嚴格遵循《中華人民共和國公司法》《中華人民共和國證券法》《上市公司治理準則》等法律法規，積極落實 2025 年上市公司治理專項行動新要求，聚焦提升治理透明度與決策科學性，強化董事會專門委員會職能，完善 ESG 治理架構與信息披露機制，主動傳遞公司長期投資價值；以「行穩致遠」為目標，夯實合規經營根基，健全全面風險管理體系，深化金融文化建設，推動黨建與公司治理深度融合，全面提升公司可持續、高質量的現代治理水平。



2025 年工作亮點

落地 **7** 項專項普法宣傳活動

聚焦新法新規和公司數智化國際化發展戰略

開展 **8** 次專題普法培訓

參與人員超 **2,200** 人次

助力員工持續提高法治意識

1. 黨建引領發展

公司堅持以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，全面貫徹黨的二十大及二十屆歷次全會精神，打造「追光者」黨建文化品牌，為加快建設「兼具本土優勢和全球影響力的一流投資銀行」提供思想保證和精神力量。



1.1 「追光者」黨建文化品牌

2025 年，公司以萬千星辰征途為主題，推出《追光者 5》微視頻，傳遞華泰人堅定踐行金融工作政治性人民性、弘揚中國特色金融文化的信念堅守，續寫爭當新時代追光者的生動故事。舉辦「踐行金融工作政治性人民性 爭當新時代追光者」青年黨員演講比賽，43 個基層黨組織、61 名青年黨員踴躍參與。選送青年黨員代表公司參加江蘇省金融系統青年黨員演講比賽，榮獲一等獎。

1.2 「融心聚力」黨建工作品牌

公司打造「融心聚力」黨建工作品牌，致力於以黨建為紐帶，推動公司黨組織與業務夥伴、黨政機關、開發園區、街道社區等多方開展聯學共建，促進資源共享、優勢互補，實現黨建與業務深度融合、協同發展，凝聚合力、共謀共贏。做實「融心聚力」黨建工作品牌，深化「四融四聚」內容體系建設，以聯學共建為載體，賦能基層黨組織擴大黨建「朋友圈」，拓展業務「生態圈」。啟動以來，公司基層黨組織累計結對外部單位近 1,100 家，開展活動 2,400 餘場，成立黨員先鋒組 143 支，落實為民辦實事 240 件次，推動合作項目 464 個，涉及項目金額 949 億元。

2025 年，公司修訂《黨委前置研究討論重大事項規程》《「三重一大」決策制度實施辦法》，進一步釐清黨委、董事會、執行委員會等各治理主體的權責邊界，提高科學決策、民主決策、依法決策水平。修訂《華泰證券黨委巡察工作實施辦法》，進一步提高巡察工作制度化、規範化、科學化水平。



◆ 深入貫徹中央八項規定精神學習教育警示教育會



◆ 「青春追光 挺膺擔當」青年黨員教育培訓班



◆ 深入貫徹中央八項規定精神學習教育專題讀書班



◆ 新黨員培訓班

1.3 黨建數字化轉型

公司持續深化黨建數字化轉型，提升黨建工作智能化服務水平，打造數字化黨建展廳，建設黨建大數據展示平台，深化基層黨組織畫像功能，實時跟蹤、展示公司基層黨建工作成效。強化黨建工作任務智能化管理，優化黨建任務管控系統，實現基層黨建工作任務的一鍵觸達、全程管理，以數智化手段賦能基層黨組織標準化、規範化建設。



◆ 建設黨建智慧大屏，提升公司黨建工作成效可視化工作水平

2. 完善公司治理

公司始終將良好的公司治理作為實現可持續發展的重要基石。作為國內首家在上海、香港、倫敦三地上市的證券公司，嚴格遵循境內外上市地法律法規及監管要求，堅持規範運作、透明披露，持續優化治理結構，積極踐行 ESG 理念，致力於維護並不斷提升公司良好的市場形象與品牌信譽。



2.1 夯實治理架構

公司認真落實《中華人民共和國公司法》《中華人民共和國證券法》《上市公司治理準則》等文件要求，設立股東會、董事會及其專門委員會、經營管理層的現代企業組織架構及其運行機制，制定完善《股東會議事規則》《董事會議事規則》《董事會專門委員會工作細則》《執行委員會工作細則》等規範性文件和內部制度，遵循各治理主體獨立運作、有效制衡、相互合作、協調運轉的原則，不斷優化公司治理運行機制，提高公司的治理效率。2025 年，根據相關政策規定、結合公司實際情況，公司不再設置監事會，由董事會審計委員會行使法律法規規定的監事會的職權，同步廢止《監事會議事規則》。

<p>股東會</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 公司股東會是公司的最高權力機構，由全體股東組成。公司嚴格按照公司《章程》和《股東會議事規則》等相關規定要求召集、召開股東會，確保所有股東享有平等的地位，能夠充分行使自己的權利。
<p>董事會</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 公司董事會在審議關聯交易事項時均會履行合法有效的程序，由獨立董事專門會議和董事會審計委員會進行預審。公司修訂完善《獨立董事工作制度》，確保獨立董事能夠獨立客觀地維護公司及股東的合法權益。2025 年，公司開展的關聯交易公平合理，未發現損害公司及股東利益的情況。公司從多方面考慮董事會成員多元化情況，包括但不限於性別、年齡、文化及教育背景、專業經驗、技能、知識等因素，科學、合理地聘任適合人選。目前，公司董事會成員共 13 人，其中，執行董事人數 3 人，非執行董事人數 10 人；董事會男性成員 11 人，女性成員 2 人；董事會成員來自金融、經濟、會計、法律等行業。 • 公司董事會下設發展戰略委員會、合規與風險管理委員會、審計委員會、提名委員會和薪酬與考核委員會，各專門委員會各司其職、協同高效，推動公司治理規範化、決策科學化與運營高效化。其他公司治理相關詳細信息請參閱《华泰證券股份有限公司 2025 年度報告》「公司治理」章節。
<p>經營管理層</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 公司經營管理層全面負責實施董事會批准的發展戰略與重大政策，並統籌管理公司日常運營，確保戰略有效落地與業務高效運轉。

2.2 保護中小股東權益

公司編製並嚴格執行《股東會議事規則》，保障股東平等有效行使合法權益，股東會審議影響中小投資者利益的重大事項時，對中小投資者的表決單獨計票並及時公開披露。公司控股股東、實際控制人不得限制或者阻撓中小投資者依法行使投票權，不得損害公司和中小投資者的合法權益。獨立董事對公司及全體股東負有誠信與勤勉的義務，尤其關注中小股東的合法權益不受損害。開展投資者關係管理活動時，平等對待所有投資者，尤其為中小投資者參與活動創造機會、提供便利。

2.3 信息披露管理

公司嚴格遵循中國證監會《上市公司信息披露管理辦法》等法律規範和相關要求，完善信息披露政策制度，董事會辦公室制定並完善《信息披露管理辦法》《內幕信息知情人登記管理及保密制度》等一系列信息披露工作的具體工作制度及管理辦法，明確和細化公司信息披露的管理流程與規範，與公司有關業務部門、合規風控部門及多地常年法律顧問建立常態化溝通機製，確保信息披露渠道的穩定運行。

公司持續健全境內外多市場信息同步披露機製，嚴格遵守境內外上市地的法律、法規及規範性文件的規定，確保披露的信息真實、準確、完整，簡明清晰、通俗易懂，主動、及時地披露可能對市場、投資者及其他利益相關者產生實質性影響的信息，保障境內外投資者平等獲得信息的機會。

公司聘請港股公司秘書團隊、香港律師事務所及專業財經印刷商為公司 H 股市場信息披露提供建議及支持。公司遵照監管要求，在 H 股市場以海外監管公告形式披露 A 股公告，並及時在 A 股市場披露 H 股公告。董事會辦公室專人負責倫敦證券交易所公告製作與發佈，確保及時、準確披露信息。

2.4 投資者關係管理

公司高度重視投資關係管理工作，持續強化與機構投資者的溝通，不斷豐富與投資者之間的溝通橋樑，更加積極主動地向投資者傳遞公司深化數智化和國際化的發展戰略，提升機構投資者對公司長期投資價值的關注與認可。2025 年，公司組織籌劃業績發佈會和業績說明會 4 場；接待境內外多家券商和基金公司等機構 55 批次約 290 名研究員和投資人員的到訪調研或電話訪談；參加 16 場境內外金融機構舉辦的策略報告會與投資論壇；主動拜訪 6 家基金公司、保險資管等機構。同時，日常維護好上證 e 互動欄目並接聽投資者諮詢電話，持續解答疑惑，增強信任。

2.5 關聯交易管理

公司建立健全關聯交易管理制度，細化管理流程，強化各單位在關聯交易管理中的協同合作，增強制度的實用性，為合規開展關聯交易提供了制度保障。發佈《华泰證券股份有限公司關於預計 2025 年度日常關聯交易的公告》。持續優化關聯交易管理機製，按照關聯交易管理制度的要求，嚴格履行關聯交易審批和披露義務，認真執行關聯交易限額管理，加強關聯交易數據統計、監控和報備，確保公司關聯交易管理持續規範有效。



3. 合規經營

公司把合規經營作為風險防控長效機制的重要組成部分，持續完善合規體系建設，持續完善內部審計機制，強化反商業賄賂、反貪污及其他反腐倡廉工作。積極推行負責任營銷，堅決反對不正當競爭行為，並嚴格落實金融機構反洗錢責任，促進反洗錢工作與業務開展有效融合，持續築牢公司穩健運營的根基。

3.1 治理

3.1.1 合規管理架構

為全面貫徹依法合規經營理念，切實提升風險抵禦能力，公司建立了覆蓋決策、管理與執行的多層次治理架構，通過系統化、機制化的安排，確保合規要求與風險管理深度融入公司運營全流程。

<p>決策層</p>	<p>公司董事會下設合規與風險管理委員會，負責審議合規管理和風險管理的總體目標、基本政策、機構設置及職責並提出意見；委員會對需董事會審議的解決方案與合規報告、風險評估報告進行評估並提出意見，並將相關書面決議材料呈報董事會討論。</p>
<p>管理層</p>	<p>公司設置合規總監，負責定期或不定期就公司業務規則、經營管理以及內部控制等方面的合規性向委員會履行報告義務，持續健全合規體系建設，推動合規管理要求融入業務全流程。</p>
<p>執行層</p>	<p>公司相關業務分管領導及對應部門負責人協助合規與風險管理委員會工作並提供合規及風險管理有關書面資料。同時主動打破監督壁壘，對內建立稽查部、派駐紀檢監察組、合規、風控部門間線索移送和成果共享機制，形成信息共享、職能互補的監督合力；對外與監督機構保持密切溝通，積極處理協作事項，維護公司外部形象。</p>

3.1.2 合規政策體系

公司根據《中華人民共和國證券法》《證券公司監督管理條例》等法律法規要求，結合經營管理和業務運作實踐，持續完善合規管理制度體系。2025 年，制定《华泰證券股份有限公司誠信準則》，開發上線執業行為負面信息報送系統，建立合規執業信息庫。修訂並發佈《客戶證券異常交易行為管理制度》，結合程序化交易管理及 ETF 交易管理等外部規則變化，優化管控流程、明確管控要點，有效提升交易綜合服務質量。

3.1.3 合規文化建設

公司堅持以習近平新時代中國特色社會主義思想為指導，深入學習貫徹習近平法治思想，立足金融領域和證券行業特性，全方位、縱深化推進普法宣傳工作，以多元化內容與豐富化形式推進合規文化、誠信文化建設。通過加強實施標準化、數字化管理，推動公司全員將合規意識培養成職業習慣，重點打造「合規視界」公眾號合規法律文化宣傳主陣地，發揮互聯網陣地培育、承載、展示、宣傳合規文化的優勢。2025 年，公司落地 7 項專項普法宣傳活動，聚焦新法新規和公司數智化國際化發展戰略，開展 8 次專題普法培訓，參與人員超 2,200 人次，助力員工持續提高法治意識。

第六屆 LEGAL 泰：數智金融普法月活動



2025 年 12 月，公司舉辦「第六屆 LEGAL T.AI：數智金融普法月」活動。緊扣公司數智化發展戰略，圍繞《法治宣傳教育法》發佈實施、《網絡安全法》修訂、人工智能技術的合規實踐要點及權益保護等熱點問題，全方位開展法治合規文化宣導，營造法律至上、守法光榮的良好氛圍，推動文化建設與數智化發展深度融合，持續打造並強化「LEGAL 泰」品牌影響力。



3.2 戰略

公司全面落實新「國九條」及資本市場「1+N」政策要求，堅持穩中求進工作總基調，以高質量發展為主線，強化戰略引領，推動各類業務在風險「看得清、管得住」的基礎上「做得好」，全面提升合規管理、風險防控與可持續發展能力，切實服務國家戰略。



3.2.1 合規經營相關影響、風險與機遇識別

华泰證券合規經營相關風險和機遇分析

類型	風險 / 機遇描述	時間週期	潛在財務影響	應對舉措
政策	<p>風險：金融監管政策持續趨嚴，對合規管理深度與響應速度提出極高要求，合規覆蓋不足或理解偏差將直接導致監管處罰</p> <p>機遇：在強監管環境下，構建智能化的合規管理體系，可將其轉化為獲取創新業務試點資格、贏得監管信任的戰略優勢</p>	<p>中期</p> <p>長期</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 體系投入成本增加 • 緊跟政策要求，監管處罰減少 	<ul style="list-style-type: none"> • 建立前瞻性政策研判機制與全員合規文化，將合規要求深度嵌入業務流程與系統設計
市場	<p>風險：合規管理失效引發的業務違規、客戶糾紛或處罰事件，將動搖客戶與合作夥伴信心</p> <p>機遇：良好的內部審計制度、合規記錄與穩健的經營形象，增強客戶與長期資本的信任</p>	<p>短期</p> <p>中期</p> <p>長期</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 合規影響市場機會喪失 • 市場波動影響信任溢價 	<ul style="list-style-type: none"> • 將合規風控能力作為核心價值向市場傳遞，並將其內化為產品服務設計與客戶准入的硬性標準
技術	<p>風險：合規監控系統滯後可能導致未能及時識別風險，造成監管風險</p> <p>機遇：應用監管科技如 AI 實時監控、大數據分析，可大幅提升合規監控的精準性、效率並降低運營成本</p>	<p>中期</p> <p>長期</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 技術迭代支出 • 運營效率提升 	<ul style="list-style-type: none"> • 持續投資並迭代智能合規監控平台，利用數據建模與算法優化實現風險早識別、早預警
聲譽	<p>風險：合規處罰都會對金融機構「穩健誠信」的立業之本造成打擊，導致品牌價值嚴重折損</p> <p>機遇：長期保持零重大合規風險，可形成強大的聲譽護城河</p>	<p>短期</p> <p>中期</p> <p>長期</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 聲譽風險事件導致客戶流失、罰款、訴訟賠償 • 品牌美譽度提升，客戶量提升 	<ul style="list-style-type: none"> • 建立嚴格的內部問責與合規事件應急溝通機制，主動披露合規管理成效，塑造負責任的行業形象

3.2.2 加強內部審計

根據《华泰證券股份有限公司章程（2025 年修訂）》的規定，公司實行內部審計制度，明確內部審計工作的領導體制、職責權限、人員配備、經費保障、審計結果運用和責任追究等。內部審計機構對公司業務活動、風險管理、內部控制、財務信息等事項進行監督檢查。依據《中國內部審計準則》《證券公司內部審計指引》等法律法規，制定了《华泰證券股份有限公司內部審計管理制度》《华泰證券股份有限公司內部審計整改管理辦法》《华泰證券股份有限公司投資銀行類業務審計指引》等制度，通過聯防聯控，多部門配合，實現「整體大於部分之和」的治理功效。截至 2025 年末，公司發佈審計報告 185 項，完成制度優化、機制更新、流程改造 38 項，推動各單位開展合規宣導或制度學習 168 次。

3.2.3 反商業賄賂及反貪污

廉潔從業是踐行中國特色金融文化「五要五不」要求的核心要義，是金融行業的生命線，更是證券公司堅守合規底線、實現可持續發展的根本保障。2025 年，公司會同华泰聯合證券撰寫的《投資銀行業務廉潔風險防範與廉潔文化建設研究》獲得全國金融系統思想政治工作和文化建設優秀調研成果一等獎。

完善制度機制	將廉潔從業目標和總體要求以及董事會廉潔誠信管理職責納入公司《章程》，制定《华泰證券股份有限公司誠信準則》《华泰證券反腐敗及廉潔從業相關規定》，完善廉潔從業管理內控建設，開發上線執業行為負面信息報送系統，建立合規執業信息庫。
聚焦關鍵領域	組織開展廉潔從業管理情況專項自查，加強招標採購等環節關聯方穿透盡調和審核把關，依靠數字化手段賦能風險點防控，推進從「事後查」向「事前防」轉型。報告期內，公司未發生貪污訴訟案件。
董事專項培訓	公司每年對董事開展反貪污培訓，向董事會成員發送香港廉政公署編製的《金融服務業法律指引》《公營機構的良好管治與內部控制》等培訓材料，開展反貪污相關學習。
防範利益衝突	公司制定《华泰證券股份有限公司信息隔離牆管理制度》，持續健全完善全集團利益衝突風險管控機制，將投行、資管、研究、自營等利沖風險突出的業務條線納入監控，嚴格落實觀察名單、限制名單要求；為緊跟公司國際化戰略，推出信息隔離牆系統英文版，支持系統的中英文切換；加強公司跨境業務合規管控，正在建設適應跨境規則的境外子公司信息隔離牆系統。在業務上，將股票組合、AI 薦股等創新型投顧業務納入限制名單管控，提前做好利益衝突風險防範。
檢舉者保護	公司嚴格依據《紀檢監察機關處理檢舉控告工作規則》等規定，發佈《华泰證券股份有限公司檢舉及檢舉者保護相關制度》，健全來信、來訪、網絡、電話等多渠道舉報機制，落實保密要求與實名反饋，完善誣告陷害防範與澄清保護機制，切實保障檢舉人合法權益，推動監督渠道暢通、機制健全、運行規範。更多內容詳見《华泰證券股份有限公司檢舉及檢舉者保護相關制度》。
加強宣導教育	雲端學院上線誠信準則必修課程，梳理分析違規行為處罰案例，對校招新員工開展執業行為專題警示，組織全員簽署《廉潔從業承諾書》。

2025 年华泰证券廉潔教育開展情況

時間	活動
2025 年 2 月	科技條線築牢廉潔從業培訓
2025 年 3 月	新任營業部負責人廉潔自律培訓
2025 年 6 月	採購、招投標條線警示教育
2025 年 6 月	分支機構財務團隊負責人、財務人員和綜合管理團隊負責人警示教育
2025 年 6 月	深入貫徹中央八項規定精神學習教育警示教育會暨黨委書記專題黨課
2025 年 7 月 2025 年 8 月	新員工廉潔從業培訓
2025 年 10 月	組織觀看警示教育片

強化從業人員職業道德培訓



公司明確要求提高行業從業人員培訓中職業道德類課程的佔比，聚焦職業規範、廉潔從業等核心要點，引導員工強化職業道德意識。將「文化道德與職業操守類培訓」列為核心內容，將《华泰證券股份有限公司誠信準則》設為全員必修課，以課後測試檢驗成效；組織全員研讀《證券從業人員職業道德手冊》，涵蓋職業道德解讀、實務指引、禁止性行為等板塊。2025 年，兩門課程總計學習 23,874 人次，多渠道開展職業道德與廉潔從業的學習宣導。



3.2.4 反不正當競爭

在證券行業深入踐行反不正當競爭的進程中，本公司始終恪守法律法規與商業道德，將公平、誠信、透明視為經營發展的生命線。公司堅決抵制並防範任何形式的商業混淆、虛假宣傳、商業詆毀及利用信息或技術優勢實施的不當競爭行為，通過完善的內部合規體系與主動的跨部門監督聯動，確保業務開展規範有序。同時，公司積極擁抱外部監督，致力於與同業及監管機構共同構建健康有序的市場生態，以專業與誠信守護投資者權益，維護行業長期價值與聲譽。

3.2.5 反洗錢

公司嚴格落實反洗錢法規及監管規定，持續完善反洗錢內控制度體系、細化業務部門職責及風險管控措施。積極推進系統改造及流程優化，推動大宗交易盡調流程上線，全面落實客戶風險等級一致性管理要求。公司持續完善常態化反電詐工作機制，及時響應各地反詐中心對涉詐資金的快速止付要求。

◆ 做好反洗錢監管協同工作

公司全力做好監管協同工作，配合中國人民銀行江蘇省分行就《金融機構客戶受益所有人識別管理辦法》《反洗錢特別預防措施管理辦法》等系列新規及《反洗錢實務》專題文章反饋建議，參與中國人民銀行有關制度編寫工作，統籌推進公司系統對接受益所有人信息查詢管理系統（BOMIS）項目。

積極參與中國人民銀行江蘇省分行反洗錢徵文活動

案例

2025年6月，為深入貫徹落實中國人民銀行江蘇省分行《關於組織開展2025年江蘇省反洗錢徵文評選活動的通知》相關要求，切實提升反洗錢基礎工作實效，公司組織開展反洗錢徵文活動，並擇優向中國人民銀行江蘇省分行報送優秀徵文。其中2篇徵文獲評三等獎、1篇徵文獲評優秀獎，公司獲評優秀組織獎。



◆ 完善反洗錢培訓宣傳工作

2025 年度，公司扎實推進反洗錢培訓工作，董事會層面每年組織董事參加反洗錢新規動態專題培訓，深入解讀反洗錢新規，切實提升治理層合規履職能力。靈活運用線上平台與線下研討相結合方式，開展 14 場專項培訓，內容涵蓋法律法規解讀、實務操作指導，實現全員覆蓋、深度參與。同時，組織全體員工積極參加中國人民銀行反洗錢局主辦的「反洗錢知識線上答題」活動，通過投教基地微信公眾號、公司官網、雲端學院等多渠道發佈宣傳海報，上線《新反洗錢法重點條款解讀》網絡課程，持續擴大宣傳覆蓋面與影響力，全面提升員工及社會公眾反洗錢意識，築牢合規防線。

反洗錢專項宣傳活動

案例

2025 年 7 月，為進一步宣傳新《反洗錢法》，提升社會公眾對反洗錢政策的認知度和參與度，公司制定了反洗錢法專項宣傳活動方案。公司圍繞系列宣傳主題，設定多樣化宣傳方式，並專門製作易拉寶等宣傳物料供各單位線下開展宣傳活動。



3.2.6 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，建立健全知識產權管理機制，在保護自身知識產權的同時避免侵犯他人知識產權。

知識產權宣傳週專項活動

案例

2025 年 4 月，公司組織開展知識產權宣傳週專項活動，深度錨定全國知識產權週「知識產權與人工智能」宣傳主題，聚焦知識產權基礎法律知識、人工智能知識產權法律風險等熱點問題發佈原創推文 3 篇，從多維度剖析相關法律規範和實踐要點。開展《內容創作的知識產權與人格權法律風險防範》專題培訓，上線雲端學院課程，全方位介紹經典案例，推動知識產權法治理念入腦入心，以知識產權保護賦能創新驅動戰略落地。

3.2.7 負責任營銷

公司嚴格遵循《中華人民共和國廣告法》《關於進一步規範金融營銷宣傳行為的通知》及基金銷售與宣傳材料管理相關規定，制定並落實《規範營銷宣傳管理辦法》《金融產品代銷管理辦法》，全面規範宣傳材料製作、審核與使用流程，強化營銷行為管理與內控監督，通過「公示信披」頻道、「漲樂財富通」等多渠道保障信息披露透明，切實保障客戶權益與品牌聲譽。

3.2.8 依法納稅

公司切實履行依法納稅義務，嚴格遵守企業所得稅、個人所得稅、稅收徵管及增值稅等相關法律法規，秉持「誠信經營、依法納稅」原則，持續完善稅務合規體系，推進數字化稅務管理，穩步提升稅務治理水平。具體稅收政策詳見公司 2025 年度報告。

3.3 影響、風險和機遇管理

2025 年，公司在數字合規管理領域取得顯著成效，通過 AI 賦能與架構升級，推動構建覆蓋全業務鏈條的智能合規體系。

智能合規 研判	<ul style="list-style-type: none"> • 推進大模型賦能轉型和名單管控中心架構改造，覆蓋工商信息比對、司法訴訟聚合與實時輿情解讀等。 • 支撐超 40 倍訪問增長，全年提供 3.3 萬次合規盡調服務，節約人力成本約 1.5 萬人 / 天，合規盡調 API 調用量超 15 萬次，名單實時撞庫調用超 17 萬次，覆蓋 2,151 萬人次客戶回溯篩查。 • 大模型賦能穿透式核查方案入選中證協年度重點研究課題。
信息隔離牆 利沖管理	<ul style="list-style-type: none"> • 自研系統完成恆生用戶遷移並實現單軌運行。 • 通過「1+N」系統新模式，實現境內外一體化突破。 • 保障 7*24 小時穩定數據和系統服務。
異常交易 管控	<ul style="list-style-type: none"> • 自營交易監控新增 268 條指標，優化 845 次，保障合規交易空間。 • 預警快捷批註使用率超 90%，分支與總部覆核時間壓縮至 30 分鐘內。
合規質效工 具矩陣	<ul style="list-style-type: none"> • 引入類案分析與法律文書生成智能體，實現「數據 -AI- 人工」三步辦案模式。 • 場外衍生品監測體系新增 36 個事中指標，構建多維指標體系。 • 展業異常合規管控覆蓋 50 萬條 / 日溝通記錄，通過 9 項指標升級實現風險前置管控。

3.4 指標及目標

公司堅持合規經營與合規文化建設，持續完善合規管理體系，報告期內，未發生任何營銷違規事件。



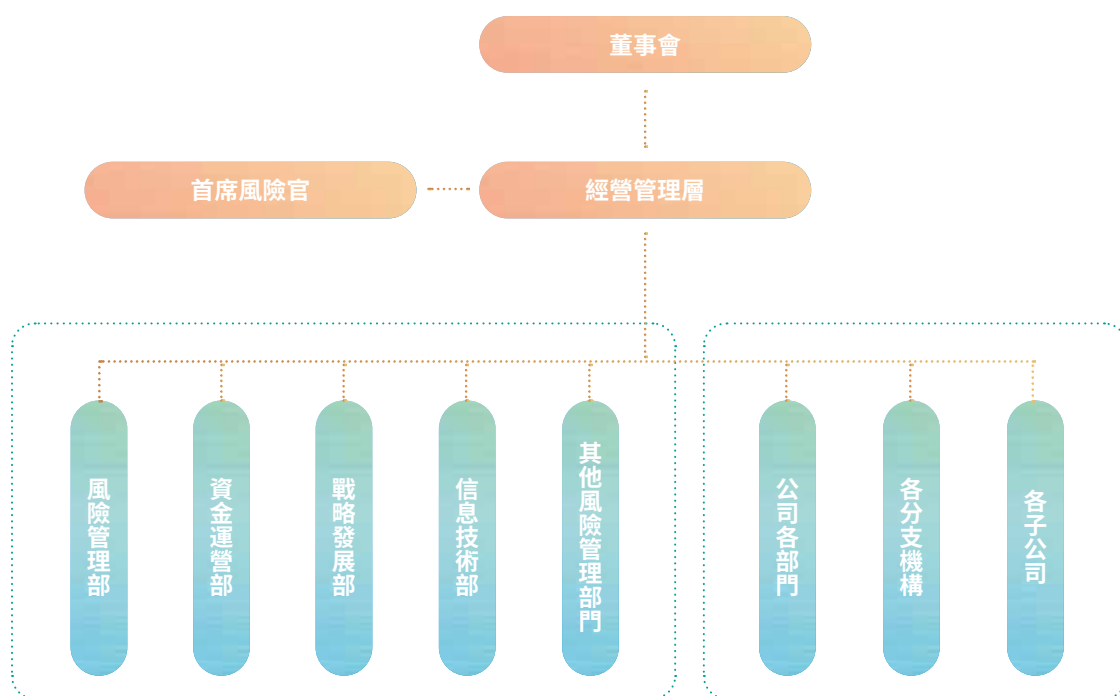
指標	目標	2025 年達成情況
董事參加反貪污培訓覆蓋率	100%	已達成
董事參加反洗錢培訓覆蓋率	100%	已達成

4. 風險管理

公司嚴格遵守《中華人民共和國公司法》《中華人民共和國證券法》《中華人民共和國審計法》《證券公司全面風險管理規範》《證券公司併表管理指引》等法律法規及條例規定，優化管理流程，切實保障風控政策制度實施。

4.1 治理

4.1.1 風險管理組織架構



公司董事會承擔公司全面風險管理的最終責任，下設合規與風險管理委員會為董事會審議決策提出意見，審計委員會承擔全面風險管理的監督責任。

公司經營管理層根據董事會授權和批准，對全面風險管理承擔主要責任。公司指定風險管理委員會及風險管理部，在首席風險官的領導下統籌推動全面風險管理工作，具體組織、推動和實施各項風險管理工作，牽頭管理市場風險、信用風險、操作風險和模型風險；資金運營部負責牽頭管理流動性風險；戰略發展部負責牽頭管理聲譽風險；信息技術部負責牽頭管理信息技術風險。各部門、分支機構及子公司負責人是所轄單位風險管理的第一責任人，承擔直接責任。

公司稽查部將全面風險管理納入內部審計範疇，定期對全面風險管理的充分性和有效性進行獨立、客觀的審查和評價，並督促相關單位及人員整改落實審計發現問題。

4.2 戰略

公司秉承行穩致遠的風險管理文化，堅持「全員、覆蓋、穿透」的風險管理理念，持續升級境內外一體化風險管理體系，不斷夯實與業務發展相匹配的風險管理能力，以更好地支撐公司國際化戰略落地。公司堅持風險管理深入融入業務、與業務發展同頻共振，著力提升重點業務領域風險識別和防範的前瞻性，升級迭代各類專業風險管理工具，圍繞「實時、動態、可計量」核心能力，利用 AI 等智能化手段持續賦能風險管理價值進階，為業務高質量發展提供堅實保障。

4.2.1 風險管理相關影響、風險與機遇識別

公司立足自身業務佈局，聚焦關鍵環節，融合內外部專家的專業意見，全面識別可能對公司經營活動產生影響的各類風險，並對關鍵風險點進行系統性評估，持續提升風險管理體系的運行效能。



华泰證券風險管理相關風險和機遇分析

類型	風險 / 機遇描述	時間週期	潛在財務影響	應對舉措
政策	<p>風險：監管要求持續提升，不達標準將面臨嚴厲問責</p> <p>機遇：建立符合監管預期甚至超越要求的全面風險管理體系，體現公司的穩健經營能力</p>	中期 長期	<ul style="list-style-type: none"> • 監管成本增加 • 緊跟政策，體系建設完善，風險損失減少 	<ul style="list-style-type: none"> • 建立與監管政策同步的風險治理框架，並將客戶 ESG 風險正式納入現有風險管理體系進行常態化識別、評估與報告
市場	<p>風險：市場極端波動、流動性急劇變化或交易對手方集中違約，可能引發重大投資損失與連鎖反應</p> <p>機遇：卓越的風險定價與主動管理能力，促使公司在市場波動時保持穩定並捕捉業務機遇，贏得追求長期穩健收益的客戶與資本的青睞</p>	短期 中期 長期	<ul style="list-style-type: none"> • 市場波動影響業務收入 • 風險管理體系完善，市場需求釋放帶來業務增量 	<ul style="list-style-type: none"> • 構建多情景、前瞻性的壓力測試機制，並持續優化資產配置與交易對手方風險管理策略
技術	<p>風險：全面風險管理可能因系統升級切換問題影響風險識別有效性</p> <p>機遇：利用大數據、人工智慧與機器學習技術，可進一步強化風險的即時監測、精準計量與前端控制</p>	中期 長期	<ul style="list-style-type: none"> • 技術迭代加大支出 • 技術升級帶來運營管理能力提升 	<ul style="list-style-type: none"> • 加大風險管理 IT 資源投入，用於各領域的底層風險數據治理和系統建設
聲譽	<p>風險：若風險事件暴露管理漏洞，可能動搖市場與客戶對公司專業能力與受託責任的信心，引發客戶流失和融資困難</p> <p>機遇：長期穩健的經營記錄與公開透明的風險管理披露，能塑造可預見、可託付的市場形象</p>	短期 中期 長期	<ul style="list-style-type: none"> • 聲譽受損，融資成本上升 • 品牌價值穩固，營業收入提升 	<ul style="list-style-type: none"> • 建立完善的風險事件應急溝通與問責機制，開展客戶 ESG 盡職調查，向市場傳遞良好風險管理文化與專業能力

4.2.2 風險管理規劃

公司高度重視風險管理工作，根據監管要求及業務發展實際情況，建立健全全面風險管理體系，將各子公司納入集團風險管理體系並構建有效的子公司管理模式。公司風險管理組織架構健全、職責定位清晰，各層級履職有效；設定與業務發展戰略相匹配的風險偏好及容忍度，建立多層級風險管理制度體系，覆蓋業務經營及管理的各環節；大力推進集團化風險管理技術系統的建設，科技賦能風險管理提質增效。



4.3 影響、風險和機遇管理

4.3.1 風險管理體系

公司以健全制度體系、聚焦重點領域、深化行業協同為著力點，系統推進全面風險管理體系構建與能力建設，持續提升風險防控的精準度與落地實效。



<p>完善管理制度</p>	<p>修訂公司《風險管理基本制度》、發佈公司《併表管理制度》，提升資本使用效率，拓展業務發展空間；發佈《华泰证券股份有限公司信用風險存續期管理辦法》，以規範公司信用類業務風險存續期管理工作。</p>
<p>聚焦重點領域</p>	<p>重點深化信用風險全週期全流程管理體系建設，著力推進各環節管控措施的落地應用，從信用客戶、信用資產雙維度深化專業管理能力，做好風險的前瞻性防控；構建重點行業信用風險動態管理體系；深入穿透業務策略和底層資產，強化投資交易業務風險管控深度和時效性，加強場外衍生品業務一體化管控，推動各項管控措施完善落地；強化操作風險履職評價及主動監測發現，推動操作風險責任意識和主動管理能力雙提升。</p>
<p>參與行業交流</p>	<p>協助證券業協會研究評估證券公司市場風險管理指引，主動發揮行業主體的責任精神，助力行業指引發佈。</p>

4.3.2 強化風險防範

2025 年，公司以常態化風險梳理與專項檢查相結合的方式，推進全面風險評估工作。開展整體風險及內控的梳理，並對重點領域和單位開展專項檢查，對監管要求、現有制度機制及業務風險管控要點進行前置梳理，提出整改優化建議並跟蹤落實。

風險可監測

公司深化風險與業務策略融合，持續優化多維度、多層級、可上下貫通的風險限額體系，並依據內外部環境動態調整。依託平台化建設，實現風險指標準確計算、動態監控、及時預警，加速實現集團一體化實時風險監測。建立逐日盯市機制，對超越風險限額的情形及時預警，不斷提升風險監測的精準性與時效性。同時，組織開展母公司以及集團層面綜合壓力測試，並基於測試結果，對各項業務風險暴露進行前瞻性評估，為經營管理層決策提供支持。

風險能應對

公司基於風險監測和分析結果，制定與風險偏好相匹配的風險回避、降低、轉移和承受等應對策略，建立合理有效的資產減值、風險對沖、資本補充、規模調整、資產負債管理等應對機制。針對流動性危機、信息系統事故、重大聲譽事件、重大操作風險事件等突發事件和緊急情況制定切實可行的應對機制和方案，並通過定期演練不斷改進完善，提高公司風險自我防範、自我應對和自我化解能力。全面推進風險前端控制，推動制度流程化、流程平台化，確保風險防控落地見效。各業務單位發生風險指標超額時，均按規定要求有效應對並及時報告。

4.3.3 科技賦能風險管理

公司持續打造支持實時動態監測與精準計量的風險管理應用體系。2025 年，公司積極推進大模型在風險管理領域的應用，探索 AI 驅動的風險預警發現能力，挖掘 AI 創新價值。公司風險管理平台在多個專業風險管理領域應用 AI 與大數據技術，賦能信用、交易對手與業務營運風控，提升風險預警、風險研判能力，切實提升風險管控水平。

做實「行穩致遠、專業賦能」主題系列培訓，持續輸出風險管理價值。常態化實施分類培訓，通過操作風險管理論壇、分支機構風險管理培訓、雲端學院課程等持續輸出風險價值；暢通與分支機構的雙向交流機制，面向分公司開展走訪調研，以「送教上門」的形式圍繞風險事件典型案例、業務及風險管理實踐等主題展開深度交流並收集整理分支機構管理建議；組織實施「數字化」「新業務」等系列專題交流 46 場，賦能風險管理人員專業提升。

4.3.4 風險文化建設

2025 年，公司進一步拓展風險文化宣傳渠道，豐富宣導形式，在集團範圍內持續深化風險管理文化宣傳滲透和員工觸達，夯實全員「守土有責、行穩致遠」的風險文化理念，不斷提升風險管理主動性和有效性。

開展風險管理文化宣貫，提升風險文化穿透力。常態化開展「金融市場頭條早知道」等專題推文，截至 2025 年末，完成推文計 316 篇，單篇推文最高閱讀量超千人次。



◇ 跨境理財交流

「泰然馭風」風險管理文化宣傳月

案例

2025 年 12 月，公司舉辦 2025 年「泰然馭風」風險管理文化宣傳月，通過全員培訓、雙向交流、送教上門、部門分享等多元化宣傳方式，引導全員踐行「人人都是風險管理者」的理念，單場培訓最高觸達頻次達 1,000+ 次訪問。此外，通過「風險管家」頻道發佈 23 篇風險管理專題文章及「早安風鈴」系列宣傳標語，倡導共建公司穩健的風險文化。



◇ 2025 年「泰然馭風」風險管理文化宣傳月雙向交流活動



◇ 2025 年「泰然馭風」風險管理文化宣傳月主視覺

4.4 指標與目標

2025 年，公司持續完善全面風險管理體系，成功達成既定的風險管理目標，未發生重大風險事件，確保各類風險可測、可控、可承受，為公司可持續發展保駕護航。

5. 文化建設

公司積極響應中國證券業協會號召，參與協會《證券公司市場風險管理指引》《證券公司金融工具減值指引》等自律規則、規範研究討論和起草工作，申報協會課程、參與重點課題研究。積極培育和弘揚中國特色金融文化，持續打造「愛在華泰」員工成長關懷品牌，通過創新活動形式為員工打造金融行業文化的浸潤式體驗；對照「五要五不」要求，對企業文化建設進行再校準、再升級，持續營造公司「向上、向新」的文化氛圍，不斷凝聚更有活力、更有韌性、更有厚度的華泰文化共識；創新文化載體、擦亮文化品牌，踐行「合規、誠信、專業、穩健」的行業文化理念，以文化之力鑄金融之魂，為資本市場長期穩定健康發展提供堅實精神支撐與持久動力。

報告期內，公司獲得全國金融系統思想政治工作和文化建設優秀調研成果一等獎，榮獲每日經濟新聞 2025 年金鼎獎「優秀文化建設案例」，公司多項優秀文化建設優秀案例被南京大學、南京航空航天大學等高校收錄。



「防非打非華泰同行 攜手共築財富未來」健康跑活動

案例

2025 年 11 月至 12 月，公司開展防範非法證券宣傳健康跑活動，創新融合體育運動與投資者教育，實現「線上+線下」多渠道聯動。活動覆蓋全國 31 個省市區，吸引超萬名投資者與跑步愛好者參與。在總部統一部署下，各分公司及營業部積極開展健康跑動員、宣傳資料發放、趣味互動與專題講座等系列宣教活動，累計觸達投資者超 2 萬人次，形成上下協同、全國聯動的宣傳合力，顯著拓展防非宣傳覆蓋面，營造了遠離非法證券、守護金融安全的良好社會氛圍。



◇ 健康跑活動

6. 平等對待中小企業

公司深入貫徹落實國務院《關於推進普惠金融高質量發展的實施意見》，積極踐行「普惠金融」先行者使命，平等支持中小企業發展，助力實體經濟提質增效。通過股票質押融資、股權投資等多種形式，為民營企業提供多元化金融支持，切實緩解融資難題，增強發展信心，持續推動普惠金融高質量發展。報告期內，公司無逾期未支付的中小企業款項。





關鍵量化績效表

1. 經濟績效

經濟績效指標表¹

指標	單位	2023 年	2024 年	2025 年
營業總收入	萬元	3,164,233.46	3,351,946.51	3,580,992.03
利潤總額	萬元	1,420,466.32	1,535,233.98	1,840,464.00
納稅總額	萬元	194,670.13	199,680.82	233,472.32
資產總額	萬元	90,550,838.86	81,427,049.36	107,734,755.59
員工薪酬福利費用	萬元	1,163,903.78	1,063,030.64	1,016,759.72
對外捐贈總投入	萬元	4,456.65	2,851.39	2,934.86
基本每股收益	元	1.35	1.62	1.73
每股社會貢獻值 ²	元	3.75	3.81	3.78

註 1：本表數據來源為本集團根據中國企業會計準則編制的合併財務報表或基於前述報表數據計算所得。根據財政部會計司發佈的標準倉單交易相關會計處理實施問答的相關規定，公司自 2025 年 1 月 1 日起變更會計政策，並採用追溯調整法對 2023、2024 年同期數據進行追溯調整，詳情請以公司 2025 年度報告為準。

註 2：【計算方式】每股社會貢獻值 = (公司淨利潤 + 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利益相關者創造的價值額 - 因環境污染等造成的其他社會成本) / 公司股份總數。

2. 環境績效

溫室氣體排放、能源消耗及廢氣排放指標表¹

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） ²	噸二氧化碳當量	35,307.05	36,543.19	38,911.77
範圍 1 溫室氣體排放量	噸二氧化碳當量	4,482.34	4,300.46	4,546.43
範圍 2 溫室氣體排放量	噸二氧化碳當量	30,824.71	32,242.73	34,365.34
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	2.82	2.92	2.87
單位面積溫室氣體排放量（範圍 1 和範圍 2）	噸二氧化碳當量 / 平方米	0.09	0.09	0.09
範圍 3 溫室氣體排放量 ³	噸二氧化碳當量	14,173.63	20,544.94	21,998.03
能源消費總量 ⁴	噸標準煤	18,347.15	20,042.73	21,545.08
單位營收綜合能耗	噸標準煤 / 萬元	0.005	0.005	0.006
直接能源總消耗量	噸標準煤	2,095.17	2,006.91	2,109.07
間接能源總消耗量	噸標準煤	16,251.98	18,035.82	19,436.02
清潔能源使用量 ⁵	噸標準煤	26.55	27.13	26.87
消耗天然氣總量	立方米	1,213,975.00	1,134,001.17	1,147,185.00
人均天然氣消耗量	立方米 / 人	97.02	90.73	84.73
單位面積天然氣消耗量	立方米 / 平方米	3.11	2.83	2.79
自有車輛汽油消耗量 ⁶	升	677,135.41	644,998.76	735,338.68
柴油消耗量	升	21,342.00	50,266.00	41,634.00
耗電總量	千瓦時	53,814,509.02	59,721,253.98	64,357,670.86

指標	單位	2023 年	2024 年	2025 年
人均耗電量	千瓦時 / 人	4,300.69	4,778.08	4,753.50
單位面積耗電量	千瓦時 / 平方米	137.98	149.18	156.78
氮氧化物排放量 ⁷	千克	4,972.64	4,812.07	5,196.02
硫氧化物排放量 ⁸	千克	9.95	9.48	10.81

註 1: 【統計口徑】2025 年數據統計口徑為华泰證券母公司總部、华泰聯合證券、华泰資管公司、华泰金控（香港）、华泰紫金投資、华泰創新投資、华泰期貨、27 家證券分公司及下轄營業部。

註 2: 【計算方式】範圍 1 溫室氣體排放量包括公司天然氣消耗、自有車輛汽油消耗、柴油發電機等柴油消耗產生的直接溫室氣體排放，計算方法參考香港聯交所《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 年版）。範圍 2 溫室氣體排放量包括外購電力產生的間接溫室氣體排放。2025 年溫室氣體的核算方法和各能源的排放因子選取主要參考香港聯交所《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 年版）、國家發展和改革委員會《公共建築運營企業溫室氣體排放核算方法和報告指南》（試行）、生態環境部《關於發佈 2023 年電力二氧化碳排放因子的公告》。2024 及 2023 年的核算方法和各能源的排放因子選取請參考公司 2024 年和 2023 年發佈的社會責任報告。

註 3: 【計算方式】範圍 3 溫室氣體排放量包括類別十三：下游租賃資產，具體為华泰證券廣場內租戶消耗電力、天然氣等產生的排放；及類別六：商務旅行，具體為华泰證券母公司總部、华泰聯合證券、华泰資管公司、华泰金控（香港）、华泰紫金投資、华泰創新投資、华泰期貨、27 家證券分公司及下轄營業部員工差旅出行乘坐交通工具、居住酒店產生的排放。計算方法依據《溫室氣體核算體系：企業價值鏈（範圍 3）核算與報告標準》（2011 年版）（Greenhouse Gas Protocol Corporate Value Chain (Scope 3) Accounting and Reporting Standard），商務旅行計算因子來源於中國產品全生命週期溫室氣體排放係數庫。2025 年，為進一步提升溫室氣體核算的準確性與一致性，公司更新範圍 3 溫室氣體排放量計算因子，回溯修正 2023 年及 2024 年範圍 3 溫室氣體排放量。

註 4: 能源消費總量合計數與直接能源總消耗量、間接能源總消耗量相加之和的差異是由於四捨五入造成的。

註 5: 公司使用清潔能源為太陽能，光伏發電 88,984kWh 為自發自用綠電，根據《上海證券交易所上市公司自律監管指南第 4 號——可持續發展報告編制（徵求意見稿）》第四號——能源利用的相關規定，此部分能源消耗不納入能源消費總量。

註 6: 自有車輛汽油消耗量為估算值。

註 7、8: 【計算方式】2025 年廢氣排放量計算方法參考香港聯交所《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 年版）。

水資源消耗績效指標表¹

指標	單位	2023 年	2024 年	2025 年
取水總量	噸	205,584.30	226,005.20	231,321.92
人均取水量	噸 / 人	16.43	18.08	17.09
單位面積取水量	噸 / 平方米	0.53	0.56	0.56
單位營收用水強度	噸 / 萬元	0.06	0.05	0.06

註 1: 【統計口徑】2025 年數據統計口徑為华泰證券母公司總部、华泰聯合證券、华泰資管公司、华泰金控（香港）、华泰紫金投資、华泰創新投資、华泰期貨、27 家證券分公司及下轄營業部；2024、2023 年數據統計口徑請參考公司 2024 年和 2023 年發佈的社會責任報告。

物料消耗及廢棄物產生量績效指標表¹

指標	單位	2023 年	2024 年	2025 年
電子產品廢棄量 ²	件	3,897	4,318	4,104
碳粉盒 ³	個	1,692	1,803	1,754
硒鼓墨盒 ⁴	個	3,479	3,185	3,039
廢棄日光燈管	支	1,716	1,811	1,722
消耗紙張總量 ⁵	包	25,707	25,150	20,173

註 1: 【統計口徑】2025 年數據統計口徑為华泰證券母公司總部、华泰聯合證券、华泰資管公司、华泰金控（香港）、华泰紫金投資、華泰創新投資、華泰期貨、27 家證券分公司及下轄營業部；2024、2023 年數據統計口徑請參考公司 2024 年和 2023 年發佈的社會責任報告。

註 2: 電子產品廢棄量的統計範圍包括筆記本電腦、顯示器、台式機、一體機、路由器、UPS 等，由實物資產管理系統統計。

註 3、4: 碳粉盒和硒鼓墨盒的消耗量數據為估算值。

註 5: 紙張消耗量數據為估算值。

3. 社會績效

員工僱傭績效指標表

指標	單位	2023 年	2024 年	2025 年
員工總數 ¹	人	16,658	16,964	15,511
按性別劃分	男性	8,430	8,506	8,567
	女性	6,739	6,824	6,944
按僱傭類型劃分 ²	全職勞動合同制	14,002	14,133	13,539
	其他僱傭形式	2,656	2,831	1,972
按年齡組別劃分	>50 歲	1,056	1,125	1,155
	30 至 50 歲	9,413	9,749	10,339
	<30 歲	4,700	4,456	4,017

指標	單位	2023 年	2024 年	2025 年	
按地區劃分	境內員工	人	14,625	14,774	14,706
	港澳台及境外員工	人	2,033	2,190	805
按受教育程度劃分	博士	人	164	164	186
	碩士	人	7,299	7,561	7,653
	本科	人	6,711	6,724	6,929
	大專及以下	人	995	881	743
新進員工總數	人	1,724	876	1,109	
按性別劃分	男性	人	955	496	635
	女性	人	769	380	474
按年齡組別劃分	>50 歲	人	4	4	7
	30 至 50 歲	人	578	253	520
	<30 歲	人	1,142	619	582
按地區劃分	境內員工	人	1,586	819	971
	港澳台及境外員工	人	138	57	138
新招應屆畢業生	人	859	483	393	
少數民族員工人數	人	391	392	383	
殘障員工數	人	0	0	0	
員工流失率 ³	%	7.38	5.42	6.46	
按性別劃分	男性	%	8.23	5.75	7.15
	女性	%	6.34	5.00	5.63
按年齡組別劃分	>50 歲	%	2.70	1.75	2.06
	30 至 50 歲	%	6.73	4.94	5.64
	<30 歲	%	9.82	7.80	10.18
按地區劃分	境內員工	%	7.10	5.26	6.16
	港澳台及境外員工	%	13.93	8.63	12.69
勞工歧視事件數	件	0	0	0	
勞動合同簽訂率	%	100	100	100	

指標	單位	2023 年	2024 年	2025 年
社會保險覆蓋率	%	100	100	100
休育兒假的女員工人數 ⁴	人	335	259	766
休育兒假的女員工返崗率 ⁵	%	100	100	100
休育兒假的男員工人數 ⁶	人	216	262	773
管理人員男性員工佔比	%	67.84	67.41	66.90
管理人員女性員工佔比	%	32.16	32.59	33.10

註 1: 【統計口徑】2025 年員工總數統計口徑為华泰證券、华泰聯合證券、华泰資管公司、华泰金控（香港）、华泰紫金投資、华泰創新投資、华泰期貨、华泰證券（美國）。新進員工總數、員工流失率等其餘數據統計口徑為全職勞動合同制員工。2023、2024 年數據統計口徑請參考公司 2023 年和 2024 年發佈的社會責任報告。

註 2: 2023、2024、2025 年公司員工人數含勞務派遣、經紀人等。

註 3: 【計算方式】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。

註 4、6: 2025 年休育兒假的女員工人數、休育兒假的男員工人數含產假、陪產假、育兒假人數，2023、2024 年為休產假、陪產假人數。

註 5: 【計算方式】休育兒假的女員工返崗率 = 育兒假結束後返崗的女員工總數 / 育兒假結束後應返崗的女員工總數。

員工健康與安全績效指標表¹

指標	單位	2023 年	2024 年	2025 年
因工作關係死亡的員工數	人	0	0	0
因工傷損失的工作日數	天	185	253	651 ²

註 1: 【統計口徑】2025 年數據統計口徑為华泰證券、华泰聯合證券、华泰資管公司、华泰金控（香港）、华泰紫金投資、华泰創新投資、华泰期貨、华泰證券（美國）的全職勞動合同制員工。2023、2024 年數據統計口徑請參考公司 2023 年和 2024 年發佈的社會責任報告。

註 2: 2025 年工傷事件為員工差旅及上下班途中交通事故、文體活動過程中受傷，公司已依法為員工辦理工傷申請，為員工安排工傷休假。後續公司也將通過加強員工安全教育培訓、完善活動組織等方式進行防範。根據國務院發佈的《工傷保險條例》，公司近三年發生的工傷均未達到傷殘等級。

員工培訓績效指標表¹

指標	單位	2023 年	2024 年	2025 年	
員工培訓人次	人次	1,386,368	1,356,241	1,374,501	
員工培訓總支出	萬元	1,453.19	1,386.30	1,278.23	
員工培訓覆蓋率 ²	%	100	100	100	
按性別劃分	男性員工	%	53.59	53.60	53.64
	女性員工	%	46.41	46.40	46.36
按員工類型劃分	普通員工	%	77.90	76.34	72.72
	基層管理者	%	20.89	22.55	26.15
	中高層管理者	%	1.21	1.11	1.12
全體員工每年人均接受培訓的小時數 ³	小時	70.22	75.65	74.78	
按性別劃分	男性員工	小時	69.90	74.20	74.31
	女性員工	小時	70.60	77.30	75.33
按員工類型劃分	普通員工	小時	61.40	68.20	67.69
	基層管理者	小時	98.70	99.50	91.07
	中高層管理者	小時	146.00	150.50	154.89

註 1: 【統計口徑】2025 年數據統計口徑為华泰證券合同制員工。2024、2023 年數據統計口徑請參考公司 2024 年和 2023 年發佈的社會責任報告。

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

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

供應商績效指標表¹

指標	單位	2023 年	2024 年	2025 年
境內供應商數量	家	464	471	489
港澳台及境外供應商數量	家	28	21	27

註 1: 【統計口徑】华泰證券母公司，以上數據為估算值。

客戶服務績效指標表¹

指標	單位	2023 年	2024 年	2025 年
客戶諮詢數量 ¹	個	3,894,041	4,510,817	4,736,944
客戶滿意度	%	99.59	99.59	99.58
接獲產品及服務的投訴數目	件	97	197	240 ²
投訴處理率	%	100	100	100

註 1: 【統計口徑】客戶服務中心電話呼入服務量、人工在線服務量、智能機器人服務量。

註 2: 【統計口徑】通過總部非現場渠道（包括 95597 客服熱線、95597@htsc.com 郵箱、公司官網等）受理且反饋的客戶投訴中，同時也向 12386 熱線進行投訴的投訴總數。

社區投資績效指標表

指標	單位	2023 年	2024 年	2025 年
員工志願服務人次	人次	786	205	372
員工志願服務總時長	小時	2,358	3,600	2,986
對外捐贈總投入	萬元	4,456.65	2,851.39	2,934.86

4. 治理績效

反貪污相關績效指標表

指標	單位	2023 年	2024 年	2025 年
開展反貪污培訓次數	次	8	10	8
參與反貪污培訓人數	人	12,513	11,943	12,734
員工人均接受反貪污培訓小時數	小時	2.00	2.00	2.00



釋義表

在本報告中，除非文義另有所指，下列詞語釋義如下：

常用詞語	釋義
中國證監會	中國證券監督管理委員會
證監會投保局	中國證監會投資者保護局
上交所	上海證券交易所
深交所	深圳證券交易所
香港交易所	香港交易及結算所有限公司
香港聯交所	香港聯合交易所有限公司
倫交所	倫敦證券交易所
上海清算所	銀行間市場清算所股份有限公司
华泰证券、公司、母公司	华泰证券股份有限公司
本集團、集團	本公司及下屬控股公司
华泰联合证券	华泰证券控股子公司华泰联合证券有限责任公司
华泰资管公司	华泰证券全資子公司华泰证券（上海）资产管理有限公司
华泰国际	华泰证券全資子公司华泰国际金融控股有限公司
华泰紫金投资	华泰证券全資子公司华泰紫金投资有限责任公司
华泰创新投资	华泰证券全資子公司华泰创新投资有限公司
华泰期货	华泰证券全資子公司华泰期货有限公司
华泰金控（香港）	华泰国际全資子公司华泰金融控股（香港）有限公司
华泰证券（美國）	华泰国际全資子公司 Huatai Securities (USA), Inc.
新加坡子公司	华泰国际全資子公司 Huatai Securities (Singapore) Pte. Limited
江蘇股權交易中心	江蘇股權交易中心有限責任公司
南方基金	南方基金管理股份有限公司

常用詞語	釋義
A 股	公司每股面值人民幣 1.00 元的內資股，於上交所上市並以人民幣買賣
H 股	公司每股面值人民幣 1.00 元的外資股，於香港聯交所上市並以港元買賣
GDR	全球存託憑證 (Global Depository Receipts)
ESG	環境、社會及公司治理 (Environmental, Social and Corporate Governance)
CCER	全國溫室氣體核證自願減排量 (Chinese Certified Emission Reduction)
SDGs	聯合國可持續發展目標 (Sustainable Development Goals)
CAMS	信用分析和管理体系 (Credit Analysis and Management System)
UNPRI	聯合國負責任投資原則組織 (United Nations Principles for Responsible Investment)
AI	人工智能 (Artificial Intelligence)
RIS	华泰證券研究所睿思智能研究平台 (Research Intelligence System)
GRI	全球報告倡議組織 (Global Reporting Initiative)
ISSB	國際可持續準則理事會 (International Sustainability Standards Board)
IFRS	國際財務報告可持續披露準則 (International Financial Reporting Standards)
TCFD	氣候相關財務信息披露工作組的建議 (Task Force on Climate-related Financial Disclosures)
CASS-ESG6.0	《企業可持續發展報告指南 (CASS-ESG6.0) 》
IPO	首次公開發售 (Initial Public Offering)
華泰公益基金會	江蘇省華泰公益基金會
ETF	交易型開放式指數基金 (Exchange Traded Funds)
App	應用程序 (Application)
中證協	中國證券業協會
MAU	月度活躍用戶數量 (Monthly Active Users)
MCN	多頻道網絡 (Multi-Channel Network)
中國	中華人民共和國
香港	中國香港特別行政區
報告期	2025 年度



報告索引

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

披露內容	位置
應對氣候變化	第二章：1. 應對氣候變化
污染物排放	第二章：3. 踐行綠色運營
廢棄物處理	第二章：3. 踐行綠色運營
生態系統和生物多樣性保護	第二章：4. 生態系統與生物多樣性保護
環境合規管理	第二章：3. 踐行綠色運營
能源利用	第二章：3. 踐行綠色運營
水資源利用	第二章：3. 踐行綠色運營
循環經濟	第二章：3. 踐行綠色運營
鄉村振興	第一章：2. 鄉村振興
社會貢獻	第四章：5. 社會貢獻
創新驅動	第四章：3. 創新驅動
科技倫理	第四章：3. 創新驅動
供應鏈安全	第四章：4. 供應鏈安全
平等對待中小企業	第五章：6. 平等對待中小企業
產品和服務安全與質量	第四章：1. 產品和服務安全與質量
數據安全與客戶隱私保護	第四章：2. 數據安全與客戶隱私保護
員工	第三章 以人為本 賦能員工共同成長
盡職調查	專題一：4. 議題重要性評估
利益相關方溝通	專題一：4. 議題重要性評估
反商業賄賂及反貪污	第五章：3. 合規經營
反不正當競爭	第五章：3. 合規經營

披露內容	位置
自主披露的議題	
合規經營	第五章：3. 合規經營
可持續金融	第二章：2. 可持續金融
融資的環境影響	第二章：2. 可持續金融
負責任投資	專題二 ESG 融通 踐行負責任投資
服務實體經濟	第一章：1. 服務實體經濟
投資者教育	第一章：3. 投資者教育
風險管理（含可持續風險管理）	第五章：4. 風險管理
負責任營銷	第五章：3. 合規經營
人力資本發展	第三章：2. 健全員工管理戰略
行業文化建設	第五章：5. 文化建設

香港聯合交易所《環境、社會及管治報告守則》索引

層面、一般披露及關鍵績效指標	描述	披露章節
A. 環境		
層面 A1：排放物		
一般披露	有關廢氣 ¹ 排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物 ² 的產生等的： 政策；及遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	第二章：1. 應對氣候變化 第二章：3. 踐行綠色運營
關鍵績效指標 A1.1	排放物種類及相關排放數據。	關鍵量化績效表——溫室氣體排放、能源消耗及廢氣排放指標表
關鍵績效指標 A1.3	所產生有害廢棄物總量（以噸計算）及（如適用）密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	關鍵量化績效表——溫室氣體排放、能源消耗及廢氣排放指標表

層面、一般披露及關鍵績效指標	描述	披露章節
關鍵績效指標 A1.4	所產生無害廢棄物總量（以噸計算）及（如適用）密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	關鍵量化績效表——溫室氣體排放、能源消耗及廢氣排放指標表
關鍵績效指標 A1.5	描述所訂立的排放量目標及為達到這些目標所採取的步驟。	第二章：1. 應對氣候變化
關鍵績效指標 A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法，及描述所訂立的減廢目標及為達到這些目標所採取的步驟。	第二章：3. 踐行綠色運營
層面 A2：資源使用		
一般披露	有效使用資源 ³ （包括能源、水及其他原材料）的政策。	第二章：1. 應對氣候變化 第二章：3. 踐行綠色運營
關鍵績效指標 A2.1	按類型劃分的直接及／或間接能源（如電、氣或油）總耗量（以千個千瓦時計算）及密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	關鍵量化績效表——溫室氣體排放、能源消耗及廢氣排放指標表
關鍵績效指標 A2.2	總耗水量及密度（如以每產量單位、每項設施計算）。	關鍵量化績效表——水資源消耗績效指標表
關鍵績效指標 A2.3	描述所訂立的能源使用效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	關鍵量化績效表——溫室氣體排放、能源消耗及廢氣排放指標表、水資源消耗績效指標表、物料消耗及廢棄物產生量績效指標表
關鍵績效指標 A2.4	描述求取適用水源上可有任何問題，以及所訂立的用水效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	關鍵量化績效表——水資源消耗績效指標表
關鍵績效指標 A2.5	製成品所用包裝材料的總量（以噸計算）及（如適用）每生產單位佔量。	公司產品僅為金融產品，不適用該指標
層面 A3：環境及天然資源		
一般披露	減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。	第二章：1. 應對氣候變化 第二章：3. 踐行綠色運營
關鍵績效指標 A3.1	描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。	第二章：1. 應對氣候變化 第二章：3. 踐行綠色運營

註 1：廢氣排放包括氮氧化物、硫氧化物及其他受國家法律及規例規管的污染物。

註 2：有害廢棄物指國家規例所界定者。

註 3：資源可用於生產、存儲、運輸、樓宇、電子設備等。

層面、一般披露及關鍵績效指標	描述	披露章節
B. 社會		
僱傭及勞工常規		
層面 B1: 僱傭		
一般披露	有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的政策；及遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	第三章：2. 健全員工管理戰略
關鍵績效指標 B1.1	按性別、僱傭類型（如全職或兼職）、年齡組別及地區劃分的雇員總數。	關鍵量化績效表——員工僱傭績效指標表
關鍵績效指標 B1.2	按性別、年齡組別及地區劃分的雇員流失比率。	關鍵量化績效表——員工僱傭績效指標表
層面 B2: 健康與安全		
一般披露	有關提供安全工作環境及保障雇員避免職業性危害的政策；及遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	第三章：2. 健全員工管理戰略
關鍵績效指標 B2.1	過去三年（包括匯報年度）每年因工亡故的人數及比率。	關鍵量化績效表——員工健康與安全績效指標表
關鍵績效指標 B2.2	因工傷損失工作日數。	關鍵量化績效表——員工健康與安全績效指標表
關鍵績效指標 B2.3	描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。	第三章：2. 健全員工管理戰略
層面 B3: 發展及培訓		
一般披露	有關提升雇員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓 ⁴ 活動。	第三章：2. 健全員工管理戰略
關鍵績效指標 B3.1	按性別及雇員類別（如高級管理層、中級管理層）劃分的受訓雇員百分比。	關鍵量化績效表——員工培訓績效指標

註：培訓指職業培訓，可包括由僱主付費的內外課程。

層面、一般披露及關鍵績效指標	描述	披露章節
關鍵績效指標 B3.2	按性別及雇員類別劃分，每名雇員完成受訓的平均時數。	關鍵量化績效表——員工培訓績效指標
層面 B4：勞工準則		
一般披露	有關防止童工或強制勞工的政策；及遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	第三章：2. 健全員工管理戰略
關鍵績效指標 B4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。	第三章：2. 健全員工管理戰略
關鍵績效指標 B4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。	第三章：2. 健全員工管理戰略
層面 B5：供應鏈管理		
一般披露	管理供應鏈的環境及社會風險政策。	第四章：4. 供應鏈安全 第五章：3. 合規經營
關鍵績效指標 B5.1	按地區劃分的供應商數目。	關鍵量化績效表——供應商績效指標表
關鍵績效指標 B5.2	描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目，以及相關執行及監察方法。	第四章：4. 供應鏈安全 第五章：3. 合規經營
關鍵績效指標 B5.3	描述有關識別供應鏈每個環節的環境及社會風險的慣例，以及相關執行及監察方法。	第四章：4. 供應鏈安全 第五章：3. 合規經營
關鍵績效指標 B5.4	描述在揀選供應商時促使多用環保產品及服務的慣例，以及相關執行及監察方法。	第二章：3. 踐行綠色運營 第四章：4. 供應鏈安全 第五章：3. 合規經營
層面 B6：產品責任		
一般披露	有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及隱私事宜及補救方法的政策；及遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	第四章：1. 產品和服務安全與質量 第四章：2. 數據安全與客戶隱私保護 第五章：3. 合規經營
關鍵績效指標 B6.1	已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比。	公司產品僅為金融產品，不適用該指標

層面、一般披露及關鍵績效指標	描述	披露章節
關鍵績效指標 B6.2	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。	第四章：1. 產品和服務安全與質量 第四章：2. 數據安全與客戶隱私保護 第五章：3. 合規經營 關鍵量化績效表——客戶服務績效指標表
關鍵績效指標 B6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例。	第五章：3. 合規經營
關鍵績效指標 B6.4	描述質量檢定過程及產品回收程序。	公司產品僅為金融產品，不適用該指標
關鍵績效指標 B6.5	描述消費者資料保障及隱私政策，以及相關執行及監察方法。	第四章：2. 數據安全與客戶隱私保護
層面 B7：反貪污		
一般披露	有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的政策；及遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	第五章：3. 合規經營
關鍵績效指標 B7.1	於匯報期內對發行人或其雇員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。	第五章：3. 合規經營
關鍵績效指標 B7.2	描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。	第五章：3. 合規經營
關鍵績效指標 B7.3	描述向董事及員工提供的反貪污培訓。	第五章：3. 合規經營 關鍵量化績效表——反貪污相關績效指標表
社區		
層面 B8：社區投資		
一般披露	有關以社區參與來了解營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策。	第一章：2. 鄉村振興 第二章：4. 生態系統與生物多樣性保護 第四章：5. 社會貢獻
關鍵績效指標 B8.1	專注貢獻範疇(如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育)。	第一章：2. 鄉村振興 第二章：4. 生態系統與生物多樣性保護 第四章：5. 社會貢獻
關鍵績效指標 B8.2	在專注範疇所動用資源(如金錢或時間)。	關鍵量化績效表——社區投資績效指標表

層面、一般披露及關鍵績效指標	描述	披露章節
氣候相關披露		
管治		
管治	<p>發行人須披露有關以下方面的資料：</p> <p>(a) 負責監督氣候相關風險和機遇的治理機構（可包括董事會、委員會或其他同等治理機構）或個人的資訊；及</p> <p>(b) 管理層在用以監察、管理及監督氣候相關風險和機遇的管治流程、監控措施及程序中的角色。</p>	第二章：1. 應對氣候變化
策略		
氣候相關風險和機遇	<p>發行人須披露其資訊，以讓人理解其合理預期可能在短期、中期或長期影響其現金流量、融資渠道或資本成本的氣候相關風險和機遇。具體而言，發行人須：</p> <p>(a) 描述合理預期可能在短期、中期或長期影響發行人的現金流量、融資渠道或資本成本的氣候相關風險和機遇；</p> <p>(b) 就發行人已識別的每項氣候相關風險，解釋發行人是否認為該風險是與氣候相關物理風險或與氣候相關轉型風險；</p> <p>(c) 就發行人已識別的每項氣候相關風險和機遇，具體說明其合理預期可能影響發行人的時間範圍（短期、中期或長期）；及</p> <p>(d) 解釋發行人如何定義短期、中期及長期，以及這些定義如何與其策略決定規劃範圍掛鉤。</p>	第二章：1. 應對氣候變化
業務模式和價值鏈	<p>發行人須披露讓人了解氣候相關風險和機遇對其業務模式和價值鏈的當前和預期影響的資訊。具體而言，發行人須作如下披露：</p> <p>(a) 描述氣候相關風險和機遇對發行人的業務模式和價值鏈的當前和預期影響；及</p> <p>(b) 描述在發行人的業務模式和價值鏈中，氣候相關風險和機遇集中的地方（例如，地理區域、設施及資產類型）。</p>	第二章：1. 應對氣候變化
策略和決策	<p>發行人須披露讓人了解氣候相關風險和機遇對其策略和決策的影響的資訊。具體而言，發行人須披露：</p> <p>(a) 有關發行人已經及將來計劃在其策略和決策中如何應對氣候相關風險和機遇的資訊，包括發行人計劃如何實現任何其所設定的氣候相關目標，以及任何法律或法規要求達到的目標；及</p> <p>(b) 有關發行人當前及將來計劃如何為根據第 (a) 段披露的行動提供資源。</p> <p>發行人須披露先前各匯報期內按照第 (a) 段所披露計劃的進度。</p>	第二章：1. 應對氣候變化

層面、一般披露 及關鍵績效指標	描述	披露章節
財務狀況、財務表現及現金 流量	<p>當前財務影響</p> <p>發行人須披露以下定性和量化資料：</p> <p>(a) 氣候相關風險和機遇如何影響發行人在匯報期的財務狀況、財務表現及現金流量；及</p> <p>(b) 當存在將導致下一匯報年度相關財務報表中的資產和負債帳面價值發生重要調整的重大風險時，關於第 (a) 段中識別的氣候相關風險和機遇的資訊。</p> <hr/> <p>預期財務影響</p> <p>發行人須披露以下定性和量化資料：</p> <p>(a) 發行人經考慮其管理氣候相關風險和機遇的策略後，預期其財務表現在短期、中期及長期內將如何變化；及</p> <p>(b) 基於發行人管理氣候相關風險和機遇的策略，其預計其財務業績及現金流量在短期、中期及長期的變化。</p>	第二章：1. 應對氣候變化
氣候韌性	<p>發行人須披露資訊，使他人了解發行人的策略及業務模式對氣候相關變化、發展或不確定性的韌性。具體而言，發行人須披露：</p> <p>(a) 發行人截至匯報日對其氣候韌性的評估；及 (b) 如何及何時進行氣候相關情景分析。</p>	第二章：1. 應對氣候變化
風險管理		
風險管理	<p>發行人須披露以下資訊：</p> <p>(a) 發行人用於識別、評估氣候相關風險，以及釐定當中輕重緩急並保持監察的流程及相關政策；</p> <p>(b) 發行人用於識別、評估氣候相關機遇，以及釐定當中輕重緩急並保持監察的流程（包括發行人可有及如何使用氣候相關情景分析來確定氣候相關機遇的資訊）；</p> <p>(c) 氣候相關風險和機遇的識別、評估、優次排列和監察流程，是如何融入發行人的整體風險管理流程，以及融入的程度如何。</p>	第二章：1. 應對氣候變化
指标与目标		
溫室氣體排放	<p>發行人須披露匯報期內的溫室氣體絕對總排放量（以公噸二氧化碳當量表示），並分為：</p> <p>(a) 範圍 1 溫室氣體排放；</p> <p>(b) 範圍 2 溫室氣體排放；及</p> <p>(c) 範圍 3 溫室氣體排放。</p>	第二章：1. 應對氣候變化 關鍵量化績效表——溫室氣體排放、 能源消耗及廢氣排放指標表

層面、一般披露及關鍵績效指標	描述	披露章節
溫室氣體排放核算方法	<p>發行人須：</p> <p>(a) 除非管轄機關或發行人上市之另一交易所另有要求，否則發行人須根據《溫室氣體核算體系：企業核算與報告標準（2004年）》計量其溫室氣體排放；</p> <p>(b) 披露其用於計量溫室氣體排放的方法；</p> <p>(c) 就披露的範圍 2 溫室氣體排放，披露其以地域為基準的範圍 2 溫室氣體排放，並提供有助於了解該排放的任何所需合約文書的資訊；及</p> <p>(d) 就披露的範圍 3 溫室氣體排放，根據《溫室氣體核算體系：企業價值鏈（範圍 3）核算與報告標準（2011年）》所述的範圍 3 類別披露發行人計量範圍 3 溫室氣體排放中包含的類別。</p>	第二章：1. 應對氣候變化 關鍵量化績效表——溫室氣體排放、能源消耗及廢氣排放指標表
氣候相關轉型風險	發行人須披露容易受氣候相關轉型風險影響的資產或業務活動的金額及百分比。	第二章：1. 應對氣候變化
氣候相關物理風險	發行人須披露容易受氣候相關物理風險影響的資產或業務活動的金額及百分比。	第二章：1. 應對氣候變化
氣候相關機遇	發行人須披露涉及氣候相關機遇的資產或業務活動的金額及百分比。	第二章：1. 應對氣候變化
資本運用	發行人須披露用於氣候相關風險和機遇的資本開支、融資或投資的金額。	第二章：1. 應對氣候變化
內部碳定價	<p>發行人須披露如下：</p> <p>(a) 闡釋發行人可有及如何在決策中應用碳定價（例如投資決策、轉移定價及情景分析）；及</p> <p>(b) 發行人用於評估其溫室氣體排放成本的每公噸溫室氣體排放量定價；或適當的否定聲明，確認發行人沒有在決策中應用碳定價。</p>	第二章：1. 應對氣候變化 第二章：2. 可持續金融
薪酬	發行人須披露氣候相關考慮因素可有及如何納入薪酬政策，或提供適當的否定聲明。	第二章：1. 應對氣候變化
行業指標	鼓勵發行人披露與一項或多項特定的業務模式和活動有關的行業指標，或與參與有關行業常見特徵有關的行業指標。	第二章：1. 應對氣候變化 第二章：2. 可持續金融
氣候相關目標	發行人須披露 (a) 其為監察實現其策略目標的進展而設定的與氣候相關的定性及量化目標；及 (b) 法律或法規要求發行人達到的任何目標，包括任何溫室氣體排放目標。	第二章：1. 應對氣候變化
氣候相關目標	發行人須披露其設定及審核每項目標的方法，以及其如何監察達標進度。	第二章：1. 應對氣候變化 第二章：3. 踐行綠色運營
氣候相關目標	發行人須披露有關每項氣候相關目標的績效的資訊以及對發行人績效的趨勢或變化分析。	第二章：1. 應對氣候變化

全球報告倡議組織《可持續發展報告標準》（2021 版）索引

使用說明	华泰證券股份有限公司在 2025 年 1 月 1 日到 2025 年 12 月 31 日參照 GRI 標準報告了在此份 GRI 內容索引中引用的信息。
使用的 GRI 1	GRI 1: 基礎 2021

GRI 標準	披露項	位置
GRI 2 一般披露 2021		
組織及其報告做法		
2-1	組織詳細情況	報告編製說明 關於华泰證券
2-2	納入組織可持續發展報告的實體	關於华泰證券
2-3	報告期、報告頻率和聯繫人	報告編製說明 封底
2-4	信息重述	關鍵量化績效表
2-5	外部鑒證	獨立驗證說明
活動和工作		
2-6	活動、價值鏈和其他業務關係	關於华泰證券
2-7	員工	關鍵量化績效表
2-8	員工之外的工作者	關鍵量化績效表
管治		
2-9	管治架構和組成	關於华泰證券 專題一：2. 完善 ESG 治理 第五章：2 完善公司治理 請參閱本公司 2025 年度報告
2-10	最高管治機構的提名和遴選	專題一：2. 完善 ESG 治理 第五章：2 完善公司治理
2-11	最高管治機構的主席	專題一：2. 完善 ESG 治理 第五章：2 完善公司治理
2-12	在管理影響方面，最高管治機構的監督作用	專題一：2. 完善 ESG 治理 第五章：2 完善公司治理 請參閱本公司 2025 年度報告

GRI 標準	披露項	位置
2-13	為管理影響的責任授權	專題一：2. 完善 ESG 治理 專題一：4. 議題重要性評估 第五章：2 完善公司治理
2-14	最高管治機構在可持續發展報告中的作用	董事會環境、社會及公司治理 (ESG) 管理聲明 專題一：2. 完善 ESG 治理
2-15	利益衝突	第五章：2 完善公司治理 第五章：3. 合規經營
2-16	重要關切問題的溝通	專題一：2. 完善 ESG 治理 專題一：4. 議題重要性評估
2-17	最高管治機構的共同知識	專題一：2. 完善 ESG 治理 專題一：4. 議題重要性評估
2-18	對最高管治機構的績效評估	請參閱本公司 2025 年度報告
2-19	薪酬政策	第三章：2. 健全員工管理戰略 第三章：3. 員工相關影響、風險和機遇管理 第五章：2. 完善公司治理 請參閱本公司 2025 年度報告
2-20	確定薪酬的程序	第三章：2. 健全員工相關戰略 第三章：3. 員工相關影響、風險和機遇管理 第五章：2 完善公司治理 請參閱本公司 2025 年度報告
2-21	年度總薪酬比率	請參閱本公司 2025 年度報告
戰略、政策和實踐		
2-22	關於可持續發展戰略的聲明	董事會環境、社會及公司治理 (ESG) 管理聲明 專題一：1. 貫徹 ESG 理念 專題一：2. 完善 ESG 治理
2-23	政策承諾	董事會環境、社會及公司治理 (ESG) 管理聲明 專題一：2. 完善 ESG 治理
2-24	融合政策承諾	董事會環境、社會及公司治理 (ESG) 管理聲明 專題一：2. 完善 ESG 治理 第二章：2. 可持續金融
2-25	補救負面影響的程序	第四章：1. 產品和服務安全與質量 第四章：2. 數據安全與客戶隱私保護 第五章：3. 合規經營

GRI 標準	披露項	位置
2-26	尋求建議和提出關切的機制	專題一：4. 議題重要性評估 第五章：3. 合規經營
2-27	遵守法律法規	第二章：3. 踐行綠色運營 第三章：1. 夯實員工治理機制 第四章：1. 產品和服務安全與質量 第四章：2. 數據安全與客戶隱私保護 第五章：3. 合規經營
2-28	協會的成員資格	榮譽與認可 專題一：2. 完善 ESG 治理
利益相關方參與		
2-29	利益相關方參與的方法	專題一：4. 議題重要性評估
2-30	集體談判協議	公司無該類情況發生
GRI 3 實質性議題 2021		
3-1	確定實質性議題的過程	專題一：4. 議題重要性評估
3-2	實質性議題清單	專題一：4. 議題重要性評估
3-3	實質性議題的管理	專題一：2. 完善 ESG 治理 專題一：4. 議題重要性評估
GRI 201 經濟績效 2016		
201-1	直接產生和分配的經濟價值	關於华泰證券 關鍵量化績效表
201-2	氣候變化帶來的財務影響以及其他風險和機遇	專題一：4. 議題重要性評估 第二章：1. 應對氣候變化
201-3	固定福利計劃義務和其他退休計劃	請參閱本公司 2025 年度報告
201-4	政府給予的財政補貼	請參閱本公司 2025 年度報告
GRI 202 市場表現 2016		
202-1	按性別的標準起薪水平工資與當地最低工資之比	保密限制
202-2	從當地社區僱傭高管的比例	保密限制
GRI 203 間接經濟影響 2016		
203-1	基礎設施投資和支持性服務	專題二 ESG 融通 踐行負責任投資 第一章 厚植根基 培育韌性經濟土壤
203-2	重大間接經濟影響	第四章：1. 產品和服務安全與質量
GRI 204 採購實踐 2016		
204-1	向當地供應商採購支出的比例	關鍵量化績效表
GRI 205 反腐敗 2016		

GRI 標準	披露項	位置
205-1	已進行腐敗風險評估的運營點	第五章：3. 合規經營
205-2	反腐敗政策和程序的傳達及培訓	第五章：3. 合規經營
205-3	經確認的腐敗事件和採取行動	第五章：3. 合規經營 關鍵量化績效表
GRI 206 反競爭行為 2016		
206-1	針對反競爭行為、反托拉斯和反壟斷實踐的法律訴訟	公司無該類情況發生
GRI 207 稅務 2019		
207-1	稅務方針	第五章：3. 合規經營 請參閱本公司 2025 年度報告
207-2	稅務治理、控制及風險管理	請參閱本公司 2025 年度報告
207-3	與稅務關切相關的利益相關方參與及管理	請參閱本公司 2025 年度報告
207-4	國別報告	公司無該類情況發生
GRI 301 物料 2016		
301-1	所用物料的重量或體積	關鍵量化績效表
301-2	所用循環利用的進料	公司產品僅為金融產品，不適用該指標
301-3	再生產品及其包裝材料	公司產品僅為金融產品，不適用該指標
GRI 302 能源 2016		
302-1	組織內部的能源消耗量	關鍵量化績效表
302-2	組織外部的能源消耗量	關鍵量化績效表
302-3	能源強度	關鍵量化績效表
302-4	降低能源消耗量	第二章：3. 踐行綠色運營
302-5	降低產品和服務的能源需求量	第二章：3. 踐行綠色運營
GRI 303 水資源和污水 2018		
303-1	組織與水作為共有資源的相互影響	第二章：3. 踐行綠色運營
303-2	管理與排水相關的影響	第二章：3. 踐行綠色運營
303-3	取水	公司為金融行業，不適用該指標
303-4	排水	公司為金融行業，不適用該指標
303-5	耗水	關鍵量化績效表
GRI 304 生物多樣性 2016		
304-1	組織在位於或鄰近保護區和保護區外的生物多樣性豐富區域擁有、租賃、管理的運營點	公司無相關運營點
304-2	活動、產品和服務對生物多樣性的重大影響	第二章：4. 生態系統與生物多樣性保護

GRI 標準	披露項	位置
304-3	受保護或經修復的棲息地	公司無該披露項情況
304-4	受運營影響的棲息地中已被列入世界自然保護聯盟 (IUC) 紅色名錄及國家保護名冊的物種	公司無該披露項情況
GRI 305 排放 2016		
305-1	直接 (範圍 1) 溫室氣體排放	關鍵量化績效表
305-2	能源間接 (範圍 2) 溫室氣體排放	關鍵量化績效表
305-3	其他間接 (範圍 3) 溫室氣體排放	關鍵量化績效表
305-4	溫室氣體排放強度	關鍵量化績效表
305-5	溫室氣體減排量	關鍵量化績效表
305-6	臭氧消耗物質 (ODS) 的排放	公司為金融行業, 不適用該指標
305-7	氮氧化物 (NO _x)、硫氧化物 (SO _x) 和其他重大氣體排放	關鍵量化績效表
GRI 306 廢棄物 2020		
306-1	廢棄物的產生及廢棄物相關重大影響	第二章: 3. 踐行綠色運營
306-2	廢棄物相關重大影響的管理	第二章: 3. 踐行綠色運營
306-3	產生的廢棄物	關鍵量化績效表
306-4	從處置中轉移的廢棄物	公司無該披露項情況
306-5	進入處置的廢棄物	公司無該披露項情況
GRI 308 供應商環境評估 2016		
308-1	使用環境評價維度篩選的新供應商	專題一: 2. 完善 ESG 治理 第四章: 4. 供應鏈安全 第五章: 3. 合規經營
308-2	供應鏈的負面環境影響以及採取的行動	專題一: 2. 完善 ESG 治理 第四章: 4. 供應鏈安全 第五章: 3. 合規經營
GRI 401 僱傭 2016		
401-1	新進員工僱傭率和員工流動率	關鍵量化績效表
401-2	提供給全職員工 (不包括臨時或兼職員工) 的福利	第三章 以人為本 賦能員工共同成長
401-3	育兒假	關鍵量化績效表
GRI 402 勞資關係 2016		
402-1	有關運營變更的最短通知期	公司無該披露項情況
GRI 403 職業健康與安全 2018		
403-1	職業健康安全管理體系	第三章: 2. 健全員工管理戰略

GRI 標準	披露項	位置
403-2	危害識別、風險評估和事件調查	公司無該披露項情況
403-3	職業健康服務	第三章：2. 健全員工管理戰略
403-4	職業健康安全事務：工作者的參與、意見徵詢和溝通	公司無該披露項情況
403-5	工作者職業健康安全培訓	第三章：2. 健全員工管理戰略
403-6	促進工作者健康	第三章：2. 健全員工管理戰略 第三章：3. 員工相關影響、風險和機遇管理
403-7	預防和減緩與業務關係直接相關的職業健康安全影響	第三章：2. 健全員工管理戰略
403-8	職業健康安全管理体系覆盖的工作者	公司無該披露項情況
403-9	工傷	關鍵量化績效表
403-10	工作相關的健康問題	第三章：2. 健全員工管理戰略
GRI 404 培訓與教育 2016		
404-1	每名員工每年接受培訓的平均小時數	關鍵量化績效表
404-2	員工技能提升方案和過渡協助方案	第三章：2. 健全員工管理戰略
404-3	接受定期績效和職業發展考核的員工百分比	第三章：2. 健全員工管理戰略 第三章：3. 員工相關影響、風險和機遇管理
GRI 405 多元化與平等機會 2016		
405-1	管治機構與員工的多元化	第三章：1. 夯實員工治理機制 第三章：2. 健全員工管理戰略 關鍵量化績效表
405-2	男女基本工資和報酬的比例	保密限制
GRI 406 反歧視 2016		
406-1	歧視事件及採取的糾正行動	第三章：1. 夯實員工治理機制 第三章：2. 健全員工管理戰略 關鍵量化績效表
GRI 407 結社自由與集體談判 2016		
407-1	結社自由與集體談判權利可能面臨風險的運營點和供應商	公司無該類情況發生 第三章：1. 夯實員工治理機制 第三章：2. 健全員工管理戰略
GRI 408 童工 2016		
408-1	具有重大童工事件風險的運營點和供應商	公司無該類情況發生 第三章：1. 夯實員工治理機制 第三章：2. 健全員工管理戰略

GRI 標準	披露項	位置
GRI 409 強迫或強制勞動 2016		
409-1	具有強迫或強制勞動事件重大風險的運營點和供應商	公司無該類情況發生 第三章：1. 夯實員工治理機制 第三章：2. 健全員工管理戰略
GRI 410 安保實踐 2016		
410-1	接受過在人權政策或程序方面培訓的安保人員	公司無該披露項情況
GRI 411 原住民權利 2016		
411-1	涉及侵犯原住民權利的事件	公司無該類情況發生
GRI 413 當地社區 2016		
413-1	有當地社區參與、影響評估和發展計劃的運營點	第一章：2. 鄉村振興 第一章：3. 投資者教育 第四章：1. 產品和服務安全與質量 第四章：5. 社會貢獻
413-2	對當地社區有實際或潛在重大負面影響的運營點	公司無該類情況發生
GRI 414 供應商社會評估 2016		
414-1	使用社會評價維度篩選的新供應商	專題一：2. 完善 ESG 治理 第五章：3. 合規經營
414-2	供應鏈的負面社會影響以及採取的行動	專題一：2. 完善 ESG 治理 第五章：3. 合規經營
GRI 415 公共政策 2016		
415-1	政治捐助	公司無該類情況發生
GRI 416 客戶健康與安全 2016		
416-1	評估產品和服務類別的健康與安全影響	公司產品僅為金融產品，不適用該指標
416-2	涉及產品和服務的健康與安全影響的違規事件	第五章：3. 合規經營
GRI 417 營銷與標識 2016		
417-1	對產品和服務信息與標識的要求	第五章：3. 合規經營
417-2	涉及產品和服務信息與標識的違規事件	公司無該類情況發生
417-3	涉及營銷傳播的違規事件	公司無該類情況發生
GRI 418 客戶隱私 2016		
418-1	涉及侵犯客戶隱私和丟失客戶資料的經證實的投訴	公司無該類情況發生 第四章：2. 數據安全與客戶隱私保護



鑑證聲明

關於華泰證券股份有限公司《2025年度可持續發展報告》中可持續發展活動的鑑證報告

鑑證 / 驗證的性質和範圍

SGS通標標準技術服務有限公司（以下簡稱「SGS-CSTC」）受華泰證券股份有限公司（以下簡稱「華泰證券」）的委託，對其《2025年度可持續發展報告》中文版涵蓋2025年1月1日至2025年12月31日期間的內容進行獨立鑑證。

鑑證聲明的使用者

本鑑證聲明意圖提供給所有華泰證券的利益相關方。

責任聲明

華泰證券《2025年度可持續發展報告》中的資訊及呈現方式由其ESG管治機構和管理層負責。SGS-CSTC並未參與該報告任何材料的準備。

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

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

鑑證標準、類型與保證等級

SGS集團已根據ISAE 3000等國際公認的鑑證標準，為ESG&可持續發展報告鑑證（SRA）制訂了一套規章。

本報告的鑑證依據下列鑑證標準進行：

鑑證標準	鑑證等級
ISAE 3000	有限保證

鑑證範圍

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

報告標準
GRI 標準（2021版）（參照）
香港交易所上市規則附錄 C2《環境、社會及管治報告守則》

鑑證方法

鑑證包括鑑證前調研、現場訪問位於中國南京市江東中路228號華泰證券廣場華泰證券總部的相關員工，以及進行必要的檔案和紀錄審查及確認。本次鑑證未對下屬機構進行所有原始數據的溯源。

有限保證鑑證執行的程序在性質和耗時上與合理保證不同，並且在範圍上亦小於合理保證。因此，有限保證所獲得的保證程度低於合理保證程度。

鑑證局限性

從獨立審計的財務報告中提取的數據，以及根據財務數據計算所得的強度 / 密度數據，並未作為本鑑證流程的組成部分與來源數據進行核對。

SGS

關於溫室氣體排放相關數據的局限性

《2025年度可持續發展報告》中溫室氣體排放相關數據為企業自行核算，本次鑒證過程作抽樣驗證。

獨立性與能力聲明

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

本次鑒證團隊由具備與此項任務有關的知識、經驗及資質的人員組成。

發現與結論

鑒證/驗證意見

基於上述方法論和所進行的鑒證，華泰證券《2025年度可持續發展報告》中鑒證範圍內的可持續發展績效資訊沒有發現不準確、不可靠的情況。

GRI標準（2021版）遵循情況

鑒證團隊認為，華泰證券《2025年度可持續發展報告》參照了GRI標準（2021版）的要求。

香港交易所上市規則附錄C2《環境、社會及管治報告守則》遵循情況

鑒證團隊認為，華泰證券《2025年度可持續發展報告》符合香港交易所上市規則附錄C2《環境、社會及管治報告守則》的要求。

簽字：



代表通標標準技術服務有限公司

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

2026年03月20日
WWW.SGS.COM




CN26/00001842



 華泰在線: www.htsc.com

 客服熱線: **95597**

 總部地址: 中國江蘇省南京市江東中路 228 號 華泰證券

Huatai Online: www.htsc.com

Customer Services Hotline: 95597

Company Address: No. 228 Middle Jiangdong Road, Nanjing, Jiangsu Province, PRC

© HUATAI SECURITIES All Rights Reserved. 
RECYCLABLE