



兴证国际
INDUSTRIAL SECURITIES INTERNATIONAL

興證國際金融集團有限公司

China Industrial Securities International Financial Group Limited

(於開曼群島註冊成立之有限公司)

股份代號：6058



環境、社會及管治報告 2025

環境、社會及管治報告

目錄

董事會環境、社會及管治(ESG)聲明	2
1. 走進興證國際	3
1.1 集團概況	3
1.2 主要業務	4
1.3 集團架構	5
1.4 榮譽和獎項	5
2. ESG管治	8
2.1 ESG管治架構	8
2.2 利益相關方溝通與參與	10
2.3 重要性議題識別與分析	12
3. 經濟與運營責任	15
3.1 可持續金融	15
3.2 風險管理	22
3.3 合規運營	27
3.4 供應商管理	35
4. 金融產品與服務責任	36
4.1 金融科技	36
4.2 數據安全及客戶隱私保護	38
4.3 客戶溝通及投訴管理	40
4.4 負責任營銷	45
4.5 投資者教育	46
5. 員工責任	47
5.1 僱傭與權益	47
5.2 員工健康與安全	50
5.3 員工培訓及發展	51
6. 社區責任	54
7. 環境責任	56
7.1 應對氣候變化	56
7.2 環境及天然資源	69
7.3 廢棄物管理	71
ESG數據績效表	72
報告索引	75
報告編製說明	79

董事會環境、社會及管治(ESG)聲明

在全球綠色低碳轉型與香港建設綠色金融中心的背景下，本集團深知ESG管治是踐行社會責任、築牢發展根基、提升核心競爭力的關鍵。本集團始終秉持「環球資匯，智創財富」的經營理念，並將ESG理念深度融入戰略與運營，穩步推進國際化專業金融服務平台建設。2025年，本集團斬獲香港品質保證局「香港綠色和可持續金融大獎2025—傑出綠色和可持續債券牽頭經辦行」，ESG管理實踐成果獲行業高度認可。

優化企業管治，夯實ESG發展基礎。董事會作為ESG管治最高決策與監管機構，對本集團ESG事宜履行全面監督職責，將其納入企業管治核心體系，確保與本集團業務發展戰略深度融合。本集團持續完善「董事會、ESG委員會、ESG工作組、各部門及子公司」分層管治架構，明確權責、常態化運作，保障ESG舉措高效落地。

立足行業趨勢與自身業務特點，本集團建立動態化ESG重要性議題管理機制，通過利益相關方調研全面識別議題，經科學評估排序後提交董事會審議決策。同時，董事會每年對本集團環境、社會及管治相關策略、措施及績效進行檢討，監督ESG風險納入集團整體風險管理體系的情況與ESG目標推進成效，將檢討結果與業務發展深度聯動，以ESG管治推動業務高質量發展。

聚焦氣候變化，賦能綠色發展大局。本集團重視氣候變化管理工作，從綠色運營與綠色金融兩大方向協同發力。綠色運營方面，推行辦公節能、綠色採購等舉措，降低自身運營溫室氣體排放；綠色金融方面，本集團深耕綠色債券、踐行責任投資理念，並將氣候風險因素納入投融資決策，建立投資組合溫室氣體排放強度管理機制，強化氣候風險管控，間接減少溫室氣體排放。

履行社會責任，彰顯金融企業擔當。本集團將社會責任融入企業文化與日常運營，在員工發展與社會公益領域持續發力。員工層面，打造多元包容的工作環境，完善培訓與職業發展規劃，優化考核激勵機制，激發員工活力，實現員工與企業價值共升。社會公益層面，本集團常態化開展環保志願活動，助力環境保護；立足香港本土發展，積極參與災後民生幫扶與重建工作，助力社區共建。

展望未來，興證國際將在董事會統籌引領下，秉持可持續發展理念，持續完善ESG管治與風控體系，深化ESG與業務戰略的融合。本集團將把握綠色金融機遇，豐富綠色服務供給，將ESG建設轉化為核心競爭力，為股東、客戶、員工和社會創造更大可持續價值。

環境、社會及管治報告

1. 走進興證國際

1.1 集團概況

興證國際金融集團有限公司（下稱「興證國際」或「本集團」，股票代碼：6058.HK）2016年成功於香港聯交所創業板發行上市，成為首個在境外分拆上市的中資證券集團子公司，2019年成功於香港聯交所主板上市。本集團位於香港，是一家集全球證券及期貨經紀、銷售交易與研究、企業融資、自營投資、資產管理、私人財富管理等投融資業務於一體的綜合型金融集團，持有香港證監會頒發的1、2、4、5、6、9類受規管活動牌照、及香港保險業監管局、強積金監管局牌照。

興證國際的控股股東是興業證券股份有限公司（下稱「興業證券」）。本集團作為興業證券踐行國際化戰略的橋頭堡，秉持「環球資匯，智創財富」的理念，依託香港這一國際金融中心，搭建了國際化投融資平台，經歷多年發展，已逐步在香港建立穩固根基，並躋身成為香港主要的綜合券商之一。

1.2 主要業務



環境、社會及管治報告

1.3 集團架構



1.4 榮譽和獎項

ESG類榮譽

類別／照片



具體內容

香港品質保證局「香港綠色和可持續金融大獎2025—傑出綠色和可持續債券牽頭經辦行」



獲Wind (萬得) ESG評級BBB級

綜合類榮譽

類別／照片



具體內容

智通財經「最佳金融股公司」



大公文匯報第十五屆中國證券金紫荊獎之「卓越金融服務機構」

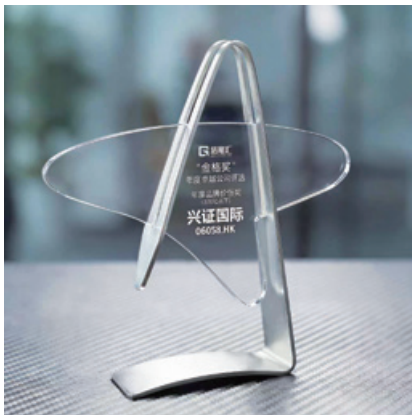
環境、社會及管治報告

類別／照片



具體內容

蟬聯香港投資者關係協會2025年第十一屆
香港投資者關係大獎優秀獎



格隆匯2025「金格獎」年度成長價值獎



彭博商業週刊「金融機構 2025」證券界別財富管理平台傑出獎

證券界別債券卓越獎

2. ESG管治

2.1 ESG管治架構

本集團堅持將ESG理念和ESG管治融入長期發展戰略中，建立自上而下的ESG管治架構。董事會負責監督決策，環境、社會及管治委員會（「ESG委員會」）負責統籌管理，環境、社會及管治工作組（「ESG工作組」）負責執行落地，從而常態化推進ESG管理及實踐，為利益相關方創造長期可持續的價值。

本集團ESG管治架構



環境、社會及管治報告

本集團董事會ESG管治職責

- 董事會作為本集團的最高管治架構，每年對本集團環境、社會及管治方面的事宜最少進行一次檢討，包括相關策略、措施及績效等，以有效監察環境、社會及管治的相關風險和機遇。
- 董事會重視環境、社會及管治，並對其策略及匯報承擔全部責任，以確保環境、社會及管治報告的完整性。
- 董事會致力於在考慮環境、社會及管治相關風險的同時，為利益相關方創造長期價值。
- 董事會旨在將環境、社會及管治考慮因素納入業務決策流程。環境、社會及管治政策的有效實施依賴於不同部門的支持及合作，以確保現行政策遵守法律法規，以及滿足業務需求及利益相關方的期望。

2025年，本集團董事會充分履行ESG相關事項的審議、決策與監督職責，召開董事會會議3次，審議通過公司治理、信息披露、風險管理、合規經營等方面的ESG事項；ESG委員會充分履行指導、協調本集團ESG工作開展的職責，召開ESG委員會會議1次，由董事會審議通過《興證國際2024年度ESG報告》，並牽頭完成2次ESG員工活動。

興證國際董事會2025年審議的ESG事項

關注的ESG議題	審議內容
公司治理	• 關於審議及討論本集團公司管治事宜的議案，包括檢討《企業管治政策》《董事會成員多樣化政策》《股東通訊政策》等企業管治政策。
ESG信息披露	• 關於《興證國際2024年度ESG報告》的議案。
風險管理	• 關於檢討本集團風險管理及內部監控系統有關事宜的議案。 • 關於聽取二零二四年自營業務投資策略及風險控制標準有關事宜的報告。 • 關於審議及批准二零二五年風險偏好聲明的議案。
合規經營	• 關於2024年度反洗錢工作報告的議案。
綠色金融	• 關於《有關認購債券之須予披露交易》的議案。

2.2 利益相關方溝通與參與

利益相關方溝通是ESG管理體系的核心環節。興證國際高度重視利益相關方的信任與支持，將其需求與期望作為集團制定ESG戰略、優化治理結構的重要依據。結合行業特性與經營實際，本集團精準識別並確定六大核心利益相關方，建立健全常態化溝通機制，將利益相關方合理訴求全面融入日常運營與決策全流程，持續提升利益相關方溝通效能，推動集團與各利益相關方協同發展、共贏共進。

興證國際2025年利益相關方關注重點及回應

利益相關方	關注議題	溝通與回應
股東及投資者	合法合規經營 風險管理 反貪污 知識產權保護	交易所網站定期信息披露 建立反貪污體系 開展反貪污培訓 集團官網、微信公眾號等媒體
客戶	數據安全及客戶私隱保護 投資者教育 金融科技 客戶溝通及投訴管理 服務實體經濟 負責任營銷 綠色金融 負責任投資 風險管理	推進信息安全基礎設施建設 開展投資者教育活動 建立機智貓智能助手系統 開展支持實體經濟相關業務 推進適當性管理 踐行ESG投資

環境、社會及管治報告

利益相關方	關注議題	溝通與回應
員工	<ul style="list-style-type: none"> 員工招聘與僱傭 員工權益與福利 員工培訓及發展 員工健康與安全 多元化與平等機會 合法合規經營 風險管理 反貪污 	<ul style="list-style-type: none"> 建立員工培訓及晉升體系 開展員工關愛活動
政府及監管機構	<ul style="list-style-type: none"> 合法合規經營 反貪污 負責任營銷 金融科技 知識產權保護 	<ul style="list-style-type: none"> 規範信息披露 建立反貪污體系 開展反貪污培訓 知識產權保護
供應商及合作夥伴	<ul style="list-style-type: none"> 風險管理 數據安全及客戶隱私保護 合法合規經營 供應商管理 知識產權保護 	<ul style="list-style-type: none"> 招標採購 制定採購管理辦法 合作交流
社區代表及公益組織	<ul style="list-style-type: none"> 合法合規經營 風險管理 金融科技 數據安全及客戶隱私保護 綠色金融 社區投資 應對氣候變化 環境及天然資源 廢棄物管理 	<ul style="list-style-type: none"> 參與公益慈善活動 管控氣候變化風險 推進低碳運營 廢棄物妥善處理 發行綠色債券

2.3 重要性議題識別與分析

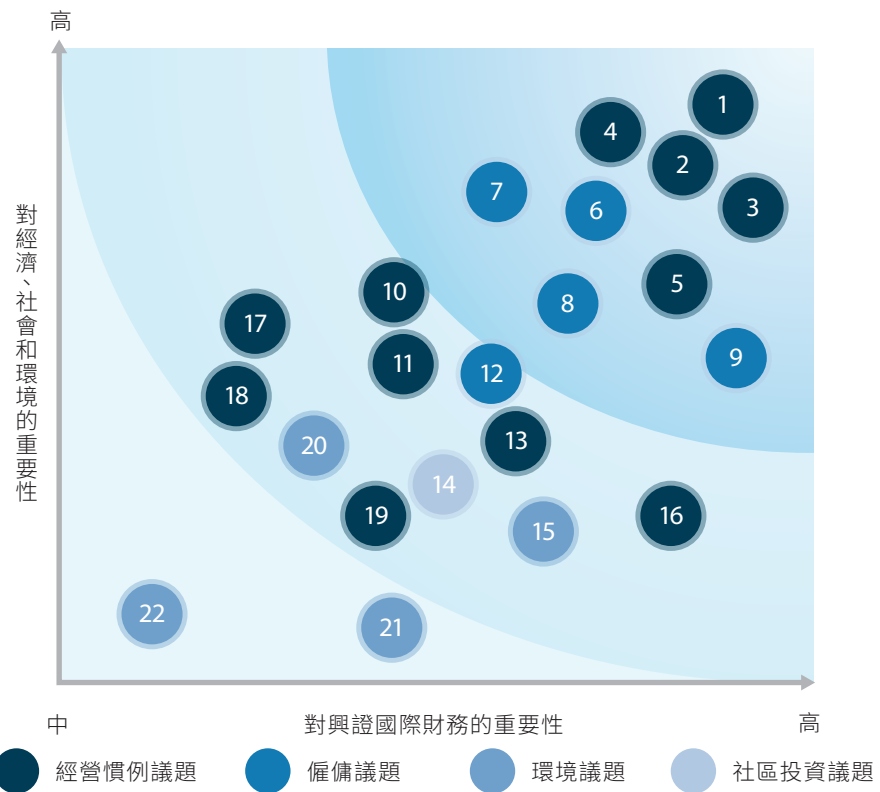
重要性議題是ESG管理的重要抓手。本集團建立了科學的重要性議題分析流程，每年度開展重要性議題的識別、評估和報告工作，以確立對於本集團和利益相關方具有重要性的議題，並由董事會最終審核、確定本集團重要ESG議題的識別結果，確保涵蓋重要ESG議題，促使報告更好地回應利益相關方的訴求與期望。

本集團重要性議題分析流程



環境、社會及管治報告

本集團2025年重要性議題矩陣



本集團重要性議題排序

議題序號	議題名稱	議題序號	議題名稱
高重要性議題		中高重要性議題	
1	合法合規經營	10	知識產權保護
2	風險管理	11	負責任營銷
3	服務實體經濟	12	多元化與平等機會
4	客戶溝通及投訴管理	13	反貪污
5	數據安全及客戶隱私保護	14	社區投資
6	員工權益與福利	15	綠色金融
7	員工健康與安全	16	金融科技
8	員工招聘與僱傭	17	負責任投資
9	員工培訓及發展	18	供應商管理
		19	投資者教育
		20	應對氣候變化
		中重要性議題	
		21	環境及天然資源
		22	廢棄物管理

本集團2025年重要性議題主要變動

變動情況	2025年重要性議題	2024年重要性議題	議題解釋
新增議題	金融科技	—	本集團通過科技賦能轉型，創新金融產品和服務，提高運營效率、提升客戶體驗的情況。

3. 經濟與運營責任

3.1 可持續金融

綠色金融

作為負責任的金融機構，本集團積極踐行綠色發展理念，將可持續發展融入核心業務戰略。在綠色債券融資與綠色股權融資兩大重點領域，本集團充分發揮資本市場中介功能，引導資金流向環境友好型和低碳轉型項目，助力客戶實現綠色融資目標，同時促進經濟社會綠色低碳轉型。

在綠色債權融資方面，本集團支持企業發行綠色債券以降低融資成本、擴大融資渠道、提高融資效率。

2025年，本集團承銷綠色債券和可持續債券項目**59筆**，融資規模超**1,070億港元**。

- 其中綠債承銷金額目標為**50億港元**，已完成**32.1億港元**，貼標綠債佔比**100%**。



助力河南鐵建投發行可持續發展債券

2025年1月，本集團作為全球協調人，助力河南省鐵路建設投資集團有限公司成功發行4億美元3年期高級無抵押可持續發展債券。

本次交易債項評級穆迪A2，發行利率2.20%，債券最高認購規模16.5億美元，最高認購倍數超過4倍，創河南省境外債風險溢價歷史最低。這是河南省首支國企綠色美元債券，籌集資金將全部用於低碳交通及相關項目。

在綠色股權融資方面，本集團根據母公司興業證券《興業證券綠色金融業務評價標準》評定綠色企業，包括企業綠色業務評價（產業維度）和企業綠色績效表現評價（ESG表現維度）兩個維度，並對兩個維度下的具體評價標準與指標進行了特色化的設定。在輔導企業首次公開募股（Initial Public Offering，簡稱IPO）過程中，本集團依據港交所《新上市申請人指南》中「企業管治以及環境、社會及管治」，根據項目情況，協同律師或者聘請ESG顧問對企業進行核查。

本集團綠色企業評價標準

維度	具體內容
綠色業務評價	將綠色產業指導目錄中的綠色產業對應到國標行業四級分類，篩選出符合綠色定義的綠色行業。
綠色績效表現評價	選取ESG評價體系，參考ESG投資策略中的「負面篩選策略」，重點考察對企業非財務風險有重大影響的否決項指標。



助力臨工重機上市，賦能傳統製造業低碳轉型

作為綠色股權融資服務的重要實踐，本集團協助臨工重機股份有限公司（簡稱：臨工重機）完成上市申請。臨工重機致力於為全球客戶提供智能化、綠色高效的礦山及高空作業設備，並積極順應行業電動化趨勢，率先推出新能源礦山設備，彰顯其在綠色製造領域的前瞻性佈局。

臨工重機以科學減排、資源高效利用和低碳轉型為核心導向，結合行業特點與自身運營情況，設立了系統性的環境管理目標（以2023年為基準年，至2030年實現）：

- 減排目標：百萬營收揮發性有機物(VOCs)排放量減少10%；
- 溫室氣體減排目標：百萬營收溫室氣體（範圍1和範圍2）排放量減少4%；
- 減廢目標：百萬營收危險廢棄物產生量減少6%；
- 能源使用效益目標：百萬營收綜合能耗減少4%。

本集團通過助力臨工重機，切實推動資本向綠色製造、低碳技術關鍵領域有效配置，為實現「雙碳」目標貢獻金融力量。



助力先進電池科技企業，賦能能源轉型

2025年4月14日，本集團助力江蘇正力新能電池技術股份有限公司（簡稱：正力新能）在港交所主板掛牌上市，首發募集資金10.05億港元。

正力新能以「用一顆電芯，串聯起陸海空全場景電動化的零碳征程」為願景，以規範治理為基礎，把社會責任融入產品及服務實踐。正力新能加速推進半固態、全固態電池產品的產業化應用，持續提升產業鏈協同效率，並以規範治理為基礎，不斷提升在全球市場的競爭力。本集團以此為契機，進一步深化綠色金融服務能力，引導資本流向清潔能源、先進儲能與新質生產力領域，積極助力全球能源結構轉型與可持續發展目標實現。

負責任投資

2025年，本集團基於監管要求和管理實踐，修訂了《興證國際金融集團有限公司資產管理業務氣候相關風險管理制度》和《興證國際資產管理有限公司ESG參與措施管理制度》，規範和指引本集團投資管理流程和與被投資企業的參與行為，降低ESG投資相關風險。

為系統推進綠色金融能力建設，本集團資產管理業務制定綠色投資目標：

- 2025年綠色主題產品規模增速較2024年不低於50%；
- 到2026年，投資組合加權碳強度較2024年下降15%。

本集團遵循ESG投資理念，持續優化ESG主題投資策略，針對固定收益、權益等各類資產搭建了比較完善的ESG投研體系，包括在行業與企業的基本面研究及投資決策過程積極運用正面篩選、負面剔除、依公約剔除、ESG因子整合、可持續發展主題投資、積極股東法等ESG投資策略，以創造長期、可持續的經濟效益、環境效益和社會效益。

本集團ESG投資策略應用情況

ESG投資策略	應用情況
正面篩選	<ul style="list-style-type: none">積極關注如光伏、新能源車、風電、儲能、氫能等可再生能源板塊，另外在建築等行業，偏好投資有領先節能技術的企業。在債券投資方面，篩選滿足可持續債務工具指標的債券，優先選擇ESG指標優於同行的債券；考慮債券發行人提供的綠色認證及其綠色金融框架，同時亦會考慮債券募集資金的投資標的。
負面剔除	<ul style="list-style-type: none">剔除ESG表現不佳或對社會有負面效應的板塊或企業，並加入投資「黑名單」，例如發生過重大污染事件或貪腐事件的企業。重點考量以下負面剔除因子：<ul style="list-style-type: none">a) 企業管治層面：如管理層缺乏穩定性並頻繁變更、因高管貪腐／內控制度不健全收到監管的罰單或導致發行人遭受損失等。b) 環境層面：企業面臨因污水處理、地質破壞等環境問題遭監管懲罰。
可持續發展主題投資	<ul style="list-style-type: none">投資有關於可持續發展主題的資產，比如投資以氣候變化、水環境保護為主題的基金。股票投資組合中涉及多種可持續發展主題相關的企業，包括節能、可再生能源、儲能等。
積極股東法	<ul style="list-style-type: none">根據《興證國際資產管理有限公司ESG參與措施管理制度》，與被投企業就影響ESG風險和機遇的因素展開交流，包括但不限於其戰略規劃、行業競爭格局、業務佈局與國家政策方向是否相符等。鼓勵被投資企業提高其ESG實踐水平和信息披露質量，促進被投資企業在已識別的ESG風險和機遇方面積極採取行動。

環境、社會及管治報告

ESG投資策略	應用情況
積極股東法	<ul style="list-style-type: none">被投資企業未針對影響其企業價值的問題採取任何改進措施，本集團可考慮採取進一步行動發揮自身主觀能動性，如剔除出可投資池或減持等。針對氣候變化等特定議題本集團也會考慮與其他利益相關方或外部專業服務機構對被投資企業進行聯合參與，以最大限度的影響被投資企業，系統性地提升被投資企業在可能影響整個市場可持續發展的特定重點領域的表現。本集團與被投資企業的參與情況主要分為兩大類：<ol style="list-style-type: none">基於爭議事件的參與：當被投資企業發生違反環境、社會或治理相關法律法規的案件或重大爭議事件時，投資研究部將主動向被投資企業了解事件情況，評估該事件可能對被投資企業投資價值的影響，必要時向被投資企業提供改進建議。主題性的相關參與：針對本集團關注的重大環境、社會或治理主題，投資研究部挑選與該主題有實質性關聯的重要被投資企業，了解被投資企業的ESG管理實踐，促進其健全治理架構並提升信息披露質量。



投資漳龍集團綠色債券

2025年，本集團買入1,000萬美元漳龍集團發行的美元境外綠色／藍色債券，息票率6.7%，資金用途為將用於綠色建築、能源效率、可再生能源、可持續水資源管理、可持續漁業等綠色領域。

漳龍集團為全國首家發行境外藍色債券的非金融地方國有企業。此外，漳龍集團將綠色和可持續發展的精神融入集團的規章制度和業務發展規劃中，致力於在可持續發展領域做出貢獻。通過該項目，本集團進一步落實了自身在推動綠色金融市場發展方面的承諾。

本集團在創造經濟效益的過程中，持續加強員工在可持續發展領域的學習、交流與實踐探索，通過開展廣泛而深入的合作，不斷提升專業能力與業務水平，積極為構建可持續發展的金融生態圈貢獻力量。



開展氣候風險與負責任投資專項培訓

2025年4月17日，本集團結合負責任投資的發展趨勢及香港證監會對基金經理管理及披露氣候相關風險的監管要求，邀請鼎力可持續數字科技(深圳)有限公司為相關業務人員開展關於如何判斷、計算及管理相關投資組合的碳足跡和氣候風險的專項培訓。

培訓內容聚焦兩大核心模塊，有效提升了本集團投研及合規團隊在合規與負責任投資方面的專業能力：

- 《基金經理操守準則》(Fund Manager Code of Conduct，簡稱FMCC) 合規核心解析：聚焦香港證券及期貨事務監察委員會 (Securities and Futures Commission，簡稱SFC) 監管要求，系統講解FMCC的核心條款、披露規範及实操要點，結合實際業務情況，幫助參訓人員準確把握監管要求。
- 全面闡釋負責任投資理念：重點剖析投資決策中的ESG因素考量，強化對氣候與環境風險的管控能力，並強調投資者權益保護的作用等。

- 2025年，本集團資產管理業務、自營業務可持續債券投資總額分別為12.84億港元、10.47億港元。
- 截至2025年底，資產管理業務、自營業務可持續債券持倉規模分別為40.54億港元、9.3億港元。
- 2025年，資產管理業務ESG相關產品收入為500萬港元。

服務實體經濟

本集團持續支持ESG表現優異的企業進入資本市場，並兼顧地方特色，注重可持續發展，利用豐富的客戶群以及自身完善的業務鏈條，為參與承銷的債券提供獨家及有力的分銷網絡，在助力客戶高效融通資金的同时，切實服務實體經濟高質量發展。

環境、社會及管治報告

2025年，本集團重點跟進國家加快培育和發展的七大戰略性新興產業，包括節能環保、新一代信息技術、生物、高端裝備製造、新能源、新材料、新能源汽車。同時，本集團也積極開拓發展生物科技、TMT等行業內有科技創新屬性的企業港股上市融資業務。

2025年，本集團共完成中資境外債承銷**226**筆，承銷金額**160.45**億港元。

2025年，本集團共完成港股股權融資項目**14**單，其中IPO保薦項目**1**單、IPO承銷項目**13**單。



本集團2025年服務實體經濟重點行動

- 完成印象大紅袍股份有限公司的上市，集資金額約1.3億港幣。該企業的旗艦節目《印象大紅袍》山水實景演出作為吸引大量遊客的媒介，直接帶動武夷山茶葉的增長，提升當地茶品的品牌知名度 and 市場競爭力，進而進一步帶動武夷山旅遊業的發展。
- 擔任某天然氣的港股上市公司的合規顧問，幫助其更好滿足香港監管機構的要求。該天然氣經營商在政府零煤政策的推動及支持下，推進煤改氣工程清潔能源村莊計劃，為地區及周邊農村提供天然氣，實現低排放低能耗取暖。



助力智慧充電科技企業上市，賦能綠色出行

本集團協助上海摯達科技發展股份有限公司（簡稱：摯達科技）在香港聯交所主板完成首次公開發行，集資總額約4.0億港元（行使超額配售權前）。摯達科技作為智慧家用電動汽車充電樁和服務提供商，正全面推進「全球化、數字化、智能化」2.0戰略，旨在將「充電」這一能源轉型關鍵節點，打造成連接家庭能源管理與可持續生活方式的核心樞紐。其自主研發的「靈蛇SmartLink自動充電機器人」已在香港國際機場實現規模化運營，為全球車主帶來更高效、安全的自動充電體驗。

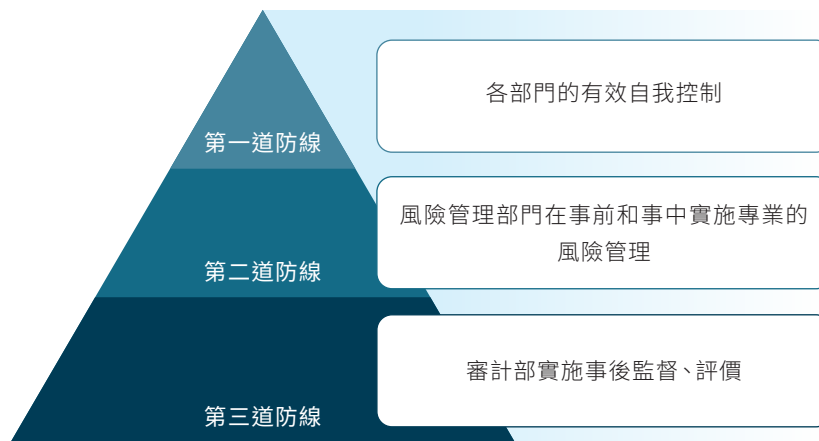
本集團以此為契機，持續深化對綠色科技企業的資本市場服務，引導資金精準投向低碳交通等關鍵領域，積極助力全球可持續發展目標的實現。

3.2 風險管理

全面風險管理

2025年，本集團組織發佈2025年度風險偏好聲明、風險限額和業務資金使用授權書，結合外部監管要求及業務实操性等維度，對各項風險管理制度完成重檢，按需修訂、新訂《興證國際金融集團有限公司新業務新產品風險管理辦法》等25項風險管理制度，以及修訂《興證國際惡劣天氣交易日應急指引手冊》，不斷健全風險管理機制。此外，本集團組織發佈《2025年度風險偏好聲明》《2025年度業務資金使用授權書》《2025年度風險限額指標》，以明確各級機構在風險承擔、資本配置和業務決策中的權限邊界與責任機制，確保業務穩健運行。

本集團風險管理三道防線



本集團圍繞穩健經營的理念，不斷健全全面風險管理體系，優化各業務條線風險管控措施。2025年，本集團召開五次風險管理委員會會議及十一次內控條線會議，及時就經營風險及業務開展情況進行匯報，就下階段風控工作的開展進行研討和規劃，並就宏觀經濟進行觀點分享和交流，提升風控管理前瞻性。

環境、社會及管治報告

本集團2025年風險管控重點舉措

類別	重點舉措
信用風險	<ul style="list-style-type: none">• 依據預期信用損失模型，完成保證金融資業務減值測算工作。• 嚴格貸前審核、貸後監控和報告，完成風控監控日報及月度信貸業務風險評估專項報告、壓力測試報告、關聯證券評估報告等。• 持續監控保證金融資業務各項風險限額指標，發佈風險提示並壓降對應限額，有效管理保證金融資業務風險。• 推動存量風險客戶的風險處置及欠款核銷工作，壓縮風險資產規模。• 通過已建立的外部風險輿情事件監控及應對風險管理機制，定期維護萬得、DM等平台上的股票、主體輿情監控方案，實時進行輿情監測。
市場風險	<ul style="list-style-type: none">• 修訂《自營業務部常態投資業務風控指標》，針對自營債券投資業務資產配置規模的提升，及時優化內部風控指標體系，持續加強組合質量管控。• 加強投前和投後管理，嚴格監控自營投資業務風控指標執行情況，及時發佈市場風險管理日報，債券投資業務月度專項風險評估報告、壓力測試專項報告等。• 加強權益類投資管控，調降權益類資金投入規模，對於存量權益類基金投資，持續自營權益基金投資監控日報機制，動態監控持倉風險。• 本集團持續跟進資管業務各項產品的管理工作，跟進風險處置項目的後續退出管理。明確對基金、RQFII賬戶和專項投資賬戶等存量產品的日常風險管理措施，優化資產管理業務風險監控報表。• 制定《興證國際金融集團有限公司非上市股權投資業務風險管理辦法》。本集團完成SFC監管就資管業務的巡視檢查。

類別	重點舉措
操作風險	<ul style="list-style-type: none">• 完善操作風險制度體系，重檢《操作風險管理辦法》《操作風險事件及損失數據收集實施細則》等操風制度。• 開展操作風險案例分享及操風機制培訓，加強事前風險管控，提升一線操作風險事件應對能力。• 完成操作風險限額指標重檢，定期監測操作風險狀況及變化趨勢並進行整改。• 開展業務連續性制度、計劃及應急預案重檢工作，發佈《業務連續性管理辦法》；舉行聯絡樹練習，確保聯絡渠道通達度。• 跟進香港證監會《惡劣天氣下維持交易》評估項目，並發佈《興證國際惡劣天氣交易日應急指引手冊》。定期開展應急演練和測試，如惡劣天氣下的遠程接入安排，以提升業務連續性管理的有效性。• 組織突發事件应急管理專項自查及整改工作，進行突發事件应急管理培訓。
投行業務	<ul style="list-style-type: none">• 根據外規新要求協同審閱項目盡職調查報告，將盡職調查報告內容納入業務風控考評機制。• 完善項目進程管理，優化投行風險信息報告模板，加強投行項目管理。• 完善對投資銀行業務相關制度，加強對投資銀行業務的工作質量控制，防範風險。

同時，本集團持續加強風險管理體系能力建設，組織開展多場風險管理培訓，分享風險管理體系建設的實踐經驗，着力提升一線業務人員的風險識別、評估與應對能力，營造良好的風控文化。

本集團2025年風險管理培訓開展情況

培訓內容

加強本集團員工風控文化宣導，強化一線風控能力。

- 5月，開展「保證金融資（孖展）業務風險管理培訓」
- 6月，開展「證監會的調查權力和執法方式培訓」
- 9月，開展「突發事件應急管理培訓」
- 12月，開展「操作風險管理培訓」

ESG風險管理

本集團結合《興證國際金融集團有限公司新業務新產品風險管理辦法》中關於新業務新產品的管理及審核制度，於前期接洽項目及項目盡職調查過程中持續關注業務的ESG風險。

本集團不斷完善ESG風險管理制度體系，於2025年修訂更新《興證國際金融集團有限公司債券池管理辦法》，保留並明確和規範相關業務中ESG風險的日常監控、報告及審批機制等。

本集團投融資業務評審委員會是投融資業務管理的最高決策機構，主要負責審批投資準則與政策、投資流程、投資策略、投資項目；審議債券池管理制度、標準等。

在業務審批流程中，本集團結合具體項目情況就項目風險予以全面考慮，對於有較高ESG風險行業的企業或項目，會針對個案進行詢問，如有需要會在審核批核後持續跟進有關客戶ESG風險變化情況，在項目審核反饋意見中提示項目組關注相關企業ESG披露情況，加強有關ESG盡職調查。

本集團向客戶提出ESG改善建議主要方面

維度	主要方面
環境	排放物、資源使用、氣候變化及碳排放管理等。
社會	僱傭管理、僱員健康與安全、發展培訓、勞工準則、供應鏈管理、產品責任、社區投資等。
治理	反貪污、治理架構等。
行業	重工業企業：更注重碳排放相關指標。 輕資產、人力資源密集企業：更注重性別多元化政策等相關指標。

本集團建立了完善的風險事件上報及風險信息報告機制，對於業務流程中發現的潛在或突發風險事件，上報管理層、風險管理部及相關部門，並及時採取風險化解或整改措施。報告期內，本集團各業務條線未發生ESG風險觸發事件。

在保薦業務中，本集團聘請專業中介團隊通過ESG數據收集、向關鍵持份者進行問卷調查等方式，對客戶在ESG方面的表現進行盡職調查，並向客戶提出ESG相關改善建議。此外，本集團在該過程中對客戶ESG風險進行深入了解，並形成ESG章節在招股書中向公眾投資者披露。

環境、社會及管治報告

3.3 合規運營

合法合規經營

本集團在從事商業活動和日常運營中嚴格遵守香港《公司條例》(第622章)、《證券及期貨條例》(第571章)、《證券及期貨事務監察委員會持牌人或註冊人操守準則》(下稱「《操守準則》」)及《香港聯合交易所有限公司證券上市規則》(下稱「《上市規則》」)等相關法例、法規、守則及指引，通過積極完善合規制度體系、營造良好合規文化等方式，不斷提升合規管理成效。

本集團合規管理體系

類別	具體內容
管理制度層面	<ul style="list-style-type: none">高度重視合規管理，在從事商業活動和日常運營中嚴格遵守適用的法例、法規、守則及指引，制定合規管理相關管理政策和程序、建立合規管理架構，為本集團穩健運營提供堅實保障。
管理架構層面	<ul style="list-style-type: none">建立了完善的合規管理框架，設立了合規管理三道防線。合規法務部嚴密監察本集團的各類業務合規運營狀況，並督促各業務條線嚴格落實相關監管規定。
合規執行層面	<ul style="list-style-type: none">設立獨立的合規法務部牽頭開展各項合規審查、合規檢查、合規監督、合規諮詢、合規培訓等合規管理工作，確保及時防範和處理各類合規風險。通過內部專職法務人員和外聘法律顧問的緊密協作，確保及時防範和處理各類法律風險。

2025年，本集團通過嚴格落實監管要求、加強合規檢查力度、夯實合規制度基礎、強化系統科技賦能、加強合規隊伍建設、深化考評明晰責任、營造合規文化氛圍等方式，不斷提升合規管理成效，促進合規和穩健經營。

本集團2025年合規管理重點舉措

方面	重點舉措內容
嚴格落實監管要求	<ul style="list-style-type: none">順利完成香港證監會現場檢查。
加強合規檢查力度	<ul style="list-style-type: none">對相關牌照業務合規要求落實情況進行12項合規專項檢查，並對發現問題督導業務部門改進完善，從而不斷提升合規管理成效。
夯實合規制度基礎	<ul style="list-style-type: none">完成檢視合規管理類及法務類制度32份。
強化系統科技賦能	<ul style="list-style-type: none">持續進行「合規管理系統」系列建設項目，包括細化員工個人投資賬戶申報管理、牌照管理、持續培訓管理等多個管控流程優化，合規管理的數字化及自動化程度進一步有效提升。
加強合規隊伍建設	<ul style="list-style-type: none">加強交流指導、適度輪崗以及工作週報等機制；加強合規人員的日常指導培訓，提升合規隊伍的專業能力。
深化考評明晰責任	<ul style="list-style-type: none">對業務單位進行考評，並對各管理部門進行綜合合規考評，以明確本集團各管理部門職責定位，強化各部門的責任意識與服務意識。
營造合規文化氛圍	<ul style="list-style-type: none">編發合規宣導月報及動態，持續推動合規文化建設。組織8次合規法務培訓，課程涵蓋反洗錢、金融衍生品、離岸公司法、證監會的調查權力和執法方式等。



深化合規培訓，築牢穩健經營根基

2025年2月，為加強本集團員工對金融衍生品監管規定的理解，提升相關職員操守及從業水平，本集團邀請漢坤律師事務所舉辦主題為「金融衍生品（GMRA證券回購&結構化票據）」的合規培訓講座，共90位員工積極參與。

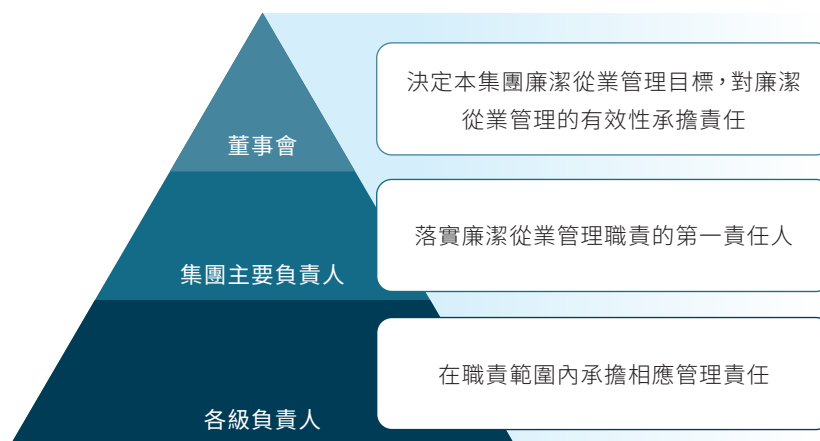
本次課程內容涵蓋回購交易與GMRA協議的法律實務概述、基本架構、核心條款分析及案例等，有效支持業務部門準確把握監管規定，進一步推動「合規、誠信、專業、穩健」的合規文化，為集團高質量發展夯實法治與風控基礎。

反貪污

本集團嚴格遵守《證券期貨經營機構及其工作人員廉潔從業規定》《證券期貨經營機構及其工作人員廉潔從業實施細則》等規定條例，制定《興證國際金融集團有限公司員工廉潔從業規定》《興證國際金融集團有限公司反貪污及賄賂政策》等內部管理制度，嚴禁員工向他人輸送不正當利益或謀取不正當利益，並禁止員工在開展業務過程中有任何形式的賄賂、貪污、勒索、欺詐活動，保障廉潔合規運營。

本集團明確了董事會、集團主要負責人及各級責任人等各層級人員在廉潔從業方面的責任和義務。

本集團廉潔從業管理架構



本集團2025年廉潔從業重點舉措

方面	重點舉措
建立廉潔風險管控體系	<ul style="list-style-type: none">• 完成《職員收受利益及禮品管理規定》《合規手冊》《員工廉潔操守指引細則》《員工廉潔從業規定》《員工違規失職問責管理辦法》《利益衝突管理辦法》等制度的重檢。• 全面落實黨風廉政建設主體責任，發揮黨建工作對廉潔從業管理的引領作用。• 開展摸排廉潔從業風險防控清單工作。• 定期匯報境外企業廉潔風險防控情況。
加強員工廉潔從業管理	<ul style="list-style-type: none">• 建立領導班子成員的廉政檔案及領導幹部的離任審計。• 所有員工入職時要求簽署《合規與廉潔從業承諾書》(包括員工、經紀人)。• 所有人員離職前要求審查是否存在違反廉潔從業的情況。

環境、社會及管治報告

方面	重點舉措
開展廉潔從業 文化建設	<ul style="list-style-type: none">• 深入開展學習貫徹習近平新時代中國特色社會主義思想主題教育活動，全面提升領導班子與黨員幹部的廉潔意識。• 每月編製《合規與反洗錢宣導月報》發給全體員工學習，其中包括證監會、廉政公署對於違反廉潔從業的警示案例。• 要求新員工入職後學習合規手冊，其中包含廉潔從業相關的隔離牆、防止利益衝突、保密、禮品或利益收受等合規要求。• 由紀檢委員採用郵件方式組織本集團全體員工學習《證券行業違反廉潔從業規定案例彙編》。

本集團建立投訴舉報及處理機制，供員工舉報任何違規行為，收到舉報後，本集團將對舉報事宜進行調查，並將嚴格保密舉報者的身份信息及相關資料，必要時在5個工作日內上報廉政公署及相關監管機構。

報告期內，本集團未發生針對集團或員工的賄賂、貪污、勒索、欺詐相關的訴訟案件或違規事件。

反洗錢

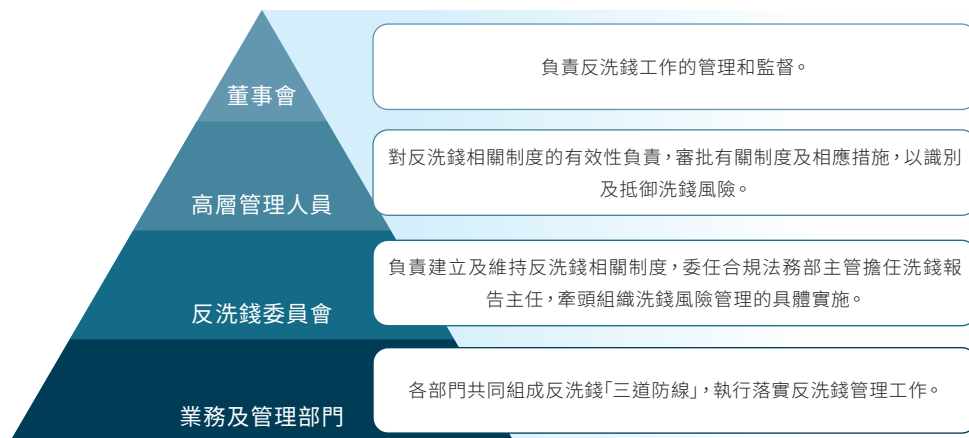
本集團嚴格遵守《打擊洗錢及恐怖分子資金籌集條例》(第615章)《打擊洗錢及恐怖分子資金籌集指引(適用於持牌法團及獲證監會發牌的虛擬資產服務提供者)》《證券及期貨事務監察委員會發出適用於持牌法團及獲證監會發牌的虛擬資產服務提供者的有聯繫實體的防止洗錢及恐怖分子資金籌集的指引》等法例、法規、守則及指引要求。

2025年，本集團修訂印發《興證國際金融集團有限公司打擊洗錢及恐怖分子資金籌集工作規定(2025年5月修訂)》，適用於興證國際及所有附屬公司，並修訂印發《興證國際金融集團有限公司反洗錢交易監察系統操作規程(2025年11月修訂)》和《興證國際金融集團有限公司客戶異常交易行為監控管理操作規程(2025年11月修訂)》，以降低洗錢／恐怖融資的風險，保障業務開展符合有關法律及監管規定。

報告期內，本集團未發生洗錢相關的違規事件。

本集團構建了由董事會、高層管理人員、反洗錢委員會、業務及管理部門構成的反洗錢風險管理架構，切實履行反洗錢義務。

本集團反洗錢管理架構



2025年，本集團持續推動反洗錢工作向縱深發展，通過完善制度體系、夯實管控預警、優化系統建設、營造文化氛圍進一步將反洗錢要求嵌入到具體業務流程中。

環境、社會及管治報告

本集團2025年反洗錢管理重點舉措

方面	重點舉措內容
完善制度體系	<ul style="list-style-type: none">5月，修訂印發《打擊洗錢及恐怖分子資金籌集工作規定（2025年5月修訂）》。11月，修訂發佈《反洗錢交易監察系統操作規程（2025年11月修訂）》和《客戶異常交易行為監控管理操作規程（2025年11月修訂）》。
夯實管控預警	<ul style="list-style-type: none">組織召開四次季度反洗錢委員會會議。開展資管業務反洗錢專項檢視及高淨值客戶財務狀況的更新工作，確保反洗錢對各業務條線的全面覆蓋。持續開展常態化合規監測，履行反洗錢法定義務。持續跟進證券及期貨公司洗錢風險評級為中或低的客戶的資料重檢事宜，確保客戶資料能反映最新狀況。報告期內共完成25,715個異常交易預警及1,933條反洗錢系統警示的交易覆核和排查工作，發現並向聯合財富情報組報告3宗可疑交易。開展反洗錢系統警示排查工作，對三方提款／存款交易、現金存款、開戶流程、交易警示排查情況、客戶間相同通訊資料等多個模塊開展檢查，實施客戶洗錢風險動態管理，定期開展自查，增進洗錢風險管理與業務發展的協同效應。

方面	重點舉措內容
優化系統建設	<ul style="list-style-type: none">• 11月，推進優化金仕系統對內地交易所相關的程式化異常交易監控。• 12月，完成對異常交易和反洗錢系統的閾值和情景的重檢，不斷提升可疑交易監測模型和閾值。• 加強可疑交易的監控，進一步強化記錄備存，築牢可疑交易及洗錢風險防控體系。
營造文化氛圍	<ul style="list-style-type: none">• 11月，開展年度反洗錢工作規定培訓。• 為不同受眾提供定制化、多元化的反洗錢培訓課程共5次，培訓以線上與線下相結合的形式展開，累計參與人數達300人次。• 編製發佈12期《合規與反洗錢宣導月報》，有效傳達反洗錢最新監管精神，營造多方聯動、上下貫通的反洗錢內控體系。

知識產權管理

本集團嚴格遵守中國香港《版權條例》《商標條例》《專利條例》等法律及規例，嚴格審核發佈內容，以遵守保護著作權、商標權等知識產權的相關規定。為不侵犯他人知識產權，並切實保障保護自身知識產權，本集團設有專門的法務人員對簽訂合同進行法律審查，防範知識產權相關的法律風險，在確保不侵犯他人知識產權的同時，切實保護自身的知識產權合法權益。

本集團要求員工在入職時及入職後定期簽署《員工廉潔從業規定》，承諾其遵守關於知識產權法律法規和規定，包括但不限於「保護公司知識產權，不隨意使用、轉讓或許可第三方使用；不侵害公司、其他單位或個人的知識產權；對於已掌握的公司、其他單位或個人的知識產權，只在法律允許的範圍內使用；因侵犯知識產權對公司造成損害的，承擔相應賠償責任」。

環境、社會及管治報告

3.4 供應商管理

本集團遵循公平、公正、公開的原則開展採購工作，制定並持續完善《興證國際金融集團有限公司採購管理辦法》《興證國際金融集團有限公司裝修管理辦法》《興證國際金融集團有限公司信息技術供應商管理規範》等內部供應商管理制度，建立完善的供應商審查、分級分類、考核評級以及風險管理制度，以加強對採購活動的管理和監督，提升採購資金使用效益。

在供應商的反腐敗及廉潔管理方面，本集團要求涉及採購及供應商評審工作的全體員工簽訂《採購廉潔從業承諾書》，防止出現任何受賄行為。同時，為有效杜絕任何串通投標、弄虛作假、行賄等違法行為，在進行招投標工作時，本集團要求所有供應商簽署投標承諾書，嚴格防範任何行賄行為。

本集團持續優化採購流程，採購工作使用OA流程進行，所有相關材料均實現線上化審批。本集團大部分採購評審採用線上會議的方式進行，採購評審材料通過郵件、企業微信等方式線上發放，以減少會議的物資使用並節約紙張用量。

本集團積極推行綠色採購，在《採購管理辦法》中明確規定採購商品的選擇標準應符合節能環保與綠色理念。本集團在採購辦公室設備時，優先考慮採購環保級別較高、符合有能源效益標籤的產品（如冰箱、打印機等）；優先考慮可循環再用、附有較少不必要的包裝的物料（例如可換筆芯的原子筆、可循環再造的碳粉盒等）。

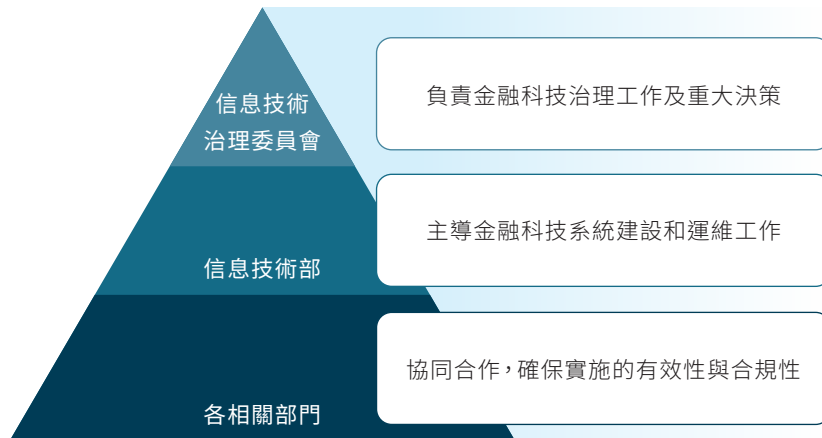
4. 金融產品與服務責任

4.1 金融科技

本集團將金融科技作為未來金融業務發展的核心驅動力之一，積極響應香港金融管理局「金融科技2030」願景，深度推動科技與業務融合共生，通過協同挖掘市場潛在機遇、科技應用場景，實現科技與業務的雙向深度共創，為業務高質量發展注入強勁動力。

本集團設立了自上而下的「信息技術治理委員會—信息技術部—各相關部門」金融科技管理架構，有效保障金融科技工作有序落地。

本集團金融科技管理架構



本集團堅持以業務需求為導向，每年動態更新金融科技規劃，將服務業務發展規劃作為核心目標，結合業務實際發展情況按需推進信息系統建設，規劃體系全面覆蓋財富管理、機構服務、經營管理、運營管理、數字基建、信息安全等關鍵領域，實現科技規劃與業務發展同頻共振。

經過多年深耕積澱，本集團已構建起較為完備的信息化服務體系，有效支撐了各項業務的穩健開展，持續提升經營管理效率與核心競爭力。

環境、社會及管治報告

本集團2025年金融科技主要舉措

方面	主要措施
內控體系信息化	以科技築牢內控管理防線，構建全面穿透的集團級內控管理技術體系，助力實現信息化、智能化、集團化的內控管理新格局，提升內控管理的精準度與有效性。
經營管理自動化	依託科技優化經營管理模式，全面升級經營管理的信息化與自動化水平，持續開發機器人流程自動化 (Robotic Process Automation, RPA) 應用場景，提升經營管理效率。
對外業務數字化	信息化服務體系已實現對證券、期貨、期權、資管、自營、投行、保險等核心業務的全面支撐，提升業務開展效率。
終端應用智能化	緊貼業務需求，上線算法交易、理財基金及電子暗盤等模塊，持續提升客戶終端智能化水平。



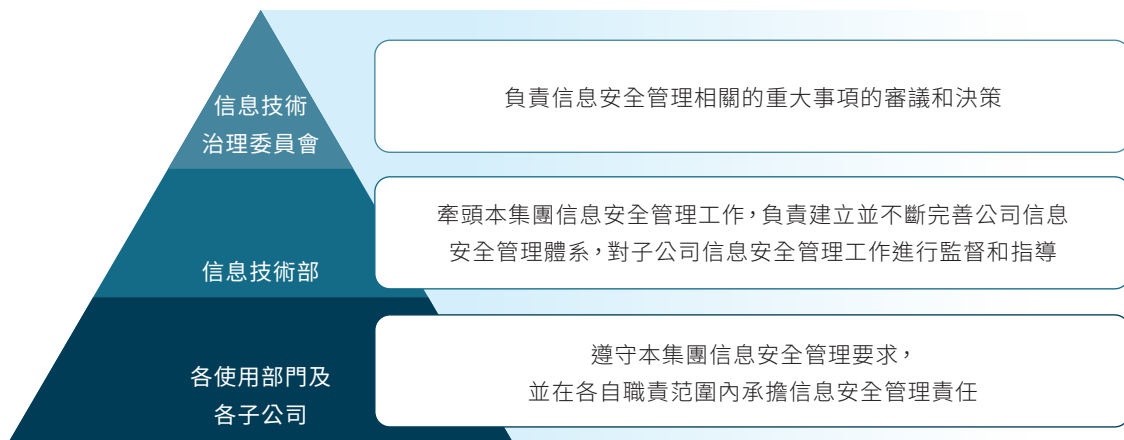
接入DeepSeek大模型，提升工作效率與服務質量

本集團作為香港綜合性券商，高度重視科技賦能，已成功接入DeepSeek大模型產品，全面賦能員工在信息檢索、行業研究、業務諮詢等關鍵業務場景。通過將DeepSeek深度集成至辦公平台，並結合實際場景，實現統一接入和內部快速應用，大幅提升工作效率與服務質量，提供更精準、更高效的專業服務。

4.2 數據安全及客戶隱私保護

本集團嚴格遵守《證券及期貨事務監察委員會持牌人或註冊人操守準則》《降低及紓減與互聯網交易相關的黑客入侵風險指引》等條例，制定《興證國際金融集團有限公司數據安全管理辦法》《興證國際金融集團有限公司信息安全管理辦法》等制度，並明確制度覆蓋所有業務線及子公司。同時，本集團建立信息安全管理架構，確保各項制度要求在集團內部各層面各環節均得到有效落地與全面執行，以此保障本集團的信息資產安全以及投資者的交易安全和數據安全。

本集團信息安全管理架構



環境、社會及管治報告

本集團2025年信息安全與客戶隱私保護舉措

- | | |
|--------|---|
| 數據權限管理 | <ul style="list-style-type: none">· 涉及客戶數據、交易數據的查看、新增和修改均需經過流程化審批，並且每季度進行復核。 |
| 系統數據管理 | <ul style="list-style-type: none">· 所有核心交易結算系統數據庫均有實時監控系統及同城災備保障數據安全，每天定時備份，並安排早間及晚間巡檢，每季度進行數據恢復檢查，每年進行應急演練。· 完成各種應急場景下的信息系統應急演練和應急預案修訂，以及多項系統的年度壓力測試。 |
| 基礎設施管理 | <ul style="list-style-type: none">· 定期對服務器進行操作系統和AD域的升級，安裝域用戶檢測系統，實現實時監控和報警功能。· 定期更換災備辦公室UPS電池，確保應急電源可靠性。 |
| 信息安全防護 | <ul style="list-style-type: none">· 管理監控員工VPN使用，保障遠程接入的安全性，全面安裝並定期更換防火牆，提升網絡安全防護能力。 |
| 共築信息安全 | <ul style="list-style-type: none">· 定期進行信息安全相關的內部審計和風險自查；開展信息安全員工培訓，要求全體員工參與培訓且考試必須合格。 |
| 客戶信息保密 | <ul style="list-style-type: none">· 針對市場拓展及客戶服務，本集團基於《市場拓展及服務工作指引》，明確規定相關業務人員必須對客戶的數據和信息的完整性及保密性負責，沒有本集團批准不得把客戶的任何資料洩露給第三者。 |

2025年，本集團開展了覆蓋全員的信息安全員工培訓，覆蓋率**100%**。培訓內容主要為信息安全意識相關。培訓結束後，全體參與培訓員工進行並通過了考試。

報告期內，本集團未發生客戶信息及隱私資料洩露事件。

4.3 客戶溝通及投訴管理

本集團秉承「以客戶為中心」的服務理念，致力於為客戶提供高質量、前瞻性、定制化、全方位的一站式金融服務。

本集團遵循《香港投資者識別碼制度》《場外證券匯報制度》等條例，制定《客戶開戶及查詢服務管理細則》《客戶識別信息及編碼管理細則》等制度，於2025年通過修訂客戶服務制度、優化開戶流程、滿足客戶新需求、提升客戶信息維護效率、積極處理客戶諮詢等方式，優化客戶服務流程，持續提升客戶服務水平。

本集團2025年優化客戶服務舉措

- | | |
|-----------------|---|
| 修訂客戶服務制度 | <ul style="list-style-type: none">• 完成7個與客戶開戶、賬戶管理及客戶資料信息管理相關的制度修訂，包括《專業投資者賬戶管理細則》《開立賬戶資料指引》《香港投資者識別碼制度下的客戶識別信息及編碼管理細則》《開戶見證及驗證管理細則》《客戶賬戶管理細則》《客戶信息資料管理細則》《客戶開戶及查詢服務管理細則》，確保業務開展符合最新政策要求。 |
| 優化開戶流程 | <ul style="list-style-type: none">• 優化線上開戶流程中的道瓊斯反洗錢API調用、線上新增賬戶功能、開戶書及開戶審批流程的改版及升級，提升開戶審批效率及規範性，處理開戶的數量及速度得到顯著提升。• 共完成處理534個客戶開戶，每月平均完成45個開戶。 |

環境、社會及管治報告

- 滿足客戶新需求
 - 積極推進「跨境理財通」業務，通過持續豐富和優化產品矩陣，精準滿足客戶多元化跨境投資需求。
 - 在港股新股發行熱潮下推出新股融資免息及手續費減免等優惠政策。
- 提升客戶信息維護效率
 - 對客戶身份信息及賬戶資料維護的工作效率不斷提升，維護及管理的客戶賬戶的資料信息數量從年初的50,646戶增長至50,908戶。
- 積極處理客戶諮詢
 - 客戶諮詢類型主要包含：開戶申請、帳戶情況查詢、提存款及股票操作、賬戶信息修改操作、系統軟件使用。
 - 完成處理10,414個客戶查詢，其中完成處理客戶電話查詢4,460個，電郵查詢5,954個。



獲評彭博「金融機構2025」財富管理平台傑出獎

2025年，本集團獲評彭博商業週刊「金融機構2025」財富管理平台傑出獎。

本集團積極響應國家大灣區發展戰略，抓住內地與港澳資本市場互聯互通機制的歷史機遇，獲得粵港澳大灣區「跨境理財通」業務試點資格，躋身首批可向大灣區投資者提供跨境投資服務的14家券商之列。2025年，成功入選香港交易所綜合基金平台首批分銷商，進一步滿足客戶多元化、全球化資產配置需求，持續以實際行動夯實跨境金融服務能力，為大灣區金融市場融合發展注入更多動能。



彭博「金融機構2025」財富管理平台傑出獎獎盃



榮獲港交所「滬深港通交投躍升經紀商」大獎

2025年4月，本集團榮獲香港交易所頒發的「2024年度滬深港通交投躍升經紀商」獎項。

香港交易所大獎是香港最有價值和權威性的獎項之一，旨在表揚為香港資本市場發展作出貢獻的傑出市場參與者。其中，「滬深港通交投躍升經紀商」獎項主要表彰2024年滬深港通北向成交額按年升幅（以百分比計）最高的中華通交易所參與者。本集團憑藉卓越的跨境交易服務能力、快速響應的服務效率、精準專業的服務質量，成功斬獲該獎項，體現了廣大投資者對本集團金融交易服務能力的高度認可。



港交所「滬深港通交投躍升經紀商」獎盃

在客戶投訴管理方面，本集團不斷規範客戶意見及投訴的處理流程，制定《投訴處理工作規定》等客戶投訴處理的相關制度，並於2025年全面修訂《興證國際金融集團有限公司客戶意見及投訴處理細則》，確保任何客戶的意見及投訴能採取有效步驟、作出適當調查及跟進。本集團採取「統一管理、分級處理、專人負責、逐級上報」的意見及投訴管理方式，建立暢通的客戶諮詢及投訴渠道，提高客戶服務質量。

環境、社會及管治報告

本集團成立客戶投訴處理專責小組，負責制定本集團投訴處理政策和實施程序、監察各類客戶投訴處理流程及調查結果、審批並決定客戶投訴的最終處理方案，確保高效高質地處理客戶的意見及投訴。此外，本集團根據意見及投訴的兩大類型，採取針對性的處理方法，明確相關部門的主要職責。2025年，本集團未接獲客戶投訴。

本集團客戶投訴處理管理架構



本集團建立了嚴格的投訴保密機制，以此保證舉報者的安全。任何本集團人員在接收客戶的意見或投訴後應當對相關的投訴內容進行保密，除了負責處理及調查客戶意見或投訴的人員，任何人員不得向任何第三方討論相關內容，以及談論有關客戶的身份信息。

本集團客戶意見及投訴類別和處理方式

意見及投訴分類	一般性的客戶意見及投訴	嚴重及具有重大影響的客戶投訴
處理部門	運營管理部牽頭處理	合規法務部牽頭處理
處理方式	儘快做出相應的調查工作，原則上應在收到客戶意見後的下兩個工作日內，最多不超過七日內回復客戶。未能在指定時間內回復客戶的意見，須通知運營管理部主管有關延時回復客戶的原因及情況。	由合規法務部或客戶投訴處理專責小組指派的專業部門或調查小組，牽頭儘快對相關客戶的投訴作出調查工作。
牽頭部門的主要職責	<ul style="list-style-type: none"> · 召集相關責任部門通過開會等方式安排處理客戶投訴事項。 · 對責任主體部門提交的調查客戶投訴資料進行評估及分析。 · 協助責任部門做好與客戶的溝通解釋工作。 · 根據客戶投訴處理專責小組的決定，指導及督促責任主體部門做好客戶投訴的整改工作。 · 負責每年定期或不定期開展本集團員工的客戶投訴處理的培訓工作。 	

環境、社會及管治報告

4.4 負責任營銷

在適當性管理方面，本集團遵照《證券及期貨事務監察委員會持牌人或註冊人操守準則》等文件要求，嚴格執行《興證國際證券有限公司金融產品引入盡職調查及上架操作指引》《興證國際證券有限公司金融產品銷售操作指引》等制度，明確全面負責非交易所金融產品的盡職調查及上架工作的責任部門，對金融產品進行盡職調查與風險評級，根據投資者風險承受能力推薦與其風險承受能力相適應的產品，切實維護投資者權益。

在規範互聯網營銷及市場拓展方面，本集團按照香港證監會《網上分銷及投資諮詢平台指引》等法規條例，制定《互聯網媒體管理辦法》《市場拓展及服務工作指引》《直接促銷行為管理規定》等文件，統籌規劃並管理本集團運用互聯網媒體等渠道對外宣傳的工作，保障業務營銷及市場拓展的合規性與有效性。

報告期內，本集團未發生任何產品和服務的信息及標識違規事件，亦無違反營銷宣傳規定的事件。

4.5 投資者教育

本集團積極開展投資者教育，以投資者需求為導向，通過線上、線下相結合的方式，依託母公司興業證券國家級投資者教育基地開展實地投教活動，線上通過本集團「興港通」APP、微信公眾號等渠道，將投教服務融入客戶服務環節中，幫助投資者正確認識金融產品及知識，樹立理性投資和風險防範意識。

2025年，本集團線上投資者教育直播場次**30**場，曝光人次共計**0.5**萬餘人次。



「興港通投教服務」賦能投資者教育工作

興證國際投資者教育平台「興港通投教服務」以可持續發展理念為指導，創建財富薈、跨境理財通、ETF學堂等專欄，致力於推動投資者教育工作體系的建設及ESG文化的傳播，在提高投資者金融風險防範意識的同時，鼓勵投資者積極響應國家「共同富裕」「碳達峰、碳中和」等方針，勇於承擔社會責任。

2025年，「興港通投教服務」平台關注人數達**6,690**人，通過其中的「財富薈」欄目開展了**30**多場線上直播，組織超**10**場客戶線下交流活動，參與人數達**500**人以上。

5. 員工責任

5.1 僱傭與權益

員工招聘與僱傭

本集團致力於為所有員工提供平等的工作機會，嚴格遵守香港《僱傭條例》，制定《員工手冊》等內部管理制度，切實保障員工的基本權益，着力構建和諧的職場環境。

在員工招聘管理方面，本集團遵循「任人唯賢、平等機會、尊重隱私、親屬回避」的招聘原則，制定並於2025年修訂《招聘管理制度》《實習生管理辦法》《內部推薦實施細則》，持續完善專業人才的引入機制，通過校園招聘、社會招聘、內部招聘的方式，科學篩選、擇優錄用各類優秀人才，夯實本集團的人才梯隊建設。

2025年，本集團人才引進**43**人，其中高端核心人才**11**人。共有**15**名員工通過內部推薦渠道引進，佔比為**34.9%**。

在員工解聘管理方面，本集團恪守勞動用工合規要求，堅決落實《僱傭條例》各項規定，規範解聘全流程操作，確保解聘決策與執行環節公正透明、有據可依，切實保障員工在解聘過程中的各項合法權益。

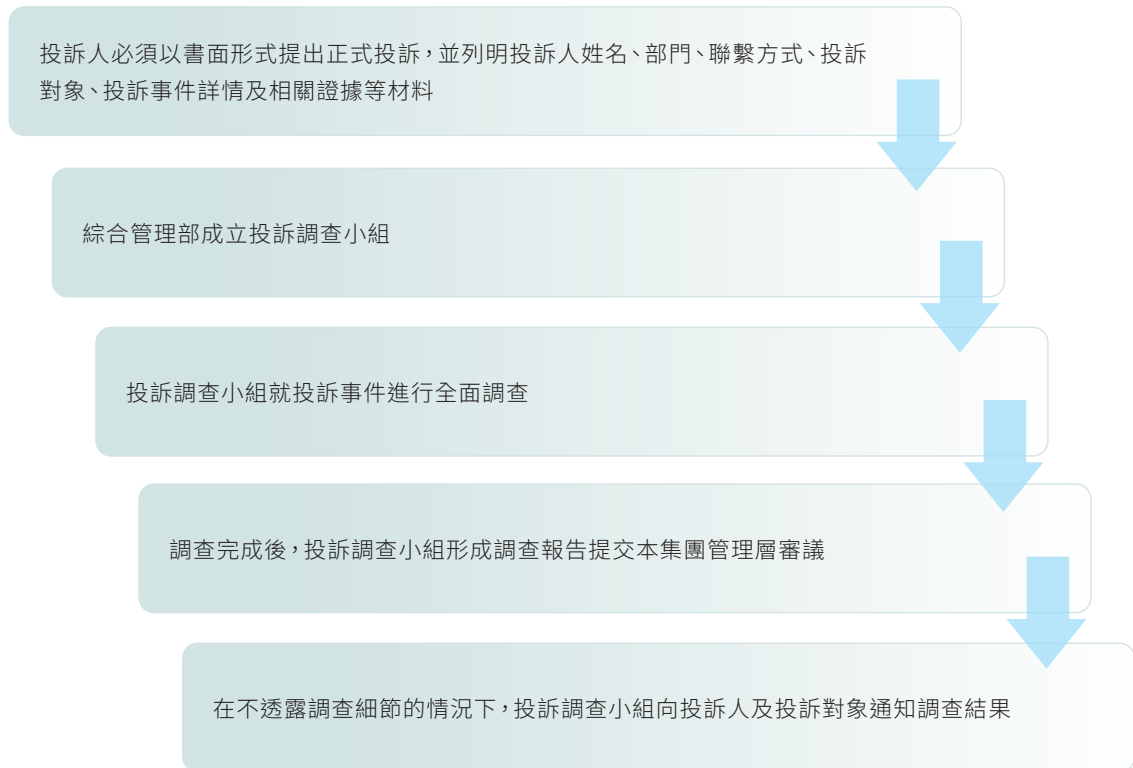
此外，本集團禁止聘用童工及強制勞工，堅守合法用工底線、維護勞動者基本權益，嚴格核實員工身份，並定期檢查勞動強度，確保無相關事件發生。報告期內，本集團未發生任何因違例使用童工或強制勞工導致的法律糾紛，亦未收到過任何投訴。

多元化與平等機會

本集團致力於構建一個多元且平等的職場，嚴格遵循《性別歧視條例》《殘疾歧視條例》《家庭崗位歧視條例》《種族歧視條例》等相關法律條例要求，不因為員工性別、年齡、國籍、種族、信仰、殘疾、宗教等方面因素而區別對待，確保每一位員工在本集團都能獲得平等發展機會。報告期內，本集團並無接獲任何關於歧視個案的投訴。

本集團建立公平、公正、透明及有效的員工投訴處理機制，支持員工在受到歧視、性騷擾、不合理對待等情況時進行投訴。在收到投訴信息後，本集團將成立調查小組對投訴案件進行調查，並及時向投訴人反饋調查和處理結果。在整個調查過程中，本集團將嚴格保護投訴者的隱私，並確保投訴案件內容的保密性，禁止對任何出於善意提出投訴或報告騷擾或歧視事件的員工進行報復的行為，切實維護職場公平公正的良好氛圍。

本集團員工投訴處理流程



員工權益與福利

本集團致力於為員工謀求幸福生活，制定了《薪酬管理辦法》《福利管理辦法》等制度，明確規定員工的薪酬結構、津貼與補貼和績效獎勵等，建立並持續完善員工福利保障體系，在確保依法為所有員工提供法定福利的同時，進一步提升員工滿意度和幸福感。

本集團員工權益與福利

- | | |
|--------------|---|
| 薪酬與福利 | <ul style="list-style-type: none">• 定期發放月基本工資，按照《僱傭條例》《僱傭合約》執行法定假日薪酬、年假薪酬、長期服務金等薪酬。• 根據本集團當年整體業績、員工個人績效考核結果、市場指標等因素不定期調整月基本工資標準，並酌情決定是否發放酌情績效獎金。• 參加市場薪酬數據調研，了解市場薪酬分佈情況，並將此作為本集團確定員工薪酬的重要依據。• 根據香港政府《強制性公積金計劃條例》為員工繳納強制性公積金。 |
| 工時與假期 | <ul style="list-style-type: none">• 原則上每日工作8小時，每週工作40小時。• 如員工因工作需要於休息日／法定假期加班，可申請補假。• 特殊崗位根據實際工作情況安排工時。• 員工享有每週兩天休息日、公眾假期、法定年假、產假、婚假等假期。 |
| 非法定福利 | <ul style="list-style-type: none">• 全員福利：員工團體保險、出差保險、僱員補償保險、重大疾病及意外傷害保險、福利年假、生日禮品、中秋福利、春節慰問金、退休禮金、家屬慰問金。• 特種福利：租金稅務優惠計劃。• 員工關愛：為期14個星期，100%或80%月基本工資的有薪分娩假；男性員工享有5天侍產假；員工試用期滿轉正後，經本集團批准參加各類學習，按規定給予相應的複習考試假。 |

本集團關心員工工作和生活，組織開展了各類員工活動，加強員工的凝聚力和幸福感。2025年，本集團組織開展節日活動、員工聚會、體育賽事、員工生日會等活動，進一步豐富員工業餘生活，幫助員工平衡工作和生活。



春節舞獅活動

5.2 員工健康與安全

本集團致力於為員工提供安全健康的工作環境，通過健康福利、工傷補償機制、應急演練等措施保障全體員工的健康與安全。

近三年內，本集團未發生員工工傷及因工亡故的事件。

本集團2025年員工健康與安全主要管理措施

- | | |
|------|--|
| 健康福利 | • 為全體員工配備醫療保險、提供年度體檢福利。 |
| 工傷補償 | • 建立工傷保障機制，員工若不幸因公受傷，可依據《僱員補償條例》依法獲得相應補償。 |
| 應急演練 | • 編製《消防預案》《地震應急預案》《颱風及暴雨應急預案》等專項預案，確保突發事件發生時能及時採取有效應對措施。 |
| | • 鼓勵員工積極參與定期防火演習，幫助員工熟悉消防安全知識及疏散、逃生流程。 |

環境、社會及管治報告

5.3 員工培訓及發展

員工發展

本集團致力於打造一個集團發展目標和員工職業目標相一致的職業發展平台，遵循「統一化、專業化、市場化」原則，制定《管理職務與專業職級管理辦法》，持續完善員工發展通道的科學性和規範性，為專業類員工和業務類員工分別設計清晰、明確和公平的職業發展機制，促進員工穩步向上發展。

本集團的員工晉升專業職級根據工作需要、德才表現、職責輕重、工作業績和資歷等因素綜合考慮，體現正確的用人導向，切實保障全體員工享有平等的職業晉升機會。

本集團每年對全體員工進行個人績效考評，面向中層幹部、一般員工進行業績、合規風控與廉潔從業等考評。年度個人績效考評結果將作為本集團管理幹部聘任調整、職級和薪資調整、酌情績效獎金分配、僱傭合約續簽和調整，以及員工發展等方面的主要依據。2025年，本集團開展員工年度綜合考評管理辦法修訂工作，進一步完善績效考評辦法，激勵員工提升工作積極性。

本集團員工晉升管理體系

員工類別	晉升要求
專業類員工	<ul style="list-style-type: none">任職年限：晉升各職級時對下一職級的任職年限要求考評：年度考評結果達一定等級以上
業務類員工	<ul style="list-style-type: none">任職年限：需在本集團任職滿足規定的任職年限考評：年度考評結果達一定等級以上業績：各業務序列各職級的業績標準另行制定

2025年，本集團調升職級的員工共27人，佔比**14.36%**，調升固薪的員工共107人，佔比**56.91%**，實現超半數員工薪酬提升，穩定人才隊伍。

員工培訓

本集團密切關注每位員工的成長與發展，堅信員工成長即企業成長。為此，本集團制定《員工培訓管理辦法》，構建了一套兼顧本集團和員工發展的員工培訓體系，以確保實現本集團業務發展和員工職業發展的有效統一。

本集團培訓體系

培訓類別	具體內容
內部培訓	入職培訓 新員工入職時，本集團組織入職培訓，幫助員工熟悉本集團環境和文化，培訓內容包括企業文化、財務報銷、信息技術、合規管理、行政管理、運營管理、風險管理等。
	在崗培訓 員工到崗及後續工作中，由所在部門進行在崗培訓，幫助員工儘快投入工作，以及持續提升工作技能。
	專項培訓 各部門根據業務或工作需要，面向全體或部分人員安排專項培訓課程或講座。
外部培訓	本集團將根據業務或工作需要，安排員工進行各類相關外部培訓，包括但不限於：業務技能、管理技能、合規風控，以及各相關專業資格所要求的持續培訓。

2025年，本集團完成「興智薈」線上學習平台中新員工入職培訓課程及試題的更新，並安排線上新員工入職培訓，加深員工企業文化認同感，增強員工黏性；協助投資銀行部於「興智薈」投放客戶盡職調查和香港上市簡介培訓課程，進一步提升員工專業度。

2025年，本集團完成培訓總投入**11.59萬港元**，培訓覆蓋率**100%**，人均培訓**9.76小時**。

為進一步支持員工成長與發展，本集團不定時修訂線上新員工培訓課程，幫助新員工儘快融入本集團文化。本集團為員工考取本職工作必須持有的牌照／專業資格而產生的相關費用給予報銷，包括報名、教材、考試、認證及續費等相關費用，員工每參與一個規管培訓活動類別可申請「持續專業培訓」(Continuous professional training) 學費500港元，每人每年最高申請限額為1,000港元。

環境、社會及管治報告

此外，本集團為經本集團批准參加各類學習（包括學歷學位教育，職稱考試、從業資格考試，及其他與工作相關的專業類考試）的員工增設考試假，按相關規定給予相應的複習考試假。

2025年，本集團共有**16人**通過學歷學位教育、職稱考試、從業資格考試，以及其他與工作相關的專業類考試，為支持員工發展投入約**8.2萬港元**。

6. 社區責任

本集團秉持「環球資匯、智創財富」的發展理念，在追求經濟效益的同時，亦承擔起相應的社會責任。本集團長期投身於社會公益事業，積極參加香港社會慈善公益活動，用實際行動貫徹履行社會責任，展現香港中資金融機構的社會擔當。

本集團長期與香港保良局、香港社會服務聯會、香港青年愛樂樂團慈善基金會及香港地球之友保持長期良好合作關係，為香港青年及弱勢群體提供長期支持與幫助，為香港社會共榮發展貢獻力量。

2024-2025年，本集團榮獲香港社會服務聯會頒發的「商界展關懷」殊榮，以表揚本集團在過去一年中為香港社會做出的貢獻。

2025年，本集團社會公益投入金額42,660.98港元，參與人次約為187人次。



「商界展關懷」殊榮

環境、社會及管治報告

本集團積極協調員工參與公益慈善活動，通過向保良局捐贈善款、長期支持香港弱勢群體福祉、突發公共危機後迅速行動並捐資贈物等舉措，切實履行企業公民責任。



連續第五年向保良局捐贈善款

2025年1月，本集團向香港保良局捐贈善款1萬港元，這是連續第五年向保良局捐贈善款，以實際行動支持香港弱勢群體的福祉，彰顯企業社會責任。本集團此次捐贈的善款將直接用於支持保良局的各項服務，幫助更多需要幫助的人。此外，本集團亦購買保良局社企產品，以表示對弱勢群體的支持。



香港大埔火災災後援助

2025年11月26日，香港大埔區多棟住宅樓突發火災，造成重大人員傷亡及財產損失。災情牽動人心，本集團迅速行動，於11月28日攜手興業證券集團及興業證券慈善基金會，通過福建省紅十字會緊急捐贈人民幣100萬元，馳援香港大埔災後援助，與香港同胞同心聚力、共渡難關。

與此同時，本集團第一時間啟動應急響應機制，主動對接香港紅十字會、保良局等機構，並火速調配食品、飲用水、衛生用品等生活保障物資，並組織員工提供志願服務，切實為受災居民紓困解難。

本集團始終將綠色發展理念融入企業運營與社會責任實踐，通過組織員工參與各類綠色公益項目，持續支持香港環保事業的發展。未來，本集團將繼續以實際行動踐行可持續發展承諾，推動綠色理念在企業內部與社區中落地生根。



向「綠色力量」捐贈善款，踐行綠色責任

2025年12月，本集團向香港慈善機構「綠色力量」捐贈善款，並組織員工參與其主辦的「低碳·惜食」及環保酵素工作坊，學習利用廚餘垃圾製作環保清潔酵素。此次活動不僅增強了員工對資源節約、環境保護的認識，更以實際行動支持本地綠色生態建設，彰顯本集團推動生態可持續發展的責任擔當。

7. 環境責任

7.1 應對氣候變化

本集團作為綠色金融的提倡者和先行者，充分意識到環境和氣候問題帶來的影響，堅定推進和實施綠色發展戰略，並積極、有效地識別與應對實際和潛在的氣候風險因素，致力於為客戶創造長期價值回報。

基於國際可持續準則理事會(ISSB)發佈的《國際財務報告可持續披露準則第1號：可持續發展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)和香港交易所發佈的《優化環境、社會及管治框架下的氣候相關信息披露》，本集團持續完善氣候相關管理與信息披露，並通過一系列管理舉措，不斷深化在應對氣候變化方面的實踐與承諾。

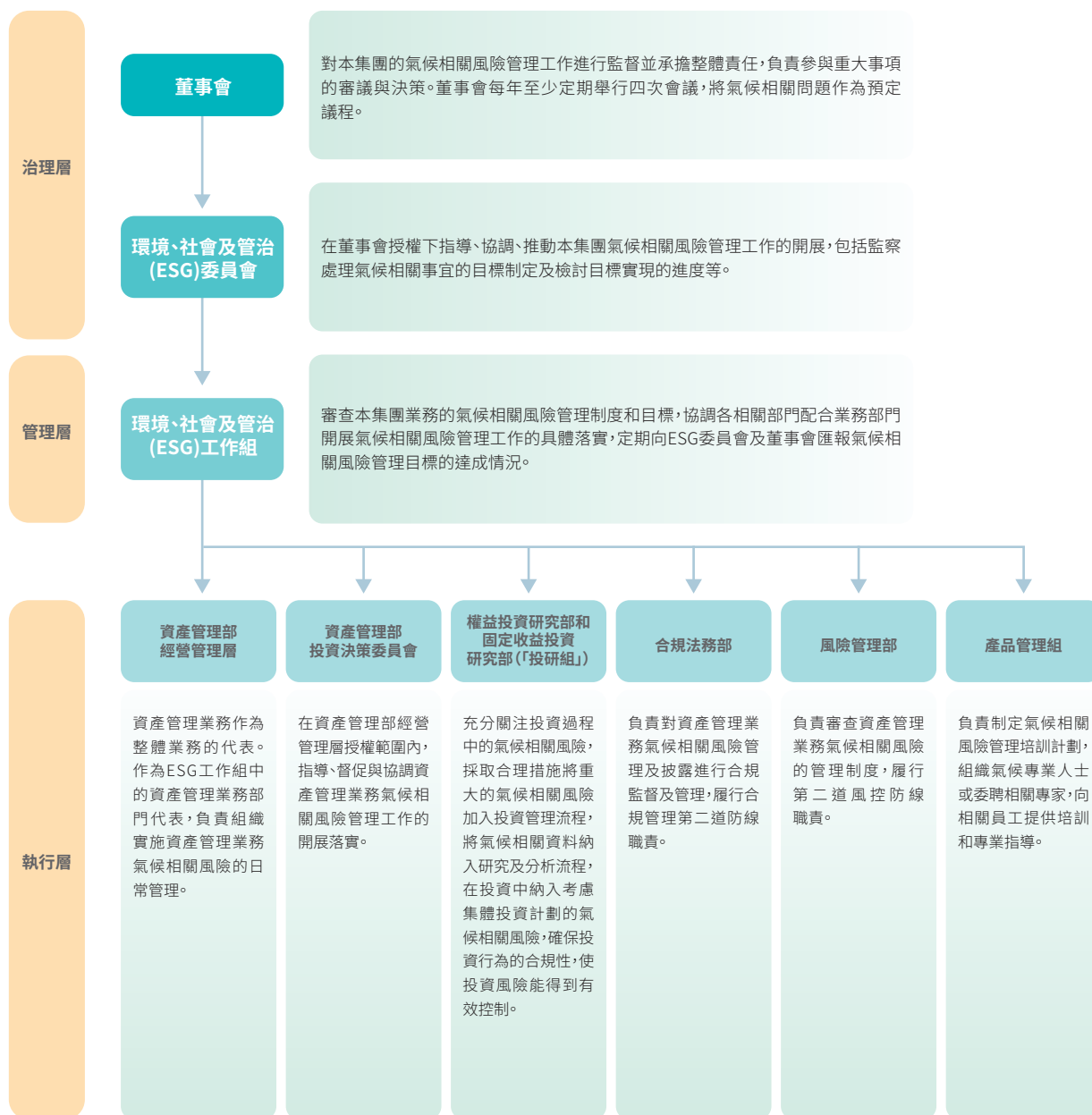
管治

2025年，本集團修訂《興證國際金融集團有限公司資產管理業務氣候相關風險管理制度》，明確氣候風險為資管業務主要風險之一，幫助業務方面識別氣候相關風險和機遇，將氣候相關風險逐漸納入本集團業務風險管理流程中，以實現對氣候相關風險的管理工作全面化、體系化的監督、管理和執行，並為投資者提供更充分的氣候相關風險信息。

此外，本集團計劃未來建立高管薪酬與氣候變化目標掛鉤的機制，將本集團氣候變化目標的完成情況作為高管可變績效的一部分。

環境、社會及管治報告

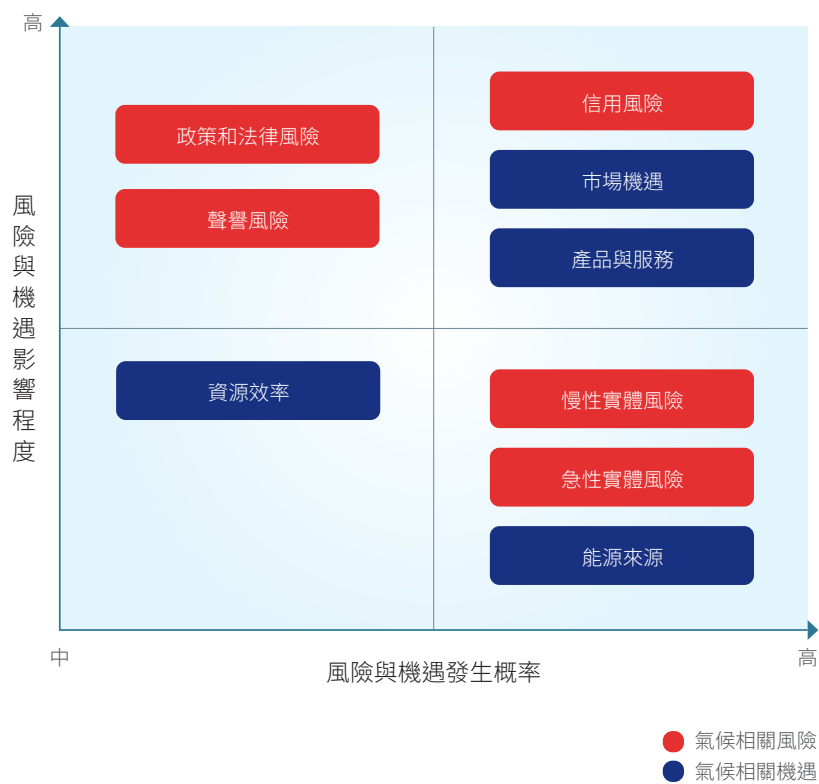
本集團氣候風險管理架構



策略

本集團開展同業對標分析，結合部門訪談及外部專家意見，主動識別與本集團運營、投融資業務相關的氣候風險和機遇，並評估其帶來的潛在財務影響。為最大限度降低其負面影響並密切監測其進展，本集團已設定氣候相關目標，詳細內容見本節「指標及目標」部分。

本集團氣候相關風險和機遇矩陣



環境、社會及管治報告

本集團氣候相關風險的潛在財務影響、策略和決策

氣候相關主要風險	時間範圍	潛在財務影響	策略和決策
轉型風險	<p>政策和法律風險</p> <p>隨着國家環保政策趨嚴，本集團可能因無法滿足政策和監管要求而影響業務資質，或面臨違約、處罰或訴訟等事件。</p>	短期、中期、長期	<p>營業收入減少</p> <p>運營成本增加</p> <p>投資組合價值降低</p> <ul style="list-style-type: none"> 建立完善的業務連續性管理體系和業務連續性管理制度，完善突發事件的識別、上報、處理及跟進機制
	<p>信用風險</p> <p>低碳政策的出台將影響市場的供需結構，可能對本集團業務產生影響；或導致客戶／被投企業償債能力下降帶來信用風險升高。</p>	短期、中期、長期	<p>營業收入減少</p> <p>投資組合價值降低</p> <ul style="list-style-type: none"> 各相關職能部門和業務部門將應對氣候變化作為重點工作之一，確保合法合規經營 密切跟蹤包括環境、氣候相關風險在內的政策趨勢
	<p>聲譽風險</p> <p>若本集團無法在應對氣候變化方面進行合理回應，將對本集團聲譽造成一定影響；客戶／被投企業聲譽受損也可能導致償債能力下降即信用風險升高。</p>	短期、中期、長期	<p>營業收入減少</p> <p>運營成本增加</p> <p>投資組合價值降低</p> <ul style="list-style-type: none"> 在盡職調查、項目審批決策及後續管理等環節中，關注被投企業的氣候彈性及氣候相關風險管理 基於ISSB準則進一步識別本集團經營相關的氣候風險及機遇
實體風險	<p>急性實體風險</p> <p>本集團或本集團客戶／被投企業可能因面臨颱風、洪水、暴風雨等極端天氣事件導致財產損失或運營中斷。</p>	短期	<p>營業收入減少</p> <p>運營成本增加</p> <p>固定資產貶值</p> <ul style="list-style-type: none"> 按照《興證國際颱風及暴雨應急預案》《興證國際惡劣天氣交易日應急指引手冊》，做好針對颱風、暴雨等氣象災害制定應對措施
	<p>慢性實體風險</p> <p>本集團或本集團客戶／被投企業可能因氣溫上升、海平面上升等慢性氣候事件影響正常的生產經營。</p>	中期、長期	<p>營業收入減少</p> <p>運營成本增加</p> <p>固定資產貶值</p>

註：短期指報告期結束後的0-1年（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。

本集團氣候相關機遇的潛在財務影響、策略和決策

氣候相關主要機遇	時間範圍	潛在財務影響	策略和決策
產品與服務 若本集團為專注於開發和創新低碳產品和低碳技術的氣候友好型企業提供投融資服務，該類客戶／被投企業的良好成長能夠為本集團帶來收益。	短期、中期、長期	員工成本增加 營業收入增加	<ul style="list-style-type: none"> 為節能環保、新能源等綠色產業提供金融服務 踐行ESG投資理念，發掘氣候友好型產業和企業，為其提供投融資服務 完善ESG投資策略，發行ESG或綠色主題產品
市場機遇 低碳經濟背景下，市場更加偏好氣候友好型金融產品，創新開發氣候友好型產品和服務有利於提升本集團聲譽，帶來收入增長空間。	短期、中期、長期	營業收入增加 品牌價值提升	<ul style="list-style-type: none"> 通過更換LED燈管、節能改造等實現能耗降低，減少溫室氣體排放 合理利用視頻會議系統，減少差旅出行頻次，降低因差旅產生的溫室氣體排放
資源效率 在本集團運營過程中提高能源、水資源等資源的使用效率，有利於降低本集團的資源開支。	短期、中期、長期	運營成本降低	
能源來源 在本集團運營過程中使用低碳能源，有利於在中長期降低本集團碳核銷成本。	中期、長期	運營成本降低	

本集團對所管理且具有投資管理酌情權的每只集體投資計劃產品或每項投資策略，識別其氣候相關風險的關聯性與重大性，並每年定期或在基金投資策略發生轉變、管理資產規模有大幅波動等主要變化時，不定期對氣候相關風險的關聯性與重大性進行重新檢視和評估，必要時更新披露。

此外，本集團計劃按照氣候變化帶來的市場需求，增加關注綠色債券以及其他資金用途有利於減緩氣候相關風險的債項；並計劃增加對於發行人業務在ESG相關活動中的開展情況及其影響的重視程度。

環境、社會及管治報告

本集團氣候風險應對策略

維度	具體內容
篩選投資主體	<ul style="list-style-type: none">主體在業務、運營層面的對環境、社會及管治友好情況。所在行業的相關情況，包括溫室氣體排放情況、能源使用情況、對氣候的影響。
考察債項	<ul style="list-style-type: none">同一發行人歷史綠色債項的資金使用情況。發行人業務項目是否獲得相關綠色業務標準認證。發行人是否使用了綠色開展業務的環境評估辦法。發行人是否監測其業務項目對環境影響及是否有改善。

本集團在制定應對氣候變化策略過程中，將氣候相關風險與機遇納入投資決策、業務佈局及資源配置的全周期考量。

本集團氣候風險和機遇管理對財務狀況、財務表現及現金流量的影響

- | | |
|-----------|---|
| 風險 | <ul style="list-style-type: none">• 報告期內，物理氣候風險對本集團的直接影響有限，氣候相關轉型風險可能間接影響本集團的營業收入、運營成本、投資組合價值的表現。本集團計劃在未來逐步建立健全氣候相關財務影響的量化評估體系，逐步提升氣候風險因素對財務狀況、財務表現及現金流量影響的衡量能力。 |
| 機遇 | <ul style="list-style-type: none">• 在報告期內，本集團積極推動綠色金融業務發展，相關投入體現為綠色業務相關的員工成本達645萬港元，未來將進一步根據業務發展需要動態調整資源配置。• 基於當前策略，本集團預期在短期內因綠色能力建設及合規投入可能帶來一定成本上升；但中長期來看，隨着綠色債券承銷、主題投資及可持續融資等業務規模擴大，相關收入貢獻將穩步提升。該投入不僅支持了本集團把握低碳轉型帶來的市場機遇，也增強了業務韌性，對當期費用結構產生一定影響，但有助於提升長期競爭力和可持續收益能力。 |

為系統推進氣候相關風險和機遇與業務管理實踐，本集團將進一步將氣候因素系統性融入各類投資業務的管理流程，重點聚焦氣候風險敞口的識別、評估與應對，並為後續開展投資組合碳足跡等量化指標測算夯實基礎。

本集團氣候相關業務管理目標

資產管理業務 本集團進一步將氣候因素納入核心管理目標：一方面確保合規運作，嚴格落實香港證監會等監管機構對氣候相關風險披露與管理的要求；另一方面着力構建覆蓋識別、評估、管理與監督全流程的風險管理體系，推動氣候風險融入投資決策，提升業務韌性與透明度，在有效管控風險的同時把握可持續投資機遇，助力實現環境績效與投資價值的協同提升。

本集團將進一步推進投資組合碳足跡測算能力建設，為優化資產配置提供依據。

自營業務 本集團將加強在投主體及在池主體的ESG發展的關注，尤其聚焦投資標的與氣候相關的目標設定與實施進展。本集團將綜合考慮氣候轉型需求、監管要求及市場動態，合理調整投資組合中綠色債券的配置比例，確保敞口水平與同業保持一致，並切實滿足監管對綠色投資的相關標準。

為了進一步加強氣候相關風險和機遇的應對，本集團持續加大對綠色業務的支持、提升綠色業務佔比。具體詳細內容請參考「綠色金融」「負責任投資」小節。已開展投資組合層面的碳排放強度測算信息，具體詳細內容請參考本節「指標及目標」部分。

本集團充分認識到氣候相關情景分析在評估業務韌性與戰略適應性方面的重要價值。鑒於當前氣候情景分析方法尚處於發展階段，行業缺乏統一標準，且實施該分析需投入大量資源並依賴高質量、可比的底層數據，因此本集團在本年度採取審慎務實的策略：主要在氣候相關風險被評估為與所管理的投資策略或基金有關聯及重大的情況下，開展情境分析的關聯性和實用性評估分析。

目前，受限於外部數據可得性及披露完整性，本集團較暫未全面開展量化的情景分析。但自2021年起，本集團已系統開展自身運營和價值鏈的碳核算，為未來深化氣候韌性評估奠定數據基礎。未來，本集團計劃對標國際投行領先實踐，探索研究氣候變化相關情景分析方法學，在自身價值鏈碳排放（包括範疇一、二、三）相關數據基礎上進行分析，以給出較為準確的測算結果，並制定符合1.5°C溫升路徑要求的轉型計劃。

風險管理

本集團建立了氣候相關風險管理的流程，包括利用評估工具和技術對這些風險進行分析，以判斷其潛在影響的程度。並基於對風險進行優先級排序，確保資源集中在最關鍵的風險領域。

本集團氣候相關風險管理舉措

方面	具體內容
整體管理流程	<ul style="list-style-type: none">• 結合特定集體投資計劃產品的投資策略、投資標的類別、投資期限等特點判斷氣候相關風險是否可能對其構成影響。• 在對每一個底層標的進行實體風險和轉型風險識別分析後，結合當前持倉情況，按投資金額比例加權計算得到該產品或投資策略整體風險暴露水平得分，並依據提前設定的標準判斷氣候相關風險的關聯性及重大性。• 根據對每只產品的氣候相關風險的識別和評估情況，結合具體產品的特點和投資策略，設計氣候相關風險指標。
影響融入程度	<p>判斷氣候相關風險是否可能對產品構成影響：</p> <ul style="list-style-type: none">• 若產品根據投資策略初步判斷為氣候相關風險對其不構成影響，即氣候相關風險與該產品或投資策略無關聯。對於被評估為與氣候相關風險無關聯的產品或投資策略，應備存適當記錄以解釋為何氣候相關風險無關聯，並需定期重新評核關聯性的評估。• 若對投資策略經初步判斷後，認為氣候相關風險對特定產品或投資策略有影響，則在此基礎上適當的參考相關受國際認可的既定方法，對產品或投資策略的底層投資標的開展氣候相關風險暴露水平的評估。

環境、社會及管治報告

方面	具體內容
建立應急預案	<ul style="list-style-type: none">組織各部門建立《業務連續性專項計劃》，針對7種主要風險場景（涵蓋颱風、暴雨、地震等氣候變化造成的自然災害風險場景）建立了覆蓋全面、響應及時的應急預案，確保能夠準確掌握本集團業務連續性總體狀況，及時識別、報告並有效應對各類潛在風險情況或風險事件。2025年，開展惡劣天氣交易日系統測試評估，並修訂《興證國際惡劣天氣交易日應急指引手冊》；於12月組織各相關部門就《業務連續性專項計劃》及《重要系統應急預案》開展年度重檢演練，驗證應急預案和災備系統的有效性；同時，組織開展「聯絡樹」練習，確保應急聯絡渠道的通達性和時效性。
開展風險評估	<ul style="list-style-type: none">評估方法：對每一個底層標的進行實體風險和轉型風險識別分析後，結合當前持倉情況，按投資金額比例加權計算得到該基金或投資策略整體風險暴露水平得分，並依據提前設定的閾值判斷氣候相關風險的關聯性。當氣候相關風險被判斷為與該基金或投資策略有關聯時，結合相關標的數據信息的可得性及市場政策變化趨勢，採用「影子碳價」方法評估在實行碳稅徵收等情境下被投資企業可能受到的財務影響，進而量化評估氣候相關風險對基金組合投資表現的影響，並依據提前設定的閾值判斷氣候相關風險的重大性。當相關標的數據信息不可得時，則採用計算出的該基金或投資策略整體風險暴露水平得分，依據提前設定的閾值判斷氣候相關風險的重大性。

基於以上風險管理舉措，本集團進一步將氣候相關風險系統性納入投資管理全流程，通過制度化、流程化設計，實現氣候風險管控與投資決策的深度融合，築牢可持續投資的風險防線。

本集團氣候相關風險納入投資管理流程

環節	具體舉措
投資策略制定	<ul style="list-style-type: none">在制定集體投資計劃產品的整體投資策略和管理策略時，明確納入經識別和評估為關聯且重大的氣候相關風險。
研究分析與評估	<ul style="list-style-type: none">研究崗位人員在對覆蓋行業或具體投資標的進行研究分析的過程中，結合氣候相關風險暴露水平和重大性問題的識別評估結果，考察對行業趨勢、市場環境和企業財務具有重大影響的氣候相關風險，在必要時將分析研究結果納入投資研究建議中並存檔。
投資組合構建與調整	<ul style="list-style-type: none">投資經理基於研究建議，根據產品投資策略或資產管理協議的要求，綜合評估被投企業氣候相關風險，構建並動態調整投資組合。
投後管理與參與	<ul style="list-style-type: none">在投資組合管理過程中，研究崗位人員和投資經理視情況與被投資企業進行參與，了解被投資企業的氣候相關風險管理表現，考慮將相關信息納入投資決策考量。
戰略佈局	<ul style="list-style-type: none">資產管理部適時開展與應對氣候變化相關的主題投資策略，積極把握可持續發展領域的投資機遇，體現本集團對氣候轉型風險與機會的戰略響應。

環境、社會及管治報告

指標及目標

本集團高度重視氣候變化帶來的長期影響，自2021年設定為基準年起，已明確溫室氣體排放及能源管理目標，即2025年，本集團單位面積溫室氣體排放量呈現下降趨勢，並在年度ESG報告中定期披露目標達成進展。與此同時，本集團每年系統開展溫室氣體排放數據的統計與分析，並據此優化節能減排措施。

本集團2025年溫室氣體排放管理目標進度

指標	單位	2021年 (基準年)	2025年 (報告年)	較2021年 變化趨勢
單位面積溫室氣體排放量 (範圍一和範圍二)	噸二氧化碳當量／平方米	0.07	0.06	下降14.29%

本集團依據碳核算金融夥伴關係(PCAF)框架中上市股票的碳排放測算方法，對核心投資組合開展投資碳排放量的測算，並以持股市值為基礎計算投資組合的碳足跡。該測算覆蓋範圍一和範圍二溫室氣體排放，旨在量化投資活動所支持企業的碳排放影響，提升氣候相關風險的透明度與管理能力。

投資組合碳足跡的計算公式如下：

$$\sum_{i=1}^N \left(\frac{\text{投資項目的當前價值}_i}{\text{被投資公司的企業價值}_i} \times \text{被投資公司的範圍一和範圍二溫室氣體排放}_i \right) \div \text{當前投資組合價值 (百萬港元)}$$

本集團投資組合碳足跡統計情況

投資組合名稱	2024年 (測算截止 2023年12月31日的 投資組合) 投資組合 碳足跡 (噸二氧化碳當量/ 百萬港元)	2025年 (測算截止 2024年12月31日的 投資組合) 投資組合 碳足跡 (噸二氧化碳當量/ 百萬港元)
	興證國際核心精選系列－中國核心資產基金	2.27
IS精選有價值回報基金	0.78	10.03

2025年測算的投資組合碳足跡較2024年上升原因如下：

投資組合「興證國際核心精選系列－中國核心資產基金」於2024年評估時低碳科技個股持倉佔比較高。2025年對兩家高碳排放企業的持倉推升了整體碳足跡水平，若剔除這兩個標的持倉，組合碳足跡水平將顯著降低。

投資組合「IS精選有價值回報基金」碳足跡水平的上升，主要因為：該組合兩年間淨值及持倉個股數量顯著增長，同時組合中包含回購類持倉及無公開財務信息債券持倉，導致個股碳數據覆蓋率低，加劇了數據的波動。

環境、社會及管治報告

7.2 環境及天然資源

能源使用及管理

2025年，本集團在運營過程中主要涉及的能源種類包括外購電力、自有車輛消耗的汽油等。為提升能源利用效率、降低溫室氣體排放並減少運營對環境的影響，本集團採取一系列節能措施，以減少運營對環境產生的影響。

本集團主要節能減排措施

- 使用自動感應燈，實現燈光的智能化管理，避免不必要的電力浪費；
- 辦公室空調已設為固定溫度，夏天將辦公室的平均室內溫度維持在攝氏24至26度之間，減少空調的耗電量；
- 在本集團茶水間、電燈開關處，張貼節約用水、節約用電的提醒標語；
- 採購時會優先考慮具有高能源效益等級的環保電子產品，將設備默認為節能模式，並且提醒員工在非辦公時間關閉不必要的電子產品。



節約用電標識

本集團將2021年作為基準年制定了能源管理目標，即2025年，本集團單位面積耗電量較基準年2021年呈現下降趨勢，並在年度ESG報告中定期披露目標達成進展。本集團識別出潛在的改進方向，並據此制定切實可行的節能方案，從而推動內部形成持續優化能源使用的運營模式與文化。

本集團2025年能源管理目標進度

指標	單位	2021年 (基準年)	2025年 (報告年)	較2021年 變化趨勢
單位面積耗電量	千瓦時／平方米	94.01	94.59	+0.6%

水資源利用及管理

本集團主要用水來源為市政用水，在求取水源方面無任何問題，主要耗水環節為日常辦公。本集團實施了一系列節水管理措施，並鼓勵員工在日常工作與生活中養成良好的節水習慣，共同減少水資源消耗。

本集團主要節水措施

- 辦公室安裝節水器具，且隨時巡檢，避免跑冒滴漏等浪費現象；
- 在茶水間張貼節水標語，鼓勵員工高効用水，引導員工養成節約用水的好習慣。



茶水間節水標語

本集團辦公場所為租賃辦公室，水費計入物業管理費無法拆分，因此暫無法統計耗水總量及密度數據。但本集團承諾將逐步完善水資源的節約利用及管理，儘快實現耗水量的定期監測、統計及分析，將單位面積耗水量控制在較低水平，並在年度ESG報告中披露耗水量及密度數據。

在廢水管理方面，本集團嚴格遵守香港《水污染管制條例(香港法例第358章)》，將辦公場所產生的生活廢水接入市政管網統一處理達標後排放，儘可能避免因運營對水環境造成的影響。

環境、社會及管治報告

7.3 廢棄物管理

本集團始終致力於減少因日常辦公與運營產生的廢棄物，主要廢棄物包括廢紙張、廢紙箱等無害廢棄物，以及碳粉盒、廢舊電腦等有害廢棄物。本集團嚴格遵循《廢棄物處置條例（香港法例第354章）》相關規定，對所產生的無害及有害廢棄物進行規範處置，並持續推動廢棄物減量工作。

本集團承諾將進一步完善無害廢棄物、有害廢棄物的來源識別和統計機制，將各類廢棄物產生量控制在較低水平。

本集團主要廢棄物減量措施

- 打印機供應商每月回收使用過的墨盒，全年共回收40個墨盒；
- 將打印機常設狀態調校至雙面打印及省墨模式；
- 在打印機旁放置回收盒，收集單面紙以供循環利用，重用單面紙張打印及接收傳真；
- 打印方案供貨商合作，在香港辦公室處採用「Follow You」打印方案，透過智能打印達致更佳的成本效益；
- 需要出示員工證進行打印，可減少無人認領打印的情況，減少紙張消耗及成本；
- 鼓勵員工重用文具，例如活頁夾、文件夾、回形針。



節約用紙標識

本集團積極倡導和推行無紙化辦公，通過OA系統審批及電子結單等方式實現無紙化經營、製作電子海報（如中秋海報、春節海報等）供員工在節日使用、鼓勵員工通過電子方式（例如透過電郵、企業微信）溝通、通過使用電子掃描以及投影儀等電子設備進行展示等。

本集團2025年無紙化運營成果績效

指標	單位	2025年
日常辦公用紙量	噸	2.68
OA系統共處理流程條數	條	57,173
OA系統處理流程推算節約紙張數 ^(註1)	張	285,865
證券及期貨結算系統處理客戶結單節約紙張數	張	638,400

註1：OA系統節約紙張數量按每流程5張A4紙估算。

ESG數據績效表

反貪污績效指標表

指標	單位	2023年	2024年	2025年
對本集團及員工提出的並已審結的貪污訴訟案件數	件	0	0	0
開展反貪污培訓次數	次	3	1	1
參與反貪污相關培訓員工人數	人	208	169	188
員工人均接受反貪污培訓小時數	小時	1.66	1.00	1.00
參與反貪污相關培訓董事人數	人	6	2	2
董事人均接受反貪污培訓小時數	小時	1.67	1.00	1.00

供應商績效指標表

指標	單位	2023年	2024年	2025年
供應商總數	家	86	84	81
中國大陸供應商	家	18	25	24
海外及港澳台供應商	家	68	59	57

客戶服務績效指標表

指標	單位	2023年	2024年	2025年
客戶諮詢數量	件	7,704	8,240	7,661
其中投訴數量	件	1	1	0
投訴問題解決比例	%	100	100	-
客戶滿意度	%	98	99	98
經證實的侵犯客戶隱私權及遺失客戶資料的投訴次數	件	0	0	0

環境、社會及管治報告

員工僱傭及培訓績效指標表

指標	單位	2023年	2024年	2025年
員工總數	人	230	209	191
按性別劃分	男性	118	114	106
	女性	112	95	85
按僱傭類型劃分	全職勞動合同制員工數	228	207	191
	全職勞務派遣制員工數	0	0	0
	其他僱傭形式員工數 ^(註1)	2	2	0
按年齡組別劃分	>50歲	21	19	16
	30至50歲	159	150	146
	<30歲	50	40	29
按地區劃分	中國大陸	106	92	86
	海外及港澳台	124	117	105
員工流失率 ^(註2)	%	18.26	19.62	28.80
員工培訓覆蓋率 ^(註3)	%	100	100	100
按性別劃分	男性	100	100	100
	女性	100	100	100
按員工層級劃分	高級管理層	100	100	100
	中級管理層	100	100	100
	基層員工	100	100	100
全體員工每年人均接受培訓的平均小時數 ^(註4)	小時	25.00	26.9	34.76
按性別劃分	男性	25.00	26.9	34.76
	女性	25.00	26.9	34.76
按員工層級劃分	高級管理層	25.00	26.9	34.76
	中級管理層	25.00	26.9	34.76
	基層員工	25.00	26.9	34.76

註1：本集團其他僱傭形式員工為合約工。

註2：[計算方法]員工流失率=年內員工流失人數/年末員工人數。香港金融市場活躍度提升及競爭加劇，行業內人員流動趨於頻繁，故數據較去年有較大幅度增加。

註3：[計算方法]各類別員工培訓覆蓋率=接受培訓的該類別員工人數/該類別員工總人數。

註4：[計算方法]各類別員工每年人均接受培訓時長=該類別員工接受培訓的總小時數/該類別員工人數。

員工健康與安全績效指標表

指標	單位	2023年	2024年	2025年
工傷發生次數 ^(註1)	次	0	0	0
因工傷而損失的工作日數	天	0	0	0
因工傷關係而死亡的員工比例	%	0	0	0

註1：本集團屬於金融業企業，不涉及粉塵、噪聲、放射性物質等職業病危害因素崗位。

社區投資績效指標表

指標	單位	2023年	2024年	2025年
社區投資投入金額	港元	51,346.19	47,314.01	42,660.98
員工志願服務人次	人次	140	92	187
員工志願服務總時長	小時	8	8	8

環境績效指標表

指標	單位	2023年	2024年	2025年
溫室氣體排放總量(範圍一和範圍二) ^(註1)	噸二氧化碳當量	226.32	191.92	220.62
範圍一溫室氣體排放總量 ^(註1)	噸二氧化碳當量	13.87	10.41	5.59
範圍二溫室氣體排放總量	噸二氧化碳當量	212.46	181.51	215.03
範圍三溫室氣體排放總量 ^(註1)	噸二氧化碳當量	13.15	81.98	80.35
人均溫室氣體排放量(範圍一和範圍二)	噸二氧化碳當量/人	0.98	0.92	1.12
單位面積溫室氣體排放量(範圍一和範圍二)	噸二氧化碳當量/平方米	0.07	0.06	0.06
自有車輛汽油消耗量 ^(註2)	升	5,193.00	3,900.00	2,096.00
耗電總量	千瓦時	313,500.00	275,730.00	326,350.00
人均耗電量	千瓦時/人	1,363.04	1,319.28	1,656.60
單位面積耗電量	千瓦時/平方米	90.87	79.92	94.59
有害廢棄物：碳粉盒	個	45	43	40
無害廢棄物：紙張消耗量	噸	2.74	1.49	1.18

註1：[計算方法]本集團使用的直接能源包括汽油，間接能源包括電力。範圍1溫室氣體排放量包括本集團自有車輛汽油消耗產生的直接溫室氣體排放；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；範圍3溫室氣體排放量包括類別5廢紙回收運送至堆填區填埋所產生的溫室氣體排放，類別6員工商務差旅乘坐航空運輸、高鐵動車、出租車出行所產生的溫室氣體排放，計算方法參考香港聯交所《如何編備環境、社會及管治報告附錄二：環境關鍵績效指標匯報指引》。本集團於2025年新增統計員工商務差旅行乘坐交通工具產生的間接溫室氣體排放量，其中，2025年旅客的航空運輸、鐵路旅客運輸溫室氣體排放因子基於中國環境擴展投入產出數據庫Chinese Environmentally Extended Input-Output (CEEIO) database(2020)直接排放因子數據。已追溯調整2024年數據。

註2：本集團自有燃油車輛於2024年底報廢後，更換為電車，故汽油消耗量較去年有較大幅度下降。

註3：本集團辦公場所為租賃辦公室，水費計入物業管理費無法拆分，因此暫無法統計耗水總量及密度數據。

環境、社會及管治報告

報告索引

香港聯交所《環境、社會及管治報告守則》(2025年1月1日生效版)

B部分：強制披露規定

強制披露項	對應的本報告章節、其他說明
管治架構	走進興證國際、ESG管治
匯報原則	報告編製說明
匯報範圍	報告編製說明

C部分：「不遵守就解釋」條文

主要範疇、層面、一般披露及 關鍵績效指標	對應的本報告章節、其他說明
-------------------------	---------------

主要範疇A.環境

層面A1.排放物

一般披露A1	環境及天然資源 廢棄物管理
KPI A1.1	ESG數據績效表
KPI A1.2[於2025年1月1日刪除]	—
KPI A1.3	ESG數據績效表
KPI A1.4	ESG數據績效表
KPI A1.5	環境及天然資源
KPI A1.6	廢棄物管理

層面A2.資源使用

一般披露A2	環境及天然資源
KPI A2.1	ESG數據績效表
KPI A2.2	ESG數據績效表
KPI A2.3	環境及天然資源 ESG數據績效表
KPI A2.4	環境及天然資源 ESG數據績效表
KPI A2.5	本集團產品僅為金融產品，不適用該指標

層面A3.環境及天然資源

一般披露A3	環境及天然資源
KPI A3.1	環境及天然資源 ESG數據績效表

C部分：「不遵守就解釋」條文

**主要範疇、層面、一般披露及
關鍵績效指標**

對應的本報告章節、其他說明

層面A4.氣候變化

一般披露A4[於2025年1月1日刪除]

—

KPI A4.1[於2025年1月1日刪除]

—

主要範疇B.社會

僱傭及勞工常規

層面B1.僱傭

一般披露B1

僱傭與權益

KPI B1.1

僱傭與權益

ESG數據績效表

KPI B1.2

僱傭與權益

ESG數據績效表

層面B2.健康與安全

一般披露B2

員工健康與安全

KPI B2.1

員工健康與安全

ESG數據績效表

KPI B2.2

員工健康與安全

ESG數據績效表

KPI B2.3

員工健康與安全

ESG數據績效表

層面B3.發展及培訓

一般披露B3

員工培訓及發展

KPI B3.1

員工培訓及發展

ESG數據績效表

KPI B3.2

員工培訓及發展

ESG數據績效表

層面B4.勞工準則

一般披露B4

僱傭與權益

KPI B4.1

僱傭與權益

KPI B4.2

僱傭與權益

環境、社會及管治報告

C部分：「不遵守就解釋」條文
主要範疇、層面、一般披露及
關鍵績效指標

對應的本報告章節、其他說明

營運慣例

層面B5.供應鏈管理

一般披露B5

供應商管理

KPI B5.1

ESG數據績效表

KPI B5.2

供應商管理

ESG數據績效表

KPI B5.3

供應商管理

KPI B5.4

供應商管理

層面B6.產品責任

一般披露B6

負責任營銷

KPI B6.1

本集團產品僅為金融產品，不適用該指標

KPI B6.2

ESG數據績效表

KPI B6.3

合規運營

KPI B6.4

負責任營銷

KPI B6.5

數據安全及客戶隱私保護

層面B7.反貪污

一般披露B7

合規運營

KPI B7.1

ESG數據績效表

KPI B7.2

合規運營

KPI B7.3

合規運營

ESG數據績效表

層面B8.社區投資

一般披露B8

社區責任

KPI B8.1

社區責任

KPI B8.2

社區責任

ESG數據績效表

D部分：氣候相關披露

氣候相關披露	對應的本報告章節、其他說明
(I) 管治	
19. 管治	應對氣候變化—管治
(II) 策略	
20. 氣候相關風險和機遇	應對氣候變化—策略
21. 業務模式和價值鏈	應對氣候變化—策略
22-23. 策略和決策	應對氣候變化—策略
24-25. 財務狀況、財務表現及現金流量	應對氣候變化—策略
26. 氣候韌性	應對氣候變化—策略
(III) 風險管理	
27. 風險管理	應對氣候變化—風險管理 綠色金融 負責任投資
(IV) 指標及目標	
28-29. 溫室氣體排放	應對氣候變化—指標及目標 ESG數據績效表
30. 氣候相關轉型風險	應對氣候變化—策略
31. 氣候相關物理風險	應對氣候變化—策略
32. 氣候相關機遇	應對氣候變化—策略
33. 資本運用	應對氣候變化—策略
34. 內部碳定價	應對氣候變化—風險管理
35. 薪酬	應對氣候變化—管治
36. 行業指標	應對氣候變化—指標及目標
37-40. 氣候相關目標	應對氣候變化—指標及目標
41. 跨行業指標及行業指標的適用性	應對氣候變化—指標及目標

環境、社會及管治報告

報告編製說明

本報告是興證國際金融集團有限公司及其附屬公司（下稱「興證國際」或「本集團」）發佈的環境、社會及管治報告（「ESG報告」），向投資者等利益相關方披露了本集團在經營中對於ESG議題所秉持的理念、建立的管理方法、推行的工作與達到的成效。

報告範圍

本報告範圍涵蓋本集團。除非特別說明，與本集團（股票代碼：6058.HK）同期合併財務報表範圍一致。本報告在上述組織範圍內涉及的公司全稱及簡稱見下表。

子公司全稱	子公司簡稱
興證國際證券有限公司	興證國際證券
興證國際期貨有限公司	興證國際期貨
興證國際融資有限公司	興證國際融資
興證國際資產管理有限公司	興證國際資產管理
興證國際私人財富管理有限公司	興證國際私人財富管理
興證國際投資有限公司	興證國際投資
興證國際託管有限公司	興證國際託管

報告期間

本報告期間為2025年1月1日至2025年12月31日。本報告中的數據如無特別說明，均為此期間內數據。

編製依據

本報告依據香港聯合交易所有限公司（「香港聯交所」）刊發的《上市規則》附錄C2《環境、社會及管治報告守則》（2025年1月1日起生效版）進行編製。

數據說明

報告中數據和案例來自本集團實際運行的正式記錄。

報告中的財務數據均以港元為單位。財務數據與本集團年度財務報告不符的，以年度財務報告為準。

報告編製原則

重要性

本集團識別出各利益相關方關注的與經營相關的重要性議題，作為本報告匯報重點。本報告中對重要性議題匯報的同時關注本集團所處行業和經營業務的特點。議題重要性分析過程及結果詳見本報告「重要性議題識別與分析」章節。

量化

本報告披露關鍵定量披露項，並盡可能披露歷史數據。定量信息的測算已說明數據口徑、計算依據與假定條件，以保證計算誤差範圍不會對信息使用者造成誤導性影響。具體詳見「ESG數據績效表」。

平衡

本報告內容反映客觀、真實的事實，對涉及本集團正面、負面的信息均予以不偏不倚地披露。在報告期間內未發現應當披露而未披露的負面事件。

一致性

本報告對同一定量披露項在不同報告期內的統計及披露方式保持一致；若數據的採集、測量與計算方法有更改，對相關數據進行追溯調整，並在報告附註中說明調整的情況和原因，以便利利益相關方進行有意義的分析，評估本集團ESG數據水平發展趨勢。

報告語言

本報告包括繁體中文及英文兩個語言版本，若中英文發生歧義時，請以繁體中文版為準。

可靠性保證

董事會對本報告的內容進行保證，不存在虛假記載、誤導性陳述或重大遺漏。