



2025 | 可持续发展报告

国金证券股份有限公司

目录

报告编制说明	01
董事会环境、社会及 公司治理（ESG）声明	03
关于国金证券	05
公司简介	05
荣誉与认可	08
可持续发展管理	09
ESG 治理体系	09
可持续发展策略	10
重要性议题分析	12

01 卓越治理 稳健高效运营

党建引领	19
公司治理	20
全面风险管理	27
合规管理	32
商业道德	35
信息安全与隐私保护	41
文化建设	45

02 优质服务 助力经济高质量发展

服务实体经济	49
金融科技	58
优质产品和服务	62
可持续金融	68

03 善作善为 携手共赴美好未来

应对气候变化	79
推进绿色运营	88
可持续供应链	90
助力乡村振兴	93
爱心公益帮扶	96

04 以人为本 建设一流人才队伍

人力资本发展	99
员工权益保障	116

关键绩效表	119
报告释义	123
指标索引表	124



报告编制说明

本报告是国金证券股份有限公司公开披露的第十七份社会责任/ESG/可持续发展报告（简称“本报告”），以开放坦诚的态度向利益相关方披露公司在可持续发展方面的理念、管理实践和关键绩效，充分回应利益相关方关注的重要问题。

报告范围

组织范围：本报告范围与公司年度合并财务报表范围一致。

时间范围：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日，部分内容往前后年度适度延伸。

报告周期：本报告为年度报告。

称谓说明

为了便于表述和阅读，在本报告中“国金证券股份有限公司”也以“国金证券”“公司”或“我们”表示。

编制依据

《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号—规范运作》；《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 14 号—可持续发展报告（试行）》；《上海证券交易所上市公司自律监管指南第 4 号—可持续发展报告编制》；财政部《企业可持续披露准则—基本准则（试行）》；财政部《〈企业可持续披露准则——基本准则（试行）〉应用指南》；财政部《企业可持续披露准则第 1 号—气候（试行）》；中国人民银行《金融机构环境信息披露指南》（JR/T 0227-2021）；联合国可持续发展目标（SDGs）；全球可持续发展标准委员会（GSSB）《GRI 可持续发展报告标准（GRI Standards）》；《国际财务报告准则 S1 号—可持续相关财务信息披露一般要求》（IFRS S1）和《国际财务报告准则 S2 号—气候相关披露》（IFRS S2）。

编制原则

本报告符合以下“重要性”“量化”“平衡”和“一致性”原则。

重要性原则 国金证券进行重要性评估，以识别和评估对于我们业务、内部以及外部利益相关方的重要 ESG 议题，在报告中重点披露。更详细的重要性评估过程以及结果，请参见本报告“重要性议题分析”章节。

平衡原则 本报告内容反映客观事实，对公司涉及的正面、负面信息均予以不偏不倚地披露，平衡地陈述国金证券在 ESG 各方面的努力。在报告期间内未发现应当披露而未披露且产生重大影响的负面事件。

量化原则

我们披露了 ESG 量化绩效指标，并在适用情况下设定了量化绩效目标。有关本报告中关键绩效的计量标准、方法、假设及 / 或计算工具、以及使用的转换因子来源均已在相应位置（如适用）进行说明。

一致性原则

本报告对同一指标在不同报告期内的统计及披露方式保持一致；若统计及披露方式有更改，将在报告附注中予以充分说明，以便相关方进行有意义的分析与评估。

信息来源

报告中所使用的全部信息数据来自公司正式文件、统计报告与财务报告，以及由公司责任管理部门汇总与审核的各单位可持续发展实践信息。如无特殊说明，本报告中所涉及货币金额以人民币作为计量币种，与财务报告不一致之处，以财务报告为准。人民币、港元的汇率参照 2025 年 12 月 31 日银行间外汇市场人民币汇率中间价进行换算，即 1 港元兑人民币 0.90322 元。

可靠性保证

公司承诺本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其内容的真实性、准确性负责。

发布方式

本报告以 PDF 电子文件形式登载于：

上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）

国金证券官方网站（<https://www.gjq.com.cn>）

为不断改进报告编制工作，我们希望倾听您的意见和建议。如对报告有疑问和建议，您可发邮件至 tzzgx@gjq.com.cn，或可致电 028-86690021。

董事会环境、社会及公司治理 (ESG) 声明

2025 年，做好金融“五篇大文章”政策体系全面落地，ESG 与可持续发展领域的制度框架加速构建，推动企业 ESG 实践从合规披露走向深度管理与价值创造。国金证券始终秉承“让金融服务更高效、更可靠”的使命，坚持把高质量发展作为首要任务，并深刻领会习近平总书记关于走好中国特色金融发展之路、建设金融强国的重要论述，主动融入国家发展战略，深入推进 ESG 与可持续发展工作，在服务实体经济和新质生产力、强化金融科技应用、助力乡村振兴等方面持续发力，实现业务规模与发展质量双提升，更好地满足高质量发展对优质金融服务的需求。

报告期内，公司持续完善 ESG 治理体系，将 ESG 理念和管理策略融入公司经营及关键业务流程中，董事会切实履行 ESG 事项的战略决策与监督职责，参与 ESG 重大事项的审议与决策，有效监督可持续发展相关影响、风险和机遇的管理，确保 ESG 治理与业务发展协同共进。ESG 领导小组审议通过了《关于调整公司 ESG 议题重要性评估的议案》《关于公司 <2025 年度 ESG 重要性议题调研> 的报告》《环境、社会及管治 (ESG) 量化指标 (2025 年修订版)》《国金证券人才战略报告》《上市证券公司股东廉洁从业等行为规范汇编 (2026 版)》等重要制度文件与专项报告，建立健全 ESG 风险管理与内部控制长效机制，持续推动 ESG 管理向深向实、落地见效，以负责任金融实践助力实体经济高质量发展。

治理筑基、文化铸魂，强化稳健发展核心能力

公司高度重视“以党建促司建”，总结提炼“12345”党建工作法，建立健全以学铸魂、以学增智、以学正风、以学促干长效机制，充分发挥党建引领和现代公司治理双重优势；锚定“融合业务、平台赋能，打造一流券商科技组织”的科技愿景，全面加速数智化转型与人工智能创新实践，切实让科技成为驱动业务增长、优化客户体验、提升运营效率、赋能高质量发展的强劲引擎，稳步迈入 AI 友好型组织 2.0 阶段；积极践行“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化，持续完善涵盖公司治理、合规管理、信息数据安全治理及商业道德建设的系统化管理体系，建立健全与公司自身发展战略相适应的全面风险管理体系与风险管理能力，筑牢战略转型与长期稳健发展的坚实根基。

做好金融“五篇大文章”，践行服务实体经济使命

公司将做好金融“五篇大文章”纳入经营发展战略，通过差异化定位和特色化经营，为实体经济提供全方位、多层次的金融服务，为新技术、新产业、新业态提供高质量的金融支持，持续以专业优势赋能经济高质量发展。科技金融方面，为 10 家科创企业提供境内外股权融资服务，股权融资规模 46.16 亿元；主承销科技创新债券 30 只，主承销金额 84.30 亿元。普惠金融方面，为 27 家中小微企业提供股权挂牌或境内外融资服务，股权融资规模 17.97 亿元；协助 3 家中小微企业进行并购重组，交易金额 26.18 亿元；发行 5 期乡村振兴公司债券，主承销规模达 26.08 亿元。养老金融方面，完成系统、产品和服务的初步布局，上线个人养老金公募产品，持续完善服务和产品矩阵。数字金融方面，AI 应用覆盖智能客服、投资研究、资产管理、合规风控、员工助手等全业务场景，着力提升数字化经营服务能力。同时，公司持续探索金融工具与融资方式创新，积极推进可持续融资、责任投资及金融包容性产品服务，升级以“互联网+实体”双基地为主阵地的“一体两翼、总分联动”投资者教育工作体系，为构建更加繁荣、韧性、可持续的金融生态体系贡献力量。

增强气候韧性，助力绿色产业和绿色项目蓬勃发展

公司将气候变化视为必须管理的系统性风险，更视其为驱动业务创新、服务国家“双碳”战略的重要机遇，持续完善气候相关风险管理体系，努力探索绿色金融产品与服务创新，引导更多资金流向低碳领域。绿色金融方面，加强开展绿色研究、绿色投资、绿色融资、碳金融、绿色指数等方面工作，支持绿色产业和绿色项目蓬勃发展。2025 年主承销绿色及低碳转型债券 7 只，承销规模 20.08 亿元；承销绿色 ABS 3 单，承销规模 21.36 亿元；投资绿色债券 4 只，投资规模 0.6 亿元，编制发布碳中和主题指数矩阵、环境保护相关股票策略指数等绿色指数 41 个，助力实体产业绿色低碳转型。绿色运营方面，持续强化气候风险和机遇的识别、评估及管理，通过将环境气候等因素纳入客户 ESG 尽职调查、在自身运营过程中推进节能减排等方式，增强气候韧性与适应力，实现环境效益与经济效益协同共赢。

向新而行，以质致远。站在“十五五”开局新起点，国金证券将始终恪守金融报国初心，践行金融为民使命，纵深推进 ESG 理念与公司运营及各项金融业务的深度融合，以更强劲的创新动能、更稳健的风险管控和更优质的金融服务，在服务国家战略、赋能实体经济、增进人民福祉的道路上勇毅前行，为经济社会高质量发展贡献更大金融力量。

关于国金证券

公司简介

国金证券股份有限公司（以下简称“国金证券”或“公司”）前身为成都证券，经中国人民银行批准，成立于1990年12月，注册地位于四川省成都市，是一家资产质量优良、专业团队精干、创新能力突出的上市证券公司。截至2025年年末，公司员工人数超5,000人，共下设7家分公司，73家证券营业部，分布在全国24个省（直辖市、自治区）的重要中心城市，同时公司控股国金证券资产管理有限公司、国金期货有限责任公司、国金鼎兴投资有限公司、国金创新投资有限公司、国金道富投资服务有限公司、国金金融控股（香港）有限公司、国金基金管理有限公司，参股国金涌富资产管理有限公司。

公司秉承“让金融服务更高效、更可靠”的使命，追求“成为举足轻重的金融服务机构”的企业愿景，遵循“客户至上、视人才为公司最重要的资本、以开放的心态真诚沟通、团队合作、专业规范、持续优化、追求卓越”的核心价值观，努力将公司建设成为“治理健全、管理规范、业务精湛、资质齐备、技术领先”的国内证券行业具有一流竞争力和影响力的上市券商。

公司名称	英文名称	总部地址
国金证券股份有限公司	SINOLINK SECURITIES CO.,LTD.	中国四川省成都市青羊区东城根上街95号

经营范围

- 许可项目：**证券业务；证券投资基金托管；证券投资基金销售服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动，具体经营项目以相关部门批准文件或许可证件为准）。
- 一般项目：**证券公司为期货公司提供中间介绍业务（除依法须经批准的项目外，凭营业执照依法自主开展经营活动）。
- 证券期货业务范围：**证券经纪；证券投资咨询；与证券交易、证券投资活动有关的财务顾问；证券承销与保荐；证券自营；融资融券；证券投资基金代销；代销金融产品；证券投资基金托管；上市证券做市交易业务。

分公司

上海互联网证券分公司、上海证券承销保荐分公司、上海证券自营分公司、上海投资咨询分公司、北京分公司、深圳分公司、海南分公司

全资 / 控股子公司

国金证券资产管理有限公司、国金期货有限责任公司、国金鼎兴投资有限公司、国金创新投资有限公司、国金道富投资服务有限公司、国金金融控股（香港）有限公司、国金基金管理有限公司

股票简况

股票上市交易所：上海证券交易所

证券简称：国金证券

证券代码：600109

资产总额

1,488.30 亿元

营业收入

84.57 亿元

归母净利润

22.77 亿元

主体信用评级

AAA 级

评级展望

稳定

员工总数

5,967 人

组织架构



国金证券股份有限公司治理结构及组织架构

业务布局

国金证券持续完善涵盖证券交易、投资银行、财富管理及资产管理等领域的全方位金融服务体系。2025 年，公司秉承“一个国金”经营理念，持续夯实综合金融服务能力，推动各项业务质效并增；深耕金融科技领域，以数智转型赋能业务创新发展。

公司投资银行业务致力于为企业提供优质的股权融资、并购重组、债券融资、新三板业务、财务顾问、资本咨询和信息披露等全方位、全产业链的一体化服务。财富管理业务致力于为客户打造全方位的财富管理服务体系。机构服务业务主要为机构客户提供全面一体化的金融产品与服务。自营投资业务为公司以自有资金进行固定收益类证券、权

益类证券及衍生金融工具投资，获取投资收益；做市交易业务致力于通过为挂牌或上市证券提供做市报价服务，提升二级市场的流动性，主要包括科创板股票做市交易业务、北交所股票做市交易业务、全国中小企业股份转让系统做市业务和上市基金做市业务。资产管理业务分别以国金资管、国金基金、国金鼎兴为主体开展包括证券公司资产管理业务、基金公司资产管理业务和私募股权基金管理业务。期货业务以国金期货为主体开展商品期货经纪、金融期货经纪和期货投资咨询业务。境外业务以国金金控香港为主体开展包括销售及交易业务、投资银行业务和资产管理业务。指数业务为客户提供指数产品与指数策略综合服务。

荣誉与认可

<p>2024 年度四川资本市场 服务实体经济突出单位</p> <p>四川省证券期货业协会、四川省上市公司协会、四川省投资基金业协会</p>	<p>2024 年度会员合作投教活动专项奖</p> <p>上海证券交易所</p>
<p>2024 年度投资者教育进高校活动 专项奖</p> <p>上海证券交易所</p>	<p>2024 年度投资者教育优秀工作者</p> <p>上海证券交易所</p>
<p>最佳践行 ESG 投行</p> <p>新财富</p>	<p>ESG 乡村振兴金牛奖</p> <p>中国证券报</p>
<p>2025 年度上市公司股东回报水晶球奖</p> <p>证券市场周刊</p>	<p>证券公司文化建设金牛奖</p> <p>中国证券报</p>

可持续发展管理

ESG 治理体系

国金证券将可持续发展管理与企业发展战略相结合，依据《国金证券股份有限公司环境、社会及公司治理管理制度》，建立涵盖“监督层-管理层-执行层”的 ESG 治理架构，积极采用量化指标衡量 ESG 管理策略的有效性，持续提升公司 ESG 管理水平。

公司董事会是管理经济、环境和社会议题的最高决策机构，董事会下设战略与 ESG 委员会充分履行 ESG 重大事项的审议、决策与监督职责，促进 ESG 融入公司发展战略与日常经营，提升公司在可持续发展方面的表现。董事会在监督管理可持续发展相关影响、风险和机遇方面的专业技能和能力内容见本报告“卓越治理 稳健高效运营 / 董事会多元化与有效性”章节。公司 ESG 领导小组负责 ESG 战略的制定，识别和管理 ESG 风险与机遇，判定 ESG 事宜重要性并纳入经营考量；ESG 工作小组由相关职能及业务部门、分子公司相关人员组成，具备丰富的专业知识和实践经验，负责可持续发展相关领域具体工作的落地实施，包括 ESG 议题专项计划制定、执行、定期检视与信息收集报送等，将公司的责任理念和对利益相关方的承诺转化为具体行动。



国金证券 ESG 治理架构

可持续发展策略

国金证券肩负“让金融服务更高效、更可靠”的使命，以“成为举足轻重的金融服务机构”为愿景，将可持续发展要求融入企业发展战略。公司定期识别、评估可持续发展风险与机遇，结合行业发展趋势和公司实际，系统规划可持续发展策略路径，将 ESG 理念全面融入公司治理、业务运营与产品服务创新，增强长期盈利能力与抗风险能力，努力为客户、股东、员工、社会等利益相关方创造更多价值。国金证券在官网设立可持续发展专区，基于可持续发展策略及要求，制定并发布《国金证券股份有限公司反腐败及廉洁从业管理声明》《国金证券股份有限公司供应商行为准则》《国金证券股份有限公司信息安全与隐私保护承诺》《国金证券股份有限公司人才战略报告》《国金证券股份有限公司人权政策》等政策声明文件。公司将通过专区不定期更新 ESG 动态、定期披露 ESG 报告，持续提升 ESG 管理透明度。

公司董事会、董事会战略与 ESG 委员会每年听取公司 ESG 与可持续发展工作情况的全面报告。2025 年，董事会充分履行 ESG 事项的决策与监督职责，审议通过了公司《2024 年度可持续发展报告》《2024 年度内部控制评价报告》《2024 年度风险控制指标报告》《关于审议二〇二四年度公司董事履职考核和薪酬情况的议案》等 ESG 相关事项，确保建立有效的 ESG 风险管理及内部控制机制。ESG 领导小组 2025 年召开 3 次会议，审议通过《关于调整公司 ESG 议题重要性评估的议案》《关于上市证券公司股东廉洁从业等行为规范汇编》《国金证券人才战略报告》等议案；2026 年召开 1 次会议，审议通过《关于公司 <2025 年度 ESG 重要性议题调研> 的报告》《环境、社会及管治（ESG）量化指标（2025 年修订版）》《上市证券公司股东廉洁从业等行为规范汇编（2026 版）》。

ESG 领导小组 2025-2026 年审议的主要 ESG 事项

- ◎ 《关于调整公司 ESG 议题重要性评估的议案》
- ◎ 《关于上市证券公司股东廉洁从业等行为规范汇编》
- ◎ 《国金证券人才战略报告》
- ◎ 《关于公司 <2025 年度 ESG 重要性议题调研> 的报告》
- ◎ 《环境、社会及管治（ESG）量化指标（2025 年修订版）》
- ◎ 《上市证券公司股东廉洁从业等行为规范汇编（2026 版）》



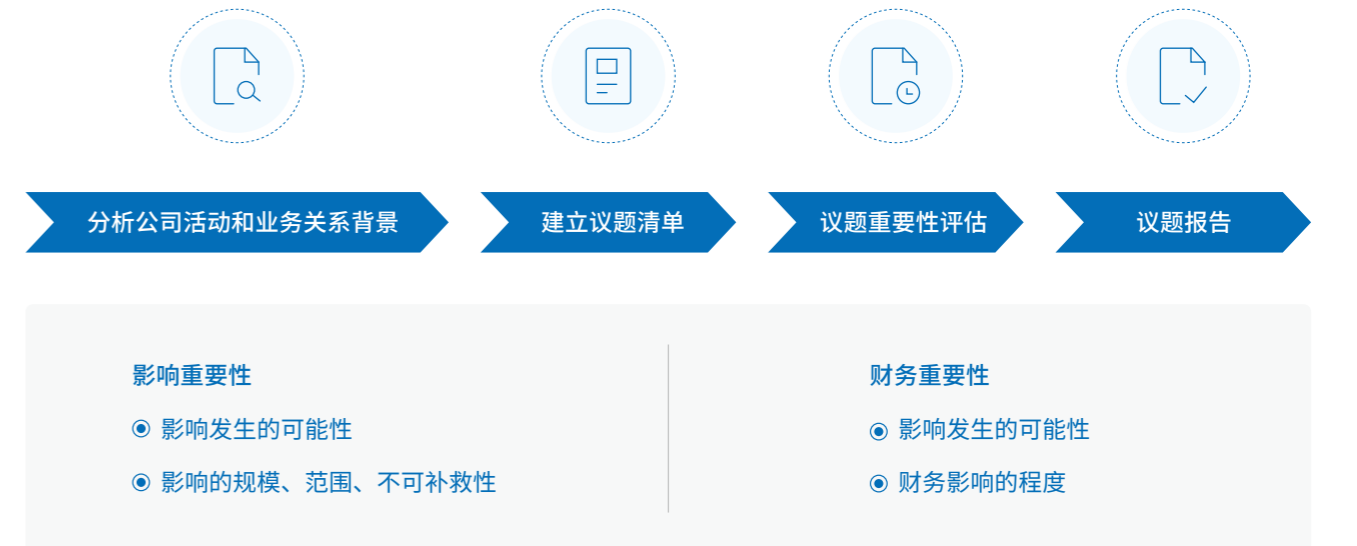
报告期内，公司持续健全 ESG 内部管理体系，正式上线 ESG 量化数据管理系统，全面覆盖总部、境内外分子公司和营业部，进一步提升公司 ESG 量化数据的准确性与可追溯性；组织 ESG 专项培训与交流，明确公司 ESG 管理要求及提升方向，助力公司高质量发展；将 ESG 品牌建设指标纳入绩效合同，将职业操守、商业道德、合规风控、客户服务等纳入绩效考核和薪酬考量，确保各项改进措施落到实处，使 ESG 理念真正融入企业运营血脉。经系统识别、评估与应对 ESG 相关风险、机遇及其潜在影响，公司《国金智慧签（电子印章）助力企业可持续发展实践案例》荣获中国上市公司协会“2025 上市公司可持续发展最佳实践案例”。

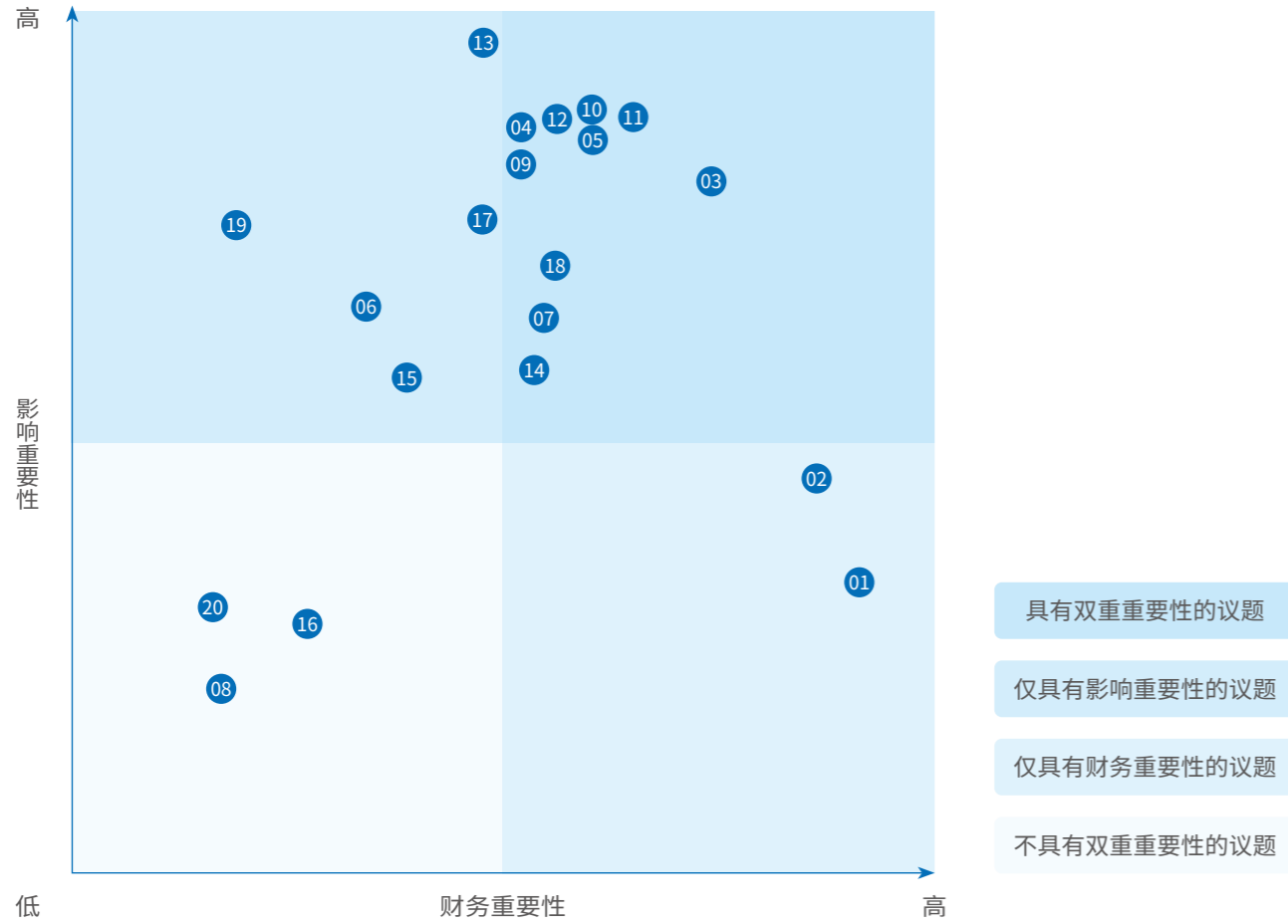


重要性议题分析

重要性议题分析流程

重要性分析是企业识别和评估潜在风险、有效开展可持续发展管理的关键。国金证券每年对 ESG 重要性议题进行系统回顾与动态更新，依据《GRI 可持续发展报告标准》（GRI Standards）、《国际财务报告可持续披露准则第 1 号—可持续相关财务信息披露一般要求》（IFRS S1）、《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 14 号—可持续发展报告（试行）》等披露标准，持续升级重要性议题分析流程与方法论，综合采用尽职调查、政策分析、行业对标、专家研判等方法，从“影响重要性”（对经济、环境、社会的可持续影响程度）和“财务重要性”（对公司财务状况的影响程度）两个维度开展重要性议题评估工作，全面审视各利益相关方关注点及其对公司的财务影响。对于识别出的具有财务重要性的议题，按照“治理—战略—影响、风险和机遇管理—指标与目标”四支柱予以重点披露并持续完善管理，更好地提升经营绩效及满足利益相关方期望与诉求。





- 01 公司治理
- 02 合规管理
- 03 风险管理 (含 ESG 风险管理)
- 04 商业道德与反腐败
- 05 信息安全与隐私保护
- 06 文化建设
- 07 应对气候变化 (含绿色金融)
- 08 绿色运营
- 09 服务实体经济
- 10 金融科技
- 11 产品和服务质量
- 12 客户关系管理
- 13 投资者权益保护
- 14 可持续金融
- 15 金融包容性 (金融可获得性)
- 16 供应链管理
- 17 员工权益保障
- 18 人力资本发展
- 19 乡村振兴
- 20 社区参与

尽职调查与利益相关方沟通

为有效识别、应对和防范日常运营中的各类影响、风险和机遇，国金证券建立尽职调查工作机制，通过持续优化业务流程中的风险管控体系，强化对重大议题风险机遇的识别与管理，为企业的稳健经营提供坚实保障。价值链具体尽职调查措施详见本报告“全面风险管理”“负责任投资”及“可持续供应链”章节。公司识别出关键利益相关方，并建立与利益相关方的常态化沟通机制，以开放的态度与利益相关方进行沟通与回应，建立长期、互信的合作关系。

利益相关方	关注内容	沟通方式
政府、监管机构与自律组织	<ul style="list-style-type: none"> ● 金融科技 ● 公司治理 ● 风险管理 (含 ESG 风险管理) ● 合规管理 ● 商业道德与反腐败 ● 服务实体经济 ● 文化建设 ● 可持续金融 ● 金融包容性 (金融可获得性) ● 乡村振兴 ● 应对气候变化 (含绿色金融) 	<ul style="list-style-type: none"> ● 政策执行与汇报 ● 机构考察与调研 ● 信息披露 ● 问卷调查
股东与债权人	<ul style="list-style-type: none"> ● 公司治理 ● 风险管理 (含 ESG 风险管理) ● 合规管理 ● 服务实体经济 ● 金融科技 ● 可持续金融 ● 信息安全与隐私保护 ● 商业道德与反腐败 ● 投资者权益保护 ● 应对气候变化 (含绿色金融) 	<ul style="list-style-type: none"> ● 股东会 ● 信息披露 ● 业绩说明会 ● 电话、邮件及上证 e 互动平台 ● 投资者沟通与调研 ● 公司官网、微信公众号等媒体

利益相关方	关注内容	沟通方式
客户	<ul style="list-style-type: none"> ● 风险管理（含 ESG 风险管理） ● 商业道德与反腐败 ● 信息安全与隐私保护 ● 产品和服务质量 ● 客户关系管理 ● 金融科技 ● 可持续金融 ● 金融包容性（金融可获得性） ● 应对气候变化（含绿色金融） 	<ul style="list-style-type: none"> ● 客户交流活动 ● 客户满意度调查 ● 客户投诉渠道 ● 投资者教育活动 ● 公司官网、微信公众号等媒体
	<ul style="list-style-type: none"> ● 供应链管理 ● 商业道德与反腐败 ● 平等对待中小企业 	<ul style="list-style-type: none"> ● 供应商行为准则 ● 供应链审核 ● 日常合作与交流
员工	<ul style="list-style-type: none"> ● 人力资本发展 ● 员工权益保障 ● 文化建设 	<ul style="list-style-type: none"> ● 工会与职代会 ● 内部信息沟通平台 ● 员工活动与培训 ● 绩效考核与反馈机制 ● 员工申诉渠道
	<ul style="list-style-type: none"> ● 应对气候变化（含绿色金融） ● 可持续金融 ● 绿色运营 ● 乡村振兴 ● 社区参与 	<ul style="list-style-type: none"> ● 公益和志愿活动 ● 乡村振兴活动 ● 社交媒体平台 ● 信息披露

重要性议题影响、风险与机遇分析

重要性议题	影响时间范围 ¹			主要风险与机遇类型 ²	当期及预期财务影响
	短期	中期	长期		
公司治理	✓	✓	✓	政策和法规风险、声誉风险	运营成本上升
风险管理 (含 ESG 风险管理)	✓	✓	✓	市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、声誉风险、法律风险	合规成本上升 运营成本上升 营业收入下降
合规管理	✓	✓	✓	政策和法规风险、洗钱及恐怖融资风险、合规风险	合规成本上升 营业收入下降
商业道德与反腐败	✓	✓	✓	政策和法规风险、声誉风险	合规成本上升 营业收入下降
金融科技		✓	✓	产品与服务机遇	营业收入上升
产品和服务质量	✓	✓	✓	产品与服务机遇	营业收入上升
客户关系管理	✓	✓	✓		
服务实体经济	✓	✓	✓	市场机遇、产品与服务机遇	营业收入上升
信息安全与隐私保护	✓	✓	✓	政策与法律风险、技术风险、声誉风险	运营成本上升
人力资本发展	✓	✓	✓	员工培训与发展不足、组织文化薄弱等，将导致战略与组织变革风险、人才流失风险；市场机遇	短期运营成本上升 长期营业收入上升
可持续金融		✓	✓	市场机遇、产品与服务机遇	营业收入上升
应对气候变化 (含绿色金融)	✓	✓	✓	政策和法规风险、市场风险、技术风险、声誉风险、慢性与急性实体风险；市场机遇、产品与服务机遇	合规成本上升； 营业收入上升， 投资组合价值增加

注：1. 影响时间范围参考财政部《企业可持续披露准则—基本准则（试行）》和公司运营实际设定，短期（0-1年），中期（1-5年，含1年），长期（5年以上，含5年）。

2. 此处风险与机遇仅列示公司议题所面临主要的风险与机遇。

卓越治理 稳健高效运营

01



9 产业、创新和基础设施



11 可持续城市和社区



12 负责任消费和生产

党建引领

国金证券高度重视“以党建促司建”，紧密围绕公司战略部署和工作目标，将党的建设贯穿公司发展主线，深入推进党建与业务融合发展，充分发挥党建引领和现代公司治理双重优势，以高质量党建赋能企业高质量发展。为持续推进公司高质量发展凝聚共识、汇聚力量。2025 年，公司总结提炼“12345”党建工作法，即“坚持一个领导核心、激活两个关键渠道、抓好三对重要关系、落实四项建设原则、搭建五位一体机制”，持续赋能中国特色金融文化建设，建立健全以学铸魂、以学增智、以学正风、以学促干长效机制，为持续推进公司高质量发展凝聚共识、汇聚力量。



优秀共产党员和优秀党务工作者评选与表彰，激励党员砥砺奋进前行



“廉洁课堂”线上全员公开课

增强专题活动吸引力

公司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入学习贯彻中央八项规定精神，扎实推进党的二十届四中全会精神专题学习，持续深化党风廉政建设与反腐倡廉宣传教育，并以主题阅读、书记领学、交流研讨、支部联学等多元化方式，推动党的创新理论入脑入心、见行见效。

扎实政治理论引领力

公司党委强化统筹部署，以“三会一课”为抓手、“理论学习”为主轴、“行动落实”为导向，持续创新载体、拓宽渠道、丰富形式。依托线上职工书屋“悦读坊”开展系列阅读活动，累计参与约 2,000 人次；坚持以科学理论引领发展，将学习宣传贯彻党的二十大及历届全会精神与巩固拓展主题教育成果结合，将政治理论学习与业务能力提升深度融合，切实做到学思用贯通、知信行统一，推动党的方针政策落地生根。

增强党员队伍战斗力

公司党委坚持以高质量党建引领高质量发展，全面激活基层组织动能。制度建设方面，修订制度 3 项、新增制度 2 项，党建规范化水平持续提升；组织建设方面，在成都地区成立第四党支部并完成支委选举，基层党组织政治功能和组织功能进一步增强；典型引领方面，完成优秀共产党员和优秀党务工作者评选与表彰工作，组织开展“党员先锋说”榜样教育活动并推出 6 期事迹推文，充分发挥先锋模范作用；能力提升方面，选派优秀党员、党务工作者参加各类培训及宣讲报告会，建设政治坚定、结构合理、精干高效、充满活力的党务工作队伍。

强化党规党纪约束力

公司党委坚决有力贯彻党中央重大决策部署，先后发布《关于开展深入贯彻中央八项规定精神学习教育的通知》《关于开展 2025 年党风廉政建设宣传教育系列活动的通知》《关于进一步加强廉洁文化建设的通知》等文件，依托线上全员公开课、廉洁提醒、党纪学习问答等载体，推动党规党纪学习常态化；组织全体员工签署《国金证券股份有限公司党员党风廉政建设承诺书》，推进党风廉政建设与廉洁文化教育宣导，共筑清廉金融生态，为推进中国式现代化贡献国金力量。

公司治理

规范治理体系

国金证券严格按照根据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《证券公司监督管理条例》《上市公司治理准则》《证券公司治理准则》等法律法规及规范性文件要求，坚持规范运作，持续完善法人治理结构。公司建立了以《公司章程》为核心，包括《股东会议事规则》《董事会议事规则》《独立董事制度》等在内的较为完备的公司治理制度体系，并根据公司发展情况及监管要求持续修订完善。公司构建了科学严谨的组织架构，形成权力机构、决策机构、监督机构与经理层权责分明、有效制衡的治理机制，确保各层级在职责与权限范围内各司其职、各负其责，促进公司持续规范运作与健康稳健发展。

股东会是公司最高权力机构，公司严格按照法律法规、《上市公司治理准则》及《股东会议事规则》等规定规范运作，确保股东会召集、召开、提案、表决等程序合法合规，并聘请律师出席会议和出具法律意见书。董事会对股东会负责，执行股东会决议，决定公司经营计划和投资方案，也是公司管理经济、环境和社会议题的最高决策机构。公司依据相关法律法规及《公司章程》制定《董事会议事规则》，对董事会召集、召开、提案、表决、决议等事项作出明确规定，保障董事会规范运作。董事会下设审计委员会、风险控制委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会、战略与 ESG 委员会，其中审计委员会、薪酬与考核委员会、提名委员会均由独立董事占多数并担任召集人。各专门委员会分工明确、权责清晰、运作规范，切实保证了董事会决策的科学性与公正性；独立董事勤勉尽责，对相关事项发表独立意见，有效发挥了独立董事的监督与专业支持作用。

根据《公司法》《上市公司治理准则》等相关法律法规要求，公司不再设监事会，由董事会审计委员会按照法律法规及监管规定履行监督职权。审计委员会中独立董事占多数并由独立董事中会计专业人士担任召集人，切实发挥监督制衡作用。报告期内，公司结合实际工作开展情况及新增规范要求，修订《董事会审计委员会工作细则》，审计委员会严格按照相关规定规范运作、勤勉履职，持续强化对公司财务信息质量、内控有效性及合规风控管理的监督，有效维护公司及全体股东特别是中小股东的合法权益。

2025 年，公司股东会审议通过《关于选举公司第十三届董事会非独立董事的议案》《关于选举公司第十三届董事会独立董事的议案》，同意选举冉云先生、姜文国先生、赵煜先生、陈简先生、邓菁晖女士、尹林先生为公司第十三届董事会非独立董事，同意选举刘运宏先生、唐秋英女士、雷家骥先生、李宏先生为公司第十三届董事会独立董事；公司职工代表大会审议通过了《选举金鹏先生担任公司第十三届董事会职工董事》，同意选举金鹏先生为公司第十三届董事会职工董事。董事提名和选举严格按照法律法规和《国金证券股份有限公司章程》的有关规定，董事人选符合《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》的规定，不存在不得担任证券投资基金经营机构董事的情形。



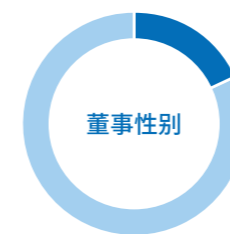
董事会多元化与有效性

董事会多元化

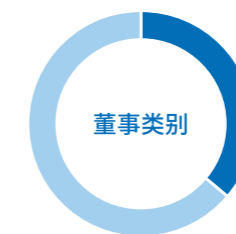
董事会多元化有利于董事会决策的科学性和有效性，是支持公司实现战略目标及维持可持续发展的重要因素。公司制定《国金证券股份有限公司董事会多元化政策》，在董事会成员委任时，以候选人的优点、才能及董事会多元化、董事会整体职能可有效发挥作为考虑因素，对候选人的性别、年龄、文化及教育背景、知识技能、行业及专业经验、营商视野、服务年资等进行综合评估，使董事会保持平衡的才能、经验、性别、年龄及文化教育背景，持续提升公司治理水平和决策能力。

公司现有董事会成员 11 名，其中女性董事 2 名，占比 18.2%；独立董事 4 名，占比 36.4%。公司董事涵盖金融、法律、财务、风险管理等多元化专业背景及从业经验，在公司所处的证券行业具有丰富的经验及行业资源，能够在公司治理、合规经营、风险管理、业务机遇等方面为公司发展提供重要建议。独立董事李宏先生为上海财经大学金融学教授、中国市场学会信用学术委员会委员、上海市信用研究会副会长等，作为专家参与中国银行业从业资格风险管理模块辅导教材的编撰，在风险管理领域有深入研究，有力协助公司识别风险、防范风险、化解和处置风险；独立董事唐秋英女士为董事会审计委员会召集人、注册会计师，具备较丰富的会计专业知识和经验，审计委员会中独立董事人数超过 1/2。董事会的构成及履职情况、董事会及管理层的职责、专门委员会人员构成及分工运作情况、独立董事履职情况等详细内容见公司《国金证券股份有限公司 2025 年年度报告》、《2025 年度独立董事述职报告》。

为保障董事会及其专门委员会有效履职，公司持续完善董事履职支持与培训机制，鼓励所有董事参与内部政策、行为准则及证券市场法律法规等合规培训，以强化其职业素养和履职能力。



■ 女性 2 人
■ 男性 9 人



■ 独立董事 4 人
■ 非独立董事 7 人



■ 博士研究生 3 人
■ 硕士研究生 5 人
■ 本科 3 人

类型	姓名	性别	专业能力			
			行业经验	风险管理	财务会计	法律
董事长	冉云	男	✓	✓	✓	
副董事长	金鹏	男	✓	✓	✓	
董事、总裁、财务总监	姜文国	男	✓	✓	✓	✓
董事	赵煜	男	✓	✓	✓	
董事	陈简	男	✓	✓	✓	
董事	邓菁晖	女	✓		✓	
董事	尹林	男	✓	✓	✓	
独立董事	刘运宏	男	✓			✓
独立董事	唐秋英	女	✓		✓	
独立董事	雷家骥	男	✓	✓	✓	
独立董事	李宏	男	✓	✓	✓	

注：上述专业能力结合相关人员教育背景、工作经验、专业资质及社会职务等综合确定。

董事会有效性

公司根据《上市公司独立董事管理办法》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等规定，建立健全独立董事独立性保障机制。公司设独立董事四名，占董事会成员的比例不低于三分之一，且包括一名会计专业人士，其履行职责的情况可参见公司《2025 年度独立董事述职报告》。公司每年开展独立董事的独立性自查并将结果提交董事会，董事会经评估出具专项意见，报告期内独立董事均未在公司担任除独立董事以外的任何职务，也未在公司主要股东公司担任任何职务，与公司及主要股东之间不存在影响独立客观判断的关系，全体独立董事均具备履职所需的独立性和专业胜任能力，符合法律法规及《公司章程》相关规定。

公司持续优化董事会治理体系，完善《董事会议事规则》《独立董事制度》等治理规范，2025 年结合最新监管要求修订《董事会审计委员会工作细则》，动态优化履职标准，切实提升董事会在战略决策、监督管理、风险防控等方面的专业性和有效性。同时，公司建立董事履职评价机制，每年评估董事的绩效与效能，确保治理效能持续提升，为股东创造长期价值。

投资者权益保护

国金证券严格遵守《中华人民共和国证券法》《上市公司信息披露管理办法》《股票上市规则》《上市公司自律监管指引第 2 号——信息披露事务管理》等法律法规及规范性文件，建立健全《国金证券股份有限公司投资者关系管理制度》《国金证券股份有限公司投资者权益保护工作委员会议事规则》《国金证券股份有限公司投资者权益保护工作管理办法》等制度，持续完善投资者权益保护工作长效机制。公司设立了包含公司主要高管在内的投资者权益保护工作委员会，统筹部署公司的投资者权益保护工作，并指定合规管理部作为投资者权益保护工作的职能部门，负责牵头组织、协调、督促、指导下属各单位开展投资者权益保护工作，着力构建公司与投资者之间长期、稳定、和谐的良性互动关系。

连续第 9 年获上海证
券交易所上市公司信
息披露工作 A 级评价



增进与投资者的互动与互信

公司通过多渠道、多平台、多方式开展投资者关系管理工作，保障投资者对公司重大事项的知情权和参与权。公司制定《信息披露事务管理制度》，保障信息披露的真实性、准确性与及时性，2025 年全年披露定期报告 4 份、临时公告 98 份，报告期内未出现虚假记载、误导性陈述、重大遗漏或其他不当披露，继续荣获上海证券交易所上市公司信息披露工作 A 级评价；持续通过官网、新媒体平台、上证 e 互动平台、电话、传真、电子邮箱、网络平台、投资者教育基地等渠道，采取股东会、投资者说明会、路演、分析师会议、接待来访、座谈交流等方式，与投资者进行充分沟通。2025 年，公司召开“2024 年度暨 2025 年第一季度业绩说明会”“2025 年第三季度业绩说明会”，参加“四川辖区 2025 年投资者网上集体接待日及半年度报告业绩说明会”活动，增进投资者对公司的了解。

保障中小股东权益

公司建立健全治理结构，确保所有股东充分行使权利并享有平等地位。在中小投资者权益保护方面，公司充分考虑股东会召开的时间、地点和方式，为股东特别是中小股东参加股东会提供便利，为投资者发言、提问以及与公司董事、高级管理人员等交流提供必要的时间；提供网络投票渠道，确保中小股东便捷行使表决权。股东会审议影响中小投资者利益的重大事项时，对中小投资者表决单独计票，2025 年度 5% 以下股东单独表决的议案有 10 项，并通过多种方式提升决策透明度，充分听取中小股东意见与诉求。报告期内，公司股东依法行使权利，不存在不正当干预公司经营管理与公司治理的情形。

积极回报股东

2025 年，公司第十三届第二次董事会审议通过了“提质增效重回报”行动方案，明确将投资者回报纳入公司重点战略工作，推动现金分红与股份回购相结合的多元化举措；第十二届董事会第十三次会议审议通过了《未来三年股东回报规划（2024-2026 年）》，公司利润分配政策重视对投资者的合理投资回报，在不影响公司的可持续经营能力及未来长远发展的前提下，建立对投资者持续、稳定、有效的回报机制，努力实现投资者利益和公司利益的“共赢”。除公司经营环境或经营条件发生重大变化外，公司年度报告期内盈利且累计未分配利润为正的，每年度以现金方式分配的利润不低于当年实现的可供分配利润的 10%。报告期内，公司完成 2024 年度利润分配实施工作：以 2024 年度分红派息股权登记日的公司总股本 3,712,559,510 股，扣除公司回购专用证券账户股份 29,296,602 股后的 3,683,262,908 股为基数，向全体股东每 10 股派发现金股利 1.20 元（含税），共计派发现金红利 442,854,900.96 元。根据 2025 年第一次临时股东会审议通过的《二〇二五年半年度利润分配预案》，公司完成 2025 年半年度利润分配实施工作，本次利润分配依据中国证监会《上市公司股份回购规则（2025 年修订）》规定，将公司 2025 年上半年以现金为对价采用集中竞价方式实施股份回购的支付金额 59,466,804.00 元（不含交易费用）视同现金分红，该金额占 2025 年上半年归属于母公司所有者净利润的 5.35%，公司 2025 年半年度不再另行派发现金红利。

税务管理

国金证券始终将依法纳税、合规经营视为企业发展的重要基石。公司严格遵循《中华人民共和国企业所得税法》等法律法规，配备专业的税务团队，持续优化税务管理系统建设，推进合规透明的税务治理。我们承诺不将创造的价值转移到低税收管辖区、杜绝使用缺乏商业实质的税收筹划结构、遵循公平交易原则进行转让定价以及不利用保密司法管辖区进行任何形式的避税。

公司建立了全面的税务风险管理机制，常态化开展税务风险识别、评估及动态监控，加强内部自查自纠与外部审计，持续增强税务风险的应对能力。根据国家税务总局发布的纳税缴费信用评价相关管理办法，公司被国家税务总局成都市青羊区税务局连续评为“纳税信用 A 级企业”。

报告期内，公司**纳税信用评价为 A 级**，未发生任何重大税务违规行为



知识产权保护

保护知识产权是推动创新发展的重要保障。国金证券严格遵守《中华人民共和国专利法》《中华人民共和国著作权法》《计算机软件保护条例》《中华人民共和国数据安全法》等法律法规要求，制定了契合自身发展需求的知识产权制度规范，建立起知识产权侵权风险识别和预警机制，注重提升员工知识产权保护意识及关键核心技术的保密意识，多维度提升知识产权保护力度。公司依法保护自身知识产权的同时，避免侵犯他人知识产权，防范相关法律风险。2025 年，公司在知识产权保护领域持续发力，对设计专利权、软件、技术以及商标等知识产权类资产进行更为精细的管理，确保各类无形资产得到妥善维护与合理运用。

- 在知识产权保护宣传与软件正版化推广方面，积极开展多维度知识产权培训与宣导活动，覆盖全员普及知识产权法律法规、操作要点及风险防范意识，为软件正版化工作的有序推进筑牢根基。



开展知识产权相关培训

- 合同管理层面，将知识产权保护条款作为重中之重，明确要求软件供应商及开发商必须保证所提供的软件和开发服务绝无侵犯任何第三方知识产权或其他合法权利的情形，从源头防范知识产权侵权风险，为公司的业务开展保驾护航。

全面风险管理

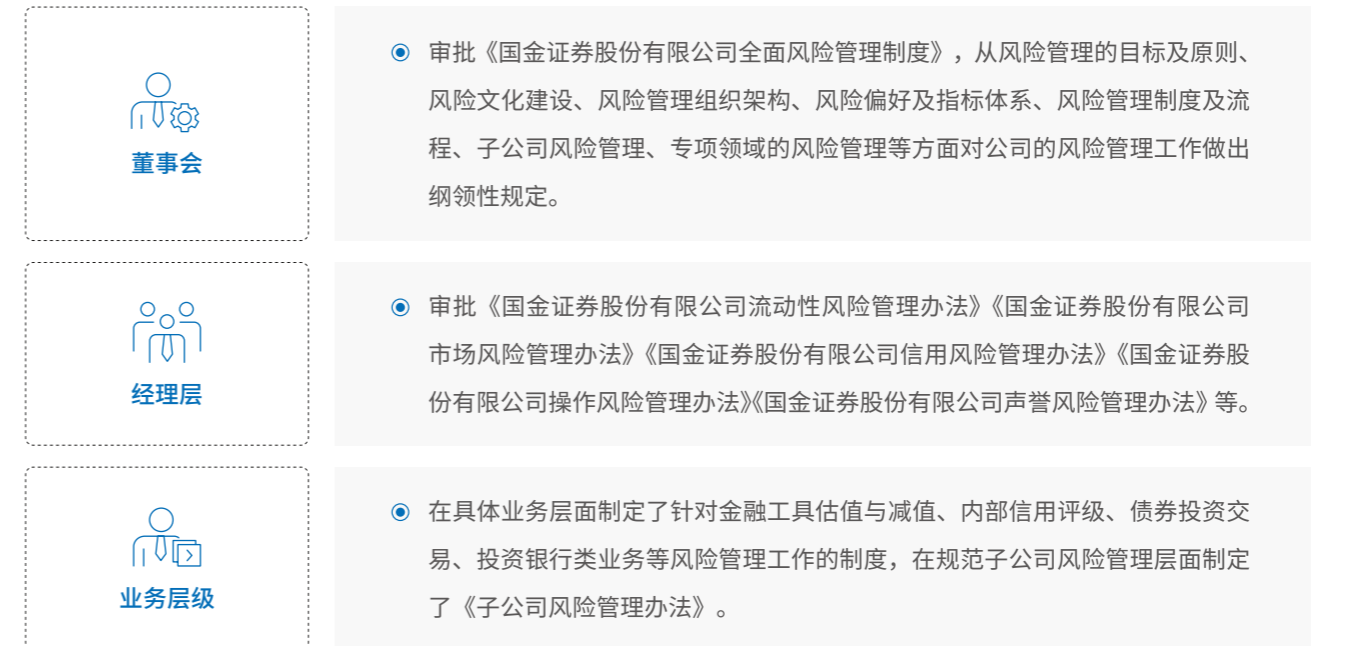
国金证券坚持稳健的风险偏好，以“合规、诚信、专业、稳健”为原则，持续推进全面风险管理体系建设，兼顾安全性、盈利性和流动性的统一，坚持资本、风险、收益的平衡，通过承担适度风险换取适度回报，保持充足的资本，以适应业务发展和确保公司稳健经营。

治理

国金证券严格按照有关法律法规和监管部门的要求，建立了完整有效的四层级风险管理组织架构体系，保障公司安全稳健运行。

第一层级
<ul style="list-style-type: none"> 公司董事会是公司全面风险管理的最高决策机构，承担全面风险管理的最终责任，负责树立与公司相适应的风险管理理念，审议批准公司风险管理战略并推动其在公司经营管理中有效实施；审议批准公司全面风险管理的基本制度及定期风险评估报告，审议批准公司的风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额并建立与首席风险官的直接沟通机制等。 公司董事会下设的风险控制委员会负责审查风险控制情况，对公司风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额等风险指标进行审议并提出意见以及董事会授权的其他事项。风险控制委员会对董事会负责，向董事会报告。 公司董事会设审计委员会承担全面风险管理的监督责任，负责监督检查董事会和经理层在风险管理方面的履职尽责情况并督促整改，对发生重大风险事件负有主要责任或者领导责任的董事、高级管理人员提出罢免建议。
第二层级
<ul style="list-style-type: none"> 公司经理层是全面风险管理工作的组织机构，承担主要责任，率先垂范恪守公司价值准则和职业操守；制定和践行公司风险文化、风险管理相关制度，并引导全员遵循；拟定风险管理战略，完善风险管理架构，形成有效制衡、协调联动的运行机制；制定风险偏好、风险容忍度以及重大风险限额等具体执行方案，监督落实并纠偏处置；定期评估公司整体风险和各类重要风险管理状况，解决风险管理中存在的问题并向董事会报告；建立体现风险管理有效性的全员绩效考核体系；建立完备的信息技术系统和数据质量控制机制等。 公司经理层设风险管理委员会，负责审议公司有关风险管理的重大事项。 公司设首席风险官，由其负责公司全面风险管理工作。
第三层级
<ul style="list-style-type: none"> 公司风险管理部负责牵头管理市场风险、信用风险、操作风险、声誉风险，资金部和风险管理部共同负责管理公司流动性风险；合规管理部负责牵头管理公司合规风险、洗钱和恐怖融资风险；法律事务部负责牵头管理公司法律风险。各类风险的牵头管理部门负责建立具体风险类型的管理机制与流程，对各类型风险进行归口管理。
第四层级
<ul style="list-style-type: none"> 公司各部门、分支机构及子公司负责人承担本单位风险管理的直接责任，确保风险管理覆盖所有业务流程和岗位，并指定相应的团队或人员组织本单位切实履行一线风控职能，对所开展的业务进行风险识别、评估、管理、监测和报告等。

公司根据《证券公司全面风险管理规范》等相关要求，制定并完善风险管理系列制度体系，持续提高风险防范能力。公司通过评估、稽核、检查和绩效考核等手段保证风险管理制度的贯彻落实，并结合实际情况及时更新、调整、改进相关制度机制。



战略与管理机制

公司从可操作的管理制度、健全的组织架构、可靠的信息技术系统、量化的风险指标体系、专业的人才队伍、有效的风险应对机制及稳健的风险文化等方面，持续健全并加强全面风险管理，使得风险管理水平与业务发展相适应，为公司发展保驾护航。2025 年，公司纵深推进风险全覆盖与穿透式管理，加强对重点领域的风险防范，持续推进风险管理平台化建设，以科技赋能提升风控效率与效能，确保风险可视、可测、可控、可承受，筑牢风险防线。

公司始终坚持风险管理是生命线理念，统筹业务发展与经营安全，健全全面风险管理体系，强化流动风险、市场风险、信用风险、操作风险、声誉风险等各类风险的全流程穿透式管控，完善“识别 - 监测 - 预警 - 处置”风险闭环管理机制，运用数字化手段提升风控效能，在服务国家战略、支持实体经济与驱动创新发展的同时，牢牢守住不发生系统性风险底线，实现金融服务与风控防控协同提升。

业务支持与风险管控

公司强化对业务本质与风险根源的穿透式管理。在资产端，向下穿透识别最终融资主体与底层资产风险；在管理端，将风险管控措施实质性嵌入业务流程关键节点，建立“事前评估（协同设定风控措施）、事中监测（独立动态跟踪与预警）、事后处置（深度参与并闭环管理）”的全链条管控机制，实现对风险的“早识别、早预警、早暴露、早处置”，通过前瞻性研究与主动管理，从源头上遏制风险，在过程中精准控制，切实保障公司经营的可持续性与韧性。

● 风险管理体系升级完善

公司致力于实现风险管理“横向到边、纵向到底”的全覆盖。横向上，管理体系全面覆盖所有部门、业务条线、分支机构及境内外子公司；纵向上，贯穿流动性风险、市场风险、信用风险、操作风险、声誉风险等所有风险类型，并深度嵌入从战略规划到业务执行的全流程。通过明确的制度约束、有效的考核传导及深入的文化宣导，将风险责任与防控意识压实至每一位员工，在机构、业务、人员与流程四大维度筑牢根基，为公司稳健运营提供坚实保障。

● 风险管理数据及平台建设

公司建立与自身发展阶段、业务特点、规模、业务复杂程度和风险指标体系相适应的风险管理信息技术系统，覆盖各风险类型、业务条线、各部门、分支机构及子公司，实现风险计量、汇总、预警和监控。该系统集成风险计量、实时监控、智能预警、限额管理、压力测试及多维报告等核心功能，实现对风险信息的统一搜集与高效管理。公司着力建设企业级风险数据集市，打破数据壁垒，逐步夯实统一、可靠的风险数据底座，并配套实施严格的数据治理与质量控制机制，保障风险数据的完整性、准确性与时效性，为风险管理的精细化、自动化与前瞻性决策提供科技支撑。

● 风险管理文化建设

公司积极培育中国特色金融文化，深入践行“合规、诚信、专业、稳健”的证券行业核心价值观。制度保障方面，建立并完善与风险文化及风险管理理念相关的制度体系，2025 年制定并施行《风险文化建设管理办法》，明确风险文化内涵、建设原则、职责分工与实施路径。培训宣导方面，设计并实施多元化的风险管理课程，定期组织风险管理专题培训与交流会议，开展形式多样的风险管理文化活动，持续强化全员风险意识，打造具有影响力的风险管理品牌。报告期内编制《2025 年风险文化培训与宣导年度计划》，发布《识风险，知方法——全面风险管理培训》课程，通过开展全员的风险管理培训、不定期的风险管理报告、制度及议案审核等方式，实现对董事、高级管理人员及公司全员的风险文化全覆盖，并面向不同岗位人员开展全面风险管理、操作风险、声誉风险及资本风险管理等专项培训，风险管理培训覆盖率达 100%。考核机制方面，建立与风险管理过程和效果紧密挂钩的绩效考核与责任追究机制，推动形成审慎稳健、全员参与的风险文化。

影响、风险和机遇管理

公司面临的风险包括流动性风险、市场风险、信用风险、操作风险、声誉风险、洗钱及恐怖融资风险等。针对各项业务和管理活动的不同类别风险，公司建立了包括但不限于分层决策、分级授权、负面清单、三道防线、限额管理、岗位分离制衡、独立风险评估、现场及非现场检查、压力测试、穿透识别等一系列风控机制，对风险进行识别、评估、监测、报告和有效应对，使公司面临的风险可测、可控、可承受，促进公司稳健发展。

公司持续加强风险监督，定期对各部门、各业务线以及公司全面风险管理体系进行系统梳理和评估；推行内部控制测试，在管控机制上查漏补缺；建立风险预警及监控系统，确保风险管理各层级能够迅速响应并采取有效措施，进一步增强公司风险管理的有效性和针对性。



风险识别

- 各部门、分支机构及子公司全面、系统、持续地收集和分析可能影响经营目标实现的内外部信息，识别各业务和管理过程中面临的风险及其来源、特征、形成条件、驱动因素和潜在影响，并关注各类风险的交互影响和转化，定期梳理、总结风险识别结果及驱动因素，对识别到的风险点应进行归类整理并动态更新。



风险评估

- 各部门、分支机构及子公司根据风险的影响程度和发生可能性等建立评估标准和机制，采取定性与定量相结合的方法，对识别的风险进行分析计量并进行等级评价或量化排序，确定重点关注和优先控制的风险。



风险监控

- 建立逐日盯市等机制，准确计算、动态监控关键风险控制指标情况，分析研判各类风险指标变化趋势，及时预警超限情形，明确异常情况的报告路径和处理办法；实行分级监控制度，各业务部门、分支机构及子公司对各自业务风险指标情况进行监控、预警和处理，各风险管理部门重点对公司总体风险指标情况进行监控、预警和处理，并对业务风险指标进行独立监控或监督检查。



风险应对

- 各部门、分支机构、子公司在开展业务和管理过程中，根据风险评估和预警结果，选择与公司风险偏好相适应的风险回避、降低、转移和承受等应对策略，建立合理有效的资产减值、风险对冲、资本补充、规模调整、资产负债管理等应对机制，并合理判断和预测风险变化，适时调整应对措施。
- 针对流动性危机、信息系统事故、重大声誉事件、重大操作风险事件等突发情况建立风险应急机制，明确触发条件、组织体系、处置措施及程序，并通过压力测试、应急演练等机制持续改进，确保对重大风险、突发事件管控的及时性和有效性。



风险报告

- 建立畅通的风险信息沟通机制，确保相关信息传递与反馈的及时、准确、完整。各部门、分支机构及子公司每月开展职责范围内的业务检查与评估，督促规章制度执行及风控措施落实，每月向风险管理部报告本部门的风险管理情况；发现风险隐患时，主动、及时地向首席风险官或风险管理部报告。风险管理部向经理层提交风险管理日报、月报、年报等定期报告，反映风险识别、评估结果和应对方案；对重大风险应提供专项评估报告，确保经理层及时、充分了解公司风险状况。

指标与目标

指标与目标	2025 年目标达成情况	
不发生重大风险事件和大额损失	公司业务运行稳健，全面风险管理体系行之有效，未发生重大风险事件和大额损失，整体风险可视、可测、可控、可承受。	目标达成
风险管理培训覆盖率 100%	公司面向不同岗位人员开展全面风险管理、操作风险、声誉风险及资本风险管理等专项培训，风险管理培训覆盖率达 100%。	目标达成
增强各类专业风险覆盖穿透管理的精细化和前瞻性	通过专项能力赋能与深度研究、风险数据集市建设，实现“主体-产品-资产”多层穿透分析，显著增强对复杂业务底层风险的识别与监控能力；通过自主压力测试、联合预警机制等，实现风险预警关口前移，提升风险应对的主动性与及时性；实现风险管理制度与流程全覆盖，确保风险意识与管理要求深度融入从战略制定到执行落地的全过程。	目标达成
建立健全与公司战略相适应的全面风险管理体系与风险管理能力，合理平衡风险与收益	公司风险偏好、风险容忍度、重大风险限额满足董事会设定的范围，以净资本和流动性为核心的主要风险控制指标持续符合监管要求，未发生触及监管标准的情况，并保有一定的安全边际。	目标达成

合规管理

治理

《国金证券股份有限公司章程》明确要求“公司的合规管理应当覆盖所有业务，各部门、各分支机构、各层级子公司和全体工作人员，贯穿决策、执行、监督、反馈等各个环节，并将各层级子公司的合规管理纳入统一体系”。公司建立了符合监管要求及与自身业务发展、管理模式相适应的合规管理治理架构，制定《国金证券股份有限公司合规管理制度》《国金证券股份有限公司投资者适当性管理办法》《国金证券股份有限公司合规报告管理办法》《国金证券股份有限公司合规检查管理办法》等制度规范，构建起适应公司经营发展的合规管理长效机制。公司确立“实现公司规范运作、合法合规经营”的合规管理目标，全体工作人员秉承“全员合规、合规从管理层做起、合规创造价值、合规是公司生存基础”的理念，勤勉尽责，共同推动目标实现。



董事会

董事会决定公司合规管理目标并对有效性承担责任，包括负责审议批准合规管理基本制度及年度合规报告；决定解聘对发生重大合规风险负有主要责任或领导责任的高级管理人员，以及合规总监的聘任、解聘、考核和薪酬待遇；评估合规管理有效性并督促解决存在的问题；决定合规管理部设置及其职能；公司章程规定的其他合规管理职责。



审计委员会

负责对董事、高级管理人员履行合规管理职责的情况进行监督；对发生重大合规风险负有主要责任或者领导责任的董事、高级管理人员提出罢免的建议；公司章程规定的其他合规管理职责。



高级管理人员

公司高级管理人员负责落实合规管理目标，对合规运营承担责任，履行下列合规管理职责：建立健全合规管理组织架构，遵守合规管理程序，配备充足、适当的合规管理人员，并为其履行职责提供充分的人力、物力、财力、技术支持和保障；发现违法违规行为及时报告、整改，落实责任追究；公司章程规定或者董事会确定的其他合规管理职责。



合规总监及
合规部门

合规总监是公司的合规负责人，对下属各单位及工作人员的经营管理和执业行为的合规性进行审查、监督和检查。合规总监及合规部门系统监督公司全面的合规事宜，负责公司合规管理体系的建立和完善，通过制度规范制定、合规审查和监督检查、合规培训并培育合规文化等方式，确保合规管理体系有效运行。



各单位

公司下属各单位负责人负责落实本单位的合规管理目标，对本单位合规运营承担责任。

战略与管理机制

国金证券坚持贯彻“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化，秉持“合规从管理层做起、合规创造价值、合规人人有责”的基本原则，以体系化建设为核心、以风险管理为导向，系统推进合规管理机制完善，为公司业务合规稳健发展筑牢保障。

合规文化建设

公司通过多种形式开展合规培训，以公司办公系统、合规管理数智平台、企业微信公众号以及《合规快讯》《合规月刊》《合规内参》《案例监管分析》《廉洁从业专栏》等内部专栏刊物为载体，向公司高层管理人员及全体员工传递最新合规知识，内容涵盖新规解读、反洗钱知识普及、适当性管理、投资者权益保护、廉洁从业及执业规范教育、合规管理及监管案例深度剖析等。2025 年，公司面向全体员工开展投资者权益保护及投诉举报专项培训，重点讲解行业监管要求、投诉处理原则、12386 平台流程、处置技巧，推动全员熟悉举报投诉机制、提升合规履职能力，切实将合规文化与责任意识落到实处。报告期内，董监高及员工合规培训覆盖率 100%。

公司精心策划并组织开展“送课上门”系列活动，搭建总部与一线高效沟通桥梁，将贴合业务需求的最新合规要求直达一线，同步收集实操经验与意见建议，持续完善合规文化建设，营造浓厚且积极的合规文化氛围。

合规管理效能提升

公司纵深推进合规制度体系升级与核心工作优化，夯实合规管理基础。制度层面，报告期内全面梳理和精简重复繁杂内容，紧密跟踪法规动态、结合业务发展需求及时更新制度，确保与监管要求、业务实际紧密适配；执行层面，秉持风险导向优化合规报告与检查机制，重点加强风险事项报告管理，对风险事项进行分层并明确专人跟踪机制，优化报告模板提升规范性与针对性；将常规检查并入审计稽核，聚焦重点业务与高风险领域开展穿透式合规检查，全面提升合规管理效能。

合规管理数字化建设

公司围绕“科技赋能”的重点工作目标，持续加大合规科技研发投入，着力打造合规管理数智平台。合规管理数智平台作为合规管理一站式平台，通过持续完善合规数据集市，构建高质量、可追溯的合规数据底座，为风险识别与管理提供有力支撑；统筹建设法规制度库、合规监测、合规审查、合规检查、培训宣导、反洗钱管理等功能模块，推动合规管理迈向“一个入口、全流程、智能化”的统一管理，提升合规管控的精准度和高效性，赋能公司合规管理高质量发展。

合规管理有效性评估

公司已建立较为完善的合规管理有效性评估体系。自我评估层面，持续完善制度、优化流程，通过持续审视回顾与总结优化，跟踪评估合规工作有效性，辅以多元化培训机制夯实合规管理基础；内部监督层面，审计稽核部、风险管理部等内控部门参与评估，对合规管理工作开展情况进行独立评判与监督；外部审计层面，依据《证券公司合规管理有效性评估指引》，委托外部会计师事务所开展全面评估，涵盖合规管理环境、职责履行、制度建设与运行等维度，确保合规管理的全面性。

影响、风险和机遇管理

公司以体系化建设为核心、以风险管理为导向，持续优化各业务条线风险事项的监测机制及关键业务领域的管控机制，加强专项风险排查与问责，保证合规风险管理要求的高效落地。2025年公司聚焦高风险业务领域、重点业务条线及人员管理，针对性开展专项风险排查，建立“排查—整改—复核”全闭环管理，推进整改成效评估，建立问题整改跟踪与回头看机制，确保公司业务健康发展；强化合规问责机制，以严肃问责压实责任链条，推进风险防控与责任落实，进一步提升合规管控效力。

公司通过建立多层次、全流程的合规管理监督体系及覆盖事前、事中、事后的全流程监督程序，不断完善合规体系，确保经营活动符合法律法规、行业准则及内部制度要求。2025年，公司持续优化业务风险监测和员工行为监测机制。业务风险监测管理方面，在行业关注重点及风险高发业务领域加强专项管控，对关键业务环节及人员进行风险排查，针对薄弱环节加强专项检查和履职监督，对照行业处罚案例摸排风险隐患，前置风险防范措施；在员工行为监测管理方面，加强从业人员投资行为、兼职行为、廉洁从业等管理，强化培训宣导，优化监测手段并上下联动穿透分析监测数据，对发现的问题严肃处理。

指标与目标

指标与目标	2025 年目标达成情况
以风险为导向、问题为核心，实现公司规范运作	<ul style="list-style-type: none"> 落实有针对性、指向性的风险排查和专项自查，针对薄弱环节加强专项检查和履职监督，计划完成率 100% 完善制度建设、强化合规团队建设、推进合规管理科技化工作、积极响应监管要求，公司合规管理体系得到强化且有效运行 报告期内重大合规事件 0 起 <p>目标达成</p>
不断加强合规文化建设与人员执业行为管理	<ul style="list-style-type: none"> 通过多种形式开展各类合规培训，合规培训员工覆盖率 100% 完善各项合规管理细则，整合并建立统一的合规考核子系统，考核与问责机制 100% 覆盖全体员工 <p>目标达成</p>
加快推进合规管理数字化建设	<ul style="list-style-type: none"> 充分打造数字化合规基础设施，完成数字化合规监测系统、反洗钱智能化分析系统、异常交易事前风控系统等建设 <p>目标达成</p>


商业道德

治理

国金证券严格按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国反不正当竞争法》《中华人民共和国反垄断法》《中华人民共和国反洗钱法》等法律法规以及《证券期货经营机构及其工作人员廉洁从业规定》《证券经营机构及其工作人员廉洁从业实施细则》等监管要求，制定并持续完善适用于公司所有业务及职能模块的商业道德制度体系，包括《国金证券股份有限公司廉洁从业管理办法》《国金证券股份有限公司工作人员违规违纪处罚管理办法》《国金证券股份有限公司合规问责管理办法》《国金证券股份有限公司反腐败及廉洁从业管理声明》《国金证券股份有限公司供应商行为准则》等政策制度，将反舞弊、反洗钱、反腐败、反贿赂、公平竞争和反垄断、反利益冲突等要求，覆盖到公司董事、全体员工以及全体供应商、各业务合作伙伴及其员工等相关方，督促公司全体员工及价值链成员在各项业务活动中严格遵守国家法律法规、监管政策规定和行业自律规则，筑牢商业道德防线。


2025 年，公司在章程中纳入廉洁从业管理相关内容；公司根据章程修订，并结合实际工作情况，对《国金证券股份有限公司廉洁从业管理办法》进行修订完善；依据中国证券业协会《证券从业人员职业道德准则》制定《国金证券股份有限公司工作人员职业道德准则》，并组织开展了覆盖全员的证券从业人员职业道德准则专题培训。

公司明确由董事会制定公司廉洁从业的管理目标，并由公司总裁作为第一责任人落实廉洁从业管理职责；形成由合规管理部牵头以及合规管理部、审计稽核部、人力资源部、计划财务部具体执行，审计委员会监督的廉洁从业管理架构，切实履行廉洁从业管理的相关职责。公司严格落实廉洁从业风险防控主体责任，建立了多层级的廉洁从业风险管理体系，明确了廉洁从业工作要求，以及董事、高级管理人员及各层级管理人员的廉洁文化建设和廉洁从业管理责任。




**董事会及下设
审计委员会**

- 公司董事会决定廉洁从业管理目标和总体要求，明确董事、高级管理人员及各层级管理人员的廉洁文化建设和廉洁从业管理责任，并对廉洁从业管理的有效性承担责任。
- 公司董事会下设审计委员会对董事、高级管理人员履行廉洁从业管理职责的情况进行监督。



公司经理层

- 根据公司董事会设定的廉洁从业管理目标组织落实廉洁从业管控机制，对廉洁运营承担责任。公司总裁是落实廉洁从业管理职责的第一责任人，经理层根据董事会设定的廉洁从业管理目标组织落实廉洁从业管控机制，对廉洁运营承担责任，各级负责人在职责范围内承担相应管理工作。



执行机构

- 合规管理部牵头廉洁从业工作，负责廉洁从业工作的统筹组织和协调，督导相关单位完善廉洁从业管理体系建设；协同审计稽核部、人力资源部、计划财务部为具体执行机构。
- 公司各部门、分支机构负责对其所从事的业务各环节进行廉洁风险的识别、评估、防范，并持续完善相应的廉洁从业制度体系及工作流程。

战略与管理机制

国金证券对商业道德违规行为秉持“零容忍”的态度，将商业道德要求整合至公司的长期发展战略之中，建立健全商业道德与反腐败制度体系，明确廉洁从业基本规范、管理责任、实施与监督措施以及违规追责机制，强化商业道德与反腐败培训和文化建设，为高质量发展护航。报告期内，公司未发生腐败相关诉讼案件，未因不正当竞争行为导致诉讼或重大行政处罚。

廉洁从业与反腐败

商业道德培训

公司将廉洁文化纳入企业文化建设，要求全体员工 100% 签署《廉洁从业承诺书》，建立面向全员的商业道德与反腐败培训体系，组织开展形式多样的廉洁文化建设及宣导培训活动，营造风清气正的从业氛围。

2025 年，公司持续强化覆盖全体员工的廉洁文化建设及商业道德宣导培训，下发《关于进一步加强廉洁文化建设的通知》，组织面向新入职员工、重点业务领域人员的廉洁从业专项培训，以及覆盖全体员工的廉洁从业和诚信建设专项培训，将商业道德融入日常工作；编制廉洁从业监管处罚案例汇编，并通过合规刊物、金规指“廉洁从业”专栏、邮件等途径推送至公司全员，全年向全体员工推送廉洁从业处罚案例 5 期、反腐倡廉纪录片 4 期；在法定节假日前向全员推送节前廉洁提醒，严防“节日腐败”，全年共推送廉洁提醒 6 次，筑牢员工廉洁从业底线思维和红线意识。

商业道德审计

公司设立审计稽核部作为独立监督和评价部门，每年制定有针对性的审计计划（确保商业道德相关审计每三年全面覆盖公司所有业务范畴），定期开展全公司范围的商业道德审计，包括廉洁从业管理专项稽核、常规稽核及其他各类审计活动中对商业道德的监督检查等。依据《证券公司及其从业人员廉洁从业管理规定》等要求，审计稽核部每三年对公司实施廉洁从业管理开展专项审计，通过检查、访谈、询问、观察、查询等审计方式检视公司廉政建设与廉洁从业的开展情况。审计结果、重大审计发现及需要重点关注的事项，按程序向董事会审计委员会及管理層报告，确保监督工作的独立性和有效性。

报告期内，公司审计稽核部遵照行业监管及公司发展要求，加大对高管及从业人员廉洁从业检查力度，包括廉洁从业相关制度建设与执行情况、廉洁从业培训宣导开展情况等，同时在工作底稿中丰富完善反腐败和商业道德有关的检查维度和内容，在审计报告中以专门章节“廉洁从业及诚信自律管理”进行披露；加大常规稽核及其他各类稽核审计活动中对廉洁从业的监督检查力度，积极排查潜在的风险隐患。依托审计分析平台及审计数据分析模型，公司持续强化员工执业行为规范监督检查，筑牢合规防线。基于审计和监督结果，公司对发现的问题制定整改措施和持续改进计划，并通过制度优化、流程完善和培训宣导等方式推动落实，定期跟踪整改成效。此外，公司聘请专业会计师事务所对 2024 年内部控制进行审计，商业道德、反贿赂、反舞弊、投诉举报等相关内容均包含在审计范围内。

案例 数字赋能合规审计

2025 年，国金证券将审计数字化转型作为强化审计质效的关键抓手，通过优化数据治理体系、迭代完善智能分析模型、建设数字化审计管理平台，实现深度穿透分析，保障审计监督的高效性。公司研发上线 3 项财务领域单因子智能审计模型，有效弥补传统审计在隐蔽性腐败、隐性违规识别上的滞后性，增强了审计分析系统对重点业务及关键环节的风险识别与预警能力，以科技手段夯实合规风控基础。

强化考核约束

公司设定合规与风险管理、廉洁从业、文化考核等目标加强商业道德与反腐败管理，并将商业道德与反腐败要求融入日常绩效管理和薪酬体系，其中廉洁从业为一票否决项。2025 年，公司进一步完善人员管理相关环节中的廉洁从业管理机制，考核环节细化廉洁从业考核评价指标，离职环节细化廉洁从业审查要点，完善员工离司《申明与承诺》廉洁从业相关条款，筑牢廉洁防线。

供应链廉洁管理

公司制定《国金证券股份有限公司反腐败及廉洁从业管理声明》《国金证券股份有限公司供应商行为准则》，明确了商业道德、反腐败、反舞弊等规范要求并覆盖公司所有供应商与合作伙伴，并将上述两项规定在公司官网公布并嵌入招采管理平台中，要求供应商知悉并在有需要时向其员工及其所合作的供应商传达相关要求。此外，公司要求全体供应商签署廉洁承诺，将廉洁从业及反商业贿赂相关条款作为采购合同的强制条款，并对供应商开展基于风险的诚信尽职调查，2025 年供应商廉洁承诺书 / 协议签署比例 100%。

公司加强举报渠道建设，鼓励供应商举报合作过程中发现的违法及违反商业道德行为，要求供应商配合公司的反腐败及廉洁从业管理相关调查与审计。2025 年，根据《证券公司内部控制指引》及公司采购业务相关制度规定，通过访谈、现场检查、抽样调查、查阅资料等评估程序对公司采购业务进行专项稽核，确保集中采购业务内部控制的健全性和有效性以及采购业务开展的合规性、真实性。同时，我们对供应商的准入与选择、日常管理等方面进行核查，包括供应商主体资格、信用状况、是否因涉及商业贿赂受到相关处罚、是否与公司有关联关系等。2025 年，公司审计未发现利益输送或舞弊等情况。

2025 年，公司对集中采购业务进行专项稽核，并出具《国金证券股份有限公司采购业务专项稽核报告》。在稽核中，审计人员通过访谈、现场检查、抽样调查、查阅资料等评估程序，对由采购管理部门组织实施、单次采购金额为 20 万元（含）以上的招标类集中采购业务内部控制健全性和有效性以及采购业务开展的合规性、真实性进行评价。

反洗钱

公司严格按照《中华人民共和国反洗钱法》《金融机构客户尽职调查和客户身份资料及交易记录保存管理办法》等监管要求，构建包括董事会、高级管理层在内的四级洗钱风险管理架构，建立包括客户尽职调查、可疑交易报告、特别预防措施在内的反洗钱内控制度体系，切实履行各项反洗钱义务。2025 年，公司持续以完善反洗钱相关系统建设作为提升洗钱风险防控水平的发力点，将反洗钱要求嵌入各业务活动具体操作环节和管理流程，不断提升反洗钱履职水平。此外，公司每年对反洗钱内部控制制度执行情况、洗钱和恐怖融资风险管理情况进行独立、客观的审计与评价，年度反洗钱工作专项稽核报告将报送董事会和管理层。

报告期内，审计稽核部依据反洗钱法律法规及监管要求，对公司整体反洗钱工作开展情况进行专项稽核及内部审计。全年对 31 家证券营业部实施常规稽核，对 12 家营业部负责人开展离任审计、24 家进行履职稽核等；推进年度反洗钱内部审计，并针对发现问题督促整改。报告期内，公司各项反洗钱工作稳中有进，全年未发生重大洗钱风险事项，未发生反洗钱案件及泄密违规事件，无涉嫌洗钱犯罪需向公安机关报告的情形，内外部洗钱风险得到有效控制。

积极召开领导小组会议，完善反洗钱汇报机制，强化组织保障

结合监管新规进一步完善反洗钱和反恐怖融资内控制度，将反洗钱要求嵌入各业务流程具体环节

深入开展专项自查整改，针对系统、流程及重要风险事件开展自查，并对发现问题溯源归因、跟踪落实

持续推进客户尽职调查、可疑交易智能化分析及反洗钱驾驶舱等系统的开发优化，提升科技赋能水平

扎实开展董监高及员工反洗钱培训，及时向各层级员工传达最新监管政策及公司反洗钱内控管理要求

积极开展“新《反洗钱法》来了”等主题宣传活动，帮助社会公众增强安全防范意识

反不正当竞争

公司严格遵守《中华人民共和国反不正当竞争法》等反垄断和公平竞争法律法规，致力于推动建立更加公平、透明的市场竞争环境。报告期内，公司未发生违反公平竞争与反垄断法律法规的行为。

《国金证券股份有限公司反腐败及廉洁从业管理声明》

公司及公司工作人员应当不断提高专业胜任能力，强化公平竞争意识，在客户招揽、项目承揽过程中，通过合法正当竞争获取商业机会，不得以明显低于行业定价水平、利益输送、商业贿赂、不当承诺等不正当竞争方式招揽业务，不得侵犯其他证券经营机构的商业秘密，不得安排所聘证监会系统离职人员就超出其工作职责范围的事项与监管部门进行沟通接洽，不得从事其他违反公平竞争、破坏市场秩序的行为，不得输送或者谋取不正当利益。

举报管理

公司坚守廉洁从业底线，对贪污腐败、违反商业道德等行为实行零容忍，建立健全覆盖全员、全流程、多渠道的举报投诉管理体系，持续完善制度保障、规范处置流程、强化举报人保护，积极营造开放透明、主动发声的合规文化。

公司制定并完善《国金证券股份有限公司廉洁从业管理办法》《国金证券股份有限公司投诉举报制度》《国金证券股份有限公司投资者权益保护工作管理办法》《国金证券股份有限公司财富业务客户投诉管理规定》等相关制度及工作机制，明确了投诉举报渠道以及投诉举报受理、调查、反馈、督办等全流程规范。公司内部员工及与公司直接或间接发生经济关系的社会各方，可通过正式函件、传真、面谈、电话、电子信箱、线上举报平台等多元检举渠道，举报公司及其人员实际或疑似商业道德相关违规信息。合规管理部为公司投诉举报管理部门，公司鼓励员工、客户、供应商及其他利益相关方以实名或匿名方式开展举报，举报事项实行受理—调查—反馈闭环管理，一般事项自受理之日起 20 个工作日内办结反馈，确保响应及时、处置规范。公司围绕投诉处置效能提升，强化首问责任人管理与智能化处置能力，进一步明确权责边界、操作标准与办理时限，全面提升投诉处理规范化、专业化水平。

《国金证券股份有限公司投诉举报制度》设立专章明确了对投诉举报人的保护要求，对举报人个人信息、举报材料及相关线索全程严格保密，充分保护举报人的人身权利及其他合法权益，严禁任何部门、任何人员对举报人实施打击报复。具体举措包括：实行举报回避与保密管理机制，与举报事项存在利害关系的人员必须回避；受理举报及参加调查的工作人员必须严格遵守保密纪律，规范保管和使用举报材料、严禁泄露举报人信息；对违反保密规定、不公正履行职责的受理举报工作人员，公司将根据情节和后果给予严肃处理，涉嫌犯罪的移送司法机关处理。



投诉举报专线

021-60872581



投诉举报信箱

hggl@gjq.com.cn

影响、风险和机遇管理

为充分有效识别、分析和评估公司各项业务活动潜在及现有的商业道德与反腐败风险，进而采取适宜的风险防控措施，国金证券将商业道德与反腐败风险纳入公司全面风险管理体系，每年开展商业道德和廉洁从业风险评估，深入分析可能引发道德风险的因素，包括各类潜在利益冲突、不当利益输送以及不正当竞争风险，制定详尽的政策和程序，进行商业道德与反腐败风险预防与控制，以确保所有商业行为都符合道德标准和法律法规要求。为了确保潜在风险的及时揭露，公司不断完善监测体系，包括但不限于自查自纠、内部审计、合规性检查、举报调查等。

2025 年，公司组织开展廉洁从业风险点梳理和廉洁从业管理情况专项自查，持续强化监督，压实各主体廉洁从业管理责任，进一步完善对公司各业务及相关活动的廉洁风险识别和评估，持续完善健全廉洁从业内部控制制度及流程机制。

指标与目标

指标与目标	2025 年目标达成情况
不发生商业道德相关重大诉讼案件	<ul style="list-style-type: none"> ● 报告期内对公司或其员工提出并已审结的贪污诉讼案件数 0 起 ● 因公司不正当竞争行为导致诉讼或重大行政处罚的事件数量 0 起 ● 因未按规定履行反洗钱义务受到处罚的事件数量 0 起 目标达成
员工廉洁从业承诺书签订率、新员工入职廉洁从业要求宣导率 100%	/ 目标达成
董事和员工商业道德与反腐败培训覆盖率 100%	<ul style="list-style-type: none"> ● 董事商业道德与反腐败培训覆盖率 100%；员工商业道德与反腐败培训覆盖率 100%，员工商业道德与反腐败人均培训时长 3.0 小时。 目标达成
有效举报处理率 100%	/ 目标达成

信息安全与隐私保护

治理

国金证券严格遵守《中华人民共和国网络安全法》《中华人民共和国数据安全法》《中华人民共和国个人信息保护法》《证券期货业网络和信息安全管理办法（第 218 号令）》等法律法规，发布《国金证券股份有限公司信息安全与隐私保护承诺》，承诺将按法律法规要求和业界成熟的安全标准，采取完善的安全保护措施来保障信息安全；制定《国金证券股份有限公司信息系统安全管理规定》《国金证券股份有限公司网络安全管理规范》《国金证券股份有限公司个人信息保护管理规范》等系列适用于公司所有部门、业务线和分支机构的信息安全管理政策制度，包括系统建设、网络、主机及应用、数据、权限、运维及开发测试等多个方面的安全管理，确保公司所有业务系统的信息安全得到全面保护。2025 年度，公司依据《个人信息保护合规审计管理办法》及《个人信息保护法》等要求，对个人信息保护相关制度进行了系统修订，同步完善数据安全管理制度，并持续推进个人信息合规审计机制建设，全面提升个人信息保护治理水平。

公司建立了较为完善的信息安全与隐私保护治理架构。公司 ESG 领导小组对包括数据安全与客户隐私保护在内的 ESG 议题管理情况进行审议并提出意见，监督公司数据安全与客户隐私保护工作。在信息安全维度，设立“信息技术安全与应急管理领导小组—执行小组—工作小组”管理架构，信息技术安全与应急管理领导小组由公司总裁担任领导小组组长小组成员由副总裁等组成，全面领导信息技术安全与应急管理工作；执行小组由首席信息官牵头，负责具体统筹、协调公司信息技术安全与应急管理工作；工作小组由信息技术组、业务组、舆情信披组、清算财务组、内控组组成，强化信息数据安全。在个人信息保护维度，设立个人信息保护工作“决策小组—管理小组—执行小组”三层管理架构。决策组织为个人信息保护工作领导小组，负责审议个人信息保护的年度计划、工作流程、制度等重大事项；管理组织是个人信息保护工作管理小组，由合规管理部、科技研发部、信息技术部、风险管理部、审计稽核部、法律事务部和财富管理委员会联合组成，主要职责包括持续管理、制定和初审制度、开展个人信息保护合规审计工作、对个人信息处理重大事项决策前提出相关意见和建议等。执行组织是个人信息保护工作执行小组，负责具体执行和落实保护工作，参与制度制定、协助评估审计组织培训和推进问题整改等。此外，个人信息的直接使用部门需执行相关制度，按照最少必要原则使用个人信息、配合评估审计、参加培训，并落实问题整改，确保个人信息在使用过程中的安全保护。每年信息技术部门编写年度信息技术管理报告上报董事会审议。

战略与管理机制

国金证券严格遵循国家及证券行业监管要求，参照 ISO 27001 信息安全管理体系、ISO 20000 信息技术服务管理体系以及 TMMI、CMMI、DCMM 等，建立统一的信息数据安全监管、预警和防护体系，建立健全信息安全管理平台，完善信息安全管理策略和数据安全管理工具，加强信息安全与隐私保护培训与定期审计，采取主动和被动相结合的数据安全保护措施，持续提升公司整体信息安全水平。2025 年，公司进一步升级网络与信息安全防护体系、强化个人信息保护机制，严格依据监管要求规范开展等保测评工作，加强全员安全培训与应急演练，并积极带动供应链合作伙伴一同提升信息安全管理水平，共建更加安全可靠的数据生态系统。



全方位信息与数据安全

- 在数据收集、存储、使用、加工、传输、提供、公开、删除及销毁等全生命周期采取多重技术措施，以确保数据全流程安全；对数据进行分类分级管理，根据敏感程度采取差异化防控措施，基于最小授权原则对敏感数据采取限定使用范围、加密、访问控制与身份验证、EBOSS 权限审批管控等更严格的策略；采用先进的加密技术、多因素身份验证技术等保护数据机密性，确保敏感信息在传输和存储过程中得到有效保护，防止数据泄露和非授权访问。同时，公司根据数据安全等级和业务场景，实现不同安全级别、不同处理场景下的数据脱敏和去识别，确保数据使用安全。



- 制定《国金证券股份有限公司信息系统建设及备份管理规范》《国金证券股份有限公司信息系统数据存储与介质管理规定》等规范，对重要信息系统建立本地、同城及异地数据备份中心，定期进行数据备份以及验证备份数据的有效性和可用性，一旦数据丢失或损坏可以及时进行数据恢复，以确保数据的可靠性和持久性；持续加强数据防篡改、防泄露、防攻击等安全保障措施，筑牢数据安全防线。



- 根据监管要求，制定并实施《国金证券股份有限公司网络安全事件应急预案》，加强信息安全相关的业务连续性管理，定期组织应急演练，确保快速响应与及时恢复，做好事前预防、事中快速响应、事后改进全链条管理。

- 每年制定应急演练计划，常态化开展系列应急演练，包括信息系统故障应急、钓鱼邮件攻击模拟演练等，提高对应急事件的反应与协同处理能力。2025 年，公司制定个人信息保护应急场景预案，并组织开展相关应急演练，围绕投资者个人信息损毁、泄露、篡改等重点场景，进一步细化应急处置流程，持续夯实数据泄露应急管理和业务连续性保障基础。



- 公司持续开展信息安全、数据安全及个人信息保护培训，构建覆盖全员的安全意识培训体系，培训覆盖新员工、全体员工及科技、信息、开发运维等重点岗位人员。其中，新员工入职时需签署相关保密协议，并接受信息安全与个人信息保护相关培训；全体员工定期参加信息安全与隐私保护意识培训及考核；重点岗位人员在全员培训基础上进一步参加专项培训。2025 年度，公司信息安全与个人信息保护相关培训已实现全体员工 100% 覆盖，持续提升员工安全意识、合规意识和风险防范能力。



信息安全增强
技术和计划

- 信息系统网络区域间均部署防火墙，实现不同区域间的数据传输安全隔离；部署抗 DDoS 系统、防篡改软件、全流量威胁分析系统、威胁发现系统、邮件安全网关、蜜罐系统、安全 DNS 等防护体系，配备流量分析平台，购买运营商云堤流清服务，可及时有效监控、预警、清除恶意流量和威胁攻击，防范非法入侵行为。
- 通过统一监控预警平台、全流量威胁分析平台等安全监控平台，对相关系统进行监控和预警，集中收集和分析整理来自网络设备、安全设备、重要服务器等日志信息，建立安全预警模型和预警响应机制，从而达到事件告警和取证回溯等目的；定期评估并动态优化预警监测机制执行效果，持续提升风险识别精准度与预警响应效率，形成闭环改进机制。
- 推进漏洞闭环管理，将漏洞管控左移至开发初期，配置网络安全防病毒软件、补丁管理系统、主机层 HIDS 系统等，采用专业的互联网应用安全扫描监控服务、漏洞风险监控预警服务，强化漏洞检测、分析、处置、修复和验证一体化流程，以达到漏洞的预测与感知能力。
- 部署堡垒机提升日常运维操作的规范性、安全性和审计能力，聘请专业的信息安全服务供应商，定期对公司操作系统、网络、应用系统等开展全面的安全基线核查和渗透测试等安全检查工作，确保公司信息系统安全、稳定、可靠地运行。
- 公司加强日志全生命周期管理，对系统日志进行规范记录、安全存储和有效保护。在此基础上建立关键登录等异常行为的实时警告机制，从而确保日志数据能够切实满足故障分析、内部控制、调查取证以及主动安全监测与防御等多方面需求。

供应链信息安全管理

公司建立供应链产品安全风险预警与应急响应，引入供应商前谨慎评估信息安全及隐私管理风险，与供应商签署《互相保密协议》及《合规承诺书》，在合同中明确所有供应商合作伙伴所提供的产品或服务，必须满足信息安全标准要求及公司数据安全要求，严禁泄露服务期间获得的信息数据。针对供应商所提供的软件产品、信息、技术服务等不存在恶意代码或未授权的功能，涉及的软件产品不含有违反我国法律法规的功能模块，符合证券期货行业有关技术规范和技术指引，并接受证券期货行业监管部门及其派出机构的信息安全延伸检查。供应商应当履行产品安全漏洞及应用 BUG 缺陷管理义务，确保其产品安全漏洞及 BUG 缺陷得到及时修补和合理发布，并指导支持甲方采取防范措施。针对供应链安全，公司从组织架构、管理体系、平台工具等方面加强供应链的开源治理，防范风险。同时以《开源软件管理规范》为核心制度底座，在供应商评估与引入阶段从源头防范供应链开源合规与安全风险，此外通过自动化扫描工具（SCA）实现对存量及新增开源组件开展许可合规性与高危漏洞扫描，切实保障外部技术资源对公司核心业务的安全稳定与高质量支撑。

客户信息及隐私保护

国金证券尊重并保护客户隐私，制定《国金证券股份有限公司隐私政策》《国金证券股份有限公司个人信息保护管理规范》《国金证券股份有限公司信息安全与隐私保护承诺》等政策制度，加强数据在收集、传输、存储、使用、删除、销毁各阶段的管理，确保公司所有业务系统的客户信息和隐私得到充分保护，并在《国金证券股份有限公司信息安全与隐私保护承诺》中明确了国金证券保护客户信息的“权责一致、目的明确、自主选择、最小必要、确保安全、主体参与、公开透明”七大原则，更多有关客户信息和隐私保护的详细内容见《国金证券股份有限公司信息安全与隐私保护承诺》。公司国金佣金宝等 APP 通过了中证技术的安全认证，确保 APP 在安全加固及个人隐私方面满足监管要求。

2025 年，公司依据相关法律法规及内部制度要求，组织开展个人信息保护专项审计，对个人信息收集、使用、存储、传输、删除等处理环节，以及相关运行机制建设情况进行检查，覆盖线上线下业务场景和相关部门，持续强化客户隐私保护与数据安全。报告期内，公司未发生客户信息及隐私泄露风险事件。

影响、风险和机遇管理

依据《证券投资基金经营机构信息技术管理办法》要求，切实做好公司信息技术相关风险监测机制有效性评估工作，每年公司风险管理部联合内控部门和科技部门，成立联合评估工作小组，对公司信息技术风险监测机制和执行情况进行有效性评估。评估内容覆盖公司通过信息技术手段开展业务活动过程中的各类风险，针对相应风险内容是否建立持续有效的风险监测机制，并对监测的风险问题进行及时、稳妥处置。

依据《证券投资基金经营机构信息技术管理办法》第十六条“证券投资基金经营机构应当定期开展信息技术管理工作专项审计，频率不低于每年一次，确保三年内完成信息技术管理全部事项的审计工作，包括但不限于信息技术治理、信息技术合规与风险管理、信息技术安全管理、应急管理。证券投资基金经营机构应当委托外部专业机构开展信息技术管理工作的全面审计，频率不低于每三年一次”的规定，公司定期开展审计，审查信息安全政策的执行情况、数据保护措施的有效性以及员工对信息安全规定的遵守情况，更好地保障业务连续性与数据安全。2025 年，公司依据相关法律法规及内部制度要求，组织开展信息技术应用创新专项审计及信息技术管理专项审计工作；组织开展个人信息保护专项审计，对个人信息收集、使用、存储、传输、删除等处理环节，以及相关运行机制建设情况进行检查，覆盖线上线下业务场景和相关部门。

指标与目标

指标与目标	2025 年目标达成情况
信息安全与隐私保护培训及考核覆盖率 100%	目标达成
员工保密协议签订率 100% 员工网络安全承诺书签订率 100%	目标达成
网络安全事件、信息泄露事件 0 起	目标达成
因侵犯客户隐私权及泄露客户资料的投诉总数 0 起	目标达成

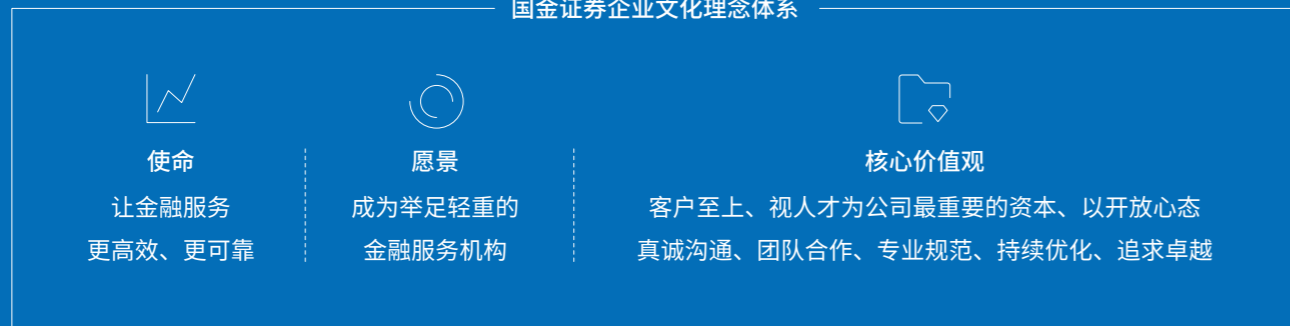
文化建设

国金证券紧紧围绕“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化理念和公司企业文化理念体系，深化文化品牌战略，将文化建设的总体要求纳入公司章程，制定并完善《国金证券股份有限公司企业文化建设纲要》《国金证券股份有限公司企业文化建设管理办法》《国金证券关于落实〈进一步巩固推进证券行业文化建设工作安排〉的三年工作计划方案》《国金证券股份有限公司文化品牌战略报告》等制度文件，建立企业文化建设领导小组、企业文化建设执行小组、各业务体系文化建设执行分组的三层文化建设组织，促进公司文化深度融合与赓续传承，铸就高质量发展文化底色。

企业文化建设

公司持续深耕文化建设，以体系完善、品牌塑造、活动落地、氛围营造为核心，打造特色文化生态。

国金证券企业文化理念体系



- 文化体系建设持续完善，组织机制更趋成熟。搭建党建引领、多部门协同的“五位一体”文化工作体系，形成“一个国金，百花齐放”的建设格局；召开多场文化专项工作会议，修订文化考核指标，优化组织氛围调研体系，完善文化建设组织、考核、调研全流程机制，为文化落地筑牢制度基础。
- 文化传播阵地全面升级，文化品牌塑造成效凸显。持续打磨“一个国金”特色文化品牌，精选文化故事并上架企业文化平台，打造常态化标杆传播阵地；通过年会分享、文化墙建设等形式推广先进经验，引发员工共鸣；焕新推广“国金乐享”平台，搭建企业文化专属专区，优化培训管理与文化传播功能，以数字化平台赋能文化落地。
- 文化宣贯培训多维开展，队伍能力同步提升。开展廉洁从业、传统文化、中央金融工作会议精神等主题宣贯，优化新员工文化培训课程，并以员工心理赋能工作室“心·空间”为载体开展 8 场心理关怀讲座及沙龙，将心理资本建设融入文化赋能，丰富文化培训内涵。2025 年文化培训与宣导覆盖率 100%。
- 特色文化活动多元落地，文化认同深度凝聚。策划 927 文化日暨公司更名 20 周年系列活动，打造文化微空间，通过知识问答、员工座谈等沉浸式互动，强化员工共同记忆；落地国金文化城市行北京站活动，搭建总部与一线的文化沟通桥梁，推动文化理念向基层营业部渗透。

行业文化建设

公司紧扣证券行业文化建设巩固期要求，深耕中国特色金融文化实践，在行业评价、理论研究、实践落地、行业赋能等方面取得多项突破。

获评中国证券报 2025 年度
“证券公司文化建设金牛奖”

- 落实行业部署见实效，夯实建设根基。系统梳理《进一步巩固推进证券行业文化建设工作安排》三年工作落实经验并修订完善方案，编制发布公司文化建设年报，全维度贴合行业文化建设最新要求。
- 理论研究成果丰硕，行业智库作用凸显。深耕行业文化建设理论研究，连续四年获中国金融政研会全国奖项并首次斩获一等奖，中国特色金融文化案例首次获得“十佳案例”“标杆案例”奖项；在人民论坛网、上海证券报等权威平台刊发多篇研究成果，为行业文化建设提供理论参考。
- 校企协同深化合作，赋能行业人才培养。与中央财经大学、西南财经大学等高校深化产教融合，共建实践基地、联合开展课题研究，获批博士后创新实践基地备案资格；为行业监管机构、高校提供专题培训支持，以专业能力赋能行业人才队伍建设。
- 践行行业责任，输出国金专业经验。积极参与行业文化共建，中标中证协远程课程 3 门，充分发挥行业自律参与作用；联合河北、四川证券行业协会开展心理资本培训，将公司文化建设与心理服务经验向行业输出，助力证券行业文化生态共建。



助力经济高质量发展 优质服务

02



- 4 优质教育
- 9 产业、创新和基础设施
- 11 可持续城市和社区
- 12 负责任消费和生产

服务实体经济

治理

国金证券坚持把金融服务实体经济作为经营宗旨，积极响应国家战略，紧扣金融强国建设主线，以服务新质生产力、促进共同富裕、打造一流投行为发展目标。

公司从战略顶层设计出发，公司董事会审议通过“提质增效重回报”行动方案，明确落实服务实体经济高质量发展、持续做好金融“五篇大文章”的行动要求；公司经营管理层通过战略工作会议、经营工作会议等围绕服务金融“五篇大文章”的核心主旨，强化战略规划实施落地，坚持“以投行为牵引，以研究为驱动”的战略原则，支持要素资源和金融资源将更多向科技创新、先进制造、绿色低碳、普惠民生等重点实体经济领域和薄弱环节进行赋能，以实际业务行动提升实体经济发展质效。

战略与管理机制

国金证券将做好金融“五篇大文章”纳入公司经营发展战略，通过差异化定位、特色化经营，着力践行金融机构的政治性、人民性，切实强化功能性发挥，为实体经济提供全方位、多层次的金融服务与支持，聚焦促进培育新质生产力、助力战略性新兴产业转型升级，持续以专业优势赋能经济高质量发展。

<p>投资银行业务</p> <p>持续落实“以投行为牵引”的战略原则，深化与各业务体系的协同战略。股权业务保持市场排名和基本盘，同时储备新质生产力项目，积极推进新业务探索；债券业务推动规模、收入和排名增长，债券结构进一步优化，并加强境外债业务布局。</p>	<p>科技金融：坚持“服务早、服务小、服务硬科技”，将支持硬科技企业作为长期战略方向，详细内容见本报告“服务实体经济/促进培育新质生产力”章节；</p> <p>绿色金融：积极承销绿色债券，推动绿色投资与绿色研究协同发展，详细内容见本报告“应对气候变化/绿色金融”章节；</p> <p>普惠金融：持续加大对中小微企业的金融服务覆盖、支持并促进实体经济成长壮大，详细内容见本报告“服务实体经济/金融包容性、服务民营企业和中小微企业发展”“助力乡村振兴”章节；</p> <p>养老金融：持续搭建与完善养老金融产品和服务体系，详细内容见本报告“服务实体经济/金融包容性”章节；</p> <p>数字金融：将人工智能提升至战略高度，重点聚焦稳定运行、业务赋能和科技创新三大领域，详细内容见本报告“金融科技”“优质产品和服务”章节。</p>
<p>财富业务</p> <p>始终从客户视角出发，坚定推进买方顾问模式转型落地，持续优化布局以影子账户、AI 投顾、基金投顾等为代表的增值服务产品矩阵，提升服务能力质效，并借助科技赋能业务发展，持续推进财富管理转型革新。</p>	
<p>机构业务</p> <p>持续落实“以研究为驱动”的战略原则，深耕机构客群，以专业的服务能力和丰富的产品体系协同服务客户需求，并与各业务体系相互赋能，利用科技赋能数研融合，增强研究团队的市场“品牌效应”。</p>	
<p>自营业务</p> <p>稳健投资，持续优化投研交易工作，在风险可控前提下积极把握各类金融产品的交易机会，在多品种和多策略间合理布局，保持稳健收益。</p>	

促进培育新质生产力

支持科创企业

国金证券积极响应创新驱动发展战略，通过多元化融资渠道为科创企业提供充足资金支持，凭借专业的金融知识和服务经验，为科创企业提供全生命周期的金融服务，提升科创企业的创新能力和市场竞争力，实现稳健高效发展。2025 年，公司持续拓展资本战略咨询业务，通过“诊断+规划+落地服务+长期跟踪”的全流程闭环服务模式，为具有新质生产力特征和潜力的企业提供定制化、陪伴式、覆盖企业全生命周期的资本战略规划与落地咨询服务，推进资本专业服务链条向企业全生命周期延伸。同时，公司积极投资多只科技创新公司债、科技创新中期票据，进一步拓宽科创企业融资渠道。

投资银行业务

投资银行业务为 19 家科创企业提供债权融资服务，共承销发行 23 只科技创新公司债和 7 只科创类债务融资工具，主承销金额 **84.30** 亿元；为 10 家科创企业提供境内外股权融资服务，股权融资规模 **46.16** 亿元；协助 2 家科创企业进行重大资产重组，交易金额 **14.18** 亿元；科技领域私募股权投资金额 **3.41** 亿元

推进 2 个北交所战略配售项目，共配售 **1,354.81** 万元

案例 浩瀚深度再融资项目

北京浩瀚深度信息技术股份有限公司（股票代码：688292.SH）主营业务为互联网流量和数据智能化解决方案服务，是国内互联网流量和数据智能化领域的领航高科技企业，深耕行业二十余年，拥有深厚技术沉淀与核心技术优势，可为互联网行业提供高性能、高可靠性的智能化整体解决方案。国金证券作为保荐机构，协同浩瀚深度共同成长，再融资项目于 2025 年 4 月成功发行，募集资金主要投向公共互联网安全监测系统等项目，助力企业深化智能化业务布局。

案例 爱柯迪并购交易项目

爱柯迪股份有限公司（股票代码：600933.SH）是国内领先的汽车铝合金精密铸件专业供应商，聚焦汽车轻量化、新能源、电动化、自动驾驶等方向，为全球汽车市场提供专业的汽车轻量化铝合金产品解决方案。国金证券助力爱柯迪与卓尔博完成并购交易，本次重大资产重组于 2025 年 9 月正式实施完成，有助于爱柯迪延伸产品线，构建专业化、差异化竞争优势，增强产业链服务能力。

支持战略性新兴产业

国金证券积极投身于支持战略性新兴产业的发展，通过为企业提供上市服务、投融资服务等全方位支持，为实现产业转型升级和制造强国目标贡献力量。



- 艾利特智能机器人股份有限公司是专注新一代人机交互协作场景的制造商，并迅速成长为国际协作机器人龙头企业之一。国金鼎兴坚定布局硬科技与先进智造，战略投资该科创企业，助力企业深耕人机交互协作赛道、加速全球化布局，助力新一代智能智造发展。



- 国金证券主承销发行蜀道投资集团有限责任公司 2025 年面向专业投资者公开发行“一带一路”科技创新公司债券（第一期），该债券为四川省首单“一带一路”债券、全国首单省属国企“一带一路”科技创新基准做市债券，树立四川省及全国“一带一路”主题债的示范标杆。



- 国金证券主承销发行成都先进制造产业投资有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行科技创新公司债券第一期、第二期，分别为中西部首单用于先进制造的公司债券，全国首单国家战略腹地建设公司债券、中西部首单用于新一代信息技术的科技创新公司债券，为成都市先进制造业与国家战略腹地建设提供金融支撑。

服务民营企业和中小微企业发展

国金证券在帮扶民营企业和中小微企业方面持续发力，以企业成长各阶段需求为中心，提供多元化的金融服务，满足企业不同发展时期的融资需求，助力其稳健成长与转型升级。2025 年，国金证券为 33 家民营企业提供股权挂牌或境内外融资服务，协助 7 家民营企业进行并购重组；为 27 家中小微企业提供股权挂牌或境内外融资服务，协助 3 家中小微企业进行并购重组。公司承销了一期“绿色 + 科技创新”双品种债券以及一期专门为中小微科创企业定制的“科技创新 + 中小微企业支持”双品种债券，探索出一条通过金融创新支持企业发展的新路径。

为 33 家民营企业提供股权挂牌或境内外融资服务，股权融资规模 **34.82 亿元**；协助 7 家民营企业进行并购重组，交易金额 **40.71 亿元**

为 6 家中小企业发行知识产权 ABS，助力科技型中小企业破解“轻资产、融资难”问题

为 27 家中小微企业提供股权挂牌或境内外融资服务，股权融资规模 **17.97 亿元**；协助 3 家中小微企业进行并购重组，交易金额 **26.18 亿元**；承销发行 5 只中小微企业支持债券，承销债券规模 **6.55 亿元**

为 77 家中小微企业提供战略资本咨询服务，致力于陪伴服务企业长期经营发展



宁波恒帅股份有限公司 (股票代码: 300969.SZ)

专业从事车用电机技术、流体技术相关产品的研发、生产与销售，在车用电机领域具备核心竞争力。国金证券作为保荐机构，助力该企业 2025 年 6 月再融资项目成功发行，募集资金主要投向泰国新建汽车零部件生产基地项目。

江苏勤川精工股份有限公司 (股票代码: 875007.NQ)

专业从事多领域精密零部件的研发、生产与销售，是国家级高新技术企业、江苏省专精特新中小企业。国金证券协助企业于 2025 年 11 月在新三板挂牌，同时协助制定长期战略规划，陪伴企业向新质生产力领域迈进。

云汉芯城（上海）互联网科技股份有限公司 (股票代码: 301563.SZ)

是国内领先的电子制造业供应链数字化与信息数据服务商，高效助力中小微企业实现研发生产供应链数字化升级。国金证券作为保荐机构，助力企业 IPO 项目于 2025 年 9 月成功发行，赋能企业长远发展。

深圳市普利凯新材料股份有限公司 (股票代码: 838637.NQ)

专注于功能溶剂与特殊单体的研发、生产与销售，在精细化工新材料领域具备突出核心竞争力。国金证券作为主办券商，2025 年全程助力企业完成定向增发融资，成功募集资金 5,000 万元，为企业产能扩张、技术研发与市场拓展提供坚实资金保障。

香江电器股份有限公司 (股票代码: 02619.HK)

是国际化品质家居用品制造商，出口业务占比超 90%，连续多年获评“十大厨房小家电出口企业”。国金证券（香港）作为独家保荐人、整体协调人，仅用 12 个月助力企业完成 A 股到 H 股的上市转换，香港公开发售部分认购倍数达 855.18 倍。

智汇矿业有限公司 (股票代码: 02546.HK)

是专注于锌、铅、铜等有色金属勘探、开采与销售的矿业企业，在西藏地区行业地位突出。国金证券（香港）作为联席保荐人、整体协调人，为西藏首家登陆港交所主板的企业定制上市方案，仅用 7 个月完成申报到上市全流程，香港公开发售认购倍数达 5,248.15 倍。

创新融资工具

国金证券持续探索金融工具和融资方式的创新，培育优质基础设施资产，更好地服务于实体经济和宏观经济发展。



- 国金鼎兴成功募集并成立 4 只基金，包括协同上市公司的并购基金，以及早期创业投资基金、产业落地基金等多种类型。



- 国金基金发行国金铁建重庆渝遂高速公路封闭式基础设施证券投资基金，是我国首单西部地区基础设施 REITs，截至 2025 年末上市运营已超 3 年，基础资产运营稳健，业绩表现较好。



- 国金资管自 2025 年以来成功发行“景熠”与“华友”两大系列多期资产支持专项计划。其中，景熠系列（含多期中小微企业融资支持产品）携手平安担保，将募集资金集中用于支持小微企业融资，有效引导社会资金共同参与中小微企业金融服务；华友系列（含华友 1 期绿色资产支持专项计划、华友 2 期绿色资产支持专项计划（科技创新）则聚焦民营企业，积极促进民营经济良性发展。

案例

知识产权 ABS 项目持续发展，坚定助力科技型企业创新

2025 年，国金证券成功发行 6 单知识产权证券化 (ABS) 产品，包括“国金-杭州青山湖科技城知识产权第 1 期”“国金-杭州未来科技城知识产权第 12—14 期”“国金资管-徐汇知识产权 2 期（人工智能）”及“国金资管-九江市知识产权 1 期”资产支持专项计划；在上海落地长三角首单人工智能知识产权 ABS 项目，并在江西九江实现新的区域突破，形成良好示范效应。该系列产品专注于以高新技术企业为实际融资人，参与企业涵盖生物医药、高端制造、人工智能等在内的高新技术领域，助力企业实现知识产权资本价值的“变现”，促进科技研发与生产运营，是支持高新技术产业、服务民营经济拓宽直接融资渠道的有力探索。

金融包容性

国金证券积极践行金融包容性理念，持续完善金融包容性产品与服务，以科技降低专业财富管理服务门槛，助力小微企业纾困解难，不断提升金融服务的覆盖率、可得性，让更多群体平等享有优质金融资源。

普惠金融

公司锚定“让大众投资者便捷获取平价、定制化且能提升投资能力的专业顾问服务”核心目标，以深化买方顾问转型为核心战略，坚持“平台能力”与“专业产品”双轮驱动，结合客户生命周期运营、动态资产配置与长期陪伴式服务，将服务机构客户的专业能力下沉至个人投资者，提高财富管理服务可及性和便利度。2025 年，公司持续迭代 AI 投顾系列产品及智能策略工具，构建普惠可及的买方投顾体系，让更多投资者享受专业化、有温度的财富管理。服务民营企业 and 中小微企业发展，为乡村振兴、少数民族地区发展等提供金融服务详细内容见“服务实体经济 / 服务民营企业和中小微企业发展”“助力乡村振兴”章节。

养老金融

公司持续完善养老金融产品和服务体系，在取得个人养老金基金销售业务资质后，已完成系统、产品和服务的初步布局，上线市场上 95% 的个人养老金公募产品，丰富服务和产品矩阵，为养老人群提供适配金融产品。

针对主流 APP 字体小、广告多、操作繁等痛点，公司结合高龄投资者视力与操作不便的实际情况，推进国金佣金宝 APP 专项适老化改造。围绕阅读体验，从字体、间距、色彩等方面优化界面，提升对比度、精简信息，打造舒适阅读场景；建立字号映射规则，优化排版显示，聚焦交易、查询等高频场景，简化功能入口，实现“易读、易找、易懂”的极简操作体验。未来，公司将持续扩大适老化升级覆盖面，结合用户反馈常态化优化，全面提升高龄用户使用体验。此外，公司高度重视针对老年群体的反诈防非类投教产品及内容输出，着力提升中老年投资者的风险防范意识以及投资规划能力。

投资者教育

国金证券始终坚守“金融为民”的初心使命，以实际行动积极践行金融工作的政治性、人民性。在监管机构及自律组织指导下，国金证券建设完善“互联网+实体”双基地，结合“一体两翼 总分联动”的投教服务体系，部署投资者教育及保护工作，强化投资者教育服务的针对性和有效性，以“AI+服务”探索打造投资者教育服务新范式，持续引导投资者理性参与财富管理，更好满足人民群众日益增长的美好生活需要。



“互联网 + 实体”投资者教育双基地建设

国金证券持续建设完善国家级互联网投资者教育基地“国金证券第 5 小时投资者教育基地”和实体投资者教育基地“国金证券成都锦城学院投资者教育基地”，积极开发内容丰富的投资者教育产品、开展形式多样的投资者教育活动，帮助投资者形成正确的投资理念，培育理性投资行为。

国家级互联网投资者教育基地——国金证券第 5 小时投资者教育基地

国金证券打造了第 5 小时投资者教育基地（以下简称“第 5 小时”），定位于公益性互联网投资者教育服务平台，构建起覆盖国金佣金宝 APP、同花顺等金融终端，以及腾讯视频号、抖音、小红书、B 站等多元社交平台的新媒体传播矩阵。“第 5 小时”深入探索个性化、差异化投放模式，将专业化、体系化的投资知识转化为大众易于吸收的内容形态，让投资者真正“听得懂、用得上”，以专业化服务为社会公众金融素养提升注入持久动力。2025 年，第 5 小时投资者教育基地新投放投教产品 5,618 种，新增原创投教产品占比 81.08%，点击量超 4 亿余次；组织公益性投教活动 1,092 场，共计覆盖投资者 7,000 万余人次。

实体投资者教育基地——国金证券成都锦城学院投资者教育基地

国金证券立足高校、深耕投教，与高校共建国金证券成都锦城学院投资者教育基地（以下简称“锦城学院投教基地”），着力打造可复制可推广的投教模式。锦城学院投教基地通过打造学分课程，将金融知识教育融入高校人才培养体系，面向广大青年学生开展系统化财商教育，强化理性投资理念，全面提升风险防范意识。同时，基地充分搭建实践育人平台，邀请高校学生走进投教基地沉浸式参观学习，并联合开展社区防非宣传、课外实践等特色活动，切实提升大学生金融素养，助力培育理性、成熟、健康的投资者队伍。

创新投资者教育模式

国金证券深化科技与业务的融合，探索创新投教模式，推出“国金证券 APP 客户端风险智能中枢系统”，满足投资者多层次、多场景的服务需求。

“国金证券 APP 客户端风险智能中枢系统”构建了“监测—分析—触达—服务”的全链路闭环。一旦监测到客户账户出现账户风险或持仓个股出现风险事件，系统即刻触发“智能分析、智能圈客、智能提示、智能对接”四大核心机制，确保风险信息在毫秒级内精准送达。目前，系统第一阶段已覆盖上市公司 71 种重大负面公告及风险事件，包括违规担保、核心人员变动等关键指标；同时，针对证件到期、维持担保比例跌破预警线等 6 类账户风险，实现了全天候实时预警。更为创新的是，系统深度接入了 AI 智能体服务。当客户了解风险详情时，智能体不仅提供详细的事件解读，还能结合历史回测数据、对应风险投教文章，为客户分享历史相似案例、提供更连贯的投教指引，引导投资者理性决策。这种从“被动通知”到“主动陪伴”的服务模式升级，极大地提升了投资者的安全感与获得感。

产品多元化及活动常态化

为科学系统引导投资者理性参与投资活动，国金证券开发多元化投教产品，策划多样化投教活动，推动投教活动常态化，持续拓展投资者教育服务的深度与广度。

投教产品多元化

- 结合投资者需求，向其深入解析投资理财核心逻辑、大类资产配置策略、财报分析关键点，普及交易基础知识，传递长期价值投资理念；原创制作防非反诈公益短片《裂缝——当诈骗侵入我们的家》和《一秒钟》，深刻揭示非法证券期货基金活动的危害，警醒投资者提高警惕，切实保护自身合法权益；推出《让开！我要回家》《防非披萨挑战赛》等线上互动小游戏，以及《巧“对”防非》系列图文内容，以轻松活泼的游戏体验、贴近生活的通俗化表达，实现防非知识的有效触达与高效传播。其中，防非反诈公益短片《一秒钟》获评“《股东来了》（2025）‘防非我来说’短视频征集评选活动精选作品”。

投教活动常态化

- 深度整合线上平台与线下渠道资源，联合全国营业分支机构，构建立体化投教服务体系。线上通过直播、专题讲座、系列微课等形式，打破时空限制传递证券知识；线下常态化开展“进校园、进企业、进商圈、进社区、进乡村”活动，强化投资者风险防范意识。2025 年，国金证券在监管机构及沪深北交易所指导下，参与开展了 5·15 全国投资者保护宣传日主题活动、“我是股东”走进上市公司活动、“理性投资伴我行”投资者服务周活动、北交所投资者服务 e 站建设等多项投教专项活动及工作，持续提供有温度、有深度、广覆盖的投教服务。



承办“跑遍中国·2025 年中国证券业防范非法证券宣传线上健康跑活动”，并获评“优秀组织示范单位”和“优秀影响力示范单位”

推动投资者教育纳入国民教育体系

为深入贯彻落实国务院关于将投资者教育纳入国民教育体系的重要部署，响应中国证券业协会“投资者教育进百校”活动倡议，持续提升青少年金融素养，国金证券结合“请进来”+“走出去”的投教模式，通过邀请资深讲师走进校园，面向学生举办讲座、竞赛活动；以及组织学生走出学校参观投教基地、参观职场、参加社会实践等活动，聚焦金融知识宣传普及，多种形式开展投教类社会公益活动。报告期内，公司开展走进校园活动共计 170 场，覆盖高校学生达 2.6 万余人次。

《中国资本市场》国民教育系列课程由四川证监局、上海证券交易所、中国金融期货交易所、西南财经大学及国金证券等基于投资者教育《合作备忘录》联合共建，连续两年开设于西南财经大学，旨在培育具有扎实金融理论基础和实践能力的复合型人才。

国金证券举办“财金杯”股指大赛，依托投教讲座普及指数化投资知识，结合实时股指数据打造仿真交易场景，为高校学生提供“理论落地实践”的平台。该项赛事活动自 2025 年起扩容至高校毕业校友，在更广泛的群体中寓教于乐推广指数化投资的理念与实践。

影响、风险和机遇管理

国金证券在服务实体经济的过程中，充分考虑内外部环境及相关方需求，结合公司发展战略及业务布局，制定和持续完善《国金证券股份有限公司全面风险管理制度》《国金证券股份有限公司风险控制指标管理办法》《国金证券股份有限公司流动性风险管理办法》《国金证券股份有限公司市场风险管理办法》《国金证券股份有限公司信用风险管理办法》《国金证券股份有限公司操作风险管理办法》《国金证券股份有限公司声誉风险管理办法》等规范文件，全面梳理在服务实体经济方面的业务风险及市场机遇，有效管理流动性风险、市场风险、信用风险、操作风险、声誉风险等各类风险，持续优化管理策略与措施，并运用数字化手段提升风控效能，确保在服务国家战略、支持实体经济与创新发展的同时，牢牢守住不发生系统性风险底线，实现金融服务与风险防控协同提升。详细内容见本报告“全面风险管理”章节。



指标与目标

指标与目标	2025 年目标达成情况
紧密围绕“五篇大文章”，通过专业资本市场服务及金融产品，为实体经济提供全方位、多层次的赋能支持，助力实体经济高质量发展	<ul style="list-style-type: none"> ● 科技金融方面，为 10 家科创企业提供境内外股权融资服务，股权融资规模 46.16 亿元；协助 2 家科创企业进行重大资产重组，交易金额 14.18 亿元；主承销科技创新债券 30 只，主承销金额 84.30 亿元；同时通过私募股权投资等方式，为科技创新企业提供全链条金融服务。
	<ul style="list-style-type: none"> ● 绿色金融方面，2025 年主承销绿色及低碳转型债券 7 只，发行 3 单绿色资产支持专项计划，引导资本投向绿色领域，助力“双碳”目标实现。
	<ul style="list-style-type: none"> ● 普惠金融方面，为 27 家中小微企业提供股权挂牌或境内外融资服务，股权融资规模 17.97 亿元；协助 3 家中小微企业进行并购重组，交易金额 26.18 亿元；主承销中小微企业支持债券 5 只、主承销规模 6.55 亿元；为 6 家中小企业发行知识产权 ABS；全年发行 5 期乡村振兴公司债券，主承销规模达 26.08 亿元。
	<ul style="list-style-type: none"> ● 养老金融方面，在取得个人养老金基金销售业务资质后，已完成系统、产品和服务的初步布局，上线市场上 95% 的个人养老金公募产品，并完善服务和产品矩阵。
	<ul style="list-style-type: none"> ● 数字金融方面，AI 应用覆盖智能客服、投研辅助、合规风控、员工助手等场景，进一步提升数字化经营服务能力。

目标达成

金融科技

治理

国金证券建立科学高效的 IT 治理体系，制定《国金证券股份有限公司 IT 治理工作准则》《国金证券股份有限公司数据治理管理规范》等制度规范。公司 IT 治理领导委员会负责审议金融科技发展规划，确保信息技术资源的有效利用；IT 治理执行委员会负责推动和执行公司 IT 治理领导委员会作出的各项信息技术决策，支持金融科技项目的推进和落地。公司 IT 团队协同财富委、机执委等业务部门，共同推动金融科技相关研发及在运营、产品和服务中的落地应用，信息技术部门每年编制网络和信息安全年度报告，上报公司党委及董事会审议；同时联合合规、风控、审计等部门开展不定期检查，确保金融科技合规稳健运行。

战略与管理机制

在“稳中求进、守正创新”的经营总基调下，国金证券坚守“客户视角、专业诚信、长期主义”价值理念，以建设 AI 友好型组织为核心目标，紧扣“融合业务、平台赋能，打造一流券商科技组织”的科技愿景，秉持“业务导向、高效敏捷、统一管理、稳进创新”的科技理念，将数智化转型作为核心驱动力。通过战略引领、业务融合、平台赋能和数字基建等关键举措，全面加速数智化转型与人工智能创新实践，持续推进金融科技与财富管理、投资研究、资产管理、风险管理、合规运营等全业务场景深度融合以及组织智能化升级，迈入 AI 友好型组织 2.0 阶段，切实让科技成为驱动业务增长、优化客户体验、提升运营效率、赋能高质量发展的强劲引擎。

通过 **3** 项国家网信办大模型算法备案，获得大模型国家发明专利授权 **2** 项，新申报发明专利 **7** 项，实现技术合规与自主创新的双重突破

全年累计发表金融科技原创论文 **25** 篇，获得科技奖项 **15** 项，其中包括 **2** 项由中国人民银行与证监会联合颁发的“**金融科技发展奖**”

凭借技术与管理的深度融合，荣获 **2025 年《哈佛商业评论》拉姆·查兰管理实践奖“杰出奖”**

案例 计算生态创新实验室揭牌

2025 年 12 月 22 日，国金证券股份有限公司与华为技术有限公司在上海青浦华为练秋湖研发中心举办实验室揭牌仪式，共同宣布成立计算生态创新实验室。双方将以实验室为核心载体，充分发挥金融业务与技术研发优势，聚焦技术场景融合共创、核心技术自主替代、金融科技复合型高端人才培养等目标，持续推动金融核心交易系统、大数据、AI 等领域的技术攻关与场景应用落地，全力打造证券行业金融科技融合标杆，构建开放协同的金融科技新生态，为金融行业的高质量发展注入新动力。

数智转型

数字化应用

国金证券始终秉持“以客户为中心、以业务为导向”的原则，通过“数据+技术”，实现全价值链、全要素优化配置，构建以用户及场景为中心的金融服务体系。



财富管理

- 在业内率先推出“AI 投顾”服务，融合“策略+服务”的买方顾问模式，上线 AI 选好股、AI 持股优化、AI 选好基金等功能；同步打造投顾服务平台，推出与公司业务深度融合的 AI 智能体，将专业策略输出与有温度的智能陪伴服务深度结合，为处于不同生命周期、具有不同风险偏好的投资者提供个性化的专业服务。
- 上线恒生 UF3.0 新一代两融内存交易系统，实现两融交易委托处理速度提升 16 倍、整体处理能力提升 70 倍，显著增强系统性能与业务承载能力。



机构业务

- 积极响应“一个国金”战略，搭建“机构通”一站式综合服务平台，为客户提供统一的综合金融服务。秉持“以研究为驱动”的战略原则，持续优化研究服务链路，“国金证券研究服务”小程序累计用户已近 10 万；持续增强“基金通”服务能力，以“提升用户交易体验”为核心，2025 年客户数量同比增长 30%；积极打造 AI 会议纪要、AI 财报点评、AI 业务助手等智能化功能，显著提升客户服务质量与效率。



投行业务

- 秉持“以投行为牵引”的战略原则，全力强化投行业务的科技支撑：搭建一体化投行业务平台、FAD 资本咨询业务系统等，为业务高效拓展提供系统支撑；积极探索大模型技术，构建 AI 工具箱，聚合智能撰写、智能审核、数字员工、知识库等核心能力，不断提升业务运营效率；借助区块链技术及智能平台，赋能合规检查、文件核验与自律监管报送，强化风险管控效能，持续夯实数据底座，建设投行数据集市，实现数据驱动经营决策。

大模型技术应用

公司持续深化 AI 技术的多领域赋能与应用，2025 年升级 AI 友好理念，形成 AI 友好 2.0 核心内涵“韧性、信任与迭代”，以韧性系统应对不确定性，以信任机制保障人机协同，以迭代文化驱动持续创新。截至报告期末，AI 已覆盖投行、机构、财富、自营、办公、合规风控等证券核心场景，落地 AI 投顾、AI 智能体、产业链图谱挖掘、研报报告生成助手、智能风险中枢、国金千问、AI DevOps 等 60 多个业务场景，AI 赋能已从“试点探索”迈入“规模化应用”新阶段。

2025 年，公司举办第二届 AIGC 金融创新挑战赛，吸引 40 支参赛队伍、超 300 名员工报名参赛，孵化了约 20 个高潜力高价值的 AI 项目，形成全员拥抱 AI 的氛围，培育新质生产力。公司将持续优化 AI 友好的管理、技术、业务生态体系，致力于科技赋能业务发展，为客户提供更加智能、便捷的证券服务。

数据治理

2025 年，公司在质量优化、数据标准、数据资产、合规质控、链路优化方面持续发力，全面提升数据治理效能。在数据质量优化方面，新增构建数据治理专项虚拟小组，统筹上下游 20 多个部门协同开展元数据管理、标准共建及质量治理，制定多类模板并在投行与财富领域试点应用；在数据标准体系方面，全面推进跨部门数据标准体系建设；在数据资产清理方面，全年开展系统性数据治理与冗余清理，针对核心系统开展专项清理，释放存储资源、提升系统性能；在数据合规质控方面，建立统一发布流程，实现日常变更零事故，开展敏感数据专项治理，完成实例扫描并落实动态脱敏，显著强化“可用不可见”的数据安全能力，同步排查加固邮件订阅涉敏内容，杜绝泄露风险；在加工链路优化方面，对财富、投行等十余个数据域开展系统性加工链路性能优化，实现核心链路普遍提速，支撑业务高效运转。

科技伦理

公司遵守《金融领域科技伦理指引》《生成式人工智能服务管理暂行办法》等外部法规及要求，建立健全内部制度体系，包括《国金证券股份有限公司生成式人工智能治理管理规范》《国金证券股份有限公司生成式人工智能技术评估及管理细则》以及《国金证券股份有限公司财富业务生成式人工智能业务应用管理规范》，并成立 AIGC 治理工作组，负责建立全面数据安全体系、提升算法与模型安全性等内容的 AIGC 安全治理与审查体系，确保生成式人工智能引入和发展满足合规与监管要求，符合伦理与道德准则。

公司建立《AIGC 引入及系统建设立项事前评估表》，系统化实现各类产出数据的 AI 生成内容识别与幻觉评估，全面落地生成内容审查机制、人工干预点、模型场景幻觉识别与容忍度分级机制等评估，确保生成内容符合社会价值导向、法律规范与公众期望等科技伦理要求。公司深化建设“AI 友好型组织”并发布行动计划 2.0，同步推进《透视券商大模型落地场景》等多项生成式人工智能相关培训，持续提升员工生成式人工智能技术应用意识与伦理合规能力，打造技术与伦理治理并重的可持续发展模式。

影响、风险和机遇管理

金融科技的应用存在数据隐私与安全、成本和复杂性、用户信息滥用、生成内容的稳定性、算法本身的局限性、知识产权等诸多风险。面对金融科技的机遇和风险，国金证券坚持创新容错的理念，采用先内部服务、谨慎推进外部服务（特别是大众投资者）的方式，循序渐进地防范新技术不成熟可能带来的误用和滥用风险。在技术创新过程中，公司结合产品安全与人工智能法律法规要求、产品安全战略和利益相关方需求以及前沿技术领域的痛点难点，基于公司内控和风险管理规范框架，对所有关键环节、关键控制点的潜在问题进行充分识别、谨慎评估、预案准备、实时监测和处理，通过小步快走的方式逐步测试和验证不同技术和应用方案，在创新的同时能够及时调整和优化，确保项目的可行性和有效性。

公司建立覆盖项目全生命周期的监督机制，综合运用代码审查、漏洞扫描等技术手段，定期开展合规、风险与审计的联合检查，同时将金融科技风险防控纳入量化考核并与绩效挂钩，保障系统安全合规运行；IT 部门每年年末结合业务需求编制年度信息技术预算，经审核后实施并开展年中优化，确保金融科技相关资金保障；持续推进技术风险化解工作，保障系统性能、安全与稳定，实现技术风险可控收敛。

指标与目标

指标与目标	2025 年目标达成情况
金融科技做实做强，全面提升服务价值与竞争韧性	公司 IT 人员占比超过公司总人数的 7%
	年度信息技术投入金额 6.8 亿元，超过最近三个财政年度平均净利润的 10% 和平均营收的 7%
	年度获得省级科技创新奖项 2 项
	年度新增专利授权 2 项，累计获得有效期内专利授权 7 项
	年度新增软件著作权 16 项，累计获得软件著作权 62 项

目标达成

注：研发投入金额详见《国金证券股份有限公司 2025 年年度报告》。

优质产品和服务

治理

国金证券业务广泛覆盖企业客户、机构客户及个人客户等多元化客户群体。公司坚持以客户综合服务能力为核心竞争力，持续健全客户服务管理架构、完善客户服务管理体系，全面提升综合金融服务能力。公司董事会负责确定整体风险偏好和服务战略方向；总裁办公会由总裁及高级管理人员组成，负责统筹公司金融业务战略落地及日常运营的组织实施；下设投资银行业务管理委员会、财富管理委员会、机构业务委员会等业务委员会，协同资产管理部、固定收益部等各业务部门，形成职责清晰、运作顺畅、资源配置高效的执行体系。

战略与管理机制

国金证券始终秉持“客户至上”的核心价值观，将客户的需求和利益置于首位，持续强化服务体系建设，为客户提供高质量的全生命周期综合金融服务，满足客户多样化、个性化的金融需求。报告期内，公司未发生金融产品和服务相关的安全与质量重大责任事故。

优化客户体验

公司坚定践行金融为民理念，将深化客户信任关系作为发展根基，站在客户视角深入理解应用场景、业务逻辑以及洞察客户需求，强化综合金融服务体系建设与客户全周期服务能力，优化产品体系与定制化解决方案能力，深化数字化与智能化转型，更注重客户需求导向和长期价值创造，进一步提升服务能力与产品竞争力。

2025 年，公司持续深耕财富管理数智化转型，以买方投顾转型为核心战略，坚持“平台能力”与“专业服务”双轮驱动。产品端持续迭代 AI 投顾系列产品及智能策略工具，落地“AI 选好股”“AI 选好基金”等场景化应用，将服务机构客户的专业能力下沉至个人投资者，构建覆盖投资规划、资产配置、风险管理的全链路服务体系；平台端依托金融科技打造智慧中枢，精准洞察客户多元需求，优化交互体验与服务效率。



个人客户

- 从传统卖方销售向买方顾问服务转型，打通“AI+ 量化 + 服务”融合路径，加速布局“AI 投顾”及“AI+ 场景化”产品服务生态，全面推进投顾队伍体系化建设，打造贯穿客户全生命周期的一站式陪伴服务以及交易服务核心竞争力，提升客群经营能力与客户服务体验。
- 持续丰富金融产品品类、提升金融产品质量，依据客户的财务状况、风险偏好和投资目标，为客户精准匹配财富管理解决方案，为客户长期资产保值增值贡献专业力量。
- 大力发展数字普惠金融，坚持“平台能力”与“专业产品”双轮驱动，结合客户生命周期运营、动态资产配置与长期陪伴式服务，将服务机构客户的专业能力下沉至个人投资者。



机构客户

- 践行“以客户为中心”的经营理念，针对公募、保险、私募、银行等机构客群的需求特性，提供差异化服务方案。
- 依托跨业务线的协同以及多元化产品线的支持，构建研究、交易、投资、理财、咨询、托管外包、衍生品等一站式机构客户综合金融服务，并持续强化专题业务建设，提升客户服务能力与响应效率。
- 推进研究数智化，推出 AI 业绩点评等新工具，提供更高效、精准的投资研究支持。

创新重构产业研究体系，打破行业壁垒，建立跨行业的产业景气周期标准，推出“产业景气高频跟踪”产品，动态监测重点产业链运行态势，为客户制定产业基础再造和产业链升级政策提供实时决策支持。



企业客户

- 打造覆盖企业全生命周期的综合化、专业化、平台化的产品服务体系，以及数字化、智能化赋能体系，持续迭代升级企业客户产品系统。
- 针对不同类型企业客户发展阶段和需求，提供定制化、专业化的综合金融服务方案，涵盖企业融资、企业投资、企业咨询、股份盘活、回购及增/减持、市值管理等维度，满足客户多样化需求。

诉求响应和权益保障

国金证券建立并完善《国金证券股份有限公司投诉举报制度》《国金证券股份有限公司财富业务客户投诉管理规定》等制度，采用总分联动的高效投诉处理机制，整合资源持续推进投诉处理工作质效提升。公司始终遵循“先安抚情绪，后处理事件”的指导思想，以客户为中心深挖投资者需求，力求在第一时间、第一地点解决投诉中的主要矛盾或问题，并将客户投诉作为公司审视内部控制、加强合规管理的重要工具，持续改进投诉所暴露出的流程、业务及服务质量问题，从源头上避免类似投诉的再次发生。



拓宽渠道
多元受理

- 设立多元客户投诉渠道，客户可以通过线上、线下十余种路径进行投诉，并将证监会 12386 投资者服务热线、证监会与地方协会的投诉渠道在各地营业现场进行公示，保障投资者的维权途径畅通无阻。



客户至上
快速响应

- 合规管理部为公司投诉举报的管理部门，财富管理委员会交易服务中心为财富业务客户投诉的归口受理和处理部门，并设立投诉专岗，负责受理、处理、协调各部门妥善处理投诉，及时同步客户投诉处理进展、处理意见与处理结果等；压实投诉处理责任，有诉必有应，投诉受理环节建立“首问责任制”，投诉专岗全流程跟进投诉受理直至完结，确保将投诉中反映的重大问题解决在当时当地。



事后回访
优化提升

- 投诉专岗视处理结果在一个工作日内对客户投诉进行回访，将投诉处理形成闭环；建立投诉定期分析机制，对投诉暴露出来的流程、业务、服务质量等问题进行反思与提升，汲取经验持续推动产品、服务的优化，避免类似投诉再次发生。

国金证券投诉处理流程



年度客户咨询数量

22 万个

客户投诉数量

256 件

客户投诉处理率

100 %



客户满意度管理

国金证券始终以客户实际需求为导向，持续拓展优化客户咨询与反馈渠道，构建起涵盖电话热线、在线咨询、官网留言、咨询邮箱的线上线下一体化客户咨询及反馈体系，为客户提供高效、优质的专业服务。同时，公司高度重视客户声音的收集与梳理，常态化开展客户满意度回访调查，基于客户反馈持续优化服务举措，持续提升服务体验。

2025 年，国金证券通过智能外呼、人工回访、APP 线上调查问卷相结合的方式，开展服务满意度专项调查，覆盖客户 185.57 万户，客户满意度达 98.14%。针对客户反馈的不满意内容，公司已逐一溯源问题原因并进行专项解答，同步将相关客户需求转至对应责任部门跟进落实，实现全流程闭环管理。

责任营销

国金证券坚持以投资者利益保护与客户长期价值创造为导向，持续完善金融产品代销与营销宣传管理体系。公司依据《证券公司代销金融产品管理规定》《关于进一步规范金融营销宣传行为的通知》《公开募集证券投资基金销售机构监督管理办法》《公开募集证券投资基金宣传推介材料管理暂行规定》等文件要求，制定《国金证券股份有限公司金融产品代销业务管理规定》《国金证券股份有限公司金融产品或服务投资者适当性管理规定》等制度文件，明确了金融营销宣传时的职责分工、基本规定、行为规范和发布流程等工作要求。

公司以真实、客观、完整的信息披露为基础，以适当性匹配与风险揭示为关键抓手，建立覆盖宣传材料制作、审核、投放与存续管理的全流程审核机制，确保客户充分理解产品收益与风险特征，促进理性投资与长期配置，夯实客户信任关系。2025 年，公司在投资者适当性管理及营销推广管理方面未发生重大违规事件，也未受到监管处罚。

客户满意度

98.14 %

客户咨询来电满意度

99.26 %



员工责任营销宣导培训覆盖率

100 %

重大违反金融营销宣传相关规定的
事件

0 起



向客户提供真实、完整的产品信息

公司对金融产品宣传推介材料实行统一管理与集中审核，明确禁止营销人员自行制作或擅自发布营销宣传内容。审核环节重点核验传播内容的真实性、准确性与规范性，严格禁止夸大宣传、片面展示、收益误导或风险弱化等行为，确保客户获得真实、客观、完整的信息披露，从源头防范误导销售与不当营销。同时，公司对已上线或投入使用的产品、服务及营销材料实施定期或不定期更新与复核，确保信息持续有效、口径一致、风险提示充分。

为进一步提升财富管理转型背景下的规范展业与信任建设能力，公司建立“事前审核—事中监测—事后检查”的营销宣传管理机制，鼓励营销业务人员通过企业微信、IM、95310 等平台开展宣传推介活动；公司总部交易服务中心对营销人员展业行为进行日常抽检；营销人员所在部门的合规人员定期或不定期对其展业行为进行合规监测；公司总部通过定期或者不定期合规检查对业务部门及分支机构金融产品营销宣传的合规性进行检查，对发现的问题及时整改，持续提升营销合规与客户沟通质量。

此外，公司合规管理部牵头每半年开展一次适当性管理检查，财富委结合监管关注的分支机构常见问题，围绕适当性制度建设、投资者信息收集、投资者有效分类、金融产品与服务专业评级、适当性匹配流程、风险揭示以及内控管理等方面的整体搭建和运行情况开展自查，实现产品销售及投顾服务适当性管理各类事项的全覆盖。

确保依据客户本人意愿、真实情况理性投资

公司通过官网、交易终端等多渠道向客户提供金融产品完整信息，客户在购买环节可充分查阅产品要素、协议文本与风险提示，并可通过电话热线与在线客服进行咨询，保障客户通过多渠道、多维度获得金融产品相关信息。公司通过视频见证、问卷评估等方式确认交易基于客户本人真实意愿；并结合客户投资期限、投资品种偏好、风险偏好与投资目标等要素，精准评估风险承受能力与配置需求。公司在产品与服务的设计开发、定价管理、协议制定等关键环节开展评估审查，识别并提示相关风险，最终为客户提供与其综合投资诉求相匹配的投资解决方案，持续积累客户信任与长期合作关系。

加强责任营销培训与考核

公司持续深化合规营销建设，将买方顾问的核心客户经营理念全面融入产品推广、客户服务、营销宣传全流程，推动责任营销从“合规底线”向“专业提升”升级。

培训方面，公司延续线上线下相结合的成熟模式，报告期内新增买方顾问理念专项培训模块，定期开展培训活动，提升一线员工的思想认识、专业素养、适当性管理意识及买方顾问服务能力；持续常态化开展合规培训，结合最新监管政策、行业案例，对金融产品营销的合规风险点、违规后果进行深度宣导，2025 年负责任营销培训覆盖率 100%。考核方面，公司进一步优化责任营销约束管理体系，将买方顾问理念的践行情况纳入绩效考评核心维度，对违规营销、忽视客户利益的行为严肃追责，形成“培训有引导、考核有约束、践行有激励”的闭环管理，切实保障客户合法权益。

案例 客户适当性管理

公司认真落实监管机构投资者适当性管理规定及自律组织投资者适当性管理要求，制定并实施《国金证券股份有限公司投资者适当性管理办法》及覆盖信用业务、普通业务、金融产品代销、咨询服务等领域的配套制度体系，建立联合工作机制，从客户分层、产品分级、规范销售适当性管理（例如产品及服务的信息透明与风险揭示、持续完善投资者风险承受能力评估问卷力求更加合理真实匹配投资者的风险承受能力、对老年客户实行人工复核和“冷静期”制度、对低风险承受力客户限制高风险产品销售）、适当性管理全面审查等方面切实完善客户适当性管理体系，加强适当性管理相关主题培训和宣导，确保产品与客户风险承受力相符。公司每半年开展一次适当性自查，围绕适当性制度建设、投资者信息收集、投资者有效分类、金融产品与服务专业评级、适当性管理流程、风险揭示、内控管理等进行检查并督促整改。

影响、风险和机遇管理

国金证券始终坚持以客户为中心，将产品风险管理作为提升金融服务质量的核心抓手。2025 年，公司推出“国金证券 APP 客户端风险智能中枢系统”，在客户服务治理、策略与行动层面实现系统性升级。在治理层面，建立跨部门协同治理架构，通过系统化监测与考核机制，对风险识别、预警响应、客户触达等环节进行全过程跟踪；在策略层面，以科技赋能应对服务风险，风险智能中枢系统构建“监测—分析—触达—服务”全链路闭环，全天候实时预警，有效应对信息不对称带来的客户服务风险；在行动层面，客户持仓或自选股触发风险时，系统通过场景化服务主动提示，并可唤起 AI 智能体提供事件解读、投教指引等，实现“被动通知”到“主动陪伴”的服务升级，提升投资者安全感与获得感。

指标与目标

指标与目标	2025 年目标达成情况
报告期内重大产品和服务质量或违规事件零发生	<ul style="list-style-type: none"> 重大产品和服务质量或违规事件 0 起 金融产品和服务相关的安全与质量重大责任事故损害涉及的金额 0 万元 目标达成
客户诉求快速响应、有效处置	<ul style="list-style-type: none"> 客户投诉处理率 100% 目标达成
客户满意度持续提升	<ul style="list-style-type: none"> 客户满意度 98.14%，较 2024 年提升 2.38 个百分点 目标达成

可持续金融

治理

国金证券高度重视发展可持续金融，构建决策层监督指导、管理层统筹协调、执行层落地实施的三级工作体系，推动可持续金融业务在战略方向、资源协同与业务落地层面形成闭环管理。公司董事会设立战略与 ESG 委员会，对可持续金融发展承担决策与监督责任；总裁办公会由总裁及高级管理人员组成，负责统筹公司金融业务战略落地及日常运营的组织实施，积极推进可持续金融业务；各业务条线及子公司结合实际完善可持续投融资业务体系，满足多样化的可持续金融需求。

战略与管理机制

可持续融资

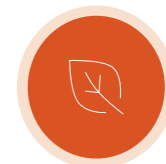
国金证券紧扣金融“五篇大文章”导向，持续跟踪绿色转型与社会责任相关融资需求变化，加强国内外先进 ESG 融资模式研究，积极推动 ESG 尽职调查和风险管理在相关业务条线的落地执行，结合公司股权融资、债券融资等业务实际将 ESG 纳入融资业务过程，管控融资活动 ESG 风险，并积极把握绿色股权融资、绿色债权融资等业务机会，助力经济社会高质量发展。



融资类业务：将 ESG 因素纳入融资人、标的证券的尽职调查及持续性管理，针对高耗能、高污染行业设置负面清单，对存在重大 ESG 风险的客户审慎决策并加强业务风险管控。



投资银行业务：为绿色产业发展及传统产业转型升级提供 IPO、再融资、并购重组等综合投行服务，并在投行业务开展过程中加强 ESG 风险尽职调查，推进 ESG 风险的识别、评估、监控、应对。



积极关注绿色低碳、乡村振兴等领域项目，加大绿色债券、绿色资产证券化（ABS）、ESG 债券、可持续挂钩债券等项目开发力度，具体内容参见本报告“绿色金融”“助力乡村振兴”章节。

融资类业务

针对融资类业务，公司将 ESG 因素纳入融资人、标的证券的尽职调查及持续性管理，在项目准入的尽职调查阶段，当融资人和标的证券出现 ESG 相关重大风险时，公司将评估相关风险，审慎作出决策；在后续管理阶段，公司持续关注融资人和标的证券的 ESG 风险水平，并根据风险情况采取相应的管理措施。



● **融资融券业务：**公司制定《融资融券业务担保证券和标的证券管理指南》，对具有高风险的上市公司进行特别名单管理，在评估其风险严重程度后，按照融资融券相关制度及协议约定，采取多种风险控制措施，例如 ST 类股票不纳入担保证券范围，下调财务报告被出具非标准意见、被监管机构立案调查的上市公司担保折算率等。



● **股票质押业务：**基于《国金证券股份有限公司客户 ESG 尽职调查指引》及附件《国金证券股份有限公司客户 ESG 尽职调查评价表》推进 ESG 尽职调查，针对上市公司及其高管或实际控制人正在被有关部门立案调查、财务报表被出具非标准无保留意见、上市公司存在退市风险等可能导致公司治理失效的情形，以及存在合同纠纷、知识产权、内幕交易、ESG 负面舆情（环保事项、不合规用工、安全生产事故等）重大争议事件的项目，加强项目风险评估，审慎作出决策。对具有 ESG 高风险的上市公司，公司详细评估其潜在成因及影响程度，加强业务风险管控。

投资银行业务

国金证券制定《投资银行业务立项管理办法》《尽职调查指南》《问核工作指引》《内核管理办法》等系列管理制度或操作规范，建立健全投行业务 ESG 风险管理体系，对 ESG 风险实施全流程识别、评估、监控、应对与报告管理。公司构建投行业务 ESG 风险管理多层次管控架构：投行业务部门及项目组为 ESG 风险管理第一道防线；投行质量控制总部为第二道防线；内核风控部、风险管理部、合规管理部等为第三道防线。

在项目全生命周期管理中，公司严格落实 ESG 管控要求。在投行项目承揽和立项阶段，国金证券积极按照节能减排要求及国家最新产业政策等要求筛选投行项目，从源头把控 ESG 风险。在项目承做阶段，国金证券积极开展 ESG 专项辅导与尽职调查，督促企业落实环保要求、防控污染，严格要求项目企业按照相关法规及环保主管部门规定出具环保验收报告及环保核查报告；督促项目企业按照相关社会保障制度为员工缴纳社保及住房公积金，维护员工合法权益并取得合规证明；督促项目企业严格按照相关法律法规、规范性文件的要求，推动企业完善法人治理结构与规范运作制度。在项目质量验收和问核阶段，重点核查 ESG 相关尽职调查程序充分性与合规性。在项目内核阶段，全面评估环境、社会及公司治理风险，研判其是否对企业持续经营及本次申报构成重大不利影响。在后续管理阶段，通过年度风险排查对存量客户的 ESG 风险进行识别与评估，加强对高 ESG 风险客户的排查工作。

案例

高 ESG 风险行业尽调案例

S 公司是以化学新材料和生物质新材料、新能源相关产品的研发、生产、销售为主营业务的高新技术企业，其主要产品涵盖合成树脂及复合材料、生物质化工材料及相关产品、先进电子材料和电池材料等领域。在项目尽职调查阶段，公司严格依据 ESG 尽职调查要求，对 S 公司的合规情况与环境风险管理能力展开全面深入的调查：



环境维度

通过查阅行业报告、访谈公司内部人员、审查环评及能评材料、深入了解生产工艺与环保设施运行状况、查阅环保投入及第三方环评报告、获取环保部门出具的合规证明以及检索公开网络信息等多元化方式，全面评估 S 公司业务在环境方面的表现。S 公司主营业务不在《产业结构调整指导目录（2019 年版 /2024 年版）》的限制类与淘汰类产业范畴，产品不属于《环境保护综合名录（2021 年版）》中的高污染、高环境风险产品，未发生重大环境影响事件，无违法违规处理危险废物及污染物的情况，具备完整的生产经营资质，各项检测均达标，生产流程严格符合国家环保、安全等相关制度要求。



社会维度

通过访谈主要客户、供应商、员工，获取企业征信报告，查阅行政主管部门出具的合规证明，检索公开网络信息等途径，对 S 公司在社会层面的表现进行分析。S 公司拥有完善的职工权益保护制度，在产品质量、商业贿赂等方面未出现重大舆情。




公司治理维度

通过检查公司规章制度、查阅业务流程及三会文件、访谈董监高及股东、审查财务报告并检索公开网络信息等方式，评估 S 公司在公司治理方面的表现。S 公司的公司治理制度和业务管控制度健全且有效，能够充分保障股东的合法权益，财务报表能够客观反映公司的财务状况。

综合评估表明，S 公司严格遵循国家环境保护政策，高度重视生态环境保护、社会效益与公司治理，ESG 尽职调查评估结果不属于“高风险”范畴。基于上述尽调结果，我司决定与 S 公司开展业务合作。


责任投资

国金证券积极顺应国内外发展趋势，持续推进公司 ESG 投研体系建设，在投资决策过程中充分考虑 ESG 相关因素，综合应用正面筛选、负面剔除、ESG 因子整合、可持续发展主题投资、影响力投资等责任投资策略，推动责任投资理念与公司投资业务的有机融合，在规避投资风险、创造经济效益的同时，提升投资的社会环境价值。详细内容见《国金证券股份有限公司负责任投资声明》。



**完善责任
投资体系**

- 持续完善《国金证券股份有限公司客户 ESG 尽职调查指引》及《国金证券股份有限公司客户 ESG 尽职调查评价表》，公司各业务条线根据实际将 ESG 因素纳入标的筛查、尽职调查、投资决策、投后管理、资本退出等投资管理全过程。
- 在项目执行阶段，须对客户 ESG 情况开展尽职调查；重点聚焦 ESG 高风险客户，做好充分风险揭示；在业务存续期及后续管理环节，持续跟踪客户 ESG 状况，发现异常及时上报备案，确保全流程合规可控。



**加大责任
投资力度**

- 优先支持与 ESG 理念契合度较高的行业及国家政策支持的行业，强化在这些领域的投资布局，为客户创造长期可持续的稳健收益；积极应用 ESG 因子整合策略、筛选策略、可持续发展主题投资策略等，在获得可持续投资回报的同时引导资金流向符合 ESG 理念的实体经济领域，并逐步提升绿色低碳、乡村振兴等主题债券投资规模。

ESG 投资策略	适用服务	应用情况
ESG 因子整合策略	上市公司股权、私募股权	<p>国金基金： 上市股票（新兴市场）ESG 整合，整合 ESG 因素的资产规模占 ESG 主题基金规模的比例为 86%。在研究阶段，从多重渠道收集 ESG 信息，分析并找出影响公司、行业的重要 ESG 因子，对重点公司的 ESG 因子进行调研；在投资组合分析中，评估 ESG 因子对公司、行业、投资组合业绩表现的影响，并据此调整估值模型变量、投资组合权重等；在投资决策环节，根据常规因素和 ESG 因子的评估结果做出决策。对重大负面信息，经公司严格审批后将禁止相关投资，规避 ESG 相关风险；同时关注“两高一剩”行业投资比例等，从组合层面把控行业集中度风险。</p> <p>发行国金 ESG 持续增长混合型基金， 该基金将重点关注具有良好的治理结构、有社会责任意识、重视产品与服务质量、质地优良，在中长期区间具备持续增长能力的公司，基于市场上主流的 ESG 投资策略，构建 ESG 投资评价体系，将企业 ESG 表现转化为定量的 ESG 评分，从而形成 ESG 股票备选库，并定期或不定期更新调整，为投资决策提供明确的参考依据。</p>

ESG 投资策略	适用服务	应用情况
ESG 因子整合策略	上市公司股权、私募股权	<p>做市交易部： 上市股票（新兴市场）ESG 整合，整合 ESG 因素的投资资产比例约 45%。《国金证券股份有限公司上市证券做市交易业务管理办法》等制度明确业务开展中需遵循风险管理原则，为 ESG 风险管理提供制度依据。在投资决策、尽职调查中充分考虑和衡量 ESG 风险因素，将其纳入风险观察清单，做市期间持续开展 ESG 尽职调查，每日跟踪持仓标的高风险预警事件，对部分存在较大潜在风险的项目主动退出做市，规避 ESG 相关风险。投后监控阶段，对持仓标的 ESG 相关情况保持警觉，并及时评估和应对。</p> <p>国金创新： 上市股票（新兴市场）ESG 整合、私募股权 ESG 整合、非上市股权投资（不包括私募股权基金）ESG 整合，整合 ESG 因素的投资资产比例约 11%。关注投资标的 ESG 建设披露情况，项目投前均进行全面尽调（包括 ESG 尽调），2025 年将《客户 ESG 尽职调查评价表》作为尽调报告附件充分披露，供投资决策参考，投后会进行 ESG 风险定期跟踪。</p> <p>国金鼎兴： 上市股票（新兴市场）ESG 整合、私募股权 ESG 整合，整合 ESG 因素的投资资产比例约 41%，参与具有明显 ESG 特点的上市公司并购相关定增和非上市公司股权融资，增强稳健性与韧性。</p>
筛选策略	上市公司股权、固定收益、私募股权、对冲基金和另类投资	<p>公司各业务部门和分子公司根据《国金证券股份有限公司客户 ESG 尽职调查指引》《国金证券股份有限公司客户 ESG 尽职调查评价表》等，通过 ESG 尽职调查，对于可能存在高 ESG 风险的标的审慎决策开展业务。</p> <p>国金鼎兴： 对潜在投资项目的前期尽职调查活动中，重点关注标的公司在环保方面是否存在重大问题、产品品质与安全性以及公司治理结构是否健全，对于极高 ESG 风险的企业，加强前期尽职调查和后期跟踪监控，确保及时识别并防控 ESG 风险，并积极应用负面剔除策略，通过公司立项会、公司投决会筛选不予通过，坚决避免投资于环境、社会和治理表现不佳的企业。</p> <p>国金资管： 推进 ESG 尽职调查，主动压降低质项目，重点规避产能过剩行业等国家及监管不建议的行业，侧重于服务具备发展前景的新兴产业。</p> <p>固定收益部： 综合考虑 ESG 非财务指标体系和传统财务指标体系，系统识别投资标的风险和收益，持续推动正面筛选等 ESG 投资策略，将符合 ESG 理念的债券纳入债券池，2025 年投资了多期符合 ESG 投资理念的债券，支持绿色产业领域的业务发展，助力碳中和目标实现。</p>
可持续发展主题投资策略	上市公司股权、固定收益、对冲基金和另类投资、私募股权	<p>国金基金： 主要围绕“国金 ESG 持续增长混合型证券投资基金”开展 ESG 相关的研究、交流和投资工作，截至 2025 年底该基金管理规模为 0.7 亿元，基金份额为 0.8 亿份。在日常研究方面，国金基金参加了数十场 ESG 专题交流会议，并根据 ESG 整合模型，针对重点个股展开系列调研和深度研究，开展公司级 ESG 主题池的系统梳理，借鉴权威 ESG 评级机构评级结果进行综合评分，动态剔除不符合 ESG 标准的公司，纳入 ESG 契合度较高的优质标的，并建立季度维护机制，且在新股研究和打新过程中纳入 ESG 标准化评估体系，实现 ESG 风险的前置把控与持续优化。</p>

ESG 研究

国金证券密切跟踪国内外 ESG 相关政策和市场趋势，初步构建起以“产业深度 × 交叉研究”为特色的 ESG 投研体系，积极推动跨团队协同以形成综合性课题的系统研究能力，完成从“产业趋势判断”到“具体标的筛选”、“持续跟踪验证”的闭环，确保 ESG 投资理念落地为可执行投资逻辑。2025 年，公司聚焦绿色低碳产业、ESG 投融资、绿色金融等主题，持续推进可持续投融资研究，研究所发布 ESG 主题研报 5 篇。

研发编制 ESG 指数

国金证券提出“让投资研究更加亲民和普惠，这也是国金指数在建设中国特色指数体系和金融强国目标下的使命”的设想，通过指数策略工具布局“碳中和”系列与 ESG 等领域，助推实体经济的绿色可持续发展。报告期内，公司指数部门对自主研发的行业分类体系持续迭代优化，帮助投资者快速厘清 A 股市场行业脉络，显著降低投资者研究门槛，并应用于国金策略指数的研发与编制。

创新研发编制“五篇大文章”系列指数

创新研发编制国金科技金融指数、国金绿色金融指数、国金普惠金融指数、国金养老金融指数、国金数字金融指数等“五篇大文章”系列指数，为市场提供精准刻画重点领域发展态势的有效工具，助力实体经济高质量发展。

打造新能源产业投资“风向标”

构建“电力设备”二级旗舰主题指数矩阵、精品主题指数矩阵、新能源行业赛道矩阵，包括国金电力设备指数、国金新能源龙头指数、国金光伏指数、国金储能指数、国金固态电池指数等，助力投资者通过指数视角更精准、全面地把握新能源产业，服务能源转型战略。

升级“碳中和”主题指数矩阵

国金指数持续关注“双碳”目标下的能源转型进展，全面研究并编制发布了多个关键领域的股票策略指数，帮助投资者高效捕捉沪深港市场“双碳”目标下的重要投资机会。2025 年，公司升级“碳中和”主题指数矩阵，新增锂矿指数、电池设备指数、光伏主材指数，更加精细可靠刻画“碳中和”产业，为投资者提供可靠决策支持。

《国金指数导航》国金“碳中和”策略指数矩阵				
能源金属	动力电池	新能源发电	传输充放	新能源车
● 铜指数	● 磷酸铁指数	● 光伏指数	● 抽水蓄能指数	● 自动驾驶指数
● 新能源金属指数	● 电池化学品指数	● 异质结电池指数	● 特高压指数	● 沪深港新能源车指数
● 稀土磁材指数	● 钠电正极指数	● 钙钛矿指数	● 超充指数	● eVTOL 指数
● 锂矿指数	● 锂电指数	● 风电设备指数		
	● 大圆柱电池指数	● 光伏主材指数		
	● 固态电池指数			
	● 电池设备指数			

持续维护“国金沪深核心资产 ESG100 指数”

“国金沪深核心资产 ESG100 指数”选取具有核心资产特性的 A 股，覆盖金融、工业、日常消费、信息技术、材料、可选消费、医疗保健、公用事业等行业中的龙头公司，与万得合作基于 Wind ESG 评级应用价值 ESG 因子打分筛选。通过构建因子策略的方式，国金指数将 ESG 理念与指数投资紧密结合，挖掘核心资产股票中具备可持续发展能力、公司治理效能良好的公司，并通过规则化指数策略持续计算跟踪。

影响、风险和机遇管理

ESG 风险管理是践行 ESG 理念的基础。国金证券将 ESG 相关影响、风险与机遇管理深度融入整体风险管理流程，形成“治理架构 - 业务嵌入 - 动态监控”的全链条管理体系，加强公司对客户非财务风险的管控，促进公司长期可持续发展和经济、环境、社会的可持续发展。

2025 年，公司持续完善 ESG 尽职调查体系，将企业 ESG 因素作为私募股权投资类业务、股票质押类业务及投资银行类业务立项准入的重点要素之一，分别制定客户 ESG 尽职调查及评估标准，各相关业务单位已在业务流程中常态化执行客户 ESG 尽职调查，并结合不同业务特点制定针对性的 ESG 管理措施。公司在项目风控标准、尽调要求、审核流程等方面对能源、农业、生物多样性、气候变化、能源利用、林业、采矿业、石油与天然气等环境敏感性行业予以特别关注，审慎决策对环境存在负面影响较大的项目，提高相关项目尽调要求、加强尽职调查，并在项目审核流程中对相关问题予以特殊说明。此外，在投行类业务中，公司严格核查发行人募集资金用途，若发行人募集资金投向高耗能高排放的行业，公司将严格核查项目是否符合国家和项目所在地的产业政策，防止资金用于法律法规禁止的落后产能领域。

规范客户 ESG 尽职调查

公司 ESG 尽职调查覆盖私募股权投资类业务、股票质押类业务及投资银行类业务活动，针对被认定为高 ESG 风险的客户，公司执行更为严格的业务决策机制，加强动态监控和风险管控。为规范公司客户 ESG 尽职调查工作，2024 年公司发布《国金证券股份有限公司客户 ESG 尽职调查指引》及附件《国金证券股份有限公司客户 ESG 尽职调查评价表》，设置具有可操作性的环境、社会、治理三大层面评价指标和计分规则，明确界定 ESG 尽职调查触发因素和风险升级流程。《国金证券股份有限公司客户 ESG 尽职调查指引》中明确需要执行 ESG 客户尽职调查的私募股权投资类业务、股票质押类业务及投资银行类业务，作为尽职调查工作的一部分融入风险管理工作流程。

2025 年，公司进一步加强落实客户 ESG 风险尽职调查工作。针对投资银行业务，公司修订后续管理阶段年度排查工作模板，新增对客户 ESG 风险识别，对全部存量项目 ESG 风险情况进行识别和梳理，加强对高 ESG 风险客户的后续管理。同时，公司发布相关通知，明确投资银行业务强化质量验收环节及后续管理阶段对客户 ESG 风险的尽职调查及风险跟踪要求，包括 ESG 风险触发条件、ESG 风险升级管控机制、风险上报机制等，对客户开展全方位、多层次的尽调筛查，逐一甄别各项 ESG 尽职调查触发因素，有效识别、评估、管理和监测客户可能面临的潜在 ESG 风险，并对高 ESG 风险客户进行充分的风险揭示；修订《新业务新产品风险管理办法》，新增要求业务部门在开展新业务或新产品前，须完成客户 ESG 风险的识别及评估，筑牢业务全流程客户 ESG 风控防线。



强化客户 ESG 风险监测

公司持续完善大数据风险监测系统功能，及时收集 ESG 相关数据及客户舆情信息(如“排放超标”“劳工纠纷”等情况)，对风险情况和重要信息进行自动监测、预警及提示，以尽早识别客户 ESG 风险，并评估其对公司的传导影响，从而提升公司在相关信用风险及声誉风险管控方面的前瞻性和准确性等。同时，公司建立了风险事件的触发及上报机制，业务部门发现重大风险事件后，应及时报告风险管理部，并制定后续管理措施；风险管理部将持续跟踪和落实相关管理措施，直至风险解除。公司通过大数据风险监测系统持续监测客户 ESG 风险事件，包括但不限于：

- 重大安全事故和环境污染事故；
- 安全生产条件、环保条件不达标或违规；
- 企业及其实际控制人、董监高等涉及违法违规行为；
- 在 ESG 方面出现显著负面舆情、评级下降或在行业类似企业出现 ESG 重大问题；
- 其他 ESG 相关风险事件。

公司持续推动数字化管理能力的提升，以实现对 ESG 风险的有效识别、评估、监控与预警。公司逐步建设并完善 ESG 风险管理需要的相关功能，涵盖风险监测与风险预警等核心功能模块，以信息技术手段全面提升 ESG 风险管理的效率和精准度。此外，公司依托已建立的覆盖各业务线的统一风险监测体系，能够全面整合公司客户、交易对手等多维度风险信息，其中包含 ESG 相关风险数据。系统具备自动触发、有效监控与智能推送功能，帮助业务与风险管理人员及时掌握 ESG 风险动态，有效开展风险识别与评估，切实提升了风险管理的及时性、准确性与有效性。

ESG 风险缓解机制及行动

在投资业务中，公司根据客户 ESG 评估结果合理调整投资组合，鼓励增加对 ESG 表现良好企业的投资，审慎评估并视情况减少或退出对高风险企业的投资；在投行业务和融资类业务等业务中，对存在 ESG 高风险的项目进行整改或拒绝提供融资服务或资金支持，例如对于高耗能、高污染项目，客户须采取环保改进措施以满足环境保护相关要求。

ESG 风险培训与能力建设

在《国金证券股份有限公司客户 ESG 尽职调查指引》及附件《国金证券股份有限公司客户 ESG 尽职调查评价表》发布后，公司积极推进相关部门之间的交流互动，围绕上述制度开展政策解读与案例解析，持续加强 ESG 风险管理相关知识和技能的宣导和培训，对业务部门提出的关于 ESG 尽职调查方面的问题进行答疑，以加强业务部门对上述规则的理解和掌握，提升员工 ESG 风险管理意识及 ESG 风险识别和应对能力。

指标与目标

指标与目标	2025 年目标达成情况
推动 ESG 因素融入投资管理活动和融资业务过程，加大 ESG 投融资力度，丰富 ESG 金融产品与服务供给，助力经济社会高质量发展	目标达成



携手共赴美好未来 善作善为

03



应对气候变化

治理

国金证券深刻认识到应对气候变化的紧迫性，积极倡导绿色低碳运营理念，严格遵守《中华人民共和国节约能源法》《碳排放权交易管理暂行条例》等法律法规，制定《国金证券股份有限公司环境政策》，承诺在所有运营活动中落实绿色低碳生态理念，将气候变化相关因素纳入业务管控流程，降低对环境的影响。公司建立完善的治理架构，持续提升气候风险与机遇识别、评估、管理与披露水平。

董事会负责全面监督气候风险，董事会及其下设战略与 ESG 委员会负责监督、审议、决策公司应对气候变化战略、目标计划及其执行情况，审视气候相关影响、风险和机遇评估，以及审核包含应对气候变化相关内容的年度可持续发展 /ESG 报告。

战略与管理机制

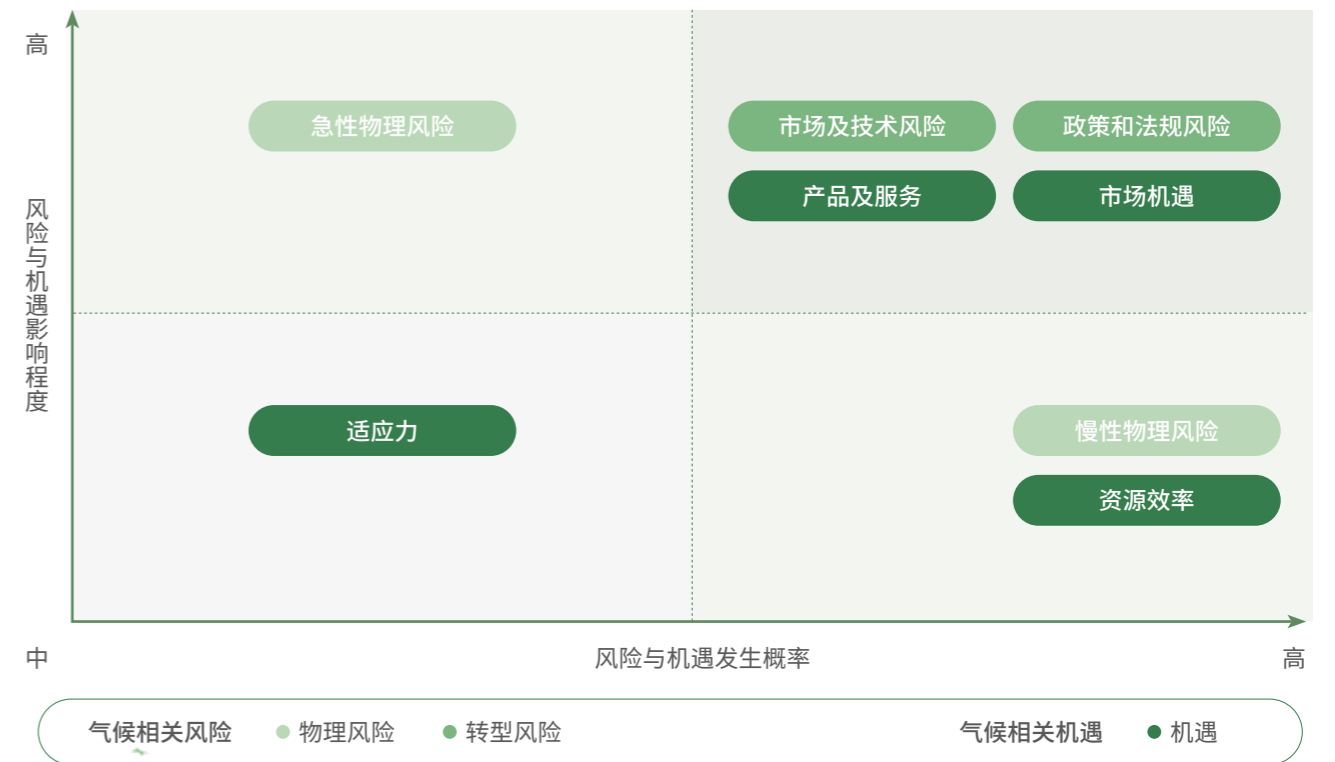
国金证券依据中国人民银行《金融机构环境信息披露指南》、《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 14 号—可持续发展报告（试行）》和国际可持续准则理事会（ISSB）《国际财务报告可持续披露准则第 2 号—气候相关披露》等披露框架与建议，全面评估气候相关风险及机遇，确立对于公司业务和运营具有重要性的气候相关风险及机遇，在此基础上逐步完善管理气候相关风险及机遇的行动路径，从企业自身运营和业务端两方面落实，增强气候韧性。

报告期内，公司风险管理部开展《气候风险与情景分析风险管理探索》ESG 专题培训，内容涵盖气候情景分析、境内外监管规则及动态、同业实践案例及风险管理探索等，有效增强团队在环境与气候风险领域的专业研判能力，持续提升气候风险管理专业化水平。

气候相关风险和机遇矩阵

为更好地识别业务活动和运营过程中气候变化带来的风险和机遇，国金证券结合行业特点与经营实际，定期开展气候相关风险及机遇的识别、评估和分析，积极管理与公司运营、投融资等业务开展相关的气候风险和机遇。

报告期内，公司在整体层面完成气候相关风险与机遇的初步研判，鉴于公司当前管理架构与业务结构，气候变化尚未对公司战略方向及商业模式构成实质性不利影响。



气候相关风险机遇及财务影响分析

类别	风险 / 机遇描述	影响时间范围 ¹	当期及预期财务影响 ²	应对措施
急性物理 风险	<ul style="list-style-type: none"> 极端天气或自然灾害可能对公司经营网点、数据中心以及线上经营服务后台等造成破坏，影响公司业务连续性。 	短期	营业收入↓ 固定资产↓	<ul style="list-style-type: none"> 加强对气候变化风险的识别和管理，提升应对极端天气事件的能力，确保业务连续性。 将气候风险与环境表现纳入 ESG 尽职调查体系，评估并持续监测客户 / 投资标的相关风险，具体内容见本报告“可持续金融”章节。
	<ul style="list-style-type: none"> 客户及投资标的实体运营单位可能面临财产损失或运营中断，导致偿债能力或市场估值降低。 	中期	运营成本↑ 投资组合价值↓	
慢性物理 风险	<ul style="list-style-type: none"> 海平面上升、持续性高温等气候变化长期影响，可能导致公司、客户、投资标的运营成本上升，并影响部分客户 / 投资标的（如农、林、牧、渔业等行业）的市场估值。 	中期 长期	运营成本↑ 投资组合价值↓	
政策与 法规风险	<ul style="list-style-type: none"> 国家及金融行业气候相关法律法规、政策措施陆续出台，监管力度不断加大，前期公司运营成本可能增加。 	短期 中期	投资组合价值↓ 运营成本↑	<ul style="list-style-type: none"> 主动对接各地政策主管部门，及时研究、跟进、宣贯政策变化，加强合规管理。 将应对气候变化纳入公司战略，以及将气候风险融入 ESG 尽职调查体系，评估并持续监测客户 / 投资标的相关风险，具体内容见本报告“可持续金融”章节。 明确公司在“双碳”目标下的发展路径，前瞻性部署绿色金融，深入研究、持续创新气候友好型产品及服务，打造完善的可持续金融业务体系，满足客户对低碳金融解决方案的需求，提升市场竞争力。
	<ul style="list-style-type: none"> 气候和生态环保要求对项目开发运营的约束加强，可能影响到公司客户 / 投资标的正常经营，导致偿债能力下降与市场估值的降低，甚至出现违规风险。 	长期	信用风险↑	
市场及 技术风险	<ul style="list-style-type: none"> 随着对气候友好型产品和服务的需求增加，公司客户 / 投资标的可能会面临产品价格降低、原材料价格上升、产品不能满足市场需求等经营风险，从而影响其偿债能力或市场估值。 	短期 中期 长期	投资组合价值↓ 营业收入↓ 运营成本↑	<ul style="list-style-type: none"> 积极推进绿色运营，开展节能减排相关工作前全面评估投入回报与可行性，选择最优方案。
	<ul style="list-style-type: none"> 在低碳技术转型的过程中，可再生能源、新能源等节能环保技术可能会产生重大突破，从而逐渐淘汰传统能源 / 生产技术，导致部分无法及时更新技术的客户 / 投资标的偿债能力与市场估值受到影响；同时部分前沿技术、颠覆性技术可能存在投资失败的风险。 			
产品与 服务机遇	<ul style="list-style-type: none"> 数字化转型前期可能增加公司的运营成本。 			<ul style="list-style-type: none"> 积极推进绿色运营，开展节能减排相关工作前全面评估投入回报与可行性，选择最优方案。
	<ul style="list-style-type: none"> 在低碳经济背景下，市场对碳金融、绿色金融、转型金融等金融服务需求不断提升，为公司开展气候友好型产品及服务提供广阔市场，有利于公司开辟新的增长空间。 	短期 中期 长期	营业收入↑ 投资组合价值↑	
适应力	<ul style="list-style-type: none"> 公司通过提供可持续金融服务，加大绿色投融资力度，投资标的的市场价值也可能因为符合绿色低碳发展要求而得到提升。 			<ul style="list-style-type: none"> 通过优化能源结构、加强能源管理等，挖掘减排潜力，降低能耗成本。
	<ul style="list-style-type: none"> 气候风险的历史数据有限且难以进行系统性统计分析，提高公司的风险适应力可有效缓解气候风险或其他相关风险。 	中期 长期	营业收入↑ 营业成本↓ 声誉及影响力↑	
资源效率	<ul style="list-style-type: none"> 通过打造绿色数据中心、提高资源及能源使用效率等方式，长期有利于降低运营成本。 	中期 长期	固定资产价值↑ 营业成本↓	

注 1: 参考财政部等九部委联合印发的《企业可持续披露准则—基本准则（试行）》，短期指报告期结束后的 0-1 年（含 1 年）；中期指报告期结束后 1-5 年（含 5 年）；长期指报告期结束后 5 年以上。

注 2: 由于气候相关转型风险、物理风险和机遇对资产或业务活动的影响涉及政策变化、市场反应及技术演进等多重因素，相关假设和数据基础仍存在较高不确定性。鉴于在量化模型及数据积累等方面的能力仍处于持续建设阶段，公司暂未对气候相关风险和机遇的当期及预期财务影响作出量化披露，当前仅开展定性披露。公司将结合监管要求、数据可得性及内部管理进展，在后续适当期间进一步披露定量信息。

针对气候变化带来的重点风险以及潜在发展机遇，国金证券明确绿色低碳转型路径，持续降低自身运营温室气体排放，加大对绿色产业、低碳转型企业及气候友好项目的金融支持，打造完善的可持续金融业务体系，逐步推动全面绿色低碳转型。公司结合实际制定应对气候变化目标，董事会战略与 ESG 委员会审议并监督公司应对气候变化的总体目标及行动执行情况，确保相关举措有效落实。

在运营端，公司持续推进绿色低碳运营，优化办公能耗管理（具体详见本报告“低碳运营”章节）。在业务端，重点发展绿色债券、绿色股权融资、绿色投资、绿色资产证券化等业务（具体详见本报告“绿色金融”章节）；制定《国金证券股份有限公司客户 ESG 尽职调查指引》，将气候风险管理纳入 ESG 风险管理和尽职调查重要内容，覆盖私募股权投资类业务、股票质押类业务及投资银行类业务等，将节能减排、气候变化、环保体系建设情况等指标纳入考量范围，引导金融资源向低碳领域配置（具体详见本报告“可持续金融”章节）。

绿色金融

国金证券积极响应《关于促进应对气候变化投融资的指导意见》要求，发挥专业优势积极开展绿色金融服务，构建碳中和指数矩阵，帮助投资者高效捕捉沪深港市场“双碳”目标下的重要投资机会，加大在绿色股权融资、绿色债券承销发行、绿色投资等领域的投入，为清洁能源、能源转型、节能环保等领域的绿色环保企业提供投融资支持，支持绿色产业和绿色项目蓬勃发展。公司在培育新增长极的同时，协助企业实现节能减排、绿色产业结构升级，并持续深化与地方政府、金融机构、研究机构等多方合作，共同推动区域经济的绿色发展和转型升级，为构建生态文明、环境友好型社会贡献力量。碳中和主题指数矩阵构建、环境保护相关股票策略指数等内容详见本报告“可持续金融 / 研发编制 ESG 指数”章节。

绿色产业研究

国金证券机执委深度聚焦产业变革，对绿色产业细分领域开展穿透式研究，前瞻布局绿色赛道。在绿色循环经济领域，化工团队针对塑料污染治理发布 PET 回收系列报告，系统梳理物理法、化学法及生物法三大技术路径，揭示“低值料、高值用”投资逻辑并筛选优势企业；在清洁能源替代领域，电新团队围绕氢能消纳瓶颈发布年度策略报告，联动下游应用场景与上游制造需求，预判产业链投资节奏。

上海证券自营分公司定期组织全员参加 ESG 相关知识培训，2025 年研读《绿色金融支持项目目录（2025 年版）》、《中央企业绿色低碳供应链建设指引（试行）》等最新政策，及时把握绿色金融标准动态与监管要求，并落实到日常投研工作中，提升绿色资产配置能力。

主承销绿色及低碳转型债券

7 只

承销规模

20.08 亿元

承销绿色 ABS

3 单

承销规模

21.36 亿元

投资绿色债券

4 只

投资规模

0.6 亿元

编制发布绿色指数

41 个



绿色股权融资

国金创新为汽车金融有限合伙企业有限合伙人，以科技赋能汽车金融交易，提升交易风控水平及效率。汽车金融有限合伙企业也服务于新能源电动车领域，实现经济效益与环境效益协同提升。

绿色债券

绿色债券作为绿色融资渠道，为推动中国实体经济绿色转型发挥重要作用。2025 年度，国金证券为 5 家企业提供绿色债权融资服务，主承销发行 4 只绿色公司债券、1 只低碳转型挂钩公司债券和 2 只绿色债务融资工具，主承销金额达 20.08 亿元。其中，作为主承销商为温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司、宁夏电力投资集团有限公司和湖北鄂东城乡融合产业投资集团有限公司共发行 4 只绿色公司债券，主承销金额 12.98 亿元；为西安高新金服企业管理集团有限公司主承销发行 1 只低碳转型挂钩公司债券，主承销金额 2.10 亿元；为天津北清电力智慧能源有限公司主承销发行 2 只绿色中期票据，主承销金 5 亿元，有效引导社会资本流向绿色产业，助力实体经济低碳转型与可持续发展。

- 国金证券主承销发行温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行绿色公司债券（第一期）、温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行绿色科技创新公司债券（第一期），支持温州市城市公共交通低碳化、智能化发展，助力区域绿色基础设施建设与低碳转型。发行人主体评级为国内最高评级 AAA，温州市铁路与轨道交通投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行的绿色科技创新公司债券（第一期）为浙江省首单绿色科技创新公司债券。
- 国金证券主承销发行宁夏电力投资集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行碳中和绿色可持续期公司债券（高成长产业债）（第一期），发行规模为 10 亿元，募集资金用于宁夏电投永利（中卫）新能源有限公司 300 万千瓦光伏基地项目建设。该项目是宁夏电投推动实现碳达峰、碳中和目标，助力构建以新能源为主体的新型电力系统重点工程，是宁夏“西电东送”的重要绿色能源基地。本期债券为全国首单碳中和绿色可持续期公司债券（高成长产业债）。

绿色投资

国金鼎兴通过设立股权投资基金的方式，积极为绿色节能产业的实体企业提供融资服务，助力企业在绿色技术创新和市场拓展方面取得突破，共同推动经济的绿色发展和转型升级。2025 年，国金鼎兴完成 6 个投资项目的资金拨付，投资领域覆盖环保、科技等多个领域，总投资额达 3.41 亿元。其中，所投资的艾利特专注新一代协作机器人，以高精度、柔性化方案赋能绿色制造，降低能耗与碳排放，助力清洁能源领域的自动化升级，契合低碳转型与环保目标。

碳金融

公司紧跟国家绿色金融发展战略布局，积极探索碳排放权自营交易业务。2025 年公司制定碳金融相关业务制度，成立由固定收益部牵头，资深投资经理、交易员、合规风控岗共同参与的专项小组，推动交易员完成碳交易员专项培训，从市场研究、投资策略制定、交易操作规范、风控细则等各方面为碳排放权自营交易业务做好充分准备，推动碳金融要求在投资决策、风险限额与交易执行中落地实施。

低碳运营

国金证券主要能源消耗来自公务用车汽油、外购电力等。公司遵循《国金证券股份有限公司环境政策》要求，制定能源管理量化目标，推动全公司范围内实现能源的高效利用和减少温室气体排放，积极应对气候变化。



节能设施

- 办公区域更换 LED 节能灯具，减少用电量及能源消耗；部分办公区域配备智能灯控系统、空调集控系统、打印管控系统等，通过数字化与精细化管理降低自身运营碳排放，并结合专人巡检有效避免在无人情况下设备空转、长时间待机所导致的能源浪费。



低碳办公

- 为办公电脑设置节能电源方案，要求员工离室随手关灯、午休熄灯，非必要情况下减少空调开启次数及控制温度设定，每日安排专人巡查及时关闭无人区域照明及电气设备，降低非必要的能源消耗。
- 全面升级线上交易系统与客户服务平台，推行电子合同签署，推行内部资料线上签署与流转，减少纸张消耗与碳排放。



绿色出行

- 新增运营车辆优先选用新能源车型，全年新能源汽车行驶里程约 10 万公里；鼓励员工低碳通勤，助力节能减排；鼓励员工通过视频会议进行沟通，减少非必要的商务差旅和出行碳排放。



绿色采购

- 遵循绿色采购原则，优先选用带有环境标志认证的办公设备，在采购中考虑供应商环境表现，详细内容见本章“可持续供应链”章节；办公用品采购优先选用本地供应商，减少运输碳排放。



节能环保宣传

- 常态化向员工宣导节能环保，通过环保培训、宣传手册及电子邮件等渠道，向员工普及节能环保知识，倡导在日常工作与生活中践行绿色低碳理念。

案例

绿色数据中心建设

绿色数据中心建设是国金证券可持续发展战略的重要组成部分。公司持续推进绿色数据中心建设，通过技术创新与设备升级，持续提升算力基础设施能效水平。在技术应用层面，通过部署机柜背板空调、风冷加氟泵换热技术等先进技术，有效降低数据中心的动力基础用电；推进设备上云工作，通过虚拟化技术提高服务器利用率，减少能源消耗和运营成本，同时虚拟机实现了资源的共享和高效利用，进一步减少资源能源浪费。在设备选型层面，坚持绿色节能与高效制冷原则，自建机房优先采用国产精密空调，同等功耗下实现更高制冷量；基于供应商专业建议，对外机平台实施节能优化，进一步提升整体能效。

影响、风险和机遇管理

国金证券建立了气候风险和机遇管理的流程与框架，基于自身业务和战略对气候相关风险及机遇进行识别、评估和管理，提升气候韧性。公司已将气候变化相关因素纳入业务管控流程，针对投资交易类业务、信用类业务、投资银行业务及资产管理业务等开展包含气候相关风险在内的 ESG 尽职调查，系统考虑气候变化相关的物理风险和转型风险，评估气候变化可能对公司、客户、投资标的正常经营产生的影响，提前做好风险应对。可持续金融业务相关的风险管控策略和进展参见本报告“可持续金融”章节。



气候风险与机遇识别

依据中国人民银行《金融机构环境信息披露指南》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 14 号—可持续发展报告（试行）》和《国际财务报告可持续披露准则第 2 号—气候相关披露》的披露框架与建议，基于公司业务特征，识别对公司运营及金融业务有影响的气候风险与机遇。



气候风险与机遇重要性评估

通过内外部环境研究和风险管理工具，全面评估风险发生可能性、风险冲击程度、财务影响程度等，根据评估结果构建气候相关风险及机遇矩阵，确立对于公司业务和运营具有重要性的气候相关风险及机遇，并持续完善气候相关风险及机遇的应对机制。



气候风险与机遇管理及应对

将重大风险与机遇纳入公司风险管理，在运营层面及业务层面制定应对气候相关策略，在准入、尽职调查、投资决策等业务环节充分考虑气候和环境因素，针对性开展风险管理与应对工作，定期监控跟踪执行情况；前瞻性部署绿色金融，确保符合政策趋势、市场发展和客户需求，提升市场竞争力。

指标与目标

指标与目标	2025 年目标达成情况	
稳步推进绿色金融	绿色及低碳转型债券承销规模达 20.08 亿元，绿色 ABS 承销规模达 21.36 亿元	目标达成
将人均温室气体排放量控制在较低水平	人均温室气体排放量（范围 1 和范围 2） 0.64 吨二氧化碳当量 / 人	目标达成

指标	单位	2025 年
汽油	升	52,000.49
柴油	升	330.00
外购电力	万千瓦时	694.47
人均耗电量	千瓦时 / 人	1,163.86
能源消费总量 ¹	吨标准煤	910.35
能耗强度	吨标准煤 / 万元营收	0.0011
直接温室气体排放量（范围 1）	吨二氧化碳当量	117.57
间接温室气体排放量（范围 2）	吨二氧化碳当量	3,684.88
温室气体排放总量（范围 1 和范围 2）	吨二氧化碳当量	3,802.45
人均温室气体排放量（范围 1 和范围 2）	吨二氧化碳当量 / 人	0.64

注 1：能源消耗总量参考国家市场监督管理总局和国家标准化委员会 GB/T 2589-2020《综合能耗计算通则》，折算成以标准煤为单位。

推进绿色运营

国金证券严格遵守《中华人民共和国环境保护法》等法律法规以及参照 ISO 14001 环境管理体系标准要求，制定《国金证券股份有限公司环境政策》，承诺在所有的运营活动中落实绿色低碳生态理念，在能源、废弃物及水资源管理方面明晰环境管理目标，遵循“源头减量 - 循环利用 - 清洁替代”原则，持续推进办公环境可持续转型，降低对环境的影响。报告期内，公司未发生与环境保护相关的违规事件、未发生因环境事件受到生态环境等有关部门行政处罚的情况。

水资源管理

公司主要水资源消耗来自日常办公用水，采用市政用水作为主要来源。我们为业务活动设计和实施高效的水资源管理措施，制定减少用水量的计划、订立并实施水资源管理目标，通过采取适当措施达到水资源管理目标，以持续提升公司的用水表现。

指标	单位	2025 年
总耗水量	吨	76,718.96
人均耗水量	吨 / 人	12.86
水资源使用强度	吨 / 万元营收	0.0907

用水设备管理

- 优先选用节水器具，在公司洗手间、茶水间等场所安装了自动感应式或限时供水式节水龙头、节水型洁具等设施，有效降低单位用水量；定期检查和维修供水系统，及时修复跑冒滴漏，避免水资源浪费；卫生间用水与大厦物业测试调整洁具出水量，在保障使用体验前提下实现节水目标。

节约用水宣导

- 通过常态化宣传培训提升全员节水意识，倡导大家从细节处入手，减少水资源浪费；推行饮用水集约管理，统一采购规格、限量供应小包装水，专人每日检查饮水机水量，及时将水量较低的桶装水集中加热供给，避免不必要的浪费。

废弃物管理

公司属于金融服务业，污染物主要是办公大楼产生的生活废水，并不直接产生大气污染、土壤污染、噪音污染等其他污染，主要产生废弃物为办公用纸、快递纸盒、硒鼓墨盒、碳粉盒、废弃日光灯管、废弃电子产品等废弃物。我们鼓励减少、回收和循环使用废弃物，鼓励减少和逐步取缔一次性用品，积极探索并实践资源循环利用的新路径，力求在业务运营中最小化废弃物的生成，以及减轻废弃物处置造成的环境影响。

指标	单位	2025 年
纸张消耗量	吨	46.04
碳粉盒	个	659
硒鼓墨盒	个	848
无害废弃物总量	吨	46.68
无害废弃物强度	吨 / 人	0.008
废弃电子产品	件	526
废弃日光灯管	支	598
有害废弃物总量	吨	1.17
有害废弃物强度	吨 / 人	0.00020



无纸化办公

- 倡导无纸化办公，推行“电子档案管理系统”，实现文件电子化流转、审批和归档，用电子文档替代纸质文档合同、协议，有效减少废纸的产生量；推行精文减会，提倡使用电子会议材料并严格控制文件数量；采用电子海报、电子手册等数字化宣传方式，减少纸质宣传品的使用；倡导双面打印，双面打印率提升至 85%，从细微处彰显环保理念。2025 年，无纸化办公系统覆盖 99% 审批流程，通过无纸化 OA 协同办公系统节省纸张约 540 万张，双面打印节约纸张近 70 万张。



高效处理

- 推行垃圾分类制度，引导员工进行垃圾分类投放，针对生活垃圾、废弃纸张、办公垃圾等无害废弃物，由物业统一收集后进行清运；针对废旧电子产品等有害废弃物，定期委托有资质的公司进行处置收集；针对运营环节产生的废水，纳管后排入市政管网统一处理。



循环利用

- 主张“循环利用”的处置思路，将废纸、废旧物品进行回收，设置有害废物回收通道，覆盖公司有害物产生量约 80%；建立耗材共享平台，对办公用品可利用的部分进行再利用，为可多次使用的办公用品提供回收存放区供员工重复利用。2025 年，分支机构间调剂使用打印机墨盒等物资约 270 余件，总部硒鼓耗材 100% 回收利用；数据中心生产用服务器在规范要求的使用年限到期后，转为测试用服务器继续使用，延长资源生命周期，提升资产利用效率。

可持续供应链

国金证券严格遵守《中华人民共和国招标投标法》《中华人民共和国招标投标法实施条例》等国家相关法律法规，制定《国金证券股份有限公司采购管理办法》《国金证券股份有限公司信息技术供应商管理规范》《国金证券股份有限公司信息系统基础设施建设、软硬件及技术服务采购管理规范》《国金证券股份有限公司供应商行为准则》等制度开展采购活动，规范供应商准入、评估、退出全流程管理，健全完善与供应商的长效沟通机制，有效防范供应链环节的潜在风险，打造可持续供应链。

《国金证券股份有限公司供应商行为准则》明确要求重点关注供应商在商业道德与反腐败、环境保护、健康与安全、劳工管理等履行社会责任方面的表现。《国金证券股份有限公司采购管理办法》中明确规定，对于满足 ESG 相关要求或通过质量管理体系认证、信息安全管理体系认证、职业健康与安全管理体系认证、环境管理体系认证等优质的准入供应商，可以根据实际情况在未来的采购项目中优先考虑作为候选的合作供应商。

供应商总数

1,049 家

中国大陆供应商

1,043 家

港澳台及海外地区

供应商 **6** 家

供应商质量评估比例

100%

通过质量管理体系认证的供应商

317 家

供应商职业健康与安全评估比例

100%

通过职业健康安全管理体系认证的供应商

199 家

供应商环境评估比例

100%

通过环境管理体系认证的供应商数量

213 家

签订阳光合作协议（或承诺书）的供应商比例

100%

存在实际或潜在重大负面环境、社会影响的供应商数量

0 家

中小企业款项准时支付率

100%



🌐 供应商全生命周期管理

公司建立供应商全生命周期管理体系与机制，规范供应商准入、考核评价和退出的流程机制，建设高质量供应链。

👈 供应商准入

- 建立严格的供应商筛选和准入机制，对注册招采平台的供应商进行评定，必须遵守《国金证券股份有限公司反腐败及廉洁从业管理声明》与《国金证券股份有限公司供应商行为准则》及保密相关要求，且满足相应的环境管理等要求，方可批准为准入供应商。
- 坚持阳光采购政策，平等对待中小企业供应商，保障采购活动公平公正。

📄 供应商考核评价

- 公司每年定期对合作供应商进行考核评价，供应商评价等级划分为 A、B、C、D 四个等级，分别对应优秀、良好、一般和淘汰，其中优秀供应商可在未来采购项目中优先考虑作为候选的合作供应商。对于满足 ESG 相关要求的优质准入供应商，可以根据实际情况在未来采购项目中优先考虑作为候选的合作供应商。
- 对 IT 供应商实施分类分级管理，对准入后的所有供应商制定严格的年度审核评价计划，定期开展供应商例行考评。通过现场审核、远程审核等方式，由公司总部、分公司、分支机构的 IT 人员、设备采购及维护人员共同对供应商进行考评，评估维度包括质量管理、交付准时率、问题响应速度、公司实力、ESG 表现、成本优化等。

👉 供应商退出

- 经过供应商考评，如供应商所提供的产品或服务质量较差，严重影响交付或公司业务的；对于供应商在采购及后续交付流程中出现风险事件、合规事件、违约事件等并且责任涉及供应商的；在公司供应商评价中获得 D 级的转为淘汰供应商。公司禁止与淘汰供应商合作，禁止期为自被评定为淘汰供应商之日起 3 年。

🌐 可持续采购

公司将可持续发展要求融入供应链管理体系中，在供应商准入及考核评价过程中，均纳入资质、合规、安全、质量、环保等 ESG 因素，并要求供应商响应是否通过质量管理体系认证、职业健康安全管理体系认证、信息安全管理体系认证、环境管理体系认证（相关认证要求已固化于供应商引入流程），对供应链中可能出现的包括 ESG 风险在内的相关风险进行识别、评估和管控，以确保供应链的可持续性和稳定性。供应链商业道德与反腐败管理详细内容见“卓越治理 稳健高效运营 / 商业道德”章节。

报告期内，公司依据采购业务相关管理办法，结合采购业务实际进行专项审计，审计人员实施了访谈、现场检查、抽样调查、查阅资料等评估程序，对公司集中采购业务内部控制健全性和有效性以及采购业务开展的合规性、真实性进行检查和评价。公司及时将问题反馈给供应商，明确整改要求、完成期限及验证方式，并对整改措施的有效性进行验证，将整改结果纳入后续考评和分级管理依据。在必要情况下，通过培训或技术支持，协助供应商在合理时间内采取措施解决问题，共同提升供应链可持续管理水平。

信息技术服务供应商质量管控

公司要求供应商健全内部质量控制机制，定期监测产品或服务的质量，出现质量问题时须立即核实、及时处理并限期修复。每年通过分类分级考核对存在质量问题的供应商进行反馈，对因产品存在质量问题而造成损失的予以惩处。同时，公司建立了供应链产品安全风险预警与应急响应机制，要求供应商签订质量安全承诺书，确保所提供的软件产品、信息、技术服务等不存在恶意代码、未授权功能或违规模块，符合证券期货行业有关技术规范和技术指引，并接受证券期货行业监管部门及其派出机构的信息安全延伸检查。供应商应当履行产品安全漏洞及应用缺陷管理义务，指导支持公司采取防范措施，并从组织架构、管理体系、平台工具等加强开源治理，防范风险。

🌐 韧性供应链

建立韧性供应链、保障业务连续性是公司稳健运营的重要保障。为应对供应链风险（如供应链断供、突发事件等），公司采取系列关键行动，以确保供应链的稳定性和企业竞争力。我们建立多元化的供应商网络，通过签署框架协议、同质的核心设备采购时尽量采用不同品牌产品等方式，减少对单一供应商的依赖，确保供应链的弹性；定期对基础软硬件市场价格进行监测，对异常波动及有上涨预期的产品按需进行采购；设定风险分类预警，制定供应链相关的应急预案，以便在突发事件发生时能够迅速有效地做出反应，减少对业务的影响；定期对重要信息系统相关供应商资质状态等负面信息进行监测，监测过程中如发现信息技术服务机构出现的负面信息可能会对其经营产生影响，相关信息系统负责人应及时上报及评估，并做好相关预案。此外，我们将供应商突发状况防范纳入公司应急管理，提升供应链韧性。

🌐 与供应商共同成长

公司坚持与供应商携手共赢，以长期合作为基础，以质量、交付与成本为共同目标。通过信息共享与能力培训，持续提升效率与创新。我们尊重契约与诚信，及时沟通需求变化，共担风险、共享成果，推动供应链稳健发展，实现企业与伙伴共同成长。

助力乡村振兴

作为资本市场与国家经济发展的参与者、建设者，国金证券始终牢记金融人的初心使命，把社会责任理念与自身的发展战略和经营活动紧密融合，积极响应国家乡村振兴战略，通过强化乡村振兴的金融供给、提高农民群众的金融素养、结对帮扶等方式，全面推进乡村振兴工作。

为乡村振兴提供金融服务

乡村产业振兴，资金支持是后盾。国金证券主动融入乡村振兴战略大局，在多地帮扶过程中发挥专业优势，培训企业负责人完善现代企业管理制度，帮助县村企业连接资本市场开展融资服务，包括 IPO、再融资、并购重组、债券融资、新三板等金融服务，不断拓展乡村多元化融资渠道，引入“金融活水”促进乡村经济社会可持续发展；积极开展县政府、乡镇企业相关人员的投资者教育，通过举办讲座、发放宣传资料等方式，提高当地居民金融素养和风险防范意识，助力全面乡村振兴。

全年成功发行 **5** 期乡村振兴公司债券，主承销规模达 **26.08** 亿元，精准投向农业现代化、农村基础设施建设及县域经济发展等关键环节

案例

助力成都东锦产投集团发行 10 亿元乡村振兴债券

作为牵头主承销商，国金证券协助成都东锦产业投资集团有限公司成功发行 2025 年面向专业投资者非公开发行乡村振兴公司债券（第一期），发行规模 10 亿元。在四川发展融资担保与天府信用增进的增信支持下，本期债券信用等级达 AAA。募集资金重点投向高标准农田建设、光伏农业、食用菌产业链及农事服务中心等领域，有效促进农业基础设施完善与绿色产业发展，助推区域农业现代化与可持续发展。

案例

助力肇庆高宏产投集团发行 2.58 亿元乡村振兴债券

国金证券主承销发行肇庆市高要区高宏产业投资发展集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行乡村振兴公司债券（第一期），发行总额 2.58 亿元，募集资金全部用于“高桂鸭”现代农业全产业链项目建设，贯彻落实广东省“百千万工程”，助力高要区现代农业高质量发展。

乡村振兴长效帮扶

国金证券因地制宜、精准施策，结合结对县的实际情况制定帮扶计划和实施方案，围绕产业帮扶、教育帮扶、基础设施建设、消费帮扶、公益帮扶等多个方面建立起乡村振兴长效帮扶机制，推动结对帮扶工作从“扶贫”向“扶智”、从“输血”向“造血”、从“被动”向“主动”转变，并积极探索新的帮扶模式和领域，为全面推进乡村振兴、促进共同富裕贡献力量。2025 年，公司实施帮扶项目 9 个，结对帮扶县遍布四川、湖南、湖北、黑龙江、江西和宁夏等多个省份。

乡村振兴投入金额
254.90 万元



产业帮扶，助力地方经济发展

2025 年帮扶项目聚焦产业“造血”功能，以科技赋能提升产业附加值和可持续发展能力。

种植项目

在江西井冈山市捐赠 30 万元，支持峰源果业种植专业合作社的黄桃水肥一体化系统二期项目，增设微雨弥雾打药工程，助力提升黄桃产量与品质，助力打造“井冈黄桃”品牌，巩固乡村振兴成果。

养殖项目

在四川色达县捐赠 30 万元，支持林麝养殖项目标准化升级，通过采购智能净水系统、冰柜、医用冷藏设备及消毒装置等，推动合作社参与高附加值麝香制品开发，发挥特色养殖业在优化农村产业结构中的示范引领作用；支持合作社定向收购当地青饲料，解决群众产销难题，稳定基础收入。

教育帮扶，激发内生动力

改善教学条件：在湖北房县捐赠 30 万元援建姚坪中学，新建或改造标准化排球场、篮球场及购置专业体育器材，扩建装修校图书馆，配置音乐美术专业设备等，改善学校教学条件，丰富学生课余生活，促进学生德智体美劳全面发展。

公益帮扶与消费帮扶，传递社会温暖

消费帮扶：投入 46.86 万元，定向采购四川省色达县牦牛绒手工纺织产品，带动周边 200 余户牧民增收，促进传统手工艺传承。

公益捐赠：在四川得荣县捐赠 8 万余元，用于购置拐杖、轮椅、坐便椅等物资，定向帮扶残疾人和家庭困难老人，传递社会温暖；向得荣县民政和退役军人事务局捐赠民用物资，合计 8 万余元；通过红十字会定向捐赠人民币 100 万元，专项用于香港新界大埔宏福苑重大火灾事故受灾居民紧急救助、生活保障、临时安置及社区修复等工作。

基础设施建设，改善生产生活条件

道路与交通：在湖南新邵县捐赠 30 万元，用于 Y020 线塘垅至塘垅公路建设，改善当地交通基础设施，解决群众出行难、农产品运输难等问题；在宁夏中卫市海原县李旺镇新源村捐赠 7 万元，用于实施村庄亮化工程，安装太阳能路灯，保障村民出行安全。

公共服务设施：在贵州黎平县捐赠 30 万元，用于腊洞村党务政务服务中心重修项目，打造集便民服务、党群活动、乡村治理于一体的综合性平台，提升基层治理效能；在宁夏中卫市海原县贾塘乡堡台村捐赠 6 万元，用于村民积分超市建设工程，完善办公设施及配套系统。

农业生产设施：在黑龙江桦南县捐赠 30 万元，用于明义乡团结村安装街道铁栅栏、安装路灯等基建项目，提升乡村道路环境，促进乡村旅游；在宁夏中卫市海原县捐赠 7 万元，用于补助购买玉米饲草打包机，提升农业生产效率。



贵州黎平县服务中心

爱心公益帮扶

国金证券深入贯彻落实习近平总书记“对困难群众，要格外关注、格外关爱、格外关心”的重要指示精神，积极践行企业社会责任与担当，热心参与社会公益，以实际行动回馈社会，共建美好家园。

连续 10 年慰问公司总部所在地成都市青羊区少城街道商业街社区的困难群众，2025 年为 100 户困难群众送上大米、食用油、纯牛奶等生活必需品，走访慰问商业街社区一线快递员，为坚守岗位的快递员送上新春慰问品和祝福。

对外公益投入
(含乡村振兴投入)

362.90 万元



建设一流人才队伍 以人为本

04



- 3 良好健康与福祉
- 4 优质教育
- 5 性别平等
- 8 体面工作和经济增长
- 10 减少不平等

人力资本发展

治理

人才是企业发展的核心竞争力，国金证券持续完善人力资源管理体系，确保人力资源管理与公司发展战略契合。公司建立了分级管控、协同联动的人力资源管理机制：由董事会负责制定人力资本发展管理相关战略；经营管理层负责统筹实施人力资源战略并考核人力资源部门工作；人力资源部负责人才招聘、薪酬福利、绩效管理等相关工作，培训中心负责人才发展与企业文化建设，工会负责保障员工权益、员工沟通与关爱等相关工作；合规管理部、风险管理部负责人员合规及风险统筹管理，审计稽核部负责对公司的人力资源管理工作的定期审计和监督。公司各业务体系、子公司人力资源部门负责所在组织的人力资源工作落地及归口管理，支持各业务体系的稳健运行。

国金证券制定并实施《国金证券股份有限公司招聘录用管理办法》《国金证券股份有限公司培训管理办法》《国金证券股份有限公司绩效管理制度》《创建和谐健康职场环境管理办法》等系列管理制度，包括人力资源管理基本制度以及员工培训、人才管理、职业晋升、绩效管理、薪酬福利等专项制度，基于战略与业务有效规划人力资源，支持员工职业发展和专业能力提升，让公司量才而用、人尽其才。

战略与管理机制

国金证券视人才为公司最重要的资本，制定 EPIC 人才模型和前瞻的人才发展战略，实施与公司战略相匹配的人才培养规划及人才管理模式，并发布《国金证券股份有限公司人才战略报告》。公司持续深化“内培外引”人才发展策略，加强组织盘点、人才盘点和继任规划，完善人才发展通道和人才学习成长体系。2025 年，公司发布《人才盘点工作方案》，通过常态化机制动态识别关键人才，为人才选拔与培养提供科学依据；围绕人才标准、人才评价、人才发展三大维度，系统提升人才吸引、发展、激励与保留能力，打造与战略及业务发展相匹配的高质量人才队伍，以人才优势驱动高质量发展。



人才吸纳

国金证券制定《国金证券股份有限公司招聘录用管理办法》，结合证券行业文化建设和证监会 195 号令要求，在招聘录用端严把“专业关”“文化关”“品行关”，设立清晰的人才准入条件和人员禁入情形，全面升级人才选聘标准及人才吸纳体系，在坚持合规、公平雇佣的基础上积极招募更多优秀人才，为公司长期发展提供坚实的人才支撑。

合规雇佣

公司坚持平等尊重、公平公正的雇佣原则，严格遵循《国际人权宪章》《国际劳工公约》等国际人权规范及运营所在地法规政策，制定并不断完善《国金证券股份有限公司招聘录用管理办法》《国金证券股份有限公司劳动合同管理办法》等制度，对人才引入全过程进行规范。在招聘及录用工作中，公司尊重每位应聘人员的基本权益，实行公开招聘、平等竞争、择优录取原则，严禁对员工的种族、肤色、性别、年龄、宗教信仰等要素进行筛选及限制，保障女性员工、少数民族员工与其他员工拥有同等权益，严格核查以杜绝童工雇佣、强制劳动等非法用工和违反政策规定用工，确保人才引入的合规与公平。公司还定期对招聘与录用工作进行合规性检查，确保员工招聘解聘各环节不存在违法违规行。

吸纳多元人才

国金证券根据战略规划和业务发展需求定期进行组织和人才评估，前瞻性规划人才布局并构建内外协同的多元化人才吸纳体系。对外积极预测招聘需求，打通广泛渠道吸纳各类人才，包括实习生计划、校园招聘、社会招聘、猎头渠道等，注重与高校等合作建立人才储备基地，加强关键领域人才的前置培养，精准发力提升人才招聘效率；对内持续完善高潜力人才库建设与继任规划，实施员工内推、内部竞聘等机制，加强关键职位人才储备，促进人才资源的高效配置和潜能激发。人才引进项目体系详细内容见《国金证券股份有限公司人才战略报告》。

2025 年，公司人才渠道开发策略紧密围绕“投行为牵引、研究为驱动”发展战略，采取“高端人才引进与内部培养并重、社会招聘与校园招聘双轮驱动”的积极策略，针对不同群体、不同业务体系设计打造差异化人才引进项目，一方面市场化引进成熟高端人才及团队，快速补齐业务短板、增强研究实力；另一方面深化校企合作，系统性储备和培养潜力型青年人才，稳步提升公司人才吸引力、影响力、配置力。



社会人才

社会招聘、高级人才引进（自主招聘和猎头招聘）

2025 年聚焦于服务新质生产力的的高端人才与核心团队引进。在证券研究、企业资本咨询领域采取“建制”引进的策略，显著增强宏观、策略、固收、汽车、海外及传媒互联网等关键领域的研究力量，快速扩充资本咨询人才队伍，面向新质生产力企业打造“服务早、服务小、服务硬科技”的咨询能力。此外，公司还建立了有工作经验的人才库，为后续社招岗位储备候选资源。



校园人才

校企共建实习基地、暑期实习项目、校园招聘

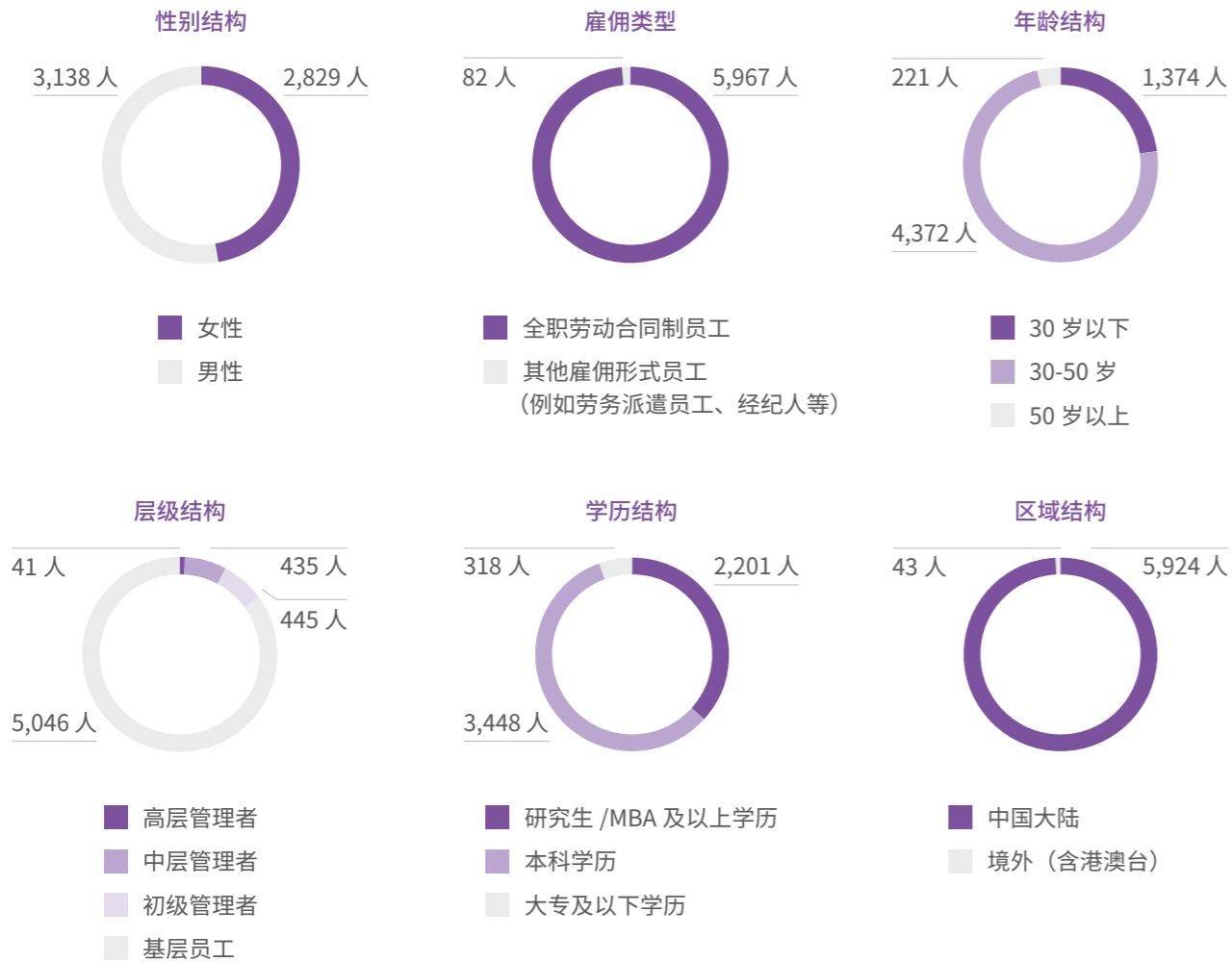
打造系统的校招体系，深化校企合作并实施贯穿全年的校园招聘项目，前置对经济金融、计算机与人工智能、理工科与金融交叉专业的校园人才储备。例如实施以雇主品牌传播与校园人才储备为核心目标的人才储备项目计划，推进以“实习+培训+导师带教”为一体的暑期实习项目，已形成“掘金计划”“金睿计划”“国金研选”等具有品牌效应的暑期实习生项目；深化产教融合，与多家高校签订校企战略合作协议、实习基地合作协议等，积极建设实习基地。2025 年，公司走进复旦大学、上海交通大学、中国人民大学、上海财经大学、中央财经大学、北京航空航天大学等多所高校开展就业宣讲和招聘会，还通过与高校开展联合科研、案例库建设、导师互聘、举办股票指数模拟投资大赛等合作将人才培养前置化，为公司人才后备梯队建设奠定基础。



内部人才

健全内部推荐、内部竞聘等选才机制，让德才兼备、实绩突出的员工脱颖而出，推动组织内部优秀人才持续涌现、各尽其能。

员工总数 **5,967**人
 报告期内吸纳的就业人数 **1,399**人
 新招应届毕业生人数 **189**人
 员工流失率 **14.80%**



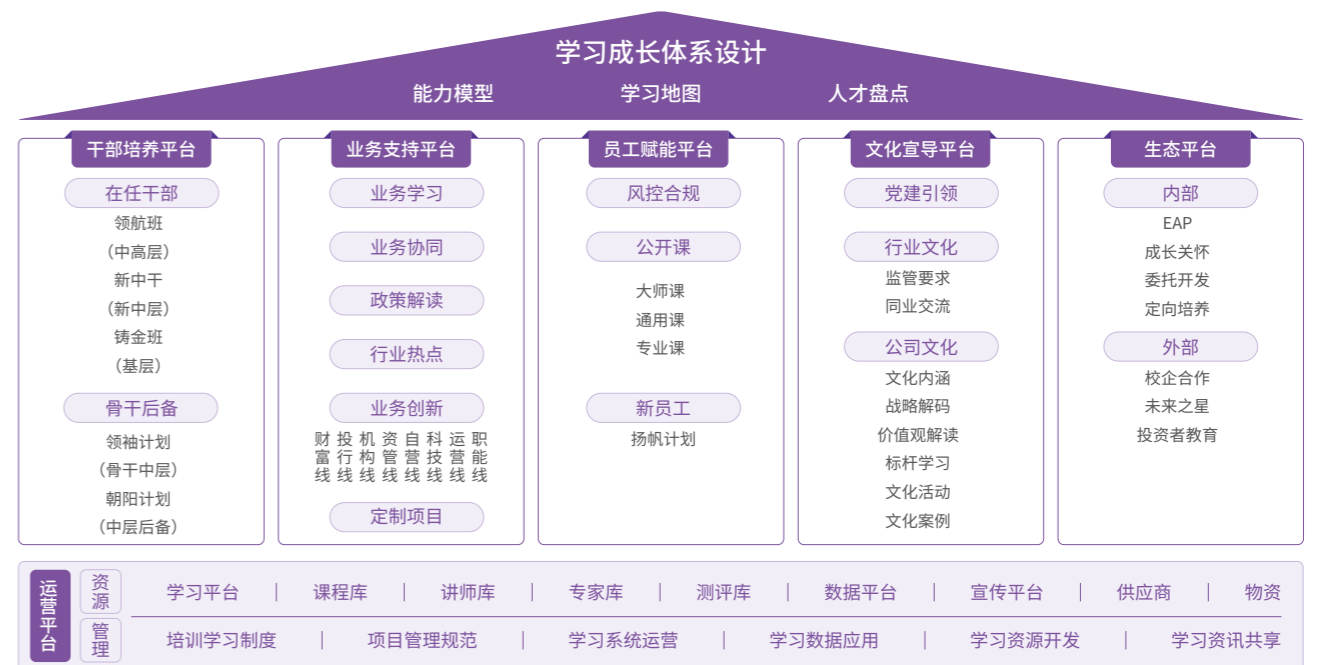
人才培养

国金证券紧扣业务发展与战略需要，持续完善“三横五柱”人才培养体系，建立起多层次管理人才、多方向专业人才与阶梯式员工发展相结合的学习成长体系，并将培训学习纳入组织考核和员工个人考核，全面增强人才竞争力，推动员工成长与组织效能一体化提升。

公司制定《国金证券股份有限公司培训管理办法》，系统规划在线培训管理平台、标准化课程、讲师库建设和讲师培养、数据治理及项目管理规范等底层架构，为人才培养提供资源支撑与效能保障。2025年，公司在库讲师达128位，数字人课程、AI制课等智能工具与培训平台持续迭代，助力员工获取高质量的学习资源，并通过统一规划、规范实施、数据跟踪等方式推动员工培训管理更加科学高效，人才培养体系底层支撑能力显著增强。

“三横”指能力模型、人才盘点和学习地图，从规划层面提纲挈领，形成人才培养体系的顶部架构。通过能力模型建设，持续共识人才标准，清晰定义核心能力要求；建立常态化人才盘点机制，动态识别关键人才；基于专业和职业发展阶梯规划学习地图，明确员工学习成长方向。

“五柱”是学习体系的项目化呈现，通过整合各类学习资源，形成覆盖不同场景的学习项目与活动。**干部培养平台**面向各层级管理者和后备干部，在储备期、新任期、关键管理时点、日常管理能力提升等场景下提供管理能力支持，打造领航班、中干班、新中干、铸金班、领袖计划、朝阳计划等专题培训；**业务支持平台**基于公司业务地图，支持员工的专业学习、业务协同与创新，提升员工的专业能力和市场敏锐度；**员工赋能平台**以常态化公开课、在线课程库、骨干发展专题项目等为载体，为员工提供合规学习、通用能力发展及效能提升所需的资讯、前沿理念与工具方法；**文化教育平台**通过公司特色的文化活动和文化课程，深度解读文化内涵，增强员工文化体验、提升文化认同；**生态平台**涵盖组织内外生态建设，对内配合EAP进行员工心理健康、个人发展培训与活动，对外面向社会进行投资者教育。

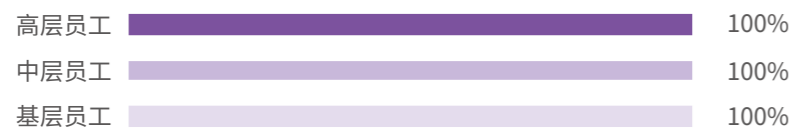


公司紧扣战略能力培养需求与阶段性人才盘点结果，持续升级员工培训与学习发展体系，为处于不同职业发展阶段的员工提供个性化培训项目，全方位赋能员工能力成长与职业发展。此外，公司对每项培训课程实施多元化评估，定期分析培训数据，综合评估员工年度学习情况，确保培训质量与效果可量化、可追踪，并按月推送培训资讯与总结，保障学习发展信息精准触达每位员工；持续迭代优化课程内容，保障培训效果。2025 年，公司共实施内训项目 1,860 余项，选派员工参加外部培训 1,800 余人次。

按性别划分培训覆盖率



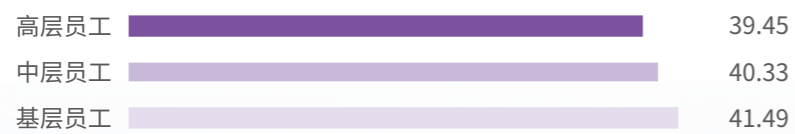
按员工类别划分培训覆盖率



按性别划分人均培训时长（单位：小时）



按员工类别划分人均培训时长（单位：小时）



员工培训总支出

334.37 万元

全年培训总人次

100,196 人次

员工培训总学时

247,080 小时

员工培训覆盖率

100%

全年员工人均培训时长

41.41 小时

专业能力培训·覆盖全成长周期的针对性专业人才培养计划

公司完善专业学习地图及课程体系，建立覆盖员工全成长周期的培训体系，持续提升各阶段、各业务体系员工的业务技能与专业素养，并连入“国金千问”实现场景化应用；基于公司战略业务和金融科技布局，通过“AI 学社”“国金公开课”等，围绕数字化转型、AI 应用、行业前沿动态等领域加强通用技能培训，为企业创新发展与战略转型提供人才支撑。

- 全员必修培训**

 - 有序推进党建、合规、风控、信息安全等内容的全员学习，并通过宣传、开发、组织、运营做到应学尽学，筑牢员工的思想意识根基。
- 协心班
业务协同专项培训**

 - 针对公司更高层级的各体系业务人员打造跨体系专项培训项目，提升公司各业务体系的协作意识和协同能力，合力优化客户全周期综合金融服务。2025 年举办北京、杭州、成都 3 场协心班，促进业务协同落地深入。
- 扬帆计划
新员工培训**

 - 面向新员工群体分别安排校招新员工培训、社招新员工培训，促进新员工的文化认同、业务理解，加速职业转型与组织融入。2025 年，举办总部级校招新员工培训 1 场，公司各层级定期举办社招新员工培训。
- 国金公开课**

 - 结合业务开展和职业素养方面的具体需求，依照公司业务地图，2025 年组织 15 场面向全员的专业类公开课，累计超 3000 人次参与，提升员工专业领域与跨领域业务知识；组织 4 场 AI 技术与应用、优秀职场习惯类公开课，助力员工职业能力持续提升。

领导力培训·输送推动公司高质量发展的领军人才

打造一支强大的管理队伍、建立全面的继任计划是公司人才建设的重要战略举措之一。公司以管理人才标准为纲领，以全面继任和发展能力培养为导向，统筹规划领导力培训体系，对现任管理者、潜质管理层进行分层培养并提供持续的领导力发展支持，促进各级管理者理解组织战略、明确角色要求、提升管理能力、打开视野格局，激发“全员领导力”；实施关键人才发展阶梯项目，建立继任者梯队，识别、选拔并评估人才准备度，深入挖掘和培育各级人员的领导力潜能，确保关键岗位人才供给的连续性与稳定性。2025 年公司举办管理类培训项目 20 余项，参训近 700 人次。

选拔培养要点	驱动组织	系统思考	团队目标对齐战略方向	宏观视野 战略与经营思维 主动协同	行业洞察 变革引领、文化塑造 决策担当			
	驱动人	顺畅沟通	任务统筹与进度跟踪 辅导下属	管理复合职能团队 跨部门协调 搭建基于未来的梯队	培养管理者			
	驱动己	提升效能 复制经验 解决问题	树立管理的基本概念	全面自我认知 系统化的管理理念	深度自我觉察 企业家精神和使命感			
对象	年轻骨干	基层管理者	潜质中层	新任中层	中层	骨干中层	高管	
选拔培养项目	培养目标	培育骨干 发掘管理潜质	夯实基础 提升团队效能	优选后备 助力能力跃升	转换角色 理解组织要求	中干班 持续提升 激发管理效能	领袖计划 建立势能 培育未来领袖	领航班 开拓视野 引领公司发展
	培养内容	潜力识别 系统思考 个人效能提升 问题分析与解决 影响力提升	管理者角色认知 团队管理 目标管理 人员管理	管理测评 行动学习 管理能力发展 宏观经济与市场 经营思维	公司要求与管理者 职类权限 中层管理者能力修 炼 中层管理者的风险 管理 关键场景应对	公司热点研讨 团队管理 绩效管理 流程管理 全面风险管理 识人用人	前瞻性项目 组织管理 业务规划 行业趋势 领导力进阶	高管论坛 行业热点 跨界交流
	培养形式	中期培养项目 选拔参加	短训 按需匹配	6个月培养项目 选拔参加	线上+短训 新任中层必修	短训 按需匹配	中长期培养项目 选拔参加	短训或专项 按需安排
	培养对象	年轻骨干	基层管理者	潜质中层	新任中层	中层	骨干中层	高管

<p>π计划 高潜人才 发展专项</p>	<ul style="list-style-type: none"> 全新策划 π 计划并实施，提升青年骨干战略视野，助力专业深耕和综合能力发展。培训围绕战略认知、业务理解、沟通协作与趋势洞察等主题展开，通过专题授课、案例解析、小组共创与成果汇报等多种形式，完成青年骨干从认知拓展到实践转化的集中训练。
<p>铸金班 基层管理者 发展专项</p>	<ul style="list-style-type: none"> 面向公司基层管理者或带教导师开设的短周期、多主题领导力发展项目，旨在帮助初次接触团队管理的管理者建立角色认知，具备基本的管理技能。2025 年举办战略业务解读和绩效管理主题培训，助力战略传达和绩效落地突破“最后一公里”。
<p>朝阳计划 后备中层 发展专项</p>	<ul style="list-style-type: none"> 以中层管理岗位为培养目标的高潜领导力发展项目，以集中学习与持续行动学习相结合的形式，在 6-8 个月周期内提升高潜人才战略视野、管理能力和经营思维。2025 年完成第六届朝阳计划，从管理视野开拓、经营管理理念与方法学习、管理实际问题研究与解决等多维度提升后备干部领导力。
<p>新中干 新任中层领导力 发展专项</p>	<ul style="list-style-type: none"> 面向公司新任中层干部上任转型的必修课程，从“懂战略、带队伍、抓绩效”三个方面为公司新任中层干部赋能，帮助新任中层干部快速进入角色、顺利履职。2025 年实施 2 期新中干培训，陪伴新任中层干部明确角色，更好地应对转型中的问题和挑战。

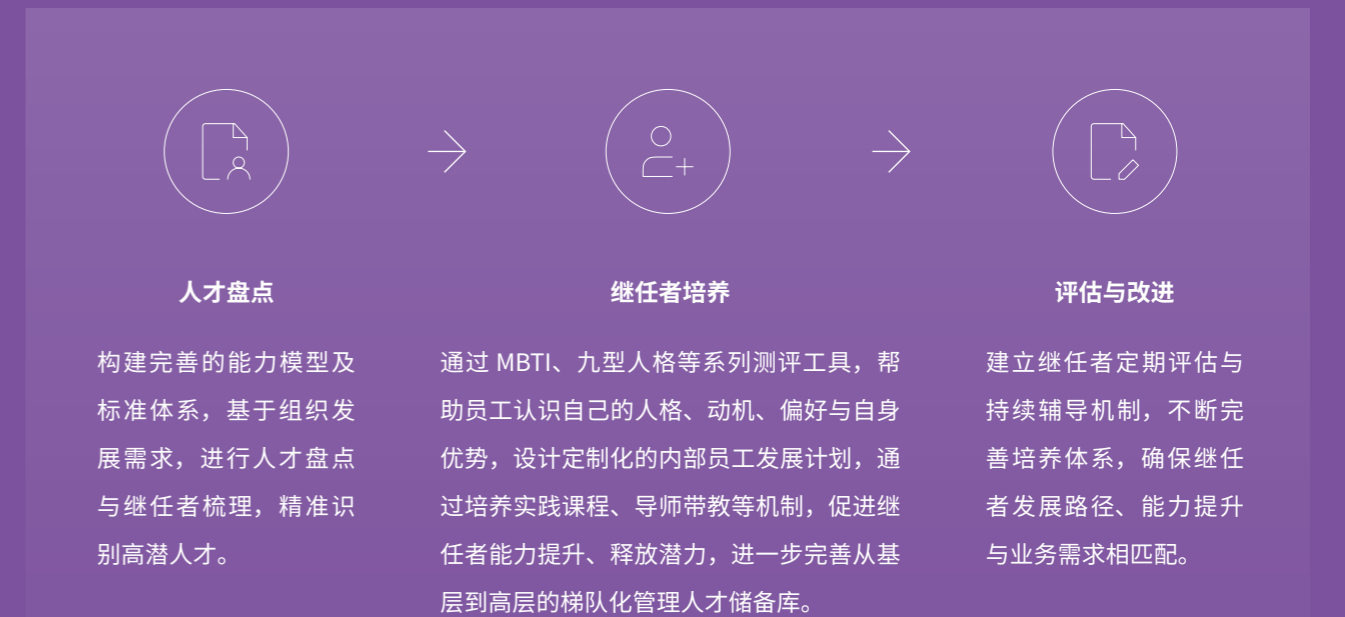
联合培训·整合更多资源提升员工职业素养

为保障学习资源的前瞻性、体系化，在各类员工学习发展与人才培养项目中，公司积极引进优质外部培训资源，与高校及专业机构开展培训合作、研学交流，为员工提供更加全面的培训成长支持。2025 年，公司与高校、专业机构等开展合作，邀请头部专家等作为授课讲师，面向公司各部门及分子公司，围绕政策解读与宏观经济、前沿科技与应用、管理能力提升、职业效能提升、专业能力提升等主题，开展宏观经济与政策解读、AI 驱动的用户洞察与需求闭环、管理者的识人用人、系统思考、卓越表达等专题课程；与专业咨询机构联合开发朝阳计划、铸金班等定制课程，确保培训内容紧跟行业趋势、契合公司战略和人才发展需求；选派多名员工参与外部标杆企业参访与交流，学习先进管理与运营实践，支持员工拓展视野、提升综合能力。此外，公司还与上市公司协会、中国证券业协会、上海证券交易所等机构合作，安排员工参与专项培训；借助中国证券业协会远程培训平台，组织全体公司员工持续进行专业学习。

员工发展

人才盘点与继任计划

国金证券坚持内部培养为主、外部引进为辅的人才策略，围绕战略发展人才需求持续完善能力模型；建立常态化人才盘点机制（每年度开展），评估各级组织人才储备和人才梯队健康度，动态识别关键人才和高潜员工，以此为基础持续推进继任计划及个性化发展计划。通过培训课程、实践机会和导师带教等方式帮助继任者能力提升以符合潜在职位需求，更好适配个人职业目标和组织需求，让每位员工都能在适合的岗位上发挥所长，形成人才发展良性生态。



双通道人才发展体系

公司构建双通道人才发展体系，帮助员工结合自身特质在专业和管理双向发展，推动职业发展从“机会分配”向“能力养成”转变，更好地适配个人职业目标和组织需求。在完善晋升序列建设基础上，公司还建立了数据化评估体系、破格机制等，为公司战略达成提供可持续的人才管理范式。

对于管理型人才，制定《国金证券股份有限公司干部管理办法》，持续完善管理者晋升通道和分层分级的管理者培养项目，并面向关键管理岗位制定干部领导力模型、明确干部画像，规范干部的选拔、任用、评价和晋升程序，注重干部人才内部培养与交流，打造组织核心竞争力。

对于专业型人才，定制不同方向的人才培育机制，规划个性化发展方向，专业人才可在研究、投行、投资等方向晋升至资深业务经理（SVP）、执行总经理（ED）等级别，与管理序列职级对等，实现技术与管理的并行发展，构建多元职业发展体系；实施动态职级映射系统，确保跨部门职级标准统一，消除部门墙带来的晋升障碍。

学历与资质支持

公司倡导终身学习，各业务体系和各部门积极出台政策，鼓励和支持全体员工（包括全职员工、兼职员工）结合岗位发展需要，参加与工作相关的学历教育和职业资质学习项目，持续提升专业技能、执业能力和职业素养。公司支持员工考取岗位相关学位及资质证书，对于选择继续教育的员工给予相关费用资助，如 IT 部门通过一次性报销一定额度的考试费，鼓励员工获取项目管理专业人士 PMP、产品经理国际资格认证 NPDP、数据治理工程师 CDGA、数据治理专家 CDGP、敏捷教练 CSM 等资质，2025 年近 30 名员工在公司支持下获得上述资质。此外，公司与高校开展合作，为员工申请入学在职学历教育项目提供政策咨询、奖学金、学费优惠等支持。

继续教育支持计划

100% 覆盖全体员工



薪酬福利

薪酬激励机制

国金证券制定并持续修订《国金证券股份有限公司薪酬管理制度》《国金证券股份有限公司稳健薪酬管理制度》《国金证券股份有限公司高级管理人员薪酬与绩效管理制度》等相关制度，构建起覆盖全体员工、全业务条线的薪酬管理体系，并将稳健、合规、长期主义等理念落实到绩效考核及激励约束机制中，努力让全体员工获得匹配其能力与价值的公正回报，持续激发组织和人才活力。

公司采取全面薪酬管理，遵循战略适配、市场化、公平性、差异化等原则，薪酬体系由基本薪酬、津贴、法定福利、公司自定福利、绩效奖金、长期激励六部分构成，为全体员工提供与其能力及工作成果相匹配的、兼具内外部公平性的总薪酬及其他形式报酬。高管薪酬与经营发展深度绑定，构建起与经营业绩、风险管控、长期发展相匹配的多元薪酬体系，绩效奖金的核定与公司经营情况紧密关联，实现与经营发展的同频联动。公司所有受薪员工（含正式员工和按正式员工管理的劳务人员）实施“基本薪酬+浮动薪酬”的薪酬结构，均包含绩效工资、奖金等可变部分，浮动薪酬与公司经营情况、组织绩效和员工个人绩效结果挂钩。

此外，公司在基本薪酬、浮动薪酬等财务激励基础上，给予员工成长发展、荣誉、贡献等方面的非财务激励，激发员工潜能，营造积极的工作氛围。报告期内，公司秉承对员工价值贡献及时兑现的原则，及时发放员工工资和绩效奖金，未发生无故拖欠、扣发员工薪酬、扣减员工福利的情况。

 基本薪酬	<ul style="list-style-type: none"> ● 基本薪酬与员工岗位序列、职级水平、工作性质等挂钩，公司不定期评估调整基本薪酬水平，保证基本薪酬水平保持竞争力
 绩效奖金	<ul style="list-style-type: none"> ● 覆盖全体员工，依据员工岗位性质、贡献度、工作质量、责任承担、合规风控及廉洁从业表现等综合考量
 长期激励	<ul style="list-style-type: none"> ● 持续探索长期激励项目，随着员工职级升高或总薪酬水平增加，长期激励在总薪酬中的占比应适当提升
 津贴	<ul style="list-style-type: none"> ● 岗位津贴包含合规岗津贴、风控岗津贴、特殊岗位津贴等项目 ● 工作津贴包含讲师津贴、稿费、伯乐奖、特殊工作津贴等项目 ● 福利津贴包含午餐补贴、通讯补贴、外派补贴、特殊福利津贴等项目
 非财务激励	<ul style="list-style-type: none"> ● 设立员工认可平台“乐享平台”，对员工的优秀工作行为进行公开表彰和激励

绩效评估与反馈

员工绩效管理的目的是持续改进组织绩效和员工绩效。公司基于《国金证券股份有限公司绩效管理制度》和《国金证券股份有限公司员工绩效管理办法》等相关制度，遵循公平公正原则、逐级负责原则、合规底线原则、结果导向原则、绩效改进原则，建立了涵盖员工绩效目标设置、绩效跟踪检视、绩效评价、绩效辅导反馈及绩效结果运用的全面而规范的 PDCA 绩效管理机制。所有员工和部门 100% 接受定期绩效考核和评价，按绩效评价对象不同，公司分别对员工进行月度、季度、半年度和年度绩效评价，综合评价员工个人业绩和综合能力，并将评价结果与奖金分配、职级评定、薪酬调整、职位晋升等多方面进行挂钩，给予公正的评价和公平的回报。

在绩效评价全过程中，我们建立有效的绩效管理沟通机制，绩效目标设置阶段上级领导和员工通过绩效沟通，对公司期望和个人目标达成一致，为员工提供实现绩效目标所需的资源支持；绩效评价阶段，遵循公开、公平、公正的原则多维度充分评估，例如针对中高层员工实行 360° 绩效测评体系和管理能力环评，评估范围包括上级、同事、下级、协同部门等，涵盖绩效评价体系全流程工作，在提升绩效评价公平性的同时，让受评者更加全面地了解自身长处和短处、期望及差距；绩效反馈阶段，及时向受评人员提供综合反馈，对绩效未达标或暂不胜任岗位要求的员工，及时启动个人绩效改进计划（PIP），明确改进方向并提供必要支持，不断提升绩效表现。

公司建立了绩效评价的反馈、申诉及处理机制，若员工对绩效评价过程或评价结果存有疑义，可以向上一级人力资源部门（岗）提出申诉，并书面陈明事实和理由，受理申诉的人力资源部门（岗）在收到相关申请后组织调查核实，并形成处理结果；员工对考核结果有异议的，可与上级领导或部门负责人进行沟通，沟通后仍然对考核结果不予认可的，可在考核意见反馈后的 10 个自然日内向归口人力资源部门（岗）提出申诉，书面陈明事实和理由，归口人力资源相关部门（岗）在接到申诉后应在 5 个工作日内给出正式回复。公司对整个申诉流程严格保密，妥善处理员工申诉，保障员工权益。绩效管理体系、绩效评估与反馈流程相关内容见《国金证券股份有限公司人才战略报告》。

绩效约束与召回机制

公司健全薪酬激励约束机制，包括管理层薪酬调整、递延及追索等，保障公司健康稳健发展，实现员工与公司共发展、共成长的目标。公司对董事长、高级管理人员、主要业务部门负责人、分支机构负责人、核心业务人员等关键岗位实施绩效奖金递延发放机制，薪酬递延支付年限与相关业务的风险持续期限相匹配，且递延支付速度不高于等分比例。若员工发生违法违规或职责内的风险损失超常暴露，公司将视情况减少甚至取消递延薪酬的兑现，将相应期限内已发放的薪酬止付、追索与扣回，对违法违规或导致公司有过度风险敞口的相关责任人员追究经济责任，以强约束推动管理层勤勉尽责、合规履职。

福利保障

公司制定《国金证券股份有限公司员工福利管理办法》《爱心扶困互助基金管理办法》并结合经营发展与员工需求动态修订，构建起覆盖全体员工的福利保障体系，公司为员工建立起“六道防线”，包括社会保险、商业保险、百万医疗保险、爱心基金、工会救助和员工捐献等，为全体员工生活工作构筑了强有力的安全保障体系。通过多元化、人性化的非薪酬福利政策，打造有温度的职场环境，提高员工幸福感与归属感。



基础福利

- 五险一金、带薪休假（年休假、婚假、产假、陪产假、哺乳假、育儿假、陪护假、工伤假、丧假、病假及事假等）、独生子女补贴



健康福利

- 提供员工年度体检、补充医疗保险（百万医疗补充保险、重大疾病保险、意外保险、轻症保险等）、高温福利、健康讲座等，也为每一位在实习实习生购买团队意外伤害、身故、医疗、住院保险



缓解压力

- **体育与健康计划：**丰富文体活动形式、搭建多元健康支持场景，常态化开展各类体育赛事与趣味活动，包括团队建设活动、羽毛球赛、篮球赛、乒乓球赛、员工嘉年华、长跑、徒步、摄影、瑜伽、电竞、春秋游、亲子活动等，营造健康活力的职场氛围
- **心理援助计划：**搭建专业完善的员工援助计划（EAP）体系，运营员工心理赋能工作室“心·空间”EAP 平台，为全体员工提供专业、私密的心理健康支持与压力疏导服务，2025 年全年累计接待员工心理咨询 103 人次；举办 8 场员工心理关怀讲座及沙龙，包括《自由韵律—职场女性力量觉醒沙龙》、《饰说心语—职场女性自我表达沙龙》等女性主题活动，将员工心理资本建设落实到多维场景
- 持续建设线上职工书屋“悦读坊”，利用数字化技术与新兴载体，构建起立体化、网络化、常态化的阅读学习体系，全年共计举办 7 期主题阅读活动，月均覆盖 200 余人



人文福利

- 设立爱心扶困互助基金，切实关心和解决员工实际困难，2025 年共慰问 300 余人，帮扶困难员工 4 人，送达帮扶慰问金 11 万元
- 提供员工活动经费、工会法定节假日福利、生日福利、午餐补贴、通讯补贴、外派补贴、交通补贴、出差补贴等福利补贴

员工沟通与申诉

国金证券始终秉持“以开放的心态真诚沟通”的价值观，鼓励一切有利于凝聚共识、促进内部协作的信息共享与沟通，并建立畅通、多元化的员工沟通渠道，建立开放、良性的沟通机制，确保员工的声音被听见、被重视。



畅通沟通渠道，鼓励更多员工积极发声

公司尊重员工的参与权、表达权及监督权，深入推进民主管理，认真落实职工代表大会制度，包括员工行政决策、发展规划、职工培训、劳动纪律、劳动定额管理等直接涉及劳动者切身利益的规章制度及重大事项均由职代会审议通过。2025年，公司组织召开16次职工代表大会，切实做好全体职工代表意见的收集及反馈，表决和通过了16个职代会决议。

公司鼓励开放沟通，建立起上级沟通、非正式沟通等多元化沟通渠道，入职时让员工清晰获取渠道信息，确保所有员工可以就工作中的疑问或障碍、风险事项、合理建议和意见等进行及时顺畅地沟通。员工沟通渠道详细内容见《国金证券股份有限公司2024年度可持续发展报告》。此外，公司根据员工的建议和意见成立优化项目小组，定期向员工反馈项目进度，通过双向沟通机制进一步增强企业的凝聚力和向心力。

申诉与保护机制

公司建立正式的申诉渠道和程序，建立健全不当行为举报、专业部门对口处理、过程保密回避等制度机制，明确归口部门受理范围并设有专人处理员工申诉，以及加强跟踪监督，形成完善的保障体系，让员工在工作中存在障碍、个人利益受到侵犯、对公司经营管理举措有建议、申诉举报违反规定行为等情形时能够积极发声，确保员工诉求得到及时响应和妥善处理。

不当行为投诉举报邮箱

针对职场环境中的不当行为，公司设立了专门的投诉举报邮箱及专人受理全体员工员工的投诉与举报。

HR 部门反馈申诉机制

公司建立了绩效评价的反馈、申诉及处理机制，针对员工绩效评价存有疑义或不知情的地方，积极听取意见并妥善处理。

合规部门投诉举报机制

员工可就公司经营管理或员工执业行为中的违法违规行为向公司合规管理部予以投诉举报。在处理举报过程中，公司实行严格的回避制度，严格防范举报人的信息泄露，保障举报人权益。

雇主品牌建设

公司持续推进雇主品牌建设，通过加强企业文化内核建设、提升人才培育能力、建设良好工作环境等，切实做到“有广度的员工触达”“有宽度的健康福利管理”“有深度的员工关怀”。公司结合 Gallup Q12 员工敬业度调研工具、Hays 员工效能调研工具建立了符合公司实际的组织氛围调研工具，该工具涵盖了员工敬业度、组织支持度、雇主品牌优势、员工建议等多要素，能够帮助公司全面了解组织建设情况，也给员工提供了意见建议的反馈渠道。公司每年组织开展全员文化调研，每2年开展全员组织氛围调研，调研拥有全闭环流程，在收集到员工的调研信息反馈后，公司人力资源部、培训中心会形成产出分析报告，对报告开展解读与研讨，与各部门协同制定相应的行动提升方案，并向全员发布调研报告和行动方案框架，持续跟踪方案的执行情况。2025年组织氛围调研累计收到3,984份反馈，涵盖职业发展、人事行政、协同、科技等维度问题，员工整体满意度达91.14%，满意度比例持续提升。

公司最新的组织氛围调研汇总形成了员工反馈的1,726条意见与建议，通过完善文化践行环境、优化人才发展体系、丰富员工关怀举措、深化心理资本建设等针对性措施，切实解决员工关注的核心问题，持续提升员工满意度与敬业度，夯实组织凝聚力与向心力。

在雇主品牌对外传播方面，立足中国特色金融文化，积极传递“视人为人、以业聚人”的员工价值主张，吸引优秀的年轻人加入。2025年，举办企业开放日活动3场，接待目标高校入司访企拓岗活动4场，向目标高校输送兼职职业导师、企业导师6人次，向在校大学生输出行业介绍、职业规划、面试辅导类的公益专题讲座和活动9场次。举办“财金杯”股指模拟投资大赛，吸引超过1,000名学生参赛，通过举办线上和现场专题讲座，向在校大学生宣传投资者教育，普及指数投资知识。

荣获 GHR 环球领航雇主、
《哈佛商业评论》
拉姆·查兰管理实践奖“杰出奖”

荣获复旦大学经济学院
“年度最佳就业合作伙伴”、
香港中文大学深圳高等金融研究院
“年度卓越合作伙伴”

影响、风险和机遇管理

国金证券结合公司运营所在地法律法规要求、人力资源战略和业务需求，基于公司内控和风险管理规范框架，持续进行人力资本风险的识别、评估、应对和监控，包含关键指标监测、操作风险评估与检视、内控评估、声誉风险监测等，并定期进行内部审计，审查人力资源政策的执行情况，确保人力资本发展风险始终处于可控范围内。报告期内，公司持续推进人力内控管理优化强化、人力资源关键指标回溯、年度操作风险检视与评估、年度内控评估等。

在证券行业高质量发展、AI 技术变革的背景下，证券公司亟需加快推进高质量人才队伍建设，系统提升组织能力，推动人才结构升级。针对关键人才短缺、人力资源规划风险、员工关系管理风险、绩效管理不当、培训与发展不足、组织文化风险等人力资本重要性风险，公司制定 EPIC 人才模型和前瞻的人才发展战略，报告期内持续加强组织人才盘点和人才继任规划，重点吸引、培育符合行业要求及公司战略需要的高质量人才，持续优化人才引、育、用、留全过程的人力资源管理策略，通过精准规避、有效减轻和合理转移人力资本风险，实现组织的稳健发展。

指标与目标

指标与目标	2025 年目标达成情况 ¹	
员工培训覆盖率 100%	员工培训覆盖率 100%	目标达成
员工满意度持续提升 ¹	员工整体满意度达 91.14%，其中“非常满意”比例由 2023 年的 47.14% 提升至 2025 年的 60.92%	
正式员工绩效评估覆盖率 100%	正式员工绩效评估覆盖率 100%	

注 1：公司每两年开展组织氛围调研。

员工权益保障

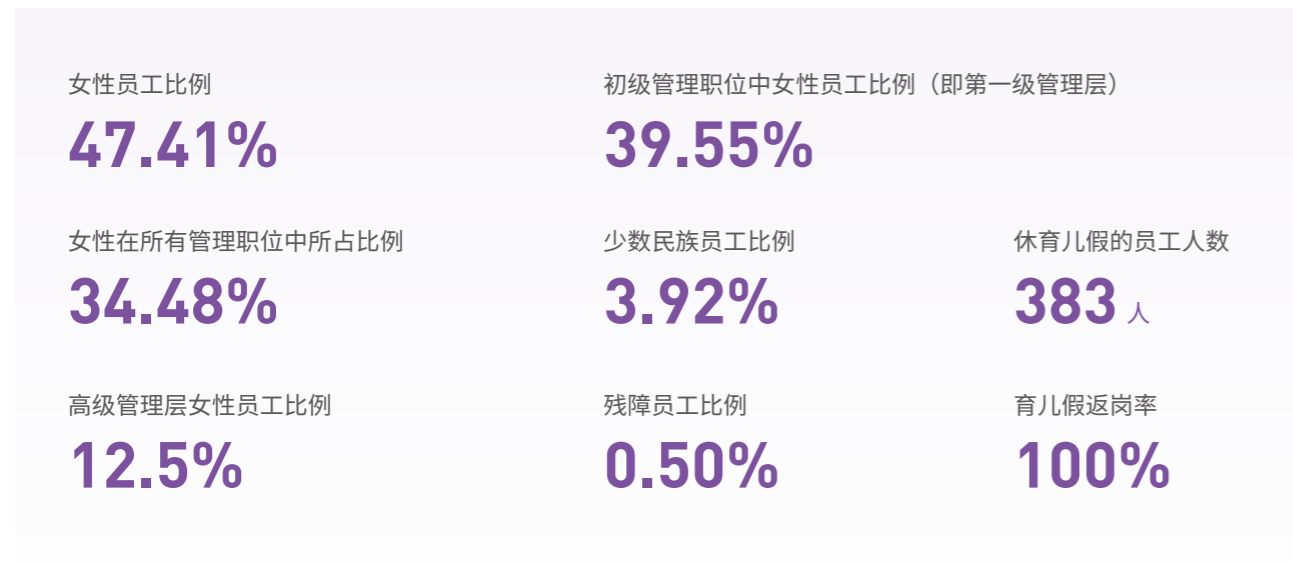
多元化与机会平等

国金证券着力建设多元化人才队伍，将多元包容理念融入企业文化建设以及公司人才招聘、用工管理、日常运营以及培训活动中，每年组织开展覆盖全体员工的多元化培训及活动，促进多文化融合以及更高效的团队合作，致力于打造多元包容、活力友善的职场环境。

在《国金证券股份有限公司人权政策》中，明确规定了公司在招聘、录用、晋升各环节遵循多元化政策，着力打造多元、平等、共融的工作氛围；秉持对职场歧视与骚扰零容忍原则，严格管理职场内歧视与骚扰行为；发布《创建和谐健康职场环境管理办法》，要求全体员工就多元包容理念进行培训和组织学习，提升全员意识。此外，公司鼓励员工通过多类渠道对违反多元化与包容性原则的情况进行投诉与反馈，以持续优化和改进公司的相关政策与措施。2025 年，公司将多元包容理念融入文化建设全流程，通过系统化培训与特色文化活动营造平等包容的组织氛围，包括将多元平等理念融入新员工文化培训、文化岗专业培训等课程，通过案例萃取、文化理念解读，强化全员对多元包容的理解和践行；打造无差别文化参与场景，搭建心理关怀支持体系，消除职场心理偏见；通过组织氛围调研，精准挖掘多元包容建设中的问题并优化改进，推动多元包容从理念倡导转化为组织自觉与行为常态。

在支持女性员工成长与发展方面，公司持续助力女性在公司不同业务和岗位都取得良好发展，提供无差别的职业发展机遇和薪酬福利体系，确保男女同工同酬，并享有公平的培训和晋升机会。公司每年定期组织女神节专题活动，推出“她”特刊，通过《卓越是怎样炼成的》《文化先锋》等进行专题宣导，展现公司女性榜样力量，鼓励女性员工勇敢追求职业生涯目标，走向关键岗位，探索和拓宽职业发展的更多可能。为了更好支持员工履行作为父母或家庭照顾者的责任，公司制定实施女职工权益保护专项集体合同，提供女性特定的健康保健服务，女性员工全面享有法定产检假、产假、哺乳假、育儿假权益以及灵活育儿支持，按法律法规的要求为男性员工提供陪产假和育儿假，共同平衡家庭和职业责任，让女性员工能够更好地实现自身价值；针对产后返岗的女性员工，公司人性化地提供必要的适应期，支持其在育儿返岗后的职业连续性。





劳工与人权管理

公司严格遵循《国际人权宪章》《国际劳工公约》《联合国工商业与人权问题指导原则》等国际人权规范及运营所在地法规政策，制定并不断完善《国金证券股份有限公司人权政策》《国金证券股份有限公司劳动合同管理办法》《国金证券股份有限公司员工考勤和休假管理办法》《国金证券股份有限公司创建和谐健康职场环境管理办法》《国金证券股份有限公司职场反性骚扰手册》等制度，响应人权保护政策条例，持续完善劳动关系管理体系，充分保障员工权益。报告期内，公司在雇佣及劳工准则方面未发生已确认的违法违规事件或任何诉讼，未发生重大并购、重组和裁员等对员工结构影响较大的情况。

公司建立人权风险评估与预防体系，在禁止强迫劳动、禁止童工、结社自由与集体谈判、招聘及离职、多元共融与反歧视、薪酬福利、职业危害防护等方面确立了相应的政策和流程，确保劳工权益得到有效保障，具体举措参见《国金证券股份有限公司人才战略报告》。公司通过持续建立健全监督、检查等管理机制，长期保持着零违反记录。此外，公司还设立了举报渠道，建立了不当行为举报、专业部门对口处理、过程保密回避等制度机制，让员工在遇到工作中存在障碍、个人利益受到侵犯、申诉举报违反规定行为等情形时能够有效发声。



职业健康与安全

国金证券严格遵守《中华人民共和国劳动法》《中华人民共和国消防法》《工伤保险条例》等法律法规，建立健全《国金证券股份有限公司创建和谐健康职场环境管理办法》《国金证券股份有限公司工伤管理办法》，全面保障员工健康与安全。2025 年，公司制定《国金证券股份有限公司补充医疗保险管理办法》，提升员工医疗保障水平。

公司建立健全系统化、规范化的职业健康与安全管理机制，通过完善制度体系、强化风险防控、落实健康行动，全方位守护员工身心健康与职场安全。公司将职业健康与安全管理作为评估公司经营管理质量的维度之一，推动管理层切实履行主体责任，统筹推进员工健康保障与职场安全管理落地落实，以系统化管理举措筑牢员工职业健康与安全防线。





建立起职场健康与安全“六道防线”，通过法定社保、补充医疗保险（包括门急诊及住院医疗保险、意外伤害、重大疾病、疾病身故等）、百万医疗商业保险、爱心基金、工会救助、员工捐献等，减少员工医疗健康保障的后顾之忧。



每年为全体员工提供公立医院、私立体检机构等不同的定期体检方案，为员工提供多样化选择，且体检项目不断升级，2025 年体检覆盖率 100%。此外，公司还针对女性员工提供妇科专项检查。



组织开展防火演练、火灾逃生、防暴力事件、防洪涝灾害等安全培训 12 项，覆盖 520 余人次。

关键绩效表

经济绩效¹

指标名称	单位	2023 年	2024 年	2025 年
营业收入	万元	672,987.22	666,410.70	845,681.58
归母净利润	万元	171,843.88	167,027.10	227,689.15
资产总额	万元	11,703,240.50	12,011,587.39	14,883,009.38
纳税总额	万元	137,526.89	95,304.34	146,385.68
员工薪酬福利费用	万元	331,448.27	337,041.73	419,653.83
基本每股收益	元	0.462	0.452	0.618
每股社会贡献值 ²	元	2.12	1.98	2.50

注 1：数据统计口径为合并报表范围。

注 2：【计算方式】每股社会贡献值 = 基本每股收益 + (年内纳税总额 + 员工薪酬福利费用 + 向债权人给付的借款利息 + 供应商采购支出 + 对外捐赠额等其他利益相关者创造的价值额 - 因环境污染等造成的其他社会成本) / 期末总股本。

反腐败绩效¹

指标名称	单位	2023 年	2024 年	2025 年
汇报期内对发行人或其员工提出并已审结的贪污诉讼案件数	件	0	0	0
员工商业道德与反腐败培训覆盖率	%	100%	100%	100%
员工人均接受反腐败培训小时数	小时	2.0	2.5	3.0
董事商业道德与反腐败培训覆盖率	%	100%	100%	100%

供应商绩效

指标名称	单位	2023 年	2024 年	2025 年
供应商总数	家	531	861	1,049

客户服务绩效

指标名称	单位	2023 年	2024 年	2025 年
客户咨询数量	万个	24.35	36.08	22
客户投诉数量	件	107	243	256
客户投诉解决率	%	100%	100%	100%
客户满意度	%	97.84%	95.76%	98.14%
经证实的侵犯客户隐私权及遗失客户资料的投诉次数	件	0	0	0

员工雇佣绩效

指标名称	单位	2023 年	2024 年	2025 年	
员工总数	人	5,733	5,523	5,967	
按性别划分	男性	人	3,083	2,919	3,138
	女性	人	2,650	2,604	2,829
按年龄划分	<30 岁	人	1,564	1,323	1,374
	30-50 岁	人	3,983	3,998	4,372
	>50 岁	人	186	202	221
按地区划分	中国大陆	人	5,688	5,481	5,924
	境外 (含港澳台)	人	45	42	43
按学历划分	研究生 /MBA 及以上学历	人	2,046	2,039	2,201
	本科学历	人	3,328	3,181	3,448
	大专及以下学历	人	359	303	318
员工流失率 ¹	%	24.52%	22.98%	14.80%	
按性别划分	男性	%	25.69%	25.28%	15.62%
	女性	%	23.17%	20.43%	13.89%
按年龄划分	<30 岁	%	40.60%	36.05%	20.60%
	30 至 50 岁	%	19.06%	19.23%	13.33%
	>50 岁	%	6.45%	11.88%	7.69%
按地区划分	中国大陆	%	24.51%	22.92%	14.77%
	境外 (含港澳台)	%	26.67%	30.95%	18.60%
少数民族员工比例	%	3.84%	3.89%	3.92%	
劳动合同签订率	%	100%	100%	100%	
员工歧视或骚扰事件	起	0	0	0	

注 1：【计算方式】各类别员工流失率 = 年内该类别员工流失人数 / 年末该类别员工人数。

员工培训绩效

指标名称		单位	2023 年	2024 年	2025 年
员工培训总支出		万元	449.12	304.51	334.37
员工培训总人次		人次	50,400	105,987	100,196
员工培训覆盖率 ¹		%	100%	100%	100%
按性别划分	男性	%	100%	100%	100%
	女性	%	100%	100%	100%
按员工类别划分	基层员工	%	100%	100%	100%
	中层员工	%	100%	100%	100%
	高层员工	%	100%	100%	100%
员工每年人均接受培训时长 ²		小时	47.87	42.29	41.41
按性别划分	男性	小时	48.48	43.41	42.03
	女性	小时	47.16	41.03	40.72

注 1: 【计算方式】各类别员工培训覆盖率 = 接受培训的该类别员工人数 / 接受培训的员工总人数。

注 2: 【计算方式】各类别员工每年人均接受培训时长 = 该类别员工接受培训的总小时数 / 该类别员工人数。

员工健康与安全绩效

指标名称	单位	2023 年	2024 年	2025 年
员工体检覆盖率	%	100%	100%	100%
因工死亡员工人数	人	0	0	0
因工伤损失工作日数	天	40.5	0	9
员工职业病发生率	%	0%	0%	0%

环境绩效

指标名称		单位	2023 年	2024 年 ³	2025 年
温室气体排放总量 (范围 1 和范围 2) ¹		吨二氧化碳当量	4,887.09	3,533.55	3,802.45
直接温室气体排放量 (范围 1)		吨二氧化碳当量	216.39	222.97	117.57
间接温室气体排放量 (范围 2)		吨二氧化碳当量	4,670.70	3,310.58	3,684.88
人均温室气体排放量 (范围 1 和范围 2)		吨二氧化碳当量 / 人	0.88	0.64	0.64
外购电力		万千瓦时	818.99	623.93	694.47
人均耗电量		千瓦时 / 人	1,478.59	1,129.70	1,163.86
总耗水量		吨	73,321.48	70,364.12	76,718.96
人均耗水量		吨 / 人	13.24	12.74	12.86
有害废弃物	废弃电子产品	件	804	578	526
	废弃日光灯管	支	1,203	1,259	598
	有害废弃物总量	吨	1.85	1.41	1.17
	有害废弃物强度	吨 / 人	0.00032	0.00025	0.00020
无害废弃物 ²	纸张消耗量	吨	60.42	57.90	46.04
	碳粉盒	个	753	515	659
	硒鼓墨盒	个	871	1,122	848
	无害废弃物总量	吨	61.09	58.68	46.68
	无害废弃物强度	吨 / 人	0.011	0.011	0.008

注 1: 【计算方式】温室气体排放量仅指二氧化碳排放量, 不包含其它排放源所排放的甲烷、氧化亚氮等温室气体类型。范围 1 温室气体排放量为柴油、汽油、天然气等化石能源燃烧活动和工业生产等产生的温室气体排放, 范围 1 温室气体排放系数参考国家发展和改革委员会发布的《环境关键绩效指标汇报指引》计算。范围 2 温室气体排放量为外购电力和热力等所导致的温室气体排放, 其中电力排放系数参考生态环境部、国家统计局联合印发的《关于发布 2023 年电力二氧化碳排放因子的公告》(公告 2025 年第 47 号)。

注 2: 根据《国家危险废物名录 (2021 年版)》调整废弃物类型, 将硒鼓、墨盒等打印耗材计入无害废弃物统计。

注 3: 2024 年度部分电费因结算量差, 前期预提金额高于实际应承担金额, 本次对差额予以追溯调整, 外购电力及温室气体排放量相应调整。

社会公益绩效

指标名称	单位	2023 年	2024 年	2025 年
对外公益投入 (含乡村振兴投入)	万元	323.74	358.45	362.90

报告释义

在本报告书中，除非文义另有所指，下列词语具有如下含义：

常用词语	具体释义
中国证监会	中国证券监督管理委员会
四川证监局	中国证券监督管理委员会四川监管局
上交所	上海证券交易所
深交所	深圳证券交易所
北交所	北京证券交易所
公司、国金证券	国金证券股份有限公司
董事会	国金证券股份有限公司董事会
监事会	国金证券股份有限公司监事会
股东会	国金证券股份有限公司股东会
《公司章程》	《国金证券股份有限公司章程》
非公开发行	非公开发行 A 股股票
报告期	2025 年度
国金资管	公司全资子公司国金证券资产管理有限公司
国金期货	公司全资子公司国金期货有限责任公司
国金鼎兴	公司全资子公司国金鼎兴投资有限公司
国金创新	公司全资子公司国金创新投资有限公司
国金金控（香港）	公司全资子公司国金金融控股（香港）有限公司
国金道富	公司控股子公司国金道富投资服务有限公司
国金基金	公司控股子公司国金基金管理有限公司
承销保荐分公司	国金证券股份有限公司上海证券承销保荐分公司
北京 / 深圳 / 海南分公司	国金证券股份有限公司北京 / 深圳 / 海南分公司
自营分公司	国金证券股份有限公司上海证券自营分公司
投资咨询分公司	国金证券股份有限公司上海投资咨询分公司
互联网证券分公司	国金证券股份有限公司上海互联网证券分公司
IPO	首次公开发售（Initial Public Offering）
ESG	环境、社会及公司治理（Environmental, Social and Corporate Governance）

指标索引表

上海证券交易所《上市公司自律监管指引第 14 号——可持续发展报告（试行）》索引表

披露要求	对应的本报告章节
应对气候变化	应对气候变化
污染物排放	推进绿色运营
废弃物处理	推进绿色运营
生态系统和生物多样性保护	公司业务本身不涉及资源开采或土地使用等对生态系统和生物多样性造成直接或重大影响的活动，因此本议题目前不适用。
环境合规管理	应对气候变化 / 推进绿色运营
能源利用	应对气候变化
水资源利用	推进绿色运营
循环经济	推进绿色运营
乡村振兴	助力乡村振兴
社会贡献	爱心公益帮扶
创新驱动	金融科技
科技伦理	金融科技
供应链安全	可持续供应链
平等对待中小企业	可持续供应链
产品和服务安全与质量	优质产品和服务
数据安全与客户隐私保护	信息安全与隐私保护
员工	人力资本发展 / 员工权益保障
尽职调查	重要性议题分析
利益相关方沟通	重要性议题分析
反商业贿赂及反贪污	商业道德
反不正当竞争	商业道德
自主披露的议题	对应的本报告章节
公司治理	公司治理
风险管理（含 ESG 风险管理）	全面风险管理 / 可持续金融
合规运营	合规管理
文化建设	文化建设
服务实体经济	服务实体经济 / 可持续金融
金融科技	金融科技
可持续金融	可持续金融
金融包容性（金融可获得性）	服务实体经济

GRI 内容索引

使用声明	国金证券参照 GRI 标准编制本报告，汇报期为 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日
使用的 GRI1	GRI1：基础 2021
披露章节	
报告编制说明	2-2/2-3
董事会 ESG 声明	2-22/2-23
关于国金证券	2-1/2-2/2-6/2-9/201-1
可持续发展管理	2-9/2-12/2-13/2-14/2-16/2-17/2-22/2-24/2-29/3-1/3-2/3-3
卓越治理 稳健高效运营	
党建引领	-
公司治理	2-10/2-12/2-27
全面风险管理	2-12/2-25/2-27/3-3
合规管理	2-12/2-25/2-27/3-3/205-1/205-2/205-3
商业道德	2-15/2-27/3-3/205-1/205-2/205-3
信息安全与隐私保护	3-3/418-1
文化建设	3-3
优质服务 助力经济高质量发展	
服务实体经济	3-3/203-1/203-2
金融科技	3-3
优质产品和服务	2-25/2-27/3-3/416-1/417-1/417-2/417-3/418-1
可持续金融	2-12/3-3/201-2/203-1/203-2
善作善为 携手共赴美好未来	
应对气候变化	3-3/302-1/302-2/302-3/302-5/305-1/305-2/305-4
推进绿色运营	2-27/201-2/302-1/302-3/302-5/303-5/305-1/305-2/305-4/306-3/306-4/306-5
可持续供应链	2-6/2-27/308-1/414-1
助力乡村振兴	203-1/203-2/413-1
爱心公益帮扶	413-1
以人为本 建设一流人才队伍	
人力资本发展	3-3/403-3/403-6/403-7/403-9/404-1/404-2/404-3
员工权益保障	2-7/2-19/2-20/2-27/2-29/2-30/201-3/401-1/401-2/401-3/403-3/403-6/403-7/403-9/405-1/406-1
关键绩效表	201-1/203-2/302-1/302-3/303-5/305-1/305-2/305-3/305-4/306-3/401-1/403-9/404-1/404-3
报告释义	-
指标索引表	-



客服及投诉电话 :95310

投诉邮箱 :gjzqts@gjq.com.cn

回访热线 :4006600109 4006000842 028-69095310

注册地址 :成都市青羊区东城根上街 95 号