

2025年度

环境、社会和公司治理（ESG）报告

Environmental, Social and Governance(ESG) Report

首创证券股份有限公司



首创证券股份有限公司

公司官网：<https://www.sczq.com.cn>

电子信箱：pr@sczq.com.cn

公司地址：北京市朝阳区安定路5号院13号楼A座11-21层

目录

CONTENTS

关于本报告	01
2025年度ESG亮点概览	03
董事会声明	05

01 走进首创证券

基本信息	09
业务版图	10
组织架构	11
企业文化	13
公司荣誉	15

02 行稳致远 持续做好ESG管理

ESG治理理念及架构	19
ESG风险管理	20
ESG策略投资	23
利益相关方沟通	25
重要性议题管理	28

03 低碳先行 共创绿色未来

应对气候变化	33
发展绿色金融	40
落实绿色运营	44
推进绿色公益	48

04 矢志初心 服务国家发展战略

服务区域协同发展	51
做好科技金融	52
提升普惠金融服务水平	56
多方推进乡村振兴	57
开展公益活动	62

05 敦本务实 夯实公司治理根基

公司治理	65
投资者关系管理	67
廉洁从业	68
反洗钱	71
反不正当竞争	72
风险管理	72
合规经营	78

06 客户为本 成就可持续价值链

数据安全与隐私保护	81
供应链安全	88
执业质量与客户服务	88
做好数字金融	97
做好养老金融	102

07 共创美好 构建幸福职场

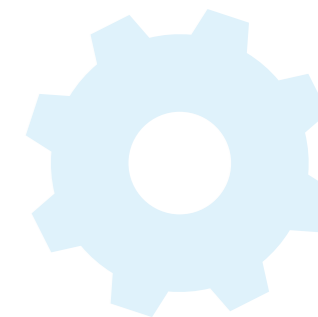
人才引进与保留	107
人才培养与发展	111
员工健康与安全	113
员工关怀与福利	114

08 党建引领 努力弘扬中国特色 金融文化

党建工作	119
文化建设	123

报告后记

ESG关键绩效表	125
指标索引	133
意见反馈	137



关于本报告

本报告是首创证券股份有限公司（以下简称首创证券、公司或我们）出具的第4份环境、社会和公司治理（ESG）报告，报告秉承客观、规范、透明和全面的原则，旨在向股东与投资者、客户、供应商、员工、政府及监管机构等利益相关方披露公司2025年在环境、社会和公司治理方面的实践和绩效。



报告时间范围

本报告涵盖的时间范围主要为2025年1月1日至2025年12月31日（以下简称2025年或报告期），部分内容适当追溯以往年份或延伸到2026年。本报告的发布周期为一年一次，与财务年度保持一致。

编制依据

- ▶ 上海证券交易所《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》
- ▶ 全球报告倡议组织（GRI）《可持续发展报告标准》（GRI Standards）
- ▶ 中国企业改革与发展研究会《中国企业可持续发展报告指南（CASS-ESG 6.0）之资本市场服务》

报告范围及称谓说明

本报告以首创证券为主体，包含下属子公司，与年报范围一致。为便于表述和阅读，报告中的“国家”“政府”均指中华人民共和国及其行政机构。文中涉及简称内容的释义参照《首创证券股份有限公司2025年年度报告》中释义部分。

数据来源与可靠性保障

本报告涉及财务数据来源于公司2025年度经审计的年度报告，其他数据来源于公司内部资料及统计。本报告涉及的货币金额以人民币为计量币种，特别说明的除外。公司保证报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

报告获取

本报告为中文报告，以电子版形式发布。可通过上海证券交易所官网（www.sse.com.cn）、首创证券官网（www.sczq.com.cn）查看并下载本报告的电子文档。

2025年度ESG亮点概览



(注：【计算方式】每股社会贡献值= (公司净利润+年内为国家创造的税收+向职工支付的工资+向银行等债权人给付的借款利息+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)/期末公司股本。)

总资产
523.79 亿元

营业收入
25.28 亿元

基本每股收益
0.39 元/股

年内为国家创造的税收
6.20 亿元

分支机构家数
67 家

归属于母公司股东的权益
137.56 亿元

归属于母公司股东的净利润
10.56 亿元

加权平均净资产收益率
7.78%

每股社会贡献值
1.18 元/股



(注：温室气体排放量包括公司消耗天然气及汽油产生的直接排放，以及公司外购电力产生的间接排放。)

温室气体排放量
1,306.66 吨二氧化碳当量

人均温室气体排放量
0.76 吨二氧化碳当量/人

人均耗电量
1.29 兆千瓦时/人

人均耗水量
9.36 吨/人



(注：公司合计投入帮扶资金包括产业帮扶100万元，公益帮扶200万元，工会采买消费帮扶产品100.90万元，为北京市集体经济薄弱村帮扶增收12.26万元，惠及人数约10,000人。)

员工人均培训时长
72.20 小时/人

公司及工会合计投入帮扶资金
413.16 万元

公司及工会合计投入帮扶资金惠及人数
10,000 人

客户服务满意度
98.68%

董事会声明

2025年是首创证券“十四五”规划收官之年，也是公司成立25周年。公司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻中共二十大和二十届历次全会精神，认真落实新“国九条”与资本市场高质量发展各项部署，牢牢把握金融工作的政治性、人民性，深耕金融“五篇大文章”，坚守“金融报国、金融为民”初心使命，以首都金融国企担当服务国家战略与区域发展。

以高质量党建引领高质量发展，服务保障大局。公司党委始终把党的政治建设摆在首位，健全完善党委决策机制，把党的领导融入公司治理各环节，确保方向不偏、重心不移；积极融入首都发展大局，牢记“看北京首先要从政治上看”，以优质金融“活水”灌溉实体经济；深耕“党建+文化”融合路径，将中华优秀传统文化、企业红色基因与公司经营理念深度交融，以多元宣贯为桥、特色活动为媒、品牌塑造为核，打造辨识度鲜明的“首创特色”文化IP，为公司高质量可持续发展注入强劲精神动能。

ESG 治理水平不断提升。公司持续推进 ESG 管理与可持续发展工作，完善 ESG 治理体系，扎实推进 ESG 理念落地生根，推动了公司整体 ESG 评级再上新台阶。2025年6月，公司凭借环境、社会和治理(ESG)等维度取得的成果，Wind ESG 评级由 BBB 上调至 A。本次评级结果是公司自上市以来首次获得 Wind ESG 给予的 A 评级，在上市券商中排名靠前，充分肯定了公司 ESG 治理工作成果。

坚守金融报国初心，着力做好“五篇大文章”。公司紧紧围绕加快建设金融强国的目标，积极发挥金融机构功能作用，着力做好“五篇大文章”，更好服务经济社会高质量发展。**科技金融方面**，公司2025年助力企业发行36只科技创新公司债券，累计融资额68.22亿元，较上一年度增加28亿元；助力科创企业北交所上市顺利过会。**绿色金融方面**，持续探索碳金融产品创新，助力企业成功发行低碳转型挂钩公司债券和绿色贸融ABS。**普惠金融方面**，发挥资本中介的专业力量，帮助民营企业、中小微企业进一步

拓宽融资渠道；加速构造以“固收+”为核心优势的普惠金融产品体系，打造买方投顾服务体系。**养老金融方面**，携手工商银行发行两只养老主题产品，积极开展养老金融投教宣传，打造适配银发群体的专属服务体系。**数字金融方面**，通过构建以“番茄财富APP”为核心的数字化金融服务生态，为客户提供覆盖交易、理财、融资等全场景的智能化服务。

坚持以客户为中心，提升服务质量与投资者回报。坚持以客户需求为导向，做强资产管理、财富管理、投资银行等核心业务，完善全谱系产品与综合金融服务，满足企业融资、居民财富管理等多元化需求。严格落实新“国九条”关于投资者保护与现金分红要求，健全投资者适当性管理、长效投教、投诉处理、数据安全与隐私保护机制，积极推进中期分红、一年多次分红，以稳定回报回馈股东，打造负责任、有温度的金融服务平台。

牢记国企责任担当，聚力乡村振兴与公益事业。2025年，公司聚焦“长久帮扶、持续提升”的理念，持续深耕社会责任领域，致力打造首创证券特色公益品牌。2025年，公司继续响应行业“一司一县”结对帮扶号召，深耕内蒙古、新疆等帮扶地区，联动属地政府单位，协同推进乡村振兴，举办“感悟首都文化 培育爱国情怀”主题研学营、捐建“首创绿色金融林”、开展“见字如面”书信捐赠等特色帮扶活动。公司持续打造“首创筑梦课堂”线上支教项目，累计开展78期课程，惠及超7,000名学生，让金融资源转化为滋养边疆地区儿童成长的阳光雨露。公司连续四年在行业社会责任评估中获得满分评价，荣膺“最具社会责任感券商金鼎奖”。

金融首善，创享美好。2026年是公司“十五五”规划的谋篇开局之年，公司将始终胸怀“国之大者”，持续聚焦功能发挥，坚守金融服务实体经济的初心，锚定高质量可持续发展目标，以专业金融服务助力强国建设，为中国式现代化贡献首创力量。



01 走进首创证券

● 基本信息

首创证券成立于2000年2月，注册资本27.3亿元，2022年12月在上海证券交易所挂牌上市交易（证券代码“601136”）。公司总部设在北京，员工1,700余人。公司控股股东为北京首都创业集团有限公司（以下简称首创集团），实际控制人为北京市国资委。

经过二十余年的快速发展，公司已成为具有全牌照经营资质，特色鲜明的综合类证券公司。公司业务范围涵盖资产管理、证券投资、投资银行、证券经纪、财富管理、信用融资、研究咨询、期货、私募基金管理、另类投资等多个领域，全方位支持实体经济发展，为企业客户、机构客户、零售客户、高净值客户等提供各类专业金融服务解决方案，在资产管理、固定收益投资交易等领域形成了自身特色与品牌优势。公司是中邮创业基金管理股份有限公司的重要股东，全资控股首创京都期货有限公司（以下简称首创京都期货）、首正德盛资本管理有限公司（以下简称首正德盛）以及首正泽富创新投资（北京）有限公司（以下简称首正泽富）。多年来，公司一直保持良好的发展态势，经营管理规范，资产质量良好。

● 业务版图

截至2025年末，公司业务版图立足北京，并重点布局京津冀地区，长三角、珠三角经济圈及西南经济带。

公司拥有

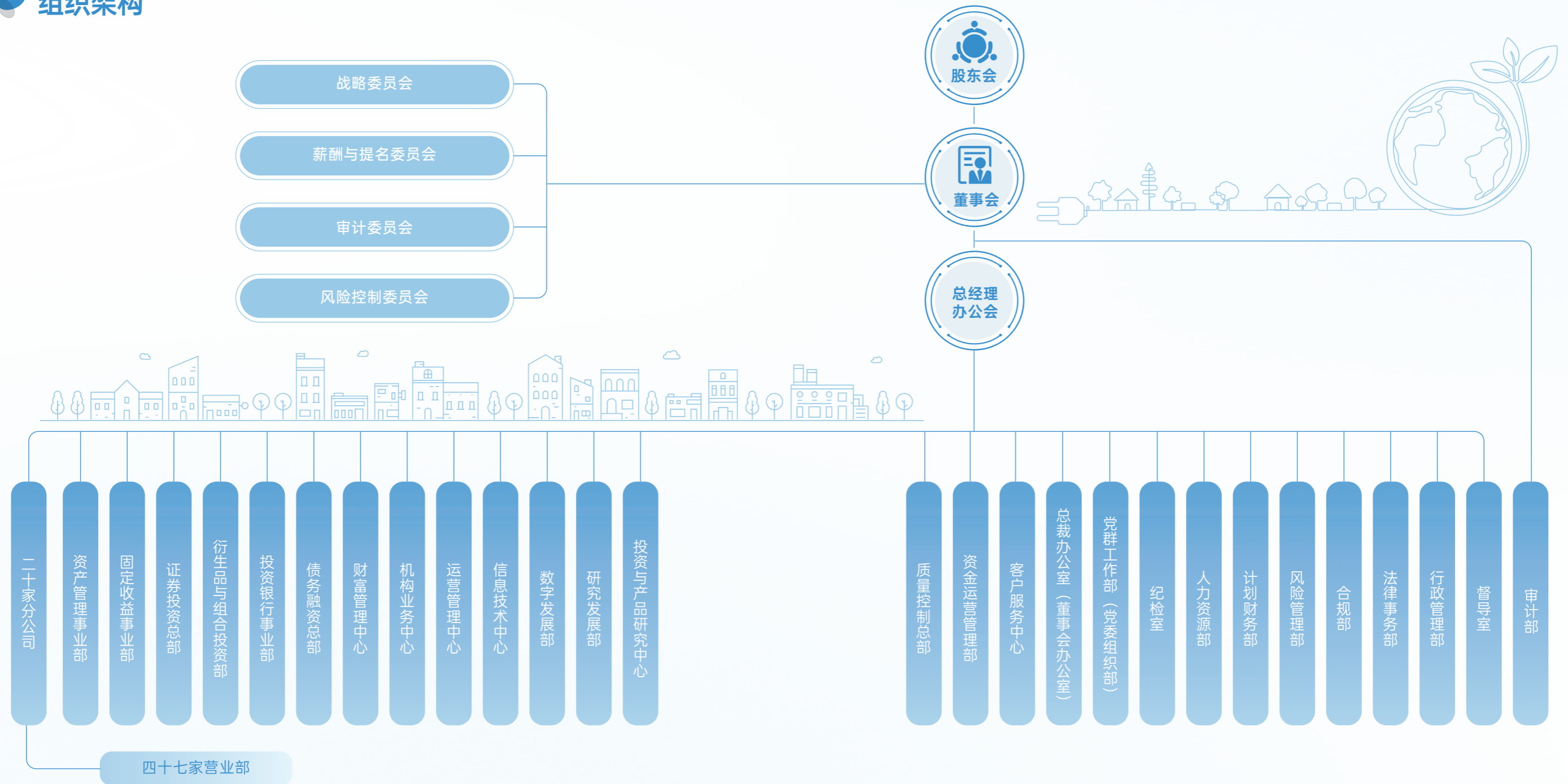
20家分公司 / **47**家营业部

辐射全国

19个省
(直辖市) / **37**个城市



组织架构



企业文化



使命
金融首善 创享美好

始于金融，成于美好。首创证券立足金融服务主业，始终践行首善标准、秉持创享理念，为成就“美好生活梦”而不懈拼搏奋进！

金融首善，是首创证券作为首都金融国企的行为使命。公司努力实现特色领域首屈一指、整体水平跻身前列，提供高质量的金融服务；以服务首都发展、国家战略为己任，履行国企社会责任；秉承对客户、员工、股东、社会的真诚善意，打造有温度的金融服务平台，成为值得信赖的财富管理专家。

创享美好，是首创证券初心不忘、始终不渝的价值使命。公司服务实体经济发展、助力居民财富管理、追求长期价值创造，在创造价值中实现自身价值；以服务客户为中心、市场需求为导向，以昂扬向上的精神面貌开创美好事业与未来；倡导新时代新生活的财富理念，要创造财富、热爱生活，更要心怀祖国、回报社会，以人本情怀筑梦美好生活。



愿景
成为特色鲜明、受人尊敬的金融服务商

特色鲜明是首创证券于金融行业浪潮中行稳致远的帆桅。公司崇尚推陈出新、谋求突破的创新力，打造有核心竞争力的优势业务；崇尚简约高效、协同划一的执行力，致力于精耕细作，提高专业化服务水平。

受人尊敬是公司一贯的发展愿景。公司通过专业过硬的业务能力、勇担责任的品牌形象，持续健康地稳健发展，成为客户信赖、员工幸福、股东放心、社会认可的金融企业。

金融服务商是公司的自身定位。公司致力于为客户提供多样化和特色鲜明的金融服务。



核心价值观
自信 规矩 良知 专业

【天】行健，自强不息，心向未来。“自信者人恒信之”，自信是首创证券开拓进取、奋发有为的根基所在。

【地】势坤，合规稳健，不逾底线。只有严守规矩、不逾底线才能规避风险、有所作为。

【人】为善，诚信为本，言行一致。首创证券秉持阳光经营、诚信经营的理念，倡导员工心怀良知，至诚至信。

【事】必成，专心专注，精耕细作。专业是首创证券赖以生存发展、实现使命愿景的基干所在。



经营理念
守正创新 阳光经营 以人为本 共创共赢

守正创新是首创证券一直秉承的经营哲学。“守正”与“创新”辩证统一，代表公司稳中有进、稳中求进、行稳致远的经营风格。

阳光经营是首创证券一贯奉行的经营原则。公司秉持真诚善意，不靠触碰规矩红线获取业务机会，不靠隐瞒风险骗取投资人的信任，将客户利益放在业务开展的首位。

以人为本是首创证券大力倡导的价值取向。公司始终把人放在最重要的位置，高度重视人才工作、始终坚持客户至上、牢记国企社会责任。

共创共赢是首创证券始终坚持的发展路径。公司与员工同成长、与客户共进退、与股东同发展、与社会共进步，共赢美好未来。





资产管理类业务

- 证券时报**
2025年度中国证券业全能资管机构君鼎奖
- 证券时报**
2025年度中国证券业资管固收团队君鼎奖
- 证券时报**
2025年度中国证券业固收资管计划君鼎奖

- 中国证券报**
2025年度五年期金牛券商集合资产管理人
- 中国证券报**
2025年度一年期混合债券型（一级）金牛资管计划
(首创证券创赢转债增强5号集合资产管理计划)
- 中国证券报**
2025年度一年期中长期纯债型金牛资管计划
(首创证券圆融安享苏盈2号集合资产管理计划)
- 中国证券报**
2025年度金牛成长证券公司
- 中国证券报**
2025年度五年期混合债券型（二级）金牛资管计划
(首创证券创赢优势策略精选1号集合资产管理计划)
- 中国证券报**
2025年度五年期中长期纯债型金牛资管计划
(首创证券创陆14号集合资产管理计划)
- 中国证券报**
2025年度三年期偏债混合型金牛资管计划
(首创证券股债双利致远2号集合资产管理计划)
- 中国基金报**
2025年度英华奖-优秀券商资管示范机构
- 中国基金报**
2025年度英华奖-券商资管优秀产品示范案例
(五年期固收+) (首创证券创赢优势策略精选1号集合资产管理计划)
- 财联社**
2025年度金棒子奖"优秀券商资管机构"
- 财联社**
2025年度金棒子奖"券商优秀固收资管计划"
(首创证券创赢7号集合资产管理计划)
- 东方财富网**
2025年度品牌形象券商资管
- 经济观察报**
2025年度值得托付金融机构年度证券公司奖

投资类业务

- 上海证券交易所**
2024年度债券市场交易百强机构
- 深圳证券交易所**
2024年度债券交易百强机构
- 全国银行间同业拆借中心**
2025年度银行间市场"最受欢迎信用债做市商"
- 中央国债登记结算有限责任公司**
2025年度"估值业务杰出机构"
- 同花顺**
2025年度评选"固收鼎新长虹"
- 同花顺**
2025年度"稳健长青权益自营团队"
"新三板做市商先锋"
- 北京金融资产交易所**
2025年最具市场新生产力机构
- 2025中国普惠金融国际论坛**
2025年度资本市场普惠金融引领奖 (首正泽富)

投资银行类业务

- 证券时报**
2025年度中国证券业股权融资投行君鼎奖
- 证券时报**
2025年度中国证券业服务民营企业项目君鼎奖
- 第九届不动产证券化REITs论坛**
2025年度金萃奖"最具创新不动产ABS产品"
(天津泰达荟资产支持专项计划)

财富管理类业务

- 证券时报**
2025年度中国证券业投资顾问服务君鼎奖
- 财联社**
2025年度华尊奖"最佳成长财富管理"

- 财联社**
2025年度华尊奖"最佳投顾团队奖"
- 每日经济新闻**
2025年度金鼎奖"最具成长投顾团队"
- 中国证券报**
2025年度金牛成长营业部 (石家庄山东路证券营业部)
- 新浪财经**
2025年度金麒麟·年度最佳数智化服务平台奖
- 新浪财经**
2025年度金麒麟·年度最佳金融科技赋能奖
- 金科创新社**
第六届鑫智奖"数字运营优秀案例奖"
- 同花顺**
2025年度"数智运营最佳创新"
- 同花顺**
2025年度"数智化金融卓越实践"
- 金融界**
2025年度金智奖"杰出投教与消保创意案例奖"
- 中国田径协会**
2025年度中国田径协会跑遍中国系列活动优秀组织示范单位
- 中国物流与采购联合会大宗商品流通分会**
2025年度中国大宗商品期现结合优秀案例 (首创京都期货)

ESG社会责任

- 北京市国资委**
科技金融、数字金融案例入选《北京市属国企环境、社会及治理 (ESG) 蓝皮书 (2025) 》优秀案例
- 界面**
2025年度【优金融奖】年度证券公司
- 每日经济新闻**
2025年度金鼎奖"最具社会责任感券商"
- 中诚信绿金**
2025年度ESG创新实践奖
- 价值在线**
2025年度上市公司ESG价值传递奖



02 行稳致远 持续做好ESG管理

回应议题

- 公司治理
- ESG风险管理
- ESG策略投资
- 利益相关方沟通

ESG治理理念及架构

首创证券秉承“金融首善，创享美好”的发展使命，以“成为特色鲜明、受人尊敬的金融服务商”为愿景，以ESG实质性议题管理为核心，从ESG公司治理、ESG投资与服务、ESG风险管理、ESG信息披露四个方面全面展开ESG实践，全面履行自身的经济、社会、环境责任，为政府与监管机构、投资者、客户、员工、供应商与合作伙伴、社区与环境等利益相关方，创造更大的、可持续的综合价值。

公司ESG治理体系建设以公司董事会为最高管理机构，董事会下设的战略委员会主要负责制定与ESG相关的战略与规划；公司经营管理层在董事会领导下，负责相关事项的组织与执行，推进落实ESG实践工作；董事会下设的审计委员会作为监督机构，负责监督ESG治理体系建设的执行与落实；相关部门、分支机构及子公司负责ESG议题的具体落实。

ESG 治理架构

监督决策层	董事会	董事会为公司ESG工作的最高决策机构
	战略委员会	负责制定与ESG相关的战略与规划
	审计委员会	负责监督ESG治理体系建设的执行与落实
管理层	经营管理层	负责相关事项的组织与执行，推进落实ESG实践工作
执行层	ESG工作领导小组	负责研究、拟定公司ESG治理体系建设具体工作方案；制定ESG具体实施计划；研究、讨论、部署ESG重点工作任务，统筹协调各部门之间涉及ESG工作的重大事项；跟踪、评估ESG工作实施情况，进行调整优化；与相关媒体和ESG评级机构开展合作；向有关机构进行相关情况的报告等
	相关部门、分支机构及子公司	负责ESG议题的具体落实



案例：ESG 培训

2025年7月，聘请ESG专业咨询机构针对公司ESG管理情况开展评估，从环境、社会和公司治理维度提出ESG管理提升方案，并发送各部门及子公司负责人学习落实。



案例：ESG 培训



2025年12月，组织召开《2025年度ESG报告》编制培训会议，邀请外部机构专业人员对ESG披露规则进行解读，系统梳理公司上一年度ESG议题实践表现并提出专业建议，各部门及子公司负责人通过线上/线下的方式参加并积极提问讨论。

ESG风险管理

公司将ESG管理因素融入其对外投资风控策略与内部管理体系之中，结合方式包括但不限于：

业务	ESG分类	风险机遇分类	风险机遇的具体描述	具体风险管理措施
投行业务	环境-气候政策转型	市场机遇	绿色金融是实现“双碳”目标和优化经济结构的重要抓手，受到监管大力支持。在此背景下，做好绿色金融不仅有助于拓展业务的突破口，更能为机构把握后续更大的市场机遇奠定坚实基础	激励投行条线主动承接绿债等项目，加速审批流程，推动绿色金融业务发展
固收业务	环境-气候政策转型	市场机遇	凭借独特的绿色属性和可持续投资价值，绿色债券在市场中备受青睐，并展现出显著的定价优势。这种优势不仅源于其对环境效益的贡献，也得益于政策支持和市场对绿色金融的高度认可	依据最新政策导向，放宽符合标准的绿色债券投资限额，同时深化绿色债券市场的投资策略研究，优化资产配置结构，提升投资组合的收益性与稳定性，助力绿色金融市场高质量发展

业务 | ESG分类 | 风险机遇分类 | 风险机遇的具体描述 | 具体风险管理措施

 证券投资	社会- 社会责任	市场 机遇	专精特新企业成为产业升级和经济高质量发展的关键力量。国家通过财政奖补、税收优惠和融资支持等政策，助力其提升竞争力和创新能力，这些政策可能带来更高的市场估值定价和抗风险能力，为此类企业成长和投资者带来机遇	在北交所股票风险评级体系中，新增“研发支出与收入比”和“专精特新”两项指标，分别赋予2%的评价权重，以更精准地评估企业的创新能力和核心竞争力
	治理- 经营绩效	市场 机遇	被投公司的经营绩效不仅反映其当前的盈利能力，更体现其未来的成长潜力，进而影响资本运作的进程和成效	定期开展投后管理工作，并不定期对股权投资项目进行抽检，获取被投公司的财务报表资料，同时将被投公司的经营业绩纳入项目风险评级体系的重要关注指标，以便动态评估项目风险，确保投资安全与收益
 股权投资	治理- 治理异常	信用 风险	当实控人频繁质押股权或出现控制权变更行为时，往往暗示其可能面临财务压力或资金短缺问题，进而存在无法履行已签署支付义务的风险	加强与相关方的沟通，协商优化人保和物保的增信措施，合理调整还款安排，签订补充协议以明确各方权利义务，并根据风险状况适时申请财产保全，确保项目风险得到有效控制
	治理- 经营绩效	信用 风险	地方治理能力和财政状况的优劣，对地方债务的稳定性起着关键作用	强化个体管理，严格把控项目准入标准与投资限额；优化区域风险控制，通过总量与集中度限额管理，精准管控区域风险；深化对已投项目的跟踪监控，及时发布风险提示，并根据项目实际情况灵活执行出库操作，确保投资组合的安全性和稳定性

业务 | ESG分类 | 风险机遇分类 | 风险机遇的具体描述 | 具体风险管理措施

内部 管理	社会- 员工培训	声誉 风险	员工不当的言行举止一旦被媒体曝光，可能引发公众对公司的抨击和质疑，进而对企业品牌声誉造成损害	强化员工培训，深度融入企业文化建设，夯实企业内部凝聚力；建立舆情预警与危机处理机制，确保企业能够快速响应并有效应对各类风险挑战
	环境- 急性气候危害	流动性 风险	极端天气可能引发经营中断、设施损毁以及交易活动中止等问题。若公司在此期间恰逢债务偿还义务，其流动性风险可能会骤然加剧	开展流动性缺口压力测试，构建经营中断极端压力场景，评估公司在极端情况下的流动性风险，为管理层提供科学决策依据，助力风险防控与战略优化
	环境- 急性气候危害	操作 风险	重大自然灾害可能导致生产数据中心受损，进而影响数据的完整性与业务的连续性	开展操作风险流程梳理，通过系统化工具制定跟踪指标，实时监控业务部门的执行情况，及时纠正偏差，强化对正确流程的掌握与理解，确保流程执行的准确性和稳定性
	社会- 员工培训	操作 风险	部分员工未能及时或足量完成监管培训或取得相应资格，可能削弱企业的合规运营能力与风险防控水平	
治理- 投资者关系	操作 风险	信息披露内容、表达方式或渠道不当，导致监管处罚；与投资者沟通不当，导致投资者不满		

ESG策略投资

ESG投资策略

公司将ESG理念深度融入投资全流程，涵盖投前项目筛选、投中尽职调查、投后管理及退出环节。通过正面筛选、负面审慎、可持续主题投资以及ESG整合等多元策略，践行负责任投资，积极创造环境效益和社会效益。



投资方法

投资实践

应用实践

投资方法

投资实践

应用实践



正面筛选

- 在制定投资方案时，充分考虑ESG相关因素，侧重与ESG理念契合度较高的行业，并结合内外部评级，关注投资标的的ESG评分及变动，致力于通过正面筛选，优先投资在环境、社会和治理方面表现较好的投资标的。

资产管理事业部、固定收益事业部、首正德盛、首正泽富



ESG整合

- 在投资研究分析与投资决策中，将ESG因素纳入分析框架，并融入传统投资测算模型，一起进行全面分析和决策，以评估行业景气度与个股成长性，为投资决策提供支持。

证券投资总部、固定收益事业部、首正德盛、首正泽富



负面审慎

- 在投资标的选择中，对于社会、环境以及公司治理方面有重大负面影响的投资标的，需进行谨慎评估后再做投资决策。
- 对出现重大污染事件或安全生产管理机制不健全、造成社会不良影响的企业进行甄别判断，限制相关标的买入。

证券投资总部、首正德盛、首正泽富



积极股东法

- 以股东身份积极主动参与所投标的的公司治理，利用股东权力影响公司行为，包括直接与公司高级管理层或董事会沟通，进行股东会投票，进行ESG资讯分享和培训等。

首正泽富



可持续主题投资

- 对有助于社会发展的主题资产标的进行投资，注重预测长期趋势并从中发掘ESG投资机会和赛道。

资产管理事业部、固定收益事业部、首正德盛、首正泽富



影响力投资

- 关注可持续发展的重要议题，积极参与资金用途为低碳环保、乡村振兴、普惠金融、养老金融的投资，通过投资以实现积极的社会和环境影响，注重投资产生的ESG影响力和正面效益，推动社会可持续发展。

资产管理事业部


ESG投资实践应用

- ▶ 截至2025年末，首创证券股票投资持仓中Wind ESG评级达到BBB及以上的持仓规模占股票持仓总规模的**97.03%**。
- ▶ 截至2025年末，首创证券资产管理业务和固定收益投资交易业务中ESG债券持仓规模达到**58.38亿元**，以绿色债券和社会债券为主，其中绿色债券持仓规模为**23.49亿元**，社会债券持仓规模为**25.04亿元**，可持续发展债券**9.85亿元**。




利益相关方沟通


公司充分重视利益相关方的意见，识别出与公司关系密切的八组核心利益相关方群体，通过常态化、多样化的沟通机制充分回应核心利益相关方的期待和要求，并根据利益相关方的反馈持续优化沟通机制，提升沟通的有效性与时效性，将其关注的核心议题深度融入公司运营与决策。

利益相关方	关注议题	沟通渠道与方式
 员工	<ul style="list-style-type: none"> • 公司治理 • 数据安全与隐私保护 • 合规经营 • 执业质量与客户服务 • 预防金融犯罪 • 反商业贿赂及反贪污 • 环境合规管理 • 员工的健康与安全 • 员工平等与多元化 	<ul style="list-style-type: none"> • 职工代表大会 • “悦享汇”培训体系 • 员工活动 • 工会慰问 • ESG问卷调查 • 反腐败培训

利益相关方	关注议题	沟通渠道与方式
 股东及投资者	<ul style="list-style-type: none"> • 公司治理 • 合规经营 • 应对气候变化 • 金融科技与创新驱动 • 执业质量与客户服务 	<ul style="list-style-type: none"> • 股东会 • 信息披露 • 投资者调研及互动 • 业绩说明会
 客户	<ul style="list-style-type: none"> • 公司治理 • 数据安全与隐私保护 • 合规经营 • 执业质量与客户服务 • 反商业贿赂及反贪污 • 环境合规管理 • 预防金融犯罪 	<ul style="list-style-type: none"> • 95381客户服务热线 • 番茄财富APP • 客户满意度调查 • 投资者教育基地建设
 政府及监管机构	<ul style="list-style-type: none"> • 数据安全与隐私保护 • 环境合规管理 • 循环经济 • 合规经营 • 员工的健康与安全 • ESG风险管理 • 道德与诚信 • 反商业贿赂及反贪污 • ESG策略投资 	<ul style="list-style-type: none"> • 参与政府调研活动 • 强化合规风控 • 可持续金融 • 服务实体经济发展 • 投资者教育基地建设 • 推进行业文化建设 • 落实负责任投资策略



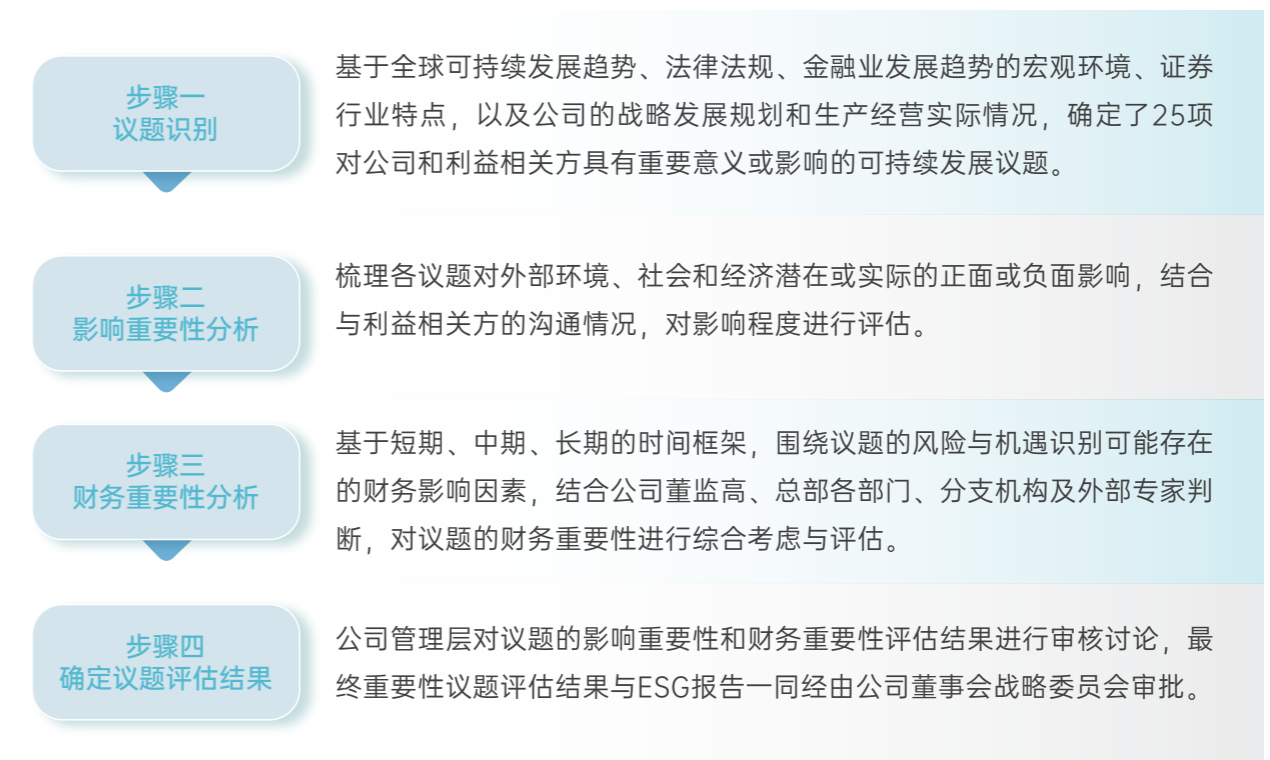
利益相关方	关注议题	沟通渠道与方式
 供应商及合作伙伴	<ul style="list-style-type: none"> 公司治理 数据安全与隐私保护 反商业贿赂及反贪污 环境合规管理 应对气候变化 预防金融犯罪 利益相关方沟通 供应链安全 	<ul style="list-style-type: none"> 合作交流 合同履行 规范招采制度 供应商准入和管理制度
 行业协会或科研机构	<ul style="list-style-type: none"> 应对气候变化 数据安全与隐私保护 公司治理 利益相关方沟通 环境合规管理 反商业贿赂及反贪污 执业质量与客户服务 预防金融犯罪 金融科技与创新驱动 	<ul style="list-style-type: none"> 参与调研活动 强化合规风控 可持续金融 投资者教育基地建设 推进行业文化建设
 公益组织或社区组织	<ul style="list-style-type: none"> 循环经济 公司治理 乡村振兴 道德与诚信 利益相关方沟通 合规经营 数据安全与隐私保护 社会贡献 应对气候变化 员工的健康与安全 	<ul style="list-style-type: none"> 志愿者活动 公益活动 绿色运营 投资者教育基地建设

利益相关方	关注议题	沟通渠道与方式
 媒体	<ul style="list-style-type: none"> 数据安全与隐私 公司治理 执业质量与客户服务 	<ul style="list-style-type: none"> 参与相关ESG论坛 参评ESG相关奖项 业绩说明会 举办公司业务论坛

重要性议题管理

重要性议题分析

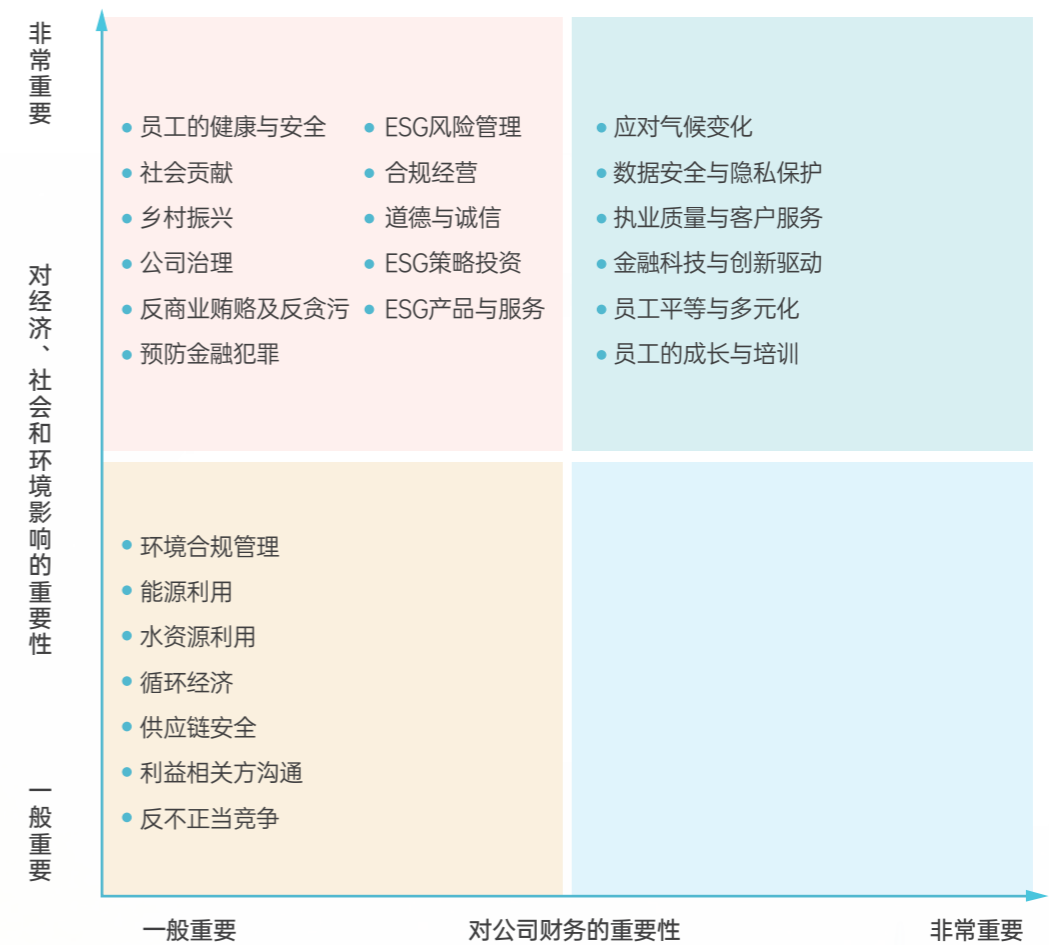
公司根据《可持续发展报告披露指引》《GRI 3：重大主题》等国内外披露标准的评估方法及内部《ESG治理体系工作方案》，引入影响重要性和财务重要性的分析视角，对公司重要性议题进行识别和评估。





重要性评估结果

本次重要性评估共识别17项具有较高及中等重要程度的影响重要性议题，识别出6项议题对公司具有财务重要性，已从“影响重要性”与“财务重要性”两个维度形成重要性议题矩阵。其中，6项财务重要性议题已在本报告中围绕“治理，战略，影响、风险和机遇管理，指标与目标”四个方面进行披露。



注：考虑“经济绩效”为具体财务指标，重要性的判断不会影响指标披露程度，故未参与议题影响性评估。

03 低碳先行 共创绿色未来

首创证券充分发挥金融机构资源优势，将绿色发展理念融入自身运营和业务经营管理中，制定碳达峰行动方案、开展绿色金融服务、加强节能降耗管控、坚持绿色运营和绿色公益，全面推进美丽中国建设。

回应议题

- 应对气候变化
- ESG产品与服务
- 环境合规治理
- 能源利用
- 水资源利用
- 循环经济
- 社会贡献

应对气候变化

在全球气候变化挑战加剧及中国“双碳”战略深入推进的背景下，国家陆续出台《2030年前碳达峰行动方案》等政策法规，推动企业将气候治理纳入长期发展战略。公司已将应对气候变化识别为财务重要性议题，并依据交易所相关指引要求，逐步构建气候治理体系，将气候风险管理嵌入战略决策与日常运营中。

治理

公司的气候治理已搭建了完善的ESG治理架构，明确由董事会领导的治理架构负责制定ESG相关战略与规划，以及每年审议包含应对气候变化议题在内的ESG报告；下设ESG工作领导小组负责制定具体工作方案，统筹协调各部门开展、落实各项具体工作。

为推动气候治理工作的有效落实，在日常运营层面主要由行政管理部负责牵头，推动落实温室气体排放管理、能源管理、水资源管理等相关工作的具体执行和落地；在业务经营层面，2025年，公司新设置绿色金融工作组，进一步完善公司绿色金融管理体系。


战略


公司结合自身实际情况与外部环境因素，识别可能遭遇的风险与潜在机遇，全面评估气候风险与机遇的潜在财务影响，制定《首创证券股份有限公司碳达峰行动方案》，从推动绿色金融服务、参与碳市场交易、开展绿色交通行动、加强节能降碳管控以及完善保障措施等五大方面实施降碳减排计划，积极应对气候变化挑战，把握机遇，为助力“双碳”目标实现贡献力量。



风险类型	风险描述	调整周期	潜在财务影响	应对措施
 物理风险	水资源短缺 净水资源减少，水资源价格增长，为保证员工办公时的正常用水需求，办公运营成本提高。	十年内	成本增加 收入减少	办公大楼用水设备选取节水模式；维护用水设施管道，减少浪费；细化节水调研与宣传，定期进行活动宣发；制定针对当下各设施的用水节约与否评价标准的制度，定期测量评价。
	森林砍伐 森林破坏、土地退化，木材供给逐渐稀缺，价格提高，办公运营成本提高。	五年内	成本增加 收入减少	采用电子印章，对内推行无纸化办公；采用电子屏，对外推行无纸化宣传；定期调研，优先采购使用再生纸浆技术的制造商的产品。
	海平面上升 沿海地区办公场所的安全性可能受到潜在威胁，可能会产生搬迁成本；员工的住所安全受到威胁，可能造成短期人员不稳定，导致运营成本上升。	二十年内	成本增加 收入减少	在新分支机构选址时增加考虑对地质条件、环境安全性等因素的考虑；对于已成立的分支机构，定期关注属地环保、气象等部门相关信息，在识别到风险迹象时提前考虑购买财产险、前瞻性地研究搬迁和员工安置方案。

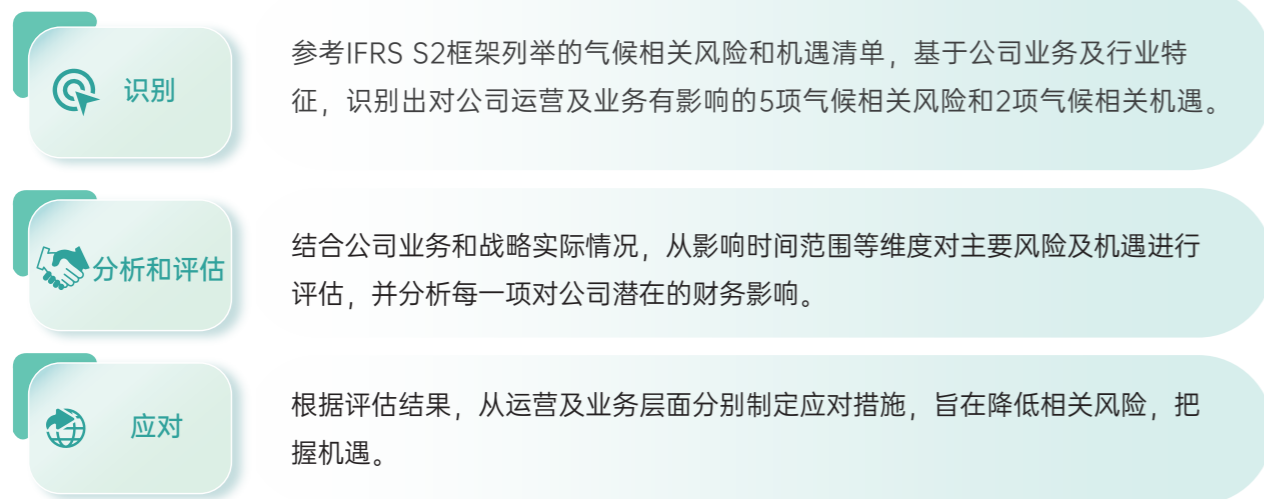
风险类型	风险描述	调整周期	潜在财务影响	应对措施
 <p>物理风险</p>	<p>慢性风险</p> <p>温度上升</p> <p>为维持适宜温度，保证员工的健康，企业需更频繁消耗电力、天然气等以使用制冷设备及保暖设施，导致运营成本上升。</p>	十年内	成本增加 收入减少	采取先进节能的碳排放设施，如采用LED节电光源照明；降低非必要使用和排放，如空调控温，非工作时间关闭不必要电源等措施；进行减碳宣传，倡导绿色出行。
	<p>慢性风险</p> <p>生态系统污染</p> <p>办公设施散发污染物质，危害员工健康安全；经营废物分类不当，对环境形成污染，可能通过其他生态循环危害员工健康或带来法律责任。</p>	五年内	成本增加 收入减少	办公设施、装修材料的采购需经环保相关调研，正式安装后持续检测污染指标的波动，采取缓释措施；增强废物污染与管理的宣传和制度建设，督促员工执行。
	<p>急性风险</p> <p>极端天气</p> <p>极端天气可能导致受灾地区经营中断、设施损毁，影响数据的完整性和业务的连续性。</p>	十年内	成本增加 收入减少	以保险的方式进行风险转换；增强建筑结构；制定危机管理制度，设置响应和调度团队，制定预案并定期演练；地区内逐渐设立相互备岗机制。

风险类型	风险描述	调整周期	潜在财务影响	应对措施
 <p>转型风险</p>	<p>政策转型</p> <p>更详细的气候信息披露报告要求；政策转型如资源税、能源税、排放权交易市场的建立，对已投资产品的影响。如未及时满足政策和监管要求，可能影响业务资质，或面临违规、诉讼等风险。</p>	十年内	运营成本增加 投资组合价值降低	<p>增强对ESG因素向行业、地区、产业链上下游传导影响的认识，将其纳入对投资品的内部评价体系内；设置投资负面清单，减少投资将受政策转型限制的高污染高耗能的行业；采购ESG第三方外部指标或碳排放量等国家认定指标，将ESG指标表现纳入投资决策中，设置指标下限或设置对不同程度的指标变现设置差异化限额的管理；辅助支持企业发行绿色债券、提供气候相关金融产品，扩大可持续发展的融资渠道。</p>
	<p>技术转型</p> <p>清洁能源技术等关键技术变革导致现有投资方向被淘汰，出现投资品的市场重新定价风险。</p>	十年内	投资组合价值降低 收入降低	
	<p>市场偏好和转型</p> <p>投资者偏好产生变化，如偏好绿色低碳环保产品的交易，导致行业轮动、结构性行情。</p>	十年内	投资组合价值降低 收入降低	
	<p>市场偏好和转型</p> <p>利益相关方关注环境保护相关的社会责任履行和信息披露，这种关注可能会影响企业的股价波动。</p>	十年内	收入降低	

机遇类型	机遇描述	潜在财务影响	应对措施
 <p>产品与服务</p>	绿色债券凭借其独特的绿色属性和可持续的投资价值，在市场上备受青睐，其市场价格也因此展现出了一定的优势。	收入增加 投资组合价值增加	放宽符合标准的绿色债券投资限额，加强对绿色债券市场的投资策略研究。
<p>市场机遇</p>	监管扶持绿色债券发行，扶持工作尚处在探索发展期，辅助该类资产发行，有助于拓展业务突破口，把握后续更大的市场机遇。	收入增加 投资组合价值增加	鼓励投行条线积极承接绿债项目，推动加速审批。

影响、风险和机遇管理

公司建立“识别-分析和评估-应对”的气候风险管理流程，对气候相关影响、风险与机遇进行系统化管理。识别模块涵盖物理风险与转型风险的全面筛查；评估模块结合公司实际情况分析可能的财务影响和影响调整周期；应对模块依据评估结果制定减缓、适应及转移措施，并定期审视更新，以提升公司气候韧性。



风险管理流程

物理风险情况分析

公司依据相关制度规范开展了应对气候变化的情景分析与风险压力测试。在流动性缺口压力测试中，公司应用极端气候事件导致经营中断、交易中止的压力场景分析，识别和评估气候相关风险和机遇。通过前期的分析和设置，公司对资金需求和资产质量分拆出相关参数，经过配置不同的数据关联关系，计算出在不同情景下的最终结果，为管理层提供数据支持，提前识别和认识极端情况下的流动性危机和信用风险暴露问题，辅助管理层了解极端气候影响下公司面临的挑战。

未来，公司将持续关注外部环境变化，结合公司实际开展对气候参数传导机制影响相关研究工作。



指标与目标

为持续提升应对气候管理能力，公司参考Wind、中证等评级机构的指标体系，针对自身运营层面设定了以范围1和范围2温室气体排放为最终指标的一系列指标体系，并对指标进行计量监测，动态跟踪目标进展情况。

关键指标	2023年	2024年	2025年
温室气体排放总量（范围1+范围2）	1,289.82 tCO ₂ e	1,302.99tCO ₂ e	1,306.66tCO ₂ e
每百万营收温室气体排放总量（范围1+范围2）	0.67tCO ₂ e	0.54tCO ₂ e	0.52tCO ₂ e
直接排放（范围1）	130.66tCO ₂ e	127.62tCO ₂ e	122.06tCO ₂ e
间接排放（范围2）	1,159.16tCO ₂ e	1,175.37tCO ₂ e	1,184.60tCO ₂ e

注：范围1包括公司消耗汽油及天然气产生的直接排放；范围2包括公司外购电力产生的间接排放。“tCO₂e”代表吨二氧化碳当量。

指标	2025年目标	报告期内完成情况
人均耗电量	公司人均耗电量已处于较低水平，目标控制维持在2023年度基准水平（2023年度人均耗电量约1.23兆瓦时）。	人均耗电量约1.29兆瓦时，整体控制在较低水平。
人均温室气体排放量	公司人均温室气体排放量已处于较低水平，目标控制维持在2023年度基准水平（2023年度人均温室气体排放量约0.73吨二氧化碳当量）。	人均温室气体排放量约0.76吨二氧化碳当量，整体控制在较低水平。
废弃物产生量	将无害废弃物、有害废弃物产生量控制在较低水平。	公司积极采取措施以减少废弃物产生。

运营层面目标

在业务层面，公司持续推进可持续金融实践，将ESG纳入投融资业务过程，持续完善绿色金融框架建设，积极把握发展机遇，为经济社会绿色低碳发展贡献金融力量。

指标	目标	报告期内完成情况
绿色金融	至2027年底，持续提升服务绿色领域债券融资力度，扩大绿色产业风险管理服务	积极参与绿色债券投资交易，规模约20.55亿元； 新增承销绿色债券（低碳转型挂钩公司债券和绿色贸融ABS）规模3.05亿元。

绿色金融目标

发展绿色金融

公司秉持可持续发展理念，积极贯彻落实国家“碳达峰、碳中和”重大决策部署，助力环保企业拓宽直接融资渠道，促进经济效益、社会效益与环境效益的共同实现。报告期内，公司成立绿色金融工作组，由债务融资总部分管领导牵头领导，债务融资总部、投资银行事业部、首创京都期货、总裁办公室（董事会办公室）、行政管理部负责人共同配合，系统推进绿色金融相关工作开展与落地。同时，债务融资总部将绿色领域债券融资承销金额及数量对应排名情况纳入季度及年度考核，以中国证券业协会公布的统计数据为准，鼓励开展对绿色企业的金融服务，并设置激励政策。

绿色投融资	围绕清洁能源、节能环保、清洁生产、基础设施绿色升级、绿色服务等领域，加大绿色债券、绿色ABS以及转型类债券产品创新，助力“双碳”目标实现。
绿色期货及风险管理	加强碳酸锂、铝合金、电力、碳排放权等绿色期货品种的研究和市场服务，为新能源、再生资源等产业客户提供风险管理服务，满足“双碳”目标下产业的避险需求。
绿色运营	加强ESG管理，构建本土ESG策略体系，多维度落实节能环保举措。

绿色金融工作组职责

绿色投融资

公司在绿色投融资决策及投后管理全流程中，秉持可持续发展理念，高度重视环境与治理风险管控，以责任投资促进资本价值与社会价值协同提升，系统化推进绿色金融实践。同时，持续创新绿色金融产品与服务，引导更多金融资源向绿色低碳领域流动。

截至报告期末，公司利用自有资金参与绿色债券投资交易，规模约**20.55亿元**；子公司首正泽富围绕环保新能源、光伏太阳能及绿色化学等行业共**15**个项目开展投资，助力绿色产业发展，投资金额合计**6,344.99万元**。

案例

2025年8月，首正德盛作为管理人管理的淮北首正相润股权投资基金合伙企业（有限合伙）已完成对安徽清致科技发展有限公司**1,200万元**股权投资。安徽清致科技发展有限公司主要致力于新型纳米硅碳负极材料的生产与制造，能为锂离子电池企业提供一站式整体解决方案，产品应用于3C数码电池、电动汽车电池、储能电站电池等。

案例

公司固定收益事业部2025年投资浙江长兴金融控股集团有限公司发行的“21长金绿色债01”，是浙江长兴金融控股集团有限公司于2021年发行的绿色企业债券，发行规模**5亿元**。该债券募集资金专项用于“长兴画溪新能源装备高新技术产业园项目”，符合绿色债券支持目录，聚焦新能源装备产业，推动低碳技术与绿色基础设施建设，直接践行环境（E）维度的ESG理念。



案例

公司固定收益事业部2025年投资的“21丰城绿色债01”债券，是丰城发展投资控股集团有限公司于2021年发行的绿色债券，募集资金明确**4亿元**用于“丰城市新城区水环境综合治理工程”，投向水环境综合治理，直接支持城市生态修复与水污染治理，提升区域水资源可持续利用能力。

绿色债券

2025年，公司助力企业发行**1**只低碳转型债券，**1**只绿色贸易ABS，承销规模共计**3.05亿元**，引导金融资源向绿色领域集聚，赋能经济绿色低碳发展，以金融力量推动产业结构优化与生态环境保护协同共进。



案例：公司作为计划管理人助力首创证券-海融6期绿色资产支持专项计划优先级资产支持证券发行

2025年8月，公司作为计划管理人以及销售机构发行了首创证券-海融6期绿色资产支持专项计划，承销规模**1.72亿元**。本次发行的绿色贸易ABS严格遵循《绿色金融支持项目目录（2025年版）》相关标准，支持的项目在节能降碳、防洪排涝等领域可产生良好的综合效益。经测算，项目投产后预计可实现年节约标准煤**1.57万吨**、减排二氧化碳**3.40万吨**，兼具良好的环境效益和社会效益。此次创新实践，是绿色金融与金融市场业务的有效结合。



案例：公司作为主承销商助力天津泰达资源循环集团股份有限公司2025年面向专业投资者非公开发行低碳转型挂钩公司债券（第一期）发行

2025年11月，公司作为联席主承销商发行了天津泰达资源循环集团股份有限公司2025年面向专业投资者非公开发行低碳转型挂钩公司债券（第一期），承销规模**1.33亿元**。

本期创新债券将债券条款与发行人预定的低碳转型目标“垃圾焚烧发电项目年垃圾处理量”直接关联，不仅是发行人拓宽融资渠道的创新举措，更是在用实际行动兑现低碳转型目标，是发行人践行高质量发展、主动进行转型升级、聚焦循环经济赛道的重要实践。

碳金融

公司积极探索参与碳排放交易市场，全资子公司首正德盛管理的首正碳中和单一私募股权投资基金是国内首个专项投资于从事CCER、配额等减排产品开发及交易公司股权的私募股权投资基金，为促进行业实现“双碳”目标提供了有力支持。

截至2025年末，该基金已开发、签约、储备垃圾焚烧、污粪处理、光伏、生物质等CCER项目合计70个，VER项目1个，UER项目1个，年减排量超过580万吨，完成CCER现货交易8.5万吨，VCS现货交易0.2万吨，BEA现货交易0.3万吨，BCER现货交易0.1万吨。

绿色研究

公司积极发挥研究业务优势，持续开展对绿色低碳环保相关行业的深度研究和观察，加快推动绿色金融研究体系建设。首正德盛先后对飞轮、电化学及光热储能、氢能、锂电池回收、可再生材料等行业进行研究并储备行业项目。报告期内，公司完成1篇风电材料行业的深度报告。

提升绿色金融能力

公司高度重视相关人员专业能力提升，积极组织公司高管及员工参加内外部各项绿色金融、环保、新能源及碳减排相关主题培训或活动，为公司绿色金融人才培养注入动力。通过培训，强化对绿色金融和新能源投融资机会等的理解与认知，提高员工绿色金融专业能力。

案例

2025年2月28日，公司债务融资总部组织员工集体参与深圳证券交易所举办的《第三十期“固收微课堂”（绿色低碳暨新质生产力专场）线上培训》，共**50余人**参加该培训。通过该项培训，学习了深圳证券交易所绿色低碳固定收益产品政策解读和实践案例，加深对绿色低碳固定收益产品业务实操的进一步理解，同时对绿色低碳固定收益产品评估认证注意事项做进一步系统学习，为服务好新质生产力做积极投入准备。

落实绿色运营

公司严格遵守《中华人民共和国环境保护法》《中华人民共和国节约能源法》《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》等法律法规要求，在办公运营各个环节融入与践行绿色发展理念。公司行政管理部负责日常环境管理与能源管理等工作，并持续优化低碳环保管理实践，减少运营层面对环境的影响，确保运营活动符合国家环保要求，以实际行动履行企业的环境责任。报告期内，公司未出现因违反环保相关法律法规而受到处罚的情况。

公司高度重视环保理念的普及和实践，通过在办公楼公共区域设置环保宣传窗口、张贴定制宣传海报、利用电子屏投放视频等方式，积极开展线上线下宣传，营造全员参与环保的良好氛围，推动环保意识深入人心。2025年，公司发出ESG倡议书，号召全体员工珍惜办公用品，做好节能降耗、垃圾分类、食堂光盘行动等，推动全员相互监督，确保倡议能够落到实处，营造绿色低碳、责任担当、规范治理的文化氛围。



垃圾分类宣传

关键绩效

报告期内，
公司共计开展环境保护相关培训**1**次，
参与培训员工合计**50**人次，
培训时长**2**小时。



能源利用

公司作为金融企业，办公运营过程中的能源消耗主要来自办公用电、数据中心用电、食堂天然气及公务车辆汽油消耗等。报告期内，公司聚焦重点领域，实施包括推广使用节能设备、加强用电设备管理、采购新能源车辆、倡导低碳出行等多项节能措施，以减少能源消耗与废气排放，同时，公司借助参与北京市朝阳区2025年度节能资金支持项目工作座谈会的契机，进一步梳理公司用能现状与下一步节能工作计划，以持续提升能源利用效率，助力绿色低碳运营目标的实现。



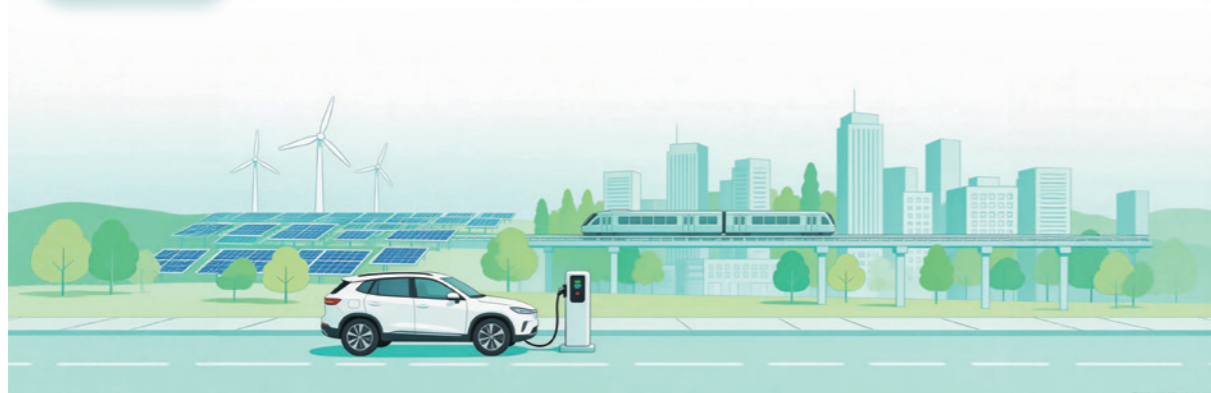
节能降耗

- 总部办公大楼采用环保材料装修，照明均使用 LED 节能光源。
- 办公区内安装智能照明系统，设备设施智能环保。
- 办公区域冬天空调温度不高于20度、夏天空调温度不低于26度。
- 室内多用自然光，随手关灯，减少电脑、打印机等办公设备待机能耗，下班及时关闭室内电源。



低碳出行

- 严格审核公司公务用车使用申请，燃油公务用车淘汰后，采购新能源车辆代替燃油公务用车，目前已采购两辆新能源公务用车。
- 倡导员工上下班尽量选择公共交通、自行车、步行等绿色低碳出行方式，多走楼梯、少乘电梯。



关键绩效	2023年	2024年	2025年
汽油 (升)	22,868	22,472	19,263
外购电力 (万千瓦时)	216.02	219.04	220.76
天然气 (万立方米)	3.71	3.61	3.68
能源消耗总量 (吨标煤)	339.23	341.19	340.81
每百万营收能源消耗总量 (吨标准煤)	0.18	0.14	0.13

水资源利用

公司水资源消耗主要来源于办公场所与食堂用水，购水来源为市政供水。公司严格遵守《中华人民共和国水法》等法律法规，秉持节约用水理念，主动采取一系列节水措施，推动水资源的可持续利用。



管理措施

办公场所及食堂相关设施全面采用节水模式，定期维护用水设备及管道，防止跑冒滴漏现象。

定期对各设施用水情况进行测量评价，通过数据监控优化用水管理，避免水资源浪费。

在日常运营中加强节约用水宣传，张贴节水标识，倡导员工节约用水，增强员工的节水意识。

关键绩效	2023年	2024年	2025年
总用水量	22,738吨	22,198吨	16,014.49吨

注：2025年用水量数据较23-24年大幅下降主要原因在安徽分公司统计差异所致。安徽分公司办公地物业在23-24年未能提供用水量数据，安徽分公司通过全大厦分摊人工测算得出数据，2025年其办公地物业给出了具体数据，故产生差异。

循环经济

公司严格遵守《中华人民共和国循环经济促进法》等法律法规，恪守“减量化、再利用、资源化”原则，积极践行循环经济理念。生产运营过程中主要消耗的物料为纸张，产生的废弃物主要为厨余垃圾、办公用纸、快递纸盒、玻璃等无害废弃物，以及少量电子废弃物、废旧电池、硒鼓墨盒等有害废弃物，生产运营过程中不涉及工业废气和废水排放。在日常运营中，公司积极采取措施减少资源浪费，提升资源利用效率，实现资源节约与环境保护的双赢目标。



优化纸张采购与使用流程，推广双面打印、使用电子签、无纸化办公，降低纸张消耗。

对废弃物进行严格分类管理，将可回收物（如纸张、快递纸盒、玻璃）交由专业回收机构处理，实现资源再利用。

对电子废弃物、废旧电池、硒鼓墨盒等有害废弃物进行单独收集与规范处置，防止环境污染。

关键绩效	2023年	2024年	2025年
纸张使用量	13.2吨	13.6吨	13.1吨

推进绿色公益

公司重视对生态环境的保护工作，响应国家援疆号召，坚持以专业公益力量为依托，推动首都金融资源精准对接边疆生态需求，助力实现生态与经济协同发展的协同发展。

案例

2025年11月22日，公司同控股股东首创集团一行赴新疆开展对口支援工作，活动现场公司向洛浦县捐赠**40万元**专项资金，用于“锁边有我”公益治沙项目，并与洛浦县、和田县相关领导及治沙群众代表共同为“首创绿色金融林”揭牌。



此次捐赠是首创证券践行金融“五篇大文章”、支持绿色金融高质量发展的具体实践。此次活动恰逢3,046公里环塔克拉玛干沙漠绿色阻沙防护带合龙一周年，是践行习近平生态文明思想、凝聚社会力量打赢沙漠边缘阻击战生动实践的生动实践。

04 矢志初心 服务国家发展战略

首创证券积极践行金融强国战略，充分发挥行业特色优势和公司专业优势，持续服务国家战略和实体经济，通过提供丰富的ESG产品与服务，着力做好科技金融、普惠金融、养老金融、数字金融等“五篇大文章”，为经济社会高质量发展贡献首创力量。

回应议题

- 社会贡献
- ESG产品与服务
- 乡村振兴

服务区域协同发展

首创证券始终积极响应国家的政策导向和战略部署，以服务实体经济为己任，聚焦首都功能定位，充分发挥“头雁”作用。公司为首都专精特新“小巨人”企业等高精尖产业主体提供多层次、创新性的融资支持，助力首都经济高质量发展，提升首都经济的创新力和竞争力。同时，围绕京津冀地区，深化首善金融辐射带动作用，并重点布局长三角、珠三角经济圈及西南经济带，拓展投行服务的深度和广度。

在落实国家“京津冀协同发展”战略方面，首创证券积极行动，截至2025年末，公司债务融资业务助力京津冀企业累计直接融资逾**1,600亿元**，其中报告期内助力京津冀企业累计直接融资近**300亿元**。公司作为主承销商为北京电控、首钢集团、北汽集团、北汽产投、金隅集团、昌鑫建设、京投公司、京能集团、渤海国资等京津冀企业发行承销**56只**公司债券、**26只**资产支持专项计划；报告期内，公司股权融资业务，聚焦北交所、新三板改革发展机遇，为北京地区**30家**新三板挂牌公司提供持续督导服务。



案例：助力国测股份完成在全国中小企业股份转让系统推荐挂牌

2025年，公司紧扣国家推动京津冀协同发展战略的总体部署，充分发挥专业投行业务优势，协助国测股份完成在全国中小企业股份转让系统的推荐挂牌工作。公司在本次推荐挂牌过程中，围绕规范运作提升、信息披露完善及项目组织推进等方面提供全流程专业支持，推动企业更好地利用资本市场提升科研能力与服务水平，进一步增强其在轨道交通和城市安全监测中的支撑作用，为提升京津冀区域基础设施联动保障能力、交通一体化运行效率及公共安全治理水平发挥积极作用，切实服务京津冀协同发展战略稳步推进。



做好科技金融

首创证券深入贯彻国家创新驱动发展战略，聚焦科技金融重点领域，积极服务“高精尖”产业项目与企业。公司通过强化“**投资+投研+投行**”内部协同与联动，依托投资银行业务、股权投资基金以及股权直投服务能力，为科技型企业及传统企业转型升级提供全生命周期的融资支持，有效解决其成长过程中的资金瓶颈问题，助力企业实现高质量发展，推动科技、产业与金融的深度融合。

科技创新公司债券发行

2025年11月，首创证券发行首只科技创新公司债券**5亿元**，募集资金通过多种途径专项支持科技创新业务，并为公司业务发展提供了资金保障。

2025年，公司助力企业发行**36只**科技创新公司债券，累计融资额**68.22亿元**，较去年增加**28亿元**，提升了企业的科技创新能力，推动科技成果向现实生产力转化，进而促进产业升级和经济结构优化。



案例：公司作为联席主承销商助力北京金隅集团股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券发行

2025年4月和6月，公司作为联席主承销商发行了北京金隅集团股份有限公司2025年面向专业投资者公开发行科技创新可续期公司债券，承销规模**2.5亿元**。



案例：公司作为联席主承销商助力北京市基础设施投资有限公司2025年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券发行

2025年6月-12月，公司作为联席主承销商参与发行了北京市基础设施投资有限公司2025年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券，承销规模**7.79亿元**。



案例：公司作为联席主承销商助力北京汽车集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券发行

2025年1月-7月，公司作为联席主承销商发行了北京汽车集团有限公司2025年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券，承销规模**12.56亿元**。



案例：公司作为联席主承销商助力天津渤海国有资产经营管理有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行科技创新公司债券发行

2025年1-4月，公司作为联席主承销商参与发行了天津渤海国有资产经营管理有限公司2025年面向专业投资者非公开发行科技创新公司债券，承销规模**1.24亿元**。

权益类融资投行服务

2025年公司通过帮助企业发行北交所上市、新三板挂牌融资等方式，为科技创新型企业提供融资支持。



案例：服务北京市朝阳区上市孵化加速器项目案例

2020年至2025年，首创证券连续6年承接北京市朝阳区企业上市加速器项目，为朝阳区（拟）上市企业提供定制化咨询辅导服务、资本市场动态资讯等优质高效的金融服务，协助区内企业做优做强，探索科技金融的新路径、新模式。



案例：保荐项目“祺龙海洋”成功通过北交所上市审议，实现无条件过会

2025年，公司深入贯彻创新驱动发展战略，持续强化科技金融服务能力，围绕海洋工程装备等高技术制造领域开展精准金融支持。在祺龙海洋石油钢管股份有限公司（以下简称“祺龙海洋”）北交所IPO项目中，公司作为保荐机构发挥科技金融专业优势，依托完善的项目培育、规范辅导与资本运作服务体系，在发行结构设计、信息披露规范、投资者沟通及审核推进等方面提供全流程综合金融服务，推动祺龙海洋顺利通过北交所上市委员会审议。

祺龙海洋长期专注于海洋油气开发装备制造，具备隔水导管等核心产品研发与制造能力，本次公开发行拟募集资金用于高性能大口径隔水导管生产项目，有助于提升关键装备国产化水平和自主保障能力。公司通过本项目有效发挥资本市场对科技型制造企业的赋能作用，是科技金融反哺实体经济的典型实践案例。



案例：协助TCL科技完成股份定向发行

2025年，公司立足服务国家产业转型升级大局，充分发挥专业投行业务优势，协助TCL科技集团股份有限公司（以下简称“TCL科技”）在深圳证券交易所完成股份定向发行工作。

公司在项目推进过程中围绕发行结构设计、合规披露、投资者沟通及发行实施组织等环节提供了全流程专业支持，引导资本更高效配置至半导体显示等先进制造业核心领域，助力企业提升技术研发能力和产业链整合水平，推动制造业向高端化、智能化方向升级，体现了证券公司在促进产业结构优化和实体经济高质量发展中的重要金融服务功能。

专题活动：为在京企业搭建交流协作平台

2025年，首创证券投资银行业务面向北京市属企业、各区属重点国企以及科技领军和上市企业，主办8场专题活动，如北交所政策解读与上市辅导活动、与朝阳区发改委等单位合办的“朝启加速”专场培训，以及传感器与仪器仪表行业融资对接会，帮助政企等多方对接，促进信息与资源的共享互通。



2025年9月22日，由公司承办的“朝启加速”资本市场专项培训——上交所专场活动，16家朝阳区重点拟上市企业代表参加。



2025年8月19日，公司与北京股权交易中心有限公司联合承办“朝启加速”资本市场专项培训系列活动——朝阳“凤凰人才”专场活动。

提升普惠金融服务水平

首创证券深入践行普惠金融理念，不断降低中小企业对接资本市场的门槛，提升普惠金融服务质效。公司积极发挥资本中介的专业力量，通过深耕区域市场、支持农产品期货开发、强化区域股权合作和标准化服务等方面打造多层次服务体系，帮助民营企业、中小微企业进一步拓宽融资渠道。

“三聚焦”服务体系破解小微科技企业融资难题

首创证券子公司首正泽富构建“三聚焦”服务体系，破解小微科技企业融资难题，一是聚焦专精特新中小企业，投资额度主要投向科技领域；二是聚焦小微主体，单笔千万元以下投资占比达90%；三是聚焦新三板、北交所市场，覆盖近200家新三板企业，助力15家企业北交所上市。在“2025中国普惠金融国际论坛”上，首正泽富凭借突出成果荣获“资本市场普惠金融引领奖”

发挥期货专业优势，稳定农业生产和农民收益

公司积极发挥期货专业优势，加强生猪期货研究及交易服务，通过服务生猪企业套期保值，优化农业资源配置，帮助稳定农业生产和农民收益，推动农业现代化和农村经济发展。2025年度，首创京都期货通过大连商品交易所交易席位交割生猪期货合约130手，较2024年度增长9.24%，重量2,080吨，约合1.75万头生猪，占全市场交割量的23.26%。2025年12月，首创京都期货服务生猪企业套期保值应用案例被中国物流与采购联合会大宗商品流通分会评为“2025中国大宗商品期现结合优秀案例”。

加速构建普惠金融财富管理产品体系

在普惠金融产品方面，公司切实践行“金融为民”的核心使命，高度关注“低利率、高波动”市场环境下的客户需求，不断优化金融产品货架，以客户为本，优化产品配置，引导客户树立长期投资理念，并构建以“固收+”和指数权益基金为核心优势的普惠金融产品体系，以此为核心为客户打造构建“全风险等级、全周期、全场景”的普惠服务产品框架。积极响应降费让利政策，降低投资者长期投资成本。同时，公司积极构建策略多元、分层清晰的投顾服务体系，普及金融专业知识，持续引导客户树立科学健康的理财观念，增强风险意识。



案例

2025年，公司持续丰富普惠金融资产配置类产品货架，打造“名人堂投顾”品牌效应，通过线上线下的方式为客户提供宏观市场及专业知识投教服务，帮助客户树立长期投资的科学投资理念，受到客户的认可和欢迎，有效凸显公司普惠金融服务价值。

多方推进乡村振兴

2025年，公司聚焦“长久帮扶、持续提升”的理念，坚持金融工作的政治性和人民性，多方布局推进乡村振兴。2025年度公司及工会合计投入帮扶资金413.16万元，其中，投入帮扶资金包括产业帮扶100万元，公益帮扶200万元，工会采买结对帮扶地区消费帮扶产品100.90万元，为北京市集体经济薄弱村帮扶增收12.26万元。

公司在证券业协会行业社会责任评估连续4年取得“满分”评价，公司荣获每日经济新闻“2025年度最具社会责任感券商金鼎奖”，公司青年志愿服务队获评金融系统年度“学雷锋活动示范点”。



以产业促振兴，激发乡村发展活力

公司2025年度直接投入产业帮扶资金100万元，定向支持帮扶地区产业发展。

内蒙古乌兰察布市察右后旗

察哈尔右翼后旗检验检测中心奶酪小镇实验室相关配套设施项目

投入 **40** 万元帮扶金额

内蒙古通辽市科左后旗

科尔沁左翼后旗吉尔嘎朗镇毛仁塔拉嘎查咸菜加工建设项目

投入 **40** 万元帮扶金额

新疆阿克苏地区柯坪县

柯坪县阿恰勒镇幸福村购买孕驼项目

投入 **10** 万元帮扶金额

新疆阿克苏地区沙雅县

沙雅县海楼镇达板库木村就业创业孵化基地建设项目

投入 **10** 万元帮扶金额



公司收到新疆和田地区墨玉县的和田喀河食品开发有限公司赠送的锦旗

以公益创品牌，赋能乡村教育发展

2025年，公司全年投入公益帮扶资金200万元，通过壹基金、北京语泽公益基金会等公益机构，在新疆、内蒙古结对帮扶县开展公益帮扶。

其中，投入**70万元**，携手壹基金持续推进音乐教室、净水计划等校园公益项目落实落地，持续为帮扶地区中小学完善教学设施，帮助脱贫县的儿童共享优质教育资源；支持京和两地青少年学生“见字如面”书信交流活动，向新疆和田地区捐赠专项信封13,000封、信纸39,000张，为京和两地10,000余名青少年书信往来提供坚实物资保障。



公司捐资建设音乐教室

投入**50万元**，携手北京语泽基金会举办第三期“感悟首都文化 培养爱国情怀”主题研学营，这也是首创证券连续第3年组织开展主题研学活动，3年来，累计组织115名内蒙古帮扶县师生代表赴京研学。本年度更是创新推出内蒙古与新疆师生同营研学模式，通过红色教育、文化体验、高校参访等行程，让青少年分享家乡文化、共话成长感悟。



主题研学营师生在中国人民抗日战争纪念馆前合影

投入**40万元**，携手中国金融教育发展基金会组织内蒙古、新疆结对帮扶县基层干部履职能力提升培训班，进一步加强基层干部队伍建设，为乡村人才振兴提供保障。

投入**40万元**，携手中国光华科技基金支持新疆和田地区“锁边有我”公益治沙项目，捐赠“首创绿色金融林”。此次捐赠是首创证券践行金融“五篇大文章”、支持绿色金融高质量发展的具体实践。

公司持续开展“首创筑梦”网络支教课，组织公司员工志愿者为内蒙古兴和县育才小学学生开展“筑梦课堂”线上支教。2025年，网络教课堂已开展28期，累计30名公司员工志愿者参与，线上课堂已连续开展3年、6学期，累计组织79期，3,000余人次学生参与听课，为乡村孩子进一步了解外部世界打开了一扇窗。



公司开展“首创筑梦”网络支教课现场照片

以采买促消费，拓宽群众增收渠道

首创证券积极开展消费帮扶工作，公司工会通过帮扶地区县（旗）政府搭建沟通渠道、严格遴选特色农副产品，并完成采买工作。2025年，公司共计采买**100.90**万元结对帮扶县消费帮扶产品，为帮扶地区经济发展提供直接助力。

组织帮扶助力美丽乡村建设

针对组织力量薄弱的金海湖镇海子村，公司派出党务干部汪绪元同志到当地挂职“第一书记”，驻村开展工作，加强支部建设，参与村里环境治理、组织便民服务，帮助村民拓宽农副产品销售渠道。2025年全年帮助村集体经济实现经营性收入**12.26**万元。



开展公益活动

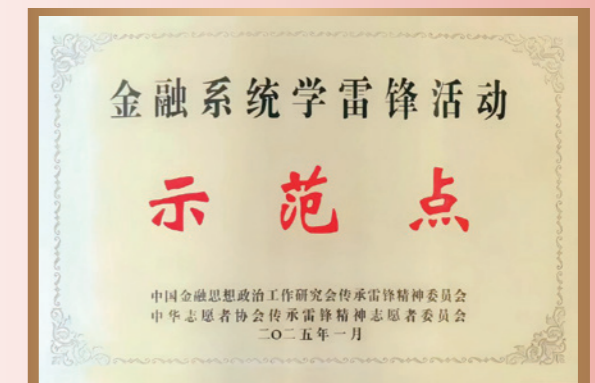
防非健康跑活动

为加大防范非法证券活动宣传力度，切实维护投资者合法权益，首创证券于2025年11月成功举办“跑遍中国·2025年中国证券业防范非法证券宣传健康跑·首创证券站”公益活动，同时在全国各地区同步开展形式多样的防非教育宣传工作，社会各界群众积极参与其中。线上健康跑活动设置半程马拉松、健康跑、欢乐跑三个组别，吸引**6.39**万人次的关注，完赛人数**5,646**人，用户覆盖全国31个省市、自治区的**295**个城市，累计跑步里程约**30,651.41**公里，获中国田径协会授予“优秀组织示范单位”荣誉称号。



学雷锋活动示范点

2025年3月11日，由中国金融思想政治工作研究会主办的“金融系统弘扬雷锋精神与培育中国特色金融文化交流座谈会”在京召开，首创证券学雷锋青年志愿服务队荣获2024年金融系统学雷锋活动示范点。





05 敦本务实 夯实公司治理根基

回应议题

- 公司治理
- 反商业贿赂及反贪污
- 预防金融犯罪
- 道德与诚信
- 反不正当竞争
- ESG风险管理
- 合规经营

公司治理

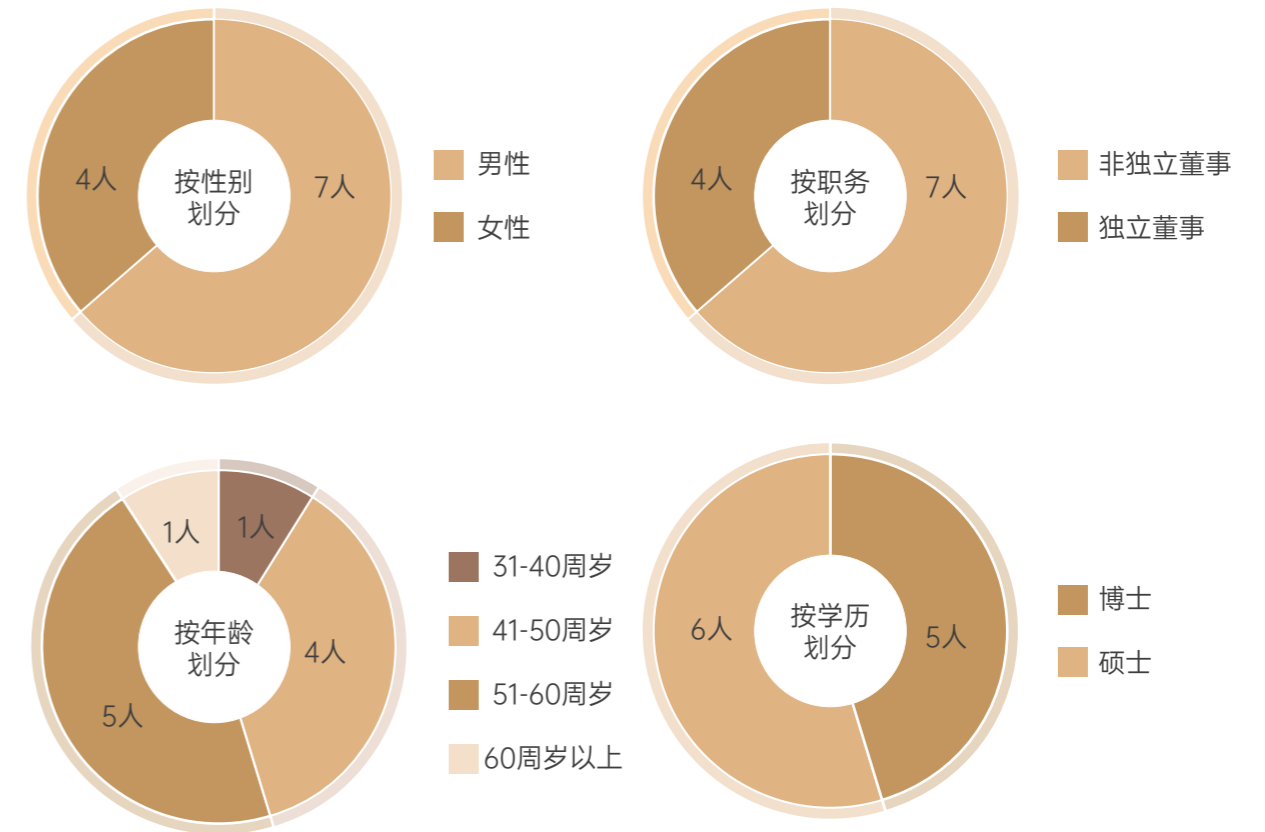
公司严格按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》及监管机构其他规章制度的要求，持续完善法人治理结构，并在报告期内修订《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》等系列制度。通过内部权力机构、决策执行机构和监督机构的职责，构建协调运转、有效制衡的治理机制，确保公司所有者与经营者权责分明、相互制约，推动公司运作不断规范和完善。公司股东作为出资人，能够通过股东代表按出资比例充分行使表决权，参与公司的重大决策。此外，公司还通过现场股东会、网络投票等多种方式，为股东行使表决权提供便利。

截至本报告期末，公司董事会由11人构成，包括6名非独立董事、4名独立董事、1名职工代表董事。董事会下设战略委员会、薪酬与提名委员会、审计委员会、风险控制委员会。除战略委员会外，其余委员会独立董事占比均不低于1/3，且审计委员会召集人为会计专业人士。报告期内，为优化公司治理结构、提升公司治理运作效率，根据《公司法》《上市公司章程指引》、中国证券监督管理委员会《关于新〈公司法〉配套制度规则实施相关过渡期安排》及相关法律法规的规定并结合公司实际情况，公司不再设立监事会，由董事会审计委员会行使《公司法》规定的监事会的职权。

公司积极推进董事会成员多元化、独立性和专业性，涵盖董事的性别、年龄、文化教育背景及专业经验等多方面。为保障董事会的独立性，公司董事会共设4名独立董事，占比36.36%。此外，公司董事会成员具备丰富的金融企业法律合规风险管理、企业财务风险管理等专业经验，能够有效提升董事会在风险管理方面的专业性，为公司决策提供坚实的保障。



截至2025年末，公司董事会成员多元化构成情况



报告期内，公司股东会、董事会的召集程序和表决方式均严格遵循相关法律法规及公司规章制度，确保各层级机构能够依法合规履行职责并作出有效决策。在此基础上，公司不断完善现代企业制度，厘清权责边界，优化管理流程，充分调动经营管理层积极性和主动性，同时切实保障公司所有者的合法权益。2025年，公司召开的股东会、董事会，董事出席率100%，未发生控股股东或大股东越权直接或间接干预公司经营决策的行为。



公司遵循依法合规客观公正、科学有效的原则，开展董事绩效和薪酬管理工作，董事薪酬由董事会在充分考虑内外部公平性基础上提出方案，报股东会决定。董事的报酬列入公司高管人员薪酬体系，经考核后由公司发放。公司按照“基本年薪标准规范化、考核和分配差异化、激励机制个性化”原则，建立与岗位职责相适应、与行业特点和企业发展定位相匹配、与考核评价结果、承担风险和责任相挂钩的高级管理人员薪酬机制。高级管理人员薪酬包括基本年薪、绩效年薪及保险福利等，其中基本年薪是公司高级管理人员的年度基本收入，由公司按月支付；绩效年薪是与公司经营绩效考核结果相挂钩的收入。

投资者关系管理

公司严格遵守《公司法》《证券法》《上市公司信息披露管理办法》及交易所相关规则要求，在报告期内修订完善《信息披露管理制度》《内幕信息知情人登记管理制度》等信息披露相关制度。同时，依据监管机构要求，按照“真实、准确、完整、及时、公平”的原则开展信息披露工作，持续健全信息披露工作机制，确保投资者能够及时、准确、平等获取信息，切实维护广大投资者的合法权益。同时，不断加强内幕信息管理，维护公司信息披露的公平、公正、公开，防范内幕交易等证券违法违规行为。报告期内，公司高质量完成定期报告以及董事会、监事会、股东会决议公告、关联交易、权益分派等各类**110余**项公告及文件的信息披露工作，及时披露公司财务与经营情况，未发生因信息披露被监管处罚或法律诉讼的情况。

公司重视投资者关系管理工作，积极完善投资者关系管理机制。除法律法规规定的信息披露途径外，公司主要通过电话、电子邮件、网络平台、接待来访等形式与股东沟通、交流，确保各股东能够及时了解公司基本经营情况，充分行使股东的权利。报告期内，公司举行**3**场业绩说明会，积极与投资者进行沟通交流。

公司以长远且可持续发展的目标为导向，注重对股东的合理回报，制定《首创证券股份有限公司未来三年（2025-2027年）股东回报规划》，进一步健全公司科学、持续、稳定的分红决策及监督机制，致力于保持公司利润分配政策的连贯性与稳定性，持续提升中小股东的投资信心和满意度。公司始终高度重视投资者回报，在日常经营、公司治理、重大投融资决策等过程中充分考虑投资者的利益回报，坚持稳健经营，致力于通过打造特色化、差异化的竞争优势，不断提升公司的长期投资价值，同时通过持续的现金分红、一年多次分红等举措回报投资者。公司自2022年上市以来，已累计实施分红**14.62亿元**，现金分红比例始终保持在**30%**以上，持续提升投资者的获得感。

廉洁从业

首创证券坚持在工作中遵循“守法、诚信、公正、公开”原则，坚决落实反商业贿赂、反腐败及防控利益输送等要求。公司以严格的职业道德准则自我约束，始终保持“慎”的姿态，不断夯实公司廉洁从业管理根基。为此，公司持续深化廉洁从业制度建设与执行，采用多种方式开展警示教育宣传工作，不断强化员工廉洁意识。同时，公司持续畅通信访举报渠道，员工、供应商等利益相关方可以通过举报受理热线等方式以公开或匿名的方式举报违反商业道德的行为。公司严格执行信访举报受理处置各项工作要求，采取严格保密措施，保证举报人的信息安全。公司将廉洁从业管理与党建、纪检、合规、财务、审计等工作紧密结合，致力于构建完善的廉洁风险防范机制，以廉洁合规促进公司高质量可持续发展。



常态化廉洁从业监督检查机制，切实履行监管机构报告义务

公司严格落实监管有关廉洁从业管理的各项要求，持续推动党风廉政建设和反腐败工作协调小组积极作用，深化定期协商、联合监督、线索移送、成果共享等机制，深入开展监督检查工作，筑牢廉洁风险防范屏障，确保廉洁从业制度执行到位。聚焦公司系统内可能存在的违规聚餐饮酒风险点位进行全面摸排、明察暗访。编发“安全廉洁过节”长图，现场检查公司总部食堂菜品供应管理情况，明令禁止违规吃喝、违规出入高档会所、超标准业务招待，督促党员干部职工紧绷纪律之弦，坚守廉洁底线。组织开展落实厉行节约反对浪费、从严查处违规吃喝问题专项检查，覆盖业务招待费报销1,271笔，深挖背后合规隐患与廉洁风险，提出四类关注情形，下发工作建议，刹停“闯关式”报销行为，以彻底纠治违规吃喝“小切口”推动公司党员干部职工干事创业积极作风“大转变”。同时，公司持续夯实廉洁从业管理体系，强化内部监督和审计功能，通过定期与不定期检查，加强对关键岗位和薄弱环节的管控。

公司认真履行监管机构报告义务，按时报送公司廉洁从业管理工作报告、廉洁从业制度执行情况报告，每季度向北京证监局报送廉洁从业风险监测台账、公司高管人员涉罪在押在控情况台账，对中国证监会、中国证券业协会等监管机构开展廉政评议。严格落实证券经营机构及其工作人员廉洁从业管理规定，协同提供北京、湖北、陕西等地证监局投行类业务内控及廉洁从业相关材料，协同填报证监系统关于金融机构党建工作现状的问卷调研。落实上级党组织有关廉政建设正负面清单部署，传达北京证监局重大节假日期间廉政监督公示要求。



做好干部选任“廉政体检”，打造清正廉洁干部队伍

公司督促合规、人力等部门落实年度廉洁从业承诺书签订工作，确保全体员工明确廉洁从业要求，强化廉洁自律意识。同时，结合公司干部职工队伍年轻化特点，对重点机构和重点岗位人员做好定向提醒，明确指出严禁违规赠送或收受数字藏品、游戏皮肤、虚拟货币等隐形变异微腐败问题。坚持关口前移、立足防范，从严落实对新干部选拔、新员工入职及评奖评优提名工作的监督提醒。

2025年，公司共出具干部廉政证明20份（涉及108人），员工廉洁从业意见9份（涉及60人），开展约谈提醒199人次。针对重要业务线条和重点管理岗位，公司持续加强廉洁风险研判和廉政提醒，把好“政治标准关”，用好“一票否决权”，确保关键岗位人员廉洁从业。

践行中国特色金融文化，打造特色廉洁文化品牌

公司坚持崇廉拒腐深化义利观教育，积极谱写中国特色金融文化首创篇，将廉洁文化建设作为基础性、长期性工程，筑牢不想腐的思想根基。持续创新教育形式，增强廉政教育吸引力和感染力，营造浓厚廉洁氛围。推送《贯彻落实中央八项规定精神负面清单》12期，依托“创云书园”内部平台面向全员宣讲，组织基层党支部观看近年来金融领域查处的违反中央八项规定精神典型案例和违纪违法警示教育片，推进作风建设常态化、长效化。参加中国证券业协会2025年证券行业思想政治工作和文化建设调研成果并完成课题申报，在中国证券报发表理论文章，积极传播廉洁文化好声音。

敲响廉洁警钟，督促员工自觉遵守廉洁规章制度

报告期内，公司持续深化警示教育，多措并举筑牢廉洁从业思想防线。

公司召开“以案为鉴、以案促改”警示教育大会，聚焦查摆管党治党全链条深刻剖析，拧紧知责、担责、履责总开关。贯通融合纪法震慑和荣辱观教育，传达中纪委违反中央八项规定精神典型问题和北京市关于查处违反中央八项规定精神问题情况的通报案例10起。把清廉要素融入权力运行、人员监管和业务流程之中，把清廉探头延伸至八小时外、身边人和社交圈之内，聚焦公司违反中央八项规定精神典型案例情况上新《首创证券廉洁从业小剧场（第二季）》，逐条解读“违规吃喝、违规收送礼品礼金、违规旅游”的常见情景、纪法规定和违纪行为构成要件，把握清除行业典型腐败隐患的主动性，教育引导党员干部明确是非界限、清楚自律标准、守住行为底线，以严明纪律维护制度权威，以有力问责保障制度执行。

反洗钱

报告期内，公司围绕全面、独立、匹配、有效性原则，持续完善洗钱风险管理制度和工作机制。公司以风险为本的方法制定了科学、清晰、可行的洗钱风险管理策略，并根据洗钱风险状况及市场变化及时调整，结合公司经营发展实际不断优化完善。

反洗钱制度建设方面，公司持续完善洗钱风险管理内部制度，确保制度建设与公司业务紧密结合、与公司经营规模和风险特点相匹配，并将反洗钱工作要求嵌入业务流程。报告期内，公司对《洗钱和恐怖融资风险管理办法》《客户尽职调查和客户身份资料及交易记录保存管理办法》《客户洗钱风险评估及等级划分管理办法》等11项反洗钱制度进行全面梳理及修订，确保符合监管要求。

反洗钱管控机制方面，公司重点关注经纪业务条线及分支机构客户尽职调查、风险等级划分等工作，进一步规范客户信息管理工作；加强对非经业务条线反洗钱工作的管理和指导，通过制定完善反洗钱调查问卷、身份资料信息协助函、尽调工作履职说明等文件，将反洗钱工作要求有效嵌入业务管理。同时，公司积极解决反洗钱系统中的各类问题，制作操作手册，为实务操作提供指导，以数字化赋能洗钱风险管理。

反洗钱宣传教育方面，公司着力构建反洗钱宣传培训长效机制，制定年度反洗钱宣传培训计划。在统一组织开展反洗钱宣传培训的基础上，要求各机构每季度至少自主开展一次反洗钱宣传和培训。公司定期编制发布《反洗钱操作指引》，持续开展反洗钱日常宣传，强化宣传效果。同时，公司落实反洗钱常态化培训，组织洗钱风险管理人员积极参加外部培训与交流，开展覆盖公司高管、各机构负责人及洗钱风险管理人员的专题培训，提升培训质效。2025年，公司共开展反洗钱宣传活动400余次，专项培训200余次，取得了良好的效果。

2025年，公司共开展反洗钱宣传活动 **400+** 次，专项培训 **200+** 次

反不正当竞争

首创证券严格遵守反垄断和反不正当竞争的相关法律法规，合规开展各项业务活动，积极维护市场秩序，有效控制垄断与不正当竞争风险。报告期内，公司未发生与不正当竞争及垄断相关的重大法律诉讼事件。

公司积极培育公平竞争文化，通过张贴海报、办公区显示屏滚动播放宣传资料以及开展公平竞争专题培训等方式，向员工、客户和公众广泛宣传公平竞争、反不正当竞争、反垄断等法律法规及相关案例。同时，积极参与打击非法证券活动，加强与监管机构的沟通和合作，及时发现和举报违法违规行为，维护公平竞争的市场环境。通过一系列举措，公司致力于打造诚信经营、守法自律、公平竞争的企业文化，持续助力资本市场高质量发展。

风险管理

首创证券以“全覆盖、全流程、垂直化”为原则，坚持风险管理工作与公司发展战略相统一，建立健全与自身发展战略相适应的全面风险管理体系，防范和控制经营中面临的各类风险。

制度规范保障

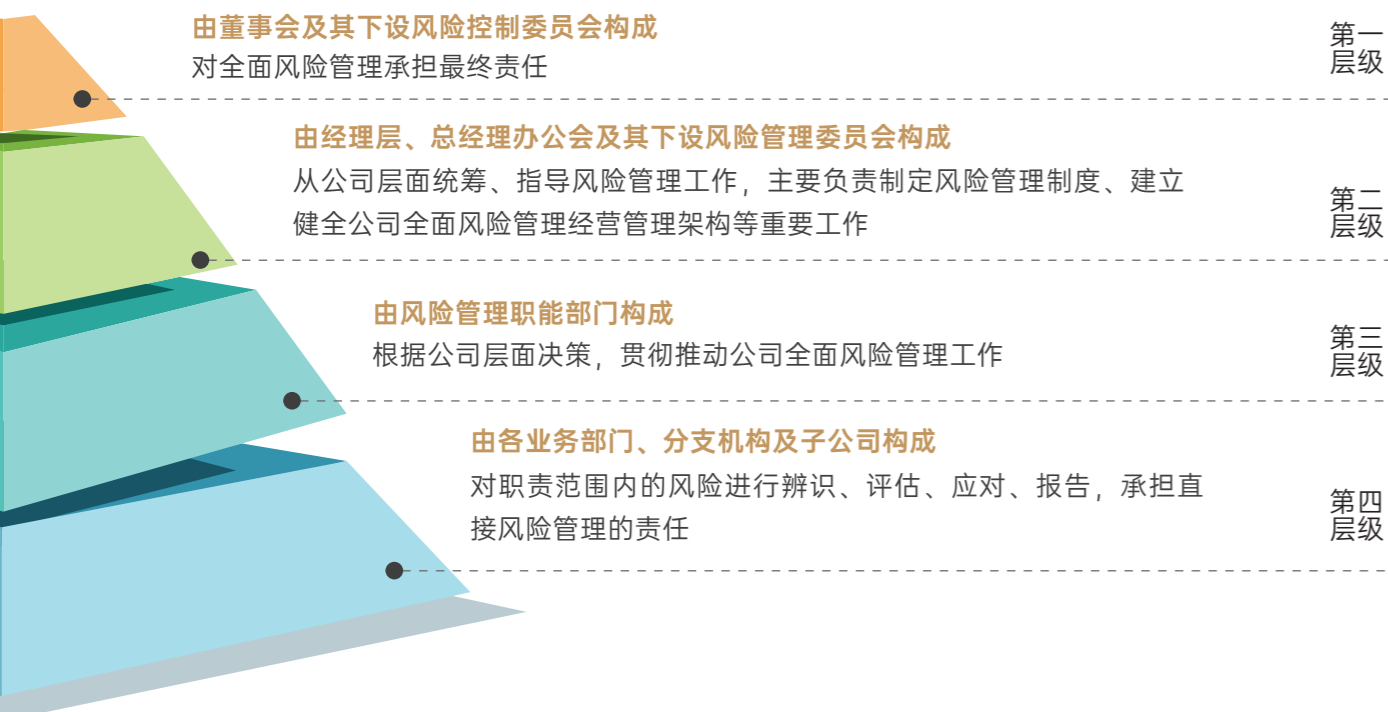
制度体系层面，首创证券风险管理部建立了针对公司整体的《全面风险管理制度》、针对各类风险的《信用风险管理办法》《操作风险管理办法》《市场风险管理办法》《流动性风险管理办法》《声誉风险管理暂行办法》、针对风控指标的监控核查分析如《风险控制指标动态监控系统指引》《风险控制指标管理办法》《压力测试工作办法》等公司级制度共计**29**项，并协同其他各部门及子公司、分别针对不同业务，形成了贯穿于风险识别、风险评估和计量、风险监测、风险应对、风险报告及反馈等各个环节的系列部门级制度，为公司日常风险管理提供了充足的制度依据。

2025年，公司共对**7**项公司层级风险管理制度予以修订并下发施行，审核业务层级风险管理制度**70**余项，进一步完善了公司全面风险管理制度体系。

风险管理组织架构

公司用实践构建出“四级架构—三道防线”的全面风险管理组织架构。

其中，“四级架构”由公司的法人治理结构和职能体系组成，是以“董事会-管理层、总经理办公会-风险管理职能部门-各业务部门、分支机构及子公司”组成的四级风险管理组织架构。它明确了全面风险管理各级职责边界，形成多层次、相互衔接、有效制衡的运行机制。



“三道防线”是根据《证券公司全面风险管理规范》等规定，以“业务部门、风控部门、内审部门”建设的完善风险管理工作机制。公司在具体业务经营领域持续按照三道防线理论指导风险管理和内部控制工作：



风险管理实践

公司依据《全面风险管理制度》的内规要求，规划和落实全年风险管理工作。公司每年综合考虑宏观背景和市场因素，制定与公司发展战略相适应的风险偏好并将风险偏好细化为覆盖各业务条线的**100余项**风险限额，同时结合业务实际及风险管理需要，不断丰富完善多层次风险指标体系。

公司全年持续且动态地执行风险识别评估、监控预警、管控和报告机制，结合市场变化和公司战略调整，不断优化风险管理策略和措施，确保公司承担的风险状况与既定的风险偏好保持一致。2025年，公司共对各类业务执行了如担保折算率调整、股票风险分级、两融集中度豁免池调整、客户账户集中度差异化控制调整、代销机构准入、管理人准入、产品准入、交易对手准入、白名单管理、证券池入池出池、新增投资品种审核、投资交易审核、限额调整和限额抽检、底仓穿透排查、债券主体内评调整、投行立项问核审查、包销测算等风险评估措施1.1万余次；出具定期及不定期监测报告475份；根据对舆情、价格波动和止损预警、交易偏离、指标或额度超限的情况出具风险提示1,000余份。

报告部分	识别出的风险	识别出的机遇	应对措施
压力测试 月报	在各类情景共同影响下，公司面临资本充足性风险	设计的各类情景假设，可暴露公司当前集中度敞口和风险传染路径，有助于公司前瞻性地思考和调整资产结构	1) 主动调整资产负债表的久期、流动性构成和风险敞口 2) 指导发行债券计划
日常业务 风险管理 月报	市场风险： 1) 市场价格波动风险 2) 利率变动风险 3) 汇率变动风险	1) 特定资产类别在危机中表现稳健或逆势上扬 2) 风险定价失灵，估值跌入历史低位，买入后可能回报丰厚 3) 失去价差优势，但可享受高票息 4) 汇率变动可能带来收益	1) 调整仓位结构、多元优化资产配置、监控风险价值变化情况 2) 研究个股基本面、制定股票风险评级模型 3) 充分利用对冲工具进行套期保值或套利 4) 调整久期结构，监控凸性、DV01等指标

报告部分	识别出的风险	识别出的机遇	应对措施
日常业务 风险管理 月报	信用风险: 1) 发行人违约 2) 融资方违约 3) 交易对手违约的风险	1) 违约风险的上升, 会刺激市场对信用风险缓释工具的需求 2) 优质信用债的价格可能也被市场情绪误伤, 此时买入, 待市场价值重估, 可获得回报	1) 加强信用研究、建立内部评级、跟踪投资对象的经营情况和信用评级变化 2) 分散化策略、降低集中度
	流动性风险: 1) 资产负债结构不匹配导致流动性不足 2) 宏观政策等因素影响的风险	1) 精准的流动性管理能降低资本成本, 优化资本运用 2) 稳健的流动性管理可赢得市场信誉	1) 实行规模管理, 保有一定高流动性资产占比作为流动性缓冲 2) 关注期限分布合理性 3) 扩大短期融资渠道, 以满足临时资金需求
	操作风险: 1) 业务流程不完善的风险 2) 内外人员操作失误的风险	1) 通过业务流程的不断反思优化, 提高公司运营质量和效率	1) 以风险管理三道防线积极应对 2) 梳理业务流程手册, 以指标监控进行实时管理、持续优化



风险管理培训和宣导

强化员工风险意识, 构建全员参与、共筑防线的风险文化, 一直是首创证券风险管理工作的重中之重。公司通过多种创新培训方法, 全面提升员工的风险管理能力。一方面, 公司通过邮件专刊传递风险管理最新理论与实践案例、每月整理汇总监管处罚案例, 帮助员工及时了解行业动态和风险警示。另一方面, 利用线上平台开展视听培训学习, 结合实际案例分析, 增强员工对风险的认知与应对能力。

2025年, 公司共发送风险专刊邮件**46期**, 整理监管处罚**85例**。报告期内, 公司组织新员工风险培训**1次**, 累计线上观看人次**239次**, 线下参训人数**50余人**; 围绕全面风险管理工具开展线上和线下培训**5次**, 累计线上观看**1,399人次**; 针对衍生品投资的风险管理, 开展专项培训**1次**, 累计线上观看**170人次**; 围绕声誉风险主题, 进行以案为鉴、以案促改的宣传培训**1次**, 累计线上观看**357人次**; 围绕操作风险系统使用, 进行线下培训**1次**, 参训人员**18人**。

各类培训在强化员工风险管理意识、培育风险管理文化方面发挥了显著的宣贯作用, 有效提升了员工对风险的认知与管理能力, 为企业的稳健发展筑牢了思想根基。

2025年培训主题	针对人群	培训效果
衍生品投资与风险管理研究	面向全体员工、选修	提升全员衍生品风险认知, 规范操作
公司风险控制指标体系介绍	面向全体员工、选修	使全体员工更加理解风险限额的层级和分解, 风控指标体系的建立和监控方式
风险管理培训	新员工	介绍风险管理部门职责、风险管理组织架构、管理体系

2025年培训主题	针对人群	培训效果
声誉风险事件案例分享	面向全体员工、选修	介绍舆情管理方式，辅以案例，提高全体员工预防和参与处置声誉风险的能力
证券公司风险控制指标新规介绍	面向全体员工、选修	介绍证监会新修订的风控指标，重点介绍2025年新变化
证券公司分类评价规定	面向全体员工、选修	介绍证监会新修订的证券公司分类评价规定，研判监管政策变化态势
风控指标新规相关解读	风控员	介绍证监会新修订的风控指标，提示风控员指标计算重点复核区域
分类评价重点督办工作相关宣讲与解读	风控员	传达证监会分类评价规定变化对公司业务产生的影响，提示风控员加强重点业务的防控
操作风险系统运作改进计划	风控员	增强风控员对操风系统细节的认识，推广动员，鼓励全员积极使用，以充分发挥系统效能

税务管理

公司高度重视税务管控与风险管理，严格遵守《中华人民共和国企业所得税法》《中华人民共和国税收征收管理法》及经营所在地的税务法律法规，依法按时足额纳税，持续加强税务管理工作，制定相关内部管理制度，规范税务管理流程，防范税务风险。报告期内，公司未发生任何重大税务违规行为，未涉及任何税务相关的重大诉讼、仲裁事项。

合规经营

公司始终将合规经营作为稳健发展的基石，牢牢把握行业文化“合规”和公司文化“规矩”的核心价值，将合规文化建设作为公司合规管理的重中之重，加强“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”理念，强化从业人员合规意识，坚持“规则加原则”的实质合规管理思维，持续完善合规管理机制，提高合规管理主动性，加强各层级合规队伍建设，提升合规管理人员职业素养和专业履职能力，坚定落实合规管理全覆盖要求，全方位夯实制度建设，深层次强化合规管控，打造事前规范、事中管控、事后追责的合规管理体系，确保合规工作贯穿始终，护航公司高质量发展。



以制度分析对照为抓手，重构内外部制度体系。公司组织各机构针对内部制度全面整理制度制定修订对照表，逐条列明外部制度依据并对照修订。报告期内，系统梳理完善了58项合规管理制度，发布《外部新规简报》46期、《合规操作指引》22期、《反洗钱操作指引》23期。

以合规队伍建设为基础，提供专业化合规支持。公司围绕“勇于说不、善于说行”的总体要求，通过定期晨会学习、构建同业交流圈层、组织重大疑难问题调研分析等多种举措提高合规管理人员的业务和合规专业素养；严格落实合规管理人员任职要求，提升合规队伍的稳定性及专业性；完善合规考核动态调整机制，充分发挥考核评分表及工作底稿的双重功能，引导合规管理人员有效履职；切实发挥合规管理人员考核与机构合规考核挂钩机制效果，强化各机构对相关人员的履职支持。截至2025年末，公司合规部配备合规管理人员13名，其他总部部门配备专职合规管理人员8名，兼职合规管理人员20名，各分支机构配备专职合规管理人员49名，兼职合规管理人员19名。

以支持保障业务为核心，推进精细化合规管控。公司提高合规审查质效，定期整理合规审核重点关注事项，提高履职效能；组织各机构强化内部制度培训，提升宣导培训核心内容题库编制质量，提升宣导培训效果；形成合规咨询合力，组织各机构人员全程参与合规部咨询解答，强化合规展业指导；提高合规监测效能，聚焦投资行为管理、异常交易管理等核心风险领域，完善监测机制、优化监测指标、强化预警核查，推动合规风险的早发现、早处置；强化合规检查职能，落实联合检查机制，优化分支机构检查方式，督促整改闭环管理；强化风险识别与处置，针对监管关注重点事项编制合规风险排查表，及时处理风险隐患，完善合规提示模板，明确提示问题、提示内容、工作要求、整改措施反馈，提升合规提示规范性，对问责体系进行统一规范，明确各类违规情形、问责措施及职责分工，对相关机构及人员采取问责措施，发挥问责警示作用。

06 客户为本 成就可持续价值链



回应议题

- 数据安全与隐私保护
- 供应链安全
- 执业质量与客户服务
- 金融科技与创新驱动

数据安全与隐私保护

首创证券高度重视信息安全建设与客户隐私保护工作，持续优化数据安全和客户隐私保护的技术手段和管理政策，强化对公司数据和客户隐私的防护能力。

治理

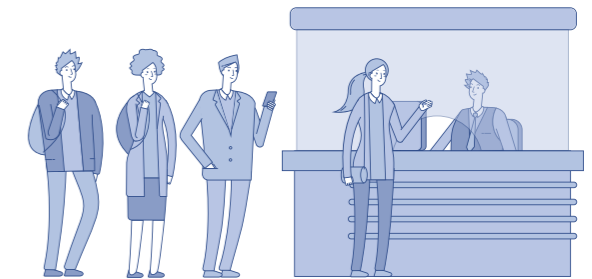
公司制定了《首创证券股份有限公司网络安全管理办法》《首创证券股份有限公司数据管理办法》《首创证券股份有限公司个人信息保护管理办法》等内部管理制度和相关隐私协议，要求公司内部操作时严格遵守数据安全规定，同时明确向客户告知个人信息处理的目的、范围和方式，并征得客户同意。

公司建立了数据安全与隐私保护工作的组织架构，个人信息保护负责人由公司合规总监担任，负责对个人信息处理活动以及采取的保护措施进行监督，合规部、信息技术中心等相关部门负责个人信息保护日常管理相关工作；公司IT治理委员会负责数据治理决策与管理，信息技术中心、合规部、风险管理部等相关部门负责数据管理工作的整体组织、协调、检查、审核等工作。



公司网络与信息安全工作以“安全第一、预防为主，管理和技术并重，综合防范”为总体工作方针，依照“分区、分级、分域”的总体安全防护策略，严格执行信息系统安全等级保护要求。为进一步强化数据安全与客户隐私，公司将数据保护、系统安全稳定运行、合规风险防控等指标纳入对信息技术部门的绩效考核体系。




战略、影响、风险和机遇管理

为有效应对潜在的数据及客户隐私泄露事件，公司建立健全数据安全管理体系，持续完善多样化的数据安全管理体系，强化数据风险管理，确保信息的安全性和保密性。



风险类型	风险描述	影响的时间范围 (短期、中期、长期)	财务影响说明 (当期、下一期)	应对措施
 法律风险	法律法规滞后或更新不及时 法规环境繁杂且变化较快，可能导致合规环境复杂多变，公司数据安全合规成本增加。	长期	当期：合规成本上升； 下一期：潜在法律纠纷风险。	持续监测法规动态，及时调整数据安全策略。
 法规遵循风险	法规遵循风险 因未能严格遵守法规要求，而面临监管处罚。	短期	当期：导致监管处罚； 下一期：品牌声誉受损。	强化内部合规培训， 建立合规审查机制。
 市场风险	客户需求变化 客户需求变化要求数据安全措施快速迭代。	短期	当期：产品调整增加； 下一期：客户满意度下降。	建立客户需求反馈机制， 同步优化安全措施。

风险类型	风险描述	影响的时间范围 (短期、中期、长期)	财务影响说明 (当期、下一期)	应对措施	
 <p>技术风险</p>	外部攻击风险	外部攻击（如黑客入侵、病毒）导致数据泄露。	短期	当期：数据恢复成本； 下一期：客户信任度降低。	部署多层网络安全防护， 定期进行安全审计。
	第三方风险	合作伙伴数据安全漏洞引发公司损失。	中期	当期：第三方违约成本； 下一期：法律纠纷风险。	实施第三方安全评估， 进行安全审查。
	内部技术风险	系统故障或误操作导致数据丢失或泄露。	短期	当期：系统修复成本； 下一期：客户流失风险上升， 监管处罚概率提高。	完善权限管理， 强化操作规范培训。
		系统升级引发数据丢失或业务中断。	短期	当期：系统修复成本； 下一期：业务中断风险。	制定分阶段升级计划， 配套应急响应方案。
 <p>声誉风险</p>	技术人员风险	技术人员技能不足影响业务发展。	中期	当期：培训成本； 下一期：技术瓶颈风险。	加强技术人才梯队， 实施定期技术评估与激励。
	品牌形象受损	数据泄露事件损害公司品牌形象。	长期	当期：品牌修复成本； 下一期：市场份额下降。	建立危机公关预案， 及时透明化处理事件。
	信任度下降	客户信任度下降导致合作减少。	中期	当期：业务量缩减； 下一期：客户流失。	加强客户沟通， 提升数据安全透明度。

机遇类型	机遇描述	影响的时间范围 (短期、中期、长期)	财务影响说明 (当期、下一期)	应对措施	
 <p>市场机遇</p>	用户需求	数字化转型推动用户对数据安全需求增长。	长期	当期：市场拓展机会； 下一期：收入增长。	开发定制化数据安全解决方案，精准匹配客户需求。
 <p>技术机遇</p>	新兴技术应用	新兴技术（如AI、区块链）为数据安全提供创新手段。	中期	当期：研发投入增加； 下一期：技术领先优势。	加大技术研发投入，探索前沿技术应用场景。
 <p>声誉机遇</p>	客户信任度	提升客户信任度，增强品牌忠诚度。	中期	当期：客户满意度提升； 下一期：市场份额扩大。	建立客户信任机制，定期发布安全透明度报告。
	提升企业品牌形象	数据安全实践提升品牌市场竞争力。	长期	当期：品牌宣传成本； 下一期：品牌价值增值。	强化品牌建设，宣传安全实践成果，树立行业标杆。

指标与目标

公司网络与信息安全工作总体目标是构建全面、动态的信息安全防护体系，不断提升信息系统风险防御能力，确保信息系统**持续、稳定、可靠运行**，确保信息内容的机密性、完整性、可用性。防止因信息系统故障导致业务中断，抵御黑客、病毒、恶意代码等对信息系统发起的各类攻击和破坏，防止有害信息在网上传播，防止对外提供服务的网络中断和由此造成的运行事故。2025年，公司扎实推动信息系统运维工作优化，完善用户隐私保护制度与流程，有效提升了系统的稳定性和响应速度，避免了信息泄露与数据丢失，保障了公司数据安全与用户隐私安全。



管理措施

公司通过与技术领先的企业合作，引入先进的数据管理技术和解决方案，提升数据处理的效率和安全性；组织了多次内部培训活动，提升员工对数据安全与客户隐私保护的意识，增强数据管理能力，内容涵盖数据泄露风险识别与应急处置、数据备份与恢复、钓鱼邮件防范等；公司与信息系统供应商签署了《信息安全保密协议》，要求供应商对公司相关信息严格保密；公司制定了《首创证券股份有限公司网络与信息安全事件应急预案》，规定了信息安全事件的应急处理步骤，定期开展应急演练，提升团队对安全事件的响应能力，强化团队在压力环境下的快速决策与协同处置能力，确保在真实事件发生时，能够迅速启动预案、精准定位风险，将潜在损失降至最低。

公司通过强化数据安全防护体系，系统性保障业务连续性与数据安全。公司构建完善的备份策略，结合定期全量备份与实时增量备份，确保数据在异常情况下可快速恢复，保障了数据的**可恢复性、完整性和可用性**，有效防范因数据丢失或损坏导致的业务中断风险；实施周期性安全评估，对网络架构进行优化升级，强化访问控制机制，阻断未授权访问路径，开展常态化安全审计与漏洞扫描，精准识别潜在安全漏洞，并建立漏洞修复闭环机制，通过上述措施，构建主动防御体系，有效抵御外部攻击和内部泄露风险。

在客户隐私保护方面，番茄财富APP通过与客户签署《**用户隐私政策协议**》和《**单独同意授权书**》，**明确告知信息收集、存储、使用和保护的具体方式，确保用户知情权**，并在用户同意后仅收集必要信息。番茄财富APP构建人脸识别/指纹验证/密码登录验证机制，通过活体检测、动态加密等技术，防止身份冒用与数据泄露，并定期进行安全功能升级，进一步保障用户信息安全。此外，番茄财富APP持续迭代优化隐私保护措施，健全流程告知机制，在收集用户个人信息前，明确告知信息收集范围、使用用途及保护措施，经客户确认同意后，再推进后续业务流程，确保用户信息收集的安全性与隐私性。



供应链安全

作为金融企业，首创证券通过强化供应商管理来维护供应链安全。公司供应商主要涵盖办公用品、设施设备及服务等领域。公司制定了完善的招采管理制度，包括《聘请第三方提供服务管理办法》《采购管理办法》《招标管理办法》和《办公用品、低值易耗品管理办法》。

在供应商筛选中，公司引入ESG理念，通过尽职调查进行科学评估。公司推行**绿色采购**，要求供应商在工程项目、IT设备、办公用品等采购项目中提供符合国家、行业及绿色采购标准的产品或服务，优先选择节能环保产品。

公司不断强化**内部采购廉洁管理**，推进供应商廉洁建设。负责供应商选聘的人员需遵守廉洁自律规定，自觉接受监督，杜绝利用职权谋取不正当利益。对于招投标项目，公司要求评标小组成员和投标人签署廉洁自律承诺书，存档并抄送纪检室备案。纪检、风控、合规、质控、稽核审计等部门有权对供应商管理情况进行不定期检查。

同时，公司在合作中坚守契约精神，严格遵守与中小企业签订的各项合同条款，确保所有符合合同约定的应付款项均按时足额支付，2025年度未发生任何逾期支付事件。



执业质量与客户服务

治理

公司始终坚持**“以客户为中心”**，建立了较为完善的业务管理制度及业务质量控制体系，并严格按照证监会、证券业协会、交易所等机构发布的规则及时制定、修订、细化公司各类业务的业务管理制度和流程，完善业务组织与管控架构，提升从业人员专业能力和合规风控意识，确保公司从业人员以高度的责任心和职业道德为客户提供高水平、专业化服务。

制度建设

投资银行类业务

公司及时根据监管规则制定、修订、细化公司投资银行类业务的质量控制制度和流程，2025年度根据外部监管要求对《首创证券股份有限公司上市公司证券发行承销业务指引》《首创证券股份有限公司上市公司持续督导业务指引》等多项内部制度进行了修订。

资产管理业务

公司已建立较为完善的资产管理业务管理制度及风险控制指引，涵盖了开展业务涉及的决策与授权体系、岗位设置、投资管理、业务流程、尽职调查、风险控制、信息隔离等各个方面，并严格按照监管要求及时进行修订完善。2025年度根据外部监管要求对20项内部制度进行了制定或修订，确保业务操作规范、风险可控。

财富管理业务

公司持续对财富管理相关制度进行动态更新，着重细化了金融产品销售、人员考核、反洗钱等关键业务流程规范，持续构建覆盖事前预防、事中监控、事后回溯的全周期制度框架，2025年根据监管要求及业务实际开展情况，共计修订发布制度21项。

**人员技能和
专业能力
建设**

投资银行类业务

公司定期对公司投资银行事业部、债务融资总部全体员工组织开展投资银行业务系列培训，提高投行业务人员的合规意识与专业能力。2025年，公司结合科创板改革“1+6”规则解读等主题开展多场投行业务培训，提升了投资银行业务执业质量。

资产管理业务

公司以提高专业能力、指导实践工作为导向定期开展专业培训，进一步提高资管业务人员的合规意识与专业能力。2025年，公司共开展了数十场专业培训，内容涵盖资管业务的最新法规解读、合规操作流程及风险防控策略等，业务人员的合规意识显著提升，专业能力得到进一步加强。

财富管理业务

公司着重强化业务培训，通过线上线下相结合的方式，提升全体业务人员专业能力，助力分支机构业务水平稳步提升。2025年，财富管理中心全年累计举办线上线下产品及业务培训近80场，实现对分支机构的全域、精准赋能。

投资银行类业务

公司设立投资银行事业部、债务融资总部，在授权范围内开展股票保荐及承销业务、债券承销业务、资产证券化业务及财务顾问业务，设立独立于投资银行业务部门的质量控制总部对投资银行业务进行质量控制工作，并通过公司合规部、风险管理部、投资银行业务内核委员会等履行投资银行类业务合规管理、风险管理、内核问核等内控职责。公司内部控制部门根据业务需要配备相应人员，数量不低于投资银行业务人员总数的1/10。

资产管理业务

公司具备较为完善的资产管理业务组织体系，公司资产管理事业部负责资产管理业务的开展，下设产品研发部、权益与衍生品业务部、研究部等二级部门。相关产品运营职能主要由运营管理中心负责，客户服务管理职能则由客户服务中心统筹管理。

财富管理业务

公司建立了较为完善的财富管理业务管理架构，前端业务主要由财富管理中心、机构业务中心，以及分布于19个省、直辖市的20家分公司、47家营业部具体开展，相关交易运营职能由运营管理中心及信用业务部负责，客户服务管理职能由客户服务中心统筹管理，分支机构内部控制、经营考核、业务协同等由总部相关部门进行垂直管理，积极为分支机构的业务发展进行赋能。

**组织架构
建设**



客户服务管理方面

公司秉持以客户为中心的服务理念，依托“北京 - 河北双中心”运营模式，严格落实“首问负责制”，构建起覆盖全业务流程、权责清晰、运营高效的客户服务管理体系，为客户提供业务咨询、自助业务办理、客户回访、投诉受理等全方位服务。

客户服务中心先后出台《首创证券股份有限公司客户服务中心服务规范》《首创证券股份有限公司客户服务中心业务质检管理办法》《首创证券股份有限公司客户回访管理办法》《首创证券股份有限公司客户投诉管理办法》等多项制度文件，实现售前、售中、售后全流程服务的规范化管理。通过明确细化各环节服务规范、搭建常态化质检监督管理机制、强化客户回访双向沟通、规范投诉处置流程等多重举措，确保全流程服务质量的标准化、规范化与可控化，切实维护客户合法权益。

战略、影响、风险和机遇管理

公司高度重视产品和服务安全与质量的风险及机遇管理工作，风险管理部从影响的时间范围、财务影响说明等维度对各项风险和机遇进行评价，系统推进识别、评估、监测与管控工作。



法律法规变化风险

公司应对合规性审查、信息披露、投资者适当性管理等方面的法律风险。

产品安全风险

金融产品的安全性取决于底层资产的质量和风险管理能力。

责任营销方面

- 财富管理中心全年累计举办线上线下产品及业务培训近80场，实现对分支机构的全域、精准赋能；
- 依托“周例会”机制固化线上培训节奏，每周准时开讲，形成分支机构常态化学习生态；
- 积极开展各类员工培训及员工赋能，如凌云计划培训等，2025年度部门共举办36场精品培训，实现人才成长与业务进阶同频共振；
- 公司销售金融产品宣传资料必须经公司负责基金销售业务负责人和合规人员检查，且合规部出具合规意见书后方可发布使用，分支机构不得自行制作和使用宣传推介材料；
- 所有业务宣传资料须经公司合规审核，确保面向投资者的内容真实、准确、完整，以长期价值守护投资者权益。

风险类型	风险描述	影响的时间范围 (短期、中期、长期)	财务影响说明 (当期、下一期)	应对措施
法律法规变化风险	公司应对合规性审查、信息披露、投资者适当性管理等方面的法律风险。	中期	当期可能增加合规成本，进而可能导致监管处罚等成本支出。 下一期通过优化业务流程，降低潜在罚款风险。	1、加强合规培训，确保员工熟悉最新法规。 2、建立内部合规检查机制，定期审查业务合规性。 3、与监管机构保持沟通，及时调整业务策略。
产品安全风险	金融产品的安全性取决于底层资产的质量和风险管理能力。	短期	当期可能因产品违约导致损失。 下一期通过优化资产配置，降低潜在损失。	1、加强尽职调查，确保底层资产质量。 2、优化资产配置，分散投资风险。 3、建立流动性风险管理机制，确保资金安全。

风险类型	风险描述	影响的时间范围 (短期、中期、长期)	财务影响说明 (当期、下一期)	应对措施
 <p>市场风险</p> <p>客户需求变更风险</p>	<p>随着市场环境变化，客户对金融产品的需求偏好发生变化。例如，客户资产配置从高收益产品转向稳健收益、低风险产品；对ESG投资、养老保障等产品的需求增加等。</p>	中期	<p>当期可能因客户偏好、产品需求调整导致存量业务规模下降、业务收入减少，同时增加新产品研发成本。</p> <p>下一期通过满足客户需求，提升市场份额和收入。</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1、定期开展客户需求调研，了解市场趋势。 2、开发多元化产品，如“固收+”、ESG投资等。 3、加强客户沟通，提升服务满意度。
<p>客户投诉风险</p>	<p>客户投诉可能影响公司声誉与客户忠诚度，导致客户流失或潜在客户引入，进而影响业务收入。</p>	短期	<p>当期客户投诉数量的增加，可能对公司声誉存在负面影响，阻碍潜在客户的获取和业务收入的增长。此外，在公司经营管理方面，投诉处理及声誉修复方面的投入将加大，增加人力成本和运营成本。</p> <p>下一期通过优化服务，降低投诉率和潜在损失。</p>	<ol style="list-style-type: none"> 1、及时响应客户诉求，提升客户投诉处理效率，降低因投诉引发的舆情风险。 2、收集客户合理化建议，不断优化产品与服务质量。 3、通过定期培训、案例分析、投诉事件与过程复盘等方式，提升员工客户服务与投诉处理能力。 4、积极开展投资者教育工作，充分发挥投教服务效能，维护投资者合法权益。 5、强化投资者适当性管理，确保将合适的产品和服务提供给合适的投资者。

机遇类型	机遇描述	影响的时间范围 (短期、中期、长期)	财务影响说明 (当期、下一期)	应对措施
 <p>市场机遇</p> <p>优质产品与服务需求增加</p>	<p>随着投资者对稳健收益和多元化资产配置的需求增长，对公司高质量金融产品与专业化金融服务的需求显著增加。</p>	长期	<p>当期提升首创资管收入规模。</p> <p>下一期业务规模将进一步扩大，长期收益能力增强。</p>	<p>聚焦主动管理，提升大类资产配置能力，积极布局“固收+”和权益类产品，持续丰富完善产品谱系，引入多元化投资工具与投资策略，满足投资者多样化需求。</p>
 <p>管理效率机遇</p> <p>政策支持与激励</p>	<p>政策环境为公司提供了重要支持。中央金融工作会议强调金融服务实体经济的重要性，鼓励资管行业创新产品和服务，支持绿色金融、科技金融等领域的发展。</p>	长期	<p>当期提升首创资管收入规模。</p> <p>下一期业务规模将进一步扩大，长期收益能力增强。</p>	<p>紧抓政策机遇，积极拓展资产管理、财富管理、投行业务等业务边界，加快推进产品创新与业务转型升级，不断提升专业能力，有效服务实体经济发展和居民财富增长。</p>

指标与目标

公司始终将客户满意度作为衡量服务质量的重要指标，通过常态化、规范化的满意度调研工作，精准了解客户需求与服务痛点，持续提升客户体验。满意度调研方式采用主动邀请客户参与评价的模式，2025年，公司客户服务中心累计受理客户咨询**83,407人次**；有序完成各类业务回访**103,778人次**；共31,600位客户参与服务满意度评价，其中满意及以上评价客户达31,183位，客户服务满意度**98.68%**。

管理措施

公司积极践行首都金融国企责任担当，切实做好投资者教育、投资者适当性管理、客户投诉处理等投资者保护工作，为客户提供全面、专业、优质的综合性服务。

▶ 积极开展投资者教育

2025年，公司紧密围绕市场热点与投资者需求，持续开展形式多样的投教工作。全年创作图文、视频、动画等原创投教产品**780余个**，发布宣传内容**1,600余篇**，累计阅读量超**650万次**；编制印刷《股票交易入门指南》等实用材料，投放实物类投教宣传品1.75万份；组织开展“5.15全国投资者保护宣传日”等线上线下主题活动**350余场**，覆盖投资者超**160万人次**；联合交易所在多地举办讲座、走进上市公司等活动**18场**，助力投资者树立理性投资理念。

公司投教工作成效获得行业组织、媒体积极认可：



▶ 强化投资者适当性管理

公司高度重视投资者权益保护，严格履行适当性管理义务。2025年，公司全面落实《证券期货投资者适当性管理办法》和《证券经纪业务管理办法》等监管要求，通过完善内部制度、充分揭示风险、优化客户风险测评、开展适当性自查和专项培训等举措，确保适当性管理工作的有效开展。同时，公司积极落实上交所科创板“6+1”改革相关适当性落地工作，完成科创板成长层业务投教宣传、风险提示、系统改造与专项培训等工作，并持续跟踪业务上线后的管理情况，有效地防范新业务适当性风险、保护投资者合法权益。

在制度建设方面，公司持续完善适当性管理制度体系，新增制度1项，修订制度6项。相关制度明确了投资者分类、风险承受能力评估、产品与服务分类、匹配原则及持续管理等要求。在业务开展中，公司以“了解客户”为基础，以“产品与客户相匹配”为原则，强化业务流程管控，加强投资者教育与服务，确保将合适的产品和服务提供给合适的投资者，切实保护投资者合法权益。

▶ 客户投诉处理

公司严格执行“首诉负责、分级管理、闭环处理”的联合投诉处理机制，形成制度完善、流程清晰、响应高效的客户诉求处置体系。

公司搭建多元化客户投诉沟通渠道，客户可通过95381客服热线、营业网点电话、现场反馈、官方邮件、12386平台等多种途径便捷提交诉求。公司收到客户投诉后，立即启动专项处置程序，成立由客户服务中心投诉管理岗、合规部、法律事务部、相关分支机构总经理、合规员与投诉处理岗等相关人员组成的投诉处理小组，对投诉事项开展全面、审慎的调查核实。通过调取业务档案、沟通涉事各方、梳理流程节点等方式准确识别问题根源，并据此制定处理方案，保障客户诉求得到及时响应与妥善解决，确保处理过程合规、风险可控。此外，公司建立投诉处理复盘与优化机制，定期对投诉案例进行汇总分析，收集客户合理化建议，反馈协同部门改进提升，形成“客户诉求 — 处置改进 — 客户服务升级 — 客户体验提升”的良性循环，持续提升服务质量与客户满意度。

2025年度，公司受理投诉**34**起，在规定时限内均已妥善处理完毕。

做好数字金融

公司以科技创新为驱动，积极探索云计算、大数据、人工智能等技术在金融科技领域的应用场景，加快推进数字化转型，通过构建以“番茄财富APP”为核心，微信私域服务为延伸的数字化金融服务生态，为客户提供覆盖交易、理财、融资等全场景的智能化服务，打造更高效、更便捷的金融体验。



治理

公司优化了覆盖研发全流程的创新管理体系，包括需求管理、项目管理、测试管理等环节。在治理组织方面，公司首席信息官负责信息技术管理工作，并成立了IT治理委员会，成员包括公司首席信息官、合规部、风险管理部、审计部、信息技术中心、主要业务部门负责人和信息技术中心部分骨干人员，确保技术决策与业务需求深度融合；在制度方面，公司制定了《首创证券股份有限公司科技创新工作管理办法》，明确了相关部门的职责与分工、科技创新项目管理等；同时公司对研发相关的测试、代码编写进行了规范和要求。2025年，公司信息技术投入（按照中国证券业协会信息系统投入指标口径）总额为**16,449.93万元**。

战略、影响、风险和机遇管理

公司依据证券行业性质结合自身运营情况对金融科技与创新驱动方面对风险与机遇进行识别及评估，进一步明确在金融科技方面的战略。通过自身风险识别、评估、监控、报告和应对的全流程机制，有效可靠地防范相关风险。



风险类型	风险描述	影响的时间范围 (短期、中期、长期)	财务影响说明 (当期、下一期)	应对措施
 <p>市场竞争加剧 转型风险</p>	金融科技快速发展推动行业竞争升级，技术投入领先的企业通过创新产品与服务抢占市场份额，导致行业集中度提升，中小机构面临生存压力。	中期	当期：市场份额争夺成本增加； 下一期：利润空间压缩，盈利能力下降风险。	<ol style="list-style-type: none"> 1.加强市场动态监测，建立竞争分析机制； 2.制定差异化竞争策略，聚焦细分市场或垂直领域； 3.优化资源配置，优先投入高价值技术领域。
机遇类型	机遇描述	影响的时间范围 (短期、中期、长期)	财务影响说明 (当期、下一期)	应对措施
 <p>智能化与数字化转型 机遇</p>	公司积极布局人工智能、大数据、云计算等前沿技术，推动业务模式个性化创新与流程智能化升级，构建差异化竞争优势，提升竞争力。	中长期	当期：研发投入增加，但效率提升可部分对冲成本； 下一期：投资研究精准度与客户服务响应速度显著提升，带动业务规模扩张与财务绩效优化。	<ol style="list-style-type: none"> 1.战略规划：制定数字化转型路线图，明确技术应用场景与阶段性目标； 2.资源投入：加大智能化技术研发预算； 3.能力建设：开展分层级技术培训，提升全员数字化素养与实操能力。

指标与目标

提升客户服务体验

通过番茄财富APP、智能客服、智能投顾工具和个性化服务，提供全天候、便捷的投资咨询与交易服务，满足客户多样化需求。公司官网、PC交易终端、移动交易终端建立在线客服渠道，为客户提供“7×24小时不间断、快速、准确的服务”。

提高运营效率

运用RPA（机器人流程自动化）技术处理重复性任务（如数据录入、对账），减少人工干预，降低运营成本。

通过数字化 workflow 平台，实现跨部门任务系统，提升内部协作效率与决策透明度。

增强风险管理能力

借助大数据和人工智能技术，实现更精准的风险评估与监控，提高对市场波动和异常行为的实时响应能力。

推动产品与服务创新

开发基于新技术的金融产品和服务模式，探索大数据、大语言模型等前沿技术的应用场景。

实现数据驱动决策

构建全面的数据分析能力，支持精准营销和战略决策；打造统一的数据平台，整合内外部数据源，提供标准化数据开发服务与应用服务，赋能业务决策。

加强合规与监管科技（RegTech）应用

利用技术手段满足日益严格的监管要求，实现合规流程的自动化和智能化。

数字金融创新举措

在金融行业数字化转型加速推进的背景下，公司持续深化系统平台建设与数据治理体系升级，通过大财富条线、大投资条线、大投行条线和中后台信息系统建设，全面推进智慧运营与安全运营能力建设。

大财富条线信息系统建设

公司在交易系统方面高效推进多项业务落地与系统迭代；完成番茄财富APP上线鸿蒙客户端、番茄财富APP升级迭代支持投顾、交易等业务优化；完成了手机开户系统大版本升级；打造数智化运营平台，打通终端数据壁垒，实现多业务系统的数据互通与功能协同，构建起高效协同的数字化底座；推进机构CRM系统建设，实现客户数据有效整合与项目资源共享，最大化挖掘机构客户价值。

大投资条线系统支持

公司完成资管和自营投资管理系统的双系统“分仓”切换“直连”模式落地；持续推进费用管理系统、资管FOF投资管理系统项目建设，完成了生命周期管理系统、智能合同模板系统、投后分析系统信创改造上线；推进北金所招投标管理平台、询报价平台和德勤信评系统二期上线，有效解决业务流程中交易录入效率低、人工操作风险高等痛点，提升业务流程标准化与规范化水平。

大投行条线和中后台系统支持

公司针对投资银行事业部、债务融资总部业务痛点，完成数智投行系统大版本升级，同步完成信创改造；计划财务部上线财务智慧管理会计平台，推进财务系统核算二期建设项目，助力财务核算与管理流程数字化升级；支持合规部推进合规职业助手系统成功上线，满足外部监管合规要求与内部管理需求；完成运营工作监控平台、运管RPA系统、投保报送系统信创改造上线，构建一体化运营管理综合平台，实现运营统一工作台部署，大幅提升运营管理效率；完成审计管理系统上线，实现了审计流程统一管控、审计人员操作规范落地、审计问题分类标准化，打通审计全流程数字化闭环，全面赋能审计工作提质增效。



| 所获荣誉

公司数智化平台项目，入选金融科技研究发展中心（深圳）2025年度研究课题，荣获“鑫智奖-数字运营优秀案例奖”及“2025金麒麟·年度最佳数智化服务平台奖”。

知识产权保护

公司根据《中华人民共和国商标法》《企业知识产权管理规范》等相关法律法规的要求，依法依规开展知识产权管理工作。公司在《公司章程》中明确规范知识产权管理工作要求，制定《商标管理办法》《品牌管理办法》等管理规范，按年度发布《软件正版化实施方案》，每半年梳理并编制公司品牌保护和维权情况报告，各部门协同，不断加大对核心商标和独创作品的保护，加强公司品牌和版权过程化管理。报告期内，公司持续推进商标申请著作权保护工作，通过相关版权登记保护注册商标。



| 案例：知识产权培训

报告期内，公司组织开展《计算机软件著作权侵权风险及防范》培训活动，对计算机软件的定义、著作权侵权类型、赔偿数额、抗辩理由、开源软件及风险防范措施等内容进行培训。



做好养老金融

发行养老主题资管产品

2025年10月、12月，公司携手工商银行相继发行两只“首创证券领航康养”养老主题产品，**募集规模4.02亿元**，标志着公司在养老金融领域迈出重要一步，体现出作为首都券商的格局与担当，致力于为投资者提供更加专业、全面的养老投资解决方案。

适老化服务深度升级

截至2025年，番茄财富APP已完成首页、行情、交易等核心功能适老化改造，通过精简操作流程、放大交互字体、优化界面对比度，切实解决老年用户的操作难题。同时，新增密码输入页录屏安全保障、随机布局键盘数字两大防护功能，为老年用户筑牢安全技术屏障。后续也将围绕“智能化、体贴化、安全化”三大方向持续优化，打造适配银发群体的专属服务体系。

开展养老金融投教宣传

2025年度，公司积极开展养老金融投教宣传，致力于搭建以养老金融政策解读与趋势分析、养老投资理财知识科普、养老投资配置与策略、风险防范与防非反诈为核心的知识体系，围绕个人养老金、养老目标基金等主题推出**10个**专题产品，并开展的线上养老理财知识竞答活动，帮助老年投资者树立长期、理性、科学的投资理念。





07 共创美好 构建幸福职场

员工的健康、幸福和满意是企业实现高质量可持续发展的基石。首创证券始终坚持以人为本，尊重并努力保护每一位员工的权益，将员工的健康、安全和福祉置于优先位置。公司倡导多元、平等的价值理念，致力于为员工创造公平、包容的工作环境，同时积极为社会创造更多具有价值的工作岗位和职业发展机会，助力员工与企业共同成长。


回应议题

- 员工平等与多元化
- 员工的健康与安全
- 员工的成长与培训

治理


公司构建了全面系统、科学严谨的人力资源管理制度体系，在人力资源规划、机构与岗位设置、职级体系建设、劳动用工管理、收入分配与考核激励等方面均取得显著成效，有效提升了公司人力资源规范化管理水平。公司每年依据内外部政策及业务变化，及时更新和完善人力资源管理制度。报告期内，公司重点修订了员工岗位职位与职级、员工奖惩、从业人员登记与注册管理、部门考核奖励等相关制度，并同步完善了员工手册，进一步提升制度的规范性和适用性，更好契合公司实际发展需要。

风险类型	风险描述	财务影响说明	应对措施
 <p>分支机构专业人才短缺 风险</p>	可能使得分支机构业务发展受限，影响公司区域市场竞争力。	部分地区人才队伍建设成果不佳，影响分支机构展业，导致当地市场占有率受到影响。	人才引进方面：充分发挥猎头公司的资源和专业优势，同时，积极鼓励内部推荐，大力挖掘行业内的优秀人才，不断充实分支机构专业人才队伍； 内部培养方面：1.实施分支机构“雏鹰计划”，针对分支机构基层管理岗位实施后备人才储备项目，通过科学的人才选拔及培养路径，择优构建后备人才池，并采取相应配套措施促进后备人才能力的快速提升，为分支机构负责人储备中坚力量。2.实施分支机构“凌云预备营”计划，通过系统化招聘和培养，引入一批优质应届毕业生，加强公司分支机构梯队建设，为公司未来储备和输送具备发展潜力的新生人才力量。

机遇描述	财务影响说明
 <p>技能提升</p>	公司重点加强投研能力建设，通过实施“铸星投研”计划、开展投研序列专题培训等方式强化投研人才队伍建设，为投研人才精心规划了全方位的技能提升机遇，通过外部引入和内部培养相结合的方式构建投研人才池，依托专业测评和绩效考核实现投研人才的动态管理，促进人才合理配置。 随着投研人才专业能力提升，能带来业务收入增长、创新收益增加，同时，人才合理配置使人力资源投入与公司战略发展需要相契合，提升资源回报率，为公司创造更大的经济效益。

战略、影响、风险和机遇管理

公司高度重视人力资源管理风险与机遇识别工作，并形成了相应的评估机制。

机遇描述	财务影响说明
 <p>职业发展机会</p>	公司积极为青年员工提供职业发展机会，重点为分支机构输送优秀骨干人才，推进实施“雏鹰计划”，构建后备人才池，采取相应配套措施促进后备人才能力的快速提升，为分支机构负责人储备中坚力量。 充足的基层管理后备人才能够保障分支机构稳定运营，降低因人才短缺导致的业务风险。同时，后备人才能力提升后，能推动业务拓展、提升客户服务质量，增加经纪条线业务收入，为公司带来积极的财务回报。

人才引进与保留

首创证券高度重视人才工作，不断强化人才引领发展，推进人才强企战略，搭建多元化的员工体系。公司始终着眼于中长期发展需要，秉持“德才兼备，以德为先”的选人用人理念，坚持优化人才引入机制，强化选人用人的科学性、精准性和公平性，切实保障员工合法权益，为企业高质量发展提供坚实的人才保障和智力支持。

人才招聘

2025年，公司持续加大雇主品牌建设力度，拓宽招聘渠道，创新宣传形式，不断提升招聘工作有效性。

社会招聘方面，公司持续完善市场化的人才选聘机制，灵活运用网络招聘、猎头寻访、内部推荐等多元化手段，扩大优质候选人来源，提升人才选拔的精准度和效率；

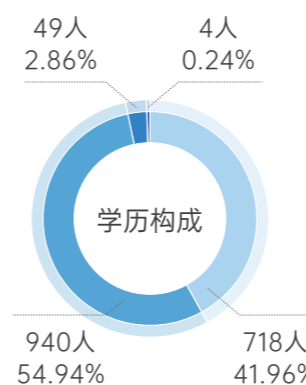
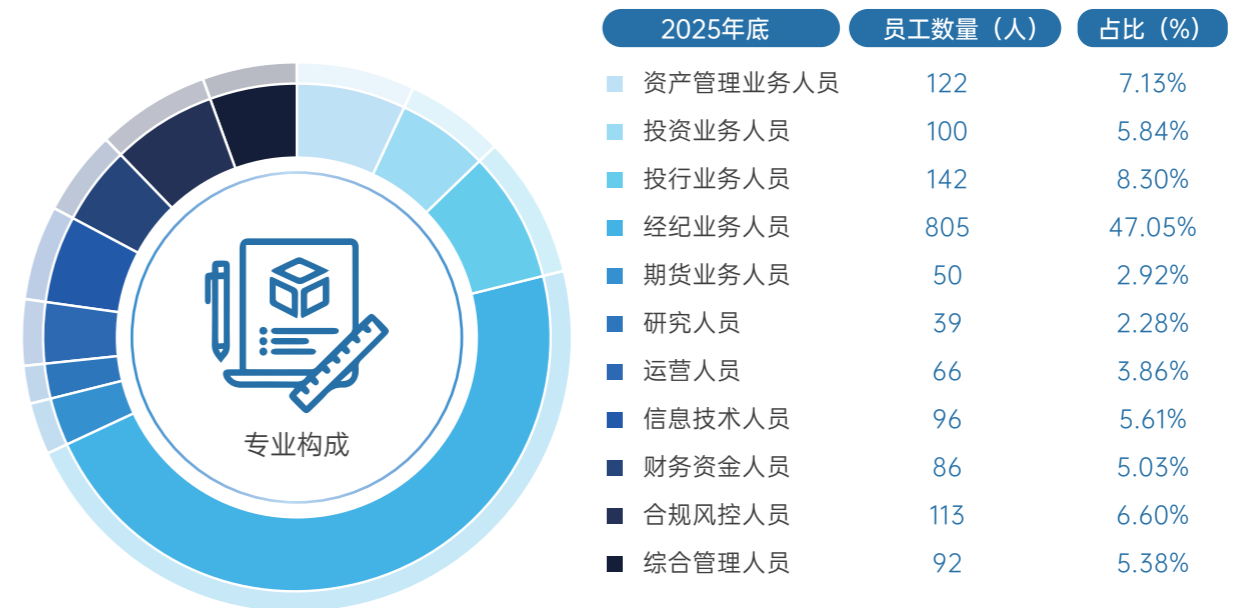
校园招聘方面，公司不断深化与中国人民大学、南开大学、南京大学等院校的校企合作，共同探索人才输送与培养协同机制，为高校学生提供实习与就业机会，助力其实现更高质量、更加充分的就业择业；

2025年度，公司提供的就业岗位涵盖资产管理、固定收益、证券投资、投资银行、经纪业务等各个主要业务条线，为不同专业背景和技能水平的人才提供广阔的发展空间；同时公司积极参与北京市军转干部及随军家属双选活动，持续发挥金融机构在促进就业方面的积极作用。

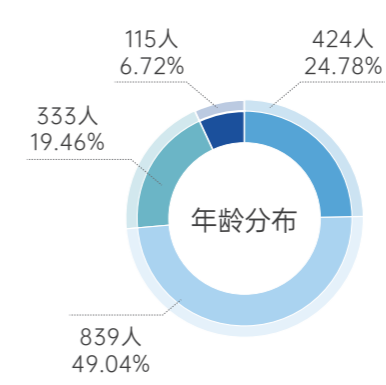


员工多元化构成

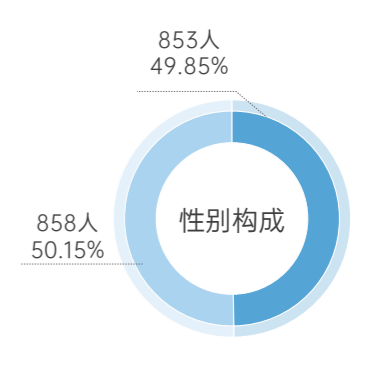
截至2025年末，首创证券共有员工1,711人，其中少数民族员工73人，拥有服兵役经历员工19人；男女比例为1:1.006。



- 硕士研究生及以上学历
- 大学本科学历
- 大专学历
- 大专以下学历



- 30岁以下 (含30岁)
- 30至40岁 (含40岁)
- 40至50岁 (含50岁)
- 50岁以上



- 男性
- 女性

绩效管理

目前，公司已建立多层次、立体化的绩效考核体系，采取客观公正、科学有效的原则，实施全员绩效管理。



董高绩效管理方面

建立激励约束和引进退出机制，并积极探索推进职业经理人制度，与职业经理人签订岗位聘任协议、任期及年度考核责任书，明确聘任期限和业绩目标等要求，实现管理契约化与退出制度化。



组织绩效管理方面

根据公司发展战略、经营计划和部门职责，科学确定各部门/分支机构年度考核指标，由考评委员会根据实际情况确定部门绩效考核等级强制分布比例。



员工绩效管理方面

严格按照绩效管理闭环开展绩效管理工作，通过年度考核对员工工作及行为表现进行评价，划定考核等级，员工绩效考核等级与部门年度考核等级挂钩。同时，公司建立了绩效申诉机制。员工若对绩效管理过程或结果有重大疑议，可在接到绩效评估通知单15天内向公司提出申诉。经核实后，公司向员工反馈认定结果和处理意见，并结合处理意见监督整改落实。

员工权益保障

首创证券严格遵守《中华人民共和国劳动法》《中华人民共和国劳动合同法》《中华人民共和国劳动合同法实施条例》等相关劳动法律法规，坚持公平、公开、公正的原则，依法与员工签订劳动合同，保障员工最基本的权益。同时，公司制定并完善了一系列内部规章制度，确保员工权益保护工作的规范化、制度化。

职工代表大会制度是企业民主管理的基本形式，是发挥职工参政议政作用，确保企业民主决策的重要载体。首创证券始终坚持依靠群众，充分发挥职代会的主体作用。2025年，公司共召开职工代表大会11次，高效审议通过《公司员工岗位职位与职级管理办法》《首创证券股份有限公司员工奖惩办法》等27项直接涉及员工切身利益的重要制度，圆满完成职工董事选举及领导干部民主评议工作，职工知情权、参与权、表达权、监督权得到切实保障。

公司倡导多元平等的就业环境，在员工的招聘、任用、薪酬福利、培训、调岗、晋升、离职及退休管理等方面，不因种族、民族、籍贯、性别、年龄、婚姻状况、容貌等因素而存在差异，坚决反对各种形式的就业歧视，落实工作平权。在日常招聘过程中，公司人力资源部注重做好招聘过程管理，一是日常加强招聘团队学习培训，尤其针对就业歧视相关的敏感词汇要求进行专门规避；二是在宣讲或面试前，及时向面试官及宣讲人员明确禁止就业歧视的要求与责任。公司以全流程管控保障劳动者平等就业权利，实现招聘录用合规透明。报告期内，公司未发生员工歧视事件。

公司严格遵守业务运营和投资所在国家或地区适用的法律及法规，禁止使用童工的行为及任何形式的强迫劳动。公司建立了全环节年龄审核机制，招聘时明确学历或工作经验要求，终面前严格审核应聘登记表个人基本信息（含年龄信息），入职阶段将核对身份证原件，确保候选人不存在“童工”的情况。报告期内，公司未发生雇佣童工及强迫劳动事件。

公司致力于构建性别友善的工作制度与工作环境，关注女性员工在职场中可能面临的挑战或困难，为女性员工提供必要的支持，包括设置母婴室、依法给予婚假、产假、哺乳假期等并依法支付相关劳动报酬。

公司制定《薪酬福利管理办法》，建立完善的薪酬福利体系。在薪酬管理方面，为员工提供市场化的合理薪酬，并根据不同岗位类型和人才策略制定不同的薪酬策略，建立基于绩效的激励机制，通过薪酬激励及时认可员工贡献和成长，激发员工工作获得感和工作积极性。在福利建设方面，依法为全体员工及时足额缴纳社会保险和住房公积金，同时为了保障和提高员工退休后的待遇水平，首创证券于2018年加入首创集团的企业年金计划，符合参加条件的员工将自动加入企业年金，员工也可以自愿选择放弃或者退出企业年金。此外，公司为员工构建多层次医疗保障体系，全员投保商业补充医疗保险，提高了员工抗医疗风险的能力。在休息休假方面，公司制定了《员工休假管理办法》，依法提供法定节假日、带薪年假、病假、产假等各类假期，同时实行标准的工时制度与严格的加班审批程序，充分保障员工休息休假权益。

● 人才培养与发展

首创证券高度重视人才发展和员工培训工作，通过完善培训制度和构建多元化人才管理体系，为公司高质量可持续发展提供坚实的人才保障。

人才培养

公司进一步加强培训体系建设，灵活运用线上线下相结合的方式，促进培训效果达成。一是着力提升培训响应速度和主动性，快速主动做好业务团队建设赋能，针对阶段性重点业务人才开发创新性的定制课程体系，做好培训效果跟踪，全面引导相关人员能力提升，顺应公司发展战略做好团队能力转型。二是持续加大培训投入力度，进一步做好首创“悦享汇”“企业文化系列”培训等内训体系建设，同时积极选派员工参加监管、自律组织、上级主管单位等机构组织的各类外部培训，通过内外部培训相结合的形式全面覆盖业务知识，促进员工专业水平提升。

公司将组织优势转化为人才发展动能，动态做好重点人才队伍建设，明确人才培养路径、打造专业梯队力量。系统开展投研序列培训、营业部负责人及后备人才培养等系统化培训，持续推进公司“铸星投研”“凌云预备营”“雏鹰计划”人才培养计划，为形成“两高一足”纺锤型结构赋能。

公司持续做好新人培育，组织新员工入职集中培训，落实监管要求上好“思想课”“专业课”“法制课”等“三堂课”，邀请公司高管及各业务条线负责人担任培训讲师，围绕企业文化、公司基本情况、发展战略及各业务条线发展情况等方向开展全面介绍，帮助员工快速转变身份，为加快开展业务、融入公司文化提供准备。

公司依托首创“悦享汇”平台，定期组织各类培训，拓宽员工视野，加强内部知识共享；搭建“大咖讲堂”子系列，邀请内部专家和外部专业人士进行定期分享，帮助内部员工打破业务边界，拓宽业务思路。报告期内，重点围绕资产管理、自营业务、财富管理、投资银行、金融科技等业务领域组织开展49期培训，累计11,000余人次参训。

公司高度重视企业文化培训，组织包括职业道德、文化专题、意识形态、合规风控与法律、声誉品牌与安全等五大主题的专题线上培训共18期，累计培训逾2.8万人次，为塑造与企业价值观相匹配、政治素质过硬、职业素养优秀的高素质人才队伍提供了强有力的文化支撑。

人才发展

公司构建了特色化人才管理体系，包括实习生计划、新入职应届毕业生导师制、后备人才管理计划和人才选拔认可机制。通过实习生计划、“铸星投研”计划、分支机构“凌云预备营”计划挖掘优质生源，毕业生入职后由导师指导，帮助快速掌握业务技能，形成“教练式”文化；分支机构“雏鹰计划”致力于储备高潜后备人才，进一步完善了分支机构人才梯队；人才选拔认可机制实现了员工岗位和职级的动态管理，为员工提供了平等的发展机会。

公司建立管理通道和专业通道“双通道”发展体系，重视员工的成长与发展，为员工提供多元化晋升通道，满足不同类型人才职业发展需求，并通过合理的薪酬与奖励机制留住人才，促进公司人才体系良性发展。

公司为员工不断打通转岗通道，基于员工实际情况，在总部、分支机构、不同部门及岗位之间进行转岗，为员工的职业选择和全方面发展提供相应支持。



员工健康与安全

首创证券始终严格遵守相关法律法规的要求，深入贯彻市委市政府、市国资委关于应急管理、防灾减灾、安全生产工作的系列决策部署和重要指示精神，秉承“安全第一、预防为主、综合治理”的安全生产管理方针，牢固树立安全发展理念，夯实基础，细化责任，强化现场监督，深化隐患排查治理。以安全生产月及消防宣传月为契机，公司开展了一系列安全生产活动，包括应急疏散演练，通过办公楼内电子宣传屏播放安全生产法律法规、消防安全及用电安全视频，在普及安全生产法律法规的同时，开展安全生产及消防安全培训，进一步增强全体员工的安全生产意识。报告期内，公司重点对总部食堂、机房等燃气、电路领域安全隐患开展现场检查9次，提醒谈话10人次。通过以上举措，公司不仅有效落实了安全生产责任，还切实筑牢了安全防线，为企业的高质量发展提供了坚实的安全保障。

公司将关心员工身体健康作为构建和谐企业的重要举措之一，始终高度重视员工的身体健康状况，每年定期组织员工进行健康体检。2025年，首创证券组织开展了全员健康体检，体检范围覆盖了全部在职员工和退休员工，覆盖率达100%。此外，公司为全体员工投保补充医疗保险，覆盖率达100%，致力于构建全方位、多层次的医疗保障体系。当前，补充医疗保险的投保方案科学合理，充分考量员工实际需求，能够有效弥补基本医疗保险的不足，减轻员工因疾病造成的经济负担。通过补充医疗保险，员工在享受基本医疗保险的基础上，还能获得更全面的医疗费用报销。这一举措不仅增强了员工抵御医疗风险的能力，还为员工的健康生活筑牢了坚实的后盾。



员工关怀与福利

公司始终秉持“以人为本”的经营理念，将关心员工生活、解决员工困难置于工作的重要位置。我们坚持办实事、求实效，致力于为员工提供全方位的关怀与福利，努力营造温馨和谐的工作环境。通过不断完善员工关怀体系，公司不仅关注员工的职业发展，更注重他们的身心健康与生活品质，充分体现了对员工的人文关怀与尊重。公司相信，只有员工的幸福感和归属感得到提升，公司才能实现高质量可持续发展。

做好法定节日慰问工作

认真落实每年春节、劳动节、国庆节等7个法定节日职工福利，尽最大努力在规定范围内提高员工福利标准。

常态化做好职工生日关怀慰问

指定专人按照员工生日时间，及时为员工送上生日祝福。

针对职工“婚丧嫁娶病”等人生重要时刻开展精准慰问

2025年全年，累计覆盖50余人次，让职工真切感受到“身边有组织、节日有温暖、困难有关怀”。

做好困难员工帮扶工作

建立健全困难职工档案与专项温暖子基金机制，实施“一人一策”精准救助。2025年全年，累计帮扶困难职工4人，协助办理医疗保险超封顶线报销2人，切实为职工纾困解难。

建立健全企业年金制度

制定面向全体员工的企业年金方案，保障和提高员工退休后的待遇水平，员工可自愿参与。

做好女职工关怀工作

围绕妇女节、母亲节等节点，精心组织“掐丝珐琅画”“彩绘手作”等非遗文化体验及主题关爱活动3场，累计参与240余人次，有效丰富女职工精神文化生活，增强归属感与凝聚力。

平衡工作与生活

首创证券关心每一位员工，倡导工作与生活平衡，致力于营造和谐、健康的工作环境。公司以提升职工身心健康和团队凝聚力为核心，打造多元化、高品质文体平台。截至报告期末，公司工会共常态化运营篮球、足球、网球、羽毛球、瑜伽、健美操、声乐等十大文体俱乐部，2025年全年累计组织活动逾450场次，覆盖服务职工约400人，切实提升了公司文体活动的影响力与职工队伍的向心力。



"首证杯"电子竞技团队赛



首创集团足球超级联赛



网球趣味赛



趣味篮球赛



户外徒步



羽毛球趣味赛



舞蹈健身活动



08 党建引领 努力弘扬 中国特色金融文化

回应议题
·道德与诚信

党建工作

2025年，面对复杂严峻的宏观形势和日趋激烈的市场竞争，公司党委坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入学习贯彻党的二十大及二十届三中、四中全会精神，坚决落实党中央决策部署和市委、市国资委党委、集团党委工作要求，紧扣“特色化、差异化”战略主线，以高质量党建引领保障全面深化改革，扎实开展学习教育、专题教育，推动全面从严治党向纵深发展，在服务首都功能、推动公司高质量发展、提升品牌影响力等方面交出了一份优异的政治答卷。

党建领航，落地转型“新作为”

公司党委切实发挥领导作用，确保上级决策部署与公司发展战略落地见效。



一是坚守政治忠诚，把稳发展之舵。始终把党的政治建设摆在首位，健全完善党委决策机制，把党的领导融入公司治理各环节，确保方向不偏、重心不移。全年召开党委会**31**次，开展“第一议题”学习**28**次，审议各类议题**191**项。把“两个维护”体现在行动上，严格执行请示报告制度。强化政治纪律教育，精心组织年度政治工作会、民主生活会。

二是聚焦主责主业，彰显首善作为。积极融入首都发展大局，牢记“看北京首先要从政治上看”，以优质金融活水灌溉实体经济。大力支持京东科技、中国技术交易所等企业发行公司债券和资产支持专项计划，业务规模累计近**600**亿元；打造特色资管品牌，管理规模（含投顾）突破**2,100**亿元，助力北京全球财富管理中心建设。紧跟国家战略，大力支持北交所扩容，护航科技企业上市。



三是完善公司治理，筑牢发展之基。压紧压实责任链条，党委书记带头抓，班子成员落实“一岗双责”，制定特色化主体责任清单。加强基层调研，推动资源下沉，激活一线堡垒。坚持问题导向，聚焦金融“五篇大文章”建立专项机制，深度融入“十五五”规划。大力支持科创绿色债券，推进APP适老化改造，建设数智化平台。统筹推进专项治理，营造风清气正的政治生态。



不断深化思想武装、凝心聚力开创新事业

始终把强化理论武装作为重要政治任务，推动党的创新理论入脑入心。

一是创新载体，在深学细悟中锤炼党性。



坚持把纪律建设摆在突出位置，创新“五学联动”机制，将学习贯彻中央八项规定精神作为年度党内集中教育和作风建设重点，构建起党委领学、专题研学、支部深学、个人自学、实践促学的完整学习闭环。深入开展警示教育，举办案例交流学习，组织党员干部赴廉政教育基地开展现场教学，发放正负面清单学习材料**10**期，引导党员干部时刻绷紧纪律之弦。坚持问题导向，系统排查短板不足，公司领导班子、班子成员及基层党组织全面查摆问题，所有问题均清仓见底。

二是融会贯通，在真信笃行中提升能力。



组织专题教育，领导班子通过中心组学习等方式集中研讨**5**次，各级党组织依托“三会一课”等开展专题辅导**46**场、组织学习**126**次，实现全员覆盖。高标准推进学用转化，与集团党委联合开展深度调研，系统总结公司十年党建成效经验，成果被推荐参评市级评选。高质量完成整改落实，制定整改措施**29**项，将学习成果转化为推动发展、破解难题的实际行动与成效。

三是守正创新，在凝心聚力中壮大主流。



大力学习宣传中央精神，党委书记带头宣传贯彻党的二十届三中、四中全会精神，党委理论学习中心组专题学习**3**期、交流研讨**2**次。建强宣传主阵地，全年累计编发各类稿件**350**余篇。定期组织意识形态分析研判**4**次，严格管好“两微一端”阵地，全年审核发布信息超**1,500**条，妥善应对各类负面报道，牢牢掌握了意识形态工作领导权。

紧跟发展提升组织效能、壮大干部队伍、抓好基层建设

坚持党管干部、党管人才原则，以提升组织力为重点、以增强核心竞争力为目标。

01 锻造骨干队伍，在选贤任能中积蓄发展动能

坚持用制度管人，完善干部选拔任用、考核评价、管理监督三套体系。高质量完成“一报告两评议”工作，深入推进经理层成员任期制和契约化管理。规范干部选拔任用，加强人才专项工作，全面盘点干部人才队伍，建立优秀年轻人才库。深入实施投研“铸星”、分支机构“凌云”“雏鹰”等人才培养项目，持续优化队伍结构。

02 筑牢战斗堡垒，在强基固本中提升组织效能

做好党组织换届和动态调整，不断完善党建考核评价体系，充分发挥考核“指挥棒”作用。抓好党员发展与教育培养，为党组织注入新鲜血液。丰富党员教育形式，依托“创云书园”等平台组织开展培训，提升党员队伍整体素质。深入开展百姓宣讲活动，在市国资委系统首都国企宣讲中荣获“最佳创意奖”。

03 擦亮党建品牌，在党业融合中彰显先锋本色

大力推进“一支部一品牌”建设，精心培育“领航”“攻坚”“筑基”等6个品牌代表。创新打造公司特色党建品牌，深入实施“金融首善、改革先锋”党建+专项行动，构建“一个机制、两个行动”工作格局。全年开展活动141次，举办党建+业务培训45场，设立党员示范岗51个，成立党员先锋队10支。带动业务协同创新，累计服务机构256家、惠及投资者65万人次，形成了党建与业务同频共振、互促共进的生动局面。

不断深化全面从严治党、为改革发展保驾护航

坚持严的主基调不动摇，大力构建“大监督”工作体系，筑牢高质量发展护城河。

激浊扬清，正风肃纪

召开“以案为鉴、以案促改”警示教育大会，通报系统内四大类10个典型问题，用“身边事”教育“身边人”。聚焦违规吃喝等“四风”顽疾，开展厉行节约和违规吃喝专项检查。紧盯业务招待费报销，深入排查廉洁风险。加强对年轻干部、关键岗位干部的教育管理，帮助干部扣好廉洁从业的“第一粒扣子”。

守土尽责，守护大局

坚持不懈维护和谐稳定大局，扎实做好信访维稳、接诉即办和国家安全工作。未雨绸缪，在重大节日、重要会议等重点时段，加强风险排查与应急值守。开展社会矛盾纠纷排查，高效办理信访事项，切实解决员工和客户的合理诉求。消除各类不稳定因素，为公司改革发展营造安全稳定的社会环境，让员工安心、客户放心。

筑牢底线，稳健经营

多维度优化风控合规联动防线，公司党委定期专题调度，建立合规工作通报机制。持续优化风控工具，完善压力测试机制，统筹构建“制度—系统—人员”三位一体机制。在监管高压态势下，全年未收到监管罚单，也未发生重大风险事件，守住了不发生系统性金融风险的底线。

文化建设

公司锚定“中国特色金融文化”践行主线，深耕“党建+文化”融合模式，将中华优秀传统文化、企业红色基因与公司经营理念深度交融，以多元宣贯为桥，特色活动为媒，品牌塑造为核，打造辨识度鲜明的“首创证券特色”文化IP，为高质量可持续发展注入强劲精神动能。

筑牢思想文化根基

紧扣中国特色金融文化、证券从业人员职业道德建设、诚信文化等主体开展专题培训，抓实新员工入职文化启蒙教育，从源头厚植文化认同。规范企业文化宣贯员队伍管理，强化分子公司文化阵地建设，构建“线上+线下”融合传播体系，形成“领导带头宣贯、部门例会宣贯、宣贯员日常宣贯”的三级联动、自上而下宣贯格局，持续浸润中国特色金融文化理念与行业荣辱观，为企业文化建设筑牢坚实思想根基。

凝聚发展向心力

持续丰富文化活动载体，常态化开展摄影比赛、知识竞赛、文化案例大赛、体育竞技、传统佳节庆祝等主题活动，同步做实做细员工关怀举措，让人文温度贯穿文化建设全程。设计发放企业文化笔记本等文创产品，成功主办第四届“海棠花溪杯 定格最美春光”摄影大赛，联动工会打造多元文体活动矩阵，创新推出新年致辞、春节倡议、“一封家书”等特色策划，营造健康昂扬、团结奋进的浓厚氛围，不断凝聚员工认同感、归属感与企业发展合力。

讲好首创证券文化故事

系统梳理文化建设成果，自主策划编制企业文化年报，以鲜明的首创证券IP特色，获财联社专题解读与点赞；在主流媒体刊发10余篇企业文化专题报道，多角度传播公司人才培养、合规经营、廉洁从业、风险防控等文化建设成效。承办中国证券业协会“防非跑”活动，生动传递公司专业投教形象，推动首创证券投教品牌崭露头角、深入人心。

提升行业品牌声量

深耕行业文化建设实践，两项文化课程成功上线中国证券业协会共建课程平台，文化案例连续四年入选中国证券业协会文化年报，两项课题调研成果荣获2025年全国金融系统思想政治工作和文化建设优秀调研成果优秀奖，文化案例荣获中国特色金融文化实践示范案例。以特色文化、公益活动锤炼员工拼搏精神、展现首都国企担当，推动文化软实力转化为品牌竞争力，持续提升公司在行业内的影响力与美誉度。



报告后记

ESG关键绩效表

经济绩效

指标	单位	2023年	2024年	2025年
营业收入	亿元	19.27	24.18	25.28
归属于母公司股东的净利润	亿元	7.01	9.85	10.56
纳税总额	亿元	5.55	5.99	6.20

治理绩效

党建引领

指标	单位	2023年	2024年	2025年
公司党委数量 (含本级党委)	个	1	1	1
党总支数量	个	1	1	1
党支部数量	个	39	40	42
召开党委会议次数	次	17	23	31
党员数量	人	625	646	689

公司治理

指标	单位	2023年	2024年	2025年
股东会召开次数	次	3	2	2
股东会审议通过事项	项	16	22	30

指标	单位	2023年	2024年	2025年
董事会成员人数	人	11	11	11
其中：按性别划分				
男性董事	人	9	8	7
女性董事	人	2	3	4
其中：按类型划分				
独立董事	人	4	4	4
非独立董事	人	7	7	7
董事会召开次数	次	6	8	9
董事会审议通过事项	项	79	74	82
战略委员会召开次数	次	4	3	3
薪酬与提名委员会召开次数	次	6	4	8
审计委员会召开次数	次	5	9	7
风险控制委员会召开次数	次	3	3	3

合规经营

指标	单位	2023年	2024年	2025年
开展合规培训次数 ¹	次	1,147	1,233	1,413
合规风控投入	万元	6,971.92	8,753.52	8,432.85

注1：含合规及反洗钱培训



投资者关系管理与股东权益

指标	单位	2023年	2024年	2025年
在上证e互动与投资者互动次数	次	29	7	3
接听投资者电话次数	次	25	21	42
通过邮件沟通/社交平台沟通次数	次	6	5	3
因信息披露方面违规而受到处罚次数	次	0	0	0
每股现金分红(含税)	元/股	0.10	0.15	0.168
派现总额(含税)	万元	27,333.34	41,000.01	45,920.01
占合并报表中归属于上市公司股东净利润的比例	%	38.99	41.63	43.47

社会绩效

社会贡献

指标	单位	2023年	2024年	2025年
对外捐赠、公益项目总投入金额	万元	850.60	701.06	300
对外捐赠、公益项目惠及人数	人	3,200	4,200	10,000
志愿活动时长	小时	30余	30余	25

乡村振兴

指标	单位	2023年	2024年	2025年
公司及工会合计投入帮扶资金	万元	964.69	762.97	413.16
公司及工会合计投入帮扶惠及人数	人	3,200	4,200	10,000

员工平等与多元化

指标	单位	2023年	2024年	2025年
劳动合同签订率	%	100	100	100
残疾员工人数	人	3	2	4
少数民族员工数	人	55	59	73
退役军人员工数量	人	/	18	19
雇佣当地员工数量	人	/	/	1,091
员工总人数	人	1,757	1,641	1,711

其中：按性别划分

女性	人	881	839	858
男性	人	876	802	853

其中：按年龄划分

30岁以下(不含30岁)	人	447	335	340
30-40岁(含30岁,不含40岁)	人	875	847	850
40-50岁(含40岁,不含50岁)	人	329	338	393
50岁及以上	人	106	121	128

其中：按育程度划分

本科以下	人	97	62	53
本科	人	1,000	904	940
硕士	人	642	653	693
博士	人	18	22	25
新进员工数	人	477	187	273

其中：按性别划分

女性	人	207	89	111
男性	人	270	98	162

员工平等与多元化

指标	单位	2023年	2024年	2025年
其中：按年龄划分				
30岁以下（不含30岁）	人	158	68	137
30-40岁（含30岁，不含40岁）	人	235	85	90
40-50岁（含40岁，不含50岁）	人	76	30	38
50岁及以上	人	8	4	8
管理人员中女性人数比例	%	35.7	37.3	38.22
员工总流失率	%	13.7	15.6	12.1

员工的成长与培训

指标	单位	2023年	2024年	2025年
社会保险覆盖率	%	100	100	100
困难员工帮扶人数	人	0	5	4
困难员工帮扶金额	元	0	23,000	20,000
人均带薪年假天数	天	8.5	8.7	7.96
定期接受绩效和职业发展考核的员工比例	%	100	100	100
职代会审议通过项目数	项	25	13	30
工会审议通过项目数	项	29	26	36
工会会员占在职员工的比例	%	100	100	100
劳动纠纷案件的数量	宗	1	6	5
员工培训投入	万元	123.72	96.42	137.58
员工培训场次	场次	1,579	1,781	1,914
接受培训总人数	人	1,653	1,529	1,587

员工的成长与培训

指标	单位	2023年	2024年	2025年
接受培训总人次	人次	57,263	51,763	54,583
员工培训覆盖率	%	100	100	100
培训总时长	小时	44,861	46,174	57,179.5
每名员工每年接受培训的平均时长	小时/人	66	68	72.2
员工内部调动或内部应聘的人数	人	7	30	79
员工内部调动或内部应聘的比例	%	0.04	1.83	4.62

员工的健康与安全

指标	单位	2023年	2024年	2025年
安全生产事故数	起	0	0	0
因工作关系死亡人数	人	0	0	0
因工作关系死亡比率	%	0	0	0
总工伤人数	人	3	3	0
因工伤损失工作日数	个工作日	115	4.5	0
隐患排查整改率	%	100	100	100
安全应急演练次数	场次	2	2	1
安全培训场次	场	8	11	19
参与安全培训人次	人次	13,224	16,819	23,854
安全培训总时长	小时	8	11	49
人均安全培训时长	小时	8	11	14.6
安全培训员工覆盖率	%	100	100	100

员工的健康与安全

指标	单位	2023年	2024年	2025年
安全风险防护培训覆盖率	%	100	100	100
工伤保险的投入金额	万元	76.04	83.09	90.98
工伤保险人员覆盖率	%	100	100	100
员工体检覆盖率	%	100	100	100

客户服务

指标	单位	2023年	2024年	2025年
客户投诉数量 ¹	次	35	40	34
客户投诉解决数量 ²	件	30	28	27
客户投诉办结率	%	100	100	100
参与调查的客户数量	人	46,909	66,186	83,407
参与调查的客户占比	%	10.78	15.21	16.76
客户满意度调查问卷发放有效份数 ³	份	21,093	28,102	31,600
客户满意度	%	99.15	98.85	98.68
责任营销培训次数	次	/	/	164
责任营销培训总时长	小时	/	/	164
责任营销培训人次	人次	/	/	500

注1: 公司受理的客户投诉数量

注2: 公司受理的投诉中, 与客户达成和解的数量

注3: 通过电话和在线问答形式完成满意度调查且作答有效的问卷数量

金融科技与创新驱动

指标	单位	2023年	2024年	2025年
信息技术投入 ¹	万元	13,251.62	15,048.5	16,449.93

指标	单位	2023年	2024年	2025年
软件著作权累计数	项	5	6	6

注1: 按照中国证券业协会信息系统投入指标口径

可持续金融

指标	单位	2023年	2024年	2025年
BBB评级及以上股票持仓规模占比 ¹	%	60.05	91.97	97.03
ESG债券持仓规模 ²	亿元	76.30	55.19	58.38
另类投资中ESG行业投资规模 ³	亿元	1.20	0.95	0.91
发布绿色金融相关研究报告数量	篇	/	/	1
承销ESG债券总额	亿元	9.17	54.30	81.69
承销绿色债券总额	亿元	2.77	0	3.05

注1: 公司股票投资持仓中 Wind ESG 评级达到 BBB 及以上的持仓, 占股票持仓总规模的比重。

注2: 公司资产管理业务和固定收益投资交易业务中 ESG 债券持仓规模。

注3: 公司另类投资子公司首正泽富 ESG 行业投资持有规模。

环境绩效 

指标	单位	2023年	2024年	2025年
温室气体排放总量 (范围1+范围2)	吨二氧化碳当量	1,289.82	1,302.99	1,306.66
直接排放 (范围1)	吨二氧化碳当量	130.66	127.62	122.06
间接排放 (范围2)	吨二氧化碳当量	1,159.16	1,175.37	1,184.60
人均温室气体排放量 (范围1和范围2)	吨二氧化碳当量	0.73	0.79	0.76
汽油消耗量	升	22,868	22,472	19,263
外购电力总量	万千瓦时	216.02	219.04	220.76
人均耗电量	兆瓦时/人	1.23	1.33	1.29
天然气消耗量	万立方米	3.71	3.61	3.68

指标	单位	2023年	2024年	2025年
能源消耗总量	吨标煤	339.23	341.19	340.81
总用水量	吨	22,738	22,198	16,014
人均耗水量	吨/人	12.94	13.5	9.36
纸张使用量	吨	13.2	13.6	13.1

注1：范围1温室气体包括公司消耗汽油及天然气产生的直接排放；范围2温室气体包括公司外购电力产生的间接排放。

注2：2025年用水量数据较23-24年大幅下降主要原因在安徽分公司统计差异所致。安徽分公司办公地物业在23-24年未能提供用水量数据，安徽分公司通过全大厦分摊人工测算得出数据，2025年其办公地物业给出了具体数据，故产生差异。

指标索引

报告内容	《全球可持续发展报告标准》(GRI Standards)	《中国企业可持续发展报告》(CASS-ESG 6.0)	《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)》
关于本报告	2-1、2-2、2-3	P1.1/P1.2	第四条、第六条
2025年度ESG亮点概览	201-1	/	/
董事会声明	2-22	P2.1	/
第一章 走进首创证券	2-6	P3.1/P3.2/P3.3	
第二章 行稳致远 持续做好 ESG管理	ESG治理理念及架构	2-22、2-12、2-13、2-14	G1.1.1/G1.1.4/G1.1.5 第十二条、第五十一条
	ESG风险管理	2-22	G1.1.8/G1.2.4 第十四条、第十五条、第十六条、第十七条、第十八条
	ESG策略投资	2-22	G1.1.6/G1.1.13/G1.1.14/S3.3.7/S3.3.9 第五十二条
	利益相关方沟通	2-16、2-26、2-29	G1.3.1/G1.3.2 第九条、第五十三条
	重要性议题管理	3-1、3-2、3-3	G1.1.9/G1.1.10 第五条

报告内容	《全球可持续发展报告标准》(GRI Standards)	《中国企业可持续发展报告》(CASS-ESG 6.0)	《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)》
第三章 低碳先行 共创绿色未来	应对气候变化	201-2、305-1、305-2	E1.1.1/E1.1.2/E1.1.3/E1.1.4/E1.1.5/E1.1.6/E1.1.7/E1.1.8/E1.1.14/E.1.20/G1.2.3/G1.2.4 第二十二条、第二十三条、第二十四条、第二十六条
	发展绿色金融	/	E4.1.2/E4.1.3 第二十条
	落实绿色运营	302-1、302-4、303-1、303-3、303-5	E1.1.16/E2.2.5/E2.2.6/E2.2.7/E3.1.1/E3.1.2/E3.1.4/E3.1.5/E3.2.1/E3.2.3/E3.3.2/E3.3.4 第二十条、第二十九条、第三十一条、第三十三条、第三十四条、第三十五条、第三十六条、第三十七条
推进绿色公益	/	/	/
第四章 矢志初心 服务国家发展战略	服务区域协同发展	203-2	S1.2.7 第四十七条
	做好科技金融	203-2	S1.2.8 第四十七条
	提升普惠金融服务水平	203-2	S1.2.7/S3.2.3 第四十七条
	多方推进乡村振兴	203-1、203-2	S1.1.2/S1.1.3/S1.1.4/S1.1.5 第三十八条、第三十九条
开展公益活动	/	S1.2.1/S1.2.2/S1.2.6 第三十八条、第四十条	
第五章 敦本务实 夯实公司治理根基	公司治理	2-9、2-10、2-12	/ 第十二条
	投资者关系管理	/	/
	廉洁从业	2-25、2-26、205-2	G2.1.1/G2.1.2/G2.1.3 第五十四条、第五十五条
	反洗钱	/	G2.1.9/G2.1.10 /
	反不正当竞争	/	G2.2.2 第五十六条
	风险管理	/	G2.3.1/S3.3.8 /
合规经营	2-12	G2.3.2 /	

报告内容	《全球可持续发展报告标准》 (GRI Standards)	《中国企业可持续发展报告》 (CASS-ESG 6.0)	《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)》	
第六章 客户为本 成就可持续 价值链	数据安全与 隐私保护	/	S3.4.1/S3.4.3/G1.2.4	第十四条、第十五条、 第十六条、第十九条、 第四十八条
	供应链安全	414-1、414-2	S3.1.3/S3.1.4	第四十四条、第四十五条
	执业质量与 客户服务	2-25、417-1	S3.3.1/S3.3.6/S3.3.10 /S3.3.11/S3.3.12/G1.2.4	第十四条、第十五条、 第十六条、第十九条、 第四十四条、第四十七条
	做好数字金融	203-1	S2.1.1/S2.1.2/S2.1.3/ S2.1.13/S2.1.14/G1.2.4	第十四条、第十五条、 第十六条、第十九条、 第四十一条、第四十二条
	做好养老金融	203-1	S2.1.13	第四十七条
第七章 共创美好 构建幸福职场	治理	/	/	第十二条
	战略、影响、 风险和机遇管理	/	G1.2.4	第十四条、第十五条、 第十六条
	人才引进与保留	2-7、2-18、2-19、 2-20、2-23、2-25、 201-3、401-2、 405-1、405-2、 404-3	S4.1.3/S4.1.5/S4.1.11/ S4.1.12	第四十九条、第五十条
	人才培养与发展	2-24、404-2	S4.3.1/S4.3.2/S4.3.3/ S4.3.4	第五十条

报告内容	《全球可持续发展报告标准》 (GRI Standards)	《中国企业可持续发展报告》 (CASS-ESG 6.0)	《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)》	
第七章 共创美好 构建幸福职场	员工健康与安全	403-1、403-2、 403-3、403-5、 403-6、403-8	S4.2.2/S4.2.4	第五十条
	员工关怀与福利	201-3	/	第五十条
第八章 党建引领 努力弘扬 中国特色 金融文化	党建工作	/	/	/
	文化建设	/	/	/
ESG关键绩效表	201-1/302-1/ 303-5/305-1/ 305-2/401-1/ 403-9/403-10/ 404-1/404-3/ 405-1	E1.1.7/E1.1.8/E1.1.14/ E3.1.1/E3.1.4/E3.2.1/ S1.1.3/S1.1.4/S1.2.2/ S1.2.5/S4.1.1/S4.1.4/ S4.1.6/S4.1.7/S4.1.8/ S4.1.9/S4.2.5/S4.3.4/ S4.3.5/S4.3.6/ G1.1.14/A2	/	/
指标索引	/	A3	/	第五十七条

注：公司为金融企业，不属于环保部门公布的重点排污单位，日常经营过程中的污染物、废弃物排放主要来自于日常办公，对社会、环境不构成重大影响，废物处理费用对公司也不构成财务重要性影响，因此未将“污染物排放”“废弃物处理”“生态系统和生物多样性保护”列为实质性议题。公司不涉及从事科技伦理敏感领域的科学研究、技术开发活动，因此未将“科学伦理”列为实质性议题。公司不存在应付账款余额超过300亿元或占总资产超50%，以及通过国家企业信用信息公示系统向社会公示逾期未支付中小企业款项信息的情况，因此未将“平等对待中小企业”列为实质性议题。

意见反馈

感谢您百忙之中阅读《首创证券股份有限公司2025年度社会、环境和公司治理（ESG）报告》，我们十分重视并期望倾听您对公司ESG工作和ESG管理的宝贵意见与建议，您的建议与意见是我们持续改进ESG工作、提升ESG管理的重要依据，在此诚挚地邀请您协助完成反馈意见表中的相关问题并通过以下方式反馈给我们，再次感谢您对我们ESG工作的鼎力支持！

投诉咨询举报受理热线：95381

投资者服务电话：010-84976608

电子邮箱：pr@sczq.com.cn

公司地址：北京市朝阳区安定路5号院13号楼A座11-21层

对于首创证券来说，您的身份是：员工 客户 股东与投资者 供应商与合作伙伴 政府及监管机构 行业与协会组织 社区、公众与媒体 其他（请注明）



1.您对本年度可持续发展报告的总体评价：

很好 较好 一般 较差 很差

2.您认为本报告披露的信息是否准确、清晰、完整？

很好 较好 一般 较差 很差

3.您认为本报告是否具有可读性？

很好 较好 一般 较差 很差

4.您认为本报告是否能全面地反映公司对经济、社会、环境的重大影响？

很好 较好 一般 较差 很差

5.您对本报告逻辑思维、结构安排、版式设计的评价？

很好 较好 一般 较差 很差

6.本年度可持续发展报告的哪些议题最引起您的关注？

7.您还希望从报告中获取哪些信息？

8.您对我们的可持续发展报告或可持续发展工作和可持续发展管理方面的意见