



國泰君安國際

GUOTAI JUNAN INTERNATIONAL

Stock Code 股份代號 : 1788.HK

ROOTED AND
REACHING
務實進取

ESG

2025

環境、社會及管治報告
ENVIRONMENTAL, SOCIAL
AND GOVERNANCE REPORT



服務創造價值，專業守護信賴

Service Creates Value, Expertise Safeguards Trust

目錄

1. 關於國泰君安國際	4
我們的業務	4
2. 董事會寄語	5
3. 踐行聯合國可持續發展目標	7
4. ESG摘要及里程碑	9
4.1. 表現摘要	9
4.2. ESG里程碑	11
4.3. 獎項及成就	12
5. ESG管治	15
5.1. ESG願景、目標及策略	15
5.2. ESG管治架構	17
5.3. ESG風險管理及內部控制	18
5.3.1. 風險管理政策及程序	18
5.3.2. 三道防線	24
5.4. 商業道德	25
5.4.1. 商業道德管治	25
5.4.2. 商業道德管理	26
5.5. 持份者參與及重要性評估	29
5.5.1. 持份者溝通	29
5.5.2. 重要ESG議題	31
6. 社會責任	34
6.1. 以客戶為本的產品及服務	34
6.1.1. 推動數字化轉型，履行服務及產品責任	34
6.1.2. 服務及產品誠信	40
6.1.3. 投資者教育	42
6.1.4. 客戶關係管理	44
6.2. 吸引、挽留及發展人才	45
6.2.1. 多元化、平等及共融	45
6.2.2. 僱傭管理	48
6.2.3. 員工健康及福祉	50
6.2.4. 培訓及發展	52
6.2.5. 市場認可	57
6.3. 可持續供應鏈	58
6.4. 社區投資及參與	59

7. 環保責任	64
7.1. 環境目標	65
7.2. 應對氣候變化	67
7.2.1. 氣候相關管治	68
7.2.2. 氣候相關策略	70
7.2.3. 氣候相關風險管理	78
7.2.4. 氣候相關指標和目標	79
7.3. 綠色辦公室及運營	80
7.4. 環境績效表	85
8. 綠色及可持續金融	86
8.1. 負責任投資實踐	89
8.2. ESG因素融入顧問及融資服務	96
8.3. 綠色及可持續金融表現	100
關於本報告	101
匯報基準及原則	101
報告範圍及報告期	101
反饋	102
詞彙	103
附錄一：聯交所《ESG報告守則》內容索引	105
附錄二：聯合國全球契約組織十項原則	117
獨立有限保證核證報告	118

1. 關於國泰君安國際

關於國泰君安國際

國泰君安國際扎根香港逾30年。2010年，本公司成為首家獲中國證券監督管理委員會批准通過首次公開發售方式於聯交所主板上市的中資證券公司。

作為領先的國際金融中心之一，香港是金融服務的首選地，亦是眾多大型金融機構的所在地。香港位於亞洲核心地帶，與中國內地緊密融合，並與全球緊密連接。其健全的法律體系、簡單而低稅的制度、自由的資金流通、一應俱全的金融產品和服務以及大量的金融人才，對香港作為金融中心的長期競爭力貢獻良多。本集團秉承「立足香港，背靠祖國，服務世界」的願景，通過在新加坡、越南及澳門的附屬公司，將業務拓展至大灣區及東南亞，成為連接中國及全球優質企業與資本市場的橋樑。憑藉母公司國泰海通強大的品牌優勢、廣泛的客戶基礎及堅實的資本支持，本公司在母公司的國際化發展戰略中發揮關鍵作用，為其全球發展鋪平道路。

我們的業務

近年來，本公司全面實施多元化發展戰略，成功從「經紀型」券商向覆蓋廣泛業務領域的大型「綜合金融服務商」轉型。憑藉扎實的業務能力和強大的股東背景，本集團不斷於財富管理、機構投資者服務、企業融資服務及投資管理四個核心業務領域深耕發展。

綜合金融服務商

財富管理

向個體投資者，中小型企業及家族辦公室提供全面金融服務及解決方案，包括：經紀、貸款及融資（主要為孖展業務）以及其他理財服務。

機構投資者服務

向企業、政府及金融機構提供做市、投資、結構性產品解決方案及其他服務，亦包括支持上述服務的投資。

企業融資服務

提供諮詢服務、債務及股本證券的配售及承銷服務。

投資管理

向機構及個人提供資產管理及基金管理服務，亦包括基金、債務及股票證券投資。

2. 董事會寄語



當前，全球經濟格局深度重塑，低碳轉型、數字變革與責任投資已成為驅動金融業長期競爭力的核心戰略方向。作為紮根香港、聯通中國與全球資本市場的綜合金融服務商，國泰君安國際始終秉持「金融向善、金融為民」的理念，將ESG作為集團長期發展的核心支柱，以堅穩治理、創新服務與負責任運營，在服務國家戰略、推動行業轉型、創造長期價值的道路上穩健前行。

2025年，在董事會的監督引領與全體同仁的共同努力下，本集團ESG建設邁入全新階段，交出了一份亮眼的成績單。ESG管治方面，我們構建「董事會—ESG委員會—ESG工作小組」三層架構，將ESG（包括氣候變化相關）風險、商業道德、數據安全與可持續金融全面納入三道防線風險管理，以嚴謹內控與紮實合規文化築牢可持續發展基石。綠色運營方面，我們連續第三年實現營運層面碳中和，溫室氣體排放、廢棄物產量持續下降，能源利用效率穩步提升，以實際行動踐行氣候行動承諾。社會責任方面，我們堅持以客戶為本推動數字化轉型與普惠金融，強化投資者教育，守護客戶權益；以人才為本築牢發展根基，堅持多元平等、人才優先，持續提升員工福祉與人才培養體系；以責任為本積極投身公益行動，用金融溫度連結社會福祉。可持續金融發展方面，我們將ESG因數深度融入投資、融資、財富管理全流程，全年完成93個可持續金融項目，引導超過2,400億港元資本流向綠色低碳、科技創新與高質量發展領域，成為連接實體經濟與綠色資本的重要橋樑。

2. 董事會寄語

憑藉全方位的深耕與紮實成效，本集團MSCI ESG評級躍升至AAA最高級別，標普全球評分領先全球近81%同行，並斬獲ESG領先企業、亞洲可持續發展獎、亞洲最佳僱主等多項權威榮譽，行業標桿地位進一步鞏固。這些成績既是市場對我們的高度認可，更堅定了我們在可持續發展之路持續深耕的信心與決心。

站在新的發展起點，董事會將繼續堅持戰略引領，以更高站位、更寬視野推動ESG與集團核心戰略深度融合。我們將持續完善ESG管治與風險管理，強化氣候相關治理與轉型規劃，助力實現國家「雙碳」目標；進一步擴大綠色與可持續金融服務能級，以創新產品與專業服務為實體經濟綠色轉型注入強勁動能；堅守以人為本，持續關愛員工、回饋社區、守護環境，做有擔當、有溫度的企業公民；持續提升資訊披露與持份者溝通質量，以更開放、透明、負責任的姿態，為股東創造長期穩健的價值回報。

立足香港、背靠祖國、服務世界，是我們不變的戰略定位；守正創新、向善而行，是我們始終的價值追求。董事會堅信，唯有堅持商業價值、社會價值與環境價值有機統一，企業方能穿越週期，行穩致遠。未來，我們將始終堅守金融本源，以戰略高度、專業態度與責任溫度，推動可持續發展邁向更高水準，致力成為受人尊敬、全面領先、具有國際競爭力的可持續金融標桿，為全球可持續發展事業貢獻力量！

國泰君安國際控股有限公司
董事會

香港，2026年3月25日

3. 踐行聯合國可持續發展目標

本公司繼續通過將其ESG行動計劃與聯合國可持續發展目標保持一致，來體現其對可持續發展商業理念的承諾。我們的承諾不僅限於為股東提供財務回報，我們同樣重視為整個價值鏈中的持份者及廣大社區創造一個可持續發展的未來。

聯合國可持續發展目標	本集團行動／承諾
 <p>3 良好健康與福祉</p> <p>目標3.8</p>	<ul style="list-style-type: none"> 提供醫療保險、人壽保險、傷殘保險、商務差旅保險、年度體檢及牙科福利，確保員工獲得優質的醫療福利 組織專注於身心健康的健康與福祉工作坊，支持員工的全面健康
 <p>4 優質教育</p> <p>目標4.4、4.7</p>	<ul style="list-style-type: none"> 與國泰海通培訓中心合作，為員工提供超過10,000場涵蓋多元化主題的線上培訓課程 提供一個供全體員工使用的線上學習平台，涵蓋產品知識、數據私隱、網絡安全、信用及市場風險管理及企業社會責任，以及操守準則，包括利益衝突、信息保護、賄賂、貪污、內幕交易、舉報及ESG實踐等主題 通過在其社交媒體及網站推出「普惠金融－投資百科」，提升金融素養
 <p>5 性別平等</p> <p>目標5.1、5.5</p>	<ul style="list-style-type: none"> 促進平等就業機會及杜絕招聘過程及薪酬釐定中的性別歧視 確保將性別平等相關意識融入日常工作實踐及企業文化
 <p>7 經濟適用的清潔能源</p> <p>目標7.2、7.3</p>	<ul style="list-style-type: none"> 將節能措施融入辦公室，如升級辦公設備以提高能源效率 在投資決策中優先考慮如電動汽車及可再生能源等行業旨在改善能源使用 協助使用可再生能源或清潔能源的綠色項目進行融資，以支持全球能源效率的提升及增加全球可再生能源的採用
 <p>8 體面工作和經濟增長</p> <p>目標8.3、8.4、8.6</p>	<ul style="list-style-type: none"> 通過投資優質、創新及可持續發展的公司，協助客戶為ESG相關項目進行融資，支持整體經濟的可持續發展 提供管理培訓生計劃，為大學畢業生提供在金融服務行業職業生涯中必需的技能及知識

3. 踐行聯合國可持續發展目標

聯合國可持續發展目標

本集團行動／承諾



目標9.4

- 協助客戶籌集資金以採用潔淨及綠色技術，從而實現可持續增長
- 支持推動綠色低碳轉型升級及碳捕集、利用與封存的計劃以及低碳運營管理的企業進行融資



目標12.2、12.5

- 實施一系列節水減廢措施
- 開展廢物回收及再利用活動
- 採納及推廣綠色採購實踐，同時將ESG因素納入招標過程，以更好地管理供應鏈中的環境及社會風險



目標13.1

- 識別與氣候相關的風險及機遇，同時採取積極措施以增強氣候抵禦力並減少環境影響
- 於《氣候變化政策》中列明組織內各級別的氣候變化相關責任
- 探索綠色及可持續金融領域的機會，以投資及支持致力於對環境可持續發展帶來積極影響的公司



目標16.3、16.5

- 建立全面有效的風險管理及內部監控系統
- 以最高道德標準開展業務，對任何形式的賄賂、貪污、勒索或欺詐行為零容忍
- 要求全體員工參與反賄賂及貪污培訓

4. ESG摘要及里程碑

4.1. 表現摘要



財務
表現

收入
62.3億港元

本公司擁有人應佔溢利
13.45億港元

自上市以來的累計股息
67.5億港元

穆迪信用評級
Baa2

標準普爾信用評級
BBB+



可持續金融
表現

可持續金融業務項目總數
93個

納入ESG考量的投資總額
265.4億港元

可持續金融業務發行總量
2,475億港元



環境
表現

能源消耗密度
每平方呎**0.01**兆瓦時

有害廢棄物總量
1.53噸
(同比減少33%)

有害廢棄物回收率
100%

無害廢棄物總量
14.57噸
(同比減少11%)

連續第三年實現營運層面的**碳中和**

4. ESG摘要及里程碑



社會
表現

女性員工百分比
44%

義工服務總時數
539小時
(同比增加7%)

員工滿意度
93%

僱員培訓總時數
37,745.5小時
(同比增加99%)

僱員平均培訓時數
54.55小時
(同比增加79%)

客戶滿意度
超過**99%**



ESG管治
成果

參與年度ESG議題持份者調查
628份回應
(同比增加13%)

董事會中女性董事佔
25%



4.2. ESG里程碑



4. ESG摘要及里程碑

4.3. 獎項及成就

ESG評級	要點
 <p>MSCI ESG RATINGS AAA</p>	<p>2026年3月，MSCI將公司的ESG評級由「A」級上調至最高評級「AAA」級。</p>
 <p>恒生指數 HANG SENG INDEXES</p>	<p>2025年，恒生指數將公司的ESG評級由「BBB+」級（一般）上調至「A-」級（響應）。</p>
 <p>S&P Global Ratings</p>	<p>2025年，標普全球ESG評分由40分上調至42分，領先全球近81%的同行。</p>
 <p>Wind ESG</p>	<p>2025年，公司的萬得ESG評級維持為「A」級。</p>
 <p>商道融綠 SynTao Green Finance</p>	<p>2025年，公司的商道融綠ESG評級維持為「A」級。</p>
ESG成員	要點
 <p>PRI Principles for Responsible Investment</p>	<p>母公司國泰海通（包括其附屬公司「國泰君安國際」）自2023年起成為負責任投資原則的簽署方，承諾遵循六項負責任投資原則。</p>
 <p>UN GLOBAL COMPACT</p>	<p>作為香港首家加入聯合國全球契約組織的中資證券公司，本集團自2021年起每年提交年度進展情況（CoP）通報，披露在履行包括人權、勞工、環境及反貪污四個範疇的聯合國全球契約組織十項原則的過程中已採取或計劃採取的行動。</p>
 <p>HKGFA 香港綠色金融協會 Hong Kong Green Finance Association</p>	<p>作為香港綠色金融協會的機構成員，本集團參與1)綠色及可持續私募基金工作組；2)綠色債券及產品創新工作組；及3)ESG披露及整合工作組，共同支持及推動綠色金融發展及綠色投資理念。</p>

ESG獎項及約章

要點



《彭博商業周刊》：

- 2025年ESG領先企業
- ESG領先倡議－領先環境倡議
- ESG領先倡議－領先社會倡議



《彭博綠金》：

- 2026年值得關注榜－綠色金融機構榜單



《亞洲企業管治》－「第15屆亞洲卓越大獎」：

- 最佳投資者關係公司
- 亞洲可持續發展獎



路演中：

- 最佳ESG獎



香港品質保證局：

- 「2025綠色和可持續金融大獎」：綠色和可持續貸款發行機構貢獻嘉許獎（證券金融服務業）－卓越遠見可持續發展掛鈎貸款績效指標
- 可持續相關財務信息披露先導計劃金章



《HR Asia》：

- 2025亞洲最佳企業僱主獎
- 最佳僱主關懷獎



格隆匯：

- ESG卓越IR團隊

4. ESG摘要及里程碑

ESG獎項及約章

要點



2025年，連續第十一年榮獲香港社會服務聯會頒授「商界展關懷」標誌。



2025年，連續第八年獲香港家庭議會頒發「家庭友善僱主獎」。



2025年，連續第七年獲香港勞工處頒授「好僱主約章」。



2025年，連續第八年榮獲香港提升快樂指數基金及香港生產力促進局頒授「開心工作間」。



2025年，連續第五年榮獲香港衛生署、勞工處及職業安全及健康局頒發「精神健康職場約章」。



2025年，連續第八年榮獲世界綠色組織頒發「綠色辦公室獎勵計劃」認證及「健康工作間」標誌。

5. ESG 管治



5.1. ESG願景、目標及策略

本集團秉承「金融向善」和「金融為民」的理念，致力於成為「受人尊敬、全面領先、具有國際競爭力」的金融服務商。本集團將可持續發展視作長期發展的關鍵支柱，並積極將ESG(包括氣候相關)理念融入本集團的業務營運及管理之中。

ESG願景

本集團的ESG願景是通過負責任的商業行為提高本集團股東的長期回報。秉承ESG願景，本集團在業務營運中充分考慮了社會及環境需求，分別從員工、環境、業務及社區的角度出發，制定了ESG整體目標及策略。

ESG政策

本集團設有《ESG政策》，從四個重點領域(如下所述)提出了實現ESG目標的具體管理措施及策略，並明確了本集團未來數年的整體ESG發展方向。

5. ESG管治

《ESG政策》重點



員工

提供平等的就業機會，營造互助互勉的優質工作環境，宣揚多元化和包容性的工作環境和文化，維護員工的權利及利益，並促進有意義的集團內部溝通。



環境

解決環境問題，減少對環境的影響。除遵守適用法律及監管要求外，本集團的目標是評估、避免及減輕其活動所產生的環境風險和影響。



業務

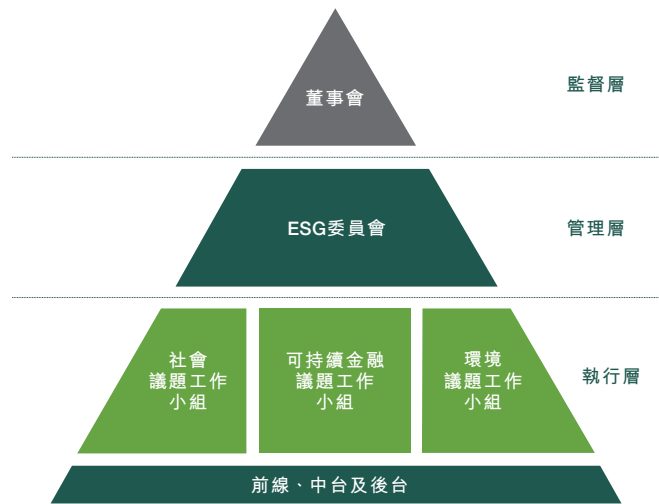
- 就可持續金融而言，本集團堅持促進可持續的商業行為，同時改善整體投資組合的風險回報狀況；
- 就產品責任而言，本集團的目標是獲得客戶對產品及服務的信任，並提供足夠的資料供客戶作出明智的投資決定；及
- 就供應鏈管理而言，本集團的目標是減少供應鏈方面的環境及社會風險。



社區

作為香港的綜合性金融機構之一，身為社會一員，本集團的目標是通過我們的專業服務以及提供慈善支持及參與義工活動等多樣化舉措支持社區發展。

5.2. ESG管治架構



ESG管治架構	主要職責
監督層	
<p>董事會</p>	<p>本集團ESG管治架構中的最高層級，最終負責監督本集團的ESG(包括氣候相關問題)相關事宜，涵蓋ESG相關的風險、重要性議題、治理、政策、目標和策略、績效以及報告。</p> <p>有關氣候相關管治結構及職責，請參閱本報告「7.2.1.氣候相關管治」一節。</p>
管理層	
<p>ESG委員會</p>	<p>由董事會設立的功能性委員會，並由一名獨立非執行董事擔任主席，成員包括相關部門的負責人，包括企業管治、法律及合規、風險管理及人力資源職能，以及資產管理及投資業務。ESG委員會至少每年向董事會匯報一次。</p> <p>ESG委員會負責制定可持續發展願景及策略、識別ESG(包括氣候相關)風險及機遇以及確保遵守ESG政策及法規，提供建議及加強本集團的ESG管理。其亦負責制定及審閱ESG政策，與持份者溝通，並監控可能影響本集團營運的ESG趨勢。</p> <p>有關組成、會議頻率及年內主要工作詳情，請參閱本公司2025年年報「企業管治報告」項下「ESG委員會」一節。</p>

5. ESG管治

ESG管治架構	主要職責
執行層	
ESG工作小組	為更好地執行ESG政策及計劃，ESG委員會下設由社會、可持續金融及環境議題工作小組組成的ESG工作小組，成員包括前線、中台及後台負責人。
	各議題工作小組負責根據本集團的ESG策略及目標設定目標及制定具體工作計劃。
前線、中台及後台	前線、中台及後台負責將ESG考慮因素融入日常營運中，實施ESG工作計劃，實現ESG目標，收集ESG資料並向ESG工作小組報告。

5.3. ESG風險管理及內部控制

5.3.1. 風險管理政策及程序

風險管理與內部控制

本集團的長期成功有賴於穩健的內部控制環境與韌性十足的風險管理框架。強大的內控文化為此奠定基礎，為個人及公司建立明確的行為規範，塑造其預測、管理及有效應對新興風險的綜合能力，助力其應對當前及未來的挑戰。

風險管理管治架構	主要職責
監督層	
董事會	董事會負責整體評估及釐定本集團為達成戰略目標所願承擔的風險（包括ESG風險）偏好及容忍度，並維持完善的風險管理系統，定期檢討其有效性。
風險委員會	董事會風險委員會獲授權監督管理層對風險管理系統的設計、實施及監控，並批准本集團的風險策略及風險承受能力。董事會風險委員會審閱本集團風險管理系統的有效性（包括反賄賂及貪污以及反洗錢問題等的法律及合規風險）。首席風險官及合規總監對董事會風險委員會負責。
	有關詳情，請參閱本公司2025年年報「企業管治報告」項下「風險委員會」一節。

風險管理管治架構	主要職責
管理層	
管理人員及管理委員會	<p>管理人員及專門委員會(包括但不限於資產負債管理委員會、風險管理委員會、投行業務委員會、機構交易業務委員會、零售及財富管理業務委員會、投資業務委員會)負責批准各業務單位、產品、法律實體及風險類別的風險偏好及限額，以符合企業整體風險偏好。彼等亦批准新產品及重大交易，同時定期審查所有風險。</p> <p>管理人員會定期及在有需要時向董事會報告可能影響本集團表現的重大風險事項。</p>
執行層	
風險管理功能	<p>風險管理部及其他監控職能部門(即法律及合規、結算／營運、IT、人力資源及財務部門)執行獨立的風險管理，監督本公司承擔風險的活動及獨立於前線單位對風險及問題進行評估，以及將各類風險相關問題適當上報管理人員及委員會。</p>

風險管理框架、政策及程序

本集團已制定全面的風險管理政策及程序，並以全集團《風險管理框架》為基礎，該框架闡明了風險文化、管治架構、風險偏好、主要風險類型及整體風險管理流程，其概述了前線單位、風險管理、內部審計及其他監控職能在風險管理中的責任。此外，其詳述了本集團的風險管理方法，並識別主要風險類型，確保與包括證監會在內的監管機構的期望一致。



5. ESG管治

為有效管理重大風險，本集團維持一系列配套政策及指引，並設有機制以識別、計量、監察及控制風險。本集團定期審查及更新該等政策，確保其與市場動態、監管預期及不斷變化的業務策略保持一致。本集團亦持續為附屬公司提供指導，並在集團層面實施集中監督，以提升風險管理能力，確保各項業務符合當地監管要求。

本集團定期通過評估已識別風險的財務重要性、監管重要性及戰略相關性，對其進行評估。我們針對各種嚴重但可能發生的情境（包括政治動盪、政策轉向、經濟衰退及系統性金融動盪）進行情境分析與壓力測試。該等情境分析及壓力測試可測算其對本集團投資組合及資本狀況的潛在影響，而測試結果將作為調整風險偏好、制定應急計劃以及向高級管理人員匯報的依據。此主動管理模式有助於及早識別、量化新興風險，並將其納入決策與報告流程，從而強化機構抵禦不利環境的能力。

本集團已將氣候相關風險（包括物理風險及轉型風險）納入常規風險評估流程，藉此進一步強化其風險評估框架。有關氣候相關風險評估方法及結果的更多詳情，請參閱本報告「7.2.應對氣候變化」一節。

ESG風險管理

本集團認識到ESG因素對其長期韌性的重大影響，將ESG風險考慮因素納入其《風險管理框架》及日常營運。於2025年，本集團通過更新其《ESG風險管理政策》進一步加強此框架，該政策正式確立了識別、評估、監控及緩解各類風險與業務線中ESG相關風險所需的原則、流程及治理架構。該政策同時建立明確的上報程序與報告機制，以確保在職能部門及集團層面皆能有效且透明地管理ESG風險。

有效的ESG風險管理始終是本集團關注的優先事項，尤其是在應對可能影響營運、財務穩定或長期可持續發展的風險方面。本集團的ESG風險識別、監控、評估及預警機制，緊密追蹤ESG因素與其他風險類別之間的相互關聯。當識別出潛在ESG風險時，各業務單位會評估其對營運、聲譽及整體可持續發展的潛在影響，並同時考慮直接及間接影響，例如財務損失、法律後果及聲譽損害。根據該等評估，制定適當的緩解措施，其中可能包括實施新政策、採用可持續運營模式、投資於環保技術或加強治理框架。任何可能對本集團業務造成負面影響且具高度衝擊性或嚴重性的潛在ESG事件，均會通過既定路徑立即上報，並啟動早期預警程序，以便及時採取緩解行動。

ESG風險評估

本集團已進行全面的ESG風險評估，並制定ESG風險清單。此清單每年檢討一次，以吸納全球ESG市場趨勢的見解及與金融服務行業和本集團營運相關的關鍵風險。評估過程涉及詳細的問卷調查，收集了董事會、管理層及各業務部門代表的回應。ESG風險採用兩個關鍵標準進行評估：發生的可能性和影響的嚴重程度。該等評估用於計算風險優先等級，使本集團能夠有效識別及優先處理其最重大ESG風險。關鍵ESG風險概述如下：



合規風險

潛在影響

未能遵守ESG相關法律、法規及商業道德可能導致聲譽受損及產生額外財務或法律成本

本集團管理措施

- 建立全面有效的風險管理及內部監控系統
- 建立及維護風險文化，規範員工操守準則
- 建立全面的風險管理政策及程序，將ESG風險因素納入《風險管理框架》



貪污及洗錢風險

潛在影響

涉及貪污及洗錢風險的金融交易會損害本集團的聲譽，並帶來經濟和法律層面的不利後果

本集團管理措施

- 制定反洗錢、反賄賂及貪污相關手冊，並建立金融犯罪合規工作小組
- 要求全體員工每年必須完成年度反洗錢以及反賄賂及貪污重溫培訓
- 制定內部投訴處理機制及事件報告流程，供員工舉報本集團內任何有關賄賂、貪污和洗錢的可疑不當行為或違法行為

5. ESG管治



潛在影響

惡意攻擊引起的IT系統故障，可能導致資料洩露或業務中斷，造成財務和聲譽損失

本集團管理措施

- 於2025年訂立《生成式AI語言模型使用政策》，以規範生成式AI語言模型的使用
- 特定委員會監察IT系統及網上交易平台的成效
- 聘請外部IT專家進行年度網絡安全審計
- 制定應對網絡攻擊的應急及恢復計劃
- 定期為員工提供網路安全培訓



潛在影響

被投資公司的不良環境表現可能導致更大的財務風險或對投資組合的可持續表現產生負面影響

本集團管理措施

- 在投資及融資業務中積極實踐可持續金融及負責任投資，將ESG標準融入業務決策過程，避免和降低全價值鏈的環境污染風險
- 完善針對投資管理型業務的ESG政策，將ESG因素納入投資決策過程及投後管理，對投資過程中的ESG因素進行負面篩選，避免污染環境風險及其他ESG風險相對較高的行業
- 為相關僱員提供培訓，提升其對投融資業務價值鏈中環境污染風險相關的風險意識

本集團始終致力於進行持續的ESG風險評估，並不斷改進其方法、標準、篩選工具及情境分析，以應對不斷變化的業務需求。

ESG風險整合

在營運層面，我們已將ESG風險評估納入決策過程，涵蓋客戶開戶、業務承接、項目評估、投資及信用審批，以及持續的投資組合管理。ESG考慮因素構成風險識別、評估、情境分析、壓力測試及報告中不可或缺的一部分，並針對重大風險敞口或新興爭議設有特定的上報路徑。本集團持續檢討並完善ESG方法論、篩選工具及評估標準，以確保與不斷變化的最佳實踐及監管期望保持一致。

各業務單位及職能部門均參與系統性的ESG風險識別及評估流程。一旦識別出潛在風險，相關單位會評估其可能對財務、營運、法律責任及聲譽造成的影響，並制定適當的緩解措施。該等措施可能包括制定新政策、採用可持續運營模式、投資於環保技術或加強治理框架。

為支持前線業務，本集團已實施針對業務線的ESG政策及策略，例如資產管理業務的《資產管理代理投票政策》及《氣候相關風險管理政策》，私募股權業務的《ESG投資指引》及自有資金投資業務的《可持續金融政策》。ESG考慮因素亦已被納入客戶盡職調查流程，由指定ESG人員負責進行詳細的評估並給予ESG評分，以支持投資及融資決策。有關ESG融入我們前線業務的更多詳情，請參閱本報告「8.綠色及可持續金融」一節。

此外，與採購及外包相關的ESG風險，均根據《採購管理辦法》及外包指引進行管理。該等政策概述外包服務的風險評估、盡職調查、審批及監控要求，覆蓋服務供應商的數據安全、合規及ESG表現等問題。定期審查、表現評估及上報機制已納入營運風險框架，以確保持續的管控及問責制。

ESG風險監察及匯報

為確保該等措施的持續有效性，各業務部門持續監察主要ESG風險指標。監察過程已整合至本集團更廣泛的操作風險管理框架中，確保風險管理的全面性。該整合加強了問責並將ESG因素納入本集團的整體管控文化中。

本集團對其投資及融資活動每半年進行一次ESG風險監控，並針對較高風險項目進行季度審查或觸發式評估。監控活動包括但不限於：

- 定期根據排除名單及觀察名單進行ESG篩選；
- 追蹤關鍵ESG指標，例如碳排放強度、爭議事件及監管違規情形；
- 定期對重大風險敞口進行深入重新評估(如適用)；及
- 根據央行綠色金融網絡情境進行年度情境分析及氣候相關壓力測試。

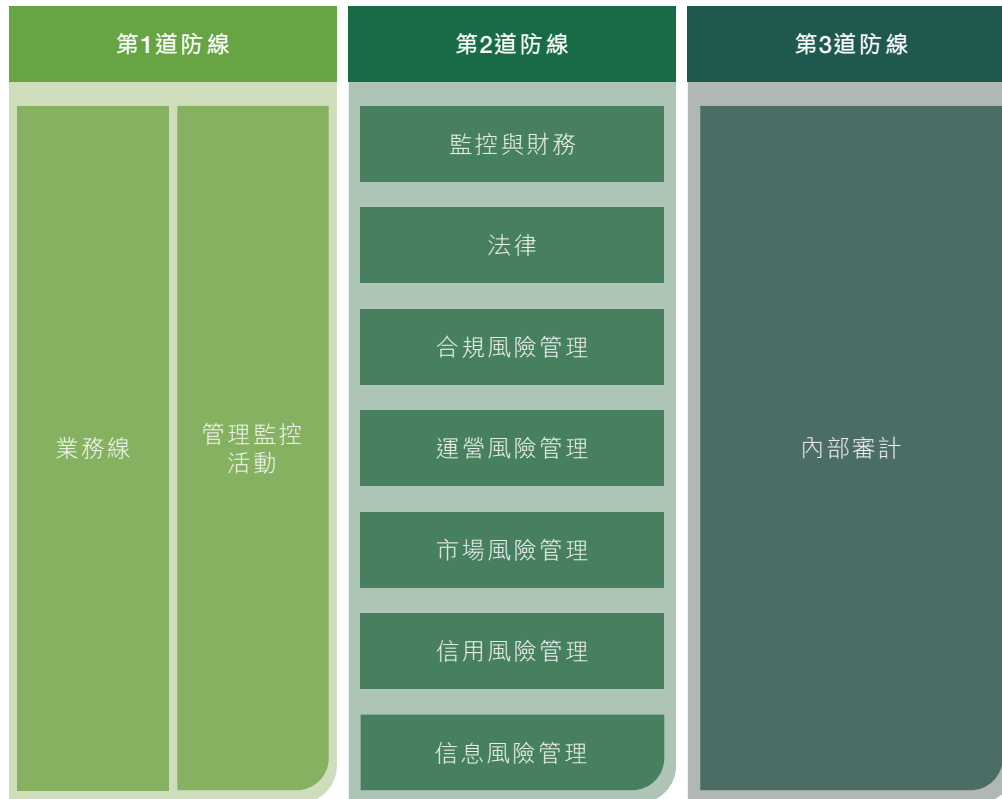
客戶ESG表現出現任何顯著惡化或出現爭議，均會立即上報至相關風險團隊及高級管理人員。在適當情況下，將採取緩解措施，例如加強監控、與客戶溝通或調整投資組合。ESG績效指標及風險指標會系統地向高級管理人員及風險管理委員會報告，以確保持續監督與及時決策。

有關ESG風險管理措施之更多詳情，請參閱本報告「6.3.可持續供應鏈」一節及「8.綠色及可持續金融」一節。

5. ESG管治

5.3.2. 三道防線

本集團設有《合規章程及框架》，其中包括三道防線風險管理模式，有效降低及管理合規、營運及業務相關風險。



業務線及管理層，作為第一道防線，負責制定及實施並嵌入風險緩解活動，包括批准政策及程序、規定培訓、監控及報告合規風險相關活動。該層級管理人員日常管理合規風險，並承擔任何損失的後果。

合規職能，作為第二道防線，與其他職能部門合作，通過就合規事宜向業務線及管理層提供意見，識別及管理合規風險。其亦協助管理層編製及執行政策及程序，並執行其他職責，包括執行《內部紀律政策》。首席風險官及合規總監向董事會風險委員會報告並對其負責。

內部審計職能，作為第三道防線，提供獨立及客觀的觀點，審查第一及第二道防線所執行內部監控的設計及運作的整體有效性。其負責進行獨立審計及評估。內部審計師的審計範圍涵蓋本集團的所有業務營運，包括但不限於ESG事項及商業道德議題(如金融犯罪合規、私隱政策合規及信息安全系統)相關的政策及監控措施的有效性。內部審計部主管向董事會審核委員會匯報並對其負責。

5.4. 商業道德

5.4.1 商業道德管治

商業道德管治架構	主要職責
監督層	
董事會	董事會對道德問題負有最終責任。《合規章程及框架》經董事會採納。
風險委員會	董事會風險委員會獲授權協助董事會監督本集團的風險管理系統，包括涵蓋反賄賂及貪污以及反洗錢事宜等的法律及合規風險。 首席風險官及合規總監對董事會風險委員會負責。
審核委員會	董事會審核委員會獲授權協助董事會監督(包括但不限於)本集團的內部監控系統以及舉報機制。 內部審計部主管對董事會審核委員會負責。
管理層	
金融犯罪合規工作小組	成員包括但不限於合規總監、反洗錢負責經理、人力資源部主管、IT部主管、營運部主管及相關業務部門主管及／或負責人員。 其負責監督本集團反洗錢以及反賄賂及貪污風險管理措施及框架的制定及實施。
執行層	
專責金融犯罪合規團隊	法律及合規部轄下，負責確保本集團遵守反賄賂及貪污以及反洗錢政策及手冊，監察各部門執行及實施各項反賄賂及貪污以及反洗錢工作的情況，並及時向管理層報告所有事件。
內部審計師	內部審計師會對本集團所有業務、場地及附屬公司的反賄賂及貪污政策及實踐進行獨立審計。

5. ESG管治

5.4.2 商業道德管理

員工誠信

本集團通過適用於全體員工的《員工行為守則》，對誠信及合規保持堅定承諾。該守則促進以嚴格法律和道德標準為基礎的工作場所文化，並涵蓋如本集團的使命、對外溝通限制條款、客戶資料及資產保護、禁止內幕交易及市場操縱、遵守證監會的《行為守則》、嚴格的反洗錢實踐、反賄賂及貪污政策、記錄保存要求，以及報告和處理員工不當行為和申訴的機制等關鍵領域。違反該等要求可能導致紀律處分，凸顯了本集團維護高標準行為操守的承諾。《員工行為守則》概要可於本公司網站的「ESG披露」部分查閱。

反賄賂及貪污政策

本集團以最高道德標準開展業務，對任何形式的賄賂、貪污、勒索或欺詐行為零容忍。本集團已實施一系列集團政策，包括《合規手冊》、《反賄賂及貪污政策》及《員工交易及外部任職政策》，以及其他相關程序及內部監控，以確保遵守《防止賄賂條例》(香港法例第201章)及其他適用的當地法律法規。

根據《反賄賂及貪污政策》，董事會強化其「自上而下」的管治方針，展示其堅決反對賄賂和貪污的立場，並全面遵守所有適用的法律及法規。該政策適用於所有附屬公司，且所有代理人(包括但不限於董事、僱員、高級管理人員、持牌人士及銷售人員)均應保持最高職業操守標準。其包括以公開、公平、誠實及正直的態度行事；尊重保密性；申報利益衝突；避免欺詐；並採取主動措施防止或舉報貪污行為或職業不當行為。此外，我們亦設有控制措施，規範與招待及個人利益相關的開支，並輔以對商業夥伴進行全面的盡職調查。

《員工交易及外部任職政策》已更新，以降低合規風險，包括引入交易前審批及強制輸入交易詳情的要求。《反賄賂及貪污政策》概要可於本公司網站的「ESG披露」部分查閱。

報告期內，本集團已進行相關政策的年度檢討及修訂，以確保其有效性及符合監管要求。

本集團亦要求所有業務合作夥伴(包括承包商、供應商、服務供應商、顧問、代表及其他代表本集團執行工作或服務的持份者)設有並維護與反賄賂及貪污相關的政策、計劃或監控措施，以全面遵守適用的法律法規。該等業務夥伴必須認可本集團的反賄賂及貪污標準，並承諾全面遵守相關法規及政策。有關更多詳情，請參閱本報告「6.3.可持續供應鏈」一節。

利益衝突

利益衝突管理已被納入本集團反貪污防控框架。《利益衝突指引》經已制定，以管理員工接受禮物及招待，從而避免潛在的利益衝突。本集團致力將資本市場和客戶的利益放在首位。根據《反賄賂及貪污政策》，本集團確保有效識別、防止及管理客戶、股東、本集團及其他持份者之間的利益衝突。全體員工均須對其參與的任何重大事項中的潛在個人利益作出申報。

本集團已更新《限制名單及觀察名單指引》，載列處理重大非公開信息及管理實際或潛在利益衝突的限制及控制。全體員工均須遵守受限制名單所設定的限制，該名單適用於與發行人／公司有關的所有證券及／或金融工具。

舉報機制

本集團致力於維持最高水平的公開、誠信及問責標準，此在其《舉報政策》中得以體現。本政策鼓勵員工及外部持份者（如客戶、供應商、債權人及債務人）舉報本集團內任何涉嫌不當行為。其涵蓋廣泛的嚴重關注事項，包括不遵守法律或監管要求、與內部監控、會計、審計及財務事項有關的不當行為、危害健康與安全、不道德行為、賄賂、貪污及蓄意隱瞞該些行為。

本集團致力於保護舉報人免遭報復，確保公平對待，並防止不公平解僱、迫害或無理紀律處分。我們盡可能確保保密性，營造一個安全可信的環境舉報問題。

該政策明確了針對不同類型問題的不同報告渠道：

- **一般事項：**應以郵寄或電郵 (CCO@gtjas.com.hk) 向合規總監報告。
- **人事：**應通過郵寄或電郵 (whistleblowing.hr@gtjas.com.hk) 向人力資源部主管報告。
- **倘上述一般渠道不適用：**密封報告可通過公司秘書以郵寄方式上報董事會審核委員會主席。

雖然接受匿名舉報，但本集團鼓勵舉報人提供身份以便進行徹底調查。該政策概述調查及處理程序，儘管調查的範圍及期限可能會因報告的性質而有所不同。調查可能會涉及內部部門、外部核數師或監管機構，視乎情況而定。獲受理的個案最終會向董事會審核委員會報告。

需要注意的是，惡意或為個人利益而作出的虛假舉報可能導致對舉報人的紀律處分，包括可能被解僱。詳盡的《舉報政策》可於本公司網站「ESG披露」部分查閱。

5. ESG管治

反賄賂及貪污培訓

本集團要求全體員工參加強制性年度培訓，以增強彼等對反賄賂及貪污行為的理解。本集團在電子學習平台上提供名為「反賄賂及反貪污(亞太地區)」的強制性線上培訓課程，以確保僱員持續了解相關法規及最佳實踐。

反洗錢／打擊恐怖分子資金籌集

本集團在業務過程中遵守所有適用法律法規，堅決防止洗錢和恐怖分子資金籌集，包括遵守《打擊洗錢及恐怖分子資金籌集條例》(香港法例第615章)及其他司法管轄區的具體要求。本集團持續履行其反洗錢義務，保持穩健措施以有效降低相關風險。

反洗錢／打擊恐怖分子資金籌集政策

本集團已制定《反洗錢政策》，作為一份以原則為基礎的指導文件，附有《反洗錢／打擊恐怖分子資金籌集規章制度》及《客戶盡職調查手冊》。該等政策及手冊定義了洗錢活動，概述了不同職能的角色及責任，並明確了主要反洗錢工作的要求，包括機構風險評估、客戶風險評估、客戶盡職調查、持續監控(如交易監控及定期審查)、可疑交易報告、員工培訓和記錄保存等。

為進一步降低風險，本集團採用先進的監控系統識別可疑交易，確保不被利用於洗錢或恐怖分子資金籌集活動。

反洗錢／打擊恐怖分子資金籌集培訓

提高員工對反洗錢問題的認識是本集團的首要任務。全體員工必須每年參加反洗錢／打擊恐怖分子資金籌集的培訓，以確保彼等了解相關法律、法規及最佳實踐。

於報告期內，本集團並未發現任何嚴重違反有關貪污行為、賄賂、勒索、欺詐或洗錢的法律或法規而可能對本集團造成重大影響的情況。

關鍵道德議題的內部審計

本集團通過結構化的內部審計程序確保其在關鍵道德領域內部監控的有效性。內部審計職能在評估所有業務、場所及附屬公司對反賄賂及貪污、反洗錢及利益衝突管理政策的合規性方面發揮了重要作用。該等審計旨在評估對道德相關要求的遵守情況，偵測潛在的不當行為，並加強本集團運營的誠信。本集團採用風險導向的方法以確保所有實體至少每三年審核一次。

定期審核涵蓋下列議題：

- 管治架構、內部監控措施及匯報渠道
- 政策及程序的充分性，包括有關道德和合規風險領域的高層級指引、此等政策及程序的實施和遵守情況
- 對從客戶及第三方收取(如介紹費、回扣)或提供予客戶及第三方(如現金、禮品、招待)的利益的利益的控制
- 對員工交易及外部任職的控制
- 最佳執行實踐及限制資訊流的控制
- 採購流程，包括供應商報價及批准機制
- IT系統及政策

過去三年，本集團亦已開展主題審計，以應對特定風險領域：

- 除定期審計外，亦對所有業務、場所及附屬公司進行反洗錢及開支審計。
- 委聘外部專業公司進行若干IT系統審計。該等審計評估應對IT威脅和漏洞的控制措施，包括但不限於安全運作中心的運作、信息安全和數據私隱，如第三方風險管理、數據洩漏保護及數據加密。

5.5.持份者參與及重要性評估

5.5.1. 持份者溝通

本集團優先了解及應對其主要持份者的觀點及關注事項。通過多元化的溝通渠道，本集團保持積極互動，並已建立完善的持份者溝通機制。本集團致力於提升其ESG表現，以回應持份者的反饋並滿足彼等期望。

主要持份者組別	主要關注點	參與渠道
 股東及債權人	<ul style="list-style-type: none"> • 綠色及可持續金融產品及服務 • 吸引、挽留及發展人才 • 負責任投資 • 客戶服務 • 員工健康與福祉 • 信息安全與私隱保護 • 支持實體經濟 	(1) 股東大會 (2) 聯交所網站信息披露 (3) 業績發佈會 (4) 投資者會議及電話會議 (5) 社交媒體及公司網站 (6) 電話及電郵溝通
 政府及監管機構	<ul style="list-style-type: none"> • 合規及營運 • 內部監控及風險管理 • 商業道德 	(1) 信息披露 (2) 政策實施 (3) 參與政府調查 (4) 與監管機構合作進行檢查及審查
 客戶	<ul style="list-style-type: none"> • 客戶服務 • 員工健康與福祉 • 投資者關係 • 合規及營運 • 負責任營銷及廣告 • 內部監控及風險管理 • 商業道德 	(1) 客戶服務熱線 (2) 在線客戶服務 (3) 電郵及手機應用程式 (4) 客戶滿意度調查 (5) 社交媒體及公司網站

5. ESG管治

主要持份者組別	主要關注點	參與渠道
 僱員	<ul style="list-style-type: none"> • 吸引、挽留及發展人才 • 員工健康與福祉 • 合規及營運 • 內部監控及風險管理 • 多元化、平等及共融 	<ol style="list-style-type: none"> (1) 入職培訓及培訓課程 (2) 績效評估 (3) 問卷調查 (4) 內部通訊應用程序及電郵
 供應商及商業夥伴	<ul style="list-style-type: none"> • 員工健康與福祉 • 合規及營運 • 吸引、挽留及發展人才 • 多元化、平等及共融 • 內部監控及風險管理 	<ol style="list-style-type: none"> (1) 會議 (2) 招標活動 (3) 供應商評估 (4) 問卷調查
 社區及公眾	<ul style="list-style-type: none"> • 合規及營運 • 多元化、平等及共融 • 員工健康與福祉 • 內部監控及風險管理 	<ol style="list-style-type: none"> (1) 社區投資 (2) 義工活動 (3) 捐贈及贊助 (4) 環境友好營運 (5) 負責任投資

溝通政策及渠道

本集團積極促進股東及持份者對其財務表現、戰略計劃、ESG舉措及發展前景的清晰了解。本集團嚴格遵循其《股東通訊政策》及《股息政策》，該等政策可在本公司網站的「企業管治」部分查閱。投資者關係團隊在公司秘書的監督下，負責處理投資者及媒體的詢問，同時組織協調會議及互動活動。股東及持份者可通過公司秘書向董事會提交書面查詢。此外，本集團亦提供多種溝通渠道，促進有效的持份者溝通。

如要聯絡本集團的投資者關係團隊及瀏覽專頁，請參考以下途徑：

投資者關係部聯絡方式：ir@gtjas.com.hk

公司秘書聯絡方式：comsec@gtjas.com.hk

投資者關係網頁：https://www.gtjai.com/tc/investor_relations

5.5.2. 重要ESG議題

重要ESG議題對本集團及其持份者有重大影響，反映了對持份者最為重要的議題。本集團已識別並優先處理本年度的重要ESG議題，並在本報告中提供針對性的披露。為確保嚴謹，本年度我們聘請了第三方可持續發展顧問公司進行全面的年度重要性評估。

1. 評估相關ESG議題

- 考慮到最新的ESG趨勢、行業最佳常規、相關法律法規及外部標準及框架，本集團已確定23項相關議題，包括環境、綠色及可持續金融、社會及管治方面。已確定的重要議題清單已進一步歸類至環境、綠色及可持續金融、社會及管治。



2. 識別內部及外部持份者

- 本集團已確定並邀請內部及外部持份者群體參與問卷調查，包括但不限於董事會成員、僱員、供應商及客戶。



3. 收集關鍵資訊並整合研究結果

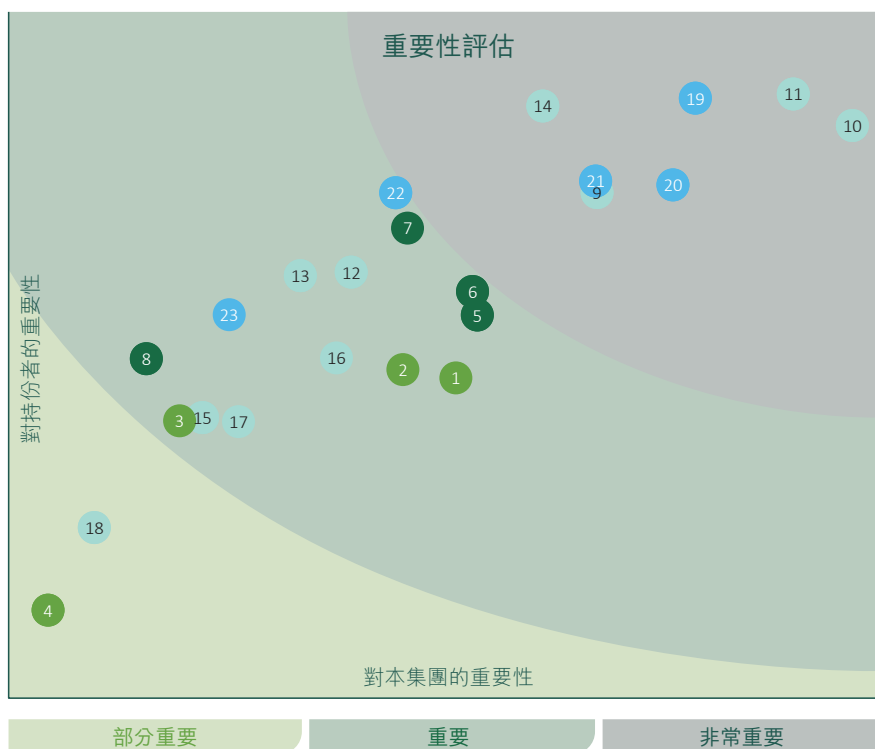
- 本集團開展重要性評估，以了解主要持份者的主要關注事項，並了解彼等對本集團ESG表現的評估。此外，本集團就實踐ESG及未來計劃尋求彼等的觀點及建議。
- 重要性矩陣乃根據「對本集團的重要性」及「對持份者的重要性」兩個維度對議題進行審查而產生。
- 已確定七項高度重要議題，包括四項管治議題及三項社會議題：吸引、挽留及發展人才、員工健康與福祉、合規及營運、內部監控及風險管理、客戶服務、商業道德以及多元化、平等及共融。



4. 分析並提出建議

- 通過分析持份者在問卷中的反饋，本集團力求了解關鍵議題清單的關聯性，並提出披露建議，以擴大ESG報告的範圍。重要性評估的結果由ESG委員會審閱及認可，並向董事會報告。

5. ESG管治



類別	#	重要議題	相應章節
環境	1	綠色辦公室及運營	7.3. 綠色辦公室及運營
	2	溫室氣體排放及管理	7.1. 環境目標
	3	減緩及適應氣候變化	7.2. 應對氣候變化
	4	生物多樣性及生態系統	6.4. 社區投資及參與 7.3. 綠色辦公室及運營
綠色及可持續金融	5	綠色及可持續金融產品及服務	8. 綠色及可持續金融
	6	負責任投資	8.1. 負責任投資實踐
	7	創新	6.1.1. 推動數字化轉型，履行服務及產品責任
	8	普惠金融	6.1.3. 投資者教育
社會	9	多元化、平等及共融	6.2.1. 多元化、平等及共融
	10	吸引、挽留及發展人才	6.2.2. 僱傭管理
	11	員工健康與福祉	6.2.3. 員工健康及福祉
	12	信息安全與私隱保護	6.1.1. 推動數字化轉型，履行服務及產品責任
	13	負責任營銷及廣告	6.1.2. 服務及產品誠信
	14	客戶服務	6.1.4. 客戶關係管理
	15	可持續供應鏈	6.3. 可持續供應鏈
	16	社區投資及參與	6.4. 社區投資及參與
	17	支持實體經濟	8.3. 綠色及可持續金融表現
	18	鄉村振興及社區福利	6.4. 社區投資及參與
管治	19	合規及營運	5. ESG管治 6. 社會責任 7. 環保責任
	20	內部監控及風險管理	5.3. ESG風險管理及內部監控
	21	商業道德	5.4. 商業道德
	22	投資者關係	5.5.1. 持份者溝通
	23	董事會多元化	6.2.1. 多元化、平等及共融

5. ESG管治

本集團在報告中優先專注於重大ESG議題，同時致力於管理所有影響其業務及持份者的ESG事宜，並將ESG考慮因素融入其營運的各個層面。對於本年度未被確定為重要的ESG議題，本集團將繼續監測和評估其相關性和重要性，並按需要調整其ESG重要議題清單。

6. 社會責任



6.1. 以客戶為本的產品及服務

6.1.1. 推動數字化轉型，履行服務及產品責任

本集團持續推進其數字化轉型戰略，加強技術創新能力、數據管理水平及數字化程度，以提升整體業務發展，更好地滿足客戶需求。通過實施全面的IT治理框架，本集團推動客戶服務線上化、產品分析可視化及客戶體驗解決方案智能化，確保平穩且高效的數字生態系統。

2025年，「君弘全球通」經過持續升級，進一步提升了其功能性和用戶體驗。主要升級包括休眠賬戶二次激活、補充帳戶文件的線上提交、各類交易市場的線上開通與關閉，以及提供全天候線上交易服務。智能客戶服務平台亦已完成升級擴容，以整合多項功能，並提供創新的AI驅動服務體驗。此外，本集團推出跨境理財通服務，此為一項與其母公司合作的戰略舉措，協同打造大灣區一體化理財系統，提供無縫銜接的跨境金融服務，順應不斷變化的市場趨勢及客戶需求。

機構客戶服務及產品能力亦已得到加強。場外交易產品認購系統已全面升級，功能及性能顯著提升，同時亦不斷迭代改進量化交易管理系統、跨境收益互換交易系統、做市交易系統等機構交易系統的功能和性能。多項舉措並舉，為機構客戶提供全方位的專業服務。

本集團進一步加大數據分析及AI整合力度。企業數據平台已發展成為一個全面整合的基礎設施，增強了數據管理與服務效率。同時，本集團積極開發AI驅動的客戶服務及產品設計解決方案，持續踐行其對智能金融服務及數字化創新的承諾。

通過各項革新舉措，本集團在數字化轉型中保持行業領先地位，提供頂尖的解決方案並提升所有業務板塊的客戶體驗。

信息安全與私隱保護

本集團高度重視將數據安全管理融入其業務的各個方面，為客戶提供安全優質的體驗。通過嚴格恪守各項管理規範和技術標準，本集團確保遵守適用法律、法規及指引，強化網絡和數據安全防護，同時保護個人信息。該等工作維護本集團的營運誠信並保障客戶權益。

本集團已依據《個人資料(私隱)條例》(香港法例第486章)及其他相關法規，制定《信息技術風險及安全管理辦法》。此政策旨在標準化並支持信息安全控制及程序的實施，以確保數據資產的機密性、完整性、可用性與真實性。此政策為信息安全、網絡安全及數據私隱保護提供了全面管理框架，適用於所有業務運營。

鑒於AI相關功能日益融入本集團的產品及服務，本集團新訂立《生成式AI語言模型使用政策》，用以規範在集團內從事AI語言模型系統開發、部署、運作或管理的員工、承包商及第三方供應商對生成式AI語言模型的應用。此外，IT部門將向參與AI相關項目的員工提供有關AI道德、指導原則、最佳實踐、風險、局限性及監管要求的培訓及教育。

管理架構及框架

本集團已實施自上而下的管理組織架構，以有效監督及管理數據及網絡安全事宜，詳情如下：

信息安全與私隱管治架構	主要職責
監督層	
董事會	由董事會主席擔任主席，成員包括但不限於行政總裁、首席風險官、合規總監、IT部主管及營運部主管。
信息技術治理委員會	其對私隱及數據安全負有直接的職能責任，在數據及AI治理工作小組的支持下，負責監督數據私隱及相關事宜。
管理層	
電子交易、科技風險與金融科技督導委員會	其向IT治理委員會匯報，並負責監督有關金融科技、電子交易及相應科技風險的不同範疇，包括監督戰略規劃的進展、發展以及系統及基礎設施的重大變動，應對基礎設施安全及網絡安全風險，確保就電子交易採取保護及緩解措施。

6. 社會責任

信息安全與私隱管治架構	主要職責
管理層	
數據及AI治理工作小組	負責加強本集團的數據治理框架及對生成式AI語言模型的管治。其職責包括制定數據治理政策、指引及戰略計劃。其在本集團內推廣並提供數據及AI風險及安全管理培訓，培養全體員工的數據安全意識文化。此外，其向IT治理委員會報告數據管治舉措及與數據及AI治理、風險及安全管理相關的重大問題。
IT風險工作小組	IT風險工作小組直接向IT治理委員會匯報，監督IT風險管理及相關事宜的進展，包括但不限於政策制定、風險識別、評估及監控、保護、培訓及緩解。所監管的IT風險涵蓋廣泛的領域，例如網絡安全、實體或邏輯IT資源的安全威脅、軟件及基礎設施故障以及人為錯誤。
執行層	
所有部門	各部門負責資料安全工作的具體執行，在業務開展過程中對所在單位的資料負有安全管理職責，落實所管轄業務、系統及流程中涉及的資料安全管理要求及控制策略。

本集團已制定及實施適用於所有僱員、部門及附屬公司的具體政策及程序。該等政策界定了本集團數據及網絡安全框架下的管理目標、要求、保護措施及指導原則，涵蓋數據生命週期保護及數據分類要求，旨在防止數據洩露及不當使用個人資料。

信息安全系統的外部獨立審計至少每兩年進行一次。於2025年，本公司聘請外部顧問公司進行一系列IT審計。該等審計包括滲透測試及漏洞掃描、安全營運中心潛在漏洞審查，以及系統架構及應用程式介面連接評估，旨在深度評估現有安全控制措施，並加強整體IT管治。

網絡安全管理

本集團已實施網絡分段及隔離等符合行業標準的網絡安全措施，以加強本集團的IT系統，防止敏感資料的丟失或濫用。客戶設備與本集團網上交易平台之間傳輸的數據根據認可標準(例如傳輸層安全性協定(TLS) 1.2或以上)進行加密。

IT系統及交易平台受多層網絡安全監控措施保護，由指定委員會監察，並由指定IT專業人士定期進行維護及測試。為防禦潛在的網絡攻擊，本集團制定並不斷更新應急和恢復計劃，每年進行網絡攻擊演習，委聘外部公司進行獨立網絡安全審計，並定期舉行會議以檢討表現。

此外，本集團定期向員工及客戶發送網絡安全提示，並為全體員工提供年度培訓及指導，本集團亦邀請客戶、業務合作夥伴及服務供應商參加培訓，以提高相關持份者的網絡安全意識。

為進一步強化治理，本集團已成立信息技術治理委員會及專門工作小組，以監督及監察數據使用及保護。

資料私隱保護

本集團遵守《個人資料(私隱)條例》(香港法例第486章)並向客戶提供清晰的數據偏好管理選項，將資料私隱及信息安全視為維護客戶信任及監管合規不可或缺的一環。穩健的管治架構、全面的內部控制措施及持續的合規意識培訓計劃，確保個人及企業數據在整個資料生命週期內均得到負責任的管理。

資料私隱框架及管理

本集團已制定一系列規管客戶私隱及信息保護的內部政策及指引。該等政策會定期進行審閱更新，包括但不限於《數據治理及管理程序》、《生成式AI語言模型使用政策》及《信息技術風險及安全管理辦法》。所有部門及附屬公司均須嚴格遵守該等政策。

指定的資料保護主任負責監督資料私隱合規情況、處理私隱相關查詢，並確保本集團內部有效落實資料保護標準。本集團對個人資料實施嚴格的權限管控，通過內部審批程序按「知悉必要」原則授予權限。本集團定期審閱授權及訪問級別，以維護資料完整性並降低安全風險。所有個人資料的處理均在受控且安全的環境中進行。

為展現透明度及問責性，本集團於公司網站及「君弘全球通」等面向客戶的平台公開披露其私隱政策。2025年，本集團更新了其《私隱政策聲明》，並向客戶發送了私隱及安全信息更新。該等文件概述數據保護措施、個人管控自身數據的權利、第三方資料處理規範，以及數據收集最小化及保留原則。為進一步提高透明度，本集團發佈多項重要參考資料，包括反詐騙貼士、網絡安全貼士及《客戶資料及私隱保護政策原則》，該等文件均可於本公司網站「ESG披露」部分查閱。

本集團已制定《信息技術風險及安全管理辦法》，詳述資料存儲及傳輸的加密標準。密碼、交易數據等所有敏感信息均應在互聯網傳輸過程中進行加密，而所有資料存儲裝置，例如同服务器和硬碟，在棄置前均須消磁。棄置程序須獲得管理層批准，並須留存棄置日期及核查詳情等可審計記錄。

6. 社會責任

此外，本集團亦制定了《供應商可持續發展政策》、《採購管理辦法》及外包指引，以確保所有處理資料的供應商均遵守保密、資料私隱及網絡安全要求。本集團在供應商選擇過程中會進行盡職調查及評估程序。資料存儲設施已配置限制訪問控制及監控等實體保障措施，以防止未經授權的資料存取行為。

《合規手冊》就與附屬公司或第三方共享信息提供明確指引，確保所有資料均被視為機密並經過安全加密，且僅在必要或法律授權的情況下進行共享。

客戶資料管理

本集團尊重客戶根據《個人資料(私隱)條例》(香港法例第486章)享有的權利，包括查閱、更正個人資料，或選擇拒絕將個人資料用於直接促銷的權利。於收到查閱或更正資料的請求後，本集團將根據適用法律、法規及內部政策處理相關請求。

客戶可通過客戶服務熱線、客戶服務郵箱或致函本集團資料保護主任，要求刪除其資料。本集團將始終僅在《個人資料收集聲明》所述用途，所需之合理期間內，或根據適用法律法規(包括但不限於《證券及期貨(備存紀錄)規則》要求若干紀錄須保存至少7年，以及上海證券交易所及深圳證券交易所的規則要求若干紀錄須保存至少20年)以及本集團的政策及程序的要求下在更長期限內，或在收到客戶刪除該等個人資料的請求之前(視乎技術可行性的限制而定)，保留客戶的個人資料。

任何撤回同意或選擇拒絕為直接促銷目的提供及使用其個人資料的要求，均不影響先前處理個人資料的合法性，亦不會妨礙本集團繼續提供符合監管要求之服務。本集團僅在所述用途之合理必要期限內，或法律另有要求的情況下，保留個人資料。

為改善客戶服務程序，本集團已根據經修訂的私隱政策，進一步更新客戶服務團隊的職務規範、常見問題解答及私隱處理規範。員工在獲取任何個人資料前，必須清楚說明收集資料的目的及範圍。本集團已於主要客戶服務渠道(包括客戶服務熱線、線上聊天、電子郵件、滿意度調查及微信公眾號)引入私隱保護提示，以確保一致的合規性及透明度。

提升意識與教育

為加強網絡安全意識，本集團已建立多層次的安全及意識培訓計劃。2025年，本集團委聘外部律師事務所提供勒索軟件事件應對專項培訓，內容涵蓋操作程序及事件應對策略。此外，全體員工(包括合約人員)可參加數據安全及私隱保護相關的線上學習課程，以加強彼等對私隱保護原則及法律義務的理解。該等培訓包括如「信息安全與網絡風險意識(全球)」等必修課程，以及如「數據私隱(亞太區)」、「保障數據安全」等選修課程。

6. 社會責任

就客戶及公眾教育而言，本集團通過於公司網站及社交媒體平台發佈定期貼文、海報及教育材料，持續推廣網絡安全及反欺詐意識。「安全提醒及提示」部分已進一步加強，整合了詐騙警告及官方政府網絡安全資源的直接連結，使客戶能夠掌握最新資訊並獲得保障。



2025年8月，本集團通知客戶其已參與「短訊發送人登記制」，藉此增強訊息真偽辨識能力，防範釣魚詐騙風險。同時，本集團亦通過內部渠道發佈反欺詐提醒，以提高員工警覺性。隨後於2025年9月，本集團在其客戶短訊系統中引入超連結偵測控制，以限制發送含有超連結的訊息，從而加強監管合規及網絡安全。

本集團亦通過交易平台的「信息公示」欄目持續發佈數據保護和網絡安全更新資訊，為投資者提供有關數字安全的實時警示及教育提醒。

作為個人資料私隱專員公署成立的「保障資料主任聯會」成員，本集團利用此專業網絡進行培訓、知識共享，並對標行業最佳實踐。本集團資料保護主任負責監督私隱合規情況、制定集團範圍內的資料保護框架、提高員工意識、管理潛在資料洩漏事件，並在必要時與受影響客戶、監管機構及執法單位溝通。

數據洩露事件處理措施

任何數據洩露事件均須迅速向所有相關部門報告，以確保各職能協調應對。本集團會進行全面調查以確定根本原因，並採取補救措施，妥善處理事件以防同類問題再次發生。重大個案將呈報予高級管理人員，及(如適用)根據法律及合規責任向監管機構報告。

6. 社會責任

處理內幕消息

為維護資本市場的誠信並保障客戶及股東的利益，本集團已採取全面措施，以防止其管理層及員工利用與本集團有關的內幕消息(重大非公開信息)進行交易或促成交易。

本集團已制定《信息控制政策》，規定了處理機密及非公開信息時的準則及保護措施。該等措施包括實體權限制、通訊規範、IT保障措施及交易相關資訊管控。該政策亦明確規定員工有責任保護在職期間獲得的機密及內幕消息，確保該等信息僅用於合法業務用途。

此外，本集團已推出《內幕消息披露政策》，該政策明確內幕消息的定義，概述適用的監管要求，並提供指引原則及程序，以確保信息披露公平、公正及適時，全面遵守《證券及期貨條例》、《上市規則》及行業最佳常規等相關法律法規。此外，本集團實施嚴格的員工交易程序，禁止掌握本集團內幕消息的員工買賣本集團的證券。

倘出現潛在內幕交易的證據，法律及合規部須展開調查並採取適當的跟進行動，包括(但不限於)向證監會或其他相關監管或執法機構通報事件。

6.1.2. 服務及產品誠信

本集團嚴格遵守《證券及期貨條例》及其附屬法例，同時積極履行其社會責任。相關舉措包括確保產品質量、推行道德營銷及廣告宣傳、有效回應客戶反饋及保護知識產權，所有措施均旨在保障客戶及公眾利益。

服務及產品質量

本集團高度重視保護客戶權益及確保客戶滿意度。為符合證監會設定的監管標準，本集團已採納《合適性政策》，要求銷售人員進行全面的客戶評估。該等評估涵蓋身份驗證、投資目標、知識及經驗，以確保建議及招攬乃針對各客戶的情況而量身定制。

為規範最佳執行實踐，本集團已制定《財富管理手冊》加強內部監控框架，從而在保持全面合規的同時，提供優質的投資產品及服務。財富管理質量保證團隊在建設強大的合規文化及提高銷售人員合規意識方面發揮核心作用。其職責包括提供更新的培訓及指引、進行交易後檢查、確保交易前披露，以及針對產品集中度高或投標不匹配等風險發出警告。交易審核過程中發現的任何違規行為均會及時整改修正，並通過改進流程以簡化操作及強化合規。

6. 社會責任

本集團相關業務部門與合規團隊協作，持續監測監管動態及執法實踐，以確保合規框架維持有效。倘監管要求發生重大變化，本集團會進行差距分析以評估影響並確定必要的改進措施。內部指引及政策文件亦隨之更新，以確保控制措施及程序始終符合監管要求及行業最佳實踐。

負責任營銷及廣告

本集團高度重視並全面遵守營銷、廣告及標籤的相關法律法規。嚴禁在促銷材料、廣告或公開公告中出現任何形式的不實或誤導性陳述。為確保遵守該等標準，本集團已制定並實施《廣告投放管理指引》，規定了內部廣告監管的明確要求及程序。本集團亦採取補充措施，以確保營銷資料的準確性及完整性，同時確保與證監會發佈的適用守則、指引、指導說明及通函保持一致。

因應數字時代的挑戰，本集團已採納特定政策，以確保通過社交媒體及其他渠道發佈的內容準確無誤，並反映本集團的真實形象。該等政策包括《社交媒體管理指引》及《官方網站管理指引》。年內，本集團嚴格控制社交媒體賬戶及廣告活動的審批流程，以加強負責任營銷及廣告實踐。

知識產權保護

本集團認同遵守知識產權法律及相關法規，對業務運作與保護其專屬資產至關重要。為加強知識產權保護，本集團已實施《知識產權管理辦法》，建立結構性框架以防止侵權，並通過適當的法律途徑處理違規行為。本集團亦優先保障信息機密性，並採取積極措施確保專有資料安全，及維持高標準的數據保護。

在廣告及營銷活動中，本集團確保嚴格依據知識產權管理規範，僅使用經授權材料。本集團利用經授權的內容庫，且在涉及使用開源軟件的情況時，選取受通用公共許可證 (GPL) 或較寬鬆通用公共許可證 (LGPL) 監管的平台。藉此嚴謹的管理方式，集團全面符合法律規定，恪守知識產權監管準則，並在內培養負責任的管理文化。

於報告期內，本集團並未發現任何可能對集團產生重大影響，與其產品及服務相關的健康與安全、廣告、標籤或私隱事宜相關的違規事件。

6. 社會責任

6.1.3. 投資者教育

本集團重視與投資者保持透明且有效的溝通，特別是通過教育計劃。為滿足不同投資者群體的多元化需求，本集團已建立一系列溝通平台，包括線上研討會、與內外部金融專家的互動交流以及線下研討會。通過該等舉措，本集團提供及時的市場觀點，提升投資者認知，並提供有效的對話及交流渠道。

投資者教育計劃

研究部與財富管理部緊密合作，通過「君弘全球通」定期發佈投資者教育內容，涵蓋宏觀經濟發展、市場策略及行業研究，為投資者提供及時的市場見解及實用知識。

2025年，本集團於公司網站及「君弘全球通」增設詐騙警示、網絡安全資源及受信任外部來源的連結，加強了投資者保護，提升客戶對欺詐及網絡風險的意識。除了該等數字化舉措外，本集團繼續通過電子郵件發送防詐騙及網絡安全提示，顯示了其對投資者教育及構建安全穩健服務環境的長期承諾。

本集團通過「818理財節」進一步推進投資者教育，該投資者教育活動與20多家領先的資產管理公司合作，期間共推出九場涵蓋全球市場及投資策略的直播，吸引了數千次觀看。



6. 社會責任

通過與基金公司的合作，本集團亦製作了100多部教育短片，每週至少發佈一部視頻，提供有關宏觀經濟趨勢、市場策略及行業動態的新見解。此外，本集團與大學及青年組織合作舉辦了多場線下投資者教育講座，吸引數百名參與者，體現了本集團致力於擴大投資者參與範圍的決心。



普惠金融

本集團在社交媒體平台及公司網站推出「普惠金融－投資小百科」專欄，建立易於訪問的金融知識普及中心，進一步開展投資者教育。2025年，本集團共發佈65篇教育帖子，涵蓋股票、債券、基金、數字資產及交易平台等主題。為使金融概念更易於理解，本集以吉祥物「靈犀」作為平易近人的導師，將複雜的金融概念簡化為淺顯易懂的內容，便於大眾理解吸收。該等舉措旨在幫助公眾建立對金融產品及服務的基礎了解，培養理性分析及投資能力，助力公眾提升財務健康水平，就金融產品及服務作出理性明智的決策，並促進對可持續金融實踐的廣泛參與。

“普惠金融”投資小百科

債券交易中的應計利息

- 債券交易價格由淨價和應計利息兩部分組成。淨價指債券本身的市場價格；應計利息，即應計計算的利息。指債券自上一次付息日至交易日之間應計的利息金額。香港的債券市場普遍採用淨價交易方式，應計利息通常由結算系統進行自動計算。
- 如果投資者在二級市場購入未到付息日的債券，需向賣家支付這段時間的應計利息。同樣，在未到付息日賣出債券時，買家也會支付相應的應計利息給賣家。
- 對於初次購入債券的投資者，應計利息增加了初始投資成本；在賣出時，應計利息則是賣家的額外收益。因此，無論買賣時機的選擇還是買家的對等，應計利息都是關聯。

• GTJAI伴您行，讓金融更有溫度

國泰君安國際 (1788.HK)
 香港分行 | 國泰君安證券 | 國泰君安
 國泰君安國際 (1788.HK)
 GUOTAI JUNAN INTERNATIONAL
 香港分行 | 國泰君安證券 | 國泰君安

“普惠金融”投資小百科

ETF的交易成本

- 交易費用：指每次買賣ETF時產生的直接成本。
- 券商收費：包括交易佣金、平台使用費等，具體金額因券商而異。
- 政府與交易所收費：包括交易費、交易徵費等。
- 客戶服務費：指在持有ETF期間，銀行或券商可能收取的客戶服務費用。
- 代收服務費：部分券種在ETF派發股息時，會收取處理股息的手續費。
- 存倉/託管費：部分機構可能會收取賬戶管理或資產託管費用。

基金管費：指維持ETF運作所需的運營成本，由基金內部資產扣除，不單單向投資者收取。

- 總費用以「總費用比率」(Total Expense Ratio, TER)形式體現。涵蓋基金經理費、託管費、審計費等經常性開支。每日從基金淨值中自動扣除。
- 一般來說，越動態ETF的TER越低，而主動型ETF的管理成本較高，TER通常較高。長期持有會對投資回報產生顯著影響。

• GTJAI伴您行，讓金融更有溫度

國泰君安國際 (1788.HK)
 GUOTAI JUNAN INTERNATIONAL
 香港分行 | 國泰君安證券 | 國泰君安

“普惠金融”投資小百科

「南向通」是什麼？（投資回報的劃分）

投資債券市場

- 債券通南向通：在債券通框架下，內地合格機構投資者（包括銀行、券商、基金、保險、理財等），通過債券市場基礎設施實現互聯互通，投資於香港及國際債券市場。資金結算支持多種權操作，包括人民幣、港元、美元、歐元等。

投資多元化理財產品

- 跨市場跨通南向通：面向粵澳大灣區內符合條件的內地個人投資者，通過“規模式資金管理”，將資金從內地匯款客戶匯至港澳，用於購買港澳銀行或證券公司銷售的合格理財產品。跨境資金劃轉以人民幣為主幣種清算。

投資股票市場

- 滬港通 / 深港通（港股通）：內地機構及符合資質條件的個人投資者，可通過上交所/深交所港交所上市股票，實現互通便利投資於香港聯交所上市股票。交易採用港幣報價，並以人民幣完成跨境資金結算與交收。

• GTJAI伴您行，讓金融更有溫度

國泰君安國際 (1788.HK)
 GUOTAI JUNAN INTERNATIONAL
 香港分行 | 國泰君安證券 | 國泰君安

“普惠金融”投資小百科

基金費用

一次性費用：投資者買賣基金時發生的費用

- 認購費（申購費）：投資者購買基金需支付的費用，一般在投資申購時按比例扣除。
- 贖回費：投資者贖回基金需支付的費用，旨在鼓勵長期持有，減少贖回對其他持有人的影響。
- 轉換費：投資人在同一系列多項基金間轉，進行轉換產生的費用。

運作費用：每年發生的基金營運費用

- 管理費：基金經理公司為投資者管理資產所收取的報酬，從基金資產淨值中扣除。
- 業績費：基金經理公司根據基金資產增加超過的定額業績所收取的額外報酬。旨在激勵管理人創造超額收益。
- 託管費：基金託管人為保管基金資產而收取的費用，用於保障基金資產的安全並監督基金運作的合規性。

其他費用：

- 包括審計費、律師費、上市費、信息披露費、分紅手續費、持有人大會費用等，通常不固定產生。

• GTJAI伴您行，讓金融更有溫度

國泰君安國際 (1788.HK)
 GUOTAI JUNAN INTERNATIONAL
 香港分行 | 國泰君安證券 | 國泰君安

6. 社會責任

6.1.4. 客戶關係管理

與客戶建立互信是本集團追求長期及可持續發展的基石。本集團高度重視傾聽客戶反饋，並始終致力於與客戶建立建設性的合作關係。

處理客戶投訴

本集團已全面實施一套覆蓋全集團的系統，用於接收及管理客戶投訴。客戶可通過多種渠道提出反饋意見及訴求，流程便捷易達：

- 客戶意見表(網站)：https://www.gtjai.com/tc/contact_securities
- 客戶服務熱線及電郵：
 - 電話：(852) 2509 7524/40080 95521
 - 電郵：customer.service@gtjas.com.hk
- 投訴熱線及電郵：
 - 電話：(852) 2509 5432/40080 95521
 - 電郵：complaint@gtjas.com.hk

法律及合規部負責管理客戶投訴，確保所有投訴均在嚴格保密的情況下處理，並以及時且適當的方式徹底調查及解決。

投訴處理階段	處理措施
迅速回應及確認	在接獲客戶投訴後，本集團會在7個工作日內發出確認通知，以表明本集團及時解決客戶問題的承諾。指控由具備相關專業背景及行業專業知識的員工進行審閱，以確保評估公平並保護客戶利益。
對相關問題的調查	本集團與客戶保持透明、及時的溝通。我們會認真調查每宗投訴，並在法律允許的情況下向客戶通報調查結果，以讓客戶知悉調查發現及解決方案。通常情況下，投訴會盡快解決，或最遲於8週內解決。若遇超出本集團控制範圍的複雜或特殊情況，調查時間可能會較長。
根據調查結果採取後續行動	客戶資料及反饋均經過仔細審閱，以識別潛在問題。法律及合規部直接與客戶保持聯繫，提供最新進展並提出解決方案，以提升滿意度及信任感。我們會根據調查結果優化流程並強化系統，確保服務品質持續改善。

於報告期內，本集團接獲8宗產品及服務相關投訴。其中，6宗個案已完成全面調查並獲得圓滿解決，其餘2宗於年底前收到的投訴仍在調查中。

客戶滿意度調查

為確保客戶服務持續保持高標準，本集團於2025年進行全面的客戶滿意度調查，作為其不斷提升客戶體驗的承諾之一。該調查收集了3,208名客戶的反饋，較上一年增加66%。調查結果非常正面，在服務質量、解決問題能力及電話溝通質素等關鍵維度的整體滿意度超過99%。對於每宗反饋不滿的個案，客戶服務團隊均進行了仔細審視及記錄，並積極跟進解決相關問題。該等調查結果及舉措凸顯了本集團致力提供卓越客戶服務的決心，以及為符合客戶預期而不斷改進服務的努力。

展望未來，本集團計劃繼續擴大客戶滿意度調查的範圍，以收集更廣泛的客戶意見及觀點，以助力集團持續提升服務質量，並完善客戶服務策略，最終推動更優質的客戶體驗，並強化本集團對卓越服務的長期承諾。

6.2. 吸引、挽留及發展人才

6.2.1. 多元化、平等及共融

本集團秉持「人才是第一資源」的經營理念，並奉行「以人為本、協同協作」的原則，視員工為本集團最有價值的資產。本集團持續致力於打造包容的工作環境，支持員工福祉，鼓勵工作與生活平衡，並提供專業晉升機會。為吸引及挽留高素質專業人才，本集團提供具競爭力的薪酬待遇，該等待遇參考市場基準，納入績效獎勵，並與本集團的整體年度業績掛鉤。

2025年，本集團繼續加強建立多元化及共融員工隊伍的承諾。截至2025年12月31日，集團僱員總數為692人(2024年：623人)。近80%的新聘員工年齡在35歲以下，充分體現出本集團對青年人才的吸引力，以及致力於培養新生代人才的決心。

展望未來，本集團將通過擴大招募及人才保留策略，進一步加強人才管理方法。計劃包括完善薪酬結構、提升附加福利及增加職業發展機會。該等舉措旨在不斷提升本集團作為優選僱主的吸引力，並通過積極進取的員工隊伍力量支持公司長期可持續發展。

平等機會

作為提供平等就業機會的僱主，本集團堅定致力於促進和實施平等的就業機會，並杜絕對其僱員一切形式的歧視。本集團尊重並包容員工於年齡、膚色、殘疾、族裔、家庭或婚姻狀況、性別認同或表達、語言、國籍、體能及精神能力、政治立場、種族、宗教、性取向、社會經濟地位、退伍軍人身分及其他個人特質上的多元差異，充分肯定每位員工的獨特價值。

6. 社會責任

本集團將多元化及共融舉措貫穿於所有政策及實踐中，包括招聘選拔、薪酬福利、專業發展及培訓、晉升、調職、社交及康樂計劃以及終止聘用。本集團致力於營造一個以公平、尊重及機會平等為基礎的工作環境。

在招聘評估過程中，本集團僅根據應徵者資歷、相關技能及與職位所需相關的能力對所有應徵者進行評估。與僱傭相關的決定(包括薪酬)完全基於員工能力與表現，而不涉及性別、婚姻狀況、懷孕、殘疾、家庭狀況、種族或任何其他與能力無關的因素。

本集團的多元化政策亦為所有員工營造了一個相互尊重、開放協作、相互理解的環境。任何經查證有歧視或不當行為的員工將受到紀律處分，體現了本集團致力於維持安全、公平及共融工作環境的承諾。

員工多元化

本集團高度重視營造一個重視性別平衡及平等的工作環境。本公司不斷努力將包容性嵌入企業文化中，並將性別意識融入日常實踐，確保多元化始終為組織人才策略的核心元素。有關董事會多元化的詳情，請參閱本公司2025年報「企業管治報告」一節內「董事會多元化」段落。

人力資本統計

截至2025年12月31日，本集團女性員工佔總員工數的44%，而女性董事佔董事會成員的25%，此比例超過市場平均水平。根據聯交所的數據，女性董事佔比的行業平均水平為21.4%。

主要僱員統計	2025年	2024年
僱員總數	692	623
新僱員比率 ¹	28%	19%
僱員流失率 ²	18%	15%
男性僱員比例	56%	55%
女性僱員比例	44%	45%
創造營收崗位中女性僱員的比例	43%	-
STEM相關職位女性僱員的比例	15%	-
男女薪資總額比率	1.37:1	1.44:1
管理層及經理中女性僱員的比例	41%	38%

1 新僱員比率的計算公式為：新僱員比率 = 年內新入職僱員總人數 / 年末僱員總人數 × 100%。

2 僱員流失率的計算公式為：僱員流失率 = 年內離開本集團的僱員人數 / 年末僱員總人數 × 100%。

6. 社會責任

僱員總數分析	2025年	2024年
性別		
男性	385	341
女性	307	282
職級		
管理層	138	121
經理	167	145
一般員工	387	357
年齡階層		
18-25歲	53	36
26-35歲	308	281
36-45歲	214	196
45-55歲	93	91
55歲以上	24	19
受僱類型		
全職	692	623
兼職	-	-
地理位置		
香港	663	601
新加坡	21	18
澳門	8	4

新僱員分析	2025年		2024年	
	人數	比例 ¹	人數	比例 ¹
性別				
男性	107	28%	68	20%
女性	87	28%	48	17%
年齡階層				
18-25歲	41	77%	33	92%
26-35歲	111	36%	65	23%
36-45歲	31	14%	14	7%
45-55歲	7	8%	4	4%
55歲以上	4	17%	0	-
地理位置				
香港	183	28%	110	18%
新加坡	7	33%	5	28%
澳門	4	50%	1	25%
內部招聘比例 ²		2.6%		3.5%

6. 社會責任

僱員流失率分析	2025年		2024年	
	人數	流失率 ³	人數	流失率 ³
性別				
男性	64	17%	51	15%
女性	62	20%	43	15%
年齡階層				
18-25歲	9	17%	10	28%
26-35歲	65	21%	46	16%
36-45歲	32	15%	29	15%
45-55歲	15	16%	7	8%
55歲以上	5	21%	2	11%
地理位置				
香港	122	18%	85	14%
新加坡	4	19%	8	44%
澳門	0	0%	1	25%

- 1 各類別新僱員比例的計算公式為：該類別新僱員比例 = 該類別當年新僱員入職人數 / 該類別年末僱員總數 × 100%。
- 2 內部招聘比例的計算公式為：由內部候選人填補的空缺職位數量 / 全年空缺職位數量 × 100%。
- 3 各類別僱員流失率的計算公式為：該類別僱員流失率 = 該類別年內離開本集團的僱員人數 / 該類別年末僱員總數 × 100%。

6.2.2. 僱傭管理

本集團持續確保遵守《僱傭條例》(香港法例第57章)、《僱員補償條例》(香港法例第282章)、反歧視條例及所有其他適用僱傭法律及法規。全面的《員工手冊》概述了旨在保障僱員在薪酬、解僱、招聘、晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視及其他待遇和福利等方面基本權利的政策。內部審計部定期進行審核，以監控合規情況並防止任何潛在的違法行為。

除法律合規外，本集團堅定承諾尊重及保護員工以及與其業務相關的所有個人(包括合作夥伴及供應商)的基本人權。本集團遵循國際公認的框架，例如《聯合國工商業與人權指導原則》及《經濟合作與發展組織跨國企業準則》，以及其業務營運所在司法管轄區的法律及法規。《人權承諾》的詳情載於本公司網站「ESG披露」部分。

禁止人口販運、強制勞工或童工

本集團嚴格禁止所有形式的人口販運、奴役、抵債勞工、強制、強迫或童工。預防措施詳載於《員工手冊》，本集團亦遵守有關聘用青年僱員的當地法例。

在招聘過程中，人力資源部會徹底核實應徵者的身份證明文件，以防範與童工相關的風險。本集團亦確保僱員不受強制對待，並在其職務範圍內享有合理的行動自由。

如發現任何違規行為，本集團會立即採取補救措施以解決問題。於報告期內，本集團並未發現任何涉及使用強制勞工或童工的違規事件。

反歧視與反騷擾培訓

為營造一個包容且相互尊重的工作環境並增強員工對職場多元化的意識，本集團於2025年11月與外部律師事務所合作，為全體員工舉辦了一場主題為「多元化職場中的反歧視、反騷擾及反霸凌」的培訓課程。培訓旨在加強員工對職場多元化及包容文化重要性的理解，並使員工具備識別、預防及妥善應對歧視、騷擾及霸凌的實務知識，從而培養尊嚴與相互尊重的文化。

員工申訴指引

集團已制定獨立的《員工申訴指引》，旨在為員工提供系統性且透明的程序，以就職場相關事宜提出疑慮或舉報不公平待遇問題。此指引讓員工可以安心表達對歧視、騷擾或不公平待遇方面的擔憂。有關《員工申訴指引》的詳情，可於本公司網站「ESG披露」部分查閱。

員工滿意度調查

2025年，本集團為延續其長期以來了解及提升員工滿意度的做法，對全體員工進行了一次匿名調查。調查評估了員工對本集團在歸屬感、職業發展機會、主管支持、壓力水平及整體工作滿意度等關鍵領域的看法。本集團已根據調查結果制定針對性舉措，旨在加強員工凝聚力，營造更具支持性及回報感的工作環境。

本年度向全體員工發放的調查問卷共收集到343份有效回應，回覆率為50%（2024年：61%）。整體員工滿意度達93%，較2024年的90%有所提升。問卷調查結果顯示以下核心見解：

- **企業認同與歸屬感**：調查結果顯示，員工對企業品牌有強烈的自豪感，大多數受訪員工高度推薦本集團作為優秀的工作場所。
- **職業發展**：85%的受訪員工認同本集團提供充足的專業發展機會，較去年的調查增加12%。
- **主管支持**：88%的受訪員工（圖1）表示在需要時可便捷獲得主管支持，較去年的調查增加6%。
- **工作關係**：83%的受訪員工（圖2）認同其想法及反饋得到傾聽與重視，而90%的受訪員工則認為彼等與同事的工作關係良好。
- **快樂程度**：64%的受訪員工（圖3）表示在工作時感到快樂。
- **壓力水平**：46%的受訪員工（圖4）表示在工作時感到壓力。

6. 社會責任

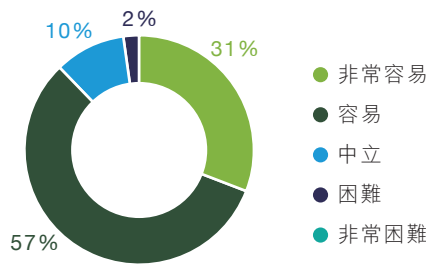


圖1：在工作中得到來自主管的幫助

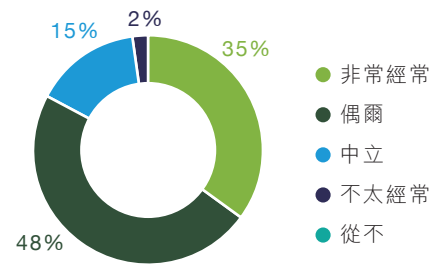


圖2：意見獲聽取及重視

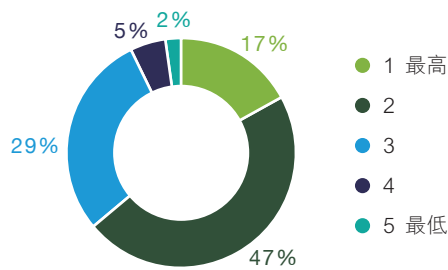


圖3：快樂程度

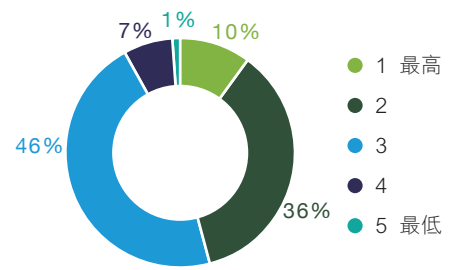


圖4：壓力水平

本集團每年進行此調查，並致力於提升員工參與度、改善回覆率及打造積極的工作環境。

6.2.3. 員工健康及福祉

本集團優先考慮職業健康、安全及福祉，努力為員工創造安全舒適的工作環境。為確保遵守《職業安全及健康條例》(香港法例第509章)及其他適用法律法規，本集團已制定正式的《職業健康與安全政策》，以指導職業安全及健康的日常管理。本集團亦為全體員工定期舉辦職業安全及健康培訓課程，以加強員工意識並降低與職安健事項相關的風險。

於報告期內，本集團並未發現任何有關僱傭及勞工常規、職業健康或安全且可能產生重大影響的違規情況。本年度及前兩個財政年度，本集團亦概無錄得任何因工傷亡或受傷報告。

員工關愛與福利

本集團已實施多項措施，以保護員工免受職業病危害，並優先關注彼等整體福祉。本集團在辦公室提供可調節人體工學辦公椅及防藍光屏幕，以促進頸部、背部及眼部健康，此外，集團已安裝空氣淨化器以改善室內空氣質量。本集團香港辦公室位於榮獲香港政府環境保護署頒發「卓越級」室內空氣質素檢定證書的辦公樓。

集團關注員工的家庭需要，員工有權享有多項特別有薪假期安排，包括員工本人及其子女的婚假、涉及直系或非直系家庭成員事宜的恩恤假，以及針對新生兒提供的產假及陪产假等育兒假。於2025年，本集團共提供736天有薪育兒假。對於有特殊健康需要的員工（例如重病康復者），本公司亦提供包括遠程工作在內的靈活工作安排，以便為彼等提供更易於管理且具支持性的工作環境。

員工的福祉及心理健康始終是本集團的優先考量。年內，本集團與卓健醫療合作推出「員工輔助計劃」，提供專業支持以協助員工應對工作挑戰及個人發展需求。該等舉措反映了本集團致力於營造一個支持性環境，讓員工在個人及職業層面均能健康發展。

工作與生活平衡及休假管理

本集團通過鼓勵員工及時休帶薪年假，積極推動工作與生活平衡。為提供彈性安排，員工可將未使用的年假結轉至翌年，有助於彼等在符合營運需求的前提下進行規劃，同時有效運用應享的休假權益。

為促進可持續的工作實務並有效管理加班情況，員工須通過內部加班申請系統提交申請，並提供充分的業務理由。為表彰員工的貢獻，週末或公眾假期加班將以補假方式補償，讓員工得以休息並恢復精力。

6. 社會責任

豐富多元的員工健康活動

2025年，本集團推出一系列共五場身心健康工作坊（例如地板伸展瑜伽及手工森林苔蘚微景觀工作坊），以支持員工的身心健康，同時有效緩解壓力。此外，本公司鼓勵員工參與各類康樂及團隊活動，包括乒乓球、羽毛球、接力跑步比賽等。該等舉措不僅促進了員工定期體育活動，亦加強了團隊凝聚力及集體精神，有助於提高工作滿意度及實現更健康的工作與生活平衡。



6.2.4. 培訓及發展

全面的培訓機會

本集團致力於促進所有員工（包括合同工）的專業成長及自我價值實現。培訓要求統一適用於全體員工，以確保人人享有平等的發展機會。通過提供清晰的職業發展路徑、系統化的培訓及豐富的資源，本集團賦能員工提升能力，並實現持續的職業發展。

線上學習及基礎培訓

員工可通過專屬的線上學習平台，靈活地接觸內容廣泛的課程，該平台會定期更新，以反映最新行業發展及監管要求。於2025年，平台提供超過40門課程，涵蓋產品知識、網絡安全、首次公開發售配售程序、最佳執行政策、信用及市場風險管理、虛擬資產及AI基礎知識，以及企業社會責任。

該平台亦納入有關本集團《操守準則》的培訓，包括利益衝突、信息保護、賄賂及貪污、內幕交易、舉報以及ESG實務。為確保標準一致，全體員工均須完成關於信息安全、反賄賂及貪污（亞太區）及反洗錢等核心合規領域的年度培訓。新入職僱員將接受涵蓋上述主題並結合誠信與金融犯罪合規內容的量身定制入職培訓課程，從入職伊始即奠定堅實的知識基礎。

全公司計劃

本公司亦為全體僱員提供全公司範圍的學習計劃，涵蓋ESG意識、氣候相關事項、職業壓力管理、多元化及包容（含文化層面）等主題，並以反騷擾為重點。我們亦重視有效的書面溝通，以提升全體員工的專業標準。

為配合該等舉措，內部部門提供針對特定崗位專業知識的實用即時培訓，包括特定項目的技能發展、以客戶為中心的產品及平台培訓，以及分級的營運技能培訓。該等學習計劃確保員工既能獲得廣泛的公司層面的培訓，亦能接受針對性的崗位相關培訓，從而鞏固本集團對持續強化能力建設及職場韌性的承諾。

持續專業發展及技術提升

通過與國泰海通培訓中心的戰略合作，員工(包括合同工)得以接觸超過10,000門線上及線下課程的豐富資源庫，該等課程乃與清華大學、香港大學、上海環境能源交易所、特許公認會計師公會及特許金融分析師協會等領先機構合作開設，涵蓋領導力、項目管理、ESG與可持續發展及廣泛的專業知識領域。

數據分析及網絡安全等進階培訓課程加強了數據治理及數字安全方面的基礎與進階能力，使員工能應對數字化營運環境下的各項工作要求。課程亦包括高級項目管理，使員工具備領導及落實公司轉型升級的重要複雜計劃的能力，例如能源轉型、數字化轉型及低碳實踐。此系統化的培訓架構可實現深層技術技能再培訓，並增強公司在持續轉型及增長中的應對能力。

為支持專業發展，本集團針對與工作相關的課程、考試、專業執照及會籍費用提供財務及後勤支援。符合資格的員工可申請費用報銷，並獲准取得進修或考試假期以利備考。培訓報銷政策向所有員工(包括合同工)提供財務資助，涵蓋課程、認證考試及專業網絡研討會，範圍包括可持續金融、ESG融合以及虛擬資產管理等新興領域。

這些培訓計劃反映本集團致力於培養持續學習的企業文化，並協助員工掌握技術與人際溝通技能。本集團滿足各職級員工的發展需求，於人才繼任計劃發展環節強化領導能力的建設，提升團隊協作，並為本集團的長期發展提供支持。

培訓統計

於2025年，本集團的總員工培訓時數達到37,745.50小時，每名員工的平均培訓時數增加至54.55小時(2024年：30.48小時)。2025年，培訓課程覆蓋99.42%的員工，小部分未受培訓的員工為於年底前後入職且截至2025年12月31日仍處於入職培訓階段的員工。

6. 社會責任

詳細的培訓統計數據如下：

培訓僱員 (按性別與職級)	2025年		2024年	
	人數	佔比 ¹	人數	佔比 ¹
性別				
男	382	56%	341	55%
女	306	44%	282	45%
年齡階層				
18-25歲	51	7%	-	-
26-35歲	302	44%	-	-
36-45歲	214	31%	-	-
45-55歲	97	14%	-	-
55歲以上	24	3%	-	-
職級				
管理層	137	20%	121	19%
經理	165	24%	145	23%
一般員工	386	56%	357	57%

培訓時長 (按性別與職級)	2025年		2024年	
	培訓總時長	平均培訓時長 ²	培訓總時長	平均培訓時長 ²
性別				
男	20,947.89	54.41	10,450.50	30.65
女	16,797.61	54.72	8,536.17	30.27
職級				
管理層	7,378.84	53.47	4,006.82	33.11
經理	9,503.15	56.91	4,492.62	30.98
一般員工	20,863.50	53.91	10,487.23	29.38
總計	37,745.50	54.55	18,986.67	30.48

1 各類別受培訓僱員佔比的計算公式為：該類別的受培訓僱員佔比 = 該類別的受培訓僱員人數 / 本集團受培訓僱員總人數 × 100%。

2 各類別平均培訓時數的計算公式為：該類別的平均培訓時數 = 該類別的培訓總時數 / 年末該類別的僱員總數。

人才梯隊發展策略

本集團的人才梯隊策略旨在吸引高素質專業人才並為彼等提供全面的培訓機會，以支持職業晉升及長期專業成長。本集團始終致力於履行培育青年人才的責任。通過多元化的招聘渠道及提供結構化的職業發展路徑，本集團旨在建立可持續的專業人才儲備，為本集團的持續發展作出貢獻。

2025年3月，本集團與香港大學合作舉辦職業講座，並向畢業生介紹就業機會。該活動吸引了超過80名參與者，他們獲得了寶貴的行業觀點，並從本集團團隊分享的經驗中獲益，進一步強化了本集團對培養新一代金融專業人才的承諾。



管理培訓生計劃

作為香港領先金融機構之一，本集團高度重視培育新一代人才成為未來領袖。管理培訓生計劃為應屆畢業生提供結構化和全面的職業發展路徑，並安排他們在核心部門輪崗。此方法使培訓生能夠在前線及後台運作中獲得必要知識和技能。成功完成計劃後，培訓生將根據其專業知識、能力、職業志向及與本集團業務策略的一致性，獲分配至指定部門。極具潛力的高績效培訓生可能會獲考慮晉升至高級職位。

最近一期管培生計劃於2024年9月開始，為期18個月。在此期間，培訓生接受資深專業人士的指導，並獲取寶貴的市場經驗。該計劃旨在使參與者具備發展成為未來金融業專業人才及領袖所需的才能，從而強化本集團對建立可持續人才庫的承諾。

6. 社會責任

領導能力建設

本集團提供結構化、分層級的領導力及管理人才發展模式，並針對處於不同職業階段的員工，量身打造專屬培訓課程。

- 針對管理培訓生的「核心能力建設」

為協助管理培訓生承擔更廣泛的職責，本集團提供針對性培訓，以加強核心領導能力。諸如「職場簡報及溝通技巧培訓」等培訓課程側重於提高專業環境中的清晰度、影響力及參與度，從而促進與持份者的有效溝通。

- 針對年輕專業人士與新銳人才的「協作能力培養」：

本集團舉辦發展工作坊，旨在建立基礎的協作及成長導向型思維模式。年輕專業人士將參與「團隊合作與共同成長工作坊」等計劃，該等計劃有助於彼等了解高效協作的動態、將個人發展與團隊目標掛鉤，並為共贏文化作出貢獻。

- 針對中層主管的「團隊領導力提升」：

本集團提供針對性培訓，以提升團隊領導能力。中層主管將參加「團隊關懷與支持工作坊」等專門課程，旨在培養有效的團隊管理技能，促進成員間的互助協助，並打造具有韌性且凝聚力強的團隊。該等培訓將通過系統化課程進行，重點涵蓋情緒管理、衝突解決及支持型領導管理模式。

該等計劃乃與外部培訓專業人士及機構合作開發舉辦，以確保相關性、質量及實際應用性。通過此多層次的培訓框架，本集團系統性地構建領導能力體系，支持人才繼任計劃，並強化持續發展的企業文化及組織韌性。

績效評估

本集團採用目標管理法，對所有符合資格的員工進行年度績效評估。此流程讓員工清晰了解自身發展重點，同時突顯個人優勢及有待改進之處。評估結果將用於設計量身定制的培訓計劃，並結合特定職位及個人發展偏好調配學習資源。通過此方式，績效評估制度支持系統化專業成長，進一步彰顯本集團致力於根據ESG報告標準提升員工能力的承諾。

績效評估過程包括以下關鍵步驟：

1. 目標及關鍵績效指標的設立：	2. 年度審核：
<p>主管與員工緊密合作以制定相關目標及關鍵績效指標，確保個人目標與本集團更廣泛的發展重心保持一致。該一致性通過將個人表現與公司成果掛鉤，促進共同成功，同時亦推動全體員工承擔責任並創造正向成果。</p>	<p>員工評估每年根據設定的目標或關鍵績效指標、工作能力及其他工作相關準則進行。在此過程中，主管提供建設性的回饋，表彰個人成就，同時鼓勵員工進一步發展。</p>

6.2.5. 市場認可

於2025年，本集團對ESG倡議、卓越職場建設及可持續金融的堅定承諾備受認可，榮獲多項殊榮。本集團榮獲《彭博商業周刊／中文版》頒發的「ESG領先企業」獎，並獲頒「ESG領先倡議－領先環保倡議」及「ESG領先倡議－領先社會倡議」獎項；同時獲得《亞洲企業管治》頒發的「最佳投資者關係公司」及「可持續亞洲獎」，反映公司在管治及可持續發展方面的領導地位。該等榮譽突顯了本集團在企業管治、可持續發展及投資者關係方面維持高標準的承諾。

本集團在香港品質保證局「2025綠色和可持續金融大獎」中獲得認可，榮獲「綠色和可持續貸款發行機構貢獻嘉許獎（證券金融服務業）－卓越遠見可持續發展掛鉤貸款績效指標」，展現其在可持續金融領域的領導地位。此外，本集團入選《彭博綠金》「2026值得關注榜－綠色金融機構榜單」，進一步突顯其ESG成就。

本集團致力於營造一個具支持性合包容性的工作場所，這一承諾也廣受讚譽。本集團連續第四年被《HR Asia》雜誌評選為「亞洲最佳企業僱主」，該雜誌亦向本集團頒發「最佳僱主關懷獎」。本集團連續第十一年榮獲「商界展關懷」標誌，連續第八年獲頒「開心工作間獎」及「家庭友善僱主獎」，連續第七年獲頒「好僱主約章」，並連續第五年獲頒「精神健康職場約章」，公司在員工福祉及社會責任方面的投入進一步獲得肯定。

該等榮譽彰顯了本集團在推進ESG實踐、促進可持續金融及構建積極包容職場等領域的全方位努力，進一步鞏固了本集團作為ESG領域標桿企業的卓越聲譽。



6. 社會責任

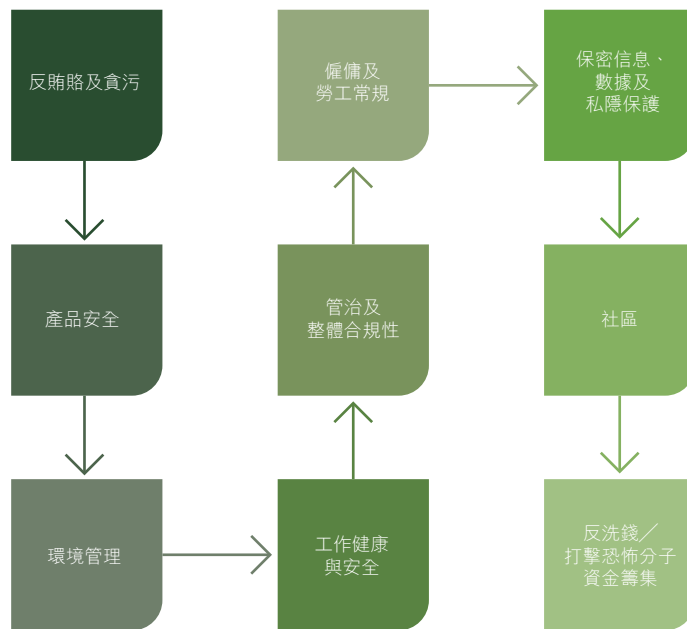
6.3. 可持續供應鏈

本集團認識到，有效的供應商管理對其ESG實踐的成功至關重要。

加入ESG概念的供應商評估

本集團通過實施《供應商可持續政策》，將可持續性原則融入其供應鏈中。該政策涉及主要ESG問題及風險，包括僱傭及勞工常規、反賄賂及貪污，以及保護機密信息、數據及私隱。該等原則已應用於供應商的整個生命週期管理，涵蓋選擇、審查、委聘及合約續簽各個環節，並在合約期內持續進行ESG風險評估。《供應商可持續政策》可於本公司網站「ESG披露」部分查閱。

《供應商可持續政策》的原則



在供應商選擇過程中，相關部門會評估其ESG表現，並考慮管治失效及政治影響等因素。倘所委聘的供應商出現重大負面新聞或令人關注的行為，相關部門應評估情況並採取適當的後續行動。

主要供應商須在委聘前簽署一份確認書，同意遵守《供應商可持續政策》中所列的ESG原則。對於任何不願簽署的主要供應商，相關部門必須在正式合作前進行ESG風險評估，以衡量其影響。

《採購管理辦法》為供應商聘用確立了清晰的評估標準及盡職調查程序，確保整個供應鏈的服務及產品質素。為減低風險，本集團進行定期審查並與供應商保持溝通，從而強化對負責任採購及可持續供應鏈管理的承諾。

綠色採購

本集團積極推動採購那些重視環境可持續性、減緩氣候變化以及減少碳足跡的產品和服務。《採購管理辦法》將ESG因素，包括與氣候相關的考量，納入可行的採購程序。

供應商評估乃根據其專長、能力和績效進行，集團優先考慮符合綠色和可持續發展理念並遵守《供應商可持續政策》的供應商。該政策亦確立綜合評估程序，以保障整個供應鏈的服務及產品質素，從而確保採購決策有助於實現本集團更廣泛的可持續發展目標。

供應鏈管理

為進一步提升供應鏈的可持續性，本集團已將ESG因素納入其招標過程的評分機制。所有業務夥伴（包括外部機構）均須認可本集團的反賄賂及貪污標準，並全面遵守《反賄賂及貪污政策》所規定的相關法規及政策。此外，本集團利用內部和外部數據來源對所有業務夥伴進行名稱篩查，以識別和降低與洗錢、賄賂、貪污及其他金融犯罪相關的潛在風險。

《採購管理辦法》及外包指引進一步界定了供應商的評估程序，涵蓋合規、聲譽、反洗錢／打擊恐怖分子資金籌集、信息安全、內部控制、災難復原安排及其他與ESG相關的績效指標等領域。

供應商所在地區	2025年供應商數目
香港	308
中國內地	57
澳門	20
新加坡	43
美國	26
歐洲	13
澳洲	3
其他地區 ¹	11
總計	481

1 來自「其他地區」的供應商主要位於亞洲。

6.4. 社區投資及參與

2025年，本集團繼續推進其社區參與策略，通過持續開展的「愛•無限一綠•未來」計劃，深化其對社會責任的承諾。該等舉措於支持弱勢群體、促進社會共融，以及在香港及新加坡推動環境可持續發展。

年內，本集團已就大埔火災的災後重建工作捐款8,000,000港元。除金錢捐贈外，本集團更投入539小時的義工服務參與社區活動，惠及超過1,300名受助者。通過持續的社區合作、關懷為本的義工服務及具針對性的社區計劃，本集團堅信集體行動的力量能共同建構一個更富關懷且可持續發展的社會。

6. 社會責任

支持弱勢群體

於本年度全年，本集團始終如一地支持弱勢群體，不僅提供必要資源，更致力創造促進聯繫、融合與成長的機會。無論在香港或新加坡，員工均自願投入時間，為最需要的人士送上食物、關懷及陪伴。



提供食物及營養物資

通過與東華三院及惜食堂等機構合作，義工為居家長者以及行動不便或面臨糧食短缺問題的人士準備並派送營養餐食。該等活動不僅解決了燃眉之急，亦提供了慰藉與情感支持，傳遞的不僅是食物，更是關愛及人與人之間的聯繫。

案例研究：小欖綜合康復服務大樓「義工服務賀新歲—新春午餐聚會」

本公司攜手香港歷史最悠久的慈善機構東華三院，於2025年2月12日為殘疾人士舉辦「義工服務賀新歲—新春午餐聚會」活動。本公司一支由26名義工組成的團隊參與了本次活動，向約220名肢體及智力殘疾人士傳遞節日溫暖，並一同慶祝農曆新年。

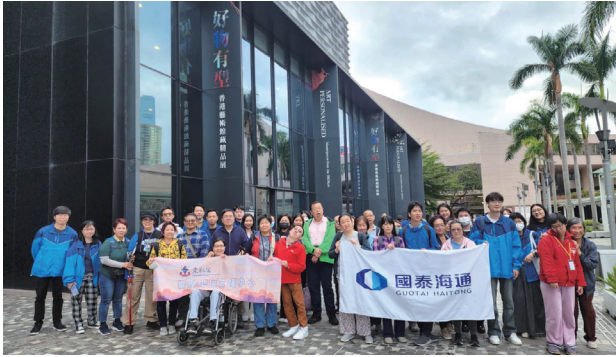
活動結束後，東華三院團隊帶領義工參觀了院舍設施，展示了專為感官訓練而設計的「感官統合室」、用於情緒放鬆的「寧靜角」、促進身心康復的「園藝治療空間」以及住宿生活區。通過導覽參觀，義工更深入地理解殘疾人士的日常護理需求及康復歷程，進而加深了對社會共融議題的理解。



6. 社會責任

促進包容與賦能

本集團亦參與各項計劃，旨在提升社會對殘疾人士及兒童的包容、尊重及賦能。通過一項促進跨文化學習及推動無障礙環境的舉措中，本集團參與了「陪同殘疾人士展開古埃及藝術之旅」活動，為殘疾人士及其照顧者帶來一次別具意義的文化探索體驗。這項以藝術為主題的活動，不僅拓闊了參與者的視野，更通過共同欣賞歷史與創意，加強了彼此的同理心及社區聯繫。



與此同時，創意工作坊（例如「共融滋味：曲奇與社區工作坊」）將烘焙與故事分享相結合，以促進共融及團隊協作。該等活動亦支持為邊緣群體提供就業及發展機會的社會企業，通過社區協作創造持久的社會影響。



6. 社會責任

籌款及社區倡議

本集團繼續延續參與大型籌款活動的傳統，通過倡導及社會貢獻深化其社區影響力。於2025年，義工參與了「公益金百萬行」，該項旗艦慈善活動旨在支持香港各項必要的社會服務，並促進社會共融。活動籌得款項35,000港元已撥予受大埔火災影響的家庭及人士。



除參與活動外，本集團更進一步展現與受影響社區同行的精神，額外捐出8,000,000港元以支持大埔火災災後復原及救援工作。此項捐款體現了本集團致力支援有需要人士，並協助社區以韌性與希望重建家園的堅定承諾。

社交媒體ESG主題活動

繼2024年的社會主題及2023年的環境主題後，本集團於2025年在社交媒體平台上推出全新ESG主題宣傳活動，聚焦可持續金融。整個系列通過多元化的形式，展示了本集團在可持續金融領域的努力與成果，並邀請同事們分享彼等作為金融從業員的見解與實踐。

每一項展示與故事，均體現了本集團對可持續金融的專業承諾。本集團以專業為引領，以責任為基石，持續推動可持續金融發展，與市場及社會攜手同行，共創未來。



展望2026年，本集團將進一步深化社區參與，加強對弱勢群體的關懷力度。通過開展多元化公益項目，本集團將持續促進弱勢群體在身體、情感及心理健康方面的福祉，協助彼等克服各類挑戰，提升生活質素。即將開展的社區關懷計劃將涵蓋關懷探訪、心理及情緒輔導及社交參與活動，為需要關顧的人士提供身心層面的支援。

通過加強與當地社區聯結，本集團致力於推動更廣泛的社會參與、協作與共融，營造溫暖互助的社區環境，讓每個個體和家庭都能健康成長。通過該等共同努力，本集團始終堅守以關懷、聯繫與共同目標為動力，構建一個更包容、更具韌性及更富同理心的社會。

7. 環保責任



本集團認識到其有責任管理及減輕其營運對環境及生態產生的影響，並致力於以對環境負責的方式開展業務。本集團遵守《空氣污染管制條例》(香港法例第311章)、《廢物處置條例》(香港法例第354章)及所有營運地區其他適用的環境法律、法規及行業標準，已實施一系列全面的環境政策及倡議，旨在控制污染、減少廢物產生、節約能源及自然資源，並通過專項培訓及教育項目加強員工的環保意識。

7.1. 環境目標

於2025年，ESG委員會批准以下環境目標及計劃，並向董事會報告。

空氣污染物及溫室氣體

層面	指標	具體目標及計劃	目標時間	進度
溫室氣體排放量總量		以2023年為基準年，將營運溫室氣體排放量(範圍1及範圍2)減少50%*	2030年	按計劃
範圍1 排放量	車輛汽油及 逸散性排放 物種類(製冷 劑)	按需以更清潔的替代燃料汽車取代傳統燃料 汽車	2030年	按計劃
		密切監控耗油量，避免浪費資源	持續進行中	按計劃
範圍2 排放量	電力及製冷 消耗	將集團可控制範圍內的室內溫度調整至25℃ 以上	持續進行中	按計劃
		在開關處張貼節電標識，提高員工意識	持續進行中	按計劃
		顯示器開啟節電模式	持續進行中	按計劃
		通過採用更多雲端服務減少電力和製冷消耗	持續進行中	按計劃 雲端虛擬機器及容器 化的採用於2025年持 續增加
範圍3 排放量	價值鏈排放	通過持續加強線上開戶流程及推出更多內部 電子工作流程，推動辦公室數字化以減少紙 張消耗	持續進行中	按計劃

附註：

* 母公司國泰海通制定了「2030年實現運營碳中和(範圍1，範圍2)，2060年前實現價值鏈碳中和(範圍1，範圍2，範圍3)；到2030年，綠色電力消費比例達到100%」的目標，國泰君安國際未來將根據母公司统一部署進一步調整溫室氣體排放目標。

7. 環保責任

廢棄物排放

層面	指標	具體目標及計劃	目標時間	進展
有害廢棄物	廢棄碳粉、 墨盒、燈管、 電腦及伺服器	將廢棄碳粉匣及墨盒退回供應商妥善處理	持續進行中	按計劃
		將廢棄燈管交回物業管理處妥善處理	持續進行中	按計劃
		減少打印機的數量，同時減少廢棄碳粉匣及墨盒廢棄物	持續進行中	按計劃
無害廢棄物	生活垃圾、 辦公耗材及 紙張使用	通過合資格供應商100%回收廢紙	持續進行中	按計劃
		繼續完善線上開戶平台，以減少紙張消耗	持續進行中	按計劃
		發展綠色及數字化金融服務以減少用紙	持續進行中	按計劃
		100%回收已使用的咖啡膠囊	持續進行中	按計劃
		對生活垃圾進行分類	持續進行中	按計劃

能源消耗效益

層面	指標	具體目標及計劃	目標時間	進度
能源消耗量	能源耗量 密度	實施VDI服務，並擴大採用支持正常運營和BCP的VPN，以促進實施熱桌計劃，並盡可能減少電腦總數	2025年	在2025年進一步減少約50台桌上電腦
		採用虛擬機器及容器化，以提高實體伺服器的利用率，從而減少伺服器總數	持續進行中	在2025年進一步增加365台虛擬機器
		改用100% LED照明，以減少用電量	2030年	按計劃
		以2023年為基準年，減少用電量10%	2030年	按計劃 2025年，用電量為897,057千瓦時，較2023年(933,907千瓦時)減少3.95%

用水效益

層面	指標	具體目標及計劃
耗水量		不適用，因為物業管理處並無安裝單獨水錶

7.2. 應對氣候變化

極端天氣事件頻發並導致重大損失及廣泛影響，氣候變化的重要性不斷提升。本集團意識到氣候變化的重要性，致力增強其氣候抵禦力，並與客戶一同促進低碳經濟。本集團制定《氣候變化政策》，以加強對其對氣候相關風險和機遇的控制，並通過加強氣候風險管理框架及內部控制政策來減輕相關影響。

根據《ESG報告守則》D部分及參考IFRS S2氣候相關披露，本集團採用結構化及系統化的方法，圍繞四個主題領域(管治、策略、風險管理、指標與目標)構建的框架，報告本集團在管理氣候相關風險和把握氣候相關機遇方面的努力。

7. 環保責任

7.2.1. 氣候相關管治

本集團致力於在業務過程中考慮氣候變化。為加強氣候變化議題的治理，本集團持續強化其ESG治理框架，建立「監督—管理—執行層」的全面三層治理架構。此架構將氣候變化考慮因素納入本集團內部各層的職責之中。在董事會的監督及管理層的領導下，本集團旨在建立有效及高效的企業文化，以管理氣候相關風險及把握機遇。於2025年，氣候相關指標已納入行政總裁的績效考核中，以進一步強化高級管理人員對氣候事項的問責制。

董事會及ESG委員會對氣候相關風險及其對本集團的潛在影響具備充分認知。為進一步加強管理層的意識及應對準備，年內公司舉辦了一場關於氣候相關風險管理的培訓課程。此培訓提高了管理層對氣候變化問題的理解，助力制定有效的應急規劃，並確保董事會及管理層具備必要的專業知識及能力，以監督本集團應對氣候相關風險及機遇的策略。

作為一家信譽良好的金融機構，本集團協助客戶應對向低碳經濟轉型的各項挑戰。此項承諾體現於各前線業務單位建立氣候風險監測及管理系統，以及將氣候相關考慮因素納入本集團的產品及服務。有關本集團綠色及可持續金融實踐的更多詳情，請參閱本報告「8.綠色及可持續金融」一節。

氣候變化管治架構	主要職責
監督層	
董事會	全面負責監督氣候相關策略、目標、重大問題以及氣候相關風險和機遇。在ESG委員會的協助下，積極處理與氣候變化治理相關的事宜。
管理層	
ESG委員會	<p>ESG委員會由董事會設立為功能性委員會，並由一名獨立非執行董事擔任主席，其成員包括管理層及相關部門主管。</p> <p>ESG委員會在制定氣候策略及計劃中起到至關重要的作用。在董事會的授權下，ESG委員會負責識別、評估，管理及審閱氣候相關事宜、風險、機遇、指標，並追蹤實現該等目標的進度。此外，其通過每年至少向董事會報告一次氣候變化的關鍵事項，協助董事會監督重大氣候相關風險。</p>
執行層	
ESG工作小組	<p>由三個議題工作小組組成，成員包括來自前線、中台及後台的負責人。其負責根據ESG委員會制定的氣候策略及計劃，制定並實施具體工作計劃。其亦負責識別重要的氣候議題、氣候風險和機遇，並定期向ESG委員會報告最新的工作進展和計劃，以便ESG委員會了解最新的氣候變化相關資訊。</p> <p><u>可持續金融議題工作小組</u> 負責在實際業務層面整合氣候風險及機遇分析，並推進可持續投資及融資計劃。</p> <p><u>環境議題工作小組</u> 負責提升員工在業務運營中應對氣候變化的意識和能力，同時培養綠色辦公文化和氛圍。</p> <p><u>社會議題工作小組</u> 負責推廣與氣候相關的活動和教育。</p>
前線、中台及後台	負責執行由監督層及管理層制定的氣候變化相關策略及目標，並將其融入日常業務運營中。

7. 環保責任

7.2.2. 氣候相關策略

氣候變化產生多方面的影響，範圍涵蓋影響業務營運、供應鏈以及投資和融資組合的物理風險，以至與向低碳經濟轉型相關的挑戰和機遇。本集團認識到，該等發展可對其業務營運及更廣泛的財務環境產生重大影響，並將左右其所投資及融資之實體的增長前景、盈利能力、現金流及資產負債表。這些影響進而直接關係到本集團為其投資者創造可持續長期價值的能力。

本集團認識到這一點，故已撥出預算（資金來源為自有資金），用於支持應對氣候相關風險及機遇的活動，包括但不限於旨在實現預設環境目標而開展的各項舉措。除內部營運外，本集團亦著重將氣候因素納入其投資及融資策略，以應對風險與機遇。《氣候變化政策》會定期進行檢討，本集團致力於推進可持續經營實踐，同時優化整體投資組合的風險回報結構。

本集團與客戶的投資目標保持一致，致力於管理氣候相關風險，同時通過將融資及投資引向推動低排放路徑及氣候適應性增長的公司，以把握機遇。為支持此項工作，本集團已制定並執行其可持續金融策略，將下列活動納入其業務：

- **篩選**：通過負面、正面或標準的篩選方法選擇或排除投資
- **ESG融合**：系統性地將ESG及氣候因素納入財務分析
- **主題投資**：投資與可持續發展相關的主題及資產
- **影響／社區投資**：直接投資以應對社會或環境挑戰，支持服務不足的領域
- **壓力測試**：對涉及投資及融資活動的相關資產進行環境壓力測試，利用國際公認的氣候情景和建模工具來評估其投資和信用組合的理論或潛在風險
- **定期內部氣候相關培訓**：組織定期培訓課程，以提高部門員工對氣候風險的認識，並加強其管理和有效應對該等風險的能力
- **企業參與及股東行動**：利用股東權力，通過直接參與指導企業實踐

通過將其可持續金融策略嵌入業務營運，本集團進行了全面評估，以識別可能對其業務及價值鏈產生重大影響的氣候相關風險。此項前瞻性風險評估旨在加強整體風險管理，其依據來自廣泛市場研究，並輔以對內部行業專家進行的調查而成。

物理風險

物理風險（包括急性及慢性風險）指與不斷變化的氣候相關的直接財務風險。急性物理風險如來自颱風、洪水等極端天氣事件，慢性物理風險來自氣候的長期變化，如海平面上升、降雨模式變化、平均氣溫上升。該等風險可能導致實體資產的直接損壞、營運及供應鏈中斷，並最終影響人身安全及資產估值。

轉型風險

轉型風險是與向低碳經濟轉型相關的財務風險，包括政策和法律風險、技術風險、市場風險和聲譽風險。該等風險來自投資者偏好更為環保的替代品、由於未能適應有關風險而導致公司的品牌價值可能下降、採用新型可持續技術帶來的挑戰以及促進可持續發展的新法規和法律的影響。轉型風險突顯了公司在轉向可持續發展實踐過程中面臨的財務及營運挑戰。

情景分析

在識別氣候相關風險後，本集團於2024年進行了情景分析，以評估物理風險及轉型風險的潛在影響，從而明確了潛在薄弱環節。從此項分析中獲得的見解，現已成為將氣候相關因素納入本集團整體風險管理流程之基礎，以確保將氣候適應能力及準備工作系統地整合至管治及營運框架中。

本集團根據聯合國政府間氣候變化專門委員會及央行綠色金融網絡的公開數據，採用綠松色及棕色情境分析物理及轉型風險。該等情境綜合了廣泛因素（包括政治、環境、經濟及社會因素）並使用開源數據及模型，預測、評估氣候變化對短期（2030年）至中期（2035年）及長期（2050年）的潛在影響。我們已將氣候相關風險與機遇的評估結構分為三個不同的時間範疇。短期目標定在2030年，強調立即行動和監管應對。中期展望，擬於2035年涵蓋漸進的政策調整和技術革新。最後，2050年的長期目標確保我們與香港《氣候行動計劃2050》戰略保持一致。

聯合國政府間氣候變化專門委員會的情境分為：代表性濃度路徑情境，詳述溫室氣體排放軌跡；及共享社會經濟路徑情境，為社會經濟環境提供完善該等排放預測的機會，最終提高氣候預測的準確性。聯合國政府間氣候變化專門委員會及央行綠色金融網絡情境均包含有關氣候政策變動以及經濟及人口發展的假設。

	綠松色情境	棕色情境
參考場景	<ul style="list-style-type: none"> • 代表性濃度路徑2.6 • 共享社會經濟路徑1—2.6 • 央行綠色金融網絡有序路徑（低於2°C） 	<ul style="list-style-type: none"> • 代表性濃度路徑8.5 • 共享社會經濟路徑5—8.5 • 央行綠色金融網絡熱房世界路徑（現行政策）
全球平均溫度預測	與工業化前水平比較，於2100年之前上升1.5°C至2°C	與工業化前水平比較，於2100年之前上升3°C以上
場景描述	在穩健的氣候政策、可再生能源轉型和堅定的企業低碳承諾的推動下，預計到2050年將是一個可持續的、淨零排放的世界，突顯相對較低的物理風險，但較高的轉型風險	反映對化石燃料的依賴、有限的氣候行動及經濟增長將短期收益優先於可持續發展，導致相對較高的物理風險及最低的轉型挑戰

7. 環保責任

物理風險情境分析

由於本集團主要人力資本及實物資產集中在香港及新加坡，本集團通過在香港及新加坡進行定點定量風險評估，努力評估及分析本集團主要業務的潛在物理風險。

通過應用聯合國政府間氣候變化專門委員會的氣候情景—以共享社會經濟路徑1-2.6及代表性濃度路徑2.6作為基準情景，並以共享社會經濟路徑5-8.5及代表性濃度路徑8.5作為壓力情景—本集團評估了在兩種不同未來路徑下氣候變化的潛在影響。分析側重於選定地點在未來時間範圍內天氣事件強度的模型預測，且仍存在一定程度的不確定性，反映了在估計氣候相關事件的未來頻率、嚴重程度及地理分佈時所採用的假設。

轉型風險情境分析

為分析本集團潛在轉型風險，本集團作為中國證券公司評估了其價值鏈，並運用央行綠色金融網絡情境進行混合法風險評估。

央行綠色金融網絡情境為評估金融行業內的氣候相關風險提供了靈活度，包括基本情境（央行綠色金融網絡現行政策）及壓力情境（央行綠色金融網絡低於2°C）。為評估其價值鏈轉型風險，本集團分析央行綠色金融網絡數據庫的量化數據，以了解不同情境下的宏觀經濟環境變化。此外，本集團對政策和法規進行了定性研究，並收集了業務部門對其應對氣候變化的意見。該定性評估旨在補充定量數據，提供敘述性見解，以更全面地了解轉型風險，並評估本集團營運面臨的實際氣候風險。

除上述關於氣候模型的假設外，轉型風險情景分析亦涉及來自不斷變化的監管環境的不確定性。

氣候相關風險及機遇

本集團已識別重大物理及轉型風險及機遇，以及其對應的時間範疇及財務影響。

已識別風險及機遇詳情載列如下：

氣候相關風險及其潛在財務影響

類別	受影響的業務	時間範圍	描述	潛在財務影響
物理風險				
急性	<ul style="list-style-type: none"> • 香港 • 新加坡 	短至長期 (2030年至2050年)	極端天氣事件 (如極端溫度及降雨洪水) 可能會損害實體資產，干擾營運，並因員工缺勤增加而降低生產力。	<ul style="list-style-type: none"> • 較高保險索賠和保費 • 較高修復損壞資產的成本 • 因營運中斷及生產力下降導致收入損失
慢性	<ul style="list-style-type: none"> • 香港 • 新加坡 	中至長期 (2035年至2050年)	長期氣候變化 (如海平面上升、年降水量增加、平均氣溫升高和平均風速下降) 可能會使氣候易受影響地區的資產和高ESG風險的投資貶值。	<ul style="list-style-type: none"> • 較高保險索賠和保費 • 較高製冷、水和能源運營成本 • 較低資產價值 • 較高投資組合波動性

7. 環保責任

類別	受影響的業務	時間範圍	描述	潛在財務影響
轉型風險				
政策及法律風險	<ul style="list-style-type: none"> • 香港 • 新加坡 	中至長期(2035年至2050年)	<p>更為嚴格的氣候法規(如碳稅和氣候相關的披露要求)可能會增加合規成本,並使具有高ESG風險的投資貶值。高ESG風險行業的借款人亦可能因此面臨財務困境。</p> <p>潛在的環境訴訟(如對環境造成損害及不遵守環境法規)可能會增加訴訟風險敞口。</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 較高營運成本和法律成本 • 潛在聲譽受損 • 較高投資組合波動性 • 較高壞賬風險
技術風險	<ul style="list-style-type: none"> • 香港 	中至長期(2035年至2050年)	<p>對轉向低碳技術的需求快速增長可能使部分投資和資產變得過時。</p> <p>潛在未成功投資於新技術可能會降低本集團的利潤。</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 較高研發成本和新技術的採用成本 • 較低資產價值

類別	受影響的業務	時間範圍	描述	潛在財務影響
轉型風險				
市場風險	<ul style="list-style-type: none"> • 香港 • 新加坡 	中至長期 (2035年至2050年)	<p>由於消費者對可持續產品和服務的偏好改變而推動的市場重新定位，可能會導致綠色金融創新的競爭加劇。</p> <p>氣候變化的直接和間接影響可能導致潛在的廣泛不穩定性，進而增加市場波動性和金融不確定性。</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 來自高ESG風險投資的收入損失 • 產品及服務創新與競爭的研發成本 • 較高投資組合波動性
聲譽風險	<ul style="list-style-type: none"> • 香港 • 新加坡 	短至長期 (2030年至2050年)	氣候行動不足可能導致公眾負面看法。	<ul style="list-style-type: none"> • 潛在聲譽受損 • 客戶及人才的流失

7. 環保責任

氣候相關機遇及其潛在財務影響

類別	受影響的業務	時間範圍	描述	潛在財務影響
資源效益	<ul style="list-style-type: none"> • 香港 • 新加坡 	中至長期(2035年至2050年)	綠色辦公室實踐和運營，如減少用水和使用更高效率的辦公用品，可提升資源效益。	<ul style="list-style-type: none"> • 較低營運成本
能源來源	<ul style="list-style-type: none"> • 香港 • 新加坡 	中至長期(2035年至2050年)	轉向可再生和低碳能源以取代傳統高碳能源，長遠而言可幫助減少本集團的能源支出。	<ul style="list-style-type: none"> • 較低營運成本
產品與服務	<ul style="list-style-type: none"> • 香港 • 新加坡 	中至長期(2035年至2050年)	引入綠色金融產品及服務，如綠色債券諮詢及承銷服務，可促進本集團創造新的增長機遇。	<ul style="list-style-type: none"> • 綠色金融產品及服務的新增收入來源
市場	<ul style="list-style-type: none"> • 香港 • 新加坡 	中至長期(2035年至2050年)	專注於環保的市場細分中可能會湧現出增長和擴展的新機遇。	<ul style="list-style-type: none"> • 綠色金融產品及服務的新增收入來源
韌性	<ul style="list-style-type: none"> • 香港 • 新加坡 	中至長期(2035年至2050年)	採用節能措施可提高本集團的韌性。	<ul style="list-style-type: none"> • 較低保險索賠和保費 • 較低營運成本

根據我們目前的評估，並考慮到已採取的緩解及適應措施，短期、中期及長期的剩餘氣候相關風險被視為極微。預計該風險無論是目前或在可預見未來均不會對本集團的財務報表、現金流量、融資渠道或資本成本產生重大影響。

投資組合及資本狀況的情景分析及韌性評估

2025年，本集團引入一項新風險管理機制，以擷取、驗證及分析相關ESG數據及情景模型，從而加強氣候相關風險管理的監察及整合。

本集團利用該機制進行定期情景分析及壓力測試，以評估其投資組合及資本狀況對氣候相關財務風險的抵禦能力。與央行綠色金融網絡框架保持一致，該等演練涵蓋一系列在嚴峻但合理情況下的短期衝擊及長期轉型路徑，並應對物理風險（例如極端天氣事件）及轉型風險（包括政策轉變、碳定價及技術變革）。相關結果用於指導本集團的風險偏好、資本規劃及策略決策流程，確保氣候相關風險的管理與其他重大風險一致，並為短期風險評估及長期策略規劃提供基準。

為加強分析嚴謹性，本集團已針對其股票及債券投資組合開發專門的氣候壓力測試框架。就股票組合而言，該分析根據各項氣候情景預計的相對市值調整進行預測，其基準假設包括在測試期間不進行組合再平衡，且不包括股息再投資或公司行動。就債券組合而言，價格變動乃通過各發行人及行業的政策利率及信用利差變化進行建模，並採用與收益率曲線平行移動一致的預測因子。在適當情況下，本集團對受壓的市場價值進行投資組合水準的折價，從而在不利的短期氣候條件下提供額外的結構性保障並增強融資韌性。

該等分析的結果於行業層面進行匯總，以識別風險集中情況並評估薄弱環節，尤其是在碳密集型領域內。高級管理人員及風險管理委員會對情景結果進行審閱，以為組合多元化策略、風險緩解措施及長期資本規劃提供參考。定期業務風險評估流程（包括市場及信用風險評估）以及向風險委員會提交的報告亦受該等結果指引。

儘管氣候變化的長期影響仍存在不確定性，本集團將短期氣候壓力測試視為在更廣泛的轉型框架下衡量潛在長期影響的高解析度替代指標。為確保分析可靠性，本集團對其氣候壓力測試方法、相關假設及數據覆蓋範圍進行定期審查，以確保與不斷更新的監管指引、市場發展及最佳實踐保持一致。

氣候轉型計劃

本集團將繼續遵循其母公司《國泰海通綠色低碳轉型三年專項方案（2025-2027年）》，致力提升自身的氣候應對韌性。該方案為管理氣候相關風險及機遇提供結構化方法，重點在於推動向綠色及低碳營運轉型。

7. 環保責任

本集團持續將ESG因素融入業務流程及融資項目盡職審查，以不斷強化綠色融資服務。建議措施包括為綠色項目設立快速審批通道，並於項目全週期內加強ESG管理。同時，本集團擬加大對工業及能源行業低碳轉型的支持，提供首次公開發售、再融資及併購等全方位投資銀行服務，並開發創新產品，包括但不限於符合國際標準的ESG主題債券。

展望未來，本集團旨在擴大其跨境綠色金融業務。通過利用合格境內機構投資者、合格境外機構投資者及跨境理財通等渠道，本集團將致力滿足客戶對國際綠色投資日益增長的需求。計劃中的舉措包括支持低碳企業在香港發行綠色債券，鼓勵與中歐《可持續金融共同分類目錄》及國際資本市場協會標準接軌，並加強與國際碳市場的合作。本集團亦計劃深化與全球金融機構的夥伴關係，並推動「一帶一路」沿線的綠色金融倡議，包括跨境證券化及碳金融創新，從而為區域及國際層面的可持續發展作出貢獻。

該轉型計劃基於若干關鍵假設制定。其乃假設低碳技術及可持續投資框架的持續進步，將為支持客戶轉型的融資解決方案帶來新機遇。該計劃亦有賴持續的政策及監管支持，為本集團將氣候考量融入其投資及融資策略的工作提供堅實基礎。

轉型計劃的有效實施取決於多項外部因素，包括綠色金融市場的成熟度、可靠ESG數據的可獲性，以及能否接觸到公認的可持續投資產品。與發行人、投資者及監管機構的協作，對於確保融資活動的一致性及公信力至關重要。此外，該計劃的成效亦有賴於持續的政策支持及激勵機制，以促進金融業內的綠色債券、可持續投資工具及節能融資解決方案。

7.2.3. 氣候相關風險管理

本集團定期檢討與氣候相關的風險及機遇，以追蹤重大氣候變化議題並評估其對業務及財務運營的潛在影響。在進行全面的氣候風險識別及評估後，本集團已與內部持份者進行溝通，以研判相關結果所帶來的影響。是次評估有助本集團主要管理人員了解氣候變化帶來的潛在挑戰，並提前採取行動應對該等風險。根據風險的相關性及重要性，本集團制定並定期審閱有針對性的策略、管理措施及控制，以提升本集團的風險管理能力及水平。

本集團採取全面方法，將氣候風險管理納入整體風險管理框架，確保在市場、信用、營運及其他風險類別中識別、衡量、評估及減輕重大氣候風險。作為此整合的一部分，風險管理部門已制定政策及程序，將氣候風險管理納入日常運作中。ESG及氣候風險評估已納入投資及融資活動的審批過程，作為關鍵評估標準。為進一步加強風險管理，本集團已實施負面清單並強化盡職調查指引和流程。ESG因素已納入每日的公眾輿情監測中，使相關風險團隊能夠及時應對重大ESG相關事件。

7. 環保責任

本集團始終堅持借鑒行業最佳實踐，以提升應對氣候變化措施的能力。這包括定期審查最新的行業應對措施及趨勢，以便及時更新和改進本集團的氣候風險管理實踐。為了具體應對本集團資產管理業務管理的公募基金及私募基金相關的風險，本集團已實施《資產管理氣候相關風險管理政策》。此政策概述了在資產管理業務中，治理、投資管理及風險管理方面的氣候相關風險管理。

該等舉措突顯了本集團將氣候意識納入風險管理策略核心的承諾，確保集團上下積極正確地應對氣候相關挑戰。

有關詳情，請參閱本報告「8.綠色及可持續金融」一節。

BCP

為應對氣候變化引致的極端天氣風險，本集團已在規範化框架內制定BCP，優先保障各項核心業務的主要流程及支持功能。該等計劃旨在防範重大業務事故，並確保在災難及惡劣天氣情況下業務運作的持續性。

BCP遵循嚴格的設計、測試、評估、審查及更新週期，以保持其有效性。定期進行演習和模擬，在真實情境下測試計劃，使本集團能夠識別任何不足之處並作出必要的調整。這個迭代過程確保計劃能持續應對不斷變化的風險。

本集團亦已建立年度評估機制，以核實BCP的有效性、完整性，以及與業務連續性管理最佳實踐的一致性。根據運營環境的變化、技術的進步以及從以往事件中吸取的經驗教訓，本集團根據需要對計劃進行更新。通過該等措施，本集團加強其應對氣候相關影響的韌性，並保障其業務營運的穩定性。於2025年10月，本集團順利完成BCP演練測試，覆蓋多項日常工作所使用的系統。是次演習驗證了BCP在真實場景下保障日常營運的有效性。

《員工手冊》概述在「極端情況」天氣預警期間的工作安排，以確保與BCP的一致性。其詳述聯交所在惡劣天氣下的交易安排，就相關流程提供更清晰的指南並加強了BCP的實用性。

為進一步支持在極端天氣期間的業務持續運作，本集團啟用遠程訪問系統，讓員工能夠在任何地點工作。本集團亦已準備在必要時重新啟用指定的災備辦公地點，以確保業務運作不間斷。

7.2.4. 氣候相關指標和目標

本集團設定監控其氣候相關風險和潛在機遇的指標和目標。其定期測量、報告並追蹤業務運營中的溫室氣體排放，維持一個全面的碳排放清單，以支持碳減排策略和目標的制定。

於2025年，溫室氣體排放總量同比減少約9%，體現了本集團在日常運作中減少碳排放所作出的努力。本集團旨在通過不同措施減少航空出行的需求，例如視頻會議和彈性工作安排。

7. 環保責任

目前，本集團監測並報告範圍3溫室氣體排放的類別1、5、6、7及15。本集團將繼續探索擴大範圍3排放披露數據覆蓋範圍的可行性，以涵蓋上游及下游價值鏈的更多活動，從而提高碳足跡的透明度，並加強對整個價值鏈碳足跡的監控。

有關溫室氣體排放的詳情，請參閱本報告「7.4.節環境績效表」一節。

本集團將繼續評估及監控其投資價值鏈中的溫室氣體排放，實施適當的風險管理措施並對其保持監督，以確保符合監管要求。此外，本集團將擴大監察範圍，以納入合規要求以外的氣候相關考慮因素，將該等因素整合至決策過程中，並因應實際情況調整風險管理確保採取全面統籌的應對方式。

本集團亦致力於制定更詳細的指標和目標，以應對已識別的氣候相關風險，提升其衡量應對氣候變化進展的能力。在可行的情況下，本集團將制定長期減碳策略及目標，以減少其碳足跡，並定期檢討該等措施以確保其有效性，促進策略的必要更新，堅守其應對氣候變化的承諾。

7.3. 綠色辦公室及運營

儘管金融機構通常具有相對較低的營運排放，本集團認識到解決其環境影響及可持續運營的重要性。在ESG政策的指導下，本集團專注於實施措施以減少和緩解其業務活動對環境的影響。此政策涵蓋的關鍵領域包括氣候變化管理、能源效率、減少廢物、低排放旅行及保護生物多樣性。為了與盡量減少環境足跡的目標保持一致，本集團優先對能源消耗、用水、廢氣排放及廢物產生進行有效管理，確保將可持續發展考慮因素融入其業務營運中。

能源及廢氣排放管理

為有效管理能源消耗及廢氣排放，本集團已實施一系列旨在提高營運效率及減少其環境足跡的針對性措施。

電力消耗仍為本集團日常營運碳排放的主要來源。為提高能源效益，辦公室開關附近已張貼節能標誌，以提高員工的節能意識。截至2025年，本集團62%的辦公室燈光已升級為LED，目標是在2030年全面採用LED。室內辦公室溫度一直維持在25°C或以上，以進一步減少製冷的電力消耗。

本集團繼續為電腦顯示器啟動省電模式，並通過採用雲端系統減少能源消耗。這包括實施VDI並擴大VPN技術的使用以支持日常運營和BCP。該等措施促進共享辦公桌，並有助於將使用中的電腦總數減至最低。於2025年，本集團成功減少50台桌上電腦。同時，通過虛擬機器及容器化技術優化伺服器利用率，本集團將外部數據中心的實體伺服器機架總數減少40%，同時將虛擬機器的數量增加35%。

7. 環保責任

本集團以能源效益為重心，在翻新工程中嚴格遵守香港政府機電工程署發佈的《建築服務裝置能源效益實務守則》。未來，本集團將繼續探索進一步的節能措施，包括使用分區定時器和開放式辦公佈局，以最大限度地提高空間及能源效率。

同時，本集團認識到有需要管理其營運所產生的空氣排放。為將該等影響降至最低，本集團未來置換汽車時將優先考慮新能源汽車。本集團亦繼續鼓勵通過虛擬會議平台進行視頻會議以減少商務差旅，同時在必要的出行中選擇低排放的交通工具。本集團密切監察燃料消耗防止資源浪費，並確保營運效率。

有關能源消耗及空氣污染數據的更多詳情，請參閱本報告「7.4.環境績效表」一節。

水資源管理

本集團的耗水量主要源於辦公活動及辦公室製冷，且鑑於其業務性質及營運地點，水源供應不被視為重大問題。儘管如此，本集團仍致力於在日常實踐中推廣環保，措施包括安裝漏水感測器，以及在水龍頭和飲水機附近張貼節水標誌，以加強員工的節水意識並鼓勵負責任的用水行為。

由於用水數據由大廈管理處統一記錄，本集團辦公室並未安裝單獨的水錶，因此本集團無法提供辦公室耗水量的具體數據。然而，本集團可提供單獨採購的冷凍水機組供水的數據並於適用範圍內予以披露。

有關耗水量的詳情，請參閱本報告「7.4.環境績效表」一節。

廢棄物管理

本集團業務營運產生的廢棄物大多屬無害廢棄物，主要包括生活垃圾、辦公耗材及用紙。為有效管理有害廢棄物及無害廢棄物，本集團已通過跨部門合作實施一系列專注於推動數字化、無紙化及負責任回收實踐的解決方案。

無害廢棄物

本集團繼續推動數字化轉型，以減少其業務營運中的紙張消耗。於2025年，本集團通過進一步優化「君弘全球通」應用程序及引入更多內部電子工作流程，擴大數字化工作範圍，推動無紙化營運及提升營運效率。

本年度，「君弘全球通」多項關鍵服務流程均有所優化，以便利客戶進行網上申請，包括休眠賬戶二次激活、網上提交賬戶補充文件，以及網上開通或關閉市場交易權限。本集團亦對在線開戶平台進行優化，改善前端及中端系統。優化措施包括更透明的客戶端信息展示、綜合權益披露、地址及稅務相關資料上傳、業務流程照片查看，以及南向開戶與存款功能的適配性提升。與此同時，本集團拓展數字化服務組合，在「君弘全球通」內引入加密貨幣交易服務。客戶現可提交加密貨幣賬戶申請，並享用全天候線上交易服務，為財富管理提供更佳便利性，同時減少傳統親身辦理或紙本開戶所造成的環境影響。

7. 環保責任

無紙化客戶滿意度調查亦維持全面在線進行，提交介面經升級後簡化了資料輸入及跟進程序。上述優化措施提升了意見收集的效率，同時無需再使用紙本問卷。

除客戶服務外，本集團亦加強了工作場所的可持續發展措施。倡議包括茶水間提供可重複使用的餐具及鼓勵僱員自備外賣食物餐盒，從而減少使用一次性塑膠。本集團全面回收使用過的咖啡膠囊，並實施了一項全面的辦公用品回收和再利用計劃，包括閒置的文具。每層辦公樓層均設置了廢棄物分類回收箱，並配有分類指引海報以確保廢物妥善處理。本集團亦與合資格供應商合作，回收營運中產生的紙張、塑料及金屬廢物，並致力在可行的情況下將回收範圍擴大至其他物料。

有害廢棄物

本集團通過採用虛擬機器及容器化技術，並藉由推行無紙化營運來減少碳粉和墨盒的使用，致力於將有害廢棄物降至最低。

本集團通過IT硬件生命週期管理，進一步強化了廢物預防措施。本集團編製了詳細的資產清單，記錄所有設備的購置日期及預期使用年限，以便更準確地預測及規劃負責人的處置方案。為將電子廢棄物降至最低，本集團對筆記型電腦及桌上型電腦採用標準化的四至五年更換週期，並優先採用升級記憶體（RAM）及固態硬碟（SSD），而非全面更換設備。此舉延長了設備的使用壽命，並減少了過早棄置的情況。

於2025年，本集團再次實現有害廢棄物100%回收率，確保妥善處理及處置。廢棄碳粉及墨盒已退回供應商，光管則交回大廈管理處作適當處置，而電子設備則由香港政府認可的電子廢物處置供應商負責處理。

實現碳中和

於2025年，本集團通過購買經認證的林業碳匯項目的碳信用資產，成功抵銷其2024年的範圍一及範圍二溫室氣體排放（609.29噸二氧化碳當量），連續第三年實現營運層面的碳中和。該舉措彰顯了本集團通過支持植樹造林行動應對氣候變化和支持生物多樣性的承諾。本集團將繼續響應國家「雙碳」目標，積極通過提高能源效益、節約用水及減少廢棄物來進一步減少溫室氣體排放。此等實踐是本集團在ESG框架下全面履行環境責任的重要組成部分，進一步鞏固其對可持續發展及長期氣候行動的承諾。



報告期內，本集團未發現任何對其營運產生重大影響的，與廢氣和溫室氣體排放、向水和土地排放、或產生有害廢棄物和無害廢棄物有關的重大違規行為。

7. 環保責任

環境與生物多樣性保育

4月，本集團的義工團隊於米埔自然保護區進行樹木普查活動。此項活動體現本集團持續致力於環境管理的承諾，並構成其更廣泛的自然資源保護策略的重要組成部分。通過評估及管理保護區內的樹木結構，該活動直接促進生物多樣性保護及生態平衡的維護，彰顯對當地生態系統的實質正面影響。



本集團亦於5月22日國際生物多樣性日，通過展示其持續的生物多樣性保育工作，並開展內外部宣傳活動，以提高對保護生態系統重要性的認識。此舉旨在加強員工和客戶有關生物多樣性問題的教育，鼓勵共同承擔責任，攜手保護生態系統及推動環境保護。



在持續進行的「愛•無限一線•未來」計劃下，本集團多年來通過重新造林、紅樹林保育及海岸線修復等一系列活動持續加強對環境的投入，彰顯本集團對保護自然棲息地及提升生態韌性的長期承諾。



7. 環保責任

培養環保意識

2025年，本集團推出一系列舉措，深化員工對可持續發展的理解，並將環保實踐融入工作場所營運及日常生活之中。該等努力體現了本集團的理念，環境管理的持久進步始於個人意識及集體行動。

為加強內部意識，本集團於3月再次參加「地球一小時」活動，鼓勵員工在工作場所及家中關掉非必要照明。此項標誌性行動強化了員工的節能習慣，並彰顯集體責任在減少碳排放方面的重要性。



此外，本集團舉辦了三場別具創意且互動性強的工作坊，包括製作太陽能燈、建構苔蘚微景觀及維修電器。上述活動啟發員工更深刻體會生態系統保護及負責任資源管理的迫切性。更重要的是，參加者得以將此等意識轉化為實質的環保行動，從而加強個人責任擔當，並提升本集團對可持續發展的整體貢獻。

除工作場所外，本集團亦將環保倡導工作延伸至更廣泛的社區。本集團通過社交媒體宣傳活動，致力提高公眾對迫切環境議題的認識，並推廣可持續生活理念。於世界地球日、植樹節、世界環境日及世界水日等全球性節日，本集團發佈主題海報及教育內容，展示自身的環保實踐。同時，本集團鼓勵公眾參與綠色倡議，採納對環境負責的生活方式，通過共同行動擴大集體影響力。



7.4. 環境績效表

表現指標	單位	2025年	2024年
溫室氣體排放¹			
範圍1排放量 ²	噸二氧化碳當量	9.93	8.26 ³
範圍2排放量 ⁴	噸二氧化碳當量	544.40	598.85
營運溫室氣體排放總量(範圍1及範圍2)	噸二氧化碳當量	554.33	607.11 ³
營運溫室氣體排放密度	噸二氧化碳當量/僱員	0.80	0.97 ³
營運溫室氣體排放密度	噸二氧化碳當量/平方呎	0.01	0.01 ³
範圍3排放量			
類別1 – 購買的商品及服務 ⁵	噸二氧化碳當量	2,218.08	–
類別5 – 營運產生的廢棄物 ⁶	噸二氧化碳當量	5.67	5.97
類別6 – 商務差旅 ⁷	噸二氧化碳當量	1,385.64	560.01
類別7 – 僱員通勤 ⁸	噸二氧化碳當量	309.01	–
類別15 – 投資 ⁹	噸二氧化碳當量	60,467.59	–
溫室氣體排放總量(範圍1、範圍2及範圍3)	噸二氧化碳當量	64,940.32	1,173.09 ³
能源使用			
汽油 ¹⁰	兆瓦時	41.79	34.78 ³
電力	兆瓦時	897.06	900.83
製冷(電力)	兆瓦時	29.07	31.55
能源消耗總量	兆瓦時	967.91	967.16 ³
能源消耗密度	兆瓦時/僱員	1.40	1.55 ³
能源消耗密度	兆瓦時/平方呎	0.01	0.01 ³
廢氣排放量¹¹			
氮氧化物(NO _x)	公斤	1.68	1.39 ³
硫氧化物(SO _x)	公斤	0.06	0.05 ³
懸浮粒子(PM)	公斤	0.12	0.10 ³
耗水量¹²			
耗水量	立方米	252.00	254.80
耗水密度	立方米/僱員	0.36	0.41
耗水密度	立方米/平方呎	0.00	0.00
廢棄物			
有害廢棄物總量	公斤	1,532.28	2,277.53
有害廢棄物密度	公斤/僱員	2.21	3.66
有害廢棄物密度	公斤/平方呎	0.02	0.03
無害廢棄物總量	公斤	14,570.00	16,458.84
無害廢棄物密度	公斤/僱員	21.05	26.42
無害廢棄物密度	公斤/平方呎	0.19	0.21

- 溫室氣體排放的計算乃參考世界資源研究所及世界可持續發展工商理事會刊發的《溫室氣體盤查議定書》、聯合國政府間氣候變化專門委員會刊發的《聯合國政府間氣候變化專門委員會第六次評估報告》中的全球暖化潛值、溫室氣體議定書發佈的《計算工具與指引：排放因子》、由英國商業、能源及工業策略部發佈的《英國政府企業報告溫室氣體換算因子》、美國環境保護署發佈的《溫室氣體排放因子中心》以及其他國家和地方電網排放因子。溫室氣體排放以地域為基準計算，排放因子每年更新一次，以反映排放的實際情況。
- 範圍1排放量包括無鉛汽油的燃燒及製冷劑的逸散性排放。
- 本集團於本年度修訂了汽油使用數據的範圍，剔除了不受其營運控制的一輛車輛所產生的排放。
- 範圍2排放量包括來自電力的間接排放。
- 範圍3排放(類別1)涵蓋購買的商品及服務所產生的排放，包括但不限於辦公傢俬、辦公設備、IT硬件及軟件，以及專業服務。
- 範圍3排放(類別5)涵蓋處置及處理我們營運中所產生的紙張、塑膠、金屬、商業及工業廢棄物所產生的排放。
- 範圍3排放(類別6)涵蓋商務差旅相關的交通運輸及住宿所產生的排放。於2025年，該範圍由航空旅行(如2024年所披露)擴大至涵蓋所有交通運輸方式以及住宿。
- 範圍3排放(類別7)涵蓋僱員往返住所與工作場所之間的交通運輸所產生的排放。
- 範圍3排放(類別15)涵蓋本集團的融資排放。目前範圍僅限於現有數據，本集團將隨著更多資料的獲取，持續擴大融資排放的覆蓋範圍。
- 採用國際能源署《能源統計手冊》的升與兆瓦時換算系數，包括每噸1,350升及總熱值47.1吉焦/噸，其中1吉焦等於277.778千瓦時。
- 指商務用車燃燒燃料。所使用的排放因子來自香港環境保護署的EMFAC-HK汽車排放計算模型及美國環境保護署的汽車排放模型軟件MOBILE6.1。
- 所披露的耗水量數據僅包括我們的樓宇管理辦公室提供的冷水機組供水。

8. 綠色及可持續金融



近年來，綠色及可持續金融已成為推動向低碳經濟轉型不可或缺的驅動力。本集團深明其重要性，持續將ESG考慮因素(包括氣候變化事項)納入我們的投資及融資活動。本集團將遵循母公司推出的《全面提升綠色金融服務能級的行動方案(2023-2025年)》及《綠色低碳轉型三年專項規劃(2025-2027年)》中所列指導方針，持續加強其ESG相關業務框架。此項工作旨在貫徹新的發展理念，同時充分、準確和全面地把握綠色轉型和發展帶來的機遇。通過將ESG因素融入經營管理的各個環節，本集團致力於提升其綠色金融服務能級，助力實現國家「雙碳」戰略目標，促進經濟社會高質量發展。

本集團已在其多元化的投資和融資業務中建立了ESG政策和策略，包括投資管理、財富管理及企業融資服務(包括債務資本市場、股權資本市場及保薦和諮詢服務)。每個業務線已制定其特定的ESG政策，概述投資和融資活動的準則和篩選原則。上述政策促進將ESG因素納入盡職調查、風險評估和決策過程，目標是增加綠色和可持續投資及融資的比例，同時規避具高ESG相關風險的具爭議性行業。

8. 綠色及可持續金融

本集團實施強化版ESG盡職調查流程，以識別及降低來自碳密集型行業或缺乏明確去碳化計劃的行業相關的潛在風險。此外，符合氣候相關財務信息披露工作小組框架的氣候相關財務披露已整合到評估流程中。風險管理部門亦針對較大規模的自營投資及融資持倉，基於過百個與ESG相關的因素進行負面新聞篩選。該系統旨在識別可能影響公司投資的潛在風險，持續監控各種新聞來源和數據庫，以便及時掌握與ESG相關的負面動態。每日報告通過電子郵件發送至所有風險管理團隊，使他們及時掌握可能影響其投資組合的任何負面信息。如識別出重大風險隱患，本集團將會啟動後續程序以進一步調查其影響並確定適當的風險緩解策略。

本集團已將ESG風險因素納入信用評級評估，並將ESG盡職調查融入標準信用風險評估流程，以加強營運層面對ESG風險的控制與評估。風險管理部轄下的信用風險團隊對融資活動進行全面的ESG盡職調查，從多個維度評估客戶的ESG表現，包括審閱獨立機構提供的ESG評分、ESG報告及信用評級，以形成對各客戶表現的全面評估。

《信用風險政策》覆蓋本集團各類業務，包括但不限於貸款、債務證券承銷、衍生工具交易及其他融資活動。風險管理部負責監控信用風險，並通過在信用審批過程中審閱客戶風險詳情及評估相關信用風險報告，確保持續符合政策要求。此外，風險管理部定期進行ESG風險監控、情景分析及氣候相關壓力測試，以評估投資組合在極端但可能發生的情況下的抗風險韌性。上述測試的結果連同ESG風險指標會系統性地匯報至高級管理人員及風險管理委員會。任何重大問題或異常情況均會及時上報以供審閱，確保持續監督及適時決策。

本集團已建立用於識別高ESG風險交易的信用風險框架，該等交易涉及從事採礦、農業、電力公用事業、煤炭以及石油及天然氣等行業的客戶。對於不存在重大ESG風險的交易，本集團採用標準審查程序。在此基礎上，信用風險團隊針對上述高風險交易建議採用量化評分方法進行更全面的ESG風險審查，其中列明高ESG風險行業的詳細說明，以及ESG風險相關交易的審批程序。評分低於50%的交易將被歸類為高ESG風險，並應在完成加強版ESG盡職調查（可包括詳細的ESG問卷、第三方報告及實地考察）後，上報至相關管理委員會審閱及審批。

此全面流程已正式納入《信用風險政策》，以指導我們的ESG篩選及盡職調查工作。根據現行做法，風險管理部門與相關業務部門合作，對高ESG風險行業的客戶的ESG風險特徵進行分析。此分析將支持制定針對性的盡職調查和風險審核流程，專門應對該等客戶的獨特ESG風險。上報流程亦確保在拒絕融資之前，決策已綜合考量財務、監管及聲譽方面的影響。通過採用此結構化方法，本集團在信用審批流程中管理ESG風險時，得以保持一致性、透明度及問責性。

各業務主管負責監督各自投融資活動中的ESG風險管理（包括氣候相關風險），並須向行政總裁負責。通過此管治架構，本集團旨在支持客戶完成低碳轉型，為他們創造持久價值，並促進積極的環境及社會效益。

8. 綠色及可持續金融

年內，本公司參與了多個有代表性的綠色及可持續項目：

綠色及可持續發展項目－債務資本市場

2025年7月，作為牽頭全球協調人和獨家可轉型結構顧問，本集團協助漳州市九龍江集團有限公司成功發行5億美元標普可轉型債券，是全國首單標普可轉型美元債，也是亞太地區的首個案例。該債券創2023年以來全國同評級地方國企最大發行規模、最低發行利率。本次交易受到市場投資人的廣泛關注，峰值訂單倍數超3倍，最終認購倍數達2倍，最終票面利率較初始價格指引收窄，進一步降低了客戶融資成本。

2025年11月，作為聯席全球協調人和綠色結構顧問，本集團協助廣州開發區控股集團有限公司成功發行5億美元2年期綠色債券。該債券的票面利率創近三年廣東省區屬地方國企美元債最低票面利率水平。本集團連續第六次作為全球協調人協助該客戶發行境外債，與客戶不斷深化合作。

綠色及可持續項目－通過綠色金融促進可持續發展

可持續發展掛鉤貸款

於2025年，本集團與華僑銀行(香港)有限公司續簽5億港元的多幣種可持續發展掛鉤貸款，並與中國銀行(香港)有限公司完成2億港元的多幣種可持續發展掛鉤貸款。

該兩筆貸款均與一系列預設的ESG目標掛鉤，包括加強對具環境效益項目的融資力度，以及擴大員工的ESG主題培訓與發展計劃，以應對行業內重大的ESG挑戰。該等指標的表現由外部獨立審核機構每年進行評估，以確保符合國際公認的可持續發展掛鉤貸款原則。所有關鍵績效指標均已於2025年成功達成。

該舉措不僅彰顯了兩家機構對可持續金融的堅定承諾，亦為證券行業日後推動負責任商業實踐開創了先例。

綠色及可持續項目－通過綠色金融促進可持續發展

綠色存款

於2025年，本集團成功完成與創興銀行有限公司的兩筆綠色存款交易。該等存款的資金將被分配用於支持一系列專注於綠色建築、可再生能源、能源效率、污染防治、清潔運輸、可持續水資源及廢水管理的項目。綠色存款項目旨在鼓勵社會各界合作，有效應對氣候和環境挑戰，推動向低碳和可持續經濟的轉型。

該等綠色存款已獲香港品質保證局的獨立有限保證驗證，確保存入的資金將用於符合創興銀行「綠色、社會、海洋及可持續發展存款框架」的合資格綠色項目。

8.1. 負責任投資實踐

本集團致力於可持續發展，並通過將ESG考慮因素融入投資過程，將負責任的投資實踐納入投資組合管理。通過此模式，本集團尋求通過系統性評估潛在投資標的ESG表現來提升傳統的財務分析。此等方法使本集團能夠識別不僅在財務上穩健，而且能為集團、客戶及廣大社區創造長期可持續價值創造的投資機會，從而推動負責任投資目標的實現。

為了以系統化方式促進可持續金融發展，本公司持續加強其ESG治理架構，建立了「監督－管理－執行層」三層治理架構，旨在將ESG及負責任投資活動全面融入其業務營運中。詳情如下：

8. 綠色及可持續金融

負責任投資治理架構	主要職責
監督層	
董事會	本集團ESG議題的最高管治機構，全面負責監督本集團的ESG(包括氣候相關議題)相關事宜，涵蓋的事項(包括但不限於)風險，與負責任投資相關的管治、政策目標及策略。
ESG委員會	由董事會設立的功能性委員會，並由一名獨立非執行董事擔任主席，成員包括相關部門的負責人，包括企業管治、法律及合規、風險管理及人力資源職能，以及資產管理及投資業務。ESG委員會至少每年向董事會匯報一次。 負責(包括但不限於)制定與負責任投資相關的願景和策略，識別相關風險和機會，向董事會提供建議。
管理層	
相關管理委員會	相關管理委員會(包括但不限於投資委員會)負責履行相應職責。投資委員會被授權監督本集團的投資組合，遵循本集團的風險承受能力。投資組合可能包括但不限於一級及二級市場的資產。
可持續金融工作小組	承擔組織、協調及促進執行的管理責任。成員包括所有業務單位的負責人，包括資產管理、投資、財富管理和企業融資業務。 負責實施戰略部署和決策要求，將ESG因素融入營運的各方面，並向ESG委員會報告。
執行層	
所有相關部門	負責執行監管機構及管理層設定的決策和目標，並據此履行其各自的ESG職責。

自2023年起，國泰海通(包括其附屬公司國泰君安國際)作為「投資管理人」簽署了負責任投資原則。這表明我們對負責任投資的堅定承諾，及本集團遵循負責任投資原則所列出之六項原則的決心。

六項負責任投資原則：

- 1) 將ESG議題納入投資分析及決策過程；
- 2) 成為積極的所有者，將ESG問題納入所有權政策和實踐；
- 3) 促使本集團投資的實體對ESG議題進行適當披露；
- 4) 推動投資業廣泛採納並貫徹落實負責任投資原則；
- 5) 齊心協力提高負責任投資原則的實施效果；及
- 6) 報告其活動及在落實原則方面的進展。

本集團在其多元化業務的整個投資及信用決策過程中納入ESG考慮因素，其中可包括(但不限於)上市公司及新興市場的股權投資、企業及非企業客戶的固定收益投資，以及私募股權及另類投資活動。本公司已發佈《負責任投資聲明》，概述其各項投資業務的負責任投資策略及應用。該聲明旨在加強對負責任投資實踐更廣泛的理解與實施，可於本公司網站查閱。此外，相關部門亦已將ESG因素納入其投資政策中，並指派專責人員推進業務流程中的ESG整合。所有業務單位均設有專責ESG人員，彼等亦參與ESG工作小組會議，以確保全集團內部的協調與一致性。

主要ESG投資實踐

ESG篩選及融合

本集團已制定並實施全面的ESG篩選及融合措施，以改善我們投資組合的管理。在基金管理業務中，雖可在部分情形下用正面篩選來選擇具有滿意ESG表現的項目或交易對手，但重點仍然是對所有投資進行負面ESG篩選。篩選過程設定最低ESG評分門檻、行業剔除及爭議審查，以確保剔除涉及重大爭議或與責任投資原則不符的公司。此方法旨在避開與較高ESG相關風險掛鉤的行業，例如污染和能源消耗水平較高的行業。外部ESG評級、新聞及數據是評估ESG因素的主要工具，同時輔以本集團的內部ESG系統及檢查清單。

一般篩選過程始於初步階段，在此階段，交易部門提出的投資或交易方案會根據既定標準及ESG評分進行ESG評估。通過此階段評估的投資將進入詳細分析環節，包括對公司或發行人進行更全面的評估，並考量額外的定性ESG因素及未來前景。在此分析之後，符合ESG標準的投資或交易方案將進入審批流程，由風險管理部門監督，相關管理委員會亦會在適當時參與審議。

本集團遵循具體準則的結構化篩選機制，以確保有效的ESG融合。集團設置最低ESG評分門檻作為投資準入基準，評分低於此門檻的證券將被從投資組合中剔除。此外，本集團實施行業剔除標準將本質上具有高ESG風險的行業(如煙草和具爭議性的武器生產)剔除。為進一步完善篩選過程，本集團亦進行爭議篩選，以剔除不符合聯合國全球契約組織原則或涉及重大ESG爭議(包括環境災害、侵犯人權或重大管治問題)的公司。

8. 綠色及可持續金融

在適用的情況下，本集團投資過程中評估的ESG因素包括但不限於：

- 環境因素包括碳足跡、廢物管理及資源使用；
- 社會因素包括勞工慣例、人權、社區參與及供應鏈管理；及
- 治理因素包括董事會多元化和行政人員薪酬透明度。

為具體應對本集團資產管理業務管理的公募基金及私募基金相關風險，本集團已採納《資產管理氣候相關風險管理政策》。此政策規定將ESG因素納入其管理之所有公募及私募基金的投資決策，適用於新興市場和成熟市場的投資，涵蓋投資過程的所有階段，包括初步篩選、投資研究、組合選擇及風險管理。投資團隊需要考慮影響其投資的各種ESG因素。《資產管理氣候相關風險管理政策》可在本公司網站「ESG披露」部分查閱。

持續監察

持續監察是我們ESG策略中的重要環節。風險管理部定期進行監察，以持續評估投資組合中投資標的ESG表現，定期更新ESG評分並重新評估合資格性。此外，部門每年會進行審查，以評估ESG篩選標準和門檻的相關性和有效性。同時，該部門定期提供有關投資組合的ESG風險及評分報告，詳細說明因ESG考慮因素而作出的各項調整。另一方面，各投資團隊會在必要時利用外部評分來監測各基金的整體ESG風險，包括溫室氣體排放和碳風險。團隊審查該等風險，並在出現任何重大ESG評級下調或ESG表現顯著下降時提醒投資團隊，以採取進一步跟進行動。除了外部ESG評級外，監控工作還利用外部新聞、數據以及我們的內部ESG系統和檢查清單。

具體而言，資產管理部門利用外部數據平台，定期監控本集團資產管理業務所持各個投資組合的碳排放風險敞口及強度，並通過編製碳風險評級報告及ESG表現評分報告等報告展示相關結果及評分。此機制涵蓋資產管理部門管理的所有投資組合，旨在將ESG深化為經營理念，為投資者創造可持續價值。

各投資管理業務會按自身運營特點定期進行ESG狀況審查和評估，包括針對單項投資的壓力情境和參考市場指數的可量化矩陣對比，並在必要時進行專項評估。投資團隊分析ESG因素對資產估值的影響，並在相關及重大的情況下將該等考量納入投資研究和決策過程，以助力管理投資組合風險並識別潛在機遇。ESG評估結果可能會作為投資表現討論的一部分，納入投資委員會討論中。

8. 綠色及可持續金融

在投資組合審查過程中，如果投資管理團隊識別到投資對象未能達到ESG預期，倘其認為有必要，則將進行跟進和啟動升級程序。例如，交易投資管理團隊已建立一個針對投資組合持倉相關ESG風險的觸發和報告機制。作為該團隊的ESG風險監控流程的一部分，團隊持續跟踪評級機構對相關持倉的評級，並在任何評級低於特定閾值時觸發警示。當觸發閾值時，該團隊會通知投資組合經理和部門主管。在評估之後，投資組合經理可在與部門主管討論情況後，酌情調整持倉。若某項投資被認為違反內部標準及／或對整體投資組合的ESG評分產生負面影響，則內部將綜合考慮估值、違規的嚴重性、投資前景及執行時間表商討退出策略。

參與投資對象事務

維護客戶利益並將客戶需求放在首位是本集團的責任。為此，本集團密切監察並定期與被投公司溝通，以確保其企業行為與現行最佳標準保持一致。通過盡職治理參與，本集團鼓勵被投資公司逐漸採用更具持續性的商業模式，最終創造更大的價值。我們參與的工作包括：

- **主題參與：**關注本集團認為重要的新興ESG議題
- **事件驅動參與：**專注於在出現相關ESG問題時直接與被投資公司溝通，促使其重視並優先處理相關問題。本集團將要求被投資公司採取適當行動解決該等問題
- **代理投票：**重點就投票立場與董事會及管理層進行溝通。若管理層採取不利於ESG發展的策略，本集團將反對該決策

然而，我們認識到，投後管理活動的範圍可能會因投資策略而異。例如，對於投資期限較短或規模較小的基金，可能在直接溝通方面的能力相對有限。在此類情況下，對管理和代理投票的方式可能會作出相應調整，但本集團仍堅守整體的ESG承諾。

本集團已制定《資產管理代理投票政策》，提供系統化且有效的方法來進行代理投票，旨在保護客戶及股東的利益，同時在相關情況下應對ESG議題。該政策明確說明本集團在各種ESG事宜上的立場及考慮因素，包括董事職務、行政人員薪酬、分配、審計師及其他公司事務。本集團資產管理業務的投資團隊主要負責該政策的實施，而資產管理合規團隊則定期審查其執行情況，以確保符合本集團對投資者利益的承諾及ESG標準。《資產管理代理投票政策》可於本公司網站「ESG披露」部分查閱。

8. 綠色及可持續金融

私募股權管理

對於私募股權業務，本集團已制定《私募股權管理ESG政策》，以指導將ESG因素納入潛在被投資者的識別、投資決策過程及投資後管理。私募股權部門始終專注於投資優質、創新及可持續發展的公司，確保將ESG考慮因素納入投資篩選過。

本集團的目標投資行業包括AI、自動駕駛及貨運、綠色及可持續發展、互聯網及生物技術。此外，該政策強調促進員工及投資對象的ESG相關培訓的重要性，以強化在整個投資週期中對ESG原則的整合。

除了一般的ESG篩選實踐外，私募股權業務在篩選潛在投資對象時採用更全面的方法，納入風險識別、主題投資以及負面和正面篩選：

- **風險識別**：將ESG因素納入的投資分析和決策過程中，以識別風險和機遇
- **主題投資**：確保投資符合可持續發展主題，例如可再生能源或社會平等
- **負面篩選**：避免賭博等高危行業和高污染或高爭議性行業
- **正面篩選**：優先考慮ESG原則認可的行業，如電動汽車、可再生能源、ESG大數據分析、植物肉或人造肉以及低碳交易系統

此外，針對私募股權投資的風險特徵，私募股權管理部門制定了ESG因素評估體系，用於投資分析和投資組合管理，重點關注ESG層面的13個ESG關鍵議題。利用此評估系統，該部門通過量化分析、因素評估及訪談對目標公司進行全面的盡職調查，以識別潛在的ESG風險。ESG考慮因素已納入投資策略中，強調可持續性指標及長期可行性。投資決策包括行業特定評估，以避免重大ESG風險的企業，從而加強本集團對負責任及可持續私募股權投資實踐的承諾。

所考慮的ESG議題包括：



私募股權管理部門亦已建立獨特的評估框架，以衡量項目的碳足跡，從而實現有效的氣候風險管理。

為有效監督被投資公司在本集團私募股權投資組合中的表現，在本集團持有董事會席位的私募股權投資中，本集團派駐的董事將在董事會審議議題期間仔細評估其ESG表現。在沒有董事會代表席位的情況下，本集團利用觀察席位或公開信息來監控被投資公司的重大ESG風險。倘該等風險顯著影響投資公司的價值或表現，本集團會及時上報投資業務委員會，以便作出知情決策。

此外，為加強員工對ESG原則的了解，本集團鼓勵員工參與與ESG相關的論壇、參閱過往商業案例及討論合理判斷標準。本集團也倡導所投資企業採用ESG核心管理慣例，邀請其積極參與本集團組織的ESG主題活動。具體而言，對於ESG盡職調查人員，本集團定期組織培訓課程，確保員工及時了解最新的ESG趨勢及要求。

8. 綠色及可持續金融

8.2. ESG因素融入顧問及融資服務

本集團深知資本在推動低碳經濟發展中的重要性。通過企業融資業務，本集團幫助客戶通過多種渠道獲得必要的資金，以推進其可持續發展目標。

將ESG因素融入融資解決方案

直接融資

為履行將ESG原則融入直接融資的承諾，本集團已就直接融資業務制定內部ESG評分及升級流程。相關業務部門作為前線，負責在審批過程中實施ESG評估，包括對債務人及／或擔保人進行盡職調查，定期審查ESG風險，並在必要時將情況上報至相關業務委員會。如發現任何重大風險因素，前線將立即通知風險管理部，並與風險管理部門合作制定必要的風險緩解措施。

ESG風險評估對於識別異常情況及衡量公司面臨的ESG風險至關重要。為支持此項工作，風險管理部已制定一份有關高ESG風險行業的內部指引，其中界定了對環境、生物多樣性和氣候變化構成重大風險的行業。如果債務人或擔保人在該等高風險行業中運作，前線會採用量化的ESG評分方法來評估其整體表現，考慮的因素包括氣候變化、環境可持續性、人力資本、勞工福利、社會責任、信息安全、企業管治、股東權益和信息透明度。

對於高風險行業的借款人和擔保人，前線部門使用指定的工具或評分系統進行ESG評分評估。低於特定閾值顯示為高ESG風險，並需要提交至相關業務委員會進行審閱及批准。對於分數低於此閾值的客戶，需要加強盡職調查，包括詳細的問卷調查和第三方報告。此盡職調查的結果，連同擬採取的ESG風險緩解因素，一併提交給相關業務委員會，以決定繼續進行該交易的可行性。倘相關公司所屬行業不屬於高ESG風險指引範疇，或整體ESG評分超於閾值，前線部門仍可在認為必要時將項目提交至相關業務委員會審議。

本集團於年內並無向ESG風險評級較高的借款人提供直接融資，且於年末並無任何該等未償還融資。

孖展融資

在經紀業務中，風險管理部門已將ESG因素納入孖展融資的評估標準。在釐定每隻股票的貸款比例時，ESG考慮因素會與市值、流動性、波動性及公司表現等其他關鍵元素一併評估。該全面評估模式確保ESG風險被納入貸款決策。

為維持有效的風險控制，風險管理部門定期審查並調整股票借貸比例及客戶借貸限額。此過程有利於及時識別風險並確保適當措施到位。此外，團隊因應市場波動積極調整證券抵押品比例，以減輕證券市場的系統性風險。保證金風險團隊將ESG因素和評級納入相關評估中，以確保保證金融資業務中不會忽視重要的ESG風險。

債務資本市場

本集團的債務資本市場業務為中國內地及香港的企業客戶提供涵蓋項目發起、執行、聯合及銷售的全方位定制化服務。

通過制定《債務資本市場業務之ESG策略聲明》，本集團明確了其在該領域的ESG策略，強化了對ESG原則的承諾。

在啟動每個項目之前，負責團隊須通過內部系統提交債務資本市場交易審批，其中包含ESG評估。在發行方案中，團隊會概述本集團提供ESG債券服務的潛在能力。

為確保全面了解發行人，ESG相關信息已納入背景評估中，包括以往ESG舉措的詳情、ESG債券的發行情況、ESG委員會的設立情況以及相關的ESG報告。團隊亦參考獨立第三方提供的第三方意見、證書及驗證或鑒證文件。此類資訊主要來自公開渠道，包括上市公司的公告、評級報告及線上公開查詢信息。

本集團認識到ESG債券是一種特定類型的離岸債券。在ESG債券發行過程中，本集團確保全程嚴格遵循既定的境外債券發行程序，從而維護每一步驟的合規性與誠信。

股權資本市場

本集團作為承銷商參與香港及其他股票市場首次公開發售項目的承銷，並作為配售代理協助二級市場的股票發行。通過制定《股權資本市場業務之ESG策略聲明》，本集團明確了該業務範疇的ESG策略，強化了其對ESG原則的承諾。

在初期客戶拓展階段，本集團仔細考量客戶的ESG管理能力，評估其相關工作成效和貢獻，同時積極推動綠色產業企業在香港上市。

在客戶准入階段，承銷團隊向審批委員會提交客戶行業概覽，並結合客戶ESG風險概況及募集資金用於節能項目的安排，說明其是否符合綠色企業認定標準。批准委員會利用此評估來決定是否繼續推進該項目，並僅在獲得批准後方會簽署保薦協議。

8. 綠色及可持續金融

一旦項目獲得批准，在執行階段，本集團將ESG風險評估納入其盡職調查程序。此過程確保客戶建立明確的指標和目標，實施有效的風險管理策略，並持續監控和提升ESG表現。本集團對客戶業務及價值鏈進行全面的ESG風險和機遇評估，識別對企業和股東均具有重要意義的ESG議題。根據此分析，本集團建議客戶制定明確的ESG策略，以契合利益相關方的需求和期望。

此外，本集團要求IPO項目聘請獨立第三方ESG顧問，以量化ESG指標，並將其納入招股書及定期披露。ESG盡職調查涵蓋ESG領域的九個關鍵主題，包括污染管理、資源保護、員工福利及企業管治。

盡職調查流程涉及對若干關鍵方面的評估：

- **環境及氣候變化考慮因素：**本集團通過專利審查、環境影響評估及供應商訪談來評估客戶的環保友好程度。此評估旨在確定公司的業務發展是否符合低碳和環境可持續原則，提升能源效益，並避免使用高污染材料。
- **社會考慮因素：**本集團核查公司是否為員工提供充足的保險，是否有效管理職業健康和安全管理事件，並實施工作場所安全和健康監控政策。進行員工人員結構統計分析，以確保對安全、健康、多元化和包容性進行有效管理。
- **企業管治考慮因素：**本集團審閱各委員會的章程和政策、內部控制報告及董事會多元化，以核實是否符合監管機構制定的可持續發展要求。

對於未上市客戶的ESG評估，本集團會參考如持續發展會計準則委員會(SASB)重要性地圖和MSCI ESG行業重要性地圖的資料。篩選的其中一個核心準則是評估發行人是否在謀求經濟效益的同時兼顧考慮ESG因素。強調ESG舉措的公司通常能夠實現更好的資源利用，並採取創新的管理方法。因此，本集團會選取ESG表現優異的公司開展合作。

對於上市客戶的ESG評估，本集團依賴來自知名ESG評級機構的公開資源。通過審閱上市公司的年度ESG報告和評級，確保其符合可持續業務發展的ESG標準。本集團亦積極評估融資企業的需求，重點關注其ESG承諾及長期業務策略。

在上市申請的保薦人批准會議中，承銷團隊會提交其盡職調查結果，包括已識別的ESG議題，以便審批委員會能在繼續推進之前評估風險。

本集團於項目全周期持續監控ESG風險，收集相關資訊，使本集團能夠及時識別和處理潛在風險敞口。此外，本集團鼓勵客戶在其首次公開發售過程中編製並披露ESG報告，為投資者及持份者提供其ESG表現的詳細資料。

ESG因素融入其他金融服務

根據本集團將ESG納入營運的承諾，我們在其它業務板塊推出了下列舉措：

財富管理

財富管理業務致力於推廣綠色及可持續發展投資產品。舉例，本集團已將ESG基金納入產品分類，並在向客戶推薦基金時，於考量回報的同時，亦納入ESG因素，作為客戶決策的重要參考。目前，本集團基金平台共提供84隻ESG基金選擇，其中24隻具備全球氣候變化、水資源、減碳、能源轉型、可再生能源、低碳運輸系統、循環經濟(回收)、老年護理、醫療保健、消除貧困、零飢餓、食品安全(提升農業實踐、自然資源效率及食品質量)、網絡安全(旨在減少溫室氣體排放)及AI(旨在減少溫室氣體排放)等主題。彭博評級結果顯示，84隻ESG基金於環境層面(E)平均得分80分，社會層面(S)72分，管治層面(G)亦為72分，整體符合ESG標準。

綠色債券發行前及發行後ESG諮詢

在ESG債券發行中，團隊擔任ESG顧問，並與客戶合作，以增強他們對ESG債券的了解及評估發行的可行性。

本集團在綠色及社會債券發行的全過程中為發行人提供支持，包括篩選合適的合資格項目、編製所需文件，以及與外部評審機構協調以獲取ESG債券資格認證。例如，本集團協助客戶從知名第三方機構獲得第二方意見、證書及驗證或鑒證。此外，本集團持續監察與ESG債券相關的風險及政策發展，以提供及時的見解，確保發行人能夠獲得更有效且具韌性的融資渠道。

向發行人及投資者提供ESG教育

本集團向發行人及投資者提供可持續金融培訓及諮詢服務，加強彼等對ESG原則的理解及應用。在實踐中，本集團協助客戶精確定位可持續經濟發展領域，並識別其業務營運中的ESG特徵。此舉不僅提升企業對可持續發展的貢獻，亦有助於吸引更多專注於可持續性的投資者。同時，本集團積極鼓勵並協助企業發行與ESG掛鈎的債務工具，並為合資格參與者制定發行方案。為滿足全球綠色投資者日益增長的需求，本集團亦提供豐富且優質的綠色債券資產組合的配置服務。

8. 綠色及可持續金融

豐富ESG產品，擴大行業覆蓋

本集團積極探索新的ESG產品，例如綠色債券、社會責任債券、藍色債券等，以進一步釋放市場潛力，滿足投資者不斷轉變的需求。本集團為多元化的客戶群提供服務，涵蓋公用事業及房地產等傳統行業，以及AI機器人等新興產業。在既有覆蓋範圍的基礎上，本集團正積極拓展客戶群的多樣性，致力於把握更多行業賽道機遇及適配不同客戶的需求。

本集團持續深入參與市場交流及產品創新，與業界同業及專業機構緊密合作，共同推動可持續金融的發展。與此同時，本集團亦不斷優化業務策略，以緊貼市場趨勢及監管環境的變化，確保其ESG產品組合保持前瞻性及競爭力。

培養綠色員工隊伍

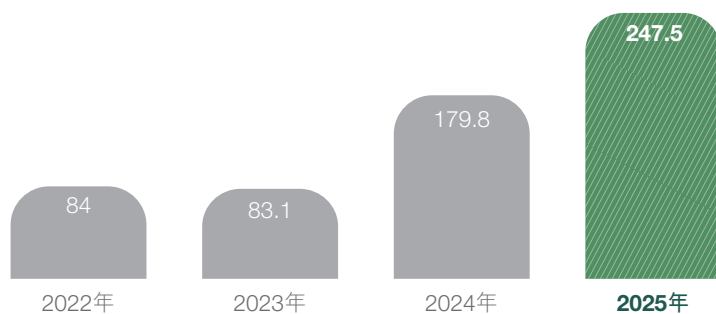
為更好地服務客戶，本集團為其覆蓋、執行及銷售團隊提供專門的ESG債券培訓課程，以提升其專業知識及對實務實操的理解。與此同時，本集團一直積極關注綠色金融政策與法規的發展動向，支持與行業及機構夥伴持續合作，並推動員工參與各項綠色金融活動。通過上述舉措，本集團持續深化在綠色及可持續金融市場的佈局，鞏固其競爭地位。

8.3. 綠色及可持續金融表現

本集團一直致力於通過金融服務支持實體經濟，同時促進其企業客戶的綠色轉型。於2025年，本集團成功完成93個可持續金融項目，涵蓋綠色債券、可持續債券及綠色可持續行業的首次公開發售項目，發行總量2,475億港元。此外，私募股權業務持續深度佈局ESG及可持續行業，其中超過30%的投資集中於ESG相關領域。

	2025年 (十億港元)
於投資分析及決策過程中納入ESG考量的投資總額	26.54
分類為綠色或可持續投資的投資總額(包括主動及被動投資)	2.51

可持續金融業務發行總量*
(十億港元)



*指債務資本市場及股權資本市場業務下的企業融資服務

關於本報告

本ESG報告向持份者匯報本集團於ESG範疇的管理優化、表現提升以及邁向可持續的未來所付出的各項努力。ESG委員會及董事會已審閱及批准本報告。本報告可於本公司及聯交所網站查閱。

匯報基準及原則

本報告已全面遵守《ESG報告守則》的強制披露規定及「不遵守就解釋」條文，並基於《ESG報告守則》所載的四項基本報告原則編製如下：

報告原則	本報告編製中的應用
重要性	本集團已於2025年進行全面的持份者調查，以識別最重要的ESG議題。該調查涉及內部及外部持份者，對本集團業務及持份者最重要的議題已被識別為重大ESG議題。本集團在本報告中重點關注該等重大議題，並確保充分披露相關資料。
量化	本集團盡可能以量化方式披露關鍵績效指標，並澄清本報告所用的標準、方法、假設及／或計算工具以及所用的轉換因素的來源，以全面評估其ESG政策及管理的有效性。
平衡	本報告旨在通過堅持高水準的誠信及透明度，向持份者不偏不倚地呈報本集團的可持續發展表現。
一致性	除另有說明外，本報告所用方法及關鍵績效指標或任何其他相關因素與過往披露保持一致，以便對本集團一段時間內的ESG表現進行有意義的比較。

此外，於編製本報告時，亦已參考IFRS S2、聯合國可持續發展目標、《溫室氣體盤查議定書》及聯合國全球契約組織的十項原則。

報告範圍及報告期

本報告涵蓋本集團的主要香港、澳門及新加坡的營運業務，由於本公司能夠對所有我們可直接影響及減少的溫室氣體排放承擔全部所有權，故對該等業務擁有營運控制權。

本報告期間為2025年1月1日至2025年12月31日。與往年相似，本報告重點關注本集團在財富管理、機構投資者服務、企業金融服務及投資管理等核心業務。為增強本報告的完整性，若干資料可能披露截至2026年3月25日（即本ESG報告日期（如適用））。

關於本報告

反饋

本集團高度重視各利益相關方的意見和反饋，致力於持續改善ESG管理和表現，優化ESG信息披露水平。如有任何建議或意見，請通過以下方式與我們聯繫：

部門：董事會辦公室

電話：2509-9118

電郵：esg@gtjas.com.hk

郵寄地址：香港中環皇后大道中181號新紀元廣場低座27樓

詞彙

於本報告內，除文義另有所指外，下列詞彙具有以下涵義：

AI • 人工智能

反賄賂及貪污 • 反賄賂及貪污

反洗錢 • 反洗錢

BCP • 營運持續計劃

董事會 • 本公司董事會

合規總監 • 本集團合規總監

客戶盡職調查 • 客戶盡職調查

行政總裁 • 本集團行政總裁

打擊恐怖分子資金籌集 • 打擊恐怖分子資金籌集

本公司或國泰君安國際 • 國泰君安國際控股有限公司，於香港註冊成立的有限公司，其股份於聯交所主板上市（股份代號：1788.HK）

公司秘書 • 本公司公司秘書

首席風險官 • 本集團首席風險官

董事 • 本公司董事

ESG • 環境、社會及管治

《ESG報告守則》 • 《上市規則》附錄C2所載之《ESG報告守則》

溫室氣體 • 溫室氣體

《溫室氣體盤查議定書》 • 用於衡量和管理溫室氣體排放的全球標準化框架

大灣區 • 粵港澳大灣區

本集團 • 本公司及其不時的附屬公司

國泰海通或母公司 • 國泰海通證券股份有限公司（前稱國泰君安證券股份有限公司），一間於中國註冊成立的股份有限公司，其A股於上海證券交易所上市（股份代號：601211.SH）及H股於聯交所主板上市（股份代號：2611.HK），並為本公司最終控股股東

香港 • 中國香港特別行政區

香港品質保證局 • 香港品質保證局

港元 • 港元，香港法定貨幣

IFRS S2 • 國際財務報告準則第S2號 - 氣候相關披露

獨立非執行董事 • 獨立非執行董事

政府間氣候變化專門委員會 • 政府間氣候變化專門委員會

首次公開發售 • 首次公開發售

IT • 資訊科技

君弘全球通 • 本公司的交易與投資手機應用程序

關鍵績效指標 • 關鍵績效指標

LED • 發光二極管

《上市規則》 • 聯交所《證券上市規則》

澳門 • 中國澳門特別行政區

中國內地 • 中國，就本報告而言，不包括香港、澳門及台灣

MSCI • 明晟公司，全球股票指數、風險管理工具及ESG研究的提供商

詞彙

央行綠色金融網絡 • 央行與監管機構綠色金融網絡

中國 • 中華人民共和國

負責任投資原則 • 負責任投資原則

代表性濃度路徑 • 代表性濃度路徑

報告期 • 截至2025年12月31日止年度

高級管理人員 • 與《上市規則》所界定者俱有相同涵義

證監會 • 證券及期貨事務監察委員會

《證券及期貨條例》• 《證券及期貨條例》(香港法例第571章)

短訊 • 短訊

共享社會經濟路徑 • 共享社會經濟路徑

聯交所 • 香港聯合交易所有限公司

聯合國全球契約 • 聯合國全球契約組織

聯合國可持續發展目標 • 聯合國可持續發展目標

美元 • 美元，美國法定貨幣

VDI • 虛擬桌面基礎架構

虛擬機器 • 虛擬機器

VPN • 虛擬專用網絡

同比 • 與去年同期相比

% • 百分比

附錄一：聯交所《ESG 報告守則》內容索引

強制披露規定		
項目	描述	相關章節及備註
管治結構	由董事會發出的聲明，當中載有下列內容：	5.2. ESG管治架構 7.2.1. 氣候相關管治
	(i) 披露董事會對ESG事宜的監管；	
	(ii) 董事會的ESG管理方針及策略，包括評估、優次排列及管理重要的ESG相關事宜(包括對發行人業務的風險)的過程；及	
	(iii) 董事會如何按ESG相關目標檢討進度，並解釋它們如何與發行人業務有關連。	
匯報原則	<p>描述或解釋在編備ESG報告時如何應用下列匯報原則：</p> <p>重要性： ESG報告應披露：(i)識別重要ESG因素的過程及選擇這些因素的準則；(ii)如發行人已進行持份者參與，已識別的重要持份者的描述及發行人持份者參與的過程及結果。</p> <p>量化： 有關匯報排放量／能源耗用(如適用)所用的標準、方法、假設及／或計算工具的資料，以及所使用的轉換因素的來源應予披露。</p> <p>一致性： 發行人應在ESG報告中披露統計方法或關鍵績效指標的變更(如有)或任何其他影響有意義比較的相關因素。</p>	匯報基準及原則
匯報範圍	解釋ESG報告的匯報範圍，及描述挑選哪些實體或業務納入ESG報告的過程。若匯報範圍有所改變，發行人應解釋不同之處及變動原因。	報告範圍及報告期
「不遵守就解釋」條文		
一般披露及關鍵績效指標	描述	相關章節及備註
A. 環境		
層面A1：排放物		
一般披露	有關廢氣排放、向水及土地的排污、有害及無害廢棄物的產生等的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	7.1. 環境目標 7.3. 綠色辦公室及運營 7.4. 環境績效表
關鍵績效指標A1.1	排放物種類及相關排放數據。	
關鍵績效指標A1.2	[於2025年1月1日廢除]	
關鍵績效指標A1.3	所產生有害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	
關鍵績效指標A1.4	所產生無害廢棄物總量(以噸計算)及(如適用)密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	
關鍵績效指標A1.5	描述所訂立的排放量目標及為達到這些目標所採取的步驟。	
關鍵績效指標A1.6	描述處理有害及無害廢棄物的方法，及描述所訂立的減廢目標及為達到這些目標所採取的步驟。	

附錄一：聯交所《ESG報告守則》內容索引

「不遵守就解釋」條文		
一般披露及關鍵績效指標	描述	相關章節及備註
A. 環境		
層面A2：資源使用		
一般披露	有效使用資源(包括能源、水及其他原材料)的政策。	
關鍵績效指標A2.1	按類型劃分的直接及／或間接能源(如電、氣或油)總耗量(以千個千瓦時計算)及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	7.1. 環境目標 7.3. 綠色辦公室及運營 7.4. 環境績效表
關鍵績效指標A2.2	總耗水量及密度(如以每產量單位、每項設施計算)。	
關鍵績效指標A2.3	描述所訂立的能源使用效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	
關鍵績效指標A2.4	描述求取適用水源上可有任何問題，以及所訂立的用水效益目標及為達到這些目標所採取的步驟。	
關鍵績效指標A2.5	製成品所用包裝材料的總量(以噸計算)及(如適用)每生產單位估量。	由於本集團的業務性質，包裝材料總使用量並不適用。
層面A3：環境及天然資源		
一般披露	減低發行人對環境及天然資源造成重大影響的政策。	7.3. 綠色辦公室及運營
關鍵績效指標A3.1	描述業務活動對環境及天然資源的重大影響及已採取管理有關影響的行動。	
層面A4：氣候變化[於2025年1月1日廢除]		
關鍵績效指標A4.1	[於2025年1月1日廢除]	
B. 社會		
僱傭及勞工常規		
層面B1：僱傭		
一般披露	有關薪酬及解僱、招聘及晉升、工作時數、假期、平等機會、多元化、反歧視以及其他待遇及福利的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	6.2.1. 多元化、平等及共融
關鍵績效指標B1.1	按性別、僱傭類型(如全職或兼職)、年齡組別及地區劃分的僱員總數。	
關鍵績效指標B1.2	按性別、年齡組別及地區劃分的僱員流失比率。	
層面B2：健康與安全		
一般披露	有關提供安全工作環境及保障僱員避免職業性危害的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	6.2.3. 員工健康及福祉
關鍵績效指標B2.1	過去三年(包括匯報年度)每年因工亡故的人數及比率。	
關鍵績效指標B2.2	因工傷損失工作日數。	
關鍵績效指標B2.3	描述所採納的職業健康與安全措施，以及相關執行及監察方法。	

附錄一：聯交所《ESG報告守則》內容索引

「不遵守就解釋」條文		
一般披露及關鍵績效指標	描述	相關章節及備註
B. 社會		
僱傭及勞工常規		
層面B3：發展及培訓		
一般披露	有關提升僱員履行工作職責的知識及技能的政策。描述培訓活動。	6.2.4. 培訓及發展
關鍵績效指標B3.1	按性別及僱員類別(如高級管理層、中級管理層)劃分的受訓僱員百分比。	
關鍵績效指標B3.2	按性別及僱員類別劃分，每名僱員完成受訓的平均時數。	
層面B4：勞工準則		
一般披露	有關防止童工或強制勞工的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	6.2.2. 僱傭管理
關鍵績效指標B4.1	描述檢討招聘慣例的措施以避免童工及強制勞工。	
關鍵績效指標B4.2	描述在發現違規情況時消除有關情況所採取的步驟。	
營運慣例		
層面B5：供應鏈管理		
一般披露	管理供應鏈的環境及社會風險政策。	6.3. 可持續供應鏈
關鍵績效指標B5.1	按地區劃分的供應商數目。	
關鍵績效指標B5.2	描述有關聘用供應商的慣例，向其執行有關慣例的供應商數目，以及相關執行及監察方法。	
關鍵績效指標B5.3	描述有關識別供應鏈每個環節的環境及社會風險的慣例，以及相關執行及監察方法。	
關鍵績效指標B5.4	描述在揀選供應商時促使多用環保產品及服務的慣例，以及相關執行及監察方法。	
層面B6：產品責任		
一般披露	有關所提供產品和服務的健康與安全、廣告、標籤及私隱事宜以及補救方法的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	6.1.1. 推動數字化轉型，履行服務及產品責任 6.1.2. 服務及產品誠信 6.1.4. 客戶關係管理
關鍵績效指標B6.1	已售或已運送產品總數中因安全與健康理由而須回收的百分比。	
關鍵績效指標B6.2	接獲關於產品及服務的投訴數目以及應對方法。	由於集團的業務性質，與已售或已運送產品因安全和健康理由而須回收的問題無關。
關鍵績效指標B6.3	描述與維護及保障知識產權有關的慣例。	
關鍵績效指標B6.4	描述質量檢定過程及產品回收程序。	
關鍵績效指標B6.5	描述消費者資料保障及私隱政策，以及相關執行及監察方法。	

附錄一：聯交所《ESG報告守則》內容索引

「不遵守就解釋」條文		
一般披露及關鍵績效指標	描述	相關章節及備註
B. 社會		
僱傭及勞工常規		
層面B7：反貪污		
一般披露	有關防止賄賂、勒索、欺詐及洗黑錢的： (a) 政策；及 (b) 遵守對發行人有重大影響的相關法律及規例的資料。	5.4. 商業道德
關鍵績效指標B7.1	於匯報期內對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件的數目及訴訟結果。	於報告期內，並無對發行人或其僱員提出並已審結的貪污訴訟案件。
關鍵績效指標B7.2	描述防範措施及舉報程序，以及相關執行及監察方法。	
關鍵績效指標B7.3	描述向董事及員工提供的反貪污培訓。	
社區		
層面B8：社區投資		
一般披露	有關以社區參與來了解營運所在社區需要和確保其業務活動會考慮社區利益的政策。	6.4. 社區投資及參與
關鍵績效指標B8.1	專注貢獻範疇(如教育、環境事宜、勞工需求、健康、文化、體育)。	
關鍵績效指標B8.2	在專注範疇所動用資源(如金錢或時間)。	

氣候相關披露		
項目	描述	相關章節及備註
(I) 管治		
19. 發行人須披露有關以下方面的資料：		
(a)	<p>負責監督氣候相關風險和機遇的治理機構(可包括董事會、委員會或其他同等治理機構)或個人的資訊。具體而言，發行人須指出有關機構或個人及披露以下資訊：</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) 該機構或個人如何釐定當前或將來是否有適當的技能和勝任能力來監督應對氣候相關風險和機遇的策略； (ii) 該機構或個人獲悉氣候相關風險和機遇的方式和頻率； (iii) 該機構或個人在監督發行人的策略、重大交易決策和風險管理程序及相關政策的過程中，如何考慮氣候相關風險和機遇，包括該機構或個人是否有考慮與該等氣候相關風險和機遇相關的權衡評估； (iv) 該機構或個人如何監督有關氣候相關風險和機遇的目標制定並監察達標進度(見第37段至第40段)，包括是否將相關績效指標納入薪酬政策以及如何納入(見第35段)；及 	7.2.1. 氣候相關管治
(b)	<p>管理層在用以監察、管理及監督氣候相關風險和機遇的管治流程、監控措施及程序中的角色，包括以下資訊：</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) 該角色是否被委託給特定的管理層人員或管理層委員會以及如何對該人員或委員會進行監督；及 (ii) 管理層可有使用監控措施及程序協助監督氣候相關風險和機遇；如有，這些監控措施及程序如何與其他內部職能部門進行整合。 	

附錄一：聯交所《ESG報告守則》內容索引

氣候相關披露		
項目	描述	相關章節及備註
(II) 策略		
氣候相關風險與機遇		
20. 發行人須披露其資訊，以讓人理解其合理預期可能在短期、中期或長期影響其現金流量、融資渠道或資本成本的氣候相關風險和機遇。具體而言，發行人須：		
(a)	描述合理預期可能在短期、中期或長期影響發行人的現金流量、融資渠道或資本成本的氣候相關風險和機遇；	7.2.2. 氣候相關策略
(b)	就發行人已識別的每項氣候相關風險，解釋發行人是否認為該風險是與氣候相關物理風險或與氣候相關轉型風險；	
(c)	就發行人已識別的每項氣候相關風險和機遇，具體說明其合理預期可能影響發行人的時間範圍(短期、中期或長期)；及	
(d)	解釋發行人如何定義短期、中期及長期，以及這些定義如何與其策略決定規劃範圍掛鉤。	
業務模式和價值鏈		
21. 發行人須披露讓人了解氣候相關風險和機遇對其業務模式和價值鏈的當前和預期影響的資訊。具體而言，發行人須作如下披露：		
(a)	描述氣候相關風險和機遇對發行人的業務模式和價值鏈的當前和預期影響；及	7.2.2. 氣候相關策略
(b)	描述在發行人的業務模式和價值鏈中，氣候相關風險和機遇集中的地方(例如，地理區域、設施及資產類型)。	
策略和決策		
22. 發行人須披露讓人了解氣候相關風險和機遇對其策略和決策的影響的資訊。具體而言，發行人須披露：		
(a)	有關發行人已經及將來計劃在其策略和決策中如何應對氣候相關風險和機遇的資訊，包括發行人計劃如何實現任何其所設定的氣候相關目標，以及任何法律或法規要求達到的目標。具體而言，發行人須披露以下資訊：	7.2.2. 氣候相關策略
	(i) 因應氣候相關風險和機遇而在當前及預期將來對發行人業務模式(包括資源分配)作出的變動；	7.2.3. 氣候相關風險管理
	(ii) 已經或預期將進行的任何適應或減緩工作(直接或間接)；	7.2.4. 氣候相關指標和目標
	(iii) 發行人任何與氣候相關轉型計劃(包括制定轉型計劃時使用的主要假設的資訊，以及該計劃所依賴的因素)，或若發行人並未有這樣的計劃，則作適當的否定聲明；及	7.3. 綠色辦公及營運
	(iv) 發行人計劃如何實現第37至40段所述的任何氣候相關目標(包括任何溫室氣體排放目標(如有))；及	
(b)	有關發行人當前及將來計劃如何為根據第22(a)段披露的行動提供資源。	7.2.2. 氣候相關策略
23. 發行人須披露先前各匯報期內按照第22(a)段所披露計劃的進度。		

氣候相關披露		
項目	描述	相關章節及備註
財務狀況、財務表現及現金流量		
當前財務影響		
24. 發行人須披露以下定性及量化資料：		
(a)	氣候相關風險及機遇如何影響發行人在匯報期的財務狀況、財務表現及現金流量；及	7.2.2. 氣候相關策略
(b)	當存在將導致下一匯報年度相關財務報表中的資產及負債賬面值發生重要調整的重大風險時，關於第24(a)段中識別的氣候相關風險及機遇的資訊。	
預期財務影響		
25. 發行人須披露以下定性和量化資料：		
(a)	發行人經考慮其管理氣候相關風險及機遇的策略後，並考慮到以下各項，預期其財務狀況在短期、中期及長期內將如何變化： (i) 其投資及處置計劃；及 (ii) 其為實施策略所需的資金的計劃資金來源；及	由於目前在量化可靠且具意義的預期財務影響方面存在挑戰及資源限制，本公司已應用豁免，且不會在本報告中提供該等披露。
(b)	基於發行人管理氣候相關風險及機遇的策略，其預計其財務業績及現金流量在短期、中期及長期的變化。	
氣候韌性		
26. 在考慮發行人已識別的氣候相關風險和機遇後，發行人須披露資料，使他人了解發行人的策略及業務模式對氣候相關變化、發展或不確定性的韌性。發行人須按與其情況相稱的做法，使用與氣候相關的情景分析來評估其氣候韌性。提供量化資訊時，發行人可披露單一數額或區間範圍。具體而言，發行人須披露：		
(a)	發行人截至匯報日對其氣候韌性的評估，其有助於了解： (i) 發行人的分析結果對其策略及業務模式的影響（如有），包括發行人需要如何應對氣候相關情景分析中確定的影響； (ii) 發行人對氣候韌性的評估中考慮的重大不確定因素的範疇；及 (iii) 發行人根據氣候發展調整其短期、中期和長期策略及業務模式的能力；	7.2.3. 氣候相關風險管理 7.2.2. 氣候相關策略
(b)	如何及何時進行氣候相關情景分析，包括： (i) 使用的輸入數據，包括： (1) 發行人在分析中使用的氣候相關情景及其來源； (2) 分析是否涵蓋多種不同的氣候相關情景； (3) 分析所使用的氣候相關情景是否與氣候相關轉型風險或氣候相關物理風險有關； (4) 發行人在其情景中是否使用了與最新氣候變化國際協議相一致的情景； (5) 發行人為何認為所選擇的氣候相關情景與評估其對氣候相關變化、發展或不確定性的韌性相關； (6) 發行人在分析中所使用的時間範圍；及 (7) 發行人分析所涵蓋的營運範圍（例如分析所涵蓋的營運地點及業務單位）； (ii) 發行人在分析中所作的關鍵假設；及 (iii) 進行氣候相關情景分析的匯報期。	7.2.2. 氣候相關策略

附錄一：聯交所《ESG報告守則》內容索引

氣候相關披露		
項目	描述	相關章節及備註
(III) 風險管理		
27. 發行人須披露以下資訊：		
(a)	<p>發行人用於識別、評估氣候相關風險，以及釐定當中輕重緩急並保持監察的流程及相關政策，包括有關以下方面的資訊：</p> <p>(i) 發行人使用的輸入資料及參數（例如資料來源及程序所涵蓋的業務範圍）；</p> <p>(ii) 發行人可有及如何使用氣候相關情境分析來識別氣候相關風險；</p> <p>(iii) 發行人如何評估有關風險影響的性質、可能性及程度（例如發行人可有考慮定性因素、量化門檻或其他所用標準）；</p> <p>(iv) 發行人可有及如何就氣候相關風險相對於其他類型的風險進行優先排列；</p> <p>(v) 發行人如何監察其氣候相關風險；及</p> <p>(vi) 與於上一個匯報期相比，發行人可有及如何改變其使用的流程；</p>	<p>5.3.1. 風險管理政策及程序</p> <p>7.2.2. 氣候相關策略</p> <p>7.2.3. 氣候相關風險管理</p>
(b)	發行人用於識別、評估氣候相關機遇，以及釐定當中輕重緩急並保持監察的流程（包括發行人可有及如何使用氣候相關情境分析來確定氣候相關機遇的資訊）；及	
(c)	氣候相關風險及機遇的識別、評估、優先次序及監察流程，是如何融入發行人的整體風險管理流程，以及融入的程度如何。	<p>5.3.1. 風險管理政策及程序</p> <p>7.2.3. 氣候相關風險管理</p>
(IV) 指標與目標		
溫室氣體排放		
28. 發行人須披露匯報期內的溫室氣體絕對總排放量（以公噸二氧化碳當量表示），並分為：		
(a)	範圍1溫室氣體排放；	7.4. 環境績效表
(b)	範圍2溫室氣體排放；及	
(c)	範圍3溫室氣體排放。	

氣候相關披露		
項目	描述	相關章節及備註
29. 發行人須：		
(a)	除非管轄機關或發行人上市之另一交易所另有要求，否則發行人須根據《溫室氣體核算體系：企業核算與報告標準(2004年)》計量其溫室氣體排放；	7.4. 環境績效表
(b)	披露其用於計量溫室氣體排放的方法，包括： (i) 發行人用於計量其溫室氣體排放的計量方法、輸入資料及假設； (ii) 發行人為何選擇該計量方法、輸入資料及假設計量溫室氣體排放；及 (iii) 發行人在匯報期對計量方法、輸入資料及假設進行的任何變更以及變更原因；	報告範圍及期間
(c)	就根據第28(b)段披露的範圍2溫室氣體排放，披露其以地域為基準的範圍2溫室氣體排放，並提供有助於了解該排放的任何所需合約文件的資訊；及	7.4. 環境績效表
(d)	就根據第28(c)段披露的範圍3溫室氣體排放，根據《溫室氣體核算體系：企業價值鏈(範圍3)核算與報告標準(2011年)》所述的範圍3類別披露發行人計量範圍3溫室氣體排放中包含的類別。	
氣候相關轉型風險		
30. 發行人須披露容易受氣候相關轉型風險影響的資產或業務活動的金額及百分比。		鑑於目前在針對易受氣候相關轉型風險影響的資產或業務活動的金額及百分比進行可靠且具意義的分析方面存在挑戰及資源限制，本公司已應用相關豁免，且不會於本報告中提供該等披露。

附錄一：聯交所《ESG報告守則》內容索引

氣候相關披露		
項目	描述	相關章節及備註
氣候相關物理風險		
31.	發行人須披露容易受氣候相關物理風險影響的資產或業務活動的金額及百分比。	鑑於目前在針對易受氣候相關轉型風險影響的資產或業務活動的金額及百分比進行可靠且具意義的分析方面存在挑戰及資源限制，本公司已應用相關豁免，且不會於本報告中提供該等披露
氣候相關機遇		
32.	發行人須披露涉及氣候相關機遇的資產或業務活動的金額及百分比。	鑑於目前在針對易受氣候相關轉型風險影響的資產或業務活動的金額及百分比進行可靠且具意義的分析方面存在挑戰及資源限制，本公司已應用相關豁免，且不會於本報告中提供該等披露。
資本運用		
33.	發行人須披露用於氣候相關風險及機遇的資本開支、融資或投資的金額。	8.3. 綠色及可持續金融表現
內部碳定價		
34. 發行人須披露如下：		
(a)	闡釋發行人可有及如何在決策中應用碳定價(例如投資決策、轉移定價及情景分析)；及	本集團尚未在決策過程中納入碳定價因素。本公司將在適當情況下探討建立內部碳定價機制的可行性。
(b)	發行人用於評估其溫室氣體排放成本的每公噸溫室氣體排放量定價；	
或適當的否定聲明，確認發行人沒有在決策中應用碳定價。		

氣候相關披露		
項目	描述	相關章節及備註
薪酬		
35.	發行人須披露氣候相關考慮因素可有及如何納入薪酬政策，或提供適當的否定聲明。這可能構成根據第19(a)(iv)段作出的披露的一部分。	7.2.1. 氣候相關管治 本集團已將氣候相關指標納入行政總裁的考核。展望未來，本集團將繼續探索將氣候相關因素納入其他高管薪酬的可行性。
行業指標		
36.	本交易所鼓勵發行人披露與一項或多項特定的業務模式和活動有關的行業指標，或與參與有關行業常見特徵有關的行業指標。在決定披露哪些行業指標時，本交易所鼓勵發行人參考《(國際財務報告可持續披露準則S2號)行業披露指南》和其他國際ESG報告框架規定的行業披露要求所述的與披露主題相關的行業指標，並考慮其是否適用。	7.4. 環境績效表 8.3. 綠色及可持續金融表現
氣候相關目標		
37.	發行人須披露(a)其為監察實現其策略目標的進展而設定的與氣候相關的定性及量化目標；及(b)法律或法規要求發行人達到的任何目標，包括任何溫室氣體排放目標。發行人須就每個目標逐一披露：	
(a)	用以設定目標的指標；	7.1. 環境目標
(b)	目標的目的(例如減緩、適應或以科學為基礎的舉措)；	
(c)	目標的適用範圍(例如目標是適用於發行人整個集團還是部分(如僅適用於某個業務單位或地理區域))；	
(d)	目標的適用期間；	
(e)	衡量進度的基準期間；	
(f)	階段性目標或中期目標(如有)；	
(g)	如屬量化目標，其屬絕對目標還是強度目標；及	
(h)	最新氣候變化國際協議(包含該協議所產生的司法承諾)如何幫助設定目標。	

附錄一：聯交所《ESG報告守則》內容索引

氣候相關披露		
項目	描述	相關章節及備註
38. 發行人須披露其設定及審核每項目標的方法，以及其如何監察達標進度，包括：		
(a)	該目標及設定該目標之方法是否經第三方驗證；	該等目標尚未經第三方驗證。 5.2. ESG管治架構 7.1. 環境目標
(b)	發行人審核目標的程序；	
(c)	用以監察達標進度的指標；及	
(d)	任何修訂目標的內容及說明。	
39. 發行人須披露有關每項氣候相關目標的績效的資訊以及對發行人績效的趨勢或變化分析。		
40. 就按第37至39段披露的每一項溫室氣體排放目標，發行人須披露：		
(a)	目標所涵蓋的溫室氣體；	7.1. 環境目標
(b)	目標是否涵蓋範圍1、範圍2或範圍3溫室氣體排放；	
(c)	此目標是溫室氣體排放總量目標還是溫室氣體排放淨額目標。如為溫室氣體排放淨額目標，發行人須另外披露相關的溫室氣體排放總量目標；	溫室氣體目標為一項淨目標。
(d)	目標是否是採用行業脫碳方法得出的；及	溫室氣體目標並非採用行業脫碳方法得出。
(e)	發行人計劃使用碳信用抵消溫室氣體排放以實現任何溫室氣體排放淨額目標。在解釋其碳信用額的計劃用途時，發行人應披露： (i) 依賴使用碳信用以實現任何溫室氣體排放淨額目標的程度及方式； (ii) 該碳信用將由哪些第三方計劃驗證或認證； (iii) 碳信用的類型，包括相關抵消是否基於自然還是基於科技的碳消除，以及相關抵消是通過減碳還是碳消除實現；及 (iv) 為讓人了解發行人計劃使用的碳信用的可信度及完整性所必需的任何其他重要因素（例如，對碳抵消效果的假設）。	7.3. 綠色辦公室及運營
跨行業指標及行業指標的適用性		
41.	在編制披露內容以符合第21至26及37至38段的規定時，發行人須參考(i)跨行業指標（見第28至35段）及(ii)行業指標（見第36段）並考慮其是否適用。	7.4. 環境績效表 8.3. 綠色及可持續金融表現

附錄二：聯合國全球契約組織十項原則

原則	相關章節
人權	
1. 企業應該尊重和維護國際公認的各項人權；及	6.2.2. 僱傭管理
2. 企業決不參與(同謀)任何漠視與踐踏人權的行為。	6.2.3. 員工健康及福祉 6.3. 可持續供應鏈 6.4. 社區投資及參與
勞工標準	
3. 企業應該維護結社自由，承認勞資集體談判的權利；	6.2.2. 僱傭管理
4. 企業應該消除各種形式的強迫性勞動；	
5. 企業應該支持消滅童工制；及	
6. 企業應該杜絕任何在用工與職業方面的歧視行為。	
環境	
7. 企業應對環境挑戰未雨綢繆；	7.2. 應對氣候變化 7.3. 綠色辦公室及運營
8. 企業應該主動增加對環保所承擔的責任；及	
9. 企業應該鼓勵開發和推廣環境友好型技術。	
反貪污	
10. 企業應反對各種形式的貪污，包括敲詐勒索和行賄受賄。	5.4. 商業道德

獨立有限保證核證報告



香港品質保證局

致國泰君安國際控股有限公司管理層

1. 有限保證核證意見

香港品質保證局(「HKQAA」、「我們」、「我們的」)受 國泰君安國際控股有限公司(「公司」)委託，對其於《2025環境、社會及管治報告》(「報告」)中披露的可持續發展信息(「可持續發展信息披露」)進行獨立核證，涵蓋的報告期為2025年1月1日至2025年12月31日(「報告時間範圍」)，並出具本獨立核證報告(「核證報告」)。

根據核證過程所執行的程序、獲得的證據，以及於附錄A中載列的假設、依賴因素、邊界、局限性和除外情況的前提下，我們並未注意到任何情況，使我們相信可持續發展信息披露，在所有重大方面未按照《環境、社會及管治報告守則》的要求編製。

2. 核證概述

本次核證工作的目的是為可持續發展信息披露提供一個獨立的結論，該結論基於有限保證，以判斷可持續發展信息披露是否遵循以下報告準則編製：

香港聯合交易所有限公司主板上市規則附錄C2所載之《環境、社會及管治報告守則》(「ESG守則」)。

為免產生疑義，載於本核證報告末端所列的附錄構成核證報告不可或缺的一部分，惟部分附錄僅供公司內部使用。作為參考，附錄A的通用版本(載列本次業務適用的假設、依賴因素、邊界、局限性、除外情況、角色和責任及獨立性)可於香港品質保證局官方網站(www.hkqaa.org)查閱，瀏覽路徑如下：動態及資源>指引及表格>指引>可持續核證。

3. 形成核證意見的依據

香港品質保證局的核證程序是遵循國際核數及核證準則委員會發佈的《國際可持續核證準則第5000號—可持續核證業務的一般要求》(「ISSA 5000」)進行的。

有限保證的核證業務所實施的程序與合理保證核證業務的性質與範圍有所不同。因此，其獲得的保證水平低於合理保證核證業務。

我們確認，在開展本項工作期間，我們與公司保持獨立性。核證人員按本局的行為守則進行核證工作。基於已實施的程序和已獲取的證據，我們認為這些證據是充分而且適當的，能夠為形成核證意見提供依據。

4. 管理層或治理層對可持續信息的責任

公司管理層負責遵循適用的報告準則編製可持續發展信息披露，並負責設計、執行和維護其認為必要的內部控制，以使編製的可持續發展信息披露不存在由於舞弊或錯誤導致的重大錯報。

治理層負責監督公司的可持續發展信息報告流程。

5. 核證人員的責任

我們的責任是規劃和進行本次核證業務，以獲得關於可持續發展信息披露是否在所有重大方面不存在因舞弊或錯誤導致的重大錯報的有限保證，並出具載有我們結論的核證報告。

錯報可由舞弊或錯誤導致，若合理預期該錯報會影響使用者基於可持續發展信息披露所作出的決策，則該等錯報被視為重大。

在本次核證業務過程中，我們運用專業判斷並保持專業懷疑態度，執行風險評估程序，包括了解相關內部控制（但並非旨在對內部控制的有效性發表結論），並針對評估的風險設計和執行相應的程序。由於舞弊本質上比無意的錯誤更難被發現，因此未能發現由舞弊導致的重大錯報的風險，高於由錯誤導致的重大錯報。

6. 已實施工作概述

有限保證核證業務包括執程序，以獲取與可持續發展信息披露相關的證據。所選程序的性質、時間安排和範圍取決於專業判斷，包括對是否存在因舞弊或錯誤而導致的重大錯報的風險評估。

我們的核證程序包括但不限於：

- 審閱公司提供的相關政策、程序、相關文件及記錄，包括與可持續發展相關信息的有關內容，如管治、風險識別及績效指標；
- 訪談公司負責報告編製及可持續發展相關管治的主要管理層及相關人員；
- 對披露內容進行分析性審查，以評估其合理性，並核對其相關外部框架及內部支持數據的一致性；
- 按重要性及風險為重點，選取具代表性的披露樣本，並運用判斷抽樣方法評估每個樣本的基礎證據；
- 評估所披露的假設、依賴因素及邊界的透明度；
- 評估涵蓋範圍是否符合報告準則要求，包括檢視用於估算的方法論、敏感度分析及不確定性披露等。

獨立有限保證核證報告

本核證報告僅提供予國泰君安國際控股有限公司及其《2025環境、社會及管治報告》的使用者，以供其在遵循本核證報告第二章節所述之報告準則的目的下使用。我們不接受，亦不承擔對於本核證報告在向其他任何人士展示或被其持有時，於任何其他用途所產生的任何責任。

就出具本核證報告之核證業務的項目負責人為丁國滔。

香港品質保證局代表簽署



中國香港

2026年4月21日

參考編號：14992979

獨立有限保證核證報告－附錄清單：

附錄A	假設、依賴因素、邊界、局限性、除外情況、角色和責任及獨立性
附錄B	匯報原則(僅供內部參考)
附錄C	建議(僅供內部參考)



國泰君安國際
GUOTAI JUNAN INTERNATIONAL

www.gtjai.com

Find us 關注我們



GTJAI1788



GTJAI1788



GTJAI1788



Guotai Junan
International



Guotai Junan
International

