



# 2025

## 年度可持续发展报告



# Contents

## 目录

<b>关于本报告</b>	<b>01</b>	<b>董事会声明</b>	<b>03</b>	<b>专题实践</b>	<b>15</b>	<b>坚守本源,服务落实国家战略</b>	<b>29</b>	<b>笃行致远,夯实稳健经营底盘</b>	<b>40</b>
报告范围	01	<b>关于天风证券</b>	<b>05</b>	专题一:聚焦“五篇大文章”,书写金融强国新答卷	15	坚持党建引领发展	29	完善科学治理架构	40
编制依据	01	公司简介	05	专题二:深耕“城市投行”战略,赋能区域协调发展	24	赋能新质生产力	34	强化全面风险防控	42
报告编制原则	01	战略与文化	06			促进区域协调发展	36	恪守合规与商业道德	45
报告获取方式	02	年度核心荣誉	06			助力乡村全面振兴	38		
联系我们	02								
<b>可持续发展管理</b>	<b>07</b>			<b>智绘金融,提升服务品质与客户信任</b>	<b>48</b>	<b>责任运营,构建共赢生态</b>	<b>59</b>		
ESG治理:董事会及管理层对 ESG 风险的监督职权	07			深化数智转型创新	48	构建共赢供应链	59		
ESG战略:识别短、中、长期内具有财务重要性的议题	07			打造优质服务体系	51	支持中小企业发展	61		
风险与影响管理:识别评估流程、优先级排序及尽职调查情况	08			全面保障客户权益	54				
指标与目标:设定 2025 年度及中长期目标,披露进展	09			深入开展投资者教育	57				
利益相关方沟通:听取反馈的渠道与回应	09								
				<b>逐绿先行,共筑可持续金融生态</b>	<b>62</b>	<b>以人为本,凝聚卓越人才合力</b>	<b>69</b>		
				构建绿色金融服务体系,从业务行动到系统能力	62	广纳英才,构建规范人才引进体系	69		
				践行绿色低碳运营,以自身行动履行环境责任	63	平等包容,营造多元化职场文化	71		
				积极应对气候变化,构建气候韧性金融机构	67	保障权益,建立全面薪酬与福利体系	72		
						培育发展,打造高质量人才成长平台	74		
						关爱身心,构建全方位员工关怀体系	77		
				<b>数据与索引</b>	<b>80</b>				



# 关于本报告

## 报告范围

### 组织范围

本报告涵盖天风证券股份有限公司及其附属公司。公司将全部子公司(包括公司所控制的单独主体)纳入本报告的组织范围,包括被公司控制的企业、被投资单位中可分割的部分以及结构化主体。具体子公司名单请参见公司2025年度报告(“年报”)中的合并财务报表范围说明。

### 时间范围

2025年1月1日至2025年12月31日(“本报告期”)。部分内容如涉及报告期前后的重要事项,已在相关章节中予以说明。

### 发布周期

本报告为年度报告。上一份报告为《2024年度可持续发展报告》。

## 编制依据

本报告根据《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)》的要求编制,并参考全球报告倡议组织(GRI)《可持续发展报告标准》(2021版)、国际可持续准则理事会(ISSB)发布的《IFRS S1 可持续相关财务信息披露一般要求》《IFRS S2 气候相关信息披露》以及可持续会计准则委员会(SASB)相关行业标准等国内外可持续发展信息披露框架。

## 报告编制原则

### 重要性

天风证券识别投资者及其他利益相关方重点关注的可持续发展议题,并结合公司经营活动及行业特点,对可能对企业经营状况、财务表现及长期发展产生重要影响的议题进行分析和排序。本报告重点披露上述重要性议题相关内容。重要性议题识别与分析过程详见本报告“可持续发展管理”章节。

同时,本报告重点关注环境、社会和公司治理方面可能对投资者及其他利益相关方产生重大影响的事项。

### 准确性

本报告尽可能确保披露信息的真实、准确和可靠。对于报告中涉及的定量信息,公司对相关统计口径、计算依据及必要假设条件进行说明,以确保数据的合理性和可理解性,避免对信息使用者产生误导性影响。相关定量指标及说明详见本报告“可持续发展绩效表”章节。

天风证券董事会对报告内容的真实性、准确性和完整性承担责任,确保不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

### 平衡性

本报告遵循客观、公正的原则,全面披露公司在环境、社会和公司治理方面的实践与绩效,既反映公司取得的进展与成果,也如实反映相关挑战和不足,确保信息披露不偏不倚地反映报告期内公司的可持续发展表现。本报告期内未发现应当披露而未披露的重大负面事件。

### 清晰性

本报告以中文版发布(部分内容提供中英文对照)。为提升信息可读性与理解度,报告通过图表、模型图及释义说明等方式对文字内容进行辅助说明,并提供报告目录及可持续发展指标索引表,以利益相关方快速查阅相关信息。

### 量化及一致性

本报告在条件允许的情况下尽可能披露可量化的绩效指标,并对指标口径进行说明,以提升信息的可比性与可衡量性。对于连续披露的指标,公司尽可能保持统计方法和数据口径的一致性;如统计范围或方法发生变化,将在相关章节中进行说明。

### 完整性

本报告在合理范围内充分覆盖公司在环境、社会及公司治理方面的重要议题与管理实践,并披露公司在可持续发展领域的管理体系、主要举措及年度绩效,以全面反映公司可持续发展工作的整体情况。

## 报告获取方式

本报告以中文版公开发布,本报告电子版可于上海证券交易所网站(<http://www.sse.com.cn>)及公司官方网站(<https://www.tfzq.com>)获取。

## 联系我们

如您对天风证券的可持续发展报告有任何疑问或者建议,欢迎通过以下联系方式与公司取得联系。



湖北省武汉市武昌区中北路217号天风大厦2号楼



+86-027-87618873

## 董事会声明

天风证券作为湖北宏泰集团控股的省属金融企业，始终坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻落实党的二十大和二十届历次全会精神，落实党中央关于金融工作的重大决策部署，深刻把握金融工作的政治性、人民性，将党建引领贯穿企业发展全过程。公司持续推动党建工作与经营发展深度融合，完善纪律监督与廉洁从业建设，强化全面从严治党要求，充分发挥工会、共青团等群团组织作用，不断凝聚企业高质量发展的内生动力。

2025年，公司围绕“二次创业”发展目标，持续优化治理体系，强化风险管理与合规经营，推动业务结构优化和经营质量提升。面对复杂多变的市场环境，公司坚持稳中求进的发展基调，在投资银行、财富管理、自营投资、研究服务等业务领域不断提升核心竞争力，经营业绩实现显著改善，全年实现归属于母公司股东净利润1.56亿元，实现扭亏为盈，为公司可持续发展奠定更加稳固的基础。

围绕“稳健金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、科技与数字金融”五大ESG行动方向，公司系统推进可持续发展战略实施，持续完善ESG治理体系和管理机制，努力在服务国家战略、推动实体经济发展以及促进社会可持续发展方面发挥更大作用。

### 五大ESG行动方向

稳健金融

绿色金融

普惠金融

养老金融

科技与数字金融

可持续发展战略

### 稳健金融方面

稳健金融方面，公司持续优化公司治理结构，强化全面风险管理和合规管理体系建设，严格规范经营行为，筑牢高质量发展根基。公司坚持金融服务实体经济的根本宗旨，充分发挥投资银行专业优势，全年完成兴福电子、众捷汽车等企业首次公开发行上市项目，债券承销项目594个、承销规模1,187亿元，为科技创新企业与实体产业发展提供有力资本支持。境外方面，天风国际作为联席保荐人协助中国知名茶叶品牌八马茶业完成港股IPO上市，协助果下科技、翰思艾泰完成了港股IPO发行，协助儒意控股完成了港股增发，以专业跨境投行服务畅通资本市场融资渠道；积极服务湖北半导体产业，助力上海芯问科技华中总部落户湖北武汉，并助力华大集团旗下股权投资平台在武汉落地生物医药产业基金。同时，公司积极践行负责任投资理念，将ESG因素逐步纳入投资决策流程，推动资本向善。

### 绿色金融方面

绿色金融方面，公司积极开展绿色金融研究与行业交流，持续发布宏观经济、产业发展及绿色转型相关研究成果，为资本市场绿色发展提供专业支持。公司积极参与绿色债券及绿色产业投资项目，通过多元化投融资服务助力绿色产业发展，支持实体经济绿色低碳转型。同时，公司不断完善气候变化管理框架，将绿色发展理念融入日常运营管理和办公实践，倡导节能环保办公模式，提升全员绿色发展意识。

### 普惠金融方面

普惠金融方面，公司持续提升金融服务覆盖面和可及性，通过多层次资本市场服务支持中小企业发展，并积极探索创新融资工具，为实体经济提供更加多元化、低成本的融资渠道。公司持续推进投资者教育工作，依托国家级投资者教育基地及分支机构网络，构建“线上+线下”相结合的投资者教育体系，通过短视频、图文、讲座及互动活动等多种形式普及金融知识，提升投资者风险识别能力。同时，公司积极参与公益慈善与乡村振兴工作，组织开展志愿服务活动，持续履行企业社会责任。

### 养老金融方面

养老金融方面，公司积极应对人口老龄化发展趋势，持续完善养老金融产品与服务体系，丰富养老目标基金及养老FOF产品供给，为居民提供更加多样化的养老财富管理。公司同时加强老年群体金融知识宣传，通过开展“防非反诈”等专题教育活动提升老年群体金融风险防范能力，并积极支持养老服务、健康医疗等产业发展，助力银发经济发展。

### 科技与数字金融方面

科技与数字金融方面，公司坚持“金融为本、科技为器”的发展理念，持续推进数字化转型战略，通过金融科技赋能业务发展与风险管理。公司不断完善信息安全管理体系统，强化数据安全与客户隐私保护，通过建设零信任网络架构等技术手段提升信息安全防护能力。境外方面，天风国际作为特别支持单位全程服务活动筹办，全方位助力香港中国金融协会主办2025年度论坛“香港数字金融中心建设的机遇与挑战”“跨境金融及金融创新服务大奖”2025年度评选及颁奖典礼。同时，公司积极推动数字技术在财富管理、研究服务及客户服务中的应用，不断提升金融服务效率与客户体验。

未来，天风证券董事会将继续坚持高质量发展导向，持续完善ESG治理体系，深化可持续发展战略实践，不断提升服务实体经济能力和社会责任履行水平，与各利益相关方携手推动资本市场长期健康发展，为建设金融强国和实现经济社会可持续发展贡献力量。

有关天风证券推进可持续发展工作、履行社会责任的更多信息，详见公司官方网站、天风头条微信公众号、天风党建微信公众号及其他指定信息披露渠道。

# 关于天风证券

## 公司简介



天风证券股份有限公司(以下简称“天风证券”或“公司”),是由湖北省属唯一金融服务类企业——湖北宏泰集团控股的省属金融机构。天风证券成立于2000年,总部设于湖北省武汉市,于2018年10月19日在上海证券交易所挂牌上市,股票代码为601162,是湖北省首家通过首次公开发行股票(IPO)上市的金融机构。公司始终致力于打造管理规范、业绩优良、服务辐射能力强的新型券商。

根据最新年报数据,天风证券总资产近千亿元,注册资本100.74亿元,在全国设有29家分公司、77家证券营业部,并拥有多家全资或控股子公司,员工人数2660人,形成了覆盖全国主要经济区域的金融服务网络。

近年来,公司深入贯彻落实党的二十大和二十届历次全会精神,落实党中央关于金融工作的重大决策部署,积极落实金融服务实体经济的根本宗旨,深耕湖北、服务全国,在投资银行、财富管理、资产管理、自营投资、研究服务等业务领域持续提升专业能力,积极支持科技创新、先进制造业及区域经济发展。

天风证券坚持以高质量发展为主线,围绕“稳健金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、科技与数字金融”五大方向推进业务创新和服务升级,在提供立足全球视野、辐射全国的综合金融服务的同时,持续履行经济、环境与社会责任,推动企业自身及利益相关方实现可持续发展。

## 战略与文化

### 企业使命

党建引领,金融为民,助力金融强国建设,为社会创造价值。

### 企业愿景

打造管理规范、业绩优良、服务辐射能力强的新型券商。

### 企业价值观

**客户观——与客户共生共荣**

**人才观——以人为本、以才为先**

### 企业文化核心理念

合规文化、攻坚文化、诚信文化、为民文化、清廉文化、专业文化、实干文化。

### 企业文化行为准则

诚实守信;以义取利;稳健审慎;守正创新;依法合规;心存敬畏;客户价值第一、股东利益至上;人是价值创造的根本;集体价值高于个人价值;宽容探索性失误。

## 年度核心荣誉

2025年,天风证券在研究服务、投资银行、投资者教育、资产管理及国际业务等领域获得多项行业荣誉,主要包括:

- 杰出互联网投教基地奖(第十三届“金智奖”)
- 本土金牌研究团队第5名(卖方分析师水晶球奖评选)
- 市场服务机构金谘奖(第一届新华财经“金谘奖”资产管理评选)
- 金蜜蜂成长型企业奖(中国可持续发展报告评选)
- 一级市场优秀机构(承销商)奖(债券通优秀机构评选)
- 最佳投资者教育奖(财联社财富管理·华尊奖)
- 年度最佳债券承销商(证券行业金鼎榜单)
- 证券公司投资者教育工作评估A等(中国证券业协会评选)
- 年度券商投行精品案例(兴福电子)(证券行业金鼎榜单)
- 中国证券业财富经纪君鼎奖(财富经纪网点二十强)
- 年度最具影响力券商互联网投教基地(证券行业金鼎榜单)
- 最佳ESG先锋奖(香港国际ESG论坛年度榜单评选)
- 最佳研究机构第5名(新浪财经金麒麟最佳分析师评选)
- 创新互联网投教基地奖(“财联社引杯”金融教育年度评选)
- 最佳前沿科技研究机构第5名(新浪财经金麒麟最佳分析师评选)
- 第十六届中国证券业分析师金牛奖(中国证券报)
- 最受欢迎机构(Wind金牌分析师评选)
- 最具市场创新力机构(北京金融资产交易所)
- 2025年度影响力研究所(21世纪金牌分析师评选)
- 前五大中资期货经纪商(美元兑离岸人民币衍生品)(新加坡交易所)
- 2025年度践行金融五大篇文章最佳研究机构(21世纪金牌分析师评选)
- 资管业务最佳表现奖(金中环金融机构榜单)
- 最具影响力研究机构(证券时报·新财富杂志最佳分析师评选)
- 卓越金融服务机构(中国证券“金紫荆奖”)
- 最佳销售服务团队(证券时报·新财富杂志最佳分析师评选)
- 年度最具影响力债销—信用债团队奖(Sumscope固收行业奖)
- 最具影响力研究机构(上证最佳分析师评选)
- 天风国际荣获2025香港国际ESG年度榜单“最佳ESG先锋”奖

## 可持续发展管理

### ESG治理

#### ■ 董事会及管理层对 ESG 风险的监督职权

天风证券高度重视可持续发展治理工作，将ESG管理全面纳入公司治理体系，构建起“董事会决策领导、专门委员会专业支撑、管理层执行落实”的ESG治理架构。

董事会作为公司经营决策主体，承担ESG管理的最终责任，负责审定ESG管理方针与政策，并对年度ESG报告进行审议；董事会下设发展战略与ESG委员会，负责就公司ESG相关事项提供决策咨询与工作建议，审议ESG实质性议题，持续关注ESG相关重大风险，督导公司ESG目标的有效落实；公司经营管理层在董事会的领导和专门委员会的指导下，负责将ESG战略目标有机融入日常经营管理，统筹推进各项ESG工作高效落地。在此架构下，各职能部门、业务部门及分支机构作为具体执行主体，切实履行各自职责：持续密切跟踪监管政策动态，建立健全常态化利益相关方沟通机制，严格规范执行ESG信息的收集与整理工作，协同参与ESG报告的编制与发布全流程，形成职责清晰、分工明确、协同高效的ESG工作推进机制，有力保障公司可持续发展战略的系统化、规范化落实。

### ESG战略

#### ■ 识别短、中、长期内具有财务重要性的议题

天风证券在推进可持续发展战略过程中，持续开展重要性议题识别与分析工作，以系统识别对公司经营发展及利益相关方具有重要影响的ESG议题，并为公司战略制定和信息披露提供决策依据。公司以《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）》中涉及的议题为基础，结合证券行业发展特点、公司商业模式及价值链结构，综合分析企业在经营活动中可能产生的环境、社会及治理影响，识别对公司短期、中期及长期发展具有财务重要性的关键议题。

在议题识别过程中，公司通过开展内部访谈、利益相关方调研、公开信息收集及行业研究等方式，系统梳理公司经营活动、业务关系、发展阶段、市场地位及可持续发展管理基础等背景信息，形成可持续发展议题初步清单。在此基础上，对相关议题进行初步定义，并从潜在影响、风险与机遇等角度进行综合分析，为后续重要性评估奠定基础。

天风证券在议题识别过程中广泛参考国内外相关标准与指南，包括《上海证券交易所上市公司自律监管指引第14号》、财政部《企业可持续披露准则——基本准则（试行）》、全球可持续发展报告标准（GRI Standards）、国际可持续准则理事会（ISSB）发布的《国际财务报告可持续披露准则》以及SASB行业标准等。同时，公司结合国家政策导向及行业发展趋势，重点关注金融支持绿色低碳发展、服务实体经济及资本市场高质量发展等相关议题。

天风证券对标MSCI、CSA、中证ESG、Wind等国内外主流ESG评级体系的议题设置与评价重点，并参考证券行业同业机构及价值链上下游企业在可持续发展领域的实践经验，对相关议题的重要性进行综合分析，以提升公司在资本市场及利益相关方中的透明度与影响力。

在综合分析各类信息的基础上，公司从“对天风证券财务的重要性”和“对经济、社会、环境影响的重要性”两个维度开展双重重要性评估，对识别出的议题进行系统排序，形成重要性议题矩阵。公司将重要性议题作为可持续发展管理的重要参考依据，并在本报告相关章节中进行回应和披露，以持续提升公司可持续发展管理水平和信息披露质量。

### 风险与影响管理

#### ■ 识别评估流程、优先级排序及尽职调查情况

天风证券高度重视可持续发展相关风险与影响管理，将ESG风险识别、评估和管理纳入公司全面风险管理体系，通过持续完善风险识别机制和尽职调查流程，不断提升公司对环境、社会及治理风险的管理能力。

#### 风险管理体系方面

在风险管理体系方面，公司将ESG风险管理与公司战略规划、日常经营管理以及金融业务开展深度融合，将ESG风险作为公司风险管理的重要组成部分。公司通过董事会及其专门委员会、经营管理层会议等多层级治理机制，对可持续发展相关风险进行监督与管理，并由风险管理职能部门统筹推进相关工作，推动ESG风险管理在公司内部的有效实施。

#### 具体业务层面

在具体业务层面，公司将ESG因素纳入投资银行、融资业务、投资业务等核心业务条线的业务流程，在项目承揽、尽职调查、项目评估及业务开展等环节识别潜在的环境与社会风险，强化相关风险评估与管理。同时，公司持续完善内部管理制度和业务指引，引导各业务部门在业务决策过程中充分考虑ESG相关风险因素，推动金融业务与可持续发展目标协同推进。

天风证券通过持续开展风险识别与评估工作，对可持续发展相关风险进行动态监测和分析，并结合行业政策变化、市场环境变化及公司经营实际情况，适时优化风险管理措施。公司还将ESG风险管理相关内容纳入员工绩效考核与内部管理机制，进一步强化全员风险管理意识。

天风证券将持续完善可持续发展风险与影响管理体系，不断提升ESG风险识别、评估与应对能力，推动ESG理念在公司治理、业务运营及风险管理中的深度融合，为公司稳健经营和长期可持续发展提供保障。



## 指标与目标

### ■ 设定2025年度及中长期目标,披露进展

天风证券围绕国家可持续发展战略和资本市场高质量发展要求,将可持续发展理念融入公司经营管理与业务发展全过程,持续完善ESG管理指标体系和目标管理机制。公司结合自身发展阶段、行业特点及利益相关方关切,围绕公司治理、金融服务实体经济、绿色金融发展、员工发展与社会责任、环境管理等重点领域,逐步建立与公司战略相协同的可持续发展目标体系,并持续跟踪相关工作进展。

### 短期目标方面

在短期目标方面,公司将进一步完善可持续发展治理机制,持续强化ESG风险识别与管理能力,推动ESG理念在投资银行、资产管理、研究服务及财富管理等业务领域的融合应用,不断提升金融服务实体经济和支持国家战略重点领域的的能力。同时,公司将持续优化绿色金融产品与服务体系,探索创新金融工具支持绿色低碳发展,推动绿色金融业务稳步发展。

### 中长期目标方面

在中长期目标方面,公司将持续推动可持续发展理念与经营管理深度融合,逐步健全覆盖战略制定、业务开展、风险管理和信息披露的可持续发展管理体系,提升ESG治理能力和信息透明度;积极响应国家“双碳”目标和绿色发展战略,持续加强环境管理和绿色运营实践,推动资源节约与低碳办公;同时不断完善员工发展体系和社会责任实践,促进公司与员工、客户、股东及社会的协同发展。

天风证券将结合监管要求和行业发展趋势,不断优化可持续发展指标体系和目标管理机制,定期评估相关工作进展,推动公司可持续发展能力不断提升,为实现长期稳健发展和创造社会价值奠定坚实基础。

## 利益相关方沟通

### ■ 听取反馈的渠道与回应

天风证券在制定可持续发展战略及完善可持续发展管理过程中,高度重视利益相关方诉求。公司重点关注党政机关及监管机构、股东、客户、员工、供应商及合作伙伴、社区及公众、生态环境等主要利益相关方,通过多渠道沟通机制持续听取意见与建议。

公司通过信息披露、投资者交流、客户服务平台、员工沟通机制、供应商管理及社会公益活动等方式,与各类利益相关方保持常态化沟通,并将相关反馈纳入公司经营管理和决策过程,持续提升沟通效率,构建长期稳定的合作关系,实现与利益相关方的共同发展。

## 重要性议题分析

天风证券以《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)》所涵盖的议题为基本框架,深入了解利益相关方的核心关切与合理期待,并结合公司所处行业特征、发展阶段、商业模式及价值链位置,系统推进重要性议题的识别与评估工作。本次分析从“议题对天风证券财务状况的重要性”与“议题对经济、社会及环境的影响程度”两个维度出发,对各项议题进行综合评分与优先级排序,最终形成重要性议题矩阵,并于报告各章节予以相应披露,旨在积极回应各利益相关方的关切,持续深化公司可持续发展治理能力与管理水平。

### ○ 议题筛选

标准对标

政策分析

主流评级

同业对标

往年实质性议题

### ○ 双重重要性识别

议题问卷设计

问卷抽样下发

计算与赋分

议题确认与审批

专项研讨

### ○ 双重重要性议题披露



## 议题筛选

天风证券综合运用内外部调研访谈及公开信息梳理等多元手段，系统厘清公司业务活动与关联关系、商业模式特点、发展历程与市场定位、业务价值链布局及可持续管理基础等内外部环境要素，并全面把握关键利益相关方的核心诉求，为后续议题评估奠定坚实基础。

在此基础上，对各项可持续发展议题开展初步识别与界定，逐一梳理其实际及潜在影响、相关风险与发展机遇，为重要性议题的深度评估提供依据，最终共归纳出30项议题，构建形成天风证券2025年度议题库。

## 天风证券议题筛选考虑因素

### 标准指南

参照《上海证券交易所上市公司自律监管指引第14号》、财政部《企业可持续披露准则——基本准则（试行）》、全球可持续发展标准委员会《可持续发展报告标准》（GRI标准）、国际可持续准则理事会ISSB《国际财务报告可持续披露准则S1号—可持续相关财务信息披露一般要求》、SASB《可持续发展会计准则-工程与建筑业》等权威标准框架，结合公司行业属性、商业模式特点及价值链实际，逐项比对，提炼行业相关特定议题。

### 政策方针

深入研读国务院办公厅《关于做好金融“五篇大文章”的指导意见》、中国人民银行等七部门《关于进一步强化金融支持绿色低碳发展的指导意见》、证监会《关于加强上市证券公司监管的规定》等重要政策文件，系统梳理宏观政策导向与行业监管要求，结合公司运营所在地的区域政策环境，提炼对公司发展具有实质影响的关键议题。

### ESG资本市场评级要求

系统梳理MSCI、CSA、中证ESG、Wind等国内外主流ESG评级体系对证券行业的重点考量维度，深入了解行业共性核心议题，持续优化信息披露质量，增强公司ESG透明度与市场影响力。

### 同行业企业及市场趋势

参考同业广泛参阅同业机构及产业链上下游企业的议题框架设置与重要性排序实践，从行业横向比较视角筛选具有共性价值的核心议题，客观评估公司在行业可持续发展生态中的定位与影响力。

### 天风证券历年重要性议题矩阵

在进行双重重要性议题分析前，天风证券已积累多年实质性议题分析经验，并已形成长年议题矩阵。2025年度双重重要性议题识别充分借鉴历年分析成果，兼顾延续性与动态调整，确保识别结论的可比性与时效性。

## 天风证券2025年议题库

维度	议题
环境议题 (6项)	应对气候变化、绿色金融、能源与水资源利用、污染物排放与废弃物处理、生态与生物多样性保护、低碳运营与绿色办公
社会议题 (16项)	响应国家战略、产品与服务品质、数据安全与客户隐私保护、员工权益及福利、员工发展与培训、员工安全与健康、投资者教育与保护、社会责任与公益慈善、平等对待中小企业、养老金融、普惠金融、数字金融、科技金融、负责任投资、供应链管理、科技伦理
治理议题 (8项)	规范公司治理、风险管理、反腐败与商业道德、反洗钱、利益相关方沟通、党建引领、行业文化建设、股东及债权人权益保护

## 重要性识别

针对初步筛选出的议题，分别从影响重要性及财务重要性两个维度展开系统评估，深入研判各议题的实际与潜在影响，识别重大风险与发展机遇。评估过程依托财务重要性及影响重要性两套专项调研问卷，广泛收集多方意见，形成双重重要性调研综合分析结论。

## 财务重要性调研

财务重要性调研以财务相关职能部门、战略规划部门、业务管理部门等为主要对象，通过结构化访谈深入探讨各议题在财务层面可能引发的风险与带来的机遇，相关评估结论经发展战略与ESG委员会审议后提交董事会审议。

类型	评估维度
风险	财务影响的程度
	发生的可能性
机遇	财务影响的程度
	发生的可能性

### 影响重要性调研

影响重要性调研聚焦员工、客户及政府监管机构等内外部利益相关方群体，通过大范围问卷调查积累系统性调研数据。问卷发放采用分层抽样策略，综合权衡各利益相关方群体规模、对公司业务的影响程度及公司战略侧重，合理确定各群体调研比例与样本规模，调研数据经内外部专家深度审核后形成最终分析结论。

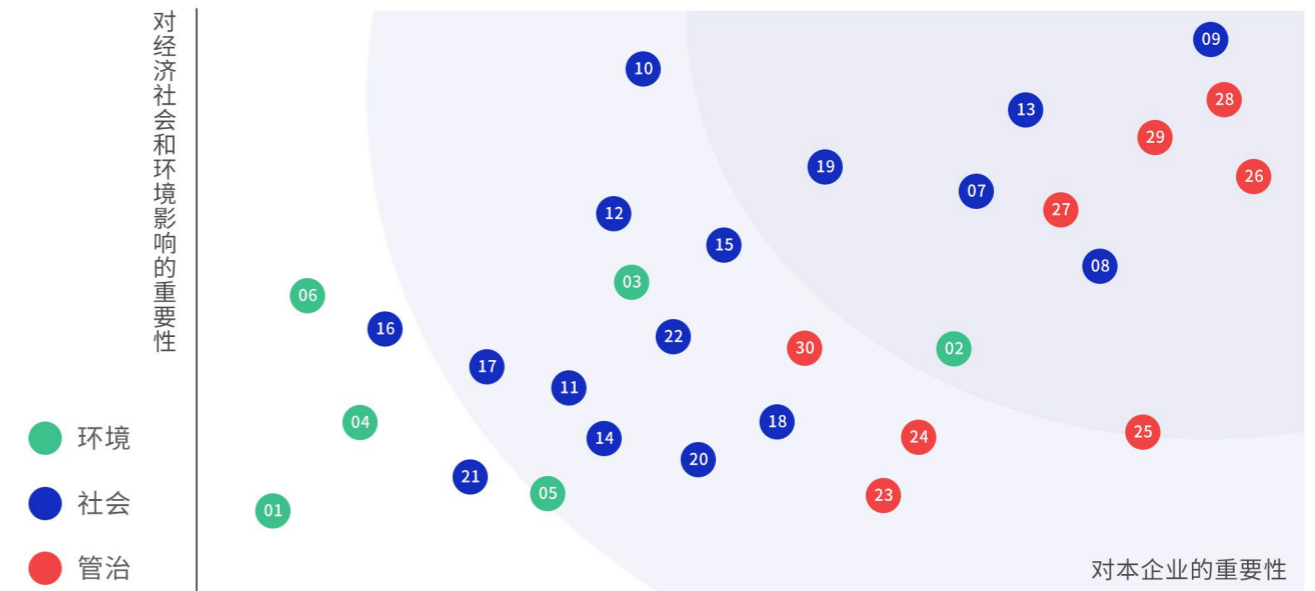
影响类型	评估维度	考量因素	定义与说明
正面影响	影响程度	规模	影响的大小程度，指影响有益或可能有益的程度
		范围	影响的广泛程度，例如，受到或可能受到正面影响的个人数量或环境资源范围
	可能性	影响发生的可能性	正面影响发生的概率
负面影响	影响程度	规模	影响的大小程度，例如，负面影响是否导致公司违反应当遵守的法律法规等
		范围	影响的广泛程度，例如，受影响的个人数量或环境破坏的区域范围
		不可补救性	抵消或弥补伤害的难度
	可能性	影响发生的可能性	负面影响发生的概率

### 议题审阅与确认

调研数据收集、整理与分析工作完成后，将阶段性成果提交财务相关部门、业务管理部门、发展战略与ESG委员会及内外部专家开展多轮审阅，广泛汇集各方意见，全面检验分析结论的准确性与合理性，确保各项议题识别无遗漏，科学确定议题优先级，并据此明确年度可持续发展报告中需重点披露的内容。



### 双重重要性评估结果



排序	议题	排序	议题	排序	议题
01	应对气候变化	06	低碳运营与绿色办公	11	员工发展与培训
02	绿色金融	07	响应国家战略	12	员工健康与安全
03	能源与水资源利用	08	产品与服务质量	13	投资者教育与保护
04	污染物排放与废弃物处理	09	数据安全与客户隐私保护	14	社会责任与公益慈善
05	生态与生物多样性保护	10	员工权益及福利	15	平等对待中小企业

排序	议题	排序	议题	排序	议题
16	养老金融	21	供应商管理	26	反洗钱
17	普惠金融	22	科技伦理	27	利益相关方沟通
18	数字金融	23	规范公司治理	28	党建引领
19	科技金融	24	风险管理	29	行业文化建设
20	负责任投资	25	反腐败与商业道德	30	股东及债权人权益保护

## 专题实践

### 专题一

## 聚焦“五篇大文章”，书写金融强国新答卷

金融是国民经济的血脉，是国家核心竞争力的重要组成部分。中央金融工作会议明确要求做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融“五篇大文章”，为经济社会高质量发展提供有力金融支撑。天风证券深入贯彻党中央关于金融工作的重要决策部署，牢固树立“金融报国、金融为民”的发展理念，紧扣服务实体经济、服务国家战略的根本职责，立足自身资源禀赋与专业优势，将做好“五篇大文章”作为公司推进高质量发展、履行社会责任的核心实践路径。2025年，天风证券在科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融五大领域持续深耕、多点突破，切实将金融“活水”引向实体经济的关键节点，在服务国家重大战略中彰显国企责任担当，为金融强国建设贡献天风力量。



### 做好科技金融大文章 以资本力量赋能新质生产力发展

科技金融作为金融“五篇大文章”之首，是金融服务实体经济、支撑创新驱动发展战略的核心着力点。天风证券深入贯彻党中央关于推动科技创新与金融深度融合的战略部署，主动把握新一轮科技革命和产业变革重大机遇，充分发挥证券机构连接资本市场与实体产业的桥梁纽带作用，坚持将服务科技创新型企业作为投资银行业务转型升级的战略主轴，持续强化对“硬科技”企业的系统化、专业化、全周期服务能力，推动形成“科技—产业—金融”良性互促循环，以实际行动为科技自立自强和新质生产力发展注入金融“活水”。

#### ■ 聚焦硬科技领域，服务科创企业资本市场全周期需求

天风证券投资银行业务坚持以服务科技创新、推动产业升级为战略方向，重点深耕科创板、创业板等科技创新型企业集聚的资本市场板块，全力发挥资本市场支持科技创新的核心功能。2025年，天风证券开启“大投行”运营模式，聚焦硬科技与高端制造领域，成功完成兴福电子、众捷汽车等IPO项目，IPO保荐承销家数排名行业第15，在行业竞争持续加剧的背景下，充分彰显公司科创投行领域的专业能力与执业品质。

#### 实践亮点一

##### 服务兴福电子科创板上市，助力半导体材料核心技术自主可控

湖北兴福电子材料股份有限公司是国内领先的湿电子化学品企业，主要服务中芯国际、长江存储、华虹集团等知名集成电路企业，电子级磷酸产品市场占有率连续多年位居全国第一，系国家级专精特新“小巨人”企业与制造业单项冠军企业。天风证券作为独家保荐机构及主承销商，历经多年持续攻坚，协助兴福电子于2025年1月在上交所科创板成功上市，募集资金11.68亿元，成为湖北省2025年首家IPO企业。项目于2023年7月被随机抽中现场检查，天风证券专业应对，顺利通关，成为同期被抽查企业中首家获得证监会批准的项目，并凭借严谨的合规论证推动本项目成为新“国九条”后首单完成分拆上市的IPO案例。

#### 实践亮点二

##### 服务众捷汽车创业板上市，支持新能源汽车零部件产业链发展

苏州众捷汽车零部件股份有限公司是一家深耕汽车热管理系统精密零部件的高端制造企业，客户涵盖特斯拉、比亚迪等多家顶级车企，系国家级专精特新“小巨人”企业。天风证券作为独家保荐人及主承销商，协助众捷汽车于2025年4月在深交所创业板成功上市，募集资金5.016亿元，项目荣获“2025年度资本市场卓越执业英才·杰出IPO项目”奖项，有力推动中国汽车零部件产业链的资本积累与国际化布局。

## 5.016 亿元

协助众捷汽车于2025年4月在深交所创业板成功上市，募集资金5.016亿元

#### ■ 发挥债权投行优势，拓宽科技创新型企业融资渠道

天风证券充分发挥债权业务规模化服务能力，通过科技创新债券等政策性创新融资工具，积极拓宽科技型企业获取低成本债权融资的路径，持续强化对科创领域实体经济的金融支撑。2025年，天风证券完成各类债券承销项目594个，承销规模1,187亿元，其中企业债承销规模排名行业第10，公司债承销规模排名行业第14，ABS发行规模排名行业第9。债权投行综合实力跻身行业前列。在科技创新债券领域，公司主承销科技创新公司债23只，融资规模147.93亿元，天风证券承销规模54.80亿元，为各生命周期阶段的科技型企业提供多元化融资解决方案，助力降低企业融资成本，促进科技创新资本的有效形成。

## 594 ↑

天风证券完成各类债券承销项目594个

## 1,187 亿元

天风证券完成各类债券承销规模1,187亿元

## 54.80 亿元

在科技创新债券领域天风证券承销规模54.80亿元

### 实践亮点一

承销全国首单新一代信息技术领域可续期债券，深化科技金融产品创新



### 实践亮点二

承销全国首单数字经济领域中小微企业支持债券，赋能新质生产力集群建设



### 实践亮点三

承销华中首批科创中小微企业债券助力武汉东湖高新区科创生态建设

热烈祝贺  
武汉光谷金融控股集团有限公司  
2025年面向专业投资者非公开发行科技创新中小微企业支持债券(第一期)成功发行!  
华中地区首单科技创新中小微企业支持债券

债券简称	发行规模	发行期限	主体/债项评级	发行利率	认购倍数
光控KZ1	10亿元	3+2年	AAA/-	2.10%	2.38

发行人: 武汉光谷金融控股集团有限公司  
牵头主承销商/簿记管理人: 天风证券股份有限公司  
联席主承销商: 中信建投证券、国开证券、华泰证券、招商证券、中山证券

## 做好绿色金融大文章 以专业服务助力经济社会绿色转型

绿色金融是引导资金流向绿色低碳领域、支持经济社会发展全面绿色转型的重要金融工具。天风证券积极响应国家“双碳”战略目标，将支持绿色低碳发展作为履行社会责任、服务实体经济的重要维度，充分运用债券承销、资产证券化等多元资本市场工具，推动绿色金融服务与公司各业务条线深度融合，努力以金融力量赋能企业绿色转型与区域绿色发展。

### 深耕绿色研究咨询，以高质量研究引领绿色投资决策

天风证券研究所将绿色金融与ESG研究作为重要战略方向，持续深耕绿色低碳领域的前沿研究，以专业研究成果服务于机构客户绿色投资决策，为资本市场引导资金向绿色产业有序流动提供智力支撑。2025年，研究所全年累计发布绿色金融及ESG相关研究报告17篇，覆盖绿色金融政策机制、ESG与可持续金融、核心绿色产业赛道、企业绿色转型实践等多元维度。

在政策研究方面，研究所持续跟踪全国统一碳足迹核算标准体系建设、工业产品碳足迹核算规则、碳排放双控制度推进等核心政策动向，发布系列专题研究，为机构投资者把握政策红利提供前瞻参考；在ESG研究方面，发布ESG月报系列，深度解读ESG信息披露新政、SFDR修订等国内外重要规则变化，持续完善ESG投资框架；在绿色产业研究方面，重点覆盖绿氢产业链、绿色甲醇、风电、光伏、储能等核心赛道，深度跟踪吉电股份、新天绿色能源、中国石油新疆油田等代表性企业的绿色转型实践，以研究视角充分挖掘绿色产业的投资价值。在行业评选方面，研究所绿色相关研究领域屡获权威奖项——在证券时报最佳分析师评选、新浪财经、Wind金牌分析师、21世纪金牌分析师等多项权威评选中，新能源、电力设备、公用事业等绿色领域分析师团队均名列前茅，研究品牌影响力持续提升。

### 积极参与碳市场建设，探索碳金融创新服务

天风证券积极关注碳市场发展机遇，通过协同子公司及合作机构参与碳普惠、碳金融相关业务探索。2025年，天风证券协助武汉碳普惠管理有限公司成功中标昆明市碳普惠及绿色金融平台建设项目，依托公司在资本市场的专业能力与区域资源优势，支持碳普惠机制在更多城市的落地推广，推动碳普惠与绿色金融基础设施建设有机衔接，为个人和小微主体参与碳减排行动、实现碳资产变现提供平台支撑。天风证券研究所积极联动中碳登策划绿色金融主题论坛，持续放大湖北在绿色金融领域的行业影响力，以研究智力支撑湖北“双碳智库”品牌建设，充分彰显天风证券服务国家战略、助推绿色低碳发展的责任担当。

## 推进前沿科技研究，以高质量研究服务科创价值发现

天风证券研究所持续深耕前沿科技领域的行业研究，将人工智能、机器人、创新药、半导体等年度核心科技主线作为重点研究方向，以前瞻性、高质量的研究成果服务于机构投资者的科技资产价值发现和投资决策。2025年，天风研究所在权威市场评选中稳居行业前五，公募保险分仓佣金市占率由3.290%提升至3.369%。研究实力与行业影响力持续提升。公司研究业务通过精准捕捉科技领域核心投资主线，以深度研究赋能实体经济提质升级，有效引导社会资本向科技创新领域汇聚，为资本市场服务科技强国建设发挥了积极的专业支撑作用。



## ■ 聚焦绿色金融业务，支持绿色产业低成本融资

天风证券持续深耕绿色债券及资产证券化业务，积极运用绿色债券、绿色ABS等创新融资工具，拓宽节能环保、清洁能源等绿色产业企业的融资渠道，助力其以较低成本获取发展所需资金。

在绿色债券承销方面，2025年天风证券主承销绿色债券7只，融资规模25.70亿元，天风证券承销规模22.39亿元；同期主承销低碳转型挂钩债券4只，融资规模12亿元，天风证券全额承销，有力支持相关企业推进低碳转型升级。境外方面，天风国际2025年共计承销11笔绿色债券，总融资规模约97.75亿元，包括成功发行安徽省首支绿色境外债券（规模4.25亿元离岸人民币债券）。

# 22.39 亿元

绿色债券7只，融资规模25.70亿元，天风证券承销规模22.39亿元

# 12 亿元

低碳转型挂钩债券4只，融资规模12亿元，天风证券全额承销

# 97.75 亿元

境外方面，天风国际承销11笔绿色债券，总融资规模约97.75亿元

在绿色资产管理方面，天风资管2025年管理的资管计划参与绿色债券投资交易总规模2.90亿元、绿色股票投资交易总规模2.10亿元，以资产管理专业能力助力社会资金向绿色领域有序流动。

在绿色资产证券化方面，天风资管2025年发行绿色资产证券化产品3单，发行规模合计50.37亿元，覆盖供热、光伏、新能源汽车等多元绿色资产类别，充分发挥ABS工具盘活存量绿色资产、引导增量绿色资金的积极作用。

### 实践亮点

#### 创全国最大规模绿色供热收费收益权ABS



## 做好普惠金融大文章 以金融服务拓展可及性与惠及面

普惠金融的核心在于以可负担的成本，为中小微企业、农民、低收入群体、老年人、青少年等各类群体提供适当有效的金融服务。天风证券将普惠金融理念贯穿于债权融资、股权投资、资产管理、投资者教育等各业务条线，通过拓宽中小微及民营企业融资渠道、服务新三板市场、发挥资管普惠优势、提升投资者金融素养等多元路径，持续强化金融服务的覆盖广度与可及深度，让更多市场主体和普通投资者平等享有高质量金融服务。

### ■ 多元工具并举，拓宽中小微及民营企业融资渠道

天风证券充分发挥债券承销、股权投资及资产证券化的协同优势，积极运用中小微企业支持债券、新三板推荐挂牌、民企ABS等多种创新工具，着力缓解中小微及民营企业融资难、融资贵问题。

# 132 家

作为主办券商持续督导的新三板挂牌公司达132家

在债券融资方面，2025年公司主承销中小微企业支持债券5只，融资规模23.50亿元，同比增加135%，有效拓宽了中小微企业的债券市场融资渠道。在股权融资方面，全年完成3单新三板推荐挂牌项目、2单新三板定向发行项目及1单新三板收购项目，截至2025年末，作为主办券商持续督导的新三板挂牌公司达132家；并重点支持博韬合纤、米朗科技两家国家级专精特新“小巨人”企业成功实现新三板挂牌上市，助力其借助资本市场扩大融资渠道、提升品牌影响力。

在资产证券化方面，子公司天风资管2025年发行民企资产支持专项计划26个，发行规模151.5亿元，同比增加52%，帮助民营企业盘活存量资产、拓宽融资来源，以资管专业能力切实提升民营经济的金融服务可及性。

### 实践亮点

#### 全国首单三概念融合创新型公司债

康欣新材料股份有限公司2025年发行“乡村振兴中小微企业支持债券（高成长产业债）”，发行规模3亿元，期限3年，票面利率2.3%，由天风证券担任独家主承销商及簿记管理人。本期债券是全国首单同时融合“乡村振兴”“中小微企业支持”“高成长”三大概念的创新型公司债券，通过将募集资金用于清偿乡村振兴领域中小微企业的应付款项，有效支持上游中小微企业的运营与发展。

### ■ 推动财富管理普惠化，提升居民财富管理效能

天风证券坚持践行社会财富“管理者”职能定位，着力推动财富管理向普惠化方向转型，持续完善产品体系，不断夯实投顾专业能力建设，加强客户分层服务和长尾客户普惠化覆盖，使不同财富层次的投资者都能享有专业金融服务。截至2025年末，公司经纪业务客户资产托管规模超2,200亿元，代理销售金融产品保有规模约85亿元；子公司天风资管已累计为约80万投资者提供优质资产管理服务，整体资产管理规模近1,100亿元，以规模化、多层次的资产管理服务惠及广大普通投资者。

## ■ 坚持以投资者为本，深化面向重点群体的普惠投教服务

天风证券国家级投资者教育基地秉持“投资者在哪里，投教就延伸到哪里”的普惠理念，持续完善“线上互联网基地+线下实体基地”双轨运营模式，构建覆盖政策解读、知识普及、风险警示、技能提升的全维度投教产品体系，面向中小投资者、老年群体、青少年、新入市投资者、乡村居民等重点群体精准开展分类分层投教服务。2025年，投教基地在“2024—2025年证券公司投资者教育工作评估”中再度获评A等次，蝉联财联社“财富管理·华尊奖”最佳投资者教育奖，并荣获金融界年度“杰出互联网投教基地奖”、财联社“创新互联网投教基地奖”等多项行业权威奖项。



### 服务老年群体方面

在服务老年群体方面，投教基地聚焦养老理财规划与防非反诈需求，制作语速舒缓的音频节目、字体放大的图文手册及案例生动的短视频等适老化投教产品，通过营业部客户群精准推送触达老年投资者；线下组织分支机构走进社区、老年大学、乡镇集市，围绕非法集资、非法荐股、养老诈骗等常见骗局开展专题讲座，帮助中老年群体切实提升风险识别与防范能力。



### 服务青少年与高校学生方面

在服务青少年与高校学生方面，投教基地连续举办“天风证券杯”湖北省大学生金融知识竞赛，联合湖北经济学院开展“用ETF开启资产配置新篇章”主题活动，推动金融教育走进校园；同时针对青少年量身开发《少儿财商故事汇》《大自然中的金融现象》等趣味投教产品，将理性投资理念植入青少年认知。



### 服务乡村居民方面

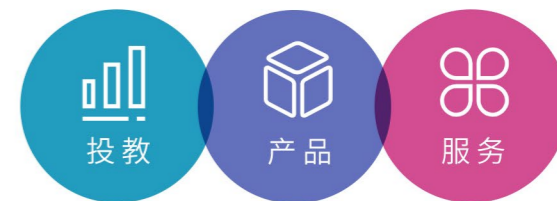
在服务乡村居民方面，投教基地将投教工作与乡村振兴深度融合，深入天风证券结对帮扶地区湖北房县窑场村，联合上交所、湖北证券期货业协会围绕ETF市场知识、防范非法证券期货活动等主题开展面对面讲座，在村内设置“荆楚投保驿站”宣传栏，将专业金融服务切实送达农村居民身边。

## ■ 联合沪深北交易所开展专项投教，扩大普惠金融覆盖面

天风证券投教基地积极对接上交所、深交所、北交所，围绕资本市场改革重点工作联合开展系列专项投教活动，通过权威合作渠道大幅提升普惠投教的覆盖广度和社会影响力。联合上交所开展“践行三投资理念”专项投教，通过线上直播大讲堂向投资者普及科学资产配置方法和ETF投资知识，两期课程在天风证券直播平台与上交所微信公众号同步上线，覆盖广泛受众；同期组织专家走进湖北房县、辽宁大连等地开展实地宣讲，并带领投资者走进苏垦农发开展上市公司调研，增强投资者股东意识。响应深交所部署，开展贯穿全年的“理性投资伴我行”专项工作，依托公司CRM系统构建投资者分层画像，精准推送差异化投教内容，并通过百家分支机构走进社区、校园、菜市场、老年大学，强化ETF、REITs等投资工具知识普及。配合北交所工作安排，通过线上线下结合方式开展新三板及北交所专项宣传，帮助投资者全面了解市场规则，提升对非法证券活动的识别与防范能力。

## 做好养老金融大文章 以专业服务守护居民养老财富

养老金融是应对人口老龄化、满足居民多层次养老需求的重要金融实践。天风证券将服务养老金融作为落实国家战略、彰显金融担当的重要方向，从产品供给、投顾服务、投资者教育三个维度协同发力，构建“产品+服务+投教”三位一体的综合服务体系，努力为居民提供覆盖全生命周期的养老财富管理解决方案。



## ■ 丰富养老产品供给，构建多元化养老配置工具体系

天风证券持续完善面向养老需求的金融产品货架，聚焦低波动、多层次、跨期限的产品供给，满足不同年龄段、不同风险偏好客户的养老资产配置需求。2025年，公司在原有产品线基础上新增上架养老FOF产品4只，目前在架养老FOF产品已达27只，全面覆盖多期限与多风险类型。在公募产品体系方面，金融产品部累计引入公募合作机构108家，市场覆盖率达65%，其中非货前20基金公司覆盖率达100%，重点持营产品榜单46只产品中正收益占比高达98%，为养老客户提供了优质的底层资产池。公司依托“天风高财生”App设立养老理财专区，为客户提供精准化资产配置方案，并上线鸿蒙端长辈版，覆盖交易、自选、理财等功能，以适老化科技手段助力老年客户实现资产长期保值增值。

## ■ 打造适老化投教生态，提升老年群体养老金融素养

天风证券积极构建以“财富管理·天风陪你”为核心品牌的投顾IP矩阵，2025年全年累计发布短视频100条，播放量逾26万次，重点聚焦“个人养老金配置”“不同年龄客群的养老理财规划”等热点话题，以可视化、轻量化的方式帮助普通投资者建立科学的养老规划意识。针对老年群体阅读与接收习惯，公司专门设立“养老反诈”系列投教产品，创新推出“大字版”海报及适老化图文材料；投教基地同步推出语速舒缓的“投教随身听”音频栏目，结合真实案例与防非口号，用通俗易懂的语言帮助老年投资者识别和防范养老诈骗等金融风险。凭借在适老化服务与投教创新方面的突出表现，天风证券荣获新浪财经2026金麒麟“年度金融产品生态创新奖”及“年度最佳全域流量运营先锋奖”。



## 做好数字金融大文章 以科技赋能提升金融服务质效

数字金融是金融“五篇大文章”的重要组成，核心在于以数字技术推动金融产品创新、服务模式升级与运营效能提升，使金融服务更高效、更精准、更可及。天风证券将数字化转型作为推动高质量发展的重要引擎，聚焦客户服务数字化、产品赋能线上化、内部运营智能化三条主线，持续深化数字技术在各业务条线的融合应用，努力以科技力量提升金融服务的广度与深度。

聚焦客户服务数字化

产品赋能线上化

内部运营智能化

### ■ 深化客户触达数字化，构建线上财富服务新生态

天风证券持续推进互联网渠道体系建设，积极探索数字技术赋能客户触达与财富管理服务的新路径。2025年，零售客户部系统调研行业头部及中小型共十余家券商的线上业务实践，深度对接小红书、应用市场（苹果、华为、OPPO等）、百度、高德地图等新兴数字营销渠道，全面梳理“公域引流至私域运营”全链路拓客模式与券商互联网直播运营现状，全年累计产出10篇高质量渠道调研报告及40余篇数据分析报告，为公司互联网渠道投放策略的优化提供了坚实的数据支撑。同时，公司通过企业微信升级客户沟通留痕机制，规范金融产品线上销售全流程，兼顾合规管控与展业效率；借助数字化工具系统整合客户服务数据，围绕资产规模、产品偏好、服务响应等多维度指标建立客户画像，以数据驱动实现客户分层精准服务和长尾客户有效激活，全面提升数字化客户经营能力。

### ■ 创新线上内容赋能模式，以数字化手段驱动产品服务升级

天风证券金融产品部积极运用视频号、公众号等数字媒体平台，探索“内容+产品”的创新数字化赋能模式，有效提升了金融产品的触达效率和服务深度。2025年，金融产品部依托视频号平台，围绕自由现金流、中证A500、家居家电、恒生科技等重点ETF及指数产品，持续输出专业投研内容视频十余条，通过客观数据呈现与通俗化表达帮助客户深度理解产品价值，其中自由现金流相关产品借助视频赋能实现销售额大幅超出预期并提前达到限额。与此同时，通过大类资产配置公众号、ETF投教课堂等数字内容矩阵，全年累计输出市场跟踪与投教物料120余篇，累计浏览量超5.5万人次；围绕宏观流动性、市场风格研判等核心议题定期发布资产配置月报，通过线上晨会及沙龙完成员工培训赋能与客户服务逾50次，以数字化内容工具助力一线专业能力提升和客户投资决策支持。

### ■ 推进系统迭代优化，持续夯实数字化运营基础

天风证券持续加大金融科技投入，统筹推进业务系统改造升级，以技术能力建设支撑各业务条线数字化转型。2025年，金融产品部全年推进17项系统改造与优化项目，其中13项已完成落地，涵盖公募基金上架自动化、合规信息抓取、数据报表智能核对等多个功能模块，实现按月度及季度出具数据报表零差错输出，显著提升了产品运营与数据管理的效率和准确性。在智能化服务探索方面，公司积极规划将大数据分析 with 智能化工具应用于客户洞察、资产配置建议、合规管理等核心业务环节，稳步推进投顾业务向数字化、智能化、精细化方向演进，为以科技手段持续提升金融服务质效奠定坚实基础。

## 专题二 深耕“城市投行”战略，赋能区域协调发展

金融机构的社会价值，最终体现在其资源配置能否精准触达实体经济的真实需求。2025年，天风证券持续推进“城市投行”战略落地，以城市作为综合服务对象，打破内部业务条线壁垒，统筹研究、投行、自营、国际业务等各专业能力，联动宏泰集团旗下保理、基金、产融、股权交易中心等多元平台，形成“六合一”综合服务：

债券融资

股权融资

直接投资

产业智库

跨境招商

绿色发展增值业务

针对不同城市的发展阶段与产业特征，制定“一城一策”定制方案，通过“城市投行投资对接会”等机制搭建政府、企业与资本之间的常态化沟通渠道，当好地方金融顾问、产业参谋、招商大使。

作为湖北省省属控股上市证券公司、以注册资本计湖北省第一大上市金融机构，天风证券对湖北区域经济发展负有独特责任。2025年，公司与襄阳、宜昌、荆州等11个湖北城市深入对接，“六合一”服务体系全面落地，综合成效显著：

协助湖北企业境内外融资规模	416亿元
投资湖北企业股债资产	14亿元
资产证券化管理规模	湖北省第一
协助宏泰集团完成融资	151亿元

“城市投行”战略的ESG价值，内嵌于六项服务的每一条路径之中。以资本流向绿色领域，落实环境责任；以服务覆盖中小企业与欠发达区域，体现社会包容；以规范运营与严格风控，筑牢治理根基。

## 精研地方产业肌理 以专业智库能力赋能区域可持续发展

城市投行以城市的发展需求为起点，主动深入地方，在充分理解产业结构与发展痛点的基础上，设计金融与产业相结合的一站式综合解决方案，帮助各地优势产业做大做强，助力地方政府培育企业集群、打造行业高地，形成具有全国竞争力的区域比较优势。智库服务将金融机构的专业能力转化为公共产品，服务的受益者不再局限于有成熟融资需求的大型企业，而延伸至更需要发展支撑的地方政府和成长型产业主体，体现了金融服务可及性的切实拓展。

2025年，研究所由分管领导牵头，组建产业服务骨干团队深度参与城市投行工作组，先后对接咸宁、随州、黄冈等湖北地市政府，从产业研究支持、产业峰会策划到合作协议签署，提供覆盖全链条的智库服务。

### 实践亮点

针对咸宁、随州两地的产业招引需求，研究所结合产业链深度研究资源，分别交付“咸宁产业招引专项工作方案”和“研究赋能随州产业升级专项工作方案”，从产业赛道分析到招引路径设计，将研究成果转化为政府可直接执行的产业决策依据，推动相关合作协议落地签署。

在绿色发展领域，研究所积极参与“湖北内河航运绿色智能转型升级先行区”建设，深入黄冈开展实地调研，以专业研究赋能湖北绿色航运转型，将智库服务的触角延伸至区域发展的前沿议题，以知识赋能支持区域经济低碳转型。

### 激活产业集聚动能 以“招商大使”角色推动产业链式生长

推动产业真正在区域内落地聚集，还需要更主动的资源整合与撮合能力。“城市投行”战略的独特之处，在于将天风证券各条线的金融专业人员转变为深度参与地方产业招商的“招商大使”——以金融机构对产业的深度理解和资本市场的广泛资源，帮助地方政府切入战略性新兴产业风口，精准对接并引入龙头企业，进而带动上下游配套主体持续聚集，形成“链式反应”与“集群效应”，推动区域产业结构从分散走向体系化。

天风证券聚焦信息技术、智能装备制造、生物医药、新材料、新能源等战略性新兴产业赛道，嫁接天风研究所携手顶尖科研院所和龙头企业打造的科创联盟与硬科技孵化平台，同时深度挖掘各地细分领域“隐形冠军”企业及专精特新“小巨人”企业，以长期融资支持和持续智力陪伴引导其做大做强。支持硬科技产业集聚，将金融资源引向科技自立自强和产业升级的关键节点；重视专精特新中小企业的成长，充分体现了金融服务的普惠性与包容性。

### 实践亮点

天风天睿坚持“投早投小投硬科技”的投资理念，陪伴光谷创投旗下被投资企业禾元生物穿越技术研发和产业化的漫长周期。2025年，禾元生物正式登陆科创板，实现超500倍市值增长，成为湖北硬科技投资的标志性案例。

2025年天风天睿及子公司光谷创投管理基金投资的项目退出金额3.71亿元，部分已上市项目退出收益达200%-500%，以扎实的投资回报印证了长期资本陪伴科创企业成长的价值。

**3.71**亿元

天风天睿及子公司光谷创投管理基金投资的项目退出金额3.71亿元

**200-500%**

部分已上市项目退出收益达200%-500%

### 疏通多元融资渠道 为区域重点产业集群注入资金活水

城市投行为各级国资平台和重点企业提供丰富融资工具，致力于优化融资结构、降低融资成本；主动对接省外乃至境外资本，推动产业基金落地；围绕传统企业改造升级与新兴产业培育，以股权投资深度参与区域优质企业的成长进程。

#### 深耕湖北：降本增效，激活债市流动性

天风证券在湖北区域主承销债券15只，融资规模107.47亿元，承销规模54.78亿元，为湖北地方国有企业和政府融资平台提供融资支持。在流动性维护方面，公司通过债券做市全年为湖北企业债券提供交易流动性累计328亿元。



### 实践亮点

天风证券自主创设的“湖北省债券篮子”于2025年3月及10月两度荣登银行间市场交易中心“活跃篮子”榜单，有效激活湖北地区债券资产的流动性与活力，引导湖北企业债券融资利率持续下行，将市场机制转化为实体企业可量化的成本节约。

#### 资产管理：盘活存量，完善融资工具生态

公司资产证券化管理为湖北企业提供了传统融资工具之外的重要补充渠道，有效拓宽融资来源，进一步完善湖北区域直接融资的工具生态。

#### 辐射全国：服务区域协调发展战略

天风证券将综合融资服务半径延伸至西部大开发、粤港澳大湾区、东北振兴等国家战略区域：

服务战略区域	承销只数	融资规模
西部大开发	38只	222.02亿元
粤港澳大湾区(深圳)	2只	40亿元
东北振兴	2只	40亿元

将金融服务可及性延伸至历史上融资渠道相对薄弱的欠发达区域，以覆盖广度体现服务的包容性。

## 壮大区域上市力量 联通境内外资本市场

资本市场是区域产业发展动能的持续来源，也是“城市投行”战略的重要落脚点。资本市场不仅为企业提供融资，更通过信息披露、规范治理、持续监督等机制推动企业经营质量和治理水平持续提升——帮助更多区域企业上市，本身就是以资本市场的制度功能推动区域经济高质量发展的重要路径，兼具经济价值与治理价值的双重意义。

### ■ 建立常态化企业发现与培育机制

天风证券以“狩猎式挖掘与畜牧式培养相结合”为服务理念，在湖北省内高新产业园区建立常态化的企业发现与培育机制，批量挖掘具有上市潜力的成长型企业。深化与汽车、化工等传统优势产业龙头企业的合作，同步聚焦“光芯屏端网”、新能源、生物医药等新兴产业赛道，对接细分领域“隐形冠军”企业，将长期融资支持与持续智力服务相结合，引导优质企业通过资本市场实现跨越式发展。

#### 实践亮点

#### 推动硬科技企业登陆资本市场

企业	上市板块	募集资金	企业特点
湖北兴福电子材料股份有限公司	上交所科创板	11.68亿元	湖北本土领先湿电子化学品企业，湖北省2025年首家IPO企业，国家级专精特新“小巨人”
苏州众捷汽车零部件股份有限公司	深交所创业板	5.016亿元	深耕汽车热管理精密零部件，客户涵盖特斯拉、比亚迪，国家级专精特新“小巨人”

两个项目均深耕硬科技与高端制造领域，充分体现了公司在科创投行领域的专业服务能力（详见“科技金融”专题）。

### ■ 延伸服务覆盖，将股权融资引入专精特新群体

推动大型企业上市之外，公司同样重视将资本市场服务延伸至更广泛的中小企业群体。公司与集团旗下股权交易中心协同，助力米朗科技、洲辉汽车等专精特新企业通过绿色通道机制登陆新三板；全年完成新三板推荐挂牌项目3单，截至2025年末作为主办券商持续督导的新三板挂牌公司达132家。让更多处于不同成长阶段的区域企业都能获得与自身规模相匹配的直接融资服务，是“城市投行”在股权领域普惠性的直接体现（详见“普惠金融”专题）。

## ■ “风链计划”：打通湖北与国际资本的双向通道

境内资本市场之外，境外渠道同样是“城市投行”不可或缺的服务维度。天风证券依托旗下天风国际在香港的平台优势，推进“风链计划”，在香港为各地高新区及政府主管部门设立金融招商联络站，构建境内产业资源与境外资本市场双向联通的直接渠道，将区域企业的融资视野从境内延伸至国际。截至2025年，已建立以下合作关系：

合作单位/联络站（香港）	授牌时间
武汉东湖国家级高新技术开发区	2023年2月
河南郑州航空港双碳产业园	2023年6月
江苏徐州经济技术开发区	2023年8月
湖北荆门高新技术产业开发区	2023年8月
新疆乌鲁木齐经济技术开发区	2023年11月
昆山高新技术产业开发区	2024年1月
湖北襄阳市招商局	2024年5月
湖北宜昌市招商局	2024年9月
湖北省商务厅	2025年1月
武汉市投资促进局经贸合作处	2025年3月
湖北十堰市招商服务中心	2025年6月

其中，武汉东湖高新区联络站是东湖高新区在境外设立的首个金融招商联络站，支持武汉新城打造全国一流科创金融中心；昆山高新区联络站揭牌时，双方管理层就携手搭建两地金融互联互通“绿色通道”达成共识；徐州经济技术开发区联络站则聚焦“强链补链”，覆盖“343”产业招商与资源引流，为企业拓展国际化金融通道。湖北省商务厅资本招商联络站（香港）是天风国际迎来的首个省级重点招商联络站，是天风国际积极做好内地与香港，尤其是鄂港两地超级“联络员”“宣传员”“服务员”“增值员”的重要实践。

2025年，天风国际作为7家湖北地方政府的境外招商联络站，协助湖北省商务代表团访问瑞典、英国等欧洲国家；在第35届香港书展上正式发布《湖北产业手册：新材料分册》，系统向国际投资者推介湖北产业优势；协助省政府、省商务厅举办湖北省“相约春天赏樱花”活动、中东洽谈等系列经贸活动，持续在国际市场为湖北发声。天风国际中资离岸人民币城投债券主承销业务数量位居市场前列，有力支持湖北相关主体跨境融资落地，充分发挥了“湖北连接世界的排头兵”作用。

# 坚守本源 服务落实国家战略

## 坚持党建 引领发展

天风证券党委坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻党的二十大及二十届历次全会精神，始终将党的建设摆在首位。公司党委充分发挥“把方向、管大局、保落实”的领导作用，推动党建工作与公司治理、经营管理深度融合，以“两个一以贯之”为根本遵循，将党的政治优势、组织优势转化为企业发展优势。

### 强化党委核心领导 锚定可持续发展方向

天风证券党委充分发挥“把方向、管大局、保落实”领导作用，将党建工作与中心工作紧密结合，为可持续发展提供坚强政治保障。

#### 天风证券党委

把方向

管大局

保落实

### 完善治理机制 夯实党建根基

天风证券将党的领导内嵌于公司治理结构之中，建立健全公司“三重一大”决策制度，及时更新党委会议决策事项清单及前置研究讨论事项清单，厘清党委会、董事会、经理层权责边界。

健全党建制度体系，制定涵盖党委理论学习、议事规则、督办管理、党建考核等18项基础性制度，形成“党委统一领导、党委办公室牵头协调、各部门分工负责”的党建工作格局，2025年新增《天风证券股份有限公司各级党组织落实“第一议题”制度实施管理办法》、修订《天风证券股份有限公司党组织重大事项请示报告实施办法》等制度，推动党建工作有章可循、有据可依。

优化基层党组织设置，动态调整基层党组织至65个（含总支5个、支部60个），实现二级公司、中后台部门、业务条线及分支机构党组织全覆盖，党员总数达646人，占员工比例22.56%，确保党的工作延伸至经营管理各末梢。

党员总数占员工比例  
**22.56%**



### 强化政治引领 护航战略落地

天风证券严格落实“第一议题”制度，2025年党委“第一议题”学习43项，党委理论学习中心组学习10次，深入学习贯彻党的二十大及二十届历次全会、中央经济工作会议、中央金融工作会议，将习近平总书记关于国有企业改革发展、金融工作的重要论述转化为公司发展战略。

推行党委领导班子重点工作包保责任制，每位党委委员带领工作专班认领包保任务，涵盖重大融资、经营目标达成、“城市投行”项目落地等关键领域，以上率下推动纾困化险与高质量发展各项任务落实。

围绕“城市投行”工程、乡村振兴、绿色金融等 ESG 重点方向，开展“一企一策”政治监督，列席经营管理关键会议，动态跟踪项目进度，确保党委决策部署落地见效，2025年累计召开党委会43次，审议事项484项，保障战略执行不偏航。

### 建强人才队伍 激发组织活力

坚持党管干部、党管人才原则，完善干部选拔任用机制，对70余名新提拔、新任职及重点岗位人员开展集体廉政谈话，实现下级“一把手”廉政谈话全覆盖，严把选人用人政治关、廉洁关。

加强纪检队伍专业化建设，新增纪检干部4人，选聘群众监督员126名，明确基层党支部纪检委员29名，打造“专职纪检干部+基层纪检委员+群众监督员”的三级监督队伍，举办业务培训班，实现170名专兼职纪检干部全员参训。

深化人才发展体制机制改革，完善薪酬考核机制，加强人才储备，将政治素质、廉洁自律作为人才考核核心指标，打造政治过硬、专业精湛、作风优良的金融人才队伍。



## 深化党风廉政建设 筑牢廉洁从业防线

坚持严的基调不动摇，一体推进不敢腐、不能腐、不想腐，  
将廉洁从业嵌入业务全流程、管理全链条，为ESG可持续发展提供纪律保障。

### ■ 健全制度体系 扎紧制度笼子

天风证券建立健全党风廉政建设和反腐败工作协调机制，成立“天风证券股份有限公司党风廉政建设和反腐败协调小组”，制定《党风廉政建设和反腐败协调小组工作办法》，推动形成以纪委专责监督为主导，内部审计、财务、人事、合规等各类监督相互贯通的工作合力。

开展违规吃喝集中整治，制定《集中整治违规吃喝工作方案》，明确8类整治重点，通过自查自纠、联动检查、从严查处等措施，清查违规招待费用，规范业务接待管理，修订《费用管理办法》，从制度上杜绝违反中央八项规定精神行为。

完善廉洁风险防控机制，将339名重要岗位人员纳入监察对象，明确管辖权限，对投资决策、资金运作、干部任免等重点领域开展专项风险排查，制定《运用监督执纪“第一种形态”落实主体责任的实施细则》，抓早抓小、防微杜渐。

### ■ 强化监督执纪 严肃纪律约束

天风证券常态化开展专项监督检查，紧盯春节、中秋等重要节日节点，下发廉洁纪律通知5期，传达典型案例通报，覆盖2600人次，节日期间公车停驶封存率100%，营造风清气正氛围。

精准运用监督执纪“第一种形态”，对苗头性、倾向性问题谈话提醒46人，主动约谈28人，制发纪检建议2份，推动相关部门完善制度8项，开展清理个人借支、违规从事营利活动专项监督，从源头防范廉洁风险。

强化巡察整改闭环管理，将巡察整改作为政治监督重要抓手，通过制发整改提示函、审核整改清单、列席专题民主生活会等方式，实施全过程监督，确保问题整改见底见效。

**2600** 人次

传达典型案例通报，覆盖2600人次

**100** %

节日期间公车停驶封存率100%

### ■ 加强廉洁教育 厚植清廉文化

天风证券编制《违反中央八项规定相关问题界定》手册，搜集金融领域典型案例，分层分类开展警示教育活动，组织党员干部学习党纪党规和廉洁从业相关规定，引导干部员工学纪知纪、明纪守纪。

创新廉洁教育形式，通过“三会一课”、主题党日、廉政家访等方式，开展廉洁教育全覆盖，打造“节气说廉”等廉洁文化品牌，推动廉洁理念入脑入心。

加强意识形态阵地建设，办好“天风党建”公众号，全年发布党建宣传内容203条、推送微党课36条，开设专题专栏转载权威学习内容28篇，深度报道党建与业务融合实践、先进党组织与党员表彰事迹，严守宣传工作纪律与合规导向，营造风清气正、担当作为的企业文化氛围。

## 完善监督治理体系 提升监督治理效能

天风证券以MSCI ESG评级为对标标准，构建全方位、多层次、常态化的监督体系，确保权力规范运行，保障可持续发展合规有序。

### ■ 强化纪检监督 提升监督质效

完善纪检监督机制，制定《关于深化纪检体制改革加强纪检队伍建设的意见》，选优配强专职纪检干部20人，派出综合监督组实现所有部门单位区域监督全覆盖，打通基层监督“末梢神经”。

规范信访举报处理机制，由纪委内设案件审理室专人负责信访举报的接收、登记、受理、分办，实行专人负责制，严格遵守保密纪律，对实名举报件按期反馈处理情况，严肃查处诬告陷害行为，为失实被举报人澄清证明。

协同外部监督力量，协助地方监察委员会、司法机关查询、调取证据，协同公安机关查办职务犯罪案件，切实维护金融市场秩序与公司合规经营环境。

### ■ 健全考核机制 压实党建责任

制定《党建工作考核办法（试行）》，将党建工作考核纳入公司绩效考核体系，实行“党建考核一票否决制”，对考核排名靠后的党组织负责人进行末位约谈，形成“党建与经营同谋划、同部署、同推进、同考核”的闭环机制。

落实全面从严治党“三张清单”，明确党委主体责任、书记第一责任、班子成员“一岗双责”，细化5个方面20项监督任务，通过日常考核与集中考核相结合，压实各级党组织管党治党责任。

强化考核结果运用，将党建考核结果与干部评优评先、晋升任用挂钩，对党建工作成效突出的党组织和个人予以表彰，激发党建工作内生动力。

## 赋能 新质生产力

### 党建引领显成效 赋能ESG高质量发展

在党建引领下，天风证券公司治理效能持续提升，廉洁从业根基不断夯实，ESG实践成果丰硕，实现政治效益、经济效益、社会效益有机统一。

#### 治理效能显著提升

通过强化党委领导与监督体系建设，公司决策科学性、执行效率大幅提升，“三重一大”决策制度严格落实，决策规范化水平显著提高，2025“城市投行”业务已见成效，在武汉、襄阳、十堰等多个试点城市开展业务，签约项目共计7个。

#### 合规基础更加牢固

2025年公司未发生重大合规风险事件，信访举报处理实现全流程闭环，响应及时高效，通过常态化廉洁从业培训、专项宣传教育等举措，员工合规廉洁意识全面增强，违规吃喝等突出问题得到有效整治，合规经营水平持续提升，为 ESG 评级提升奠定坚实基础。



新质生产力是以全要素生产率大幅提升为核心标志，以科技创新发挥主导作用，具备高科技、高效能、高质量特征，并实现生产要素优化组合跃升的先进生产力质态。天风证券紧扣国家战略部署，以“城市投行”为核心抓手，将培育新质生产力作为ESG战略的重要发力点，主动锚定硬科技、新能源、新一代信息技术等战略性新兴产业，持续加大资源投入力度，通过股权、债权、投资、并购等多元化资本工具，为新技术、新产业发展拓宽融资渠道，精准助力高科技、高效能、高质量特征的新质生产力加速形成。

### 深化科创企业股权融资服务

2025年，天风证券深度聚焦硬科技“三创四新”企业与专精特新“小巨人”企业，以“研究+投行”双轮驱动，助力掌握核心技术的科创企业登陆资本市场，实现跨越式发展，成长为服务国家战略的中坚力量。

#### 实践亮点一

##### 全周期陪伴，护航“卡脖子”技术企业登陆科创板

兴福电子作为国家级专精特新“小巨人”，深耕湿电子化学品领域。2025年1月，由天风证券保荐，公司作为湖北省首家IPO及首家科创板上市国企成功登陆资本市场，募资11.68亿元用于扩产与研发。已在之前的“专题实践”中重点阐述，详情请见相关章节。

#### 实践亮点二

##### 聚焦高端制造，助力汽车热管理龙头跨越成长

众捷汽车是汽车热管理系统精密加工领域的标杆企业，2025年，天风证券担任其创业板IPO的保荐机构及主承销商，助力公司成功登陆资本市场。已在之前的“专题实践”中重点阐述，详情请见相关章节。

## 丰富科创债券产品体系

公司以债券创新为突破口，精准对接硬科技企业融资需求，2024—2025年打造了多个全国及区域首单科创债标杆项目，形成了覆盖新一代信息技术、地方特色产业集群的特色产品矩阵，为科创企业提供低成本、多元化的债权融资方案。

### 实践亮点

#### 无锡首单“465”产业集群科创债，助力汽车零部件产业升级

2025年12月，天风证券担任牵头主承销商，助力无锡威孚高科技集团股份有限公司成功发行无锡首单专项用于“465”现代产业集群的科技创新债“25威孚K1”。本期债券发行规模5亿元，期限3年，票面利率1.90%，创无锡市中长期公司债历史最低利率，全场认购倍数达2.99倍。

债券募集资金以股权投资形式，精准支持汽车零部件领域科技创新，助力无锡打造具有全国影响力的汽车核心零部件产业集群，是天风证券践行“城市投行”工程、深度服务地方产业升级的典型成果。

## 助力科创企业并购重组

天风证券不断强化并购重组专业服务能力，聚焦硬科技产业链上下游整合与优质资产赋能，助力科创企业通过权益变动、产业并购等方式优化资源配置、补齐技术短板，推动产业向高端化、集群化方向高质量发展。

### 实践亮点

#### 助力半导体核心资产战略入主，赋能传统企业科技转型

2025年11月，天风证券担任上海摩尔智芯信息科技合伙企业(有限合伙)(以下简称“摩尔智芯”)的财务顾问，助力其完成对苏州禾盛新型材料股份有限公司的股权变动。

摩尔智芯通过积极参与上市公司治理决策，在产业链资源整合、新技术培育和新业务拓展等领域全面增强公司产业竞争力与盈利能力。天风证券凭借专业的财务顾问服务，完成交易架构设计、信息披露核查、合规性论证等核心工作，助力传统制造企业实现科创资产与资本市场的精准对接。

## 促进区域协调发展

天风证券积极服务国家战略，聚焦中部地区崛起、粤港澳大湾区建设、海南自贸港建设、成渝地区双城经济圈建设、东北全面振兴、西部大开发等区域发展，提供针对性金融服务，促进区域间资源优化配置和协同效应发挥，助力区域经济高质量发展。

## 落实国家重大区域战略，优化资源配置

### ■ 助力中部崛起：深耕湖北，服务支点建设

作为总部位于湖北的全国性券商，天风证券扎根荆楚大地，整合研究、投行、固收、投资等全业务线优势，为湖北提供一站式综合产融服务，助力湖北加快建成中部地区崛起的重要战略支点。

2025年度，主承销湖北地区债券15只，融资规模107.47亿元，承销规模54.78亿元。落地“城市投行”工程，赴武汉、襄阳、宜昌、咸宁、荆州等重点城市开展深度对接，围绕“51020”现代产业集群提供“一链一策”服务。完成兴福电子科创板IPO等重点项目，助力光电子信息等优势产业领跑全国。

**107.47** 亿元  
融资规模107.47亿元

**54.78** 亿元  
承销规模54.78亿元

### ■ 服务粤港澳大湾区发展

天风证券立足粤港澳大湾区管理总部，聚焦大湾区国际科技创新中心建设，通过一站式综合金融服务，为大湾区硬科技、新能源等重点产业提供全周期资本支持。

天风国际扎根香港，积极融入粤港澳大湾区建设，在拓展跨境金融业务的同时，切实履行在港中资企业社会责任，助力香港社会和谐稳定。2025年11月，香港大埔宏福苑火灾发生后，天风国际迅速响应，通过香港特区政府设立的“大埔宏福苑援助基金”捐赠41万港元善款，为受灾民众提供急需支援，助力特区政府灾后重建工作，彰显湖北省属在港中资企业的责任担当。

**41** 万港元  
通过香港特区政府设立的“大埔宏福苑援助基金”  
捐赠41万港元善款

## 助力乡村 全面振兴

2025年,天风证券深入贯彻落实国家乡村振兴战略,秉持“金融报国、责任担当”的初心使命,持续深化“八新”帮扶模式,以金融创新赋能乡村产业发展,以专业优势服务农业农村现代化。公司坚持“输血”与“造血”并重、“帮扶”与“合作”并举,探索形成可复制、可推广的证券行业服务乡村振兴的“天风样本”,在希望的田野上书写金融为民的时代答卷。

### 深化“八新”帮扶模式

#### 金融帮扶强根基

天风证券依托证券行业的专业优势,持续打造具有乡村振兴属性的金融产品。2025年度,公司主承销乡村振兴债券11只,融资规模39.40亿元,承销规模39.40亿元。

# 39.40

亿元  
融资规模39.40亿元,承销规模39.40亿元

#### 产业帮扶兴实体

坚持“一村一品、一县一业”原则,结合各帮扶区域资源禀赋与产业特色开展实地调研,针对性支持地方特色产业发展。如在湖北来凤县重点支持藤茶、中药材产业,秭归县助力脐橙种植产业升级,四川凉山、广元及新疆博州等地结合当地农业、文旅资源制定产业帮扶举措,推动特色产业规模化、标准化发展,激活乡村内生发展动力。

#### 智力帮扶赋动能

推动数字技术与乡村发展深度融合,助力乡村数字化基础设施建设;同时结合乡村产业发展需求,引入智慧农业、电商运营等数字化工具与理念,提升乡村产业数字化、智能化水平,让数字技术成为乡村振兴的重要赋能手段。

#### 公益帮扶暖民心

聚焦乡村教育、民生保障等重点领域,开展公益支教、志愿服务、助学慰问等活动,为乡村学校提供教学资源支持;对老党员、困难党员、老红军、退役军人及困难村民开展专项慰问,同时落实社区关怀帮扶,助力基层社区建设,切实提升乡村群众幸福感与获得感。

#### 参与海南自贸港建设

天风证券与海南银行深化战略合作,在企业融资、资产管理、绿色金融、投资咨询等领域全面合作;升级天风证券海南研究咨询分公司,整合研究资源全力支持海南高质量发展。

2025年,协助海南某省级传媒集团完成合并重组及评级工作,助力打造海南唯一省级传媒平台。按照“市场化、专业化”原则,协助海南澄迈县某城投公司完成重组转型,推动其从“城投”向“产投”转变,聚焦自贸港重点产业。为海南自贸港旅游、现代服务业企业提供债券承销、股权融资等服务,助力自贸港产业体系构建。

#### 支持成渝地区双城经济圈

天风证券依托湖北总部,深度融入成渝地区双城经济圈建设,聚焦电子信息、高端装备、新能源等重点产业,助力区域产业协同升级。

#### 助力东北全面振兴

天风证券搭建政府部门、金融机构与东北地方政府及企业的合作桥梁,打造开放式投融资服务平台,助力东北全面振兴。

2025年度,主承销东北地区债券2只,融资规模40亿元,承销规模1.385亿元。

# 40

亿元  
融资规模40亿元

# 1.385

亿元  
承销规模1.385亿元

#### 支持西部地区发展

天风证券依托成渝总部,通过多样化投融资工具,支持西部地区清洁能源、特色农业、文旅产业发展,助力谱写西部高质量发展新篇章。

2025年度,主承销西部地区债券38只,融资规模222.02亿元,承销规模126.23亿元。

# 222.02

亿元  
融资规模222.02亿元

# 126.23

亿元  
承销规模126.23亿元

### 生态帮扶促绿色

以“绿色环境”公益行动为抓手，开展乡村环境调研并提供专业整治建议，向帮扶乡村捐赠垃圾分类设施、实施环境亮化路灯工程，开展环保志愿服务、美化墙绘等活动；在湖北神农架林区、新疆博州精河县等生态敏感区域重点开展环境保护与绿色发展帮扶，推动乡村产业发展与生态保护协同推进。

### 医疗帮扶补短板

针对乡村医疗资源匮乏、医疗服务能力不足的痛点，将医疗帮扶纳入全方位帮扶体系，弥补乡村医疗服务短板，联合医疗机构开展“健康乡村行”活动，为村民提供免费体检，开展健康知识宣传，提升村民健康意识和自我保健能力。

### 组织帮扶聚合力

以党建共建为纽带，与帮扶乡村开展共建主题党日活动，捐赠红色书籍，加强基层党组织交流合作；慰问基层老党员、困难党员，强化乡村基层党组织战斗堡垒作用，为乡村振兴提供坚强的组织保障。

### 理论研究固长效

联合武汉大学、华中师范大学等高校开展乡村振兴理论研究工作，推动“大思政课”建设，共建乡村振兴、社会责任、ESG课程，为脱贫地区引荐专家学者，为脱贫地区乡村振兴标准化建设和科学化建设提供支持。

#### 实践亮点

公司深化打造“橙才计划”乡村振兴公益品牌，2025年紧扣上级党委关于助力城乡融合发展的工作部署，圆满完成134万年度捐赠任务。公司发挥金融纽带作用，联动武汉大学等重点高校及省台办、团省委等多方力量，创新组织港澳台青年志愿者深入房县支教一线。通过输出红色党史、绿色环保及少儿财商等精品公益课程，公司以实际行动赋能乡村教育振兴，展现了省属金融机构在服务国家战略中的责任担当。

# 134 万元

圆满完成134万元年度捐赠任务

## 笃行致远 夯实稳健经营底盘

稳健的治理、严密的风控与合规的经营是公司行稳致远的根基，也是公司履行社会责任、创造长期价值的核心保障。天风证券严格遵循《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司治理准则》等法律法规及规范性文件，形成了以股东价值为导向、以合规风控为基石的管理闭环。公司通过提升治理效能、强化风险管理、深化金融文化建设，在保障股东回报的同时，持续筑牢“行稳致远”的发展底盘，将ESG理念深度融入公司治理与运营的每一个环节，全面提升公司可持续治理水平。

### 完善科学治理架构

#### 全面优化公司治理

天风证券严格遵循境内外上市监管要求、法律法规及规范性文件规定，坚持规范运作、透明治理，持续维护公司资本市场形象与品牌信誉。公司依据《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》及中国证监会等相关监管制度，不断健全现代法人治理结构，构建形成股东会、董事会、高级管理层权责清晰、分工明确、有效制衡的治理架构，确保各治理主体在法定权限与职责范围内规范履职、协同运作，保障公司治理合规、高效、稳健。

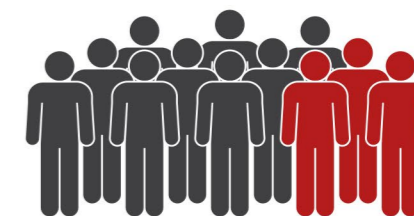
天风证券坚持董事会多元化原则，持续优化董事结构，提升董事会决策的科学性与包容性。在董事选聘过程中，综合考量专业背景、行业经验、执业能力、年龄结构、知识结构、独立性等多元化指标，确保董事会在专业能力、行业视野、风险研判与战略思维上形成有效互补，为公司高质量发展提供坚实决策支撑。

截至2025年末，公司董事会成员共12人，其中，董事人数8人，独立董事人数4人；董事会男性成员9人，女性成员3人；董事会成员来自金融、经济、会计、法律等行业。公司董事会下设风险与合规管理委员会、审计委员会、发展战略与ESG委员会、薪酬与提名委员会等专门委员会。各专门委员会专业分工清晰、运作机制成熟，推动公司高效、科学、规范运行。

董事人数8人  
独立董事人数4人



男性成员9人  
女性成员3人



天风证券高度重视董事及高级管理人员履职能力建设，围绕监管政策、公司战略、风险管理、ESG治理等重点领域开展系统化专业培训，持续提升董事履职水平与决策能力，加深对公司业务、文化与经营管理的理解。2025年，公司持续完善董事培训机制，不断强化专业知识更新与合规理念提升，切实保障董事会科学决策、有效监督。

## 持续提升信息披露质量

天风证券严格遵循《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司信息披露管理办法》及境内外上市地监管规则，持续健全信息披露管理体系，不断提升披露规范化水平。公司董事会牵头制定并持续完善《天风证券股份有限公司信息披露事务管理制度》《天风证券股份有限公司内幕信息知情人登记管理和保密制度》等核心制度，明确信息披露职责、流程、标准与保密要求，构建覆盖信息收集、审核、报送、披露、归档及内幕信息管理的全流程管控机制，确保信息披露真实、准确、完整、及时、公平。

天风证券始终坚持依法依规履行信息披露义务，严格执行信息披露内部审批与复核程序，强化未公开信息保密管理与内幕信息知情人登记报备，严控信息知情范围，防范内幕信息泄露与内幕交易行为，切实保障全体股东、境内外投资者及利益相关方平等、及时、准确获取公司信息的合法权利，持续提升公司治理透明度与资本市场公信力。



## 切实保障股东权益

天风证券坚持公平、公正、公开原则，严格依规规范股东会运作，切实保障股东知情权、参与权、表决权、收益权等合法权利。持续完善投资者关系管理，通过多渠道与投资者保持常态化沟通，充分倾听市场诉求，不断提升沟通质效。公司严格执行《股东会议事规则》，对涉及中小投资者利益的重大事项实行单独计票并及时披露，坚决维护中小股东合法权益，严禁控股股东、实际控制人损害公司及中小股东利益。公司持续健全治理机制，规范股东会、董事会及专门委员会运作，确保重大决策科学透明、规范高效。独立董事勤勉尽责，重点关注中小股东权益保护。公司坚持平等对待所有投资者，为中小股东依法行使权利提供坚实保障。

## 强化全面 风险防控

天风证券始终坚持全面、全员、全流程、全穿透的风险管理理念，将风险防控作为经营发展的生命线，持续完善风险管理体系，严守风险底线，保障各项业务平稳健康运行。

## 深化三道防线建设

天风证券持续健全“业务部门—风险管理部门—内部审计部门”协同运作的三道防线风险管理架构，推动风险防控从被动应对转向主动管理，确保风险“看得清、管得住、守得牢”。

### 三道防线风险管理架构

业务部门

风险管理部门

内部审计部门

天风证券明确业务部门作为风险的直接承担者，在业务拓展中主动识别、评估和管理风险，严格执行公司风险政策和限额要求。2025年，风险管理部进一步压实业务部门投后管理职能，明确投后管理的内容与频率，推动业务部门将风险预警嵌入日常运营。投行项目组在城市投行战略实施过程中，深度参与湖北地区项目落地，全年助力完成科创板IPO1个、新三板挂牌3个、并购重组1个、债券承销15单（发行规模107.47亿元），在项目执行中严格落实尽职调查和持续督导要求，从源头把控风险。

天风证券统筹制定全公司风险管理政策，建立覆盖市场、信用、操作、流动性等各类风险监测预警体系。同时，根据纪检监察部门要求，将廉洁从业要求融入日常风险管理工作，强化合规意识。

天风证券在2025年高效完成各类审计项目98项，实现关键业务、重点机构与核心岗位的监督全覆盖。其中，完成监管专项审计11项、财富条线审计52项（含分支机构离任及离岗审计）、关键岗位及投资经理离任审计35项。针对投资业务条线，引入外部第三方专业机构协同审计，对资管、自营、股权投资及私募基金业务开展穿透式全面核查，审计视角从“流程合规监督”向“价值提升赋能”进阶。

天风证券严把项目出口关，全年组织内核委员召开内核会议194场，对于股权投资业务重点项目，如兴福电子、大亚股份和博韬股份等，投行内核部施行专项专人负责制，提供高效专业的审核服务，为项目合规、稳健推进筑牢坚实保障；积极配合内外部监管报送，牵头完成投行业务质量评价工作；通过开展内核委员会提质增效系列行动，规范内核制度和优化内核审核程序，持续提升内核会议质量和风险把控力。持续提高审核效率和总结审核要点，保质保量完成审核任务，把好项目对外报送文件的出口关，2025年均未出现审核重大事故和报送延误事件。

2025年1月，公司发布更新《问责管理办法》，全面重新梳理完善问责工作流程，推动公司问责机制恢复规范运转。通过将审计监督与问责机制紧密衔接，构建了“风险揭示—问题整改—责任追究”的完整监督闭环，显著增强了审计监督的严肃性和权威性。

## 强化重点风险精准管控

天风证券聚焦关键风险领域，实施精细化、前瞻性管控，不断提升风险抵御能力，确保公司经营行稳致远。

### ■ 市场风险管理

公司根据董事会审议通过的风险偏好和风险容忍度指标，结合业务发展规划和市场风险识别和评估情况，建立包括风险价值限额、止损限额、敏感性限额、规模限额等一系列市场风险限额体系。对市场风险影响因素、市场风险限额使用情况等进行持续监测，并通过敏感性分析、压力测试等方法对市场风险进行计量和管理，按日、周、月等不同频率向管理层报告，及时进行风险提示或预警，落实风险对冲、降低仓位、止损等应对措施。

### ■ 信用风险管理

信用风险管理方面，公司在展业时坚持业务发展的安全性、流动性与效益性的有效统一，在有效控制违约损失的前提下，主动进行审慎、可测、可控、可承受的风险管理，确保公司资产组合不会因投资品种、交易场所的不同及集中度的信用风险冲击而对公司的持续经营产生重大影响。对于涉及信用风险的业务，公司根据业务特点制定准入要求，设置相应的交易对手、标的证券或项目层面的准入规则；通过准入管理、内部评级管理、授信管理、压力测试管理、多维度集中度管理、舆情管理和盯市、风险处置等管理措施，对公司涉及信用风险的业务进行事前、事中和事后信用风险管控。

### ■ 操作风险管理

公司持续强化操作风险管理，建立操作风险管理体系，建立与优化操作制度、指标、系统、流程、报送机制等。公司建立了以三大工具为核心，以制度、指标、系统、流程等为依托的操作风险管理机制。定期组织开展操作风险识别与评估的自评工作，识别分析公司运行中存在的不足和缺陷并补充完善。实时监控关键风险指标变化情况，督促各单位及时填报指标并对指标反映的问题及时进行整改。建立操作风险事件上报机制，及时收集操作风险事件，督促问题发生部门解决完善。

### ■ 流动性风险管理

公司密切监控流动性风险指标，结合负债规模、经营情况等因素提前测算核心风控指标，及时调整业务限额。公司建立流动性管理指标体系，按日对关键指标进行监控，一旦指标预警，及时进行调整。同时，公司建立最低备付金额度制度，在资金计划中预留以备意外支出的最低备付金金额。公司积极开展资金缺口管理，通过测算资金流量缺口，有效管理支付风险。公司持续拓展融资渠道和方式的多元化，避免由于融资渠道过于集中或融资方式过于单一而导致的筹资困难。公司流动性风险管理部门跟进公司融资项目进展，包括但不限于公司债、次级债等债务融资工具申请发行额度、交易所审批意见、证监会审核进展、银行授信维护情况等，对金融市场交易量和价格等变动情况进行汇报，评估市场流动性对公司融资能力的影响。此外，在特定业务或交易开展之前，流动性风险管理部门将充分评估其可能对流动性风险产生的影响，并出具流动性风险评估报告供业务部门和公司总办会参考，作为评判该项业务是否开展的重要依据。

### ■ 声誉风险管理

公司加强对整体舆情的监测，将可能对声誉产生影响的风险因素进行提炼，按业务、部门和风险类型等进行分类，综合分析潜在声誉风险因素转化为具体声誉风险事件的可能性，评估对公司业务、财务状况和声誉的影响，分析转化和进一步发展的可能性，并按照影响程度和紧迫性进行排序。公司通过舆情监测系统监测主要以公司名称、分(子)公司名称、核心高管名单为主的关键词，动态监控公司业务开展与产品运作过程中可能引发的声誉风险，因内部组织架构变化、政策制度变化、财务指标变化、机构裁撤变更等可能引发的声誉风险，因客户投诉和监管部门检查等揭示出的声誉风险，以及公司未正式披露的经营管理等信息，对各种舆情信息中可能存在风险隐患进行人工分析判断，以便提前应对。

### ■ 合规法律风险管理

合规法律部是公司在合法、合规方面的主要内部控制职能部门，对公司经营与管理活动的合法、合规进行控制，负责指导、检查和督促公司及其所属机构履行法定责任与合规义务，保障公司在合法、合规的前提下开展业务经营。合规法律部主要负责合规管理制度、流程的建设与实施；提供日常合规建议与咨询；新业务新产品合规风险审核；合规风险事项调查、督促整改与落实；起草公司法律文书、代理公司诉讼、调解和仲裁等事务；反洗钱管理及反洗钱制度的制定和实施；组织合规培训、推动合规文化建设、培养公司员工合规意识等工作。

### ■ 洗钱风险管理

公司根据《金融机构反洗钱监督管理办法》要求，结合自身的反洗钱工作实际特点，从反洗钱机构设置、人员配备、反洗钱制度建设与执行、客户尽职调查、客户资料和交易记录保存、客户风险等级划分工作、大额交易和可疑交易报送、反洗钱宣传和培训、反洗钱协查工作、反洗钱监控系统运行、反洗钱检查评估等方面积极开展了工作。公司持续加强战略层面布局，加大人才队伍建设与科研技术投入，构建更加坚实、严密的反洗钱管控体系，同时继续加强反洗钱宣传工作，努力将反洗钱宣传融入到日常工作中，并提升相关岗位人员的反洗钱意识，确保其掌握必要的反洗钱技能，增强反洗钱工作的紧迫感和主动性。

### ■ 廉洁从业风险管理

公司组织相关部门具体实施廉洁从业管理制度，强化廉洁从业教育、培训、宣导、监督与检查，对公司及工作人员的廉洁从业情况进行监督检查，对发现的问题督促有关部门及时整改；制定公司高级管理人员、部门、员工的廉洁从业管理评分标准，将廉洁从业情况纳入考核范围；重点关注行业廉洁从业监管政策、监管处罚动态，结合公司实际工作情况定期开展廉洁从业宣传教育活动，强化员工廉洁从业意识。

通过以上举措，天风证券在复杂市场环境中保持了稳健的经营态势，风险防控能力持续增强。未来，公司将继续深化三道防线协同，强化重点领域风险精准管控，为可持续发展提供坚实保障。

## 恪守合规 与商业道德

天风证券始终坚持“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化，将合规管理与商业道德建设作为公司可持续发展的生命线。2025年，公司持续健全合规管理体系，深化廉洁从业与反腐败建设，强化反洗钱管理，维护公平竞争与商业秘密保护，以高标准商业道德行为护航公司高质量发展。

### 健全合规管理体系

天风证券构建由董事会负责、监事会（2025年7月2日起，由董事会审计委员会行使监事会职责）监督、经营管理层、各部门、分支机构和子公司以及全体员工主动合规以及合规总监、合规部门和合规管理人员等相结合的全方位、多层次的合规管理组织架构。合规总监作为公司高级管理人员，直接向董事会负责，确保合规管理的独立性与权威性。2025年，公司持续完善合规管理制度体系，根据最新的监管要求和公司合规管理工作的实际情况，共对公司合规管理制度和反洗钱管理13项制度进行了修订和完善。

天风证券已建立涵盖合规管理基本规定、合规审查、合规检查、合规报告、合规咨询、合规考核等全环节的制度体系，确保各项业务活动有章可循、有据可依。各业务部门、分支机构及子公司均按要求配备专职或兼职合规管理人员，其中财富管理中心、上海证券自营分公司、海南研究咨询分公司、企业融资业务委员会、投资银行委员会均设立合规管理团队，实现合规管理对业务条线的全覆盖。此外，公司建立了合规专项考核机制，将合规管理有效性、执业行为合规性纳入各单位及员工绩效考核，合规专项考核占比不低于15%，考核结果与薪酬、晋升、评优直接挂钩，推动“全员合规、主动合规”理念落地。

### 深化廉洁从业与反腐败建设

天风证券对任何形式的商业贿赂、贪污腐败及利益输送行为采取“零容忍”态度，通过完善制度、强化教育、严格审计、严肃问责，构建“不敢腐、不能腐、不想腐”的长效机制。

公司制定《公司及工作人员廉洁从业管理规定》，明确廉洁从业管理目标、内控机制、工作规范及禁止性事项，将廉洁要求覆盖业务承揽、承做、销售、交易、投资、采购、招聘等所有环节。2025年，公司修订《公司及工作人员廉洁从业管理规定》，进一步完善廉洁从业管理工作要求。持续强化对投资银行、自营、资管、经纪等业务条线的廉洁风险防控，并要求全体工作人员每年签署廉洁从业承诺书。

2025年10月，合规法律部组织开展覆盖全员的“廉洁从业与诚信从业专项培训”，培训当日线上线下参训人数达984人，培训内容涵盖廉洁从业监管要求、行业处罚案例及工作要求，并将培训视频上传至学习平台，要求未参训人员补学，确保培训覆盖率达100%。各部门、分支机构及子公司同步开展内部转培训，将廉洁教育融入日常管理。

稽核审计部将廉洁从业情况纳入各类审计项目检查范围，在离任审计、任中审计、专项审计中，均要求被审计对象就执行财经纪律与廉洁从业规范作出承诺说明，并对费用报销、营销支出等进行穿透核查。2025年，公司开展违规吃喝深度整改专项检查，聚焦公务接待、商务接待、差旅报销等领域。

公司设立廉洁从业举报邮箱，接受内部员工对违规行为的实名或匿名举报。合规法律部牵头组织联合工作组对举报事项进行调查核实，对查实的违规问题启动问责程序，并严格保护举报人合法权益。

### 强化反洗钱管理

天风证券严格遵循反洗钱法律法规，建立健全“董事会—高级管理层—洗钱风险管理部门—业务部门及分支机构”四级反洗钱管理架构，将洗钱风险管理融入业务全流程。

#### 四级反洗钱管理架构

董事会

高级管理层

洗钱风险管理部门

业务部门及分支机构

2025年，根据监管新规全面梳理反洗钱制度，修订《反洗钱和反恐怖融资内部控制基本规定》《客户尽职调查和客户身份资料及交易记录保存实施办法》等核心制度，新增受益所有人识别制度，确保制度与监管要求同步。同时，持续优化反洗钱监测系统，实现客户风险等级动态调整、大额及可疑交易系统化报送。

2025年，公司组织开展反洗钱专题培训5次，覆盖全体员工及关键岗位人员，内容涵盖反洗钱法律法规、监管处罚案例、系统操作要点等。同时，通过官网、微信公众号、投教基地等渠道面向公众开展反洗钱宣传，推送反洗钱月报17篇、反洗钱小课堂42篇，提升社会公众反洗钱意识。

## 维护公平竞争与商业秘密保护

天风证券坚持公平参与市场竞争,自觉维护金融市场秩序,坚决反对商业贿赂、商业诋毁、侵犯商业秘密等不正当竞争行为。

公司制定《诚信从业管理规定》《工作人员执业行为准则》,明确要求全体员工自觉抵制违法违规和失信行为,不利用虚假信息进行宣传,遵守公平竞争原则,保守国家秘密、商业秘密和个人隐私。

2025年10月,合规法律部组织开展公平竞争合规专项培训,覆盖各业务部门、分支机构合规管理人员及中后台部门合规联络人员,培训内容包括公平竞争监管政策、证券行业公平竞争规定及监管处罚案例,并要求各单位对全员进行转培训,将学习情况纳入年度考核。

天风证券高度重视商业秘密和客户信息保护,成立保密工作委员会、定密工作领导小组、机要保密工作领导小组,修订《机要文件管理实施办法》,规范机要文件全生命周期管理。2025年,公司组织保密法专题学习,101人参加全国保密教育线上培训并取得结业证书;全年收到上级机关涉密文件34件,均做到及时处理、闭环管理;完成涉密计算机病毒库升级27次,未发生一起安全保密违法事件。

# 101人

101人参加全国保密教育线上培训并取得结业证书

# 34件

全年收到上级机关涉密文件34件,均做到及时处理、闭环管理

# 27次

完成涉密计算机病毒库升级27次

同时,天风证券将反腐败要求延伸至供应链管理,在《供应商管理细则》中明确供应商廉洁从业纪律,要求所有供应商签署《天风证券投标廉洁承诺书》,承诺不向公司工作人员行贿、提供回扣或其他不正当利益。2025年,稽核审计部将供应商反腐败监督纳入内部审计工作体系,把供应商廉洁合作执行情况作为采购管理、项目合作审计的核心核查要点。

## 智绘金融,提升服务品质与客户信任

客户的信赖是企业生存发展的基础,提供优质的产品和服务是企业可持续发展的动力之源。天风证券坚持以投资者为本、以客户为中心,在深入理解客户需求的基础上,持续聚焦精细化客户经营,依托科技赋能优化数字化管理与运营平台,着力健全多层次、全资产、个性化的客户服务体系,全面夯实客户权益保障机制,为各类投资者带来更安全、更便捷、更专业的服务体验。2025年,公司以“信创引领、智数融合”为技术方向,以“合规经营、诚信服务”为行为准则,从数智转型、服务提质、权益保障、投资者教育四个维度协同发力,不断强化客户信任根基,以金融服务的高质量发展践行“金融为民”的初心使命。

## 深化数智 转型创新

# 1.42亿元

公司全年金融科技投入1.42亿元  
信息安全专项投入233.83万元

数字化转型是金融机构提升核心竞争力、优化客户体验的关键引擎。天风证券以“聚焦降本增效、稳健安全生产、纵深推进信创、精准赋能业务、驱动数据治理”为年度核心方针,全力推进数字化平台建设及系统能力升级,以技术创新驱动金融服务提质增效,以稳健运维守护业务连续性,以主动防御保障信息安全。2025年,公司全年金融科技投入1.42亿元,信息安全专项投入233.83万元,为各项技术工作的稳健推进提供了坚实的资金保障。

## 强化数字化平台建设,赋能核心业务提质增效

天风证券持续加大金融科技研发投入,以系统迭代升级驱动业务能力跃升。2025年,公司历经5个月集中攻坚,顺利完成PB2.0系统升级工作,保障公司机构客户业务平稳过渡,机构端交易体验显著优化。

### 交易技术层面

在交易技术层面,公司引入FPGA行情与超频一体化设备,完成极速交易全链路优化升级,实现行情分发延迟低至1微秒的行业领先水平,大幅压缩量化客户交易延迟,核心交易竞争力显著增强。

### 自主研发层面

在自主研发层面,公司构建完全自主的机构客户管理平台,以微服务架构支撑跨业务条线的协同流转,强化跨条线协同,有效打破内部“部门墙”,为财富、投行、研究等多板块协同创收提供技术基础。依托自主研发的统一绩效平台,将算法回测数据与存量客户精准匹配,推动公司算法T0业务签约量实现150%的爆发式增长。此外,公司完成新一代呼叫中心系统、新版官网迭代上线,并于一季度实现移动端智能服务模块全域覆盖,持续提升全渠道客户服务能力。

## 数据治理体系方面

在数据治理体系方面，公司自主研发FTP（内部资金转移定价）系统，构建“数据—指标—报表—系统—智数”五位一体的管理架构，实现财务、客商、账户等核心数据链条贯通，显著提升跨系统数据一致性与决策支撑效能。

## 行业影响力建设方面

在行业影响力建设方面，公司受邀参与由深圳证券交易所牵头的《证券期货业数据管理能力成熟度评估规范》编制工作，标志着公司数据管理专业能力获得行业权威认可。

## 稳步推进信创转型，筑牢自主可控技术底座

推进信息技术国产化是金融机构落实国家战略、防范技术风险的重要举措。天风证券将信创工程建设与降本增效目标深度融合，加速实现IT基础设施自主可控。2025年，公司顺利完成财务核算平台、全员协同办公OA、统一身份认证平台及ONES研发管理平台等多套核心信息系统的信创迁移落地，一般业务系统及核心业务系统信创替代率均达25%，新增采购中信创产品占比突破50%。

在安全防御体系方面，公司上线信创版漏洞管理平台，构建“发现—验证—处置—复盘”全生命周期闭环管控机制；完成信创网管系统建设，实现对核心数据中心网络设备的实时动态监控，安全管控能力显著提升。与此同时，公司通过自研轻量化应用工具集替代外部采购——涵盖董办投票统计、人行监管报送等多项应用——直接节约采购及运维成本数十万元，有效验证了“信创+降本”双轮驱动战略的实效。IT费用较预算减少37.98%，成本管控成效远超预期。

## 构建实战化运维体系，保障交易系统稳定运行

天风证券信息深入落实监管要求，圆满完成全年生产运维“零事故”目标。2025年，运维团队完成400余次标准操作流程迭代优化，推动数字化巡检与自动化测试全面覆盖核心交易全链路，全年顺利保障沪深北三所及中登公司组织的155次全网测试与通关测试平稳落地，并高质量完成北交所代码切换、科创板成长层改造等20项监管重点改造任务，全面契合监管合规要求。

在灾备保障体系建设方面，公司针对49个核心业务场景开展了全年共计18次应急演练，全面验证灾备环境可用性。其中，对核心交易系统及相关重要信息系统进行两次整体灾备切换演练，按季度完成各系统局部应急演练，确保运维人员熟练掌握各项应急操作，应急响应效率持续提升。公司依托《网络与信息安全事故应急预案》，建立覆盖“事件预警—应急报告—应急响应与处置—信息发布—应急解除与还原—影响评估”全流程的事件处置体系，有效防范系统中断对市场服务的潜在影响。

## 深化主动安全防御，构建纵深网络安全防线

面对日趋复杂的网络安全威胁环境，天风证券积极推动安全防护模式从“被动防护”向“主动运营”跨越式升级，将信息安全管理纳入全面、系统的治理框架。

### 治理架构层面

在治理架构层面，公司设立信息技术治理委员会作为数据安全与隐私保护的最高决策机构，设立由信息技术与金融科技部牵头、合规与风险部门协同的数据治理工作组作为执行机构，信息安全与隐私保护工作由分管信息技术的首席信息官直接负责，形成清晰的“决策—执行”两级治理架构。

### 制度建设方面

在制度建设方面，2025年公司修订《金融科技伦理规范手册》《信息安全管理规范》《网络与信息安全事故应急预案》等核心制度，覆盖公司总部、分支机构及全部子公司；构建以《数据安全管理制度》《信息系统数据管理规范》为基础的数据安全制度体系，明确数据分类分级管理要求与数据全生命周期管控规范。

### 实战防御层面

在实战防御层面，公司2025年参与湖北省网络安全演练，面对22万次外部攻击，凭借完备的防御体系实现“零失陷”，斩获29,960高分，成功拦截“银狐木马”等多类定向攻击，以实战成绩验证了公司网络安全防御体系的有效性。全年共针对研发人员、技术员工及全体员工分别开展5场专项信息安全培训，涵盖APP个人隐私合规、开发安全、弱口令及数据安全、安全应急响应处置等主题，持续强化全员网络安全意识与应急处置能力，报告期内未发生任何信息安全或客户隐私保护违规事件。

## 探索大模型前沿应用，开启金融智能化服务新进程

天风证券紧跟人工智能与金融科技融合发展的前沿趋势，率先在证券垂直领域探索大模型的实战应用落地。2025年，公司成功完成DeepSeek R1-32B大模型的私有化部署，并将其创新应用于Zabbix运维监控平台，实现运维预警的智能化与精准化。与此同时，公司基于RAG（检索增强生成）技术，率先实现信息技术管理运维相关制度的智能问答功能，并在部门内部完成试用发布；进一步将大模型应用场景拓展至资管业务制度问答、IT合同智能初审、信息披露报告辅助初审等多个业务领域，为相关条线的智能化升级积累了宝贵的技术实践经验，为公司全面迈向“智数融合”的金融服务新阶段奠定了重要基础。

## 打造优质服务体系

服务质量是金融机构核心竞争力的直接体现。天风证券坚持以客户为中心，聚焦财富管理、机构服务、运营保障三大核心场景，从产品供给、专业陪伴、渠道建设、流程优化四个维度协同发力，全面提升客户在全生命周期各接触点的服务体验。

### 优化财富产品体系，满足多元配置需求

天风证券持续完善金融产品矩阵，以专业的产品遴选能力和精细化的营销服务引导客户实现科学资产配置。截至2025年末，公司经纪业务客户资产托管规模超2,200亿元，已与108家公募基金公司建立合作关系，市场覆盖率达65%，非货币基金规模前20名的管理人覆盖率达100%，为各类客户提供覆盖全市场的产品选择。

### 产品服务质量方面

在产品服务质量方面，天风证券重点持营46只产品，正收益占比达98%，以实际业绩保障客户资产的保值增值。公司密切结合市场研判，灵活调整财富业务推动策略。

### 推进投顾业务转型，构建持续陪伴式服务模式

2025年，天风证券加快推进投顾服务模式的结构性转型，着力从“一次性收费”向“持续性伴随式服务”跨越。

### 业务推动方面

在业务推动方面，公司坚持“深耕区域、赋能一线”策略，全年开展三轮营业部业务推动，覆盖重点片区，四川片区实现超70%的营业部业务参与率，形成良好示范效应；首个跨分支投顾团队产品成功上线，累计订单176笔；山东与浙江子公司的高净值客户联动服务取得积极成效，探索出可复制的跨区域展业路径。

### 制度保障方面

在制度保障方面，公司发布《投资顾问业务基本规定》等关键制度，系统规范了投顾团队管理、直播合规、产品服务流程等核心环节；全年完成超千笔签约留痕审查及数百场直播内容抽查，切实保障投顾服务的规范性与客户权益。

## 构建机构客户专属服务体系，持续提升专业服务能力

天风证券构建针对机构客户的差异化、全流程专属服务体系。

### 制度建设方面

在制度建设方面，公司制定《机构投顾总部证券投资顾问业务基本规定》，对业务推介、客户签约、投资建议出具、客户回访及投诉处理全流程进行系统性规范，为专业服务提供制度保障。

### 信息保密方面

在信息保密方面，公司要求在债券交易询价等敏感环节，投资顾问及交易人员须统一使用公司配置的专用通讯工具，严格落实信息保密管理要求。

### 日常服务方面

在日常服务方面，公司保持按周向机构客户提供研究报告，并根据客户个性化需求提供线上路演服务，确保机构客户及时获取专业市场研判与投资参考。公司每年开展机构客户回访，重点评估投顾服务质量、合规服务规范执行情况及客户满意度，2024年和2025年被访机构客户对公司服务均表示满意。

### 服务质量方面

在服务质量方面，公司凭借系统化的投研框架和严谨的风控体系，持续致力于为机构客户创造稳健的投资回报。报告期内，公司提供投顾服务的产品或组合整体表现良好。后续公司将持续完善投研体系与风控机制，不断提升对机构客户的专业服务能力。



## 强化运营服务保障能力，夯实全链条服务根基

天风证券聚焦运营服务质效提升，通过数字化建设、流程优化和渠道管理，全年累计完成客户服务保障42.98万人次，为各业务条线的客户服务提供稳固的运营底座。

### 运营数字化建设方面

在运营数字化建设方面，公司系统梳理并构建了34个运营数字需求建设场景，涵盖客户运营数据管理、运营服务核心数据监测、业务核查管理等核心模块，有序推进数字化转型落地。公司持续强化经纪家APP客户经理联动机制，将业务规范通知、客户重要事项等信息定向推送至所属客户经理，全年完成14项业务的通知服务模式升级，累计向577名员工推送3.4万条客户通知消息，推动服务模式从被动通知向主动精准服务转变。

### 线上业务服务优化方面

在线上业务服务优化方面，公司全年完成线上重点提升项目10项，并对掌厅58项业务流程进行梳理优化，对高频业务取消冗余审核环节，减少业务审核总量的9.1%；在审核中台落地身份OCR识别、信息切片比对及智能审核报告生成功能，推进业务审核的轻量化与智能化；同步扩大单向视频服务在开户、销户、休眠账户激活等高频场景的覆盖范围，提升远程服务的便利性与合规性。

### 临柜服务能力建设方面

在临柜服务能力建设方面，公司将临柜智能双录系统覆盖的业务风险揭示话术从5项71条大幅扩增至17项408条，实现普通、信用、期权等各类账户类型全覆盖，覆盖率超过业务风险揭示话术总量的95%；上线“产品管理人信息同步”功能，实现同一管理人产品开户信息复用，减少大量重复性信息录入，切实提升机构客户的开户效率与体验。

## 健全一线队伍培育机制，以人才赋能服务质量提升

天风证券深刻认识到一线服务人员的专业素养是客户体验的重要保障，构建了多维度的服务人才培养与激励体系。

### 队伍建设方面

在队伍建设方面，公司财富顾问序列持续优化结构，基金从业人员覆盖率达98%，代表专业服务能力的投资顾问271人，精准体现了行业从通道业务向财富管理专业服务转型的坚定步伐。

### 培训赋能方面

在培训赋能方面，公司全年面向财富序列开展主要培训项目20余场，线上线下双轨并行，覆盖投顾核心能力提升、产品深度解析、精细化营销技巧及存量客户激活等全业务链条，同时针对合规风控专项实施常态化警示教育。公司运营管理部门同步建立“运营·星分享”机制，遴选实战表现突出的优秀柜员作为培训讲师，将一线业务拓展经验和风险防控要点在分支机构间广泛推广，全年组织2期系列分享活动；全年针对分支机构开展专项培训24项，完成新柜员转正培训课程优化和200道题库更新，持续夯实基层服务团队的专业基础。

### 荣誉激励方面

在荣誉激励方面，公司于2025年8月创设“星锐30”专业荣誉体系，遴选各类业务维度表现突出的优秀财富顾问进行表彰，并为入选人员定制个性化业务赋能方案，包括专属IP形象、新媒体专属流量支持及定制化客户服务资源，有效激发了一线展业动能。首批榜单发布后在分支机构引发强烈反响，已成为激励财富序列人员持续提升专业能力的重要机制。

## 全面保障 客户权益

保护投资者合法权益是证券公司依法经营、诚信服务的根本底线。天风证券将客户权益保障贯穿于业务开展的全链条，从制度建设、适当性管理、合规运营、数据安全多个层面构建立体化权益保护体系，以高标准的规范管理赢得投资者的持久信赖。

## 健全制度体系，夯实权益保障制度基础

天风证券持续完善客户权益保障相关制度框架，以规范化管理驱动全链条合规服务。

### 运营管理层面

在运营管理层面，公司2025年系统梳理并修订《运营平台权限管理实施细则》《不合格账户、休眠账户管理细则》等17项业务管理制度，进一步强化账户管理、交易保障和客户服务各环节的规范化水平。

### 信息安全层面

在信息安全层面，公司修订《金融科技伦理规范手册》《信息安全管理规范》《网络与信息安全事件应急预案》《数据安全管理制度》《信息系统数据管理规范》等5项核心制度，全面覆盖公司总部、分支机构及子公司，为客户数据安全和隐私保护提供完备的制度依据。

### 投顾业务层面

在投顾业务层面，公司发布《投资顾问业务基本规定》，对业务推介、客户签约、投资建议出具、直播合规及投诉处理进行系统性规范，确保投顾服务行为合规可追溯。

## 强化适当性管理，严守“了解你的客户”原则

天风证券将投资者适当性管理作为客户权益保障的关键防线，着力推动从制度落实到行为规范的全面到位。在临柜业务方面，确保每一位临柜投资者在办理业务时能够充分理解并确认相关风险。同时，公司对适当性评估表单进行优化，进一步降低合规风险；通过扩大单向视频服务在开户、销户、专业投资者变更等高频场景的应用，有效提升远程业务办理的规范性与可核查性。

### 销售行为管理方面

在销售行为管理方面，公司推动企业微信聊天存档功能全员应用，制定配套工作细则，将金融产品销售过程中的关键沟通环节纳入留痕管理，确保销售行为全程合规、可追溯、可核查。各部门工作人员申请系统账号权限时均须签署《未公开信息保密承诺书》，并通过OA系统完成规范化审批，从源头管控内幕信息风险。

## 完善投诉处理机制，畅通投资者救济渠道

天风证券建立多渠道、标准化的投资者投诉举报处理体系，切实保障投资者的诉求表达权和救济权。

### 受理渠道方面

在受理渠道方面，公司开通12386服务平台、客服热线(95391、4008005000)及客服邮箱(service@tfzq.com)三类受理渠道，确保投资者能够以多种方式便捷反映诉求。

12386服务平台

客服热线(95391、4008005000)

客服邮箱(service@tfzq.com)

### 制度保障方面

在制度保障方面，公司制定《12386服务热线投诉直转工作管理细则》《投资者投诉举报处理实施办法》《财富管理中心投资者投诉举报与纠纷处理细则》等配套制度，明确受理分派、调查核实、处置反馈各环节的职责边界与处理时限，形成从受理到闭环的完整处理链条。

### 机构专属层面

在机构专属层面，《机构投顾总部证券投资顾问业务基本规定》对机构客户投诉的受理、报告与妥善处置程序另行规范，按照公司《投资者投诉举报处理实施办法》的要求做到及时受理、及时报告、妥善处理。报告期内，公司未发生产品与服务相关的重大安全或质量责任事故，未受到相关行政处罚。

## 构建合规运营防线，守护交易安全底线

天风证券运营管理体系以“零事故”为底线目标，持续强化合规运营管理，全力保障客户交易安全。

### 交易安全保障方面

在交易安全保障方面，公司2025年全年无交易安全事件发生，全年累计开展38项交易业务优化工作，其中已完成36项；完成北交所代码切换、科创板成长层改造等20项监管重点改造任务，全年保障沪深北三所及中登公司155次全网测试与通关测试平稳落地，为客户资产交易安全提供全方位运营保障。

## 合规自查机制方面

在合规自查机制方面，公司持续推进业务专项自查自纠和反洗钱业务落实，主动跟进外部监管动态及行业运营发展趋势，将监管要求与行业经验融入内部管理规范。通过建立“规则制定—业务办理—审核反馈”的闭环链路，统一审核标准与风险控制要求，有效解决业务规则制定与实际执行脱节的问题。报告期内，公司未出现重大合规及风险事项。

规则制定

业务办理

审核反馈

## 风险管理架构方面

在风险管理架构方面，公司建立了覆盖公司业务全领域的四层风险管理组织体系：以董事会及其专业委员会为第一层，以总裁办公会及其专业委员会、首席风险官为第二层，以风险管理部、合规法律部等风险管理职能部门为第三层，以各业务部门、分支机构、子公司为第四层，形成权责清晰的三道防线管理格局，为客户权益保障提供坚实的治理基础。



## 深化客户数据安全保护，守护数字权益边界

天风证券构建了贯通技术防护与制度治理的客户信息安全保障体系，将保护客户隐私权益作为服务质量管理的重要维度。

### 治理架构方面

在治理架构方面，公司建立“决策—执行”双层数据安全治理机制：信息技术治理委员会作为最高决策机构，负责审议安全战略与重大事件处置，直接向总裁办公会及董事会负责；数据治理工作组作为执行机构，统筹推进数据分类分级保护与技术防护体系建设；各业务部门依据“谁主管谁负责、谁使用谁负责”原则设立数据治理专员，负责本条线数据安全的直接管理。

### 隐私保护方面

在隐私保护方面，公司制定并公开《天风证券股份有限公司隐私政策》，向客户明确说明个人信息的收集范围、使用目的、保留期限及第三方共享规则，全面保障客户知情权；客户可通过规范渠道自主管理本人数据，行使访问、更正与删除权利。在技术防护方面，公司采取多重措施：客户密码加密存储，“高财生”APP本地数据加密存储，发布前经混淆加固处理，并与后台建立安全加密通信连接，严格满足工信部隐私合规要求，“高财生”APP已通过中证技术安全认证；对供应商和合作伙伴，通过合同协议明确约定保密义务，防范外部数据泄露风险。2025年，公司信息安全专项投入233.83万元，年内开展5场专项信息安全培训，覆盖研发人员APP隐私合规、全员网络安全意识及数据安全等核心主题。

报告期内，公司未发生任何信息安全、网络安全及客户隐私保护相关违规事件，近两年亦未发生数据泄露事件。

## 深入开展投资者教育

天风证券充分依托国家级投资者教育基地的平台优势,坚持“线上线下联动、专业趣味融合、大众适老并举”的投教理念,持续创新投教形式与内容供给,构建起覆盖广泛、层次多元、质量过硬的投资者教育体系,以金融知识的广泛普及守护广大投资者的资产安全与权益保障。

### 夯实投教基地核心平台,连续斩获监管机构权威认可

天风证券长期将国家级投资者教育基地作为投教工作的核心阵地,持续深化基地建设运营能力,形成了覆盖内容研发、活动组织、质效评估的完整投教生态。

### 外部评价方面

在外部评价方面,公司的投教工作质效获得行业权威机构的持续认可:在中国证券业协会、上海证券交易所、深圳证券交易所、全国股转公司四家单位联合开展的“2025年证券公司投资者教育工作评估”中,公司获评A等次,充分彰显了天风证券投教工作的系统性建设成效与高质量内容输出能力。



### 创新线上投教内容生态,拓宽金融知识传播渠道

天风证券充分把握数字化传播趋势,积极构建多元化线上投教内容矩阵,将专业金融知识以贴近大众的形式广泛传递。公司搭建“财富管理·天风陪你”等投顾IP矩阵,以短视频为核心载体,2025年累计发布短视频100个,播放量超26万次,内容涵盖投资理念培育、产品风险解读、市场热点分析等核心投教主题,有效降低了投资者理解专业金融知识的门槛,形成了持续活跃的线上投教触达渠道。

### 适老化投教创新方面

在适老化投教创新方面,公司针对老年投资者的阅读习惯与认知特点,专项制作“投教随身听”系列音频栏目,配合真实案例和防非口号,以通俗易懂的语言结合清晰播报的语音,聚焦老年群体在养老投资过程中易遭遇的金融诈骗手法,帮助老年投资者有效识别与防范风险。同时,持续更新“养老反诈”“适老化投教”系列投教产品,充分利用线上平台覆盖广、触达快的优势,将反诈反欺知识精准推送至老年客群,切实保护特殊群体的投资安全。



## 深耕线下投教活动网络,强化全链路知识传导

天风证券充分发挥分布广泛的营业网点资源优势,依托网点服务阵地持续开展线下投教活动,将金融知识传播延伸至一线客户接触场景。

### 专题活动方面

在专题活动方面,公司围绕ETF投资策略、权益类产品配置等大众关注的热点话题,持续开展线上线下相结合的宣导活动,引导投资者树立正确的投资理念,培养长期持有、分散配置的理性投资习惯。

公司还积极落实普惠金融导向下的投教延伸责任,持续在湖北房县开展主题投教活动,将金融知识的传播触角延伸至欠发达地区,以投教赋能持续巩固金融帮扶成效,助力当地居民增强资本市场参与能力和风险防范意识。

## 构建全员合规投教机制,以专业队伍保障投资者服务质效

天风证券深刻认识到,高质量的投资者教育与权益保障,从根本上依赖于具备专业素养与合规意识的从业人员队伍。为此,公司系统构建覆盖财富序列、机构投顾及柜员服务条线的分层培训体系,确保每一位与投资者直接接触的从业人员都能以规范、专业的方式开展服务,让投资者在每个服务触点都能切实感受到权益保障。

### 面向普通投资者的财富管理服务方面

公司2025年全年开展主要培训项目20余场,覆盖财富序列全员、业务骨干及分支机构负责人,重点强化从业人员在销售适当性规范、投资者权益保护要求、廉洁从业等方面的合规服务能力,使投资者能够获得更加规范、透明的专业服务。

### 面向机构投资者的投顾服务方面

公司每年开展针对机构客户的系统性回访,重点评估投顾服务的规范执行情况,并通过每周定期提供研究报告等方式,持续提升机构投资者的专业决策支撑水平。

### 营业部一线服务方面

在营业部一线服务方面,公司运营管理部门全年针对分支机构开展专项培训24项,完成新柜员转正课程体系优化和200道题库更新,同步建立“运营·星分享”机制,遴选优秀柜员分享一线服务经验、客户风险提示要点及合规案例,推动投资者在业务办理各环节均能获得专业、合规的服务体验与充分的风险提示。

## 责任运营, 构建共赢生态

### 构建 共赢供应链

天风证券作为专业金融机构, 供应商体系涵盖办公物资、IT设备及系统、工程施工、日常服务等各类供应商。公司严格遵循《中华人民共和国政府采购法》《中华人民共和国政府采购法实施条例》《政府采购非招标采购方式管理办法》等法律法规, 并在此基础上制定《天风证券股份有限公司采购管理办法》《天风证券股份有限公司供应商管理细则》等内部制度, 将合规经营、廉洁从业的要求系统地纳入供应链管理全流程, 推动采购工作规范化、标准化运行。

#### 供应商全周期管理

##### 准入筛选

天风证券建立严格的供应商准入机制。

##### 资质层面

要求供应商依法注册设立、能够独立承担民事责任, 具备良好的商业信誉和健全的财务会计制度, 所提供的产品或服务须符合国家或行业相关标准

##### 信用层面

要求供应商依法纳税、缴纳社会保障资金, 且参加采购活动前三年内在经营活动中无重大违法及不良记录

##### 履约能力层面

要求供应商具备必要的设备条件与专业技术能力, 且愿意接受公司的监督管理

在综合评估中, 公司重点考量供应商的产品或服务品质、采购成本、供货周期、服务水平及合作可持续性。

##### 分类管理

天风证券对供应商实施分类管理。根据合作深度, 将供应商分为两类:

##### 普通供应商

即通过采购合同开展交易合作的供应商

##### 合作伙伴供应商

即通过框架协议采购、与公司建立了年度框架合作协议的供应商

差异化的分类管理有助于公司集中资源维护重要合作关系, 提升供应链整体稳定性。

##### 考核评价与动态退出

天风证券建立动态考核评价机制, 由行政中心统筹负责供应商的日常考核与问题处置。合同履行期间, 行政中心会同采购部门对供应商履约情况进行跟踪, 发现问题及时沟通并督促整改, 整改期间可视情况暂停合作。立严格的供应商准入机制。

对于考核结果不达标的供应商, 公司实行梯级处理: 考核评分低于60分者须限期整改, 若在规定期限内仍未完成整改, 将取消其供应商资格; 出现严重质量问题或严重影响项目进度且不积极配合的, 公司将直接取消其资格; 年度内未获评价的供应商亦自动退出供应商库。此外, 对于存在提供虚假材料、串通投标、行贿受贿等违规行为的供应商, 公司将其列入不诚信名单, 五年内不得参与公司集中采购活动。

#### 诚信采购与反商业贿赂

天风证券将廉洁从业要求贯穿采购工作始终, 依托《天风证券股份有限公司及工作人员廉洁从业管理规定》和《供应商管理细则》, 对供应商的从业行为作出全面约束。

在行为边界上, 公司明确要求供应商共同维护公平、公正的商务交易环境, 禁止以任何形式向公司工作人员输送不正当利益, 包括但不限于回扣、礼金、有价证券及贵重物品, 亦禁止以旅游、宴请、娱乐健身等方式进行利益输送, 同时禁止通过不正当手段窥探其他合作方商业秘密或与其他供应商串通投标。

为加强公司廉洁从业和诚信从业文化建设, 提升员工廉洁和诚信从业意识, 合规法律部于2025年10月30日举办“2025年廉洁从业和诚信从业合规专项培训”。

在合同管理上, 公司将廉洁从业条款设为采购合同的必要条款, 要求供应商在缔约时签署《天风证券投标廉洁承诺书》, 以书面形式郑重承诺在合同签订和履行的全过程中恪守诚信、拒绝腐败。

对于违反廉洁规定的供应商, 公司将取消其供应商资格且不再录用; 情节严重、涉嫌犯罪的, 将依法移交司法机关处理。报告期内, 公司供应链运行平稳, 未发生重大违规事件。



## 支持 中小企业发展

### 账款支付情况披露

天风证券严格履行法律规定的付款义务, 切实保障中小企业供应商的合法资金权益, 在采购结算与合同执行各环节中杜绝拖欠行为, 以实际行动维护公平、诚信的商业生态。

报告期内, 公司严格执行合同约定付款条款及相关政策规定, 未发生拖欠中小企业供应商款项的情形。公司未发生任何针对中小企业供应商的歧视性行为, 所有供应商在付款优先级、结算标准等方面均受到平等对待。

### 赋能中小微企业

天风证券坚持服务实体经济导向, 积极助力民营企业与中小微企业发展。全年发行民营企业项目 26 个, 资产支持专项计划发行规模 151.50 亿元; 主承销中小微企业支持债券 5 只, 助力融资规模 23.5 亿元, 公司承销规模 11.13 亿元。

**151.50** 亿元

发行民营企业项目 26 个  
资产支持专项计划发行规模 151.50 亿元

**23.5** 亿元

主承销中小微企业支持债券 5 只,  
助力融资规模 23.5 亿元

康欣新材料股份有限公司 2025 年成功发行全国首单融合“乡村振兴+中小微企业支持+高成长”概念的创新公司债券。该债券规模 3 亿元, 期限 3 年, 票面利率 2.3%, 募集资金将专项用于清偿乡村振兴领域中小微企业应付款项。已在之前的“专题实践”中重点阐述, 详情请见相关章节。

武汉光谷金融控股集团有限公司两期科技创新中小微企业支持债券总发行规模 15 亿元, 由公司担任牵头主承销商。该债券为 2025 年华中地区国企首批科技创新公司债、区域首单科创中小微企业公司债, 有效满足科技型中小微企业资金需求, 积极响应国家科技创新与经济社会发展深度融合的战略部署。此次发行是东湖高新区及发行人落实国家创新战略的重要举措, 推动发行人持续强化科技创新, 推进“五链统筹”, 为区域高质量发展注入新动能。

## 逐绿先行, 共筑可持续金融生态

绿色是高质量发展的底色, 金融是推动经济社会发展全面绿色转型的重要力量。天风证券将绿色发展理念贯穿于业务经营与自身运营的全链条: 对外, 依托完善的绿色金融治理体系, 将可持续理念系统嵌入融资、投资、研究、碳金融各条线; 对内, 以绿色低碳运营和气候风险管理为基础, 以实际行动履行环境责任。

## 构建绿色金融服务体系 从业务行动到系统能力

天风证券将绿色金融定位为公司履行社会责任、服务国家战略的重要维度, 充分运用债券承销、资产管理、研究咨询、碳金融服务等多元专业能力, 构建覆盖绿色融资、绿色投资、负责任投资、绿色研究、碳市场服务的综合绿色金融服务体系。天风证券在证券行业内率先成立绿色金融事业部, 将绿色金融正式纳入公司战略, 形成“董事会监督—管理层主导—执行层落地”的三级绿色治理体系。

### 行业层面

公司联合证券时报社与中央财经大学绿色金融国际研究院共同发布证券期货行业首份《促进“碳达峰碳中和”行动倡议书》, 并对外发布《天风证券“碳达峰碳中和”行动方案》, 明确公司推进“双碳”目标的具体路径与工作任务。

天风证券通过制度建设, 将气候相关要求系统嵌入各业务条线:

- 《天风(上海)证券资产管理有限公司量化股票库管理细则》: 将ESG指标纳入股票库入库评分体系, 从底层筛选机制推动绿色投资落地
- 《天风(上海)证券资产管理有限公司信用债白名单管理办法》: 将ESG指标纳入信用债白名单评分, 在债券投资端引入可持续因素

### 绿色金融实践方面

公司积极应用正面筛选、负面剔除、可持续主题投资等责任策略, 将ESG相关要素纳入投资标的筛选与决策考量, 以资本引导促进环境效益与财务回报的协同实现。2025年公司绿色投资规模持续扩大, 相关数据详见“聚焦‘五篇文章’·绿色金融”专题。



## 践行绿色低碳运营 以自身行动履行环境责任

天风证券将节能减排、资源节约的理念贯穿于日常办公运营，从绿色建筑、能源管理、水资源管理到废弃物治理，持续降低自身运营对环境的影响。公司主要参考《公共场所卫生管理条例》《武汉市物业管理条例》《公共机构生活垃圾分类工作评价参考标准》等法规建立环境管理制度体系。

### 绿色建筑：以高标准硬件奠定低碳运营基础

#### 实践亮点

武汉天风大厦荣获LEED铂金级认证(永久有效)国际绿色建筑最高认证等级，从建筑本体为绿色低碳运营奠定基础。



大厦在设计、建设和运营全过程中系统落实绿色建筑理念，六项核心措施协同发挥作用：

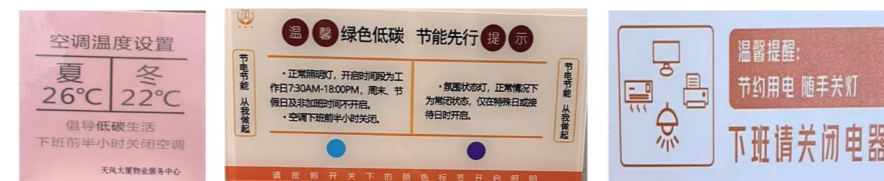
措施	具体内容	环境效益
高效节能材料	使用先进保温隔热材料	降低采暖气能源需求
自然采光利用	优化窗户设计与建筑朝向	减少人工照明用电
智能节能系统	安装智能化暖通空调，传感器+定时器自动调节	实现能源精准使用
雨水收集系统	收集并再利用雨水灌溉绿化	减少对城市供水依赖
绿色屋顶	设置绿色屋顶	隔热、吸收雨水、缓解热岛效应

### 能源管理：多措并举提升能源利用效率

天风证券主要能源类型为外购电力、天然气及汽油，通过制度约束与技术手段相结合持续优化能源使用效率。

### 办公楼宇节能措施

- 天风大厦所有楼梯间安装感应灯，地下车库按车辆停放频次分区控制照明
- 空调温控标准：夏季不低于26°C，冬季不高于22°C，物业人员日常巡检监督执行
- 根据季节合理管理热水系统，及时关闭小厨宝等非必要加热设备



### 实践亮点

#### 数字化节能实践——数据中心

公司租用上证数据金桥数据中心(上海浦东, 46个机柜, 机房面积495m<sup>2</sup>)作为核心IT基础设施, 通过三重技术手段持续降低能耗: UPS智能调度负载均衡、全面采用自然冷却技术、AI节能系统实时动态调控。

年份	年耗电量 (MWh)	PUE值
2023年	531.63	1.46
2024年	527.34	1.46
2025年	512.12	1.43

2021—2025年累计节能 2,850万度电

报告期内全公司主要能源消耗数据：

指标	单位	2023年	2024年	2025年
外购电量	兆瓦时	6,449.60	6,369.85	7,532.31
天然气消耗量	立方米	/	/	15,000
汽油消耗量	升	369,725.79	348,512.65	341,254
能源消耗总量	GJ	35,863.2	36,116.2	39,371.2
单位面积能耗强度	GJ/m <sup>2</sup>	0.433	0.436	0.475

## 水资源管理：精细化节水覆盖全场景

天风证券在天风大厦公共区域统一设置节水标识，物业人员合理设定各用水设施冲水量，并从灌溉方式和雨水利用两个维度深化节水实践：

**分区灌溉** 绿化养护采用分区灌溉方式，避免整体漫灌造成浪费

**垂直滴灌** 绿植墙设置垂直滴灌系统，精准控制用水量实现最优灌溉

**雨水回用** 大厦雨水收集系统将收集雨水用于绿化灌溉，减少对城市供水依赖

指标	单位	2023年	2024年	2025年
用水总量	吨	52,995	51,236	52,310
单位面积用水量	吨/平方米	0.64	0.62	0.63

## 废弃物管理：分类处置，减量先行

天风证券依照《公共机构生活垃圾分类工作评价参考标准》推行垃圾分类制度：

类别	主要种类	处置方式
一般废弃物	办公废纸	纳入分类回收体系统一处理
有害废弃物	废旧电池、废旧电子产品、废灯管、过期药品、废墨盒硒鼓等	委托具有相应资质的第三方机构专业处置，确保不产生二次污染

## 数据亮点

全年采购纸张10吨；全公司上线电子印章系统，大幅减少纸质打印及快递运输需求，实现纸张消耗与碳排放双重节约

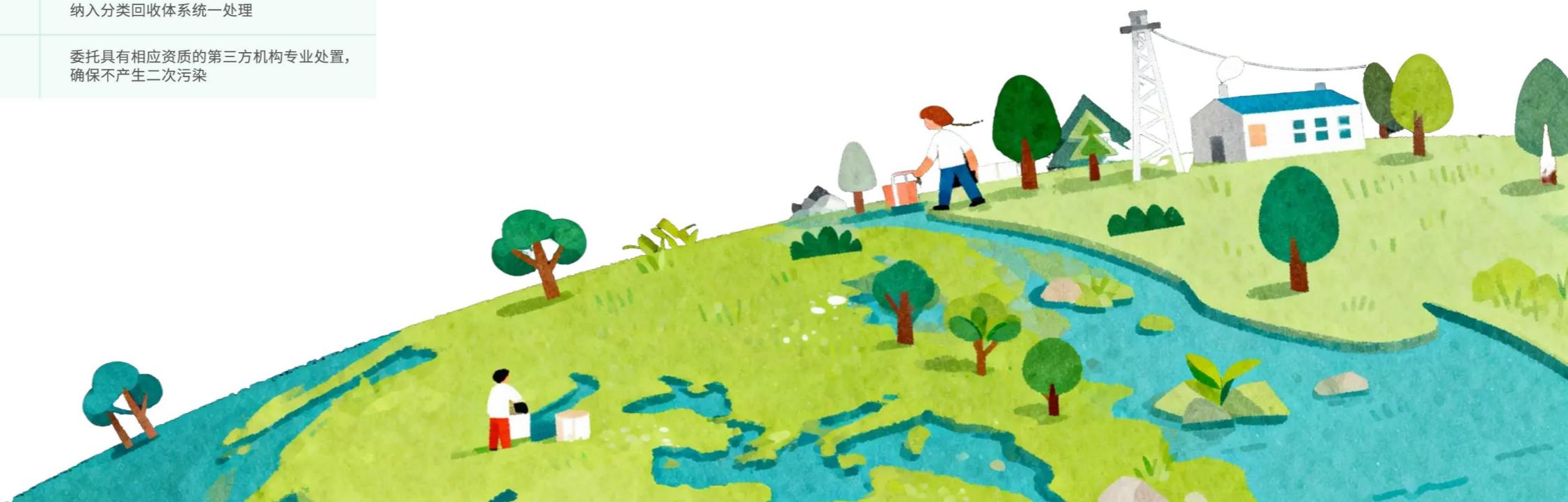
指标	单位	2025年
采购纸张总量	吨	10
一般废弃物产生总量	吨	7.6

## 绿色文化宣导：将环保理念融入员工日常

天风证券通过内部推文、张贴环境保护宣传海报等方式持续提升员工节能环保意识；响应共青团武汉市委“我家新疆有棵树”低碳环保倡议，被认定为倡议发起单位；定期发布安全与环保提示，将绿色运营理念融入员工日常行为规范。

环保相关投入	2025年
绿植租摆养护	43.8万元

报告期内未发生重大环境违规事件



## 积极应对气候变化 构建气候韧性金融机构

天风证券遵循TCFD建议框架，从治理、战略、风险管理、指标与目标四个维度系统披露应对气候变化的工作情况。

### 治理

董事会是对包括“应对气候变化”在内的ESG相关事宜的最终决策机构，下设发展战略与ESG委员会专业指导。党委办公室安排专人负责社会责任相关事宜的具体落地与实施，企业融资委员会下设绿色金融事业部负责绿色金融战略的推进落实。

### 战略

风险类型	风险/机遇描述	影响时间	潜在财务影响	应对措施
急性物理风险	台风、洪水等突发极端天气可能导致公司、被投企业、客户资产受损或运营中断	短、中、长期	营业收入减少，运营成本上升	制定极端天气应急预案，定期演练与安全宣导
慢性物理风险	海平面上升、温度升高等缓慢变化可能削弱特定行业长期盈利能力，影响相关资产价值	长期	投资资产综合价值降低	跟踪气候相关政策趋势，聚焦气候风险敞口管理
政策转型风险	若未如期落实“双碳”行动方案要求，可能对公司品牌及声誉产生负面影响	长期	品牌声誉受损	持续推进“双碳”行动方案落地，强化信息披露透明度
市场机遇	绿色金融迎来巨大市场机遇，可推动能源体系转型与产业结构优化	中、长期	营业收入增加，融资市场机遇扩大	充分发挥绿色金融专业能力，加速绿色业务布局

### 风险管理

天风证券将气候相关风险纳入全面风险管理框架，推动投资银行类、融资类、投资类各业务条线将ESG风险因素融入展业过程。公司将重点气候风险因子纳入日常投资管理与产品搭建流程，形成制度化的气候风险管控机制。

### 指标与目标

指标	单位	2023年	2024年	2025年
范围1排放量	吨CO <sub>2</sub> e	818.9	512.6	815.9
范围2排放量	吨CO <sub>2</sub> e	3,678.2	3,630.8	3,746.6
温室气体排放总量	吨CO <sub>2</sub> e	4,497.2	4,143.4	4,562.5
单位面积排放强度	吨CO <sub>2</sub> e/m <sup>2</sup>	0.05	0.05	0.055

\*注：公司2025年温室气体排放总量较2024年增加，主要驱动因素为外购电量增加。报告期内，汽油消耗量持续下降；天然气消耗数据在2025年起新纳入统计口径。公司将持续关注外购电力排放强度，力争在业务规模扩大的同时有效控制排放绝对量增长。

## 以人为本，凝聚卓越人才合力

天风证券始终秉持“以人为本”的核心理念，将员工视为企业最宝贵的战略资源。公司坚持平等雇佣、公平竞争，建立完善的薪酬福利体系与多元化职业发展通道，持续提升员工幸福感与归属感。2025年，公司进一步深化人才培养机制，强化员工健康关爱体系，积极营造温馨、包容、充满活力的工作氛围，以高质量的人才队伍建设支撑企业高质量发展。

### 广纳英才 构建规范人才引进体系

天风证券坚持实干为先、能力为先的选人用人导向，依托完善的招聘管理制度与多元化渠道体系，精准吸引与公司战略发展方向高度契合的优秀人才，为各业务条线持续注入新生力量。

#### 规范化招聘管理流程

天风证券严格遵守《中华人民共和国劳动法》《中华人民共和国劳动合同法》等法律法规，建立了标准化、全链路的招聘管理流程，从需求规划到录用入职各环节均有明确制度规范。

环节	主要内容
需求规划	结合公司战略需求及业务目标动态调整，有序释放招聘编制。
公开发布	统一通过公司官方招聘渠道、网络平台等公开发布岗位信息，面向社会明确岗位要求、任职资格及投递方式。
筛选面试	至少安排初试与复试两轮面试；校园招聘须完成专业测评；特定岗位启动外部调查考察，全程综合考察候选人能力与素质。
背景调查	在候选人授权后启动第三方背景调查，核查内容涵盖教育经历、工作履历、商业利益冲突、外部兼职等，调查存疑者原则上不予录用。
录用入职	审查员工身份证明材料，通过面试、体检及学历核查确认真实年龄，杜绝使用童工；完成录用审批流程后正式入职。

#### 多元化招聘渠道

天风证券构建覆盖网络渠道、猎头渠道、人才推荐的多元化人才引进渠道体系，精准匹配不同层级、不同岗位的人才引进需求：

##### 网络渠道

通过公司招聘官网、招聘公众号及主流招聘平台公开发布岗位信息，保障信息透明度与候选人触达广度

##### 猎头渠道

委托第三方专业人才招聘机构，重点支撑关键管理岗位、核心业务岗位的精准寻访。

##### 人才推荐

鼓励员工推荐符合岗位要求的外部优质人才，充分发挥人才网络作用。

天风证券将校园招聘作为人才梯队建设的重要抓手，每年系统化开展面向海内外院校的校园招聘项目，引进高潜力应届毕业生，为公司战略发展储备持续动能。

#### 实践亮点

天风证券于2025年9月正式启动2026届校园招聘项目，累计收集简历13,209份，参与走访目标院校招聘会近20场，通过广泛触达、深化校企合作，持续提升人才吸引规模与渠道覆盖深度。



**13209份** **20场**

累计收集简历13,209份

参与走访目标院校招聘会近20场

# 平等包容 营造多元化职场文化

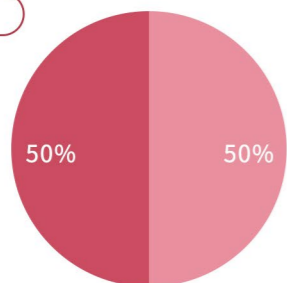
天风证券积极践行多元化、包容性用人理念，将平等就业与多元包容作为企业文化的重要组成部分，从制度建设和管理实践两个层面保障每一位员工的平等权利，积极营造公平、开放、包容的职场环境。

## 平等就业政策

天风证券始终恪守平等原则，坚持为员工创造公平公正的就业环境和发展平台，明确杜绝由宗教信仰、家庭背景、性别、残疾状况、性取向、种族及其他因素引发的任何形式就业歧视行为。

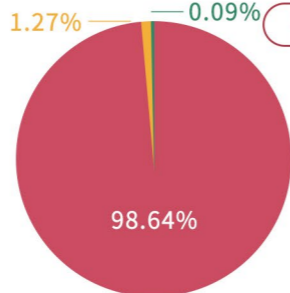
在人才录用标准上，公司针对不同国籍、不同民族、不同性别、不同年龄、不同种族、不同社会经历的候选人，一律按照统一标准推进面试及录用，以能力、经验和潜力作为核心评价维度，坚持任人唯贤原则。

按性别划分



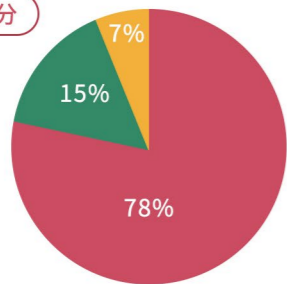
● 男性 ● 女性

按雇佣类型划分



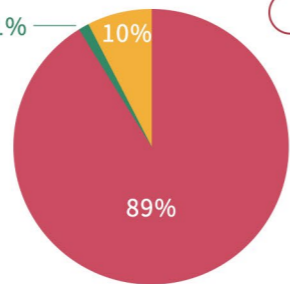
● 全职劳动合同制 ● 全职劳务派遣制 ● 退休返聘员工

按年龄组别划分



● 50岁以上 ● 30-50岁 ● 30岁以下

按职位划分



● 基层 ● 中级管理层 ● 高级管理层

## 禁止童工与强制劳动

天风证券在招聘各环节建立完善的年龄核查机制：在岗位发布阶段，明确列出面向本科及以上学历人员的招聘要求；在录用入职阶段，认真审查身份证明材料，通过面试、体检及学历文凭核查等方式确认员工真实年龄，有效杜绝使用童工的情况发生。报告期内，公司未发生任何使用童工或强制劳动的情形。

# 保障权益 建立全面薪酬与福利体系

天风证券严格遵守《中华人民共和国劳动法》和《中华人民共和国劳动合同法》，构建涵盖合规管理、工时保障、薪酬激励、健康关爱、生活关怀等多层次员工权益保障体系，全面提升员工的职业安全感与幸福感。

## 合规用工管理

天风证券严格履行员工劳动合同解除程序，制定《天风证券股份有限公司劳动关系管理办法》与《天风证券股份有限公司劳务派遣用工管理办法》，明确劳动合同到期、员工主动离职、协商解除等各类情形的操作规范，依法支付经济补偿，充分保障员工的合法退出权利。

### 实践亮点

HRAsia 2025 亚洲最佳企业雇主奖



## 工时休假保障

天风证券依据国家法律法规制定并严格执行《天风证券股份有限公司考勤与休假管理办法》，切实保障员工的合法休息权利。公司实行每周五天工作制，日工作时长不超过8小时。员工依法享有完整的法定假期体系，涵盖：

**年休假** 依据工作年限分档累计，保障员工享有充足的带薪年假。

**婚假、丧假** 依据国家规定标准执行，人文关怀落到实处。

**产假、哺乳假、陪产假、育儿假** 全面落实国家生育政策，保障生育期员工的合法权益。

**护理假、计划生育假** 依法足额保障，关怀员工家庭需求。

## 薪酬管理体系

天风证券坚持将国有企业薪酬管理要求与市场化激励机制有机结合，持续完善覆盖全员的薪酬体系与绩效管理制度，构建“激励与约束并重、贡献与回报匹配”的人才价值实现机制，切实保障员工的合法权益，有效激发各层级员工的积极性与创造力。

### ■ 构建规范薪酬管理框架

天风证券严格按照国有企业薪酬管理要求，落实工资总额周期制管理。依据省财政厅批复的工资总额清算值确定年度工资总额预算，实现工资总额与公司整体经营效益的联动管理，确保薪酬发放符合国有企业合规管理要求。2025年，公司圆满完成年度降本增效目标，在强化成本管控的同时保障了核心人才的稳定性。

### ■ 强化绩效考核管理体系

天风证券建立覆盖全员的分层分类绩效考核管理体系，已制定《高级管理人员考核与薪酬管理办法》《业务部门绩效考核管理办法》《中后台部门绩效考核管理办法》《员工绩效考核管理办法》等一系列制度，在制度中明确考核周期、绩效指标制定、考核评价方式、结果应用规则等核心内容，并将考核结果作为员工职业发展、薪酬调整与激励分配的重要依据。

2025年，公司对上述制度进行全面修订，根据组织架构调整与管理实际需要，调整业务部门及员工考核周期，完善绩效考核结果的约束性要求，进一步细化员工绩效考核结果的应用规则，推动考核管理向精细化、差异化方向迈进。

## 民主沟通与申诉机制

天风证券持续推进公司民主化、规范化、法制化建设，增强基层工作会政治性、先进性、群众性，激发工会活力，制定公司《职工代表大会制度》《工会经费收支管理办法》等制度，选举产生职工代表，依法依规履行职工代表大会职责，保障职工的主人翁地位、调动职工积极性，根据需要组织职工代表大会，2025年共组织5次职工代表大会，并审议26个议题。

公司制定《员工申诉管理办法》，明确申诉的受理、调查、裁决全流程秘密进行，所有参与调查或了解相关信息的人员须严格保守秘密，切实保障申诉人的人身安全与合法权益。

## 培育发展 打造高质量人才成长平台

天风证券将人才培育视为提升核心竞争力的战略性投入，着力构建分层分类、覆盖全员的培训发展体系，为员工在职业发展各阶段提供系统性的成长支持，推动员工与企业共同进步。

## 职业发展通道体系

### ■ 职级管理体系

天风证券制定《职级管理办法》，构建“管理序列与专业序列并重”的岗位体系，明确各职级任职资格标准，建立规范有序的员工职级调整通道，充分调动员工积极性和主动性，为员工在公司内实现纵横向发展提供了制度依据。

### ■ 中层干部选拔机制

天风证券加强干部管理，按照党管干部原则制定《中层管理人员选拔任用管理办法》。该制度重点参考《证券基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》《党政领导干部选拔任用工作条例》《中央企业领导人员管理规定》等法律法规，在人员选拔任用上遵循酝酿动议、推荐考察、党委讨论决定、依法依规任职等程序，并对中层管理人员的交流、回避、兼职管理、退出、纪律监督等事项作出相应规范，切实推进管理人员能升能降，提升选拔任用工作的制度化、规范化和科学化水平。

### ■ 绩效考核与职业发展联动

天风证券完善《员工绩效考核管理办法》，搭建覆盖全员的绩效考核体系。考核周期采取年度考核模式，涵盖考核指标制定、组织实施、完成情况跟踪、考核评价等环节。绩效考核结果直接与员工职业发展、薪酬调整、激励分配相挂钩，有效发挥绩效考核“指挥棒”作用，促进员工持续成长与进步。

## 分层分类培训体系

天风证券坚持以“体系化培训”驱动人才成长，形成涵盖干部领导力培养、新员工融合、业务专项赋能、外部资格认证的全方位、多层次培训生态。公司2025年各业务条线及职能部门组织开展培训超200场，2025年度培训支出金额约76万元。公司2025年线上线下全年参加培训人次逾2万人次，人均时长超40小时每人培训覆盖率100%。在线上培训平台新上线课程95门，平台累计课程1687门。

# 200

场

2025年各业务条线及职能部门  
组织开展培训超200场

# 76

万元

2025年度培训支出金额  
约76万元

# 1687

门

在线上培训平台新上线课程95门，  
平台累计课程1687门

指标	覆盖人数	培训时长	场次/规模
星·超越核心骨干培训	67人	3天(线下集训)	1期,武汉总部
星·启航新员工培训	68人	2天(线下集训)	1期,武汉总部
财富条线专项培训	覆盖全员	全年持续	219场
合规专项培训	覆盖全员	全年持续	24场
研究类专项培训	研究条线员工	全年持续	13场
从业人员年度培训	全体从业登记人员	全年	全覆盖

### 实践亮点一

#### 领导力培育:星·超越核心骨干员工培训

2025年7月2日至4日,来自天风证券各部门及分支机构、子公司的共计67名骨干员工齐聚武汉,开展为期3天的“星·超越”线下集训。

天风证券聚焦公司内部基层骨干,旨在发现高潜人才、提升其综合管理素质,助力基层骨干实现职业发展新高度,打造公司后备干部队伍。培训期间,通过高质量课程学习传递企业信心,激励士气,进一步强化团队凝聚力与战略认同感。



### 实践亮点二

#### 新员工融合:星·启航新员工培训

2025年5月26日至27日,68名2025年新入职员工齐聚武汉总部,参加为期2天的“星·启航”线下集训。

天风证券集结各大业务板块领航人出席培训,从行业趋势、公司战略、实战经验、合规廉洁教育、业务发展等多个维度分享宝贵知识,帮助新员工快速了解公司、融入团队、增强文化认同感。培训设计围绕“成为天风人、成为证券人、成为职业人”三大维度展开,系统引导新员工完成职业角色的转变,为其在天风的职业旅程奠定坚实基础。



### 实践亮点三

#### 财富条线业务骨干培训

2025年5月,零售客户部在长沙举办财富条线财富顾问序列业务骨干培训班,28家分支机构的40位优秀员工参加为期2天的线下集训。

培训特设表彰环节,对2024年及2025年开门红期间表现突出的骨干员工予以表彰,树立先进典型,激发队伍比学赶超的积极性。培训特邀外部资深讲师,围绕“存量客户盘活”开展系统授课,内容涵盖客户科学盘活、差异化营销策略及价值思维转型等核心主题,通过实战案例研讨与行业交流,有效提升了学员的专业能力与业务视野,推动财富队伍从销售导向向价值服务导向全面转型。



### 实践亮点四

公司制定《员工个人学习管理细则》,鼓励员工主动参与外部专项培训与资格认证。满足相关条件的培训费用可予报销,2025年共有3名员工取得外部相关证书,合计报销金额5,500元。

# 关爱身心 构建全方位员工关怀体系

员工的身心健康是企业可持续发展的重要基石。天风证券坚持“健康是生产力”的理念，从健康保障、心理关怀、安全管理、特殊群体关爱四个维度构建全方位员工关怀体系，致力于让每一位员工在工作中感受到来自公司大家庭的温暖与支持。

## 员工健康保障

天风证券建立覆盖正式员工、劳务派遣人员和在职实习生的补充商业保险计划，保险范围涵盖重大疾病保险、意外伤害保险和医疗保险，全面提升员工的健康保障水平。2025年，公司结合国家医保政策改革动态，针对医保统筹金额使用完后情形，将员工商保门急诊责任赔付比例调整为80%，切实保障员工的日常医疗权益。报告期内，补充商业保险共计覆盖2,578人。

# 80%

员工商保门急诊责任  
赔付比例调整为80%

天风证券每年统一组织全体员工开展年度健康体检，2025年在武汉、北京、上海三大片区各设置四家三级甲等医院作为定点体检机构，帮助员工及时了解自身健康状况，做到疾病早发现、早预防、早干预。

## 心理健康关怀

天风证券高度关注员工心理健康状况，积极通过专业化心理服务帮助员工有效应对职场压力、提升心理韧性。报告期内，公司举办心理健康专题讲座，内容涵盖职场压力管理、情绪调节技巧及工作生活平衡等实用主题，帮助员工掌握科学的自我调适方法。

### 实践亮点

#### 举办“打破束缚，成就自我”心理沙龙活动

天风证券携手武汉市心理关爱平台举办“打破束缚，成就自我”心理沙龙，专业导师围绕角色定位与情绪管理开展互动辅导，借助OH卡牌等工具帮助员工疏解压力、提升心理韧性。



## 多元文化活动

天风证券积极倡导健康向上的工作文化，通过系列丰富的文体活动增强团队凝聚力，促进员工之间相互了解与情感连结，营造积极向上、充满活力的职场氛围。

### 实践亮点一：户外徒步与登山活动



### 实践亮点二：羽毛球赛



### 实践亮点三：全运会义工活动



### 实践亮点四:香港特区政府“共创明Teen”计划



### 女性员工关爱

天风证券高度重视女性员工的职业发展与日常关怀,积极营造平等友好、温暖包容的职场环境,在制度保障与人文关怀两个层面为女性员工提供全方位支持。为切实守护女性员工身心健康、解决职场实际需求,公司不仅贴心设置母婴室,为孕期、哺乳期女性员工提供便捷舒适的专属空间,缓解职场育儿困扰;还在三八妇女节期间精心举办中医问诊活动,邀请专业中医师现场为女性员工提供体质调理、健康答疑、养生建议等服务,用实际行动传递对女性员工的重视与关爱,助力女性员工在职业道路上安心发展、舒心工作。

### 实践亮点:中医问诊活动



## 数据与索引

### 关键绩效总览表

温室气体排放及能源消耗绩效指标表				
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	4,497.15	4,143.43	4,562.50
范围1 温室气体排放量	吨二氧化碳当量	818.94	512.61	815.90
范围2 温室气体排放量	吨二氧化碳当量	3,678.21	3,630.82	3,746.60
单位面积温室气体排放量 (范围1和范围2)	吨二氧化碳当量/平方米	0.05	0.05	0.06
人均温室气体排放量 (范围1和范围2)	吨二氧化碳当量/人	1.7	1.71	1.87
自有车辆汽油消耗总量	升	369,725.79	348,512.65	341,254.00
办公耗电总量	兆瓦时	6,449.60	6,369.85	7,532.31
单位面积耗电量	兆瓦时/平方米	0.07	0.07	0.09
人均耗电量	兆瓦时/人	2.44	2.63	3.09

\*注:公司2025年温室气体排放总量较2024年增加,主要驱动因素为外购电量增加。报告期内,汽油消耗量持续下降;天然气消耗数据在2025年起新纳入统计口径。公司将持续关注外购电力排放强度,力争在业务规模扩大的同时有效控制排放绝对量增长。

### 其他环境绩效指标表

指标	单位	2023年	2024年	2025年
耗水总量	立方米	52,995	51,236	52,310
单位面积耗水量	吨/平方米	0.64	0.62	0.63
人均耗水量	立方米/人	20.08	16.05	21.40
废纸产生量	吨	8.4	7.8	7.6
年度环保投资支出	万元	196.60	161.31	143.57

员工绩效指标表

指标分类	具体指标	单位	2023年	2024年	2025年
员工总数	员工总数	人	2,639	2,422	2,280
	女性员工占比	%	48.77	49.42	50.30
按性别划分员工数	男性	人	1,352	1,225	1,134
	女性	人	1,287	1,197	1,146
按雇佣类型划分员工数	全职劳动合同制	人	2,593	2,388	2,249
	全职劳务派遣制	人	45	32	29
	退休返聘员工	人	1	2	2
按年龄组别划分员工数	50岁以上	人	121	134	158
	30-50岁	人	1,963	1,880	1,784
	30岁以下	人	555	408	338
按地区划分员工数	在中国内地工作	人	2,638	2,422	2,280
	在港澳台及海外工作	人	1	0	0
按职位划分员工数	基层	人	2,365	2,157	2,034
	中级管理层	人	245	241	225
	高级管理层	人	29	24	21
管理层按性别划分员工数	男性	人	187	182	173
	女性	人	87	83	73
新进员工总人数	新进员工总人数	人	330	188	234
按性别划分新进员工人数	新进男性员工总人数	人	194	97	111
	新进女性员工总人数	人	136	91	123
按年龄组别划分新进员工人数	新进50岁以上员工人数	人	6	5	7
	新进30岁至50岁员工人数	人	170	99	115
	新进30岁以下员工人数	人	154	84	112

员工绩效指标表

指标分类	具体指标	单位	2023年	2024年	2025年
按地区划分新进员工人数	新进在中国内地工作员工人数	人	330	188	234
	新进在港澳台及海外工作人数	人	0	0	0
其他指标	新招应届毕业生人数	人	50	21	30
	少数民族员工人数	人	96	84	74
	残疾人员工人数	人	2	2	2
员工流失率	员工流失率	%	13.91	16	15.8
按性别划分员工流失率	男性	%	14.94	17.38	17.30
	女性	%	12.82	14.57	14.26
按年龄组别划分员工流失率	50岁以上	%	9.92	14.12	7.53
	30-50岁	%	11.92	10.56	14.14
	30岁以下	%	21.8	14.54	27.08
按地区划分员工流失率	在中国内地工作的员工流失率	%	13.91	16	15.8
	在港澳台及海外工作的员工流失率	%	0	0	0
员工培训	员工培训人次	人次	14,268	17,273	21,891
	员工培训投入	万元	165	79	76
	员工培训覆盖率	%	100	100	100
按性别划分员工培训率	男性	%	100	100	100
	女性	%	100	100	100
按员工类别划分员工培训率	高级管理层	%	100	100	100
	中级管理层	%	100	100	100
	普通员工	%	100	100	100
员工接受培训平均小时数	员工接受培训平均小时数	小时	43.4	41.7	41.3
员工按性别划分接受培训平均小时数	男性	小时	42.3	40.9	41
	女性	小时	44.6	42.5	41.6

员工绩效指标表

指标分类	具体指标	单位	2023年	2024年	2025年
按员工类别划分接受培训平均小时数	高级管理层	小时	53.1	60.3	61.7
	中级管理层	小时	46.9	51.2	53.1
	普通员工	小时	42.9	40.4	39.8
其他指标	社会保险覆盖率	%	100	100	100
	员工体检覆盖率	%	100	100	100
	因工作关系死亡人数	人	0	0	0
	工伤发生次数	次	3	1	0
	因工伤而损失的工作日数	天	167	5	0

\*注：以上员工统计口径为母公司，天风证券含子公司全口径人数2660（不含经纪人）

其他社会绩效指标表

指标分类	具体指标	单位	2023年	2024年	2025年
反贪污培训绩效	参与反贪污相关培训员工人次	人次	3,529	111	984
客户服务绩效	接获关于产品及服务的投诉总数	件	109	132	65
	接获关于产品及服务的投诉处理率	%	100	100	100
	客户交互咨询总量	个	122,167	110,241	80,140
	经证实的侵犯客户隐私权及遗失客户资料的投诉次数	件	0	0	0
	经证实的泄露、盗窃或丢失客户资料的事件数	件	0	0	0
供应商管理绩效	供应商总数(时期末)	家	371	377	372
	中国内地地区的供应商数(时期末)	家	368	374	369
	港澳台及海外地区的供应商数(时期末)	家	3	3	3
社会公益绩效	慈善捐款金额	万元人民币	358	164	182.69

## 《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)》 对标索引表

维度	议题	对应条款	披露位置
环境	应对气候变化	第二十一条至第二十八条	逐绿先行，共筑可持续金融生态
环境	污染物排放	第三十条	
环境	废弃物处理	第三十一条	
环境	生态系统和生物多样性保护	第三十二条	
环境	环境合规管理	第三十三条	
环境	能源利用	第三十五条	
环境	水资源利用	第三十六条	
环境	循环经济	第三十七条	
社会	乡村振兴	第三十九条	
社会	社会贡献	第四十条	坚守本源，服务落实国家战略
社会	创新驱动	第四十二条	智绘金融，提升服务品质与客户信任
社会	科技伦理	第四十三条	笃行致远，夯实稳健经营底盘
社会	供应链安全	第四十五条	责任运营，构建共赢生态
社会	平等对待中小企业	第四十六条	责任运营，构建共赢生态
社会	产品和服务安全与质量	第四十七条	智绘金融，提升服务品质与客户信任
社会	数据安全与客户隐私保护	第四十八条	智绘金融，提升服务品质与客户信任
社会	员工	第五十条	以人为本，凝聚卓越人才合力
可持续发展相关治理	尽职调查	第五十二条	可持续发展管理； 笃行致远，夯实稳健经营底盘
可持续发展相关治理	利益相关方沟通	第五十三条	可持续发展管理
可持续发展相关治理	反商业贿赂及反贪污	第五十五条	笃行致远，夯实稳健经营底盘
可持续发展相关治理	反不正当竞争	第五十六条	笃行致远，夯实稳健经营底盘



天风头条订阅号



天风党建公众号