



2025

可持续发展报告
兴业证券股份有限公司
INDUSTRIAL SECURITIES CORPORATE
SUSTAINABILITY REPORT



目录

CONTENTS

报告编制说明	01
董事长声明	03
关于兴业证券	05
可持续发展管理体系	13
议题重要性分析	15

专题一 激活红色引擎，绘就党建新篇

专题二 服务实体经济，践行金融使命

专题三 心系乡土冷暖，情牵万家灯火

ESG数据表及附注	124
对标索引表	131

01

治理篇

提升治理效能 护航行稳致远

规范公司治理	41	恪守商业道德	58
深化合规经营	45	推进文化建设	61
加强风险管控	49	践行责任采购	63

02

社会篇

筑牢信任基石 共塑长期价值

坚守信息安全	67	人才兴业 建设专业梯队	
创新金融科技	75	员工招聘与雇佣	91
优化客户服务	78	员工权益与福利	92
保障客户权益	84	员工发展与培训	95

03

环境篇

深耕绿色金融 引领低碳未来

应对气候变化	101
深化绿色金融	110
坚持绿色运营	122

报告编制说明

本报告是兴业证券股份有限公司（简称“兴业证券”或“公司”）发布的第 15 份可持续发展 / 社会责任报告，向各利益相关方披露公司在经营中对于 ESG 议题所秉持的理念、建立的管理方法、推行的工作与达到的成效。

报告范围

本报告范围涵盖兴业证券股份有限公司及其子公司（简称“集团”）。除非特别说明，与兴业证券（股票代码：601377）同期合并财务报表范围一致。

本报告中出现的公司名称与简称对照表

企业全称	企业简称
兴业证券股份有限公司	兴业证券、公司
兴业证券股份有限公司及其子公司	集团
兴证全球基金管理有限公司	兴全基金
兴证期货有限公司	兴证期货
兴证（香港）金融控股有限公司	兴证香港
兴证证券资产管理有限公司	兴证资管
兴证投资管理有限公司	兴证投资
兴证创新资本管理有限公司	兴证资本
福州兴证物业管理有限公司	兴证物业
兴证国际金融集团有限公司	兴证国际

报告期间

本报告期间为 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日。本报告中的数据如无特别说明，均为在此期间内数据。

编制依据

本报告依据《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）》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号—规范运作（2025 年修订）》，并参考全球报告倡议组织（GRI）《可持续发展报告标准》《国际财务报告准则 S1 号—可持续相关财务信息披露一般要求》（IFRS S1）和《国际财务报告准则 S2 号—气候相关披露》（IFRS S2）编制。

数据说明

报告中的财务数据来自年报，其他资料和数据主要来源于公司内部相关统计报告或文件。本报告中所涉及货币金额以人民币作为计量币种。

报告获取方式

本报告为中文版，以印刷版和电子版两种形式发布。电子版可在上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）和公司官网（www.xyzq.com.cn）查阅。

联系我们

如对报告有任何建议，可通过以下方式与我们联系：

联系地址：福州市湖东路 268 号

联系电话：0591-3828 7869

报告原则

重要性

公司识别出各利益相关方关注的与经营相关的重要性议题，作为本报告汇报重点。本报告中对重要性议题汇报的同时关注公司所处行业和经营业务的特点。议题重要性分析过程及结果详见本报告“议题重要性分析”章节。

准确性

本报告尽可能确保信息准确。其中，定量信息的测算已说明数据口径、计算依据与假定条件，以保证计算误差范围不会对信息使用者造成误导性影响。定量信息及附注信息详见本报告“ESG 数据表及附注”章节。董事会对报告的内容进行保证，不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。

平衡性

本报告内容反映客观、真实的事实，对涉及公司正面、负面的信息均予以不偏不倚的披露。在报告期间内未发现应当披露而未披露的负面事件。

清晰性

本报告以简体中文发布。本报告中包含表格、模型图以及专业名词表等信息，作为本报告中文字内容的辅助，便于利益相关方更好地理解报告中文字内容。为便于利益相关方更快获取信息，本报告提供目录及 ESG 标准的对标索引表。

量化性

本报告披露关键定量披露项，并尽可能披露历史数据。

可比性

本报告对同一定量披露项在不同报告期内的统计及披露方式保持一致；若数据的采集、测量与计算方法有更改，对相关数据进行追溯调整，并在报告附注中说明调整的情况和原因，以便利益相关方进行有意义的分析，评估公司 ESG 数据水平发展趋势。

完整性

本报告披露对象范围与公司合并财务报表范围保持一致。

时效性

本报告为年度报告，覆盖时间范围为 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日。公司尽力在报告年度结束后尽快发布报告，为利益相关方决策提供及时的信息参考。

可验证性

本报告中案例和数据来自公司实际运行的原始记录或财务报告。公司采用绩效管理系统管理历年 ESG 数据，所披露数据来源及计算过程均可追溯，可用于支持外部鉴证工作检查。

董事长声明

2025 年，兴业证券全面贯彻党的二十大和二十届历次全会精神，深入学习贯彻习近平总书记关于金融工作的重要论述，深刻把握金融工作的政治性和人民性，主动融入国家发展战略，锚定“建设有温度的一流证券金融集团”目标，坚持党建、改革、创新、质效、文化、规则“六个引领”，乘势而上、奋楫笃行，实现经营业绩稳步增长、专业能力持续提升、公司治理再上台阶。公司连续四年入选中国上市公司协会“可持续发展最佳实践案例”，明晟（MSCI）ESG 评级跃升至 AA 级，跻身全球同业领先水平，为证券行业高质量发展交出了一份“兴证答卷”。

我们坚持党建引领，做优直接融资主责。牢牢把握国有企业政治属性，始终将党的领导融入公司治理全过程，确保公司发展的正确方向。在高质量党建引领下，集团积极把政治优势转化为发展优势，全年服务各类企业直接融资规模近 1.4 万亿元，完成 21 个境内外股权融资项目，其中新质生产力企业占比 70%，并受聘参与中金公司并购项目，落地全国首单农贸市场公募 REITs、全国首单推动文体旅高质量发展 CMBS 等代表性项目，为实体经济发展注入金融活水。

我们坚持改革引领，激活持续发展动能。紧跟监管导向、市场趋势和客户需求，用改革的办法激活公司发展不竭动能。通过修订《公司章程》、改革监事会，持续完善公司顶层治理架构，并不断提升股东获得感，全年现金分红 13 亿元；通过重塑“大财富、大投行、机构与研究、投资”四大业务板块、完善中后台服务保障功能、改革分公司管理体制，进一步强化业务协同和管理效能；通过创设 7 期“智汇讲坛”、实施 5 期“星火·兴程”青年研习计划等举措，打造学习型组织，为公司发展涵养干事创业良好生态。

我们坚持创新引领，擦亮绿色金融招牌。积极服务“双碳”战略，打造“顶层设计—中台赋能—前台实践”的管理实践路径，将绿色基因创新融入研究、融资、投资、环境权益等全业务链条，锻造绿色资本枢纽平台。截至 2025 年末，集团绿色投融资服务规模累计超 5700 亿元，撮合环境权益交易约 51 亿元；积极参与行业交流合作，全面牵头并完成起草《绿色股票国别研究》《绿色证券术语》，系统性构建国内首个绿色证券行业标准，有力提升了公司在绿色金融领域的行业影响力和品牌美誉度。

我们坚持质效引领，惠泽市场千家万户。积极践行金融为民理念，提升金融服务质效，打造“知己”理财品牌，针对不同风偏客群推出四类多资产、多策略产品，上线五天销售突破 16 亿元；持续加强养老金投资管理 and 产品推广，子公司兴全基金养老 FOF 管理规模超 50 亿元，排名行业前三；着力打造“线上+线下”融合的投资者教育生态，公司在四家监管机构联合投教评估中第四年蝉联 A 等次；全面落实数智化建设，推动线上开户耗时缩短 60%，投行数字函证回函效率提升 3 倍。

我们坚持文化引领，践行国企责任担当。焕新发布以“向上向善”为核心的企业文化理念，宣导推动企业文化理念深入基层一线，融入业务发展、员工关怀和社会责任的方方面面。依托兴业证券慈善基金会，公司第一时间驰援西藏定日地震、香港大埔，年内累计实施各类乡村

振兴和公益慈善项目 90 余个，捐赠公益资金约 1700 万元，社会责任专项评价连续 8 年满分，慈善基金会蝉联 5A 级社会组织，入选第五次“全国先进社会组织”表彰名单。

我们坚持规则引领，筑牢发展安全根基。秉持稳健审慎理念，发布风险管理战略、风险文化倡议书及合规风控底线红线要求，加强合规内控垂直穿透式管理，构建从业人员执业行为专项治理体系，健全“不敢、不能、不想”违规执业长效机制，为公司可持续发展筑牢了高质量发展安全底线。全年未发生重大风险事件，未发生监管处罚扣分。

2026 年是“十五五”规划开局之年，也是兴业证券成立 35 周年。新征程、新起点、新使命，兴业证券将坚定不移走好中国特色金融发展之路，始终胸怀“国之大者”、强化功能发挥、履行社会责任，以“向下扎根”坚定脚下的路、“向上生长”拓宽未来的梦、“向善而行”照亮前行的光，努力实现经济效益、社会效益和环境效益的协调可持续发展，锲而不舍向着优秀进发，在中国式现代化建设中奋勇争先、挺膺担当。

兴业证券党委书记、董事长 苏军良

二零二六年三月

关于兴业证券

公司介绍

兴业证券股份有限公司（简称“公司”“兴业证券”）是中国证监会核准的全国性、综合类、创新型、集团化、国际化证券公司，成立于 1991 年 10 月 29 日。2010 年 10 月，在上海证券交易所首次公开发行股票并上市（601377.SH）。公司注册地为福建省福州市，主要股东有福建省财政厅、福建省投资开发集团有限责任公司、上海申新（集团）有限公司、中国证券金融股份有限公司等。

截至 2025 年 12 月 31 日，集团总资产 3,449.89 亿元，净资产 666.89 亿元，集团综合实力 and 核心业务位居行业前列，已发展成为涵盖证券、基金、期货、资产管理、股权投资、另类投资、境外业务、区域股权市场等专业领域的证券金融集团。

在加快建设金融强国的时代背景下，兴业证券以“报国为民、共同兴业”为使命，秉持“讲信修睦，向上向善”的核心价值观与“客户为本、守正创新、协同奋进、追求卓越”的经营理念，将政治性与人民性融入发展的血脉。面向未来，兴业证券将以“建设有温度的一流证券金融集团”为愿景，用更高效、更优质的金融服务赋能产业、服务民生，持续为实体经济高质量发展贡献力量。

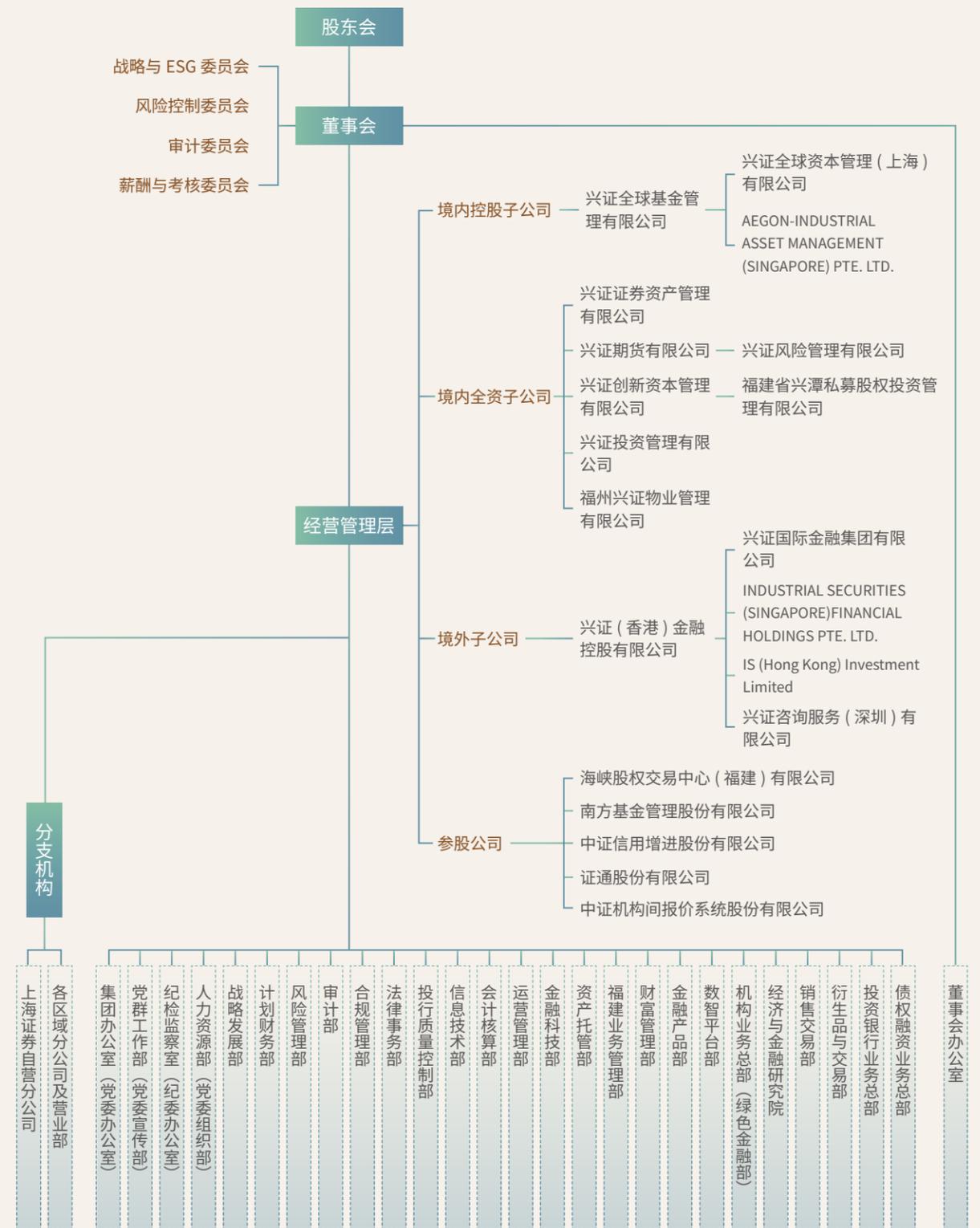


业务布局及组织架构

兴业证券主要经营证券经纪、承销与保荐、投资咨询、证券自营、财务顾问、融资融券、基金与金融产品代销、基金托管、期货介绍等业务。

兴业证券在全国 31 个省、市、区共设有 270 个分支机构，其中分公司 111 家、证券营业部 159 家，控股兴证全球基金管理有限公司；全资拥有兴证（香港）金融控股有限公司、兴证期货有限公司、兴证证券资产管理有限公司、兴证创新资本管理有限公司、兴证投资管理有限公司；经营海峡股权交易中心（福建）有限公司；参股南方基金管理股份有限公司、中证信用增进股份有限公司、中证机构间报价系统股份有限公司、证通股份有限公司；设立兴业证券慈善基金会，专门从事慈善公益活动。兴证国际金融集团有限公司于 2019 年 1 月在香港联交所主板上市（6058.HK），是兴业证券集团国际化和全球化发展的平台。

兴业证券组织架构图



注：更新至 2025 年 12 月

荣誉奖项

授奖单位	表彰 / 奖励名称
集团主要奖项与荣誉	
福建省企业与企业家协会、福建社会科学、福建省广播影视集团、福建日报社	福建企业 100 强
香港交易所	HKEX Awards 长期贡献证券数据内地券商大奖
北京金融资产交易所	年度最具市场引领力奖、年度最具市场凝聚力奖、年度市场社会责任机构奖
中央国债登记结算有限责任公司	自营结算 100 强
财经杂志	长青奖 - 年度绿色金融典范企业
中国证券报、国新咨询	ESG 百强
南方周末	年度 ESG 竞争力企业
时代周报	金桔奖 - 绿色金融奖
中国证券报	证券行业 ESG 金牛奖
《商业周刊》彭博绿金	值得关注榜 - 绿色金融机构
生态环境部宣传教育中心	企业 ESG 典型案例汇编
华证指数	年度绿色低碳榜单
人民网	建设金融强国创新实践案例 - 绿色金融
新浪财经	中国企业 ESG “金责奖” 责任投资最佳证券公司
中国上市公司协会	上市公司可持续发展最佳实践案例
公司治理	
中国上市公司协会	上市公司董事会最佳实践案例、上市公司董办最佳实践案例、上市公司董秘履职评价 “5A”
新财富	最佳董秘、金牌董秘
上海证券交易所	信息披露工作 A 类评价
中国证券报	金信披奖
党建	
福建省委金融工委	全省地方金融系统 “高质量党建促进高质量发展” 优秀案例
共青团福建省委员会	福建省五四红旗团委
中国金融思想政治工作研究会传承雷锋精神委员会、中华志愿者协会传承雷锋精神志愿者委员会	金融系统学雷锋活动示范点
红旗杂志社	新时代企业党建创新优秀案例
上海证券报	上证鹰·金质量 “优秀党建奖”

授奖单位	表彰 / 奖励名称
金融科技	
中国人民银行、中国证监会	金融科技发展奖三等奖
工业和信息化部网络安全产业发展中心	第六届信息技术应用创新解决方案
中国金融工会	中国金融工会数字化转型技能大赛数据治理赛道三等奖、数据建模赛道证券组二等奖
中国电子联合会	第四届数据治理年会暨博览会
百项数据管理优秀案例	2025 第四届数据治理年会暨博览会百项数据管理优秀案例
证券时报	中国证券业 APP 先锋君鼎奖
上海证券报	“上证·金理财” AI+ 财富机构奖
每日经济新闻	金鼎奖最佳券商 APP
中国计算机用户协会云应用分会	“云鹰项目” 优秀项目
慈善公益	
民政部	全国先进社会组织
福建省民政厅	5A 级社会组织
福建省民政厅、福建省慈善总会	第七届 “善行八闽 - 公益慈善项目大赛” 三等奖
福建省红十字会	福建省红十字人道金质奖章
中国上市公司协会	上市公司乡村振兴最佳实践案例
基金会中心网	中基透明指数 FTI2025 满分
投资者教育	
上海证券交易所	年度会员投资者教育和保护 “投资者教育优秀会员” “投资者教育进高校专项奖”
北京证券交易所	“投资者服务 e 站优秀支持单位” “北交所最佳投资者服务 e 站”
中证中小投资者服务中心	《股东来了》“防非我来说” 短视频征集评选活动精选作品、年度最佳联络点
防范和打击非法金融活动部际联席会议办公室	第五届 “守住钱袋子·护好幸福家” 防范非法金融活动短视频征集大赛 “最佳传播作品”
中央宣传部、中央网信办、司法部、全国普法办	第十九届全国法治动漫微视频作品征集展播活动百部优秀作品 (微视频)

报告编制说明

董事长声明

关于兴业证券

可持续发展管理体系

议题重要性分析

专题一

专题二

专题三

治理篇

社会篇

环境篇

ESG 数据表及附注

对标索引表

授奖单位	表彰 / 奖励名称
福建省证券期货业协会	优秀投资者
福建证监局、福建省证券期货业协会	5·15 福建辖区第五届原创投保作品展播活动“最佳视频”“最佳作品”“最佳故事”“最佳创意”“最佳美工”“最佳设计”“最佳组织机构”“最佳传播”“优秀奖”
财富管理业务	
中国证券报	第三届基金投顾金牛奖: 基金投顾顾问服务金牛奖; 兴全基金荣获基金投顾创新案例金牛奖、大学生投教金牛奖; 兴证资管荣获证券公司集合资管计划金牛奖
上海证券报	上证·金理财评选: ETF 服务奖、AI+ 财富机构奖
中国基金报	指数生态圈英华典型案例 - 指数生态圈营销案例: “乘风扬帆·E 路同兴” ETF 系列活动; 第九届中国券商英华示范案例: 成长券商财富管理示范机构; 兴证资管荣获英华奖 - 投资者教育资产管理机构
证券时报	中国证券业财富服务品牌君鼎奖: 知己理财; 兴全基金荣获“十四五”金融创新优秀案例 - 生态创新案例
财联社	财富管理·华尊奖: 最佳基金投顾奖、最佳投顾团队奖、最佳 ETF 服务奖
Wind&IIFP China	Wind 星选理财师年度评选: 专业精进机构奖、杰出机构奖
中共上海市委、上海市人民政府	兴全基金荣获上海金融创新成果奖提名奖
中国人民银行	兴全基金荣获金融科技发展奖三等奖
第一财经	兴全基金荣获战略慈善典范
中国公益节	兴全基金荣获金融向善引领奖
福建省证券期货业协会	兴证期货荣获福建辖区第五届原创投保产品展播最佳视频奖、优秀奖; 优秀投资者教育组织工作奖
期货日报、证券时报	兴证期货荣获中国最佳期货公司、最佳商品期货产业服务奖、最佳金融期货服务奖、最佳全面乡村振兴及社会责任公益奖、最佳期货行业文化建设践行奖、最佳数智化转型期货经营机构、AI 智能创新应用启航奖、最佳资产管理领航奖、优秀资管产品(兴场 FOF 一号); 第十八届中国最佳期货经营机构暨最佳期货研究团队评选: 投资者保护教育创新奖、最佳宏观金融期货研究团队、最佳能源化工产业期货研究团队
每日经济新闻	兴证资管荣获金鼎奖 - 最佳固收资管团队

授奖单位

表彰 / 奖励名称

机构服务业务

上海证券交易所	资产证券化业务优秀管理人、债券一二级联动典型案例: 创新产品支持
深圳证券交易所	信用债一般做市优秀做市商
中国证券报	第十六届证券业分析师金牛奖 - 金牛研究机构
上海证券报	上证报最佳分析师评选: 最具影响力研究机构; 金泉奖 - 最佳融资租赁行业资产管理机构奖
证券时报、新财富	新财富最佳分析师评选: 最具影响力研究机构第 5 名、可持续发展研究贡献机构第 4 名、最佳研究团队 SSR 第 3 名; 海外市场、医药生物、国防军工、金融工程研究第 1 名; 最佳销售服务团队第 1 名、北京区域最佳销售服务团队第 4 名、上海区域最佳销售服务团队第 1 名、广深区域最佳销售服务团队第 1 名
证券时报、券商中国	中国证券业区域投行君鼎奖(华东)、社会责任投行君鼎奖
证券时报	君鼎奖 - 中国证券业资管 ABS 团队; “十四五”金融创新优秀案例之普惠创新案例
新财富	本土最佳投行、最佳践行 ESG 投行、大健康产业最佳投行
证券市场周刊	卖方分析师水晶球奖: 金融工程、海外、军工第 1 名; 深广地区金牌销售服务经理第 1 名、北京地区金牌销售服务经理第 2 名、上海地区金牌销售服务经理第 3 名
21 世纪经济报道	21 世纪金牌分析师评选: 践行金融五篇大文章最佳研究机构、影响力券商研究所、服务高质量发展最佳首席经济学家(王涵)
全景网	卓越承销商、杰出债权融资团队、杰出 ABS 产品、杰出 REITs 产品、杰出 IPO 项目
DM 查债通	星寰奖 - 交易所最佳发行团队
CNABS	金桂奖 - 最具行业影响产品奖、最佳绿色金融产品奖
中国金融前沿论坛	前沿奖 - 最佳 CMBS/CMBN 奖
财视中国	介甫奖 - 优秀 ABS 计划管理人、优秀供应链 ABS 产品
中国资产证券化论坛	公募 REITs 项目嘉勉杰出奖
Wind	最佳北交所股权承销商第 4 名、最佳 A 股股权承销商 - 生物医药产业第 7 名

报告编制说明

董事长声明

关于兴业证券

可持续发展管理体系

议题重要性分析

专题一

专题二

专题三

治理篇

社会篇

环境篇

ESG 数据表及附注

对标索引表

授奖单位	表彰 / 奖励名称
投资管理业务	
中国风险投资研究院	兴证资本荣获中国影响力 PE 投资机构 TOP50、中国新锐有限合伙人 TOP10（黄河母基金）、中国影响力国资投资机构 TOP50
融资中国	兴证资本荣获中国私募股权投资机构 TOP100、中国最佳券商私募子公司
投中网	兴证资本荣获中国最佳私募股权投资机构 TOP100、中国最佳券商私募基金子公司 TOP10、最佳国资投资机构 TOP100
LP 投顾	兴证资本荣获真金白银退出榜 - 私募股权投资机构 TOP50
36 氪	兴证资本荣获中国股权投资行业私募股权投资机构 TOP100
LP CLUB	兴证资本荣获最佳硬科技国策先锋机构 TOP30、最佳国家战略护航先导资本 / 基金 TOP30
清科	兴证资本荣获中国股权投资市场机构有限合伙人 50 强
甲子光年	兴证资本荣获年度活跃科技投资 LP TOP10
母基金研究中心	兴证资本荣获 PE 基金最佳回报 TOP30、长三角地区最佳 PE 基金 TOP20、最佳 PE 基金 TOP50
母基金周刊	兴证资本荣获新质生产力投资机构软实力排行榜 GP TOP100
自营投资业务	
LP CLUB	兴证投资荣获最佳链主协同生态产业 LP TOP 30
母基金周刊	兴证投资荣获市场化 LP TOP20
半导体投资联盟	兴证投资荣获最佳投资机构奖、最佳国资投资机构 TOP 30
财联社	兴证投资荣获科技力投资机构奖
海外业务	
香港交易所	兴证香港荣获沪深港通交投跃升经纪商
香港品质保证局	兴证香港荣获香港绿色和可持续金融大奖

授奖单位	表彰 / 奖励名称
中证信用科技有限公司	兴证香港荣获 DMI 中资离岸债年度机构评选 - 年度卓越承销机构、年度点心债最佳承销机构
香港投资者关系协会	兴证香港荣获第十一届香港投资者关系大奖优秀奖
香港社会服务联合会	兴证香港荣获商界展关怀
森普	兴证香港荣获第四届固收行业奖、中资离岸债杰出承销团队奖
彭博商业周刊	兴证香港荣获证券界别债券卓越奖、财富管理平台杰出奖
智通财经	兴证香港荣获最佳金融股公司奖
格隆汇	兴证香港荣获金格奖年度品牌价值奖（100 亿以下）
大公文汇报	兴证香港荣获第十五届中国证券金紫荆奖 - 卓越金融服务机构

兴业证券 2025 年荣誉奖项（部分）





财经杂志“长青奖”年度绿色金融典范企业”



《商业周刊》彭博绿金“2026 值得关注榜 - 绿色金融机构”



中国证券报“第三届国新杯·ESG 金牛奖百强”



华证指数“绿色低碳先锋奖”



南方周末“2025 年度 ESG 竞争力企业”



时代周报“2025 绿色金融优秀案例奖”

可持续发展管理体系

ESG 治理架构

作为我国资本市场的重要中坚力量，兴业证券积极把握时代机遇，将环境、社会和公司治理（简称“ESG”）理念融入公司长期发展战略中，持续从更高维度制定自身战略体系、治理机制及配套制度，并深入贯彻到公司经营管理的各个方面。

公司紧密结合政策导向、交易所最新要求及 ESG 评级机构的关注点，不断完善和优化 ESG 管理体系。公司搭建了“战略决策层 - 领导管理层 - 执行实施层”三层级的 ESG 管理体系，确保从战略规划到具体执行的每一个环节都能高效协同、精准落实，为公司的可持续发展奠定坚实基础。

兴业证券组织架构图



2025 年，公司董事会战略与 ESG 委员会共召开 2 次会议，研究讨论《兴业证券股份有限公司董事会战略与 ESG 委员会 2024 年度工作报告》，审议通过《兴业证券股份有限公司 2024 年度可持续发展报告》等议案。同时，董事会战略与 ESG 委员会每季度审阅绿色金融业务经营分析报告，跟踪公司绿色金融进展，推动 ESG 深度融入公司业务决策，致力为利益相关方创造长期价值。

在完善 ESG 制度体系方面，公司已制定并公开发布多项 ESG 相关声明，涉及环境、社会、公司治理三个方面，清晰披露公司在重点 ESG 议题方面的管理理念和制度。公司也在官网设立“可持续发展”专栏，及时更新可持续发展动态，并设置“可持续发展”专栏，持续向利益相关方披露自身可持续发展实践进展。

兴业证券 ESG 制度体系

ESG 领域	制度名称	主要内容
环境	《兴业证券股份有限公司环境、社会和公司治理 (ESG) 管理声明》	公司将 ESG 理念贯穿风险管理及决策流程，包括建设 ESG 风险管理体系，针对投融资业务不同业务条线落实 ESG 风险管理。
	《兴业证券低碳运营行动方案》	公司提出推行绿色采购机制、绿色办公、低碳生活、零碳活动等重点举措，坚持以实际行动不断践行绿色发展理念，并积极培养员工绿色低碳的生活理念与企业文化。
社会	《兴业证券股份有限公司负责任投资政策》	公司将包括环境、气候变化等因素在内的 ESG 因素纳入投资分析及评估决策中。
	《兴业证券股份有限公司对外行使投票表决议声明》	指导公司践行积极持有人权利，保障受托资产份额持有人合法利益。
	《兴业证券股份有限公司员工权益及福利声明》	进一步明确在保障员工权益及福利、推进员工多元化、员工发展及培训方面的制度及措施。
公司治理	《兴业证券股份有限公司隐私及数据安全声明》	明确公司在隐私及数据安全方面的管理架构、数据安全管理及客户隐私管理方面的具体措施。
	《兴业证券股份有限公司工作人员廉洁从业手册》	明确廉洁从业建设目标原则、职责任务，细化业务类、管理类廉洁从业规范，包括对供应商的反腐败要求，增强员工合规与廉洁诚信从业意识，营造风清气正的良好工作氛围。
	《兴业证券股份有限公司员工合规与廉洁诚信从业承诺书 (2025 年 10 月修订)》	
	《兴业证券股份有限公司反贪污腐败及廉洁从业建设声明》	

ESG 认可

2025 年，兴业证券 MSCI ESG 评级提升至 AA 级，标志着公司的 ESG 国际影响力获得进一步提升，体现了国际市场对公司 ESG 建设成就的高度认可。未来，公司将继续深入贯彻 ESG 及可持续发展理念，加大绿色金融发展力度，持续推动公司 ESG 影响力进一步提升。

兴业证券 2025 年度获得的 ESG 评级认可

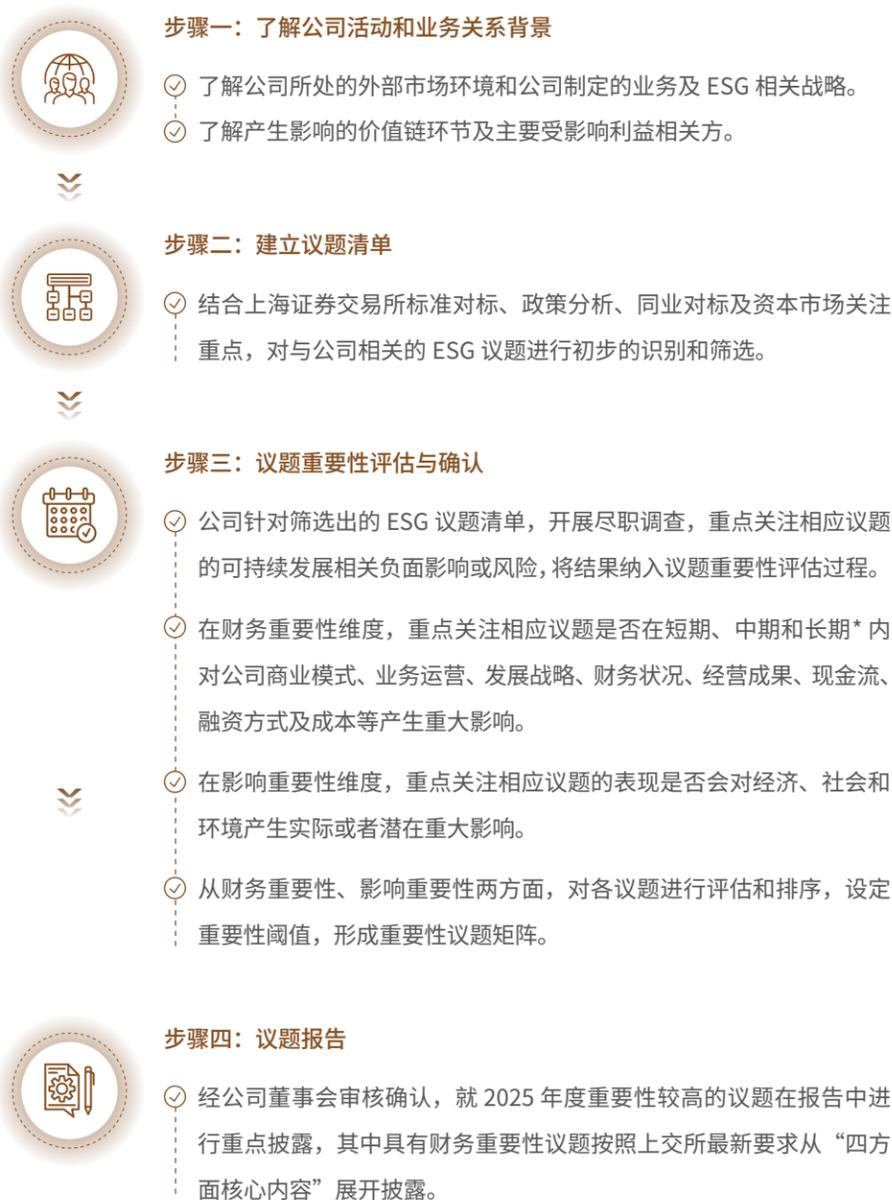
- MSCI**
兴业证券 MSCI ESG 评级提升至 AA 级，位列国内证券公司前列。
- Wind**
兴业证券在 2025 年度 Wind ESG 评级中获得 A 级评价。

议题重要性分析

议题重要性分析流程

议题重要性评估是公司识别 ESG 日常管理优先级和信息披露重点的关键环节。公司联合外部专家，每年基于公司经营活动及业务关系背景，结合外部政策法规变化及同业对标分析结果，更新 ESG 议题清单，并从财务重要性、影响重要性两方面，开展议题重要性评估工作，以明确公司 ESG 管理重点，更好回应利益方诉求与期望。

兴业证券组织架构图



*短期指报告期结束 1 年以内(含 1 年)，中期指报告期结束后 1 年-5 年(含 5 年)，长期指报告期结束后 5 年以上。

利益相关方沟通与尽职调查

利益相关方沟通是公司凝聚共识、推动可持续发展战略落地的重要纽带。公司重视各利益相关方的意见，根据实际业务及管理运营的特点，识别出股东及投资者、政府及监管机构、客户、员工、供应商及合作伙伴、社区及公众等重要利益相关方。公司定期通过多种渠道持续与利益相关方沟通，了解各方诉求、意见和建议，并积极回应利益相关方的关切。

关键利益相关方沟通机制及方式

关键利益相关方	利益相关方代表	主要关注议题	沟通渠道与方式	回应及实践
股东及投资者	<ul style="list-style-type: none"> 控股股东 机构投资者 个人投资者 	<ul style="list-style-type: none"> 合规经营 商业道德 公司治理 风险管理 ESG 风险管理 	<ul style="list-style-type: none"> 定期公告 股东会 投资者调研 投资者热线 上证 e 互动 	<ul style="list-style-type: none"> 定期信息披露 回复投资者问询
政府及监管机构	<ul style="list-style-type: none"> 中国证监会 国家金融监督管理总局 福建省国资委等 	<ul style="list-style-type: none"> 合规经营 商业道德 公司治理 推进行业文化建设 	<ul style="list-style-type: none"> 政府会议 现场检查 监管报送 	<ul style="list-style-type: none"> 助力“双碳”目标 写好“五篇大文章” 提供政策咨询建议 政策执行 完善内控合规体系 落实行业文化建设要求
客户	<ul style="list-style-type: none"> 零售客户 机构客户 发行人客户 	<ul style="list-style-type: none"> 客户服务 负责任营销 投资者教育 金融科技 数据安全及客户隐私保护 服务实体经济 	<ul style="list-style-type: none"> 现场服务 95562 客服专线 客户满意度调查 兴业证券 APP 卖方研究路演 	<ul style="list-style-type: none"> 研发创新金融产品 ESG 尽职调查 开展投资者教育 优化数据安全系统
员工	<ul style="list-style-type: none"> 高级管理层 中级管理层 基层员工 女性员工 	<ul style="list-style-type: none"> 人力资本发展 	<ul style="list-style-type: none"> 工会及职代会 企业 OA 平台 兴证培训中心 员工活动 公司论坛 IT 零距离 	<ul style="list-style-type: none"> 建立员工培训体系 提升女性员工比例 建立“管理+专业”双通道晋升体系
供应商及合作伙伴	<ul style="list-style-type: none"> 律师事务所 会计师事务所 IT 供应商 高等院校及科研院所 	<ul style="list-style-type: none"> 合规经营 供应商管理 	<ul style="list-style-type: none"> 招投标会 官网公示 检举渠道 	<ul style="list-style-type: none"> 招标采购 合作交流 开展供应商培训
社区及公众	<ul style="list-style-type: none"> 公司总部及分支机构属地社区 兴业证券慈善基金会 	<ul style="list-style-type: none"> 乡村振兴及社会贡献 低碳运营 绿色金融 负责任投资 	<ul style="list-style-type: none"> 投教进社区 兴证公益日 新闻发布会 	<ul style="list-style-type: none"> 乡村振兴项目 公益活动 开展节能减排 推进绿色金融实践 落实负责任投资策略

兴业证券通过定性分析的方式，结合内部调研结果和利益相关方意见，针对已识别的 ESG 议题开展尽职调查，评估各 ESG 议题在短期、中期及长期对经济、环境、社会的重大影响，以及对公司日常经营和商业决策的风险和机遇，并在日常企业运营、业务开展过程中及时防范、应对可持续发展相关负面影响或风险。详细尽职调查结果见报告正文各议题对应章节。



议题重要性分析结论

公司结合标准对标、政策分析及同业对标，综合利益相关方沟通与尽职调查结果，识别并筛选出 19 项议题，形成 ESG 议题清单，其中环境维度 4 项议题，社会维度 9 项议题，治理维度 6 项议题。

2025 年，公司结合自身业务特征与议题管理现状，对 ESG 议题库进行调整和优化，将原“员工雇佣及权益”与“员工发展及培训”合并为“人力资本发展”议题，以提升管理和报告的系统性和一致性；将原“绿色金融与‘双碳’战略”议题拆分为“应对气候变化”和“绿色金融”两个独立议题，进一步厘清各自内涵，优化披露逻辑与结构。

识别并筛选出议题
19 项

环境维度议题
4 项

社会维度议题
9 项

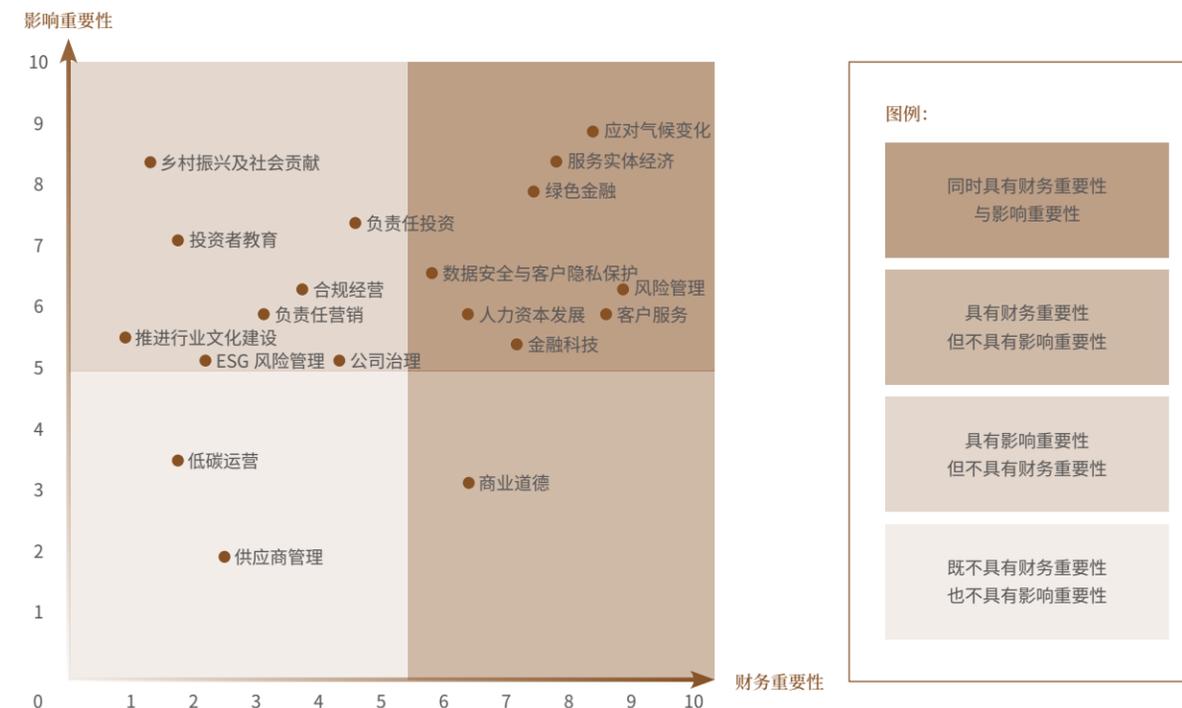
治理维度议题
6 项

兴业证券 2025 年 ESG 议题清单

序号	维度	议题名称	是否具有双重重要性
1	环境	应对气候变化	● ●
2		绿色金融	● ●
3		负责任投资	●
4		低碳运营	—
5	社会	服务实体经济	● ●
6		负责任营销	●
7		金融科技	● ●
8		数据安全与客户隐私保护	● ●
9		客户服务	● ●
10		供应商管理	—
11		人力资本发展	● ●
12		乡村振兴及社会贡献	●
13		投资者教育	●
14	公司治理	公司治理	●
15		合规经营	●
16		风险管理	● ●
17		ESG 风险管理	●
18		商业道德	●
19		推进行业文化建设	●

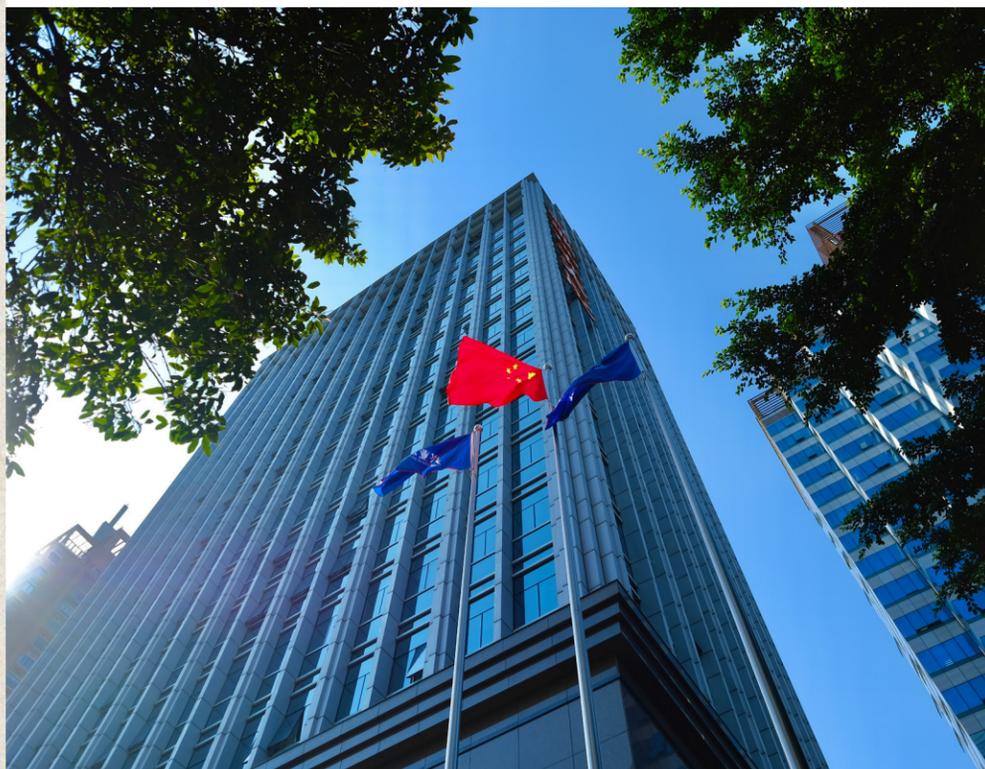
注：● 表示议题具有影响重要性，● 表示议题具有财务重要性。

兴业证券 2025 年重要性议题矩阵



专题一

激活红色引擎，
绘就党建新篇



兴业证券坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入学习贯彻党的二十届四中全会精神和习近平经济思想金融篇，传承弘扬习近平总书记在闽金融论述与实践启示，坚持和加强党对金融工作的全面领导，践行金融工作的政治性、人民性，扎实开展深入贯彻中央八项规定精神学习教育，持续深化拓展“三争”行动，全面推进党建工作提质增效，以高质量党建引领和赋能集团高质量发展。

2025 年，公司持续优化党建工作相关制度建设，制定《中共兴业证券股份有限公司委员会“第一议题”制度》，明确“第一议题”的学习内容和相关要求；制定《兴业证券抓党建“三级五岗”责任清单》，压紧压实抓党建责任；制定公司《关于开展“五好”基层党委和“四强”党支部建设工作的通知》，进一步强化考评考核，选树标杆模范。

公司始终坚持和加强党的全面领导，将党的建设融入公司治理各环节，切实将党建优势转化为治理效能、发展优势，构建起政治引领把方向、理论武装强根基、组织建设固基础、责任落实强保障的党建工作格局。

兴业证券 2025 年党建工作主要内容



强化政治引领

- 落实“三重一大”集体研究、党委前置研究讨论重大经营事项等制度，持续推进党的领导与公司治理深度融合。
- 扎实推进省委巡视后续问题的整改落实工作，提炼相关的成效案例，推动成果转化。
- 开展政治能力培训，在中央党校举办管理干部培训班，提升党员干部政治能力。
- 强化“政治生日”政治仪式，为全体党员制作政治生日卡，增强党员荣誉感。
- 落实意识形态工作责任制，防范意识形态风险。



深化理论武装

- 制定并落实“第一议题”制度，聚焦党的二十届四中全会精神、习近平总书记在闽金融论述与实践等重点内容，及时召开党委会议专题传达学习和部署安排，制定相关实施方案，在官微开设专栏 14 期，领导班子成员下基层宣讲 20 次。
- 扎实开展学习教育，建立“6543”工作机制，全面完成各项目标任务，集团 8 篇学习教育专题党课材料入选省委金融工委百堂优秀党课。
- 创新学习形式，赴古田干部学院举办主题培训班，组织参观福州“马上就办、真抓实干”精神展示馆，观看《人民公仆谷文昌》《冷月无声》情景剧等，推动创新理论入脑入心。



实化组织基础

- 按上级要求积极推进“应建未建、联而不合”问题专项整治，全面实现“应建尽建”。
- 优化智慧党建系统，获国家版权局计算机软件著作权认证。
- 建强党务队伍，线上线下举办年度集团党务干部专题培训等培训班 25 期，培训党员 3.24 万人次。
- 推进双融双促，深入实施“党建+”行动，与上级单位、同业机构、服务对象开展各类结对共建共学活动超过 300 场，签署共建协议 53 份，以推进党建品牌化建设为抓手，打造近 10 个基层特色党建品牌，切实提升党建引领效能。



细化工作责任

- 结合实际制定抓党建“三级五岗”责任清单等制度，压紧压实责任链条。
- 由公司党委班子和党员高管分别带队，组织相关部门组成联合检查组，抽选 16 家一级单位开展落实全面从严治党主体责任现场检查。
- 做好年度党建工作考评和基层党组织书记述职评议，及时通报各类考评结果，强化整改落实和结果运用，确保年底有考评、有反馈，推动责任落实到位。

专题二

服务实体经济， 践行金融使命

公司作为资本市场看门人，以金融活水浇灌新质生产力，以服务实体经济高质量发展为使命，深入贯彻落实“十五五”规划，充分发挥好功能性作用，以更专业的能力、更丰富的产品、更贴心的服务，助力新质生产力发展。

兴业证券服务实体经济管理框架



治理

- 依托自身 ESG 及绿色金融治理架构，由投资银行业务总部、债权融资业务总部以及各子公司统筹推进包括绿色金融在内的服务实体经济工作的开展，增强在“投行、投资、投研”三个关键领域的专业能力和协同作用，充分发挥资本市场优势和功能，助力相关产业高质量发展。



战略

- 坚持将“五篇大文章”与公司经营发展战略相融合，将相关要求纳入《兴业证券股份有限公司关于建设一流投资银行的方案》，以前瞻性布局、系统性谋划与战略性举措，打造特色鲜明的金融服务样本。
- 市场机遇：资本市场处于全链条服务新质生产力的战略机遇期，公司在服务实体经济、服务新质生产力企业发展过程中，能够发挥自身特色与专业优势，构建差异化、特色化的服务能力，提升经营管理质效，带来营业收入持续增长，实现高质量发展。



影响、风险和
机遇管理

- 通过周会、市场动态周报与月报、市场案例集锦汇编、合规周报等方式，关注并通报国家最新政策、行业法律法规、行业案例，及时发现业务的风险点和机遇点。公司建立健全投行内控机制，设立完备且相互独立的三道防线，做好项目的承揽、承做和督导等工作。
- 通过推动福建区域发展、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，服务实体经济发展。



指标与目标

- 显著提升公司服务金融“五篇大文章”的能力，显著加强对国家重大战略、重点领域和薄弱环节的金融支持力度，在全国科技、绿色、普惠、养老金融服务规模上稳定行业靠前，推动数智化水平跻身行业一流。
- 紧密围绕服务“科技、绿色、普惠、养老、数字”金融五篇大文章，构建包括服务实体经济股债直接融资规模、普惠金融产品收益率、科技和绿色投融资规模以及研究服务成效、养老金产品管理规模、数字金融建设和应用成效的计划指标体系。

推动福建区域发展

公司以“服务福建、助力福建实体经济发展”为己任，服务好福建大本营，主动融入金融强省战略，充分发挥“桥梁”与“引擎”作用，以资本力量助推福建向“新”而行。



2025 年亮点成果

- ✓ 兴业证券完成 3 个境内股权融资项目，承销规模 23.85 亿元；完成 4 单闽企港股 IPO，融资规模 15.75 亿港元；助力福建企业发行 7 只科创债，实现融资规模 46 亿元；承销公司债、企业债 184 只，承销金额 449 亿元；投资 13 个福建省项目，股权投资规模 5.74 亿元。
- ✓ 兴证国际承销福建省内境外债 14 单，承销金额 2.25 亿美元。
- ✓ 兴证资本在泉州、莆田、厦门、福州、漳州新设 6 只股权投资基金，新增认缴规模 12 亿元，新增实缴规模 2.8 亿元。完成 9 家福建企业的投资，金额总计 2.78 亿元；通过管理的兴莆母基金进行子基金投资，年内新增 3 笔省内子基金投资。
- ✓ 截至 2025 年底，兴证投资投资福建区域项目 24 单，累计直接投资 19.5 亿元。
- ✓ 截至 2025 年底，兴证资管通过二级市场债券投资，对福建省企业的存量投资规模为 18.72 亿元。
- ✓ 截至 2025 年底，海峡股交“专精特新”专板入板累计企业 607 家，培育 202 家企业晋升省级专精特新。
- ✓ 为福建产业发展提供智库支持，以专业的研究能力为政府部门提供政府智库研究，高质量完成各类研究报告、专题汇报。



案例：助力三星电气新三板挂牌

福建省三星电气股份有限公司（以下简称“福建三星”）主营业务为输配电及控制设备精密金属零部件的研发、制造与销售，曾获得福建省科技进步一等奖、福建省战略性新兴产业骨干企业。作为兴业证券北交所储备项目，福建三星于 2025 年 3 月正式在新三板挂牌，为其拓宽融资渠道提供重要助力。

案例：助力发行兴证基实 - 象屿集团产业园区持有型不动产资产支持专项计划

2025 年，由兴业证券担任独家销售机构、兴证资管作为管理人，发行兴证基实 - 象屿集团产业园区持有型不动产资产支持专项计划项目，其作为全国首单跨境电商产业园私募 REITs 项目，也是福建省首单私募 REITs 项目，发行规模 5.60 亿元。

本项目原始权益人为厦门象屿集团有限公司，底层资产是象屿跨境电商产业园，为厦门自贸区的特色产业平台。本项目有助于拓宽跨境电商产业链融资渠道，激活社会资本，也为我国基础设施资产盘活、推动产业供应链高质量发展、全维赋能新福建建设开辟了创新路径。

案例：兴证国际助力印象大红袍股份有限公司上市

2025 年 12 月，兴证国际作为印象大红袍股份有限公司（以下简称“印象大红袍”）首次公开发行的牵头保荐人、整体协调人、全球协调人、账簿管理人及牵头经办人，成功助力印象大红袍在香港联交所主板挂牌上市，集资金额约 1.3 亿港元。

印象大红袍总部位于福建省武夷山，是一家国有文旅服务企业，其旗舰节目《印象大红袍》山水实景演出作为吸引大量游客的媒介，提升当地茶品的品牌知名度和市场竞争力，进一步带动武夷山旅游业的发展。本项目是搭建闽港金融桥梁，助力新福建建设的重要实践。

案例：兴证资本旗下福建莆田专精基金完成投资福联集成

2025 年 6 月，兴证资本旗下福建莆田专精基金完成对福建省福联集成电路有限公司（以下简称“福联集成”）的投资，投资金额 1 亿元。福联集成位于福建省莆田市，聚焦砷化镓射频 PA（Power Amplifier）芯片的晶圆制造，是国家级高新技术企业和省级专精特新中小企业。本次投资为福联集成扩大研发生产、实现高质量稳健发展提供助力。

科技金融

公司敏锐捕捉时代发展的脉搏，瞄准新质生产力这一引领未来发展的关键，围绕政策着力点，发掘信息技术、高端制造、新能源、新材料等产业链机会，投资硬科技领域，支持科技创新企业融资上市，支持现有上市公司产业转型升级，培育新兴产业打造新动能，推动“科技—产业—金融”良性循环。

2025 年亮点成果

- ✓ 兴业证券承销科创债及科创票据 **62** 只，承销规模 **130.5** 亿元。
- ✓ 截至 2025 年底，兴证资本管理及服务的资金累计投资泛科技类实体企业 **136** 家，总投资金额约 **59** 亿元，并帮助 **21** 个高科技成长型项目成功实现上市。

案例：助力山大电力公开发行上市

2025 年 7 月，兴业证券担任保荐机构和主承销商，助力山东山大电力技术股份有限公司（以下简称“山大电力”）在深圳证券交易所首次公开发行上市，募集资金 5.97 亿元。

山大电力主要从事电网智能监测和新能源相关产品的研发、制造、销售和服务，本次募集资金用于山大电力电网故障分析和配电网智能化设备生产等项目和补充流动资金，将增强公司整体的技术研发实力和产品规模，优化公司的产品结构，推动我国电力监测行业的高质量发展。

案例：助力星云股份向特定对象发行股票

2025 年 4 月，兴业证券担任保荐机构和联席主承销商，助力福建星云电子股份有限公司（以下简称“星云股份”）向特定对象发行 A 股普通股股票，完成了总额约 6.37 亿元的定增。

星云股份是国内领先的以检测技术为核心的智慧能源解决方案关键部件及检测服务专业提供商。本次募集资金将主要投向“星云储能系统及电池关键部件制造和检测中心项目”，该项目将优化企业现有生产制造能力，进一步扩大储能变流器等产品以及锂电池检测服务的业务规模，探索新能源领域的高质量发展路径。



案例：助力厦门国资公司发行全国首单 AA+ 专精特新公司债券

2025 年,公司助力厦门国有资本运营有限责任公司(以下简称“厦门国资公司”)发行全国首单 AA+ 专精特新公司债券,债券发行规模 5 亿元人民币。

本期债券系全国首单 AA+ 评级专精特新科技创新公司债、福建省首单同类型债券,债券 70% 以上资金可直接用于多支科创领域基金出资,重点投向国家级、省市级专精特新企业,聚焦新一代信息技术、高端装备制造等战略性新兴产业,强化“投早、投小、投硬科技”导向,加速形成“技术攻关—成果转化—产业升级”的良性循环。



案例：助力福州国资集团发行科技创新债券

2025 年 6 月,由兴业证券作为主承销商的“福州国有资本投资运营集团有限公司 2025 年度第一期科技创新债券”项目成功发行。本期债券发行总规模 5 亿元,是福建省内市属国企首单科技创新债券,也是公司落地的首单交易所会债市“科技板”债券。

本期债券的募集资金将用于支持光电信息、生物医药、数字经济、新一代技术、新材料、新能源、高端制造及高端装备等科技创新领域,为科技创新实体企业提供持续稳定的资金支持。



案例：以“基金+”激活科技产业新动能

兴证资本打造私募股权投资基金平台,不断深耕和探索以“基金+”模式赋能实体经济发展,担任莆田市首只产业投资母基金莆田市兴莆产业投资基金合伙企业(以下简称“兴莆母基金”)管理人,精准赋能莆田当地生物医药、智能制造、鞋服科创等核心产业链上的本地企业发展。

截至 2025 年底,兴莆母基金带动 6 只子基金落地,累计直接投资 2.75 亿元,赋能超 20 家优质企业加速成长,已经形成“1 只母基金引领、N 只子基金协同”的“1+N 基金生态”,为莆田构建以新质生产力为核心的现代化产业体系筑牢了企业根基。

绿色金融

公司制定《兴证集团持续推进绿色证券金融业务发展的行动方案》,明确以国家“1+N”的“双碳”政策体系为战略引领,不断完善绿色金融制度体系、拓展绿色金融内涵、丰富绿色金融体系、凝聚集团发展合力,体系化提升绿色金融发展效能,塑造绿色金融特色品牌。具体绿色金融相关信息详见“深化绿色金融”小节。

普惠金融

公司深刻把握金融工作的政治性和人民性,坚守“全心全意为人民服务”的宗旨,积极构建具有证券行业特色的普惠金融业务体系,支持民营企业和中小微企业发展。

在面向个人客户方面,公司不断推进财富管理产品体系优化,以满足客户全生命周期、多样化、个性化的财富管理产品配置需求为目标,打造全谱系产品线,提升公司普惠金融水平。公司持续加大平台服务能力建设、强化场景化客户服务运营、优化人机协同数智化作业模式,进一步提高服务效率、提升中小投资者的服务体验,提升金融服务的覆盖率、可得性与满意度,推动普惠金融工作高质量发展。

在面向企业客户方面,为充分发挥区域股权市场企业早期培育服务功能,公司建立服务中小微企业机制,制定中小企业客群培育“金种子”计划行动方案,有序推进孵化优质中小民营企业上市工作。



2025 年亮点成果

- 兴业证券承销中小微企业支持债券及资产证券化项目 **9** 只,承销规模 **10.5** 亿元;助力民营企业发行债券及资产证券化项目 **18** 只,承销规模 **41.17** 亿元。



案例：助力易方达华威市场 REIT 成功上市

2025 年 1 月,由兴业证券担任独家财务顾问的易方达华威市场 REIT 在深圳证券交易所成功上市,募集资金总额为 15.135 亿元。

易方达华威市场 REIT 的底层资产为福建华威农商集团旗下华威西营里农产品交易中心,本项目通过 REITs 模式将基础设施资产转化为流动性较强的证券资产,盘活企业的存量资产,实现了“轻资产化运营”。本项目作为全国首单农贸市场公募 REITs 项目,也是福建省首单民营企业公募 REITs 项目,填补了以农贸市场发行基础设施公募 REITs 的空缺,对于拓宽农业产业链融资渠道具有重要意义。

案例：兴业证券与华威集团举行会谈并签署项目合作协议

2025 年 8 月，兴业证券党委书记、董事长苏军良与华威集团董事长陈健举行会谈，出席兴业证券与华威集团 Pre-REITs 合作协议签约仪式，双方代表签署 Pre-REITs 合作协议。

根据 Pre-REITs 合作协议，双方将在优质资产发掘、培育、收购、Pre-REITs 基金等领域深化交流合作，积极构建 Pre-REITs 与公募 REITs “双轮驱动”机制。公司始终致力于为福建省民营企业提供优质的资本市场专业服务，助力福建省民营经济实现由“大”到“强”的跨越突破。

案例：助力永丰银行发行金融债券

2025 年 9 月，由兴业证券作为牵头主承销商和簿记管理人承销的“永丰银行（中国）有限公司 2025 年金融债券（第一期）”成功发行，募集资金规模 4 亿元。永丰银行（中国）有限公司聚焦服务两岸经贸密切发展目标，秉持深耕中小企业客户和零售业务理念，提供涵盖企业及个人的各类金融服务，积极推动两岸金融业务创新发展。

养老金融

兴业证券在行业中较早布局个人养老金融相关工作，是全国首批试点个人养老金产品代销的券商之一，始终牢记“国之大事”，将养老金融作为战略性、长期性业务深耕细作，全力书写“金融为民”的养老答卷。

兴业证券提出针对养老业务的“5A”服务体系，发挥公司“投研+产品+服务”三方面的特殊优势，为每位客户提供覆盖完整生命周期的优质养老服务。子公司兴全基金作为首批试点个人养老金业务的基金公司，已构建完备的涵盖稳健、平衡、积极策略的养老产品线，在现有养老目标基金 FOF 产品领域取得了良好的口碑和品牌影响力。

2025 年亮点成果

- 截至 2025 年末，兴全基金公募养老 FOF 规模 **50.31** 亿元，排名行业前三，养老 Y 份额整体规模 **17.92** 亿元，排名行业第一，其中，兴全安泰积极养老目标五年 Y 份额保有规模 **13.36** 亿元，单只产品位居行业第一。兴全基金旗下所有公募养老 FOF 较基准均实现明显的正超额收益，以及较低的波动水平，投资者体验感良好，为广大投资者的养老资产实现了保值增值。

案例：兴业证券携手联合国开发计划署举办中国银发经济论坛

2025 年 11 月，兴业证券携手联合国开发计划署（以下简称 UNDP）驻华代表处在北京共同举办了“银发浪潮中的新机遇：共建包容与可持续的养老生态”政策对话暨报告发布会。

兴业证券董事长苏军良表示，养老金融事业不仅为金融行业发展带来新的机遇，也是积极应对人口老龄化、推动可持续发展的关键着力点。兴业证券始终以服务国家战略为己任，将养老金融作为长期战略业务，持续探索兼具专业深度与人文温度的服务模式。

活动现场，兴业证券与 UNDP 驻华代表处联合发布《金融赋能中国银发经济：推动老龄社会的包容与可持续发展》，聚焦老年群体多层次养老需求与服务供给现状，系统识别银发浪潮下的重要投资机会领域，全面梳理金融机构在养老金融领域的实践经验，为养老金融和银发经济的协同发展提出可操作的政策建议与实施路径。

案例：兴全基金积极开展养老金融宣导

自 2022 年起，兴全基金每年度末举办“基金行业话养老”特别活动，邀请不同领域专家进行跨界对谈，传递关于养老投资、养老规划、身体健康相关的知识。2025 年 11 月，兴全基金与上海财经大学共同举办“投资·时光”2025 百岁人生大讲堂，邀请来自投资机构、科研专家、经济学界等嘉宾，探讨普通人如何迈向“百岁人生”，为公众带来科学、系统的养老规划理念及解决方案。

此外，兴全基金联动兴业证券、兴业证券投教基地，开展“一司一省一高校”暨“基金行业话养老”主题投教活动，2025 年走进上海交通大学、上海至纯系统集成有限公司，为社区居民、企业职工、高校师生带来养老投资相关知识，解读个人养老金制度。

数字金融

公司坚守“数智兴证”发展愿景，聚焦数字金融大文章，全面推进以客户为中心、平台为载体、数智为引擎的数字金融服务体系建设，不断提升数智化建设的精准度和有效性。具体数字金融相关信息详见“创新金融科技”小节。



专题三

心系乡土冷暖，情牵万家灯火

乡村振兴

2025 年，集团积极响应国家乡村振兴战略，认真贯彻落实党和政府工作部署，依托兴业证券慈善基金会，整合兴全基金、兴证期货等力量，持续加大闽宁、闽藏东西部协作对口帮扶力度，深化服务新时代新福建建设，组织落地产业、公益、生态、组织、文化、智力等帮扶项目超 50 个，投入乡村振兴帮扶资金近 1,200 万元¹，惠及乡村振兴重点县区及革命老区群众 6 万余人，以实际行动书写向善而行、助农兴村的责任答卷。

产业帮扶

2025 年绩效



集团共开展 **11** 个产业帮扶项目，累计投入帮扶资金 **291.76** 万元。

集团围绕乡村资源禀赋，以赋能帮扶为基础，重点在福建、宁夏等地开展“保险+期货”金融助农、“我在乡间有亩田”公益助农、消费帮扶等产业扶持行动，持续为乡村振兴发展注入金融新动能。

¹ 注：为兴业证券及子公司公益捐赠、消费帮扶、金融帮扶等合计投入（含通过兴业证券慈善基金会投入）。



案例：深耕“保险+期货”模式赋能乡村产业发展

2025 年，兴证期货发挥集团金融协同优势，引入上海期货交易所、大连商品交易所等资源开展 8 个“保险+期货”项目，覆盖鸡蛋、玉米、天然橡胶等农产品，为福建、宁夏、云南等 6 个县约 2,000 户农户及合作社、涉农企业提供约 1.5 亿元价格风险保障。此外，集团还继续拓展“公益+保险+期货”模式，由兴业证券慈善基金会精准补贴农户保费，在隆德县创新试点肉牛保价项目，为金融赋能“三农”发展提供多元帮扶路径。



对口帮扶的海原县树台乡大嘴村玉米种植基地

公益帮扶

集团围绕教育帮扶、民生保障等公益领域，组织落实一系列公益帮扶项目，系统性推进脱贫地区教育和民生事业发展。

2025 年绩效



集团共开展 **27** 个公益帮扶项目，累计投入帮扶资金 **611.68** 万元。



在教育帮扶方面

兴业证券联动多方力量，组织兴全基金、兴业证券慈善基金会在福建、宁夏、西藏、陕西等 7 省 30 余县区开展奖学助学、研学交流、科创教育、教师发展、硬件设备援助、阅读教育支持等帮扶行动，进一步巩固深化教育帮扶成果。



在民生支持方面

兴业证券慈善基金会向陕西富平捐赠救护车，并驰援三明黄溪坑村、西藏定日县救灾，助力周宁县乡村全面振兴帮扶提升；兴证期货在福建多地开展困难群众慰问及医疗保障捐赠，切实提升群众获得感与幸福感。

案例：助力福建省首批“SSE 科创教室”落地

在福建省委金融工委的指导推动下，兴业证券慈善基金会积极牵线搭桥，引进上海证券交易所公益基金会资源，向福建省三明市宁化县滨江实验中学、城东中学等 5 所学校捐赠“SSE 科创教室”，并同步实施助学公益行动。

兴业证券慈善基金会自 2021 年以来持续在宁化县资助科技教育工作，目前已在宁化县实验小学、泉上中心学校等建设了 4 个兴证科技教育基地，辐射带动 7 所中小学，在推进城乡科技教育优质均衡发展方面取得了积极成效。



宁化县实验小学机器人社团在 SSE 科创教室开展活动

案例：希望工程多媒体教室助力闽宁小学信息化教育

2025 年，兴业证券慈善基金会联合宁夏青少年发展基金会在宁夏永宁县闽宁第一小学落地“兴业证券·希望工程多媒体教室”，为当地学校配备 60 台全新教学电脑及配套软件系统，有效提升学校信息化教学水平。同时，兴业证券信息技术部准备了 20 台笔记本电脑赠予学校，专门用于教师备课与日常办公，用务实行动诠释“金融为民”的责任担当。



“兴业证券·希望工程多媒体教室”揭牌仪式

案例：举办“小鱼看世界”闽宁兴青年研学营

2025 年，由兴业证券慈善基金会支持，厦门大学团委、宁夏青少年发展基金会共同主办的“小鱼看世界”闽宁兴青年研学营在厦门大学思明校区顺利举办。本期研学营在兴业证券闽宁协作结对帮扶县及厦门大学研支团服务县域的相关学校择优选拔了 35 名品学兼优、家庭困难的农村籍中学生。他们在厦门大学研支团志愿者的带领下，开展为期一周的研学实践活动，如愿圆梦“大海情缘”与“大学梦想”。



宁夏中学生参加“小鱼看世界”闽宁兴青年研学营

案例：捐赠救护车助力富平县医疗急救事业

2025 年，兴业证券慈善基金会向陕西富平县医院定向捐赠价值 30 万元的救护车及车载急救设备，精准补齐当地民生医疗设施短板，助力县医院提升乡村医疗健康服务能力。近年来，兴业证券慈善基金会已累计向富平县捐赠了 3 辆急救车辆及配套设备，以持续投入赋能当地医疗卫生急救体系建设，切实筑牢基层民生保障防线。



兴业证券向富平县医院捐赠救护车

生态帮扶

集团锚定乡村建设与绿色发展两大着力点，在福建、宁夏、西藏等地推进人居环境整治与村容村貌改善项目。2025 年，集团在福建武平落地全国首单“农田碳汇+公益”生态振兴项目，并支持宁夏海原县建设 1,200 亩绿色荞麦种植基地，以实际行动助力和美乡村建设与农业绿色转型。

2025 年绩效



集团共开展 **10** 个生态帮扶项目，
累计投入帮扶资金 **124.5** 万元。

案例：实施全国首单“农田碳汇+公益”乡村生态振兴项目

集团积极践行“绿水青山就是金山银山”理念，组织兴业证券慈善基金会、海峡股权交易中心、兴业证券龙岩分公司联合武平县政府合作试点全国首单“农田碳汇+公益”乡村生态振兴项目。项目利用当地稻田、百香果等农业生态资源实施生物质炭还田、土壤固碳改良、碳汇集体增收等农业绿色转型工作，让生态效益转化为经济效益、发展效益，实现农民增收、村集体受益，成为慈善资源与绿色金融工具融合赋能乡村生态振兴的又一创新实践。



助力武平县建设农田碳汇实验区

案例：助力宁夏西吉县满寺村人居环境提升

兴业证券慈善基金会联合宁夏西吉县沙沟乡满寺村驻村工作队，扎实开展人居环境整治提升行动，向西吉县满寺村捐赠钢制垃圾箱、勾臂车、转运车、打草机等人居环境整治设备 55 台（套），这批设备不仅精准契合村庄日常管护需求，更构建起生活垃圾“整治—收集—清运”的闭环管理体系，为打造“生态宜居”幸福家园、夯实闽宁协作乡村建设筑牢硬件支撑。



向西吉县满寺村捐赠垃圾转运车

组织帮扶

兴业证券以组织帮扶为抓手，让组织优势转化为乡村振兴的实干动能。2025 年，兴业证券慈善基金会资助宁夏西吉县委组织部举办 2 期农村基层党员干部培训班，覆盖全县 120 名农村基层党员及到村任职选调生，进一步筑牢基层党组织战斗堡垒。兴证期货在福建顺昌县、周宁县支持党员活动中心建设和维修，夯实基层党建工作阵地。



兴业证券慈善基金会支持西吉县委组织部举办基层党员干部培训班

2025 年绩效



集团共开展 **3** 个组织帮扶项目，累计投入帮扶资金 **23.6** 万元。

文化帮扶

集团始终聚焦文化赋能乡村振兴，致力于守护乡土文脉。2025 年，兴业证券慈善基金会资助福建武平县在幼儿园和小学阶段全面开展客家话教育，助力延续乡音乡情，并继续支持西藏八宿县开展唐卡漆画培训和展览，促进非遗文化活态传承。此外，兴证期货参与援建福建武平县小瀾村文化广场，完善乡村公共文化设施，丰富乡村精神文化生活。

案例：实施西藏八宿县唐卡漆画文化振兴援藏项目

2025 年，兴业证券慈善基金会联合福州市援藏工作队推进唐卡漆画文化援藏，在八宿县开办第二期技艺培训班，16 名本地青年参训；在福州支持“藏韵闽光漆绘同心”闽藏漆艺交流展，持续推进闽藏两地文化交流交融，强化赋能乡村振兴的示范效应。



唐卡漆画技艺培训班现场

智力帮扶

2025 年，集团以智力帮扶激发乡村内生动力。兴业证券慈善基金会联合厦门大学支持宁夏隆德县“十五五”规划研究，拓展闽宁协作路径；继续支持第四期闽宁社工机构牵手计划，助力当地社工人才培育；举办陕西富平基层干部乡村振兴培训班，推动先进治理经验落地。兴证期货支持福建永泰状口村建设人才服务站，夯实乡村人才发展基础。



兴业证券慈善基金会联合厦门大学向隆德县捐赠“十五五”规划课题经费

2025 年绩效



集团共开展 **3** 个文化帮扶项目，累计投入帮扶资金 **46** 万元。

2025 年绩效



集团共开展 **4** 个智力帮扶项目，累计投入帮扶资金 **85.5** 万元。



社会贡献

公益慈善

截至 2025 年 12 月底



兴业证券及其子公司、员工、客户等累计捐赠各类公益资金超**5**亿元。



链接各类社会资源开展精准扶贫、乡村振兴、教育公益、赈灾救灾等各类公益项目超**1,000**个。



公益足迹遍及全国**32**个省、直辖市(市)、自治区和香港特别行政区。

集团秉持“金融为民”初心使命，依托兴业证券慈善基金会，主动融入国家发展大局，以金融之力深耕公益慈善事业，积极向社会传递“向上向善”的温暖力量。

兴业证券建立起由董事会表决通过的、每年以不超过母公司报表利润总额 1% 向兴业证券慈善基金会捐赠的长效公益投入机制，筑牢公益保障；并设立兴证公益日、员工月捐等配套机制，构建“资金保障 + 多元参与”的可持续公益生态。

兴业证券慈善基金会作为集团履行社会责任的专业化公益平台，2025 年在集团党委领导下，扎实推进各项社会公益活动，持续夯实稳健规范运营根基，2025 年再度蝉联社会组织最高等级 5A 级，FTI 中基透明指数第 10 年保持满分，并成功获评全国先进社会组织，公益成效获得社会各界广泛认可。

案例：深耕教育公益品牌项目

2025 年，集团聚焦学校教育各阶段的成长发展需求，依托兴业证券慈善基金会持续推动“兴未来”“兴视野”“兴青年”系列教育公益品牌项目做深做实、见行见效。

兴未来：兴业证券慈善基金会在福建省罗源县起步镇中心小学新捐建了 1 所标准化兴证·兴未来儿童之家，在全省各地儿童之家开展阅读课程、艺术课程等服务，组织举办了 3 场公益夏令营。截至报告期末，兴业证券慈善基金会已在福建省内 12 个乡村振兴重点县及革命老区捐建并持续运营了 16 所标准化儿童之家，惠及乡村（镇）学生超 6,000 人。

兴视野：兴业证券慈善基金会携手担当者行动教育基金会向西藏昌都市第一小学等学校捐赠 55 个“兴证·兴视野图书角”，丰富藏区阅读资源；同时通过组建昌都市阅读联盟校，开展教师共读会、研习培训、阅读挑战大赛等持续性运作活动，推动当地书香校园建设。兴业证券慈善基金会还资助 2025 年第十届中学生 ETS 全国大会人工智能专场，支持中西部地区乡村青少年积极参与人工智能的学习与实践，为培养科技创新人才提供更多可能。

兴青年：兴业证券慈善基金会联合复旦大学管理学院资助了 14 支兴青年实践队聚焦乡村振兴发展调研、乡村支教、产业调研、文旅融合与文化遗产等多个领域，深入福建、湖南、新疆、云南等基层地区开展调查研究和乡村支教志愿服务，在多元实践中锻炼洞察、沉淀思考，体悟家国情怀与共同体建设，引导和支持青年学子积极承担社会责任。



在福建省内持续运作 16 所学校
兴证·兴未来儿童之家



昌都市第一小学学生在
兴证·兴视野图书角排队借阅



兴青年实践队在山东商河县与金乡
县调研大蒜产业

案例：关爱“一老一小”重点人群

2025 年，集团扎实推进“一老一小”重点群体服务，办好民生实事，全力守护“朝夕美好”。重阳节期间，集团在榕党组织、兴业证券慈善基金会党支部携手福建省政府办公厅财金处党支部、福州市社会福利院党支部共同开展“情暖重阳，定格爱的瞬间”志愿服务暨党建共建活动，为福利院提供艺术写真、健康保健、游园会等服务，以多元关怀为老年群体送上暖心祝福。同时集团资助自闭症关爱帮扶、困境儿童重疾救治帮扶、助残帮困党建公益活动等项目，切实解决特殊困境儿童青少年群体的实际困难。



在福州市社会福利院开展志愿服务

案例：积极参与赈灾救灾行动

2025 年，集团及员工捐赠赈灾救灾资金 157 万元，紧急驰援西藏定日县地震、三明黄溪坑村水灾、香港大埔火灾等受灾地区，全力支持应急救援及灾后重建恢复工作。同时在福建省红十字会设立备灾专项资金 15 万元，以“灾时驰援、平时备灾”的务实举措，诠释金融企业的责任担当。



累计捐赠应急资金

172 万元



西藏定日县抗震救灾捐赠证书

案例：助力高等教育事业发展

2025 年，兴全基金、兴业证券慈善基金会联动厦门大学、上海财经大学、复旦大学、浙江大学、上海交通大学、集美大学等多所高校开展公益合作，通过设立奖教奖学金、培养科研人才及支持学科建设等方式，为高等教育事业高质量发展贡献力量。



支持上海交通大学安泰经济与管理学院举办人文讲堂

志愿服务

兴业证券于 2011 年 3 月设立兴业证券志愿者协会，秉承“做务实的社会责任践行者”原则，积极弘扬“奉献、友爱、互助、进步”的志愿服务精神，制定《兴业证券股份有限公司志愿者管理规范》《兴业证券股份有限公司转非干部参与公益事务实施细则》等制度，鼓励和组织各单位积极参与各项志愿服务，践行责任文化。

2025 年绩效



集团各单位全年参加志愿服务 1,361 人次，累计志愿服务时长 3,547 小时。

案例：举办 2025 年兴证公益日

在兴业证券三十四周年司庆日暨第六届兴证公益日期间，为积极践行“金融为民”理念，弘扬“向上向善”的公司文化，各单位积极响应公司工会与团委号召，组织开展了一系列形式多样、内容丰富的志愿服务活动 30 余场，以实际行动诠释“奉献、友爱、互助、进步”的志愿精神，用爱心和责任传递温暖的力量。



组织志愿服务活动

30 余场



兴证公益日期间员工开展志愿服务活动

01 治理篇

提升治理效能 护航行稳致远

规范公司治理	41
深化合规经营	45
加强风险管控	49
恪守商业道德	58
推进文化建设	61
践行责任采购	63

提升治理效能，护航行稳致远

规范公司治理

落实公司治理改革

公司致力于持续完善公司治理机制，严格遵守《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》《证券公司治理准则》等法律法规的要求规范运作，形成“党委统一领导，董事会战略决策，纪委和董事会审计委员会依法依规独立监督，经营管理层授权经营”的公司治理机制，各治理主体在各自职责、权限范围内各司其职、各尽其责，相互促进、相互制衡，决策科学、执行有力。

2025 年，公司落实监管政策要求，不再设置监事会，由董事会审计委员会代行《公司法》规定的监事会职责。公司通过修订《公司章程》《董事会审计委员会议事规则》《关联交易管理制度》等公司治理制度、废止监事会相关制度，顺利推进顶层治理架构和职责的平稳过渡，持续提升公司治理水平。

公司董事会现有 11 名成员，其中独立董事 4 名，女性董事 1 名，独立董事均是国内会计、金融、法律、IT 等方面的知名专家学者。董事会下设战略与 ESG 委员会、审计委员会、风险控制委员会、薪酬与考核委员会等 4 个专门委员会，各委员会按照章程规定和各委员会议事规则履行职责。公司党委副书记、董事、总裁刘志辉，现任中国证券业协会绿色发展专业委员会主任委员，为证券行业绿色金融与气候变化相关领域的专家。

在董事及高管人员薪酬管理方面，公司在当年年报中对董事、高级管理人员报酬的实际支付情况进行披露和说明。公司在《薪酬管理制度》中明确规定，公司董事及高管人员发生违规失职等情形的，公司采取止付未支付部分或全部薪酬、追索扣回薪酬及其他问责措施。该制度适用于公司董事、高管等在职工，以及已离职或退休人员。

公司建立了高级管理人员薪酬与可持续发展相关联的考核机制，在高级管理人员薪酬管理与考评相关制度中纳入合规与风控、可持续发展等 ESG 指标，并设置薪酬递延、止付、追索与扣回机制，确保公司高级管理人员薪酬与公司中长期发展目标一致，推动公司可持续发展战略高效落地。

同时，在符合监管的前提下，公司赋予股东审阅及批准薪酬政策的权力，于《薪酬管理制度》中明确公司股东会决定董事的薪酬事项，于《公司章程》中明确股权激励计划和员工持股计划需经过股东会审议。兴业证券已将中长期激励纳入薪酬结构，将在未来适当时间开展股权激励计划。

兴业证券 2025 年三会运作情况



召开股东会议

2 次

审议议案

20 项



召开董事会会议

9 次

审议议案

73 项



召开董事会专门委员会会议

16 次

审议、审核或研究讨论、听取事项

48 项



其中，召开董事会审计委员会会议

6 次

审议、审核或研究讨论、听取事项

22 项



召开监事会会议

2 次

审议或听取议案

20 项

2025 年，公司在公司治理方面获得以下荣誉：

2025 年，公司获评中国上市公司协会“2025 年上市公司董事会最佳实践案例”“2025 年度上市公司董事会办公室最佳实践案例”。



2025 年度上市公司董事会最佳实践案例



2025 年度上市公司董事会办公室最佳实践

提升信息披露质量

公司严格遵守《中华人民共和国证券法》《上市公司信息披露管理办法》等法律法规和规范性文件要求，履行信息披露责任，不断完善重大事项管理机制，加强数据收集与审核，采用通俗易懂的语言阐述业务和财务状况，提升公告可读性，保障投资者知情权。同时，公司高度重视投资者反馈，及时改进公告内容回应市场关切，持续提升信息披露工作质量。



2025 年，公司在信息披露方面获得以下荣誉：

- 上海证券交易所 2024-2025 年度信息披露工作 **“A”** 类评级
- 中国证券报 2024 年度金牛奖 **“金信披奖”**



重视投资者关系管理

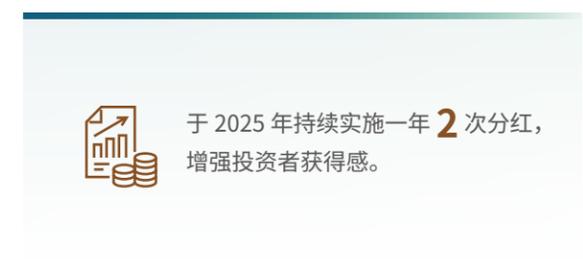
公司高度重视投资者关系管理，持续高效、专业地开展投资者关系管理工作。公司根据中国证监会《上市公司投资者关系管理工作指引》等外部规范，结合公司实际情况，制定《兴业证券股份有限公司投资者关系管理制度》，为公司投资者关系管理工作的开展落实提供了制度保障。为加强公司市值管理工作，切实推动公司提升投资价值，增强投资者回报，公司根据中国证监会《上市公司监管指引第 10 号——市值管理》等规定，制定《兴业证券股份有限公司市值管理制度》。

公司设有专门的投资者关系热线电话，安排专人接听投资者来电，回复投资者于上证 E 互动平台的提问，及时回复投资者咨询邮件，定期更新公司官网投资者关系模块内容，为中小投资者和个人投资者与公司的交流沟通搭建有效的平台。

在做好日常与投资者面对面、电话会议以及网络沟通交流的基础上，公司定期召开业绩说明会、投资者见面会，并积极接待股东、投资者的来访和实地调研。公司主动参加券商分析师组织的各种形式的资本市场投资策略会，并通过向投资者介绍公司的发展战略、经营业绩和业务发展情况，传递公司的投资价值，树立公司在资本市场中的良好形象。

2025 年，公司分别于上交所上证路演平台举办 2024 年度暨 2025 年第一季度业绩说明会、2025 年半年度业绩说明会、2025 年第三季度业绩说明会，于福州现场召开 2024 年度股东大会、2025 年第一次临时股东会，参加券商研究所举办的投资策略会、接待投资者线上与线下调研及其他投资者交流活动，进一步提升了投资者对公司发展战略、经营情况的了解，加强公司与投资者之间的联系。

公司高度重视股东回报，实施持续、稳定的利润分配政策，在积极推动公司营收、利润良好增长和提升可持续发展能力的同时，致力于和股东一同分享公司长期发展的红利。公司积极响应、落实新“国九条”及证监会关于“推动一年多次分红”等要求的具体措施，于 2025 年持续实施一年 2 次分红，增强投资者获得感。



	2024 年度利润分配方案	2025 年中期利润分配方案
<p>每股派发现金红利</p>	0.10 元（含税）	0.05 元（含税）
<p>共计派发现金红利</p>	863,598,729.40 元（含税）	431,799,364.70 元（含税）
<p>发放完成时间</p>	2025 年 8 月 14 日	2025 年 12 月 18 日

深化合规经营

合规管理

公司严格遵守《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》《证券公司合规管理实施指引》等外部规范文件，于 2025 年修订印发《兴业证券股份有限公司合规管理制度》《兴业证券股份有限公司合规管理办法》《兴业证券股份有限公司信息隔离墙管理办法》等内部制度，持续建立健全全链条合规管理机制。

兴业证券 2025 年合规管理重点行动

完善合规工作体系

- 持续推进合规管理制度建设。紧跟法律法规与监管政策最新动向，持续优化合规管理体系，对合规管理、反洗钱、信息隔离墙等重点领域制度进行系统修订，建立健全“全面覆盖、层次分明、职责清晰、有机衔接”的合规管理制度体系。
- 强化业务全流程合规管理。加强“合规前置”，推动合规管理深度嵌入业务各环节，强化跨部门协同联动，与各部门联合开展监督检查。
- 制定子公司、分支机构合规管理系列制度，落实事前指导，事中督促，事后检查、考评，要求定期或不定期报送合规报告，强化合规垂直穿透管理。
- 推动合规管理数智化转型升级。完善合规监测系统的指标与阈值设置，增强合规风险识别与预警能力，提升合规风险防控的前瞻性和精准性。

建设合规人才队伍

- 建立健全合规人员的准入退出、培训教育、年度述职、互动交流、监督考核等管理机制，有效提升合规队伍专业能力，保障公司业务稳健发展。

开展合规文化宣导

- 坚持“以文化人，以文育人”，通过月度或季度工作会议及“兴智荟”在线学习平台、企业微信等方式，开展合规宣导培训，传导监管要求，剖析典型案例；通过合规周报、简报、案例汇编等多元宣导矩阵，持续提升从业人员合规意识。

反洗钱管理

公司履行金融机构反洗钱责任，严格遵守《中华人民共和国反洗钱法》《金融机构反洗钱和反恐怖融资监督管理办法》《金融机构客户尽职调查和客户身份资料及交易记录保存管理办法》《金融机构大额交易和可疑交易报告管理办法》《证券期货业反洗钱工作实施办法》《法人金融机构洗钱和恐怖融资风险管理指引（试行）》《金融机构洗钱风险自评估指引》等法律法规及相关规定。

公司制定《兴业证券股份有限公司反洗钱工作管理办法》《兴业证券股份有限公司客户尽职调查和客户身份资料及交易记录保存工作规程》《兴业证券股份有限公司大额和可疑交易报告工作规程》等十多项反洗钱相关制度。2025 年，公司根据新《反洗钱法》和反洗钱工作实际情况，修订《兴业证券股份有限公司洗钱和恐怖融资风险管理制度》《兴业证券股份有限公司洗钱风险自评估实施细则》等 5 项反洗钱内控制度。

公司明确了董事会、高级管理层的反洗钱工作职责，设立反洗钱领导小组，对反洗钱工作进行统一部署；反洗钱领导小组下设反洗钱工作小组，负责洗钱风险日常管理工作。公司建立不同层次的洗钱风险报告制度，董事、高级管理层加强对反洗钱工作的监督管理与工作部署，提升各单位反洗钱履职的合规性与有效性。

兴业证券 2025 年反洗钱管理重点行动

搭建反洗钱体系

- 筑牢反洗钱合规根基，将反洗钱管理要求全面融入各项业务流程，严格落实客户尽职调查、大额与可疑交易报告、名单监控、客户身份资料及交易记录保存等法定义务。
- 建立常态化自查自纠工作机制，运用洗钱风险自评估成果，强化对高风险领域及管理薄弱环节的风险防控力度。
- 加强可疑交易排查处理及报告，新增或优化监测指标，推动智能生成报告功能上线。

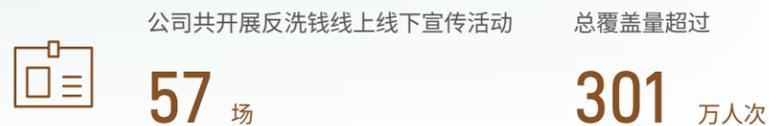
强化反洗钱队伍

- 根据反洗钱工作需要配备反洗钱专职和兼职人员，推动提升其专业水平及履职能力，满足客户尽职调查、可疑交易分析及报告等工作需求。

开展反洗钱文化教培

- 持续建立健全反洗钱培训长效机制，通过由公司总裁讲授反洗钱专题培训课程、在分支机构与子公司合规与反洗钱工作会议开展反洗钱主题培训等方式，向员工传达反洗钱监管形势及相关工作要求，提升全员反洗钱知识水平与责任意识，凝聚反洗钱工作合力，营造良好的洗钱风险管理文化氛围。
- 依托公司投教基地持续开展反洗钱系列主题宣传活动，围绕反洗钱相关知识，制作《七种常见洗钱行为，你都了解吗》《警惕“黄金理财”非法集资洗钱陷阱》等系列主题图文宣传产品；通过走进高校、社区、户外广场以及养老院等场所，借助公益摊展、游戏互动、文艺汇演以及专题讲座等形式宣传反洗钱相关知识。

2025 年亮点绩效：



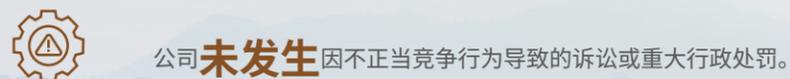
反不正当竞争管理

在反不正当竞争管理方面，公司严格遵守《中华人民共和国证券法》《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》《证券公司董事、监事、高级管理人员及从业人员管理规则》等法律法规和外部规定的要求。

公司制定《兴业证券股份有限公司从业人员执业行为守则》《兴业证券股份有限公司工作人员合规手册》《兴业证券股份有限公司董事、监事、高级管理人员及从业人员执业行为管理办法》等内部管理制度。2025 年，公司修订并印发《兴业证券股份有限公司员工合规与廉洁诚信从业承诺书》《兴业证券股份有限公司经纪人合规与廉洁诚信从业承诺书》等内部文件，并组织学习签署，督促从业人员公平进行业务竞争，自觉抵制不正当竞争行为，维护正常市场秩序。

公司明确禁止采用贬损、诋毁其他机构，或者以明显低于行业定价水平、利益输送、商业贿赂、不当承诺、恶性压价、支付回扣、虚假宣传等其他不正当竞争手段招揽客户和争揽业务。

报告期内



知识产权保护

公司注重知识产权保护，在保护自身知识产权的同时，注意不侵害他人知识产权。公司制定《兴业证券股份有限公司工作人员合规手册》《兴业证券股份有限公司从业人员执业行为守则》等制度，明确证券分析师应当充分尊重知识产权，不得抄袭他人著作、论文或其他证券分析师的研究成果，在证券研究报告中引用他人著作、论文或研究成果时，应当加以注明。

公司持续规范落实品牌传播制度与工作流程，促进品牌管理工作的有序合规。公司落实《品牌管理办法》《商标管理办法》《视觉识别手册》要求，持续督导各单位视觉识别（VI）使用，严格落实门头装修规范，推动公司版权图库和版权字库的规范使用管理。

报告期内



2025 年亮点绩效：



加强风险管控

2025 年亮点成果：



公司实现证监会体系及银行间交易商协会体系下的债权类项目

ESG 尽职调查覆盖率

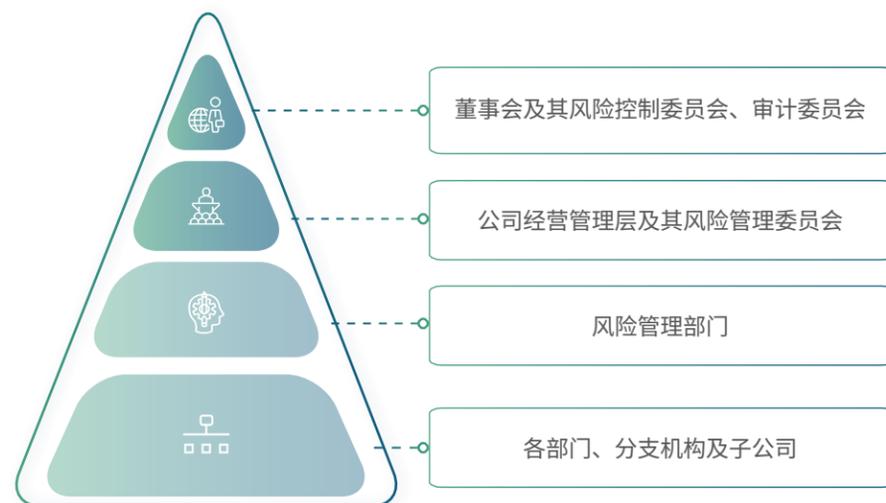
100 %

治理

集团严格遵守《证券公司全面风险管理规范》等规范要求，制定《兴业证券股份有限公司全面风险管理制度》等内部管理文件，指导集团的全面风险管理工作，制定《兴业证券股份有限公司环境、社会和公司治理（ESG）管理声明》等规章制度，规范管理 ESG 相关风险。2025 年，集团新增或修订了《兴业证券股份有限公司全面风险管理制度》《兴业证券股份有限公司风险偏好管理办法》《兴业证券股份有限公司授权管理办法》《兴业证券股份有限公司新业务新产品风险管理办法》等制度。

集团坚持“四早”风险管理理念，建立了全面风险管理体系和组织架构，确立风险管理“三道防线”，有效保障风险管理权责的制衡和风险管理工作执行效果。集团根据全面性、适应性、有效性原则推进全面风险管理工作。全面风险管理覆盖公司各部门、分支机构及子公司，覆盖所有类别风险，贯穿决策、执行和监督全过程。

集团全面风险管理组织架构



集团风险管理三道防线



第一道防线

各部门、分支机构及子公司实施有效自我控制

第二道防线

风险管理部门在事前和事中实施专业的风险管理

第三道防线

审计部门实施事后监督、评价

作为金融机构，公司高度关注各类投融资、投资银行等投融资业务中面临的 ESG 风险，主动将 ESG 风险因素纳入风险管理流程中。公司董事长担任监管投融资活动 ESG 风险的负责人，将 ESG 因素纳入投资银行类、投资类、信用类等业务条线的尽职调查、审批决策及后续管理环节，覆盖企业融资类、项目融资类业务，并依托风险管理部、投行质量控制部等部门管控业务活动中的 ESG 风险。

战略

为进一步完善公司风险管理体系，提升对各类风险的有效应对能力，2025 年，公司根据利益相关方关注重点，依据自身业务发展布局和特点并参考外部专家意见，对风险管理相关的风险点进行评估和分析。

兴业证券风险管理相关风险分析及应对措施

报告编制说明

董事长声明

关于兴业证券

可持续发展管理体系

议题重要性分析

专题一

专题二

专题三

治理篇

社会篇

环境篇

ESG 数据表及附注

对标索引表

主要风险类型	具体描述	影响范围	财务影响
 市场风险	因市场价格的不利变动而使公司发生损失的风险。	长期	影响公司投资收益和公允价值变动收益，进而影响公司营业利润
 流动性风险	证券公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。	长期	当证券公司面临流动性压力时，若无法维持合理融资成本，将加剧财务负担，压缩盈利空间；可能需要快速抛售非流动性资产，以应对短期资金需求，造成资本损失；可能阻碍部分业务的正常开展，导致整体营收下降
 信用风险	因债务人或交易对手无法履约而对公司造成损失的风险。	长期	影响资金安全，造成本金和利息的损失，进而影响公司营业利润
 操作风险	由于不完善或有问题的内部程序、人员、信息技术系统，以及外部事件造成损失的风险。	长期	发生操作风险造成损失，进而影响公司营业利润
 声誉风险	由于证券经营机构行为或外部事件及其工作人员违反廉洁规定、职业道德、业务规范、行规行约等相关行为，导致投资者、发行人、监管机构、自律组织、社会公众、媒体等对证券公司形成负面评价，从而损害其品牌价值，不利其正常经营，甚至影响到市场稳定和社会稳定的风险。	长期	影响公司客户信任与留存，并对相关业务的开展造成阻碍。为应对风险、恢复声誉，公司可能面临综合性风险处置成本增加
 ESG 风险	公司自身重要 ESG 议题管理失当可能引发的政策风险、责任风险、技术风险等。 公司投资、融资业务相关主体的 ESG 风险可能会导致公司信用风险升高，并对公司声誉、财务绩效产生影响。	中、长期	加强关注客户 ESG 管理水平，进而导致运营成本增加

公司将风险管理文化融入文化体系，发布风险管理战略、风险文化倡议书，构建“稳健发展，四位一体”的风险管理战略，推行稳健的风险文化及“十项要素”配套机制，坚持“四早”风险管理理念。同时，公司发布公司合规风控底线红线要求，从公司层面及业务层面宣导绝对禁止行为、业务开展合规标准以及高风险领域管控要求。

影响、风险和机遇管理

全面风险管理

公司在全面风险管理体系下，对经营中的流动性风险、市场风险、信用风险、操作风险、声誉风险等各类风险进行准确识别、审慎评估、动态监控、及时应对及全程管理。

兴业证券传统风险应对措施

主要风险类型	应对措施
 市场风险	健全管理体系： 公司建立可操作的管理制度、健全的组织架构、可靠的信息技术系统、量化的风险指标体系、完备的风险限额管理体系、专业的人才队伍、有效的风险应对机制来管理市场风险。 指标与限额管控： 公司建立市场风险管理信息系统，对投资组合的风险敞口、敏感性、风险价值（VaR）等指标持续计量监测。公司结合市场风险识别和评估情况，建立多层级的市场风险限额体系，对业务市场风险进行管控。
 流动性风险	加强监测与预警： 公司建立流动性风险限额、预警指标体系与信息管理系统，持续完善流动性风险监测与报告机制，动态跟踪市场及公司流动性状况，定期开展流动性风险压力测试与情景分析，确保流动性覆盖率等指标满足监管要求。 制定应急预案： 公司制定流动性风险应急预案，定期开展应急预案审查、演练及优化，持续更新优化应急处理方案，确保公司可以应对极端及紧急情况下的流动性需求。
 信用风险	做好持仓管理： 公司通过规范债券池管理、加强持仓债券负面舆情监控、做好存续期管理与集中度管控等方式防范化解相关风险。 规范分级体系： 公司通过完善交易对手风险管理体系，规范交易对手分类及授信标准，减少交易对手违约等风险情形发生。 完善流程管控： 公司对融资类业务实行严格的事前审批机制，动态调整证券池，逐日盯市监控并开展压力测试，并通过多种措施化解违约项目风险。
 操作风险	完善管控体系： 公司通过建立完善的法人治理结构与内部控制制度、建立健全操作风险识别与评估体系，运用科学有效的方法对公司的操作风险点进行识别与评估，并逐步完善操作风险计量方法，有效地降低操作风险发生的概率。公司建立健全操作风险管理体系，逐步推进操作风险与控制的自我评估、关键风险指标监测、风险事件与损失数据收集等工具的实施，并通过系统化工具的应用不断提升操作风险管理的效率及效果。
 声誉风险	健全管理体系： 公司持续完善《兴业证券股份有限公司声誉风险管理办法》等制度，发布《关于进一步加强集团舆情管理工作的通知》，加强内部管控，进一步完善舆情管理流程。 动态舆情监测： 公司执行 7×24 小时舆情监测预警机制，持续开展舆情日常上报工作，对经营管理过程中存在的声誉风险进行准确识别、审慎评估、动态监控、及时应对和全程管理。 强化约束机制： 将各单位声誉风险管理情况纳入相关工作人员年度风险管理考核，进一步落实责任主体，强化舆情处置能力。

集团以“横向一体化、纵向专业化”为原则，构建以风险数据集市为基座、以集团风险并表为抓手、以大屏量化呈现为触达、以数据驱动的数智化集团风险管理体系。该体系自上而下包含“门户层、计量层、集市层”三个层级，横向打通各业务、各风险类别壁垒，实现风控垂直穿透目标。

兴业证券风险管理数智化体系



门户层

- 通过打造统一的集团风险管理门户，直接触达高管及各层级风险管理人员，作为各类专项风险管理体系的统一入口。
- 集成以“集团风险驾驶舱”为核心的风控决策可视化大屏，实现领导驾驶舱的量化呈现，提升风险管理决策数智化水平。



计量层

- 通过“N+X”纵向专业化，实现“N项”市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险、声誉风险等专项风险集团化全面管控，并积极探索“X项”智能风控应用场景。



集市层

- 以集团风险并表为抓手，建设集团风险数据集市。
- 建立风险管理“用数 - 治数 - 有数”双向循环，归集客户及业务数据信息，完成跨业务、跨单位的客户风险数据归集与认定。

2025 年，集团共举办 90 余次风险管理类培训，培训对象覆盖集团总部单位、子公司及分支机构。

ESG 风险管理

公司致力于将可持续发展理念深入运营实践，持续完善 ESG 风险管理体系建设。公司在投资银行业务、股权投资、证券投资、股票质押等各类业务开展过程中，均系统性地融入 ESG 风险管理流程，并建立了兴业证券客户 ESG 尽职调查风险触发及上报机制，以切实提升对 ESG 风险的及时识别、管控与应对能力。

兴业证券 ESG 尽职调查风险触发及上报机制

重大风险

业务部门在知悉风险事件后及时通过办公系统进行风险事项报告，经内控部门和相关业务部门共同讨论后最终确认为重大风险事项的，上报业务分管领导、首席风险官、合规总监、公司总裁、董事长。

一般风险

业务部门及时形成一般风险事项报告，并通过公司办公系统向内控部门报告。

针对投资银行类业务，公司 2025 年修订《兴业证券股份有限公司投资银行类业务风险管理办法》，进一步完善全面风险管理体系的组织体系、职责分工、风险分类和风险报告、重大风险项目关注池、风险化解和风险处置、持续风险管理等内容。

在投资银行业务开展过程中，公司要求项目组对发行人的 ESG 相关风险保持关注并进行审慎评估。针对环境风险密集型行业（如农业、生物多样性、能源使用、林业、石油与天然气、交通运输等）的发行人，项目组需通过信用中国、中华人民共和国生态环境部等渠道核查其在环保方面的信用状况，并获取发行人提供的环保投入证明、环境影响评估文件及排放合规证明等 ESG 相关文件。若发行人曾发生环保事故、受到环保处罚、发生污染事件等重大 ESG 负面事件，项目组将督促其进行整改并规范运作。

2025 年，公司在投行业务中进一步完善了项目立项、尽职调查、工作底稿、辅导、内核及督导管理等阶段涉及客户 ESG 评价要求的有关内容，确保投行业务在可测、可控、可承受的 ESG 风险水平下有序开展。

兴业证券投资银行业务 2025 年 ESG 风险管理重点工作

项目立项

- 进一步明确从严审核标准，细化板块定位和公司治理规范等要求，优先支持绿色证券和高水平科技创新项目等公司上市。

尽职调查

- 根据客户及其项目所处行业、业务模式，明确 ESG 风险尽职调查要点。
- 加强风险因素、业务与技术、投资者保护和板块定位等方面的核查。

工作底稿

- 将 ESG 核查加入投行保荐业务项目的底稿目录，内容包含对企业社会责任报告、ESG 报告、ESG 尽职调查情况核查对照表等内容。

辅导、内核及后续管理

- 进一步加强辅导核查工作，严格执行内外部标准，审慎筛选对外申报项目，按照持续督导规范要求夯实持续督导工作，切实降低投行项目执行风险，提升投行业务质量。

案例：公司在投资银行业务中开展 ESG 风险尽职调查

公司为某绿融资租赁有限公司非公开发行公司债券提供服务。该企业是一家专注于环保行业的融资租赁服务提供商，企业经营方向聚焦在环保行业，收入主要来自融资租赁业务、咨询服务业务等，公司对该企业开展 ESG 尽职调查。



环境 (E) 方面

主要关注该企业在温室气体排放水平、污染与废物排放水平、资源利用情况以及企业管理环境风险的主观意识和制度安排等。具体指标包括：募投项目是否符合国家绿色债券支持项目目录，对项目能源节约量（以标准煤计）、碳减排等环境效益进行定量测算等。



社会 (S) 方面

主要关注企业在员工福利、供应链集中度与合规性、产品质量、信息安全、社会责任管理的主观意识和制度安排等。具体指标包括：劳资关系、客户往来、社会贡献等。



公司治理 (G) 方面

主要关注企业在股东权益保障、机构设置与运作情况、管理层激励水平、方式与合理性、信息披露及时性、可靠性与完备性以及公司受到的监管处罚与法律诉讼等。具体指标包括：股东权益、组织结构、议事规则以及是否存在重大违法违规受处罚，是否存在重大仲裁、诉讼或者其他重大事项与或有事项等。

尽职调查结果显示，该企业 ESG 制度运行状况良好。公司后续也将持续关注项目 ESG 风险情况，动态收集可能影响项目 ESG 风险状况的信息，及时提示与排查项目 ESG 风险隐患。

此外，公司在各类投融资业务开展过程中加强 ESG 风险防范，进一步完善公司金融业务风险防控能力。

兴业证券投融资业务 2025 年 ESG 风险管理重点工作

股权投资类业务

公司明确规定将拟投资企业的相关 ESG 信息作为项目审批过程中重要的参考内容，业务单位在尽调过程中需覆盖拟投企业的环保、社会责任及公司治理的相关内容；明确要求业务单位应说明拟投资项目环境保护的合规情况，对于存在环保处罚及违规情况的，应当分析其影响程度并说明其整改情况及相应的风控措施。

证券投资类业务

公司不断完善 ESG 风险管理制度体系，增加基于负面舆情及 ESG 的债券发行主体公司内部评级结果调整机制，设定对于不同情形下对发行主体的内评等级调整的具体规则。公司在债券池日常监控过程中对客户 ESG 风险开展评估，对触发 ESG 风险的主体的内评等级进行调整。

融资类业务

在考虑传统公司财务绩效因素的同时，引入 ESG 因子作为评价标准，重点关注企业环境、社会、公司治理绩效，并进行持续监控。如在监控中发现 ESG 绩效出现严重恶化，例如：融出资金投向违反国家宏观调控、环境保护政策等情形，要求其立即改正，否则应收回融资。

在股票质押式回购业务审核过程中，公司对标的证券增加了 ESG 风险评估环节，从环境、社会责任、公司治理及第三方 ESG 评级等维度分析标的 ESG 风险，以评估其对业务可能存在的负面影响。同时，公司将 ESG 风险管理贯穿尽职调查、授信审查、贷后管理等业务环节，全面管控 ESG 风险。

兴业证券股权质押业务 ESG 风险管理重点工作

尽职调查



《尽职调查制度》规定客户资金用途不得直接或间接用于投资被列入国家相关部委发布的淘汰类产业目录，或者违反国家宏观调控政策、环境保护政策的项目。

授信审查



《授信审查制度》规定客户所处行业为国家相关部委发布的淘汰类产业目录，或者违反国家宏观调控政策、环境保护政策的行业不得开展相关业务；并要求授信审查人员应充分评估质押证券 ESG 等因素。

贷后管理



《贷后管理制度》规定定期调查融入方融入资金的使用情况，不得直接或间接投资于被列入国家相关部委发布的淘汰类产业目录，或者违反国家宏观调控政策、环境保护政策的项目。

案例：公司在股票质押式回购业务中开展 ESG 风险评估

公司为某上市公司股东提供股票质押式回购融资延期。质押证券所属上市公司主要从事轮胎研发、生产及销售，公司对该企业开展 ESG 评估。



环境 (E) 方面

评估关注到该企业属于生态环境部门公布的重点排污单位，最新报告期内不存在超标排放污水、废气情况，不存在发生环境事故的情况，不存在因环境问题受到行政处罚的情况。该企业积极履行保护环境的社会责任，依法完成年度企业环境信息披露工作；顺利通过省生态环境厅年度环境信用评价，并获评所在省环保诚信企业。



社会 (S) 方面

评估关注到该企业严格落实全员安全生产责任制，最新报告期内未发生重大安全生产事故。该企业积极开展助力乡村振兴工作，选派干部帮助开展乡村振兴工作等，认真履行各项社会责任。



公司治理 (G) 方面

评估关注到该企业的公司治理实际情况符合有关上市公司治理规范性文件的要求，未见公司治理方面存在负面事件。

评估结果显示，该上市公司 ESG 制度运行状况良好，Wind ESG 评级为 A。融资股东所融资金穿透用于子公司经营，未投向国家宏观调控、环保政策等限制领域。

指标与目标

2025 年，公司成功达成了既定的风险管理目标，以净资本和流动性为核心的风控指标均持续符合监管标准，全年未发生重大风险事件，始终确保各类风险处于可测、可控、可承受的范围之内，增量及创新业务平稳开展，为公司高质量发展筑牢了坚实防线。

恪守商业道德

治理

公司坚定不移贯彻落实中央、省委有关党风廉政建设和反腐败斗争决策部署，严格执行《党委（党组）落实全面从严治党主体责任规定》《关于实行党风廉政建设责任制的规定》《中华人民共和国证券法》《证券期货经营机构及其工作人员廉洁从业规定》等法律法规，通过健全责任体系、加强建章立制、深化日常监督、强化廉洁教育等，引导员工严守底线、远离红线，营造风清气正、干事创业的良好氛围。

2025 年，公司发布《兴业证券股份有限公司董事、高级管理人员及证券从业人员投资行为管理细则》等制度，完善《员工合规与廉洁诚信从业承诺书》《经纪人合规与廉洁诚信从业承诺书》等，并督促全员学习签署，进一步健全廉洁从业责任体系，引导全体员工筑牢廉洁理念、固化廉洁品行。

公司建立“董事会 - 廉洁从业建设工作领导小组 - 职能部门 - 各单位”四级架构，保障廉洁从业工作的有效落地。

兴业证券廉洁从业管理架构



战略

公司遵循“标本兼治、预防为主”原则，致力于构建“不敢腐、不能腐、不想腐”长效机制。公司结合业务实际开展情况，进行商业道德相关风险分析，以强化商业道德风险感知，坚定不移正风肃纪反腐，做好相关风险防控工作。

兴业证券商业道德相关风险分析

主要风险类型	具体描述	影响范围	财务影响分析
 声誉风险	员工出现廉洁问题可能会招致监管处罚，导致公司声誉受损。	中、长期	公司加强廉洁相关管理，合规成本增加 若发生负面事件，可能导致合规成本增加
 市场风险	员工廉洁问题可能会引发客户纠纷，动摇客户信任，对公司未来拓展业务产生不利影响。	中、长期	若客户因纠纷事件而流失，可能导致经营收入减少

影响、风险和机遇管理

为有效防范商业道德相关风险，公司将商业道德相关风险管理整合进公司全面风险管理流程中。公司组织开展年度廉洁风险摸排防控，梳理重点领域权力运行流程，及时更新廉洁风险清单，细化防控措施，实施动态风险监控，确保商业道德风险早发现、早干预、早处置，形成“识别 - 评估 - 监测 - 改进”的闭环管理。

2025 年，公司通过开展廉洁风险摸排、加强廉洁从业宣导、落实廉洁从业审计等方式，强化关键节点监督、形势教育、纪法意识、警示震慑、示范引领，营造正心修身崇廉氛围。

兴业证券 2025 年商业道德重点行动

开展廉洁风险摸排

- 进行廉洁风险摸排防控，细化防控措施，推进境外佣金项目专项整治，深入摸排防控境外企业廉洁风险情况。同时，组织各单位开展廉洁从业情况自查自纠，抽选多个单位及下辖营业部现场检查。

加强廉洁从业宣导

- 开展贯彻中央八项规定精神学习教育，召开警示教育会议，强化任前廉政谈话、日常谈心谈话、重要节点廉政提醒，引导干部员工增强纪律意识规矩意识。
- 将廉洁文化融入行业文化、企业文化建设，常态编发工作导刊，不定期推出正风肃纪在身边、漫画说纪，加强对年轻员工、一线员工、重点岗位员工针对性廉洁宣导，筑牢廉洁自律思想防线。
- 开展廉洁从业建设培训测试，学习金融反腐形势、行业监管态势，结合行业典型案例进行警示教育。培训对象包括与公司建立劳动关系的正式员工、签署委托协议的经纪人、劳务派遣人员，培训覆盖率 100%。

落实廉洁从业审计

- 持续加强对廉洁从业情况、反洗钱管理、合规管理、内部控制、风险管理等重点领域审计监督，对监管要求必须开展的审计项目实行全覆盖，对子公司实行每年审计、审计内容三年全覆盖，对总部业务原则上每三年开展 1 次审计，对经营机构负责人离任以及分支机构负责人三年强制离岗实行全面审计，对公司及子公司高级管理人员每三年开展 1 次审计。
- 2025 年，公司共开展 254 个审计项目，审计覆盖主要业务板块和管理领域，涵盖主要业务和管理部门、分支机构和子公司，审计内容包括廉洁从业情况、反洗钱管理、合规管理、内部控制、风险管理等，促进内部控制体系不断升级。

公司由纪检监察室统一归口管理信访举报工作，修订有关信访工作制度，进一步规范工作流程。公司通过举报电话、传真、电子邮箱、信访接待和智慧纪检系统举报平台等渠道受理信访投诉，持续健全报备工作台账和报批工作机制，依法依规处置信访举报，更好服务公司发展。

在检举人保护方面，2025 年，公司修订《处理信访举报工作规则》《处理信访举报操作规程》等制度，明确不得将信访举报人的检举、揭发材料以及有关情况透露或者转给被检举、揭发的人员或者单位，不得打击报复信访举报人。

指标与目标

公司高度重视廉洁文化建设，致力于通过多元教育培训强化员工廉洁自律意识，制定廉洁培训、商业贿赂及贪污负面事件相关目标。2025 年，目标达成情况良好。

兴业证券 2025 年商业道德相关指标与目标

目标	指标	2025 年完成情况
反腐败与廉洁从业培训覆盖率达到 100%	反腐败与廉洁从业培训覆盖率	已完成
不发生商业贿赂及贪污事件数	商业贿赂及贪污事件数	已完成

推进文化建设

兴业证券以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻落党的二十届三中、四中全会精神，在 34 年发展积淀的基础上，根植中华优秀传统文化，创新提炼出以“向上向善”为核心的企业文化理念体系，以响应习近平总书记“激发全社会向上向善的正能量”的号召，服务金融强国建设和行业高质量发展。

2025 年 10 月，公司举行企业文化升级发布会，会上正式发布以“建设有温度的一流证券金融集团”为愿景、以“报国为民，共同兴业”为使命、以“讲信修睦，向上向善”为核心价值观、以“客户为本、守正创新、协同奋进、追求卓越”为经营理念的企业文化理念体系。

兴业证券企业文化理念体系



公司全面推动文化体系融入公司治理、战略决策、业务流程、人才培养、绩效考核等方面，将文化软实力转化为服务实体经济、防控金融风险、深化金融改革的硬支撑，坚定不移走好中国特色金融发展之路。2025 年，公司开展一系列文化建设重点工作，推进文化建设工作走深走实。

兴业证券 2025 年文化建设重点举措

升级企业文化理念体系

- 组建员工宣讲团，在上海、北京、福州等 18 个基层单位开展宣讲，活动通过“现场+视频”方式，覆盖了所有子公司、总部部门及 286 家分支机构，使新文化理念内化于心、外化于行。

打造全媒体文化传播矩阵

- 深耕微信公众号、视频号、抖音号、司刊等平台，打造“对话”“服务福建”等特色品牌栏目，策划推出有深度、有温度、有影响力的内容。
- 在主流媒体平台发布董事长署名文章，深入解读公司秉持“向上向善”的价值追求，走好中国特色金融发展之路的探索和实践。
- 公司首席经济学家多次在央媒发表文章，正向解读中央经济工作会议精神，向外传递公司专业声音。2025 年，公司策划发布正面报道超 500 篇，媒体转载超 1 万篇。

监督员工规范自身言行

- 修订《声誉风险管理办法》《声誉风险管理实施细则》《文化建设管理办法》等制度，执行工作人员声誉约束机制，将各单位声誉风险管理情况纳入年度风险管理考核。
- 制定《兴业证券股份有限公司风险文化倡议书》《兴业证券集团 2025 年文化品牌建设工作年度方案》，持续巩固风险文化。
- 加强对各单位互联网媒体账号、员工个人账号、论坛的管理，组织开展自查与排查，清理未报备账号，监督员工正确使用社交媒体，自觉抵制损害行业形象的行为。

打造特色文化品牌

- 举办“知己理财”品牌发布会，推出围绕“客户为本”理念全面升级的买方投顾服务体系。
- 参展数字峰会、中国国际金融展、中国国际投资贸易洽谈会等行业峰会，扩大文化品牌社会影响力。
- 举办中期和年度策略会、主办福建省资本与产业对接会等专题活动，推进业务与品牌互融互促。



践行责任采购

兴业证券的供应商类别主要为硬件类、软件类、技术服务类、办公设备及易耗品类、工程类、其他服务类等类别。公司重视采购和供应商管理，严格遵守《中华人民共和国招标投标法》，参照执行《中华人民共和国政府采购法》《政府采购货物和服务招标投标管理办法》等相关法律法规履行采购审批及招投标等事项，制定《兴业证券股份有限公司采购管理办法》《兴业证券股份有限公司供应商管理办法（试行）》等内部制度，明确供应商管理不同环节的原则和要求，对供应商实行全生命周期管理。

公司采购管理委员会作为公司采购工作的领导机构，负责公司采购工作的政策、方向、管理模式和重大事项的决定。公司确定审计部、合规管理部为公司采购联合监督部门，通过合规审查、现场监督、专项审计等方式开展全流程监督。针对违反相关法律法规、经营管理不善或合作过程中存在违约行为、评价较差等问题，并经审核认定为不适合为公司提供服务的供应商，限制其参加采购活动。

兴业证券供应商管理重点举措

建立供应商信息库

- 公司对信息库按供应类别分别管理，采购供应商信息库由合作供应商和公开征集的备选供应商组成。采购办公室负责管理维护供应商库，实行准入与动态管理，各归口管理部门配合管理。
- 建立福建、山东、浙江装修工程合格供应商库，以更加公平、公开、合理的方式选择供应商参与公司采购项目。
- 加强供应商招投标、采购等方面的规范管理，拒绝严重违法违规、失信供应商参与公司采购。

保障供应链安全

- 做好供应商风险预警，通过公开渠道持续关注合作供应商的经营风险和法律风险，要求各使用单位按照 IT 供应商应急预案做好风险应对，并持续和高度关注相关供应商风险事项。
- 加强供应链社会责任管理，及时督促供应商问题整改，促进其提高服务质量。

绿色采购

- 《兴业证券股份有限公司采购管理办法》中已明确将“符合节能环保与绿色理念”列为采购原则之一。
- 公司已在部分项目的采购需求中增加绿色环保要求，2025 年，兴业证券 2、11、12 层、紫荆花园家具采购项目的采购需求中，明确“投标人应提供绿色环保家具，所使用的主辅材料必须符合国家环保标准，达到国家检验 E0 级标准。”

供应商反腐败管理

- 公司反腐败及廉洁从业管理制度适用于所有供应商，明确要求供应商参与公司采购项目签订廉洁承诺书，已实现供应商反腐败管理要求的全覆盖。
- 公司廉洁从业制度规定，公司员工与外部供应商发生输送或者谋取不正当利益行为的，外部机构人员应承担相应法律责任，公司将对员工进行严肃问责处理。
- 公司制定聘请第三方服务管理办法，明确证券经纪类与投资银行类业务聘请第三方服务的合规及廉洁从业要求。
- 公司定期开展供应商评价工作，并根据评价结果动态管理供应商。
- 在参与公司采购过程中存在商业贿赂、围标、串标等违法违规行为的，一律列入禁用供应商名单，永久禁止其参与公司任何采购活动。

02

社会篇

筑牢信任基石 共塑长期价值

坚守信息安全	67
创新金融科技	75
优化客户服务	78
保障客户权益	84

人才兴业 建设专业梯队

员工招聘与雇佣	91
员工权益与福利	92
员工发展与培训	95



提升治理效能，护航行稳致远

坚守信息安全

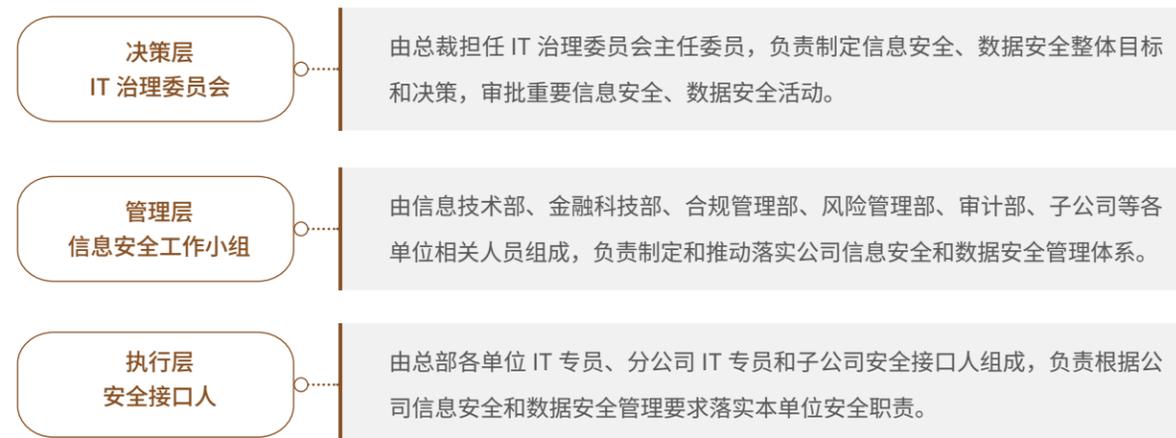
治理

公司业务开展过程中根据要求收集与储存必要的业务营销、业务经营、业务支持、业务管理、风险合规、人力资源等多种类型数据。

公司严格遵守《中华人民共和国网络安全法》《中华人民共和国数据安全法》《中华人民共和国个人信息保护法》《证券期货业网络和信息安全管理办法》《个人金融信息保护技术规范》等法律法规和管理规范要求，制定《兴业证券股份有限公司信息系统数据安全管理办法》《兴业证券股份有限公司互联网系统信息安全管理规程》《兴业证券股份有限公司数据分类分级管理规程》等数据安全和客户隐私保护方面的制度和政策，定义敏感数据范围及不同数据类型的安全等级，明确数据收集目的、数据收集方式、第三方数据访问权限以及数据访问目的，以上制度覆盖整个集团（包括母公司各单位及各子公司）、适用于所有业务条线。各子公司在集团授权范围内制定符合所属行业监管要求的操作细则，报备集团公司后执行。

在隐私及数据安全治理方面，公司已建立包含“决策层-管理层-执行层”清晰的信息安全管理体系，将数据安全作为安全保障管理重点，在总体信息安全管理框架中强化数据安全要求，持续对公司的信息保护工作进行监督与管理。

兴业证券隐私及数据安全治理架构



战略

公司持续投入资源完善数据安全设施，加强数据安全能力建设，根据数据安全与客户隐私保护相关风险识别与评估，针对性地优化数据安全策略，进一步提升数据安全防护与客户隐私保护能力。

兴业证券数据安全与客户隐私保护相关风险分析

主要风险类型	具体描述	影响范围	财务影响分析
内部操作风险	因内部人员误操作、权限设置不当、取数流程不规范可能导致的数据安全及客户隐私泄露风险。	短期	客户隐私泄露引发的监管罚款、民事赔偿及客户流失。
外部数据泄露风险	因应用系统自身存在安全漏洞导致被恶意利用，而造成规模性的数据泄露事件。	中、长期	重大泄露事件将导致大规模客户流失及品牌信誉受损，影响公司长期估值与融资成本。

影响、风险和机遇管理

公司严格落实数据安全与客户隐私保护风险管理。公司已构建多维度安全防护体系，通过持续监测互联网等公开渠道，部署数据防泄漏监测、数据库审计、API 安全管控等系统，预警数据泄露风险、监控高风险操作，有效防范数据泄露隐患，并建立客户隐私泄露应急响应机制，确保数据安全风险可感知、可预警、可溯源，切实履行客户信息保密义务与数据安全保护责任。

数据安全

公司通过制定主动应对措施和被动响应机制、完善数据安全管控、定期开展信息技术专项审计、组织全体员工参与数据安全培训、规范供应商信息服务流程，签署集团网络与信息安全责任承诺书等措施，积极落实数据安全管理工作。

2025 年



公司**未发生**数据泄露事件。

兴业证券数据安全重点举措

数据安全管控

主动措施：

- 制定数据安全整体规划方案，以数据全生命周期为出发点，规范信息系统的数据传输、存储、备份、使用、销毁等全流程管控要点，构建数据安全治理体系，通过数据脱敏平台、数据交换平台等建设强化数据安全基础，提升数据安全主动管控能力。
- 制定《兴业证券股份有限公司数据分类分级管理规程》，明确敏感数据范围及各类数据的安全等级，对不同等级数据实施差异化管控，切实提升数据安全治理能力。
- 加强数据安全能力建设，定期开展网络安全攻防实战演习，从实战中检验数据安全建设成果。2025 年，公司参与证券期货业行业网络安全攻防演习，演习期间公司高度重视，开展常态化防御，未被攻击失陷，获优秀评价。
- 系统上线前开展安全测试，上线后定期进行漏洞扫描，降低数据泄露风险。
- 部署堡垒机、数据库审计、数据防泄漏等监测工具，实时监测数据安全风险，加强数据安全事件的数据溯源能力，降低事件的影响程度。

被动措施：

- 制定《兴业证券股份有限公司信息技术应急和网络安全事件处置管理办法》及相关应急手册，明确规定网络安全及数据安全事件应急响应相关的角色与职责，以及具体的应急响应范围。

信息技术审计

- » 公司组织每年开展信息技术管理专项审计，并每三年聘请第三方专业机构开展信息技术全面审计，确保三年内完成信息技术管理全部事项的审计工作。审计覆盖信息技术治理、信息技术合规与风险管理、信息系统安全、数据治理、信息安全管理、应急管理、信息技术服务机构和监督管理领域，形成审计报告，对审计发现项和改进建议制定针对性改进计划并按期完成整改。

信息系统安全认证

- » 公司在信息技术领域已通过 DCMM 4 级、DSMC、CMMI(DEVV2.0)3 级、iOS 和 Android 双平台等多项认证，认证范围包括公司总部证券业务涉及的数据安全活动；客户交易移动终端安全、身份鉴别、网络通信安全、数据安全、开发安全、安全审计和个人信息保护等多个方面。
- 公司通过数据管理能力成熟度 DCMM 4 级认证，认证内容覆盖数据战略、数据治理、数据质量、数据安全等能力域。
- 公司基于 DSMC 数据安全管理体系模型，建立公司数据安全管理体系，已通过 DSMC 数据安全管理体系认证，认证范围为公司总部证券业务涉及的数据安全活动。
- 公司已通过软件研发成熟度能力 CMMI(DEVV2.0)3 级国际认证。公司基于 CMMI 模型，制定覆盖软件研发全生命周期的规范化流程要求，对开发设计工作拟定详细的设计要求和编码指南，并通过同行评审、配置管理进一步保障软件代码在对系统健壮性、非功能性、用户数据安全与隐私保护上的提升。
- 公司兴业证券优理宝、兴业证券期权、兴业证券智达 APP 已通过证券期货业 APP 安全认证，成功获得 iOS 和 Android 双平台认证证书，认证基于证监会发布的《证券期货业移动互联网应用程序安全规范》，涉及移动终端安全、身份鉴别、网络通信安全、数据安全、开发安全、安全审计和个人信息保护等多个方面。

信息安全培训

- » 公司每年组织面向全体员工的数据安全培训宣导，内容包括信息安全的概念、相关法律法规、案例解析等，并在培训宣导结束后安排考试，提升员工数据安全意识。此外，公司也面向全体外包人员开展信息安全意识教育培训，内容包含数据安全、办公安全、网络钓鱼与金融反洗钱信息安全等内容。

供应商数据安全

- 公司持续加强第三方合作中的数据保护工作，根据内部数据安全制度要求，将数据保护相关条款作为信息技术类标准合同附件保密协议的固定条款，要求所有供应商签署，条款中明确了信息技术项目合作中数据安全保护方式和合作方责任。
- 公司要求供应商在合作结束后及时删除销毁数据，遵循最小化原则谨慎评估供应商及项目成员的数据使用权限、内容、范围及用途等。
- 为检验供应商的数据管理合规性，供应商交付的系统需经过公司相关技术和安全检测，通过相关技术和安全测试后方可上线。同时，公司每年对供应商及合作伙伴进行评估，将发生安全风险事件作为负向扣分项，负向扣分会影响该供应商与公司后续合作的可能性。
- 公司要求供应商和业务合作人员通过云桌面开展工作，通过部署云桌面系统、配置限制数据外出权限管理策略，同时部署流量威胁安全监测系统、网络数据防泄露系统，监测流量层面的数据异常行为。此外，公司不断加强软件供应链安全和零信任建设，推广安全运营机器人“兴证安全官”，完善安全运营流程闭环。

客户隐私保护

公司高度重视客户隐私保护，通过技术手段升级、规范数据管理、最小限度收集客户信息等方式做好客户数据隐私保护。同时，公司也尊重客户在个人信息处理方面的合法权益，为客户提供访问、修改和删除个人账户的权利。

2025 年



公司**未发生**经证实侵犯客户隐私或遗失客户资料的事件。

兴业证券客户隐私保护重点举措

个人信息控制权利

- 高度重视客户隐私信息保护，客户在浏览兴业证券互联网平台²或使用兴业证券的服务时，公司遵循“最小限度、必要收集”原则，按照《兴业证券互联网平台隐私政策》收集、使用及共享客户的个人信息，按照中国相关的法律法规、标准，以及其他国家、地区的通行做法，保障客户对个人信息进行访问、更正、删除、改变授权同意范围的权利。

个人信息收集、存储及共享

- 在信息采集方面，公司明确规定数据采集渠道、采集流程和采集方式，并结合数据分类分级工具定期开展数据采集合规性审查。除法律法规另有要求外，公司不会从第三方收集客户个人数据。
- 在信息储存方面，公司仅在法律法规及监管规定的时限范围内，在征得客户同意的前提下，收集并妥善保存客户个人信息。超过必要保存期限后，公司对客户的信息进行删除或匿名化处理。
- 公司严格遵守《证券投资基金经营机构信息技术管理办法》第三十四条要求，“除法律法规和中国证监会另有规定外，证券投资基金经营机构不得以任何方式向其他机构、个人提供客户信息”。公司不会以任何方式向第三方机构、个人出租、出售或提供客户信息（法律法规和中国证监会另有规定、为完成交易和提供服务的用途除外）。

最小授权的信息访问控制和加密控制

- 公司建立相关内控制度，对可能接触到客户个人信息的工作人员采取必要最小的授权原则，并设置严格的访问权限控制和监控机制，并要求可能接触到客户个人信息的所有人员履行相应的保密义务。
- 在数据采集阶段，明确规定数据采集渠道、采集流程和采集方式，并结合数据分类分级工具定期开展数据采集合规性审查。
- 在数据传输阶段，制定数据传输安全策略及相关操作规程，对数据传输的加密方式、算法等做出明确要求，并部署数据防泄漏、数据脱敏、数据交换、防火墙、WAF 等安全设施对数据传输过程进行管控。
- 在数据使用阶段，通过专业脱敏工具对个人数据实施去标识化处理，限定数据使用场景与权限范围，并通过兴证安全助手对办公终端移动存储进行 USB 封禁，防止数据外泄。
- 在数据存储与备份恢复阶段，建立数据备份平台，明确规定数据备份的周期、备份方式、备份地点，并对数据恢复验证机制进行明确说明。
- 在数据销毁阶段，明确数据销毁相关规范要求，包括数据销毁与删除的对象、原因、流程、存储介质销毁处理策略和操作规程。

² 注：兴业证券互联网平台包括优理宝财富版终端、优理宝智慧版终端、兴业证券智达、兴业证券理财商城及其各子页面等，简称兴业证券互联网平台。

产品开发周期中的隐私保护

- 公司针对敏感数据使用的全生命周期提出安全需求，并将各项安全需求纳入产品及服务的立项、上线、评审流程。
- 公司在产品开发前期开展安全需求分析，根据评估需要，在开发阶段开展源代码检测，在测试阶段开展安全检测，在上线前进行安全测试，在系统上线阶段检查数据保护措施的各项安全保护需求的落地情况，以确保信息系统满足数据安全要求。

第三方数据使用管理

- 公司不会出于完成交易服务以外的目的向第三方出租、出售或提供个人数据。委托第三方处理客户个人信息时，公司与第三方签署严格的保密协定；向第三方提供个人信息时 SDK 服务将受到第三方的隐私政策条款约束。

案例：兴业证券 APP 为客户提供访问、修改和删除个人数据的权利

兴业证券 APP 是由兴业证券为客户打造的一站式综合金融服务平台，客户在使用兴业证券 APP 过程中，可查看个人账户信息、访问搜索记录等信息，同时可通过兴业证券 APP 更新客户个人信息。

当客户不再使用兴业证券 APP 的服务或满足其他《兴业证券互联网平台隐私政策》中的规定情况时，客户有权提出删除个人信息的请求。公司在响应删除请求的同时，还将通知其他从公司获得客户的个人信息的实体并要求其及时删除相关信息，除非法律法规另有规定，或这些实体获得客户的独立授权。

指标与目标

公司围绕数据安全项目建设、数据安全能力认证等方面制定数据安全与客户隐私保护相关管理目标，并监测外部恶意攻击有效阻断率、数据安全事件、泄露客户隐私事件等管理指标项。

2025 年



公司如期完成上述目标，实现数据安全管控与客户隐私保护能力的系统性提升。

兴业证券数据安全与客户隐私保护相关目标及进展

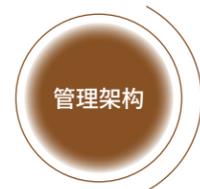
目标	指标	2025 年完成情况
● 持续推进数据安全项目建设	● 外部恶意攻击有效阻断率	● 外部恶意攻击有效阻断率为 99.99%
● 提升全体员工数据安全意识	● 数据管理能力相关认证	● 通过数据管理能力成熟度 DCMM 4 级认证
● 提升外部恶意攻击有效阻断率	● 数据安全事件数	● 数据安全与客户隐私泄露事件数为 0
● 避免发生数据安全与泄露客户隐私事件	● 泄露客户隐私事件数	

创新金融科技

治理

公司金融科技工作严格遵守《中华人民共和国个人信息保护法》《网络数据安全管理条例》《证券期货业网络和信息安全管理办法》《证券投资基金经营机构信息技术管理办法》等法律法规，建立完善的金融科技治理架构，为进一步加强科技管理规范、提升科技治理效能夯实保障。

兴业证券金融科技治理



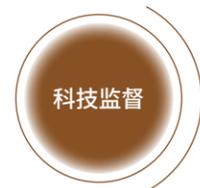
- 在公司党委引领下，信息技术治理委员会统筹决策部署数字化建设和转型工作，下设 IT 评审小组和 IT 架构小组对信息技术重要事项进行研究评审，各单位落实数字化规划及实施职责。
- 深化“公司战略 - 业务规划 - 科技规划 - 项目建设 - 成效评价”数字化闭环管理体系并实现集团全面覆盖。
- 公司建立企业级敏稳双态研发管理体系，持续推广 CMMI 与 TMMi 体系建设成果。



- 公司结合数字化建设需求，持续强化大数据、AI、产品、开发等岗位配置与专业能力培养。
- 紧密结合 AI 等前沿趋势，举办数字金融发展专题培训、AI 主题数字化人才大赛等多样化业技融合培训，积极培养复合型数字化人才队伍。



- 公司发布《数智化建设规划管理办法》，各单位通过数智化建设报告等形式做好规划执行的定期报送和总结复盘。
- 开展集团数字化建设考评及信息技术项目绩效评价工作，推动科技赋能成效持续提升。



- 公司金融科技创新工作按照国家法律法规、行业与公司规章制度及合规相关条例要求开展。

战略

公司持续深化数字化转型，依托金融科技创新重塑客户服务流程、提升运营质效，在巩固核心竞争优势的同时，持续创造长期社会价值。

金融科技相关风险和机遇分析

主要机遇类型	具体描述	影响范围	财务影响分析
市场机遇	大数据、人工智能等技术正重构金融服务生态链并孕育新增长极。公司积极拥抱智能化浪潮，依托前沿技术加速财富管理普惠化与机构服务专业化进程，提升风控精准度与经营决策效率，有助于构筑差异化竞争优势，以科技赋能集团高质量发展。	中、长期	金融科技全面提升服务供给能力与客户体验，助力公司营收增长。
AI 伦理风险	AI 大模型等新技术在金融科技的应用不断深入，随之会带来数据偏见、数据主权模糊、算法歧视等风险挑战。	中、长期	公司加强 AI 伦理风险管理，增加风险防范相关成本投入。

为更好把握数字化发展机遇，集团坚定践行数智化战略，围绕财富管理、机构服务、运营管理、风险管理、经营管理、数智基建六大领域全面推进数字化建设，建立涵盖公司层面、业务条线、重点领域的三层科技战略规划体系，为“数字金融”提供战略指引。

兴业证券数智化战略规划

公司层面	围绕集团战略对科技建设进行战略擘画，对提升科技核心竞争力的目标愿景、总体思路、突破方向和关键举措进行谋篇布局。
业务条线	集团各单位按照“公司战略 - 业务规划 - 科技规划 - 项目建设 - 成效评价”脉络完成数字化建设和转型规划编制并落地实施。
重点领域	聚焦集团战略关键突破方向，在重点领域形成支撑业务发展的科技规划，切实以数字化赋能集团高质量发展与战略落地。

针对 AI 伦理风险防范，公司遵守《新一代人工智能治理原则》《新一代人工智能伦理规范》《人工智能算法金融应用信息披露规范》等有关规定，规范公司金融科技研发及应用环节对于 AI 技术的使用，并将相关要求纳入公司培训中，落实风险防范管理。报告期内，公司未发生违反科技伦理的行为，未发生因科技伦理事件被相关机关处罚的情况。

影响、风险和机遇管理

2025 年，公司以数智战略为核心引领，坚守以客户为中心、以平台为载体、以数智为引擎的发展逻辑，以数智赋能激活效能，为打造有温度的一流证券金融集团厚植数智根基、澎湃发展动力。

兴业证券 2025 年金融科技建设重点举措及成效



业务赋能
与成效

- ✓ 财富管理领域，数智化赋能“知己理财”品牌建设，兴业证券 APP 向一站式 AI 智能管家升级，通过定制化、全场景的专属服务，精准响应投资者日益多元的综合金融服务需求，重塑财富管理新体验。
- ✓ 机构服务领域，平台化贯通机构服务专业资源，数智化赋能研究、投行、做市及托管等服务场景，推动 AI 在机构业务场景的深度应用，为客户提供全方位综合金融服务。
- ✓ 经营管理领域，打造“数据驱动 + AI 赋能”风险管理新范式，全链路升级智慧办公助手，构建线上化、集约化、智能化的运营服务新生态。



技术能力
与创新

- ✓ 完善安全防护顶层设计，构建覆盖机房、计算、存储、网络、数据库等全流程安全保障体系，在行业网络安全实战攻防中圆满完成任务。
- ✓ 升级“巡天”智能运维品牌，上线“天问”运维大模型，打造运维指标体系行业标杆。
- ✓ 深挖数据资产价值，获得数据管理能力成熟度 DCMM4 级认证，数据管理能力跻身国家级先进水平。数据应用场景入选国家数据局第四批公共数据“跑起来”示范场景清单，是唯一入选的券商公司。
- ✓ 全业务场景数智化，坚持“积极拥抱、稳健落地、聚焦成效、深耕场景”总体方针推进 AI 能力建设，落地多个大模型应用场景，持续夯实 AI 基础能力。



行业影响力

- ✓ 作为唯一参展券商亮相第八届数字中国建设峰会，数字品牌入选《中国金融》第七届金融业年度优秀品牌案例。
- ✓ 荣获金融科技发展三等奖 3 项，新增 1 项国家发明专利、24 项软件著作权，参与 11 项交易所重点课题，牵头行业财富管理数字化案例选编。
- ✓ 积极参与国家和行业标准化建设，助力技术规范落地与规模化应用。

指标与目标

兴业证券长期坚持金融科技战略投入，强化顶层设计与资源统筹，持续优化信息技术投入结构，聚焦核心场景精准配置资源，不断提升科技投入效能，以高质量科技投入支撑业务创新发展，积极构建数字化展业新生态。

兴业证券金融科技相关目标及进展

目标	指标	2025 年完成情况
----	----	------------

- 信息技术投入合理
- 信息技术投入
- 2025 年信息技术投入为 8.84 亿元。

优化客户服务

治理

兴业证券高度重视客户服务优化与体验提升，设立客户服务中心作为服务执行与客户体验管理的核心部门。服务中心内建立起涵盖服务规范、运营管理、质量监督与培训赋能的完整管理体系，并配套制定《兴业证券股份有限公司客户投诉处理实施办法》《兴业证券股份有限公司经纪业务客户回访实施细则》《兴业证券股份有限公司客户意见与建议办理实施细则》等内部制度，确保各项服务工作有章可循、流程统一、执行高效。

战略

公司秉持“以客户为中心”“以服务为导向”“人机协同发展”的理念，持续优化客户服务工作。2025 年客户服务中心以数智化升级为核心战略，以强化组织协同为保障，全面驱动客户服务体验与运营效能双提升。

兴业证券客户服务相关风险和机遇分析

主要风险 / 机遇类型	具体描述	影响范围	财务影响分析
投诉与舆情风险	客户服务是客户情绪的主要出口，若处理不当，极易引发投诉升级，进而给品牌声誉带来风险。	短期	品牌价值减值，合规成本上升
服务同质化风险	标准化智能服务可能缺乏温度，难以建立情感连接和深度信任。	中长期	压缩差异化定价空间，长期利润率下降
市场机遇	优质高效服务能够传递公司专业与温度并存的金融服务形象，有助于吸引更多客户，推动业务持续增长，增强市场竞争力。	中长期	高净值客户占比提升，优化收入结构

为更好应对客户服务相关风险，把握发展机遇，公司秉持“以客户为中心”的服务理念，以数字化手段打破服务壁垒，搭建“8-1-1”数智金融集约化服务体系，提升精细化运营的线上自助式服务能力，建立客户最短触达路径，拓宽服务半径的同时满足投资者差异化、个性化服务需求，让更多投资者畅享专业、普惠的财富管理新体验。

兴业证券“8-1-1”数智金融集约化服务体系



影响、风险和机遇管理

公司构建对客户服务相关影响、风险和机遇的识别、分析、管理流程，通过将数智化工具与精细化管理相结合，打造数字化服务闭环，从被动接收反馈转变为主动预测、精准优化服务，使客户服务管理成为持续动态改进的价值创造循环。

兴业证券客户服务管理流程

差异化服务

- 通过“AI 服务助手”的智能导办区与专属消息看板，根据客户行为预测需求，引导至不同的业务办理路径或服务入口，实现对客服务的初步分层与场景化匹配。
- 在回访、断点环节，根据客户业务属性、风险等级及过往互动记录，提供差异化的服务策略。

多渠道收集反馈

- 依托 AI 服务助手交互数据、服务录音与文本数据等渠道，实现海量数据的自动化采集。

数据驱动分析优化

- 通过对海量交互数据的分析，识别服务瑕疵、合规风险与潜在商机，实现客户满意度、需求热点等方面的多维度剖析。
- 将分析结果转化为具体的优化任务，例如针对集中反馈的业务难点，更新知识库并开展专项培训。

闭环与迭代

- 迭代服务策略，将优化的流程、话术、产品推荐逻辑等，重新配置到智能客服、外呼场景及一线客服工作台。
- 通过对核心指标（如客户满意度、问题解决率、业务转化率）的持续监控，评估优化措施的实际效果，并作为下一轮循环的输入。

公司通过加强指数化工具产品布局、丰富差异化策略产品供给、提供产品配置一站式解决方案等举措，持续提升对客户响应能力。

兴业证券 2025 年产品矩阵优化举措

加强指数化工具产品布局

- 公司推出“兴光璀璨·E 路扬帆”ETF 系列活动，联合 17 家公募基金，通过线上实盘大赛（超 9.3 万人参与）与 28 场线下策略会（覆盖 5,000+ 客户），提升 ETF 推广效能与品牌影响力，有效推动指数化投资发展。

丰富差异化策略产品供给

- 公司在主观权益基础上，进一步丰富具有差异化特色的策略产品供给，更好满足投资者多元化投资需求。

提供产品配置一站式解决方案

- 公司以配置为导向，推出“知己·享投”买方投顾系列产品解决方案：设计“龙腾、虎跃、凤翔、鹿鸣”四类标准化多资产、多策略产品序列，匹配客户不同风险偏好配置需求；方舟定制序列，提供个性化定制策略方案。

公司深化“科技赋能+体验为本”理念，推动服务向智能化、集约化高速发展。依托 AI、大模型技术与现有数字化平台的融合，2025 年公司完成 AI 服务助手 3.0 革新、知识服务机器人“兴易知”升级等多项成果，大幅提升服务效率与客户体验。2025 年，公司依托兴业证券 APP 等各类平台累计服务客户超 1.4 亿次。

兴业证券 2025 年客户服务数智化提升举措



打造“知己·智投”智能交易品牌

通过打造交易型客户提供智能交易助手及决策辅助工具，践行买方投顾转型。已上线自研投资建议工具“波段赢家”、交易服务工具“T0策略”，助力投资者提升决策及交易效率。



发布 AI 画像、智能助手等创新应用

运用大模型的深度推理分析能力驱动跨系统、跨平台、跨周期的客户信息解读，助力员工深刻理解客户投资习惯与真实需求，并基于客户特征偏好提供精准服务指引，提升沟通效率与客户体验。



优化推广数智化工具

兴业证券 APP 持续上新智能投资服务功能模块，另外聚焦非金融创新服务场景，推出人机 PK 指数猜猜乐、集卡赢红包等人气活动，激发客户活力，APP 月活创历史新高，同比增幅连续五个月位居 TOP20 证券自营 APP 第一。

兴业证券 APP 积极开展体验官活动，广泛征集有建设性的 APP 优化建议，建立与一线用户沟通桥梁，进一步提升 APP 的易用性、功能性与创新性。



构建“数智化指挥中心”

涵盖潜客开发、客户转化、内容陪伴、专项营销及基础服务五大类超60多项数字化场景策略，智能串联多样化客群体系和精细化内容体系，以兴业证券APP和企业微信为核心对客户服务阵地，为投资者提供“千人千面、敏捷智能”的数智服务体验。

指标与目标

公司秉持“以客户为中心”理念，以提升客户体验为总体管理目标，以客户满意度为服务成效的核心监测指标，全面覆盖咨询准确性、服务可靠性、态度专业性及反馈及时性等评价维度。公司对 95562 热线及在线服务每笔咨询均开展满意度调查，客户服务中心每月汇总结果并推动改进。2025 年，公司客户服务满意度目标圆满达成。



公司客户服务满意度目标**圆满达成**。

兴业证券客户服务相关目标及进展

目标	指标	2025 年完成情况
● 及时跟进客户咨询	● 客户满意度保持在	● 客户服务满意度为
● 客户满意度保持在较高水平	95% 以上	99.56%，超额完成目标。

保障客户权益

兴业证券积极做好客户权益保障工作，成立投资者权益保护委员会，涵盖公司合规管理部、法律事务部、金融产品部等相关部门，并在数智平台部投资者保护处设立投资者权益保护委员会办公室负责日常运作。委员会作为统筹部署公司各项投资者权益保护工作的议事协调机构，牵头公司各项投资者保护工作。

投资者权益保护委员会已形成职责清晰、运转高效、覆盖全面的常态化内部工作机制，负责组织召开工作会议，落实各项内外部投资者保护工作，同时每年组织开展对总部部门、各分公司的投保考核评价。

2025 年，根据公司组织架构调整及工作实践变化，公司修订《兴业证券股份有限公司投资者权益保护委员会工作规程》《兴业证券股份有限公司投资者权益保护工作年度考评实施细则》等多项制度，并严格按照制度要求落实各项工作，通过年度投资者保护考核评价，全面评估各项投保工作开展情况。

负责任营销

兴业证券严格遵守《证券期货投资者适当性管理办法》《证券经营机构投资者适当性管理实施指引（试行）》及相关法律法规、规范性文件要求，严格落实限制不匹配销售行为、评估与销售隔离等风控要求，积极履行“了解客户、了解产品（或者服务）、将适当的产品（或者服务）销售（或者提供）给适合的投资者”等核心职责，有效防范风险，切实维护投资者的合法权益。

2025 年，公司积极响应监管要求、适应业务发展需要，不断完善适当性管理机制，持续建立健全适当性管理制度体系，多措并举持续强化适当性管理工作，不断提升客户服务的有效性。

兴业证券 2025 年适当性管理重点举措

强化投资者分类

优化风险测评系统功能，提升投资者风险承受能力等级评估的有效性，便于更好地了解投资者、提供更匹配的服务。

落实资本市场改革适当性管理新要求

积极响应外部监管及交易所要求，顺应深化资本市场投融资综合改革，切实落实好科创成长层等新业态的投资者适当性管理责任，多维度强化投资者风险评估并充分告知相关风险。

做好风险告知

按照监管要求，不断优化业务办理流程，修订风险揭示内容，将业务风险和注意事项完整地告知投资者，对于高龄客户等特殊群体提供特别的风险提示，确保客户充分地了解各项投资风险。

便利客户业务办理

在满足监管要求的基础上，积极探索业务线上办理，加强对客户的告知和提示，增强各业务环节的客户友好度，不断提升客户体验。

开展适当性培训和投资者教育

持续做好适当性管理培训，强化工作人员的合规意识和主体责任，严禁不适当销售行为，保证营销服务合规有序开展，杜绝损害投资者合法权益行为的发生。

对于金融产品代销业务，公司严把代销产品准入关，确保业务依法合规开展，切实保障投资者合法权益。

兴业证券代销金融产品管理体系



投资者教育

2025 年绩效：



兴业证券在中国证券业协会、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 年度证券公司投资者教育工作评估中第四年蝉联 **A** 等次。

兴业证券持续开展投资者教育工作，着力打造“线上+线下”融合的投资者教育生态，线下聚焦重点群体，依托区域资源开展特色投教活动，有效延伸服务触角；线上则通过科技赋能，运用智能体、线上课程等数字化手段，显著拓展投资者教育的覆盖广度与内容深度。公司亦持续推进“权兴权益”投资者权益保护品牌建设，围绕知权、行权、维权三大场景，切实增强公众金融素养和风险防范能力。

兴业证券投资者保护品牌建设举措

举措	具体内容
焕新升级品牌“权兴权益 2.0”	<ul style="list-style-type: none"> 2025 年 5.15 全国投资者保护宣传日焕新发布投资者权益保护品牌“权兴权益 2.0”，创新构建覆盖投前、投中、投后的“三陪伴一闭环”线上服务体系，通过全投资过程陪伴、全业务流程陪伴、全天候服务陪伴，并借助闭环效能分析机制实现快速响应与持续优化。
优化品牌传播内容制作	<ul style="list-style-type: none"> 挖掘传统文化内涵，打造《警守》《国宝说防非》等特色文化 IP，形成“文化+投教”的独特品牌标识。
强化品牌传播渠道建设	<ul style="list-style-type: none"> 线上多平台联动运营，兴业证券兴业证券 APP 中的“兴投教”投教线上生态进一步完善，并深化与第三方平台的合作，上线智能投教助手，同时布局“公众号+权威媒体”的立体传播矩阵，实现广度覆盖与深度渗透。 公司官网设有“兴 e 课堂”“投教展播”“投教专项活动”“投教模拟体验”等多个线上投教模块，2025 年累计发布超过 850 条投教宣传信息。

公司持续投入总部、古田两家实体投资者教育基地运营工作，秉持公益、专业、共享的投教理念，积极回应投资者学习需求，助力提升公众金融素养水平。

2025 年



公司总部、古田两家实体投教基地累计接待投资者超 **10** 万人次；日常持续开展投资者满意度调查工作，满意度超过 **95%**。

兴业证券 2025 年投教基地运营情况

总部投教基地

- 重装升级总部国家级投教基地，打造“新媒体 + 国民教育 + 科技赋能”的特色模式。
- 针对老年投资者，通过联合福建老年大学、各地社区、养老院及公益组织，结合传统节日以情景剧、微课堂、手工体验等老年人喜闻乐见的形式，提升其风险防范意识和金融维权能力。
- 针对社区居民，联合派出所、司法所等单位开展“普法 + 投教”跨界宣传，打造“蒲公英金融普法驿站”，以寓教于乐的方式普及证券金融知识。
- 针对学生群体，开展“快乐兴球”投教公益研学、少儿财商夏令营、投教集市、专题讲座、名企参访等特色活动，启蒙金融知识，树立正确财富观。
- 完成新一代实体投教基地升级建设，深度融合虚拟现实（VR）、增强现实（AR）、互动触摸屏等金融科技元素，以闽江为叙事脉络，将金融知识、互动体验和闽江流域特色文化深度融合，实现从“静态展览”向“沉浸式互动体验”的转型，让投资者深刻感受到金融的温度与力量。

古田投教基地

- 围绕“红色金融”“国民教育”“乡村振兴”三大特色，依托闽西革命老区的独特资源，持续打造党建 + 投教双联动的“星火课堂”活动品牌、金融素养研学实践活动的“星光课堂”品牌，联动龙岩市全国中小学生研学实践教育营地常态化开设中学生金融素养研学课程，2025 年累计覆盖超过 1 万名研学学生。
- 面向乡村居民组织开展“红土同心·红歌颂党”文艺汇演等活动，引导投资者从红色金融的奋斗历程中汲取智慧；“红色文艺轻骑兵”队伍也持续发力，深入乡村、社区与革命旧址，以艺术形式传播理性投资理念。
- 通过将政治引领、历史传承与投资者风险教育有机融合，实现“以红色精神铸就理性投资魂”的育人效果，为资本市场健康发展注入了深厚的红色文化动力。

总部投教基地



“快乐兴球”投教研学公益活动



“蒲公英在行动·金融权益保护‘有温度’”
2025 年福建金融教育宣传周活动

古田投教基地



防非宣传活动走进古田会议会址游客中心



联合古田研学营地开展“财商特种兵——
星光耀征程”主题投教活动

此外，公司持续提升投教服务质效，坚持以专业、创新的内容为核心，围绕政策传导、知识普及与风险防范，打造多维度、体系化的投教产品矩阵，致力于为投资者提供兼具专业深度与传播效度的优质内容。

公司打造《兴闻头条》《新手入市宝典》《“E”点就通——ETF 让投资更简单》《证券江湖说书人》《古人维权请回答》等热点解读、知识普及类特色产品，以及《证券期货纠纷多元化解机制兴课堂》《行业“兴”视野》等系统化课程，引导投资者提升金融专业素养，树立理性投资、价值投资、长期投资理念。

案例：持续开展“走进上市公司”系列活动

2025 年，公司紧扣新“国九条”保护投资者合法权益核心要求，持续深化“走进上市公司”系列活动。根据投资者行业投资偏好，主动链接覆盖不同领域的优质上市企业资源，搭建起投资者与上市公司深度对话的桥梁，帮助投资者穿透行业壁垒、洞察企业内在价值。

活动过程中，公司以场景创新为突破口，围绕投资者的求知需求，设计打造线下门店消费体验、工厂车间实地探访、企业核心技术实验室观摩、投资者现场座谈、专业讲师授课等多个差异化环节，让投资者从“旁观者”变为“参与者”，形成由浅入深、场景多元、效能聚焦的精准化服务体系。



走进瑞芯微



走进聚辰股份



走进伊利股份

案例：开展北交所主题投资者教育系列活动

公司携手福建省证券期货业协会等外部单位，在福建辖区联动开展“直达服务行千里 理性投资进万家”北交所主题投资者教育系列活动，引导投资者增强理性投资和风险防范意识。

活动深入福州、厦门多个社区，依托“投资者权益保护宣传站”等平台，以“防非宣讲+游园打卡”形式推动金融知识进基层；以“北交所服务e站”为核心，在线上打造“知识讲堂”“智慧沙龙”服务阵地；并走进闽江学院、厦门华夏学院等高校，系统讲解北交所制度特色与风险防范要点，引导青年学子树立理性、长期的投资理念。



现场幻灯片



听众认真听讲



活动问答环节

人才兴业，建设专业梯队

公司持续弘扬和培育“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化，以“专业、责任、协同、创新”的公司文化为宗旨，坚守“提升员工价值，创造客户价值”的核心价值观，通过不断提升全体员工的政治素质、职业道德、专业能力和管理能力，打造高素质的专业队伍。

兴业证券人力资本发展管理框架

治理

- 公司严格遵守《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，制定《兴业证券股份有限公司员工招聘管理办法》《兴业证券股份有限公司培训管理办法》《兴业证券股份有限公司员工年度综合考评管理办法》等内部制度，由人力资源部统筹管理员工相关工作，人力资源部下设招聘、干部、薪酬、培训等专业职能处室，实现员工管理的规范化、专业化运作，切实保障用工合规与人才发展的协同统一。

战略

- 公司在短、中长期内会主要面临人才竞争激烈及人才结构性失衡风险，具体表现为顶尖投行、投研、量化等人才向头部机构集中，导致公司相关业务竞争力不足；金融科技快速发展导致现有员工技能与业务需求错配，传统业务人员过剩与复合型人才短缺并存，制约业务转型升级。相关风险可能会导致公司人力资源管理成本增加、业务收入降低。
- 依据公司战略规划、经营目标和业务发展情况等，公司制定《兴业证券股份有限公司2025年-2027年人力资源规划》，重点吸纳大机构业务、大财富业务、投资研究、数字化等领域人才，着力打造支撑业务转型与创新的关键人才方阵，确保人力资源配置精准服务于公司战略落地与核心竞争力提升。

影响、风险和机遇管理

- 公司建立人力资本发展相关影响、风险和机遇管理流程。公司定期回顾并根据实际经营情况调整人才发展战略，做好人才招聘与留任、权益与福利、健康与安全保障工作，持续健全多元培训体系，明确员工绩效考核机制，并提供畅通的晋升通道，助力员工与公司共同成长。具体管理措施见“员工招聘与雇佣”“员工权益与福利”“员工发展与培训”小节。

指标与目标

- 公司系统构建覆盖全周期的人力资本发展管理目标，通过对劳动合同签订率、员工歧视事件数、员工培训覆盖率、员工流失率、因工伤关系而死亡的员工人数等指标进行动态监测与评估，确保各项管理举措落地并实现持续优化，全面提升人力资本管理质效，为公司战略转型与高质量发展提供人力资本保障。

员工招聘与雇佣

公司制定《兴业证券股份有限公司员工招聘管理办法》，明确规定“招聘信息不得包含性别、年龄、民族、地区、毕业院校、国（境）外学习经历、学习方式（全日制和非全日制）等限定性信息”。公司于2025年持续加强对各单位综合部负责人的日常宣导和监督管理，贯彻落实平等雇佣的相关要求，严禁部门在人员录用中设置歧视性条件，在对外发布招聘广告时对内容进行合规审查，禁止带有全日制、性别、民族等歧视性字眼。

2025 年



公司**未发生**雇佣童工及强制劳工的违规事件。

公司在招聘过程中，积极提升员工多元化水平，为社会创造平等就业机会。公司严格遵守《中华人民共和国劳动法》等法律法规，在实际录用职工时，不以性别为由拒绝录用女性或者提高对女性的录用标准，坚持男女两性平等发展，将《中国妇女发展纲要（2021—2030）》中“城镇单位就业人员中的女性比例达到40%左右”作为招聘量化目标。公司由分管人力资源工作的高级管理干部负责监督、管理员工多元化绩效情况。

在招聘体系建设方面，公司遵循“公平竞争、科学选拔、择优录用、规范管理”的招聘原则，制定《兴业证券股份有限公司员工招聘管理办法》《兴业证券股份有限公司集团各单位员工录用辞退辞职管理实施细则》《兴业证券股份有限公司员工举荐管理办法》等制度办法，构建科学有效、系统完善的招聘体系和运行机制。2025年，公司通过人力资源规划和招聘需求管理、招聘流程规范管理、招聘渠道多元化管理、招聘执行和质量控制管理等，并引进科学的人才测评工具和专业的第三方背景调查公司，提高选人的公平性、科学性和准确性。

兴业证券招聘工作管理机制

招聘渠道管理

积极开拓和维护招聘渠道，包括校企合作、网络渠道、猎头渠道、员工举荐、内部招聘渠道等。

招聘工作闭环

年初制定人力资源规划，年中根据业务发展情况进行适时调整，年底针对人员招聘工作开展复盘，并做好下年度人力资源规划，推动招聘工作闭环管理。

兴业证券 2025 年重点招聘举措及成果



校园招聘

- 公司于2025年10月正式启动秋季校园招聘，10月至次年1月进行实习考察。在实习考察期间，公司针对实习生制定专门导师带教计划，由公司指定骨干员工担任带教导师，由导师带领实习生进行岗位学习、锻炼，用人部门对实习生进行相关业务培训，最终通过答辩形式留用实习生。
- 2025年招聘应届生近50人。



实习计划

- 参加由福建团省委主办的“扬帆计划”活动，提供包含总部的多个业务条线实习岗位。2025年通过“扬帆计划”累计招聘70余名实习生。
- 开展2025年港澳台侨青年暑期实习项目，促进内地与港澳台侨青年全面交流、深度融合。2025年在该项目累计招聘7名港澳台侨青年。

员工权益与福利

公司致力于为员工提供完善的就业保障，严格遵照《中华人民共和国劳动法》《中华人民共和国劳动合同法》等相关法律法规要求，建立健全薪酬和福利体系，切实保障员工在取得劳动报酬、休假、享受社会保险等各方面的权益。

在薪酬管理方面，公司制定《薪酬管理制度》《薪酬管理办法》《薪酬管理实施细则》《薪酬递延管理办法》《绩效奖励管理办法》等管理制度，进一步完善公司薪酬激励机制，将中长期激励纳入，形成固定工资、津贴与补贴、绩效奖励、中长期激励、福利相对均衡的薪酬结构，并体现合理兼顾基层员工的内部管理导向。

公司员工薪酬主要由固定工资、绩效奖励和福利三部分构成，在合法合规的前提下实施基于绩效和贡献的可变薪酬政策，覆盖全体员工（含基层员工和非销售员工）。固定工资是员工薪酬中与岗位价值、工作能力等挂钩的相对固定的收入，体现基本保障性和安全性。绩效奖励是为了激励和保留员工而设定的浮动性薪酬，根据公司业绩、部门业绩、个人业绩、个人能力、个人廉洁从业情况、合规履职情况、外部薪酬市场竞争力等多种因素综合确定。福利包括依据外部法律法规及内部政策为员工缴纳各项法定保险和住房公积金，以及企业年金、健康体检、午餐补贴等全员福利和工会福利等，具有普惠性。

在员工权益及福利方面，公司制定《员工考勤管理办法》《福利管理办法》，明确公司工时及休假制度，并逐步构建与完善以员工实际需求为出发点、以公司基本医疗保险和商业补充医疗保险福利保障为基础、以员工自选保险福利计划为补充的多层次、多形式、多方位的保险福利体系。

兴业证券 2025 年员工权益及福利



法定福利

按时、足额为全体员工（含劳动合同制和劳务派遣员工）缴纳基本养老保险、基本医疗（含生育）保险、失业保险和工伤保险、住房公积金。



医疗保障

公司为所有在职员工（含劳动合同制和劳务派遣员工）、符合条件的退休员工提供补充医疗保险，保障范围包括：保障门急诊和住院医疗、住院津贴、重大疾病险、定期寿险、人身意外伤害险、女员工生育保险。



养老保障

公司于2007年建立企业年金制度，根据个人意愿参加公司企业年金计划，覆盖劳动合同制员工。2025年公司企业年金持续保持稳健、合规运行，公司不断精进年金管理，为员工退休生活提供长期保障。



自选福利

进一步响应员工终身保障、家属保障等个性化需求，过去三年公司开展“自选保险团购活动”，2025年进一步升级，组合福利活动创新“员工福利月”，覆盖在职员工（含劳动合同制和劳务派遣员工），打通高性价比保障产品购买渠道，并联合供应商提供覆盖所有员工的多项免费赠险。



育儿福利

积极响应国家号召，集团建立了覆盖所有员工的育儿假机制，为育有幼龄子女的家庭提供额外假期，供员工照顾家庭，其中上海等地区优于当地政策标准。

在员工健康保障方面，公司持续关注员工在健康及安全方面的需求，努力为全体员工创造良好的工作环境。公司每年定期为全体员工提供年度健康体检，此外，根据个性化的健康管理需要，面向员工开展健康讲座和职场理疗等活动。

在员工关怀方面，公司积极关心女性员工及员工子女。公司补充医疗保险为女性员工提供生育医疗保障。此外，公司安排多样化文体活动，切实关心员工工作和生活平衡，为员工打造快乐工作、健康生活的职场环境。

兴业证券 2025 年员工关怀重点实践

女性员工关怀

- 提供温馨“爱心妈咪小屋”服务，为职场妈妈们打造私密、舒适、安全的休息场所。
- 新开设“童心角”，帮助职场妈妈卸下工作压力及作为随行小朋友的临时休憩地。
- 积极拓展线上线下活动，在“三八节”“母亲节”等特殊节日，举办丰富多彩的女性关爱活动，让女职工感受到节日的温馨与快乐。
- 持续开设瑜伽、舞蹈、乒乓球、羽毛球、网球等多种社团活动，增强女职工的身体素质和团队协作能力。
- 定期开展理疗、保健等上门服务和组织参加职工疗养、健康讲座，对女职工的身体健康以及保养保健给予指导；举办心理健康沙龙，普及心理健康知识，设立专门的心理健康热线，为女职工提供及时的心理咨询和援助服务。
- 举办2期职工子女暑托班，40多名公司职工子女参与，让公司职工家长能够放心托付、安心工作。
- 举办多项健康主题福利活动，借助平台优势免费引入女性专属保险，覆盖多种疾病，提供女性定向健康保障。



兴业证券大厦内设置“童心角”



工会开展妇女节活动



工会在福州科技馆开展暑托班活动

丰富文体活动

- 开展迎新春游园暨写春联等各类主题活动80余场，累计4,000人次参与。
- 推出“工间一小时”健身活动，累计1,200人次参与，主要为太极拳、五禽戏等工间活动。
- 举办第三届“兴业证券杯”射箭邀请赛，累计1,200人次参与。
- 联合中央党校出版集团大有书馆，在福州、上海两地增设智能电子书柜与阅读角，让书香触手可及；线上书屋同步迭代，接入“元阅读”资源，实现听读随心、互动随行，合力打造集阅读、思考、交流于一体的职工“精神充电站”。



工会开展新春游园会活动



工会推出“工间一小时”健身活动



工会增设智能电子书柜与阅读角

在员工民主沟通方面，公司所有正式员工依法加入工会，工会作为职工利益的代表者和维护者，与公司签订《集体合同》。员工依照法律规定，通过职工代表大会、公司论坛、信访、座谈会等渠道，参与民主管理或者就保护劳工合法权益等事宜与公司进行平等沟通。2025年，公司召开2次职工代表大会，审议通过选举职工董事等相关议案。

员工发展与培训

员工培训

公司高度重视员工培训的机制建设，已制定并实施《兴业证券股份有限公司培训管理办法》《兴业证券集团管理干部教育培训规划》《兴业证券股份有限公司内部培训师管理办法》《兴业证券股份有限公司会议及培训费管理办法》等制度。

公司锚定“建设有温度的一流证券金融集团”发展愿景，充分发挥兴证党校与兴证培训中心的作用，系统构建覆盖全员、贯穿员工职业生涯的分层分类培训体系，聚焦新入职员工、90 后 Z 世代的青年员工、管理通道发展的经营管理人才、专业通道发展的业务技术人才等重点群体，打造系列化、品牌化的培训项目，全年培训共覆盖公司全体员工约 10 万人次，以人才培养持续赋能组织发展，为公司的长远发展与战略实现提供坚实的组织保障与能力支撑。



新入职员工培训

- » 新入职员工在线培训

 - 为全体新入职员工系统安排线上的入职培训，包括公司文化、制度、流程等课程，帮助其快速了解、融入公司。
- » 新入职员工面授培训

 - 为两年以内工作经验的新入职员工，组织举办“兴启航”公司新员工面授培训，帮助其顺利完成从学生到职业人的角色转变，公司 53 名新员工参训。

青年员工培训

- » “星火兴程”青年研习计划

 - 与福建古田干部学院合作，举办第一期培训班，公司 43 名青年员工参训。
 - 与福建谷文昌干部学院合作，举办第二期培训班，公司 46 名青年员工参训。
 - 与资本市场学院合作，举办第三期培训班，公司 44 名青年员工参训。
 - 与河南焦裕禄干部学院合作，举办第四期培训班，公司 39 名青年员工参训。
 - 与上海市委党校合作，举办第五期培训班，公司 46 名青年员工参训。

管理与领导力培训

- » 全体干部培训

 - 公司设立“智汇讲坛”，每月定期组织全体干部培训学习，开阔干部视野，提升干部综合素养与履职能力。全年举办七期培训班，公司约 8,000 人次干部参训。
- » 高层干部培训

 - 与中共中央党校合作，举办一期管理干部培训班，公司 50 名干部参训。
- » 中层干部培训

 - 与集美大学合作，举办两期干部领导力培训班，公司 143 名干部参训。
- » 后备干部培训

 - 举办第五期“鲲鹏计划”，选拔安排公司 24 名后备干部进行为期一年的轮岗锻炼。

业务培训

- » 财富管理业务培训

 - 与上海证券交易所合作，举办两期期权策略顾问（初级）认证培训班，公司 118 名业务人员参训并获得认证。
 - 与资本市场学院合作，举办一期投资顾问培训班，公司 71 名投资顾问参训。
 - 举办两期财富管理业务专题培训班，公司 126 名业务人员参训。
- » 投资银行业务培训

 - 举办三期投资银行业务专题培训班，公司 153 名业务人员参训。
- » 机构业务培训

 - 举办一期机构业务专题培训班，公司 60 名业务人员参训。
- » 研究业务培训

 - 举办一期投资研究业务专题培训班，公司 40 名投资研究业务人员参训。
- » 数字化培训

 - 举办一期“向 AI、向未来”数字金融发展专题培训班，公司近 1,000 名干部和员工参训。
 - 举办第四届数字化人才培训暨技能应用大赛（人工智能主题），活动采用“培训 + 竞赛”模式，安排 16 门课程，公司约 2,600 名干部和员工参训并获得集团数字化人才认证，共征集到近 100 个 AI 应用项目。

与外部教育机构合作开展联合培养项目

青年员工培训

- 与福建古田干部学院、福建谷文昌干部学院、资本市场学院、河南焦裕禄干部学院、上海市委党校相继合作开展“星火兴程”青年研习计划培训班。

管理与领导力培训

- 与中共中央党校、集美大学相继合作开展管理干部培训班。

业务培训

- 与上海证券交易所合作开展期权策略顾问（初级）认证培训班。
- 与资本市场学院合作开展投资顾问培训班。
- 安排员工参加中国证券业协会、上海证券交易所、深圳证券交易所、资本市场学院等举办的培训。

其他培训

- 举办证券从业人员持续业务培训、基金从业人员后续职业培训、期货从业人员后续职业培训。

为支持员工获取相关专业认证，公司发布《关于鼓励员工参加注册专业资格考试等相关事项的通知》，支持全体员工（含劳务派遣人员）积极参加相关注册专业资格考试及高级职称评定，提升专业水平。

公司支持员工获取注册专业资格方式

- ① 支持全体员工（含劳务派遣人员）积极参加相关注册专业资格考试及高级职称评定，并给予奖励。2025 年，公司对 23 位获得特许金融分析师 CFA、金融风险管理师 FRM、项目管理 PMP、注册会计师、法律职业资格等资质的员工，发放相关奖金 6.2 万元。
- ② 对于取得相关注册专业资格的员工，支持承担后续教育的费用。2025 年，公司支付员工参加证券持续业务培训、会计继续教育培训等费用 39.78 万元。
- ③ 对于通过香港证券及期货从业员资格考试的内地员工，支持承担考试的费用。2025 年，公司为 90 位通过香港证券及期货从业员资格考试的内地员工，支付相关考试费用 27 万元。

员工考核与晋升

公司为全体员工搭建了清晰的职业发展通道和公平、有效的晋升机制，持续完善“管理职务 + 专业职级”双轨职业发展通道，致力于构建开放、包容的成长环境，关注并支持年轻员工发展，为员工提供多元的发展路径，助力员工与企业的共同成长。

公司坚持稳健管理，全面、客观、公正、科学地评价员工的年度综合工作成效，对员工的履职能力、工作成效、作风表现等进行了解、核实和评价，为员工日常管理、薪酬分配、职务职级调整、奖惩、培训等工作提供重要依据，构建激励与约束并行、公平公正的考核机制。

公司开展年度评优工作，突出战略导向、业务导向、基层导向，构建“战略 - 部门 - 团队”传导链，激发各层级员工活力，发挥考核激励作用和人才发现作用。

兴业证券员工考核机制



- 制定《员工年度综合考评管理办法》《年度员工综合考评方案》《年度考评通知》等管理文件。
- 针对各单位领导班子、其他员工制定差异化的考核方案，综合运用 KPI、360 度综合素质评估等方式开展考评。



- 中后台员工以年度为周期，业务人员根据业务属性不同，进行季度、半年度、年度考核。



- 员工年度考评等级越高，越能优先获得职级或薪档晋升、发展性培训机会及更多绩效奖励分配。

公司在考核方面建立了完善的反馈和申诉机制，干部和员工对个人考评结果存在异议的，可通过邮件、电话、书面方式向人力资源部门提出申诉，人力资源部门在规定时间内组织绩效核查并反馈核查结果，在此过程中严格保密，保护员工权益。

03

环境篇

深耕绿色金融
引领低碳未来

应对气候变化	101
深化绿色金融	110
坚持绿色运营	122





深耕绿色金融，引领低碳未来

应对气候变化

治理

公司高度重视气候相关治理体系的建设工作，制定体系化的应对气候变化管理制度，搭建自上而下的 ESG 及绿色金融管理架构，推动各单位协同发展，共同促进绿色金融和绿色运营的管理有效性。

公司已搭建“战略层 - 领导层 - 实施层”三层级应对气候变化相关治理架构。董事会战略与 ESG 委员会负责研究拟定包含应对气候变化在内的可持续发展战略，绿色证券金融领导小组负责制定绿色金融发展战略规划并进行决策部署，绿色证券金融工作小组负责落实绿色金融业务管理与实践，推进气候变化相关工作事宜落地。具体公司和部门层面的绿色金融综合发展机制详见“深化绿色金融”章节。

兴业证券应对气候变化主要政策制度（节选）



绿色运营

《兴业证券股份有限公司低碳运营行动方案》（2022）

《兴业证券股份有限公司采购管理办法》（2024 修订）

《兴业证券股份有限公司公务用车管理操作细则》（2024）



案例：公司董事长发表绿色金融相关署名文章

2025 年 8 月，公司董事长苏军良在《券商中国》发表一“制定行业标准，兴业证券锻造绿色资本枢纽平台！”的署名文章，文章表示：兴业证券以全产业链服务为基石，构建绿色金融产品与服务体系，通过融资支持、投资驱动、研究赋能、环境权益交易四大维度，打造价值创造与可持续发展的枢纽平台，为经济社会绿色转型注入资本动能。



案例：公司总裁刘志辉主持绿色发展专业委员会 2025 年第一次主任委员暨全体会议

2025 年 4 月，中国证券业协会绿色发展专业委员会 2025 年第一次主任委员暨全体会议在北京召开，兴业证券总裁刘志辉作为绿色发展专业委员会主任委员主持会议。会议要求，专业委员会要认真贯彻落实证监会有关工作部署，重点围绕绿色证券标准制订开展工作，起草《绿色证券术语》，协助监管部门研究制订绿色股票标准和相关业务规则。

战略

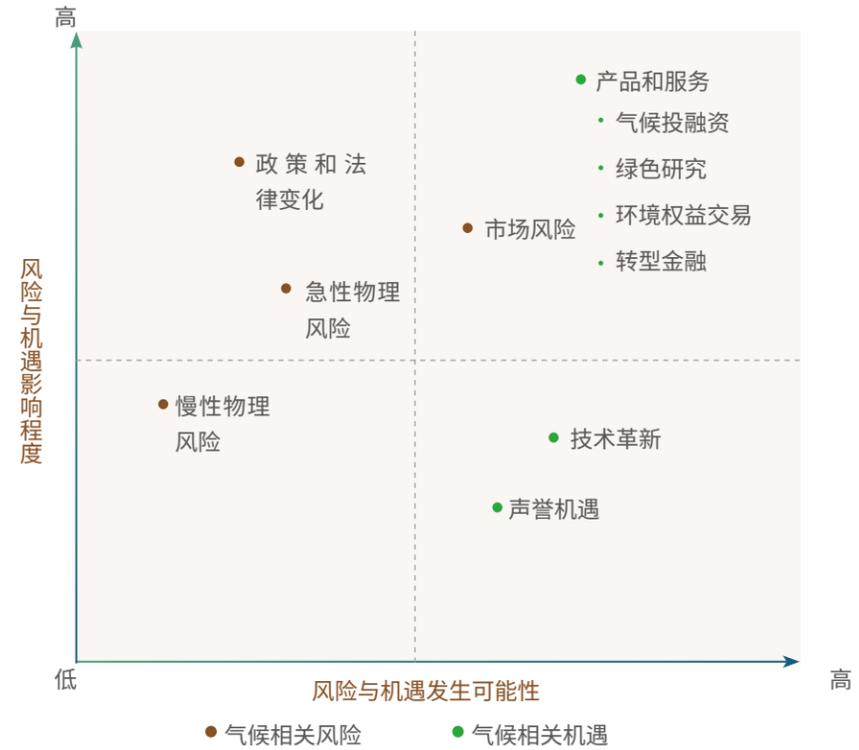
兴业证券深刻意识到气候变化所带来的深远影响及采取应对措施的必要性和紧迫性，参照《国际财务报告可持续披露准则第 2 号——气候相关披露》（IFRS S2）对环境与气候相关风险的划分与定义，依据自身业务发展布局和特点，主动识别评估环境与气候相关风险和机遇对公司的潜在影响，并采取相关措施积极应对。

公司已识别出 2 项转型风险、2 项物理风险、8 项机遇，共计 12 项与公司相关性较高的气候相关风险和机遇，并在此基础上识别出 4 项重点风险和 6 项重点机遇，结合公司业务特点，并参考外部专家意见，从影响发生的可能性和财务影响程度两个维度进行评估，形成气候相关风险和机遇重要性矩阵图。

兴业证券气候相关风险机遇库

主要风险 / 机遇类型	风险 / 机遇名称	风险 / 机遇释义
转型风险	政策和法律变化	指未及时响应金融行业气候相关风险的监管（包括当前法规、新兴法规、法律等）带来的风险。
	市场风险	指与气候变化直接或间接相关的金融产品和服务价格及供需变化，导致高碳产品和服务需求下降、低碳产品和服务需求增加、棕色资产搁浅、发行人违约等风险。
物理风险	急性物理风险	指洪水、高温热浪、极寒（含暴雪）、飓风、台风等极端天气对运营地或交易标的造成物理破坏。
	慢性物理风险	指平均气温持续升高、海平面不断上升等长期气候变化对运营地或交易标的造成物理破坏。
	产品和服务 - 气候投融资	指助力国家“双碳”战略目标，引导和促进更多资金投向应对气候变化领域的投资和融资活动，所增加的业务机会。
机遇	产品和服务 - 绿色研究	指为客户提供绿色发展和气候解决方案以协助客户应对气候变化风险，从而增加收入来源。
	产品和服务 - 环境权益交易	指在碳排放权、排污权、用能权、林业碳汇等方面创新实践，提升业务活动多元化水平。
	产品和服务 - 转型金融	指服务具有显著碳减排效益的产业和项目，为高排放或难以减排领域的低碳转型提供资金支持，从而增加收入来源。
	技术革新	指通过科技创新赋能绿色金融业务以提升业务能级、为客户绿色低碳技术研发提供资金支持以增加收入来源。
	资源使用效率	指在日常运营中通过应用绿色低碳技术、推广绿色办公理念以提高能源资源利用率。
	声誉	指在应对气候变化方面达成相应目标，公司在公众、客户、投资者、监管机构等利益相关者中的形象和信誉提升。
	适应力	指提高金融产品服务及投资链的气候韧性，以确保公司具有适应气候相关转型风险、物理风险的能力。

气候相关风险和机遇矩阵



公司围绕识别出的 4 项气候相关重点风险、6 项气候相关重点机遇，进一步分析其对公司影响的时间范围、对业务模式和价值链的影响，以及对公司当期和预期的财务影响。

气候相关重点风险和机遇分析

风险 / 机遇名称	影响的时 间范围	对业务模式和价值链的影响	财务影响分析
转型风险： 政策和法律变化	短、中、 长期	运营端： 公司作为上市公司，面临温室气体排放、能源、水资源、废弃物管理等环境信息披露要求，信息披露不当或不足引发交易所采取自律监管措施或者纪律处分。具体而言，上海证券交易所发布《上市公司自律监管指引第 14 号——可持续发展报告（试行）》，将应对气候变化列为重要性议题，并配套发布《上市公司自律监管指南第 4 号——可持续发展报告编制》之《第二号 应对气候变化》，帮助上市公司把握应对气候变化议题所需要重点关注的管理和披露内容。财政部 2025 年 12 月印发的《企业可持续披露准则第 1 号——气候（试行）》明确企业披露气候相关风险与机遇的治理架构、战略影响及财务影响等核心信息。 业务端： 随着“双碳”目标达成时间临近，国家层面持续收紧高碳排放行业监管，《中共中央办公厅 国务院办公厅关于推进绿色低碳转型加强全国碳市场建设的意见》明确 2027 年全国碳市场需基本覆盖工业领域主要排放行业，高碳行业约束将进一步强化。传统“两高一剩”（高耗能、高污染、产能过剩）行业融资渠道收窄，可能导致公司相关行业客户流失、业务规模萎缩，进而造成投资业务营业收入进一步收缩。	<ul style="list-style-type: none"> ● 成本增加：指运营层面的信息披露成本、碳核算成本增加，业务层面为开发具有气候韧性的投资组合所支出的人力成本增加。 ● 营业收入降低：指传统“两高一剩”行业的约束力增加造成公司相关行业客户减少、业务规模降低，造成营业收入降低。

风险 / 机遇名称	影响的时间范围	对业务模式和价值链的影响	财务影响分析
转型风险: 市场风险 	中、长期	业务端: 经济低碳转型加速推动资产结构重塑,可能会导致高碳产品和服务需求下降、棕色资产搁浅、发行人违约等风险,通过业务链传导至公司。公司需加强高碳排行业投融资管理,制定相关管理制度与规范,开展气候友好型产品和服务研发。	<ul style="list-style-type: none"> ● 成本增加: 指为评估对气候敏感企业的风险敞口所支出的人力成本、第三方数据库购买成本增加。例如公司每年通过购买使用第三方上市公司环境气候情景分析数据库,开展热力图分析,排摸投资组合风险敞口,购买第三方数据库费用、开展投资组合环境风险量化分析的费用为数十万。 ● 投资组合价值降低: 指投资于高物理风险或高转型风险行业的二级市场投资,可能因企业估值下降、经营恶化导致价值缩水。
物理风险: 急性物理风险、慢性物理风险 	短、中、长期	运营端: 公司主要运营地覆盖中国大陆全境及部分香港地区,数据中心分布在上海、福州、东莞,沿海城市面临的暴雨、台风等极端天气频发,急性物理风险较高,可能导致营业网点服务中断、数据中心设施受损,引发交易系统故障、客户服务停滞等操作风险。 业务端: 天气模式长期变化可能导致极端热浪、海平面上升、土壤生产力变化等慢性物理风险,以及上述急性物理风险均可能导致公司相关的投融资客户资产及供应链受损,造成经营损失,进而影响其盈利能力和还款能力,造成公司投资组合价值降低。	<ul style="list-style-type: none"> ● 营业收入降低: 源于极端天气导致的营业中断及客户服务停滞。 ● 成本增加: 指开展应急演练所支出的人力成本、购买物资和设备成本、设备搬迁成本增加。例如 2025 年,公司开展滨海数据中心集中交易系统数据库故障切换到湖东数据中心运行演练和集中交易系统异地灾备切换场景演练。 ● 投资组合价值降低: 受物理风险影响较大的标的企业,易因经营损失导致违约,拖累资产组合价值。
产品和服务机遇: 气候投融资 	中、长期	业务端: 公司基于现有绿色投融资业务模式,持续丰富绿色金融产品体系,加强配套服务体系建设,扩大绿色金融产品触达范围,推动绿色投融资业务规模化、多元化发展。	<ul style="list-style-type: none"> ● 营业收入增加: 指在绿色融资、绿色投资等业务方面带来的营业收入增加。截至 2025 年底,兴全可持续主题类基金总规模达 194.36 亿元,将 ESG、绿色、社会责任等要素纳入产品策略,深受投资者青睐。 ● 成本增加: 指为开发绿色投融资产品或者业务机会所支出的人力成本增加。
产品和服务机遇: 绿色研究 	中、长期	业务端: 紧扣“双碳”目标落地需求,向企业、政府提供绿色发展与绿色金融相关的研究咨询和决策支持,为投资者提供 ESG 评级体系、ESG 投资策略及指数开发等服务,为上市公司提供可持续发展解决方案,更全面地“助力经济社会绿色低碳转型”。	<ul style="list-style-type: none"> ● 营业收入增加: 指协助客户开展绿色咨询服务带来的营业收入增加。2025 年,兴业证券经济与金融研究院围绕碳达峰碳中和、绿色金融等领域撰写 5 篇研究报告,累计发布绿色及 ESG 相关研究报告超过 20 篇。通过为头部公募基金、保险资产管理等机构提供绿色研究服务,全年获得绿色研究咨询服务收入约 550 万元。 ● 成本增加: 指为开展绿色研究所支出的人力成本增加,新增相关数据库投入等。

风险 / 机遇名称	影响的时间范围	对业务模式和价值链的影响	财务影响分析
产品和服务机遇： 环境权益交易 	中、长期	业务端： 公司以绿色资产为基础资产，通过交易、设计和管理金融衍生工具等，为市场参与者提供流动性或风险管理等服务的金融业务。	<ul style="list-style-type: none"> ● 营业收入增加：指开展环境权益交易业务带来的营业收入增加。截至 2025 年末，公司累计撮合环境权益交易规模 50.99 亿元。 ● 成本增加：为探索创新绿色金融衍生品与交易业务所支出的人力成本增加，新增相关资源投入等。
产品和服务机遇： 转型金融 	中、长期	业务端： 公司在目前投融资业务的基础上，需为高排放或难以减排领域的低碳转型提供资金支持，如成立碳达峰碳中和转型基金，发行转型债券、可持续发展挂钩债券等。	<ul style="list-style-type: none"> ● 营业收入增加：指开展转型金融业务带来的营业收入增加。 ● 成本增加：指为开发转型金融相关产品或业务机会所支出的人力成本增加。
技术机遇 	中、长期	运营端： 公司需顺应数字化转型趋势，开展线上业务、推进无纸化办公、建筑节能改造等，运用大数据、金融科技等技术手段为碳核算工作提供技术支撑。 业务端： 加大科技研发投入力度，依托绿色金融业务数智管理平台，实现绿色金融服务全流程智能化，提高客户洞察与服务匹配效率，持续提升绿色金融服务能级。	<ul style="list-style-type: none"> ● 营业收入增加：公司打造绿色金融、转型金融数智管理平台，为开展相关业务提供基础技术支持，有助于更加高效地识别气候相关风险，把握绿色机遇，从而带动营业收入增长。 ● 成本增加：指为研发搭建绿色金融业务数智管理平台所支出的人力成本、基础设施投入的成本增加。 ● 投资组合价值增加：指新能源等领域的技术不断完善，成本逐步下降，部分绿色行业客户或投资标的市场竞争力上升，使得投资组合价值增加。
声誉机遇 	短、中、长期	运营端： 坚守我国绿色金融的倡导者和先行者定位，持续推进绿色办公与低碳运营，通过能源消耗管控、无纸化办公、节能改造等措施降低自身运营碳排放，并结合气候信息披露新规要求，科学规划自身运营碳中和路径，明确阶段性减排目标与实施计划，稳步推进绿色运营转型。 业务端： 公司制定 2025 年绿色投融资规模达 2,000 亿元，绿色投融资规模每年增速不低于 45% 的目标，该目标已于 2023 年提前实现，后续公司还需持续开展绿色投融资业务，进一步提升市场影响力。	<ul style="list-style-type: none"> ● 股票市值上升：绿色低碳可持续发展实践契合资本市场预期，增强投资者信心，推动市值提升。 ● 融资成本下降：指公司绿色发展理念践行到位可助力 ESG 评级与信用评级提升，进而降低融资成本。

公司作为绿色金融的倡导者和先行者，主动将绿色金融纳入公司战略体系，制定《兴业证券集团“十四五”发展规划 2021-2025》等战略文件。在绿色低碳运营方面，公司于 2022 年发布了《兴业证券股份有限公司低碳运营行动方案》，遵循“减排和绿色电力优先、抵消为辅”的原则，持续推动绿色低碳办公、节能减排改造、清洁能源使用等碳减排措施。

影响、风险和机遇管理

兴业证券高度重视环境与气候相关风险管理，建立起“识别 - 分析与评估 - 监督与管控”气候变化风险及机遇管理流程，系统化推进气候相关风险与机遇的管理，以便更好地应对气候相关风险，把握气候相关机遇。

兴业证券气候变化风险及机遇管理流程



公司持续推动将气候相关风险因素纳入公司全面风险管理体系。针对运营端气候相关风险管理，公司集团办公室等相关职能部门及子公司将相关风险因素纳入部门日常运营管理中，通过持续追踪最新气候相关法律法规及政策规范，对涉及气候变化、绿色金融相关的话题进行声誉风险监测和预警，建立舆情回应机制，针对气候突发灾害建立应急响应机制等方式提升相关风险管理的有效性。针对业务端气候相关风险管理，公司制定《兴业证券股份有限公司环境、社会和公司治理（ESG）管理声明》，将气候相关因素视为客户 ESG 风险管理中的重要一环，整合至公司全面风险管理体系，防范投融资业务中的气候相关风险。

推动业务端气候相关风险整合至公司全面风险管理体系



业务部门

各部门、各分支机构及子公司实施有效自我控制

相关业务部门及子公司将包括气候相关风险因素在内的 ESG 因素纳入投资银行类、投资类、信用类等业务条线的尽职调查、审批决策及后续管理环节，覆盖企业融资类、项目融资业务、投资银行类业务。



风险管理部

风险管理相关部门在事前和事中实施专业的风险管理

风险管理部、投融资业务审批部、投行质量控制部等部门管控业务活动中的包括气候在内的 ESG 风险。例如投融资业务审批部在债券池日常监控过程中对客户 ESG 风险开展评估，对触发 ESG 风险的主体的内评等级进行调整。

为有效落实气候相关风险和机遇管理，公司积极推进金融业务端及运营端绿色转型，围绕绿色运营、数据中心灾备建设、绿色金融等方面开展多项管理措施。在数据中心灾备建设方面，公司已围绕现有的 4 个数据中心，包括 1 个自有数据中心和 3 个租赁数据中心，根据数据中心特点，形成“两地三中心”灾备模式。各数据中心保持网络联通，相关灾备切换操作可通过各数据中心值班人员协同进行，也可通过 VPN+ 堡垒机方式进行操作。同时，公司修订并发布《重大突发事件信息系统技术应急预案》，并在 2025 年开展相关应急演练。

公司绿色金融及绿色运营相关实践详见“深化绿色金融”及“坚持绿色运营”小节。

指标与目标

兴业证券积极响应国家“双碳”目标，围绕绿色金融及绿色运营建立管理目标，以促进“生态效益 + 环境效益”共赢。报告期内，公司以绿色低碳发展为引领，推进绿色工程管理、绿色采购，面向公司全体员工倡议绿色办公、低碳生活，通过一系列碳减排措施，运营碳排放管理取得显著降碳效果。具体能源管理数据详见“ESG 数据表及附注”，绿色金融相关指标及目标情况详见“深化绿色金融”小节。

深化绿色金融

治理

公司已构建完备的绿色金融综合发展机制，在公司层面设立了绿色研究、绿色融资、绿色投资、环境权益交易等四个专项工作小组，以“一基四元”的组织形式开展工作；在部门层面设立一级部门绿色金融部，并成立行业第一个碳中和投资银行行业部，在多个子公司、总部业务单位都设立了从事绿色金融业务的专业团队，各分公司设立了绿金专员负责绿色金融与 ESG 业务发展，助力各业务条线全面开展绿色金融业务。



公司层面

- 绿色研究专项工作小组**
牵头制定绿色研究整体工作计划，探索绿色及 ESG 相关指数产品研发。
- 绿色融资专项工作小组**
牵头制定债权融资、股权融资领域绿色证券业务的工作方案。
- 绿色投资专项工作小组**
牵头制定绿色与 ESG 投资领域的整体工作方案，开拓绿色与可持续创新产品。
- 环境权益交易专项工作小组**
牵头制定环境权益交易业务的整体工作方案，推广优秀案例。



部门层面

- 绿色金融部**
 - 制定公司绿色金融业务发展规划及政策，明确绿色金融发展实施路径。
 - 组织和协调绿色金融资源，支持绿色金融综合产品体系搭建。
 - 推动公司绿色金融业务与 ESG 发展计划执行和落地，并负责相关协调、跟踪和评价工作。
- 绿色金融专业团队**
 - 已在兴证资本、固定收益业务总部、经济与金融研究院等多个下辖单位设立主要从事绿色金融业务的专业团队，助力集团绿色金融及 ESG 发展战略在各业务条线全面落实。
 - 投资银行业务总部——碳中和行业部：专注于碳中和相关领域，将专业优势、行业经验与服务资源有效集中；通过研究、探索以及业务创新，提升多元化的绿色融资专业能力，并基于多层次市场融资工具支持绿色企业可持续发展。

在制度层面，2025 年，公司修订并发布《兴业证券集团绿色金融业务评价标准（2025 年 12 月修订）》。本次修订主要依据《绿色金融术语》《绿色金融支持项目目录（2025 年版）》等国家及监管部门发布的重要政策与标准文件，厘清绿色证券金融业务的内涵及外延，进一步明确绿色金融、转型金融、碳金融等核心概念，业务体系涵盖绿色融资、绿色投资、绿色研究、绿色衍生品与交易等业务类别，全面覆盖证券公司服务绿色经济的核心功能。

同时，公司建立向绿色金融业务倾斜的财务资源配套政策，包括内部资金定价、收入及协同多计、审批快速响应等机制，实现集团资源向绿色领域的高效倾斜。

兴业证券绿色金融主要政策制度（节选）



治理

《关于成立绿色证券金融专项工作小组的通知》（2021）

《关于成立绿色证券金融领导小组及工作小组的通知》（2020）



绿色金融配套文件

绿色金融业务：

- 《集团绿色证券金融业务评价工作流程》（2021）
- 《关于进一步完善绿色金融业务财务资源配套政策的通知》（2021）
- 《兴业证券集团绿色金融业务评价标准》（2025 年 12 月修订）
- 《兴业证券集团绿色金融产品及服务手册（2025 版）》

负责任投资：

- 《兴业证券股份有限公司负责任投资政策》（2022 修订）
- 《兴证全球基金管理有限公司责任投资政策》（2021）
- 《兴业证券股份有限公司对外行使投票表决权声明》（2024 修订）

战略

公司深刻把握绿色金融的时代使命，将其提升至集团战略高度，持续深化绿色金融与业务融合，为实体经济低碳转型注入金融活水，为构建现代化产业体系与实现“双碳”目标贡献专业力量。具体绿色金融相关风险和机遇分析详见“应对气候变化”章节。

2025 年，公司正式发布《兴业证券集团绿色金融业务评价标准（2025 年修订）》，完成核心业务战略升级，将原“绿色金融”的内涵与外延从相对侧重纯绿色领域，扩展至“绿色金融”“转型金融”“碳金融”及“可持续金融”等更广泛的概念与实践范畴。此次修订锚定减碳、降污、扩绿、增长等多元化气候应对目标，明确了服务高碳行业低碳转型、助力碳金融市场创新、推动经济社会全面可持续发展与韧性提升的核心战略方向，强化对绿色、转型、碳金融等领域项目的筛选与支持力度，为公司业务层面把握绿色金融业务机遇、规避高碳资产风险提供顶层指引。

影响、风险和机遇管理

公司持续聚焦“四位一体”绿色金融产品体系，围绕绿色研究、绿色融资、绿色投资、环境权益交易四大模块，布局绿色金融重点业务，并积极推进绿色金融人才赋能实践。

绿色研究

兴业证券积极发布关于绿色、可持续发展领域的深度研究报告，提升机构投资者，尤其是长期投资者的绿色投资意识与参与度，进一步引导社会资本积极参与和投资可持续发展领域。2025 年，公司为多家上市公司及企业客户提供了个性化 ESG 咨询服务，包括专项路演、专题会议、论坛及信息披露辅导，协助企业识别并管理可持续发展相关风险与机遇，推动 ESG 管理体系完善。

2025 年亮点成果：



兴业证券经济与金融研究院发布绿色金融研究报告 **5** 篇，月度绿色金融与 ESG 跟踪报告 **12** 篇，覆盖国内外绿色金融政策及资本市场变化、投资策略和产品等领域，成果为多家投资机构的研究提供关键支持。

兴业证券 2025 年绿色研究重点行动

绿色课题研究

- 公司协助中国证券业协会完成《绿色股票国别研究》《绿色证券术语》的起草工作，为推进我国绿色证券业务标准的制定与完善贡献专业力量。
- 公司系统性为企业客户提供绿色与 ESG 相关研究咨询服务，为某建筑企业编制《建筑行业可持续发展（ESG）实践报告》，从环境、社会、治理三大维度出发，结合政策、技术及行业实践，为企业提出了可落地的 ESG 实施战略与改进建议，助力其可持续发展能力提升。

ESG 行业交流

- 公司绿色金融专家应福建省委金融办邀请开展“绿色金融探索与实践”专题授课，分享经验、助力行业共建。
- 公司承办“福建省涉海上市后备企业质量提升培训暨重点企业产融对接活动”，全面推进涉海上市后备企业质量提升，强化金融服务支撑海洋经济高质量发展。
- 公司与摩根基金举行业务合作交流座谈会，促进双方共同加强在养老目标基金、绿色金融工具、跨境 ETF 等战略品类的联合布局。



案例：兴业证券经济与金融研究院获聘国资委 ESG 智库联盟副理事长单位

- 2025 年 7 月，兴业证券经济与金融研究院受国务院国资委研究中心邀请，参加“第三届企业社会价值实验室理事会暨企业社会价值成果交流会”，本次活动增选兴业证券经济与金融研究院为企业社会价值实验室（简称“实验室”）副理事长成员单位。

此次成为实验室副理事长单位，有助于公司拓展可持续金融领域的高水平合作，持续扩大研究院在智库研究和行业影响力等多方面的品牌优势。



案例：兴全基金 2025 年 ESG 行业共建重点行动

- 2023 年起，兴全基金联合复旦管院、兴银理财发起“复旦管院·兴动 ESG 大讲堂”，2025 年度论坛以“投资·向善”为主题，汇聚来自高校慈善基金会、资管机构、高校学者等跨界嘉宾，探讨高校基金会慈善资产的保值增值与可持续发展话题。
- 2025 年 6 月，兴全基金党委书记、总经理陈锦泉受邀出席联合国环境署金融倡议（UNEP FI）2025 年度亚太圆桌会议，作为中国资管机构代表与海外的中央银行、主权基金共同探讨《将可持续性融入金融机构的文化与治理》，面向国际分享中国 ESG 投资的新思考和新经验。
- 2025 年 6 月，兴全基金参与中国气候联合参与平台（CCEI）与国际可持续准则理事会（ISSB）组织的国际投资者交流会，围绕全球可持续金融发展趋势进行分享交流，加强公司在国际可持续准则和可持续金融领域的参与。

绿色投资

2025 年成果



针对绿色债券、气候债券、可持续债券相关投资，公司已投资约

260 亿元

折合约

37 亿美元

注：人民币、港元与美元的汇率按照 2025 年 12 月 31 日的汇率换算，即 1 人民币 ≈ 0.142272 美元

兴业证券坚持价值投资和责任投资理念，将 ESG 因素纳入投资业务中，已制定并发布《兴业证券股份有限公司负责任投资政策》《兴业证券股份有限公司对外行使投票表决权声明（2024 年修订）》等管理制度，展示公司在负责任投资方面的组织架构、应用责任投资策略的情况等。

公司在绿色证券金融领导小组下设绿色投资专项工作小组，由子公司兴全基金担任小组牵头单位，并设立绿色金融与 ESG 专职人员，负责全面推进绿色与 ESG 投资、研究与产品创新等工作。子公司兴全基金、兴证资本制定内部管理制度，搭建责任投资治理架构，落实责任投资管理。

◎ 兴全基金制定责任投资管理制度，搭建管理架构

在内部管理方面，兴全基金颁布《兴全基金责任投资政策》《兴全基金管理有限公司参与上市公司治理管理办法》等内部制度，搭建“董事会 - 战略执行与 ESG 委员会 - ESG 领导小组 - ESG 牵头部门 - 其他部门”五个层级的责任投资管理架构。

董事会 负责决定董事会下属的战略执行与 ESG 委员会的设立、变更，任免该委员会组成人员以及制定该委员会的议事规则。

战略执行与 ESG 委员会 负责研究拟订兴全基金社会责任及可持续发展战略，决定环境、社会及治理（ESG）的愿景、目标、政策等，监督、检查和评估社会责任及可持续发展战略实施情况。

由经营管理层构成。
ESG 领导小组 负责为兴全基金社会责任及可持续发展战略提出建议，研究拟订环境、社会及治理（ESG）的愿景、目标、政策等；领导兴全基金责任投资实践的实施，在董事会及专门委员会的指导和授权下监督、检查和评估社会责任及可持续发展战略实施情况；向董事会提出责任投资相关的意见和建议，促进责任投资业务有序发展。

由经营管理层决定，设有专职的 ESG 投资和研究岗位。
ESG 牵头部门 负责组织执行兴全基金责任投资政策以及决议，根据责任投资目标制定工作规划，协调各部门的责任投资工作，组织研究责任投资的政策与市场发展，向 ESG 领导小组提出战略和政策方面的调整和改进建议，并定期总结责任投资工作进展，向 ESG 领导小组汇报工作成果。

其他部门 投研部门、风控合规部门、市场部等其他相关部门设置责任投资事务业务主管，负责执行责任投资相关政策，承担和其工作职能相关的责任投资工作。

◎ 兴证资本设置碳中和行业中心

兴证资本制定《兴证创新资本管理有限公司投资业务管理办法》，鼓励业务团队创设相关基金产品，聚焦新能源汽车、储能、光伏、氢能等绿色产业。

兴证资本在投资二部下设碳中和行业中心，团队成员具有股权投资、另类投资、行业研究、公司战略、合规风控等多元复合背景，长期持续关注以新能源为代表的碳中和领域，重点跟踪新能源汽车、新能源发电、储能、氢能等方向的投资机会。

公司及各子公司深入开展全面的责任投资工作，把责任投资的各项要求融入公司管理和业务流程中。兴全基金构建自身的 ESG 评价体系，在所有资产类别的投资流程中纳入 ESG 评价体系的数据和信息，多方面考虑 ESG 因素对投资标的的潜在影响和风险，提高投资决策的科学性。

2025 年，各子公司在投资过程中运用 ESG 整合、可持续主题投资、积极所有权三大策略，已覆盖全类别资产，并整合至全体产品的投资决策中。

兴业证券负责任投资策略应用情况

负责任投资策略	策略应用情况	资产类别
ESG 整合	兴全基金制定《兴证全球基金管理有限公司 ESG 风险管理办法》，并建立多层次的 ESG 风险管理架构，将 ESG 风险纳入业务考量，将重要的 ESG 因素与投资流程和决策相结合，考虑投资标的的业务价值与外部因素的影响，结合外部数据建立内部自主的 ESG 评价体系，覆盖 A 股和港股市场 100% 的权益资产和 96.4% 的固收资产，从 ESG 视角提高各类资产投资决策的科学性。	上市股权 固定收益
	兴证资本在开展项目投资审核过程中及集团审批环节均对拟投资标的的 ESG 信息进行说明，环境方面的内容包括拟投资标的的是否属于重点排污企业、相关环评程序的状态信息；社会方面的内容包括拟投资标的的产品或服务所满足的市场需求以及对应创造的社会价值；公司治理方面的内容包括拟投资标的的治理结构是否清晰、设计与履职是否科学有效等。	私募股权 另类投资
可持续主题投资	兴全基金已发行多只责任投资理念的基金，如兴全社会责任基金、兴全绿色投资基金、兴证全球可持续投资三年定开基金、兴证全球丰德基金。截至 2025 年底，以上四只基金合计管理规模超 115 亿元。	上市股权
积极所有权	兴全基金颁布《兴证全球基金管理有限公司参与上市公司治理管理办法》《兴证全球基金管理有限公司 A 股投票指引》，由 ESG 专职研究员及行业研究员等基于公司重点跟踪持仓，对重要议案进行“一事一议”的分析，结合关注的 ESG 议题并综合考虑被投企业的业务发展、整体治理状况以及所处行业等要素，提出投票建议；投资管理人员根据投票建议作出投票决定；研究总监与投资总监进行审批，并由对应交易员完成网络投票执行。通过与投资标的的进行积极、有建设性的对话和合作、提交股东提案、行使投票表决权等方式，推动企业可持续发展、践行社会责任。	上市股权
	兴证资管按照《兴证证券资产管理有限公司公募产品对外行使投票表决权管理办法》，规范公司公募资产管理产品对外行使投票表决权的流程，明确各环节职责。	固定收益 私募股权
	兴证投资严格执行总部对外行使投票表决权相关要求，对重要议案进行“一事一议”的分析，并综合考虑被投企业的业务发展、整体治理状况以及所处行业等要素，力求实现投票决策一致性的理念与原则，关注事项包括但不限于治理架构、投融资、环境与社会责任等议题。	另类投资
	兴证资本制定《兴证创新资本管理有限公司股权项目投后管理工作规程》《兴证创新资本管理有限公司股权基金项目投后管理工作规程》，明确股权项目和股权基金项目的投票表决流程及规范，持续跟踪被投企业的经营治理与审议议题，并为每一个已投资项目设置专人进行投后跟踪。	

案例：兴全基金管理兴证全球丰德债券型证券投资基金

截至 2025 年底，兴全基金旗下兴证全球丰德债券型证券投资基金规模约 58.73 亿元，该基金在债券投资中运用 ESG 投资策略，力争为投资者提供有温度的低波动资产配置方案。同时，经股东会审议，该基金将从产品管理费收入中提取一定比例作为公益金，投入社会公益事业。

案例：兴证资管开发绿色金融产品

2025 年，兴证资管加快布局绿色赛道，新增绿色金融产品 4 只，合计规模 2.8 亿元，新增绿色产品数量和规模创新高。

案例：兴证投资加大绿色项目投资

2025 年，兴证投资参与投资象屿镇江绿色选矿项目 1 亿元，该项目致力于通过绿色精选技术加工进口低品位铁矿石，契合钢厂“低碳转型”需求，大幅提高了资源利用效率和环保水平，有力引导金融资源流向绿色产业，实现了经济效益与生态效益的双赢。

兴业证券 2025 年行使积极所有权重点行动



兴全基金

2025 年，兴全基金在某上市公司的议案投票过程中，认为企业对该项目的间接经济效益缺乏审慎的量化测算对未来的股东回报规划缺乏明确的延续性承诺，因此投出弃权票。



兴证投资

2025 年 12 月，兴证投资在战略合作子基金福州创芯基金对 JH 项目决议会上，作为投委会观察员对项目的新质生产力属性以及 ESG 属性表达肯定意见，并以观察员身份对项目的亮点及风险发表了独立意见，项目最终通过了该基金投资决策委员会审议。



兴证资本

2025 年 3 月，兴证资本审阅完成了已投资项目 H 公司 2024 年度股东大会的议案，就 2024 年度董事会工作报告、2024 年度监事会工作报告、2024 年度独立董事述职报告等各项公司治理议案进行了审议，审议结果为同意。

公司及各子公司积极参与行业共建，传播负责任投资理念。兴全基金自 2007 年起在境内率先引入社会责任投资理念，2020 年正式加入 UN PRI 责任投资原则组织，2022 年成为 TCFD 气候相关财务信息披露工作组支持机构，2023 年作为创始成员机构之一，加入中国气候联合参与平台（CCEI），参与“公正转型能力建设工作组”。

绿色融资

公司持续丰富绿色金融产品供给，积极谱写绿色金融大文章，努力推动绿色债权、股权融资业务创新，拓展创新“双碳”背景下的绿色金融业务。

案例：发行绿色中小微企业支持公司债券

2025 年 8 月，由兴业证券担任独家主承销商的“广东绿金融资租赁有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行绿色中小微企业支持公司债券（第一期）”成功发行，这是全国首单绿色中小微企业支持公司债券，发行规模为 4.5 亿元。

广东绿金融资租赁有限公司（以下简称“绿金租赁”）融资租赁业务聚焦于环保行业，在促进各地绿色金融经济发展、推动当地产业转型等方面具有重要作用，是发展绿色金融与普惠金融的实践者。本期公司债券募集资金拟用于绿色项目的建设、运营、收购并支持中小微企业发展，为各地绿色环保相关的中小微企业发展提供了金融支持。

案例：助力发行碳中和绿色公司债券

2025 年 9 月，由兴业证券担任主承销商，助力福州地铁集团有限公司（以下简称“福州地铁集团”）在上海证券交易所成功发行“福州地铁集团有限公司 2025 年面向专业投资者公开发行碳中和绿色公司债券（第一期）”，发行规模 5 亿元。

本期债券募集资金用于偿还福州市轨道交通 1 号线、2 号线、4 号线、5 号线、6 号线工程项目相关的有息债务及部分补充碳中和绿色项目的流动资金。本期债券所涉及城市轨道交通项目预计每年可减排二氧化碳（当量）54,509.41 吨、节能量（替代标煤量）25,372.43 吨、减排氮氧化物 69.99 吨，减排颗粒物（PM10）1.32 吨，具有显著的碳减排效益、节能效益及其他环境效益。



发行规模

5 亿元

每年可减排二氧化碳（当量）

54,509.41 吨

案例：助力福能股份可转债发行上市

2025 年 10 月，公司保荐的福建福能股份有限公司（以下简称“福能股份”）向不特定对象发行可转换公司债券成功发行上市。本次发行募集资金总额达 38.02 亿元，是 2023 年以来福建省 A 股融资规模最大的再融资项目。

福能股份聚焦风能、太阳能等可再生能源，天然气发电、抽水蓄能、核能等清洁能源，以及洁净高效的热电联产项目。本项目通过资本市场的力量，将社会资金引导至高效、绿色低碳产业领域，形成了企业主体、市场融资、金融支持、政府引导的协同机制，促进金融体系在生态文明建设中的功能拓展。

环境权益交易

公司持续探索碳金融业务创新，通过负责经营的海峡股权交易中心（简称“海峡股交”），以市场机制应对气候变化，形成具有兴证特色的碳金融业务模式。

2025 年，福建省发改委批复支持南平碳计量中心与海峡股交子公司—海峡资源环境交易中心（简称“海峡环交”）联合筹建福建省“双碳”能力建设中心。作为福建省首个“双碳”能力建设平台，该中心承担福建省“双碳”政策分析、数据管理、计量技术研究等核心任务。在此基础上，海峡环交将深入推进碳金融相关业务，努力盘活福建省内绿色企业环境权益资产，为福建省绿色发展和“双碳”目标实现提供有力支撑。

案例：落地首笔河湖碳汇交易

2025 年 6 月，南平市水利部门立足闽北优质的水生态环境，联合国家碳计量中心（福建）、南平碳计量中心实施开发闽江上游河流湖泊及沿岸植被生态系统碳汇项目，并通过海峡环交完成全国首笔河湖碳汇交易，成交金额 19.35 万元，共同迈出探索河湖碳汇的关键一步。



新增绿色金融产品

4 只

案例：落地首宗“沉积碳—惰性碳”海洋渔业碳汇交易

2025 年 4 月，全国首宗“沉积碳—惰性碳”海洋渔业碳汇交易在福建海峡资源环境交易中心达成。两起非法捕捞水产品案件中的 3 名违法行为人向福州绿巨人生态科技有限公司购买创新型海洋碳汇产品—“沉积碳—惰性碳”海洋渔业碳汇产品 326.4 吨，共计 32,640 元，进行替代性生态修复，用于弥补非法捕捞对海洋生态环境造成的破坏，是探索“司法碳汇 + 生态修复”模式的创新实践。



向福州绿巨人生态科技有限公司购买创新型海洋碳汇产品—“沉积碳—惰性碳”海洋渔业碳汇产品

326.4 吨

共计

32,640 元

该项目由连江海渔局、集美大学、海峡环交、连江亿达公司共同推动开发，由连江海渔局签发碳汇量，并委托海峡环交登记托管。

案例：落地全国首单“农田碳汇 + 公益”乡村生态振兴项目

2025 年 9 月，公司助力武平乡村振兴暨百香果碳足迹、稻田碳汇成果发布会在福建省武平县顺利举行，签约落地全国首单“农田碳汇 + 公益”乡村生态振兴项目。

兴业证券发挥集团协同优势，推动海峡股交、兴业证券慈善基金会、兴业证券龙岩分公司、武平县政府合作试点武平县农业绿色发展帮扶项目，利用当地稻田、百香果等农业生态资源实施生物质炭还田、土壤固碳改良、碳汇集体增收等农业绿色转型工作，让生态效益转化为经济效益、发展效益，实现农民增收、村集体受益，是慈善资源与绿色金融工具融合赋能乡村生态振兴的又一创新实践。

绿色金融人才赋能

公司高度重视气候与可持续金融专业人才培养，系统化推进绿色金融与 ESG 人才培养体系。自 2021 年起，公司在业内率先启动“绿色金融专员认证培训”，并推出“绿金专员提升计划”。截至 2025 年底，已有 42 家分公司参与，累计 138 名员工完成认证。

公司结合《兴业证券集团绿色金融业务评价标准》，制定了一套适用于证券公司的绿色金融业务考核指标，并将指标分解至各经营单位及分公司。同时，公司通过编制并下发《兴业证券集团绿色金融产品及服务手册（2025 版）》，系统梳理各类产品特点与适用客群，为分公司精准识别客户需求、提供综合化绿色金融解决方案提供了标准化工具和业务指引。

在内部激励方面，公司持续通过年度考核和财务投入两大指挥棒强化内部引导激励，通过持续的产品服务创新和自身绿色发展实践，不断优化丰富绿色金融综合产品体系。

2025 年，公司通过开展境内外绿色债券市场发行规则和发展动态等业务相关培训，有效促进一线业务人员绿色金融专业能力和服务水平的提升。

案例：公司开展绿色金融与 ESG 相关培训

2025 年 5 月，公司面向全体分公司，组织举办了一期境内绿色债权业务专项培训。本次培训旨在系统提升各分公司对该项业务的理解深度及客户需求把握能力，内容紧密围绕绿色债权领域的最新政策动态、核心产品特点以及典型客户需求展开。通过政策解读与案例剖析，帮助参训人员掌握绿色债权的政策导向、产品创新要点以及实务操作中的关键环节。

2025 年 7 月，为进一步培养兼具业务攻坚力和管理力的机构业务核心人才，提升分公司机构客户综合营销效能，公司举办《企业 ESG 与资本市场价值认同》专业课程培训，内容涵盖 ESG 理念的起源与监管动态、企业 ESG 实践案例解析以及企业 ESG 综合解决方案等模块，助力一线人员拓宽在 ESG 领域的专业视野，推动业务向专业化、精细化方向发展。

指标与目标

在绿色金融方面，公司设立了明确的目标：力争 2025 年绿色投融资规模达 2,000 亿元（含绿色债券、可持续债券、绿色股权等投资与融资业务），绿色投融资规模每年增速不低于 45%，并持续通过承销绿色债券、助力绿色企业上市、发行绿色投资基金等绿色金融产品及服务，在加强投融资活动中的环境风险管理的同时，更主动、更直接地帮助和推动实体产业降低其在低碳经济转型过程中面临的转型风险。

此外，公司每年都会结合市场及业务发展情况，对绿色研究、绿色融资、绿色投资、环境权益四类业务，分别制定相应的绿色金融经营目标，并定期编制《集团绿色金融业务经营分析报告》，对任务完成情况进行统计与分析，评价实施成效。

截至 2025 年底，公司实现累计绿色投融资服务规模 5,766.76 亿元，实现了 55.62% 的全年增长率，已提前完成业务目标。2025 年，集团绿色金融与可持续相关产品合计创收 2.44 亿元，占集团营业收入 2.06%。

兴业证券绿色金融业务指标及历年绩效表

指标	单位	2018 年	2019 年	2020 年	2021 年
绿色融资规模	亿元	54.62	5.97	94.90	253.60
其中，绿色股权融资规模	亿元	54.62	4.60	14.71	27.83
其中，绿色债权融资规模	亿元	-	1.37	80.19	225.77
绿色投资规模	亿元	52.14	66.17	105.25	258.30
累计绿色投融资规模	亿元	106.76	126.76	260.74	667.39
增长率	/	/	18.73%	105.70%	155.96%

指标	单位	2022 年	2023 年	2024 年	2025 年
绿色融资规模	亿元	727.31	1,263.77	1,151.57	1,992.91
其中，绿色股权融资规模	亿元	63.71	52.94	14.50	50.36
其中，绿色债权融资规模	亿元	663.60	1,210.83	1,137.07	1,942.55
绿色投资规模	亿元	194.93	152.84	153.91	222.11
累计绿色投融资规模	亿元	1,331.33	2,553.01	3,705.65	5,766.76
增长率	/	99.48%	91.76%	45.15%	55.62%

坚持绿色运营

公司作为金融机构，在办公运营中所产生的废弃物主要为厨余垃圾、生活垃圾，所产生的污染物主要为办公运营产生的生活废水，不直接产生大气污染、土壤污染、噪声污染等其他污染物。公司在环境合规管理方面无重大风险，报告期内，公司经营中未发现与环境保护相关的重大违规事件。

能源管理

公司运营过程中主要涉及的能源类型包括外购电力、天然气、自有车辆消耗的汽油等。公司按照《兴业证券低碳运营行动方案》持续践行低碳运营，开展绿色采购、绿色办公、低碳生活、零碳活动等重点举措，坚持以实际行动践行绿色发展理念，培养员工绿色低碳的生活理念与企业文化，最大限度节约社会资源、减少环境污染。2025 年，公司未发现与环境保护相关并对公司有重大影响的、已确认的违规事件。

2025 年，公司发布《集团办公室关于开展“优环境 树新风 提效率”专项行动的通知》，进一步强调要节约办公能耗，共建低碳办公生态，倡导绿色低碳办公理念，大力推行无纸化办公，员工在日常办公中应厉行勤俭节约，优先采用电子文档处理业务；下班离开前关闭计算机、打印机等办公设备电源，并逐步把荧光灯替换为 LED 灯管，根据季节变化随时调整室内外照明的开闭时间，以实际行动践行节能减排，共筑绿色办公新风尚。公司针对数据中心实际运行情况，持续推进设备改造，逐步将物理机转变为虚拟机，推进绿色数据中心建设。

案例：2025 年绿色数据中心建设措施及成效

公司积极开展绿色数据中心建设，2025 年虚拟机全量申请 1,063 台，根据数据中心虚拟机分布情况折算，需部署 76 台宿主机，按单台宿主机功率 500 瓦折算，总耗电量 332,880 千瓦时。该部分资源若均由物理机提供，按单台物理机功率 300 瓦折算，总耗电量 2,793,564 千瓦时。经估算，公司 2025 年逐步由物理机转变虚拟机，实现节电量 2,460,684 千瓦时，节能效果显著。



实现节电量

2,460,684 千瓦时

水资源管理

兴业证券作为金融企业，日常用水以市政供水为主，水源供给稳定充足。公司高度重视水资源节约工作，多措并举强化全员节水意识。一方面，公司倡导员工在餐厅用水后及时关闭水龙头，杜绝滴漏浪费；另一方面，公司积极推广节水举措，在办公区域配备节水型卫生洁具，选用低耗水绿植，并安排专人对卫生间、茶水间等重点用水区域开展常态化巡检，全面防范跑冒滴漏现象。

2025 年，公司进一步深化场地巡检机制，加大节水宣传力度，引导全体员工充分认识节约用水的重要意义，推动节水理念转化为全员自觉行动，切实提升水资源利用效率。

废弃物管理

公司日常产生的废弃物主要分为废纸、玻璃、塑料等办公垃圾，厨余垃圾等生活垃圾，以及硒鼓墨盒、废旧电脑等电子废弃物。

为实现废弃物的规范化、减量化、资源化处理，公司从源头管控入手，大力推行办公节纸行动，减少废弃物产生。同时，公司严格落实垃圾分类要求，通过资源回收利用、委托具备专业资质的第三方机构处置等方式，确保各类废弃物得到安全妥善处理。

兴业证券废弃物管理主要措施



废弃物循环利用

鼓励员工使用回收纸，废纸再次利用。

垃圾分类处理，减轻对环境的污染。



废弃物妥善处置

使用碎纸机处理废弃纸张。

对于办公楼和数据中心产生的硒鼓墨盒、废旧电脑等有害废弃物，公司通过最高价法交由有资质的第三方供应商处理。

ESG 数据表及附注

环境绩效表

指标	单位	2023 年	2024 年	2025 年
固定源柴油用量	吨	1.00	0.50	0.50
天然气用量	立方米	2,839.00	5,377.00	0.00 ¹
自有车辆汽油消耗量	升	148,582.22	105,347.91	82,312.08 ²
耗电总量	兆瓦时	17,911.67	17,800.88	17,610.75
人均耗电量	兆瓦时 / 人	1.86	1.99	2.08
范围一温室气体排放量 ³	吨二氧化碳当量	347.44	254.83	184.82
范围二温室气体排放量 ⁴	吨二氧化碳当量	10,248.69	9,585.50	9,366.62
范围三温室气体排放量 ⁵	吨二氧化碳当量	6,519.86	6,838.44	10,246.20
温室气体排放总量	吨二氧化碳当量	17,115.99	16,678.77	19,797.64
人均温室气体排放量（范围一 + 范围二）	吨二氧化碳当量 / 人	1.05	1.10	1.13
直接能源用量	吨标煤	169.83	125.62	90.37
间接能源用量	吨标煤	2,202.92	2,189.29	2,165.91
综合能源消耗量	吨标煤	2,372.75	2,314.91	2,256.28
人均综合能源消耗量	吨标煤 / 人	0.24	0.26	0.27
耗水总量	立方米	110,349.43	100,272.16	94,989.37
人均耗水量	立方米 / 人	11.18	11.22	11.23
生活废水排放量 ⁶	立方米	—	90,244.944	85,490.43
无害废弃物总量 ⁷	吨	—	289.57	277.83
按类别分类的无害废弃物量：废纸	吨	—	5.91	5.04
按类别分类的无害废弃物量：生活垃圾	吨	—	113.56	102.84

¹ 公司 2023、2024 年度天然气用量源自西藏分公司。受公司组织架构调整影响，该分公司已注销，故 2025 年度无相关数据。

² 公司自 2025 年开始使用新能源车，对传统油车进行逐步替换，公司汽油用量下降。

³ 范围一温室气体排放源包括柴油、天然气、汽油等燃料燃烧产生的温室气体，相关热值参考《中国能源统计年鉴》（2022），香港证券交易所《附录二：环境关键绩效指标汇报指引》（2022）。

⁴ 范围二温室气体来源为外购电力（办公耗电和自有数据中心耗电），外购电力温室气体排放量计算参考中国生态环境部、国家统计局《关于发布 2023 年电力二氧化碳排放因子的公告》，取中国全国电网平均温室气体排放因子 0.5306 tCO₂/MWh，兴证香港电网温室气体排放因子（中电集团）参考《中电 2024 可持续发展报告》，中国香港区域电网温室气体排放因子（香港电灯）参考《港灯 2024 可持续发展报告》。

⁵ 范围三温室气体排放 2023 年组织边界为兴业证券总部，2024、2025 年扩大至合并财务报表口径。纳入统计的类别包括员工商务差旅和租赁数据中心耗电所产生的排放量。由于 2025 年金融市场回暖，公司商务差旅对应的范围三温室气体排放量升高。

⁶ 公司生活废水统计机制正处于建设与完善阶段，故通过估算的方式得出生活废水排放量，计算公式为生活废水排放量 = 耗水总量 * 90%，同步对 2024 年数据作追溯调整。

⁷ 废弃物相关指标数据统计口径尚不完整，当前有害废弃物主要来自浙江分公司、三明分公司，无害废弃物主要来自公司总部、兴全基金，公司未来将进一步完善相关指标的数据统计能力。

报告编制说明

董事长声明

关于兴业证券

可持续发展管理体系

议题重要性分析

专题一

专题二

专题三

治理篇

社会篇

环境篇

ESG 数据表及附注

对标索引表

指标	单位	2023 年	2024 年	2025 年
按类别分类的无害废弃物量：厨余垃圾	吨	—	168.07	168.06
按类别分类的无害废弃物量：碳粉盒	吨	—	1.42	1.20
按类别分类的无害废弃物量：硒鼓墨盒	吨	—	0.45	0.48
按类别分类的无害废弃物量：废弃电池	吨	—	0.16	0.21
有害废弃物总量 ⁷	吨	—	0.30	0.68
按类别分类的有害废弃物量：电子产品	吨	—	0.29	0.67
按类别分类的有害废弃物量：废弃灯管	吨	—	0.01	0.01
废弃物循环利用量	吨	—	0	0

数据中心环境绩效表⁸

指标	单位	2023 年	2024 年	2025 年
数据中心能耗				
自有：福州—湖东数据中心 ⁹	兆瓦时	2,965	2,531	2,849
自有：上海—丁香数据中心	兆瓦时	3,018	2,771	— ¹⁰
自有：数据中心能耗合计	兆瓦时	5,983	5,302	2,849
租赁：福州—长乐滨海数据中心	兆瓦时	4,046	4,670	9,181
租赁：福州—仓科数据中心	兆瓦时	650	600	70 ¹¹
租赁：上海—外高桥数据中心	兆瓦时	103	34	— ¹²
租赁：上海—金桥数据中心	兆瓦时	1,495	1,549	1,590
租赁：广东—东莞南方数据中心	兆瓦时	375	410	386
租赁：数据中心能耗合计	兆瓦时	6,669	7,263	11,227

⁸ 数据中心环境绩效表统计口径为兴业证券母公司。

⁹ 公司 2025 年将“福州—证券大厦数据中心”披露名称调整为“福州—湖东数据中心”，数据中心实体未发生变更。

¹⁰ 丁香数据中心于 2025 年起不再承担生产数据中心职能，从 2025 年起不再披露相关数据。

¹¹ 仓科数据中心于 2025 年 4 月退租，2025 年仅统计前四个月耗电量，且不涉及电能利用效率 PUE。

¹² 外高桥数据中心于 2024 年 3 月退租，2024 年仅统计前三个月耗电量，且不涉及电能利用效率 PUE，2025 年起不再披露相关数据。

指标	单位	2023 年	2024 年	2025 年
数据中心 PUE 值				
自有：福州—湖东数据中心 ⁹	—	1.62	1.66	1.54
自有：上海—丁香数据中心	—	1.69	1.56	— ¹⁰
租赁：福州—长乐滨海数据中心	—	1.44	1.44	1.44
租赁：福州—仓科数据中心	—	1.39	1.44	— ¹¹
租赁：上海—外高桥数据中心	—	1.63	—	— ¹²
租赁：上海—金桥数据中心	—	1.56	1.49	1.43
租赁：广东—东莞南方数据中心	—	1.38	1.32	1.32

员工雇佣绩效表

指标	单位	2023 年	2024 年	2025 年	
员工总人数	人	9,872	8,936	8,279	
按性别划分	男性员工人数	人	4,946	4,429	4,072
	女性员工人数	人	4,926	4,507	4,207
按工作地划分	在中国内地工作的员工人数	人	9,645	8,715	8,083
	在港澳台及海外工作的员工人数	人	277	221	196
按年龄组划分	50 岁以上员工人数	人	253	265	299
	30 岁至 50 岁员工人数	人	7,347	6,974	6,791
按学历划分	30 岁以下员工人数	人	2,272	1,697	1,189
	最高学历为博士研究生的员工人数	人	99	87	88
按学历划分	最高学历为硕士研究生的员工人数	人	3,689	3,485	3,278
	最高学历为本科的员工人数	人	5,774	5,158	4,756
按学历划分	最高学历为大专及以上学历的员工人数	人	310	206	157
	新进员工总人数	人	1,084	253	332
按性别划分	新进男性员工人数	人	585	139	179
	新进女性员工人数	人	499	114	153
按工作地划分	新进在中国内地工作的员工人数	人	1,014	228	289
	新进在港澳台及海外工作的员工人数	人	70	25	43

报告编制说明

董事长声明

关于兴业证券

可持续发展管理体系

议题重要性分析

专题一

专题二

专题三

治理篇

社会篇

环境篇

ESG 数据表及附注

对标索引表

指标		单位	2023 年	2024 年	2025 年
按年龄组划分	新进 50 岁以上员工人数	人	2	1	2
	新进 30 岁至 50 岁员工人数	人	538	121	201
	新进 30 岁以下员工人数	人	544	131	129
员工流失人数		人	1,252	1,175	974
员工流失率 ¹³		%	11.76	11.60	10.51
管理层员工人数		人	415	444	411
按性别划分	管理层男性员工人数	人	277	308	325
	管理层女性员工人数	人	138	136	86

员工权益与培训绩效表¹⁴

指标		单位	2023 年	2024 年	2025 年
劳动合同签订率 ¹⁵		%	100	100	100
社会保险覆盖率		%	100	100	100
在员工雇佣与解雇、薪酬与福利、工作时间与假期、平等机会、反歧视等方面发生的违法违规事件数		件	—	—	0
劳动纠纷事件数		件	—	—	0
员工工伤保险覆盖率		%	—	100	100
员工工伤保险投保金额		万元	—	376.89	408.90
因工伤关系而死亡的员工人数		人	0	0	0
员工培训覆盖率 ¹⁶		%	100	100	100
培训覆盖的男性员工比例 ¹⁶		%	100	100	100
培训覆盖的女性员工比例 ¹⁶		%	100	100	100
员工接受培训的总时长		小时	—	769,365	804,972
男性员工接受培训的总时长		小时	—	379,256	394,436
女性员工接受培训的总时长		小时	—	390,109	410,536
员工接受培训平均时长		小时	86	86.10	96.84

¹³ 员工流失率 = 年度离职人员总数 / (年初员工总数 + 新进员工总数)。

¹⁴ 应《指引》要求，员工工伤保险、员工培训等指标自 2024 年度开始统计并披露，劳动纠纷事件数、员工雇佣相关违规事件数自 2025 年度开始统计并披露。

¹⁵ 劳动合同签订率仅统计正式员工。

¹⁶ 员工培训覆盖率计算方式为：各类别员工培训覆盖率 = 接受培训的该类别员工人数 / 该类别员工人数。

指标		单位	2023 年	2024 年	2025 年
男性员工接受培训平均时长		小时	86	85.63	96.51
女性员工接受培训平均时长		小时	86	86.56	97.17
员工培训次数		次	—	684	843
员工培训总支出		万元	895	512.63	529
接受定期绩效及职业发展考评的员工人数		人	9,872	8,936	8,279
接受定期绩效及职业发展考评的员工占全员百分比		%	100	100	100

创新研发绩效表

指标		单位	2024 年	2025 年
应用于主营业务的发明专利数量		件	6	7
报告期内专利申请数量 ¹⁷		件	0	1
报告期内专利授权数量		件	2	1
报告期内有效专利数量		件	6	7

客户服务绩效表

指标		单位	2023 年	2024 年	2025 年
接获关于产品及服务的投诉总数 ¹⁸		件	109	345	455
接获关于产品及服务的投诉处理率		%	92	98.84	98.02
客户咨询数量 ¹⁸		个	732,984	2,359,331	3,761,139
客户满意度（按百分比计）		%	99.64	99.22	99.56
数据安全事件涉及的金额		万元	0	0	0
客户隐私泄露事件涉及的金额		万元	0	0	0

¹⁷ 2025 年公司成功申请并获得“一种宽松策略分析方法和装置”的专利授权。

¹⁸ 投诉量上升主要系投资者维权意识增强及 2025 年市场扩容、交易活跃所致。2025 年证券市场向好，开户数增加带动了咨询量的增长。

社会公益绩效表¹⁹

指标	单位	2023 年	2024 年	2025 年
乡村振兴惠及人数 ²⁰	人	—	90,000	60,000
乡村振兴投入金额	万元	—	1,237	1,183
基金会年度支出额	万元	1,953.30	2,063.96	2,505.67
基金会年度筹款额	万元	1,521.67	1,044.65	1,632.38
其中，兴业证券及子公司向基金会捐赠总额	万元	900.58	815	1,460.70
员工志愿服务总时长	小时	2,315	4,293	3,547
员工志愿服务人次	人次	—	1,740	1,361
员工志愿服务人均时长 ²¹	小时	0.23	0.48	0.42

公司治理绩效表²²

指标	单位	2023 年	2024 年	2025 年
董事会成员人数 ²³	人	9	9	11
独立董事人数 ²³	人	3	3	4
董事会中独立董事占比 ²³	%	33.33	33.33	36.36
女性董事人数	人	2	1	1
董事会中女性董事占比	%	22.22	11.11	9.09
股东会召开次数	次	2	3	2
股东会审议议案数量	个	17	15	20
董事会会议召开次数	次	8	10	9
董事会会议审议议案数量 ²⁴	个	51	47	73
报告期内因公司不正当竞争行为导致诉讼或重大行政处罚的涉案金额	万元	—	0	0

¹⁹ 应《指引》要求，乡村振兴惠及人数、投入金额及员工志愿服务人次等指标自 2024 年度开始统计并披露。

²⁰ 由于统计难度较大，当前乡村振兴惠及人数为估计值，另因每年实施项目不同，致使项目惠及人数每年有较大变动。

²¹ 志愿服务人均时长 = 志愿服务总时长 / 公司总人数。

²² 应《指引》要求，反商业贿赂及反贪污培训人数及占比等指标自 2024 年度开始统计并披露。

²³ 根据《公司法》《上市公司独立董事管理办法》等规定，公司董事会成员中应当有公司职工代表，且独立董事占董事会成员的比例不得低于三分之一，公司在 2025 年增选 1 名职工董事和 1 名独立董事。

²⁴ 2025 年，由于公司撤销监事会并按规定将“股东大会”改为“股东会”，需相应修订相关公司治理制度，因此董事会议案数量较往年增加。

反腐败绩效表

指标	单位	2023 年	2024 年	2025 年
报告期内对发行人或其员工提出并已审结的贪污诉讼案件数	件	0	0	0
接受反商业贿赂及反贪污培训的董事人数	人	—	9	11
接受反商业贿赂及反贪污培训的董事占百分比	%	—	100	100
接受反商业贿赂及反贪污培训的管理层员工人数	人	—	444	474
接受反商业贿赂及反贪污培训的管理层员工百分比	%	—	100	100
接受反商业贿赂及反贪污培训的员工人数	人	—	8,936	8,279
接受反商业贿赂及反贪污培训的员工百分比	%	—	100	100
员工接受反商业贿赂及反贪污培训的总时长	小时	70,308.00	66,675.60	54,445.83
员工接受反商业贿赂及反贪污培训的平均时长 ²⁵	小时 / 人	7.12	7.46	6.44
公司向员工开展反商业贿赂及反贪污培训次数	次	75	59	41

经济绩效表

指标	单位	2023 年	2024 年	2025 年
营业收入	万元	885,246.93 ²⁶	978,417.01 ²⁶	1,184,138.42
资产总额	万元	27,361,144.53	30,101,579.05	34,498,878.10
利润总额	万元	295,209.18	308,118.73	416,406.89
基本每股收益	元 / 股	0.23	0.24	0.32
公司支付的员工工资和福利总额	万元	354,796.65	453,996.58	535,706.31
每股社会贡献值 ²⁷	元	1.38	1.40	1.68

²⁵ 员工接受反商业贿赂及反贪污培训的平均时长 = 员工接受反贪污培训的总时长 / 员工总数

²⁶ 依据财政部于 2025 年 7 月 8 日发布的标准仓单交易相关会计处理实施问答，本集团自 2025 年 1 月 1 日起对标准仓单交易执行新会计政策，并对可比期间 2024 年度和 2023 年度营业收入进行了追溯调整。

²⁷ 每股社会贡献值 = 基本每股收益 + (年内为国家创造的税收 + 向职工支付的工资 + 向银行等债权人给付的借款利息 + 对外捐赠额等其他利益相关者创造的价值额 - 因环境污染等造成的其他社会成本) / 期末公司股本。

对标索引表

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

议题	条款序号	对应的本报告章节、其他说明
应对气候变化	第二十一条	应对气候变化
	第二十二条	应对气候变化 - 战略
	第二十三条	应对气候变化 - 战略
		深化绿色金融 坚持绿色运营
	第二十四条	
	第二十五条	ESG 数据表及附注
	第二十六条	
	第二十七条	应对气候变化 - 指标与目标
第二十八条	坚持绿色运营 - 能源管理	
污染物排放	第三十条	公司为金融业企业，公司及重要控股子公司未被列入环境信息依法披露企业名单，此议题不适用。
废弃物处理	第三十一条	坚持绿色运营 - 废弃物管理 ESG 数据表及附注
生态系统和生物多样性保护	第三十二条	公司为金融业企业，公司运营地不位于生态功能或生态环境敏感的区域，生产经营活动未对生态系统和生物多样性产生重大影响，此议题不适用。
环境合规管理	第三十三条	坚持绿色运营
能源利用	第三十五条	坚持绿色运营 - 能源管理 ESG 数据表及附注
水资源利用	第三十六条	坚持绿色运营 - 水资源管理 ESG 数据表及附注
循环经济	第三十七条	坚持绿色运营 - 废弃物管理 ESG 数据表及附注
乡村振兴	第三十九条	专题三：心系乡土冷暖，情牵万家灯火
社会贡献	第四十条	ESG 数据表及附注
创新驱动	第四十二条	创新金融科技
科技伦理	第四十三条	ESG 数据表及附注
供应链安全	第四十五条	践行责任采购

议题	条款序号	对应的本报告章节、其他说明
平等对待中小企业	第四十六条	公司报告期末应付账款（含应付票据）余额未超过 300 亿元，占总资产的比重未超过 50%，且未通过国家企业信用信息公示系统向社会公示逾期尚未支付中小企业款项信息，不存在平等对待中小企业方面的风险，该议题不适用。
产品和服务安全与质量	第四十七条	专题二：服务实体经济，践行金融使命 优化客户服务 保障客户权益
数据安全与客户隐私保护	第四十八条	坚守信息安全
员工	第五十条	人才兴业，建设专业梯队 ESG 数据表及附注
尽职调查	第五十二条	
利益相关方沟通	第五十三条	议题重要性分析 - 利益相关方沟通与尽职调查
反商业贿赂及反贪污	第五十五条	恪守商业道德
反不正当竞争	第五十六条	深化合规经营 - 反不正当竞争管理
自主披露议题		
绿色金融		深化绿色金融
负责任投资		深化绿色金融
服务实体经济		服务实体经济，践行金融使命
负责任营销		保障客户权益
投资者教育		保障客户权益
公司治理		规范公司治理
合规经营		深化合规经营
风险管理		加强风险管控
ESG 风险管理		加强风险管控
推进行业文化建设		推进文化建设

GRI 《可持续发展报告标准》索引表

使用声明	兴业证券股份有限公司在 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日参照 GRI 标准编制报告。
使用的 GRI 1	GRI 1: 基础 2021

GRI 标准	披露项	报告章节
一般披露		
GRI 2: 一般披露 2021	2-1	关于兴业证券
	2-2	报告编制说明
	2-3	报告编制说明
	2-4	报告编制说明
	2-6	关于兴业证券
	2-7	人才兴业, 建设专业梯队 ESG 数据表及附注
	2-8	ESG 数据表及附注
	2-9	可持续发展管理体系 规范公司治理
	2-10	规范公司治理
	2-11	
	2-12	
	2-13	
	2-14	可持续发展管理体系
	2-16	议题重要性分析
	2-17	
	2-19	员工权益与福利
2-22	董事长致辞	
GRI 3: 实质性议题 2021	2-27	治理篇 社会篇 环境篇
	2-29	议题重要性分析
	3-1	议题重要性分析
	3-2	治理篇
	3-3	社会篇 环境篇

GRI 标准	披露项	报告章节	
经济			
GRI 201: 经济绩效 2016	201-1	ESG 数据表及附注	
	201-2	应对气候变化	
	203-1	专题三: 心系乡土冷暖, 情牵万家灯火	
	203-2		
	GRI 205: 反腐败 2016	205-1	
		205-2	恪守商业道德
205-3			
GRI 206: 反竞争行为 2016	206-1	深化合规经营	
环境			
GRI 302: 能源 2016	302-1		
	302-2		
	302-3		
	302-4		
GRI 303: 水资源和污水 2018	303-1		
	303-2		
	303-3	坚持绿色运营	
GRI 305: 排放 2016	305-1	ESG 数据表及附注	
	305-2		
	305-3		
	305-4		
	305-5		
GRI 306: 废弃物 2020	306-1		
	306-2		
GRI 308: 供应商环境评估 2016	308-1	践行责任采购	
	308-2		

报告编制说明

董事长声明

关于兴业证券

可持续发展管理体系

议题重要性分析

专题一

专题二

专题三

治理篇

社会篇

环境篇

ESG 数据表及附注

对标索引表

GRI 标准	披露项	报告章节
		社会
	401-1	
GRI 401: 雇佣 2016	401-2	
	403-6	
GRI 403: 职业健康与安全 2018	403-9	
	403-10	
	404-1	
GRI 404: 培训与教育 2016	404-2	人才兴业, 建设专业梯队
	404-3	ESG 数据表及附注
GRI 405: 多元性与平等机会 2016	405-1	
GRI 406: 反歧视 2016	406-1	
GRI 408: 童工 2016	408-1	
GRI 409: 强迫或强制劳动 2016	409-1	
GRI 413: 当地社区 2016	413-1	专题三: 心系乡土冷暖, 情牵万家灯火
	413-2	
GRI 414: 供应商社会评估 2016	414-1	践行责任采购
	414-2	
	417-1	
GRI 417: 营销与标识 2016	417-2	保障客户权益
	417-3	
GRI 418: 客户隐私 2016	418-1	坚守数据安全

向上向善
共同兴业



地址：中国福建福州市湖东路268号

邮编：350003

电话：0591-3850 7869

网址：www.xyzq.com.cn