

2025 年度 可持续发展报告

国联民生证券股份有限公司



目录

关于本报告	01
董事会声明	03
走进国联民生	05
可持续发展治理	13
可持续发展治理架构	13
利益相关方沟通	15
重要性议题管理	16

01 行稳致远，规范公司治理

党建引领	21
公司治理	23
投资者关系管理与股东权益	26
合规经营与风险管理	29
商业行为	32
行业文化建设	33

02 绿色发展，助力和谐共生

应对气候变化	37
环境合规管理	40

03 价值创造，建设金融生态

服务实体经济	45
负责任投资	52
尽职调查	52

04 蓄力发展，提升服务效能

创新驱动	55
产品和服务安全与质量	61
数据安全与客户隐私保护	67
负责任供应链	73

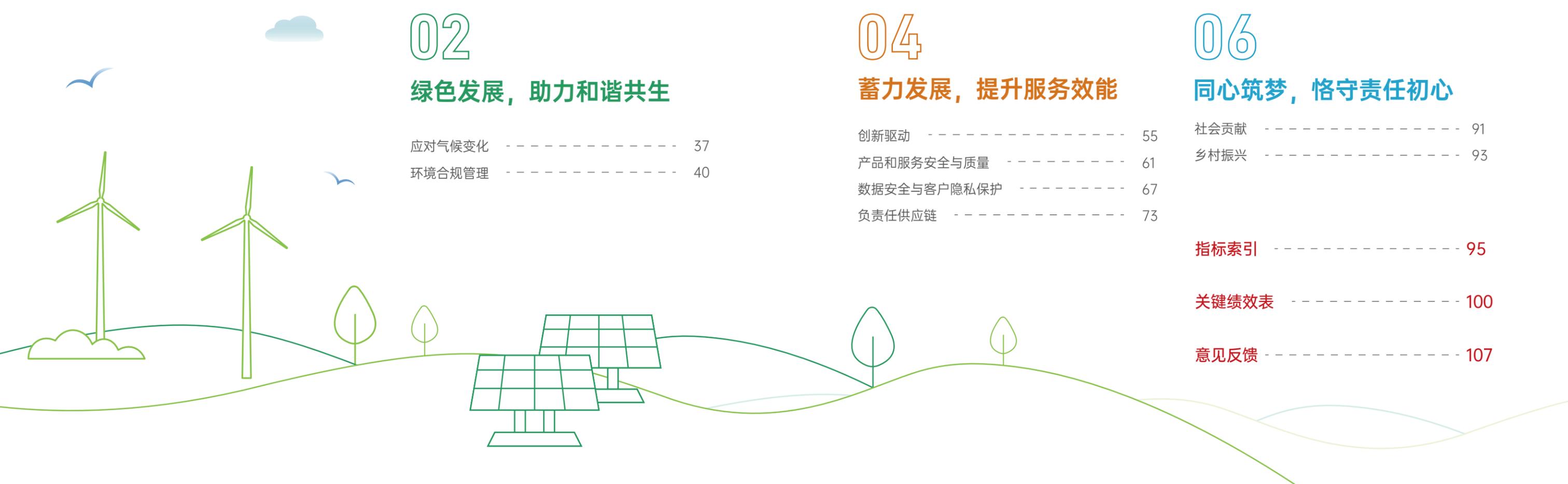
05 价值共生，构筑人才之基

人力资源管理框架	77
保护员工合法权益	79
员工培训与发展	85
职业健康与安全	87

06 同心筑梦，恪守责任初心

社会贡献	91
乡村振兴	93

指标索引	95
关键绩效表	100
意见反馈	107



关于本报告

本报告是国联民生证券股份有限公司发布的可持续发展报告。本报告依据客观、规范、透明和全面的原则，详细披露了公司2025年度在环境、社会和公司治理的实践及绩效。

报告范围

本报告以“国联民生证券股份有限公司”为主体，包括下属子公司，除特别说明外，本报告范围与本公司年报范围保持一致。

时间范围

本报告的时间范围为2025年1月1日至2025年12月31日（简称“报告期”）。为增强报告的可比性和完整性，部分内容适当追溯以往年份或具有前瞻性描述。

编制依据

- 香港联合交易所有限公司《环境、社会及管治报告守则》
- 上海证券交易所《上海证券交易所上市公司自律监管指引第14号——可持续发展报告（试行）》
- 上海证券交易所《上海证券交易所上市公司自律监管指南第4号——可持续发展报告编制》
- 全球报告倡议组织《GRI可持续发展报告标准（GRI Standards）》
- 中国企业改革与发展研究会《中国企业可持续发展报告指南（CASS—ESG 6.0）》
- 气候相关财务信息揭露（TCFD）框架
- 联合国可持续发展目标（SDGs）

数据说明

本报告引用的全部信息数据均来自国联民生证券股份有限公司正式文件、统计报告及财务报告，以及经由公司统计、汇总与审核的各职能部门、各经营单位的可持续发展实践信息。

公司承诺本报告内容不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏。同时，本报告涉及的货币种类及金额，如无特殊说明，均以人民币为计量单位。

释义说明

释义项	释义内容
公司、国联民生	国联民生证券股份有限公司
国联集团	无锡市国联发展（集团）有限公司
国联民生承销保荐	国联民生证券承销保荐有限公司
国联通宝	国联通宝资本投资有限责任公司
国联创新	无锡国联创新投资有限公司
国联证券（香港）	国联证券（香港）有限公司
国联证券资管	国联证券资产管理有限公司
国联基金	国联基金管理有限公司
民生证券	民生证券股份有限公司
中证协	中国证券业协会
中国证监会	中国证券监督管理委员会

确认及批准

本报告于2026年3月27日获公司董事会批准，并与年报同期发布。董事会承诺对报告内容进行监督，确保其不存在任何虚假记载或误导性陈述，并对内容的真实性、准确性和完整性负责。

编制原则

本报告在编制过程中主要遵循以下基本原则：

- **重要性**：本报告通过重要性分析确定需重点回应的实质性议题，并对环境、社会及公司治理方面可能对投资者及其他利益相关方产生重要影响的事项进行重点汇报；披露可能影响公司短中长期财务的气候相关风险和机遇。
- **量化**：本报告披露关键定量绩效指标，并定下减少个别影响的目标，以便评估及验证环境、社会及公司治理政策及管理体系的效益。
- **平衡**：本报告不偏不倚地反映公司在可持续发展方面的客观事实，避免可能会不恰当地影响报告读者决策或判断的选择、遗漏或报告样式。
- **一致性**：本报告明确说明所披露关键定量绩效指标的统计方法和统计口径，同时尽量保证不同报告期的指标及计算方法保持一致，使数据具有纵向可比性。

报告获取

本报告可以在公司网站（<https://www.glms.com.cn>）、上海证券交易所网站（<http://www.sse.com.cn>）、香港联合交易所有限公司披露易网站（<http://www.hkexnews.hk>）查阅和下载。本报告以中文和英文发布，英文版系根据中文版翻译，若与中文版有任何分歧，以中文版为准。

董事会声明

2025年是中国资本市场迈向高质量发展的关键一年。公司深入贯彻党的二十届四中全会及中央金融工作会议关于加快建设金融强国的战略部署，聚焦科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融等重点领域，积极践行ESG理念，始终将可持续发展理念融入公司发展战略，以金融专业能力赋能社会价值创造，彰显国企责任担当，助力金融强国建设。

报告期内，公司战略与ESG委员会完成换届、《董事会战略与ESG委员会议事规则》修订等重大事项。作为公司董事会下设的专门机构，战略与ESG委员会一方面促进和指导公司业务发展战略及战略制定的研究和实施，为公司可持续治理提供决策支持，覆盖治理愿景、目标、政策、风险及重大事宜等维度，助力公司提升ESG管理效能；另一方面加强日常监督职责，识别公司可持续发展治理过程中的负面影响和风险隐患，督促各职能部门在日常运营环节中严格落实可持续发展治理相关措施及既定目标，切实防范ESG风险。

公司综合上海证券交易所、香港联合交易所有限公司最新监管要求、公司的战略发展规划及实际经营情况，系统梳理形成24项对公司和利益相关方具有重要意义或影响的可持续发展议题，围绕重要性议题开展可持续发展治理及报告的编制工作。2025年，结合监管要求及同行业披露情况，将“信息安全与隐私保护”议题名称调整为“数据安全与客户隐私保护”，将“服务实体经济”和“员工培训与发展”议题调整为财务重要性议题。报告从“治理”“战略”“影响、风险和机遇管理”“指标与目标”等四个方面对7项财务重要性议题进行分析和披露。

在服务实体经济方面，坚持以金融专业能力赋能社会价值创造，着力提升金融服务实体经济质效，促进产业转型升级、支持区域协调发展。报告期内，公司投资银行业务条线成功完成科创债20只，实现科创债融资39亿

元，成功完成中小微企业债2只，实现中小微企业债融资4.5亿元；私募股权投资业务条线成立10只总规模近60亿元的股权投资基金，在管基金投向新能源、新材料企业累计投资占全部投资额的比例约为20%；期货业务条线开展1项“保险+期货”项目和1项其他涉农期货专业帮扶；证券资产管理业务条线成功发行46只ABS产品，总发行规模达352亿元，其中普惠金融类型项目发行合计328亿元，小微融资租赁类型发行规模24亿元。

在环境议题方面，积极响应国家及行业绿色发展战略，应对气候变化挑战，加强环境合规管理，倡导低碳环保的运营方式，尽力降低经营活动对环境造成的负面影响。2025年，公司持续完善并深化各项资源节约、循环利用及废弃物管理措施，未发生任何与环境保护相关的违规事件。

在社会议题方面，启动“GLMS·人才发展计划”，持续强化公司人才梯队建设，报告期内开展员工培训186,766小时。聚焦“服务乡村振兴、践行新发展理念、开展慈善公益”三个方向，报告期内，获评“2025无锡市上市公司ESG慈善案例”，通过“国联民生证券公益慈善信托”捐赠207万元。以科技动能赋能金融升级，统筹推进数智化转型，在科技创新与数智化转型方面共获6项荣誉奖项，完成15项重要课题研究，其中多项获评行业年度优秀课题，参与制修订1项行业标准和5项团体标准。紧密围绕监管机构专项工作部署，全方位、多途径开展投资者教育工作，启动融合法庭“法官+工作站”项目，建成无锡首个“投教+纠纷化解”一站式平台。以平台化思维推动建设

零信任办公安全场景，持续收敛安全风险暴露面，“国联证券尊宝”APP、“国联证券同花顺”APP，民生证券“民生财富汇”“民生汇点期权”“民生同花顺”APP通过证券期货业APP安全认证（安卓和iOS双平台）。

在治理议题方面，公司将党建引领深度融入公司治理与发展各环节，持续提升和完善全面风险管理体系，不断提高风险预防及管控效果，严格落实金融机构反洗钱责任，强化合规审查和廉洁从业管理，坚决守住风险底线。围绕“合规、诚信、专业、稳健”行业文化理念，加强文化建设专项考核和先进表彰，提升公司文化软实力和竞争力。

公司以“打造一家客户信赖、科技创新、产业驱动、具有国际影响力和核心竞争力的一流现代投资银行”为中心愿景，未来将以全球视野谋划发展新格局，深度融入长三角一体化建设，积极服务国家战略，扎实做好金融“五篇大文章”，全力赋能实体经济与新质生产力发展，持续推动公司稳步迈向环境、经济、社会效益协同发展的更高阶段。

本报告全面披露重要性议题内容，已由董事会审议通过。



走进国联民生

公司介绍

公司创立于1992年11月，前身为无锡市证券公司，2008年5月通过改制更名为国联证券股份有限公司，2015年7月6日在香港联合交易所上市（股票代码：01456），2020年7月31日在上海证券交易所上市（股票代码：601456），是国内第13家A+H两地上市的证券公司，2025年2月7日更名为国联民生证券股份有限公司。公司主体信用评级连续多年保持AAA级。

作为中央金融工作会议及新“国九条”后首单落地的券商市场化并购案例，重组整合后的公司展现出强劲的增长势头。公司以“打造一家客户信赖、科技创新、产业驱动、具有国际影响力和核心竞争力的一流现代投资银行”为“1”个中心愿景，秉持深耕区域、精耕行业“2”大发展理念，打造产业投行、科技投行、财富投行“3”项战略目标，聚焦产融结合服务实体经济、坚持价值投资实现财富转型、围绕新兴赛道布局投研力量、强化科技基因构建数字平台“4”项行动计划，依托大投行+大投资+大投研+大财富+大资管“5”大业务版图，致力于成为服务国家战略、赋能实体经济、守护国民财富的券商标杆。

公司拥有国联民生承销保荐、国联通宝、国联创新、国联证券（香港）、国联证券资管、国联基金、民生证券7家子公司，并在北京、上海、广州、深圳、无锡、郑州等地设立近170家分支机构，已形成包括财富管理、资产管理、公募基金、投资银行、金融市场、私募股权投资、另类投资和国际业务在内的较为完善的业务体系。

截至报告期末，

公司共有**123**家证券营业部及**47**家分公司，分布在全国**23**个省、自治区、直辖市。

战略与文化



企业愿景

打造客户信赖、科技创新、产业驱动、具有国际影响力和核心竞争力的一流现代投资银行



经营理念

合规、稳健、诚信、创新



国联十条

坚持专业诚信 坚持客户至上
坚持稳健经营 坚持以人为本
坚持团队精神 勇于敬业奉献
勇于开拓创新 勇于攻坚克难
勇于追求卓越 勇于承担责任



宣传口号

国联民生，因您而行

组织架构



发展历程



2025年可持续发展亮点

亮点绩效

经济绩效



指标	2025年绩效
营业总收入	76.73 亿元
净利润	20.31 亿元
资产总额	2,032.18 亿元
基本每股收益	0.36 元/股
每股社会贡献值	1.46 元/股

环境绩效



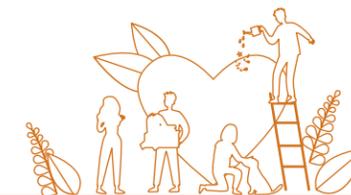
指标	2025年绩效
温室气体排放总量	5,663.56 tCO ₂ e
温室气体（范围1）排放当量	92.33 tCO ₂ e
温室气体（范围2）排放当量	5,571.23 tCO ₂ e
外购电力总量	10,382.46 兆瓦时

治理绩效



指标	2025年绩效
开展反洗钱宣传培训次数	99 次
员工接受反商业贿赂及反贪污培训的平均时长	13.88 小时
廉政从业等有关商业道德书签署率	99%
内部风险培训次数	26 次

社会绩效



指标	2025年绩效
劳动合同签订率	100%
社会保险覆盖率	100%
员工培训总投入	384 万元
实现乡村振兴项目	27 项
志愿活动总时长	88 小时
投入帮扶资金	207 万元

荣誉成就

《 上证鹰·金质量·并购重组奖 》
新华社、上海证券报、中国证券网

《 金曙光奖-优秀金融企业奖 》
《证券市场周刊》

《 中国证券业财富经纪商君鼎奖-
2025年中国证券业投资顾问服务君鼎奖 》
《证券时报》《南方基金》

《 英华奖-成长券商财富管理示范机构
特色券商金融科技示范机构 》
《中国基金报》

《 2025新华财经基金投顾“金谘机构” 》
新华财经

《 2025证券行业金鼎榜单-
2025年度最具特色基金投顾服务券商
2025年度创新突破券商资管 》
《每日经济新闻》

《 财富管理·华尊奖-最佳成长财富管理奖
最佳财富管理品牌奖、最佳基金投顾奖 》
财联社

《 投顾金牛奖-基金投顾机构金牛奖
基金投顾顾问服务金牛奖
基金投顾金融科技金牛奖 》
《中国证券报》

《 值得托付金融机构·年度证券公司 》
《经济观察报》

《 第一财经金融价值榜年会-年度证券公司 》
第一财经

《 科创金牛奖-赋能科创金牛奖 》
《中国证券报》

《 投资者教育优秀会员、会员合作投教专项奖
投资者教育进高校专项奖 》
上海证券交易所

《 中国证券业君鼎奖-
2025中国证券业股权融资投行君鼎奖
2025中国证券业并购重组财务顾问君鼎奖 》
《证券时报》

《 证券业金牛奖-金牛成长证券公司
金牛成长财富管理团队 》
《中国证券报》

《 2025无锡市上市公司ESG慈善案例 》
中华慈善总会、无锡市慈善总会

《 2024年度港股通飞跃券商奖 》
香港联合交易所

《 中国客户服务节-最佳明星班组奖 》
中国国际贸易促进委员会商业行业委员会、
中国国际商会商业行业商会、客户观察

《 2024年度驻锡金融机构高质量发展
“服务地方发展优秀金融单位” 》
中共无锡市委办公室、无锡市人民政府办公室



可持续发展治理

国联民生积极推动ESG理念深度融入企业战略规划、治理结构及日常运营各环节，将ESG作为提升依法治企能力、增强发展质量效益、锻造核心竞争力的重要支撑，持续强化企业履责意识与全面履责能力，有力推动可持续发展迈上新台阶。

可持续发展治理架构

公司按照《董事会战略与ESG委员会议事规则》，将可持续发展纳入公司最高管理层级，构建了包括董事会战略与ESG委员会-ESG管理团队-ESG工作小组在内的“监督层-组织层-执行层”三级管理体系。将ESG理念全面贯穿于公司战略与业务运营之中，确保其在各层级、各环节纵向贯通、横向协同，实现实效落地。

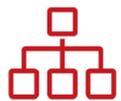
2025年度，公司董事会战略与ESG委员会共召开2次会议，合计审议6项议案，议案包括《2024年度可持续发展报告》等事项。



监督层

董事会战略与ESG委员会

对公司ESG治理进行研究并提供决策咨询建议，监督、检查、评估公司ESG工作实施情况，向董事会负责并报告工作



组织层

ESG管理团队（公司经营层）

统筹协调公司日常ESG事务管理及信息披露工作，为董事会战略与ESG委员会提供管理建议与支持。



执行层

ESG工作小组（公司职能及业务部门）

归口负责各项ESG议题的管理和落实工作，并常态化跟踪、报送相关管理措施、绩效指标、目标完成情况及优秀案例。

案例

2025年11月6日，由国联集团、新浪财经主办，公司及锡创投等承办的2025可持续全球领导者大会江苏专场、第二届国联投资人大会在无锡开幕。大会以“锡引全球资本，赋能现代产业”为主题，集中展示江苏及无锡在可持续发展领域的实践成果，同时，以此次合作为契机，搭建良好合作生态，聚焦投新、投绿、投数，共同在培育发展新质生产力、绿色低碳转型、数字化升级等方面形成更多良性互动，为可持续高质量发展贡献新动能。



案例

2025年12月，公司在无锡总部报告厅组织召开《2025年度可持续发展报告》编制工作启动暨培训会议。会议对各部门/子公司负责人进行可持续发展概念科普与法规解读、公司可持续发展基础情况分析及部分提升建议说明。

利益相关方沟通

公司注重与利益相关方的沟通，根据实际经营情况，开展利益相关方识别工作，明确股东与投资者、员工、供应商、客户、行业协会及科研机构、公益与社区组织、媒体、政府或监管机构等八大核心利益相关方，搭建高效沟通桥梁，广泛倾听并收集各利益相关方的期望与建议，并及时给予回应，夯实多方协同发展的良好基础。

利益相关方	关注议题	沟通与回应
 股东与投资者	<ul style="list-style-type: none"> 股东权益保护 规范公司治理 风险管理 可持续发展治理 	<ul style="list-style-type: none"> 定期召开股东会 信息披露及时真实准确完整 召开业绩说明会 建立投资者关系管理平台，加强沟通
 员工	<ul style="list-style-type: none"> 保护员工权益 职业健康与安全 员工培训与发展 	<ul style="list-style-type: none"> 建立顺畅的沟通机制 制定员工培训计划 保障职工健康与安全 开展员工关爱活动
 供应商	<ul style="list-style-type: none"> 负责任供应链 	<ul style="list-style-type: none"> 日常保持沟通与合作 招投标活动 搭建供应商管理数字化平台 遵循公开透明、公平竞争原则
 客户	<ul style="list-style-type: none"> 产品和服务安全与质量 数据安全与客户隐私保护 金融科技 绿色金融 负责任投资 投资者教育 	<ul style="list-style-type: none"> 客户咨询与投诉 客户满意度调查 投资者教育活动 公司官网、APP、微信公众号等载体 践行负责任投资
 行业协会或科研机构	<ul style="list-style-type: none"> 金融科技 产品和服务安全与质量 行业文化建设 	<ul style="list-style-type: none"> 参加行业研讨会 合作科研机构或高校 推进文化建设
 公益组织或社区组织	<ul style="list-style-type: none"> 环境合规管理 应对气候变化 绿色运营 社会贡献 乡村振兴 	<ul style="list-style-type: none"> 深化绿色运营 开展公益慈善、乡村振兴活动 识别、应对气候变化风险
 媒体	<ul style="list-style-type: none"> 金融科技 数据安全与客户隐私保护 服务实体经济 绿色金融 保护员工合法权益 	<ul style="list-style-type: none"> 强化金融科技能力 优化客户服务质量 扎实做好金融“五篇大文章” 完善薪酬福利体系
 政府或监管机构	<ul style="list-style-type: none"> 规范公司治理 社会贡献 乡村振兴 反商业贿赂及反贪污 环境合规管理 服务实体经济 	<ul style="list-style-type: none"> 开展可持续金融业务 开展社会公益活动 加强商业道德教育 推广绿色运营理念 扎实做好金融“五篇大文章”

重要性议题管理

重要性议题分析步骤

公司参考《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）》《GRI 3: 重大主题》等国内外披露标准的评估方法，从影响重要性和财务重要性两个维度，按照以下流程对重要性议题进行识别、筛选和分析。



实质性议题清单

维度	议题
 E	<ul style="list-style-type: none"> 环境合规管理 应对气候变化 绿色运营 绿色金融
 S	<ul style="list-style-type: none"> 保护员工权益 员工培训与发展 职业健康与安全 金融科技 产品和服务安全与质量 行业文化建设 数据安全与客户隐私保护 负责任供应链管理 社会贡献 乡村振兴 服务实体经济 负责任投资 投资者教育
 G	<ul style="list-style-type: none"> 股东权益保护 规范公司治理 反商业贿赂及反贪污 反不正当竞争 风险管理 尽职调查 可持续发展治理

2025年重要性议题的主要变动

将“信息安全与隐私保护”议题名称调整为“数据安全与客户隐私保护”；将“服务实体经济”和“员工培训与发展”议题调整为财务重要性议题。

议题重要性评估结果

根据前述评估分析，从“影响重要性”与“财务重要性”这两个维度形成重要性议题矩阵及议题清单如下：

实质性议题重要性分析



01

行稳致远 规范公司治理

国联民生坚持以规范治理、稳健经营为发展基石，搭建健全的内部治理结构与高效透明的管理组织架构，强化治理效能，重视股东回报，传递长期投资价值；深耕金融文化建设，坚守合规底线，完善风险管控，全面锻造可持续发展的核心竞争力。

回应议题

- 股东权益保护
- 规范公司治理
- 反商业贿赂及反贪污
- 反不正当竞争
- 风险管理



党建引领

组织建设

公司党委根据《中国共产党国有企业基层组织工作条例（试行）》相关要求，结合各业务条线整合进度，系统调整优化基层组织设置。截止报告期末，公司党委下设民生证券党委、国联民生承销保荐党委2个党委，无锡分公司党总支、国联证券资管党总支、国联基金党总支等6个党总支，以及55个党支部，基本实现了“业务开展到哪里，党的建设就跟进到哪里”。

公司制定实施《兼职党务工作者管理考核办法（试行）》，持续完善支部兼职党务工作者“选育管用”全链条工作体系，提升党务干部的理论素养和实操能力。报告期内，公司党委认真做好党员发展、培养和管理工作，接收预备党员6人，预备党员转正8人，党员党组织关系转入608人、转出96人。截至目前，共有党员1,486人。

思想建设

报告期内，公司召开党委会37次，强化党委对重组工作、战略布局等重大事项的把关定向；落实“第一议题”制度，深入学习贯彻习近平总书记重要讲话和重要指示批示精神、党的二十届四中全会精神等内容，并结合业务发展实际开展交流研讨；召开中心组学习会议37次，集中学习党纪党规、监管政策动态、省市重要会议精神等内容；通过系列活动、专题党课、专家授课、交流研讨、案例剖析等提升政治理论水平和基层党建工作水平。扎实开展深入贯彻中央八项规定精神学习教育，强化基层调研、专题研讨、问题查摆、集中整治、系统评估和总结，严格确保销号完成，各党支部通过“三会一课”、主题党日等形式开展集中学习累计685次，20,160人次，赴廉政教育基地等现场学习52次，确保学习教育全覆盖、全方位融入日常、抓在平常、落于经常。

案例

书记讲党课



案例

“同心同频同行，铸高质量发展之基”主题传承新四军铁军精神党性教育培训班



案例

组织观看九三阅兵仪式



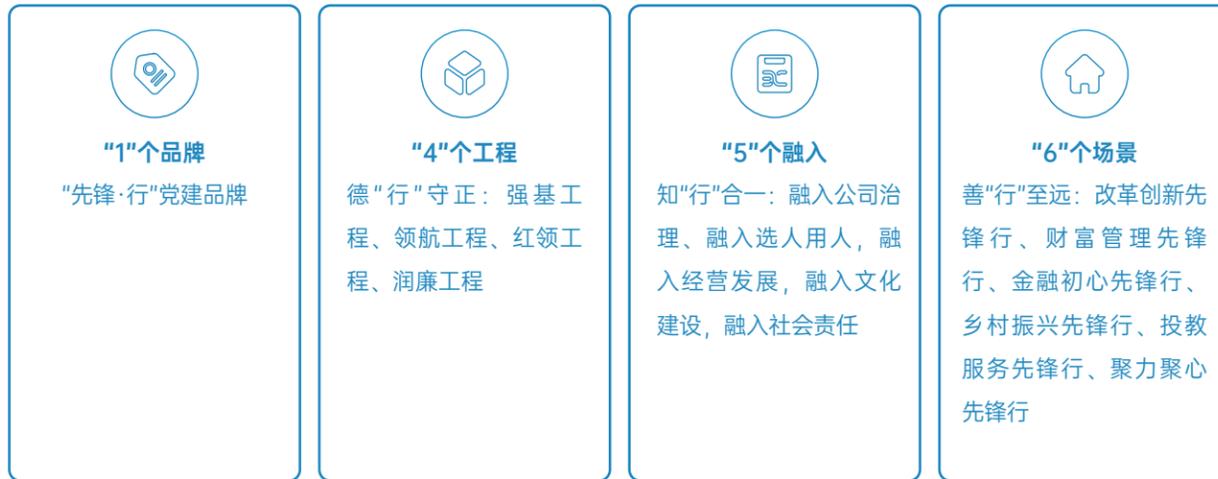
党建共建

公司党委以金融服务为核心，强化党业融合，结合公司“三投”优势，协同投行、投资、投研相关党组织设立商业航天红链突击项目，与链上企业组建红链突击队，发挥党组织书记“头雁”和党员骨干先锋模范作用，通过IPO、再融资及并购重组等培育壮大链上企业，助力无锡商业航天产业链延链强链补链。公司携手十大上市公司参加“大手牵小手，小手手拉手”与新疆阿合奇结对共建助学活动，以红色引擎驱动社会责任实践；组织开展“党建红”携手“科技蓝”共建活动，走进天奇股份等科技型企业，通过信息互通、资源共享，推动产业链上企业更好对接资本市场。

党建品牌

公司始终按照“两个一以贯之”的原则，积极推动党的建设和经营工作互融互促，以高质量党建引领高质量发展。在传承“因您而行”文化理念基础上，公司结合沪港两地上市代码“1456”，构建了“先锋·行 1456”党建品牌，引领公司高质量发展，不断将党的政治优势、组织优势转化为改革优势、发展优势。

“先锋·行 1456”党建品牌



公司治理

治理架构

公司严格遵循《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司治理准则》及公司股票上市地相关上市规则等相关法律及规定，制定《公司章程》等系列公司治理规章制度，并在报告期内，完成对《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》等制度的修订工作，不断优化管理体系和改善内部治理。

公司建立了由股东会、董事会和管理层组成的公司治理架构，形成权责清晰、运作规范的分工与约束机制。同时，根据《中华人民共和国公司法》《上市公司章程指引》及《关于新<公司法>配套制度规则实施相关过渡期安排》的要求，并结合公司实际情况取消监事会，由公司董事会审计委员会承接法律法规规定的监事会职权。公司的治理架构符合境内外监管关于上市公司治理的相关要求。

股东会

公司严格规定股东会的召开方式、召集程序、提案和通知等运作规范，在会议召开15日或20日前向股东发送会议通知，股东会议案表决采取现场投票和网络投票相结合的方式；为保障中小股东的投资利益与合法权益，对影响中小投资者利益的重大事项实行中小投资者单独计票，并聘请律师事务所对股东会出具法律意见书。

公司控股股东亦严格规范自身行为，通过股东会依法行使股东权利。报告期内，未发生越权直接或间接干预公司经营决策的行为。

关键绩效

报告期内，公司召开



股东会

4次



年度股东会

1次



临时股东会

3次



审议通过议案

23项

董事会

董事会向股东会负责，对公司经营活动中的重大事项进行审议，并作出决定或提交股东会审议。公司严格遵照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定及要求，明确董事会的权力边界，完善董事会运作机制，以此确保董事会作为公司经营决策核心的职能得以充分施展。报告期内，公司董事会严格按照股东会的决议和授权，认真执行股东会通过的各项决议，确保董事会各项活动规范运作。全体董事规范行使董事职权，充分运用专业知识与技能，为公司重大事项提供科学决策。

关键绩效

报告期内，公司召开



董事会

12次



共审议通过董事会决议

84项



召开独立董事专门会议及专门委员会会议

23次

◇ 董事会专门委员会

公司董事会下设审计委员会、薪酬及提名委员会、战略与ESG委员会及风险控制委员会，各主体权责分明，协作与制衡。其中审计委员会、薪酬及提名委员会主任委员均由独立非执行董事出任，且独立非执行董事过半数，并由独立非执行董事中会计专业人士担任审计委员会召集人。战略与ESG委员会及风险控制委员会成员至少包括一名独立非执行董事。

关键绩效

报告期内，公司召开



审计委员会会议 **6** 次
共审议通过议案 **26** 项



薪酬及提名委员会会议 **8** 次
共审议通过议案 **13** 项



战略与ESG委员会会议 **2** 次
共审议通过议案 **7** 项



风险控制委员会会议 **4** 次
共审议通过议案 **9** 项

◇ 董事会多元化构成

公司精心考量候选人的职业经历、教育水平、专业技术职称等多方面因素，选拔来自不同领域、具备多元背景和独到视角的人才，报告期内，公司董事会共有1名女性董事，董事成员拥有经济学、工商管理及法学等多元化专业背景，以及法律合规、财务审计等从业经验。

◇ 董事会独立性

报告期内，董事会共有**9**名董事，其中独立非执行董事**3**名。公司制订《独立董事制度》，严格保障独立非执行董事的独立性，要求独立非执行董事每年对独立性情况进行自查，并将自查情况提交董事会，董事会每年对在任独立非执行董事独立性情况进行评估并出具专项意见，与年度报告同时披露。

报告期内，公司独立非执行董事在董事会中发挥参与决策、监督制衡、专业咨询作用，维护公司整体利益，保护中小股东合法权益。

◇ 董高薪酬管理

公司严格依照相关规定，针对董事制定履职考核与薪酬管理相关制度，进一步健全公司考核与薪酬管理体系。公司每年对董事实施一次考核，董事履职评价采取董事自我评价、独立非执行董事相互评价等方式；高级管理人员的薪酬由公司薪酬考核体系决定，根据公司薪酬管理相关制度，结合业绩考核指标完成情况以及公司的整体经营业绩进行综合评定，经董事会薪酬及提名委员会审议通过后，再提交公司董事会审议决定。

投资者关系管理与股东权益

信息披露

公司严格按照《上市公司信息披露管理办法》以及公司股票上市地上市规则等有关规定，制定《信息披露事务管理制度》《内幕信息知情人登记管理制度》等信息披露相关制度，规范公司信息披露行为，通过加强信息披露事务管理，有效提高信息披露质量。

公司通过交易所网站、公司官网等披露渠道，及时、公平地披露信息，并保证所披露信息的真实、准确、完整，简明清晰、通俗易懂，不得有虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，确保广大投资者享有平等的知情权。经上交所综合考评，公司2024—2025年度信息披露工作评价结果为B。

关键绩效

报告期内



共发布A股公告（含上网文件） **158** 份



H股公告 **166** 份

声誉风险管理

公司制定《声誉风险管理办法》和《声誉风险应急管理实施细则》，在风险管理委员会下设声誉风险管理小组，负责声誉风险识别、评估、控制、监测、应对等工作。声誉风险管理小组由首席风险官任组长，董事会秘书任副组长，多部门协同，履行公司声誉风险管理的决策、组织、执行、报告、处置等职能。公司董事会承担声誉风险管理的最终责任。

声誉风险管理小组对监测出的声誉事件进行分级分类管理，按照影响范围、传播范围和持续时间等，将风险事件划分为四级。根据分级分类结果，对声誉风险事件及时启动报告、决策和应急处置流程，澄清虚假、失实信息，避免误报、误读等不实信息在公众舆论环境中的扩散和升级，加强与投资者沟通和市值管理工作，切实保障投资者的知情权，维护投资者的合法权益。



案例

声誉培训

为深入贯彻落实行业文化建设要求，增强员工声誉风险防范意识，敦促员工正确使用社交媒体、恪守职业道德，共同营造健康向上的网络环境与公司声誉，公司组织开展了移动互联网时代下金融企业员工声誉及社交媒体形象管理培训。



投资者关系管理

公司严格按照《公司章程》规范运作，切实保护股东、债权人及利益相关方的权益，高度重视股东的意见、提议和关注事项，力图提供全面、优质的投资者关系服务，赋能公司治理能力提升。

公司重视投资者关系工作的开展，通过多渠道、多平台、多方式搭建与投资者的沟通桥梁，促进公司与投资者之间的良性互动。为确保真实、有效、及时地与投资者沟通公司信息，在公司官网设立投资者关系板块，并披露投资者关系服务热线及邮箱，通过上证e互动、业绩说明会、投资者热线、股东会等多种渠道，不断强化与投资者的沟通交流，积极传递公司经营战略、管理举措和成效，及时回应投资者关切；为便于广大投资者更全面深入地了解公司业绩和经营情况，报告期内，公司举行3场业绩说明会，参加2025年无锡上市公司投资者集体接待日活动，就投资者关心的问题进行沟通交流。



关键绩效

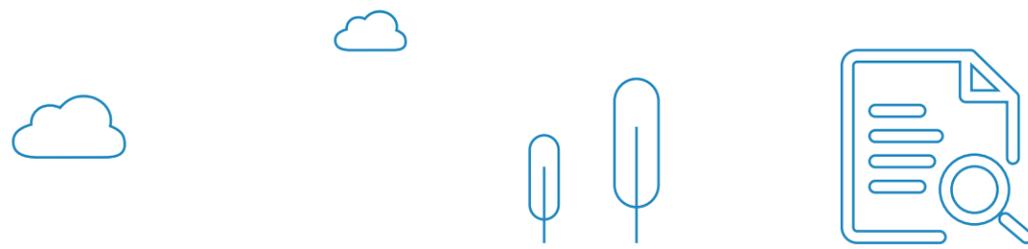
上证e互动回复 **32** 次

股东回报

公司制定《未来三年（2024年—2026年）股东回报规划》，完善和履行现金分红政策，明确公司对股东的合理投资回报规划，增加利润分配决策透明度和可操作性，确保整个分配过程公开透明，便于股东对公司经营和利润分配进行监督。

报告期内，公司以切实行动回馈股东的信任与支持，顺利完成2024年度权益分派实施工作。2025年度，公司拟向全体股东每10股派送现金红利0.60元（含税），共派送现金红利3.41亿元，占2025年度合并报表归属于上市公司股东净利润的比例为16.97%。

	每10股现金分红 (含税) (元)	派现总额 (含税) (亿元)	占归属于上市公司 股东净利润的比例 (%)
2025年度 (拟)	0.60	3.41	16.97
2024年度	0.56	3.18	80.04
2023年度	1.42	4.02	59.90



合规经营与风险管理

合规经营

完善的合规管理体系是公司持续稳健经营的核心保障。公司合规法务部围绕合规审查、合规检查、合规咨询、合规监测、合规考核等核心合规管理职责制定了《合规检查办法》《合规管理考核办法》等系列制度，进一步完善公司合规管理制度体系建设。将各项经营活动的合规性要求嵌入了业务管理制度与操作流程中，切实提升公司合规管理有效性，促进公司各项业务平稳有序发展。

公司以“董事会 - 合规总监 - 合规法务部 - 部门分支机构合规管理人员”四层级合规管理组织架构为基础，清晰界定各级的职责分工，为有效推进公司合规管理工作提供坚实的组织支撑。

合规管理组织架构

 董事会	审议批准公司合规管理总体目标和基本政策，并对公司合规管理的有效性承担责任。
 合规总监	公司的合规负责人，直接向董事会负责，对公司及其工作人员的经营管理和执业行为的合规性进行审查、监督和检查。
 合规法务部	在董事会领导下，向合规总监负责，协助开展公司合规管理具体工作。
 部门、分支机构合规管理人员	在合规法务部的指导监督下具体组织开展合规管理工作，承担相应的管理责任。

关键绩效

报告期内，公司共开展证券公司处罚案例浅析、收益凭证业务合规管理、客户尽职调查解析等合规培训 **14** 次。



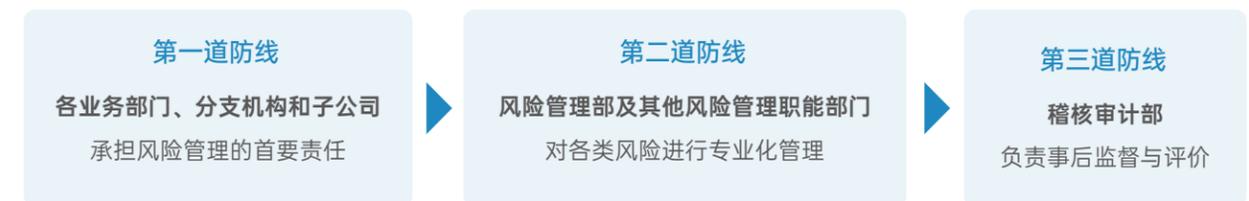
风险管理与内部控制

风险管理

风险管理是企业核心竞争力的关键支撑。公司依据《全面风险管理基本制度》这一基本纲领，构建了涵盖信用、市场、操作及流动性等风险类别在内的管理体系，清晰界定了各类风险的管理流程与运行机制。公司风险管理组织体系由董事会及风险控制委员会、审计委员会、高级管理层及风险管理委员会、首席风险官、各业务部门、分支机构及子公司、风险管理部及其他风险管理职能部门、稽核审计部组成。其中董事会承担公司全面风险管理的最终责任；审计委员会承担全面风险管理的监督责任；公司高级管理层承担在经营管理中组织落实全面风险管理各项工作的责任；首席风险官负责全面风险管理工作。

报告期内，公司对风险管理相关制度体系进行优化与更新，共完成约 **20** 项制度的修订工作。

三道防线



公司针对不同业务领域的风险，构建了涵盖识别评估、量化测算、动态监测及预警通报的全流程管理闭环，依托常态化管控机制，确保各类风险得到及时响应与有效管理。报告期内，公司风险管理部已组织开展了2025年度操作风险识别和控制自我评估工作。

风险管理分类

 市场风险	<ul style="list-style-type: none"> 建立自上而下的限额管理体系； 每日监测关键指标，编制风险日报； 运用综合压力测试强化尾部风险分析。
 信用风险	<ul style="list-style-type: none"> 建立以内部评级为核心的管控机制； 监测信用风险资质变化情况，及时开展预警和报告； 开发了标的分层模型，统一融资类业务评价标准。
 流动性风险	<ul style="list-style-type: none"> 实施每日头寸管理与定期流动性分析机制。
 操作风险	<ul style="list-style-type: none"> 针对性开展操作风险识别和有效性评估工作； 建立操作风险管理系统，系统性管控操作风险三大工具。
 声誉风险	<ul style="list-style-type: none"> 明确全员职责、建立内部约束、舆情监测、应急处置与对外信息发布机制。

案例

报告期内，公司针对风险管理相关人员组织全面风险管理培训，结合公司“十五五”战略规划，对过去风险管理工作进行总结，对未来风险管理工作进行展望并布置相关重点工作。



内部控制和审计

公司持续推进内控体系建设，由董事会评价内部控制的有效性，经营层负责组织领导企业内部控制的日常运行。

报告期内，公司稽核审计部共进行各类内外部审计项目**99**项，其中离任审计58项、专项审计17项、强制离岗审计23项、高管任中审计1项。稽核审计部聚焦公司经营管理全流程，累计发现问题103个，已完成整改问题94个，整改完成率达91.26%。

税务管理

税务管理对公司加强经营管理和提高经济效益有着至关重要的作用。公司制定《财务管理制度》和《增值税管理办法》，规范公司的财务行为，维护投资者和债权人的合法权益，促进公司稳健运营和健康发展。报告期内，公司累计缴纳税费106,089.27万元。

关联交易

公司制定《关联交易管理制度》，由审计委员会履行关联交易控制和日常管理职责，独立董事专门会议预审应披露的关联交易，董事会办公室负责关联方名单更新和关联交易信息披露，稽核审计部负责对重大关联交易进行逐笔审计，各部门、子公司配合关联交易的报送、审查工作。2025年度，公司日常关联交易实际执行情况未超过股东会及/或董事会批准的上限金额，其他应披露的关联交易在履行必要的决策程序后方可进行。报告期内，公司未出现关联董事未回避表决，或代理其他董事行使表决权的的行为。

商业行为

反商业贿赂及反贪污

为深化“清廉国联”建设，公司着力打造“廉正行”廉洁品牌，坚持教育、承诺、制度、监督多措并举，深度融合“五要五不”金融文化与职业道德要求，系统推进“三不腐”体制机制建设，持续巩固风清气正的发展生态。报告期内，公司完成对《廉洁从业管理办法》《董事、高级管理人员及证券从业人员投资行为管理办法》等管理制度的修订，不断夯实“清廉国联”的制度。

公司建立党委和董事会双重领导下的廉洁从业管理组织架构，并成立反腐败工作协调小组，通过整合党办、审计、财务等力量，加强对公司各党支部、各部（室）、分支机构及子公司的廉洁从业情况的监督、检查。报告期内，公司未发生商业贿赂及贪污事件。

反商业贿赂及反贪污绩效考核



将廉洁从业情况纳入全体员工个人年度考核体系，员工廉洁从业考核实行“重大事项一票否决制”。



将廉洁从业情况纳入各部门、分支机构和子公司年度考核体系。



将从业人员投资行为管理工作纳入各部门、分支机构和子公司年度合规管理考核规范，加强从业人投资行为管理。

案例

为加强公司及全体员工廉洁从业管理，强化企业文化建设，公司合规法务部分别于7月、11月、12月组织三次面向全体员工的廉洁从业相关培训。



反不正当竞争

公司严格遵守《中华人民共和国反不正当竞争法》《中华人民共和国民法典》等反垄断和反不正当竞争的相关法律法规和国际标准，坚决反对不正当竞争的行为，对任何不正当竞争行为，将采取法律手段，并严格要求全体员工按照法律法规执业，尊重同行、公平竞争，积极维护市场秩序，营造健康的市场环境。报告期内，公司未发生与不正当竞争及反垄断相关的重大法律诉讼事件。

反洗钱管理

公司严格落实金融机构反洗钱责任，根据《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》等法律法规及监管要求，明确反洗钱工作重点，健全反洗钱内控制度，认真组织落实反洗钱工作，完善反洗钱监控系统，进一步加强反洗钱管理和检查，不断增强员工反洗钱工作意识，提高反洗钱工作质量，并积极开展反洗钱培训和警示教育工作，积极推进反洗钱工作与实际业务有效融合。报告期内，公司共组织开展反洗钱培训7次，覆盖2,400余人次。

举报与举报人保护

为切实维护合规与投诉举报秩序，加强公司合规管理工作，防范合规风险，公司根据《证券公司监督管理条例》等规定要求，制定《合规投诉与举报管理办法》，规范公司举报流程与渠道，设立并公布来信、来访、来电、邮箱、网络举报受理平台等举报方式，引导员工规范举报。同时，规定公司部门、各分支机构受理投诉举报，必须严格保密并保护投诉举报人的权益。任何员工都不能因为善意的投诉举报而遭到公司或其他员工的报复，保护检举者的合法权益。

行业文化建设

公司紧紧围绕“合规、诚信、专业、稳健”行业文化理念，在文化建设领导小组领导下持续推进落实《进一步巩固推进文化建设的行动纲要》，修订完善《企业文化建设管理制度》《声誉风险应急管理实施细则》《新媒体管理办法》等，发布文化建设年报，加强文化建设专项考核和先进表彰，通过持续完善落实各项文化建设组织机制，进一步巩固推进文化建设，提升公司文化软实力和竞争力。

报告期内，公司聚焦整合发展，推动文化建设纵深推进，重点提炼共同价值观，推动优势基因深度融合，塑造符合未来发展战略的新文化标签，以文化融合推动凝心聚力、机制创新、业务协同，推动文化建设质效持续提升，为公司高质量发展提供思想保证、价值引领、精神动力。

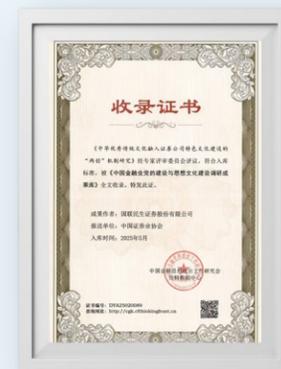
行业文化建设措施

- | | | | |
|----|--|----|------------------------------------|
| 01 | 加强品牌建设，提升企业形象。 | 05 | 举办项目合作大会，借力热点活动正面宣传，提升公司品牌影响力与美誉度。 |
| 02 | 焕新制作公司形象IP、logo、宣传片、宣传册、VI手册。 | 06 | 开展主题培训，通过“声誉之窗”专栏发布行业案例，筑牢思想防线。 |
| 03 | 持续完善公司官网、官微、司刊文化专栏等文化宣传载体，提升员工凝聚力和归属感。 | 07 | 组织多元文体活动，凝聚团队精气神。 |
| 04 | 强化对外发声，加强公司业务亮点宣传，提升行业影响力。 | | |



案例

报告期内，公司及民生证券两项研究被《中国金融业党的建设与思想文化建设调研成果库》收录。



02

绿色发展 助力和谐共生

国联民生始终将绿色发展理念深度融入公司治理与业务运营的全过程，积极应对气候变化挑战，加强环境合规管理，全面实施绿色低碳运营策略，助力实现人与自然和谐共生的现代化建设目标。

回应议题

- 环境合规管理
- 绿色运营
- 应对气候变化
- 绿色金融



应对气候变化

气候变化是当今全球面临的主要风险之一，在影响人类健康的同时也对企业业务运营及长期持续发展构成潜在的影响。公司严格依据《上海证券交易所上市公司自律监管指南第4号——可持续发展报告编制》与《国际财务报告可持续披露准则第2号——气候相关披露》(IFRS S2)的核心要求，将气候议题识别为财务重要性议题，逐步建立气候变化管理框架，通过嵌入气候风险管理于战略决策与日常运营，公司积极应对政策法规趋势与行业转型需求，支持国家碳达峰碳中和目标，提升长期韧性及投资者信心。

治理

公司董事会战略与ESG委员会全面负责监督和统筹、ESG管理团队（公司经营层）负责落实与推进、ESG工作小组（公司职能及业务部门）共同推动气候变化工作的扎实推进与有效实施。

战略

公司结合自身业务发展布局和特点，识别气候变化所带来的相关风险及机遇，评估并分析其对公司运营及业务发展的实质性影响，制定相应的应对措施，以实际行动推动经济与环境的可持续协同发展。

风险				
类型	具体描述	时间范围	潜在财务影响	应对措施
物理风险	急性风险	短期	营业收入降低、投资组合价值降低、运营成本增加	<ul style="list-style-type: none"> 优化资产保险策略，提高对灾害类风险的投保覆盖，降低资产损失； 将气候相关的物理风险纳入公司选择营业点、资产投资评估因素； 建立应急处理预案与重要数据异地备份机制；
	慢性风险	长期	运营成本增加、营业收入降低、投资组合价值降低	<ul style="list-style-type: none"> 对投资标的进行尽职调查，全面评估投资可行性。
	<ul style="list-style-type: none"> 台风、洪水等极端天气或自然灾害的出现，会对公司数据中心、机房造成损坏，导致公司营业部运营中断，进而影响公司投资等业务及客户服务的开展。同时客户及投资标的也可能受极端天气影响，经营受限，导致偿债能力或市场估值下降。 			
	<ul style="list-style-type: none"> 海平面、全球平均气温上升等长期的自然模式转变，可能对公司正常运营造成破坏，间接影响区域整体经济活力和部分投资标的的市场估值，进而影响公司业务连续性和金融稳定性。 			

类型	具体描述	时间范围	潜在财务影响	应对措施
转型风险	政策和法律风险	中期	营业收入减少、合规成本增加、营业收入降低、投资组合价值降低	<ul style="list-style-type: none"> 严格执行节能减碳措施，为公司塑造绿色环保的形象； 加强对投融资企业在排放、能耗、环境合规等ESG方面的审核； 积极参加绿色低碳产业公司调研活动，开展绿色“双碳”研究，开发并投资ESG项目、企业。
	运营风险	中期	营业收入降低、运营成本增加、投资组合价值降低	<ul style="list-style-type: none"> 参与行业标准建设，逐步展开碳资产交易和碳金融相关业务布局。
	声誉风险	短中期	营业收入降低，运营成本增加、投资组合价值降低	
	<ul style="list-style-type: none"> 国家环保政策出台与监管的收紧，加强对高碳行业信贷和融资的管控，客户可能因达不到监管要求，会增加投资的不确定性风险，导致合规成本增加、甚至业务收缩的风险； 气候相关政策不断出台，就气候相关信息做出强制性披露，如公司未能及时采取行动以满足其披露要求，可能会面临更严格的监管处罚。 			
	<ul style="list-style-type: none"> 在国家“双碳”政策的指导下，碳交易与碳金融发展逐渐受到市场重视，如公司未能准确把握“双碳”优质企业发展现状，引入相应绿色金融资源，将面临客户流失、市场竞争力下降等风险。 			
	<ul style="list-style-type: none"> 利益相关方对公司气候行动的日趋关注，若公司未能制定相关行动方案并有效地实施，或者回应、满足利益相关方期待，可能会对公司声誉带来负面影响； 若公司在气候战略的执行上未达预期，或其所投资、服务的企业、重点客户发生重大环境负面事件，可能使公司面临显著的声誉风险。 			

机遇				
类型	具体描述	时间范围	潜在财务影响	应对措施
产品与服务机遇	<ul style="list-style-type: none"> 通过开发和扩大绿色金融产品与服务，为新能源、节能环保、绿色交通等企业提供服务，公司能够有效响应市场与投资者日益增长的可持续投资需求，从而开拓新的收入增长点。 	短期	营业收入增加、投资组合价值增加	<ul style="list-style-type: none"> 将ESG理念融入投资实践，引入ESG和绿色概念基金丰富产品货架，发行绿色ABS产品、债券。
市场机遇	<ul style="list-style-type: none"> 市场逐渐对绿色金融产品偏好转变，公司可以提前布局、开展绿色投融资实践，拓展新的业务增长领域。 	中期	营业收入增加，投资组合价值增加	<ul style="list-style-type: none"> 组建绿色产业基金投向清洁能源、新材料等相关产业项目； 加强与客户的沟通，提升客户对绿色产品的认可、接受度。
资源效率机遇	<ul style="list-style-type: none"> 提倡使用节能设备、节能降耗，提升运营能效与数字化转型，减少水电能源等使用，提升运营韧性。 	长期	运营成本降低	<ul style="list-style-type: none"> 加强能源、资源管理，推广落实节能减排措施，推行绿色“无纸化”办公； 增强员工节能节水意识。

影响、风险和机遇管理

识别：参考气候相关财务信息工作组（TCFD）的建议披露框架，识别出8项具有实质性的气候变化风险和机遇。

评估：结合公司所处的行业性质，从影响时间范围等维度进行评估。

分析及应对：分析主要的风险和机遇对公司潜在的财务影响，通过助力绿色产业发展、推进绿色运营等方式积极应对，降低风险并把握机遇。

指标与目标

公司在生产经营过程中主要产生范围一（公务车辆、员工自有车辆等汽油燃烧）和范围二（外购电力）温室气体排放。

排放类型	单位	2025年排放量
范围一温室气体排放量	吨二氧化碳当量	92.33
范围二温室气体排放量	吨二氧化碳当量	5,571.23
温室气体排放总量（范围一+范围二）	吨二氧化碳当量	5,663.56

公司针对自身运营及金融业务两个层面设定相关指标及目标,通过加强温室气体排放及能源消耗密度的统计、分析等工作，全面评估管理现状，并依此拟定针对性的改进策略，切实提高气候变化管理工作的有效性。

指标	管理目标	2025年进展
温室气体排放量	公司温室气体排放密度已达到较低水平，通过多措并举持续降低温室气体排放量，目标未来维持2019年排放密度水平。	达成
能源消耗密度	公司能源消耗密度已达到较低水平，目标控制能源消耗密度维持2019年能耗密度水平。	达成
水消耗密度	公司用水量密度已处于极低水平，目标未来维持2019年用水量密度水平。	达成
废弃物产生量	公司属于低能耗、轻污染的以商务办公为主的金融企业，通过持续完善废弃物来源的识别统计，将废弃物产生量控制在较低水平。	达成

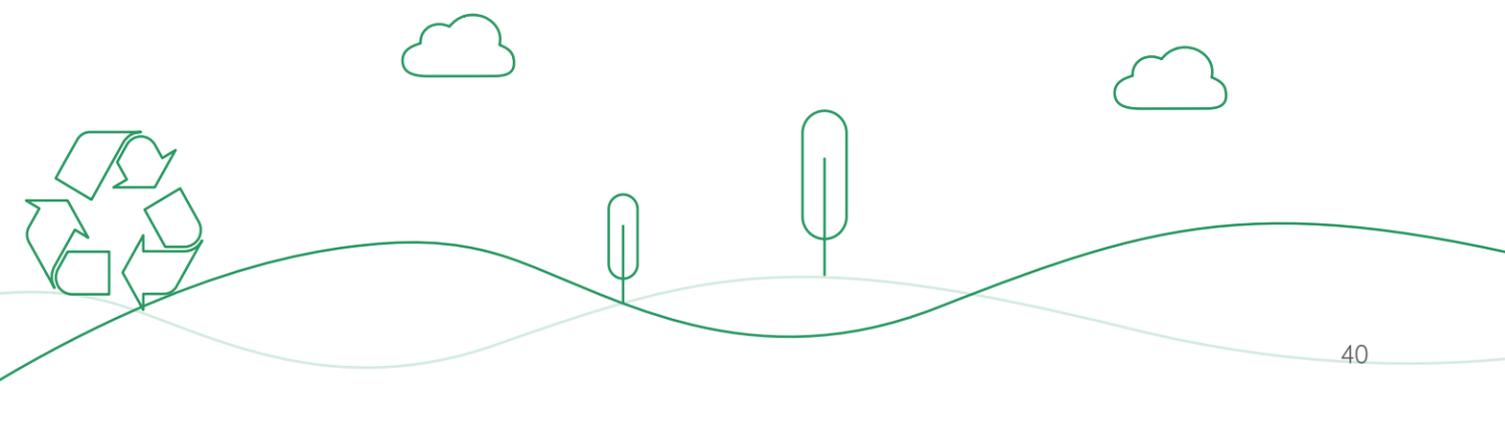
环境合规管理

公司严格遵守《中华人民共和国环境保护法》等法律法规开展生产经营活动，积极响应国家及行业绿色发展战略，倡导低碳环保的运营方式，尽力降低经营活动对环境造成的负面影响。报告期内，公司未发生任何与环境保护相关的违规事件。

废弃物管理

公司行业性质不涉及工业废水和废气的排放，产生的废弃物主要为墨盒、电池等有害废弃物、办公垃圾如办公过程中废弃的纸张及装修废料。公司在各办公地点均放置垃圾分类点，并聘请专人对办公垃圾进行分类处置，加强运营中的废弃物管理流程，防控环境污染风险。

垃圾分类点



水资源利用

公司的水资源消耗主要来自办公环节，其中市政自来水作为主要的来源。公司采取一系列节水措施，确保水资源的有效利用。报告期内，使用自来水总量**806,348.83**吨。

节水措施	
加强节水宣传引导	在办公室及营业部的水龙头、饮水机等关键用水位置，设置醒目的节水标识和宣传标语，以宣传节水意识。
使用节水器具	在洗手间使用节水型水龙头和冲便器。
完善用水设施管理与维护	选用节水龙头等设备，在管道铺设完成后，严格执行24小时的施压监测，防止跑冒滴漏现象，并定期对管道及用水设备进行巡视和维护工作。



能源利用

公司能源使用集中在日常运营所需的电力，以及微量的天然气和自有公务用车所使用的汽油。报告期内，公司持续完善并深化各项资源节约措施，推进资源节约管理。

主要方式	具体措施
节能降耗	<ul style="list-style-type: none"> 购置LED节能灯具替换办公场所老旧耗能灯具； 对办公场所用电设置分区独立开关控制，并在非办公时间及时关闭照明灯、计算机； 打印机、投影仪等设备非使用时自动断电； 日常安排保安员巡逻，及时关闭电器； 数据中心采用高效节能的UPS电源、高压水冷集中空调系统、超融合架构方案代替传统物理机，以降低能耗。
绿色出行	<ul style="list-style-type: none"> 员工宿舍至公司已开通公交服务，鼓励员工上下班乘坐公共交通工具； 鼓励员工优先选购新能源汽车，在办公场所安装充电桩，供员工进行充电； 配置视频、电话会议系统，鼓励员工通过E-learning在线系统学习和培训，减少出差频次。

绿色办公

公司致力于将绿色办公的理念全面融入运营管理的各个环节，通过无纸化办公等方式，以实际行动践行低碳运营。

推广无纸化协同办公	推广会议材料以电子文档形式传送、展示，鼓励员工通过使用邮件、OA办公系统发送内部文件，在提升办公效率的同时，减少对纸张等自然能源的消耗。
拓展电子化服务渠道	推行在线自助服务，建设包括手机、平板计算机等在内的多渠道电子化交易平台，减少纸质文件使用量。
应用电子签署系统	使用电子签章在线签署服务，进一步减少纸质文件的打印、传递与存储需求。
鼓励循环使用	<ul style="list-style-type: none"> 鼓励在系统内调剂使用闲置资产和设备，以减少新购，鼓励员工循环使用文件夹、信封、纸袋； 将使用过的打印机墨盒送返供货商添加墨粉/水，循环再用； 要求员工双面打印，单面用过的纸再利用； 在办公室公共区域设置纸张回收箱，最大程度实现纸张回收利用。



03

价值创造 建设金融生态

国联民生始终以创造长期价值为目标追求，深度融入实体经济发展进程，持续优化社会责任投资体系，着力推动投资企业加快产业转型升级，并大力拓展“五篇大文章”金融服务，为经济社会的高质量可持续发展贡献力量。

回应议题

- 负责任投资
- 服务实体经济



服务实体经济

治理

作为服务实体经济的坚定践行者，公司紧扣国家“深化资本市场改革、服务实体经济”号召，扎实做好金融“五篇大文章”，以金融专业能力赋能社会价值创造，将服务实体经济作为业务发展的宗旨，彰显国企责任担当，助力金融强国建设。

战略

公司根据自身业务发展情况，结合内外部专家分析，评估出服务实体经济议题既具有财务重要性也具有影响重要性，并进一步识别出对公司业务影响较大的机遇。

机遇			
类型	时间范围	潜在财务影响	应对措施
政策和区域发展机遇	短中长期	营业收入增加	始终紧跟国家、地方政策步伐，将产业债业务作为服务实体、赋能产业的核心抓手，深耕细分赛道，围绕先进制造、绿色低碳、科技创新等国家战略领域。
创新金融产品机遇	短中长期	营业收入增加	公司积极推动在科技、绿色等金融领域开展产品服务创新及管理机制创新。

影响、风险和机遇管理

公司全面贯彻中央金融工作会议精神，切实发挥功能性作用做好“五篇大文章”，积极响应“加快建设金融强国”的使命担当，将服务实体经济的目标分解到业务线和管理流程，确保服务实体经济新突破。

促进产业转型升级

公司聚焦产业转型升级核心主线，深度融入国家战略全局，重点关注高端装备、新能源、新材料、半导体、医疗健康、数字经济、商业航天等等战略性新兴产业，持续推动地方经济转型升级和高质量发展。

案例

北京微纳星空科技股份有限公司（以下简称“微纳星空”）聚焦于卫星领域的整星、核心单机和分系统的研发、生产制造，并提供卫星组网整体解决方案。报告期内，公司另类投资业务条线完成对微纳星空的投资，用于研发以及产能落地。本次投资推动了地方产业转型升级，培育增长新动能，也为民营卫星产业的繁荣发展贡献力量。

案例

工研拓芯（苏州）集成电路有限公司（以下简称“工研拓芯”）主营光电芯片，专注于1.25G至800G速率的光通信电芯片研发，在激光器封装、跨阻放大器等领域取得多项突破性专利。报告期内，公司私募股权投资业务条线旗下基金投资工研拓芯，该项目成功落地济南市槐荫区，助力当地芯片产业发展。

支持区域协调发展

公司积极响应党关于“深入实施区域重大战略、区域协调发展战略、主体功能区战略，健全区域发展体制机制”的部署，以股权基金投资为抓手，促进区域协调发展。

案例

报告期内，公司与陕西金融控股集团、陕西财金投资公司、西安工业投资集团等机构签署一系列合作协议，致力于深度参与构建“苏陕协作”发展新格局，打造“苏陕协作”新样板，以金融为纽带，联动江苏 - 陕西两地国资资源，实现苏陕新质生产力联动发展。



案例

报告期内，公司私募股权投资业务条线与无锡市梁溪区广益街道合作设立两只产业基金，重点服务于本地跨境电商、食品科技、宠物经济及服务贸易等领域民营企业的落地与集聚，以及充分发挥金融效能，全面支持本地区域内医疗健康产业发展。

指标与目标

目标	2025年绩效
不低于公司上一年服务实体经济规模	<ul style="list-style-type: none"> 公司投资银行业务条线助力4家企业IPO上市；助力26家企业完成挂牌；在长三角地区承销债券95只，承销规模为365.4亿元。 公司私募股权投资业务条线成立10只总规模近60亿元的股权投资基金。 公司期货业务条线开展1项“保险+期货”项目和1项其他涉农期货专业帮扶。

聚焦“五篇大文章”

科技金融

公司深耕区域，精准对接科创企业融资需求，充分依托无锡及长三角地区深厚的科技产业积淀与发展优势，深度挖掘区域内科技创新企业的债券融资需求，持续加大对科技创新债券品种的布局与投入，不断巩固并提升在该领域的市场竞争力与行业影响力。同时，在全国其他区域推广长三角地区发行科创债的成功经验，助力当地实现科创债融资，支持科技创新发展。

关键绩效

报告期内，公司投资银行业务条线成功完成科创债**20**只，实现科创债融资**39**亿元。公司股权衍生品业务条线与交易对手达成挂钩科技金融类ETF的场外衍生品业务**19.60**亿元，成功发行挂钩科技金融类ETF的收益凭证**1.40**亿元。

案例

2025年6月，公司与无锡太湖湾科创城就科创投保联动项目进行签约，双方将在科创投保联动领域展开深度合作，共同服务区域科创企业发展，携手打造金融与实体良性互动、资本与产业共荣共生、科技与人才互促互进的发展生态，为无锡经济社会发展贡献更多力量。



案例

2025年6月，公司投资银行业务条线助力2025年面向专业投资者公开发行科技创新公司债券（第一期）成功发行，该项目是江苏省首单被纳入公司债券基准做市品种的科技创新公司债券，也是江苏省单期发行规模最大的科技创新公司债券，并创下江苏省同期限科技创新公司债券票面利率新低。公司凭借综合金融专业优势，全方位助力债券市场“科技板”建设。

绿色金融

在“双碳”目标引领下，公司将绿色金融提升至核心战略高度，持续推动自身与实体经济协同转型，将绿色基因嵌入业务链条。公司积极投资于促进实体经济发展与绿色金融创新，致力于实现经济效益与环境可持续性的和谐共生。从投资端、投行端、投研端助力公司绿色金融业务发展，促进绿色环境建设。



投资端

报告期内，公司私募股权投资业务条线在管基金投向新能源、新材料企业累计投资占全部投资额的比例约为**20%**。
公司股权衍生品业务条线与交易对手达成挂钩绿色金融类ETF的场外衍生品业务**10**亿元。



投行端

报告期内，公司投资银行业务条线综合运用绿色债券、绿色ABS等创新工具，2025年以来成功发行“25阳泰01”等**6**单低碳转型挂钩公司债，持续释放绿色金融引流减碳主战场、服务实体经济转型的乘数效应。



投研端

公司研究业务条线持续多年发布新能源行业和“双碳”主题研究报告、举办大型ESG论坛，构建高质量产投研交流平台。报告期内，发布“绿色金融”“智能驾驶”“低空经济”等相关专题研究、深度研究报告共**6**篇。

案例

2025年6月，公司投资银行业务条线作为深圳市优优绿能股份有限公司（以下简称“优优绿能”）公开发行上市的保荐机构，成功助力优优绿能在深圳证券交易所创业板上市。优优绿能致力于成为全球领先的新能源汽车全场景直流快充解决方案与核心充电部件供应商，持续满足新能源汽车在充电速率、环保性、便利性、安全性和可靠性方面的核心需求。

普惠金融

公司致力于提升普惠金融服务质效，持续加大对民营企业、中小微企业的扶持力度，积极运用多元资本市场工具与创新融资方式，以务实举措为民营企业、中小微企业提供“融资及时雨”，有效缓解其融资困境。通过为民营企业、中小微企业稳健发展提供坚实保障，助力其在市场浪潮中行稳致远。

关键绩效

报告期内，公司投资银行业务条线成功完成中小微企业债2只，实现中小微企业债融资**4.50**亿元，主要包括“25新贷01”融资**3**亿元、“25政源Z1”融资**1.50**亿元；完成民营企业债券融资规模达**8.28**亿元。公司证券资产管理业务条线成功发行46只ABS产品，总发行规模达**352**亿元，其中普惠金融类型项目发行合计**328**亿元，小微融资租赁类型发行规模**24**亿元。

报告期内，公司私募股权投资业务条线投资民营企业、中小微企业16家，包括远舢智能、吉得利、旺力通、通潮精密、芯三代半导体、氩星光联、法奥意威机器人、新剑传动等一批具有核心竞争力的优质民营项目，投资规模合计达**5.95**亿元。通过为民营企业注入发展资金，有效缓解民营企业融资难、融资贵的发展困境，为推动民营经济高质量发展、激发市场活力贡献重要资本力量。

案例

2025年6月，公司投资银行业务条线作为独家主承销商为新疆小额再贷款股份有限公司2025年面向专业投资者非公开发行中小微企业支持债券3亿元，债券期限5年，票面利率3.17%。本期成功发行中小微企业支持债券，开创了全国小额贷款公司发行中小微企业支持债券的先河，也是践行普惠金融理念的生动实践。

养老金融

发展养老金融是应对人口老龄化的关键措施，有助于增强养老金融体系的可持续性。公司通过基金投顾、资管产品、股权衍生品、私募类组合定制等产品载体，布局稳健增值定位的多元化资产配置方案，注重长期绩效，为不同层级的客户提供养老化投资组合的选择品种。同时，公司对官网和APP进行适老化改造，以满足不同投资者的使用需求。

关键绩效

报告期内，公司股权衍生品业务条线与交易对手达成挂钩养老金融类ETF的场外衍生品业务**1.6**亿元，成功发行挂钩养老金融类ETF的收益凭证**0.6**亿元。

数字金融

公司以“科技赋能业务”为核心推进数字化转型，将人工智能、大数据等技术与传统业务深度融合，致力于提升运营效率、优化客户体验并精准管理风险。

具体情况详见【创新驱动】章节。

负责任投资

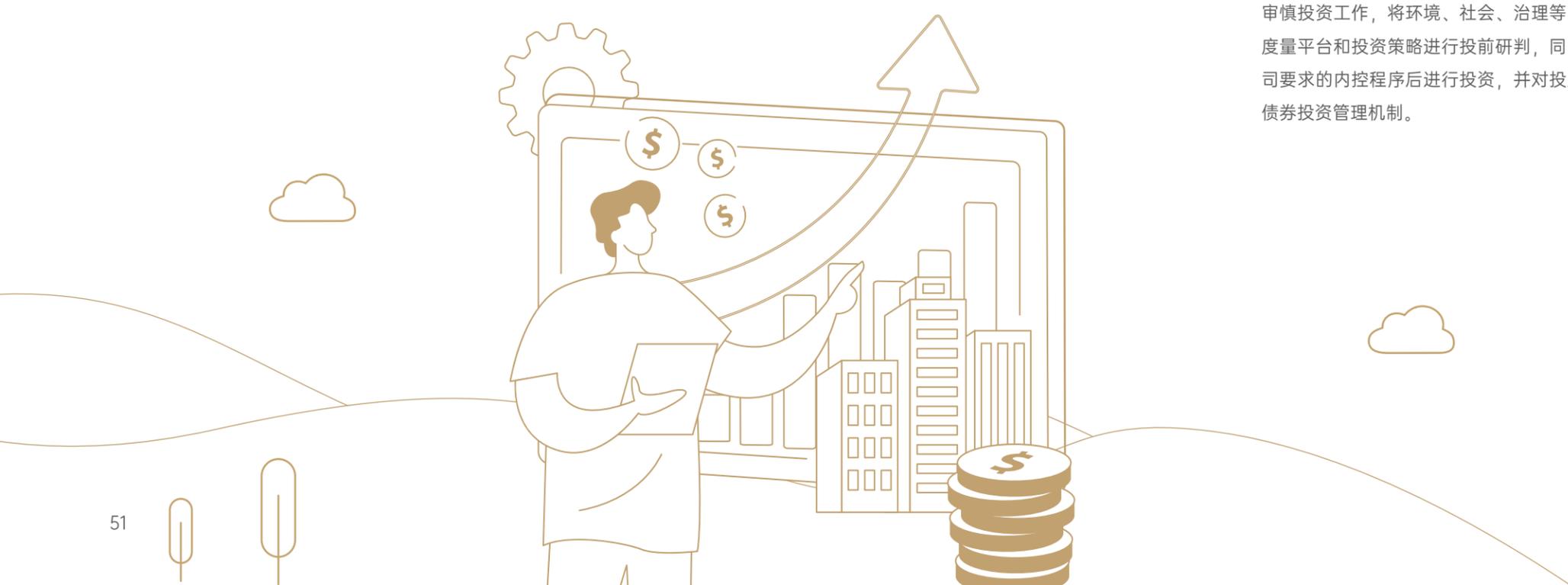
公司持续推进负责任投资体系建设，将投资活动与国家产业政策和发展趋势紧密结合。在投资决策过程中，将负责任投资的理念内化到拟投标的的选择、评审判断和投资上，将投资范围限定在国家产业政策鼓励扶持的领域，包括航空航天、新能源、半导体等环境友好、解决国家“硬卡替”难题的项目，并通过投后赋能，帮助企业完善治理结构。公司固定收益业务条线积极践行绿色、可持续投资理念开展债券做市交易和债券投资业务，投资标的主要涉及政策性金融债、地方债、公司债、企业债、中期票据等固定收益产品，以实际行动有力支持企业主体落实ESG发展目标及助力地方政府实现经济社会全面绿色发展。

关键绩效

报告期内，公司固定收益业务条线积极围绕ESG（绿色）债券、综合环保债、碳中和债等绿色债券、区域发展债、社会事业债等社会责任债券开展投资及做市服务。

尽职调查

公司固定收益业务条线在依法合规、风险可控及符合公司内控要求的前提下，开展信用类债券的研究分析、尽职调查和审慎投资工作，将环境、社会、治理等因素纳入债券投资尽职调查及评估体系。针对信用类债券，依托自身研发的风险度量平台和投资策略进行投前研判，同时信用评级人员对标的信用债券进行内部评级并出具投资建议报告，规范履行公司要求的内控程序后进行投资，并对投后风险进行动态跟踪监测，构建了流程规范、决策合理、动态监测、管理到位的债券投资管理机制。



04

蓄力发展 提升服务效能

国联民生始终恪守“以客户为中心”的核心理念，将创新作为驱动企业成长的根本动力，坚持科技赋能业务的发展方向，构造数字化金融生态体系，通过全方位深化服务品质升级，不断完善数据安全保护机制，公司在产品多元化、服务个性化及信息安全等多个关键维度持续精进，致力于更好地满足客户日益增长的需求。

回应议题

- 创新驱动
- 数据安全与客户隐私保护
- 产品和服务安全与质量
- 供应链安全



创新驱动

治理

为保障“十五五”战略高效落地，统筹推进数智化转型，公司制定《数智化转型行动纲要》，构建可复制、可迭代的长效机制。公司设立数智化转型推进委员会，作为统筹推进数智化战略落地的最高协调与决策机构，负责顶层设计、资源统筹、跨部门协同及转型成效评估。同时，通过技术资源的整合与优化，设立包括技术平台中心及投研、自营、经纪等领域的8大专业化中心，形成覆盖全业务、贯穿全流程的现代化研发体系。公司以统一DevOps平台为核心，实现了从需求、代码、开发到集成、部署的全生命周期统一管控，并通过持续集成与持续构建(CI/CD)标准化流水线，确保开发的敏捷性和系统稳定性。

研发团队结构		
指标	单位	2025年
研发人员总数	人	172
研发人员占员工总数比例	%	3.12

创新激励机制

为加强公司数智化转型建设，提高核心竞争力，调动员工创新的积极性和创造性，公司依据《数智化转型行动纲要》，明确对在数智化转型方面做出贡献和成绩的项目和员工给予相应激励。

 项目激励	数智化转型推进委员会每年从年度项目清单中遴选“优秀项目”，通过年度优秀项目表彰与公示，树立标杆、促进共享。优秀项目核心成员在晋升与评优中予以优先考虑。
 人才激励	数智化转型优秀团体： 年度数智化项目获评优秀，或在专利、软著、核心期刊发表、主流媒体报道、重要赛事获奖等方面成果显著的团队。
	数智化转型优秀个人： 在转型项目中表现优异，或主动钻研业务痛点，在算法、技术或业务创新上取得突破，有效支撑公司创新发展或中长期战略的员工。

为持续夯实公司的数智化人才基石，激发组织创新活力，公司正式启动金融科技“星火人才计划”，通过系统性赋能机制，发现并培养兼具技术应用能力、业务洞察深度与卓越解决问题能力的骨干人才，持续为公司高质量转型建设提供人才保障，也为每一位有潜力、有抱负的员工提供快速成长路径与发展舞台。

战略

公司充分发挥研发管理协作平台在研发团队的作用，强化其对数字化转型、金融科技工作的研发、建设、管理，并识别风险和机遇。

转型风险				
类型	具体描述	时间范围	潜在财务影响	应对措施
平台运维与迭代风险	平台上线后需持续投入人力进行故障修复、功能迭代，年运维成本可能超预算，项目落地效率低。	中长期	投入成本增加，营收下降	设立专业委员会，统筹顶层设计、资源调配、跨部门协同及成效评估，确保重大研发创新项目高效落地与持续迭代。
研发数据泄露风险	平台存储项目核心数据，若权限管控不严，易发生数据泄露。	长期	投入成本增加，营收下降	开启平台操作日志功能，记录数据查看、下载、修改行为，便于追溯。
技术伦理与合规风险	可能存在隐私侵蚀风险，诸如模型中毒、数据篡改等安全威胁。	中长期	引发消费者信任危机，营收下降	将伦理要求嵌入研发全周期，加强内部管控，开展合规审查。

机遇				
类型	具体描述	时间范围	潜在财务影响	应对措施
项目管理效率	平台统一管控项目进度、任务分配、文档存储，减少人工沟通与统计时间，提升研发效率。	短中期	营收增加，投入人力资源减少	充分利用平台功能，定期分析平台数据，优化项目管理流程。

影响、风险和机遇管理

公司依据证券行业性质并结合自身实际发展情况，通过对风险与机遇的识别及评估，进一步明确在金融科技方面的战略。公司明确将打造“科技投行”作为三大战略目标之一，旨在通过金融科技与业务的深度协同，构建起“科技+业务”双驱引擎，积极助力科技强国建设，通过金融创新支持科技企业的发展。

指标与目标

指标	2025年
信息技术投入金额	54,949.51 万元
授权发明专利累计数	2 项
软件著作权数量	1 项

创新管理实践

合作研发

公司携手科创企业,深化科技金融融合,以金融“活水”浇灌科技创新,以科技动能赋能金融升级,构建协同共进新生态。

案例

公司与北京火山引擎科技有限公司合作研发的智能体平台自2025年4月上线以来发展迅速,累计注册用户已突破1,500人,共创建344个智能体,其中189个已上线。平台重点应用如AI员工助手“国联民生智问宝”总会话量达2.85万次;公司和北京恒生科技有限公司合作研发的恒生操作助手日均服务60人次,有效提升了工作效率;同时汇聚了研报审核、专家录入等高质量业务智能体,标志着AI应用正从单点突破迈向平台化、场景化持续赋能的新阶段。

案例

公司与红五牛信息科技有限公司合作研发的基于内存数据库的行情处理框架,经过多轮技术攻关和业务场景适配,于2025年11月完成生产上线。该行情处理框架大幅提升了系统处理行情的吞吐量;降低了行情数据查询耗时,从平均230ms下降至100ms左右。基于内存数据库的行情处理框架的上线,满足了用户盯市和交易需求,通过对系统性能的提升,进一步赋能业务侧价格发现和交易机会捕获,为公司创造更多价值。

数字化建设

公司通过数据中台升级、云计算应用以及 T0 算法服务等战略性投入,系统性提升科技自主能力与业务响应效率。



创新成果

公司在科技创新与数智化转型方面成果显著，共获 6 项荣誉奖项。同时，积极参与行业研究，累计完成 15 项重要课题，其中多项获评行业年度优秀课题，研究范围覆盖投行风控、大模型与 AI Agent 应用等多个前沿方向，不仅成功推动多项技术实践落地，也为公司在证券行业数智化发展过程中积累了扎实的研究基础与先发优势。

参与标准制定

报告期内，公司积极参与中证协和证券投资基金行业信息技术应用创新联盟等组织的活动，参与或牵头撰写相关行业标准及团体标准，共同推动证券行业系统稳定性保障、信息技术应用等的进步。

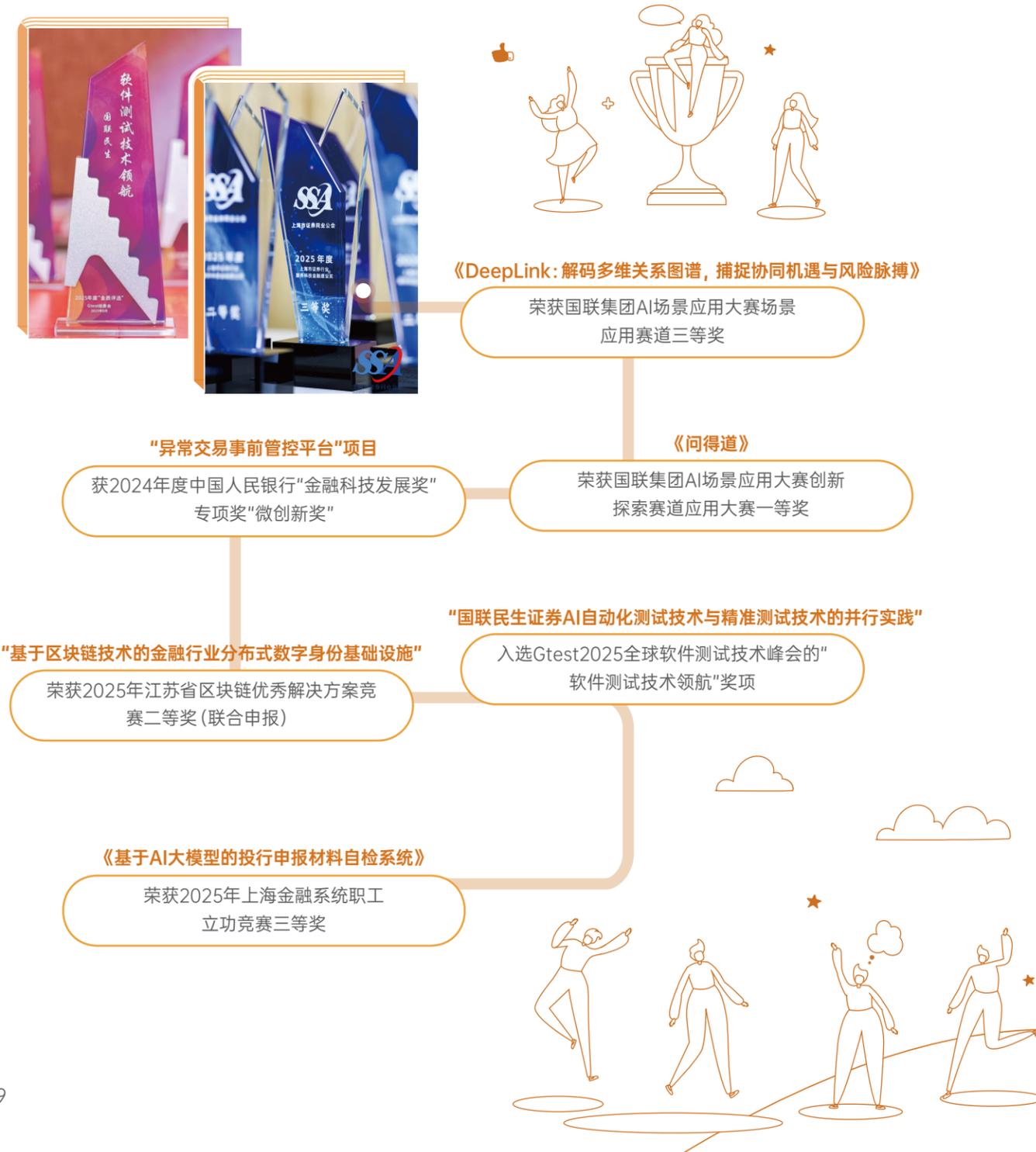
行业标准	<ul style="list-style-type: none"> 《证券行业系统稳定性保障体系标准》
团体标准	<ul style="list-style-type: none"> 《证券期货业信息技术应用创新成熟度评估规范》 《证券公司投资者个人信息保护技术规范》 《证券行业应用RPA技术的通用功能和接口规范》 《开源组件引入风险评估指南》

知识产权保护

公司依据《中华人民共和国专利法》等法律法规，依法依规开展知识产权管理工作。知识产权日常管理由相关业务部门负责，合规法务部提供法律支持。报告期内，公司未发生任何违反知识产权保护行为。

知识产权保护主要举措

- 制定《信息系统资产管理暂行办法》，进一步明确外购软件需在采购协议内约定软件资产的知识产权归属。
- 修订《软件正版化管理指引》，编制 2025 年度软件正版化工作计划，开展 2025 年度软件正版化自查工作，开展办公软件正版化采购，满足公司日常软件的正版化需求。
- 公司结合各类审查对公司日常办公及外宣进行严格把关，确保公司知识产权风险管控工作全面到位。
- 对知识产权事项开展内部合规倡导、培训等教育倡导，提升全体员工知识产权保护意识，为公司做好知识产权保护及管理工作提供坚实保障。
- 公司各类研发项目引用的第三方软件、组件和 SDK 等，经过部门评估和白名单库的过滤，对于开源软件，确保开源授权协议满足知识产权保护标准。



产品和服务安全与质量

治理

公司高度重视业务办理与产品发行的合理性,严格遵循监管要求,引导投资者规范交易,持续完善产品准入机制,切实维护金融业务正常秩序。公司财富管理业务条线根据相关职责及时就相关业务、客户问题及诉求等进行内部沟通协调,分支机构提供客户跟踪服务,从客户咨询的第一响应,到投诉处理的全流程跟进,均进行严格规范与优化。同时,公司制定《代销金融产品业务管理办法》《代销金融产品业务投资者适当性管理办法》等制度,强化覆盖企业全生命周期、客户全财富周期的服务能力,持续优化客户服务,守护国民财富的增长。

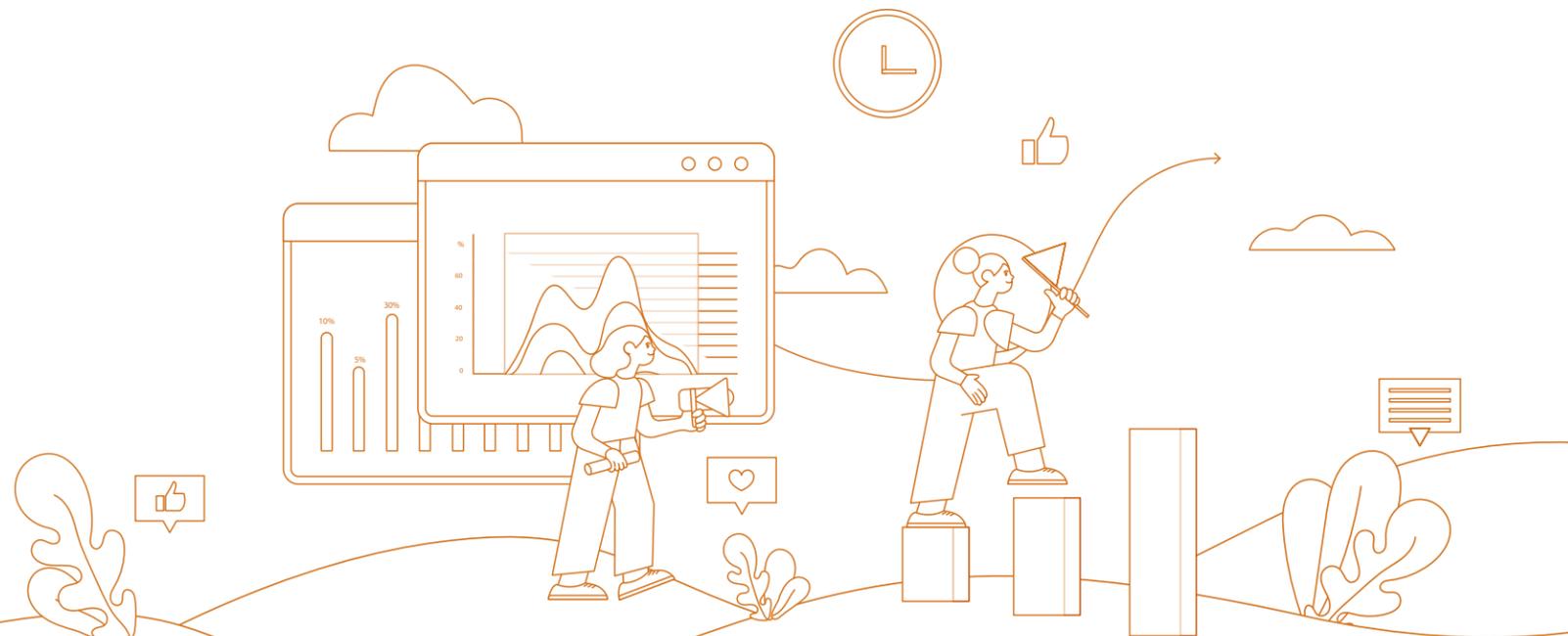
战略

转型风险						
类型	具体描述	时间范围	潜在财务影响	应对措施		
法律风险	法律法规变化	金融监管政策更新, 现有产品服务模式不符合新规, 需紧急调整。	短中期	合规成本增加, 可能导致利润下降	定期审查法规, 进行员工合规培训及从业资格审核, 确保产品和服务符合政策要求及标准。	
	产品风险	部分金融产品风险揭示、投资者适当性匹配等环节存在设计漏洞, 未完全符合法规要求, 引发客户诉讼或监管问询。	中期	法律诉讼费用及品牌声誉受损		
运营风险	客户需求变更	客户需求有变更, 现有服务体系无法满足, 导致无法取得客户信任, 无法促成业务完成。	中长期	营业收入减少, 客户信任度降低	积极听取客户意见, 提供优质产品及服务吸引客户。	
	产品风险	客户投诉, 且投诉处理周期长, 未及时解决导致投诉升级, 可能严重影响企业品牌形象和客户忠诚度。	短期	处理投诉成本、理赔费用及潜在的声誉损失	建立完善的客户投诉反馈机制, 落实每一项投诉处理。	

机遇						
类型	具体描述	时间范围	潜在财务影响	应对措施		
政策机遇	政策支持与激励	国家“双碳”政策鼓励金融机构发展绿色金融, 监管提供激励措施, 可借此拓展绿色金融产品服务。	长期	发放政策补助及激励, 降低成本	积极响应政策要求, 做出符合政策要求和大众需求的金融产品, 为企业与个人提供优质服务, 促进社会共同进步。	
新产品和服务机遇	品牌建设与社会责任	通过打造“专业、可靠”的券商品牌(如举办投资者教育活动、参与公益事业), 提升客户对公司产品服务的信任度, 减少客户流失。	长期	品牌声誉提升, 吸引更多投资者和客户	响应国家乡村振兴号召, 宣传发行公益性质产品、助农类金融产品, 对乡村振兴工作提供资金支持类产品。	

影响、风险和机遇管理

公司高度重视产品和服务安全与质量相关风险及机遇的管理,系统推进风险的识别、评估、监测与管控,同时积极挖掘质量提升带来的发展机遇。



指标与目标

公司系统化完善产品与服务合规体系及客户服务体系，积极应对监管要求与市场变化，提升行业品牌声誉，赢得客户长期信任。报告期内，未发生由自身产品或服务引发的负面事件。

指标	2025年
客户满意度调查问卷发放有效份数	381,579 份
客户满意度	93.50 分
受理客户投诉数量	66 件
投诉解决率	100%

客户服务管理

公司秉承“以客户为中心”的原则，围绕客户需求提供专业服务，持续提升客户服务专业水平，不断提升客户满意度。

客户全生命周期服务



客户投诉管理

公司制定《客户投诉纠纷管理办法》《客户投诉纠纷应急处置实施细则》等制度，规范各部门在客户投诉纠纷的职责分工、处理标准与操作流程，建立跨部门快速响应处理机制，形成协同高效的处理流程；同时，全面建立OA投诉处理流程，涵盖全渠道投诉接收、核实处理、沟通反馈、整改问责、汇总归档等环节的闭环管理，以“客观公正、及时解决”的处理原则，确保流程运转及时、有效、可追溯。

公司在官网、手机APP、营业部等多个渠道显著位置公示投诉受理途径。

国联民生

电话：95570、4008885288
 邮箱：service@glms.com.cn
 传真：0510-82833124
 合规投诉电话：0510-82832806
 合规举报邮箱：hgjb@glms.com.cn
 官方网站：https://www.glms.com.cn



投诉渠道

民生证券

电话：95376
 邮箱：95376@glms.com.cn
 信访举报（廉洁从业）电话：021-80508200
 信访举报（廉洁从业）邮箱：mszq@glms.com.cn
 官方网站：https://www.mszq.com

案例

投诉专项培训

客户满意度调查

为全面跟踪、了解客户需求，加强与客户之间的沟通和反馈，公司在国联尊宝 APP、公司官网上营业厅业务办理界面设置投资者满意度调查问卷；民生证券针对存量客户开展回访工作，设置满意度评价问卷，并在客户咨询及来电结束后推送满意度评价提醒，持续优化客户服务体系，提升客户满意度。

投资者教育

公司积极引导投资者树立理性投资理念，制定《投资者教育基地管理与考核制度》《投资者教育和保护工作实施细则》等一系列制度，明确投资者教育普及与权益保护工作的各项标准与要求，确保每一项工作都有章可循、有据可依。

报告期内，公司紧密围绕上海证券交易所、深圳证券交易所、北京证券交易所、中证协及中国证监会江苏监管局等监管机构关于“3·15”“5·15”“世界投资者周”“金融宣传月”等专项工作部署，第一时间制定配套实施方案，确保与监管要求同频共振。同时，启动融合法庭“法官+工作站”项目，建成无锡首个“投教+纠纷化解”一站式平台，实现“事前防范+事后化解”双重保障，切实提升投资者安全感与市场合规水平。

案例

“3·15”期间，公司邀请东南大学经济管理学院金融系讲师与北京市炜衡律师事务所律师，通过友友财商学院平台开展线上课程。两门课程在友友财商学院平台上累计观看量高达240万人次，课程内容全面覆盖投资者保护、风险防控、自护能力提升等多个关键领域，不仅为投资者提供了实用的投资指导，也为营造健康有序的金融市场环境贡献了力量。



案例

报告期内，为帮助大学生群体将金融知识转化为解决实际问题的能力，公司在原有“凡能仙”高校财商大赛基础上迭代升级，与清华大学经济管理学院合作，共同打造Find“凡能仙·今经乐道”经济热点分析大赛。升级后的Find“凡能仙·今经乐道”经济热点分析大赛吸引470支队伍报名，共计1,880名选手。



案例

报告期内，公司联合武汉理工大学针对全国三至四年级小学生打造《中国孩子的财商启蒙读本》。目前已确定读本终稿、刊号，于2025年11月正式出版。读本融合历史文化、古代金融机构科普、防非反诈科普等元素，“陶朱”作为主人公贯穿全书，是国联民生“陶朱”特色投教IP再次延展。“5·15”期间，公司携手武汉教育电视台走进湖北武昌市水果湖第一小学，针对读本内容录制少儿财商公开课。



案例

在“金融教育宣传月”期间，公司投教基地原创投教产品达50个，收获点击量高达5,007,897人次，公平竞争宣传周的产品点击量达1,901,728人次，发放实物类原创投教产品5种共计20,000份；基地积极参与江苏金融教育宣传周暨第八届（2025）大学生金融节，活动现场设置抽奖送礼等互动环节，传递金融知识，让金融安全教育更有趣、更实用。

案例

报告期内，公司围绕打非反诈工作精准发力，成效显著，有效地维护了市场秩序与投资者权益。一是创新产品矩阵，打造50个脱口秀、评弹RAP等趣味防非内容，触达超1,000万人次，大幅提升防骗知识普及度；二是多场景宣传落地，结合“3·15”等节点开展户外、校园、社区活动，针对老年人、大学生等易感群体精准宣教，强化公众风险识别能力。

负责任营销

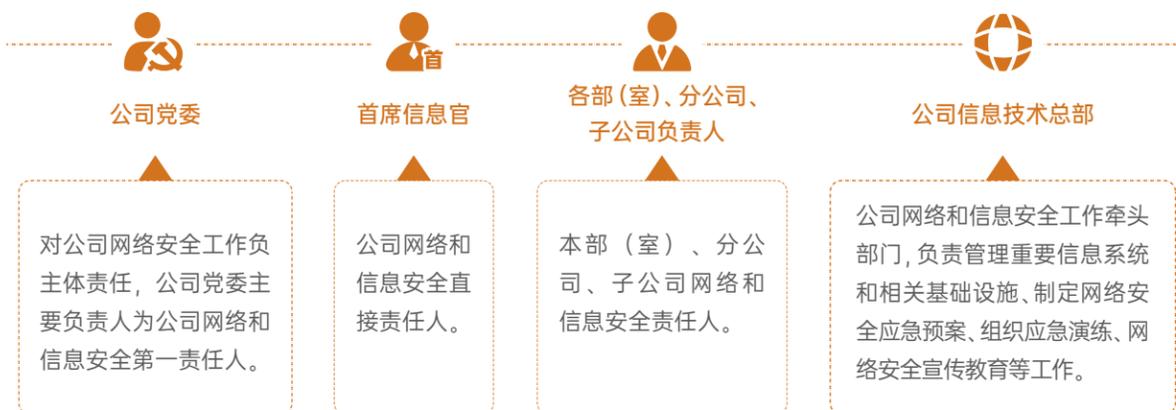
公司制定《公开募集证券投资基金销售业务管理办法》《证券经纪业务营销管理办法》等制度，规范公司销售人员行为，加强产品销售管理，对产品销售及服务适当性进行自查，及时发现问题并整改；公司定期对所辖部门人员开展适当性管理相关培训工作，以提高其完成投资者适当性工作所需的知识和技能。

数据安全与客户隐私保护

公司业务运营过程涉及的数据主要包括客户数据、交易数据、产品数据等，客户数据包含个人身份信息、信用信息等客户隐私信息。公司严格遵守《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》等法律法规，有序开展数据安全管理和用户隐私保护工作。报告期内，公司未发生重大数据安全事件。

治理

公司制定《数据治理管理办法》《数据安全指引》等制度，并在报告期内修订《网络安全和信息安全管理办法》，对信息技术治理、信息技术合规与风险管理、网络与数据安全、数据治理、应急管理、信息技术服务机构管理等方面进行系统性规范。同时，建立信息安全管理架构，各级责任部门职责分工明确，逐步构建完善数据安全治理体系，保证数据安全工作得到有效地实行。



公司“国联证券尊宝”APP、“国联证券同花顺”APP，民生证券“民生财富汇”“民生汇点期权”“民生同花顺”APP 经过严格的型式试验、文件审查、现场检查，顺利通过中证信息技术服务有限责任公司组织的证券期货业 APP 安全认证(安卓和 iOS 双平台)。

战略

风险				
风险类型	具体描述	时间范围	潜在财务影响	
法律风险	法规遵循风险 数据和客户隐私数据信息泄露将违反信息安全等相关法律法规、监管机构与客户稽核要求，公司可能面临通报、法律诉讼或处罚风险。	短期	罚款	
技术风险	外部攻击风险 核心交易系统遭受黑客攻击导致系统瘫痪或者数据信息损失。	短期	系统恢复与数据修复成本、相关业务中断	
	第三方风险 第三方供应商或者合作伙伴的安全漏洞可能攻击公司的跳板、导致客户数据泄露，间接影响公司数据安全。	短期	管理成本增加	
声誉风险	品牌形象受损 一旦发生公开的数据泄露或安全事件，公司的品牌形象及客户和投资者的信任度将下降，可能会导致公司业务市场份额减少等问题。	短期	营收下降	
	信任度下降			
运营风险	员工泄露风险 公司业务经营过程中存储海量的客户信息数据，存在由于员工隐私保护意识不强等原因，导致客户信息数据泄露。	短期	营收下降	
	客户需求变化风险 随着企业数智化转型的趋势，可能出现客户和投资者提出更高的信息安全隐私保护的要求，若企业无法及时了解和满足客户的需求，将失去市场机会。	中长期	营收下降	

注：风险应对措施详见【数据安全治理措施】小节

机 遇				
机遇类型	具体描述	时间范围	潜在财务影响	应对措施
市场机遇	用户需求 开发满足市场信息安全保护需求的产品和服务，可助力公司获得更多市场机会。	长期	营业收入增加	<ul style="list-style-type: none"> 引入先进安全技术，以增强数据的安全性和隐私保护能力； 在产品之初就融入隐私保护的理念，创新产品和服务模式。
技术机遇	跨界融合与协同 保障数据安全与隐私保护需要多学科、多领域的跨界融合与协同合作。这为企业带来了跨领域合作的机会，公司通过跨界融合和协同创新，可以开发出更先进和实用的数据安全解决方案。	长期	提升投资者价值、营业收入增加	<ul style="list-style-type: none"> 积极寻求与其他行业、企业、科研机构等的跨界合作，共同探索新技术在各个领域的应用场景和商业模式。

影响、风险和机遇管理

公司不断完善数据安全管理体系、加强技术防范，确保公司业务稳健运行和客户信息安全。公司以 WAF、态势感知系统为技术依托、以安全评估、审计监督与应急演练为管理闭环，建立数据安全防控机制，强化风险管理。

指标与目标

在信息安全重点工作计划方面，公司以平台化思维推动建设零信任办公安全场景，持续收敛安全风险暴露面，推动数据分类分级工作在重要数据运用场景落地，探索运用 AI 技术提升分类分级效率，推动企业 SBOM 清单建设，结合公司民犀 Devops 平台与民鉴应用安全管理平台，形成从需求到上线再延伸到开发迭代的应用持续安全管控平台，保障公司网络数据安全。

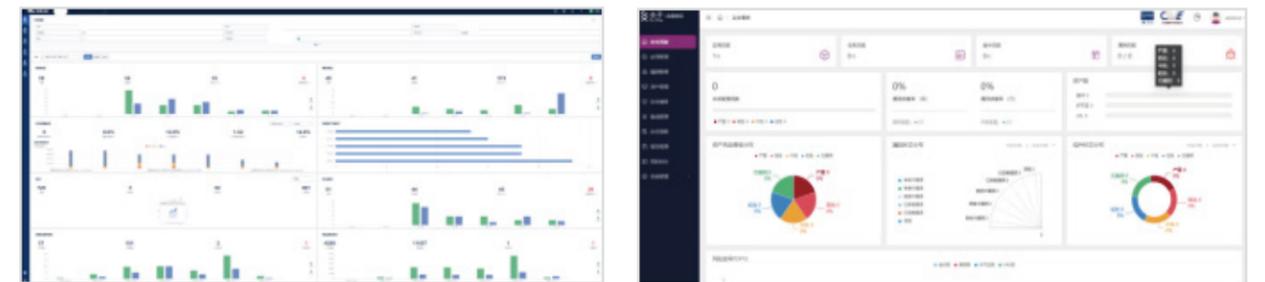
指标	2025年
开展数据安全相关培训次数	4次
信息安全与隐私保护违规事件发生次数	0次

数据安全管理制度

公司通过加强技术防护、开展安全宣传周等措施，提升员工安全意识和技能，确保公司业务稳健运行和客户信息安全。

数据安全检查

公司构建数据安全防御体系，采用 DevSecOps 开发安全生命周期管控、渗透测试、攻防演练、数据库审计及数据安全风险评估等多种形式，定期对重要网络和信息系统开展安全检查与管控，建立数据泄漏监测机制，指派专人跟踪发现的风险，督促整改并对整改结果进行复测评估，保障数据安全。报告期内，江苏省电子信息产品质量监督检验研究院（江苏省信息安全测评中心）对公司开展了数据安全评估工作。评估内容涵盖数据处理合规性、安全管理制度实施有效性及安全防护措施完备性等关键方面，同时在评估过程中及时整改了部分安全问题，预期能够通过评估，识别公司数据安全治理与管理底数，建立基于最新国标视角对全公司主要信息系统、数据资产存在的数据安全风险管理机制，及时发现当前存在的技术、管理、合规风险，并形成科学、可行、高效的改善路径。



信息安全防护



数据安全审计

公司严格按照法律法规及监管要求，制定《信息技术审计管理办法》等制度，由稽核审计部定期开展信息技术管理工作专项审计，每三年委托具备相应资质的外部审计机构对信息技术管理工作进行全面审计，并签署保密协议。同时建立数据库审计系统，持续对高危数据库操作进行审计。

数据安全应急预案与演练

公司坚持“统一领导、分级负责、预防为主、有效应对”的处理原则,在报告期内修订《网络和信息安全总体应急预案》,采用分级响应的原则,根据安全事件影响大小确定响应级别,不同响应级别采取不同程度的决策流程和处置措施,在保障处置效率的前提下,兼顾报告、决策、内外部协调、资源调配、后勤保障等方面。

同时,公司信息技术总部制定网络与信息安全事故应急演练计划表,对本年度的应急演练工作进行了整体规划,并按照实际情况更新表中应急演练计划的执行情况,基本满足公司制度中重要信息系统每年覆盖至少一次、三年内覆盖所有信息系统的要求。

案例

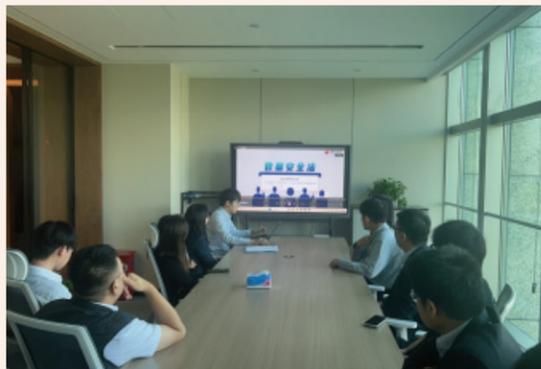
报告期内,公司邀请组织多次省、市“网安行动”的国家计算机网络应急技术处理协调中心江苏分中心(江苏省互联网应急中心),甄选8家具有专业资质的安全服务厂商作为攻击队组织网络攻防演练,演练期间公司安全团队积极协调参演单位和裁判有效沟通,确认演练申请和资产归属。通过本次网络安全攻防演练,有效检验和提升公司的网络安全防护能力,加强网络安全应急响应机制,提高全员网络安全意识。

信息安全教育

为加强员工的信息安全专业能力,公司定期开展网络安全宣传活动、全员网络和信息安全培训及面向专业人员的专题培训,培训内容覆盖数据安全保护、个人隐私保护、办公安全、网络安全攻防演练、信息技术合规培训等多个安全主题,从多个维度增强全员的安全风险意识。

案例

2025年9月,公司组织开展网络安全宣传周活动,通过宣传视频展播、海报张贴、线下宣传、线上知识竞赛等形式宣传网络安全知识,推广网络安全理念,提升网络安全技能,积极践行企业责任。



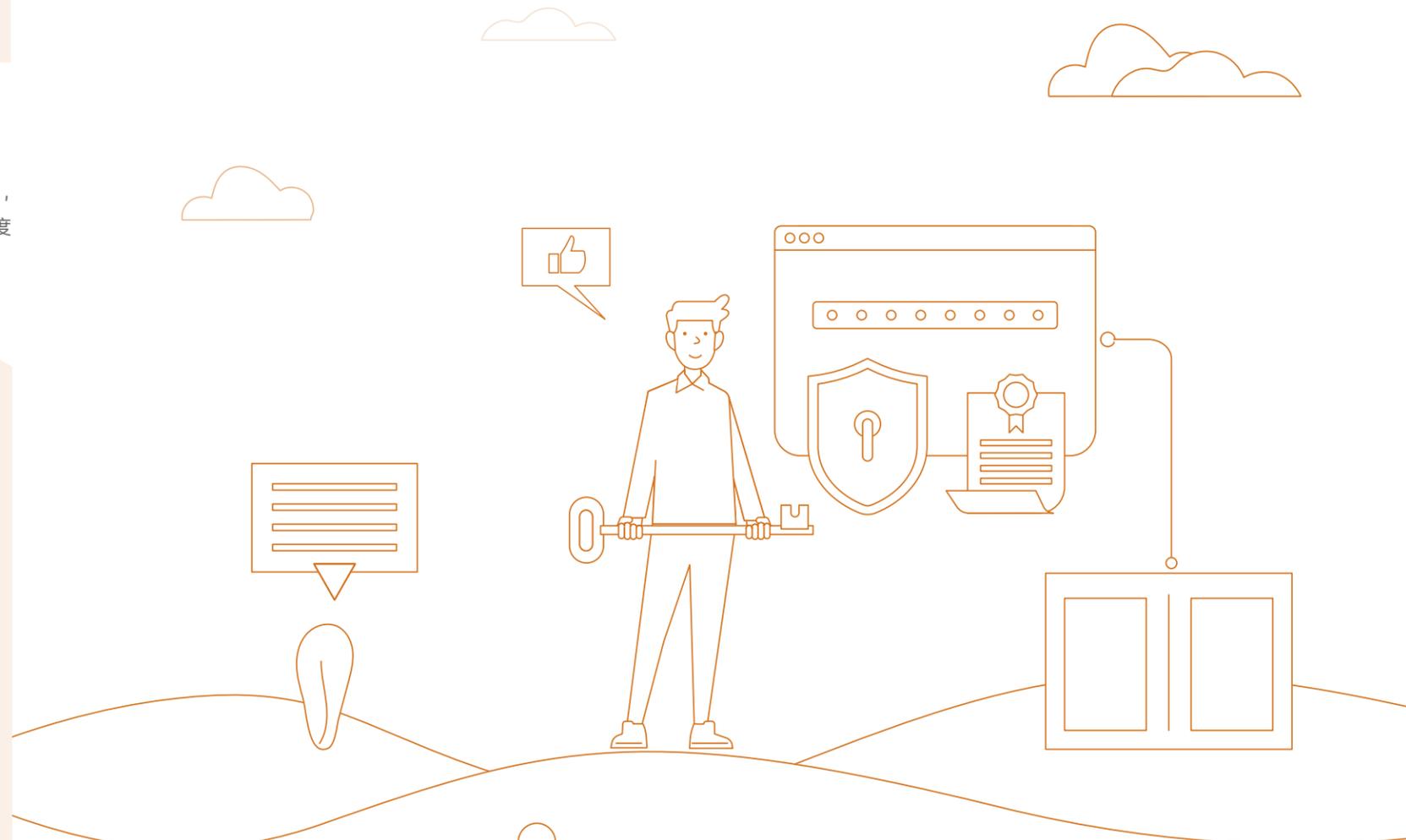
供应商及合作伙伴管理

公司在与信息技术服务机构合同中增加保密条款,合同中明确了服务机构须对其提供产品或者服务的合规性、安全性承担责任,并对所知悉的公司技术资料和数据承担保密义务。同时,指派专人对信息技术服务机构进行监督检查,通过对信息技术服务机构的信息维护、尽职调查、服务评价、风险控制等方面的管理,提高其服务质量。

客户隐私保护

公司制定《隐私保护条款》《个人信息内部管理制度》,通过完善个人信息收集、存储、使用、传输、保护及删除等全流程管理要求,并定期开展安全自查与风险评估,进一步提升个人信息管理的规范性与透明度,保障客户的合法权益。

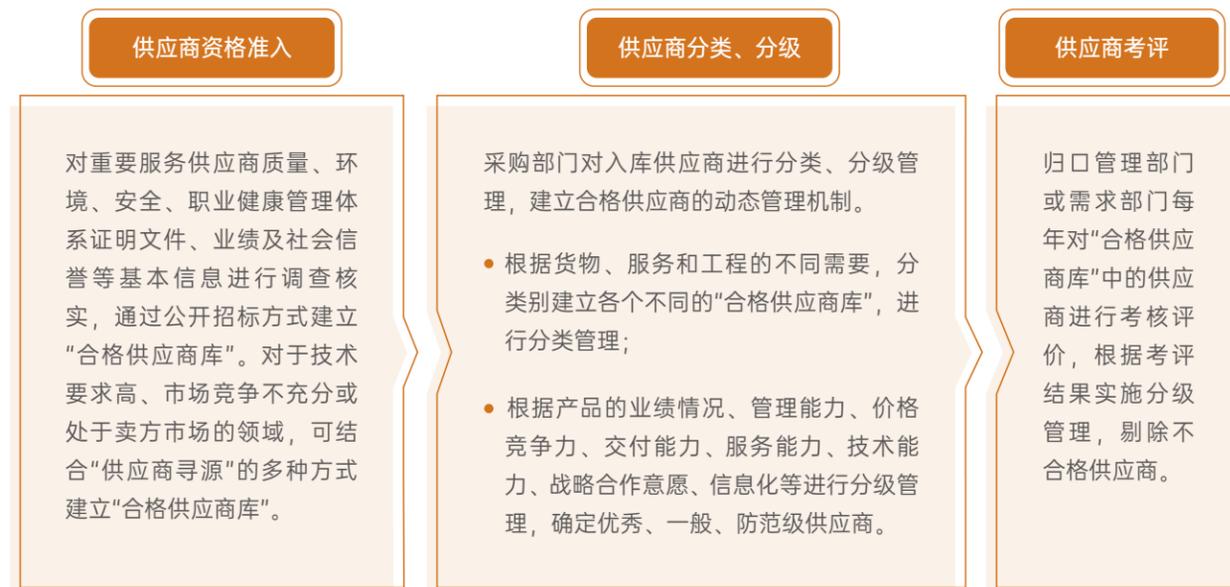
报告期内,公司邀请第三方专业机构对APP进行多次个人信息隐私合规监测,对发现的问题进行整改,有效提升个人隐私合规性。



负责任供应链

公司制定《采购管理制度》，覆盖供应商准入、分类、分级、考评、退出等多个环节，实现对供应商全生命周期的体系化、常态化管理。

供应链全生命周期管理



供应链风险管理

公司采用多种措施加强对供应链的风险管理。报告期内，未发现重大供应链异常风险情况。

公司制定涵盖信息技术服务机构无法正常提供服务场景的应急预案，合同中明确对于服务机构如发现其产品或者服务存在安全缺陷、系统漏洞等风险隐患，应当及时报告公司并采取加固整改等措施，并配合证券业监管机构进行延伸检查及公司其他必要的审计检查。



可持续供应链

公司在进行招投标工作中，将 ESG 工作、评价列入供应商评比指标，并要求供应商提供环境认证、职业健康认证、质量管理认证证书等文件。同时，进一步审核供应商为员工缴纳社保、诚信纳税、遵守法律法规等治理情况，提升供应商 ESG 管理。

绿色供应链

公司大力推进采购管理全流程电子化，通过电子交易平台组织开展采购活动，实现采购工作依法合规、协同高效开展。

阳光采购

公司明确要求采购人员必须签订廉洁协议，遵守采购领域法律法规与公司内部采购管理制度，公平、公正、公开地参与采购工作。



05

价值共生 构筑人才之基

国联民生秉承“以人为本”的理念，系统化构建并完善人力资源管理体系，打造覆盖人才培养、职业发展、福利保障的全链条支撑的员工发展平台，促成员工与企业的价值共生、发展共进，为企业可持续发展筑牢人才根基。

回应议题

- 保护员工权益
- 职业健康与安全
- 员工培训与发展



人力资源管理框架

治理

公司建立以人力资源部为主导、各职能部门协同办公的劳工治理架构。报告期内，人力资源部通过充分调研分析，结合公司实际情况，完善发布了公司人力资源管理系列制度，系统性地构建更加科学、稳健、全面、规范、统一的管理体系，持续保障员工在招聘、薪酬、绩效、工时、培训、晋升等方面的基本权益。

战略

风险				
风险类型	具体描述	时间范围	潜在财务影响	应对措施
人才流失风险	当员工感到自己的职业发展和技能提升受到限制时，他们可能会寻求其他更有发展机会的工作。这导致企业面临人才流失的风险，还可能影响团队的稳定性和工作效率。	中长期	运营成本增加	加强人才管理体系建设，通过系统的培训和发展计划，帮助员工掌握最新的工作技能和方法，提高工作效率和质量。
声誉风险	若公司发生劳动纠纷等情况，负面舆论将损害公司品牌形象，影响公司吸引人才的能力。	短期	运营成本增加，营业收入下降	提供多元化沟通管道，如总裁邮箱、工会邮箱等，及时沟通解决争议。

机遇				
机遇类型	具体描述	时间范围	潜在财务影响	应对措施
市场机遇	完善的人才管理体系和员工福利机制将树立良好雇主形象，吸引高质量人才加入公司，加强业务拓展能力，提高公司核心竞争力。	长期	盈利能力上升，营业收入增加	<ul style="list-style-type: none"> 开启“GLMS人才”人才培养计划，针对不同业务的人员进行定制化培训。 持续完善员工福利机制，为员工提供工作与生活的双重保障。

风险和机遇管理

公司积极识别内部人力资源管理体系建设方面存在的风险与机遇，深度评估人力资源战略的内外部环境的影响，持续发掘每位员工的发展潜力，不断探索契合公司战略方向的人才发展路径。围绕证券行业合规要求与员工发展需求，公司聚焦员工权益保障、专业培训与职业发展、职业健康与安全三大核心维度，系统化推进人力资源管理工作。

指标与目标

为量化评估公司人力资源管理战略成果，公司定期追踪人力资源管理指标，不断提高体系化建设进度。

指标	2025年
劳动合同签订率	100%
女性员工占比	44.63%
报告期内吸纳就业人数	447人
员工年度流失比率	11.09%
员工培训覆盖率	100%

保护员工合法权益

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》《禁止使用童工规定》等相关法律法规，持续完善劳工治理制度，加强风险管理，为员工提供多元、平等、民主的工作平台，将保护员工合法权益落到实处。报告期内，公司未发生任何雇用童工、强迫劳动、职场骚扰及歧视等事件。

人才吸引与招聘

招聘管理

为优化公司人力资源配置，满足公司持续、快速发展的需要，同时规范人员招聘流程，健全人才选用机制，公司制定《招聘管理办法》。公司招聘遵循“机会均等、公平竞争、全面评价、择优录用”的原则，招聘工作中坚决反对在民族、宗教、性别、地域、年龄等方面设置歧视性限制。公司持续对招聘管理制度进行常态化监督，推动招聘流程规范化、标准化。

关键绩效

报告期内



公司招聘员工

447 人



社会招聘

341 人



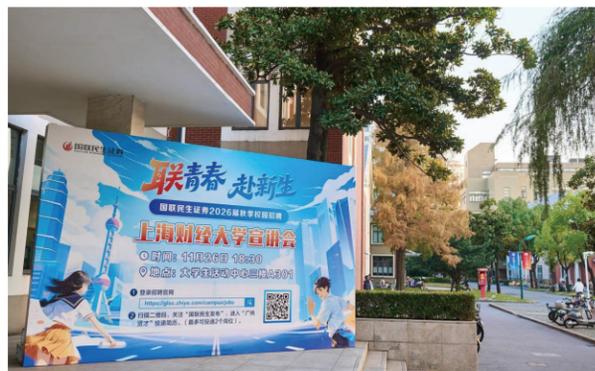
校园招聘

87 人



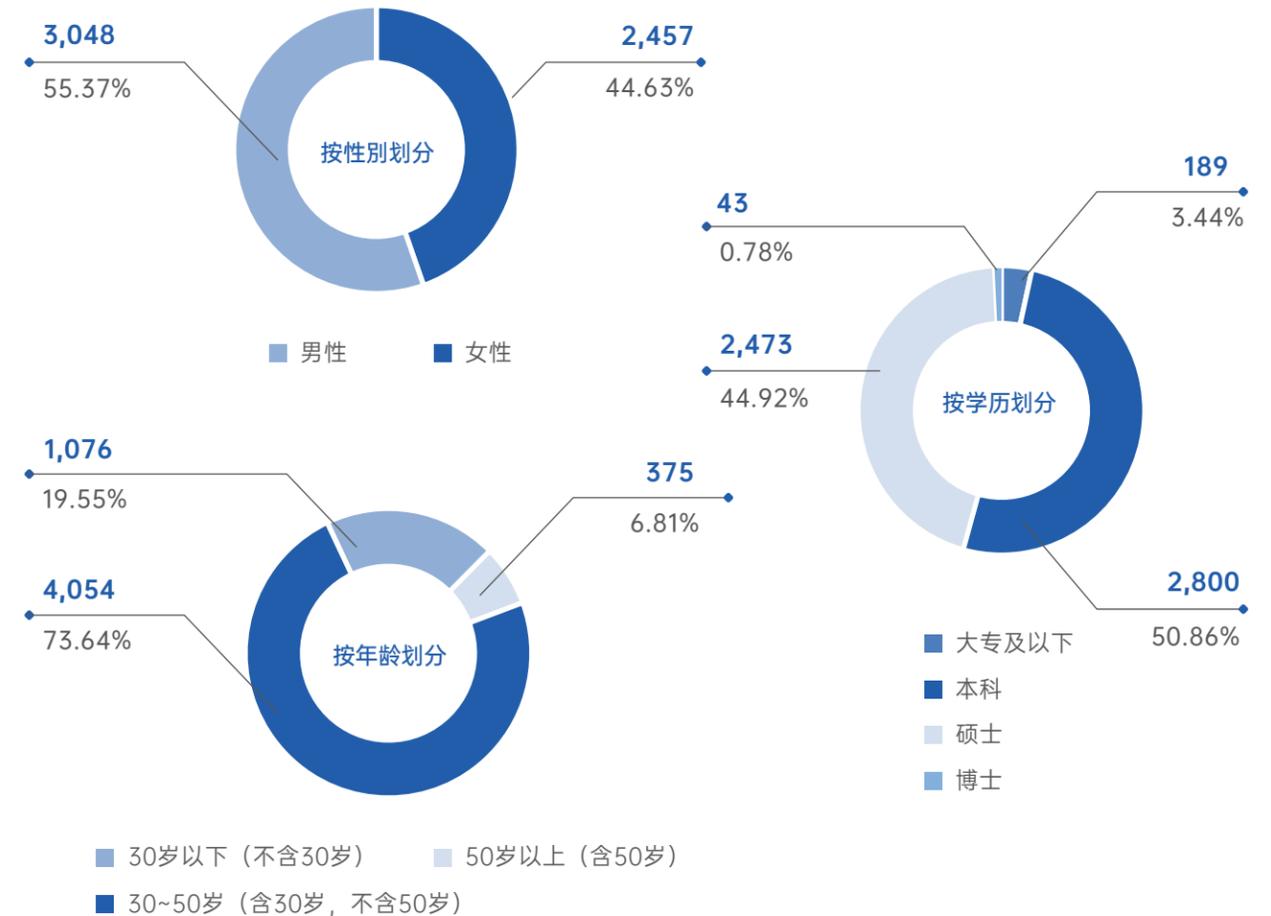
其他招聘渠道

19 人



校园招聘

截至报告期末，公司员工总数为 5,505 人。



员工多元与平等

公司积极推进职场环境中的多元平等，尊重每一个个体间的差异，确保每位员工都能在平等、多元化的环境中发挥个人价值。公司积极响应国家关于推动残疾人就业的倡议，在招聘工作中杜绝残疾歧视，大力倡导全体员工共同维护和尊重残疾人的权益与尊严，从而全面增强他们的价值认同和归属感。此外，公司为少数民族人才在公司内部的发展提供平等的职业机会和成长空间。

关键绩效

报告期内



公司聘用残疾员工

1 人



聘用少数民族员工

185 人

公司致力于维护女员工合法权益，严格落实女员工孕产期、哺乳期休假规定，保障女员工拥有平等的薪酬福利和发展机会，关注女员工身心健康，提高幸福感。

女性员工专项福利

- 定期组织女员工进行专项体检。
- 设立工会女职工委员会，由公司中层及女性员工代表组成，负责审议和制定女性员工权益保护的相关政策和措施，并监督其实施情况。
- 为所有女性员工购买补充医疗保险。
- 在无锡、上海、北京总部等地区设立母婴室。
- 开展三八妇女节节日活动。



三八妇女节主题活动



母婴室

绩效管理

公司设置合理的绩效管理机制，规范绩效管理流程，对绩效考核全过程施行闭环管理，提高团队和个人的业绩及工作效率，推动公司业务发展和提升管理服务质量，实现与员工共同成长。

绩效考核

公司制定《绩效考核管理制度》，在考核指标的设置上，关注短期与长远兼顾，根据业务属性突出考核重点。公司组织全员从岗位职责及工作要求出发，提炼关键指标，形成一人一表的年度工作业绩目标表，考核内容涵盖业绩指标、重点工作，以及合规、风险、廉洁从业、践行行业和公司文化理念等方面的要求，对员工的综合素质进行考核。

绩效反馈与申诉

公司在绩效反馈、申诉机制及沟通渠道方面建立了完善的管理体系，确保员工能够充分表达自己的意见和疑问，同时保障绩效管理的公正性和透明度。公司全体员工均具有绩效申诉的权利，员工如认为考核过程与结果不公正，有权提出书面申诉申请。

沟通渠道

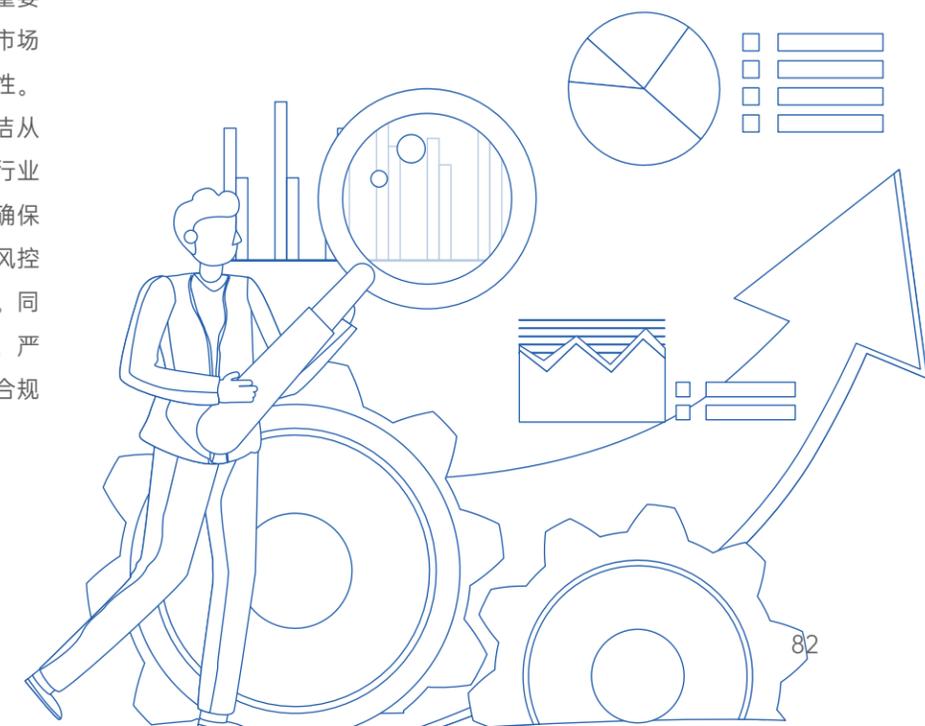
- 根据公司绩效考核管理制度的规定，遵循绩效申诉处理流程，向相关单位反映绩效考核中的意见或疑问。
- 合规邮箱：针对涉及合规问题的绩效考核申诉，员工可以通过合规邮箱进行反馈。
- 总裁邮箱：员工可以直接向公司总裁反馈绩效考核中的重大问题或不满。

薪酬福利

薪酬管理

公司旨在通过科学、稳健、合理的薪酬激励约束机制，承接公司人力资源发展战略，确保薪酬管理能够吸引、保留和激励人才，充分体现人力资本价值和劳动贡献价值，同时与公司风险管理水平相匹配，保障全面风险管理的有效落实。报告期内，公司修订《薪酬管理制度》《薪酬福利管理办法》《激励约束管理办法》等制度，进一步优化公司薪酬管理，保障薪酬的公平性与激励性。

公司员工薪资由工资、业绩奖励、福利和津补贴构成。工资的设置综合员工的岗位重要性、专业技能水平、价值贡献度、当前市场的薪酬趋势等因素，兼具竞争力与合理性。公司通过建立综合考量工作业绩、廉洁从业、合规诚信执业、风险管理以及践行行业和公司文化理念的薪酬绩效管理体系，确保员工的薪酬回报与公司经济效益、合规风控的成效及个人岗位绩效的表现紧密相连。同时，公司坚定不移地遵循相关法律法规，严格落实薪酬递延政策，确保薪酬安排的合规性与长期激励效应的最大化。



员工福利

公司始终将员工的福祉视为企业发展的基石，致力于构建一个全面、细致且人性化的福利保障体系。



员工持股计划

为进一步建立和完善员工与公司的利益共享机制，提高员工的凝聚力和公司竞争力，吸引和保留优秀人才，促进公司长期、持续、健康发展，促进公司、股东和员工三方的利益最大化，公司实施2022年度员工持股计划。本次员工持股计划实际参与人数342人，对象包括公司或下属控股子公司的董事、监事、高级管理人员、VP及以上职级人员以及其他核心骨干员工。公司2022年度员工持股计划锁定期届满后，由员工持股计划资产管理机构根据员工持股计划持有人的意愿决定是否退出。

劳动关系管理

离职管理

公司《劳动合同管理办法》《员工手册》中明确规范员工离职程序和劳动合同履行的场景，保障公司与员工双方合法权益，确保离职全流程合法合规、公平公正，维护企业平稳运营与良好劳资关系。

劳动争议

公司重视员工权益保障，建立劳动争议调解机制。当劳动争议发生时，本着协商一致的原则进行处理；协商不一致时，员工可向公司工会委员会申请调解或向劳动争议仲裁委员会申请仲裁，经调解或仲裁后根据实际情况制定对应处理方案。

员工关怀与沟通

员工沟通

公司持续健全常态化沟通反馈机制，提供多种沟通渠道，公司员工办公电话、移动电话、邮箱等信息均对公司全员开放查看。同时，设立公开的工会邮箱，支持公司员工通过多种方式随时反馈问题、交流想法、获取帮助。

职工代表大会

公司持续深化以职工代表大会为基本形式的民主管理制度，充分激发职代会、工会委员会等组织部门的积极性和协同作用，有效推进企业决策与员工意愿的深度融合。报告期内，公司工会召开4次职工代表大会。

员工关怀

公司始终坚持以员工为中心，着力为员工打造安全舒适的工作环境，为符合条件的员工提供集体住宿，在办公场所内配备完善的生活设施，积极组织多样的文化活动，丰富员工业余生活，有效缓解工作压力，营造轻松和谐的职场氛围。同时，对困难员工及其家庭提供经济援助与情感关怀。



员工关怀

"快乐成长，梦想启航"
亲子夏令营

夏日主题音乐会



江苏证券行业首届
春季运动会

"国联民生杯"足球赛

无锡金融系统朗诵比赛

第三届"国联民生证券杯"
王者荣耀电子竞技大赛

员工培训与发展

员工培训体系

报告期内，公司修订《培训管理办法》，从公司、条线、部门多层次组织开展人才培养工作，内训与外派相结合，构建“覆盖员工全职业生涯周期，以全员通用类培训为基础、按‘人员梯次-业务类别’双维度匹配差异化系列培训，灵活运用多元化培训形式”的立体式培训体系。

为持续强化公司人才梯队建设，加强优秀人才的内部流动与高效配置，全面赋能员工职业发展与能力进阶，公司OA系统首页上线“人才发展”专栏，同步启动“GLMS·人才发展计划”，从而实现规范员工从业行为、宣贯管理要求、补足技能短板、促进横向协同、牵引潜在业务发展、达成文化共识的培训目的。

培训考核方式由考勤、课堂表现、培训方评价、课堂测试、参训效果调研、岗位实操检验、训后分享汇报、提交学习心得、能力提升调研、业务知识测试等组成。培训组织部门在培训结束后，采取问卷评估、访谈调研、总结研讨等方式对培训进行评估。

案例

2025年10月，公司财富管理业务条线举办2025年度能量星系列之团队长研讨交流会。本次研讨交流会以头脑风暴为主要形式，共42名团队长参与，共同探讨发展策略，分享成功经验，锻炼了团队长们的执行能力和管理能力。



案例

2025年9月，公司财务、资金条线开展为期三天的财务资金条线培训会议。本次会议覆盖母子公司财务、资金条线全体员工，旨在促进财务团队深度融合，凝聚共识，共促发展。



案例

在公司整合的大背景下，公司信息技术条线组织了针对产品经理、项目管理人员，以及中后台、业务部门负责项目相关人员的数字化能力提升训练营，旨在推动数字化人才能力升级与创新成果孵化。



案例

人力资源部组织开展“2025年度经验萃取实战营”专项培训，参训学员来自母公司及各子公司，通过“线上+线下”、“授课+实战+辅导”混合式培训，帮助学员掌握课程开发与经验萃取的核心技能，定向开发一批精品内训课程，并择优认证内部讲师。公司学习平台现有内训课程近1,500门。



案例

为助力员工进行自我提升，鼓励员工积极报名投顾、保代、分析师等专项资格考试，2025年，公司新增《自建考场实施细则》，同时申报自主考场，为员工考试提供便利。



员工晋升发展

为支撑公司战略落地与人才梯队建设，公司系统构建了以员工发展为核心的职业通道与职级体系，并在报告期内修订了《职级管理办法》，遵循“责权利对等、绩效导向、团队共赢”的核心原则，为员工描绘出清晰的成长阶梯。

针对前中后台岗位的不同属性与要求，公司设计了差异化的晋升路径与发展标准，充分满足业务多元化的需求，为员工的职业生涯提供了规范化、透明化的指引，更致力于将个人成长与组织发展深度融合，持续激发组织活力，赋能员工与公司共创未来。

职业健康与安全

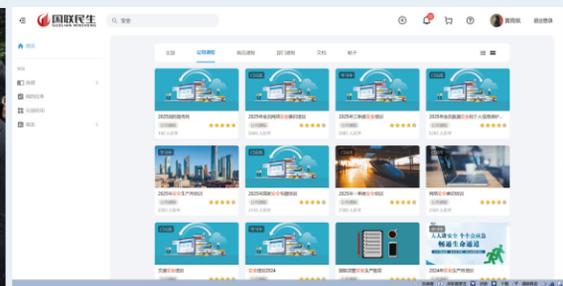
公司重视员工的生命安全与健康，认真落实《中华人民共和国劳动法》《中华人民共和国职业病防治法》《工伤保险条例》等法律法规要求，竭力保障工作场所安全，保护员工健康及相关权益。报告期内，公司未发生重大安全事故。

安全保障

- 公司开展安全隐患排查整改工作，着重关注信息系统的安全运营、电气设施的安全性、消防设备的维护、疏散信道的畅通、户外广告的安全以及工程项目的安全管理等方面。
- 公司聘请外部消防安全专家，开展消防安全专题培训。
- 公司通过E-learning线上培训平台进行安全教育培训。



消防安全培训



线上安全教育培训

	单位	2023年	2024年	2025年
因工作关系死亡人数	人	0	0	0

职业健康保障

- 配备医疗室
- 特邀外部专业讲师，开展“掌握职场压力管理的钥匙”专题心理培训活动；
- 开展急救知识培训活动。



员工心理健康培训



急救知识培训

06

同心筑梦 恪守责任初心

国联民生积极践行乡村振兴国家战略，响应中证协号召，恪守企业回馈社会的责任初心。持续投身教育援助、环境保护、乡村振兴等多领域志愿服务与公益实践，以实际行动传递社会温度，为可持续发展贡献积极的企业力量。

回应议题

- 社会贡献
- 乡村振兴



社会贡献

公司结合自身实际情况，制定《2025年公益项目方案》，聚焦“服务乡村振兴、践行新发展理念、开展慈善公益”三个方向，坚守“金融为民”初心，开展多元化公益实践，彰显国企责任担当。报告期内，公司获评“2025无锡市上市公司ESG慈善实践案例”。



关键绩效

报告期内，公司通过“国联民生证券公益慈善信托”捐赠**207**万元。

案例

公司向阿合奇县捐赠30万元专项资金，定向用于阿合奇县图书馆馆藏提升、老年健康设备援助及乡村生态治理三大民生项目，精准破解当地群众急难愁盼问题，以实际行动助力阿合奇县高质量发展。



案例

公司携手海东市第二人民医院无锡援青医疗专家团队，发起海东市困难家庭泌尿外科手术专项补助计划，为26名困难手术患者提供医疗费用补助，切实减轻家庭经济负担，帮助他们重获健康体魄，重拾对生活的信心与希望。



案例

公司帮助湖北省巴东县开展“残疾人电商及编织技术培训”智力帮扶项目，捐赠3万元为残疾人提供数据标注、直播带货、手工编织技术等3次培训，跟踪指导助就业，助力残疾人就业创业。



乡村振兴

公司响应中证协“巩固拓展结对帮扶成果，担当推进乡村振兴新使命”倡议，全力支持帮扶县在金融发展、公益援助、文化设施等方面的振兴工作，发挥综合金融服务优势，助力乡村振兴。

案例

公司捐赠5万元落地锡延对口协作安塞腰鼓传承专项文化帮扶项目，支持延安歌舞剧团开展表演技艺提升、专业人才培养等专项培训，以精准赋能非遗传承为抓手，通过文化帮扶为乡村振兴厚植精神根基，助力安塞腰鼓这一传统非遗在新时代持续焕发文化活力。



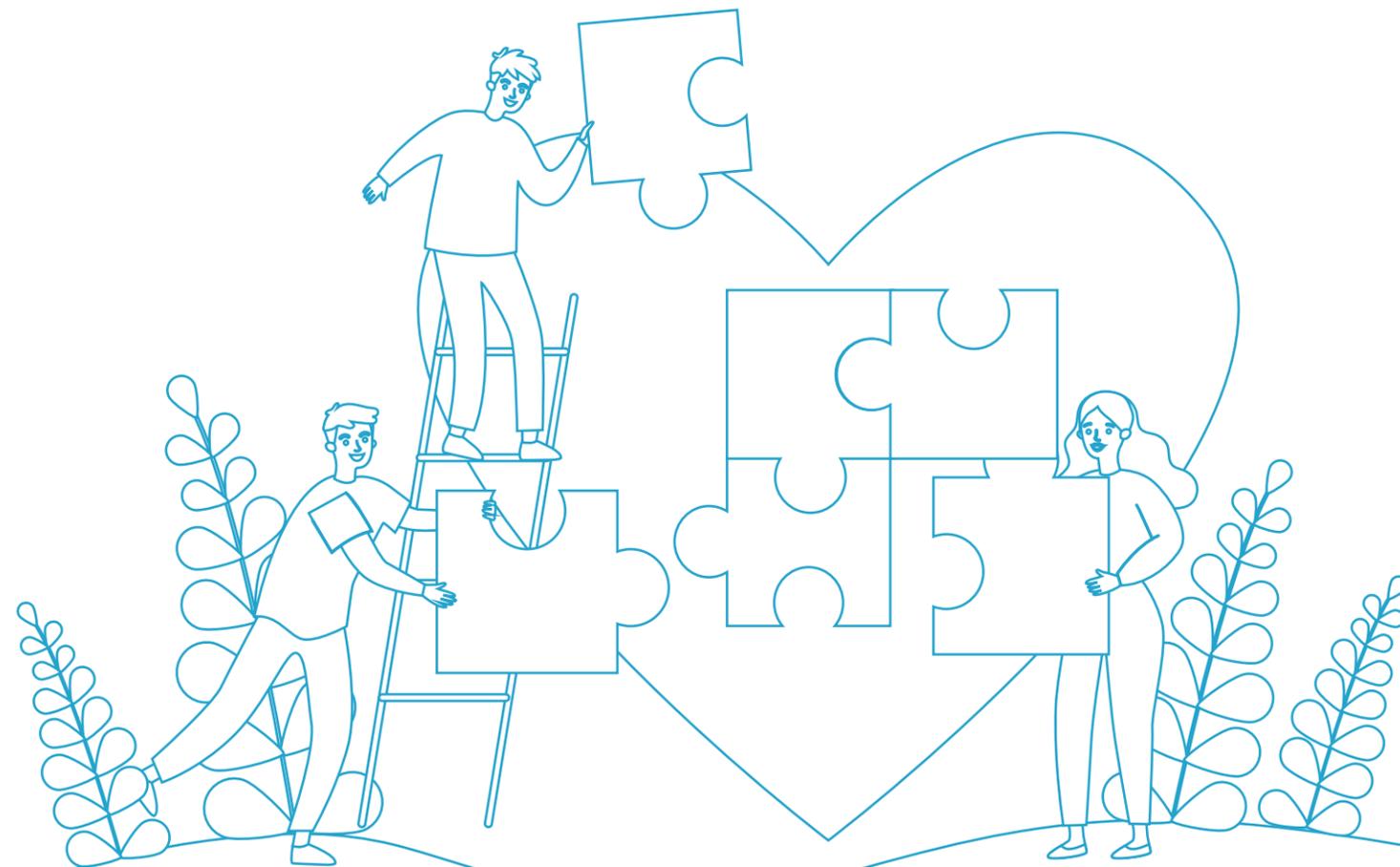
案例

公司联合鄱阳县一起爱公益协会开展“送技术进大棚”公益培训活动，捐赠5万元组建专家团队提供葡萄种植全周期技术指导，助力当地葡萄产业提质增效，切实带动农民增收致富。



案例

公司投资银行业务条线担任独立主承销商及簿记管理人，助力阳城县国有资本投资运营有限公司成功发行“25濩泽V1”乡村振兴公司债券（第一期）。该债券是山西省区县级地方国企、主体评级AA+企业历史首单乡村振兴公司债券，也是山西省历史首单非公开发行乡村振兴公司债券，发行规模5亿元，全场认购倍数达4.55倍。募集资金紧密围绕2025年中央一号文件“壮大县域富民产业”要求，精准聚焦阳城传统蚕桑产业升级，通过“三产带动一产”模式推动产业链深度融合，构建“产业+电商+配套”的可持续发展格局，既将地方资源与生态优势转化为产业优势，又有效带动蚕农增收，成为金融精准赋能乡村振兴的生动实践。



指标索引

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

披露要求	对应的本报告章节
应对气候变化	绿色发展，助力和谐共生-应对气候变化
污染物排放	公司不属于环境信息依法披露企业名单，日常运营过程不涉及污染物排放，此议题不适用
废弃物处理	绿色发展，助力和谐共生-环境合规管理
生态系统和生物多样性保护	公司日常经营活动对生态系统和生物多样性无重大影响，此议题不适用
环境合规管理	绿色发展，助力和谐共生-环境合规管理
能源利用	绿色发展，助力和谐共生-环境合规管理
水资源利用	绿色发展，助力和谐共生-环境合规管理
循环经济	绿色发展，助力和谐共生-环境合规管理
乡村振兴	同心筑梦，恪守责任初心-乡村振兴
社会贡献	同心筑梦，恪守责任初心-社会贡献
创新驱动	蓄力发展，提升服务效能-创新驱动
科技伦理	公司业务范围不涉及生命科学、人工智能等科技伦理敏感领域的科学研究、技术开发等活动，此议题不适用
供应链安全	蓄力发展，提升服务效能-负责任供应链
平等对待中小企业	公司不存在报告期末应付账款（含应付票据）余额超过300亿元，或占总资产比重超过50%的情况，此议题不适用
产品和服务安全与质量	蓄力发展，提升服务效能-产品和服务安全与质量
数据安全与客户隐私保护	蓄力发展，提升服务效能-数据安全与客户隐私保护
员工	价值共生，构筑人才之基
尽职调查	价值创造，建设金融生态-尽职调查
利益相关方沟通	可持续发展治理-利益相关方沟通
反商业贿赂及反贪污	行稳致远，规范公司治理-商业行为
反不正当竞争	行稳致远，规范公司治理-商业行为
绿色金融	价值创造，建设金融生态-聚焦“五篇大文章”
绿色运营	绿色发展，助力和谐共生-环境合规管理
行业文化建设	行稳致远，规范公司治理-行业文化建设
服务实体经济	价值创造，建设金融生态-服务实体经济
负责任投资	价值创造，建设金融生态-负责任投资
投资者教育	蓄力发展，提升服务效能-产品和服务安全与质量
股东权益保护	行稳致远，规范公司治理-投资者关系管理与股东权益
规范公司治理	行稳致远，规范公司治理-公司治理
风险管理	行稳致远，规范公司治理-合规经营与风险管理
可持续发展治理	可持续发展治理-可持续发展治理架构

香港联合交易所有限公司《环境、社会及管治报告守则》

层面	披露要求	对应章节
环境A		
A1: 排放物	一般披露 有关废气及温室气体排放、向水及土地的排污、有害及无害废弃物的产生等的： (a) 政策；及 (b) 遵守对发行人有重大影响的相关法律及规例的资料。	绿色发展，助力和谐共生
	A1.1 排放物种类及相关排放数据。	关键绩效表
	A1.2 直接（范围1）及能源间接（范围2）温室气体排放量（以吨计算）及（如适用）密度（如以每产量单位、每项设施计算）。	绿色发展，助力和谐共生-应对气候变化
	A1.3 所产生有害废弃物总量（以吨计算）及（如适用）密度（如以每产量单位、每项设施计算）	关键绩效表
	A1.4 所产生无害废弃物总量（以吨计算）及（如适用）密度（如以每产量单位、每项设施计算）。	关键绩效表
	A1.5 描述所订立的排放量目标及为达到这些目标所采取的步骤。	绿色发展，助力和谐共生-应对气候变化
A2: 资源使用	A1.6 描述处理有害及无害废弃物的方法，及描述所订立的减废目标及为达到这些目标所采取的步骤。	绿色发展，助力和谐共生-环境合规管理
	一般披露 有效使用资源（包括能源、水及其他原材料）的政策。	绿色发展，助力和谐共生-环境合规管理
	A2.1 按类型划分的直接及/或间接能源(如电、气或油)总耗量(以千个千瓦时计算)及密度(如以每产量单位、每项设施计算)。	绿色发展，助力和谐共生-应对气候变化
	A2.2 总耗水量及密度（如以每产量单位、每项设施计算）	绿色发展，助力和谐共生-应对气候变化

层面	披露要求	对应章节
	A2.3 描述所订立的能源使用效益目标及为达到这些目标所采取的步骤。	绿色发展，助力和谐共生-应对气候变化
	A2.4 描述求取适用水源上可有任何问题，以及所订立的用水效益目标及为达到这些目标所采取的步骤。	绿色发展，助力和谐共生-应对气候变化 绿色发展，助力和谐共生-环境合规管理
	A2.5 制成品所用包装材料的总量（以吨计算）及（如适用）每生产单位占量。	不适用
A3: 环境及天然资源	一般披露 减低发行人对环境及天然资源造成重大影响的政策。	不适用
	A3.1 描述业务活动对环境及天然资源的重大影响及已采取管理有关影响的行动。	不适用
A4: 气候变化	一般披露 识别及应对已经及可能会对发行人产生影响的重大气候相关政策的政策。	绿色发展，助力和谐共生-应对气候变化
	A4.1 描述已经及可能会对发行人产生影响的重大气候相关事宜，及应对行动。	绿色发展，助力和谐共生-应对气候变化
社会B		
雇佣及劳工常规		
B1: 雇佣	一般披露 有关薪酬及解雇、招聘及晋升、工作时数、假期、平等机会、多元化、反歧视以及其他待遇及福利的： (a) 政策；及 (b) 遵守对发行人有重大影响的相关法律及规例的资料。	价值共生，构筑人才之基
	B1.1 按性别、雇佣类型（如全职或兼职）、年龄组别及地区划分的雇员总数。	价值共生，构筑人才之基-保护员工合法权益 关键绩效表
	B1.2 按性别、年龄组别及地区划分的雇员流失比率。	关键绩效表
B2: 健康与安全	一般披露 有关提供安全工作环境及保障雇员避免职业性危害的： (a) 政策；及 (b) 遵守对发行人有重大影响的相关法律及规例的资料。	价值共生，构筑人才之基-职业健康与安全

	B2.1 过去三年（包括汇报年度）每年因工亡故的人数及比率。	价值共生，构筑人才之基-职业健康与安全
	B2.2 因工伤损失工作日数。	关键绩效表
	B2.3 描述所采纳的职业健康与安全措施，以及相关执行及监察方法。	价值共生，构筑人才之基-职业健康与安全
B3: 发展及培训	一般披露 有关提升雇员履行工作职责的知识及技能的政策。描述培训活动。	价值共生，构筑人才之基-员工培训与发展
	B3.1 按性别及雇员类别（如高级管理层、中级管理层）划分的受训雇员百分比。	关键绩效表
	B3.2 按性别及雇员类别划分，每名雇员完成受训的平均时数	价值共生，构筑人才之基-保护员工合法权益 关键绩效表
B4: 劳工准则	一般披露 有关防止童工或强制劳工的： (a) 政策；及 (b) 遵守对发行人有重大影响的相关法律及规例的资料。	价值共生，构筑人才之基-保护员工合法权益
	B4.1 描述检讨招聘惯例的措施以避免童工及强制劳工。	价值共生，构筑人才之基-保护员工合法权益
	B4.2 描述在发现违规情况时消除有关情况所采取的步骤。	价值共生，构筑人才之基-保护员工合法权益
营运惯例		
B5: 供应链管理	一般披露 管理供应链的环境及社会风险政策。	蓄力发展，提升服务效能-负责任供应链
	B5.1 按地区划分的供应商数目。	关键绩效表
	B5.2 描述有关聘用供应商的惯例，向其执行有关惯例的供应商数目，以及相关执行及监察方法。	蓄力发展，提升服务效能-负责任供应链
	B5.3 描述有关识别供应链每个环节的环境及社会风险的惯例，以及相关执行及监察方法。	蓄力发展，提升服务效能-负责任供应链
	B5.4 描述在拣选供应商时促使多用环保产品及服务的惯例，以及相关执行及监察方法。	蓄力发展，提升服务效能-负责任供应链

层面	披露要求	对应章节
B6: 产品责任	一般披露 有关所提供产品和服务的健康与安全、广告、标签及私隐事宜以及补救方法的: (a)政策; 及 (b)遵守对发行人有重大影响的相关法律及规例的资料。	蓄力发展, 提升服务效能-产品和服务安全与质量
	B6.1 已售或已运送产品总数中因安全与健康理由而须回收的百分比。	不适用
	B6.2 接获关于产品及服务的投诉数目以及应对方法。	蓄力发展, 提升服务效能-产品和服务安全与质量
	B6.3 描述与维护及保障知识产权有关的惯例。	科技赋能, 深化服务品质-创新驱动
	B6.4 描述质量检定过程及产品回收程序。	蓄力发展, 提升服务效能-产品和服务安全与质量
	B6.5 描述消费者资料保障及私隐政策, 以及相关执行及监察方法。	蓄力发展, 提升服务效能-产品和服务安全与质量
B7: 反贪污	一般披露 有关防止贿赂、勒索、欺诈及洗黑钱的: (a)政策; 及 (b)遵守对发行人有重大影响的相关法律及规例的资料。	行稳致远, 规范公司治理-商业行为
	B7.1 于汇报期内对发行人或其雇员提出并已审结的贪污诉讼案件的数目及诉讼结果。	行稳致远, 规范公司治理-商业行为
	B7.2 描述防范措施及举报程序, 以及相关执行及监察方法。	行稳致远, 规范公司治理-商业行为
	B7.3 描述向董事及员工提供的反贪污培训。	行稳致远, 规范公司治理-商业行为
社区		
B8: 社区投资	一般披露 有关以社区参与来了解营运所在社区需要和确保其业务活动会考虑社区利益的政策。	同心筑梦, 恪守责任初心
	B8.1 专注贡献范畴(如教育、环境事宜、劳工需求、健康、文化、体育)。	同心筑梦, 恪守责任初心
	B8.2 在专注范畴所动用资源(如金钱或时间)。	同心筑梦, 恪守责任初心

关键绩效表¹

经济绩效²

指标	单位	2025年
资产总额	亿元	2,032.18
营业总收入	亿元	76.73
净利润	亿元	20.31
基本每股收益	元/股	0.36
每股社会贡献值 ³	元/股	1.46

注¹: 因公司合并报表范围新增子公司民生证券, 部分指标2025年度数据与2024年数据存在较大差异。

注²: 本表数据来源为公司根据中国企业会计准则编制的合并财务报表或基于前述报表数据计算所得。

注³: 每股社会贡献值=基本每股收益+(公司年内为国家创造的税收+向员工支付的工资+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)/公司发行股份总数。

治理绩效

反贪污⁴

指标	单位	2025年
反贪污教育参与员工人数	人	7,780
反贪污教育参与员工人数占比	%	77
员工人均接受反贪污教育小时数	小时	13.88
廉政从业等有关商业道德书签署率	%	99
提出并已审结的贪污诉讼案件数量	件	0

注⁴: 数据统计口径为合并报表范围。

合规管理⁵

指标	单位	2025年
反洗钱宣传次数	次	99
开展法律培训次数	次	4
开展法律培训时数	小时	22

注⁵：数据统计口径为合并报表范围。

风险管理⁶

指标	单位	2025年
内部风险培训次数	次	26
内部风险控制培训总人次	人次	6,464
内部风险控制培训总时长	小时	4,655

注⁶：数据统计口径为合并报表范围。

社会绩效

员工雇佣

指标	单位	2025年
劳务派遣员工人数	人	11
员工总数 ⁷	人	5,505
其中：按工作地点划分		
江苏省内	人	1,320
江苏省外	人	4,185
其中：按年龄组别划分		
<30岁	人	1,076
30-50岁	人	4,054
>50岁	人	375

指标	单位	2025年
其中：按性别划分		
男性	人	3,048
女性	人	2,457
其中：按学历划分		
大专及以下	人	189
本科	人	2,800
硕士	人	2,473
博士	人	43
报告期内吸纳就业人数	人	447
其中：按招聘渠道划分		
社会招聘	人	341
校园招聘	人	87
其他招聘渠道	人	19
少数民族员工人数	人	185
残障员工数	人	1
员工年度流失比率	人	11.09
其中：按性别划分		
男性	%	12.18
女性	%	9.69
其中：按年龄组别划分		
<30岁	%	18.44
30-50岁	%	9.53
≥50岁	%	3.87
其中：按工作地点划分		
江苏省内	%	4.76
江苏省外	%	12.89

注⁷：数据统计口径为合并报表范围。

员工健康与安全⁸

指标	单位	2025年
安全事故数量	起	0
因工作关系死亡人数	人	0
因工作关系死亡人数占比 ⁹	%	0
因工伤损失的工作日数	天	183.75
举办员工安全培训	次	4
安全教育培训覆盖比率	%	90
安全风险防护培训覆盖率	%	90

注⁸：数据统计口径为合并报表范围。

注⁹：因工作关系死亡的人数占比=因工作关系死亡人数/员工总数*100%

员工培训¹⁰

指标	单位	2025年	
员工培训场次	场	177	
员工培训人次	人次	72,605	
员工培训投入	万元	384	
员工培训覆盖率 ¹¹	%	100	
按性别划分	受训男性员工	人	3,048
	男性员工培训覆盖率	%	100
	受训女性员工	人	2,457
	女性员工培训覆盖率	%	100
按员工类型划分	受训基层员工	人	5,318
	基层员工培训覆盖率	%	100
	受训中高层管理者	人	187
	中高层管理者培训覆盖率	%	100
全体员工每年人均接受培训的平均时数 ¹²	小时	31	
按性别划分	男性员工接受培训的平均时数	小时	31
	女性员工接受培训的平均时数	小时	31

指标	单位	2025年	
按员工类型划分	基层员工接受培训的平均时数	小时	30
	中层管理者接受培训的平均时数	小时	30
	高层管理者接受培训的平均时数	小时	32

注¹⁰：数据统计口径为合并报表范围。

注¹¹：各类别员工培训覆盖率=该类别接受培训的人员人数/该类别员工总数*100%

注¹²：各类别员工接受培训的平均时数=该类别员工接受培训的总时长/该类别员工总数

创新驱动¹³

指标	单位	2025年
研发人员数量	人	172
信息技术投入金额	万元	54,949.51
授权发明专利累计数	项	2
软件著作权	项	1
商标累计数	项	1
发表论文累计数	项	4

注¹³：数据统计口径为合并报表范围。

客户服务¹⁴

指标	单位	2025年
客户满意度调查问卷发放有效份数	份	381,579
客户满意度	%	93.5
受理客户投诉数量	件	66
投诉解决率 ¹⁵	%	100
客户投诉响应专项培训人次	人次	4,350
客户投诉响应专项培训总时长	小时	725
客户投诉响应专项培训次数	次	15

注¹⁴：数据统计口径为合并报表范围。

注¹⁵：投诉解决率=客户投诉解决数量/客户投诉数量*100%

社会贡献与乡村振兴

指标	单位	2025年
实现乡村振兴项目	项	27
帮扶人口数量	万人	1
培训专业技术人才	人	433
投入帮扶资金 ¹⁶	万元	207
乡村振兴及社会公益支出 ¹⁷	万元	468.65

注¹⁶：数据统计口径为合并报表范围，投入帮扶资金为公司通过“国联民生证券公益慈善信托”的捐赠金额。

注¹⁷：数据统计口径为合并报表范围，乡村振兴及社会公益支出=投入帮扶资金+购买青海、陕西、新疆等对口帮扶地区的农产品的消费帮扶金额

数据安全与客户隐私保护¹⁸

指标	单位	2025年
开展相关培训次数	次	4
敏感信息泄露和信息安全违规事件	起	0

注¹⁸：数据统计口径为合并报表范围。

负责任供应链¹⁹

指标	单位	2025年
供应商总数	家	1,453
其中，按地区划分		
国内供应商总数	家	1,450
国外供应商总数	家	3

注¹⁹：数据统计口径为合并报表范围。

环境绩效

指标	单位	2025年
温室气体排放总量 ²⁰	吨二氧化碳当量	5,663.56
温室气体（范围1）排放当量 ²⁰	吨二氧化碳当量	92.33
温室气体（范围2）排放当量 ²⁰	吨二氧化碳当量	5,571.23
温室气体排放密度	吨二氧化碳当量/亿元	73.81
废气排放总量	吨	不适用
有害废弃物排放总量 ²⁵	吨	0.01
有害废弃物排放密度	吨/亿元	0.0001
无害废弃物排放总量 ²⁵	吨	3.44
生活垃圾量 ²¹	吨	87.42
无害废弃物排放密度	吨/亿元	0.0448
总耗水量	吨	806,348.83
水消耗密度	吨/亿元	10,508.91
能源消耗总量 ²²	吨标准煤	1,330.90
外购电力总量 ²³	兆瓦时	10,382.46
天然气消耗量 ²⁴	立方米	36,018.90
汽油消耗量 ²⁵	吨	4.75
能源消耗密度	吨标准煤/亿元	17.35
纸张使用量 ²⁶	吨	12.31
建筑垃圾 ²⁷	吨	60.60

注²⁰：温室气体排放总量根据汽油消耗量、天然气消耗量、电力消耗量计算；范围1温室气体根据中华人民共和国国家发展和改革委员会发布的常见化石燃料特性参数缺省值计算所得；范围2温室气体根据中国国家发展和改革委员会发布的中国区域电网平均二氧化碳排放因子计算所得

注²¹：统计口径为公司本部分支机构、北京玖安、上海星立方大厦、国联基金。

注²²：根据汽油消耗量、天然气消耗量、电力消耗量计算。

注²³：统计口径为公司本部分支机构、北京玖安、国联大厦、民生证券总部及分支机构国联基金。

注²⁴：统计口径为国联大厦、民生证券总部

注²⁵：统计口径为国联基金、民生证券总部。

注²⁶：统计口径为公司本部分支机构、北京玖安、民生证券总部

注²⁷：统计口径为公司本部分支机构。

意见反馈

尊敬的读者：

感谢您阅读本报告。我们高度重视并期待聆听您对本报告的宝贵反馈。您的意见和建议是我们不断提升ESG信息披露质量、深化ESG管理与实践的重要推动力量。我们诚挚欢迎并衷心感谢您的参与与支持！

1、您对我们ESG管理和实践的总体评价是：

非常好 好 一般 较差 差

2、您对本报告的总体评价是：

非常好 好 一般 较差 差

3、您认为我们在利益相关方沟通方面做得如何？

非常好 好 一般 较差 差

4、您认为我们在公司治理方面做得如何？

非常好 好 一般 较差 差

5、您认为我们在环境保护、资源管理和应对气候变化方面做得如何？

非常好 好 一般 较差 差

6、您认为我们在产品质量管理方面做得如何？

非常好 好 一般 较差 差

7、您认为我们在供应链安全管理方面做得如何？

非常好 好 一般 较差 差

8、您认为我们在员工权益保障及职业健康管理方面做得如何？

非常好 好 一般 较差 差

9、您对我们履行 ESG 及本报告有何意见和建议？

您可以通过以下方式联系我们：

全国统一客服热线：95570 **股东联络热线：**0510-82833209 **电子邮箱：**ir@glms.com.cn

公司办公地址：江苏省无锡市太湖新城金融一街8号国联金融大厦

公司香港营业地址：香港湾仔皇后大道东248号大新金融中心40楼