



中泰证券
ZHONGTAI SECURITIES

股票代码：600918



2025

中泰证券可持续发展报告

ZHONGTAI SECURITIES SUSTAINABILITY REPORT

目录 CONTENTS

报告编制说明	01
董事会可持续发展管理声明	03
关于中泰证券	05
议题重要性评估	07
可持续发展治理	14

ESG 数据表和附注	105
报告标准索引表	111

锚定双碳目标 赋能绿色发展 01

应对气候变化	17
绿色金融	23
绿色运营	29

深化创新驱动 赋能数智未来 04

创新驱动	57
数据安全与客户隐私保护	64

服务国家战略 强化功能担当 02

服务国家重大战略	33
负责任投资	38
乡村振兴	42
社会贡献	43

厚植人才沃土 促进员工发展 05

员工雇佣与多元化	75
员工权益与福利	77
员工培训与发展	79
员工健康与安全	82

坚持客户导向 共创长期价值 03

客户服务质量	47
投资者教育	51
供应商管理	54

完善公司治理 夯实发展根基 06

党建引领	85
文化建设	86
公司治理	88
全面风险管理	91
合规管理	97
商业行为	99



报告编制说明

本报告是中泰证券股份有限公司发布的第 6 份可持续相关信息披露报告，旨在向各利益相关方披露公司在经营中对于可持续发展议题所秉持的理念、建立的管理方法、推行的工作与达到的成效。

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）》（2024 年 4 月）（简称《指引》）、《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 5 月修订）编制，并参照全球报告倡议组织 GRI《可持续发展报告标准》（2021）。

报告范围

本报告范围涵盖中泰证券股份有限公司及其附属公司，详见下表。除非特别说明，与中泰证券（股票代码：600918）同期合并财务报表范围一致。

公司名称	简称
中泰证券股份有限公司	中泰证券、公司
中泰期货股份有限公司	中泰期货
中泰资本股权投资管理（深圳）有限公司	中泰资本
中泰金融国际有限公司	中泰国际
中泰证券（上海）资产管理有限公司	中泰资管
中泰创业投资（上海）有限公司	中泰创投
齐鲁股权交易中心有限公司	齐鲁股权
万家基金管理有限公司	万家基金
齐鲁中泰物业有限公司	中泰物业

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。

数据说明

报告中数据和案例来自公司实际运行的正式记录。部分数据来源于 Wind 等机构发布的公开信息。

报告中的财务数据均以人民币为单位。财务数据与公司年度报告不符的，以年度报告为准。

发布形式

本报告以 PDF 电子文件形式登载于：上海证券交易所网站及公司官网。

报告编制原则

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“议题重要性评估”章节。

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。

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。

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。

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 HiESG 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。

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 数据表和附注”章节。

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。

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。

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。

董事会可持续发展管理声明

2025 年是“十四五”圆满收官之年，也是中泰证券向着建设“忠诚、合规、创新、美美与共”的一流证券公司目标跃升的关键之年。这一年，在全体股东、客户、员工及利益相关方的关心支持下，公司以习近平新时代中国特色社会主义思想为指引，深度融入党和国家事业发展大局，完整准确全面贯彻新发展理念，以服务实体经济为根本宗旨，在履行社会责任中彰显国有金融企业担当，在助力国家战略中实现自身高质量发展，将“功能性”放在首位，同时平衡“盈利性”，实现二者的良性互动与有机统一。立足“国家所需、地方所盼”的宏观坐标，发挥“中泰所能”的专业优势，精准落子金融“五篇大文章”，持续向重大战略、重点领域和薄弱环节输送金融活水，核心功能愈发凸显，核心竞争力持续提升，综合金融实力不断增强。

一、完善治理体系，筑牢永续发展之基

科学的治理是可持续发展的根基。公司发挥董事会“定战略、作决策、防风险”的作用，将原“董事会战略与 ESG（环境、社会及治理）委员会”更名为“董事会战略与可持续发展委员会”，以顶层设计的优化驱动治理能级跃升，确保可持续发展理念深度融入战略决策与经营管理全过程。持续健全“决策层—管理层—执行层”三级治理架构，形成权责清晰、纵向贯通、横向协同的运行机制，让可持续发展从理念转化为行动、从顶层设计穿透到业务末梢。通过常态化开展可持续发展专题培训，不断提升关键岗位人员的专业认知与管理能力，将外部监管要求内化为企业自觉行动，推动治理效能持续释放。制度的完善、架构的优化、能力的提升，共同构筑起支撑公司可持续发展行稳致远的坚实根基。

二、锚定双碳目标，走好绿色转型之路

绿色发展是可持续发展的鲜明底色。公司持续完善气候治理架构，将气候风险管理全面纳入公司风险管理体系，以专业化董事会配置保障气候相关决策的科学性与前瞻性。持续推进气候风险管理工具研究，积极开展高碳行业气候风险压力测试。在业务层面，持续优化绿色金融服务体系，全年承销发行 13 只绿色债券及资产证券化产品，融资规模 23.11 亿元；中泰国际为 16 家

企业发行 16 笔境外绿色债券，有效引导资金流向绿色产业；成功保荐新型储能行业首单 IPO——海博思创在科创板上市，并助力工商银行发行全国首单商业银行浮息绿色金融债券，以专业能力支持实体经济绿色转型。在运营层面，以精细化能效管理为抓手，坚定不移地践行绿色运营，通过节能改造、数字化转型，持续降低自身运营的碳足迹。从风险识别到机遇捕捉，从自身减排到赋能社会，以系统化思维走稳走实绿色转型之路。

三、服务国家战略，扛起金融报国担当

服务国家战略是金融企业的使命所系。公司始终牢记“国之大者”、服务“省之大计”，成立服务重大战略工作领导小组，制定专项方案，以金融活水润泽重大战略、重点领域和薄弱环节。在服务实体经济方面，公司全年完成 6 单股票主承销项目和 225 家债券类主承销项目，累计承销规模超 900 亿元；联合山东省委金融办在 8 地市开展“金融直达基层加速跑”活动，助力省内 72 家企业融资 354 亿元。在服务新质生产力方面，公司助力 2 家企业在科创板 IPO，承销发行 46 只科创债，规模达 79.32 亿元，同比增长 63%；齐鲁股权“专精特新”专板累计入板企业超 3,600 家，规模与质量高居行业发展前列，持续为创新型企业注入资本动能；成功获批山东省重点新型智库，政务信息采用量在省属企业中名列前茅，以高质量研究服务党委政府科学决策。

四、践行以人民为中心，绘就共同富裕画卷

推动共同富裕是金融企业的价值体现。公司始终坚持以人民为中心的价值取向，努力当好社会财富“管理者”。持续优化金融产品供给，以专业能力守护居民财富增值。聚力打造“中泰财富 30”品牌矩阵，量化 30、ETF30、Myfund30 三大子品牌协同发力，财富管理服务客户突破千万大关，管理客户资产超 1.6 万亿元。积极深化“共成之行”品牌内涵，以“金融直达基层加速跑”活动赋能县域经济，在助力区域协调发展中践行“美美与共”价值观。持续深化“保险+期货”服务体系建设，全年落地项目 28 个，项目金额 5.15 亿元，赔付超 2,000 万元，惠及农户 8,400 余户，让价值创造的成果转化为服务共同富裕的生动实践。

五、履行社会责任，传递金融为民温度

责任担当是国有企业的初心本色。公司始终将履行社会责任视为义不容辞的使命担当，依托山东中泰慈善基金会，聚焦乡村振兴、科教文卫、应急救灾等重点领域精准发力，全年推动 5 个公益项目圆满落地，累计捐赠支出 405 万元。从支持乡村道路建设与农产品线上销售，到赞助国际儿童电影展、助力中小学生研学教育，再到紧急驰援香港灾后重建，每一笔捐赠都凝聚着中泰人对社会的深情回馈。深度参与“一司一县”结对帮扶，全年投入帮扶资金 327 万元，新增签约帮扶县 6 个，累计达 28 个，居行业首位。与此同时，积极弘扬志愿服务精神，超过 3,100 名员工投身公益一线，以点滴行动汇聚向善力量，让“美美与共”的企业文化在实践中生根发芽。凭借在社会责任领域的持续深耕，公司连续六年荣膺“山东社会责任企业”称号，慈善公益的广度与深度不断拓展，以金融之力为农业现代化与乡村振兴注入持久动能，持续擦亮中泰责任品牌。

六、锐意改革创新，打造数智赋能优势

科技创新是驱动发展的核心引擎。公司坚持“数智牵引、全面赋能”，顺应科技革命趋势，深度对接人工智能发展前沿，首批完成 DeepSeek 本地化部署，并与

阿里云签订战略合作协议，成为国内首家全面拥抱 AI 全栈技术的券商。持续加大信息技术投入，信息技术投入占营业收入比重连续五年位居行业前列，2 个项目获中国人民银行“金融科技发展奖”，连续三年获证监会信创考评“优秀”评级。通过金融科技赋能业务，齐富通 APP 月活用户突破 600 万，XTP Pro 成功上线，以卓越的数字化体验服务超千万客户，持续提升运营效率和市场竞争力。健全完善的数据安全体系和隐私保护机制，发布《数据及信息保护声明》，不断提升整体安全防护能力，为客户提供更加可靠、稳健的服务体验。

七、厚植人才沃土，激发价值创造新活力

人才是企业发展的第一资源。公司深入实施“人才强企”战略，持续完善人才“育引用留”全链条机制，获评“山东省人才工作表现突出单位”，在省属企业年轻干部评估督导中位列第一。以高端引领锻造核心竞争力，坚持总量控规模、增量重高端，硕士及以上学历人员占比近 40%，高层次人才队伍不断壮大。以梯队建设蓄足源头活水，创新实施“415 后备干部计划”等分层分类培养项目，干部梯队结构持续优化。以考核激励激活内生动力，健全市场化薪酬机制，强化业绩与薪酬挂钩，让能进能出、能上能下、能增能减成为常态。以多元保障营造留人环境，构建涵盖职业成长、健康关怀、人文关爱的全方位福利体系，用心用情关爱员工，营造积极向上、团结协作的企业文化氛围，持续提升员工的获得感、幸福感与安全感，让人才活力竞相迸发。

风正时济，自当破浪扬帆；任重道远，更需策马扬鞭。中泰证券将始终坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，积极践行中国特色金融文化，坚持管理提质、经营增效，聚焦高质量发展首要任务，锚定“七个一流”证券公司建设，将可持续发展理念深植于公司战略规划与经营管理各方面，稳健经营、规范运作，持续提升综合金融服务能力，与全体利益相关方携手同行，为实体经济注入源源不断的发展动能，为股东创造长期价值回报，为中国式现代化建设和经济社会高质量发展贡献中泰力量。

关于中泰证券

公司概况

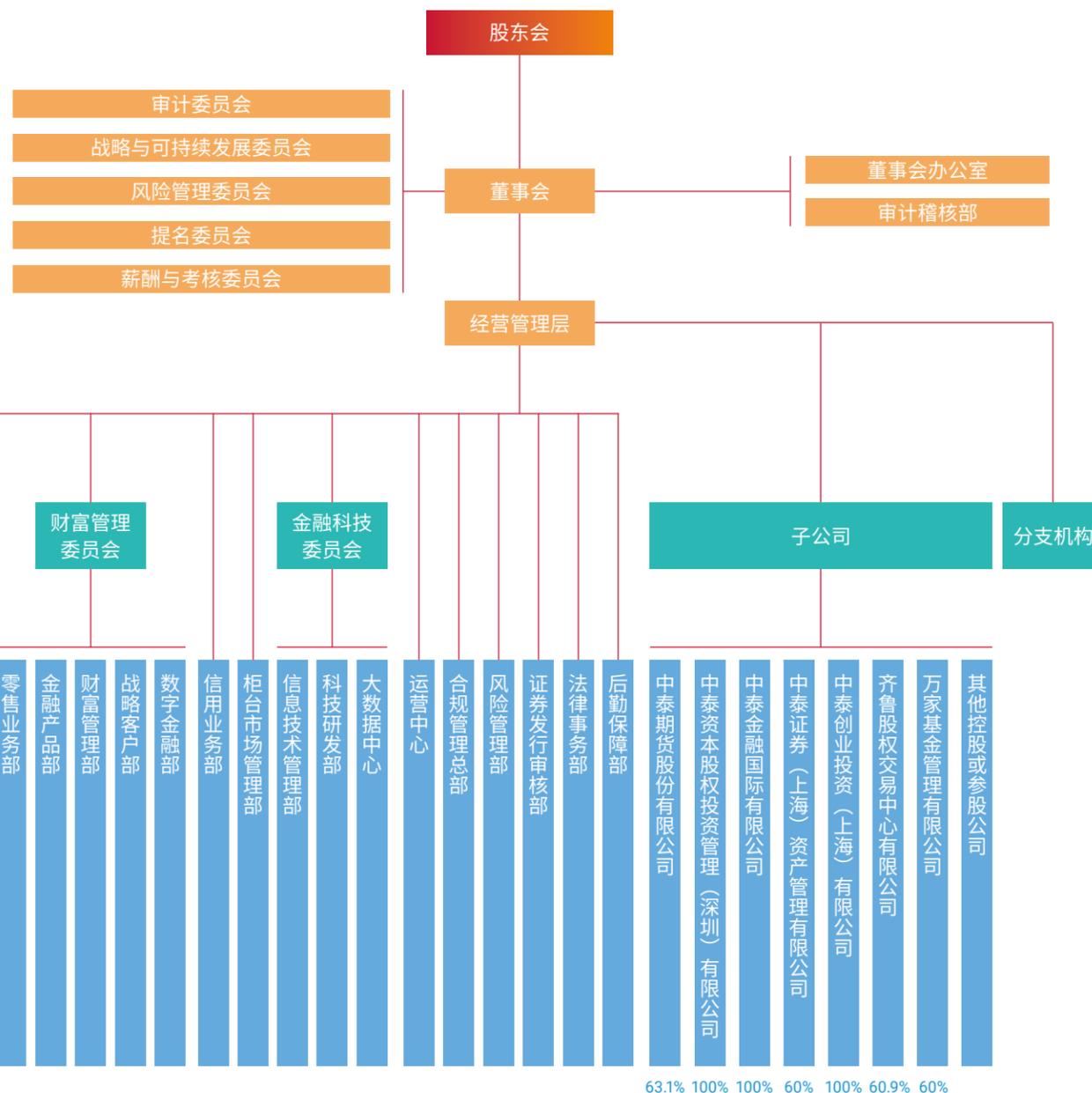
中泰证券股份有限公司（原名齐鲁证券有限公司）成立于 2001 年 5 月，是全国大型综合类上市券商（股票代码：600918），控股中泰期货、中泰资本、中泰国际、中泰资管、中泰创投、齐鲁股权、万家基金、中泰物业，形成了证券、期货、基金、投资等各项业务齐头并进的发展格局。

中泰证券全面贯彻党的二十大和二十届历次全会精神，认真落实中央和省委金融工作会议决策部署，聚焦高质量发展首要任务，坚持以党的建设为统领，守牢合规展业、廉洁从业两条底线，锤炼推动高质量发展、服务客户、防范化解风险三大本领，实现客户基础量增质优、业务体系综合协同、金融科技智能赋能、资本实力有效提升四大突破，做强财富管理、投资银行、投资交易、研究与机构、资产管理五大业务板块，持续扩大规模实力，增强核心功能、提升核心竞争力，不断塑造公司高质量发展新优势，扛起山东证券业旗帜，向着建设忠诚、合规、创新、美美与共的一流证券公司目标奋勇前进。

业务布局

公司主要经营证券经纪、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、股票期权做市等业务，在全国 28 个省市自治区设有 45 家分公司、253 家证券营业部。

组织架构



议题重要性评估

重要性议题分析流程

中泰证券不断完善可持续发展议题的常态化识别与管理机制，结合行业趋势与业务特性，定期开展议题的识别、分析与管理。2025 年，公司基于监管政策、评级标准，结合同业实践对标，邀请内外部专家深度参与公司可持续发展议题的识别和筛选，依据建立的议题重要性识别与分析流程，开展议题双重重要性分析。

中泰证券议题重要性识别与分析流程



注 1：公司设定的影响重要性和财务重要性判断分值为 0-10 分，判断重要性议题是否具有影响重要性或财务重要性的阈值均为 5 分，其中影响重要性从影响的规模、范围和不可补救性判断，财务重要性从影响发生的可能性和财务影响的程度判断。

2025 年，公司识别并筛选出 21 个议题，其中，环境维度 3 个议题，社会维度 10 个议题，公司治理维度 8 个议题。

中泰证券 2025 年可持续发展议题清单

序号	维度	议题名称
1	环境	应对气候变化
2		绿色金融
3		绿色运营
4	社会	服务国家重大战略
5		负责任投资
6		乡村振兴
7		社会贡献
8		客户服务质量
9		投资者教育
10		供应商管理
11		创新驱动
12		数据安全与客户隐私保护
13		人力资本管理
14	公司治理	利益相关方沟通
15		文化建设
16		公司治理
17		全面风险管理
18		合规管理
19		廉洁从业和反腐败
20		反洗钱
21		反不正当竞争



尽职调查与利益相关方沟通

中泰证券参照国际标准，建立常态化尽职管理程序，由公司董事会战略与可持续发展委员会主导，识别、预防业务活动对经济、社会和环境产生的负面影响。公司搭建影响与风险识别与评估机制，定期开展可持续发展议题相关风险识别，结合行业及价值链实践，评估并管理主要风险，并通过与关键利益相关方的常态化沟通机制，提升公司可持续发展管理能力，进一步防范相关风险。

公司高度重视利益相关方的核心诉求与价值期望。基于业务特性与运营实际，公司针对政府及监管机构、股东及投资者、客户、员工、供应商、社区及公众等关键利益相关方，构建并持续完善多维度的常态化沟通机制，定期或不定期地通过官网、新媒体、电话及电子邮箱等渠道，与各方开展常态化及专项化沟通，及时收集、响应利益相关方对关注议题的建议与诉求，并将其有效融入公司治理与经营决策全过程。

中泰证券关键利益相关方沟通方式及渠道

关键利益相关方	关注的主要议题	沟通方式与渠道
 政府及监管机构	<ul style="list-style-type: none"> 绿色运营 应对气候变化 服务国家重大战略 数据安全与客户隐私保护 文化建设 乡村振兴 公司治理 全面风险管理 合规管理 廉洁从业和反腐败 反洗钱 反不正当竞争 利益相关方沟通 	<ul style="list-style-type: none"> 推进绿色运营 完善气候变化管理与应对 开展行业文化建设实践评估 开展金融帮扶项目 定期沟通 信息披露 政策执行 参与政府调研活动 开展合规宣导活动
 股东及投资者	<ul style="list-style-type: none"> 绿色金融 公司治理 全面风险管理 合规管理 廉洁从业和反腐败 反洗钱 反不正当竞争 利益相关方沟通 	<ul style="list-style-type: none"> 股东会 交易所网站定期信息披露 投资者沟通会议及调研 电话、邮件及上证 e 互动平台 公司官网、微信公众号等媒体
 客户	<ul style="list-style-type: none"> 绿色金融 服务国家重大战略 负责任投资 创新驱动 数据安全与客户隐私保护 投资者教育 客户服务质量 乡村振兴 公司治理 全面风险管理 合规管理 廉洁从业和反腐败 反洗钱 反不正当竞争 利益相关方沟通 	<ul style="list-style-type: none"> 提供绿色金融产品与服务 齐富通 APP 极致交易平台 XTP 95538 客服专线 投资者教育活动 客户满意度调研 客户服务与投诉 微信公众号等媒体

关键利益相关方	关注的主要议题	沟通方式与渠道
 员工	<ul style="list-style-type: none"> 人力资本管理 公司治理 全面风险管理 合规管理 廉洁从业和反腐败 利益相关方沟通 	<ul style="list-style-type: none"> 职工代表大会 员工座谈会 员工培训 E-learning 平台 员工文体活动 员工关爱活动
 供应商	<ul style="list-style-type: none"> 绿色运营 应对气候变化 创新驱动 供应商管理 廉洁从业和反腐败 利益相关方沟通 	<ul style="list-style-type: none"> 推进绿色运营 完善气候变化管理与应对 合作交流 制定采购管理办法 集中采购系统 日常沟通 招投标活动
 社区及公众	<ul style="list-style-type: none"> 绿色运营 应对气候变化 乡村振兴 社会贡献 利益相关方沟通 	<ul style="list-style-type: none"> 推进绿色运营 完善气候变化管理与应对 开展“一司一县”结对帮扶 创新“保险+期货”项目 公益活动 志愿活动



| 中泰证券 2025 年议题影响、风险与机遇分析

2025年议题	影响产生的环节 ¹	影响的关键利益相关方	主要风险/机遇	时间范围 ²
绿色运营	采购 内部管理	政府及监管机构 供应商 社区及公众	能源节约机遇、资源效率机遇	中、长期
绿色金融	内部管理 客户服务 自营投资	股东及投资者 客户	市场机遇、产品/服务机遇	短、中、长期
应对气候变化	采购 内部管理 客户服务 自营投资 社会活动	政府及监管机构 供应商 社区及公众	市场风险、政策和法律风险、声誉风险、急性物理风险、慢性物理风险、技术风险 市场机遇、产品/服务机遇、资源效率机遇、能源来源机遇、适应力	短、中、长期
服务国家重大战略	内部管理 客户服务 自营投资	政府及监管机构 客户	产品/服务机遇	短、中、长期
创新驱动	采购 内部管理	客户 供应商	数字化技术赋能业务创新机遇 投入与产出失衡风险	短、中、长期
负责任投资	内部管理 客户服务 自营投资	客户	市场机遇	中、长期
数据安全与客户隐私保护	采购 内部管理	政府及监管机构 客户 员工 供应商	隐私保护适应性风险、数据泄露风险	中、长期
投资者教育	内部管理	客户	产品/服务机遇	中、长期
客户服务质量	内部管理 客户服务	客户	操作风险、市场风险、声誉风险	短、中、长期
人力资本管理	内部管理	员工	声誉风险 人才吸引与保留机遇	中、长期
供应商管理	采购 内部管理	供应商	声誉风险、责任风险	中、长期

注 1：影响产生的环节包括采购、内部管理、客户服务（包括个人客户、机构客户）、自营投资、社会活动。

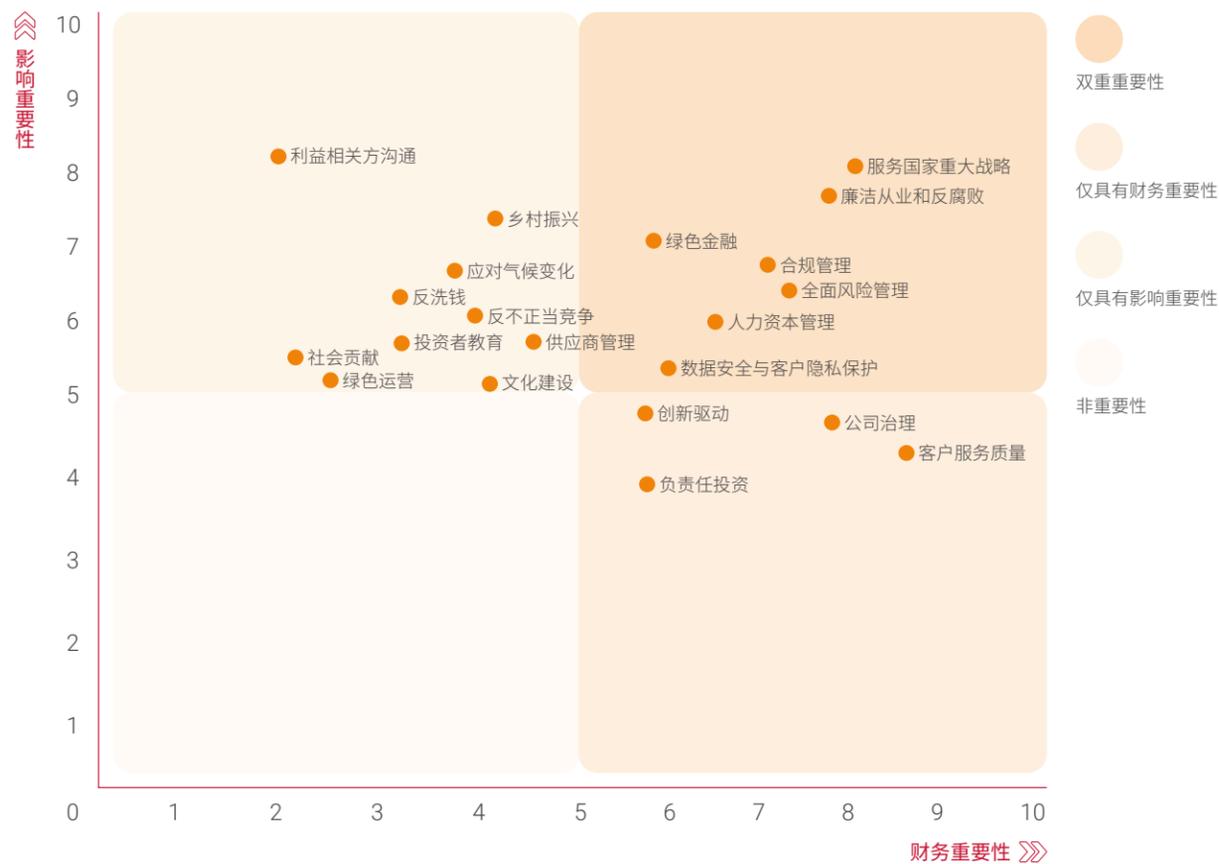
注 2：中泰证券对时间范围的界定为短期（1 年及以内）、中期（1 年至 5 年）和长期（5 年以上），与公司战略规划时间相关联。

2025年议题	影响产生的环节 ¹	影响的关键利益相关方	主要风险/机遇	时间范围 ²
社会贡献	内部管理	社区及公众	市场机遇	中、长期
乡村振兴	内部管理 客户服务 社会活动	政府及监管机构 客户 社区及公众	市场机遇、产品/服务机遇	短、中、长期
文化建设	内部管理	政府及监管机构	市场机遇	中、长期
公司治理	内部管理	政府及监管机构 股东及投资者 客户 员工	规范运作风险、市值管理与市场预期风险	中、长期
全面风险管理	内部管理	股东及投资者 客户 员工	市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险、声誉风险	中、长期
合规管理	内部管理	政府及监管机构 股东及投资者 客户 员工	合规风险、洗钱与恐怖融资风险	中、长期
廉洁从业和反腐败	内部管理	政府及监管机构 股东及投资者 客户 员工 供应商	制度执行失效风险、人员管理不足风险、监督问责缺失风险	中、长期
反洗钱	内部管理	政府及监管机构 股东及投资者 客户	责任风险、声誉风险、运营风险、合规风险	中、长期
反不正当竞争	内部管理	政府及监管机构 股东及投资者 客户	责任风险、声誉风险、运营风险、合规风险	中、长期
利益相关方沟通	内部管理	政府及监管机构 股东及投资者 客户 员工 供应商 社区及公众	声誉风险 市场机遇、产品与服务机遇	短、中、长期

议题重要性分析结论

2025 年，基于内外部专家团队对议题财务重要性和影响重要性的评估，公司共识别出 7 个具有双重重要性的议题、4 个仅具有财务重要性的议题，10 个仅具有影响重要性的议题。

中泰证券 2025 年重要性议题矩阵



中泰证券 2025 年议题变动情况

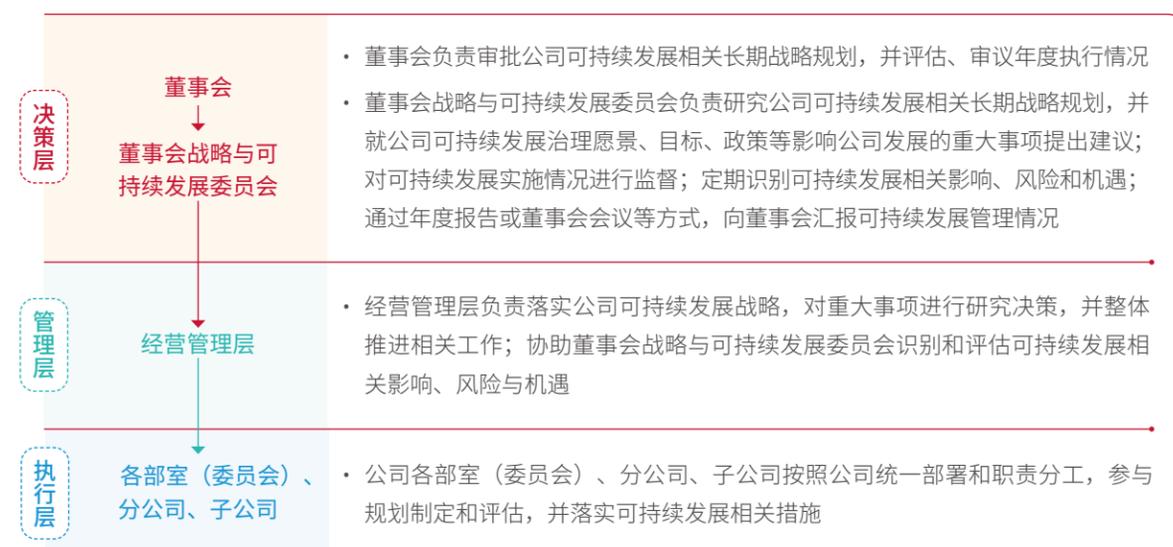
2025年议题	2024年议题	变动情况	变动说明
人力资本管理	员工雇佣与多元化	整合议题	根据《指引》、评级标准和公司实践，将员工相关议题整合优化
	员工权益与福利		
	员工健康与安全		
	员工培训与发展		
服务国家重大战略	服务实体经济	修改表述	根据公司战略实际，修改议题表述
全面风险管理	风险管理	修改表述及含义	根据《指引》、评级标准和公司实践，将业务相关尽职调查、ESG 风险管理等内容纳入议题中
利益相关方沟通	—	新增议题	根据《指引》，新增议题

可持续发展治理

中泰证券积极践行可持续发展理念，不断强化可持续发展顶层设计，将其视为实现可持续发展的核心动力，形成“决策层——管理层——执行层”治理架构，建立常态化信息沟通机制，推动将定期识别和评估的可持续发展相关影响、风险与机遇融入公司战略规划，为公司持续提升可持续发展水平提供有力支撑。

2025 年，公司将董事会战略与 ESG（环境、社会及治理）委员会更名为董事会战略与可持续发展委员会，其负责推进公司战略规划、可持续发展相关工作，对重大事项提出研究建议。公司制定《公司董事会战略与可持续发展委员会工作细则》，明确其人员组成及职权范围，以及会议召集与议事规则，以科学治理驱动公司高质量发展。

中泰证券可持续发展治理架构



公司建立信息内部报告机制，各部室（委员会）、分公司、子公司负责所在单位可持续发展信息的收集和整理，公司定期编制可持续发展报告报经营管理层审阅，并提交董事会战略与可持续发展委员会审核、董事会审议。公司可持续发展报告的报告频率为年度。

2025 年，公司董事会战略与可持续发展委员会召开会议 7 次，审议通过《公司 2024 年度可持续发展报告》《关于〈公司“提质增效重回报”行动方案〉的议案》等议案 12 项。

公司已在官网公开发布《员工权益及福利声明》《ESG 风险管理声明》《数据及信息保护声明》《供应商反腐败管理声明》等 4 份可持续发展相关管理制度文件，并于 2025 年 4 月修订《数据及信息保护声明》、2026 年 3 月修订《员工权益及福利声明》《ESG 风险管理声明》，不断强化信息安全与隐私保护水平，完善员工权益与福利，提高 ESG 风险管理能力建设，提升公司可持续发展管理水平。

2025 年，为提升员工可持续发展意识与管理能力，公司邀请外部专家开展《上市公司可持续信息披露新规与企业实践要点》《可持续金融及 ESG 数据应用》等专题培训，覆盖管理层及关键岗位人员 80 余名，培训时长 3 小时。公司积极参与上交所组织的“上市公司【可持续发展报告】(ESG) 专题培训”，系统学习 ESG 信息披露规范与编制要点，切实提升 ESG 治理能力。



入选中国上市公司协会
2025 年可持续发展优秀实践案例

锚定双碳目标 赋能绿色发展

应对气候变化

绿色金融

绿色运营

01



应对气候变化

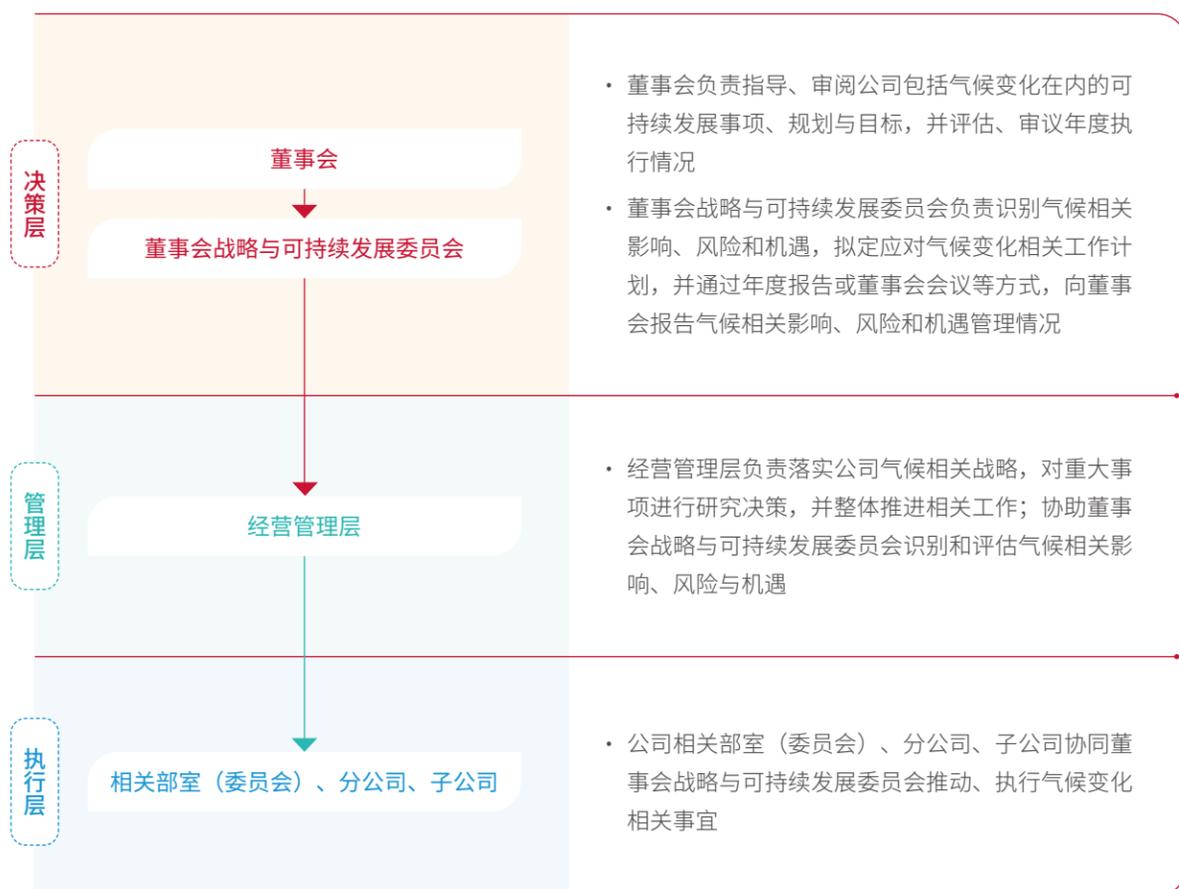
中泰证券高度重视气候变化带来的机遇与挑战，加强气候变化管理，定期识别、分析与评估气候相关风险与机遇，科学研判各类气候影响，针对性制定应对策略与管理举措，强化全流程管控。通过完善治理架构、优化运营模式、推进绿色低碳实践，公司不断提升适应与减缓气候变化的综合能力，切实履行环境责任，积极助力美丽中国建设，推动经济社会发展全面绿色转型，实现高质量可持续发展。

治理

公司重视气候变化相关治理工作，持续完善管理体系，选任具有能源、风险管理等气候变化相关背景的董事，建立健全气候相关信息报送与沟通机制，动态跟踪气候战略执行与目标进展，定期审议气候变化相关重要事项，不断提升气候风险管理能力。

公司董事会现有 1 名董事现任山东能源集团有限公司副总经理、总审计师，为公司董事会战略与可持续发展委员会委员；1 名董事现任山东能源集团新能源集团有限公司财务总监、总法律顾问，为公司董事会风险管理委员会委员。相关董事具备能源管理、风险管理专业能力，能够应对气候变化相关事项，有效保障公司气候变化相关决策的有效性。

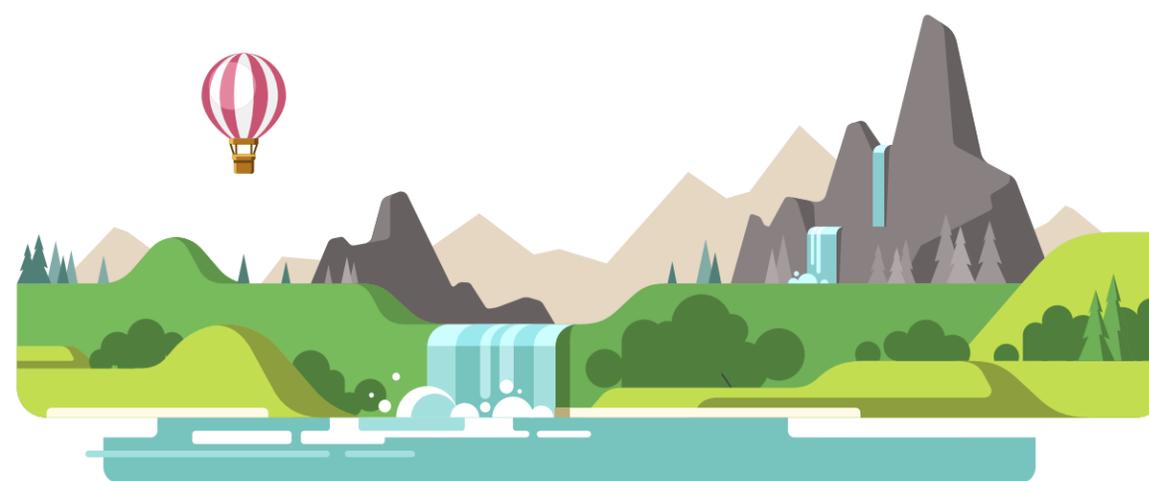
中泰证券气候变化治理架构



战略

公司紧扣 2025 年国家绿色低碳转型与金融高质量发展要求，结合行业趋势与业务实际，系统识别短中长期气候相关风险与机遇，制定针对性应对策略，推动《公司深化新旧动能转换推动绿色低碳高质量发展落实方案》实施，持续提升气候风险管理能力。

中泰证券气候相关风险和机遇矩阵



中泰证券气候相关高重要性风险与机遇识别与分析

风险或机遇类型	具体描述	预期财务影响	时间范围 ¹	应对策略
风险				
政策和法律风险	<p>运营端：国家及监管机构持续强化金融机构环境信息披露、绿色金融合规及环保监管要求，公司需严格对标最新政策标准，全面加强环境数据收集、台账整理与合规披露，确保运营管理符合监管导向。</p> <p>业务端：绿色金融与转型金融监管政策趋严，统一绿色金融标准、强化高碳行业投融资约束，将影响公司客户结构与业务模式，尤其对高碳排放领域投融资形成规范，需主动调整业务策略以适配政策与市场转型。</p>	<p>营业收入减少</p> <p>投资组合价值降低</p>	中、长期	<ul style="list-style-type: none"> 定期追踪气候相关的政策制定及变化趋势，适时调整业务策略。 将气候相关风险与机遇纳入公司全面风险管理体系，完善气候风险与机遇管理。 重点关注自身、客户及投资标的面临的转型风险，强化气候风险管控能力。 深化市场与行业趋势研究，不断提升绿色金融产品创新与服务水平。
市场风险	<p>业务端：受节能减排、绿色金融等政策推进与市场转型影响，高耗能、高排放行业面临调整与退出压力，易引发发行人违约等风险，并通过业务链条传导至公司，对投资决策与资产质量构成不利影响。同时，绿色金融产品与服务需求快速增长，若公司服务能力与产品供给无法及时匹配市场变化，将削弱市场竞争力，形成气候相关市场风险。</p>	<p>营业收入减少</p> <p>投资组合价值降低</p>	短、中、长期	

风险或机遇类型	具体描述	预期财务影响	时间范围 ¹	应对策略
机遇				
产品 / 服务机遇	<p>业务端：积极响应国家绿色金融战略，聚焦气候友好型领域，大力开发绿色债券、绿色股权融资等多元化绿色金融产品与工具，为清洁能源、生态环保等重点项目提供专业融资服务，助力绿色产业高质量发展，同时拓宽业务收益来源，实现经济效益与社会效益协同提升。</p>	<p>营业收入增加</p> <p>投资组合价值提升</p>	短、中、长期	<ul style="list-style-type: none"> 依据《公司深化新旧动能转换推动绿色低碳高质量发展落实方案》《公司“碳达峰、碳中和”行动计划》等规划及方案，制定绿色金融目标，持续推动绿色金融产品与服务创新，深化绿色金融相关研究。 积极引入绿色低碳主题相关产品，投资绿色债券及绿色产业企业与项目，发行绿色债券、可持续发展债券，不断提升公司在绿色金融领域的综合竞争力。
市场机遇	<p>业务端：气候变化投融资、绿色金融赋能等政策持续落地，为绿色金融业务发展提供明确政策导向与市场支撑。政策红利将进一步激活绿色产业投融资需求，助力公司开辟绿色金融新增长空间，在服务气候治理与绿色转型中抢占市场先机，孕育可持续发展的重要机遇。</p>	<p>营业收入增加</p> <p>投资组合价值提升</p>	短、中、长期	

公司坚决落实国家“双碳”决策部署，践行金融使命，依据《公司“碳达峰、碳中和”行动计划》，持续推进绿色低碳融资、ESG 专项投资、绿色发展信息披露、低碳运营、“双碳”理念传播等重点任务，优化绿色金融服务体系，加大绿色产业布局，积极传导低碳理念，为实现国家战略贡献中泰力量。

同时，公司持续推进气候风险管理工具研究，采用多维度情景设定与压力测试框架，结合政策导向与行业特性构建本土化模型，量化转型风险情景，通过自下而上识别转型风险因子对信用风险、市场风险的传导路径，开展高碳行业气候风险压力测试，评估极端情景对公司整体风险敞口的冲击。

选取钢铁行业开展气候风险压力测试

2025 年，中泰证券选取钢铁行业进行气候风险压力测试。依据 Wind 行业分类，截至 2025 年第三季度末，公司自营持仓的钢铁行业信用债市值为 3.06 亿元。经测算，转型情景（政策转型影响高碳行业估值、转型成本增加导致高碳企业违约率上升）下，公司对该行业信用债的违约概率（PD）为 1.19%。参照中国证券业协会下发的 2025 年度综合压力测试方案中“无担保—重度”情景设定的违约损失率（LGD）75%，预计信用风险给公司带来的损失约为 271 万元。

公司该行业信用债气候风险敞口较小，对净资本、风险覆盖率、资本杠杆率等核心指标的影响均处于较低水平。

影响、风险和机遇管理

公司根据《指引》《企业可持续披露准则第 1 号——气候（试行）》等要求，参考国际可持续准则理事会（International Sustainability Standards Board，简称 ISSB）的《国际财务报告准则 S2 号——气候相关披露》（简称 IFRS S2）的建议框架，将气候相关风险与机遇纳入公司全面风险管理体系，构建气候相关影响、风险与机遇管理流程，进一步完善气候风险与机遇管理工作。

中泰证券气候相关影响、风险与机遇管理流程



公司持续推进《公司“碳达峰、碳中和”行动计划》十大重点任务的落实，积极开展气候风险管理方案研究，梳理国内外监管要求与先进实践，借鉴行业领先经验，探索气候风险压力测试机制，持续提升员工气候风险意识，着力构建绿色金融综合服务体系，以实际行动助力国家“双碳”目标实现。

中泰证券应对气候变化相关规划管理措施及完成进展

重点任务	措施及完成进展
完善 ESG 治理架构	持续完善可持续发展治理架构。详见“可持续发展治理”章节。
加强绿色低碳融资	持续提升绿色金融服务能力，积极创新与丰富绿色金融产品体系，开展高水平绿色金融与 ESG 专题研究。推动 ESG 风险管理全面融入公司整体风险管理框架，搭建负责任投资体系，加大 ESG 主题投资力度。详见“绿色金融”“负责任投资”章节。
推动“双碳”产品创设、引入及销售	
加强产业基金低碳布局	
深化“双碳”主题研究	
开展 ESG 专项投资	公司积极推进碳排放权交易业务资格申请工作，成立申请碳排放权交易牌照筹备小组，加强与监管机构、碳排放权交易所沟通，并向证监会提交申请材料。2026 年 3 月，公司收到中国证监会《关于中泰证券股份有限公司参与碳排放权交易有关意见的复函》，公司自营业务可在境内合法交易场所参与碳排放权交易。
积极参与碳市场交易	
加强绿色发展信息披露	积极倡导绿色低碳运营模式，持续完善环境信息披露工作，落实能源、水资源及废弃物管理措施，强化员工绿色低碳理念，全面提升可持续运营水平。详见“绿色运营”章节。
倡导低碳运营模式	
积极宣传“双碳”理念	

指标与目标

公司以“节能减排、降本增效”为目标，在运营与业务环节重点监控相关指标，建立常态化数据管理机制，定期收集、统计并披露温室气体排放等相关环境数据，强化气候风险识别与管理，不断提升风险应对能力，推动绿色低碳运营与可持续发展。公司在业务端的应对气候变化指标与目标详见“绿色金融”章节。

中泰证券温室气体排放量

指标	单位	2023年	2024年	2025年
温室气体排放总量（范围 1+ 范围 2）	吨二氧化碳当量	16,768.64	15,161.52	16,916.25
单位面积温室气体排放量（范围 1 和范围 2）	吨二氧化碳当量 / 平方米	0.06	0.05	0.06

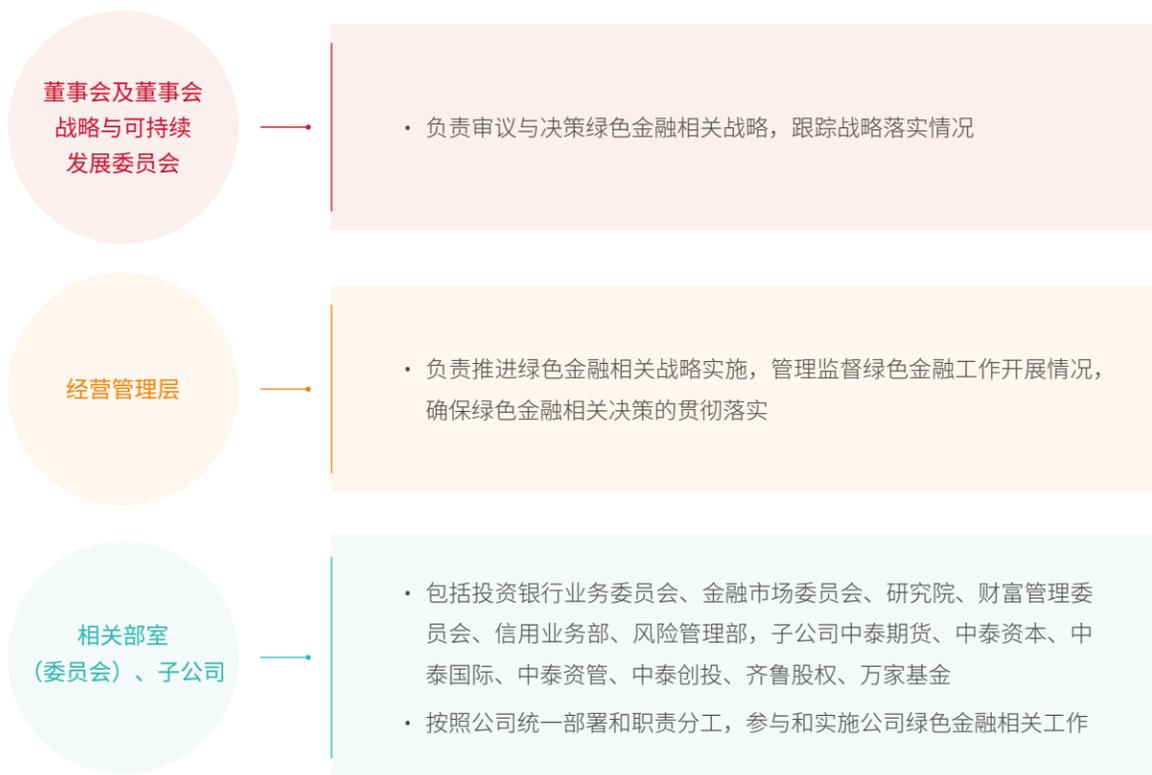
绿色金融

中泰证券贯彻落实国家绿色金融发展战略，遵循《关于发挥绿色金融作用 服务美丽中国建设的意见》《关于进一步强化金融支持绿色低碳发展的指导意见》《绿色金融支持项目目录（2025 年版）》等政策与监管要求，立足金融主业持续健全绿色金融发展体系，丰富绿色产品与服务，依托业务优势提升绿色金融专业服务质效，以金融力量助力绿色产业发展及经济社会发展全面绿色转型。

治理

公司持续健全绿色金融治理架构，坚持将绿色发展理念融入经营管理，制定《公司深化新旧动能转换推动绿色低碳高质量发展落实方案》，持续优化金融资源配置，聚焦低碳环保、绿色产业等重点领域，积极创新绿色债券、绿色资产支持证券等多元化绿色金融产品，优化绿色金融业务全流程，稳步拓展绿色金融服务场景。

中泰证券绿色金融治理架构



战略

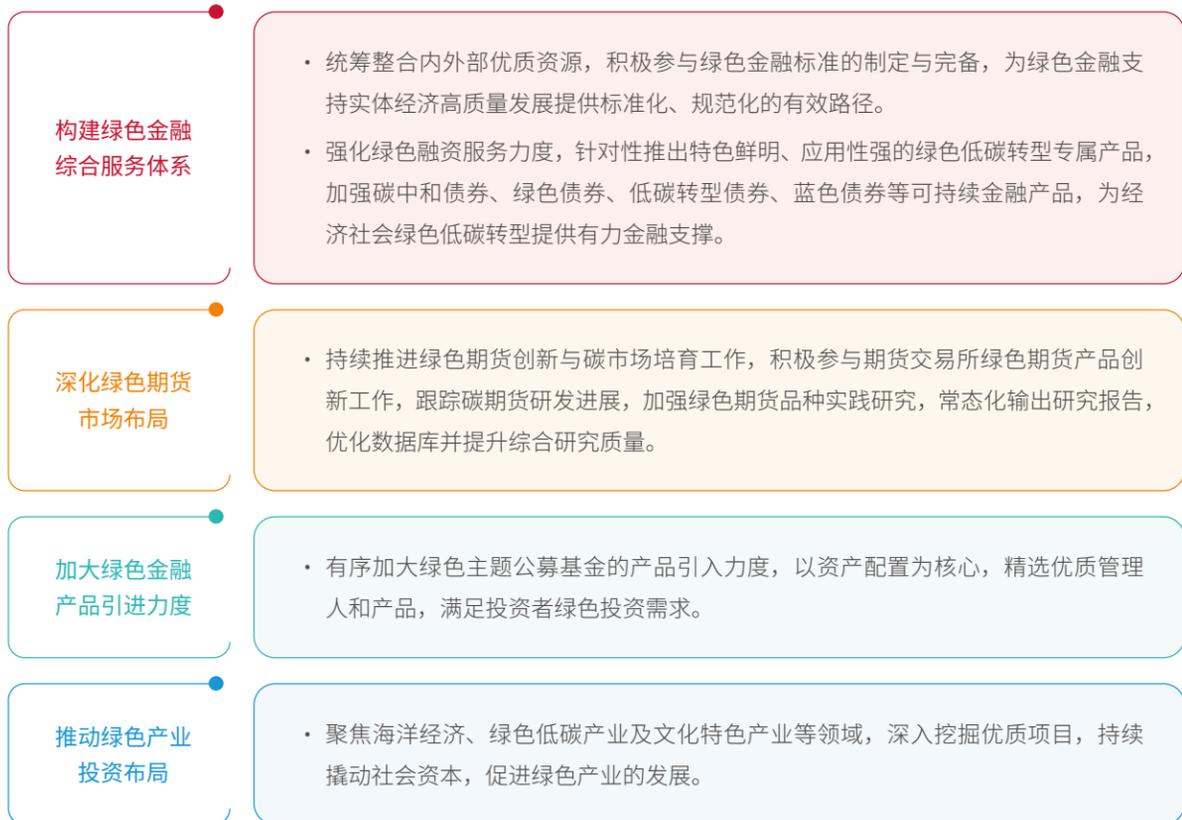
公司建立常态化绿色金融评估机制，定期识别、评估与监测绿色金融相关影响、风险与机遇，聚焦市场发展与产品服务关键维度，动态研判对业务、资产与战略的影响，持续优化风险管控与机遇捕捉能力，夯实绿色金融发展基础，保障绿色业务稳健推进、高质量落地。

中泰证券绿色金融机遇分析及应对策略

机遇类型	具体描述	时间范围	预期财务影响	应对策略
市场机遇	随着“双碳”目标深化，国家政策对绿色产业倾斜，绿色金融市场空间快速扩大，清洁能源、节能环保、绿色基建、传统产业低碳改造等领域资金需求旺盛。政策工具与标准体系逐步健全，为金融机构拓展绿色业务、优化资产结构提供稳定、长期的市场机遇。	短、中、长期	营业收入增加 投资组合价值提升	<ul style="list-style-type: none"> 提升绿色投融资产品创新与服务能力 提高绿色期货品种研发 推进绿色金融领域研究
产品/服务机遇	市场对绿色资产的配置需求日益旺盛，投资者愈发青睐具有可持续发展价值的金融标的。紧扣这一市场脉搏，证券行业企业应势而动，通过加强绿色债券承销及碳中和主题基金、绿色 ETF 等产品研发，将政策导向转化为业务增量，以产品创新驱动业务的持续增长。	短、中、长期	营业收入增加 投资组合价值提升	<ul style="list-style-type: none"> 提升绿色投融资产品创新与服务能力 提高绿色期货品种研发 推进绿色金融领域研究

公司积极响应国家战略号召，制定《公司关于做好金融“五篇大文章”的实施方案》《公司 2025 年度服务重大战略工作要点》，着力构建系统完备的绿色金融综合服务体系，通过深化绿色期货市场布局、推进绿色金融产品引入、优化绿色产业投资布局等举措，打造可持续发展新模式。

中泰证券绿色金融战略规划



影响、风险和机遇管理

绿色投融资

公司持续强化多元化绿色投融资产品创新与综合服务能力，围绕绿色低碳发展要求，有序推进绿色金融产品研发与迭代，不断丰富产品体系与服务场景，拓宽绿色融资渠道，积极引导社会资金精准投向绿色低碳产业企业，拓展绿色低碳领域股权投资、债券投资等多元化布局，提升专业化、市场化绿色金融服务水平，以实际行动推动绿色金融战略落地见效。公司在可持续债券投资方面的行动及成果详见“负责任投资”章节。

中泰证券 2025 年绿色投融资举措及成果总览

绿色投资

- 引入绿色低碳主题相关产品 45 只，绿色主题基金首发销量 7.30 亿元，全年共计销售绿色低碳主题相关公募基金 18.50 亿元。
- 持营绿色产品全年累计销量 11.20 亿元。
- 中泰资本完成枣庄市中泰绿色创新创投基金及渭南中泰绿色发展基金的设立，合计认缴规模 13 亿元。
- 万家基金围绕新能源领域已布局 2 只支持绿色低碳产业的公募基金，包括万家汽车新趋势混合基金、万家国证新能源车电池指数基金，管理规模合计 3.15 亿元。根据 Wind ESG 一级分类，万家基金管理的债券基金共投资绿色债券 25 只，合计持仓规模 13.50 亿元。
- 中泰资管于 2025 年 12 月通过上证路演中心培训平台参加上交所固定收益业务（绿色 ABS 专场）培训。
- 截至 2025 年末，在存续项目中，中泰创投共投资绿色产业企业 18 家，投资金额共计 4.43 亿元。

绿色融资

- 助力海博思创成为新型储能行业首单 IPO，融资规模 6.46 亿元。
- 助力潍坊市级“绿色工厂”联科科技完成定向增发，融资规模 3 亿元。
- 助力专精特新中小企业、领先的电力设备制造商赛瓦特完成新三板定向发行，融资规模 0.66 亿元。
- 助力节能环保装备制造领域企业德固特完成股份协议转让项目，引入战略股东。
- 承销发行 13 只绿色债券及资产证券化产品，融资规模 23.11 亿元，助力绿色低碳转型发展。
- 中泰国际助力 16 家企业发行 16 笔境外绿色债券。

此外，为推动公司绿色金融战略实践落地，鼓励员工加强绿色金融相关产品与服务工作，公司举办“绿色低碳领域项目擂台”竞赛，针对成功发行绿色低碳领域融资项目的团队进行评选表彰。

助力海博思创在上交所科创板成功上市

2025 年 1 月，中泰证券保荐主承销的北京海博思创科技股份有限公司（以下简称“海博思创”）在上海证券交易所科创板成功上市，融资规模 6.46 亿元，成为新型储能行业首单 IPO 项目。

作为海博思创上市项目的保荐人和主承销商，公司发挥行业专精优势，结合国家监管政策、行业发展情况等多维度详细论证了海博思创的科创属性，帮助企业成功登陆资本市场；在发行阶段，深挖企业亮点、精心制作发行推介材料，全力支持配合路演和投资者沟通，帮助企业取得了良好的发行效果。



海博思创科创板上市

助力工商银行发行绿色金融债券

2025 年 6 月，中泰证券担任联席主承销商的“中国工商银行股份有限公司 2025 年第一期绿色金融债券（债券通）”成功发行。本期债券发行规模 80 亿元，期限为 3 年期，采用每 3 个月重置利率的定价方式，挂钩基准利率为 60 日 DR007（银行间市场存款类机构以利率债为质押的 7 天期回购利率）均值，为全国首单商业银行浮息绿色金融债券。

本期债券的募集资金主要投向基础设施绿色升级、清洁能源等绿色产业项目，是贯彻落实党中央关于加快多层次债券市场发展决策部署的典型案列。作为联席主承销商，中泰证券积极响应政策号召，充分发挥专业和资源优势，保障了本期债券的成功发行。



工商银行 2025 年第一期绿色金融债券成功发行

助力濮阳市国资集团成功发行非公开发行绿色公司债券（第一期）

2025 年 10 月，中泰证券认购濮阳市国有资本运营集团有限公司 2025 年面向专业投资者非公开发行绿色公司债券（第一期）（品种一），认购金额 4,000 万元，助力绿色债券成功发行。该绿色债券募集资金扣除发行费用后，拟全部用于濮阳县屋顶分布式光伏发电建设项目，立足分布式光伏就近消纳、低碳环保优势，既能盘活闲置屋顶资源，又能优化区域能源结构、减少碳排放，是绿色金融赋能实体经济的生动实践。

绿色研究

中泰证券秉持严谨求实理念，以客户需求为导向，深耕绿色金融领域研究。中泰证券研究所持续跟踪绿色金融政策、市场与产业动态，依托高质量研报、专题研究、专业培训等，提供深度分析与专业支持，为客户提供差异化研究、多元化产品及一站式绿色金融解决方案。

中泰证券研究所发布北京证券交易所绿色金融产品相关研究报告

2025 年 7 月，中泰证券研究所发布《北交所首单科技创新绿色公司债券成功发行，兼具“科技创新”与“绿色”双标识》点评报告，从绿色金融产品创新与市场实践的视角，系统分析北京证券交易所（简称北交所）首单科技创新绿色短期公司债券在融资模式、资金投向与市场示范方面的突破，揭示北交所对引导金融资源流向绿色科技领域、从政策层面加强对绿色科技融合类债券的融资支持力度。

中泰证券研究所轻纺团队参加企业绿色创新分享会

2025 年 3 月，中泰证券研究所轻纺团队参加由新乡化纤股份有限公司举办的“白鹭深绿色发展创新及应用分享会”。分享会特设五大主题，包括“破界之章：揭秘‘白鹭’菌草绿色创新产品及其发展成果”“智转之道：‘碳’寻‘白鹭’绿色低碳节能案例效果分享”“循环之钥：双碳目标下纺织行业的绿色转型”“品牌之名：纺织行业相关认证及与新乡白鹭认证合作介绍”“价值之链：‘白鹭’绿色纤维在下游领域的创新应用实践”。团队系统学习了“白鹭”绿色创新技术从产品研发、行业转型到全产业链价值实现的全过程路径与实践经验。

此外，中泰期货持续提升绿色期货品种研发水平，积极参与交易所绿色期货产品创设，配合交易所做好品种上市推介及市场培育，强化企业低碳转型服务能力，强化绿色期货品种研究，提升综合服务能力。

中泰期货开展气候品种深度研究

中泰期货聚焦绿色期货品种实战研究，密切关注政策导向与市场变化，精准布局新品种研发工作，通过常态化输出研究报告、持续优化数据库等举措，做深做细品种研发，全面提升综合研究质量。研究报告重点围绕绿色品种相关产业运行情况、突发事件影响、季节性规律、行业发展前景等维度撰写，提升公司服务绿色品种产业的综合实力。2025 年，共完成工业硅、碳酸锂、多晶硅等绿色品种期货深度研究报告 12 篇。

中泰证券 2025 年绿色金融所获荣誉（部分）

2025 年 6 月，公司承销发行的通汇资本大厦绿色商业地产抵押贷款支持证券（CMBS）获中共山东省委金融委员会办公室、中国人民银行山东省分行、国家金融监督管理总局山东监管局、中国证券监督管理委员会山东监管局、大众报业集团共同颁发的金融“五篇大文章”创新产品“好品金融——绿色金融”。

指标与目标

公司立足绿色金融战略，科学制定绿色金融相关目标，明确绿色投融资、绿色产品创新、绿色期货品种研究等重点方向，持续优化资源配置与业务布局，引导资金精准投向绿色低碳领域，不断提升绿色金融服务质效，助力国家绿色金融战略实现。

中泰证券 2025 年绿色金融目标及完成情况

指标	目标	2025年完成情况
绿色股权或债券融资项目	2025 年力争发行 3 单以上	<ul style="list-style-type: none"> 完成 4 单绿色股权融资项目，融资规模 10.12 亿元。 完成 13 只绿色债券及资产证券化产品，融资规模 23.11 亿元。
绿色期货品种深度研究报告	2025 年输出数量不低于 12 篇	<ul style="list-style-type: none"> 完成绿色期货品种深度研究报告 12 篇。

绿色运营

中泰证券秉持节能降碳的绿色运营理念，遵守《中华人民共和国能源法》《中华人民共和国水法》《中华人民共和国环境保护法》等法律法规及管理条例，制定《公司低碳环保节能减排管理暂行办法》，明晰低碳环保、节能减排工作准则。

公司构建了包括能源管理在内的绿色运营管理架构，由董事会及董事会战略与可持续发展委员会负责监督，副总经理负责管理，后勤保障部负责具体工作落实，并设立由后勤保障部牵头的低碳环保与节能减排现场检查督导组，统筹开展日常检查、督促指导等工作，压实各单位主要负责人作为本领域工作第一责任人的责任，切实推动绿色运营理念在经营管理中全面落地。

2025 年，公司未发生因环境事件受到生态环境等有关部门重大行政处罚的事件。

能源管理

公司涉及能源使用的环节为办公运营和数据中心运行，消耗的直接能源包括汽油、柴油、天然气，间接能源包括电力。

为提高能源利用效率、降低办公楼运行成本，公司聚焦暖通、供配电、照明三大核心系统，通过多系统协同节能，实现能源高效利用，压降运行成本，推动办公楼运维向精细化管理升级，持续提升能源综合利用效益。

公司数据中心分为自建数据中心（济南中心机房）和租赁机房，其中自建数据中心总面积为 1,850 平方米，共部署机柜 384 个；在上海、广东、山东等地租赁 3 处数据中心，共租用机柜 638 个。公司持续推进自建数据中心节能化建设，提升数据中心能效管理水平。通过强化机房隔光保温、采用变频空调等技术手段，有效降低数据中心运行环节能耗。

中泰证券能源管理举措

办公运营

- 暖通系统精准管控。优化制冷主机的供水温度，调整供热泵夜间频率和风机运行时间和频率等参数，推行系统分区分季运行，建立智能化负荷预测模型和监测系统，持续强化能耗管理。
- 提升供配电系统能效。实行变压器冬季单台交替运行模式，每台可节省电量约 69,120 千瓦时 /4 个月；将日常巡查与智能系统动态监测相结合，杜绝异常损耗。
- 照明系统智能改造。公共区域换用微波感应 LED 灯，地下车库部署智能照明系统；开展照明精细管控，分回路、分时段智能启停，匹配各区域照明需求，杜绝“长明灯”浪费。
- 适时替换使用新能源公务车。
- 倡导员工选择绿色出行，尽量选择乘坐公共交通工具、步行和骑行等方式。

数据中心建设

- 济南中心机房三号机房的精密空调采用变频空调，并配有氟泵循环系统，通过室外自然冷源为机房降温。
- 济南中心机房通过采取隔光保温措施、采用空调封闭冷通道技术，减少机房内冷量散失。
- 2025 年，为进一步降低机房能耗，新采购两台机房精密空调，采用氟泵节能技术，相比传统定频空调，制冷能效比（COP）提升近 100%，机房每台空调年耗电量减少 9.97 万千瓦时，折合二氧化碳排放 74.78 吨。

水资源管理

公司涉及水资源使用的环节为办公运营，水资源来源主要为市政用水，2025 年在取水方面暂无困难。

公司按照“源头管控、循环利用、全员参与”的工作思路，系统推进节水各项工作，不断强化全员节水意识，促进水资源集约高效利用，推动节水管理常态化、长效化，持续提升水资源利用效率，降低综合运营成本，切实履行社会责任，为建设资源节约型社会贡献应有力量。

中泰证券水资源管理举措

推进节水设施升级改造	<ul style="list-style-type: none"> • 开展用水设备节水改造，将用水设备更换为高效节水型设备，有效降低设备运行过程中的耗水量。 • 加强供水管网维护，定期组织供水管网的巡检，采用先进的检测技术排查管网泄漏点，及时修复破损管道。
提升全员节水意识	<ul style="list-style-type: none"> • 营造“人人讲节水、事事讲节水、处处讲节水”的浓厚氛围，引导员工将节水理念融入日常工作和生活中，鼓励员工自觉规范用水行为，及时关闭水龙头，积极参与节水设施维护和用水异常情况报告。

废弃物管理

公司在办公运营过程中产生的无害废弃物包括生活垃圾、废弃纸张、废清洁布、打印机硒鼓、墨盒等，有害废弃物包括废旧电子产品、废旧灯管电池等。

公司持续深化废弃物精细化管理，稳步推进节约型企业建设，通过分类处置和源头减量，多措并举提升废弃物管理质效，不断提升资源循环利用水平，为推动企业可持续发展注入新动能。

中泰证券废弃物管理举措

分类处置	<ul style="list-style-type: none"> • 无害废弃物：分类收集纸质类、塑料瓶类等可回收废弃物，交由废品回收机构处理；生活垃圾需投放至市政指定垃圾桶，由环卫部门清运。 • 有害废弃物：设立专门的存放区域，做好分类标识，定期联系具备资质的专业机构进行无害化处置，严禁随意丢弃，确保“零泄漏、零污染、合规处置”。
源头减量	<ul style="list-style-type: none"> • 坚持“减量化、再利用”原则，持续推进无害废弃物减量。 • 建立纸张循环利用机制，实行打印纸张“按需申领、定量管控”。 • 全面推广线上办公系统，公文流转、审批流程、会议报告等业务均实现“无纸化”“电子化”运行。



公司食堂 ESG 厉行节约行动宣导

为践行绿色发展理念，落实 ESG 社会责任，公司食堂以“惜粮惜材、循环高效”为核心，通过食材边角料分类再利用实现源头减废，推行“少量多次”用餐机制，依据每日库存精准采购，并通过张贴倡导图片和立牌加强节约宣传，将低碳生活融入日常，打造绿色可持续的就餐环境。



公司食堂节约宣传

服务国家战略 强化功能担当

02

服务国家重大战略

负责任投资

乡村振兴

社会贡献

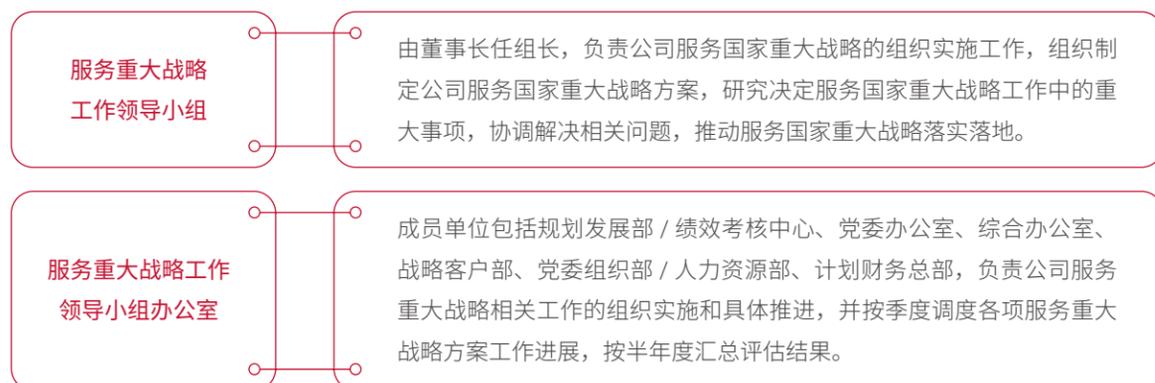


服务国家重大战略

治理

中泰证券坚守服务实体经济根本宗旨，把功能性放在首要位置，聚焦国家和山东省重大战略。公司成立服务重大战略工作领导小组及领导小组办公室，建立服务重大战略激励约束政策，制定《公司服务国家重大战略评估方案》，明确评估考核规则、评估考核方式、评估考核程序，全面提升服务重大战略工作水平。

中泰证券服务国家重大战略组织架构



战略

公司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入学习党的二十大、二十届历次全会和中央经济工作会议精神，全面贯彻新“国九条”“科创八条”等资本市场政策、山东省人民政府关于推动全省资本市场高质量发展的实施意见，坚持稳中求进工作总基调，保持服务重大战略工作的连续性与稳定性。2025年，公司研究制定《公司2025年度服务重大战略工作要点》《公司关于做好金融“五篇大文章”的实施方案》等指导文件，系统谋划服务实体经济重点方向与关键举措。

中泰证券服务国家重大战略机遇分析及应对策略

机遇类型	具体描述	时间范围	预期财务影响	应对策略
产品 / 服务机遇	随着国家持续加大对科技创新企业、先进制造业、绿色低碳产业及战略性新兴产业的支持力度，并积极引导中长期资金入市、优化资本市场资源配置，实体经济对多元化融资与综合金融服务的需求不断提升。证券行业作为连接资本与实体的核心枢纽，正迎来从传统融资通道向综合金融服务商跨越的重要战略机遇期。	短、中、长期	营业收入上升	积极践行金融工作的政治性、人民性，发挥好直接融资“服务商”和社会财富“管理者”作用，牢牢把握金融“五篇大文章”核心使命，深入贯彻落实黄河重大国家战略，以建设绿色低碳高质量发展先行区为抓手，加大对新型工业化、新型城镇化、经略海洋等重点领域的服务支持力度，着力推动发展新质生产力，持续提升服务实体经济质效，全力打造差异化、特色化发展新优势。

影响、风险和机遇管理

2025年，公司以做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融“五篇大文章”为“方向标”，主动融入国家和山东省重大发展战略，在服务国家和地方重大战略、助推实体经济高质量发展方面展现担当作为。

中泰证券 2025 年服务国家重大战略重点工作及成果

着力发展科技金融

- 助力 2 家企业在科创板首发上市，融资规模 6.72 亿元，科创板 IPO 单数排名行业第 5 位、规模排名行业第 7 位。承销发行 46 只科创债，融资规模 79.32 亿元，其中在山东省内承销发行 8 只科创债，融资规模 13.64 亿元。
- 双线聚焦于领航型龙头与专精特新企业，通过资本支持，实现优质科创企业梯次培育与重点产业链强基增效。2025 年，中泰资本、中泰创投对 6 家科创企业进行投资，投资金额 5.3 亿元。
- 协助 180 余家创新型中小企业获得“专精特新”资质评定加分，全年培育 105 家“小巨人”企业、省级“专精特新”企业 751 家、创新型中小企业 1,297 家。

发力绿色金融

- 对接优质企业绿色融资需求，积极参与绿色期货产品创设，加大绿色基金产品创设与供给。2025 年公司绿色金融业务推进措施和成果情况详见“绿色金融”章节。

拓展普惠金融服务

- 积极适应“保险+期货”业务新规变化，开展“保险+期货”项目 28 个，项目金额 5.15 亿元，赔付金额 2,043 万元，涉及农户超 8,400 户。
- 组织新三板业务座谈会、“走进交易所”等活动 5 场，邀请全国股转公司、深交所专家现场授课并实地调研拟转板企业 20 家；通过区域股权市场帮助山东省内企业实现直接融资 86.55 亿元，股权质押融资 135.13 亿元，申报绿通企业 4 家，2 家企业登记通过审核。
- 积极拓展乡村振兴债券、革命老区振兴债券、农村产业融合发展专项债券及乡村振兴证券化等创新业务领域。2025 年，承销发行 2 只乡村振兴债，融资规模 8 亿元。

深耕养老金融蓝海

- 积极拓展资本补充债券、保单贷款资产支持证券等多元化融资渠道，有效助力保险公司盘活存量资产，持续扩大养老金融业务规模。2025 年，承销发行保单贷款 ABS 共 19 只，总融资规模达 190 亿元，承销数量与规模均位居行业第一。
- 全面推进个人养老金业务，构建专业养老金融服务体系。截至 2025 年末，累计完成个人养老金投资账户开立 35,171 户，Y 份额（指专门面向个人养老金账户投资的公募基金份额类别）产品申购规模 1,396.85 万元。
- 丰富养老金融产品供给，扎实做好养老资产配置与管理。截至 2025 年末，养老 FOF 产品管理规模约 6.88 亿元。

深度布局数字化战略

- 以数字化转型与数字金融创新为双轮驱动，引导资本精准对接传统企业升级需求。2025 年，完成 16 单数字经济相关股权、债券融资项目，融资规模 23.29 亿元。
- 推动全面数字化转型，增强公司科技竞争力和创新力。更多内容详见“创新驱动”章节。

赋能民营企业与工业企业成长

- 以高质量股权融资精准对接优质民营企业，拓宽市场化融资渠道。2025 年，完成 32 单民营企业股债融资项目，融资规模 83.16 亿元。
- 精准对接民营企业股东融资需求，高效满足合规客户的资金需求。2025 年，自有资金出资的股票质押业务新增规模 1.5 亿元。
- 持续加大工业企业覆盖力度，为工业企业资本运作提供助力。2025 年，服务 26 家工业企业股债融资 116.51 亿元。

服务重点区域发展

- 为沿黄地区企业提供资本市场股债融资服务。服务山东省内外沿黄地区企业完成 1 单股权融资项目，融资规模 2.43 亿元；承销发行 169 只债券及资产证券化产品，融资规模 319.42 亿元。

助力高水平对外开放

- 完成 35 家山东省内企业的 53 单离岸债券项目。
- 制定跨境理财通南向通奖励政策，更好助力高水平对外开放。

中泰资本助力山东省中国卫星互联网高品质应用的先行示范区建设

2025 年以来，中泰资本围绕空天信息产业（指依托卫星、遥感、导航及空间技术开展信息获取、处理与应用的产业领域）布局，先后设立济南中泰产交空天基金和济南中泰空天基金，分别专项投资于北京星河动力航天项目和西安中科西光项目。基金服务于济南市空天信息产业整体布局，赋能北京星河动力及中科西光在济南投资建设设备产线和运营中心。

2 只基金的设立，有力服务山东省卫星互联网高品质应用示范区建设，促进空天信息产业链协同发展和区域经济提质升级，进一步提升中泰资本在商业航天领域的投资布局能力和产业赋能水平，夯实服务实体经济的专业优势。

中泰证券研究院坚持“金融服务实体经济”的宗旨，积极服务国家战略，持续加强对新质生产力及山东产业等研究，推动黄河流域高质量发展。

中泰证券 2025 年服务国家重大战略重点研究成果



产业研究与报告

- 定期撰写《齐鲁产业与经济研究》，截至 2025 年末已完成 58 期报告。
- 完成《人形机器人核心部件的突破路径—基于精密减速器产业的发展报告》《资本要素助力山东乡村特色产业高质量发展的创新路径研究》等重点研究报告，助力特色产业发展。



助力企业转型升级

- 配合山东省属企业“一企一策”金融服务活动，对近 10 家企业制定研究服务方案，提供行业趋势前景分析以及转型发展建议。
- 服务济南新旧动能转换先行区规划与项目论证，完成近 20 单项目可行性分析。



联合主办“财政金融支持民营经济高质量发展论坛”

2025 年 11 月 5 日，公司联合山东社会科学院举办“财政金融支持民营经济高质量发展论坛”，深入学习贯彻党的二十届四中全会精神。论坛吸引了来自政府部门、高校、科研院所及企业界的百余位专家学者和实务工作者，围绕财政金融政策如何更有效地赋能民营经济高质量发展开展深入研讨，为政策落实和企业实践提供智力支持与参考。



指标与目标

公司根据《公司 2025 年度服务重大战略工作要点》，明确年度工作目标及重点，建立责任分工与推进机制，确保各项工作有序实施、稳步推进，并按计划达到预期成效。

中泰证券 2025 年服务国家重大战略目标及完成情况

目标	2025年完成情况
完成 5 单以上“十强产业”股债融资项目	完成山东省内“十强产业”股债融资项目 42 个。
帮助各类企业融资 250 亿元以上	新增各类融资 251.68 亿元。
完成 1 单以上科创企业股权融资项目，或立项 2 单以上科创企业债权融资项目	助力海博思创、恒坤新材 2 单企业在科创板首发上市。
培育科技、专精特新等中小企业 1,000 家以上	培育 105 家“小巨人”企业、省级“专精特新”企业 751 家、创新型中小企业 1,297 家。
帮助企业实现私募股权融资、股权质押融资等融资超 100 亿元	通过区域股权市场帮助山东省内企业实现直接融资 86.55 亿元，股权质押融资 135.13 亿元。
完成 1-2 单养老相关股权或债券融资项目	承销发行保单贷款 ABS 共 19 只。
完成个人养老金投资账户 20,000 户，投资规模 1,000 万元	累计完成个人养老金投资账户开立 35,171 户，Y 份额产品申购规模 1,396.85 万元。
完成 2-3 单民营经济领域相关股权或债券融资项目	完成 32 单民营企业股债融资。
服务 25 单以上山东省内企业跨境投融资业务	完成 35 家山东省内企业的 53 单离岸债券项目。
发布绿色低碳、产业研究等研究报告数量不低于 400 篇	发布绿色低碳、产业研究等研究报告 929 篇。

注：公司在绿色金融方面的相关目标及完成情况详见“绿色金融”章节。

负责任投资

公司积极践行负责任投资理念，持续完善负责任投资体系建设，将 ESG 因素纳入投资业务投资决策过程中，助力引导资金流向绿色产业和可持续发展领域。

中泰证券各子公司涉及投资的业务类别

子公司名称	投资相关业务类别
中泰资本	私募股权投资基金及产业投资基金的投资管理
中泰国际	证券经纪、企业融资、资产管理、研究及自营业务等
中泰资管	资产管理、公募基金管理
中泰创投	以自有资金从事投资活动
万家基金	公募基金管理、特定客户资产管理、基金投资顾问、受托管理保险资金

治理

公司建立责任投资管理架构，在董事会战略与可持续发展委员会的指导下，经营管理层负责根据公司战略推动责任投资工作开展，各相关业务部门、子公司负责推进责任投资理念融入投资业务。

战略

公司将负责任投资纳入 ESG 管理实践，系统识别政策与市场变化带来的机遇，强化 ESG 能力建设与产品创新，推动投资业务与可持续发展目标深度融合，不断提升长期价值创造能力和市场竞争优势。

中泰证券负责任投资机遇分析及应对策略

机遇类型	具体描述	时间范围	预期财务影响	应对策略
市场机遇	在“双碳”战略和 ESG 信息披露制度持续完善的背景下，可持续投资需求加速增长，为负责任投资带来广阔发展空间。公司顺应政策与市场趋势深化负责任投资布局，有助于拓展产品创新空间、吸引长期资金配置，提升市场竞争力。	中、长期	营业收入上升	不断加强负责任投资管理，持续推进责任投资活动，将资金引导至符合 ESG 理念的领域和市场。

影响、风险和机遇管理

公司在投资决策中积极落实负责任投资原则，将 ESG 相关因素纳入上市股权、固定收益、私募股权、另类投资等资产类别的投资考量，应用筛选、ESG 整合、主题投资、积极所有权等负责任投资策略，关注长期内可能带来更稳定回报的投资标的，持续提高投资决策的全面性和前瞻性。

中泰证券负责任投资策略应用情况

负责任投资策略	上市股权	固定收益	私募股权	另类投资
筛选	√	√	√	√
ESG 整合	√	√	—	—
主题投资	√	—	√	—
积极所有权	√	—	√	—

中泰证券 2025 年负责任投资重点举措

负责任投资策略具体应用

- 在上市公司股权投资中，公司将 ESG 因素作为选取投资标的重要影响因子，对新能源板块进行了持续跟踪和投资，并针对各类新能源的技术路线进行深入研究。
- 在固定收益投资中，关注被投企业 ESG 表现，建立含有 ESG 因子的企业债券内部评级体系，引入 ESG 相关指标分析发行主体的经营、财务等状况。
- 万家基金社会责任研究投资板块包括环保、医药、农业、电信、媒体和科技（TMT）、新能源等行业，使用的负责任投资策略应用包括：
 - 正面筛选：核心股票池参考 Wind ESG 评级，分为“AAA-CCC”7 个等级。截至 2025 年末，万家基金主动权益的核心股票池（包括 A 股和港股标的）符合 Wind ESG 评级 A 级或以上的 A 股股票占比达 45.4%，相比 2024 年末增加 11.3%。
 - 负面剔除：制定《万家基金管理有限公司证券投资库管理办法》，剔除存在重大 ESG 负面信息、违法违规事件的股票，包括被列入风险警示板的、受到监管机构行政处罚等情形。
 - 可持续主题投资：积极参与新能源、科技、先进制造等可持续产品投资，使用主题股票投资策略，包括 ESG 相关信息的初选策略、基本面和估值分析的精选策略。

ESG 课题研究

- 2025 年，公司完成《资本市场 ESG 评级与鉴证体系建设的优化路径研究》《风险投资与企业 ESG 表现：促进还是抑制？——基于中国上市公司的经验证据》等 ESG 相关课题研究，获得《中国证券》《新金融》等期刊采用刊发。

中泰 ESG 主题 6 个月持有期混合型发起式证券投资基金持续运作

2025 年，中泰资管设立的中泰 ESG 主题 6 个月持有期混合型发起式证券投资基金持续运作，保持将非现金资产的 80% 以上投资于 ESG 主题相关股票资产。截至 2025 年末，基金规模为 1,577 万元，自有资金持有约 1,000 万元，全年产生管理费收入约 15.79 万元。基金运作过程中负责任投资策略应用要点如下：

- 构建投资组合时，从 ESG 的三个核心要素出发，遴选在环境、社会、公司治理方面表现较佳的上市公司，运用与 ESG 相关的业绩指标来确定符合投资条件的公司。
- 根据企业的经营情况对企业的 ESG 评分做动态调整，并以此为参考依据对 ESG 主题股票池进行定期维护，剔除得分相对偏低的企业，并纳入评分表现更好的企业。
- 在具体投资分析和决策中，将综合评估 ESG 因素，运用定性分析、量化分析等技术手段，调整估值模型，将 ESG 因素纳入基本面分析，将 ESG 评价结果应用于选股或赋权。

中泰证券及子公司在投资业务开展过程中积极践行主动所有权理念，依法依规行使对外投票表决权等股东权利，推动被投资企业持续完善公司治理结构与规范运作水平，并在相关参与及表决事项评估中纳入 ESG 因素考量，促进被投资企业提升可持续发展能力与长期价值创造水平。

中泰证券子公司行使股东权利情况

- 万家基金制定《万家基金管理有限公司代表基金份额持有人参与公司治理管理规定》，由研究员对 ESG 相关管理情况进行研究分析并提出投票建议，征询基金经理意见，形成统一投票策略。对公司 2 只以上基金所持同一上市公司股票，相关基金经理协商后仍不能达成一致意见时，应本着少数服从多数的原则形成统一对外表决策略。
- 中泰资管制定《中泰证券（上海）资产管理有限公司参与上市公司治理管理办法》，规定产品代表持有人利益对产品所投资的上市公司行使表决权、质询权、建议权等股东权利，参与上市公司治理应当以维护持有人权益、提升上市公司质量为目标，贯彻创新、协调、绿色、开放、共享的新发展理念。中泰资管产品参与上市公司治理时，应当关注包括但不限于上市公司发展战略是否可持续、是否符合国家战略、治理结构是否有利于公司长期健康发展、环境保护和社会责任是否履行等。
- 中泰资本制定《中泰资本股权投资管理（深圳）有限公司基金投后管理办法》，规定管理的基金应根据法律法规规定，在授权范围内规范行使股东权利，所有涉及行使表决权的事项均需提前提交审核，经批准后执行。

万家基金行使上市公司股东投票表决权

2025 年，万家基金旗下管理人积极参与九号公司、金山办公、思瑞浦、南山铝业等上市公司的股东会或董事会议案投票。万家基金产品筛选投资标的时，积极践行责任投资理念，使用 ESG 相关筛选策略，并在行使股东投票表决权前分析企业 ESG 相关管理现状，有效推动企业 ESG 发展。九号公司、思瑞浦、金山办公、南山铝业的 Wind ESG 评级均达到 AA 级。

指标与目标

公司明确负责任投资管理目标，深化负责任投资实践，围绕经济效益、社会责任与环境价值协同推进，夯实长期可持续发展的基础，持续增强综合价值创造能力。

中泰证券 2025 年负责任投资指标与目标

目标	监测指标及绩效
完善绿色投资管理框架，积极布局碳金融市场与交易，搭建 ESG 投资体系，增加对 ESG 主题产品的关注与布局力度。	<ul style="list-style-type: none"> 截至 2025 年末，公司持有绿色债券 13 只，券面规模 4.82 亿元，投资绿色债券合计形成营业收入 438.85 万元。 截至 2025 年末，万家基金旗下债券基金共投资可持续发展债券（绿色债券、可持续发展挂钩债券）合计规模 13.90 亿元。 截至 2025 年末，万家基金累计发行 ESG 相关产品 34 只，合计规模 184.21 亿元，相比于 2024 年末产品数量增加 10 只，合计规模新增 67.70 亿元。 2025 年，万家基金参与上市公司投票合计 42 次，投票公司 31 家，其中 Wind ESG 评级达到 A 级或以上的公司有 18 家，占比达到 58.06%。 2025 年，中泰资管可持续债券投资总额 8.67 亿元。

中泰证券 2025 年负责任投资所获荣誉（部分）

2025 年 12 月，在上海资产管理协会主办的“资产管理业高质量发展暨促进资本市场高质量发展座谈会——倡议理性投资、价值投资、长期投资（简称‘三投资’）”活动中发布了上海资产管理行业践行“资本市场理性投资、价值投资、长期投资优秀实践展示 2025”机构名单，中泰资管和万家基金获评“践行‘三投资’理念优秀实践展示机构”。

乡村振兴

公司遵守《中华人民共和国乡村振兴促进法》，深入学习贯彻落实党的二十大和二十届历次全会精神，主动学习运用“千万工程”经验，积极响应中国证券业协会“一司一县”结对帮扶、“证券行业促进乡村振兴公益行动”等倡议，制定《公司乡村振兴项目管理办法》，切实推进乡村振兴工作。公司设立由公司党委书记、董事长任组长的乡村振兴领导小组，定期组织会议研究工作，统筹公司乡村振兴工作全局。

2025 年，公司深入贯彻乡村振兴战略，围绕定点帮扶、灾后重建、“保险+期货”创新服务、涉农企业资本市场对接及乡村振兴债券发行等重点领域持续发力，以多元化举措助力农业现代化和乡村高质量发展。

中泰证券 2025 年乡村振兴重点工作及成果

落实“一司一县”结对帮扶倡议

- 投入 278 万元帮扶资金，在湖南靖州县、海南临高县、西藏白朗县、重庆彭水县等 8 个县开展生态帮扶、公益帮扶、文化帮扶等项目。截至 2025 年末，公司累计签约 28 个乡村振兴帮扶县。
- 组织近 100 名青年员工、党外知识分子参与乡村振兴事业，多渠道、多形式地开展帮扶活动。

支援抢险救灾工作

- 向山东省乐陵市、贵州省从江县投入 49 万元帮扶资金，帮助当地因特大洪涝灾害受损严重的多处基础设施重建。

深化“保险+期货”服务体系建设

- 持续创新“保险+期货”业务模式，深化与银行、保险、农业担保等机构的协同合作，以涉农信贷结合为重要切入点，积极汇聚多方资源，推动项目数量与规模再上新台阶。2025 年，公司开展“保险+期货”项目 28 个，项目金额 5.15 亿元，赔付金额 2,043 万元，涉及农户超 8,400 户。

引导涉农企业对接资本市场

- 持续完善支农产品与服务组合，推出一揽子精准支农举措，共同孵化一批高质量涉农企业。2025 年，公司通过“上市云梯计划”等精品活动，服务涉农企业 12 家。

拓展发行乡村振兴相关债券

- 积极拓展乡村振兴债券、革命老区振兴债券、农村产业融合发展专项债券及乡村振兴证券化等创新业务领域，为农业现代化与乡村发展注入金融“活水”。2025 年，公司承销发行 2 只乡村振兴债，融资规模 8 亿元。

中泰证券 2025 年乡村振兴所获荣誉（部分）

公司以金融“活水”润棉田，为棉农筑起“避风港”，《棉花目标价格省域“保险+期货”创新模式助力乡村振兴》案例被山东省国资委评为“省属企业助力乡村振兴十大案例”。

社会贡献

中泰证券主动履行国有企业责任担当，积极参与公益事业，努力实现企业价值与社会价值的协同提升。公司对外捐赠由董事会在股东会授权范围内审议决定，超出授权限额的捐赠事项由股东会批准。公司于 2016 年 11 月成立山东中泰慈善基金会，致力于扶贫济困、慈善救助、赈灾救助、公益援助等公益项目。2025 年，山东中泰慈善基金会推动 5 个公益慈善项目圆满落地，累计公益捐赠支出 405 万元。

2025 年，公司围绕公益慈善支持、员工志愿服务等方面，系统推进社会贡献实践。

中泰证券 2025 社会贡献重点实践成果

公益慈善活动

- 山东中泰慈善基金会出资 260 万元赞助第 18 届中国国际儿童电影展，助力文化教育公益事业发展，显著提升公司品牌形象与行业影响力。
- 山东中泰慈善基金会投入 20 万元援助内蒙古乌兰察布市兴和县苏木山党建铸牢研学教育项目，以长城历史、民族融合与北疆生态文化为核心，构建差异化研学体系，助力提升中小学生文化认知与生态保护意识。
- 联合中泰国际、山东中泰慈善基金会，通过山东省红十字会向香港大埔区紧急捐赠 100 万元人民币，用于香港新界大埔区火灾发生后的应急救灾、灾后恢复等工作。
- 万家基金向贵州省望谟县实验高中提供助学款 18.46 万元；向山东省青州市 5 所小学捐赠图书款 11 万元。



赞助第 18 届中国国际儿童电影展

员工志愿服务

- 响应山东省红十字会等组织的外部倡议，组织“国企先锋 热血同行”无偿献血志愿服务活动。公司员工积极响应号召无偿献血，献血总量达 28,600 毫升。
- 开展“发扬雷锋精神 展现国企担当”系列志愿服务活动。公司员工主动走出单位，走进社区、学校，走上街头，开展反诈防非宣传、金融知识宣讲、法律问题解答、生态环境保护等志愿服务活动。
- 截至 2025 年末，公司共组建 19 支志愿服务队伍，拥有志愿者总数超 3,100 人（其中省级平台注册 1,060 余人）。

举办“萤火虫”公益阅读行动

2025 年，公司面向乡村学校学生，通过搭建中泰证券“萤火虫”阅读角，与学生“同读一本书”“绘就小小梦想”，用书香搭建连心桥，用陪伴点亮成长路，让公益力量持续为乡村教育赋能。



“萤火汇炬 筑梦同行”公益活动

开展“栽植一树希望 共赴美好未来”植树活动

2025 年 3 月，公司总部员工代表 200 余人齐聚山东省青少年宫常青营地，开展义务植树活动，共栽植树苗 200 余棵。公司以实际行动践行生态文明理念，彰显服务绿色低碳发展的责任担当，为生态环境保护贡献力量。



义务植树活动现场

开展“点亮一颗星，温暖一片天”主题慰问活动

2025 年 12 月，公司工会组织志愿者走进济南特殊教育中心，开展“点亮一颗星，温暖一片天”主题慰问活动。该活动为公司党委指导下黄河流域系列志愿服务的重要组成部分，彰显国企责任担当与工会组织关怀温度。



志愿慰问特殊儿童活动

坚持客户导向 共创长期价值

03

客户服务质量

投资者教育

供应商管理



客户服务质量

中泰证券坚持以客户为中心，形成以财富管理、投资银行、投资交易、研究与机构和资产管理五大板块为支撑的综合金融服务体系，不断提高专业化水平和综合金融服务能力，健全客户服务管理体系，优化服务流程，提升服务质量与专业水平，致力为客户提供有温度的综合金融服务，持续提升客户满意度与信任度。

治理

基于财富管理客群覆盖面广、需求维度多元的特征，公司搭建客户服务管理架构，建立针对性的个人、机构客户服务机制，由董事会负责指导公司投资者权益保护工作，董事会审计委员会负责监督客户服务工作，公司首席财富官负责客户服务管理，财富管理委员会负责客户服务具体工作执行落地，包括负责综合金融共同服务体系建设、基于金融科技的客户交易服务体系的建设等，以有效提供精准服务。公司持续打造多元化专业化财富管理体系，针对各类客户群体制定相应管理制度，包括《公司零售客户基础服务管理细则》等，明确并统一客户服务流程、服务标准与操作规范，强化服务质量管控，持续提升客户服务专业化、标准化水平，推动公司整体基础服务能力稳步提升。

战略

公司定期对客户服务流程、响应效率、投诉处理、合规管理等环节开展全面排查，精准识别操作风险、市场风险及声誉风险，同步挖掘服务优化与价值提升机遇，持续完善服务治理体系，保障客户权益，推动服务质量稳步提升。

中泰证券客户服务相关风险分析及应对策略

风险类型	具体描述	时间范围	预期财务影响	应对策略
操作风险	服务操作中若存在流程不规范、系统故障、人员操作失误等问题，可能引发交易差错、资金受损等后果，影响业务正常开展，损害客户合法权益。	短、中期	运营成本增加 营业收入减少	<ul style="list-style-type: none"> 锤炼服务客户本领，优化客户经营体系。 借力金融科技赋能，专注提升各业务条线的专业能力与客户服务水平。 构建事前-事中-事后防护体系，筑牢合规传播防线。
市场风险	市场剧烈波动时，若服务响应滞后、风险提示不足、未按客户风险承受能力提供适配服务，易造成客户投资损失与纠纷，使客户服务成为市场风险传导的重要环节。	中、长期	营业收入减少	
声誉风险	因服务态度差、响应慢、处理不当、投诉化解不力、信息不透明等问题引发客户不满，相关负面舆情易扩散传播，损害公司品牌形象与市场口碑，影响客户信任与业务发展。	短、中期	营业收入减少	

影响、风险和机遇管理

优化产品和服务

公司不断完善产品全生命周期服务体系，优化服务场景、夯实服务基础，以科技赋能服务提升，并通过深化客户数字化运营、强化系统平台建设，全面发力财富管理转型，持续提升服务效率与客户满意度，构建专业化、数字化、全流程的财富管理服务能力。

中泰证券产品和服务管理措施

完善产品全生命周期服务体系

- 建立产品全生命周期跟踪与信息披露机制，依托手机 APP、微信公众号、短信等多类渠道，为客户提供覆盖投资全流程的信息提醒与查询服务，引导客户树立健康投资理念。
- 对内建立跨部门敏捷小组与子公司一体化协同机制，对外与公/私募基金管理人保持常态化沟通，实时向分支机构推送投研成果，提供标准化售后伴随服务。

优化服务场景并夯实服务基础

- 全面升级售后服务体系，并配套编撰《金融产品售后服务精细化指南（员工篇）》，构建“操作—理念”一体化实战工具，有效降低服务方差，提升客户体验一致性。指南涵盖实操、专题、理念三大板块，共计 57 小节，覆盖超 100 个业务场景，系统赋能员工服务能力提升。
- 为每家分公司配置专属业务对接人，落实专人专管、高效协同机制，全面支持一线业务咨询、项目推进与问题协调，保障业务顺利开展与有效落地。
- 开创“售后那些事儿”专题售后服务栏目，已初步形成“紧跟市场动态、回应产品表现、聚焦行业热点”的陪伴式解读模式，持续为一线销售提供内容赋能。

提升客户陪伴服务水平

- 定期围绕客户持有产品、当前市场热点与长期投资理念，制作并推送系列化、易懂的投教内容，致力于帮助客户建立理性的投资心态，降低非理性操作。公司开展的投资者教育相关内容详见“投资者教育”章节。
- 在产品存续期间，针对产品分红、净值大幅波动、定期报告发布、市场重大变化等关键节点，通过专属客户经理 KPM 事件、DOP 数字化运营平台或齐富通 APP 消息中心等渠道，主动向客户提供简明的解读说明、市场观点或配置建议。以主动陪伴代替被动应答，帮助客户理解短期波动与长期持有的关系，增强客户信任感与投资体验。

推动科技赋能服务

- 有效运用大数据分析，提升产品信息推送精准度，并上线普通客户算法交易服务，帮助客户提高交易效率，为公司业务发展带来增长动能与盈利潜力。围绕客户行为特征，配置自动化客户服务消息及员工服务提醒，构建数字化服务矩阵，持续为一线赋能，提升客户服务感知。

深化客户数字化运营

- 将精准营销全面升级为客户数字化运营，构建覆盖“洞察-策略-触达-分析”闭环的数字化运营体系，以此实现客户精准触达与个性化服务，并加强线上线下协同，推动财富管理业务与客户服务向高效化转型，实现客户价值与运营效率的双重提升。赋能新媒体与投顾 IP 拓客，持续升级齐富通 APP，提升客户投资体验。

强化系统平台建设

- 系统推进“财e通”与“掌e通”双端联动建设，围绕“总部-分支-员工”的差异化角色需求，打造集绩效驱动、营销支撑与业务管理于一体的赋能矩阵。

全面发力财富管理转型

- 2025 年，推出“中泰财富 30”品牌，着力打造量化 30、Myfund30 以及 ETF30 等子品牌，依托品牌影响力，有效提升了市场认知度，进一步深化了与市场主要公私募管理人的合作与交流，系统构建买方投顾生态，取得阶段性成果。2025 年，“中泰财富 30”全年私募销量突破 117 亿。



正式发布财富管理核心品牌“中泰财富 30”

2025 年 11 月 14 日，公司在青岛成功举办“洞见趋势，共享未来”财富管理与 ETF 生态高质量发展高峰论坛，正式发布财富管理核心品牌“中泰财富 30”。论坛吸引来自公募、私募、银行等超过 70 家金融机构的高管代表到场。“中泰财富 30”以三大子品牌为支柱，致力于整合内部投研、产品、服务资源，并广泛连接全市场优秀资管机构，构建开放协同的“大财富管理”生态。

- 量化 30 持续引入市场主流策略与前沿产品，涵盖专项系列和组合系列两大服务体系，2025 年，量化 30 保有近 100 亿元。
- ETF30 着力打造“销售、投顾、研究、托管、做市”五位一体生态矩阵，推动保有规模与一线投顾能力同步提升，2025 年 ETF 产品保有突破 260 亿。
- Myfund30 模式以“千人千面+集团协同+金融科技”为核心亮点，2025 年落地 21 单，实现销量 8.09 亿元。

客户投诉管理

中泰证券始终以客户需求为导向，建立高效的客户投诉处理与满意度调查体系，制定《公司客户投诉管理办法》等制度，设立专人专岗，明确投诉处理原则、业务流程、事项分类分级、报告报送及档案管理等要求，规范客户投诉全流程管理，切实保障客户权益。

中泰证券客户投诉受理途径



中泰证券客户投诉处理流程



为系统性提升服务质量，公司定期组织投诉管理专项培训，深入剖析典型投诉案例背后的问题与风险隐患，制定改进措施与管控建议，推动服务流程持续优化。此外，公司积极引入并拓展多元化纠纷解决机制，主动引导客户通过合理、有效的途径解决争议，助力构建和谐、互信的客户服务环境。

公司 95538 服务平台通过人工语音咨询、齐富通答客服（人工、智能）等多个渠道开展客户满意度调查，并根据反馈落实改进措施。公司依托客服中心制定常态化培训计划，促进员工专业能力提升；严格执行晨会、夕会制度，复盘问题、表彰先进，营造积极高效的工作氛围；运用智能座席助手、智能语音导航、智能质检等工具，提升客服智能化水平，保障服务精准高效。

指标与目标

中泰证券围绕客户服务制定管理指标与目标，聚焦服务质量、客户满意度、投诉处理效率，建立可量化、可考核的指标体系，推动服务流程持续优化，强化员工服务能力，不断提升客户体验，助力公司客户服务能力不断提升。

中泰证券 2025 年客户服务质量指标与目标

目标	监测指标	2025 年绩效
建立优质高效的综合金融服务体系，零售客户、机构客户、企业客户规模稳步提升，客户服务能力显著提升	客户满意度 ¹	99.58%
	客户投诉处理率	100%

注 1：客户满意度统计口径为中泰证券母公司（包括总部及分公司）。

中泰证券 2025 年客户服务质量所获荣誉（部分）



投资者教育

中泰证券高度重视投资者教育与权益保护工作，制定《公司投资者教育工作管理办法》《公司投资者权益保护工作管理办法》等制度，由公司财富管理委员会统筹安排、全面推动投教工作沁入日常经营活动，积极打造原创投教内容，创新国家级实体投教基地服务模式，开展多元化投教活动，持续提升投教服务质量与投资者保护水平。2025 年，为进一步加强公司投资者保护工作指导，公司修订《公司章程》《公司董事会审计委员会工作细则》，由董事会审计委员会对公司投资者权益保护落实情况进行监督。

中泰证券 2025 年投资者教育重点举措及成果

深耕投教服务，构建多维活动矩阵

- 围绕“3·15”“5·15”“防非宣传月”等年度重点投教节点，统筹规划、精准发力，通过“进社区、进高校、进企业”等七进形式，深度融合专题宣讲与咨询服务，实现投教触角向基层有效延伸。
- 在普惠金融的纵深推进中，联合头部基金公司开展ETF主题巡讲12场，以专业对话服务2,400余名投资者，实现了投资者保护与市场教育的双向赋能。
- 联合沪深北交易所，落地“践行三投资理念 共享高质量发展”等高标准投教服务活动28场，精准触达超过36万人次。
- 深度融合党建共建、乡村振兴等多元场景，推动理性投资、价值投资理念深入人心。



ETF 主题巡讲活动

深耕国民教育沃土，谱写投教进百校新篇章

- 将投资者教育纳入国民教育体系，从“理念倡导”推向“机制落地”。深度参与中国证券业协会“四合一”机制建设，先后与中国证券业协会、山东证监局、深圳证券交易所及山东财经大学、山东大学签署合作备忘录，标志着校企协同育人迈向制度共建的实质性突破。
- 以“融汇中泰，智启山财”为主题的“中泰杯”金融文化节在山东财经大学成功举办，通过“五位一体”活动矩阵，将金融知识从课堂延伸至赛场、从理论导入实践，走出一条“理论赋能实践、实践反哺成长”的校企投教双向赋能新路。
- 在机制引领与品牌示范的双重驱动下，构建以国家级投教基地为中枢、3家省级基地为支撑、200余家分支机构为触角的立体化进校园工作网络。2025年，公司深入全国50余个城市开展百余场投教进校园活动，覆盖16所小学、13所中学、25所职业院校及39所大学，服务师生14,634人次。从山东独秀到遍地开花，中泰证券正走出一条普惠与精准并重、广度与深度兼具的国民教育特色之路。



“中泰杯”金融文化节启动仪式

公司积极探索分层级、互动式投教活动形式，以4家国家级/省级投教基地为载体，联合各监管部门、自律组织、交易所及分支机构开展投教主题活动百余场，服务投资者超过500万人次，持续打造“投教大篷车黄河行”“中泰杯金融文化节”等特色品牌活动，建立投教作品创作和投教进校园活动常态机制，构建传统媒体与新媒体相结合的多元化宣传网络，切实提高投教工作的广泛性和针对性。

2025年，中泰证券投资者教育基地认真落实各级监管部门和公司下发的26个主题投教活动，全年开展系列特色投教活动153场，累计覆盖受众5,286人，实现“月月有主题，周周有活动”的目标，活动场次与受众人数均较去年同期显著提升。

强化服务，中泰证券投教基地筑牢宣传主阵地

- 深耕社区开展特色活动：中泰证券投教基地联合社区开展党建共建，融入“助农大集”，为居民送教上门，实现投教与基层治理同频共振；以三八节、端午、重阳等为节点，将传统文化传承与家庭理财普及深度融合，让金融素养在节日的温馨氛围中自然生长。
- 纠纷调解宣传工作成效显著：作为中证法律服务中心山东调解工作站驻点驿站，基地面向投资者、社区居民普及调解流程与防非知识，推动资本市场纠纷调解机制从“抽象认知”走向“具象可及”，打通投资者权益维护“最后一公里”。
- 共建校外实践基地，打造育人共同体：中泰证券投教基地与山东师范大学商学院共建“大学生社会实践基地”并成为十六里河中学、东河小学“教联体”成员单位及校外实践基地；全年联动20余所大中小幼院校，创新研学模式，让金融素养在青少年心中生根发芽。



中证法律服务中心山东调解工作站揭牌仪式

投教宣传，影响力与专业价值双提升

- 深度输出，专业价值获权威认可。发表原创投教文章35篇，借力新华网、大众网等主流媒体矩阵传播，让专业声音走出行业圈层、抵达社会公众。深度总结并输出典型案例，其中《关爱银发群体 传递金融温度》入选中国证券业协会《证券公司投资者服务与保护报告》《中泰杯金融文化节：打造校企人才培养新生态》获得山东证监局高度认可，彰显投教工作的社会价值与实践深度。
- 量质齐升，投教作品广受欢迎。融合儒家智慧，推出《孔子防非记》等系列产品，让理性投资理念在古今对话中薪火相传，打造中泰投教独具文化底蕴的特色作品。2025年，推出原创作品2,000余件，各渠道作品浏览量突破8,000万，作品内容紧贴市场热点与投资者关切，实现专业性与可读性的有机统一。



“中泰杯”金融文化节 打造校企人才培养新生态

在推动产学研协同创新的背景下，投资者教育进校园是推动投教纳入国民教育体系的重要载体。2025 年，中泰证券联合山东财经大学举办的 2025 年“中泰杯”金融文化节，通过机制、课程、赛场等多维度共建，走出一条“理论赋能实践、实践反哺成长”的校企投教双向赋能新路。

“中泰杯”金融文化节累计吸引近 3,000 人次参与，覆盖多维度、多层次的教育实践。其中，金融知识普及课程惠及 439 名在校学生；ETF 系列赛事参与踊跃，知识竞答超 1,100 人，模拟交易近 500 人；中国特色金融文化创意设计大赛征集到 101 份高质量作品；为 10 名优秀学生提供实习实训岗位。活动生动展现了校企协同推进金融知识普及与国民教育体系建设的创新实践，在校园内有效营造了“学金融、懂投资、明风险”的浓厚氛围。



投资者教育进校园合作启动仪式



“中泰杯”金融文化节年度总结表彰大会

中泰证券 2025 年投资者教育所获荣誉 (部分)

- 连续 4 年在中国证券业协会、上海证券交易所、深圳证券交易所、北京证券交易所联合开展的证券公司投资者教育工作评估中获得“A”等级。
- 获得山东省委金融办颁发的第五届“我的防非故事”主题征集活动“最佳组织奖”。
- 获得证券时报“首届金融强国讲师风采大赛最佳活动组织机构”奖。
- 获得每日经济新闻金鼎奖“2025 年度投教活动最佳组织”奖。
- 中泰证券投资者教育基地获得 2025 年北京证券交易所“投资者服务 e 站优秀支持单位”。



供应商管理

公司供应商主要分为货物类、工程类和服务类三大类别。公司遵守《中华人民共和国招标投标法》《中华人民共和国政府采购法》等相关法律法规，制定《公司集中采购管理办法》等制度，不断完善供应商管理体系，明确供应商准入标准，强化供应链风险管控，提升管理效能。

公司建立供应商动态评价与监督机制，每年开展一次供应商评估，评估内容包括供货条件、信誉、技术服务水平、供应服务能力、财务状况、资质等级等维度，实行末位淘汰，保障供应商管理规范有效，全面提升供应链管理水平。

中泰证券供应商动态评价管理标准

基本情况	• 企业相关资料考核，包含注册资本、财务状况、纳税情况、行业地位
合作情况	• 根据日常动态考核得分，包含业务量、质量异议处理、应急响应度等
合同履行	• 根据合同履行考核得分，包含合同履行率、交货的及时性和准确性
质量保证	• 根据企业相关资料及内部单位证明资料考核得分，包含质量保证体系、到货质量、使用质量、产品投诉
价格水平	• 根据对标情况考核得分，包含报价合理性、及时性及优惠程度、市场竞争力等
售后服务	• 根据企业相关证明资料考核得分，包含服务机构和人员、响应及时性、售后服务满意度
诚信经营	• 根据遵章守纪和履约考核得分，包含违约情况、投诉情况、违规情况等

公司严格遵循监管要求及廉洁从业规定，结合业务实际开展集中采购工作，全面梳理并识别各环节廉洁风险点，建立岗位制衡与内部监督机制，将廉洁要求嵌入采购全流程与各管理环节，实现事前防范、事中管控、事后问责的全链条风险管控。

公司制定并发布《供应商反腐败管理声明》，覆盖公司全部供应商，要求供应商遵循公平竞争、诚实守信原则，严禁串通报价、行贿、弄虚作假等违规行为，主动申报利害关系信息，加强供应商反腐败管理，防范供应链环节腐败滋生，并定期开展供应商评估，检验供应商执行情况。

公司积极推进可持续供应链建设，将绿色发展理念融入采购管理全过程，通过持续优化采购流程、优先选用环保工具与低碳方案等措施，推动供应链绿色转型，降低环境影响，构建合规、高效、低碳的可持续供应链体系。

2025 年，公司上线集中采购系统，包括供应商注册、评价管理、风险管理、处罚管理等，实现供应商全生命周期数字化管理。其中，公司对违规供应商予以处罚，并对相关供应商实施系统禁用，被处罚的供应商在处罚期间不允许参与项目，处罚期限届满后，集中采购系统将自动恢复其资格状态。

深化创新驱动 赋能数智未来

04

创新驱动

数据安全与客户隐私保护



创新驱动

中泰证券聚焦“金融科技智能赋能实现突破”的目标要求，持续构建“科技牵引，全面赋能”的金融科技体系，聚焦提升核心竞争力、驱动业务创新、优化客户体验战略主线，加大资源投入，以金融科技赋能业务发展、推动业务创新、强化支撑体系，全面推进金融科技一体化建设，打造智慧券商。

治理

公司董事会负责审议公司的信息技术管理战略及目标，并对信息技术管理的有效性承担责任。公司制定《公司信息技术治理办法》《公司信息技术治理委员会议事规则及信息技术项目审议办法》等制度，设立信息技术治理委员会，负责制定信息技术战略、规划，并整体协调推动；负责落实信息技术管理目标，审议信息技术预算以及重要信息系统建设或重大改造立项、重大变更方案等。信息技术治理委员会由公司首席信息官担任主任。2025 年，公司召开信息技术治理委员会会议 13 次，审议项目 400 余项。

中泰证券金融科技治理架构



战略

围绕证券行业数字化转型趋势及高质量发展要求，公司持续提升对金融科技发展的战略关注度，系统识别面临的主要风险与机遇，并制定相应战略政策和落实。

中泰证券金融科技风险与机遇分析及应对策略

风险与机遇类型	具体描述	时间范围	预期财务影响	应对策略
数字化技术赋能业务创新机遇	大数据、人工智能、云计算等技术的应用，有助于优化业务流程、提升运营效率，并推动投行及其他核心业务的智能化发展。	中、长期	运营成本下降 营业收入上升	<ul style="list-style-type: none"> 构建大模型“1+N”战略，通过大模型平台底座，联动多类业务场景快速推进技术落地，形成证券行业大模型规模化应用的特色路径。 一体推进基础运营、集中运营和智慧运营建设，加强基础运营，不断拓展集中运营服务的广度与深度，深入推进智慧运营建设，提升统一运营服务能力。
投入与产出失衡风险	科技创新投入，短期效果较难显现，研发和营销费用大额支出，但收入增长可能不明显，导致利润下滑。	短、中、长期	运营成本上升	

公司制定《中泰证券“十四五”金融科技发展规划》，以“价值为导向”为核心，围绕提升客户体验、运营效率以及科技赋能业务的能力，构建全面的科技体系。

中泰证券金融科技发展规划



2025 年，公司紧扣规划落地核心目标，从现状、目标、重点任务、核心产品四个维度，对“十四五”金融科技战略规划开展全面收官落地复盘，统筹推进规划落地执行，确保“十四五”金融科技战略规划圆满收官。



影响、风险和机遇管理

公司建立“立项评审—过程管控—投后评估”的全生命周期项目管理流程，对金融科技发展相关的影响、风险和机遇进行有效的识别、评估、监测和管理。

中泰证券全生命周期项目管理流程

事前评审，多维研判

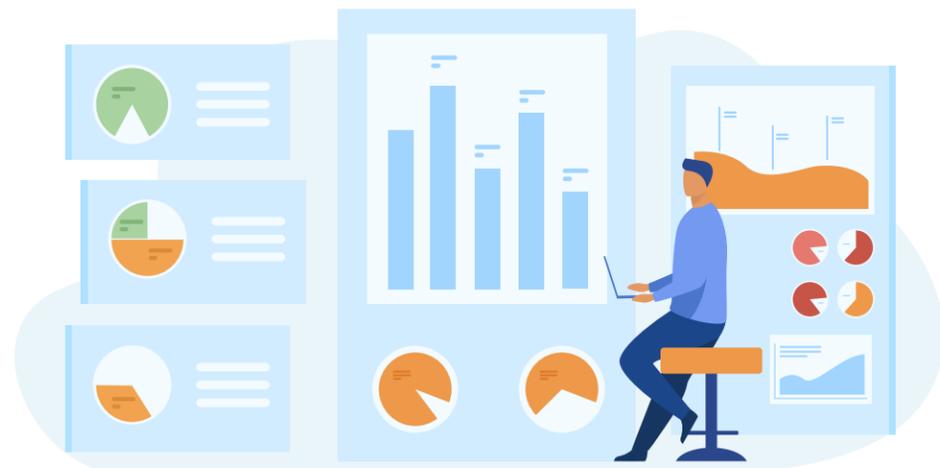
- 构建“业务+技术”协同机制，由研发、运维、数据、安全、基础设施等技术条线与业务团队联合编制建设方案，从源端保障方案的可行性与适配性。
- 依托金融科技委员会技术方案评审机制开展技术方案专业评审，确保技术架构的前瞻性、合理性与自主可控性。
- 信息技术治理委员会从项目目标、合规审查、风险识别及管控措施、效益预期、外部影响等维度进行立项全维度审议，重大项目提报公司总经理办公会、党委常委会审定，实现项目决策的科学性与权威性。

事中管控，动态赋能

- 推行项目分类分级精细化管理模式，项目管理团队以进度管理为核心，融合风险动态管控、变更全流程管控等项目管理工具，对项目执行过程实施规范化管理，以保障项目的质量和效益。

事后评估，闭环沉淀

- 借助信息技术项目投后评估流程对项目开展总结评估，建立有效的信息反馈机制，深入剖析项目成败的原因，总结经验教训，沉淀组织资产，形成“评估—沉淀—迭代”的管理闭环，为后续项目提供可复用的方法论。



2025年，公司系统推进业务、运营、风控及集团协同等领域的数字化升级，持续提升科技赋能能力与运营效率，推动金融科技与公司战略和各业务条线深度融合。

中泰证券 2025 年金融科技重点措施及成果

夯实技术底座建设

- XTP Pro 成功上线，可服务客户数从 4,000 跃升至 3 万。XTP 对接机构客户同比增长 15%。
- 大模型应用场景从 6 个增长至 54 个，覆盖各业务条线。
- DevOps 平台实现自研项目全面接入，助力需求交付效率提升 17.8%。

升级数字服务体验

- 齐富通客户体验持续提升，全年上线 10 个版本，新增当日参考盈亏、智能定投、个人 T0 算法等功能。截至 2025 年末，齐富通 APP 月均活跃人数 606.77 万，较 2024 年提升 11.68%。
- 运用大数据分析客户风险偏好、持仓结构与投资行为，实现内容与产品信息的精准推送，打造“千人千面”的陪伴体验。重点打造深度整合管理人服务资源的“财富开放平台”、全景展示并挖掘服务线索的“售后服务看板”。

智能平台赋能业务开展

- 机构客户综合服务能力持续增强。尚元平台新增业务线上办理功能，完成 ETF 等专区建设，新增用户 6,723 人，月活同比增长 124%。
- 投行一体化平台智能化水平持续提升。上线投行业务智能助手，落地内控利益冲突比对、信息披露核查等智能应用，全年执行任务 17 万余次，节省工时 9.7 万小时，高效支撑业务线上化与精细化管理。
- 建设投资专业化交易平台。盖亚平台深化智能交易场景，做市标的扩展至 24 个，智能回购算法相比手工成本降低 17bp，交易额同比增幅超 10 倍；雅典娜投研平台助力投资决策效率提升，上线智能策略下单，策略下发量同比增长 13.65%。

推进运营管理智慧化

- 智慧运营助力业务效能大幅提升。建成慧通 1.0，业务办理时长缩短 32.2%；“闪录”模式自动填充客户信息，开户受理时长缩至 20 分钟，效率提升 43%。
- 风控合规一体化能力持续增强。风险管理预警中心实现主要风险类型全面覆盖，风险识别准确率 95%；合规管理投资申报实现全员覆盖，申报完成率达 100%，实现关联管理零死角。

强化办公协同效能

- 蜂巢办公管理能力持续升级。RPA 数字员工累计部署 1,233 个机器人，连接 217 个系统，替代人工 13.8 万小时；蜂巢优化流程等能力，全年处理移动审批 178.4 万次，流程效率提升 9.1%，保障业务高效流转。
- 上线中泰证券融合平台，实现母子公司信息传递线上化，信息同步从 2 天变为实时，集团办公管理协同水平显著提升。

公司持续完善人才培养、创新激励、专业研究及外部认证等支撑体系建设，不断强化技术研发能力与组织保障水平，为金融科技工作稳步推进提供坚实支撑。

中泰证券 2025 年金融科技能力建设情况

人才培养

聚焦金融科技人才能力提升，联合知名企业与高校，开展数字化转型、金融科技复合型人才培养、人工智能应用等各类培训项目 17 项近 66 场次，覆盖参训人员超 2,500 人次，累计投入培训经费近 460 万元。

创新激励

制定创新奖评选方案，根据项目的创新性、效益性、示范性等对年度创新项目进行总结评价，评出“一等奖”“二等奖”“三等奖”和“优秀奖”等优秀创新项目进行表彰，对科技成果转化给予奖励。

专业研究

获得发明专利 1 项，软件著作权 10 项，完成 20 余项课题结项或结题答辩；参与起草已发布国家标准《证券期货业与银行间业务数据交换协议第 1 部分：三方存管、银期转账和结售汇业务》，牵头或参与起草已发布团体标准《证券公司投资者个人信息保护技术规范》等 3 项，参与《证券期货业研发运营一体化体系建设指南》等近 10 项行业标准的起草工作。

外部认证

通过中国网络安全审查技术与认证中心、云计算开源产业联盟 / 中国信息通信研究院、中国质量认证中心等机构的认证，认证覆盖服务管理、信息安全、开发体系、研发运营等多个领域。

成立“张洁玉科技创新工作室”

2025 年 12 月，公司成立“张洁玉科技创新工作室”，组建专业技术团队，聚焦人工智能、大数据、云计算等关键领域，围绕信息技术应用创新、IT 治理与运维优化等重点任务开展技术攻关与实践创新。通过发挥技术骨干的示范带动作用，公司持续推动金融科技与业务深度融合，为高质量发展提供有力支撑。



张洁玉科技创新工作室揭牌仪式

指标与目标

公司聚焦提升技术能力、强化安全保障与创新应用的落地，为金融科技发展制定明确的目标，旨在构建“数字化转型、科技赋能业务”的金融科技体系，提升客户体验，提高运营效率，赋能业务创新发展。

中泰证券 2025 年金融科技指标与目标

指标	目标	2025年完成情况
研发交付效率	持续优化精益敏捷交付机制，研发交付效率每年提升 10% 以上	• 需求交付效率提升 17.8%
数据资产支持需求覆盖率	实现数据资产支持需求覆盖率 90% 以上	• 数据资产对 IT 需求覆盖率达 95.4%
研发人员数量		• 研发人员 416 人
研发人员占比		• 研发人员占比 4.39%
金融科技创新成果落地项目数	金融科技创新成果落地项目总数超过 5 个	• 完成 12 个科技创新项目建设
省级以上实验室参与或建设数	至少参与或建设一家省级及以上实验室、技术创新中心等组织	• 持续推进山东省数据开放创新应用实验室建设，建成隐私计算平台



中泰证券 2025 年金融科技所获荣誉（部分）

《基于人工智能与触点数字化的证券公司智能运营平台》《基于 AIGC 多模态超融合混合架构的仓颉大模型平台》分别荣获中国人民银行颁发的 2024 年度金融科技发展奖二等奖、三等奖

“中泰证券 AI 大模型金融文档智能助手平台”荣获工业和信息化部新闻宣传中心大模型驱动企业数智化转型论坛“先锋案例”

《基于鸿蒙系统的证券交易 APP 研究与实践》荣获工业和信息化部信息中心“2024 年信息技术应用创新典型应用案例”

“智能研发质量管控平台”获得中国信息通信研究院颁发的第五届（2025）“金信通”金融科技创新应用典型案例

《基于大模型的证券行业全域数据库健康监测平台》荣获山东省金融办颁发的“2025 优品金融数字金融产品”

荣获《证券时报》颁发的 2025 中国证券业数字化实践全能君鼎奖

荣获《中国基金报》颁发的第九届中国券商英华示范案例优秀券商金融科技示范机构



数据安全与客户隐私保护

中泰证券始终将数据安全与隐私保护作为工作重点，建立完善的数据安全体系和隐私保护机制，为业务发展提供更加安全可靠的环境。公司数据及客户隐私信息类别主要包括个人基本信息、个人身份鉴别信息、账户与金融相关信息、设备与网络标识信息、业务操作与日志信息、扩展业务所需信息等。

治理

公司遵守《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》《证券投资基金经营机构信息技术管理办法》《证券期货业网络和信息安全管理办法》等相关法律法规要求，制定《公司信息技术管理制度》《公司信息系统安全管理办法》《公司投资者个人信息保护管理办法》等内部管理制度。2025 年，公司修订《公司数据安全管理办法》，新发布《公司数据分类分级管理细则》，根据不同类别和级别作出差异化数据管理制度安排，进一步筑牢数据安全保护防线。公司发布《数据及信息保护声明》，政策适用范围覆盖中泰证券各总部部门、业务条线及分支机构。

公司建立“信息技术治理委员会——信息技术安全管理工作组——信息技术管理部、大数据中心”的信息安全管理架构。信息技术治理委员会主任和信息技术安全管理工作组组长均由公司首席信息官担任。信息技术管理部负责组织落实公司投资者个人信息保护管理工作，大数据中心负责落实公司数据安全管理工作。信息技术治理委员会和信息技术安全管理工作组职责详见“创新驱动”章节。

战略

公司明确将数据安全与客户隐私保护作为业务运营的重要环节，主动识别潜在风险与发展机遇，并制定针对性应对措施加以管控。公司致力于构建完善的数据安全管理体系，保障客户信息及数据资产安全，同时将数据安全与隐私保护深度融入核心业务流程。通过持续优化风险管理机制、完善制度建设和强化技术防护，公司不断提升整体安全防护能力，为客户提供更加可靠、稳健的服务体验。

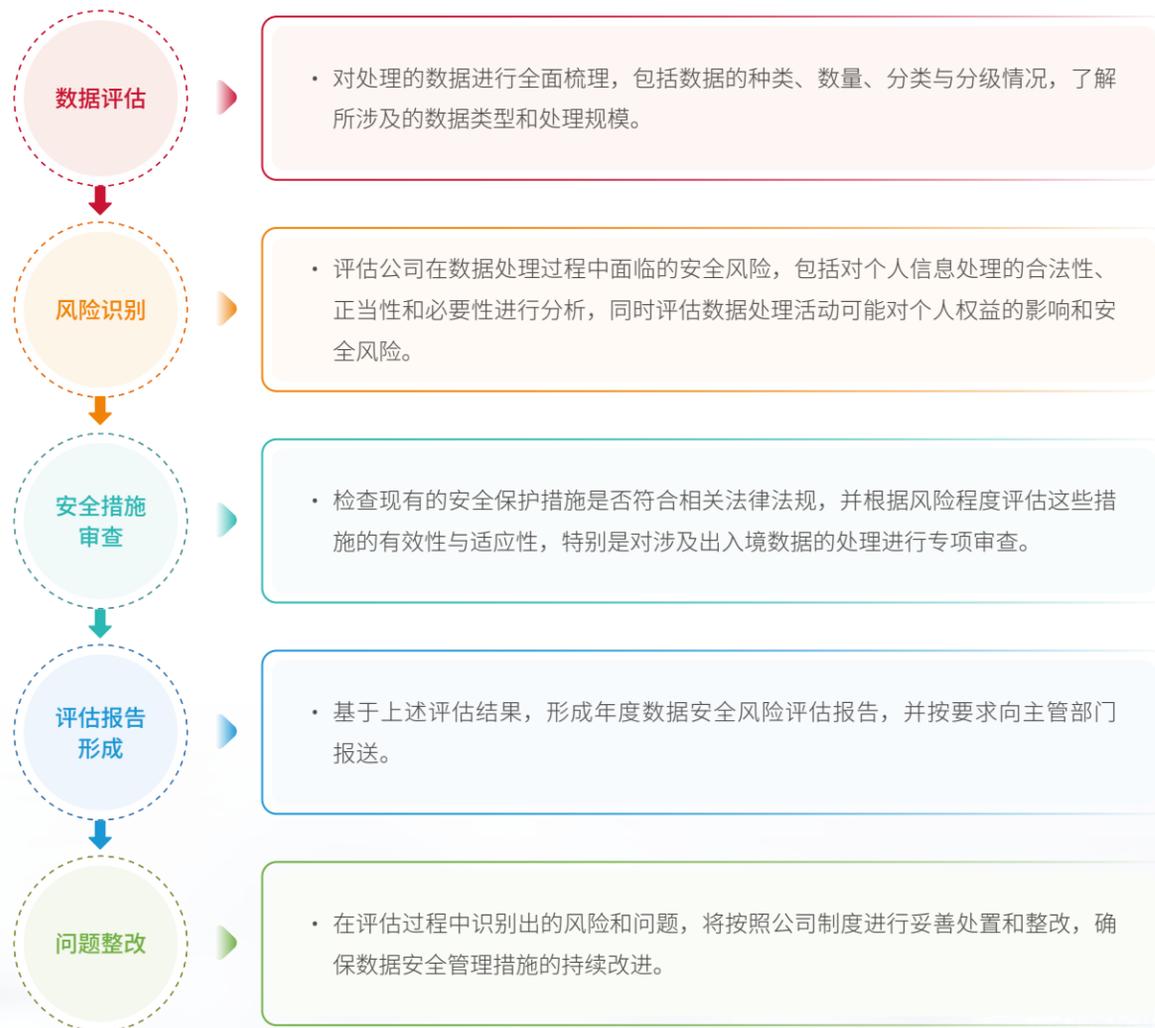
中泰证券数据安全与客户隐私保护风险分析及应对策略

风险类型	具体描述	时间范围	预期财务影响	应对策略
隐私保护适应性风险	客户隐私保护需要适应业务快速创新、合作生态复杂化以及监管要求持续升级的外部环境。若隐私保护能力建设滞后于业务发展速度，可能导致用户信任度下降、公司声誉受损。	中、长期	运营成本上升	<ul style="list-style-type: none"> 持续优化客户隐私保护管理机制、完善制度建设和强化技术防护，跟踪监管趋势确保前瞻布局，以动态能力应对业务与合规挑战。
数据泄露风险	在大模型技术快速发展的背景下，若数据调用边界管理、模型训练数据管控或外部接口安全防护不足，可能增加敏感信息泄露、数据滥用及网络安全事件发生的风险。	中、长期	营业收入降低 运营成本上升	<ul style="list-style-type: none"> 调研大模型使用与应用开发等场景中存在的数据安全风险，推进制定大模型使用安全规范，形成大模型相关数据管理与访问安全机制。 积极向行业监管反馈数据安全难点与建议，促进行业相关标准建设。

影响、风险和机遇管理

公司在数据安全与客户隐私保护管理中，依托个人信息保护影响评估和数据安全风险评估，对数据安全及个人信息处理活动进行系统性识别、分析与评估。基于评估结果，公司持续推进风险整改与管理优化，确保数据安全和隐私保护措施有效落实。

中泰证券数据安全与客户隐私保护管理流程



数据安全

公司构建覆盖主动防护与被动响应的数据安全应急体系，通过多层次防护、监测评估及应急演练，确保数据安全事件可快速发现、及时处置和闭环管理，有效提升整体数据安全能力。

中泰证券数据安全应急响应机制

主动应对措施

- 综合利用防护、检测、审计等多种手段，建立了从网络、系统到应用的网络安全纵深防护体系和安全监测预警机制，并采取数据接口安全控制、数据防泄露、数据脱敏、数据备份等多种技术措施保障网络数据安全。
- 对外数据接口采用接口认证、权限控制、输入验证、数据加密等方式进行安全管控，并部署互联网 API 安全监测设备、数据库健康监测平台、数据安全监测审计平台等实现数据异常行为监测告警；部署敏感信息人员监测系统，监控终端上网、邮件外发、IM 聊天等途径的敏感信息外发行为并及时报警。
- 遵循安全三同步原则，在系统建设立项之初即在建设方案中对处理个人敏感信息的目的和必要性进行论证，开展投资者个人信息安全影响评估工作。涉及收集、存储、传输、使用投资者个人信息的应用系统与组件上线前会进行漏洞扫描、渗透测试等安全评估，开展 App 安全检测，并及时采取加固措施。
- 在系统开发、上线及运行阶段开展安全检测，对包括第三方组件在内的系统安全性进行核查，对发现的漏洞进行修复。
- 定期接收行业、安全服务商等多渠道风险预警，开展分析研判和相关风险排查处置。

被动响应机制

- 制定《公司网络安全事件应急预案总案》《公司数据安全事件应急预案》，明确各等级安全事件的处理时限要求和事件升级机制与报告机制，形成了事件预警到应急响应的闭环处理。
- 依托安全运营平台开展 7×24 小时持续安全监控与事件处置工作，通过安全大数据监控分析平台统一采集和监测各类安全日志，实现安全风险事件的快速发现、预警和响应，构建从源头到处置的闭环管理，系统性地化解安全风险。
- 2025 年，公司依据数据安全风险预案，组织并开展了数据泄露与数据安全事件应急演练工作。

公司积极开展信息安全审计和认证工作，通过定期审计全面评估信息系统的安全性，识别潜在的风险与漏洞，确保数据处理和存储符合相关法律法规及行业标准。

中泰证券 2025 年数据安全审计与认证

认证情况

- 取得 ISO 27001 认证，认证覆盖超过 95% 的业务，包括为中泰证券的经营管理所提供的信息系统的运行维护、软件开发、信息安全管理。
- CQC（中国质量认证中心）的数据资产质量评估 S 级（卓越级）认证。
- 获得 DCMM4 级（数据管理成熟度评估管理量化级）认证。

内部审计

- 公司审计稽核部定期开展信息技术管理工作专项审计，频率不低于每年一次。
- 2025 年，公司组织开展了信息技术管理专项审计，将信息技术应急管理、信息系统运维管理和投资者个人信息保护情况纳入审计范围，出具专项审计报告并督促整改。

外部审计

- 委托外部专业机构开展信息技术管理工作全面审计，频率不低于每三年一次。
- 每年邀请外部有资质的第三方对公司信息安全管理体系进行外部认证审核，审核内容包括公司经营所提供的信息系统的运行维护、软件开发、信息安全管理。

公司持续推进网络和数据安全宣传与教育培训，注重提升员工的网络和数据安全防护意识，常态化开展覆盖公司全体员工及外包人员的培训。2025 年，公司通过网络及数据安全培训、网络安全宣传周、有奖答题、网络直播及网络钓鱼演练等多种形式，全面增强员工的网络和数据安全意识及防护能力。

中泰证券 2025 年网络和数据安全培训与宣导

专项培训

- 组织开展 1 场网络及数据安全培训，1 场网络安全专项培训，1 场外包人员网络安全培训，涉及内容包括数据安全意识、数据安全制度宣贯、热点事件、个人信息保护等。



数据安全意识培训

日常宣导

- 通过在 OA 门户网站展示网络安全周宣传图片、公司宣传电视投放微视频、大厅宣传展示易拉宝、线上有奖答题、发放网络安全宣传周金融宣传手册等方式，强化了对个人信息保护等网络安全知识及数据安全知识的宣传和普及。

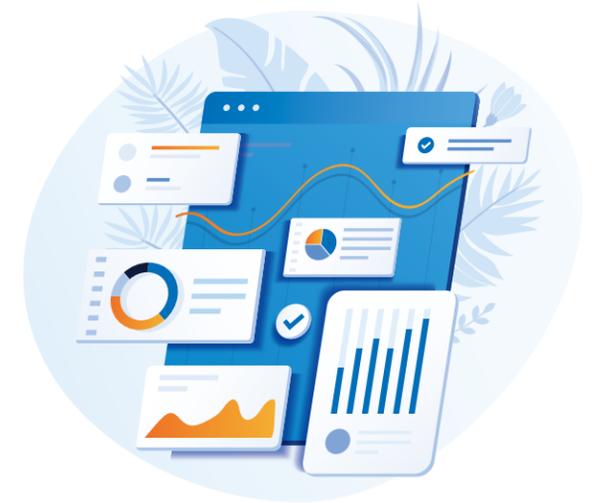


网络安全周照片易拉宝

网络安全周投放视频

公司将数据安全要求延伸至供应商合作环节，在与供应商签订采购合同时，要求全体供应商签订保密协议，遵守公司数据保护政策，明确约定保密信息内容、保密义务和违约责任。需保密信息内容覆盖合作过程中所涉及到的双方业务往来中所接触到的全部数据和信息。

公司委托具备一定资质的采购合作单位负责供应商资质审核，要求供应商具备完善的信息安全防护措施，能够保障经营数据和客户信息的安全、完整，并定期组织供应商对于是否存在相关违规行为进行自查、抽查工作。2025 年，公司通过调查问卷的方式完成 3 次供应商专项检查，覆盖软件、硬件、数据库、云服务、安全服务等多个领域。调查结果显示，供应商整体合规性良好，关键风险点得到有效识别与控制，成功排查了潜在风险，进一步强化数据安全防护体系。



客户隐私保护

公司充分认识到个人信息对客户的重要性，将客户隐私保护作为重要责任。公司遵循权责一致、目的明确、选择同意、最少收集、确保安全、主体参与和公开透明等原则，制定《公司互联网平台隐私政策》，明确告知客户个人信息收集与使用的类型、场景及处理规则。在此基础上，公司通过完善管理措施，规范各业务环节的个人信息处理流程，切实保障客户合法权益。

中泰证券客户隐私保护主要措施

客户管理自身数据的权限

- 公司保障客户对自己个人信息行使查询、更正、删除、个人信息副本获取、更改或撤回授权同意的范围、注销账户、拒绝个性化推荐，以及《中华人民共和国个人信息保护法》等规定的其他权利，并提供客服热线和客服邮箱以便客户随时联系。

收集客户信息

- 按照“合法正当、目的明确、最小够用、权责一致”的原则开展相关工作。在收集用户信息前，通过隐私政策等方式向用户告知个人信息收集使用的目的、方式、范围以及使用第三方 SDK 收集个人信息的情况，并征得用户同意。
- 除法律、行政法规另有规定外，仅在为实现处理目的所必要的最短时间内保存客户个人信息，在交易目的已实现、停止提供产品或服务、客户数据超出保存期限后，会根据法律法规和监管的要求妥善处理。

处理客户信息

- 公司无出租、出售数据情况。除法律法规相关规定或政府主管部门强制性要求，公司仅会出于合法、正当、必要、特定、明确的目的，在获取明确客户同意的情况下，出于完成交易、服务的目的进行第三方数据共享，并采取相应的安全保护措施。
- 公司承诺不会出于完成交易、服务之外的目的向第三方采集或提供个人金融信息。

敏感数据访问与控制保护

- 在数据存储、传输等方面进行严格的访问控制，结合数据分类分级落实了如数据加密存储、数据脱敏、加密传输等保护措施。对存储介质的访问与使用、数据有效性验证等方面进行规范管理。
- 数据传输方面，通过互联网进行个人信息传输的系统一般使用 VPN（即 Virtual Private Network，虚拟专用网络）或者 TLS（即 Transport Layer Security，传输层安全性协议）等技术实现加密传输，保障数据传输过程的保密性与完整性。
- 数据存储方面，公司内部网络部署的数据库采用安全域进行访问策略控制，各信息系统数据库均具备身份认证和权限分配机制，针对客户个人信息中的 C3 类别信息（用户鉴别信息）实现加密存储。
- 数据接口安全方面，公司对外数据接口采用接口认证、权限控制、输入验证、数据加密等方式进行安全管控，并部署 API 安全监测与审计设备对互联网、数据网 API 数据异常访问和操作进行监测告警。在信息系统上线及变更环节，公司严格实施接口安全检测，防范未授权访问、弱口令、越权遍历等漏洞风险。

隐私保护融入产品和服务开发全流程

- 在信息系统建设立项阶段，要求系统建设单位明确安全防护方案，并开展个人信息保护影响评估。
- 在产品和服务开发过程中，严格按照安全防护方案完善安全需求和系统设计，开发过程中严格遵守开发安全管理规范和安全编码指南，开发测试环境与生产环境进行有效隔离。
- 信息系统交付前必须经过安全检测，针对移动应用 APP、SDK 和小程序的基本信息、收集和使用个人信息行为、通讯传输行为、软件和技术供应链情况、隐私政策规范性等进行多维度的合规检测，在应用发布前评估个人信息的安全性和合规性。
- 积极开展投资者宣传教育工作。2025 年，公司营业部多次开展线下投资者教育宣传活动，提升客户自身隐私保护意识。

指标与目标

公司坚持以“核心交易系统稳定运行，不出现较大及以上网络安全事件”为核心目标，制定网络安全攻防演练、信息系统应急演练开展次数等量化目标，通过定期开展演练工作消除信息安全隐患，深化公司数据安全与客户隐私保护工作。报告期内，公司无数据安全或客户隐私泄露事件发生。

中泰证券 2025 年数据安全与客户隐私保护指标与目标

指标	目标	2025年完成情况
网络安全攻防演练开展次数	每年开展 1 次	• 开展 1 次网络安全攻防演练，通过演练发现并消除网络安全隐患，持续完善公司网络安全保障水平
信息系统应急演练开展次数	每年开展 2 次	• 完成 3 次信息系统应急演练工作

中泰证券 2025 年数据安全与客户隐私保护所获荣誉（部分）

个人信息保护体系化建设实践荣获 2025 年山东省个人信息保护优秀案例



厚植人才沃土 促进员工发展

04

员工雇佣与多元化

员工权益与福利

员工培训与发展

员工健康与安全



人力资本管理

中泰证券始终坚持“人才是企业第一资源”的理念，深入实施“人才强企”战略，持续完善科学的人才选用机制、有效的激励机制和系统化的培养体系，推动人才队伍高质量成长与全面发展，为公司稳健发展提供坚实支撑。

治理

公司严格遵守《中华人民共和国劳动法》《中华人民共和国社会保险法》等法律法规，搭建并持续完善员工管理体系，确保人力资源工作规范、有序推进。2025 年，公司修订《公司招聘管理办法》《公司考勤管理细则》等制度，进一步夯实员工管理制度根基。

中泰证券员工治理架构

内部制度	管理架构	
《公司员工招聘管理办法》	员工雇佣与多元化	由人力资源部牵头管理
《公司员工考核管理办法》	员工培训与发展	
《公司员工薪酬管理办法》	员工权益与福利	由人力资源部等部室管理
《公司员工教育培训管理办法》等相关管理制度	员工健康与安全	由工会、后勤保障部等部室管理

战略

公司围绕人才管理开展风险与机遇分析，识别声誉风险等潜在风险，同时关注高素质人才队伍带来的机遇，为提升组织能力、保障合规与推动业务发展提供支持。

中泰证券员工管理风险与机遇及应对策略

风险与机遇类型	具体描述	时间范围	预期财务影响	应对策略
声誉风险	<ul style="list-style-type: none"> 如果在员工招聘时未关注到拟聘人员的社会不良信息、诚信信息、涉诉记录、失信记录、金融监管机构处罚信息等，人员入职后可能会给公司带来一定的声誉风险。 若员工权益与福利保障不到位，可能导致劳动纠纷、员工流失和舆情影响。 	中、长期	运营成本上升	<ul style="list-style-type: none"> 通过第三方背景调查、诚信档案查询和执业声誉查询等方式对拟聘人员的社会不良信息、诚信信息进行核查。
人才吸引与保留机遇	<ul style="list-style-type: none"> 系统化培训与职业发展规划有助于提升员工能力与生产效率，增强组织创新活力。 打造良好的学习成长环境，有利于吸引优质人才、优化人才梯队结构。 积极为员工提供培训课程和规划发展路径可以提高员工忠诚度和满意度，有助于为企业树立良好的社会形象以及提高企业产品竞争力。 	中、长期	运营成本降低 营业收入上升	<ul style="list-style-type: none"> 建立多层次的人才培养体系、科学的考核机制、畅通的晋升通道及多样化的激励机制，持续深化雇主品牌市场影响力，提升人才吸引力。

为应对上述风险和机遇，公司围绕战略发展需求，系统谋划人力资源布局，明确人才管理重点任务与实施路径。2025 年，公司制定《关于建设一流人才队伍的实施意见》，进一步深化人才发展体制机制改革，全方位培养、引进、用好人才，以高质量人才供给助力高质量改革发展。

影响、风险和机遇管理

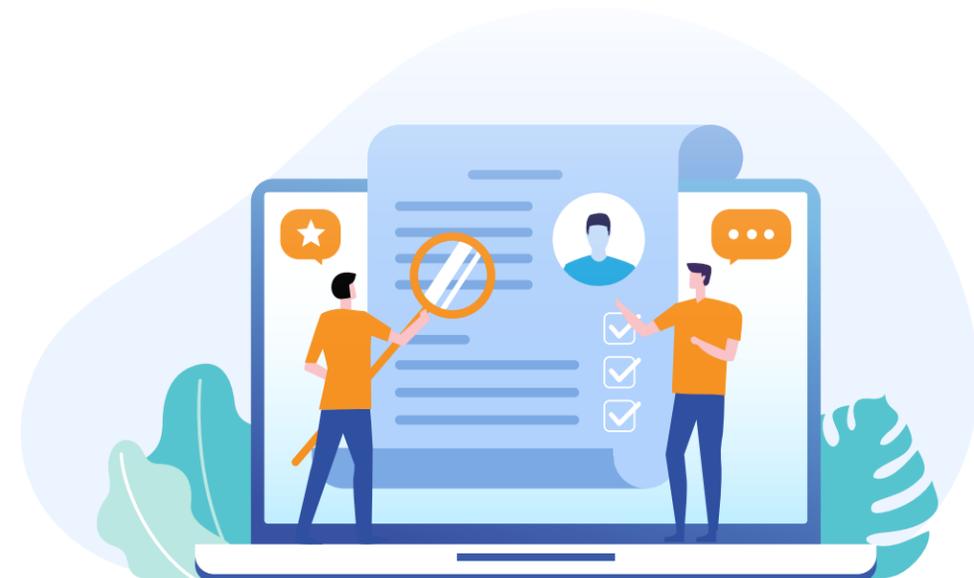
公司建立完整的管理流程，对标优秀同业，结合人才队伍发展的新形势、新变化，构建人力资源诊断框架，并在全公司范围内开展全覆盖式人才盘点，对人才结构、人均效能等进行调研分析，系统识别、评估并应对员工管理相关的影响、风险与机遇，配套相应机制，推进多项管理举措落地。具体措施详见“员工雇佣与多元化”“员工权益与福利”“员工培训与发展”“员工健康与安全”小节。

指标与目标

公司明确员工管理相关目标，制定多项监测指标，不断优化人才结构，提升团队的创新力与竞争力，助力实现人才价值与企业发展的双向提升。

中泰证券 2025 年员工相关指标与目标

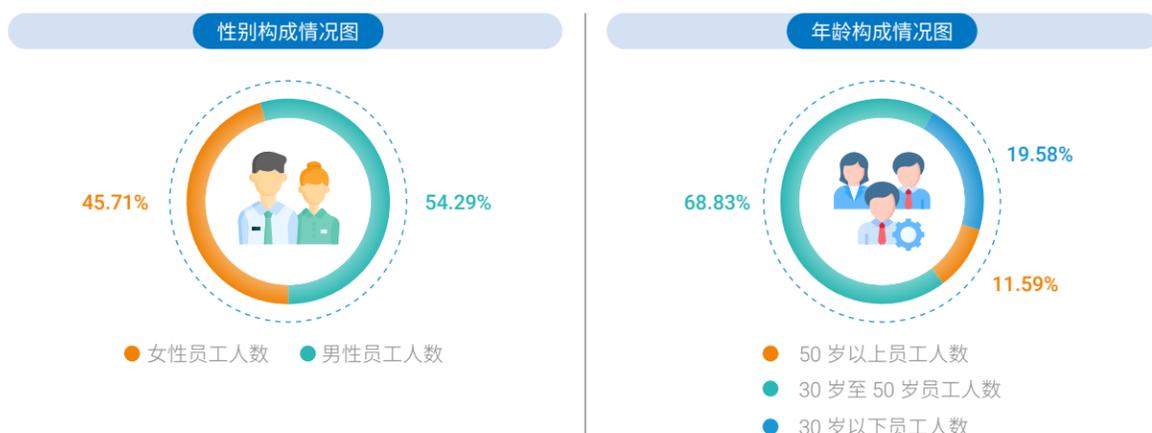
指标	目标	2025年完成情况
少数民族应届生招聘人数	招聘少数民族应届毕业生至少 3 人	录用 3 名新疆籍少数民族应届毕业生
境内高校毕业生招聘人数	招聘境内高校毕业生 200 余人	录用高校毕业生 200 余人
引育高端人才数	引育高端人才 30 人	引育 50 余名高素质金融人才
员工培训覆盖率	实现员工培训覆盖全员	员工培训覆盖率 100%



员工雇佣与多元化

公司制定《公司员工招聘管理办法》《公司劳动合同管理办法》等制度，明确员工招聘与解聘程序，全面实施公开招聘，设置科学合理的招聘资格条件，向员工提供平等的就业机会，杜绝雇佣童工和强制劳工，坚决反对就业歧视，确保员工录用和职业发展不受民族、种族、性别、宗教信仰等因素的影响。报告期内，公司无员工歧视、雇佣童工或违反劳动法律法规的事件发生。

中泰证券 2025 年员工性别及年龄构成情况



公司建立以战略为指引、以业务需求为导向的引才调研机制，聚焦服务实体经济高质量发展、培育发展新质生产力、推动业务转型和创新发 展等，加强对“五委一院”、权属企业等重点条线人才需求的调研分析，量身打造人才引进“清单”，确保人才引进与公司发展目标合拍合调、同频共振。2025 年，结合市场对标与工作实际，公司制定《公司 2025 年公开招聘工作方案》《公司 2025 年人才工作要点》，明确全年人才引进与培养的 总体思路，系统梳理了各业务条线的招聘需求。

2025 年，公司持续优化精准多元的引才体系，强化高端与青年人才引进力度，创新柔性引才机制，同时深化校企合作与管培生培养项目，完善人才梯队建设，为公司高质量发展夯实人才基础。

中泰证券 2025 年员工雇佣与多元化重点工作

多渠道招聘	<ul style="list-style-type: none"> 常态化组织校园招聘，储备培养高潜力青年人才，夯实基层人才基础，2025 年招聘 200 余名高校毕业生。 聚焦业务实际，通过猎头猎才等方式精准开展社会招聘，重点引进行业专业骨干人才，切实增强业务攻坚力量，2025 年引育 50 余名高素质金融人才。 创新柔性引才机制，通过课题合作等方式拓宽高层次人才引进渠道，加速集聚高端智力资源。 安置 2 名退役士兵，发挥国企担当精神，履行国企社会责任。
助力高校毕业生成长	<ul style="list-style-type: none"> 实施第四届管培生培训“雏鹰计划”，以“业务一线实战”为核心，“双导师制”为支点，打通前中后台业务壁垒开展岗位锻炼，帮助高校毕业生同步提高业务逻辑理解和工作能力，跨越单一岗位局限，对 38 名管培生实现 100% 覆盖。 与山东财经大学等单位共建“一会、一局、一司、一校”的“四合一”合作机制，为山东财经大学优秀在校生提供实习平台，每年至少提供 10 个实习实训岗位，每次实习期不少于 1 个月。

公司致力于打造多元包容的职场，积极开展女性员工职业发展培训，推动和谐多元的职场文化建设。

举办第四届优秀女员工代表培训班

2025 年 4 月，公司在江苏苏州举办第四届优秀女员工代表培训，面向各 部室（委员会）及分公司的优秀女员工代表，共计 70 人。培训通过集中学习与交流，帮助女员工提升专业能力与履职水平。

本次培训充分体现了公司对女职工成长成才的重视和关怀，营造尊重女性、关爱女职工的企业氛围，激发广大女员工投身公司高质量发展的积极性和创造性。



优秀女职工代表培训班

中泰证券 2025 年员工雇佣所获荣誉（部分）



员工权益与福利

公司尊重和员工的基本权益，积极倾听员工的诉求、意见和心声，致力于为员工创造一个公平、尊重的工作环境。通过建立完善的薪酬与福利体系和有效的沟通机制，公司有效提升员工归属感与满意度，推动企业持续稳健发展。2025 年，公司没有发生重大劳动纠纷事件。

薪酬与福利

公司秉承以员工为中心的发展理念，坚持战略导向、正向激励原则，建立科学高效、公平合理的稳健薪酬管理体系，制定《公司员工薪酬管理办法》《公司员工考勤管理细则》《公司社会保险住房公积金管理办法》等相关内部制度，为公司全体员工提供完善的薪酬与福利，有效提升员工凝聚力和向心力。

中泰证券员工薪酬与福利体系



工时与薪酬

- 每天 8 小时的标准工时制度，一周 5 天。
- 员工薪酬包括基本薪酬、绩效薪酬、福利等。
- 通过员工绩效目标的设定、绩效跟踪考核等全过程的绩效管理，充分发挥激励作用，为全体员工（包括基层员工和非销售员工）提供基于绩效目标达成情况可变的奖金。



法定福利

- 依法合规、及时足额为员工缴纳社会保险和住房公积金。
- 法定节假日、年休假、病假、婚假、产假、陪产假等。员工休假时按照属地化管理的原则，可享受当地政策的相应假期天数，例如山东省内女员工生育可享受 158 天的带薪产假、其配偶可享受 15 天的带薪陪产假。



非法定福利

- 企业年金、补充医疗保险、育儿假、报销职工子女幼儿园保育教育费和退休独生子女父母一次性养老补助，覆盖公司全体员工。育儿假的时长按照当地政策进行管理，例如山东省内员工子女满 3 周岁前可享受总计 30 天的带薪育儿假。
- 重要节假日全员福利。

沟通与关怀

公司各级工会组织建立且健全，持续规范以职工代表大会为基本形式的民主管理制度，制定《公司职工代表大会实施细则》。2025 年，公司召开职代会 8 次，审议通过《公司 2025 年度绩效考核管理办法》《公司员工考勤管理细则》等 13 项议案，职工代表审议权得到充分发挥，广大员工的知情权、参与权、表达权、监督权得以保障。

公司丰富员工沟通与关怀举措，搭建线上互动平台，保障员工意见及时反馈和有效回应；同时通过节日慰问、文体活动及先进表彰，激励员工成长与奋斗，营造积极向上、团结协作的企业文化氛围。

中泰证券 2025 年员工沟通与关怀举措

员工沟通

- 自主开发内部论坛——“心声”社区作为员工正规沟通渠道，内置于办公软件“蜂巢”APP 中，为全体员工提供增进互动交流、分享工作心得、反映解决问题的良好平台。公司各单位开设官方账号，每日关注社区动态，及时回应员工诉求。2025 年，各单位主动发布信息或回应问题 80 余次，涉及业务拓展、日常办公、内部管理等内容。

员工关爱

- 春节、中秋节期间开展走访慰问活动，向内部休养及退休员工送上慰问品和节日祝福，感谢其对公司发展的贡献，并了解其生活与健康状况，帮助解决实际困难。

员工活动

- 组织开展大型文体活动 12 项，传统节日活动 5 项，指导 25 家工会小组开展文体活动 31 项，17 家文体协会开展日常培训及比赛 2,000 余次。
- 举办 2025 年巾帼建功表彰大会，表彰先进、弘扬典型，进一步激发广大女性员工的工作热情与奋斗精神，10 个集体荣获“中泰证券巾帼建功标兵岗”荣誉称号，20 名先进个人荣获“中泰证券巾帼建功标兵”荣誉称号。



2025 年，公司审核发放工会委员会会员慰问金 52.98 万元，涉及 675 人次；救助大病员工 8 人，救助金额 24 万余元。

员工培训与发展

公司贯彻落实“人才强企”战略，制定《公司员工教育培训管理办法》，建立健全多层次干部人才培训体系，主要包括中高层干部培训、管理人才培训、专业人才培养、基础人才培养等层次，并运用课堂集训、网络 E-learning 平台、岗位锻炼、拓展训练、课题研讨、外部培训等多种方式，全面提升员工的职业素养和综合能力，推动人才队伍的持续优化，满足公司长期发展的需求。

中泰证券员工培训体系

中高层干部培训	面向中高层干部举办的专项培训，助力中高层干部不断提高政治修养，持续提升公司治理、市场驾驭和风险防范等履职能力。
管理人才培训	面向中后台管理人员、营业部负责人、后备干部、年轻干部等管理类人才开展的系列专项培训，旨在提升各级管理人员党性修养、廉洁自律意识和综合管理能力。
专业人才培养	面向各条线专业人才，分条线分岗位开展的针对性培训，重点提升各类专业岗位胜任力和职业道德水平，打造复合型专业人才队伍。
基础人才培养	面向新员工、管培生等基础人才开展的系列专项培训，主要围绕理论学习、金融文化、安全急救、知识技能和团队凝聚等内容，旨在帮助年轻员工快速了解公司、融入团队，增强公司归属感。

2025 年，公司系统推进人才培养工程，聚焦领导力提升、业务能力强化及数字化转型等关键方向，持续促进员工专业素质和综合能力提升，实现培训全员覆盖、全周期实施，为公司高质量发展提供人才支撑。

中泰证券 2025 年员工培训重点工作

类别	具体内容
领导力 / 管理培训	• “领军计划”中高层干部培训，覆盖 130 余名中高层干部。
	• 举办 3 期“415”后备干部培训，覆盖 56 名后备干部。
	• 年轻干部、新提任干部纪法培训，覆盖 54 名年轻干部及新提任中层干部，引导年轻干部及新提任干部知敬畏、存戒惧、守底线，进一步筑牢思想防线、增强依法履职能力。
	• 营业部负责人培训，覆盖约 80 名营业部负责人，引导学员从党的历史中汲取智慧和力量，提升专业技能、开拓业务思路。
业务培训	• 中后台管理人员培训，覆盖约 50 名总部及子公司中后台管理岗位人员，增强中后台管理人员的政治素质、综合能力和团队凝聚力。
	• 高端投顾培养“麒麟计划”，成功培养 32 名投顾人员，为公司财富管理转型、投顾人才储备奠定基础。
与外部机构合作培训	• 举办 2 期新媒体业务培训，覆盖近 150 名业务骨干。
	• 在华为杭州全球培训中心举办 2 期数字化转型深化系列培训，通过“理论授课 + 案例剖析 + 实战演练”学习链路培养 106 名复合型管理人才，围绕公司实际业务痛点展开研讨与设计，累计形成 11 项数字化转型实战方案，有效推动学习成果向业务实践转化。

2025 年举办 132 个培训项目，1.4 万余人次参训，实际使用培训费用约 2,598.99 万元，员工培训覆盖率达到 100%。

中高层干部“领军计划”培训

2025 年 10 月，公司在中国浦东干部学院举办两期“领军计划”中高层干部培训，130 余名中高层干部参训。培训以“理论筑基、文化培元、交流拓思、实践赋能”为主线，系统学习党的理论、业务知识、传统文化及科技前沿，旨在锤炼党性、开阔视野、提升管理能力，助力中高层干部进一步深化对“两个确立”“两个维护”决定性意义的领悟，为公司高质量发展提供更加坚实的人才支撑。



中高层干部培训班

开展新媒体业务培训

2025 年 5 月至 6 月，公司举办两期新媒体业务培训，来自 43 家分公司及 4 家子公司的近 150 名学员参训。培训聚焦短视频制作、线上直播和账号运营三大核心模块，构建“线上预习 + 专业授课 + 线下实操 + 经验分享”的全链条课程体系，并邀请北京、上海分公司的 4 位“明星主播”分享实战经验与案例，实现外部前沿理念与内部实战经验的有机融合。此次培训有效贴合公司业务场景，为一线新媒体业务的规模化开展奠定了坚实基础。



新媒体业务培训

公司制定《公司员工教育培训管理办法》，鼓励全体员工通过参加各类资格考试提升专业能力，并为员工提供相关的费用报销支持，帮助员工在职业发展中持续进步，增强其业务素质和综合能力。

证券、期货、基金从业资格考试
保荐代表人胜任能力考试
法律职业资格考试
注册会计师考试 (CPA)
金融理财师考试 (AFP) 等

通过考试后报销当次考试费用

注册国际投资分析师 (CIIA)
特许金融分析师 (CFA)
金融风险管理师 (FRM)
国际金融理财师 (CFP)
项目管理专业人士资格认证 (PMP) 等

通过考试后，签署《员工培训服务协议》
报销考试费用

2025 年为 36 人次报销高端专业资格考试费用，总金额为 22.8 万元；2025 年专业资格补贴涉及 100 余人，共计 112 万元。

公司制定《公司员工考核管理办法》《公司员工职级管理办法》，建立覆盖全部员工的绩效考核机制、畅通的晋升通道和科学的岗位管理体系，为优秀员工的成长提供广阔的空间。公司高度重视员工申诉机制的完善，确保其公正性和保密性，以保障员工的合法权益和公正的成长环境。

中泰证券员工绩效考核及申诉机制

绩效考核方式

公司通过 KPI 考核、360 考核、合规风控考核等方式，从工作业绩、文化价值观、合规风控、廉洁从业等维度进行考核。

绩效评估周期

以年度为周期，根据业务基础定期开展绩效考核。

考核结果反馈

公司对员工的绩效进行跟踪并对绩效进行辅导和反馈，考核结果通过邮件、会议通报或部门内部公示等形式向员工送达。

员工申诉机制

员工如认为年度绩效考核结果不公，可在知晓结果后的 5 个工作日内提出申诉。绩效申诉应遵循“先沟通、后申诉”原则，向部门绩效考核小组表达诉求，由其出具审核意见。人力资源部根据部门调查及沟通情况形成最终审核意见，整个流程严格保密，保障员工合法权益。

员工健康与安全

公司始终坚持安全发展理念，持续健全安全管理制度体系，制定《公司安全管理制度汇编》等制度文件。2025 年，结合超高层办公楼风险特征及应急管理新要求，公司修订《公司生产安全事故应急预案》，进一步增强预案的针对性和可操作性，切实提升生产安全事故应急处置与救援能力。

2025 年，公司围绕安全风险防控、应急能力提升和员工健康保障等方面系统推进各项工作，持续完善隐患排查闭环机制，强化应急演练实效，优化员工健康管理举措，切实筑牢安全生产防线，保障员工健康与公司稳健运营。

中泰证券 2025 年员工健康与安全重点举措

安全风险隐患排查

- 围绕生产经营各环节，聚焦电力、消防、电梯、空调、机房等重点设备设施及内外部风险源和关键部位，采取自查与专家诊断、定期排查与不定期抽查相结合的方式，持续提升隐患排查精准度。
- 公司各单位每月通过蜂巢办公系统“安全隐患排查及整改流程”上报风险隐患排查治理情况，实行闭环管理机制。
- 开展安全生产专项监督检查，2025 年累计开展专项检查 6 次，组织“四不两直”安全检查及“回头看”工作 30 次，推动安全生产责任落到实处。

开展应急演练

- 开展“查找身边安全隐患”专项隐患排查演练，重点对办公区、消防中控室等区域进行拉网式排查，并随机测试大堂烟感、车库消防卷帘等设施，验证消防系统可靠性及人员操作准确性。
- 公司总部与第三方物业服务单位组织触电及火灾应急预案的桌面演练和应急演练，邀请山东省应急管理专家担任总顾问，推演救援调度、火情研判、物资调配、外部对接等全流程，并进行复盘总结，提出改进措施。
- 各驻外单位结合自身情况，组织消防灭火实战、高层建筑逃生、应急疏散等专项演练，进一步提升员工应对突发事件的紧急逃生、自救互救能力。

组织健康体检

- 组织开展 2025 年员工健康体检，积极吸纳员工对健康体检的意见建议，结合员工对自身健康的关注点，制定科学的体检方案，并为女员工增加女性两癌筛查等针对性项目，让更多适龄女职工清楚自身的健康状况，增强自我保健意识，预防和减少各种疾病的发生。

2025 年，公司为员工缴纳工伤保险费用合计 527.44 万元，员工覆盖率达 100%。

完善公司治理 夯实发展根基

05

党建引领

文化建设

公司治理

全面风险管理

合规管理

商业行为



党建引领

中泰证券坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入贯彻党的二十大和二十届历次全会精神，全面落实习近平总书记视察山东重要讲话和重要指示批示精神。公司坚持党建引领，加快推动业务转型升级，守好合规风控“责任田”，持之以恒推动“七个一流”建设，把党的政治优势、组织优势转化为推动公司高质量发展的强大动力。

公司坚持“两个一以贯之”，把加强党的领导和完善公司治理统一起来，建立“双向进入、交叉任职”领导机制和领导班子成员向公司党委述职机制，把党的领导融入公司治理各环节。公司制定《公司党委常委会议事清单》《公司“三重一大”决策制度实施办法》等文件，发挥党委把方向、管大局、保落实作用，推动党中央决策部署和省委工作要求在公司落地生根。2025 年，公司修订完善《公司党建工作责任制考核实施办法》等制度，进一步完善党建考核机制，推动党建质量与经营质效相互印证。

公司以组织学习教育为牵引、以基层基础建设为支撑、以提质增效为抓手，系统推进党建工作走深走实。2025 年，公司通过健全责任体系、深化学习成效、强化基层治理和推动党建与经营管理深度融合，不断提升党建工作的规范化、数字化和实效化水平。

中泰证券 2025 年党建重点工作

加强组织学习教育

- 扎实完成学习教育。组织中层副职及以上人员、后备干部和年轻干部举办 2 期学习教育读书班，指导基层开展学习研讨 460 余次，持续提升党员干部队伍政治素养。
- 形成特色经验。成立学习教育工作专班并建章立制，设立综合协调、宣传教育、整改督导三个工作组，明确工作责任到人，学习教育特色做法得到《中国证券报》《大众日报》等媒体刊载报道。

夯实基层基础建设

- 落实工作责任制。制定抓基层党建“四级清单”，扎实开展评星定级，组织“两优一先”评选，年内组织各级各类培训班 18 期，涵盖 2,000 余人次；常态化开展基层党务督导，规范推动党员发展、党费收缴管理、组织关系转接等工作。
- 发挥群团统战作用。召开党外人士座谈会，支持各民主党派、无党派人士开展“学规定、强作风、树形象”主题教育，制定党外知识分子联系制度，公司统战工作案例入选全省国企统战工作会议交流材料汇编。

党建工作提质增效

- 推动党建业务转型增效。不断优化公司智慧党建平台，实现规范操作事项数字化、实效事项督促提醒常态化、宣传信息数据集成可视化等目标，累计发布基层党建成效稿件 400 余篇，党建考核工作线上化率已达 100%。
- 持续组织开展“基层党建质量提升年”活动，落实《推动党建与经营管理深度融合的指导意见》，实现党建与经营管理工作融合不断深化、取得实效。



中泰证券智慧党建平台

中泰证券 2025 年党建引领所获荣誉（部分）

- 《践行中国特色金融文化，以党建品牌建设为金融国企高质量发展赋能增效》入选金融文化品牌建设创新实践案例。
- 《“红心如磐”党建品牌炼成记》在山东省委主办党刊《支部生活》刊发，相关经验成果入选山东省政研会 2024 年度研究成果名单，并被证券文化年报、山东省属国资国企社会责任蓝皮书等收录。
- 《以数字化、智慧化助力党建工作提质增效》被全国党建研究会国有企业党建研究专业委员会主办刊物《国企》刊发。

文化建设

公司深入学习领会习近平文化思想，将弘扬中华优秀传统文化、践行中国特色金融文化、宣导证券行业文化理念、打造公司特色文化品牌有机结合，引导广大员工做中华优秀传统文化与中国特色金融文化的传播者，做“合规、诚信、专业、稳健”行业文化理念的拥护者，做“忠诚、合规、创新、美美与共”企业核心价值观的践行者，不断提升员工道德水平和职业素养，为公司高质量发展提供文化滋养和精神动力。

中泰证券文化理念



公司构建“文化建设领导小组—文化专员—全体员工”文化建设三级联动工作体系，形成公司党委统一领导，企业文化建设领导小组把关定向，企业文化部牵头抓总，各部门统筹配合，文化专员督促督导，全员积极参与的行业文化建设工作治理架构。

公司持续健全文化建设制度体系。2025 年，公司先后印发《公司 2025 年文化建设系列活动方案》《公司关于培育和弘扬中国特色金融文化的工作方案》《公司关于争创一流声誉的实施方案》等文化建设专项方案及制度，将中国特色金融文化和行业文化要求系统嵌入公司治理与经营管理全过程，持续夯实高质量发展的文化根基。

公司以强化统筹引领、夯实专业队伍、丰富文化载体为重点，系统推进企业文化建设各项工作，通过完善组织保障机制、提升文化建设专业能力、创新文化传播形式和品牌表达，持续推动企业文化建设走深走实。

中泰证券 2025 年文化建设重点工作

发挥领导小组职能作用

- 定期召开领导小组工作会议，明确专项研究议题。2025 年，企业文化建设领导小组共召开 2 次会议，研究 7 项专项议题；宣传思想文化工作领导小组共召开 2 次会议，研究 8 项专项议题，确保各项文化建设工作有序推进。

加强文化建设专业队伍建设

- 组织公司宣传思想文化工作培训班，为文化专员提供专业指导，确保文化建设工作任务落实到人，责任到肩。

打造丰富文化载体

- 开展古籍雕版印刷体验、“讲好金融故事 弘扬金融文化”视频展播、“五要五不”专题文化宣讲、特色文化墙评选、3D 文化岛大闯关文化活动，提升员工文化认同。
- 焕新视觉识别系统，成功发布公司吉祥物 IP“宝泰”，精心设计制作文创产品，为品牌形象增添温度和情怀。
- 推进文化展厅建设，持续深化完善展厅创意方案，累计征集各类展品 1,300 余件。

中泰证券 2025 年文化建设所获荣誉（部分）

- 2024 年度证券公司文化建设实践评估获得 A 类 A 级评级。
- 《中华优秀传统文化融入证券公司文化建设研究——以中泰证券为例》《儒家文化、中国特色金融文化与证券行业文化的融合创新研究》入选《第十一届尼山世界文明论坛-金融文化论坛论文集》。
- 《深化“五抓五强”擦亮“红心如磐”党建品牌》入选行业文化建设年报。

公司治理

治理

公司严格遵守《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《证券公司治理准则》《上市公司治理准则》等法律法规及相关规定，制定《公司章程》《股东会议事规则》《董事会议事规则》等内部制度，设股东会、董事会、经营管理层，并将党建工作要求写入章程，形成权责法定、权责透明、协调运转、有效制衡的公司治理体系。

2025 年，公司完成公司治理制度全面系统梳理，修订《公司章程》等制度 12 项，制定《独立董事专门会议工作细则》，进一步夯实治理基础。

中泰证券公司治理架构



战略

公司致力于完善中国特色国有企业现代公司治理，着力构建与高质量发展要求相适应、具有证券行业特点的公司治理体系，通过构建透明、高效的治理结构和完善的信息披露、投资者关系管理机制，提升公司治理效能，应对公司治理相关风险。

中泰证券公司治理风险分析及应对策略

风险类型	具体描述	时间范围	预期财务影响	应对策略
规范运作风险	在监管持续趋严的形势下，可能存在落实监管要求不到位，董事会及其专门委员会运作程序不规范、发挥作用不充分等情形，进而影响公司治理运行质效。	中、长期	运营成本上升	<ul style="list-style-type: none"> 落实监管新规，完善以公司章程为核心的治理制度体系，保障股东会、董事会及专门委员会高效规范运作、科学决策。 持续完善信息披露机制，提高信息披露的针对性和实效性，全面提升信息披露质量。
市值管理与市场预期风险	公司对外价值传递尚未形成稳定、清晰的市场认知标签，市场关注度与内在价值存在偏差，股价表现未能充分反映经营成果。	中、长期	营业收入下降	<ul style="list-style-type: none"> 加强市值管理与投资者关系管理，增进与投资者良性互动，提升公司透明度、美誉度和资本市场形象。

影响、风险和机遇管理

公司积极学习贯彻相关监管制度，通过寻标对标、对照自查，持续优化完善治理制度体系，并建立工作流程，加强跟踪督导，推进制度贯彻执行，同时实时跟踪监测市场舆情变化并及时有效应对，规避公司治理相关风险。

治理效能提升

公司围绕提升公司治理规范性与运行效率，持续完善公司治理运行机制，强化董事履职保障与股东服务管理，并通过开展董事会有效性评估不断优化决策体系，推动公司治理结构更加规范高效，为公司稳健经营和高质量发展提供有力支撑。

中泰证券 2025 年公司治理重点工作

服务公司治理高效运行

- 加强股东会、董事会及其专门委员会、独立董事专门会议全流程管理，建立覆盖会前、会中、会后的全程管理机制，会前征集议题、把关审核，会中沟通解释、有效决策，会后跟踪督办、抓好落实。2025 年，筹备召开各类会议 50 余次，审议通过议案 200 余项，保障了公司重大任务落地实施。

强化股东服务和股份管理

- 尊重股东权利，完善股东会机制，建立与股东畅通有效的沟通渠道，依法保障股东的知情、参与决策和监督等权利。

多维度保障董事履行职责

- 畅通信息渠道，定期报送合规风控简报、专项报告等材料，保障知情权。
- 落实独立董事制度，服务独立董事到子公司、分公司调研，组织参加监管部门、协会等监管培训，服务董事提升履职能力。
- 及时做好董事、高级管理人员持股窗口期管理、季度核查等工作。

董事会多元化保障

- 综合考虑董事会成员的性别、年龄、文化背景、教育经历、专业知识、技能、行业经验等因素，推动董事会成员多元化构成。

董事会有效性评估

- 每年通过自评与第三方评估相结合的方式开展董事会有效性评估，重点围绕董事会运行机制落实情况、外部董事行权履职情况、董事会会议召开及决策质量情况进行系统评价，不断提升董事会运作规范化和决策科学化水平。

公司持续完善董事、高级管理人员业绩考核和薪酬管理机制。公司 2025 年第三次临时股东会审议通过《关于公司董事 2024 年度和 2022-2024 年任期绩效考核及薪酬情况的议案》，听取《关于公司高级管理人员 2024 年度和 2022-2024 年任期绩效考核与薪酬情况的专项说明》，保障董事和高级管理人员薪酬的透明度、合规性和合理性。

公司建立薪酬约束与追责机制，在薪酬管理制度中明确，对发生违法违规行或导致公司面临重大风险敞口的相关责任人员依法依规追究内部经济责任。根据情节及影响程度，公司可采取止付未发绩效薪酬及奖金、扣回已发放的绩效薪酬或奖金等措施，并保留进一步追索的权利；在必要情况下，可停止实施长效激励措施。

股东权益保护

公司坚持以投资者为本，制定《公司信息披露事务管理制度》《公司内幕信息知情人登记管理制度》《公司投资者关系管理制度》《公司关联交易管理制度》等一系列制度，持续优化信息披露工作机制，提升信息披露工作的有效性，增强公司透明度；加强投资者关系管理，推动公司股东权益保护工作落实。

中泰证券 2025 年股东权益保护重点工作情况



信息披露

- 构建“规则引领-制度保障-流程优化-审核把关-持续培训”的五位一体信披管理体系。
- 围绕定期报告、再融资、回购股份等核心工作，全年审核披露各类公告 140 余份。
- 规范内幕信息知情人登记、报备流程，有效防范内幕信息泄露风险。



投资者关系管理

- 组织参加网上集体接待日、举行业绩说明会 3 场，全年处理投资者热线、互动平台问询超百次，及时回应市场关切。
- 每季度开展股东结构变动分析，精准掌握股东持仓动向，形成分析报告，为科学决策提供数据支撑。

公司将分红政策写入《公司章程》，并制定《公司未来三年（2023 年-2025 年）股东分红回报规划》，建立现金分红长效机制。公司积极与股东分享改革发展成果，上市以来连续以现金分红形式回报投资者，实现公司发展质量提升与股东回报增长良性互促。2025 年，公司派发 2024 年度现金红利 1.74 亿元。

2025 年，公司首次实施并顺利完成股份回购工作，回购总金额 3 亿元，回购规模位居行业前列，回购股份已全部注销，切实维护投资者权益。

指标与目标

公司坚持以提升治理效能为目标，认真落实证券公司、上市公司等监管法规要求，促进股东会、董事会等治理主体高效规范运行，为公司高质量发展提供坚强保障。根据监管要求和公司发展需要，公司每年在规定时间内召开年度股东会，至少召开两次定期董事会，不定期召开董事会临时会议、董事会专门委员会会议、独立董事专门会议。

中泰证券 2025 年董事会构成及会议召开情况

董事会组成	会议召开情况
董事会董事 11 名	召开股东会会议 4 次
独立董事 4 名	召开董事会会议 9 次
女性董事 2 名	召开董事会专门委员会会议 28 次
	召开独立董事专门会议 6 次

中泰证券 2025 年公司治理所获荣誉（部分）

- 获得中国上市公司协会“2025 年上市公司董事会最佳实践案例”“2025 年上市公司董事会办公室最佳实践”。
- 获得上海证券交易所 2024-2025 年度信息披露工作评价 A 类。
- 连续三年荣获《中国证券报》上市公司金牛奖“金信披奖”。

更多公司治理详情，请参阅《中泰证券股份有限公司 2025 年年度报告》“公司治理、环境和社会”章节。

全面风险管理

治理

公司推行稳健的风险文化，倡导“全面、稳慎、敏捷、专业”风险管理理念，制定《公司全面风险管理制度》《公司风险信息报告管理办法》等制度，围绕风险“全覆盖、可监测、能计量、有分析、能应对”，打造多方位、全流程、一体化的风险管理模式。2025 年，公司修订《公司全面风险管理制度》等 11 项制度，系统优化风险管理制度基础。

公司建立“董事会——经营管理层——风险管理职能部门——各业务单位”四个层级的全面风险管理组织架构，压实业务条线第一道防线主体责任，强化合规、风控等第二道防线专业把关能力，提升审计稽核第三道防线穿透监督效能，并明确风险管理职责分工，构建起层次分明、相互衔接、有效制衡的运行机制。

中泰证券全面风险管理治理架构



战略

公司结合业务实际，识别经营过程中面临的多种风险，并通过压力测试评估预期财务影响。为应对各类风险，公司建立风险管理体系并持续完善风险应对机制。

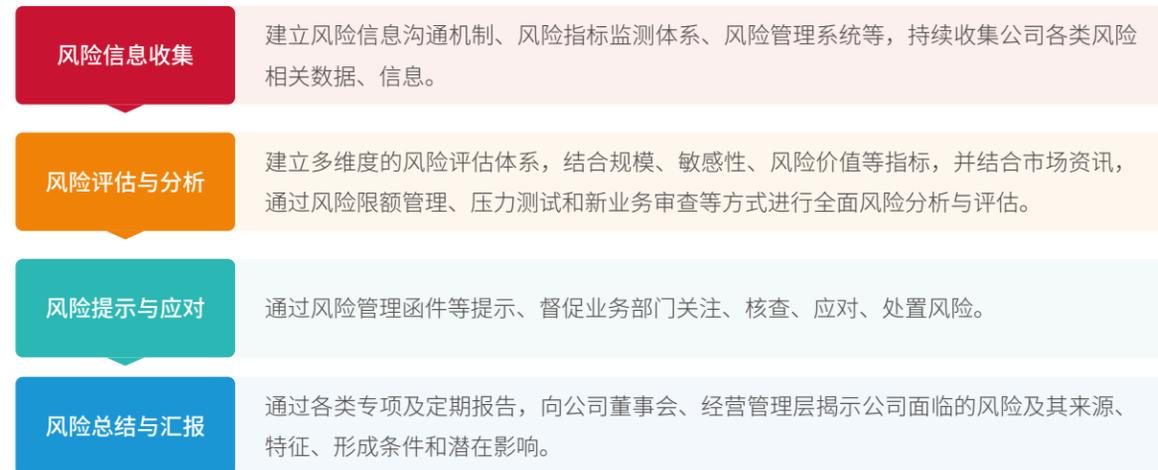
中泰证券全面风险管理风险分析及应对策略

风险类型	具体描述	时间范围	预期财务影响	应对策略
市场风险	因市场价格（利率、汇率、股票价格、商品价格等）变动而给公司带来损失。	中、长期	营业收入减少 投资组合价值降低	<ul style="list-style-type: none"> • 优化全面风险管理体系，筑牢集团化管控根基。 • 深化数智赋能建设，提升智能化风险管理水平。 • 聚焦重点领域风险，升级精准化风险防控体系。 • 厚植稳健的风险文化，持续汇聚风险管理合力。
信用风险	因融资方、交易对手或发行人等违约导致损失的风险。		营业收入减少	
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		运营成本上升	
流动性风险	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。		营业收入减少	
声誉风险	由于公司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、媒体等对公司形成负面评价，从而损害公司品牌价值，不利于公司正常经营，甚至影响到市场稳定和社会稳定的风险。		营业收入减少	

影响、风险和机遇管理

公司全面、系统、持续地收集和分析各类内外部信息，识别公司面临的风险及影响，并进行评估、报告。

中泰证券全面风险管理流程



风险管理

中泰证券 2025 年风险管理重点举措

夯实风险管理基础	<ul style="list-style-type: none"> 精准对标全面风险管理与并表管理新规，印发《公司并表管理实施方案》，推进集团管控标准落地。 深化风控指标精细化管理，全面评估新规对风控指标计算的影响。 完成风险管理预警中心建设，实现对风险预警的快速响应、全链条管控。 开展关键风险点及同一业务树评估，深化集团同一业务管理机制建设。
强化重点领域风险管控	<ul style="list-style-type: none"> 优化新业务风险评估机制，将子公司重大新业务纳入统一审查、审议范围。 制定集团统一的场外衍生品结构及数据标准，助力穿透式识别底层风险。 完成模型风险综合监控平台建设，逐日监控模型准确性及有效性。
加强风险前瞻预判	<ul style="list-style-type: none"> 深度参与各项业务决策，强化风险动态监测，助力风险早识别、早预警、早暴露、早处置。 加大风险排查深度和广度，覆盖重点业务、分支机构及子公司。 开发宏观风险量化工具，持续评估与监测宏观系统性风险，推动为业务赋能。
持续开展风险文化宣导	<ul style="list-style-type: none"> 通过现场培训、推送 E-learning 课程、组织主题征文活动等方式宣导全面风险管理与并表管理新规，保障制度落地实施。 持续开展风险管理创新研究，丰富风险文化内涵。 持续与同业机构开展调研交流。

公司持续推动风险管理数智化转型，应用大数据、人工智能与云计算技术，构建宏观风险监测平台和操作风险管理体系，提升风险管理前瞻性、敏捷性与系统性。

金融科技赋能宏观风险监测预警平台建设

公司建设宏观风险监测预警平台，引入风险管理 Agent 智能助理架构，依托中泰仓颉大模型与 RPA 技术，推出每日资讯产品“晨曦简讯”，自动聚合国内外要闻、监管政策及行业动态，实现舆情信息智能摘要、热点排序与深度解析，助力员工及时把握市场与政策变化，提升风险前瞻研判能力。同时，平台集成宏观风险预警指数、区域风险地图、经济周期跟踪、ESG 风险评估、国别风险限额及压力情景分析等量化工具，构建覆盖系统性与特定宏观风险的立体化监测体系，显著增强风险识别、预警与响应能力。



推出每日资讯产品“晨曦简讯”

打造操作风险精细化、数智化管理体系

公司建立操作风险精细化管理体系，针对现状与痛点，制定操作风险自评、关键风险指标监测、损失数据收集、限额管理和压力测试等 31 项标准化管理流程及 90 余项管理工具数据标准，形成规范、可执行的操作风险管理机制。基于此，公司积极推进操作风险数智转型，将管理流程和工具数据标准落地系统，实现操作风险自评、关键风险指标监测、损失数据收集等工具的线上化应用，并逐步扩展计量引擎、限额管理及压力测试功能，打造覆盖识别、评估、监测、应对、报告全链条的操作风险全生命周期管理能力，显著提升操作风险管理的智能化与前瞻性。



操作风险计量引擎看板

ESG 风险管理

公司高度重视 ESG 风险管理，制定并发布《ESG 风险管理声明》，将 ESG 因素纳入全面风险管理体系。在投融资业务开展过程中，公司全面审视并纳入 ESG 风险考量，持续优化 ESG 风险评估机制，切实提升 ESG 风险管理能力与成效。

中泰证券 2025 年 ESG 风险管理重点举措

完善 ESG 风险评估机制

- 以政策合规为根基、数据智能为引擎、全链嵌入为抓手、行业共建为目标，搭建以 ESG 量化评分模型为基础的全行业穿透式 ESG 评价体系。
- 构建包含 3 个一级指标、16 个二级指标（关键议题）、98 个三级指标的全行业通用及特色指标相结合的 ESG 指标体系。
- 融合“自上而下”与“自下而上”的研究视角，从指标构建、数据采集、量化分析、变量筛选、权重设定、模型验证全流程出发，构建 27 个主要行业的 ESG 评分模型，综合评估企业可持续发展能力。
- 梳理、分析公司涉及 ESG 风险管理的关键环节，初步形成覆盖投行、自营等主要业务条线的 ESG 风险评估应用方案。
- 投行业务的 ESG 评估指标体系已覆盖工业、材料、信息技术、消费、金融机构、房地产、公共事业、医疗保健等 10 个主要行业。

开展 ESG 风险宣导与培训

- 与多家证券公司、咨询机构、系统开发商进行可持续金融等 ESG 风险管理相关调研与交流。
- 通过公司风险管理专栏发布 ESG 市场研究动态 12 期，向员工宣贯 ESG 风险管理理念。
- 受邀向山东财经大学金融专硕研究生授课《可持续金融与 ESG 风险管理》。
- 受邀参加 2025 企业管理论文经验交流会，分享中泰证券在可持续金融、ESG 以及气候风险管理领域的创新成果。



可持续金融与 ESG 风险管理培训

提升 ESG 风险研究能力

- 完成《绿色金融背景下上市公司 ESG 评价体系研究》，荣获 2025 年山东省企业管理论文特等奖。
- 完成《打造 ESG 风险管理品牌 书写绿色金融新篇章》，获山东省证券业协会行业文化建设征文优秀征文。
- 《基于 ESG 评估体系的上市公司信息披露标准研究》经全国金融标准化技术委员会证券分技术委员会批准成功结题；《做好金融五篇文章背景下证券公司 ESG 治理体系构建与研究》在中国银行间交易商协会（NAFMII）2024 年度“NAFMII 研究计划”中顺利结项。



山东省企业管理论文特等奖荣誉证书



2024 年度“NAFMII 研究计划”结题证书

公司将 ESG 因素全面融入投资银行业务、股票质押业务以及资产证券化业务的尽职调查及评估体系中，不断深化尽职调查的全面性与科学性，强化对潜在 ESG 风险的识别、评估与管理能力。

中泰证券 ESG 尽职调查关注重点

投资银行业务	<ul style="list-style-type: none"> 环境层面：环保相关法律法规符合情况、环保投资和相关费用成本支出情况、三废排放情况、环保部门对已完工项目环保设施的验收文件、发生环保事故或受到行政处罚及其整改的情况等。 社会层面：员工结构、社会保障制度执行情况、是否发生劳工纠纷或受到相关处罚、员工薪酬水平对比等。 公司治理层面：公司治理架构情况、内部控制监督情况、商业信用情况等。
股票质押业务	<ul style="list-style-type: none"> 关注融入方信用与经营状况、偿债能力、合规经营及诉讼风险，并评估质押标的上市公司的持续经营能力和风险状况。
资产证券化业务	<ul style="list-style-type: none"> 环境方面关注企业在气候变化、污染排放和资源效率方面的表现，并根据行业特性进行侧重分析。如：煤炭 / 钢铁等高碳行业，重点关注碳排放强度与减排目标、污染物处理设施的投入与运行效率，以及环保政策趋严带来的转型风险。 社会方面关注劳工关系、产品安全、社区关系等。 公司治理方面关注管理层稳定性、股权结构、财务报告的真实性，以及对监管政策的应对能力等。

指标与目标

公司以“建立健全全面风险管理体系，确保承受风险与总体发展战略目标相适应”为全面风险管理目标，设定风险覆盖率、核心净资本等关键监测指标，保障风险管理科学、可控、可执行。截至 2025 年末，公司各项风控指标均持续符合监管规定，公司整体风险可测、可控、可承受。

中泰证券 2025 年全面风险管理指标与目标及完成情况

指标	目标	2025 年完成情况
风险覆盖率	风险覆盖率达到 130% 以上	截至 2025 年末，公司风险覆盖率达到 307.52%，核心净资本为 296.95 亿元，各项风险管理目标均已完成。
核心净资本	核心净资本 150 亿元以上	

合规管理

治理

中泰证券坚持“合规风控至上”经营理念，建立“董事会——经营管理层——合规总监——合规管理总部——各部门/分支机构”的合规管理组织架构，严控经营活动的合规风险。2025 年，公司修订印发《公司信息隔离墙制度实施办法》《公司子公司合规管理办法》等 9 项制度，进一步筑牢合规管理根基。

中泰证券合规管理治理架构

董事会	合规管理的最高决策机构，负责决定公司合规管理目标，以及公司合规管理的有效性。董事会风险管理委员会负责对公司的总体风险管理进行监督，确保公司各项业务开展合法合规
经营管理层	主要负责人对公司合规运营承担责任，其他高级管理人员对其分管领域的合规运营承担责任
合规总监	负责落实公司合规管理目标，对经营管理和执业行为的合规性进行审查、监督和检查，直接向董事会负责
合规管理总部	协助合规总监具体履行合规管理职责，负责建设公司合规管理体系及制度架构，开展合规宣导与培训、合规检查与审查，履行合规监测职能，报送合规报告及对接外部监管协作，落实从业人员合规管理工作
各部门/分支机构	各单位主要负责人负责落实本单位的合规管理目标，对本业务条线、本辖区、本单位合规管理的有效性承担主体责任

战略

公司定期识别经营过程中的合规风险，建立常态化、制度化的管理机制，有效应对各类风险，提升合规管理水平，深度培育合规文化。

中泰证券合规管理风险分析及应对策略

风险类别	具体描述	时间范围	预期财务影响	应对策略
合规风险	因公司或工作人员的经营管理或执业行为违反法律法规和准则而使公司被依法追究法律责任、采取监管措施、给予纪律处分、出现财产损失或商业信誉损失的风险。	中、长期	运营成本上升 营业收入减少	<ul style="list-style-type: none"> 深化监管政策研究，积极参与监管培训与行业交流，及时解读政策动态，优化制度及内控措施。 持续优化集中监控、反洗钱、异常交易、信息隔离等系统的监控指标与规则模型，增强风险监测的精准性与时效性。
洗钱与恐怖融资风险	公司的产品或服务可能被利用从事洗钱、恐怖融资、扩散融资等违法犯罪活动，从而引发声誉风险、法律风险等连带风险，并导致客户流失、业务损失和财务损失。	中、长期	运营成本上升 营业收入减少	<ul style="list-style-type: none"> 构建合规文化体系，开展精准化合规培训，加强常态化合规宣导，深化全员合规意识，积极培育公司合规文化。

影响、风险和机遇管理

公司建立完善“动态测算-定期调度-定点督促-自评总结”全生命周期管理机制，致力于确保合规管理与业务发展紧密结合，全面防控合规风险，保障公司稳健合规经营。

2025 年，公司通过深化重点领域和分支机构合规检查、推进数智化合规管理平台建设、强化合规宣导与交流机制，不断提升合规管理的覆盖度、精准度和有效性。

中泰证券 2025 年合规管理重点工作

推动合规检查

- 对分支机构开展合规检查 19 次，覆盖 31 家分支机构，按计划持续推进三年全覆盖的工作目标。
- 聚焦投行、托管、公募基金投顾等重点领域，开展合规检查 11 次，对 4 家子公司开展了联合/专项检查 6 次，全面提升合规检查的深度和广度。
- 组织从业人员证券账户、员工手机与办公电脑 MAC 地址等核查 6 次，有效规范执业行为。

科技赋能合规管理

- 构建数智化合规管理平台，完成统一门户上线与数据可视化大屏部署，持续提升合规数据管理能力。
- 持续完善监管法规知识库，细分国资、人行等监管法规，提升法规检索效率。
- 强化投资交易监控，全面升级投资申报系统、程序化交易监控模块，加强投资申报和客户异常交易行为（尤其是高频交易）监测管理。

深耕合规文化建设

- 编制发布监管动态、案例汇编等各类宣导材料 36 份，精准推送监管案例 292 条，通过场景化、问答式制度宣贯形式，显著提升员工对制度的理解深度与执行自觉性。
- 积极组织各单位合规管理人员及相关业务岗位合规交流 40 余次，进一步畅通合规传导机制。

指标与目标

公司将“守牢合规展业底线”作为合规管理的总体目标，设立监测指标跟踪合规管理有效性，确保公司各项业务开展合法合规。

中泰证券 2025 年合规管理指标与目标及完成情况

指标	目标	2025 年完成情况
合规培训次数	线上、线下合规培训次数不少于 25 次	<ul style="list-style-type: none"> 2025 年，公司完成合规培训 39 次，开展合规检查 36 次，完成 31 家分支机构巡检工作，各项管理目标均已完成。
合规检查次数	合规检查 20 次以上	
分支机构巡检家数	至少完成 20 家分支机构巡检工作	

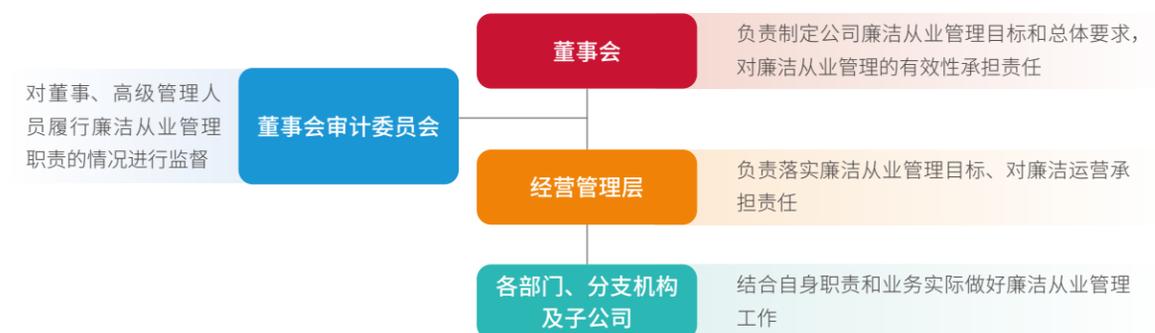
商业行为

廉洁从业和反腐败¹

治理

公司严格落实《证券期货经营机构及其工作人员廉洁从业规定》《关于加强注册制下中介机构廉洁从业监管的意见》《证券经营机构及其工作人员廉洁从业实施细则》等监管规定和自律准则，制定《公司廉洁从业管理办法》《公司任前廉政谈话制度》《公司员工违规违纪处罚办法》等制度，建立廉洁从业管理组织架构，明确各层级的廉洁从业建设责任，促进廉洁从业工作有效执行。

中泰证券廉洁从业治理架构



战略

公司系统梳理评估主要业务条线和重要领域的廉洁从业风险点，有针对性地制定防控措施，形成《公司廉洁从业风险点识别及防控措施基本清单》在合规专栏发布。

中泰证券廉洁从业和反腐败风险分析及应对策略

风险类别	风险描述	时间范围	预期财务影响	应对策略
制度执行失效风险	制度修订不及时或执行不到位，可能导致员工绕过或忽视廉洁从业管理要求，增加腐败或利益输送的风险。	中、长期	营业收入下降、合规成本增加、利润下降	持续健全廉洁从业管理制度，完善工作机制，强化员工行为管理，加大惩戒力度，推动廉洁文化建设，促使全员守牢廉洁从业底线，提升廉洁意识，营造良好的廉洁从业生态。
人员管理不足风险	人员管理不到位，可能导致员工行为不规范，引发廉洁风险。			
监督问责缺失风险	缺乏有效的监督机制，可能导致管理层失职、内部审计不到位。			

¹ 廉洁从业是指从业人员在职业活动中严格遵守法律法规和职业道德，杜绝以权谋私、贪污受贿等行为。它与反腐败密切相关，廉洁从业从个体层面预防腐败行为的发生，是反腐败工作的基础和重要组成部分。

影响、风险和机遇

2025 年，公司围绕党风廉政建设、廉洁从业管控与廉洁文化培育，持续强化责任落实、关键环节嵌入式管理、专项检查与培训宣导，不断提升廉洁从业风险防控能力，推动廉洁从业要求在经营管理各环节有效落地。

中泰证券 2025 年廉洁从业重点举措

党风廉政建设

- 深入贯彻中央八项规定精神学习教育，制定《公司关于进一步加强警示教育工作若干措施》，组织层层签订全面从严治党责任书和党风廉政建设“一岗双责”责任书。
- 召开公司警示教育会 2 次、现场警示教育 2 次，观看警示教育片 4 次，指导基层党组织结合“三会一课”、主题党日等开展党章党规党纪学习交流研讨，持续提升纪律规矩意识。

廉洁从业管理完善与监督

- 在员工招聘、提拔、考核、晋级、离职管理等关键环节，嵌入廉洁从业管理措施，切实将廉洁从业纳入公司人力资源管理体系。
- 定期组织廉洁从业内部自查检查，根据最新廉洁从业要求，编制自查底稿，组织各单位参照底稿逐项排查廉洁从业风险隐患，持续提升廉洁从业风险防控水平。
- 开展廉洁从业专项合规检查，制定检查方案，成立检查小组，对公司总部部室廉洁从业管理情况进行检查，同时将廉洁从业作为分支机构现场合规检查的重要内容，针对检查发现的问题或管理不规范的情况，及时督促相关单位规范整改。

廉洁从业文化建设

- 通过 E-Learning 网络培训平台，向全体员工开展廉洁从业专题培训课程。
- 将廉洁从业作为新进员工入职培训的必修内容；在对分支机构的合规督导培训中将廉洁从业作为重要宣导内容。
- 面向全体董事宣导公司廉洁从业管理要求。
- 强化重点领域廉洁从业管理，对投资银行、托管等重要业务条线开展廉洁从业专题培训。
- 向公司全体员工发布“廉洁诚信、合规展业”倡议书，树牢廉洁诚信从业意识。
- 针对行业最新廉洁从业监管案例，整理制作 2 期培训材料和监管案例汇编，要求各单位组织学习。



廉洁从业专题培训

公司制定和完善《公司内部审计制度》《公司经济责任审计办法》等制度，围绕公司业务经营、风险管理、内控合规、财务收支、制度执行等方面开展全面审计监督。同时，为加强党风廉政建设和干部监督管理，公司规范开展经济责任审计工作，将廉洁从业情况纳入日常审计工作范围，强化审计整改督促落实。

公司制定《公司廉洁从业管理办法》《公司信访稳定工作管理办法》等规定，建立电话、邮箱及信函等举报渠道，规范违规举报受理流程，确保举报人的身份得到严格保密，保护其合法权益不受侵犯。对于举报人、证明人等的打击报复行为，公司明确规定将受到严惩。同时，在处理举报信息时，公司采取措施避免泄露举报人的身份和相关情况，确保举报人不因揭发问题而受到不正当对待。

指标与目标

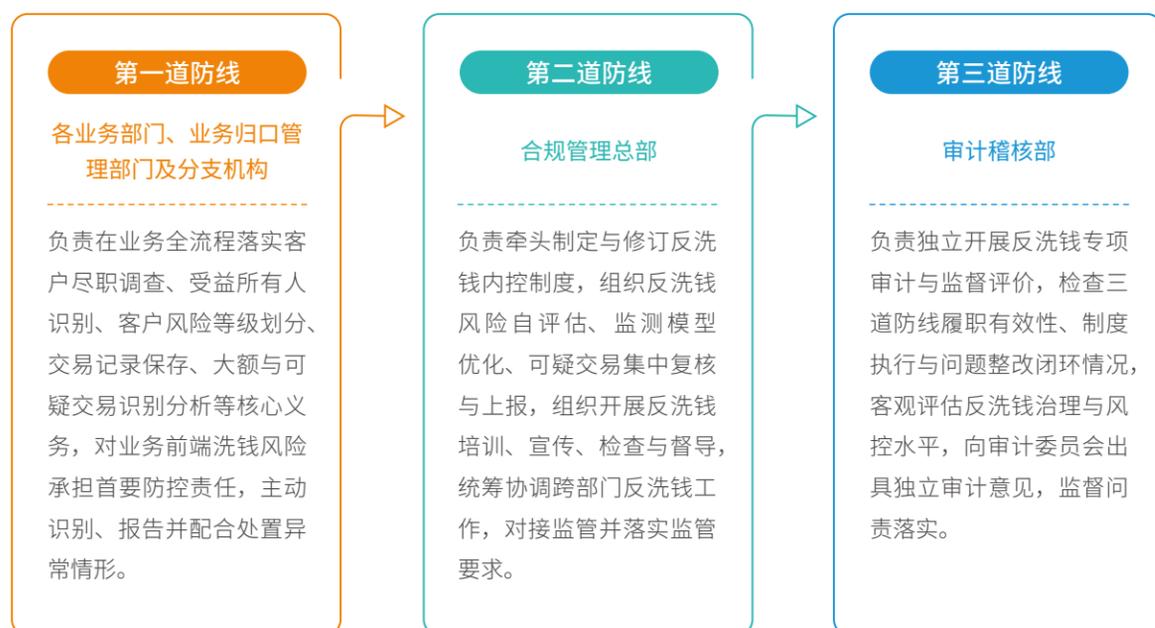
公司坚持把“通过建立健全廉洁从业管理机制，推进廉洁文化建设，形成廉洁风险防控长效机制，为公司高质量发展提供有力保障”作为廉洁从业管理目标，设立反贪污及廉洁从业培训覆盖率等监测指标，推动廉洁从业工作深入贯彻落实。

报告期内，公司无商业贿赂、贪污等违反廉洁从业相关规定的重大事件发生，反贪污及廉洁从业培训覆盖的员工比例达 100%。

反洗钱

中泰证券遵守《中华人民共和国反洗钱法》（简称《反洗钱法》）《金融机构反洗钱和反恐怖融资监督管理办法》等法律法规和监管规定，持续完善反洗钱制度体系，在反洗钱相关制度中明确反洗钱工作三道防线。2025 年，公司修订《公司洗钱风险管理制度》《公司反洗钱内部控制管理办法》《公司客户尽职调查和客户身份资料及交易记录保存实施细则》等制度，进一步夯实反洗钱合规管理基础。

中泰证券反洗钱工作三道防线



2025 年，公司持续强化反洗钱合规管理，完善风险识别与监测机制，并通过多层级培训与宣传宣导，提升员工履职能力和公众反洗钱风险防范意识，推动反洗钱工作规范有序开展。

中泰证券 2025 年反洗钱重点工作情况

反洗钱合规强化

- 持续开展、优化客户风险等级划分，根据风险状况采取相应程度的客户尽职调查措施，强化对洗钱风险较高客户的识别和管控。
- 不断优化、完善反洗钱监控系统和各模块功能点，提升监控工作的准确性和智能化。
- 及时审查、规范各业务条线反洗钱工作情况，做好对新产品、新业务的洗钱风险评估。
- 持续做好对客户身份资料和交易记录的保存，严格落实信息保密、信息安全、信息共享等相关工作要求。

反洗钱培训与宣导

- 开展新《反洗钱法》普法宣传活动，联合地方金融监管部门，面向社会公众开展以“打击洗钱、非法集资、电信诈骗”为主题的现场宣传活动，通过多形式、多渠道普及新《反洗钱法》修订要点，增强公众对洗钱风险和非法金融活动的识别能力与防范意识。
- 组织反洗钱知识线上答题暨新《反洗钱法》集中宣传活动，通过专题通知、宣传物料和培训资料等方式，推动反洗钱法律法规在员工和相关群体中的宣贯落实，持续提升反洗钱合规意识和履职能力。
- 2025 年，公司总部层面累计组织召开反洗钱工作培训 6 次，其中公司层级培训 3 次，分支机构培训 3 次；向分支机构发放宣传折页 39,000 余件、宣传帆布包 4,500 余个、学习培训书籍 40 余本。

反不正当竞争

中泰证券严禁任何形式的不正当竞争行为，坚决抵制通过虚假宣传、商业诋毁、价格操纵等手段获取不正当利益。公司在《公司廉洁从业管理办法》中明确规定“各单位及工作人员不得以明显低于行业定价水平、利益输送、商业贿赂、不当承诺等不正当竞争方式招揽业务，不得从事其他违反公平竞争、破坏市场秩序的行为。”

2025 年，公司深入开展公平竞争宣传活动，积极弘扬合规经营理念，推动公平、透明的市场环境建设。公司持续推进知识产权保护与负责任营销工作开展，保护市场的公平竞争环境。

开展 2025 年中国公平竞争政策宣传周活动

2025 年 9 月，公司开展“统一大市场 公平竞未来”主题宣传周活动，全面贯彻落实习近平总书记关于公平竞争政策的重要指示批示精神及相关政策文件要求。各分支机构组织内部培训，强化公平竞争理念与合规经营意识，通过官方网站、微信公众号、投资者园地、营业部电子屏及提示短信等多渠道向员工、投资者和社会公众开展宣传，并系统总结活动成效与经验，推动公平竞争文化建设深入落实。



公平政策宣传周海报

知识产权保护

公司对知识产权保护工作给予极高重视。公司董事会推进依法治企进程，履行知识产权保护与管理的监督职责，制定《公司知识产权管理办法》，详细规定知识产权事务的职责分工和知识产权归属、管理、保护等事宜，在全力维护公司知识产权合法权益的同时，避免侵犯他人的知识产权。

中泰证券知识产权事务类型及责任部门

事务类型	责任部门	部门职责
对外事务	法律事务部	主要负责制定知识产权管理工作相关制度，办理知识产权的申请、注册、转让等相关工作。
常规事务	其他部门及分支机构	主要负责各自业务范围内的相关知识产权的日常管理，并配合法律事务部向国家有权机关申请保护及其他具体使用相关工作。

2025 年，公司定期组织知识产权保护相关培训，普及知识产权法律法规与合规要求，强化员工在日常业务操作中的法律意识与风险防范能力。



举办新媒体运营知识产权侵权风险防范专项培训

为提升公司新媒体业务领域的知识产权法律意识，防范展业过程中可能出现的侵权风险，公司开展了“新媒体运营知识产权侵权风险防范”专项培训。培训围绕图片、文字、音视频等内容使用中的常见侵权风险进行讲解，并提出具体防范措施。参会人员结合实际工作，深入交流了有效防范侵权的路径和方法。本次培训共有党委宣传部、零售业务部、合规管理总部、风险管理部及新媒体账号主播和所属部门合规人员等 100 余人参加，有效提升了相关员工的知识产权意识。



知识产权侵权风险防范培训

负责任营销

中泰证券制定《公司投资者权益保护工作管理办法》《公司私募产品销售行为管理办法》《公司金融产品销售人员行为规范》《公司证券投资基金销售适用性管理办法》《公司证券投资基金销售人员行为规范》等内部制度，严格规范产品销售人员营销行为，强化销售环节合规管控。2025 年，公司修订《公司投资者适当性管理实施办法》，进一步夯实负责任营销制度保障。

2025 年，公司通过严格产品准入、落实销售匹配、统一宣传管控、深化培训赋能等关键举措，全面强化各环节的合规执行与专业水准，切实提升负责任营销的整体效能。

中泰证券 2025 年负责任营销主要措施

产品引入和选择

- 通过《公司代销金融产品引入管理办法》《公司公募基金引入管理办法》等制度，明确管理人资管审查、尽职调查的方法、规范和准入标准，并统一组织实施。
- 在与产品管理人开展合作前，公司对产品管理人业务资质等进行审慎调查，对其准入资格进行严格审查，确保其具备发行产品资格。
- 在公募基金方面，仅选择已经通过中国证监会注册的公募基金进行销售。
- 在私募产品方面，对产品的发行依据、基本性质、投资安排、风险收益特征、管理费用等信息进行审慎调查，对产品合同、推介材料等进行严格审查，只有产品依法发行、有明确的投资安排和风险管控措施、风险收益特征清晰且可以对其风险状况做出合理判断的，才能引入销售。

产品销售

- 针对私募产品销售：建立体系化流程，包括特定对象确认、合格投资者资质认定、双录风险揭示、合同签署等。
- 针对公募基金销售：建立体系化流程，包括风险测评、适当性确认、风险揭示等，并将提示投资者阅读基金合同、招募说明书、基金产品资料概要等动作嵌入基金购买流程。
- 根据投资者风险承受能力、基金风险等级等因素，提出明确的适当性匹配意见，揭示投资风险，并由投资者确认。
- 严格执行客户风险适配、推介材料审批、销售人员资质管理等管控要求，全程严守监管规定，保障销售业务合规规范。

产品宣传

- 严格加强产品宣传推介材料的集中统一制作、使用，所有产品宣传推介材料均进行合规审查，并通过相关流程审核通过后，由业务管理部门向销售单位发布。销售单位、销售人员不得自行制作产品宣传推介材料，不得使用未经公司审批通过的产品推介材料。

负责任营销培训

- 2025 年，公司通过晨会形式开展金融产品库宣讲 7 场，并联合产品管理人针对分支机构举办私募售后业务赋能培训 27 场，内容涵盖产品运作情况、市场回顾与展望、策略分析，以及售后业务看板、台账系统（绩效考核）和数观大屏等系统操作。通过内外联动培训，公司有效提升分支机构销售团队的专业能力、合规意识及负责任营销水平。
- 2025 年，公司针对分支机构开展 2 次金融产品销售业务专题培训，内容包含产品销售合规要求、产品销售适当性、私募销售流程等，切实提升产品销售人员合规意识与业务水平。

ESG 数据表和附注

经济绩效指标

指标	单位	2023年	2024年	2025年
营业收入 ¹	万元	1,127,292.23	968,960.18	1,139,255.77
利润总额	万元	255,684.88	126,162.83	234,659.73
纳税总额	万元	100,864.66	73,122.93	140,251.86
资产总额	万元	19,565,868.68	22,469,325.56	25,353,104.58
基本每股收益	元	0.24	0.11	0.18
每股社会贡献值 ²	元	1.54	1.43	1.35

注 1：根据财政部发布的标准仓单交易相关会计处理实施问答，公司按照合同约定取得标准仓单后短期内再将其出售的，不应确认销售收入，而应将收取的对价与所出售标准仓单的账面价值的差额计入投资收益；期末持有尚未出售的标准仓单的，应将其列报为其他流动资产。上述内容自 2025 年 1 月 1 日起执行，并采用追溯调整法对以前年度和可比期间财务报表数据进行追溯调整。

注 2：【计算方式】2024 年起，计算公式为每股社会贡献值 = 基本每股收益 + (纳税总额 + 公司支付的员工工资和福利总额 + 向银行等债权人给付的借款利息 + 对外捐赠额等) / 公司发行股份总数。2023 年，计算公式为每股社会贡献值 = (扣除非经常性损益后归属于普通股股东的净利润 + 纳税总额 + 公司支付的员工工资和福利总额 + 向银行等债权人给付的借款利息 + 对外捐赠额等) / 公司发行股份总数。

环境绩效指标

温室气体排放及能源消耗数据表

指标	单位	2023年	2024年 ²	2025年
温室气体排放总量 (范围 1+ 范围 2) ¹	吨二氧化碳当量	16,768.64	15,161.52	16,916.25
范围 1 温室气体排放量	吨二氧化碳当量	405.26	421.42	341.18
范围 2 温室气体排放量	吨二氧化碳当量	16,363.38	14,740.10	16,575.07
范围 3 温室气体排放量	吨二氧化碳当量	9,009.88	8,598.00	8,062.15
单位面积温室气体排放量 (范围 1 和范围 2)	吨二氧化碳当量 / 平方米	0.06	0.05	0.06
综合能源消耗量	吨标准煤	—	3,596.31	4,074.15
综合能源消耗强度	吨标准煤 / 平方米	—	0.01	0.01
直接能源消耗量 ³	吨标准煤	—	225.97	179.57
间接能源消耗量 ³	吨标准煤	—	3,370.34	3,894.58
耗电总量	兆瓦时	28,692.59	27,403.85	29,854.37
单位面积耗电量	兆瓦时 / 平方米	0.11	0.10	0.10
外购热水用量	吉焦	—	—	6,523.24
清洁能源用量 ⁴	吨标准煤	66.98	96.04	64.17
天然气消耗总量 ⁵	立方米	50,358.00	72,214.00	48,249.00
单位面积天然气消耗量	立方米 / 平方米	0.19	0.26	0.16

指标	单位	2023年	2024年 ²	2025年
自有车辆汽油消耗总量	升	131,769.12	118,504.93	105,451.78
自有车辆柴油消耗总量	升	900.00	500.00	450.00
液化石油气用量	吨	0.18	0.15	0 ⁶
固定源柴油用量	吨	0	0	0
自有数据中心能耗总量	兆瓦时	12,101.28	12,865.17	12,145.67
母公司总部济南中心机房	兆瓦时	10,939.16	10,669.67	10,668.05
子公司自有机房	兆瓦时	1,162.12	2,195.50	1,477.62
租赁数据中心能耗总量	兆瓦时	6,038.28	8,636.79	9,985.94
母公司总部租赁机房 ⁷	兆瓦时	5,033.20	7,257.79	8,329.94
子公司租赁机房	兆瓦时	1,005.08	1,379.00	1,656.00

注 1：【计算方式】温室气体排放量包括范围 1（天然气、自有车辆汽油及柴油、液化石油气及固定源柴油消耗）、范围 2（办公耗电、自有数据中心耗电、外购热水）及范围 3（租赁数据中心耗电、员工差旅）的温室气体排放，温室气体排放量数据使用运营控制法合并计算。范围 1 计算方法及排放因子参考香港联交所《如何筹备环境、社会及管治报告附录二：环境关键绩效指标汇报指引》（2021 年 5 月）、生态环境部《企业温室气体排放核算方法与报告指南发电设施》（2022）、国家统计局《中国能源统计年鉴 2023》（2024 年发布）；范围 2 采用基于位置计算方法，外购电力的排放因子参考生态环境部《关于发布 2023 年电力二氧化碳排放因子的公告》《港灯 2024 可持续发展报告》、Low Carbon Power 网站；范围 3 员工差旅温室气体计算方式及排放因子基于中国环境扩展投入产出数据库 Chinese Environmentally Extended Input-Output(CEEIO)database（2018）直接排放因子数据，并根据 2022 年中国 PPI 修正后估算。

注 2：公司对子公司自有机房能耗量进行调整追溯，自有数据中心能耗总量、耗电总量、间接能源消耗量、综合能源消耗量、综合能源消耗强度、范围 2 温室气体排放量及温室气体排放总量（范围 1+ 范围 2）随之调整。

注 3：直接能源包括天然气、自有车辆汽油及柴油、液化石油气，间接能源包括外购电力，覆盖办公耗电和自有数据中心耗电，以及外购热水。

注 4：公司使用的清洁能源为天然气。

注 5：2024 年，母公司总部所在证券大厦办公就餐人数持续增加，天然气用量上升。2025 年，母公司总部搬迁，新大楼中厨房灶具全部使用电力，天然气用量下降。

注 6：往年公司液化石油气仅为东北分公司使用，2025 年东北分公司取消食堂，不再使用液化石油气。

注 7：2024 年、2025 年，母公司总部租赁机房包含位于深圳通南方中心、深圳宝德、济南电信、上海外高桥、上海金桥的机房。2023 年，母公司总部租赁机房包含位于深证通南方中心、济南电信和上海外高桥的机房。2024 年开始，母公司总部新增租赁机房，致使租赁数据中心总用电量能耗上升。

水资源消耗及废弃物排放数据表

指标	单位	2023年	2024年	2025年
耗水总量	吨	105,053.19	105,685.72	99,538.71
单位面积耗水量	吨 / 平方米	0.40	0.38	0.33
无害废弃物总量	吨	762.60	841.06	1,048.57
废纸产生量 ¹	吨	24.80	45.55	46.72
生活垃圾产生量	吨	456.78	480.16	682.13 ²
厨余垃圾产生量	吨	277.08	311.59	315.29
碳粉盒产生量	吨	0.40	1.68	1.75
硒鼓墨盒产生量	吨	3.05	1.95	2.10
废弃电池产生量	吨	0.49	0.12	0.58
单位面积无害废弃物量	千克 / 平方米	—	3.03	3.49
充换打印墨粉次数 ³	次	535	725	836

指标	单位	2023年	2024年	2025年
有害废弃物总量	吨	2.14	3.77	4.75
废电子产品产生量 ⁴	吨	2.11	3.55	3.79
废弃灯管产生量	吨	0.03	0.22	0.19
UPS 电池产生量	吨	—	—	0.77
单位面积有害废弃物理量	千克 / 平方米	—	0.01	0.02

注 1：因母公司总部的部分部门无法统计废纸产生量，因此用打印纸购买量替代废纸产生量。2024 年，统计废纸产生量的分公司数量增加，因此数据较上一年度增幅较大。

注 2：2025 年，母公司总部搬迁，导致废包装等生活垃圾产生量增加。

注 3：为减少硒鼓墨盒产生，公司总部在打印机、复印机墨粉用尽后，充粉充墨，反复利用碳粉盒，减少废弃物产生。

注 4：电子产品包括电脑、服务器、交换机等电子设备。

创新驱动与知识产权绩效指标

创新驱动与知识产权数据表

指标	单位	2023年	2024年	2025年
研发投入金额	万元	22,605.10	23,303.87	24,843.12 ¹
研发投入占营业收入比例	%	1.77	2.14	2.18
研发人员数量	人	321	366	416
报告期内有效专利数量	件	—	3	2
报告期内专利申请数量	件	—	4	3
报告期内专利授权数量	件	—	1	1
报告期内商标获批数量	件	—	22	5
持有软件著作权数量 ²	件	32	48	58
持有版权数量 ²	件	33	53	66
持有商标和文字注册权数量 ²	件	177	199	204

注 1：2025 年，研发投入金额包括费用化研发投入金额和资本化研发投入金额。

注 2：【统计口径】统计口径为中泰证券母公司（包括总部及分支机构）。

产品和客户服务绩效指标

产品和客户服务数据表¹

指标	单位	2023年	2024年	2025年
接获关于产品及服务的投诉总数	件	61	81 ³	89
接获关于产品及服务的投诉处理率	%	100	100	100
客户满意度 ²	%	99.37	99.51	99.58

注 1：【统计口径】2023-2025 年统计口径均为中泰证券母公司（包括总部及分支机构）。

注 2：【计算方式】客户满意度计算公式 = 1 - (通答人工一二星 + 呼入电话不满意度) / (通答人工服务量 + 话务呼入总数)，该数据为 95538 客服中心统计的数据。

注 3：2024 年起，受证券市场行情影响，公司投诉数量上升。

供应商绩效指标

供应商数据表

指标	单位	2023年	2024年	2025年
供应商总数 ¹	家	933	1,366	1,219
按地区划分	中国大陆地区的供应商数	925	1,343	1,198
	港澳台及海外地区的供应商数	8	23	21

注 1：2024 年起，根据公司实际业务发展需求，在信息技术、系统投入、资讯数据等方面合作供应商增加，同时，中泰国际 2024 年不断完善供应商管理机制，将相关数据纳入统计范畴。

员工绩效指标

员工雇佣数据表

指标	单位	2023年	2024年	2025年
员工总数	人	9,889	9,648	9,477
按性别划分	男性员工人数	5,466	5,261	5,145
	女性员工人数	4,423	4,387	4,332
按雇佣类型划分	全职劳动合同制员工人数	9,889	9,648	9,477
按年龄组别划分	50 岁以上员工人数	922	995	1,098
	30 岁至 50 岁员工人数	6,535	6,596	6,523
	30 岁以下员工人数	2,432	2,057	1,856
按最高学历划分	博士研究生的员工人数	81	78	87
	硕士研究生的员工人数	3,635	3,667	3,694
	本科的员工人数	5,779	5,561	5,402
	大专及以上学历的员工人数	394	342	294
员工流失率 ¹	%	9.40	7.11	5.01
按性别划分 ¹	男性	10.56	7.87	3.83
	女性	7.98	6.20	6.42
残疾员工人数	人	—	—	1
年内接收军转人员人数	人	—	—	3

注 1：【计算方式】(各类别) 员工流失率 = 年内 (该类别) 员工流失人数 / 年末 (该类别) 员工人数。

员工权益与福利数据表

指标	单位	2023年	2024年	2025年
劳动合同签订率	%	100	100	100
社会保险覆盖率	%	100	100	100
员工体检覆盖率 ¹	%	100	99.31 ²	100
因工作关系死亡的人数	人	0	0	0
因工伤而损失的自然日数 ³	天	292	276	491
工伤事故次数	次	—	9	13
工伤出险次数	次	—	9	13
员工工伤保险投入金额 ⁴	万元	—	483.71	527.44
员工工伤保险覆盖率	%	—	100	100

注 1：体检覆盖率指公司年内安排统一体检的员工人数占员工总人数的比例。

注 2：2024 年，中泰国际因体检时间安排变动，部分员工 2024 年度的体检改期至 2025 年初进行。

注 3：公司工伤事件主要指因交通事故或参加文体活动中受伤而发生的事件。

注 4：公司为金融企业，不涉及生产制造，因此仅为员工提供工伤保险，无安全生产责任险。

员工培训数据表

指标	单位	2023年	2024年	2025年
员工培训总支出	万元	—	2,985.96	2,598.99
接受培训的员工总人数	人	9,889	9,648	9,477
员工培训覆盖率 ¹	%	100	100	100
员工接受培训平均时长 ²	小时	85.90	102.22	68.27 ³

注 1：【计算方式】员工培训覆盖率 = 接受培训的员工总人数 / 员工总人数。

注 2：【计算方式】员工每年人均接受培训时长 = 员工接受培训的总小时数 / 员工总人数。

注 3：2024 年末，公司修订员工教育培训管理办法，取消了对学分的硬性规定，鼓励员工自主学习，因此 2025 年公司员工接受培训平均时长下降。

社会贡献及乡村振兴绩效指标

社会贡献及乡村振兴绩效指标表

指标	单位	2023年	2024年	2025年
员工志愿服务参与人次	人次	22,504	23,399	24,073
员工志愿服务总时长	小时	45,560.00	47,063.00	48,390.00
员工志愿服务人均时长	小时	2.02	2.01	2.01
捐赠和赞助支出	万元	1,207.76	1,199.88	865.89
乡村振兴惠及人数	人	5,290	19,000	26,000
乡村振兴投入金额	万元	419.40	784.00	452.00

公司治理绩效指标

公司治理数据表

指标	单位	2023年	2024年	2025年
董事会成员人数	人	10	11	11
独立董事人数	人	4	4	4
董事会中独立董事占比	%	40.00	36.36	36.36
职工董事人数	人	1	1	1
董事会中职工董事占比	%	10.00	9.09	9.09
女性董事人数	人	1	2	2
董事会中女性董事占比	%	10.00	18.18	18.18
董事会会议召开次数	次	9	12	9
董事会会议审议议案数量	个	74	80	79

合规与商业行为绩效指标

合规与商业行为数据表

指标	单位	2023年	2024年	2025年
合规培训开展次数	次	132	144	121
参与反贪污及廉洁从业培训的董事人数	人	—	11	11
反贪污及廉洁从业培训覆盖的董事比例	%	—	100	100
参与反贪污及廉洁从业培训的管理层人数 ¹	人	—	9	8
反贪污及廉洁从业培训覆盖的管理层比例	%	—	100	100
参与反贪污及廉洁从业培训的员工人数	人	9,889	9,648	9,477
反贪污及廉洁从业培训覆盖的员工比例	%	100	100	100
员工接受反贪污及廉洁从业培训的总时长	小时	40,438.75	36,359.35	38,511.25
员工人均接受反贪污及廉洁从业培训时长	小时 / 人	4.09	3.77	4.07
在商业秘密保护方面（包括知识产权）发生的违法违规事件数	件	—	0	0
公司因运营中的不正当竞争行为或违反反托拉斯法和反垄断法而受到相关部门的制裁的案件数	件	—	0	0

注 1：管理层指中泰证券母公司高级管理人员。

报告标准索引表

《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

披露要求	对应的本报告章节	
应对气候变化	应对气候变化	
废弃物处理	绿色运营	
环境合规管理		
能源利用		
水资源利用		
污染物排放	公司属于证券业，污染物排放、生态系统和生物多样性保护、循环经济与公司自身运营关系较小。公司在业务开展过程中，将 ESG 因素纳入投融资活动考量，持续关注标的公司在相关议题的绩效表现。	
生态系统和生物多样性保护		
循环经济		
乡村振兴		
乡村振兴	乡村振兴	
社会贡献	社会贡献	
创新驱动	创新驱动	
科技伦理	公司属于证券业，暂不涉及从事生命科学、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。	
供应链安全	公司属于证券业，供应链安全议题相关度较低，2025 年未有供应链风险相关事件发生。	
平等对待中小企业	2025 年，公司应付账款（含应付票据）余额未超过 300 亿元，其占总资产的比重未超过 50%。	
产品和服务安全与质量	客户服务质量	
数据安全与客户隐私保护	数据安全与客户隐私保护	
员工	厚植人才沃土 促进员工发展	
尽职调查	尽职调查与利益相关方沟通 全面风险管理	
利益相关方沟通	尽职调查与利益相关方沟通	
反商业贿赂及反贪污	商业行为	
反不正当竞争	商业行为	
自主披露的议题	绿色金融	绿色金融
	服务国家重大战略	服务国家重大战略
	负责任投资	负责任投资
	投资者教育	投资者教育
	文化建设	文化建设
	公司治理	公司治理
	全面风险管理	全面风险管理
	合规管理	合规管理
	反洗钱	商业行为

GRI 内容索引

使用说明	中泰证券在 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日参照 GRI 标准报告了在此份 GRI 内容索引中引用的信息。
使用的 GRI 1	GRI 1：基础 2021

GRI 标准	披露项	报告章节
GRI 2：一般披露 2021	2-1	关于中泰证券
	2-2	报告编制说明
	2-3	报告编制说明
	2-6	关于中泰证券
	2-7	ESG 数据表和附注
	2-8	ESG 数据表和附注
	2-9	关于中泰证券
	2-10	公司治理
	2-11	公司治理
	2-12	公司治理
	2-13	可持续发展治理
	2-14	董事会可持续发展管理声明 可持续发展治理
2-16	可持续发展治理	
2-17	董事会可持续发展管理声明 可持续发展治理	
2-19	公司治理	
2-22	董事会可持续发展管理声明	
2-26	可持续发展治理	
2-27	全面风险管理 商业行为	
2-29		
GRI 3：实质性议题 2021	3-1	议题重要性评估
	3-2	
GRI 201：经济绩效 2016	3-3	可持续发展治理 各议题章节
	201-1	ESG 数据表和附注
201-2		
GRI 203：间接经济影响 2016	203-1	服务国家重大战略 乡村振兴 社会贡献

GRI标准	披露项	报告章节
GRI 205: 反腐败 2016	205-1	商业行为 ESG 数据表和附注
	205-2	
	205-3	
GRI 302: 能源 2016	302-1	绿色运营 ESG 数据表和附注
	302-2	
	302-3	
	302-4	
GRI 303: 水资源和污水 2018	303-3	绿色运营
	303-5	ESG 数据表和附注
GRI 305: 排放 2016	305-1	ESG 数据表和附注
	305-2	ESG 数据表和附注
	305-3	ESG 数据表和附注
	305-4	ESG 数据表和附注
GRI 306: 废弃物 2020	306-1	ESG 数据表和附注
	306-2	ESG 数据表和附注
	306-3	ESG 数据表和附注
GRI 308: 供应商环境评估 2016	308-1	供应商管理
	308-2	绿色运营
GRI 401: 雇佣 2016	401-1	ESG 数据表和附注
	401-2	厚植人才沃土 促进员工发展
GRI 403: 职业健康与安全 2018	403-1	
	403-3	
	403-4	
	403-5	
	403-6	
	403-7	
	403-8	
403-9	ESG 数据表和附注	
GRI 404: 培训与教育 2016	404-1	ESG 数据表和附注
	404-2	厚植人才沃土 促进员工发展 ESG 数据表和附注
	404-3	ESG 数据表和附注
GRI 405: 多元性与平等机会 2016	405-1	厚植人才沃土 促进员工发展 ESG 数据表和附注
GRI 406: 反歧视 2016	406-1	厚植人才沃土 促进员工发展

GRI标准	披露项	报告章节
GRI 408: 童工 2016	408-1	厚植人才沃土 促进员工发展
GRI 409: 强迫或强制劳动 2016	409-1	厚植人才沃土 促进员工发展
GRI 413: 当地社区 2016	413-1	乡村振兴
	413-2	社会贡献
GRI 414: 供应商社会评估 2016	414-1	绿色运营
	414-2	绿色运营
GRI 417: 营销与标识 2016	417-1	客户服务质量 商业行为
	417-2	
	417-3	
GRI 418: 客户隐私 2016	418-1	数据安全与客户隐私保护



 客服热线: **95538**

 股票代码: 600918

 地址: 济南市高新区经十路7000号汉峪金融商务中心五区3号楼

 邮箱: ztsdb@zts.com.cn

 传真: 0531-68889001

