

华泰证券 · 致力于成为
兼具本土优势和全球影响力的一流投资银行



报告目录

REPORT
CONTENTS

开篇

开篇 | 04

报告编制说明
董事会环境、社会及公司治理（ESG）管理声明
关于华泰证券
响应联合国可持续发展目标（SDGs）
荣誉与认可

专题二

ESG融通 践行负责任投资 | 27

负责任投资治理
负责任投资战略
负责任投资影响、风险和机遇管理
指标与目标

专题一

上下求索 夯实可持续治理实践 | 14

贯彻ESG理念
完善ESG治理
ESG风险管理
议题重要性评估



1

厚植根基 培育韧性经济土壤 | 36

服务实体经济
乡村振兴
投资者教育

2

绿水青山 执笔共绘绿色画卷 | 57

应对气候变化
可持续金融
践行绿色运营
生态系统与生物多样性保护



3

以人为本 赋能员工共同成长 | 78

夯实员工治理机制
健全员工管理战略
员工相关影响、风险和机遇管理
员工相关指标与目标

4

金融为民 携手铸就社会基石 | 94

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

5

笃行不怠 引领高质量发展航线 | 116

党建引领发展
完善公司治理
合规经营
风险管理
文化建设
平等对待中小企业



附录

附录1 关键量化绩效表 | 136

经济绩效
环境绩效
社会绩效
治理绩效

附录2 释义表 | 144

附录3 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 | 146

附录4 香港联合交易所《环境、社会及管治报告守则》索引 | 147

附录5 全球报告倡议组织《可持续发展报告标准》（2021版）索引 | 155

附录6 可持续发展报告鉴证报告 | 162

报告编制说明



本报告为华泰证券股份有限公司（以下简称“华泰证券”“集团”“公司”）发布的可持续发展报告，旨在向各利益相关方披露公司在环境、社会及公司治理方面所采取的行动和达到的成效。

◆ 报告编制范围

组织范围：本报告范围与公司年度合并财务报表范围一致。包括华泰证券股份有限公司、华泰联合证券有限责任公司、华泰证券（上海）资产管理有限公司、华泰国际金融控股有限公司、华泰紫金投资有限责任公司、华泰创新投资有限公司、华泰期货有限公司、上海盛钜资产经营管理有限公司。

时间范围：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日。

发布周期：本报告为年度报告，上一份报告为 2024 年度社会责任报告。

◆ 报告编制依据

本报告依据中国财政部《企业可持续披露准则——基本准则（试行）》、中国证券监督管理委员会《公开发行证券的公司信息披露内容与格式准则第2号——年度报告的内容与格式（2025年修订）》（第二章第四节 公司治理、环境和社会）、上海证券交易所《上市公司自律监管指引第1号——规范运作》《上市公司自律监管指引第14号——可持续发展报告（试行）》《上市公司自律监管指南第4号——可持续发展报告编制》、香港联合交易所《主板上市规则》附录C2《环境、社会及管治报告守则》《环境、社会及管治框架下气候信息披露的实施指引》的要求编制。同时，本报告参照全球报告倡议组织（GRI）《可持续发展报告标准》（2021版）及国际可持续准则理事会（ISSB）《国际财务报告可持续披露准则第1号——可持续相关财务信息披露一般要求》（IFRS S1）《国际财务报告可持续披露准则第2号——气候相关披露》（IFRS S2）的相关要求。



◆ 报告编制原则

本报告编制遵循香港联交所《环境、社会及管治报告守则》的汇报原则，包括：

重要性

本报告通过重要性分析确定需重点回应的重要性议题，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。此外，报告披露合理预期下可能影响公司短期、中期或长期现金流量、融资渠道和资本成本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设定减少个别影响的目标，对指标含义、计算依据和假定条件作出解释说明，以便评估验证环境、社会及公司治理政策及管理体的效益。

平衡

本报告内容不偏不倚地反映客观事实，不论是正面或负面的信息和绩效，均进行披露，避免因遗漏或报告格式不当而影响报告读者的决策或判断。

一致性

本报告明确说明所披露ESG关键定量绩效指标的统计方法和统计口径，尽量保证不同报告期的指标及计算方法保持一致，保证环境、社会及管治数据的可比性。

◆ 报告数据说明

报告中的数据、案例来自华泰证券及其子公司实际运行的原始记录或财务报告。本报告的财务数据如无特别说明，均以人民币为单位。若存在与财务报告不一致之处，以财务报告为准。

◆ 报告获取方式

本报告电子版可以在上海证券交易所网站、香港交易及结算有限公司披露易网站、伦敦证券交易所网站和华泰证券股份有限公司网站下载浏览。



董事会环境、社会及公司治理（ESG）管理声明

2025 年是“十四五”规划的收官之年，也是“十五五”规划高质量发展的谋篇之年。回望“十四五”，公司凝心聚力、笃行实干，数智化创新不断突破，国际化布局纵深拓展，经营业绩持续进阶，综合实力稳居中国证券行业头部，可持续发展治理效能快速提升。2025 年，公司 MSCI ESG 评级蝉联 AAA 级，保持全球投行最高评级。

站在继往开来的新起点，华泰证券深入贯彻党的二十大、二十届四中全会及中央金融工作会议精神，切实响应新“国九条”和加快建设一流投行的战略部署，充分发挥资本市场枢纽作用，以服务实体经济、培育新质生产力为使命，持续加快数智化、国际化发展步伐，积极承担环境与社会责任，着力为经济社会高质量发展注入源源不断的金融动能。

一、统筹推进 ESG 治理，夯实可持续发展底座

华泰证券牢固树立可持续发展理念，积极弘扬中国特色金融文化，建立健全上下协同、权责明晰的 ESG 治理架构，推动可持续发展深度融入公司治理全流程。公司董事会全面把控 ESG 顶层设计与策略方针，持续关注境内外 ESG 政策动态与实践要求，充分履行 ESG 相关事项的监督决策职责，审议多项 ESG 相关董事会议案及年度报告。经营管理层负责战略规划并监督执行落地，确保公司 ESG 管理体系行稳有效，全面引领公司可持续发展。2025 年，公司根据监管要求扎实提升 ESG 信息披露水平，积极开展财务和影响双重重要性评估，识别关键可持续议题，持续促进 ESG 信息的透

明化与高效传递，不断提升披露的规范性、专业性与实用价值。同时，积极举办面向董事的 ESG 专题培训，深化董事会可持续治理能力，全方位筑牢可持续发展根基。

二、聚力书写金融“五篇大文章”，提升服务实体经济质效

华泰证券聚焦服务实体经济，聚力做好金融“五篇大文章”，赋能企业高质量发展。科技金融锐意开拓，助力 14 家科创板及创业板上市企业完成股权融资，承销科技创新债券 290 只，承销规模 810.72 亿元；牵头创设“华泰证券江苏优选科创债券篮子”，达成标准科创债券篮子全市场首单做市成交。绿色金融笃行不怠，服务 9 家新能源、节能环保相关企业完成股权融资，承销绿色债券 82 只，承销规模 223.70 亿元。普惠金融久久为功，助力发行中小微企业融资支持 ABS、专项金融债券、中小微企业支持债券，承销民营企业债券 127 只，规模 371.62 亿元。养老金融精耕细作，建立个人养老金账户一站式服务，上线代销养老 Y 份额产品 302 只，市场覆盖率 97.7%。数字金融迭代升级，全面推进数字化转型，“全球交易平台”和“证券行业网络安全攻击面管理研究与应用实践”均荣获 2024 年度金融科技发展奖二等奖。

三、践行“双碳”战略部署，挖掘绿色发展新潜力

绿色发展是华泰证券高质量发展的鲜明底色，公司持续拓展绿色金融服务边界，积极参与全国及区域碳市场建

设。2025 年碳排放权自营投资交易量达 113 万吨，交易规模 6,314 万元，其中温室气体核证自愿减排量（CCER）交易量 85 万吨，稳居行业前列，并获北京绿色交易所、上海环境能源交易所认可。公司将气候风险管理全面融入决策、业务及运营全流程，建立极端天气应急预案，持续提升风险管理水平。同时，公司稳步推进“益心华泰 一个长江”生态环境保护项目，接续开展“生呼吸·江豚守护计划”项目、江苏滨海湿地保护示范项目，着力以金融向善守护绿水青山，为生态文明建设添砖加瓦。

四、厚植社会公益发展根基，搭建服务乡村振兴长效机制

华泰证券将产业振兴作为助力乡村致富的核心抓手，以金融专业拓宽乡村发展赛道，助力建设宜居宜业和美乡村。2025 年，公司承销乡村振兴及“三农”债券 20 只，承销规模 54.84 亿元。统筹推进“益心华泰 一个明天”系列公益项目，以教育帮扶为核心，通过素质教育、亲

情关怀、志愿服务等多维方式，关爱留守儿童与困境儿童成长。截至 2025 年末，累计惠及儿童 171,287 人次、受益教师 15,533 人次，带动 197,831 人次捐赠善款 366.24 万元，资助困境儿童 1,591 人次，凝聚社会力量共筑乡村未来。

在全面建设社会主义现代化的关键时期，公司初心如磐、向新而行，紧扣“加快经济社会发展全面绿色转型、建设美丽中国”的国家战略，以创新为引领、以责任为支撑，致力打造国际一流的可持续发展金融机构，为“双碳”目标的实现、经济社会与生态环境的高质量发展持续贡献华泰力量。

2026 年 3 月



关于华泰证券



◆ 公司简介

本集团作为一家行业领先的科技驱动型证券集团，积极把握中国资本市场改革开放的历史机遇，在业内率先以金融科技助力转型，拥有高度协同的业务模式、先进的数智化平台以及广泛且紧密的客户资源。凭借卓越的专业能力，为客户提供涵盖财富管理、机构服务、投资管理及国际业务等全方位的证券金融服务，为境内外个人、企业和机构客户提供全方位、一体化的证券及金融服务，全力构建面向未来的差异化核心优势，致力打造兼具本土优势与全球影响力的一流投资银行。

◆ 公司基本信息

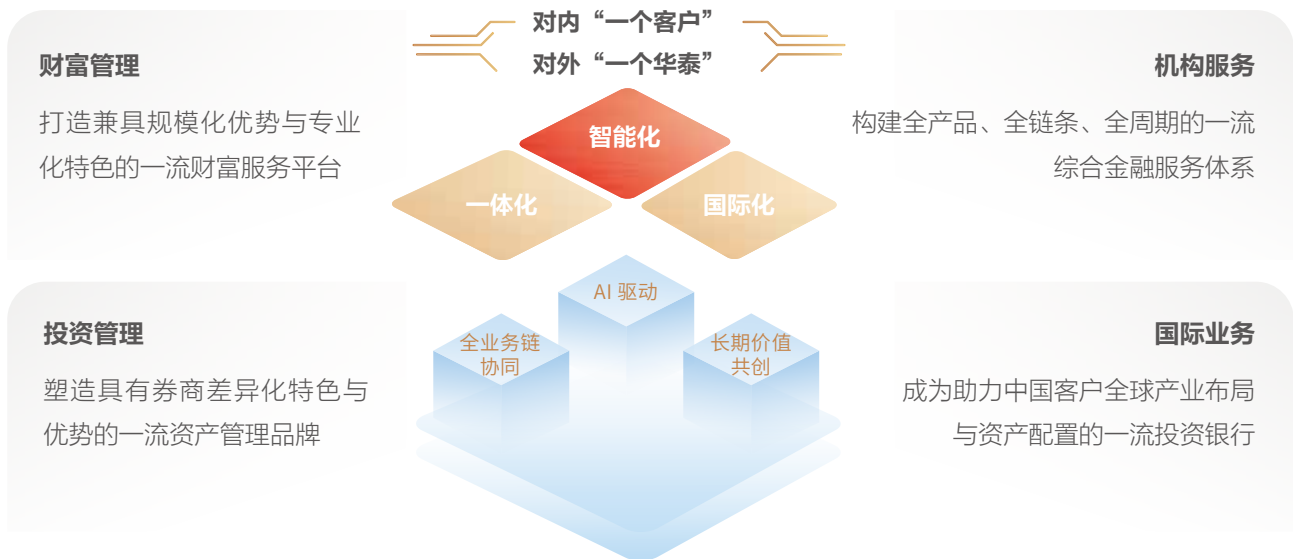
中文名称	华泰证券股份有限公司
英文名称	HUATAI SECURITIES CO., LTD.
主要业务	财富管理业务、机构服务业务、投资管理业务、国际业务
主要子公司	华泰联合证券、华泰资管公司、华泰国际、华泰紫金投资、华泰创新投资、华泰期货
境内分支机构	共 243 家证券营业部和 27 家证券分公司
境外运营主体	华泰国际及其持有的华泰金控（香港）、华泰证券（美国）、新加坡子公司等，业务范围覆盖香港、美国和新加坡等国家与地区。
资产总额	10,773.48 亿元人民币（截至 2025 年末）
营业收入	358.10 亿元人民币（截至 2025 年末）

◆ 公司股票 / 存托凭证简况

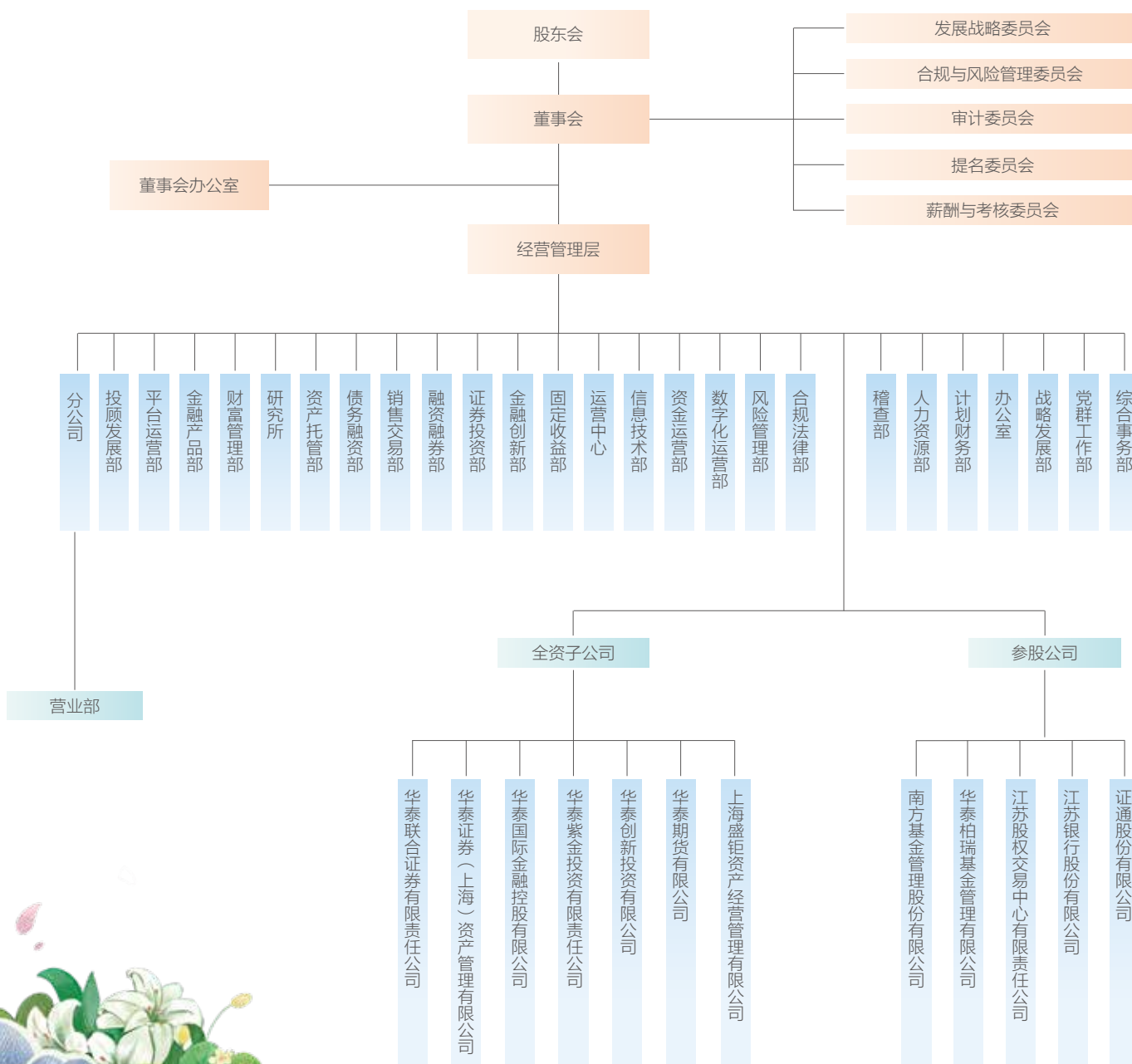
股票 / 存托凭证种类	A 股	H 股	GDR
上市交易所	上海证券交易所	香港联合交易所	伦敦证券交易所
证券简称	华泰证券	HTSC	Huatai Securities Co., Ltd.
证券代码	601688	6886	HTSC

◆ 发展战略

秉持金融报国、金融为民的发展理念，坚持以客户为中心，持续深化科技赋能下的财富管理与机构服务“双轮驱动”核心发展战略，推动智能化、国际化发展水平迈向新高度，打造面向未来、穿越周期的核心竞争力；巩固提升资产规模、资本实力、盈利能力、主营业务竞争力及金融科技实力等在行业的头部地位，持续增强市场引领力与国际竞争力，着力打造一流投资银行；坚定践行长期主义理念，充分发挥耐心资本的作用，做深度价值的执炬者、长期价值的创造者，为服务实体经济和资本市场的高质量发展贡献华泰力量。



◆ 组织架构



注 1: 报告期内, 根据《中华人民共和国公司法》、中国证监会《上市公司章程指引》等相关规定, 结合公司实际情况, 公司不再设置监事会, 由董事会审计委员会行使法律法规规定的监事会的职权, 同步废止《监事会议事规则》, 并撤销监事会办公室。

注 2: 2026 年 2 月, 公司完成所持江苏股权交易中心 32% 股权的转让, 不再持有江苏股权交易中心的股权。

响应联合国可持续发展目标 (SDGs)



华泰证券积极践行环境、社会及公司治理 (ESG) 理念, 将 ESG 理念融入公司可持续发展战略制定的全流程。公司以联合国可持续发展目标 (SDGs) 为业务推进的关键导向, 确保 SDGs 贯穿公司经营管理的各层面, 并强化与各利益相关方的交流与合作。在为包括客户、股东、员工及社会在内的各利益相关方创造经济价值的同时, 注重社会与环境效益的平衡, 为全球可持续发展事业作出积极贡献。

联合国可持续发展目标 (SDGs)	我们的行动	对应议题
 <p>1 无贫穷</p>	<ul style="list-style-type: none"> · 始终将乡村振兴置于重要工作地位, 服务国家乡村振兴战略, 设立公益基金会, 深耕扶贫济困, 依托金融力量助推农业发展。 · 连续多年开展“益心华泰 一个明天”项目, 动员多方力量帮助困境儿童改善生活条件, 关爱留守儿童成长, 以教育为切入点, 创新教育帮扶与金融公益形式。 	乡村振兴 社会贡献
 <p>3 良好健康与福祉</p>	<ul style="list-style-type: none"> · 保障员工身心健康, 构建“基本医疗保险 + 补充医疗保险 + 员工自选保险”三支柱医疗保障体系, 为员工配偶、未成年子女购买商业补充医疗保险, 保证“T.AI 爱 Health”健康关怀福利计划规范实施。 	员工
 <p>4 优质教育</p>	<ul style="list-style-type: none"> · 深化人力资本发展, 以“适航计划、启航计划、远航计划、引航计划”培养计划引领员工发展, 持续完善“HTalent”全职涯、全业务链培训体系, 构建完备的人才培养体系。 · 通过“益心华泰 一个明天”项目, 资助留守儿童集中学校, 促进教育公平。 	员工 人力资本发展 社会贡献
 <p>5 性别平等</p>	<ul style="list-style-type: none"> · 弘扬包容多元的发展理念, 组建多元化人才队伍, 杜绝招聘、晋升及工作环境中的性别歧视行为。 · 关爱女性员工, 积极组织各类活动, 全面保障女性员工的合法权益。 	员工
 <p>6 清洁饮用和环境卫生</p>	<ul style="list-style-type: none"> · 强化水资源管理, 定期开展“水平衡测试”, 提高节水效率, 实现科学管水、合理用水、指导节水。 	水资源利用

联合国可持续发展目标 (SDGs)	我们的行动	对应议题
 <p>7 经济适用的清洁能源</p>	<ul style="list-style-type: none"> 支持新能源企业上市, 创新绿色金融服务, 为绿色环保企业提供融资。 完善能源管理系统, 高效利用清洁能源, 办公园区配备光伏发电系统、日照光诱导照明装置、空调冰蓄冷系统以及地送风系统等, 拓展清洁能源应用形式。 	<p>能源利用</p>
 <p>8 体面工作和经济增长</p>	<ul style="list-style-type: none"> 贯彻落实国际化人才引进及培养战略, 为员工提供健全的保障机制、完善的培养计划、科学的晋升渠道及合理的激励措施。 整合提升“研究、投行、投资、资管”等全业务链综合金融服务能力, 推动实体经济高质量发展。 	<p>员工 人力资本发展 服务实体经济</p>
 <p>9 产业、创新和基础设施</p>	<ul style="list-style-type: none"> 聚焦战略性新兴产业发展及基础设施建设, 持续推动产业转型升级。 以科技赋能四大业务条线, 持续以创新驱动业务发展, 不断加强数据安全与客户隐私保护。 	<p>循环经济 创新驱动</p>
 <p>12 负责任消费和生产</p>	<ul style="list-style-type: none"> 搭建绿色供应链, 发布并实施《公司采购管理办法》《公司机动车辆管理规定》, 优先采购节能环保产品及新能源车辆。 健全金融产品广告及营销管理内控体系, 编制并发布《规范营销宣传管理办法》《金融产品代销管理办法》, 规范负责任营销。 	<p>环境合规管理 废弃物处理 供应链安全</p>
 <p>13 气候行动</p>	<ul style="list-style-type: none"> 践行绿色办公, 倡导绿色出行、推行无纸化办公等低碳举措, 积极组织环保活动, 有效减少公司运营过程中的碳足迹。 积极应对气候变化, 持续开展气候风险及机遇的识别、评估与管理工作, 构建自上而下的气候风险管理机制。 	<p>应对气候变化 环境合规管理 / 能源利用 融资的环境影响 / 可持续金融</p>
 <p>15 陆地生物</p>	<ul style="list-style-type: none"> 稳步推进“益心华泰 一个长江”生态保护公益项目, 联合公益组织、高校研究机构、社会公众等多方力量创新生态环保行动, 饮水思源, 共同保护长江流域生物多样性。 	<p>生态系统与生物多样性保护</p>
 <p>16 和平、正义与强大机构</p>	<ul style="list-style-type: none"> 优化现代企业组织制度和运行机制, 提高公司可持续治理效率。 维系 ESG 管治架构, 加强 ESG 风险管理, 提升 ESG 治理水平。 加强商业道德建设, 积极开展反腐倡廉培训, 深入推进廉洁风险防控工作, 切实践行“合规、诚信、专业、稳健”的证券行业文化理念。 	<p>合规经营 风险管理</p>

荣誉与认可

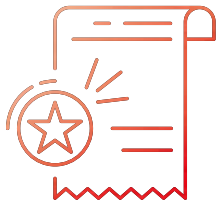


2025 年，公司不断深化可持续发展实践，提升 ESG 治理能力，在应对气候变化、创新可持续投融资、践行负责任投资、推广普惠金融及人力资本发展等多个领域，获得了国内外权威机构和资本市场的进一步认可，影响力持续扩大。

◆ 奖项荣誉

颁奖机构	公司表现
江苏省人民政府	荣获第七届江苏慈善奖“最具爱心慈善捐赠企业”
中国人民银行江苏省分行	荣获“2025 年江苏省反洗钱征文比赛优秀组织奖”
上海证券交易所	上市公司 2024-2025 年度信息披露工作 A 级 荣获“2024 年度投资者教育优秀会员”
中国上市公司协会	荣获“2025 年上市公司董事会最佳实践案例” 荣获“2025 年上市公司董办最佳实践案例” 荣获“2025 年上市公司可持续发展最佳实践案例” 荣获“2025 年上市公司董事会秘书履职 5A 评级” 入选“2025 年上市公司现金分红榜单”
上海清算所	荣获 2024 年度“优秀绿色金融业务创新机构奖”
上海能源交易所	荣获 2024 年度“优秀会员奖”
湖北碳排放权交易中心	荣获 2024 年度“碳金融创新奖”
中国证券报	荣获金融科技“金牛奖”
中国基金报	荣获“优秀券商金融科技示范机构”
每日经济新闻	荣获 2025 年金鼎奖“优秀文化建设案例”

◆ ESG 评级认可



评级与认可		公司表现
MSCI ESG 评级		AAA 级
Wind ESG 评级		AA 级
华证指数 ESG 评级		AAA 级



专题一 上下求索 夯实可持续治理实践

华泰证券积极践行可持续发展理念，不断完善公司 ESG 治理体系，将 ESG 理念嵌入战略规划、运营管理与业务管理全链条。公司搭建自上而下的可持续发展治理框架，不断强化 ESG 治理能力建设，加强可持续风险管理，健全可持续发展相关信息报告、监督与考核机制，稳步推进公司自身可持续发展实践进程。

1. 贯彻 ESG 理念

公司秉持“客户信赖、员工自豪、股东满意、社会尊重”的责任理念与“对内‘一个客户’、对外‘一个华泰’”的服务理念，以两个理念协同指引公司可持续发展框架搭建。公司深化 ESG 治理顶层设计，夯实全方位、多层次的公司 ESG 治理架构，确保 ESG 理念在公司治理的各环节中得以贯彻和落实。



客户信赖

坚持以客户为中心，持续为客户创造价值，以优质的金融服务赢得客户信赖。



员工自豪

以德能兼备的人才为本，搭建系统化、全方位的职业发展平台，打造积极向上的企业文化，实现员工与企业共同成长。



华泰证券责任理念



股东满意

规范企业治理结构，高度重视风险管理和合规经营，实现资产稳定增值，为股东提供持续回报。



社会尊重

重视金融与社会和谐发展，发挥专业优势，助力社会进步；积极投身社会公益和绿色发展，积极履行企业公民的责任。

2. 完善 ESG 治理

公司以 ESG 理念为指引，不断健全 ESG 治理体系，夯实 ESG 管理架构，完善 ESG 管理相关制度体系，将 ESG 作为推动公司可持续发展的关键内驱力。

2.1 ESG 管理架构

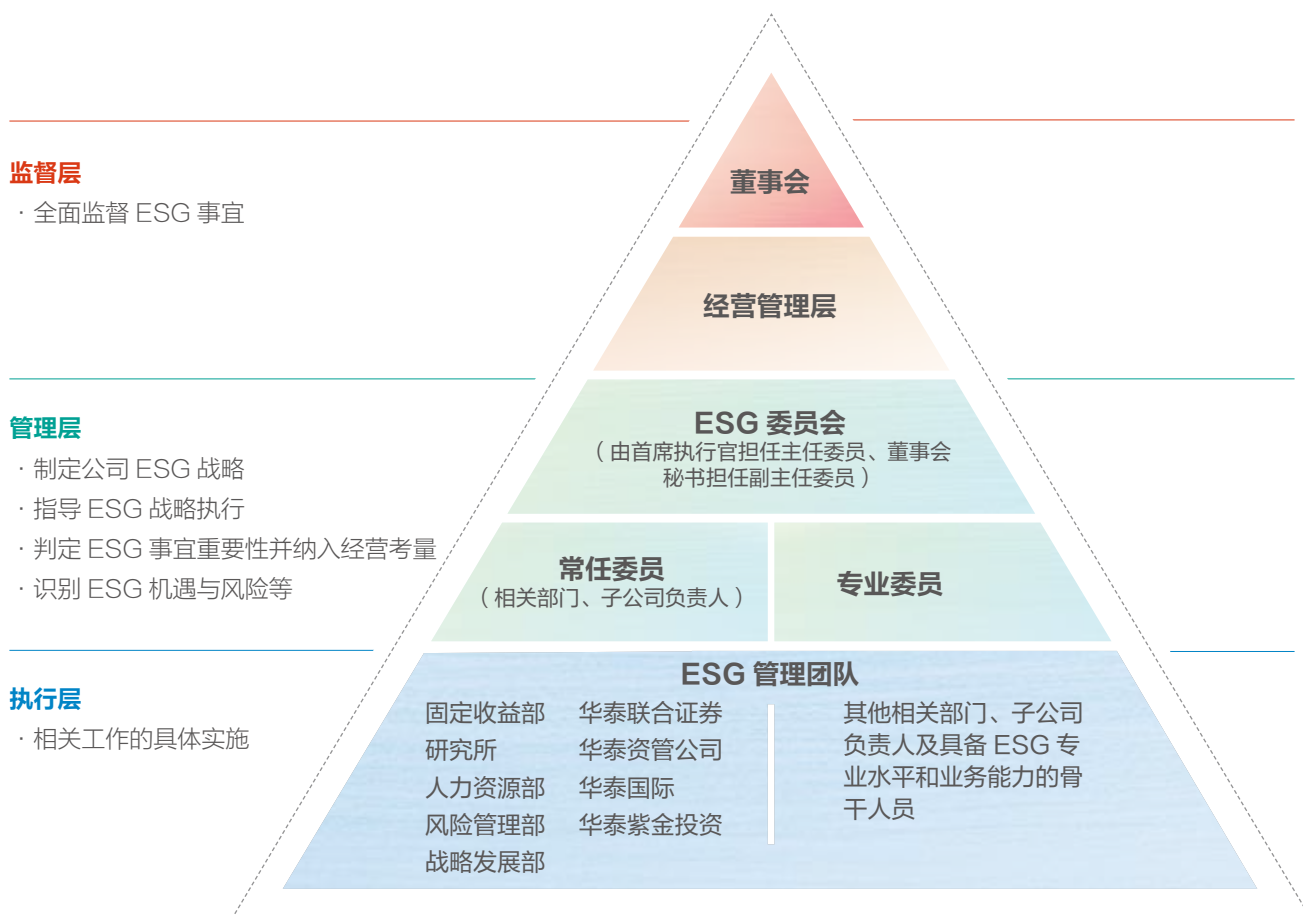
公司从“监督层、管理层、执行层”三个层面搭建层层递进、上下贯通的 ESG 管理架构，设立由公司董事会与经营管理层直接领导和管理的 ESG 委员会，持续优化 ESG 管理架构，构建高效协同、上下联动的 ESG 管理机制，全方位提升 ESG 管理的系统性和有效性。

监督层主要由董事会及经营管理层组成，全面负责 ESG 事务的监督工作。董事会负责审定 ESG 管理方针、政策及其他工作成果，整体把控公司 ESG 工作的方向；董事会成员持续加强 ESG 能力建设，2025 年已完成对 13 名董事的 ESG 专题培训，涵盖境内外 ESG 政策动态与实践要求。经营管理层则通过规划 ESG 方针政策、完善可持续发展相关的组织架构，确保公司建立并运行有效的 ESG 管理体系，推动 ESG 重要议题的顺利实施。

管理层设有 ESG 委员会，负责制定 ESG 战略、指导 ESG 战略执行、判定 ESG 事宜重要性并纳入经营考量、识别风险与机遇。ESG 委员会由首席执行官兼执行董事担任主任委员，董事会秘书担任副主任委员，协助和支持公司董事会及经营管理层履行职责，全面负责公司在可持续发展领域的各项工作实施，不断推进 ESG 与经营管理的有机融合。

执行层由 ESG 委员会下设的 ESG 管理团队构成，公司从总部各相关部门及子公司中选拔具备 ESG 专业素养和业务能力的 ESG 工作专员，负责具体推进 ESG 相关工作的实施。ESG 专员执行可持续发展工作的决策和指示，统计收集 ESG 工作内容，并及时向管理层完成汇报，有效支撑监督层与管理层决策。

华泰证券 ESG 管理架构



2.2 ESG 管理制度

公司持续完善 ESG 管理制度体系，发布并落实 ESG 管理相关政策，在员工权益保障、人力资本发展、供应商管理、数据及信息保护、负责任投资、可持续金融等方面作出承诺。

华泰证券 ESG 管理相关制度

制度政策	回应 ESG 议题
《华泰证券股份有限公司环境敏感型行业可持续发展投融资理念》	负责任投资 可持续金融 融资的环境影响
《华泰证券股份有限公司数据及信息保护声明》	数据安全与客户隐私保护
《华泰证券股份有限公司检举及检举者保护相关制度》	合规经营
《华泰证券股份有限公司员工权益及福利声明》	员工 人力资本发展
《华泰证券股份有限公司供应商行为准则》	风险管理（含可持续风险管理）
《华泰证券股份有限公司对外行使投票表决权声明》	合规经营
《华泰证券股份有限公司责任投资声明（2021 年修订）》	负责任投资
《华泰证券股份有限公司环境和社会管理声明（2021 年修订）》	负责任投资 可持续金融 应对气候变化 社会贡献 员工 产品和服务安全与质量 风险管理（含可持续风险管理） 反商业贿赂及反贪污
《华泰证券股份有限公司反腐败和廉洁从业相关规定》	合规经营 反商业贿赂及反贪污

公司董事会充分履行 ESG 相关事项的审议、决策与监督职责。董事会负责每年审议公司年度社会责任报告、年度报告、半年度报告，以及公司治理、信息披露、风险管理、合规管理和社会公益等事宜。其中，涵盖了公司 ESG 治理方针及策略，以及公司耗能和温室气体排放相关目标。依托常态化监管审议机制，达成 ESG 信息的透明化与高效传递，保障各层级及时响应并有效应对 ESG 风险，巩固可持续发展战略的根基。

股东会 2025 年审议的主要 ESG 事项

关注的 ESG 议题	审议内容
公司治理	<ul style="list-style-type: none"> 审议通过公司《章程（2025 年修订）》《股东会议事规则》《董事会议事规则》等公司治理相关制度内容。

董事会 2025 年审议的主要 ESG 事项

关注的 ESG 议题	审议内容
公司治理	<ul style="list-style-type: none"> 审议通过公司《章程（2025 年修订）》《董事会专门委员会工作细则》及《市值管理制度》等公司治理相关制度。
信息披露	<ul style="list-style-type: none"> 审议通过《2024 年度社会责任报告》《2024 年度报告》《2025 年半年度报告》《华泰证券股份有限公司 2025 年度“提质增效重回报”行动方案落实情况半年度报告》，其中包含公司碳排放、各项能耗数据以及气候风险管理方面的政策及举措。
风险管理	<ul style="list-style-type: none"> 审议通过《2024 年度风险管理报告》，监督风险管理机制建设、实施及运作。
合规管理	<ul style="list-style-type: none"> 审议通过《2024 年度合规报告》，听取《2024 年度反洗钱工作报告》。
内部控制	<ul style="list-style-type: none"> 审议通过《2024 年度内部控制评价报告》《2024 年度内部审计工作报告暨 2025 年度内部审计工作计划》。

董事会发展战略委员会 2025 年审议的主要 ESG 事项

关注的 ESG 议题	审议内容
公司治理	<ul style="list-style-type: none"> 审议通过公司《文化建设实践 2024 年度报告》等公司治理相关内容。

2.3 ESG 管理机制

2.3.1 可持续发展相关信息报告机制

公司建立完善的利益相关方沟通和参与机制，常态化开展 ESG 信息披露，构建可持续发展信息内外部报告机制。董事会每年审议并监督 ESG 相关事宜，对可持续发展相关目标的实施进展予以审议，对相关战略执行状况开展监督，定期审议《可持续发展报告》，不定期听取有关可持续发展的影响、风险和机遇的报告以及应对措施的汇报。

2.3.2 监督机制

公司已构建与可持续发展相关的监督管理机制。董事会及 ESG 委员会通过审议或听取可持续发展相关的目标设定、战略执行状况、目标实现进展情况、全面风险管理情况、内部控制情况、内部审计情况以及《可持续发展报告》等议案或汇报，对公司可持续发展的推进情况实施监督，及时发现并纠正偏差，保障可持续发展战略的有效执行。

2.3.3 考核机制

公司不断强化 ESG 长效管理机制，建立健全绩效考核体系，已将社会责任和可持续发展理念纳入职业经理人考核，主要考察职业经理人在遵守法律法规，正确处理公司利益与社会利益关系，支持文化建设和社会公益事业，积极承担社会责任等方面的行动举措，以实现对职业经理人的有效约束。



3. ESG 风险管理

公司重视 ESG 风险管理，持续健全客户 ESG 尽职调查制度评价体系，确保业务发展与环境保护、社会责任相协调，提升整体抗风险能力。

3.1 客户 ESG 尽职调查

公司制定并实施《客户环境、社会及公司治理（ESG）尽职调查工作指引》（简称《客户 ESG 尽调指引》），管理并覆盖融资类业务、私募股权投资、投行业务的相关客户 ESG 风险。《客户 ESG 尽调指引》设置具有可操作性的环境、社会、治理三维度评价指标和计分规则，明确在融资、私募股权投资和投行业务中相关客户 ESG 风险的识别、跟踪和上报机制。持续将气候变化相关因素纳入客户 ESG 尽调指标范围，在《客户 ESG 尽调指引》配套附件《客户 ESG 风险尽职调查评价表》的“环境和可持续发展”模块中设置“节能减排与气候变化”“危废与污染物管理”“生物多样性”等指标，考察客户在减少资源消耗、污染物和温室气体排放方面的行动，评估客户可能面临的气候变化相关风险。

公司客户 ESG 尽职调查实践

案例

- 对某煤炭采选业客户进行 ESG 尽职调查，关注其环保治理及安全生产相关事项。客户大力实施创新驱动发展战略，拥有多个国家级、省部级科研平台，持续推动产业结构绿色低碳转型。经评估，该客户不属于 ESG 高风险客户。
- 对某石油化工类企业客户进行 ESG 尽职调查，关注其科技创新及可持续发展情况。客户以“双碳”目标为指引，积极探索全过程减碳路径。经评估，该客户不属于 ESG 高风险客户。



3.2 ESG 风控科技

作为传统信用分析的补充，公司已将 ESG 重要功能模块嵌入集团统一信用风险管理工具和信用研究工作平台——大数据智能信用投研平台（CAMS）信用分析框架，CAMS 系统借助大数据与自然语言处理（NLP）技术、大模型以及人工规则，打造了涵盖舆情、公告以及自建特色数据的多维预警体系，构建包括 ESG 相关信息的负面舆情预警与信用资质评分结果的联动机制，ESG 预警信息的触发将最终影响主体信用资质评分及基于评分的投资准入判断。

在评级框架上，CAMS 智能评级系统构建“产业、财务、环境与事故、一般违法违规、公司治理”五大评估维度，并设置基于底层行业分类数据、舆情数据及特色数据的定制指标（如“吨钢能耗”针对钢铁行业、“百万吨死亡率”针对煤炭采掘行业等），全面跟踪监控上市公司及发债主体的 ESG 风险暴露及其风险应对情况，并主动推送 CAMS 信用研究人员进行复核评估，对于影响主体基本面的重大负面舆情信息，由分析师进行评级关注或者下调评级等进一步调整行动，评级结果将直接影响业务部门对特定主体、债券和业务交易对手的信用风险控制措施。

CAMS ESG 模块煤炭企业主体信用评级应用



某地方煤炭企业煤炭资源储量丰富，拥有山东、内蒙古两大生产基地，但债务负担偏重，盈利能力偏弱，且因发生重大安全事故在 2025 年被追责处罚。基于 CAMS ESG 监控框架，该企业在“环境与事故”维度触发负面预警，并在智能报告和系统对应功能模块突出展示，提示分析师及投资人员关注标的 ESG 风险。CAMS 在综合评估 ESG 表现后将该主体信用资质评分从 5-2 下调至 5-3。



3.3 ESG 风险培训

公司聚焦 ESG 风险管理能力建设，不断强化客户 ESG 尽职调查相关培训，确保 ESG 风险管理要求有效落地。

客户 ESG 尽职调查培训



培训范围

- ◆ 强制要求以下员工完成 ESG 尽职调查培训。
 - 总部各相关部门及子公司需执行客户 ESG 尽调的相关业务条线（融资类、私募股权投资类及投资银行类业务）人员；
 - 相关单位（执行客户 ESG 尽调的条线）新进社招或校招人员。
- ◆ 鼓励倡导公司其他条线员工参加 ESG 尽职调查培训。



培训内容

- ◆ 以《客户 ESG 尽调指引》为基准，培训包括但不限于以下内容：
 - 客户 ESG 尽职调查的执行；
 - 管理流程；
 - 尽职调查评价表的应用方式；
 - 高风险项目的触发条件等。



培训方式

- ◆ 依托华泰云端学院开展线上客户 ESG 尽职调查工作指引培训。
 - 截至 2025 年末，完成 ESG 尽职调查工作指引培训的员工累计超 3,200 人次。
- ◆ 借助内部公众号“风险管家”向全体员工推送客户 ESG 风险管理相关推文。
 - 推送文章《沪深北交易所就新增三项上市公司环境信息披露细化指南征求意见》，深化 ESG 风险管理宣导。

4. 议题重要性评估

华泰证券重视年度重要性议题管理，积极展开尽职调查，通过双重重要性评估分析，全面识别与评估可持续发展议题，不断夯实公司管理和监督可持续发展相关披露工作的基础，明确 ESG 管理重点，持续提升 ESG 管理水平及实践。

4.1 重要性分析流程

华泰证券重要性议题分析流程



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

4.2 利益相关方沟通与尽职调查

公司切实关注股东及债权人、政府及监管机构、客户、员工、供应商及合作伙伴、社区、同业七大关键利益相关方关注的可持续发展议题。通过构建常态化、多层次的沟通桥梁，将各方诉求嵌入公司运营与决策中枢，确保与各利益相关方之间的沟通渠道畅通无阻。

华泰证券利益相关方的沟通与回应

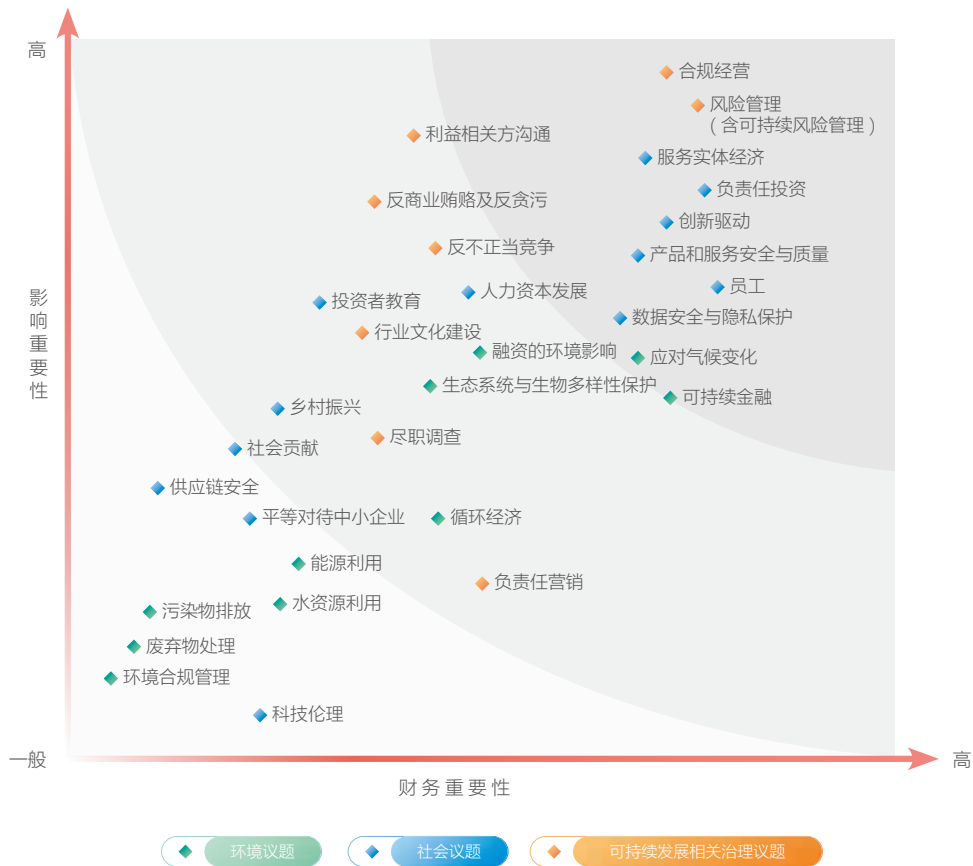
关键利益相关方	关注的议题	沟通与回应
股东及债权人	合规运营 风险管理（含可持续风险管理） 反商业贿赂及反贪污 尽职调查 利益相关方沟通	股东会 交易所网站定期信息披露 投资者沟通会议及调研 电话、邮件及上证 e 互动平台 公司官网、微信公众号等媒体
政府及监管机构	风险管理（含可持续风险管理） 合规运营 服务实体经济 反商业贿赂及反贪污 行业文化建设 可持续金融 投资者教育 平等对待中小企业 科技伦理 员工 环境合规管理 乡村振兴	做实党建引领 配合监管机构核查 参与政府调研活动 政策执行 信息披露 锚定金融强国目标
客户	产品和服务安全与质量 数据安全及客户隐私保护 负责任营销 创新驱动 负责任投资	客户调研 客户服务与投诉 客户满意度调查 涨乐财富通 微信公众号等媒体 机构客户服务平台“行知”
员工	员工 人力资本发展	工会活动 员工培训 企业办公自动化（OA）平台 员工活动 微信公众号等媒体
供应商及合作伙伴	合规经营 供应链安全 平等对待中小企业	合作交流 制定采购管理办法 日常沟通 招投标活动
社区	乡村振兴 社会贡献 能源利用 水资源利用 污染物排放 废弃物处理 环境合规管理 应对气候变化 生态系统与生物多样性保护 融资的环境影响 循环经济 负责任投资	社区活动 志愿者活动 乡村振兴、环保等公益调研及实施 “益心华泰”公益项目 服务实体经济 推广无纸化办公 绿色建筑 发展生物保护公益项目 发展绿色金融 践行责任投资理念
同业	行业文化建设 反不正当竞争	参与行业协会与相关会议 贡献行业发展建议 遵守行业标准和规定

公司持续开展尽职调查工作，积极回应各利益相关方关注的可持续发展议题，科学评估各议题影响规模与可能性，重点关注各议题可能存在的负面影响或风险，确保分析结果全面、客观，为后续决策提供坚实依据。2025 年，公司进一步细化尽职调查流程，通过部门访谈、利益相关方调研、内外部专家评分等多维度交叉验证，明确各环节责任分工，提升重要性议题评估结果的可靠性，为制定精准的可持续发展策略奠定基础。

4.3 重要性分析

公司每年开展重要性议题评估分析，结合内外部环境变化，强化议题管理，保障信息披露透明度。2025 年，公司重点遵循中国财政部等九部委《企业可持续披露准则——基本准则（试行）》、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）》、国际可持续准则理事会（ISSB）《国际财务报告可持续披露准则第 1 号——可持续相关财务信息披露一般要求》（IFRS S1）《国际财务报告可持续披露准则第 2 号——气候相关披露》（IFRS S2）等国内外披露标准，探索搭建双重要性评估分析体系。

2025 年，公司针对影响重要性与财务重要性双视角整合分析，共识别出 31 项具有重要性的议题，其中具有财务重要性的议题共 10 项，双重要性议题矩阵列示如下。



华泰证券 2025 年 ESG 议题重要性评估结果

维度	重要性议题	受影响的利益相关方							双重重要性程度
		股东及债权人	政府及监管机构	客户	员工	供应商及合作伙伴	社区	同业	
环境	应对气候变化	◆	◆	◆	◆	◆	◆	◆	●●
	可持续金融			◆	◆			◆	●●
	融资的环境影响	◆		◆		◆			●
	生态系统与生物多样性保护				◆	◆		◆	●
	循环经济						◆	◆	●
	能源利用				◆	◆	◆	◆	●
	水资源利用				◆	◆	◆	◆	●
	污染物排放		◆	◆			◆	◆	●
	废弃物处理		◆	◆			◆	◆	●
	环境合规管理						◆	◆	●
社会	服务实体经济	◆	◆	◆	◆	◆	◆		●●
	负责任投资	◆	◆	◆			◆		●●
	创新驱动	◆	◆	◆	◆			◆	●●
	员工			◆	◆	◆		◆	●●
	产品和服务安全与质量		◆	◆		◆		◆	●●
	数据安全与客户隐私保护		◆	◆	◆	◆		◆	●●
	人力资本发展	◆			◆				●
	乡村振兴		◆		◆	◆	◆	◆	●
	社会贡献						◆	◆	●
	投资者教育			◆				◆	●
	平等对待中小企业		◆	◆				◆	●
	供应链安全			◆	◆	◆		◆	●
	科技伦理	◆	◆	◆	◆			◆	●
可持续发展相关治理	合规经营	◆	◆	◆	◆	◆			●●
	风险管理（含可持续风险管理）	◆	◆		◆	◆			●●
	利益相关方沟通	◆	◆	◆	◆	◆	◆	◆	●
	反商业贿赂及反贪污	◆	◆	◆	◆	◆		◆	●
	反不正当竞争							◆	●
	行业文化建设	◆	◆					◆	●
	尽职调查	◆	◆	◆		◆		◆	●
负责任营销				◆	◆			●	

注 1：●表示议题具有影响重要性，●表示议题具有财务重要性，◆表示各重要性议题重点影响的利益相关方



专题二 ESG 融通 践行负责任投资

华泰证券立足金融本源，将 ESG 理念融入长期发展战略，以负责任投资为抓手，推动 ESG 与负责任投资原则的深度契合，致力于构建与国家战略同频共振的 ESG 投资生态，助力公司可持续投融资业务有序开展。聚焦国家“十五五”发展布局规划，响应“投资于物”和“投资于人”协同发力的政策号召，以市场化、专业化路径引导资本向低碳转型、绿色产业及社会包容性发展领域高效配置，为实现环境、社会与经济效益的长期协同增值提供金融支撑。

1. 负责任投资治理

公司将负责任投资作为可持续发展的重要方向，制定并落实《华泰证券股份有限公司责任投资声明》，持续完善负责任投资管理架构与框架体系，在规避投资风险、创造经济效益的同时，同步强化环境风险防控与社会效益提升的协同性。

1.1 负责任投资管理架构

公司持续完善负责任投资的治理架构，将相关工作职责与公司整体的 ESG 管理架构相融合，将负责任投资管理融入 ESG 治理体系，依托 ESG 融入推动负责任投资理念与公司治理、业务创新有效融合，具体框架详见“专题一：2. 完善 ESG 治理”。



1.2 负责任投资框架

华泰证券负责任投资框架

内部共识	完善顶层设计，达成自上而下的负责任投资共识，确保 ESG 战略与公司使命、愿景、企业文化协调一致。
原则指引	检视投资原则，修订投资政策，形成投资决策指导性纲领。
检视纳入	在梳理现有资产并规划资产配置时，将 ESG 因素纳入战略资产配置流程和情景分析，在前瞻性判断或压力测试阶段考虑 ESG 因素。
考察执行	在根据资产配置规划构建投资组合时，要求选取具体的 ESG 投资策略，并重点考察、评估投资经理在投资组合构建和投资决策形成过程中整合 ESG 因素的能力。
评估报告	监督并定期报告自身的 ESG 投资活动，包括投资经理对其投资理念和投资政策的阐释以及执行情况的检视、ESG 因素的投资业绩归因、ESG 投资产生的环境及社会影响分析等，实现投资标的 ESG 风险向潜在投资风险的有效防控。

2. 负责任投资战略

公司作为资本市场重要参与者，将 ESG 责任投资理念融入战略规划，积极行使股东权利推动被投资企业低碳转型，依托专业能力构建环境效益与财务回报协同增值的可持续投资体系。

2.1 负责任投资相关影响、风险与机遇识别

公司牢牢把握国家加快建设金融强国的部署要求，通过对标国际标准及中国特色准则，结合 ESG 因子整合、行业政策，动态监测与识别负责任投资相关风险与机遇，持续加强投资韧性，把风险挑战转化为推动发展的“动力源”。

华泰证券负责任投资相关风险和机遇分析

类型	风险 / 机遇描述	时间周期	潜在财务影响	应对举措
政策	<p>风险: 国内外 ESG 相关法规尚不统一，政策模糊性可能导致执行标准不一，增加合规成本与操作风险</p> <p>机遇: 碳中和、数字经济等议题获政策倾斜，催生绿色科技、社会基础设施等新兴赛道投资机会</p>	中期 长期	<ul style="list-style-type: none"> · 合规成本上升 · 增加投资新机遇 	<ul style="list-style-type: none"> · 响应监管沙盒机制，开发符合政策导向的 ESG 金融产品，探索碳金融、影响力债券等创新模式 · 制定并落实《华泰证券股份有限公司责任投资声明（2021 年修订）》，切实履行负责任投资理念
市场	<p>风险: 市场供需结构改变，公司及客户可能出现由于未符合负责任投资理念的投资标的无法满足市场需求进而影响估值的情况</p> <p>机遇: 遵循负责任原则及理念的投资产品与服务有利于为公司开辟新的增长空间</p>	中期 长期	<ul style="list-style-type: none"> · 市场波动影响营业收入 · 投资组合价值上升 	<ul style="list-style-type: none"> · 深耕细分赛道，推出定制化融资解决方案，增强综合服务能力
技术	<p>风险: ESG 相关数据来源分散、口径不统一，依赖非结构化数据，增加误判风险</p> <p>机遇: 利用自然语言处理（NLP）实时解析企业 ESG 舆情，通过机器学习预测环境风险事件</p>	中期 长期	<ul style="list-style-type: none"> · 技术研发投入上升 · ESG 组合收益波动性加剧 	<ul style="list-style-type: none"> · 整合投资数据时纳入 ESG 因子，建立健全分析全流程工具链
声誉	<p>风险: 若投资组合涉及争议性行业或 ESG 表现不佳企业，可能引发舆论批评，损害社会形象</p> <p>机遇: 主动参与国际 ESG 倡议 UNPRI，提升行业影响力与政策参与度</p>	短期 中期 长期	<ul style="list-style-type: none"> · 诉讼管理成本增加 · 长期客户留存率提高 	<ul style="list-style-type: none"> · 秉持透明化，定期发布独立第三方验证的可持续发展报告，明确投资决策与可持续发展目标的关联性

2.2 负责任投资制度建设

公司致力于做可持续发展的推动者，不断健全负责任投资相关制度体系，以制度为媒，持续完善责任投资体系。明确要求相关业务单位将 ESG 因素纳入全集团范围的权益投资类业务、固定收益类业务、私募股权投资类业务和另类投资中的股权投资业务的全流程环节，将环境责任、社会责任和公司治理三个重要因子作为约束性指标内化到常规的投资决策过程。

ESG 投资指引工具

文件工具	说明
《华泰证券股份有限公司环境敏感型行业可持续发展投融资理念》	开展环境敏感型行业的投资和对外融资业务前，将遵循可持续原则深入评估，聚焦农业（农业商品、生物多样性）、林业、能源（电力 - 燃煤发电、电力 - 新能源、石油和天然气）、矿业（煤矿、铁矿冶炼）、交通运输等环境敏感型行业，在规避风险的同时，着力提升投融资业务的环境效益和社会效益，助力经济社会发展全面绿色转型。
《华泰证券股份有限公司责任投资声明（2021 年修订）》	将 ESG 理念融入各项业务，逐步搭建负责任投资框架体系，涵盖公司负责任投资的组织架构与管理、研究及交流、投资策略及应用三个方面，促进负责任投资理念在公司的推广及实践。明确 ESG 因素纳入投资决策的实施流程、ESG 因素纳入各类投资业务具体情况表、责任投资策略及应用情况等内容。
《华泰证券股份有限公司客户环境、社会及公司治理（ESG）尽职调查工作指引》	明确执行客户 ESG 尽职调查的投资银行类、融资类以及私募股权投资类的相关业务和单位，在尽职调查、决策审批、后续管理等全流程环节纳入客户 ESG 因素。
《华泰证券股份有限公司高环境风险行业及生物多样性、气候变化领域政策文件索引（2024 年修订）》	作为执行客户 ESG 尽职调查工作的支持性工具，涉及农业、能源利用、林业、矿业、石油和天然气、交通运输、原材料等高环境风险行业，明确需参考国家发展改革委发布的《产业结构调整指导目录》中鼓励 / 限制 / 淘汰类信息，并参考生物多样性、气候变化等领域需要遵守的国家重点产业、环保政策，为相关业务部门开展客户 ESG 尽调工作、加强气候风险管理提供参考。

2.3 负责任投资策略

公司依托负责任投资框架，构建并持续优化策略体系，将正面筛选、负面剔除、ESG 因子整合、可持续主题投资及影响力投资等核心策略应用于投资业务全流程，如在筛选新能源行业投资标的时，整合 ESG 因子；在筛选水泥行业投资标的时，将正面筛选和可持续主题投资应用于投资过程。通过系统化的投研分析与决策机制，系统识别契合可持续发展目标的优质投资标的，并依托 CAMS 系统强化投资数据管理，全面提升负责任投资的决策效能与执行精度。

投资过程中应用正面筛选投资策略

2025 年 3 月，CAMS 对某电力企业进行评级。该企业是火力发电上市公司，由于煤炭成本较高，企业毛利率水平处于较低水平。近年来，企业向清洁能源转型，风电、光伏占比不断提升，建成了国家首批集中式百万光伏基地。综合考虑企业实力和 ESG 表现，CAMS 将其主体评级从高收益级调升至 5-3（弱信用级）。

投资过程中应用负面剔除投资策略

2025 年 11 月，CAMS 对某建筑行业央企进行评级。CAMS-ESG 模块提示环境与事故、一般违法违规等多项负面瑕疵，即使企业为核心央企，CAMS 仍将其从高信用等级下调为 3-1 即中高信用等级。



3. 负责任投资影响、风险和机遇管理

3.1 ESG 因素纳入投资决策

公司持续加强 ESG 责任投资风险和机遇管理，通过投前 ESG 尽调、投中风险评估、投后价值赋能的闭环机制，强化风险管控。将 ESG 因素系统嵌入投资标的筛选、投研团队分析、投资决策委员会审批决策等投资流程，持续优化将 ESG 因素纳入考量的投资决策机制，为可持续金融产品创新与负责任投资实践提供战略支撑。

ESG 因素纳入投资决策的实施流程

投资标的筛选



参考监管公告、监管处罚、行业资讯、上市公司信息披露、负面舆情以及第三方数据库等多源 ESG 信息，对投资标的进行初步筛选。

投研团队分析



投资研究团队针对战略性持仓的投资标的，进行包括 ESG 因素在内的定性或定量分析，形成专项研究报告，并提交部门投资决策委员会。

投决委决策审批



部门投资决策委员会对有价值的投资标的进行审核、决策，对于重点投资标的，部门投决委将上报至公司经营管理层或董事进行审批。

3.2 响应负责任投资原则

华泰资管公司于 2021 年 7 月正式加入联合国负责任投资原则组织（United Nations Principles for Responsible Investment，简称“UNPRI”），并在其六项负责任投资原则指导下，持续将负责任投资理念贯彻在资产投资业务中，积极构建 ESG 投研框架、开展 ESG 与投资体系的整合，以期更全面地管理投资风险，发掘对环境和社会能产生长期积极影响的投资机会，增强可持续的长期投资回报。2025 年 7 月，在积极参加 UNPRI 组织的各项交流培训活动的基础上，接续完成 UNPRI 2025 年度签署方报告填报工作，持续深化负责任投资实践。

华泰资管公司负责任投资体系

<p>投融资两端发力 双向赋能绿色发展</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 融资端，致力于发挥资产证券化业务优势，践行双碳战略，通过创新绿色资产证券化产品，从融资端落实 ESG 理念，直接参与能源、环保等领域的绿色项目建设，支持绿色金融发展。 • 投资端，充分借鉴海外投资经验，全面推动 ESG 投资，将 ESG 相关要求纳入投研全流程，引导更多资本流向绿色环保等可持续发展领域，对负面筛选策略进行相对审慎、有条件地应用。
<p>创新绿色资管产品 提供多元化选择</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 通过创新丰富绿色产品，引导投资者偏好 ESG 绩效更好的企业，并通过多样化的增信方式为企业提供快速、长期、稳定的资金支持。
<p>立足集团大平台 全面联动助力绿色金融生态</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 围绕集团全业务链，构建并打通投行生态圈和投资生态圈，将绿色发展理念融入从资金到产品到资产的全流程，为客户提供更加综合化、个性化的绿色金融服务和解决方案。 • 借助平台力量，通过资产证券化业务助力绿色金融，在绿色资产的供给方面加强合作。
<p>加强科技整合 提升资管效率</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 科技赋能绿色发展各方参与，高效解决绿色金融业务创新中的问题，积极推动绿色发展模式变革。

华泰资管公司负责任投资实践

<p>权益业务</p>	<p>充分利用 ESG 评价方式，评估投资标的除财务报表外的负面信息</p> <ul style="list-style-type: none"> • 针对农业、生物多样性、能源利用、林业、采矿业、石油和天然气、交通运输、原材料、化工等行业的拟投企业，持续评估与跟踪投资标的是否符合 ESG 评价标准；对于不符合 ESG 评价标准的标的，将重新评估投资决策。 • 定期更新、解读行业及标的 ESG 状况，识别重要 ESG 因子，将 ESG 因素和行业基本面观点相结合，进行估值、选股和组合构建；采用负面因素剔除等投资策略完善风险管控体系，防范标的 ESG 风险转化为财务风险影响公司的投资收益。
<p>固收业务</p>	<p>持续运用 CAMS 系统的 ESG 模块，规避 ESG 风险</p> <ul style="list-style-type: none"> • 充分运用 CAMS 系统 ESG 模块的企业 ESG 相关汇总信息，针对存在 ESG 风险的企业，提前向评级人员、投资人员等相关员工预警客户或投资标的的 ESG 风险。
<p>信用债投资业务</p>	<p>将 ESG 综合评级及各模块评分因子作为重要投资决策参考</p> <ul style="list-style-type: none"> • 对于农业、生物多样性、能源利用、林业、采矿业、石油和天然气、交通运输、原材料等高环境风险领域的债券投资，重点关注其环境与事故模块的因子评分，通过综合评估适时调整内部评级结果。

ESG 评级模型 RIS 平台

案例

公司基于集团统一云计算和泰为 AI 底座，在 RIS 平台落地全行业 ESG 评级模型和相关产品建设，包括 34 个行业 ESG 评级模型及 6,000 多家企业 ESG 评分与详情展示。该产品具备 ESG 评分详情、行业评级比对页、上市公司评级结果报告、基金组合 ESG 分析、ESG 300 增强指数和气候变化专题页等主要功能。2025 年，重点实现绿色债券总览看板，支持按发行人和年份展示绿色债券汇总和明细数据；行知端上线上市公司 ESG 评级模块，可及时获知上市公司 ESG 风险及评级变动情况。



ESG 标准

- 国际标准：GRI 标准、ISSB 准则、TCFD 标准等。
- 国内标准：沪深北交易所指引、CASS-ESG 6.0 等。

评价指标

ESG 基础标准、合规及监管要求、国情 + 宏观层面、风险评估、影响评估

3.3 加强行业交流

2025 年，公司积极参与合作伙伴及行业组织的 ESG 培训与交流、开展专题路演，重点解析 AI 时代对技术变革的影响及对能源的增量需求、梳理制造业企业出海新方向，通过专业赋能助力实体产业低碳转型，持续深化责任投资理念在产融协同中的实践价值。

时间	专题路演主题
2025 年 4 月	“电力体制改革深化，构建新型电力系统”
2025 年 5 月	“电改深化，新能源产业‘十五五’发展展望”
2025 年 7 月	“AI 时代的能源安全与绿色转型专题分析”
2025 年 8 月	“ESG 提供高质量发展新解法，反内卷下制造业出海何去何从”
2025 年 11 月	“‘十五五’规划擘画新蓝图，加速绿色转型节能降碳”

3.4 落实行业培训

公司持续开展“研究大讲堂”培训，走进银行、企业、投资机构等客户，为其提供行业研究框架等内部培训。2025 年，开展 3 次“研究大讲堂”，参会人次超 1,400 人次。同时持续落实“伙伴计划”，2025 年在首期基础上优化课程内容、扩大培训范围，年内共举行 27 次线下集训、现场辩论、云端学院研究框架培训、专题直播培训及结业总结，致力于培养具备研究框架和投研思维的优质投顾和机构 RMs，引导一线业务人员更好地运用研究思维获客展业，扩大研究服务赋能财富条线的杠杆效应。

4. 指标与目标

公司将持续建立健全负责任投资体系，将 ESG 理念深度融入投融资实践，积极开展新能源、大健康、先进制造等领域的股权投资，以及科技创新、绿色、碳中和等领域的债权投资，着力引导资本向新质生产力及可持续领域不断汇聚。





厚植根基 培育韧性经济土壤

华泰证券锚定服务“金融强国”的战略蓝图，深入贯彻落实国家关于金融服务实体经济、支持现代化产业体系建设的战略部署，着力做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融“五篇大文章”，助力区域协同发展，全心服务国家乡村振兴战略，持续加强投资者教育提升金融可获得性。坚持高质量发展，做优增量、盘活存量，推动经济持续健康发展和社会全面进步，为“成为兼具本土优势和全球影响力的一流投资银行”注入核心竞争力与可持续发展动能。



2025 年工作亮点

华泰证券	在境内股权承销	承销规模	助力民营企业完成股权融资	承销规模
	35 单	560.27 亿元	19 家	218.97 亿元
	服务债券客户 (不含地方政府债、金融债)	承销规模	承销科技创新债券	承销规模
	500 家	4,479.82 亿元	290 只	810.72 亿元
	承销民营企业债券	承销规模	已上线代销养老 Y 份额产品	占全市场养老 Y 份额
	127 只	371.62 亿元	302 只	97.7%
	服务实体经济跨境期货收益互换交易品种	超 40 种		

华泰资管公司	累计发行 ABS 产品	规模总计
	165 只	1,380.40 亿元
	发行公募 REITs 产品	发行规模
	1 只	13.67 亿元
	服务中小微企业累计发行 ABS 产品	规模总计
	31 只	232.06 亿元

华泰紫金投资	直接投资企业	其中取得科技型企业相关认定的企业	管理存续私募股权基金	认缴规模合计
	25 家	23 家	33 只	649.19 亿元
	新增设立及备案华泰战新（常州）新能源股权投资基金，管理规模 10 亿元；			
	推进江苏华泰国金科创成长股权投资基金的设立工作，管理规模约 50 亿元。			

华泰国际 保荐港股 IPO 项目 **22** 单，市场排名**第三**。

1. 服务实体经济

公司以服务实体经济为根本，通过科技金融创新赋能产业链升级、绿色金融工具支持低碳转型、普惠金融模式助力中小微企业、养老金融产品完善社会保障体系、数字金融生态提升服务效率，同步聚焦区域协同发展，深度参与京津冀一体化、长三角经济圈、粤港澳大湾区建设等国家战略，创新金融产品与服务模式，持续强化金融资源配置效能。

1.1 治理

公司基于 ESG 治理及负责任投资管理架构，践行服务实体经济相关治理与制度管理，依托总部职能部门及子公司统筹推进服务实体经济相关项目落地。其中，ESG 中介业务主要由华泰联合证券、华泰资管公司对接，涉及节能环保企业上市、绿色债券、绿色资产证券化、绿色公募 REITs 的承销等领域；ESG 投资项目主要由华泰紫金投资对接，涉及医疗大健康、新能源、TMT、先进制造等领域，持续服务新质生产力，助力经济高质量发展。

1.2 战略

公司针对服务实体经济议题开展了系统性影响、风险与机遇识别，帮助公司厘清战略方向，精准配置资源，把握发展契机，提升服务效能，从而更高效、可持续地支持实体经济高质量发展。

华泰证券服务实体经济相关风险和机遇分析

类型	风险 / 机遇描述	时间周期	潜在财务影响	应对举措
政策	<p>风险：监管趋严，对券商合规要求提高，对金融机构服务实体经济发展的要求提升</p> <p>机遇：国家持续推动金融支持实体经济，出台多项政策鼓励券商发挥资本中介功能</p>	中期 长期	<ul style="list-style-type: none"> · 合规成本上升 · 政策支持带来业务增量 	<ul style="list-style-type: none"> · 建立政策动态监测机制，设立政策研究小组，及时响应监管导向 · 主动参与政策试点项目
市场	<p>风险：市场波动加剧，企业融资意愿下降，投行项目承销压力增大</p> <p>机遇：部分实体企业融资难问题突出，为券商提供投资银行、财富管理、私募股权等多元服务机会</p>	短期 中期 长期	<ul style="list-style-type: none"> · 市场波动影响投行业务收入 · 企业综合金融服务需求释放带来业务增量 	<ul style="list-style-type: none"> · 深耕细分赛道，推出定制化融资解决方案，增强综合服务能力

类型	风险 / 机遇描述	时间周期	潜在财务影响	应对举措
技术	<p>风险: 数据安全与隐私保护风险上升</p> <p>机遇: 数字化转型加速, 大数据、人工智能、区块链等技术可提升投研效率, 增强风控能力</p>	中期 长期	<ul style="list-style-type: none"> 技术迭代快, 初期投入大 技术升级提升业务效率 	<ul style="list-style-type: none"> 强化数据治理与网络安全体系, 利用 AI 等创新技术, 强化客户信息安全保障能力
声誉	<p>风险: 若未能有效传递金融服务实体经济的实质性贡献, 可能引发舆论危机</p> <p>机遇: 积极服务实体经济可树立负责任、有担当的行业形象, 增强公众信任与品牌价值</p>	短期 中期 长期	<ul style="list-style-type: none"> 声誉风险事件导致客户流失、罚款、诉讼赔偿 品牌美誉度提升, 降低融资成本 	<ul style="list-style-type: none"> 将“服务实体经济”融入企业发展核心战略 建立透明的信息披露机制, 定期向社会传递“服务实体经济”的成效

1.3 影响、风险和机遇管理

1.3.1 完善管理制度

公司积极响应上交所《关于开展沪市上市公司“提质增效重回报”专项行动的倡议》，全面落实新“国九条”及配套政策体系。2024年6月公司制定并落实《华泰证券股份有限公司2024年度“提质增效重回报”行动方案》，2025年公司以行动方案为指引，积极落实相关工作，聚焦稳健经营，提升服务实体经济质效，秉持服务新发展格局的使命担当，更好履行金融机构服务实体经济的责任担当。

管理文件

《华泰证券股份有限公司2024年度“提质增效重回报”行动方案》

《华泰证券股份有限公司2024年度“提质增效重回报”行动方案落实情况半年度报告》

《华泰证券股份有限公司2025年度“提质增效重回报”行动方案落实情况半年度报告》

1.3.2 聚焦金融“五篇大文章”

◆ 深化科技金融

公司坚持聚焦战略新兴产业、未来产业，为新技术、新产业、新业态提供高质量的金融服务支持，充分发挥耐心资本的引导作用，畅通“科技—产业—金融”良性循环。公司积极布局股权融资、私募股权投资等相关科技金融业务，聚焦硬科技企业与早期创新项目，强化投研联动与资本赋能，服务科技企业全生命周期发展；围绕债券“科技板”建设，积极参与绿色债券、碳中和债券、乡村振兴主题债券等品种的一级市场投资；通过全链条、多层次的做市服务，持续提升对债券“科技板”的综合支持能力，切实发挥公司在服务科技创新与实体经济方面的功能作用。



2025 年工作亮点

华泰联合证券 助力科创板及创业板上市企业完成相关股权融资	承销额合计	承销科技创新债券	承销规模
	14 家 120.33 亿元	290 只 810.72 亿元	
华泰紫金投资 新增科创企业股权投资项目	投资金额	直接投资企业中取得科技型 企业相关认定的企业	
	28 个 13.01 亿元	23 家	

华泰证券深化科技金融创新行动举措

集团层面	
一级市场	<ul style="list-style-type: none"> 主动引导资源配置向科创领域倾斜，积极参与科技创新债券发行投标。
二级市场	<ul style="list-style-type: none"> 持续为银行间、交易所市场科创债提供高质量做市报价，助力价格发现与市场稳定。
科创债 ETF 支持	<ul style="list-style-type: none"> 依托集团综合协同优势，为科创债 ETF 提供首发建仓阶段券源支持，并参与首批科创债 ETF 的认购。
创新业务	<ul style="list-style-type: none"> 牵头创设“华泰证券江苏优选科创债券篮子”，精准支持江苏省内科技企业债券融资；并联合大型国有银行推出“中国银行 - 华泰证券 - 中短期科创债券篮子”，满足市场对中短期品种的差异化需求。 作为外汇交易中心标准科创债券篮子首批做市商，积极进行标准科创债券篮子做市并达成首日市场首笔交易。
子公司层面	
华泰联合证券	<ul style="list-style-type: none"> 以“科技 + 资本”双轮驱动，构建覆盖企业全生命周期的金融服务体系。 长期聚焦半导体、智能驾驶、先进制造、高端装备等重点行业，洞察产业规律、发现优秀企业，通过资本手段优化产业结构，打造一系列精品投行项目。 支持专精特新企业发展，助力沐曦股份、胜科纳米、佰维存储等专精特新企业实现 IPO 及再融资。
华泰资管公司	<ul style="list-style-type: none"> 通过发行 ABS 产品为实体企业进行有效融资，覆盖供应链金融、知识产权、类 REITs、应收账款、收费收益权等多类型证券化产品。 积极发挥投行端业务经验，通过不动产基金业务为国家基础设施项目提供融资渠道、盘活存量资产。 积极投入公募 REITs 市场的创新实践。
华泰紫金投资	<ul style="list-style-type: none"> 建立健全责任投资风险评估与响应机制。 2025 年，持续通过“华泰巨化产业投资基金（衢州）合伙企业（有限合伙）”加大对新能源、新材料领域的投资，拓宽绿色资产组合，赋能被投资企业，提升投资组合长期韧性。
华泰创新投资	<ul style="list-style-type: none"> 2025 年，华泰创新投资向江苏华泰国金科创股权投资合伙企业（有限合伙）出资 800 万元，用于对江苏社保科创母基金出资，该江苏社保科创母基金系江苏省政府与全国社会保障基金理事会、中国工商银行合作共同设立，规模预计达到 500 亿元，以用来重点支持战略性新兴产业、未来产业及产业链关键环节，旨在推动江苏省产业升级、科技创新与经济高质量发展。

华泰紫金投资企业千寻智能，助力具身机器人规模化落地

案例

2025 年 12 月，华泰紫金投资企业千寻智能与宁德时代深度合作，打造全球首条人形具身智能机器人规模化落地的新能源动力电池 PACK 生产线，在宁德时代中州基地正式投入运行。华泰紫金投资将持续发挥科技领域的专业投资能力和产业生态资源，支持千寻智能成为全球具身智能领军企业，迈向科技未来新台阶。



◇ 人形机器人“小墨”

华泰国际服务手回集团，协助科技金融企业赴港上市

案例

手回集团有限公司（简称“手回集团”）是一家科技驱动型人身险中介服务平台，依托大数据、人工智能、数字化风控技术等领先科技，为投保人及被保险人提供线上保险服务解决方案。2025 年 5 月，华泰国际担任联席保荐人、保荐人兼整体协调人、联席全球协调人、联席账簿管理人、联席牵头经办人及资本市场中介人，成功助力手回集团于香港联交所主板上市，帮助手回集团借助资本市场力量强化技术投入、拓展用户规模，进一步巩固在线上保险中介领域的领先地位。

华泰联合证券独家保荐国产 GPU 巨头沐曦股份登陆科创板

案例

沐曦集成电路（上海）股份有限公司（简称“沐曦股份”）作为国内高性能通用 GPU 产品的主要领军企业之一，致力于自主研发全栈高性能 GPU 芯片及计算平台。2025 年 12 月，华泰联合证券作为独家保荐人及主承销商，助力沐曦股份成功在上海证券交易所科创板上市，是近年长三角地区发行规模最大的 IPO 项目，也是科创板深化改革“1+6”政策体系的成果体现。

华泰联合证券支持 2025 年香港交易所未来科技峰会

案例

2025 年 9 月，华泰联合证券支持 2025 年香港交易所未来科技峰会在深圳成功举办。本次峰会共吸引超过 700 名来自科技企业、投资机构和科创业界的专家齐聚峰会现场。香港交易所与参会嘉宾围绕“智汇创新·共塑未来”的主题展开深入交流，探讨科技行业的最新机遇、香港资本市场如何助力科技行业发展，以及香港交易所如何与业界携手推动科技与资本的深度融合。



◇ 2025 年香港交易所未来科技峰会

◆ 助推绿色金融

公司深入践行绿色发展理念，聚焦服务国家“双碳”目标，持续深耕能源环保产业，切实响应企业绿色金融需求，做好绿色金融大文章；着力发挥投资交易、产品创设、风险管理等综合服务能力，积极借助 REITs 工具盘活绿色领域存量资产，通过一级市场认购投资华夏华电清洁能源 REIT，通过二级市场投资中信建投国家电投新能源 REIT、富国首创水务 REIT。持续拓展碳金融业务，服务我国碳市场深化完善，赋能市场以更高效率、更低成本开展绿色低碳技术创新，助力经济社会高质量发展。绿色金融产品与服务详见本报告“第二章——9. 可持续金融”章节；绿色金融投资体系建设详见本报告“专题二——3. 负责任投资影响、风险和机遇管理”。



2025 年工作亮点

华泰联合证券	服务新能源、节能环保相关企业完成股权融资	绿色股权承销规模	承销绿色债券	承销规模
	9 家	230.01 亿元	82 只	223.70 亿元
	承销碳中和债券	承销规模		
	20 只	33.02 亿元		
华泰资管公司	累计发行绿色金融产品	发行规模	华泰紫金碳中和混合型发起式证券投资基金产品规模	
	9 只	82.26 亿元	3,014.91 万元	



碳金融：华泰证券携手亿纬锂能达成锂电池行业首笔碳配额回购

2025年7月，华泰证券与惠州亿纬锂能股份有限公司（简称“亿纬锂能”）子公司湖北亿纬动力有限公司（简称“亿纬动力”）在湖北碳市场达成锂电池行业首笔碳配额回购交易业务。亿纬锂能是全球领先的锂电池制造商，其子公司亿纬动力主要研发、生产和销售磷酸铁锂动力电池、通信储能电池、动力和储能电池集成系统。本次合作帮助亿纬动力通过灵活运用碳金融工具，有效盘活企业碳资产，进一步拓宽绿色融资渠道，为新能源企业绿色低碳发展提供融资支持拓展新模式。

绿色 REITs：华泰资管公司服务港华智慧能源类 REITs 在深交所成功挂牌

2025年1月，港华智慧能源“零碳智慧1期绿色资产支持专项计划（碳中和）”发行挂牌仪式在深圳证券交易所成功举行。华泰资管公司担任此次专项计划的计划管理人，助力本期专项计划发行，发行规模5.15亿元，是50亿元储架内的首期发行。本项目是市场首单工商业分布式光伏及储能类REITs产品，贴标“绿色”和“碳中和”债券品种标签，募集资金持续投向可再生能源项目，持续为国家“双碳”战略以及粤港澳大湾区高质量发展提供新动力。

绿色债券：华泰联合证券助力浩吉铁路成功发行全国首单“绿色+乡村振兴+双流域”三贴标债券

2025年5月，浩吉铁路股份有限公司成功发行2025年面向专业投资者非公开发行绿色乡村振兴公司债券（第二期）（黄河流域、长江经济带高质量发展），华泰联合证券担任本期债券联席主承销商。本期债券为全国首单“绿色+乡村振兴+双流域”三贴标债券，募集资金将通过支持绿色交通基础设施建设，重点投向黄河流域及长江经济带生态保护与产业升级领域，为黄河、长江流域经济社会高质量发展注入新动能。

行业交流：华泰联合证券助力 2025 年第十届新能源产业博览会

2025年4月，2025（第十届）新能源产业博览会在苏州国际博览中心圆满落幕，上海有色网为牵头主办方，华泰联合证券为联合主办方，本次会议为期四天，论坛主题涵盖新能源产业、新能源矿产勘查、电池原料辅材、新能源光储、锂电回收等15个论坛，汇聚行业龙头企业、科研机构、投资机构等，共同探讨产业链协同创新与可持续发展路径。华泰联合证券凭借在新能源领域深厚的产业研究与资本运作经验，深度参与大会组织与专题研讨，助力搭建产融对接平台，推动技术、资本与产业高效融合，为新能源产业高质量发展注入新动能。

绿色 ABS：华泰资管公司成功发行供应链保理合同债权绿色资产支持专项计划

2025年7月，华泰资管公司成功发行京东科技-京诚系列15号2期供应链保理合同债权绿色资产支持专项计划，为交易所市场首单“绿色家电”主题ABS产品，发行总规模5亿元。项目底层资产对应的家电产品均达到国家一级能效标准并获权威认证，项目通过资产证券化工具，将优质供应链资产与资本市场高效对接，树立金融机构赋能实体经济、服务绿色消费的标杆范例。



◆ 2025 年第十届新能源产业博览会

◆ 点亮普惠金融

公司顺应《关于推进普惠金融高质量发展的实施意见》的要求，面向投资者构建多层次的产品及服务体系，助力实现基础金融服务更加普及、经营主体融资更加便利、金融消费者教育和保护机制更加健全等普惠金融相关目标。立足资本市场人民性的本质要求，把普惠金融作为履行社会责任、服务共同富裕的重要抓手，在政策引导和技术赋能的双重驱动下，推动金融资源向民营企业、中小微企业等薄弱环节倾斜，打通金融服务的“最后一公里”。



2025 年工作亮点

华泰证券	助力民营企业完成 股权融资	承销规模	承销民营企业债券	承销规模
	19 家	218.97 亿元	127 只	371.62 亿元
	通过助力发行 中小微企业融资支持 ABS、专项金融债券、中小微企业支持债券 的方式服务中小微企业发展		承销只数	承销规模
			48 只	137.71 亿元
华泰资管公司	公募基金规模	服务中小微企业方面累计 发行 ABS 产品	规模总计	
	1,816.12 亿元	31 只	232.06 亿元	



华泰联合证券助力南方顺丰物流 REIT 正式上市，打造高质量发展标杆

案例

2025 年 4 月，华泰联合证券担任财务顾问，助力南方顺丰物流仓储封闭式基础设施证券投资基金（简称“南方顺丰物流 REIT”）在深圳证券交易所正式上市。作为全国首单民营快递企业物流仓储 REITs，本次上市是拓宽民营企业融资渠道的创新之举，探索出民营企业存量资产盘活的新路径。



◇南方顺丰物流 REIT 正式上市

华泰证券助力苏州恒泰租赁住房 REIT 成功上市，开创人才安居新模式

案例

2025 年 5 月，“华泰紫金苏州恒泰租赁住房封闭式基础设施证券投资基金”（简称“苏州恒泰租赁住房 REIT”）于上海证券交易所正式上市。华泰证券发挥全业务链优势为项目上市保驾护航，华泰联合证券担任财务顾问，华泰资管公司担任基金管理人及资产支持证券管理人。项目底层资产菁英公寓是苏州工业园区最大的“人才优租房”社区，位于苏州独墅湖科教创新区规划范围内，具有独特的人才客群优势，为普惠金融在民生领域的实践树立标杆，助力构建可负担、可持续的城市住房体系。

◆健全养老金融

公司持续搭建完善养老金融产品和服务体系，助力养老三支柱建设，系统推进养老产品开发引入及服务体系优化，加大公募养老基金的优选和覆盖度，开展“银发经济”相关产业投资。2025 年，公司围绕客户全生命周期，建立个人养老金账户一站式服务，涵盖账户开立、养老产品优选、投顾陪伴，覆盖税收优惠申报，提升养老投资便利性，助力养老金融落地生根。



2025 年工作亮点

华泰证券

已上线代销养老
Y 份额产品

占全市场养老
Y 份额的

302 只

97.7%

华泰资管公司

华泰紫金稳健养老目标一年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）：

产品规模

5,721.06 万元



“涨乐财富通”适老化改造，帮助老年人群克服“数字鸿沟”

案例

华泰证券“涨乐财富通”App 充分聚焦老年用户需求，通过设置显著的关怀模式切换入口，优化首页及交易界面布局，采用大字体、放大图标、提升色彩对比度与元素间距，系统性增强界面清晰度与信息可读性；同步扩大操作区域、延长交互反馈时间，并集成语音问询与播报功能，降低操作复杂度。在业务场景适配方面，支持直播、短视频、语音搜索等多形态市场信息获取方式，提供内容个性化推荐、夜间护眼模式及在线客服语音服务，全方位满足老年群体高效、便捷、无障碍的金融信息获取与操作诉求，持续提升适老化服务体验。

华泰资管公司发行养老 FOF 产品，前瞻性布局养老产品

案例

华泰资管公司前瞻性布局养老业务，抓住个人养老金政策的红利期，以风格稳健、持有期限较短的养老 FOF 产品——“华泰紫金稳健养老目标一年持有期混合型发起式基金中基金（FOF）”作为首发产品，联动集团代销，打造华泰养老品牌。该养老 FOF 产品采用“仓位 - 风格 - 人”（PSP, Position-Style-Person）的投资框架，利用公募基金尽调优势甄选核心池产品，在组合中配置不同风格的子管理人，致力于满足投资者的养老资金理财需求。

◆ 创新数字金融

公司持续推动行业数字化转型，积极参与资本市场金融科技试点和“数据要素 × 资本市场”专项试点，助力科技核心竞争力持续领航。积极拥抱人工智能，推进各产品与数智化平台建设，深化生态共创，以数字科技赋能公司业务展开，驱动财富管理、资产管理及投行服务的智能化升级。



2025 年工作亮点

- “全球交易平台”和“证券行业网络安全攻击面管理研究与应用实践”荣获中国人民银行和中国证监会颁发的 **2024 年度金融科技发展奖二等奖**。
- 在金融科技领域的总体建设成果荣获中国证券报“**金融科技金牛奖**”及中国基金报“**优秀券商金融科技示范机构**”奖项。
- 《**大模型助力证券领域测试活动的实践和探索**》和《**金融行业基于国产虚拟化技术的多元算力云底座的探索与实践**》获得上交所行业共研课题优秀课题奖项。

华泰资管公司优化“资管云平台”，夯实能力基础设施建设

案例

华泰资管公司围绕投资资管、投行资管两大业务赛道，加快推进投研、投资管理、风控领域的“资管云平台”建设。行业首创的投行资管业务平台“资鉴”系统，提供一体化数字化解决方案，已实现从资产端到资金端的全链条贯通。平台持续拓展应用场景，有效打通优质资产获取渠道，赋能资金端对外服务能力，助力构建开放协同的大资管生态体系，推动业务模式向智能化、平台化、生态化加速演进。

华泰联合证券助力全国首批数据中心公募 REITs 挂牌上市，推动新基建金融创新

案例

2025 年 8 月，南方万国数据中心封闭式基础设施证券投资基金（以下简称“南方万国 REIT”）和南方润泽科技数据中心封闭式基础设施证券投资基金（以下简称“南方润泽 REIT”）分别在上交所、深交所挂牌上市，标志着我国新基建资产证券化迈出重要一步，华泰联合证券担任两大项目独家财务顾问。南方万国 REIT 是响应“十四五”规划推动数字经济发展与新型基础设施建设号召的重要举措；南方润泽 REIT 则填补了 REITs 市场在科技数据中心领域的空白，有效打通民营科技企业创新融资渠道，助力民营经济高质量发展，为基础设施资产盘活与资本化探索出可复制的新路径。



1.3.3 支持区域协调发展

公司践行金融工作的政治性、人民性，聚焦主责主业，当好直接融资的“服务商”、资本市场的“看门人”和社会财富的“管理者”，积极服务国家区域协调发展战略，助力长三角一体化推进、京津冀协同发展深化、粤港澳大湾区建设、长江经济带绿色转型与“一带一路”共建，推动金融资源向重点区域精准配置，助力区域协调与共同富裕。

◆ 助力长三角一体化发展

公司深耕长三角地区，充分发挥金融专业优势，积极对接长三角地区企业的融资需求，参与区域重大项目建设，促进区域金融资源高效流通，推动长三角区域高质量发展。

华泰资管公司成功发行华泰 - 连瑞租赁第 2 期资产支持专项计划（长三角一体化）

案例

2025 年 9 月，华泰资管公司成功发行华泰 - 连瑞租赁第 2 期资产支持专项计划（长三角一体化）。该项目是连云港地区首单兼具“绿色”与“长三角一体化”双标认证的债券产品，也是连瑞租赁首单附带“长三角一体化”标签的资产证券化产品。项目基础资产 100% 投向绿色产业，聚焦光伏发电、新能源汽车充电桩等低碳赛道，专项赋能长三角区域绿色基础设施建设。

◆支持京津冀协同发展

公司贯彻落实京津冀协同发展国家战略，推动跨区域资源整合与创新生态共建，助力区域产业链与资本链协同，为京津冀区域经济一体化与高质量发展注入金融动能。

华泰国际协助民营企业赴港上市

案例

创新实业集团有限公司（简称“创新实业”）是华北地区第四大电解铝生产基地，主要从事电解铝及氧化铝等产品的生产和销售。2025年11月，创新实业成功于香港联交所主板上市，华泰国际担任本次发行的联席保荐人、保荐人兼整体协调人，助力京津冀地区实体经济企业发展。

◆推动粤港澳大湾区建设

2025年是公司全面国际化发展的提速之年，公司依托一体化、全业务链条体系，为推进大湾区金融市场互联互通、促进内地与港澳经济融合发展持续贡献自身力量，持续深化跨境一体化联动战略，有效响应国家高水平对外开放的战略部署。

华泰国际私人财富管理正式加入香港家族办公室服务提供商网络

案例

2025年11月，华泰国际私人财富管理获得香港投资推广署 FamilyOfficeHK 认可，正式纳入“家族办公室服务提供商网络”（Network of Family Office Service Providers）。华泰国际私人财富管理成为该网络建立以来较早获准加入的中资综合金融机构之一，彰显华泰国际共建香港国际财富管理中心生态的坚定决心和信心，通过跨境金融资源整合，为粤港澳大湾区打造国际金融枢纽注入新动能。

华泰证券举办“湾区远见：上市公司闭门研讨会”

案例

2025年11月，华泰证券在广东深圳、佛山成功举办“湾区远见：上市公司闭门研讨会”，多家上市公司高管参会，通过主题论坛与企业参访相结合的形式，助力产业与资本市场有效连接。本次活动通过高质量的主题分享、一线企业参访与同业深度交流，聚焦大湾区新机遇，搭建产业资本深度对话平台。

◆支持长江经济带发展

公司积极服务国家战略，融入长江经济带生态优先、绿色发展进程，不断支持长江经济带发展。

华泰证券助力中国铁建体系首单高速公路机构间 REITs 成功设立

案例

2025年12月，在上交所支持下，华泰联合证券担任财务顾问、华泰资管公司作为计划管理人的“铁建昆仑秀松高速持有型不动产资产支持专项计划”成功设立。该项目以重庆秀山至贵州松桃高速公路（重庆段）项目为底层入池资产，是中国铁建体系首单高速公路机构间 REITs/ 持有型不动产 ABS。通过创新金融工具盘活交通基础设施资产，强化长江经济带与西南地区的互联互通，为长三角一体化发展战略中的跨区域产业协同与资源流动提供重要支撑。



◇项目支持重庆秀山至贵州松桃高速公路（重庆段）

◆ 响应“一带一路”发展战略

公司深入践行金融服务实体经济核心理念，顺应国家发展战略，积极响应国家“一带一路”建设的倡议，充分发挥证券公司交易定价能力，利用场外衍生品结构灵活、交易便捷、人民币结算、安全系数高等业务优势，帮助企业运用收益互换、场外期权等金融衍生品工具进行套期保值，锁定生产经营成本，增强出海中资企业的风险管理能力和市场竞争力。

华泰证券为中资实体企业提供跨境收益互换服务，实现风险有效管控

案例

某国内大型轮胎制造企业拥有规模化生产基地与全球销售网络，其生产原材料天然橡胶主要来自“一带一路”沿线国家泰国。近年来，受气候异常、出口政策调整及全球供需波动影响，橡胶价格剧烈波动，企业成本压力显著上升。为有效管理价格风险，华泰证券联合期货风险管理子公司，为其量身定制挂钩新交所 TSR20 橡胶期货的跨境收益互换产品，当现货采购价格上涨时，企业可通过互换获得浮动收益，对冲成本上升压力，将综合采购成本稳定在预设区间，显著提升企业风险管理能力。公司将“一带一路”沿线产业链企业作为重点服务对象，持续发挥跨境衍生品业务优势，通过定制化方案锁定生产成本，积极支持“一带一路”沿线产业链供应链稳定。

华泰国际服务南山铝业国际成功上市

案例

南山铝业国际控股有限公司（简称“南山铝业国际”）是一家深耕东南亚市场的领先氧化铝生产商，专注于氧化铝的生产、供应及销售，在全球铝产业链中占据重要地位。企业依托印尼丰富的铝土矿和煤炭资源，打造一体化氧化铝生产基地，是东南亚三大氧化铝生产企业之一。2025 年 3 月，华泰国际担任独家保荐人、保荐人兼整体协调人、整体协调人、联席全球协调人、联席账簿管理人、联席牵头经办人及资本市场中介人，助力南山铝业国际于香港联交所主板成功上市，为中国企业“走出去”保驾护航。

1.4 指标与目标

公司以服务实体经济为战略指引，以为客户提供境内外一体化、全业务链的综合金融服务，有效助力科技创新和产业创新融合发展为目标，坚持“产业发展思维 + 资本运营思维”并重，构建覆盖全生命周期的综合金融服务体系，持续推动关键任务指标落地见效。2025 年公司及子公司聚焦金融“五篇大文章”，全力支持服务实体经济，关键工作指标成效见本章节“2025 年工作亮点”模块。



2. 乡村振兴

公司坚持将社会责任理念融入自身管理战略，全心服务国家乡村振兴战略。坚定围绕金融服务实体经济定位，积极履行金融机构社会责任，围绕“产业振兴、人才振兴、文化振兴、生态振兴、组织振兴”五大方面，构建多元化、可持续的乡村振兴综合帮扶体系，探索以金融赋能乡村发展的新路径。



2025 年工作亮点

华泰证券承销乡村振兴及“三农”债券

20 只

承销规模

54.84 亿元

华泰证券获评江苏省属企业高质量发展综合考核第一等次；参与乡村振兴债券销售交易业务共 3 笔。

2.1 乡村振兴组织架构



构建强有力的组织领导

- 主要领导亲自研究、分管领导具体指导、职能部门专人负责。
- 坚持选派政治素质好、工作能力强、具有事业心和责任担当的青年骨干员工为帮促工作队员，担任驻村“第一书记”。

2.2 金融赋能乡村振兴

秉持“一个华泰”理念，从帮促地区实际需求出发，将财富管理、投资银行、资产管理、基金等各业务条线全部纳入服务乡村振兴工作中，整合集团优势力量为帮促地区提供全方位综合金融服务

- **服务国家乡村振兴战略。**持续深化与安徽金寨县的“一司一县”结对帮扶，深入参与江苏省“五方挂钩”帮促丰县，积极鼓励各单位各条线主动参与乡村振兴工作，构建服务乡村振兴大格局。
- **开展组织帮扶。**对结对帮扶的村党群服务中心进行重新布局优化和升级改造，改善为民办事环境。
- **开展教育帮扶。**深化“一个明天”丰县教育帮促项目，组织开展财商课程进校园、智慧操场建设、青少年心理健康项目等。
- **开展产业帮扶。**在公司挂钩帮促的镇村，建设高标准智能化菌菇仓 4 座、蔬菜大棚 17 座，助力乡村产业发展和集体增收。
- **开展金融帮扶。**构建农业风险保障体系，华泰期货积极发挥期货专业优势，在多个乡村振兴地开展“保险+期货”项目，为农户提供价格风险保障。2025 年，华泰期货在云南、甘肃、湖南等地持续推进天然橡胶、苹果、生猪等品种的“保险+期货”试点项目，累计服务农户超千户，实现赔付金额逾百万元，有效帮助农户抵御市场价格波动风险，稳定农业生产收益，增强农村经济发展韧性。
- **开展消费帮扶。**支持江苏省东西部协作帮扶，扎实推进消费帮扶计划，华泰证券及子公司积极采购帮销脱贫地区等欠发达地区的农副产品，累计采购金额超 880 万元。

◇ 在丰县开展企业上市专题业务培训会



◇ 与江苏省青少年发展基金会在丰县合作开展“梦想改造+”项目



◇ 在金寨县流波村开展小微灾害治理活动



◇ 携手金寨县经济开发区财政局赴金寨县流波村开展慰问活动



◇ 派驻丰县的工作人员引进新的菌菇品种，助力挂钩村集体和村民增收





华泰证券依托生态保护推动四川关坝乡村振兴

案例

2025 年 10 月，四川关坝村的乡村振兴创新实践获得《焦点访谈》栏目重点报道，作为生态文明建设的基层典范被全国观众所知晓。华泰证券联合山水自然保护中心，长期支持地处涪江上游、大熊猫栖息地的四川平武县关坝村，通过生态产品价值实现，开辟人与自然和谐共生的乡村振兴之路。通过技术培训、品质管控与品牌建设，获得大熊猫国家公园首批原生态产品特许经营授权，累计收益超过 130 万元。同时依托关坝独特的自然资源与丰富的野生动物（如大熊猫、水獭等）栖息地环境，华泰证券联合各方积极推动当地培育自然教育和生态体验产业。2025 年累计开展自然教育活动 12 次，参与人数超 200 人。



◆由华泰证券员工参与设计的熊猫森林蜜

华泰期货定点帮扶贵州玉屏县亚鱼乡，打造“金融 + 公益 + 产业”融合帮扶样板

案例

2025 年华泰期货对贵州玉屏县开展的一系列帮扶工作，对该县约 7,000 户脱贫人口巩固脱贫攻坚成效起到积极推动作用。

2025 年 3 月，华泰期货通过华泰公益基金会向玉屏县亚鱼乡捐赠 22 万元，专项用于亚鱼乡中心小学篮球场建设和“青樟树”奖学金项目，改善当地基础教育设施。

2025 年 8 月，华泰期货赴亚鱼乡开展乡村振兴调研，实地了解前期捐赠民宿项目“花田居”运营情况，推动乡村旅游与本地文化融合发展。华泰期货第四党支部与亚鱼乡机关党支部、郭家湾村党支部签署党建共建协议，强化组织联动，推动党建工作与乡村振兴深度融合，形成“以党建促发展、以发展强党建”的双向赋能机制。

2025 年 10 月，华泰期货采购价值 17 万余元的郭家湾贡米，通过消费帮扶助力贡米销售渠道，拉动产业效能，促进农产品产业平稳发展。

凝聚党建合力，华泰联合证券开展乡村振兴调研回访

案例

2025 年 5 月，华泰联合证券志愿者一行前往江苏省徐州丰县开展乡村振兴探访活动，在常庄小学的梦想中心，用一场酣畅淋漓的“运动会”提前庆祝孩子们的节日；在范楼镇的麦田，用一次无人机飞行勾勒乡村梦想的天际线。志愿者参观范楼镇特色产业，回访华泰联合证券于 2024 年支持建设的农业无人机项目，该项目投入的无人机服务面积已超过 20,000 亩，带来 9 万元的总收益，惠及近 100 户农户。

华泰资管公司成功发行江西金控租赁 2 号 2 期资产支持专项计划

案例

2025 年 7 月，华泰资管公司成功发行江西金控租赁 2 号 2 期资产支持专项计划（乡村振兴 / 革命老区），项目发行总规模 10 亿元，项目基础资产中乡村振兴领域债权占比超 70%。本项目系江西省租赁行业首单支持乡村振兴和革命老区振兴发展的双贴标 ABS，同时覆盖乡村振兴与革命老区振兴发展两大政策领域，是锚定国家战略导向、践行服务实体经济使命的标志性实践。

3. 投资者教育

公司发布并严格执行《华泰证券股份有限公司投资者教育工作制度》，完善管理机制与制度流程，将投资者教育保护纳入业务全流程，同步依托外部教育资源与数字化工具强化投教资源适配性，落实监管机构对于投资者保护和投资者教育的相关要求。**2025 年，公司投资者教育服务获得中证协、上交所、深交所、全国股转公司四家单位组织的券商投资者教育评估考核 A 等次**，投资者教育保护相关工作获 12 项荣誉。

3.1 健全投教服务体系

公司创新投教服务运营模式，持续开展分类分层精细化服务的投教内容及活动宣传，建立广覆盖、强支撑的投教服务体系。2025 年，公司聚焦基础服务，依托平台与 AI 能力，主动深耕前置服务，打破问答局限，构建更广、更深、更专业的基础服务模式。持续深化分类分层投教体系，精准匹配投资者差异化需求；强化理性投资、价值投资、长期投资理念传导；推动投教服务与业务场景深度融合，建立覆盖全生命周期的投教服务体系。



投资者教育品牌标杆活动

面向中小学生

“小小财赋家” “梦想计划” 财商活动



面向大学生

“金融知识研学游” “投教进百校” 活动



面向社区居民

“守护计划” 公益活动



面向投资者

“投教大讲堂” “走进上市公司” 活动



3.2 加大投教基地建设

2025 年，公司投教基地深度优化运营模式，通过“分时运营 + 跨界融合”策略，工作日上午时段主打“共享空间”，为区域内中小投资者及机构团体提供专业交流平台；午间推出“指数 + 咖啡积分挑战”等轻型互动，寓教于乐普及金融常识；下午及周末则密集举办“少儿财商桌游大赛”“金融知识研学游”等团体活动。同时，投教基地积极推动“投教 +”跨界实践，结合中国传统节日举办融合活动，将理性投资理念融入传统文化场景。



◆少儿财商桌游活动

3.3 开展投资者教育活动

公司深入践行投资者教育社会责任，2025 年紧密围绕投资者实际需求，以“5·15 投资者保护宣传日”“金融教育宣传周”等重要时点为契机，聚焦“投资者权益保护”主题，创新开展多层次、多形式的投资者教育宣传活动，通过分类分层的内容运营策略，持续提升投资者教育服务的精准性和实效性。

文艺赋能投教实践，成功举办金融文化艺术节

案例

公司投教基地与南京传媒学院开展创新合作，在 5·15 全国投资者保护宣传日期间，共同策划并成功落地“理性投资 · 护航行动”金融文化艺术节，

活动构建“日间集市 + 夜间汇演”的双轨模式，日间的“金融文化青春市集”由 18 个创意展位构成，通过“品



◆金融文化艺术节

种大分类”“理财投壶师”“复利套圈圈”等互动游戏，让金融知识在趣味体验中深入人心；晚间的金融汇演则汇聚投教主题歌曲、相声、创意配音等丰富艺术形式，打造了一场高水准的视听盛宴。活动线上线下累计吸引超 4 万人次关注和参与，成功探索“金融、文化、艺术”三位一体的投教新模式。

深化校企协同育人，提升大学生金融素养

案例

2025 年公司投教基地联动南京市委金融办、南京团市委、南京多所高校，共同打造金融机构实践实境课堂，组织大学生走进金融机构现场，通过实地参观、讲座分享、职业规划沙龙等形式，让大学生直观理解资本市场的运行逻辑、证券行业的业务模式、金融科技的应用，有效缩短从校园到职场的认知鸿沟，帮助大学生明确职业方向，树立职业发展目标。

联合上海证券交易所、江苏证监局、南京大学精心打造“证券行业前沿与职业发展”系列课程，邀请多位具备实战经验的资深专



◆金融机构实践实境课堂活动

家组成“导师天团”通过“理论 + 案例 + 职业导航”三维课程架构，系统讲授金融知识，帮助学生掌握行业动态与实务技能，切实提升大学生金融素养与职业竞争力。



绿水青山 执笔共绘绿色画卷

华泰证券顺应碳中和政策协同的国际趋势，积极投身全球气候行动，践行绿色运营，助力绿色发展，将碳达峰、碳中和“3060”目标作为核心战略导向，持续完善气候治理体系。公司严格遵循国家绿色相关政策法规，紧扣节能降碳核心方向，将绿色发展内化为公司行动准则，通过金融工具引导资本投向低碳领域，持续发挥绿色金融作用，为服务美丽中国建设、参与全球气候治理注入金融动力。



2025 年工作亮点

节约用纸约

700 万张

园区日照光诱导照明
节约用电约

7,884 kWh

利用雨水回收系
统节约用水约

101 吨

总太阳能光伏发电

88,984 kWh

通过实物资产系统，
全年共调剂设备

718 项

碳排放权自营投
资交易量

113 万吨

交易规模

6,314 万元

同比增长

82%

其中**全国温室气体核证自愿减排量（CCER）**交易
规模大幅增长创历史新高

交易量 **85** 万吨，同比增长 **41** 倍

交易量排名位居证券公司前列

1. 应对气候变化

公司积极应对气候变化，重视气候相关管理工作，重点分析气候相关风险和机遇，强化气候风险评估，将应对气候变化纳入公司的管理决策、业务开展及日常运营中，持续提升气候相关风险管理水平。2025 年公司参考中国财政部等九部委《企业可持续披露准则——基本准则（试行）》、中国财政部与生态环境部《企业可持续披露准则第 1 号——气候（试行）》、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）》、国际可持续准则理事会（ISSB）《国际财务报告可持续披露准则第 1 号——可持续相关财务信息披露一般要求》（IFRS S1）《国际财务报告可持续披露准则第 2 号——气候相关披露》（IFRS S2）等气候相关披露标准，探索应对气候变化评估管理，以保障气候行动有序落实。

1.1 治理

公司气候相关治理架构分为治理层、管理层和工作层，全面负责并推动应对气候变化相关工作，持续提升气候治理水平。公司重点聚焦碳中和目标设定、碳减排路径规划、气候相关物理风险和转型风险应对等核心工作，将气候变化相关行业监管政策及制度、气候变化风险对公司运营及财务的影响以及应对措施纳入考量范畴。同时，公司在对外行使投票表决权过程中，积极关注被投公司应对气候变化相关议案。

1.1.1 气候相关治理框架

管理层级	工作机制
董事会及经营管理层	全面监督气候风险 <ul style="list-style-type: none"> 负责全面监督包含应对气候变化议题相关事宜，包括监督、指导和审核气候变化相关管理方针、政策、战略、目标、行动计划、风险和机遇及其他重要决策及其执行情况； 承担公司气候风险管理整体责任，定期审定气候风险管理战略、目标、风险和机遇、行动计划及其他重大决策，着重关注应对气候变化议案。
ESG 委员会	ESG 工作决策 <ul style="list-style-type: none"> 负责制定并审议有关环境保护、气候变化和其他可持续发展方面的战略、目标及其他重大决策； 负责气候变化事宜重要性判定、气候风险与机遇识别等重要工作； 负责气候相关内容的建设和管理，统筹气候变化战略的全面执行。

管理层级	工作机制
<p>ESG 管理团队</p>	<p>对 ESG 委员会负责，各业务部门与子公司共同推动环境政策、气候变化相关政策的落实与推进</p> <ul style="list-style-type: none"> • 气候风险管理策略的执行、能源与资源消耗的统计、温室气体排放量的核算等。 • 气候变化议题相关工作的具体实施，以确保气候变化行动工作的扎实推进与有效落实。

1.1.2 气候相关决策和监督机制

董事会高度重视气候相关治理能力建设，在 ESG 委员会协助下，确立气候变化议题管理策略和方针，审核公司可持续发展目标及气候风险管理目标，监督可持续发展表现及进展。报告期内，董事会及专门委员会审议、监督环境及绿色金融相关议题，2025 年内审议通过《2024 年度社会责任报告》《2024 年度报告》《2025 年半年度报告》，包含公司碳排放、各项能耗数据以及气候风险管理方面的政策及举措。公司在战略、重大交易决策和风险管理程序及政策制定中，充分考虑气候相关风险和机遇，通过评估、识别和动态调整机制，确保决策与气候目标一致。



1.2 战略

作为可持续发展理念的坚定践行者，公司锚定可持续发展战略，积极分析和应对气候变化相关风险和机遇，针对气候变化制定应对策略及中长期规划，优化资源配置，确保战略目标有效落地。



1.2.1 应对气候变化相关风险与机遇分析

华泰证券气候相关风险分析

气候相关 风险类型	风险描述	时间 周期	对公司财务的影响	对业务模式和价值链的影响
物理 风险	急性 风险	短期	<ul style="list-style-type: none"> · 极端天气高风险地区财产和资产受损，固定资产减值 · 客户需求降低，营业收入下降 	<ul style="list-style-type: none"> · 业务中断导致产品销量较低 · 位处极端天气高风险地区的资产预期难以开展融资业务
	慢性 风险	中期 长期	<ul style="list-style-type: none"> · 气候模式极端变化，营业成本上升 · 气候灾害概率持续增加，投资组合价值降低 	<ul style="list-style-type: none"> · 面临高气候风险的行业融资需求与资产质量可能发生变化，同时，绿色低碳产业客户群不断扩张 · 公司需主动调整客户结构，优化资产配置方向，引导资本支持气候适应型经济
转型 风险	政策和法律 风险	短期 中期 长期	<ul style="list-style-type: none"> · 为满足监管要求，合规成本增加 · 碳定价机制收紧，投资组合价值降低 	<ul style="list-style-type: none"> · 为响应政策导向，公司需加快开发与气候政策相关的金融产品与服务，例如碳金融衍生品、ESG 主题指数及基金等，以提升竞争力

气候相关 风险类型	风险描述	时间 周期	对公司财务的影响	对业务模式和价值链的影响
转型 风险	<p>声誉风险</p> <p>社会公众对绿色运营、绿色建筑的关注度越来越高，若公司未能满足利益相关方期待，可能会对公司运营带来声誉风险。</p> <p>另一方面，公司客户/投资标的可能会因未及时回应利益相关方期待导致声誉受损、市场估值降低，从而使得公司的信用风险上升及投资组合价值下降。</p>	<p>中期 长期</p>	<ul style="list-style-type: none"> · 融资成本上升，营业收入下降 · 投资组合价值降低 	<ul style="list-style-type: none"> · 客户筛选与关系管理复杂，在承接投行项目或提供融资服务时，对客户的气候风险与转型计划进行尽职调查，明确客户准入和持续管理的ESG标准 · 投研与投资决策的言行一致压力，研究报告与实际投资组合的持仓之间必须逻辑自洽
	<p>技术风险</p> <p>在低碳技术转型的过程中，可再生能源、新能源等节能环保技术可能会产生重大突破，从而逐渐淘汰传统能源/生产技术，导致部分无法及时更新技术的客户/投资标的的偿债能力与市场估值受到影响。</p>	<p>短期 中期 长期</p>	<ul style="list-style-type: none"> · 投资金融科技工具，运营成本及资本性支出增加 · 被投资公司股价及衍生品价格剧烈波动，导致投资组合价值降低 	<ul style="list-style-type: none"> · 传统的行业研究和公司估值模型面临挑战，技术变革将重塑资本的流向 · 技术风险需被纳入全面风险管理体系，评估在不同技术普及情景下资产的潜在价值变化
	<p>市场风险</p> <p>市场供需结构改变，对气候友好型产品和服务具有更大偏好，公司客户/投资标的可能会面临产品价格降低、原材料价格上升、产品不能满足市场需求等经营风险，从而影响其偿债能力或市场估值，公司可能因此面临信用风险与投资组合贬值的风险。</p>	<p>短期 中期 长期</p>	<ul style="list-style-type: none"> · 投资组合估值系统性波动，投资损益和业绩报酬下降 · 传统融资结构性萎缩，业务收入增长乏力 	<ul style="list-style-type: none"> · 业务从服务于传统经济融资，全面转向为绿色产业融资、高碳行业转型融资以及企业可持续挂钩融资提供顾问与承销服务。协助客户设计符合市场预期的转型金融框架与披露

华泰证券气候相关机遇分析

气候相关机遇类型	具体描述	时间周期	对公司财务的影响	对业务模式和价值链的影响
市场机遇	碳中和、气候变化投融资等相关政策的出台对于绿色金融业务及市场具有引导作用，聚焦气候友好型产品及服务开展业务有利于为公司开辟新的增长空间，公司的投资标的市场估值也可能因此上升。	短期 中期 长期	<ul style="list-style-type: none"> 积极布局新兴市场，营业收入增加 金融资产多元化，投资组合价值上升 	<ul style="list-style-type: none"> 全球向低碳经济转型所催生的巨大市场需求、政策激励和资本重新配置，驱动业务模式向绿色投行与可持续资管转型
产品与服务	公司研究创新气候友好型产品，或为环保、节能、清洁能源等绿色产业客户提供金融服务，有利于为公司开辟新的增长空间，公司的投资标的市场估值也可能因此上升。	短期 中期 长期	<ul style="list-style-type: none"> 气候相关产品与服务开辟多元化新收入增长点 提升承销费、管理费及交易佣金收入，优化公司整体收入结构 	<ul style="list-style-type: none"> 创新公司业务模式从提供标准化金融中介服务，向成为企业绿色转型与投资者可持续资产配置的综合解决方案服务商，增强客户黏性
资源效率	通过打造绿色数据中心、提高资源及能源使用效率等方式推动节能减排，有利于降低运营成本。	中期 长期	<ul style="list-style-type: none"> 有利于持续提升效率，降低营业成本 	<ul style="list-style-type: none"> 依托资产回收再利用，节约耗水，持续提高资源利用率
能源来源	通过采用清洁能源、低碳能源替代传统高碳能源，有利于在未来降低公司能源开支。	中期 长期	<ul style="list-style-type: none"> 降低碳排风险，营业收入增加 资本供应增加，投资组合价值上升 	<ul style="list-style-type: none"> 搭建能源管理体系、强化能源技术路线的深度研究，公司名誉提升，业务需求量持续提升
适应力	提高公司对极端气候变化的适应能力，策略和业务模式的气候韧性，有助于提升公司应对气候风险的能力。	长期	<ul style="list-style-type: none"> 气候适应力需求催生庞大投资市场，开辟长期收入来源 	<ul style="list-style-type: none"> 促进公司提供“长期韧性价值”金融服务，价值链延伸至适应项目筛选，构建差异化服务能力

1.2.2 气候相关制度体系

公司致力于做可持续发展的推动者，不断健全气候相关制度体系，明确公司整体 ESG 规划，持续完善气候相关治理机制。2025 年，公司将节能降碳和环境保护理念深度融入公司的业务开展与日常经营中，将可持续发展内化为全员的行动准则，不断推动公司经营管理的绿色低碳转型。

气候相关管理文件

《华泰证券股份有限公司客户环境、社会及公司治理（ESG）尽职调查工作指引》

《华泰证券股份有限公司环境和社会管理声明（2021 年修订）》

《华泰证券股份有限公司环境敏感型行业可持续发展投融资理念》

《华泰证券股份有限公司高环境风险行业及生物多样性、气候变化领域政策文件索引（2024 年修订）》

1.2.3 气候韧性评估

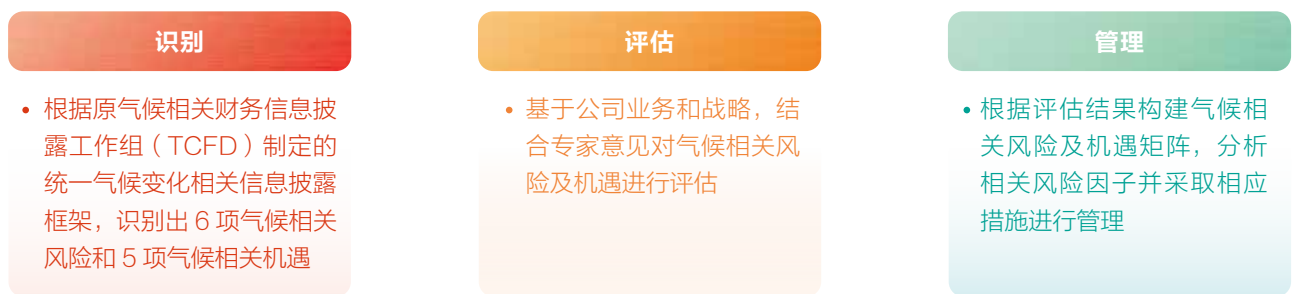
公司有序推进应对机制建设工作以提升应对气候风险韧性。在梳理现有资产并规划资产配置时，将 ESG 因素纳入战略资产配置流程和情景分析，在前瞻性判断或压力测试阶段考虑 ESG 因素。公司在 2023 年启动压力测试指引制度文件修订工作，2025 年组织开展两次母公司以及集团层面内部定制压力情景综合压力测试和年度中国证券业协会母公司层面给定压力情景综合压力测试，依据相关压力测试结果，对各项业务风险暴露进行前瞻性评估，为经营管理层决策提供支持。

1.3 影响、风险和机遇管理

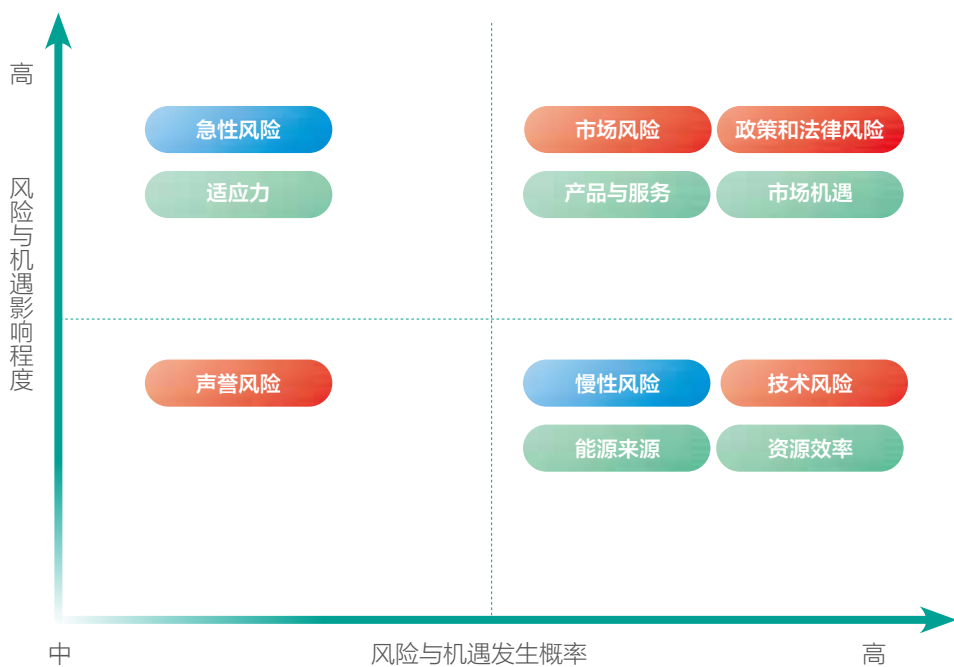
公司持续加强应对气候变化能力建设，强化极端天气制度管理，致力于降低公司行动对气候的影响、减少气候相关风险、把握气候相关机遇，以“证券行业可持续发展领航者”为目标，积极做应对气候变化的践行者、推动者、引领者。

1.3.1 气候相关风险和机遇识别流程

公司跟踪行业最新动态、国内外监管最新要求，积极开展气候相关风险和机遇的识别、评估与分析，依据评估结果构建气候相关风险及机遇矩阵，明确对公司业务和运营具有实质性影响的气候相关风险和机遇，并逐步完善应对气候变化管理的顶层设计。



气候相关风险及机遇矩阵



气候相关风险 ● 物理风险 ● 转型风险 气候相关机遇 ● 机遇

1.3.2 应对气候变化能力建设

公司重视气候相关人才培养，不断健全应对气候变化体系，面向集团全体员工设置气候变化与风险管理相关培训课程。2025年，公司在云端学习平台设置多门气候培训相关课程，包括《八种气候情景》《气候变化与金融风险》《新加坡气候披露要求》《美国SEC气候披露要求》《商业银行气候情景分析与风险压力测试》等。未来公司将不断丰富气候风险相关培训内容，逐步提升公司员工对ESG及气候风险的认知水平。

1.3.3 极端天气情境管理与应对

◆ 恶劣天气风险管理机制

针对恶劣天气，公司总部建立系列应急预案，包括《暴雨、水涝、暴雪应急预案》《台风灾害处理预案》《地震灾害处理预案》，以积极应对气候变化，在台风、暴雨和高温等恶劣气象条件下，确保本公司所管理的设备设施安全运行。应急预案要求各部门严格执行《三级检查制度》，遇有灾害天气，相关部门将根据所管项目安全运行需求，合理调整岗位，加强巡视检查力度，发现安全隐患，及时上报并排除。在日常工作中，及时发现各类安全隐患，并跟进排除，严格落实“四不放过原则”。公司每年至少开展一次针对各类自然灾害和突发应急预案的演练和培训。

◆ 重大灾害救援与应对

为提升城乡灾害预防与应急响应水平，避免因灾返贫，共建韧性家园，公司自2024年起与爱德基金会合作开展“益心华泰”重大灾害响应行动，为组织规范、能力突出的民间救援队伍提供资金支持，并深入基层社区开展自然灾害风险管理能力建设。公司以社区为主体，基于社区传统知识和已有的经验，提高社区气候变化及风险管理意识，强化社区风险管理及气候变化应对能力，探索可操作、可落地的社区风险管理机制，帮助自然灾害多发地区和易受气候变化影响的脆弱人群增强抵御自然灾害与气候变化冲击的能力。

社区气候变化应对及风险管理能力建设项目落地安徽金寨县



2025年3月，华泰证券社区气候变化应对及风险管理能力建设项目在安徽金寨县首先启动，项目团队支持金寨县流波村10个村民小组累计完成24处小微风险治理工程，后续除关注气候变化风险下社区小微灾害治理外，还将尝试融入替代生计等新方向，从更多维度助力社区提高气候韧性。

1.4 指标与目标

公司积极开展碳排放及能源消耗总量与密度的统计和分析工作，全面评估应对气候变化的管理成效，并基于分析结果制定减排目标，深化战略方向，优化减排策略，推动可持续发展实践向纵深发展。



1.4.1 气候相关目标

为应对气候变化，公司开展气候相关指标的统计与分析工作，制定短、中、长期目标，并评估气候变化议题管理水平，持续完善气候战略以行动推进节能降碳进程。

目标	重点举措
2030 年，自身运营层面温室气体排放有序降低	<ul style="list-style-type: none">· 扩大能源管理系统覆盖范围及效能机制、提升可再生能源应用比例、加强绿色建筑与绿色数据中心管理。· 随着绿色能源政策的推进与市场机制的完善，探索通过绿电、绿证等工具，助力运营环节碳排放的优化与减量。
2060 年，力争实现投资组合净零排放	<ul style="list-style-type: none">· 在优化能源管理的基础上，创新绿色金融产品，通过资本纽带驱动产业链碳中和进程。· 促进金融资源在重点行业向绿色低碳领域聚集，针对环境敏感型行业（如农业、林业、能源、矿业、交通运输）的投资和对外融资业务严格遵循可持续原则深入评估，参与全国及区域碳市场建设，助力经济社会发展全面绿色转型。

1.4.2 目标达成进展

2021年，公司以2021年当年气候相关指标数据为基准，设定了碳排放及能源管理目标，并每年跟踪目标进展及时汇报成果，2025年，公司超额完成目标，进一步优化能源结构，提升绿色能源使用比例，推动碳排放强度持续下降。

指标	监控指标	2025 年目标	2025 年完成情况	2030 年目标
碳排放管理	<ul style="list-style-type: none"> 温室气体排放总量 范围 1 温室气体排放量 范围 2 温室气体排放量 单位面积总量 	以 2021 年为基准，2025 年单位面积温室气体排放量下降 2%	2025 年度公司单位面积温室气体（包含范围 1 和范围 2）为 0.09 吨二氧化碳当量 / 平方米，较 2021 年下降 18%	单位面积温室气体排放量（包含范围 1 和范围 2）呈下降趋势
能源管理	<ul style="list-style-type: none"> 耗电总量 单位面积总量 	以 2021 年为基准，2025 年单位面积耗电量较基准年下降 2%	2025 年度公司单位面积耗电量为 156.78 千瓦时 / 平方米，较 2021 年下降 10%	单位面积耗电量控制在较低水平，办公能源消耗量稳步降低
水资源管理	<ul style="list-style-type: none"> 取水总量 单位面积总量 	以 2021 年为基准，2025 年单位面积取水量下降 7%	2025 年度公司单位面积取水量为 0.56 吨 / 平方米，较 2021 年下降 8%	用水效率进一步提升，单位面积取水量持续减少
废弃物管理	<ul style="list-style-type: none"> 电子产品废弃量 碳粉盒 硒鼓墨盒 废弃日光灯管 消耗纸张总量 	以 2021 年为基准，公司将逐步完善废弃物统计，将有害废弃物及无害废弃物产生量控制在较低水平	2025 年度公司有害废弃物总量为 10,619 件，较 2021 年下降 14%	公司全面合规处理有害废弃物，有害废弃物及无害废弃物产生量控制在行业较低水平

注 1：随着业务规模持续扩大，办公面积在短期内可能出现显著变化。公司将在积累稳定数据后，科学设置定量减排目标。



2. 可持续金融

华泰证券积极践行可持续发展理念，持续推进可持续金融实践，不断深化绿色金融服务，健全环境相关治理架构与管理 体系，持续关注融资环境影响。

2.1 治理

公司聚焦服务国家“双碳”目标，做好绿色金融大文章。公司设置“三会一层” ESG治理架构，总部各部门及子公司设置 ESG专员，负责包括可持续金融相关业务内容在内的ESG事件的具体实施，将可持续发展理念进一步融入投资和对外融 资业务。公司着力发挥投资银行、投资交易、产品创设、风险管理等综合服务能力，响应实体企业绿色金融需求，积极 拓展碳金融业务，服务我国碳市场建设发展，助力经济社会绿色低碳转型，助力美丽中国建设。

2.2 战略

公司响应《关于促进应对气候变化投融资的指导意见》要求，通过支持新能源、节能环保企业上市，创新绿色金融投融 资工具等方式，发展绿色金融业务，共促绿色技术创新，助力经济发展绿色转型。2025年，公司持续探索可持续金融 领域，通过投资、融资业务等方式引导资本流向可持续发展领域，积极开展碳金融业务，全国温室气体核证自愿减排量 （CCER）交易规模大幅增长创历史新高。



2.2.1 可持续金融的风险和机遇

华泰证券可持续金融相关风险和机遇分析

类型	风险 / 机遇描述	时间周期	潜在财务影响	应对举措
政策	<p>风险: 绿色金融标准、转型金融目录等政策工具的不断演进，对业务准入与资产认定带来不确定性</p> <p>机遇: “绿色金融” “经济社会发展全面绿色转型” 相关政策蕴含机遇</p>	中期 长期	<ul style="list-style-type: none"> · 合规与运营成本上升 · 政策支持提升业务收入与业绩增量 	<ul style="list-style-type: none"> · 加大对投行、研究、投资等前台部门的专业培训，提升全员 ESG 专业能力 · 积极参与碳市场建设，抢占先发优势
市场	<p>风险: 未能及时调整产品布局，资产管理规模、投行及经纪等传统业务收入结构性萎缩</p> <p>机遇: 投资者对绿色低碳、ESG 因素关注度提升，可持续投资和相关市场逐步扩大</p>	短期 中期 长期	<ul style="list-style-type: none"> · ESG 相关投资标的市场估值上升，营业收入增加 · 领先市场地位可转化为品牌溢价 	<ul style="list-style-type: none"> · 主动降低投资组合对高气候风险资产的敞口，并逐步将业务资源向绿色与可持续金融领域倾斜
技术	<p>风险: 金融科技与气候科技的快速迭代，依赖传统评估模型的公司面临能力落后风险</p> <p>机遇: 人工智能、大数据及区块链等技术成熟应用，显著提高 ESG 整合能力</p>	短期 中期 长期	<ul style="list-style-type: none"> · 技术应用不佳，短期内对利润构成压力 · 创造科技赋能的绿色金融新产品收入 	<ul style="list-style-type: none"> · 强化数据治理与网络安全体系，利用 AI 等创新技术，强化客户信息安全保障能力 · 构建难以复制的数字化竞争力
声誉	<p>风险: 业务界定模糊可能导致公司或客户绿色属性投资标的“漂绿”风险增加，舆情风险提升的同时公司信誉受损</p> <p>机遇: 可持续金融实践是极具价值的品牌资产</p>	短期 中期 长期	<ul style="list-style-type: none"> · 声誉风险事件导致客户流失 · 提升公司美誉度与公信力 	<ul style="list-style-type: none"> · 培养兼具金融、ESG 与科技知识的复合型团队，确保技术工具与业务需求的深度契合

2.2.2 可持续金融战略规划

公司将“可持续金融”作为投资抓手，持续扩大绿色低碳和ESG相关金融产品的开发与服务，积极落实国家和地方政府关于绿色发展的重大决策部署。凭借对境内外资本市场的深刻洞察，将可持续金融提升至战略高度，推动其在公司业务中的全面应用。

管理文件

《华泰证券股份有限公司环境和社会管理声明（2021年修订）》

《华泰证券股份有限公司环境敏感型行业可持续发展投融资理念》

2.3 影响、风险和机遇管理

2.3.1 ESG 调研

公司积极开展清洁能源相关企业调研，洞察市场发展趋势。通过协同实地调查与策略研究，推动研究成果转化为决策参考与实践指引，借助一线洞察持续优化研究框架，切实提升可持续金融领域的专业研判能力。

公司类别	调研企业
风电类公司	某全球风电用主轴龙头企业 某国内风机制造龙头企业 某国内风电用铸件龙头企业
光伏类公司	某国内光伏用逆变器龙头企业 某国内光伏及新能源车用熔断器龙头企业
氢能类公司	某新能源制氢类产品龙头企业
锂电池相关公司	锂电池设备公司 锂电池及上下游材料类公司

2.3.2 发展绿色金融

公司遵循《关于促进应对气候变化投融资的指导意见》指引，积极支持新能源、节能环保企业上市融资，创新绿色金融产品与服务，大力发展绿色金融业务，共同推动绿色技术创新，助力生态文明建设。着力发挥投资银行、投资交易、产品创设、风险管理等综合服务能力，响应实体企业绿色金融需求，深耕“碳中和”及绿色资产证券化，积极拓展碳金融业务，服务我国碳市场建设发展，助力经济社会绿色低碳转型。绿色金融服务案例详见本报告“第一章——1. 服务实体经济”章节，绿色金融投资体系详见本报告“专题二——2. 负责任投资战略”章节。

2.3.3 服务碳市场建设

公司积极参与全国和区域碳市场建设与发展，构建面向境内外市场的碳金融产品和交易服务能力，提升碳市场流动性、有效性，支持实体经济绿色高质量发展。碳排放权自营投资交易业务已在广东、上海、北京、深圳和湖北等地

方碳市场开展碳排放配额交易，以及开展全国温室气体核证自愿减排量（CCER）的交易。2025 年 12 月，公司获得北京绿色交易所感谢信，肯定公司积极参与核证自愿减排量交易，以实际行动践行企业社会责任与绿色发展担当。同月获得上海环境能源交易所感谢信，肯定公司对全国“建设更加有效、更有活力、更具国际影响力的碳市场”目标的积极贡献。



◆北京绿色交易所感谢信 ◆上海环境能源交易所感谢信

2025 年华泰证券服务碳市场建设进程

参与全国 CCER 市场和地方碳配额交易市场交易，通过交易服务提升市场流动性，支持控排企业完成碳排放履约工作。

公司于 3 月参与全国温室气体自愿减排交易市场首批新 CCER 上线交易，开展全国碳配额撮合服务，充分发挥证券公司分支机构覆盖广的优势，对接全国碳市场控排企业，帮助实体企业客户寻找交易对手方、匹配需求，支持实体企业在全国碳市场的清缴履约工作。

持续落地碳配额回购交易，服务实体经济发展。

公司于 7 月成功与亿纬锂能子公司亿纬动力落地湖北碳配额回购交易，该笔交易是全国锂电池行业首单碳配额回购交易，为新能源行业绿色低碳发展提供融资支持。

探索、拓展跨境碳交易业务

公司与上海环境能源交易所联合举办国内航空航运企业参与国际碳交易机遇与挑战研讨会，沟通交流欧盟碳市场跨境碳交易实践经验与业务需求，共同研究跨境碳金融、绿色金融产品设计，从而更好服务航空航运企业参与欧盟碳市场，助力钢铁企业更好应对欧盟碳关税并参与跨境碳交易。

参加上海环境能源交易所碳中和联盟碳市场课题研究工作组

公司与课题组各单位协同完成《碳市场对纳管企业影响》《碳金融应用与企业投融资》两份研究报告初稿。

加入“湖北碳金融发展联盟”

公司加入“湖北碳金融发展联盟”，积极参与构建碳金融协同创新机制，赋能经济社会绿色转型。



2.3.4 研究与交流

2025 年，公司不断强化绿色金融相关研究，同时积极参加绿色金融与碳市场相关行业交流，不断深化公司在绿色金融领域认知。


- 发表 ESG 与双碳相关报告 **31** 篇，聚焦“**能源转型**”“**新能源**”及“**新型电力系统**”。
- 积极参加绿色金融与碳市场相关行业交流，参与“**双碳**”相关会议 **12** 场。
- 与上海环境能源交易所共同举办“**欧盟碳市场新政策下：国内航运行业面临的机遇与挑战**”研讨会。
- 围绕“**双碳**”战略与 **ESG 投资主线**，系统性开展能源转型、电力设备新能源等行业研究框架培训 **5** 场，深度解析风电、核能、光伏、储能、智能电网等能源型和新能源细分领域的投资研究逻辑。

2.4 指标和目标

低碳转型与绿色发展为金融业带来全新的发展机遇，积极发展绿色金融已逐渐成为金融机构积极履行企业社会责任的重要抓手，公司立足资本市场枢纽功能，全方位对接绿色产业发展与传统产业低碳转型需求。截至 2025 年末，碳排放权自营投资交易量 113 万吨，交易规模 6,314 万元，同比增长 82%，其中 CCER 交易量 85 万吨，同比增长 41 倍，交易量排名位居证券公司前列，行业影响力不断提升。

3. 践行绿色运营

公司遵循《中华人民共和国环境保护法》《中华人民共和国循环经济促进法》《中华人民共和国水法》《中华人民共和国大气污染防治法》《中华人民共和国节约能源法》等法律法规及政策要求，制定并落实《华泰证券股份有限公司环境和社会管理声明》，大力践行绿色运营以降低经营活动对环境负荷，创新循环经济新模式，将绿色低碳的发展理念融入日常运营管理全过程。2025 年，公司未发生与环境保护相关并对公司有重大影响的、已确认的违规事件。



本小节重点议题

✔ 污染物排放

✔ 废弃物处理

✔ 环境合规管理

✔ 水资源利用

✔ 能源利用

✔ 循环经济

3.1 强化能源管理

公司属于金融行业，经营过程中的能源消耗与碳排放主要来自办公过程中所消耗的电力、天然气、汽油、柴油等能源。公司将绿色低碳理念融入日常运营中，采用清洁能源、加强能源管理、开展节能减排降碳工作，降低公司运营所产生的碳足迹，以实际行动响应国家“双碳”目标的号召。

主要方面	节能减排举措
采用清洁能源	<ul style="list-style-type: none"> 办公园区采用日照光诱导照明装置系统，2025 年光导照明节约用电约 7,884kWh。 总部园区装配有光伏发电系统，2025 年太阳能光伏发电 88,984kWh，减少温室气体排放 55.92 吨二氧化碳当量。
推进节能减排	<ul style="list-style-type: none"> 利用视频会议系统，减少现场会议，降低因商务差旅产生的碳排放。 优化能源管理系统，定期分析能耗状况，提升能耗管控力度。 开展节能改造，对部分陈旧、故障率高的分体空调进行更新改造，更新后的分体空调均具有节能产品认证证书。 空调系统采用冰蓄冷、地板送风系统等技术，充分发挥低温送风的节能效益。
倡导绿色出行	<ul style="list-style-type: none"> 《华泰证券股份有限公司机动车辆管理规定》中明确规定“优先考虑购置新能源汽车”；2025 年，公司经营和业务用车采购中优先购置了新能源汽车。 办公园区地下车库配备有新能源汽车充电桩和电动车充电桩，鼓励员工选择绿色出行方式。 在负一层停车场访客车位区域新增 4 套智慧共享充电桩，共部署 20 根独立充电终端，满足员工新能源车充电需求。
绿色办公建筑	<ul style="list-style-type: none"> 华泰证券广场获美国绿色建筑委员会（USGBC）颁发的绿色能源与环境设计先锋奖（LEED-NC）金级认证，资源及能源使用效率获得认可。
绿色数据中心	<ul style="list-style-type: none"> 提高设备散热效率，对空调间进行隔光隔热改造等，打造低碳数据中心。 华泰证券广场数据中心建筑以打造绿色数据中心为目标，从前期建设到后期运营持续采取多种措施提升能源使用效率。 不断强化资源部署，持续推进业务云化，2025 年下架物理服务器资源约 700 台。
优化管理系统	<ul style="list-style-type: none"> 依托数据化平台，实现能源使用可视化与节能最大化。系统集成能耗监测、分析、报警、设备管理等功能，按区域、功能、时间维度对华泰证券广场用电进行多维分析，实时发现异常（如地下停车场照明异常），快速定位问题，提升能源管理效率与精细化水平。

3.2 倡导绿色办公

公司响应国家“双碳”战略，以绿色办公为切入点，提升资源管理效能，探索循环经济实践路径。

主要方面	绿色办公措施
无纸化办公	<ul style="list-style-type: none"> 基于 OA 系统、电子签章平台、智能商旅等平台推广无纸化办公，使用环保类纸张进行名片制作、报告印刷。 2025 年内部累计电子签署文件超 56 万份，外部客户在线签署文件近 20 万份，节约用纸约 700 万张。
水资源管理	<ul style="list-style-type: none"> 通过在办公场所醒目位置张贴节约用水宣传海报、电梯厅循环播放节约用水宣传视频等方式，宣传节水理念。 每三年开展一次“水平衡测试”，以摸清水源供水及用水现状，挖掘节水潜力，明确水管理主攻方向，提高节水效率，实现科学管水、合理用水、指导节水。 采用节水型卫生洁具，节省水资源消耗。定期检修用水设备，防止跑冒滴漏现象。 充分利用雨水回收系统，采用雨季收集雨水、旱季灌溉绿化的方式，实现水资源最大化利用，利用雨水回收系统节约用水约 101 吨。
废弃物处理	<ul style="list-style-type: none"> 秉持“废物利用，创新价值”理念处理废弃物，鼓励重复使用。 响应《南京市生活垃圾分类管理办法》，办公区域楼层设置垃圾分类投放点，养成主动分类、自觉投放的良好习惯。 张贴垃圾分类宣传海报、电梯厅循环播放垃圾分类宣传视频，宣贯垃圾分类理念，营造“垃圾分类 人人参与”的氛围。 电子垃圾、光管、碳粉盒、硒鼓墨盒等有害废弃物委托有资质的单位进行回收，由回收方进行处置或再利用。
循环经济	<ul style="list-style-type: none"> 优化固定资产资源配置，提高现有资产利用率，避免闲置浪费。 最大化利用办公用房原装修，减少资源的非必要损耗。 通过实物资产系统，将闲置的实物资产调剂至有需求的其他单位使用，提升资产使用效率，全年共调剂设备 718 项。 建立资产调拨机制，促进电脑等办公用品的循环利用。 制作节俭办公主题海报，通过铃客同事吧、员工餐厅等醒目位置展示，线上线下同步宣传，大力宣贯勤俭节约的理念，持续提升员工节俭意识。
污染物排放	<ul style="list-style-type: none"> 废水排放管理方面，关注卫生间、食堂等区域的污水排放，确保含油、含磷等污染物达标排放；推动节水措施与中水回用，减少水资源消耗与环境负荷。 废气排放控制方面，重点管控食堂油烟、空调制冷剂及建筑装修挥发性有机物排放，安装高效油烟净化装置，选用环保制冷剂，加强通风与空气质量监测，降低对周边环境与人员健康影响。

春生万物护绿先行，华泰联合证券员工志愿者开展义务植树活动

案例

2025 年 3 月，华泰联合证券组织 245 名员工志愿者开展“履行植树义务、共建绿色家园”义务植树活动，共种植两百余棵树木，预计年减碳约 3,851.70kg，持续夯实绿色生态基底。活动中志愿者携子女共植新绿，以行动传递环保理念，让绿色种子在下一代心中生根发芽，共筑可持续未来。



◆ 华泰联合证券义务植树活动

3.3 落实绿色采购

公司将环境管理要求纳入采购体系，要求办公采购过程践行绿色采购原则，在《华泰证券股份有限公司采购管理办法》中明确规定“公司采购应优先采购节能环保产品”。注重供应商在环保方面的表现，在《华泰证券股份有限公司供应商行为准则》中明确公司供应商应自觉遵守环境相关法律法规，在合理可行的情况下追踪、管理并降低业务对环境的影响，鼓励供应商对能源消耗、温室气体排放、水资源消耗、废弃物等领域加强管理。



4. 生态系统与生物多样性保护

公司响应生态环境部《中国生物多样性保护战略与行动计划（2023—2030 年）》的要求，将生物多样性纳入 ESG 治理，并在 2018 年创设“一个长江”生态环境保护项目。公司主动服务国家“长江大保护”战略和“东西部协作”的政策倡导，投入资金超 2,000 万元，不断向国际社会讲好中国金融机构的保护故事，以实际行动助推人与自然和谐共生。2025 年，“一个长江”项目入选生态环境部工商业生物多样性保护典型案例。

4.1 推动生物多样性主流化进程

公司以“一个长江 一个世界”为主题提交的“非国家主体自主承诺”于 2022 年正式收录联合国 CBD“行动议程”数据库。三年来，公司联合多方持续开展生物多样性保护实践，深度响应《生物多样性公约》第十五次缔约方大会达成的“昆蒙全球生物多样性框架”，通过员工动员、客户联动、公众传播等多元形式，促进生物多样性保护理念融入企业运营与社会协作。修订并实施《华泰证券股份有限公司高环境风险行业及生物多样性、气候变化领域政策文件索引（2024 年修订）》，将生态环境部 2024 年发布的《中国生物多样性保护战略与行动计划（2023-2030 年）》纳入索引体系。持续开展生物多样性保护相关工作，确保业务实践、公益举措与国家生物多样性保护目标协同推进。



非国家主体自主承诺



- 持续开展与环保 NGO、学术机构、证券监管机构和金融企业对话
- 推动生物多样性评价指标更有效地纳入 ESG 评级和投资评价体系
- 为 NGO 伙伴提供长期和稳定的资金支持
- 发行公益主题资管产品，其部分产品管理费资助生物多样性保护项目

“中国潜力 OECMs 案例”探索活动

案例

2025 年 5 月，华泰公益基金会与中华环境保护基金会、生态环境部宣传教育中心共同主办的“中国潜力 OECMs 案例”（Other Effective area-based Conservation Measures，其他有效区域保护措施）探索活动在南京奥体中心举行。活动生动展示城市公园通过 OECMs 支持生物多样性保护的实践，为公众参与生物多样性保护提供了可参考模式。

华泰证券支持基于自然的解决方案（NbS）暑期学校

案例

2025 年 6 月，华泰证券支持世界自然保护联盟（IUCN）、NbS 亚洲中心、自然资源部国土整治中心和北京大学建筑与景观设计学院共同举办基于自然的解决方案（Nature based Solutions, NbS）暑期学校，面向各国生态保护修复领域工作者，推广 NbS 全球标准知识和中国实践，促进跨部门和跨学科的自然解决方案最佳实践交流，鼓励利用 NbS 应对气候变化、水资源短缺、城市化及粮食安全等全球性挑战，发挥中国在生态保护国际合作领域领导力。活动中来自 18 个国家的授课专家和学员，围绕 NbS 核心理论、前沿技术、创新融资和本土应用等领域开展研讨，并前往上海、浙江、安徽实地考察。

华泰证券在开班首日课程中，介绍“益心华泰 一个长江”生态环境保护项目开展七年来，如何通过支持科学研究、开展社区保护行动、加强青少年生态文明教育、资助可持续发展领域不同阶段青年人才成长等工作，影响更多社会力量助力生物多样性主流化，并以 ESG 为纽带引导上市公司、金融企业等主体开展保护行动，推动绿色转型。



◆ 世界自然保护联盟（IUCN）副总干事斯图尔特·马吉尼斯为学员们讲授 NbS 导论

4.2 深化生态环境保护实践

公司主动服务国家“长江大保护”战略和“东西部协作”政策倡导，在长江源启动“益心华泰 一个长江”生态环境保护项目。随着项目逐渐发展，项目的主要覆盖区域由长江源逐渐延伸到中下游，项目的内涵也由关键物种保护、社区发展，延伸到青年人才发展、公众教育等更广泛领域，以 ESG 为纽带推动生物多样性主流化，社会效益显著。

4.2.1 长江生态保护

“一个长江”生态环境保护项目，以长江源为起点，推动长江水域生态多样性保护，深度接续开展“生呼吸·江豚守护计划”公益品牌项目。倡导社会关注以长江江豚为代表的濒危物种，通过开展长江生态系统修复、科学放生等一系列公益行动，帮助恢复其野外种群，强化科普宣教，持续扩大社会影响力和号召力。

“一个长江”生物多样性主题展

案例

2025年3月至5月，在上交所公益基金会支持下，华泰证券、华泰公益基金会、觅蓝生态文化发展中心在中国证券博物馆联合主办《万物野踪·一个长江和TA的朋友们生物多样性主题展》巡展第二站。本次展览以长江流域为线索，以6组环保旅行箱为载体，串联起长江源头至下游长三角城市的多样生态场景：从雪豹、大熊猫、江豚等“明星物种”，到青头潜鸭、勺嘴鹬等国际濒危物种的生存现状，同时探讨野猪等“城市邻居”引发的人兽冲突议题，以生动形象的展览持续推动生物多样性保护进程。



◆ “一个长江”生物多样性主题展览展示栏

4.2.2 滨海湿地保护

公司自2024年起携手红树林基金会，在江苏盐城条子泥湿地持续开展“一个长江”江苏滨海湿地保护示范项目。条子泥湿地位于中国黄渤海区域，是东亚—澳大利西亚候鸟迁飞通道（EAAF）上的关键“加油站”，更是备受国际关注的濒危物种的关键停歇地、越冬地和繁殖地。2025年，项目通过卫星影像解译和实地数据分析，为黄（渤）海高潮位栖息地管理提供科学依据；全年开展20次鸟类调查、46次保护地巡护，持续加深对水鸟时空分布的了解，通过具体的保护行动保障濒危物种的生存安全。

江苏滨海湿地保护示范项目

案例

2025年9月，由江苏省人民政府、自然资源部、国家林业和草原局共同主办的2025全球滨海论坛在江苏省盐城市举办。华泰证券在论坛发表主题演讲，从企业发展和ESG视角出发，介绍华泰证券和华泰公益基金会在滨海湿地保护领域未来的致力方向。论坛举办期间，华泰证券盐城分公司青年员工代表、“一个长江”大学生环保活动资助计划代表发布“青年参与滨海湿地保护宣言”，号召更多人通过日常行动，参与环保行动，关注湿地生态，呵护候鸟航道。



◆ 在全球滨海论坛上，华泰证券青年员工代表参与发布“青年参与滨海湿地保护宣言”



以人为本 赋能员工共同成长

华泰证券坚持以“以人为本”为核心，持续深化多元化与包容性建设，聚焦员工权益保护、赋能员工成长与发展。公司始终将人才建设作为公司发展的重要基石，持续完善员工权益保障机制，深化多元包容型组织建设，覆盖员工成长全生命周期的培养发展体系，强化人力资本投入与职业成长赋能，激发高质量发展内生动力，服务国家人才强国与创新驱动发展战略。



2025 年工作亮点

通过设立高校科技奖学金，奖励 **1,500** 多名科技与基础学科相关专业优秀大学生成长

员工培训覆盖率

100%

人均培训时长

74.78 小时

华泰云端学院新增
内部课程

312 门

承载内部直播

590 场

数字化图书馆阅读电子书、
收听有声书共计

270,350 人次

同比增长

超 45%

1. 夯实员工治理机制

公司将员工治理机制深度融入 ESG 管理体系，强化人才发展、公平就业与员工福祉，完善薪酬绩效、培训晋升与多元包容机制，提升组织可持续发展能力。

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》《中华人民共和国就业促进法》《中华人民共和国未成年人保护法》《禁止使用童工规定》等国家相关法律法规，制定并落实《华泰证券股份有限公司员工权益及福利声明》《华泰证券股份有限公司员工管理办法》《华泰证券股份有限公司薪酬管理制度》《华泰证券股份有限公司员工绩效管理办法》等制度，关注员工权益保护、健康安全保障与职业发展管理。2025年，公司修订《华泰证券股份有限公司员工考勤制度（2025年修订）》，持续完善人力资源管理体系，深化员工权益保障实践。

2. 健全员工管理战略

公司聚焦人才发展战略，依托人才管理体系、员工权益保障机制，致力于打造多元、包容、平等的工作环境，携手员工共同发展、共成长。

2.1 员工相关影响、风险与机遇识别

华泰证券员工相关风险和机遇分析

类型	风险 / 机遇描述	时间周期	潜在财务影响	应对举措
政策	风险： 劳工法规趋严，用工合规成本与风险上升 机遇： 利用人才引进政策，优化核心人才结构	中期 长期	<ul style="list-style-type: none"> · 合规成本增加 · 人才效能提升 	请参阅本章节“1. 夯实员工治理机制”
市场	风险： 人才竞争白热化，推高薪酬与流失风险 机遇： 雇主品牌成为吸引顶尖人才的关键差异化优势	短期 中期 长期	<ul style="list-style-type: none"> · 薪酬成本承压 · 高效团队驱动业务增长 	请参阅本章节“2. 健全员工管理战略”
技术	风险： 创新技术持续迭代，人力资源管理平台建设需持续优化 机遇： 数字化工具、数字化学习平台提升人力资源管理效率与精准度	短期	<ul style="list-style-type: none"> · 平台搭建成本增加 · 提升组织效能与生产力 	请参阅本章节“2. 健全员工管理战略”
声誉	风险： 若发生劳务纠纷等负面事件，可能影响人才吸引力，波及客户与投资者信心 机遇： 积极履行对员工发展及福祉的承诺，积累深厚的内部凝聚力与外部口碑	短期 中期 长期	<ul style="list-style-type: none"> · 危机公关和法律诉讼会产生直接费用 · 吸引高质量候选人，降低招聘营销费用 	请参阅本章节“3. 员工相关影响、风险和机遇管理”

2.2 员工雇佣管理

公司严格遵守国家相关法律法规，全面实行全员劳动合同制，向员工提供平等的就业机会。2025 年，公司在雇佣及劳工常规方面未发生已确认的违法违规事件，不存在使用童工或强制劳工等违规情形，不存在违反员工雇佣及劳工法律法规、反歧视相关法律法规而受到处罚的情况。



2.2.1 规范雇佣管理

员工雇佣管理

<p>招聘及解聘</p>	<p>系统性规范员工主动、被动离职及解雇流程，秉持平等协商原则，面向全体员工，依法签订劳动合同。</p>
<p>平等就业</p>	<p>坚决反对就业歧视，保障女性员工、少数民族员工权益。员工录用和职业发展不受种族、信仰、性别、宗教、国籍、民族、年龄、婚姻状况、社会地位等因素的影响。</p>
<p>促进多元化</p>	<p>推进包容性招聘，关注女性候选人及少数民族候选人。加强校企合作，为不同专业背景人才提供就业机会。</p>
<p>工时与休假</p>	<p>公司严格遵守《职工带薪年休假条例》《全国年节及纪念日放假办法》《企业职工带薪年休假实施办法》等制定《华泰证券股份有限公司员工考勤制度》，明确规定工作时间，确保全体员工享有国家规定的公休日、法定节假日等休假权利。</p>
<p>防止童工</p>	<p>严格遵守《中华人民共和国未成年人保护法》《禁止使用童工规定》等法律法规，严格核查员工身份信息，坚决杜绝招募童工。</p>
<p>防止强制劳工</p>	<p>制定《华泰证券股份有限公司员工考勤制度》，明确规定工作时间，定期检查工作强度，避免发生强制劳工的现象。</p>

2.2.2 人才招聘管理

校园招聘	<ul style="list-style-type: none"> • 2025 年升级迭代“4+2”校园招聘体系，启动面向应届毕业生的校园招聘提前批、秋季校园招聘、Fintech 金融科技专场校招、跨境管培国际校招项目，以及面向在校学生的 Kingsman 星训营、Fintech 星战营等人才储备培养项目。 • 深化校企合作，通过设立高校科技奖学金，奖励 1,500 多名科技与基础学科相关专业优秀大学生成长；举办“闪光论坛”人才发展合作大会，发布 HTalent 人才白皮书，共创校企人才培养新生态。
社会招聘	<ul style="list-style-type: none"> • 根据公司战略及业务发展需求，制定各业务条线的年度人才招聘计划。 • 在生态伙伴端（To B）及候选人端（To C）共同发力，深化雇主品牌影响力。
内部招聘	<ul style="list-style-type: none"> • 开展“新程计划”内部人才招聘项目，支持员工的跨部门流动，致力于为员工拓展更广阔的职业发展空间。

公司围绕国际化布局 and 战略进阶，多样化拓展**校园招聘**渠道，全力打造年轻化、专业化、国际化的人才队伍，持续构建面向未来的人才梯队及核心竞争优势。



Kingsman 星训营——打造毕业生实习平台

面向海内外非应届毕业生，打造集业务培训、职场体验、案例研讨、求职规划为一体的一站式项目，为优秀学员提供跨业务线、跨部门的轮岗实习机会。



Fintech 金融科技专场校招项目——聚焦金融科技人才

全年分批次滚动招聘，敏捷迭代招聘流程。



Fintech 星战营项目

2025 年全面转型为总部实践探索，通过“AI 主题”课题探索研究，带领科技学生沉浸式感受公司金融科技的崭新生态。



专场校园宣讲会——吸引优秀年轻人才

赴清北复交及港大、港中文、港科大、新加坡国立、南洋理工等院校开展专场校园宣讲会，受邀参加哥伦比亚大学、伦敦政治经济学院等海内外院校线上招聘会。



国际生校园职场日活动——提升国际化雇主品牌影响力

邀请北大光华管理学院 40 余名来自德国、加拿大、日本、新加坡、越南等国家的国际生参访公司。



公司积极推动员工**内部招聘**，聚焦人才发展战略，引进多元化人才，提升人才储备。



新程计划——助力优秀员工拓宽职业发展路径

为支持公司重点业务布局及发展，促进公司内部人才良性流动，助力员工拓宽职业发展路径，围绕公司战略发展和业务需求，结合关键领域人才需求，公司启动 2025 年新程计划，快速响应重点业务领域人才需求，为业务发展注入更多元的专业力量。



跨境人才交流项目——打造兼具全球化视野与实战能力的核心队伍

为全面落实公司国际化战略目标，围绕业务需求与组织目标打造兼具全球化视野与实战能力的核心队伍，公司启动 2025 年度跨境人才交流 OAP 项目（Overseas Assignment Program）。

2.3 员工权益保障

2.3.1 完善薪酬福利体系

公司建立符合公司战略及监管要求的薪酬激励机制和规范化、市场化、人性化的福利保障体系，切实维护员工的基本权益，有效满足员工多层次及个性化的福利保障需求。

华泰证券员工薪酬福利体系

主要方面	主要内容
薪酬激励	<ul style="list-style-type: none"> 制定并落实《华泰证券股份有限公司薪酬管理制度（2024 年修订）》，坚持薪酬效益联动，完善与经营业绩、绩效考核、人才发展等相匹配的薪酬激励体系，保留和激励优秀人才。 《华泰证券股份有限公司薪酬管理制度（2024 年修订）》中明确薪酬支付及福利。
福利保障	<ul style="list-style-type: none"> “六险二金”，包括养老保险、医疗保险、失业保险、生育保险、工伤保险、补充医疗保险，及住房公积金、企业年金。
养老保障	<ul style="list-style-type: none"> 构建“基本养老保险 + 企业年金”双支柱养老保障体系。
医疗健康	<ul style="list-style-type: none"> 构建“基本医疗保险 + 补充医疗保险 + 员工自选保险”三支柱医疗保障体系，为员工本人、员工配偶及未成年子女购买商业健康保险，为员工及家属提供全方位医疗保障。 聚焦职场健康主题，开展“线上 + 线下”结合、多主题交织的“健康关爱季”项目。 2025 年，公司在 5 个工作条线组织 339 名优秀员工开展短期疗休养。
职业健康	<ul style="list-style-type: none"> 建立消防安全管理机制，常态化开展消防应急演练与安全培训，强化全员消防安全责任意识，提升突发事件应对效能。
假期权益	<ul style="list-style-type: none"> 法定节假日、带薪年假（年休假递延）、婚假、生育假、父母护理假、病假、丧假、事假、休市假等，劳务派遣员工与正式员工享受同样的假期。
员工关怀	<ul style="list-style-type: none"> 员工心理援助项目（Employee Assistance Program，简称“EAP”）、持续提供“阳光心泰”员工心理援助服务，帮助员工在持续变化和挑战中保持良好的身心状态。 外派员工关怀、入司周年关怀、生日关怀、节日慰问、主题关怀活动。
工会福利	<ul style="list-style-type: none"> 节日食品福利慰问、生日慰问、年度观影、防暑降温慰问、日常慰问（结婚、生育、生病住院、家庭变故）、困难员工帮扶、年度健康体检及各类文体主题活动、女性员工关怀活动等。

“活力华泰”健康关爱季系列活动

案例

2025 年 8 月至 11 月，公司开展“活力华泰”健康关爱季系列活动，聚焦员工核心健康需求，主动深入一线，联合分公司共创落地“健康快闪站”，精准满足基层身心健康需求；关注运动健康，打造“线上健康挑战赛”“线下健康市集”双场景，为员工带来沉浸式健康管理体验；直击职场普遍存在的睡眠困扰，推出“舒心好眠总动员”计划，帮助员工掌握睡眠管理方法；联动员工餐厅推出快手食验室、餐厅开放日等特色活动，助力员工养成健康饮食习惯。



◇开展“活力华泰”员工健康关爱季活动



◇邀请江苏省中医院神经内科专家讲授健康养生专题课程
◇邀请南京市第二医院整形外科医生开展护肤知识讲座

2.3.2 丰富多彩文体活动

公司积极组织策划各类丰富多彩的文体活动，在紧张的工作之余放松员工身心，不断增强员工的归属感和认同感。2025 年，统筹开展春节、端午、中秋等传统节日活动，发布文体活动管理平台“泰悦动”，实现日常文体活动与

主题活动的统一线上发布、报名、提醒及数据统计。开展网球、羽毛球、足球、篮球、匹克球及活动课等兴趣小组活动超 250 场次，超 3,000 人次参加，有效提升活动组织效率与参与率。组队参加省直机关工会、省委金融工委等上级单位举办的各类体育比赛，表现优异，充分展现华泰人的蓬勃朝气。



◇“巧手传香 粽情端午”手工活动



◇“匠心巧手映明月”中秋手工活动



◇“遇‘健’初夏 向光前行”健步走



◇“骑遇金秋庆佳节”骑行活动

搭建文体活动服务平台“泰悦动”

案例

发布文体活动服务平台“泰悦动”，实现工会日常文体活动与主题活动的统一线上发布、报名、提醒及数据统计，全面提升员工文体活动参与率。



◇ “泰悦动”文体活动服务平台

2.3.3 关心关爱女性员工

公司注重女性职工关爱，充分发挥“娘家人”作用，策划组织“三八”国际劳动妇女节主题活动，为广大女员工快乐生活、闪耀职场“充电加油”，女员工累计参与 1,700 余人次，为持续推动公司高质量发展、加快金融强国建设积蓄巾帼之力、巾帼之智。致力打造公平多元化职场环境，针对女性员工，提供职业能力提升、心理关爱等相关培训课程，支持女性职业发展。



◇ “趣蚌藏珠”珍珠银饰 DIY 活动



◇ 开设美妆课程



◇ “不定义 做自己”游园会活动

2.3.4 关怀帮扶困难员工

公司建立困难职工帮扶工作机制，持续加强关爱力度、提升慰问标准，在元旦春节等重要时点，走访慰问困难生活员工，动态更新困难员工数据库，积极开展爱心文化活动，组织员工观看残疾人艺术团专题文艺晚会《爱心传递 情暖人间》，引导员工关注并关爱弱势群体。



2025 年，慰问困难员工

109 人次

2.3.5 员工安全保障

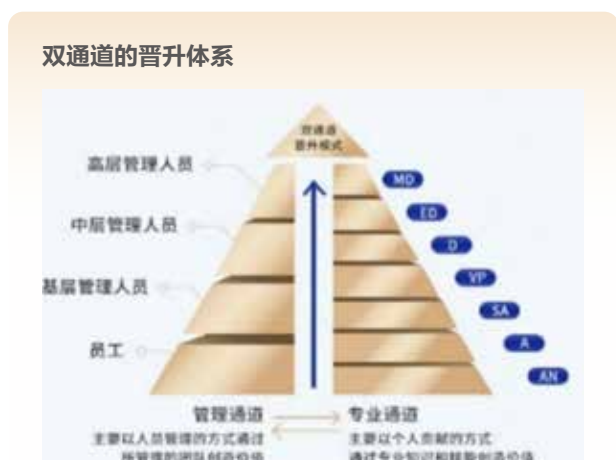
公司持续加强办公场所各项设施日常维护与保养，全面筑牢安全防线，通过定期开展消防安全培训、组织应急演练等方式，不断提高员工安全意识与应急反应能力，为员工营造安全、稳定、有序的工作环境。

2.4 人力资本发展

公司高度重视人才培养与能力建设,建立基于员工成长全生命周期的培养发展体系,建立“职场新人—业务骨干—复合精英—管理将才”的成长路径,满足员工不同阶段的发展需求,全阶段赋能员工成长。

2.4.1 完善人才发展体系

公司建立管理、专业双通道的人才发展体系,为员工提供广阔的职业发展空间和国际化的职业成长路径。2025 年,公司持续优化健全一系列人才培养项目。



广阔的职业发展空间

通过新程计划,“四航”计划等,支持公司业务布局及发展,优化人才队伍,促进内部人才良性流动并提升职业发展空间。

国际化的职业成长路径

通过跨境轮岗项目及海外培训学习项目,不断提升人才队伍的国际化视野,强化境内外资源整合和协同联动。

2.4.2 畅通员工晋升渠道

公司持续优化基于任职资格标准的市场化晋升评估机制,迭代任职资格标准,建立可对比的衡量标准,发挥正向引领作用。围绕匹配战略导向、倾斜优秀人才和增强制度弹性三维度,结合行业调研信息及外部市场情况,持续优化职级管理体系。2025 年,开展年度职级调整,持续宣贯并践行低职级“劣汰”和中高职级“择优”基本理念,创新职级评审方式,进一步提升决策科学性。

2.4.3 全职涯通用能力培训

公司 HTalent 人才发展体系持续关注员工成长,覆盖员工职业生涯全生命周期的发展并为之赋能,包括华泰星“STAR”、成熟员工“HIPO”、星战营“BAL”三大系列培训项目。

“全职涯”人才发展赋能体系

培训项目	面向人群	培训目标
华泰星“STAR”系列	校招员工	培养深刻理解公司全业务链业务、具备国际投行素质的员工
成熟员工“HIPO”系列	核心骨干	培养面向未来的复合型精英骨干
星战营“BAL”系列	中基层管理者	培养符合公司战略需要，赋能组织和员工的领导者

“四航”计划赋能青年人才成长

公司聚焦青年人才成长全周期，以基层一线为培养主阵地，持续升级“四航”人才培养项目，为优秀年轻人才提供更多元、更精准、更匹配的一线锻炼平台，打造复合型的管理人才后备梯队。

战略	项目	培养对象	培养目标
引航计划	中层管理后备加速成长项目	<ul style="list-style-type: none"> · 营业部负责人 · 总部团队负责人 · 业务骨干 	培养符合公司战略的中层管理者
远航计划	投研人才专项培养项目	<ul style="list-style-type: none"> · 研究领域人才 	拓宽职业通道，培养投研人才
	财富人才专项培养项目	<ul style="list-style-type: none"> · 总部、分支机构优秀年轻业务骨干 	培养财富条线未来基层管理者
启航计划	优秀年轻员工挂职	<ul style="list-style-type: none"> · 总部、分支机构优秀年轻员工 	培养具备全局思维的复合型业务骨干
适航计划	新员工一线轮岗	<ul style="list-style-type: none"> · 总部校招新员工 	熟悉财富业务和组织架构、树立“以客户为中心”意识
	跨部门短期轮岗	<ul style="list-style-type: none"> · 具有一定发展潜力的年轻员工 	培养具备全业务链思维的青年人才



2.4.4 全业务链专业能力培训

各业务条线和各组织层级共同为员工专业能力赋能，助力业务能力持续发展。围绕科技赋能下的“双轮驱动”战略，公司建立“财富管理、机构业务、科技赋能、国际化业务”全业务链专业能力培训体系。

“全业务链”人才发展赋能体系

业务条线	财富管理	机构业务	科技赋能	国际化业务
组织层级	人力资源部面向全员组织的 业务协同培训			
	各业务部门面向全员组织的 业务专业培训			
	各部门面向内部员工内部组织的 部门内训			
	外部单位组织的 外派培训			

赋能投顾队伍，打造多层次专业成长体系

案例

公司围绕财富管理业务转型，构建多层次、立体化的赋能支持机制。线上推出“投顾达人 TALK”“技能竞赛进行时”等系列专业内容，持续提升投顾队伍的专业能力。线下以分支机构需求为导向，开展定制化的“分公司赋能日”活动；依托分类分级的队伍管理体系，实施垂直、专题培训会议，实现全方位覆盖。紧跟人工智能发展趋势，探索 AI 赋能新路径，通过整合云端学院直播课程与一线实战经验，打造“投顾 HOW 经验”智能问答平台。此外，结合企业文化建设，联合公司工会开展“求新求质 创盈争锋”技能大赛。2025 年组织实施 50 余场线下培训和 1 场技能竞赛，通过差异化的专题实施，赋能提升一线业务难点突破，持续强化队伍专业能力。



举办跨境一体化业务交流活动

案例

公司围绕国际化战略，举办“跨境一体化业务交流活动”，汇聚公司众多境内外管理者，设置“国际化战略与管理”工作坊、国际业务发展内部研讨、国际金融机构访问交流、境外人才布局分享等内容，综合提升管理者的国际视野与管理格局。



2.4.5 资格培训全覆盖

为响应行业监管要求与员工职业发展需求，公司系统推进从业人员在法律法规、执业规范、业务技能等方面的能力建设。2025 年，公司全面组织证券、基金从业人员参与行业后续培训，协会平台开通及课时报名费用由公司全额承担。全年证券从业人员参训 9,666 人次，基金从业人员参训 7,078 人次，参训率显著提升，形成“学以致用、以考促学”的良性机制。同时，强化廉洁从业与诚信展业意识，全面提升员工综合素质。该举措有效构建了“制度引领、资源支持、激励驱动”的人才培养生态，为公司高质量发展提供坚实人才保障。

2.4.6 与教育机构合作

2025 年，公司与资本市场学院合作举办“总分投研伙伴项目”，支持分公司财富管理业务转型，提升投顾团队的专业服务能力，引入线上线下优质学习资源，涵盖北京、天津、上海、河南、湖北、四川、江苏、浙江、福建、广东等多个分公司，通过定期集训、机构委员会 / 研究所带教以及定期跟踪反馈的方式，将投研能力下沉到全国各地分支机构，培养各分支机构投研专才，撬动投研能力服务客户，更好地支持财富管理业务转型升级。



◆ 总分投研伙伴项目



2.4.7 数字化培养平台建设

公司持续打造数字化学习平台，筑牢终身学习的组织文化氛围，依托“华泰云端学院”移动学习平台，常态化推行“数字化学习内容、数字化学习用户、数字化学习活动”三位一体的 HTalent 数字化学习发展体系。2025 年，华泰云端学院上线“AI 伴学”工具，具备智能字幕、内容总结、多语言翻译等功能，有效提升学习效率，并初步探索 AI 在知识沉淀与内部交互中的应用。2025 年，华泰云端学院新增内部课程 312 门，承载内部直播 590 场，人均学分约 32.41 分，同比增长约 13%；数字化图书馆阅读电子书、收听有声书共计 270,350 人次，同比增长超 45%。



3. 员工相关影响、风险和机遇管理

公司关注员工职业发展规划与员工幸福度，依托员工满意度调查与员工申诉机制，积极开展员工相关风险和机遇的识别、评估与分析，从薪酬、工作、晋升、管理方法、工作环境等多个维度判别，明确对公司运营具有实质性影响的员工相关风险和机遇。

3.1 倾听员工声音

公司高度重视员工感知与价值认可，通过常态化沟通交流机制洞察员工心声，依托职工代表大会强化民主管理，在提升员工满意度的同时，为组织活力注入源源不断的内生动力。

3.1.1 员工满意度调查

公司致力于打造开放包容的职场环境，鼓励员工意见表达。持续开展“倾听员工心声”员工满意度调研，通过员工访谈、主题调研等形式就员工关怀、培训发展、人才激励等人力资源领域广泛听取员工意见，优化人力资源管理工作。2025 年各类员工满意度调研均分达 4.5 分以上（满分 5 分）。针对结果，公司及时与各部门反馈与交流，以优化员工关怀、员工激励机制。



3.1.2 加强员工沟通

公司每月开放“员工接待日”，公司领导听取员工诉求和意见，以更好理解员工心声。同时开通“同事吧”等线上沟通平台，畅通多元反馈渠道，增强员工归属感与参与感。

“同事吧”——公司内部即时通讯专栏，为员工提供平台，加强沟通交流

案例

开设“同事吧”专栏：及时收集专栏内反馈的问题并发送至相关责任部门，明确回复和落实责任，做到事事有回音。

在“同事吧”开通“畅谈心声 共情同力”专栏：公司领导与员工平台实时互动，通过线上线下渠道即时响应员工建议与诉求；针对无法即时解决的问题，由办公室及时反馈相关部门，于3日内回复。



3.1.3 职工代表大会

公司切实落实职工代表大会制度，作为职工参与企业民主决策、民主管理、民主监督的基本制度保证，始终把民主管理作为增强职工主体意识、弘扬主人翁精神、发挥主力军作用的有效途径。2025 年召开 3 次职代会，审议年度疗休养工作方案和《华泰证券股份有限公司员工考勤制度（2025 年修订）》等，通报公司 2024 年度企业年金运营情况，切实维护好广大职工的合法权益。



◇职工代表认真审议议案



◇职工代表现场投票表决

3.2 强化绩效与激励

公司以目标导向与公平原则为核心，搭建绩效管理体系，通过股权激励与典型表彰，将人才优势转化为组织竞争力，实现员工成长与战略目标的协同共振。

3.2.1 员工绩效管理

公司持续完善绩效管理体系，秉持目标导向的绩效理念和公平客观的评价原则，通过对员工绩效目标的设定、绩效过程的跟踪辅导、绩效表现的评定以及绩效结果的反馈，持续提升员工绩效水平，着力打造高绩效团队，将人才优势转化为公司核心竞争优势，推动优秀人才与组织共同成长。

绩效管理环节	具体举措
绩效评估	• 制定并落实《华泰证券股份有限公司员工绩效管理办法》。
	• 实行全员绩效考核，即参与绩效评估流程的员工占比为 100%。
	• 以年度为周期开展绩效评估，在年初进行绩效目标制定，年中进行绩效回顾，年底进行绩效总结。
	• 评估维度包括工作业绩评估、360 综合素质评估及合规风控考核。
绩效反馈	• 上级在考核过程中对员工进行绩效辅导和反馈。
	• 反馈员工绩效考核结果。
	• 肯定成绩并总结经验。
	• 分析绩效差距并确定改进措施。
	• 沟通下一个绩效周期的工作任务与目标。
绩效申诉	• 确定与任务和目标相匹配的资源支持。
	• 员工对本人绩效考核结果存在异议的，可进行绩效申诉，遵循“先沟通、后申诉”的原则： <ul style="list-style-type: none"> • 先与直线上级或所在单位进行沟通，经沟通后仍存在异议的，向人力资源部提交书面申诉申请； • 人力资源部对申诉事项进行调研并形成处理意见，报公司批复后向申诉人进行反馈。
	• 整个申诉流程严格保密，妥善处理员工申诉，切实保障员工权益。

3.2.2 健全股权激励

公司建立健全中长期激励约束机制，集聚前沿业务稀缺人才、领军人才和高端人才，倡导公司与个人共同持续发展的理念，依据相关法律法规和政策，实施面向中高层管理人员及核心骨干的 A 股限制性股票股权激励计划。持续以数字化赋能股权激励计划全流程运营，提升对核心员工的服务效能，有效激发人才队伍活力。

3.2.3 坚持模范引领

为深入贯彻证券行业文化建设要求，积极践行“合规、诚信、专业、稳健”的证券行业文化理念，弘扬中国特色金融文化，公司开展 2024 年度“星光华泰 闪耀未来”荣誉表彰活动，对 5 个项目团队、45 位同志予以表彰。聚焦在业务一线岗位上切实发挥带头作用的员工及团队，以及长期坚守本职岗位，勤恳踏实、无私奉献的优秀职业道德模范。为突出一线和业务导向，新增“星耀财富先锋”奖项，加强对分支机构一线专业能力突出的优秀员工的表彰激励。



◇ 2024 年度“星光华泰 闪耀未来”荣誉表彰活动

4. 员工相关指标与目标

公司持续为员工搭建奋斗舞台，赋能员工成长，培育一流人才队伍，有效提升组织运行效率，增强市场竞争力。2025 年，公司未发生员工职业健康及安全相关的违规事件，未发生使用童工或强制劳工等违规事件，未发生违反员工雇佣及劳工法律法规、反歧视相关法律法规而受到处罚的相关事件。员工相关其他绩效数据详见“附录 - 社会绩效”章节。

指标	2025 年	单位
华泰云端学院新增内部课程数量	312	门
华泰云端学院承载内部直播	590	场
华泰云端学院人均学分	32.41	分
华泰云端学院人均学分同比增长	13	%
数字化图书馆阅读电子书、收听有声书人次共计人次	270,350	人次
慰问困难员工人次	109	人次



金融为民 携手铸就社会基石

华泰证券深耕金融主业，构建 ESG 社会维度实践体系。公司以“普惠共赢”为基础，依托“涨乐财富通”，不断深化金融产品与服务可获得性；以“智创共享”为抓手，注重数据安全与隐私保护，以科技创新赋能产品建设，保障供应链安全；以“民生福祉”为指引，深化“益心华泰”公益品牌，携手社会各界共建普惠包容的和谐社会。



2025 年亮点工作

累计代销公募基金产品

14,512 只

合计产品销量

1,606.99 亿元

开展信息科技方面的安全培训

15 次

保护客户权益及隐私方面的培训

7 次

保护客户权益及隐私方面的培训覆盖

47,733 人次及部分外部人员

公司获第七届江苏慈善奖



最具爱心慈善
捐赠企业

“慈善一日捐”活动共募集善款

134.45 万元

“益心华泰 一个明天”项目累计受益儿童

171,287 人次

受益教师

15,533 人次

带动 **197,831** 人次

捐赠善款 **366.24** 万元

共资助困境儿童 **1,591** 人次

1. 产品和服务安全与质量

公司坚持以客户为中心，应用数字化技术，提升服务效率和客户体验。以“为客户创造价值”为核心导向，借助平台化运营赋能专业化金融服务能力，全面提升客户全生命周期服务陪伴能力，致力于提供高质量的金融产品与一体化、全方位的综合服务体系。

1.1 治理

公司严格遵循《中华人民共和国证券法》《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》《证券公司投资者权益保护工作规范》等政策要求，坚持以人为本，遵循自愿、平等、公平、诚实信用的原则，切实承担投资者权益保护的主体责任。同时，将金融产品与服务的安全性、合规性与质量管控机制深度融入ESG管理体系，构建覆盖产品设计、风险评估、销售适当性及投后管理的全生命周期治理架构，全面提升金融服务的稳健性与可持续性。

1.2 战略

公司持续优化产品和服务安全与质量，聚焦关键领域，优化资源配置，以服务为导向，建立一体化服务体系，以产品为基准，切实提升客户满意度。



1.2.1 影响、风险与机遇识别

华泰证券产品和服务安全与质量相关风险和机遇分析

类型	风险 / 机遇描述	时间周期	潜在财务影响	应对举措
政策	<p>风险: 监管对金融产品要求持续强化, 违规销售、运营故障事件将面临严厉处罚</p> <p>机遇: 监管鼓励发展合规稳健的创新型产品, 为提前布局高质量产品线的机构提供先发优势</p>	中期 长期	<ul style="list-style-type: none"> · 合规与科技安全投入增加 · 合规创新产品可带来新收入 	<ul style="list-style-type: none"> · 建立覆盖产品全生命周期的合规与质控体系, 并前瞻性布局政策鼓励的产品创新
市场	<p>风险: 客户对投资透明度、服务体验与风险控制的要求日益提高, 产品缺陷或服务不佳将导致客户流失与份额下降</p> <p>机遇: 提供稳定、安全、可信赖的客户体验与产品性能, 将成为在激烈同质化竞争中获取客户信任与溢价的关键</p>	短期 中期 长期	<ul style="list-style-type: none"> · 客户维系与服务升级成本 · 客户忠诚度可转化为稳定收入 	<ul style="list-style-type: none"> · 建立敏捷的客户反馈与产品迭代机制, 以高质量服务打造差异化竞争力
技术	<p>风险: 交易系统稳定性、数据安全与算法模型缺陷可能导致重大操作风险、客户资产损失, 并引发监管问责</p> <p>机遇: 利用金融科技可极大提升服务可靠性、个性化水平与风险管控精准度</p>	中期 长期	<ul style="list-style-type: none"> · 技术和安全投入巨大 · 运营风险与损失降低, 效率提升 	<ul style="list-style-type: none"> · 持续加大系统稳定性与网络安全投入, 并运用技术赋能服务与风控全流程
声誉	<p>风险: 由产品设计缺陷或服务中断引发的客户纠纷, 可能经社交媒体放大, 损害公司专业与可靠的品牌形象</p> <p>机遇: 长期保持卓越的产品质量与客户服务, 能累积形成可靠的市场口碑</p>	短期 中期 长期	<ul style="list-style-type: none"> · 声誉危机造成客户流失与法律成本 · 产品声誉良好, 带来业务增量 	<ul style="list-style-type: none"> · 坚持“以客户为中心”打造高质量产品服务体系 · 建立严格的产品内控与售后问题应急机制, 并主动透明沟通, 强化专业形象

1.2.2 深化金融产品研究分析

公司强化金融产品研究和评价体系建设，以公募基金产品为例，搭建了集市场研究、产品研究、策略研究与顾问服务于一体的金融产品评价系统——TEC系统。该系统通过多维度量化评估与动态跟踪，持续提升产品筛选与配置的专业性与科学性。

公募基金产品研究体系

- | | |
|-------------|---|
| 量化层面 | <ul style="list-style-type: none"> • 重点关注“持仓、净值、要素特征、归因、投资行为”五大类因子； • 超 500 项日常跟踪因子、超 140 项有效因子，包括 7 个自研创新模型； • 利用 11 大模块、近 100 个细分因子生成多维度量化评价，实现对各类别公募基金的全覆盖。 |
| 定性层面 | <ul style="list-style-type: none"> • 按照资产类别覆盖国内公募基金的境内权益、境内固收、境外权益、境外固收、另类（商品、REITs）等类别。 |

公募基金产品评价体系

- | | |
|------------------|--|
| 精准构建评价维度 | <p>基于系统的因子体系开展全市场基金筛选，依据不同的基金类型，设置不同的评价维度：</p> <ul style="list-style-type: none"> • 对主动权益基金，着重分析持仓交易效果，拆分其选股、行业配置、动态交易所得收益； • 对债券基金，重视其业绩表现和风险控制能力； • 对指数基金，关注其规模、费率、跟踪效果等。 |
| 全周期跟踪产品表现 | <ul style="list-style-type: none"> • 每年度开展对基金公司的投资能力评估，每季度对各管理人旗下重点产品复盘评估，每周通过量化指标筛选出表现低于预期、超预期产品跟踪关注。 |
| 完善售后服务体系 | <ul style="list-style-type: none"> • 将产品预警等级分为黄色、橙色、红色，依据预警等级对应不同的阈值进行周频跟踪和点评。 |

1.2.3 金融科技赋能产品服务

公司立足金融科技，持续优化产品与服务体验。依托 MAU 稳居行业前三的“涨乐财富通”与独立金融 AI 应用“AI 涨乐”，降低理财与交易门槛，覆盖长尾客户；推出“投顾工作室”模式，将投顾团队 MCN 化，提升服务覆盖面；打造“省心”系列投顾服务，“省心选”“省心投”“省心享”满足不同层级资产配置需求。

◆ “涨乐财富通”

涨乐财富通秉持“科技向善”理念，将金融科技深度融入产品与服务优化。在内容创作端，构建智能创作体系，应用 AI 技术实现智能脚本快速生成、AI 视频与数字人视频自动化制作，以及营销页面智能适配生成，打破传统制作周期长、成本高的瓶颈，在降低内容制作成本的同时，让优质服务内容更高效触达用户。



2025 年“涨乐财富通”升级更新

<p>平台服务方面</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 专注于体系化的交易工具能力建设，围绕择时、选股、诊股等核心交易场景，逐步完善成体系的交易工具产品矩阵，并持续升级平台基础服务能力。 • 2025 年共实现优化升级 30 余项。
<p>行情咨询方面</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 立足行情基本盘，实现行情、个股、自选阵地升级，为客户提供更多层次、更广深度、更全方面的行情信息服务，同时严格执行监管要求，保障业务合规稳健运行，积极妥善回应与化解客户关切，履行对投资者与市场的责任。 • 2025 年共实现优化升级 50 余项。
<p>完善涨乐资讯基础建设方面</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 聚焦用户高频反馈问题，优化资讯栏目及各页面的基础功能，升级后台系统管理能力，资讯访问人数增长近 19 倍，访问页面次数增长近 20 倍。
<p>理财服务方面</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 服务围绕客户对 ETF 交易和资产配置的多元需求，涨乐理财产品上线 ETF 热点掘金、LOF 折溢价助手、投顾 ETF 组合、全球和 T0 专区、零钱宝 + 换购等服务，传递和推广长期价值投资理念，帮助客户树立更加理性的投资思维。
<p>增值服务及投顾服务方面</p>	<ul style="list-style-type: none"> • 丰富增值服务手段，在现金订阅的基础上，上线升佣签约、差异化定价能力。 • 建设 MCN 服务阵地，深化财富圈阵地运营，在不断缩短分享路径的同时，提升内容质量，并实现财富圈从 MCN 试点到全公司的全面开放。 • 围绕提升“i 看”频道 CTR 与内容渗透率，推进“i 看”沉浸式频道建设，日均点击 + 滑动去重用用户比例提升 55%。



◆ AI 涨乐

2025 年，公司推出 AI 原生交易 App——AI 涨乐，采用通用大模型 + 领域模型的分层协同架构，经高质量业务数据强化学习与深度精调，重构投资交互方式，通过语音问答、场景沉浸等便捷形式，致力于帮助投资者更高效、更直观地获取市场信息，从而提升公司专业金融服务的覆盖面和可得性，以更好满足居民多元化投资需求。

1.2.4 强化重点业务持续领先

在持续推进多元业务布局的同时，公司始终坚持聚焦重点、深耕核心，持续强化并购重组、控制权交易等优势领域，巩固市场领先地位。通过多个“市场首单”实现关键业务领域突破，积极服务中国企业“走出去”战略，以专业能力赋能全球资源配置与产业升级，全面展现高质量发展下的综合竞争力与行业引领力。

华泰联合证券深耕并购业务，赋能实体经济优化升级

案例

2025 年，华泰联合证券持续深耕并购重组与控制权交易业务，首次披露 16 单、完成 12 单，均居市场第一名，持续巩固行业领先地位。

多个市场“首单”突破：作为收购方财务顾问完成伊泰 B 要约收购 A 股公司 ST 新潮，该交易系 A 股市场首例竞争性要约；助力一级市场明星企业智元机器人通过协议转让及要约收购相结合的方式收购科创板上市公司上纬新材，该交易系市场首个具身智能企业收购科创板上市公司控制权的案例。

支持中国企业“走出去”：在跨境并购方面，公司作为财务顾问协助收购方完成了平煤神马集团投资塔吉克斯坦煤矿项目、恒而达收购德国 SMS 高端机床资产项目，赋能中国企业拓展全球市场。



1.3 影响、风险和机遇管理

公司注重提升客户服务与体验，持续加强客户沟通，通过内部数据分析与市场洞察，依托客户满意度与投诉情况，识别与评估公司产品与服务安全与质量相关风险与机遇。

1.3.1 重视客户满意度

公司持续畅通客户沟通渠道，树立文明规范的服务形象，通过 95597 客户服务热线、基于互联网平台的在线渠道等统一的客户服务渠道向客户提供 7*24 小时服务，通过搭建 AI 客服主动服务策略，基于“AI+ 人工”的协同服务模式，持续优化服务流程与资源调度。

1.3.2 强化反电诈管控

公司持续完善常态化反电诈工作，对公司客服热线接收到相关地方反诈中心的紧急止付要求，实时响应、迅速落实，2025 年度共计对 4 名客户及时采取账户管控措施，成功冻结资金 310.3 万余元。

1.3.3 提升客户服务体验

公司围绕客户运营，赋能分支机构理财顾问队伍，促进全公司长尾客户服务运营转化，同时创新投教服务运营模式，深耕细作、持续开展分类分层精细化服务的投教内容及活动宣传，建立广覆盖、强支撑的投教服务体系。

1.3.4 客户投诉管理

公司设置专项处理客户问询和投诉的客户服务中心，负责转达和处理客户的投诉意见，并反馈至专人进行处理解决，及时受理、分析、总结与反馈客户意见，不断提升客户服务水平。

2025 年，公司修订《客户业务投诉处理办法》，进一步提升管理要求的制度化和规范化，明确投资者纠纷分类处理工作机制和投诉纠纷处理流程，依法依规及时靠前解决投资者合法合理诉求。

1.4 指标与目标

公司秉承“以客户为中心”的服务宗旨，始终将产品安全与服务品质置于首位，致力于在提供专业金融服务的同时，为客户资产的稳健增值保驾护航，切实履行受托责任，赢得并守护客户的长期信赖。

指标	目标	2025 年达成情况
投诉处理率	100%	已达成
服务平台搭建	搭建平台化运营，深化双轮驱动战略，实现科技赋能平台化产品建设	已达成



2. 数据安全与客户隐私保护

公司将数据安全与客户隐私保护置于核心位置，以响应公司数字化转型战略，通过强化数据治理、完善隐私保护机制、提升网络安全防护能力、保障交易系统安全等多维度举措，持续构建覆盖全链条、全流程、全场景的信息安全与隐私保护体系，切实守护客户数据安全与合法权益。

2.1 治理

2.1.1 数据及信息安全管理组织架构

公司设立数据治理委员会，作为公司数据安全与个人信息保护的领导机构，负责统筹协调落实各项数据安全与个人信息保护工作。数据治理委员会由公司首席执行官担任主任委员，首席信息官担任副主任委员。委员会下设数据安全与个人信息保护工作小组，由数字化运营部、投顾发展部、平台运营部、合规法律部、风险管理部、信息技术部等部门共同参与，并根据《华泰证券股份有限公司数据安全管理办法》明确各单位的职责分工，充分发挥各组织专业职能。

根据公司总体要求，筹备组建以数字化运营部二级部门形式设立并运作的数据库建设中心，主要职责包括规划公司数据体系并制定治理规范、实施数据治理加工以形成数据资产，以及构建数据产品体系以赋能高效应用。

2.1.2 数据及信息安全管理制度体系

公司全面贯彻落实《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》《中华人民共和国网络安全法》以及《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》《证券期货业数据安全与保护指引》《证券期货业数据分类分级指引》《证券期货业移动互联网应用程序安全规范》《个人金融信息保护技术规范》《移动金融客户端应用软件安全管理规范》等法律法规和监管要求，发布数据安全管理办法、数据全生命周期安全管理规范、数据分类分级管理办法等制度，制定安全事件应急响应与事件处置流程、数据安全应急预案等规范，持续推进数据安全管理制度体系的制定及完善。

公司严格遵循数据安全最小化原则，其中《数据全生命周期安全管理规范》要求数据处理应当遵循最小够用原则，《内网数据提取实施细则》要求数据提取审核时应重点关注所需提取的数据是否符合最小必要原则。

公司不断强化个人信息保护工作，规范数据与个人信息处理活动，持续更新完善数据信息安全及隐私保护相关制度文件，为集团各部门及各分支机构、子公司相关工作规范开展提供指引。2025年，国家《网络数据安全管理条例》《人脸识别技术应用安全管理条例》先后施行，公司相应修订印发《数据安全管理办法》和《数据安全全生命周期管理规范》，强化贯彻落实总体国家安全观，进一步完善组织职责与分工，补充细化数据处理活动和投资者个人信息保护基本规则和工作程序。

数据及信息安全管理体制体系

《华泰证券股份有限公司数据安全管理办法》	《华泰证券股份有限公司内网数据提取实施细则》
《华泰证券股份有限公司数据全生命周期安全管理规范》	《华泰证券股份有限公司数据销毁安全实施细则》
《华泰证券股份有限公司数据分类分级管理办法》	

2.2 战略

公司深知信息及数据安全的重要性，强化数据安全与隐私保护，提升社会信任与行业声誉，系统识别数据风险与价值机遇。

华泰证券数据安全与客户隐私保护相关风险和机遇分析

类型	风险 / 机遇描述	时间周期	潜在财务影响	应对举措
政策	<p>风险：全球及国内数据安全与个人信息保护法规日趋严格，违规将面临高额罚款</p> <p>机遇：提前建立超越合规底线的数据治理与隐私保护体系，在跨境数据流动等合规敏感业务中获得先发优势</p>	中期 长期	<ul style="list-style-type: none"> • 合规升级成本上升 • 系统提升，支撑新业务发展 	<ul style="list-style-type: none"> • 建立由数据治理委员会统筹管理的数据安全治理架构 • 开展全业务数据合规审计与常态化演练
市场	<p>风险：客户对个人金融信息高度敏感，一旦发生数据泄露或滥用，将导致客户大量流失</p> <p>机遇：数字科技不断发展，网络安全问题频发，无数据安全与客户隐私泄露事件可有效提升公众信任度</p>	短期 中期 长期	<ul style="list-style-type: none"> • 安全投入与客户教育成本升高 • 客户信任可直接转化为更强的客户黏性 	<ul style="list-style-type: none"> • 在产品设计与服务协议及营销中明确突出隐私保护特性，并将其作为市场品牌的核心要素进行传播
技术	<p>风险：AI 大模型等新技术应用造成隐私泄露，造成伦理与安全风险</p> <p>机遇：重视数据安全与隐私保护工作，持续完善内部信息安全管理系统和事件响应流程，可有效防止信息泄露、数据安全等负面事件发生，稳定业务发展</p>	中期 长期	<ul style="list-style-type: none"> • 安全技术研发与部署作为持续性高投入 • 避免因数据泄露导致的直接经济损失与业务中断 	<ul style="list-style-type: none"> • 持续投资于主动防御、威胁情报与安全运营中心，并探索隐私增强技术的应用
声誉	<p>风险：数据泄露事件将损害公司安全的根基，引发客户恐慌</p> <p>机遇：信息安全关系企业的核心业务和核心竞争力，通过加强数据安全和隐私保护能力，提升品牌形象</p>	短期 中期 长期	<ul style="list-style-type: none"> • 声誉风险事件导致客户流失、罚款、诉讼赔偿 • 卓越的声誉能大幅降低客户获取成本和风险溢价 	<ul style="list-style-type: none"> • 制定并定期演练极端情况下的应急响应与公众沟通预案，发布第三方安全审计报告

2.3 影响、风险和机遇管理

公司结合行业分析与市场调研，基于内部数据安全与客户隐私保护管理现状，识别并评估风险与机遇。积极关注科技风险，响应行业监管要求，参与《证券期货业基础大模型选型评估指引》金融行业标准的意见反馈工作，并根据指引进行内部排查和改进。

2.3.1 完善信息安全防护措施

公司坚持信息收集、查阅、使用的全流程管控，为客户隐私构建坚固屏障。遵循权限最小化原则，通过事前开展数据安全与个人信息保护影响评估和安全基线指导，建立健全对个人信息的访问控制策略，对个人信息的重要操作环节设置内部审批流程，对相关人员进行职责分离设置；对于个人信息的使用和处理，原则上设定在可控环境内进行；同时定期检查清理已失效的账号和授权。提供服务时如需获取数据，公司会通过隐私政策、App 弹窗提示等方式获取客户同意；在供应商和业务伙伴合同中，包含信息安全、数据安全、个人信息保护相关条款。

构建 PIA 体系，推动隐私设计落地

案例

隐私影响评估（Privacy Impact Assessment, PIA）体系秉持“基线化、工程化、技术化”三位一体理念，以法律法规、行业标准及最佳实践为基准，针对不同业务场景，定制化开发易于使用的问卷模板库，并智能匹配适用的评估模板，确保评估工作贴合业务实际。

公司通过将 PIA 流程深度嵌入业务、产品及服务的全生命周期，实现早期介入与风险前置管控，切实推动隐私设计（Privacy by Design, PbD）的落地。在系统层面，依托规则配置实现关键风险的自动化识别与预警；同时，集成自动化隐私合规检测工具，显著提升测试效率与评估一致性。该体系不仅强化了合规性保障，更实现了隐私保护从“被动响应”向“主动防控”的转变。



2.3.2 加强信息安全保护预警

公司持续建设网络及终端数据防泄漏系统、数据库审计平台、应用层（API）公民个人信息异常监测平台的监测预警及事件响应能力，制定数据安全与个人信息保护安全事件应急预案并开展应急演练，整合联动各项数据安全能力，进一步提升全流程、全生命周期数据保护能力。2025 年，公司开展个人信息保护相关演练 1 次，年内未发生客户隐私泄露事件。

“涨乐财富通”数据安全与个人信息保护检测工作

案例

2025 年，“涨乐财富通”持续推进 App 个人信息合规管理，全面开展违法违规收集使用个人信息自查工作。全年共组织 3 次第三方专业检测机构开展的专项检测，并同步参与中证证券期货行业 App 安全监测。针对发现的问题及时调整，切实提升平台数据安全与个人信息保护能力，有效保障“涨乐财富通”平台运行的安全合规性。

2.3.3 开展信息数据安全审计

公司定期开展数据安全审计工作，高度重视数据安全治理能力基础建设，已通过中国信通院数据安全治理能力评估，获得数据安全治理能力三级（全面治理级）认证。

审计频次	每年一次	每年一次	每三年一次
审计机构	外部测评机构	公司稽查部	外部专业机构
审计内容	对公司等保二三级系统开展网络安全等级保护测评工作，对公司网络安全制度落实情况、网络安全组织建设情况、教育培训情况、管理策略情况、技术防护情况等进行全面评测，针对发现的网络安全风险，及时整改完善。	每年开展信息技术专项或信息技术常规审计（覆盖信息安全相关内容）。	委托外部独立机构开展信息技术管理全面审计，覆盖信息技术治理、信息技术合规与风险管理、信息系统运维管理、信息技术安全管理、数据治理、应急管理、信息技术服务机构管理等。

2.3.4 加强信息数据安全培训

公司持续强化信息安全与客户隐私保护培训，将信息数据安全纳入员工培训体系，通过线上线下融合、覆盖入职与在职全过程的多样化形式，实现对全体员工（含外包及派遣人员）的广泛宣贯。2025 年，通过面向全体员工统一培训、针对集团各部门及部分特殊权限员工的专项培训等形式，聚焦客户信息、员工信息、影响评估及 App 隐私合规等重点内容。截至 2025 年末，公司开展信息科技方面的安全培训 15 次，保护客户权益及隐私方面的培训 7 次，保护客户权益及隐私方面的培训覆盖 47,733 人次及部分外部人员，安全意识文化覆盖持续深化。

2.4 指标及目标

公司持续强化数据安全能力建设，明确培训与管理目标，并于 2025 年如期达成，有效增强数据管控能力，切实筑牢客户隐私保护防线。

指标	目标	2025 年达成情况
数据安全与隐私保护培训覆盖率	100%	已达成
数据安全事件	0	已达成

3. 创新驱动

公司持续加强数字金融应用，以创新驱动为引领，推动经营理念与数字化转型深度融合，完善数字化转型度量体系；深化“双轮驱动”战略，推进对内“一个客户”、对外“一个华泰”的组织升级，构建全业务链协同联动的客户服务体系，全面提升服务效能与客户体验，打造穿越周期的核心竞争力，持续推动经营质量迈向高质量发展。

3.1 治理

公司聚焦全面数字化转型，在信息技术管理组织和机制下，开展创新驱动管理工作。2025 年，公司重点聚焦 AI 技术创新应用，设置了 AI 专班虚拟组织，持续跟踪最新技术进展，依托金融智能、大数据、交易技术等重点实验室，联合头部科技厂商，全力拓展在智能投研、智能投顾、智能产品研发、大数据安全、分布式内存交易等领域的创新课题研究及探索。

3.2 战略

公司以科技赋能为核心竞争力，以创新驱动作为提纲挈领，紧扣数字中国战略，全面强化科技对业务的支撑作用，积极拥抱前沿技术，持续完善数字化转型度量体系，深度释放“业务+科技”融合创新价值。

3.2.1 创新驱动相关影响、风险与机遇识别

华泰证券创新驱动相关风险和机遇分析

类型	风险 / 机遇描述	时间周期	潜在财务影响	应对举措
政策	<p>风险：政策引导方向或技术标准发生快速调整，可能导致企业已投入大量资源的研发方向与未来市场准入要求不符</p> <p>机遇：积极参与国家重大科技项目与产业引导基金支持的方向，可获得研发补贴、税收优惠及市场准入便利</p>	短期 中期 长期	<ul style="list-style-type: none"> • 投资沉没 • 补贴收入提高 	<ul style="list-style-type: none"> • 建立政策动态监测机制，设立政策研究小组，及时响应监管导向
市场	<p>风险：市场对新技术的接受度与商业化速度不及预期，导致创新投入无法收回</p> <p>机遇：通过技术创新推出解决客户痛点的新产品或服务模式，可开辟全新市场赛道，获取高额溢价与市场份额</p>	短期 中期 长期	<ul style="list-style-type: none"> • 投资沉没 • 业务增长提升营业收入 	<ul style="list-style-type: none"> • 强化以客户需求与市场验证为导向的创新流程管理，并建立快速迭代和灵活调整的商业化机制
技术	<p>风险：技术路径选择错误或核心技术突破受阻，造成研发资源浪费</p> <p>机遇：通过自主研发或开放合作，掌握核心知识产权与行业标准，可构筑长期技术壁垒，定义未来竞争格局</p>	中期 长期	<ul style="list-style-type: none"> • 技术溢价 • 研发产品成功推动项目估值提高 	<ul style="list-style-type: none"> • 探索多元技术路径，并对研发项目进行阶段性审慎评估
声誉	<p>风险：若创新项目被认定为“伪创新”，将严重损害公司“技术领先、值得信赖”的专业形象与市场信誉。</p> <p>机遇：成功推出并引领市场的创新成果，能极大巩固公司“行业创新领导者”的品牌形象，吸引顶尖人才与资本</p>	短期 中期 长期	<ul style="list-style-type: none"> • 信誉受损，资产与负债持续下降 • 品牌增值 	<ul style="list-style-type: none"> • 建立严谨的创新项目披露与沟通机制，平衡宣传与风险管理，以扎实的专利与应用成果支撑声誉

3.2.2 科技创新价值引领

公司秉持“将科技打造为最核心竞争力”的总体愿景，全面深化科技对业务的支撑作用，锚定“成就客户、创新业务、优化运营、赋能员工”四大数字化转型目标，深度探索人工智能、云计算、大数据，全力打造数字金融服务、数字化中台与数字基础设施，推动业务转型提质增效。

公司紧扣“让科技成为华泰最核心的竞争力”的总体工作目标，围绕数智化和国际化两条工作主线开展全年工作，依托科技赋能支持国际业务高质量拓展，持续提高运行保障能力和信息安全技术水平。



智能化建设

- 积极拥抱 AI，提出“ALL IN AI”战略，以最先进的技术构建华泰最核心的竞争力。
- 加快推进大模型能力和大模型平台体系建设，不断探索大模型典型场景应用，着力释放“技艺共创”的新动能。
- 编制并发布《华泰证券数字化转型白皮书 2.0》，明确新阶段愿景：“ALL IN AI，AI 重塑发展新优势”，制定转型新阶段下的发展路径，从顶层设计、科技建设、文化创新等方面综合发力，落实规划要求。

国际化支撑

- 构建跨境一体的科技赋能与支撑体系，构建公司国际化业务拓展的关键力量。
- 着力推动重点国际业务数智化平台建设，做好系统部署、运维体系和研发组织保障，助力公司构建有国际竞争力的境内外一体化业务体系。



公司通过深度融合科技手段与 AI，全面推动数字化转型，以智能化赋能业务创新、运营优化与员工提效，构建起覆盖客户、产品、流程与组织的智慧生态体系，持续提升核心竞争力与服务价值。

AI 应用——大模型实践

应用领域	主要用途
AI 涨乐	AI 原生交易 App，聚焦“投前一投中一投后”全流程，以科技赋能高效解决交易痛点，打造智慧、公平、有温度的投资伙伴，持续提升投资者获得感与市场效率
研报助手	研究所研报智能助手，为研究员的全链路研究生产活动提供智能化知识生产、审核、翻译服务
乐道知识助手	集团内通用型金融数据服务终端，提供全面、专业、智能的高质量金融数据服务
代码助手	集团开发人员的智能开发工具，提供代码续写、智能问答、代码评审、代码优化、代码解释、代码注释、单元测试等代码服务
“灵牙”办公小助理	通过华泰数字协同生态的技术沉淀与大模型能力碰撞，助力全体员工日常办公协作提效

3.2.3 科技创新能力建设

公司顺应 AI 科技浪潮，提升全体员工的 AI 技术应用能力，推动业务提效和模式创新，开展覆盖全员的初、中、高三阶 AI 认证赋能工作。截至 2025 年末，集团全员通过初阶认证，10% 通过中阶认证，打造了一支精干的高阶 AI 人才队伍，在“泰为”平台投产了 1,000 余个智能体。认证期间公司陆续举办华泰趋势论坛 AI 主题日、AI 实战工作坊等专项活动，帮助员工进一步转化学习成果，场景化智能体应用搭建能力成效明显。



3.3 影响、风险和机遇管理

3.3.1 参与行业标准建设

公司始终高度重视科技风险防控，紧密跟踪行业监管动态，主动响应金融科技发展中的合规与安全要求，深度参与《证券期货业基础大模型选型评估指引》金融行业标准的意见反馈工作，结合自身在大模型应用实践中的经验，为标准的科学性与可操作性提供有力支撑。

3.3.2 坚持科技伦理引领

在智能化变革关键期，公司坚持科技伦理引领，将伦理审查融入 AI 全生命周期管理，聚焦大模型能力平台迭代与场景应用拓展，强化需求评审、风险监控与安全评估，对 AI 项目实施审慎治理。严格遵循法律法规，践行用户授权、最小必要原则，保障数据采集与使用合规。AI 涨乐 App 所依赖的第三方服务均采用本地化部署，所用大模型已完成国家网信办等七部委联合备案与安全评估，全面部署安全防火墙，实时审核输入输出内容，有效阻断违法不良信息与歧视性表达，切实防范技术滥用与伦理风险，推动 AI 应用向安全、公平、负责任的方向发展。

3.4 指标及目标

2025 年，公司聚焦创新驱动，深耕行业共研，全面完成年度科技创新能力建设目标，有效提升自主创新与成果转化效能，进一步巩固公司在金融科技前沿探索与行业引领方面的综合优势。

指标	2025 年	单位
新增发明专利的申请数	14	个
新增发明专利的授权数	5	个



4. 供应链安全

公司高度重视供应链安全，积极打造绿色供应链，持续推进绿色、阳光、责任采购，强化反歧视、多元化与可持续发展导向，构建公平透明、互利共赢的可持续合作生态。

4.1 供应商管理体系

公司严格遵循《中华人民共和国招标投标法》等法律法规，制定《华泰证券股份有限公司采购管理办法》《华泰证券股份有限公司供应商行为准则》等规章制度，在供应商准入及监督的流程中考虑ESG因素及风险，迭代更新供应商评估与准入机制，对供应商在合规与道德准则、反腐败、环境保护、职工权益等方面均提出明确规定。

2025年，公司修订了《华泰证券股份有限公司采购管理办法》及相关实施细则，进一步落实供应商正面、负面双向分层分级管理，建立供应商诚信档案；进一步明确对于供应商在采购及合同履行全过程中出现的失信行为的处罚措施；进一步完善供应链管理制度体系，确保采购流程规范化、标准化。



<p>分级管理</p>	<ul style="list-style-type: none"> 对供应商实行战略、重点、一般三级分类管理，依据分级结果及合同约定实施差异化管控措施。
<p>准入要求</p>	<ul style="list-style-type: none"> 具有良好的商业信誉和健全的财务会计制度。 具有履行合同所必需的设备和专业技术能力、有依法缴纳税收和社会保障资金的良好记录。 参加采购活动前三年内，在经营活动中没有重大违法行为。
<p>实质核查</p>	<ul style="list-style-type: none"> 在招采活动中，审查供应商的征信报告、“信用中国”查询报告、负面舆情等信用情况。 针对重点项目，对供应商进行实质性核查，由相关部门组成考察小组对供应商进行实地审核，防范风险。 在评分标准中设置一定的分值，优先考虑 ESG 社会责任方面表现良好的供应商。 打通供应商管理系统与企业工商信息平台，实现供应商工商变更、异常状态等信息的实时同步与动态预警。 通过供应商管理系统对供应商以项目为维度进行动态评价，并通过年度供应商满意度调查对供应商进行全面评级。
<p>惩罚力度</p>	<ul style="list-style-type: none"> 加大对供应商弄虚作假、围标串标等不良行为的惩戒力度。 对于供应商在采购及合同履行全过程中出现的失信行为、不良行为和恶意行为，分别给予一年、三年和永久等不同期限禁入的处罚，禁入期内禁止参加公司任何采购项目。

4.2 供应商信息安全管理

公司从第三方收集个人信息，在满足合规性、必要性的基础上，数据收集和使用单位应当了解数据提供方的数据来源，并通过签订协议等形式明确提供方的数据采集渠道、合作数据范围及类型、双方权利义务等安全责任和要

求。公司供应商准入过程中，通过与供应商和业务伙伴订立合同，包含信息安全、数据安全与个人信息保护相关条款。要求供应商遵照国家数据安全相关法律法规的规定对数据进行收集、处理、使用、监督管理，须提供信息安全、数据安全、个人信息保护机制的承诺，确保供应商能够有效保护客户数据。



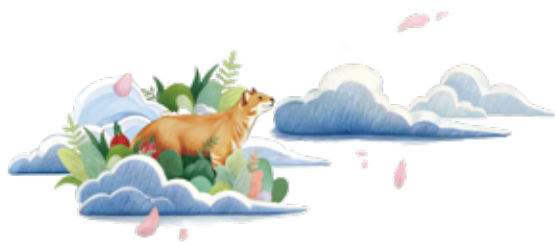
4.3 强化供应商反腐管理

公司坚持廉洁合作底线,对存在商业贿赂等违规行为的供应商一律不予合作,强化制度约束与廉洁教育,推动形成公平、透明、可持续发展的廉洁生态,筑牢供应商管理防线。

制度机制	<ul style="list-style-type: none"> • 发布《华泰证券股份有限公司反腐败及廉洁从业相关规定》，明确禁止不正当利益输送。 • 强制要求采购合同中包含《反商业贿赂条款》，要求供应商建立反腐败制度。 • 组织管理人员签署《廉洁从业承诺书》，项目经办人员签署《廉洁承诺函》。
科技赋能	<ul style="list-style-type: none"> • 全面使用“明辨”在线尽调平台，尽调查报告嵌入采购申请、招标汇报及合同签署全流程，覆盖全部供应商。
审计监督	<ul style="list-style-type: none"> • 审计部门定期抽查合同，重点核查反商业贿赂条款等必备条款的落实情况，供应商需积极配合审计监督。

4.4 应对供应商 ESG 风险

公司依托金融科技赋能供应商管理,强化供应链韧性与安全可控性。通过“明辨”合规尽调系统全面排查供应商风险,将 ESG 因素融入风险评估体系中,对于排查出的相关风险,均逐项与供应商沟通具体情况,必要时请供应商出具函件解释说明,并在合同条款中增加防范风险相关条款。对于存在严重问题的供应商,在供应商调研和准入环节将不予考虑。



5. 社会贡献

5.1 华泰公益基金会

华泰证券践行金融企业责任担当,切实履行社会责任,用心打造“益心华泰”公益品牌,通过华泰公益基金会,深耕乡村振兴、教育医疗、生态保护等领域,为乡村困境儿童、乡村教师、生态保护青年人才等广泛人群提供支持、传递温暖,发挥公益品牌凝聚力。报告期内,公司获第七届江苏慈善奖“最具爱心慈善捐赠企业”,公司“慈善一日捐”活动共募集善款 134.45 万元。

华泰证券驰援香港大埔火灾

案例

2025 年 11 月，公司联合南方基金、南方东英驰援香港大埔火灾救助工作，通过华泰公益基金会捐赠 1,000 万港元，用于受灾居民紧急救援、后续过渡安置、生活物资补给、社区公共设施修复、情绪疏导服务等各项工作。同时，公司香港子公司华泰国际迅速组织内部义工队，协同数家本地慈善机构及行业协会，展开灾民救助安置行动。华泰证券与社会各界一起，传递力量与温暖，持续支持灾后恢复与社区重建，帮助受灾同胞早日重回正常生活、重建韧性社区。

同心驰援 共渡难关

5.2 “益心华泰”公益

5.2.1 “益心华泰 一个明天”乡村教育

“益心华泰 一个明天”乡村教育项目自 2016 年成立以来，以推动困境儿童全面发展、促进教育公平为目标，覆盖青海、云南、湖北、安徽、江苏等地的乡村学校及困境儿童，致力提升留守儿童的心理健康水平和综合素质，通过素质教育、亲情关爱、志愿服务等多元化的公益模式帮助留守儿童健康成长，动员多方力量帮助困境儿童持续改善生活条件。

项目结合学校特点和差异化的需求，面向留守儿童及教师开展针对性的志愿服务，引入心理学、教育学、社会学、非物质文化遗产、生态学等专家资源，在满足软硬件条件的学校设立梦想中心，助力留守儿童成长。从一次贴心家访到一堂趣味课程，从物资捐赠到长期陪伴，华泰证券以实际行动持续为乡村教育注入温暖力量。截至 2025 年末，项

目累计受益儿童 171,287 人次、受益教师 15,533 人次，带动 197,831 人次捐赠善款 366.24 万元，共资助困境儿童 1,591 人次。

“一个明天 星空梦想家”公益游学活动

案例

2025 年 6 月，公司联合华泰公益基金会举办以“公益 + 科学”为特色的“一个明天 星空梦想家”公益游学活动，开启探索宇宙奥秘的奇妙旅程。来自江苏宿迁洋河新区仓集小学的同学走进紫金山天文台核心科研区域，近距离观察珍贵天文仪器，听取《黑夜中我们与星光的约定》主题讲座，聆听中国现代天文学的发展故事。通过天文现象解析、星图识别等实践活动，孩子们化身小小天文学家，感受宇宙的奥秘。此外，孩子们还走进红山森林动物园，与动物们亲密接触，在生命科学主题游学活动中继续探索奇妙自然，在自然课堂里收获新的成长感悟。



◇ 太阳黑子观测



◇ 认识与学习古天文仪器

华泰证券志愿者深耕乡村教育，护航困境儿童逐梦前进

案例

2025 年 10 月至 11 月，华泰证券志愿者奔赴湖北恩施、云南澜沧、安徽金寨、安徽岳西、江苏宿迁、青海玉树五省六地，在“益心华泰 一个明天”乡村教育项目点开展志愿服务与困境儿童探访活动。在为期三周的走访中，来自华泰证券总部各部门、全国多家分公司及华泰联合证券、华泰资管公司、华泰期货等子公司的 30 余名志愿者，足迹遍布近 200 户困境儿童家庭。他们与孩子、家长促膝长谈，细致了解家庭生活状况与学习需求，送去精心准备的益智玩具、生活用品等物资，用真诚的陪伴消解孩子们的孤单。

结合金融行业特色与专业优势，志愿者精心打造了《货币的过去与未来》《零花钱巧规划》《把大目标变成小步骤》等趣味公开课，让孩子们在轻松互动中拓宽视野、增长见识；《神奇电磁》等科普课程则激发了孩子们探索世界的好奇心。此次活动还得到了多方爱心力量的响应：中国作家协会作家带来生动的文学讲座，高校专家分享科普知识与心理疏导技巧，非遗文化传承人现场教学传统技艺，让多元文化的种子在乡村校园落地生根。



安徽金寨双河实验学校的课堂上，儿童文学作家祁智分享《深处种菱浅种稻——谈阅读方法与作文技巧》，用生动的分享教会孩子们在文字里耕耘收获。



深山蜿蜒的小路上，志愿者的身影穿梭在安徽金寨的山区里，探访困境儿童家庭，把温暖与希望送到孩子身边。



云南普洱澜沧拉祜族自治县的阳光下，华泰期货志愿者把《如何管理自己的时间》讲给勐朗镇中心小学的孩子，让自律的种子悄悄发芽。



自然教育体验课上，志愿者与孩子们用鲜花和树叶制作手作，很快成了无话不谈的好朋友。



大别山的清风里，儿童文学作家刷刷走进安徽岳西河图辅导小学，以《创意与表达的奥秘》为钥，为孩子们打开文学世界的奇妙大门。

5.3 青年人才培养

华泰证券与国内重点高校开展合作，发掘并培养科技创新人才，服务国家创新驱动发展战略。通过设立“华泰证券科技奖学金”，已奖励 1,500 多名科技与基础学科相关专业优秀大学生成长。2025 年，公司进一步扩大覆盖高校，通过形式更多样的奖学金和奖教金，以及学生创新赛事、企业实习项目等，更有效挖掘高潜力科技人才，探索 AI 赋能金融创新及科技人才培养的全新路径。

华泰证券联合南京大学举办 AI 竞赛

案例

2025 年，公司首次与南京大学人工智能学院联合举办 AI+ 创新创意大赛，南京大学人工智能学院和华泰证券信息技术部专家共同进行了前期评审和辅导培训，帮助学生们进一步完善方案。赛后，学生们还参观了“数字华泰”运营指挥中心，对科技如何应用于实际金融场景有了更为具象的感受。



◇ 2025 华泰证券杯南京大学 AI+ 创新创意大赛



华泰国际荣膺“共创明 Teen 计划”支持机构大奖，持续助力青少年成长

案例

2025 年 12 月，华泰国际荣膺香港特区政府“共创明 Teen 计划”支持机构大奖，彰显其在青年发展领域的持续贡献。作为该计划的长期支持者，2025 年华泰国际以“益心华泰·共创明 Teen”为主题，精心策划并开展了“走进华泰 金融教育”系列活动、“轻铁叮叮乐”免费乘车日、“这个冬 TEEN 不太冷”等近 30 场形式多样、内容丰富的公益活动，涵盖职业技能培训、文体素质提升、公益服务等多个方面，惠及近万名青少年，从友师护航到多元活动赋能，持续为青少年构建全方面、多层次的成长平台。



◇ “共创明 Teen 计划”支持机构大奖奖杯





笃行不怠 引领高质量发展航线

华泰证券严格遵循《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司治理准则》等法律法规，积极落实 2025 年上市公司治理专项行动新要求，聚焦提升治理透明度与决策科学性，强化董事会专门委员会职能，完善 ESG 治理架构与信息披露机制，主动传递公司长期投资价值；以“行稳致远”为目标，夯实合规经营根基，健全全面风险管理体系，深化金融文化建设，推动党建与公司治理深度融合，全面提升公司可持续、高质量的现代治理水平。



2025 年工作亮点

落地 **7** 项专项普法宣传活动

聚焦新法新规和公司数智化国际化发展战略

开展 **8** 次专题普法培训

参与人员超 **2,200** 人次

助力员工持续提高法治意识

1. 党建引领发展

公司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，全面贯彻党的二十大及二十届历次全会精神，打造“追光者”党建文化品牌，为加快建设“兼具本土优势和全球影响力的一流投资银行”提供思想保证和精神力量。



1.1 “追光者” 党建文化品牌

2025 年，公司以万千星辰征途为主题，推出《追光者 5》微视频，传递华泰人坚定践行金融工作政治性人民性、弘扬中国特色金融文化的信念坚守，续写争当新时代追光者的生动故事。举办“践行金融工作政治性人民性 争当新时代追光者”青年党员演讲比赛，43 个基层党组织、61 名青年党员踊跃参与。选送青年党员代表公司参加江苏省金融系统青年党员演讲比赛，荣获一等奖。

1.2 “融心聚力” 党建工作品牌

公司打造“融心聚力”党建工作品牌，致力于以党建为纽带，推动公司党组织与业务伙伴、党政机关、开发园区、街道社区等多方开展联学共建，促进资源共享、优势互补，实现党建与业务深度融合、协同发展，凝聚合力、共谋共赢。做实“融心聚力”党建工作品牌，深化“四融四聚”内容体系建设，以联学共建为载体，赋能基层党组织扩大党建“朋友圈”，拓展业务“生态圈”。启动以来，公司基层党组织累计结对外部单位近1,100家，开展活动2,400余场，成立党员先锋组143支，落实为民办实事240件次，推动合作项目464个，涉及项目金额949亿元。

2025年，公司修订《党委前置研究讨论重大事项规程》《“三重一大”决策制度实施办法》，进一步厘清党委、董事会、执行委员会等各治理主体的权责边界，提高科学决策、民主决策、依法决策水平。修订《华泰证券党委巡察工作实施办法》，进一步提高巡察工作制度化、规范化、科学化水平。



◇ 深入贯彻中央八项规定精神学习教育警示教育会



◇ “青春追光 挺膺担当”青年党员教育培训班



◇ 深入贯彻中央八项规定精神学习教育专题读书班



◇ 新党员培训班

1.3 党建数字化转型

公司持续深化党建数字化转型，提升党建工作智能化服务水平，打造数字化党建展厅，建设党建大数据展示平台，深化基层党组织画像功能，实时跟踪、展示公司基层党建工作成效。强化党建工作任务智能化管理，优化党建任务管控系统，实现基层党建工作任务的一键触达、全程管理，以数智化手段赋能基层党组织标准化、规范化建设。



◇ 建设党建智慧大屏，提升公司党建工作成效可视化工作水平

2. 完善公司治理

公司始终将良好的公司治理作为实现可持续发展的重要基石。作为国内首家在上海、香港、伦敦三地上市的证券公司，严格遵循境内外上市地法律法规及监管要求，坚持规范运作、透明披露，持续优化治理结构，积极践行 ESG 理念，致力于维护并不断提升公司良好的市场形象与品牌信誉。



2.1 夯实治理架构

公司认真落实《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《上市公司治理准则》等文件要求，设立股东会、董事会及其专门委员会、经营管理层的现代企业组织架构及其运行机制，制定完善《股东会议事规则》《董事会议事规则》《董事会专门委员会工作细则》《执行委员会工作细则》等规范性文件和内部制度，遵循各治理主体独立运作、有效制衡、相互合作、协调运转的原则，不断优化公司治理运行机制，提高公司的治理效率。2025 年，根据相关政策规定、结合公司实际情况，公司不再设置监事会，由董事会审计委员会行使法律法规规定的监事会的职权，同步废止《监事会议事规则》。

股东会	<ul style="list-style-type: none"> 公司股东会是公司的最高权力机构，由全体股东组成。公司严格按照公司《章程》和《股东会议事规则》等相关规定要求召集、召开股东会，确保所有股东享有平等的地位，能够充分行使自己的权利。
董事会	<ul style="list-style-type: none"> 公司董事会在审议关联交易事项时均会履行合法有效的程序，由独立董事专门会议和董事会审计委员会进行预审。公司修订完善《独立董事工作制度》，确保独立董事能够独立客观地维护公司及股东的合法权益。2025 年，公司开展的关联交易公平合理，未发现损害公司及股东利益的情况。公司从多方面考虑董事会成员多元化情况，包括但不限于性别、年龄、文化及教育背景、专业经验、技能、知识等因素，科学、合理地聘任适合人选。目前，公司董事会成员共 13 人，其中，执行董事人数 3 人，非执行董事人数 10 人；董事会男性成员 11 人，女性成员 2 人；董事会成员来自金融、经济、会计、法律等行业。 公司董事会下设发展战略委员会、合规与风险管理委员会、审计委员会、提名委员会和薪酬与考核委员会，各专门委员会各司其职、协同高效，推动公司治理规范化、决策科学化与运营高效化。其他公司治理相关详细信息请参阅《华泰证券股份有限公司 2025 年度报告》“公司治理”章节。
经营管理层	<ul style="list-style-type: none"> 公司经营管理层全面负责实施董事会批准的发展战略与重大政策，并统筹管理公司日常运营，确保战略有效落地与业务高效运转。

2.2 保护中小股东权益

公司编制并严格执行《股东会议事规则》，保障股东平等有效行使合法权益，股东会审议影响中小投资者利益的重大事项时，对中小投资者的表决单独计票并及时公开披露。公司控股股东、实际控制人不得限制或者阻挠中小投资者依法行使投票权，不得损害公司和中小投资者的合法权益。独立董事对公司及全体股东负有诚信与勤勉的义务，尤其关注中小股东的合法权益不受损害。开展投资者关系管理活动时，平等对待所有投资者，尤其为中小投资者参与活动创造机会、提供便利。

2.3 信息披露管理

公司严格遵循中国证监会《上市公司信息披露管理办法》等法律规范和相关要求，完善信息披露政策制度，董事会办公室制定并完善《信息披露管理办法》《内幕信息知情人登记管理及保密制度》等一系列信息披露工作的具体工作制度及管理办法，明确和细化公司信息披露的管理流程与规范，与公司有关业务部门、合规风控部门及多地常年法律顾问建立常态化沟通机制，确保信息披露渠道的稳定运行。

公司持续健全境内外多市场信息同步披露机制，严格遵守境内外上市地的法律、法规及规范性文件的规定，确保披露的信息真实、准确、完整，简明清晰、通俗易懂，主动、及时地披露可能对市场、投资者及其他利益相关者产生实质性影响的信息，保障境内外投资者平等获得信息的机会。

公司聘请港股公司秘书团队、香港律师事务所及专业财经印刷商为公司 H 股市场信息披露提供建议及支持。公司遵照监管要求，在 H 股市场以海外监管公告形式披露 A 股公告，并及时在 A 股市场披露 H 股公告。董事会办公室专人负责伦敦证券交易所公告制作与发布，确保及时、准确披露信息。

2.4 投资者关系管理

公司高度重视投资关系管理工作，持续强化与机构投资者的沟通，不断丰富与投资者之间的沟通桥梁，更加积极主动地向投资者传递公司深化数智化和国际化的发展战略，提升机构投资者对公司长期投资价值的关注与认可。2025 年，公司组织筹划业绩发布会和业绩说明会 4 场；接待境内外多家券商和基金公司等机构 55 批次约 290 名研究员和投资人员的到访调研或电话访谈；参加 16 场境内外金融机构举办的策略报告会与投资论坛；主动拜访 6 家基金公司、保险资管等机构。同时，日常维护好上证 e 互动栏目并接听投资者咨询电话，持续解答疑惑，增强信任。

2.5 关联交易管理

公司建立健全关联交易管理制度，细化管理流程，强化各单位在关联交易管理中的协同合作，增强制度的实用性，为合规开展关联交易提供了制度保障。发布《华泰证券股份有限公司关于预计 2025 年度日常关联交易的公告》。持续优化关联交易管理机制，按照关联交易管理制度的要求，严格履行关联交易审批和披露义务，认真执行关联交易限额管理，加强关联交易数据统计、监控和报备，确保公司关联交易管理持续规范有效。



3. 合规经营

公司把合规经营作为风险防控长效机制的重要组成部分，持续完善合规体系建设，持续完善内部审计机制，强化反商业贿赂、反贪污及其他反腐倡廉工作。积极推行负责任营销，坚决反对不正当竞争行为，并严格落实金融机构反洗钱责任，促进反洗钱工作与业务开展有效融合，持续筑牢公司稳健运营的根基。

3.1 治理

3.1.1 合规管理架构

为全面贯彻依法合规经营理念，切实提升风险抵御能力，公司建立了覆盖决策、管理与执行的多层次治理架构，通过系统化、机制化的安排，确保合规要求与风险管理深度融入公司运营全流程。

决策层	公司董事会下设合规与风险管理委员会，负责审议合规管理和风险管理的总体目标、基本政策、机构设置及职责并提出意见；委员会对需董事会审议的解决方案与合规报告、风险评估报告进行评估并提出意见，并将相关书面决议材料呈报董事会讨论。
管理层	公司设置合规总监，负责定期或不定期就公司业务规则、经营管理以及内部控制等方面的合规性向委员会履行报告义务，持续健全合规体系建设，推动合规管理要求融入业务全流程。
执行层	公司相关业务分管领导及对应部门负责人协助合规与风险管理委员会工作并提供合规及风险管理有关书面资料。同时主动打破监督壁垒，对内建立稽查部、派驻纪检监察组、合规、风控部门间线索移送和成果共享机制，形成信息共享、职能互补的监督合力；对外与监督机构保持密切沟通，积极处理协作事项，维护公司外部形象。

3.1.2 合规政策体系

公司根据《中华人民共和国证券法》《证券公司监督管理条例》等法律法规要求，结合经营管理和业务运作实践，持续完善合规管理制度体系。2025 年，制定《华泰证券股份有限公司诚信准则》，开发上线执业行为负面信息报送系统，建立合规执业信息库。修订并发布《客户证券异常交易行为管理制度》，结合程序化交易管理及 ETF 交易管理等外部规则变化，优化管控流程、明确管控要点，有效提升交易综合服务质量。

3.1.3 合规文化建设

公司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入学习贯彻习近平法治思想，立足金融领域和证券行业特性，全方位、纵深化推进普法宣传工作，以多元化内容与丰富化形式推进合规文化、诚信文化建设。通过加强实施标准化、数字化管理，推动公司全员将合规意识培养成职业习惯，重点打造“合规视界”公众号合规法律文化宣传主阵地，发挥互联网阵地培育、承载、展示、宣传合规文化的优势。2025 年，公司落地 7 项专项普法宣传活动，聚焦新法新规和公司数智化国际化发展战略，开展 8 次专题普法培训，参与人员超 2,200 人次，助力员工持续提高法治意识。

第六届 LEGAL 泰：数智金融普法月活动



2025 年 12 月，公司举办“第六届 LEGAL T.AI：数智金融普法月”活动。紧扣公司数智化发展战略，围绕《法治宣传教育法》发布实施、《网络安全法》修订、人工智能技术的合规实践要点及权益保护等热点问题，全方位开展法治合规文化宣导，营造法律至上、守法光荣的良好氛围，推动文化建设与数智化发展深度融合，持续打造并强化“LEGAL 泰”品牌影响力。



3.2 战略

公司全面落实新“国九条”及资本市场“1+N”政策要求，坚持稳中求进工作总基调，以高质量发展为主线，强化战略引领，推动各类业务在风险“看得清、管得住”的基础上“做得好”，全面提升合规管理、风险防控与可持续发展能力，切实服务国家战略。



3.2.1 合规经营相关影响、风险与机遇识别

华泰证券合规经营相关风险和机遇分析

类型	风险 / 机遇描述	时间周期	潜在财务影响	应对举措
政策	<p>风险：金融监管政策持续趋严，对合规管理深度与响应速度提出极高要求，合规覆盖不足或理解偏差将直接导致监管处罚</p> <p>机遇：在强监管环境下，构建智能化的合规管理体系，可将其转化为获取创新业务试点资格、赢得监管信任的战略优势</p>	中期 长期	<ul style="list-style-type: none"> 体系投入成本增加 紧跟政策要求，监管处罚减少 	<ul style="list-style-type: none"> 建立前瞻性政策研判机制与全员合规文化，将合规要求深度嵌入业务流程与系统设计
市场	<p>风险：合规管理失效引发的业务违规、客户纠纷或处罚事件，将动摇客户与合作伙伴信心</p> <p>机遇：良好的内部审计制度、合规记录与稳健的经营形象，增强客户与长期资本的信任</p>	短期 中期 长期	<ul style="list-style-type: none"> 合规影响市场机会丧失 市场波动影响信任溢价 	<ul style="list-style-type: none"> 将合规风控能力作为核心价值向市场传递，并将其内化为产品服务设计与客户准入的硬性标准
技术	<p>风险：合规监控系统滞后可能导致未能及时识别风险，造成监管风险</p> <p>机遇：应用监管科技如 AI 实时监控、大数据分析，可大幅提升合规监控的精准性、效率并降低运营成本</p>	中期 长期	<ul style="list-style-type: none"> 技术迭代支出 运营效率提升 	<ul style="list-style-type: none"> 持续投资并迭代智能合规监控平台，利用数据建模与算法优化实现风险早识别、早预警
声誉	<p>风险：合规处罚都会对金融机构“稳健诚信”的立业之本造成打击，导致品牌价值严重折损</p> <p>机遇：长期保持零重大合规风险，可形成强大的声誉护城河</p>	短期 中期 长期	<ul style="list-style-type: none"> 声誉风险事件导致客户流失、罚款、诉讼赔偿 品牌美誉度提升，客户量提升 	<ul style="list-style-type: none"> 建立严格的内部问责与合规事件应急沟通机制，主动披露合规管理成效，塑造负责任的行业形象

3.2.2 加强内部审计

根据《华泰证券股份有限公司章程（2025 年修订）》的规定，公司实行内部审计制度，明确内部审计工作的领导体制、职责权限、人员配备、经费保障、审计结果运用和责任追究等。内部审计机构对公司业务活动、风险管理、内部控制、财务信息等事项进行监督检查。依据《中国内部审计准则》《证券公司内部审计指引》等法律法规，制定了《华泰证券股份有限公司内部审计管理制度》《华泰证券股份有限公司内部审计整改管理办法》《华泰证券股份有限公司投资银行类业务审计指引》等制度，通过联防联控，多部门配合，实现“整体大于部分之和”的治理功效。截至 2025 年末，公司发布审计报告 185 项，完成制度优化、机制更新、流程改造 38 项，推动各单位开展合规宣导或制度学习 168 次。

3.2.3 反商业贿赂及反贪污

廉洁从业是践行中国特色金融文化“五要五不”要求的核心要义，是金融行业的生命线，更是证券公司坚守合规底线、实现可持续发展的根本保障。2025 年，公司会同华泰联合证券撰写的《投资银行业务廉洁风险防范与廉洁文化建设研究》获得全国金融系统思想政治工作和文化建设优秀调研成果一等奖。

<p>完善制度机制</p>	<p>将廉洁从业目标和总体要求以及董事会廉洁诚信管理职责纳入公司《章程》，制定《华泰证券股份有限公司诚信准则》《华泰证券反腐败及廉洁从业相关规定》，完善廉洁从业管理内控建设，开发上线执业行为负面信息报送系统，建立合规执业信息库。</p>
<p>聚焦关键领域</p>	<p>组织开展廉洁从业管理情况专项自查，加强招标采购等环节关联方穿透尽调和审核把关，依靠数字化手段赋能风险点防控，推进从“事后查”向“事前防”转型。报告期内，公司未发生贪污诉讼案件。</p>
<p>董事专项培训</p>	<p>公司每年对董事开展反贪污培训，向董事会成员发送香港廉政公署编制的《金融服务业法律指引》《公营机构的良好管治与内部控制》等培训材料，开展反贪污相关学习。</p>
<p>防范利益冲突</p>	<p>公司制定《华泰证券股份有限公司信息隔离墙管理制度》，持续健全完善全集团利益冲突风险管控机制，将投行、资管、研究、自营等利冲突风险突出的业务条线纳入监控，严格落实观察名单、限制名单要求；为紧跟公司国际化战略，推出信息隔离墙系统英文版，支持系统的中英文切换；加强公司跨境业务合规管控，正在建设适应跨境规则的境外子公司信息隔离墙系统。在业务上，将股票组合、AI 荐股等创新型投顾业务纳入限制名单管控，提前做好利益冲突风险防范。</p>
<p>检举者保护</p>	<p>公司严格依据《纪检监察机关处理检举控告工作规则》等规定，发布《华泰证券股份有限公司检举及检举者保护相关制度》，健全来信、来访、网络、电话等多渠道举报机制，落实保密要求与实名反馈，完善诬告陷害防范与澄清保护机制，切实保障检举人合法权益，推动监督渠道畅通、机制健全、运行规范。更多内容详见《华泰证券股份有限公司检举及检举者保护相关制度》。</p>
<p>加强宣导教育</p>	<p>云端学院上线诚信准则必修课程，梳理分析违规行为处罚案例，对校招新员工开展执业行为专题警示，组织全员签署《廉洁从业承诺书》。</p>

2025 年华泰证券廉洁教育开展情况

时间	活动
2025 年 2 月	科技条线筑牢廉洁从业培训
2025 年 3 月	新任营业部负责人廉洁自律培训
2025 年 6 月	采购、招投标条线警示教育
2025 年 6 月	分支机构财务团队负责人、财务人员和综合管理团队负责人警示教育
2025 年 6 月	深入贯彻中央八项规定精神学习教育警示教育暨党委书记专题党课
2025 年 7 月 2025 年 8 月	新员工廉洁从业培训
2025 年 10 月	组织观看警示教育片

强化从业人员职业道德培训



公司明确要求提高行业从业人员培训中职业道德类课程的占比，聚焦职业规范、廉洁从业等核心要点，引导员工强化职业道德意识。将“文化道德与职业操守类培训”列为核心内容，将《华泰证券股份有限公司诚信准则》设为全员必修课，以课后测试检验成效；组织全员研读《证券从业人员职业道德手册》，涵盖职业道德解读、实务指引、禁止性行为等板块。2025 年，两门课程总计学习 23,874 人次，多渠道开展职业道德与廉洁从业的学习宣导。



3.2.4 反不正当竞争

在证券行业深入践行反不正当竞争的进程中，本公司始终恪守法律法规与商业道德，将公平、诚信、透明视为经营发展的生命线。公司坚决抵制并防范任何形式的商业混淆、虚假宣传、商业诋毁及利用信息或技术优势实施的不当竞争行为，通过完善的内部合规体系与主动的跨部门监督联动，确保业务开展规范有序。同时，公司积极拥抱外部监督，致力于与同业及监管机构共同构建健康有序的市场生态，以专业与诚信守护投资者权益，维护行业长期价值与声誉。

3.2.5 反洗钱

公司严格落实反洗钱法规及监管规定，持续完善反洗钱内控制度体系、细化业务部门职责及风险管控措施。积极推进系统改造及流程优化，推动大宗交易尽调流程上线，全面落实客户风险等级一致性管理要求。公司持续完善常态化反电诈工作机制，及时响应各地反诈中心对涉诈资金的快速止付要求。

◆ 做好反洗钱监管协同工作

公司全力做好监管协同工作，配合中国人民银行江苏省分行就《金融机构客户受益所有人识别管理办法》《反洗钱特别预防措施管理办法》等系列新规及《反洗钱实务》专题文章反馈建议，参与中国人民银行有关制度编写工作，统筹推进公司系统对接受益所有人信息查询管理系统（BOMIS）项目。

积极参与中国人民银行江苏省分行反洗钱征文活动



2025年6月，为深入贯彻落实中国人民银行江苏省分行《关于组织开展2025年江苏省反洗钱征文评选活动的通知》相关要求，切实提升反洗钱基础工作实效，公司组织开展反洗钱征文活动，并择优向中国人民银行江苏省分行报送优秀征文。其中2篇征文获评三等奖、1篇征文获评优秀奖，公司获评优秀组织奖。



◆ 完善反洗钱培训宣传工作

2025 年度，公司扎实推进反洗钱培训工作，董事会层面每年组织董事参加反洗钱新规动态专题培训，深入解读反洗钱新规，切实提升治理层合规履职能力。灵活运用线上平台与线下研讨相结合方式，开展 14 场专项培训，内容涵盖法律法规解读、实务操作指导，实现全员覆盖、深度参与。同时，组织全体员工积极参加中国人民银行反洗钱局主办的“反洗钱知识线上答题”活动，通过投教基地微信公众号、公司官网、云端学院等多渠道发布宣传海报，上线《新反洗钱法重点条款解读》网络课程，持续扩大宣传覆盖面与影响力，全面提升员工及社会公众反洗钱意识，筑牢合规防线。

反洗钱专项宣传活动

案例

2025 年 7 月，为进一步宣传新《反洗钱法》，提升社会公众对反洗钱政策的认知度和参与度，公司制定了反洗钱法专项宣传活动方案。公司围绕系列宣传主题，设定多样化宣传方式，并专门制作易拉宝等宣传物料供各单位线下开展宣传活动。



3.2.6 知识产权保护

公司严格遵守《中华人民共和国专利法》《中华人民共和国著作权法》《中华人民共和国商标法》等法律法规，建立健全知识产权管理机制，在保护自身知识产权的同时避免侵犯他人知识产权。

知识产权宣传周专项活动

案例

2025 年 4 月，公司组织开展知识产权宣传周专项活动，深度锚定全国知识产权周“知识产权与人工智能”宣传主题，聚焦知识产权基础法律知识、人工智能知识产权法律风险等热点问题发布原创推文 3 篇，从多维度剖析相关法律法规和实践要点。开展《内容创作的知识产权与人格权法律风险防范》专题培训，上线云端学院课程，全方位介绍经典案例，推动知识产权法治理念入脑入心，以知识产权保护赋能创新驱动战略落地。

3.2.7 负责任营销

公司严格遵循《中华人民共和国广告法》《关于进一步规范金融营销宣传行为的通知》及基金销售与宣传材料管理相关规定，制定并落实《规范营销宣传管理办法》《金融产品代销管理办法》，全面规范宣传材料制作、审核与使用流程，强化营销行为管理与内控监督，通过“公示信披”频道、“涨乐财富通”等多渠道保障信息披露透明，切实保障客户权益与品牌声誉。

3.2.8 依法纳税

公司切实履行依法纳税义务，严格遵守企业所得税、个人所得税、税收征管及增值税等相关法律法规，秉持“诚信经营、依法纳税”原则，持续完善税务合规体系，推进数字化税务管理，稳步提升税务治理水平。具体税收政策详见公司 2025 年度报告。

3.3 影响、风险和机遇管理

2025 年，公司在数字合规管理领域取得显著成效，通过 AI 赋能与架构升级，推动构建覆盖全业务链条的智能合规体系。

智能合规 研判	<ul style="list-style-type: none"> • 推进大模型赋能转型和名单管控中心架构改造，覆盖工商信息比对、司法诉讼聚合与实时舆情解读等。 • 支撑超 40 倍访问增长，全年提供 3.3 万次合规尽调服务，节约人力成本约 1.5 万人 / 天，合规尽调 API 调用量超 15 万次，名单实时撞库调用超 17 万次，覆盖 2,151 万人次客户回溯筛查。 • 大模型赋能穿透式核查方案入选中证协年度重点研究课题。
信息隔离墙 利冲管理	<ul style="list-style-type: none"> • 自研系统完成恒生用户迁移并实现单轨运行。 • 通过“1+N”系统新模式，实现境内外一体化突破。 • 保障 7*24 小时稳定数据和系统服务。
异常交易 管控	<ul style="list-style-type: none"> • 自营交易监控新增 268 条指标，优化 845 次，保障合规交易空间。 • 预警快捷批注使用率超 90%，分支与总部复核时间压缩至 30 分钟内。
合规质效 工具矩阵	<ul style="list-style-type: none"> • 引入类案分析与法律文书生成智能体，实现“数据 - AI - 人工”三步办案模式。 • 场外衍生品监测体系新增 36 个事中指标，构建多维指标体系。 • 展业异常合规管控覆盖 50 万条 / 日沟通记录，通过 9 项指标升级实现风险前置管控。

3.4 指标及目标

公司坚持合规经营与合规文化建设，持续完善合规管理体系，报告期内，未发生任何营销违规事件。



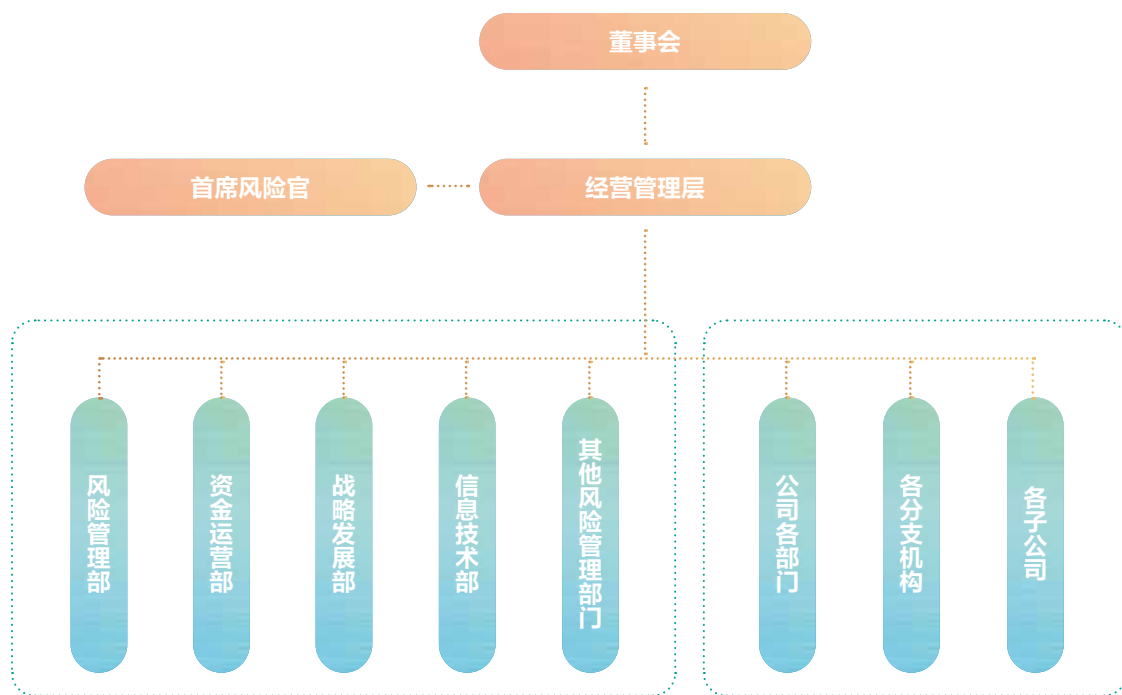
指标	目标	2025 年达成情况
董事参加反贪污培训覆盖率	100%	已达成
董事参加反洗钱培训覆盖率	100%	已达成

4. 风险管理

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》《中华人民共和国审计法》《证券公司全面风险管理规范》《证券公司并表管理指引》等法律法规及条例规定，优化管理流程，切实保障风控政策制度实施。

4.1 治理

4.1.1 风险管理组织架构



公司董事会承担公司全面风险管理的最终责任，下设合规与风险管理委员会为董事会审议决策提出意见，审计委员会承担全面风险管理的监督责任。

公司经营管理层根据董事会授权和批准，对全面风险管理承担主要责任。公司指定风险管理委员会及风险管理部，在首席风险官的领导下统筹推动全面风险管理工作，具体组织、推动和实施各项风险管理工作，牵头管理市场风险、信用风险、操作风险和模型风险；资金运营部负责牵头管理流动性风险；战略发展部负责牵头管理声誉风险；信息技术部负责牵头管理信息技术风险。各部门、分支机构及子公司负责人是所辖单位风险管理的第一责任人，承担直接责任。

公司稽查部将全面风险管理纳入内部审计范畴，定期对全面风险管理的充分性和有效性进行独立、客观的审查和评价，并督促相关单位及人员整改落实审计发现问题。

4.2 战略

公司秉承行稳致远的风险管理文化，坚持“全员、覆盖、穿透”的风险管理理念，持续升级境内外一体化风险管理体系，不断夯实与业务发展相匹配的风险管理能力，以更好地支撑公司国际化战略落地。公司坚持风险管理深入融入业务、与业务发展同频共振，着力提升重点业务领域风险识别和防范的前瞻性，升级迭代各类专业风险管理工具，围绕“实时、动态、可计量”核心能力，利用 AI 等智能化手段持续赋能风险管理价值进阶，为业务高质量发展提供坚实保障。

4.2.1 风险管理相关影响、风险与机遇识别

公司立足自身业务布局，聚焦关键环节，融合内外部专家的专业意见，全面识别可能对公司经营活动产生影响的各类风险，并对关键风险点进行系统性评估，持续提升风险管理体系的运行效能。



华泰证券风险管理相关风险和机遇分析

类型	风险 / 机遇描述	时间周期	潜在财务影响	应对举措
政策	<p>风险: 监管要求持续提升, 不达标将面临严厉问责</p> <p>机遇: 建立符合监管预期甚至超越要求的全面风险管理体系, 体现公司的稳健经营能力</p>	中期 长期	<ul style="list-style-type: none"> • 监管成本增加 • 紧跟政策, 体系建设完善, 风险损失减少 	<ul style="list-style-type: none"> • 建立与监管政策同步的风险治理框架, 并将客户 ESG 风险正式纳入现有风险管理体系进行常态化识别、评估与报告
市场	<p>风险: 市场极端波动、流动性急剧变化或交易对手方集中违约, 可能引发重大投资损失与连锁反应</p> <p>机遇: 卓越的风险定价与主动管理能力, 促使公司在市场波动时保持稳定并捕捉业务机遇, 赢得追求长期稳健收益的客户与资本的青睐</p>	短期 中期 长期	<ul style="list-style-type: none"> • 市场波动影响业务收入 • 风险管理体系完善, 市场需求释放带来业务增量 	<ul style="list-style-type: none"> • 构建多情景、前瞻性的压力测试机制, 并持续优化资产配置与交易对手方风险管理策略
技术	<p>风险: 全面风险管理可能因系统升级切换问题影响风险识别有效性</p> <p>机遇: 利用大数据、人工智能与机器学习技术, 可进一步强化风险的实时监测、精准计量与前端控制</p>	中期 长期	<ul style="list-style-type: none"> • 技术迭代加大支出 • 技术升级带来运营管理能力提升 	<ul style="list-style-type: none"> • 加大风险管理 IT 资源投入, 用于各领域的底层风险数据治理和系统建设
声誉	<p>风险: 若风险事件暴露管理漏洞, 可能动摇市场与客户对公司专业能力与受托责任的信心, 引发客户流失和融资困难</p> <p>机遇: 长期稳健的经营记录与公开透明的风险管理披露, 能塑造可预见、可托付的市场形象</p>	短期 中期 长期	<ul style="list-style-type: none"> • 声誉受损, 融资成本上升 • 品牌价值稳固, 营业收入提升 	<ul style="list-style-type: none"> • 建立完善的风险事件应急沟通与问责机制, 开展客户 ESG 尽职调查, 向市场传递良好风险管理文化与专业能力

4.2.2 风险管理规划

公司高度重视风险管理工作，根据监管要求及业务发展实际情况，建立健全全面风险管理体系，将各子公司纳入集团风险管理体系并构建有效的子公司管理模式。公司风险管理组织架构健全、职责定位清晰，各层级履职有效；设定与业务发展战略相匹配的风险偏好及容忍度，建立多层次风险管理制度体系，覆盖业务经营及管理的各环节；大力推进集团化风险管理技术系统的建设，科技赋能风险管理提质增效。



4.3 影响、风险和机遇管理

4.3.1 风险管理体系

公司以健全制度体系、聚焦重点领域、深化行业协同为着力点，系统推进全面风险管理体系构建与能力建设，持续提升风险防控的精准度与落地实效。



<p>完善管理制度</p>	<p>修订公司《风险管理基本制度》、发布公司《并表管理制度》，提升资本使用效率，拓展业务发展空间；发布《华泰证券股份有限公司信用风险存续期管理办法》，以规范公司信用类业务风险存续期管理工作。</p>
<p>聚焦重点领域</p>	<p>重点深化信用风险全周期全流程管理体系建设，着力推进各环节管控措施的落地应用，从信用客户、信用资产双维度深化专业管理能力，做好风险的前瞻性防控；构建重点行业信用风险动态管理体系；深入穿透业务策略和底层资产，强化投资交易业务风险管控深度和时效性，加强场外衍生品业务一体化管控，推动各项管控措施完善落地；强化操作风险履职评价及主动监测发现，推动操作风险责任意识和主动管理能力双提升。</p>
<p>参与行业交流</p>	<p>协助证券业协会研究评估证券公司市场风险管理指引，主动发挥行业主体的责任精神，助力行业指引发布。</p>

4.3.2 强化风险防范

2025 年，公司以常态化风险梳理与专项检查相结合的方式，推进全面风险评估工作。开展整体风险及内控的梳理，并对重点领域和单位开展专项检查，对监管要求、现有制度机制及业务风险管控要点进行前置梳理，提出整改优化建议并跟踪落实。

风险可监测

公司深化风险与业务策略融合，持续优化多维度、多层次、可上下贯通的风险限额体系，并依据内外部环境动态调整。依托平台化建设，实现风险指标准确计算、动态监控、及时预警，加速实现集团一体化实时风险监测。建立逐日盯市机制，对超越风险限额的情形及时预警，不断提升风险监测的精准性与时效性。同时，组织开展母公司以及集团层面综合压力测试，并基于测试结果，对各项业务风险暴露进行前瞻性评估，为经营管理层决策提供支持。

风险能应对

公司基于风险监测和分析结果，制定与风险偏好相匹配的风险回避、降低、转移和承受等应对策略，建立合理有效的资产减值、风险对冲、资本补充、规模调整、资产负债管理等应对机制。针对流动性危机、信息系统事故、重大声誉事件、重大操作风险事件等突发事件和紧急情况制定切实可行的应对机制和方案，并通过定期演练不断改进完善，提高公司风险自我防范、自我应对和自我化解能力。全面推进风险前端控制，推动制度流程化、流程平台化，确保风险防控落地见效。各业务单位发生风险指标超限额时，均按规定要求有效应对并及时报告。

4.3.3 科技赋能风险管理

公司持续打造支持实时动态监测与精准计量的风险管理应用体系。2025 年，公司积极推进大模型在风险管理领域的应用，探索 AI 驱动的风险预警发现能力，挖掘 AI 创新价值。公司风险管理平台在多个专业风险管理领域应用 AI 与大数据技术，赋能信用、交易对手与业务营运风控，提升风险预警、风险研判能力，切实提升风险管控水平。

做实“行稳致远、专业赋能”主题系列培训，持续输出风险管理价值。常态化实施分类培训，通过操作风险管理论坛、分支机构风险管理培训、云端学院课程等持续输出风险价值；畅通与分支机构的双向交流机制，面向分公司开展走访调研，以“送教上门”的形式围绕风险事件典型案例、业务及风险管理实践等主题展开深度交流并收集整理分支机构管理建议；组织实施“数字化”“新业务”等系列专题交流 46 场，赋能风险管理人员专业提升。

4.3.4 风险文化建设

2025 年，公司进一步拓展风险文化宣传渠道，丰富宣导形式，在集团范围内持续深化风险管理文化宣传渗透和员工触达，夯实全员“守土有责、行稳致远”的风险文化理念，不断提升风险管理主动性和有效性。

开展风险管理文化宣贯，提升风险文化穿透力。常态化开展“金融市场头条早知道”等专题推文，截至 2025 年末，完成推文计 316 篇，单篇推文最高阅读量超千人次。



◇ 跨境理财交流

“泰然驭风”风险管理文化宣传月

案例

2025 年 12 月，公司举办 2025 年“泰然驭风”风险管理文化宣传月，通过全员培训、双向交流、送教上门、部门分享等多元化宣传方式，引导全员践行“人人都是风险管理者”的理念，单场培训最高触达频次达 1,000+ 次访问。此外，通过“风险管家”频道发布 23 篇风险管理专题文章及“早安风铃”系列宣传标语，倡导共建公司稳健的风险文化。



◇ 2025 年“泰然驭风”风险管理文化宣传月双向交流活动



◇ 2025 年“泰然驭风”风险管理文化宣传月主视觉

4.4 指标与目标

2025 年，公司持续完善全面风险管理体系，成功达成既定的风险管理目标，未发生重大风险事件，确保各类风险可测、可控、可承受，为公司可持续发展保驾护航。

5. 文化建设

公司积极响应中国证券业协会号召，参与协会《证券公司市场风险管理指引》《证券公司金融工具减值指引》等自律规则、规范研究讨论和起草工作，申报协会课程、参与重点课题研究。积极培育和弘扬中国特色金融文化，持续打造“爱在华泰”员工成长关怀品牌，通过创新活动形式为员工打造金融行业文化的浸润式体验；对照“五要五不”要求，对企业文化建设进行再校准、再升级，持续营造公司“向上、向新”的文化氛围，不断凝聚更有活力、更有韧性、更有厚度的华泰文化共识；创新文化载体、擦亮文化品牌，践行“合规、诚信、专业、稳健”的行业文化理念，以文化之力铸金融之魂，为资本市场长期稳定健康发展提供坚实精神支撑与持久动力。

报告期内，公司获得全国金融系统思想政治工作和文化建设优秀调研成果一等奖，荣获每日经济新闻 2025 年金鼎奖“优秀文化建设案例”，公司多项优秀文化建设案例被南京大学、南京航空航天大学等高校收录。



“防非打非华泰同行 携手共筑财富未来” 健康跑活动

案例

2025年11月至12月，公司开展防范非法证券宣传健康跑活动，创新融合体育运动与投资者教育，实现“线上+线下”多渠道联动。活动覆盖全国31个省市区，吸引超万名投资者与跑步爱好者参与。在总部统一部署下，各分公司及营业部积极开展健康跑动员、宣传资料发放、趣味互动与专题讲座等系列宣教活动，累计触达投资者超2万人次，形成上下协同、全国联动的宣传合力，显著拓展防非宣传覆盖面，营造了远离非法证券、守护金融安全的良好社会氛围。



◇ 健康跑活动

6. 平等对待中小企业

公司深入贯彻落实国务院《关于推进普惠金融高质量发展的实施意见》，积极践行“普惠金融”先行者使命，平等支持中小企业发展，助力实体经济提质增效。通过股票质押融资、股权投资等多种形式，为民营企业提供多元化金融支持，切实缓解融资难题，增强发展信心，持续推动普惠金融高质量发展。报告期内，公司无逾期未支付的中小企业款项。





关键量化绩效表

1. 经济绩效

经济绩效指标表¹

指标	单位	2023 年	2024 年	2025 年
营业总收入	万元	3,164,233.46	3,351,946.51	3,580,992.03
利润总额	万元	1,420,466.32	1,535,233.98	1,840,464.00
纳税总额	万元	194,670.13	199,680.82	233,472.32
资产总额	万元	90,550,838.86	81,427,049.36	107,734,755.59
员工薪酬福利费用	万元	1,163,903.78	1,063,030.64	1,016,759.72
对外捐赠总投入	万元	4,456.65	2,851.39	2,934.86
基本每股收益	元	1.35	1.62	1.73
每股社会贡献值 ²	元	3.75	3.81	3.78

注 1：本表数据来源为本集团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。根据财政部会计司发布的标准仓单交易相关会计处理实施问答的相关规定，公司自 2025 年 1 月 1 日起变更会计政策，并采用追溯调整法对 2023、2024 年同期数据进行追溯调整，详情请以公司 2025 年度报告为准。

注 2：【计算方式】每股社会贡献值 = (公司净利润 + 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) / 公司股份总数。

2. 环境绩效

温室气体排放、能源消耗及废气排放指标表¹

指标	单位	2023 年	2024 年	2025 年
温室气体排放总量（范围 1 和范围 2） ²	吨二氧化碳当量	35,307.05	36,543.19	38,911.77
范围 1 温室气体排放量	吨二氧化碳当量	4,482.34	4,300.46	4,546.43
范围 2 温室气体排放量	吨二氧化碳当量	30,824.71	32,242.73	34,365.34
人均温室气体排放总量（范围 1 和范围 2）	吨二氧化碳当量 / 人	2.82	2.92	2.87
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	0.09	0.09	0.09
范围 3 温室气体排放量 ³	吨二氧化碳当量	14,173.63	20,544.94	21,998.03
能源消费总量 ⁴	吨标准煤	18,347.15	20,042.73	21,545.08
单位营收综合能耗	吨标准煤 / 万元	0.005	0.005	0.006
直接能源总消耗量	吨标准煤	2,095.17	2,006.91	2,109.07
间接能源总消耗量	吨标准煤	16,251.98	18,035.82	19,436.02
清洁能源使用量 ⁵	吨标准煤	26.55	27.13	26.87
消耗天然气总量	立方米	1,213,975.00	1,134,001.17	1,147,185.00
人均天然气消耗量	立方米 / 人	97.02	90.73	84.73
单位面积天然气消耗量	立方米 / 平方米	3.11	2.83	2.79
自有车辆汽油消耗量 ⁶	升	677,135.41	644,998.76	735,338.68
柴油消耗量	升	21,342.00	50,266.00	41,634.00
耗电总量	千瓦时	53,814,509.02	59,721,253.98	64,357,670.86

指标	单位	2023 年	2024 年	2025 年
人均耗电量	千瓦时 / 人	4,300.69	4,778.08	4,753.50
单位面积耗电量	千瓦时 / 平方米	137.98	149.18	156.78
氮氧化物排放量 ⁷	千克	4,972.64	4,812.07	5,196.02
硫氧化物排放量 ⁸	千克	9.95	9.48	10.81

注 1: 【统计口径】2025 年数据统计口径为华泰证券母公司总部、华泰联合证券、华泰资管公司、华泰金控（香港）、华泰紫金投资、华泰创新投资、华泰期货、27 家证券分公司及下辖营业部。

注 2: 【计算方式】范围 1 温室气体排放量包括公司天然气消耗、自有车辆汽油消耗、柴油发电机等柴油消耗产生的直接温室气体排放，计算方法参考香港联交所《如何准备环境、社会及管治报告附录二：环境关键绩效指标汇报指引》（2024 年版）。范围 2 温室气体排放量包括外购电力产生的间接温室气体排放。2025 年温室气体的核算方法和各能源的排放因子选取主要参考香港联交所《如何准备环境、社会及管治报告附录二：环境关键绩效指标汇报指引》（2024 年版）、国家发展和改革委员会《公共建筑运营企业温室气体排放核算方法和报告指南》（试行）、生态环境部《关于发布 2023 年电力二氧化碳排放因子的公告》。2024 及 2023 年的核算方法和各能源的排放因子选取请参考公司 2024 年和 2023 年发布的社会责任报告。

注 3: 【计算方式】范围 3 温室气体排放量包括类别十三：下游租赁资产，具体为华泰证券广场内租户消耗电力、天然气等产生的排放；及类别六：商务旅行，具体为华泰证券母公司总部、华泰联合证券、华泰资管公司、华泰金控（香港）、华泰紫金投资、华泰创新投资、华泰期货、27 家证券分公司及下辖营业部员工差旅出行乘坐交通工具、居住酒店产生的排放。计算方法依据《温室气体核算体系：企业价值链（范围 3）核算与报告标准》（2011 年版）（Greenhouse Gas Protocol Corporate Value Chain (Scope 3) Accounting and Reporting Standard），商务旅行计算因子来源于中国产品全生命周期温室气体排放系数库。2025 年，为进一步提升温室气体核算的准确性与一致性，公司更新范围 3 温室气体排放量计算因子，回溯 2023 年及 2024 年范围 3 温室气体排放量。

注 4: 能源消费总量合计数与直接能源总消耗量、间接能源总消耗量相加之和的差异是由于四舍五入造成的。

注 5: 公司使用清洁能源为太阳能，光伏发电 88,984kWh 为自发自用绿电，根据《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（征求意见稿）》第四号——能源利用的相关规定，此部分能源消耗不纳入能源消费总量。

注 6: 自有车辆汽油消耗量为估算值。

注 7、8: 【计算方式】2025 年废气排放量计算方法参考香港联交所《如何准备环境、社会及管治报告附录二：环境关键绩效指标汇报指引》（2024 年版）。

水资源消耗绩效指标表¹

指标	单位	2023 年	2024 年	2025 年
取水总量	吨	205,584.30	226,005.20	231,321.92
人均取水量	吨 / 人	16.43	18.08	17.09
单位面积取水量	吨 / 平方米	0.53	0.56	0.56
单位营收用水强度	吨 / 万元	0.06	0.05	0.06

注 1: 【统计口径】2025 年数据统计口径为华泰证券母公司总部、华泰联合证券、华泰资管公司、华泰金控（香港）、华泰紫金投资、华泰创新投资、华泰期货、27 家证券分公司及下辖营业部；2024、2023 年数据统计口径请参考公司 2024 年和 2023 年发布的社会责任报告。

物料消耗及废弃物产生量绩效指标表¹

指标	单位	2023 年	2024 年	2025 年
电子产品废弃量 ²	件	3,897	4,318	4,104
碳粉盒 ³	个	1,692	1,803	1,754
硒鼓墨盒 ⁴	个	3,479	3,185	3,039
废弃日光灯管	支	1,716	1,811	1,722
消耗纸张总量 ⁵	包	25,707	25,150	20,173

注 1:【统计口径】2025 年数据统计口径为华泰证券母公司总部、华泰联合证券、华泰资管公司、华泰金控（香港）、华泰紫金投资、华泰创新投资、华泰期货、27 家证券分公司及下辖营业部；2024、2023 年数据统计口径请参考公司 2024 年和 2023 年发布的社会责任报告。

注 2: 电子产品废弃量的统计范围包括笔记本电脑、显示器、台式机、一体机、路由器、UPS 等，由实物资产管理系统统计。

注 3、4: 碳粉盒和硒鼓墨盒的消耗量数据为估算值。

注 5: 纸张消耗量数据为估算值。

3. 社会绩效

员工雇佣绩效指标表

指标	单位	2023 年	2024 年	2025 年
员工总数 ¹	人	16,658	16,964	15,511
按性别划分	男性	8,430	8,506	8,567
	女性	6,739	6,824	6,944
按雇佣类型划分 ²	全职劳动合同制	14,002	14,133	13,539
	其他雇佣形式	2,656	2,831	1,972
按年龄组别划分	>50 岁	1,056	1,125	1,155
	30 至 50 岁	9,413	9,749	10,339
	<30 岁	4,700	4,456	4,017

指标	单位	2023 年	2024 年	2025 年	
按地区划分	境内员工	人	14,625	14,774	14,706
	港澳台及境外员工	人	2,033	2,190	805
按受教育程度划分	博士	人	164	164	186
	硕士	人	7,299	7,561	7,653
	本科	人	6,711	6,724	6,929
	大专及以下	人	995	881	743
新进员工总数	人	1,724	876	1,109	
按性别划分	男性	人	955	496	635
	女性	人	769	380	474
按年龄组别划分	>50 岁	人	4	4	7
	30 至 50 岁	人	578	253	520
	<30 岁	人	1,142	619	582
按地区划分	境内员工	人	1,586	819	971
	港澳台及境外员工	人	138	57	138
新招应届毕业生	人	859	483	393	
少数民族员工人数	人	391	392	383	
残障员工数	人	0	0	0	
员工流失率 ³	%	7.38	5.42	6.46	
按性别划分	男性	%	8.23	5.75	7.15
	女性	%	6.34	5.00	5.63
按年龄组别划分	>50 岁	%	2.70	1.75	2.06
	30 至 50 岁	%	6.73	4.94	5.64
	<30 岁	%	9.82	7.80	10.18
按地区划分	境内员工	%	7.10	5.26	6.16
	港澳台及境外员工	%	13.93	8.63	12.69
劳工歧视事件数	件	0	0	0	
劳动合同签订率	%	100	100	100	

指标	单位	2023 年	2024 年	2025 年
社会保险覆盖率	%	100	100	100
生育儿假的女员工人数 ⁴	人	335	259	766
生育儿假的女员工返岗率 ⁵	%	100	100	100
生育儿假的男员工人数 ⁶	人	216	262	773
管理人员男性员工占比	%	67.84	67.41	66.90
管理人员女性员工占比	%	32.16	32.59	33.10

注 1:【统计口径】2025 年员工总数统计口径为华泰证券、华泰联合证券、华泰资管公司、华泰金控（香港）、华泰紫金投资、华泰创新投资、华泰期货、华泰证券（美国）。新进员工总数、员工流失率等其余数据统计口径为全职劳动合同制员工。2023、2024 年数据统计口径请参考公司 2023 年和 2024 年发布的社会责任报告。

注 2: 2023、2024、2025 年公司员工人数含劳务派遣、经纪人等。

注 3:【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。

注 4、6: 2025 年生育儿假的女员工人数、生育儿假的男员工人数含产假、陪产假、育儿假人数，2023、2024 年为休产假、陪产假人数。

注 5:【计算方式】生育儿假的女员工返岗率 = 育儿假结束后返岗的女员工总数 / 育儿假结束后应返岗的女员工总数。

员工健康与安全绩效指标表¹

指标	单位	2023 年	2024 年	2025 年
因工作关系死亡的员工数	人	0	0	0
因工伤损失的工作日数	天	185	253	651 ²

注 1:【统计口径】2025 年数据统计口径为华泰证券、华泰联合证券、华泰资管公司、华泰金控（香港）、华泰紫金投资、华泰创新投资、华泰期货、华泰证券（美国）的全职劳动合同制员工。2023、2024 年数据统计口径请参考公司 2023 年和 2024 年发布的社会责任报告。

注 2: 2025 年工伤事件为员工差旅及上下班途中交通事故、文体活动过程中受伤，公司已依法为员工办理工伤申请，为员工安排工伤休假。后续公司也将通过加强员工安全教育培训、完善活动组织等方式进行防范。根据国务院发布的《工伤保险条例》，公司近三年发生的工伤均未达到伤残等级。

员工培训绩效指标表¹

指标	单位	2023 年	2024 年	2025 年	
员工培训人次	人次	1,386,368	1,356,241	1,374,501	
员工培训总支出	万元	1,453.19	1,386.30	1,278.23	
员工培训覆盖率 ²	%	100	100	100	
按性别划分	男性员工	%	53.59	53.60	53.64
	女性员工	%	46.41	46.40	46.36
按员工类型划分	普通员工	%	77.90	76.34	72.72
	基层管理者	%	20.89	22.55	26.15
	中高层管理者	%	1.21	1.11	1.12
全体员工每年人均接受培训的小时数 ³	小时	70.22	75.65	74.78	
按性别划分	男性员工	小时	69.90	74.20	74.31
	女性员工	小时	70.60	77.30	75.33
按员工类型划分	普通员工	小时	61.40	68.20	67.69
	基层管理者	小时	98.70	99.50	91.07
	中高层管理者	小时	146.00	150.50	154.89

注 1:【统计口径】2025 年数据统计口径为华泰证券合同制员工。2024、2023 年数据统计口径请参考公司 2024 年和 2023 年发布的社会责任报告。

注 2:【计算方式】各类别员工培训覆盖率 = 接受培训的该类别员工人数 / 接受培训的员工总人数。

注 3:【计算方式】各类别员工每年人均接受培训时长 = 该类员工接受培训的总小时数 / 该类员工人数。

供应商绩效指标表¹

指标	单位	2023 年	2024 年	2025 年
境内供应商数量	家	464	471	489
港澳台及境外供应商数量	家	28	21	27

注 1:【统计口径】华泰证券母公司，以上数据为估算值。

客户服务绩效指标表¹

指标	单位	2023 年	2024 年	2025 年
客户咨询数量 ¹	个	3,894,041	4,510,817	4,736,944
客户满意度	%	99.59	99.59	99.58
接获产品及服务的投诉数目	件	97	197	240 ²
投诉处理率	%	100	100	100

注 1: 【统计口径】客户服务中心电话呼入服务量、人工在线服务量、智能机器人服务量。

注 2: 【统计口径】通过总部非现场渠道（包括 95597 客服热线、95597@htsc.com 邮箱、公司官网等）受理且反馈的客户投诉中，同时也向 12386 热线进行投诉的投诉总数。

社区投资绩效指标表

指标	单位	2023 年	2024 年	2025 年
员工志愿服务人次	人次	786	205	372
员工志愿服务总时长	小时	2,358	3,600	2,986
对外捐赠总投入	万元	4,456.65	2,851.39	2,934.86

4. 治理绩效**反贪污相关绩效指标表**

指标	单位	2023 年	2024 年	2025 年
开展反贪污培训次数	次	8	10	8
参与反贪污培训人数	人	12,513	11,943	12,734
员工人均接受反贪污培训小时数	小时	2.00	2.00	2.00



释义表

在本报告中，除非文义另有所指，下列词语释义如下：

常用词语	释义
中国证监会	中国证券监督管理委员会
证监会投保局	中国证监会投资者保护局
上交所	上海证券交易所
深交所	深圳证券交易所
香港交易所	香港交易及结算所有限公司
香港联交所	香港联合交易所有限公司
伦交所	伦敦证券交易所
上海清算所	银行间市场清算所股份有限公司
华泰证券、公司、母公司	华泰证券股份有限公司
本集团、集团	本公司及下属控股公司
华泰联合证券	华泰证券控股子公司华泰联合证券有限责任公司
华泰资管公司	华泰证券全资子公司华泰证券（上海）资产管理有限公司
华泰国际	华泰证券全资子公司华泰国际金融控股有限公司
华泰紫金投资	华泰证券全资子公司华泰紫金投资有限责任公司
华泰创新投资	华泰证券全资子公司华泰创新投资有限公司
华泰期货	华泰证券全资子公司华泰期货有限公司
华泰金控（香港）	华泰国际全资子公司华泰金融控股（香港）有限公司
华泰证券（美国）	华泰国际全资子公司 Huatai Securities (USA), Inc.
新加坡子公司	华泰国际全资子公司 Huatai Securities (Singapore) Pte. Limited
江苏股权交易中心	江苏股权交易中心有限责任公司
南方基金	南方基金管理股份有限公司

常用词语	释义
A 股	公司每股面值人民币 1.00 元的内资股，于上交所上市并以人民币买卖
H 股	公司每股面值人民币 1.00 元的外资股，于香港联交所上市并以港元买卖
GDR	全球存托凭证（Global Depository Receipts）
ESG	环境、社会及公司治理（Environmental, Social and Corporate Governance）
CCER	全国温室气体核证自愿减排量（Chinese Certified Emission Reduction）
SDGs	联合国可持续发展目标（Sustainable Development Goals）
CAMS	信用分析和管理体系（Credit Analysis and Management System）
UNPRI	联合国负责任投资原则组织（United Nations Principles for Responsible Investment）
AI	人工智能（Artificial Intelligence）
RIS	华泰证券研究所睿思智能研究平台（Research Intelligence System）
GRI	全球报告倡议组织（Global Reporting Initiative）
ISSB	国际可持续准则理事会（International Sustainability Standards Board）
IFRS	国际财务报告可持续披露准则（International Financial Reporting Standards）
TCFD	气候相关财务信息披露工作组的建议（Task Force on Climate-related Financial Disclosures）
CASS-ESG6.0	《企业可持续发展报告指南（CASS-ESG6.0）》
IPO	首次公开发售（Initial Public Offering）
华泰公益基金会	江苏省华泰公益基金会
ETF	交易型开放式指数基金（Exchange Traded Funds）
App	应用程序（Application）
中证协	中国证券业协会
MAU	月度活跃用户数量（Monthly Active Users）
MCN	多频道网络（Multi-Channel Network）
中国	中华人民共和国
香港	中国香港特别行政区
报告期	2025 年度



报告索引

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

披露内容	位置
应对气候变化	第二章：1. 应对气候变化
污染物排放	第二章：3. 践行绿色运营
废弃物处理	第二章：3. 践行绿色运营
生态系统和生物多样性保护	第二章：4. 生态系统与生物多样性保护
环境合规管理	第二章：3. 践行绿色运营
能源利用	第二章：3. 践行绿色运营
水资源利用	第二章：3. 践行绿色运营
循环经济	第二章：3. 践行绿色运营
乡村振兴	第一章：2. 乡村振兴
社会贡献	第四章：5. 社会贡献
创新驱动	第四章：3. 创新驱动
科技伦理	第四章：3. 创新驱动
供应链安全	第四章：4. 供应链安全
平等对待中小企业	第五章：6. 平等对待中小企业
产品和服务安全与质量	第四章：1. 产品和服务安全与质量
数据安全与客户隐私保护	第四章：2. 数据安全与客户隐私保护
员工	第三章 以人为本 赋能员工共同成长
尽职调查	专题一：4. 议题重要性评估
利益相关方沟通	专题一：4. 议题重要性评估
反商业贿赂及反贪污	第五章：3. 合规经营
反不正当竞争	第五章：3. 合规经营

披露内容	位置
自主披露的议题	
合规经营	第五章：3. 合规经营
可持续金融	第二章：2. 可持续金融
融资的环境影响	第二章：2. 可持续金融
负责任投资	专题二 ESG 融通 践行负责任投资
服务实体经济	第一章：1. 服务实体经济
投资者教育	第一章：3. 投资者教育
风险管理（含可持续风险管理）	第五章：4. 风险管理
负责任营销	第五章：3. 合规经营
人力资本发展	第三章：2. 健全员工管理战略
行业文化建设	第五章：5. 文化建设

香港联合交易所《环境、社会及管治报告守则》索引

层面、一般披露及关键绩效指标	描述	披露章节
A. 环境		
层面 A1: 排放物		
一般披露	有关废气 ¹ 排放、向水及土地的排污、有害及无害废弃物 ² 的产生等的政策；及遵守对发行人有重大影响的相关法律及规例的资料。	第二章：1. 应对气候变化 第二章：3. 践行绿色运营
关键绩效指标 A1.1	排放物种类及相关排放数据。	关键量化绩效表——温室气体排放、能源消耗及废气排放指标表
关键绩效指标 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）。	关键量化绩效表——温室气体排放、能源消耗及废气排放指标表

层面、一般披露及关键绩效指标	描述	披露章节
关键绩效指标 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）。	关键量化绩效表——温室气体排放、能源消耗及废气排放指标表
关键绩效指标 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。	第二章：1. 应对气候变化
关键绩效指标 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。	第二章：3. 践行绿色运营
层面 A2：资源使用		
一般披露	有效使用资源 ³ （包括能源、水及其他原材料）的政策。	第二章：1. 应对气候变化 第二章：3. 践行绿色运营
关键绩效指标 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）。	关键量化绩效表——温室气体排放、能源消耗及废气排放指标表
关键绩效指标 A2.2	总耗水量及密度（如以每产量单位、每项设施计算）。	关键量化绩效表——水资源消耗绩效指标表
关键绩效指标 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。	关键量化绩效表——温室气体排放、能源消耗及废气排放指标表、水资源消耗绩效指标表、物料消耗及废弃物产生量绩效指标表
关键绩效指标 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。	关键量化绩效表——水资源消耗绩效指标表
关键绩效指标 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。	公司产品仅为金融产品，不适用该指标
层面 A3：环境及自然资源		
一般披露	减低发行人对环境及自然资源造成重大影响的政策。	第二章：1. 应对气候变化 第二章：3. 践行绿色运营
关键绩效指标 A3.1	描述业务活动对环境及自然资源的重大影响及已采取管理有关影响的行动。	第二章：1. 应对气候变化 第二章：3. 践行绿色运营

注 1：废气排放包括氮氧化物、硫氧化物及其他受国家法律及规例规管的污染物。

注 2：有害废弃物指国家规例所界定者。

注 3：资源可用于生产、存储、运输、楼宇、电子设备等。

层面、一般披露及关键绩效指标	描述	披露章节
B. 社会		
雇佣及劳工常规		
层面 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政策；及遵守对发行人有重大影响的相关法律及规例的资料。	第三章：2. 健全员工管理战略
关键绩效指标 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。	关键量化绩效表——员工雇佣绩效指标表
关键绩效指标 B1.2	按性别、年龄组别及地区划分的雇员流失比率。	关键量化绩效表——员工雇佣绩效指标表
层面 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政策；及遵守对发行人有重大影响的相关法律及规例的资料。	第三章：2. 健全员工管理战略
关键绩效指标 B2.1	过去三年（包括汇报年度）每年因工亡故的人数及比率。	关键量化绩效表——员工健康与安全绩效指标表
关键绩效指标 B2.2	因工伤损失工作日数。	关键量化绩效表——员工健康与安全绩效指标表
关键绩效指标 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。	第三章：2. 健全员工管理战略
层面 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 ⁴ 活动。	第三章：2. 健全员工管理战略
关键绩效指标 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。	关键量化绩效表——员工培训绩效指标

注 4：培训指职业培训，可包括由雇主付费的内外部课程。

层面、一般披露及关键绩效指标	描述	披露章节
关键绩效指标 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。	关键量化绩效表——员工培训绩效指标
层面 B4: 劳工准则		
一般披露	有关防止童工或强制劳工的政策；及遵守对发行人有重大影响的相关法律及规例的资料。	第三章：2. 健全员工管理战略
关键绩效指标 B4.1	描述检讨招聘惯例的措施以避免童工及强制劳工。	第三章：2. 健全员工管理战略
关键绩效指标 B4.2	描述在发现违规情况时消除有关情况所采取的步骤。	第三章：2. 健全员工管理战略
层面 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。	第四章：4. 供应链安全 第五章：3. 合规经营
关键绩效指标 B5.1	按地区划分的供应商数目。	关键量化绩效表——供应商绩效指标表
关键绩效指标 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。	第四章：4. 供应链安全 第五章：3. 合规经营
关键绩效指标 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。	第四章：4. 供应链安全 第五章：3. 合规经营
关键绩效指标 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。	第二章：3. 践行绿色运营 第四章：4. 供应链安全 第五章：3. 合规经营
层面 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、标签及隐私事宜及补救方法的政策；及遵守对发行人有重大影响的相关法律及规例的资料。	第四章：1. 产品和服务安全与质量 第四章：2. 数据安全与客户隐私保护 第五章：3. 合规经营
关键绩效指标 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。	公司产品仅为金融产品，不适用该指标

层面、一般披露及关键绩效指标	描述	披露章节
关键绩效指标 B6.2	接获关于产品及服务的投诉数目以及应对方法。	第四章：1. 产品和服务安全与质量 第四章：2. 数据安全与客户隐私保护 第五章：3. 合规经营 关键量化绩效表——客户服务绩效指标表
关键绩效指标 B6.3	描述与维护及保障知识产权有关的惯例。	第五章：3. 合规经营
关键绩效指标 B6.4	描述质量检定过程及产品回收程序。	公司产品仅为金融产品，不适用该指标
关键绩效指标 B6.5	描述消费者资料保障及隐私政策，以及相关执行及监察方法。	第四章：2. 数据安全与客户隐私保护
层面 B7：反贪污		
一般披露	有关防止贿赂、勒索、欺诈及洗黑钱的：政策；及遵守对发行人有重大影响的相关法律及规例的资料。	第五章：3. 合规经营
关键绩效指标 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。	第五章：3. 合规经营
关键绩效指标 B7.2	描述防范措施及举报程序，以及相关执行及监察方法。	第五章：3. 合规经营
关键绩效指标 B7.3	描述向董事及员工提供的反贪污培训。	第五章：3. 合规经营 关键量化绩效表——反贪污相关绩效指标表
社区		
层面 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。	第一章：2. 乡村振兴 第二章：4. 生态系统与生物多样性保护 第四章：5. 社会贡献
关键绩效指标 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)。	第一章：2. 乡村振兴 第二章：4. 生态系统与生物多样性保护 第四章：5. 社会贡献
关键绩效指标 B8.2	在专注范畴所动用资源(如金钱或时间)。	关键量化绩效表——社区投资绩效指标表

层面、一般披露 及关键绩效指标	描述	披露章节
气候相关披露		
管治		
管治	发行人须披露有关以下方面的资料： (a) 负责监督气候相关风险和机遇的治理机构（可包括董事会、委员会或其他同等治理机构）或个人的信息；及 (b) 管理层在用以监察、管理及监督气候相关风险和机遇的管治流程、监控措施及程序中的角色。	第二章：1. 应对气候变化
策略		
气候相关风险和机遇	发行人须披露其信息，以让人理解其合理预期可能在短期、中期或长期影响其现金流量、融资渠道或资本成本的气候相关风险和机遇。具体而言，发行人须： (a) 描述合理预期可能在短期、中期或长期影响发行人的现金流量、融资渠道或资本成本的气候相关风险和机遇； (b) 就发行人已识别的每项气候相关风险，解释发行人是否认为该风险是与气候相关物理风险或与气候相关转型风险； (c) 就发行人已识别的每项气候相关风险和机遇，具体说明其合理预期可能影响发行人的时间范围（短期、中期或长期）；及 (d) 解释发行人如何定义短期、中期及长期，以及这些定义如何与其策略决定规划范围挂钩。	第二章：1. 应对气候变化
业务模式和价值链	发行人须披露让人了解气候相关风险和机遇对其业务模式和价值链的当前和预期影响的信息。具体而言，发行人须作如下披露： (a) 描述气候相关风险和机遇对发行人的业务模式和价值链的当前和预期影响；及 (b) 描述在发行人的业务模式和价值链中，气候相关风险和机遇集中的地方（例如，地理区域、设施及资产类型）。	第二章：1. 应对气候变化
策略和决策	发行人须披露让人了解气候相关风险和机遇对其策略和决策的影响的信息。具体而言，发行人须披露： (a) 有关发行人已经及将来计划在其策略和决策中如何应对气候相关风险和机遇的信息，包括发行人计划如何实现任何其所设定的气候相关目标，以及任何法律或法规要求达到的目标；及 (b) 有关发行人当前及将来计划如何为根据第 (a) 段披露的行动提供资源。 发行人须披露先前各汇报期内按照第 (a) 段所披露计划的进度。	第二章：1. 应对气候变化

层面、一般披露 及关键绩效指标	描述	披露章节
财务状况、财务表现及现金流量	<p>当前财务影响</p> <p>发行人须披露以下定性和量化资料：</p> <p>(a) 气候相关风险和机遇如何影响发行人在汇报期的财务状况、财务表现及现金流量；及</p> <p>(b) 当存在将导致下一汇报年度相关财务报表中的资产和负债账面价值发生重要调整的重大风险时，关于第（a）段中识别的气候相关风险和机遇的信息。</p> <hr/> <p>预期财务影响</p> <p>发行人须披露以下定性和量化资料：</p> <p>(a) 发行人经考虑其管理气候相关风险和机遇的策略后，预期其财务表现在短期、中期及长期内将如何变化；及</p> <p>(b) 基于发行人管理气候相关风险和机遇的策略，其预计其财务业绩及现金流量在短期、中期及长期的变化。</p>	第二章：1. 应对气候变化
气候韧性	<p>发行人须披露信息，使他人了解发行人的策略及业务模式对气候相关变化、发展或不确定性的韧性。具体而言，发行人须披露：</p> <p>(a) 发行人截至汇报日对其气候韧性的评估；及 (b) 如何及何时进行气候相关情景分析。</p>	第二章：1. 应对气候变化
风险管理		
风险管理	<p>发行人须披露以下信息：</p> <p>(a) 发行人用于识别、评估气候相关风险，以及厘定当中轻重缓急并保持监察的流程及相关政策；</p> <p>(b) 发行人用于识别、评估气候相关机遇，以及厘定当中轻重缓急并保持监察的流程（包括发行人可有及如何使用气候相关情景分析来确定气候相关机遇的信息）；</p> <p>(c) 气候相关风险和机遇的识别、评估、优先排列和监察流程，是如何融入发行人的整体风险管理流程，以及融入的程度如何。</p>	第二章：1. 应对气候变化
指标与目标		
温室气体排放	<p>发行人须披露汇报期内的温室气体绝对总排放量（以公吨二氧化碳当量表示），并分为：</p> <p>(a) 范围 1 温室气体排放；</p> <p>(b) 范围 2 温室气体排放；及</p> <p>(c) 范围 3 温室气体排放。</p>	第二章：1. 应对气候变化 关键量化绩效表——温室气体排放、能源消耗及废气排放指标表

层面、一般披露 及关键绩效指标	描述	披露章节
温室气体排放核算方法	发行人须： (a) 除非管辖机关或发行人上市之另一交易所另有要求，否则发行人须根据《温室气体核算体系：企业核算与报告标准（2004 年）》计量其温室气体排放； (b) 披露其用于计量温室气体排放的方法； (c) 就披露的范围 2 温室气体排放，披露其以地域为基准的范围 2 温室气体排放，并提供有助于了解该排放的任何所需合约文书的信息；及 (d) 就披露的范围 3 温室气体排放，根据《温室气体核算体系：企业价值链（范围 3）核算与报告标准（2011 年）》所述的范围 3 类别披露发行人计量范围 3 温室气体排放中包含的类别。	第二章：1. 应对气候变化 关键量化绩效表——温室气体排放、能源消耗及废气排放指标表
气候相关转型风险	发行人须披露容易受气候相关转型风险影响的资产或业务活动的金额及百分比。	第二章：1. 应对气候变化
气候相关物理风险	发行人须披露容易受气候相关物理风险影响的资产或业务活动的金额及百分比。	第二章：1. 应对气候变化
气候相关机遇	发行人须披露涉及气候相关机遇的资产或业务活动的金额及百分比。	第二章：1. 应对气候变化
资本运用	发行人须披露用于气候相关风险和机遇的资本开支、融资或投资的金额。	第二章：1. 应对气候变化
内部碳定价	发行人须披露如下： (a) 阐释发行人可有及如何在决策中应用碳定价（例如投资决策、转移定价及情景分析）；及 (b) 发行人用于评估其温室气体排放成本的每吨温室气体排放量定价；或适当的否定声明，确认发行人没有在决策中应用碳定价。	第二章：1. 应对气候变化 第二章：2. 可持续金融
薪酬	发行人须披露气候相关考虑因素可有及如何纳入薪酬政策，或提供适当的否定声明。	第二章：1. 应对气候变化
行业指标	鼓励发行人披露与一项或多项特定的业务模式和活动有关的行业指标，或与参与有关行业常见特征有关的行业指标。	第二章：1. 应对气候变化 第二章：2. 可持续金融
气候相关目标	发行人须披露 (a) 其为监察实现其策略目标的进展而设定的与气候相关的定性及量化目标；及 (b) 法律或法规要求发行人达到的任何目标，包括任何温室气体排放目标。	第二章：1. 应对气候变化
气候相关目标	发行人须披露其设定及审核每项目标的方法，以及其如何监察达标进度。	第二章：1. 应对气候变化 第二章：3. 践行绿色运营
气候相关目标	发行人须披露有关每项气候相关目标的绩效的信息以及对发行人绩效的趋势或变化分析。	第二章：1. 应对气候变化

全球报告倡议组织《可持续发展报告标准》（2021 版）索引

使用说明	华泰证券股份有限公司在 2025 年 1 月 1 日到 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	位置
GRI 2 一般披露 2021		
组织及其报告做法		
2-1	组织详细情况	报告编制说明 关于华泰证券
2-2	纳入组织可持续发展报告的实体	关于华泰证券
2-3	报告期、报告频率和联系人	报告编制说明 封底
2-4	信息重述	关键量化绩效表
2-5	外部鉴证	独立验证说明
活动和工作者		
2-6	活动、价值链和其他业务关系	关于华泰证券
2-7	员工	关键量化绩效表
2-8	员工之外的工作者	关键量化绩效表
管治		
2-9	管治架构和组成	关于华泰证券 专题一：2. 完善 ESG 治理 第五章：2. 完善公司治理 请参阅本公司 2025 年度报告
2-10	最高管治机构的提名和遴选	专题一：2. 完善 ESG 治理 第五章：2. 完善公司治理
2-11	最高管治机构的主席	专题一：2. 完善 ESG 治理 第五章：2. 完善公司治理
2-12	在管理影响方面，最高管治机构的监督作用	专题一：2. 完善 ESG 治理 第五章：2. 完善公司治理 请参阅本公司 2025 年度报告

GRI 标准	披露项	位置
2-13	为管理影响的责任授权	专题一：2. 完善 ESG 治理 专题一：4. 议题重要性评估 第五章：2. 完善公司治理
2-14	最高管治机构在可持续发展报告中的作用	董事会环境、社会及公司治理（ESG）管理声明 专题一：2. 完善 ESG 治理
2-15	利益冲突	第五章：2. 完善公司治理 第五章：3. 合规经营
2-16	重要关切问题的沟通	专题一：2. 完善 ESG 治理 专题一：4. 议题重要性评估
2-17	最高管治机构的共同知识	专题一：2. 完善 ESG 治理 专题一：4. 议题重要性评估
2-18	对最高管治机构的绩效评估	请参阅本公司 2025 年度报告
2-19	薪酬政策	第三章：2. 健全员工管理战略 第三章：3. 员工相关影响、风险和机遇管理 第五章：2. 完善公司治理 请参阅本公司 2025 年度报告
2-20	确定薪酬的程序	第三章：2. 健全员工相关战略 第三章：3. 员工相关影响、风险和机遇管理 第五章：2. 完善公司治理 请参阅本公司 2025 年度报告
2-21	年度总薪酬比率	请参阅本公司 2025 年度报告
战略、政策和实践		
2-22	关于可持续发展战略的声明	董事会环境、社会及公司治理（ESG）管理声明 专题一：1. 贯彻 ESG 理念 专题一：2. 完善 ESG 治理
2-23	政策承诺	董事会环境、社会及公司治理（ESG）管理声明 专题一：2. 完善 ESG 治理
2-24	融合政策承诺	董事会环境、社会及公司治理（ESG）管理声明 专题一：2. 完善 ESG 治理 第二章：2. 可持续金融
2-25	补救负面影响的程序	第四章：1. 产品和服务安全与质量 第四章：2. 数据安全与客户隐私保护 第五章：3. 合规经营

GRI 标准	披露项	位置
2-26	寻求建议和提出关切的机制	专题一：4. 议题重要性评估 第五章：3. 合规经营
2-27	遵守法律法规	第二章：3. 践行绿色运营 第三章：1. 夯实员工治理机制 第四章：1. 产品和服务安全与质量 第四章：2. 数据安全与客户隐私保护 第五章：3. 合规经营
2-28	协会的成员资格	荣誉与认可 专题一：2. 完善 ESG 治理
利益相关方参与		
2-29	利益相关方参与的方法	专题一：4. 议题重要性评估
2-30	集体谈判协议	公司无该类情况发生
GRI 3 实质性议题 2021		
3-1	确定实质性议题的过程	专题一：4. 议题重要性评估
3-2	实质性议题清单	专题一：4. 议题重要性评估
3-3	实质性议题的管理	专题一：2. 完善 ESG 治理 专题一：4. 议题重要性评估
GRI 201 经济绩效 2016		
201-1	直接产生和分配的经济价值	关于华泰证券 关键量化绩效表
201-2	气候变化带来的财务影响以及其他风险和机遇	专题一：4. 议题重要性评估 第二章：1. 应对气候变化
201-3	固定福利计划义务和其他退休计划	请参阅本公司 2025 年度报告
201-4	政府给予的财政补贴	请参阅本公司 2025 年度报告
GRI 202 市场表现 2016		
202-1	按性别标准起薪水平工资与当地最低工资之比	保密限制
202-2	从当地社区雇佣高管的比例	保密限制
GRI 203 间接经济影响 2016		
203-1	基础设施投资和支持性服务	专题二 ESG 融通 践行负责任投资 第一章 厚植根基 培育韧性经济土壤
203-2	重大间接经济影响	第四章：1. 产品和服务安全与质量
GRI 204 采购实践 2016		
204-1	向当地供应商采购支出的比例	关键量化绩效表
GRI 205 反腐败 2016		

GRI 标准	披露项	位置
205-1	已进行腐败风险评估的运营点	第五章：3. 合规经营
205-2	反腐败政策和程序的传达及培训	第五章：3. 合规经营
205-3	经确认的腐败事件和采取行动	第五章：3. 合规经营 关键量化绩效表
GRI 206 反竞争行为 2016		
206-1	针对反竞争行为、反托拉斯和反垄断实践的法律诉讼	公司无该类情况发生
GRI 207 税务 2019		
207-1	税务方针	第五章：3. 合规经营 请参阅本公司 2025 年度报告
207-2	税务治理、控制及风险管理	请参阅本公司 2025 年度报告
207-3	与税务密切相关的利益相关方参与及管理	请参阅本公司 2025 年度报告
207-4	国别报告	公司无该类情况发生
GRI 301 物料 2016		
301-1	所用物料的重量或体积	关键量化绩效表
301-2	所用循环利用的进料	公司产品仅为金融产品，不适用该指标
301-3	再生产品及其包装材料	公司产品仅为金融产品，不适用该指标
GRI 302 能源 2016		
302-1	组织内部的能源消耗量	关键量化绩效表
302-2	组织外部的能源消耗量	关键量化绩效表
302-3	能源强度	关键量化绩效表
302-4	降低能源消耗量	第二章：3. 践行绿色运营
302-5	降低产品和服务的能源需求量	第二章：3. 践行绿色运营
GRI 303 水资源和污水 2018		
303-1	组织与水作为共有资源的相互影响	第二章：3. 践行绿色运营
303-2	管理与排水相关的影响	第二章：3. 践行绿色运营
303-3	取水	公司为金融行业，不适用该指标
303-4	排水	公司为金融行业，不适用该指标
303-5	耗水	关键量化绩效表
GRI 304 生物多样性 2016		
304-1	组织在位于或邻近保护区和保护区外的生物多样性丰富区域拥有、租赁、管理的运营点	公司无相关运营点
304-2	活动、产品和服务对生物多样性的重大影响	第二章：4. 生态系统与生物多样性保护

GRI 标准	披露项	位置
304-3	受保护或经修复的栖息地	公司无该披露项情况
304-4	受运营影响的栖息地中已被列入世界自然保护联盟 (IUCN) 红色名录及国家保护名册的物种	公司无该披露项情况
GRI 305 排放 2016		
305-1	直接 (范围 1) 温室气体排放	关键量化绩效表
305-2	能源间接 (范围 2) 温室气体排放	关键量化绩效表
305-3	其他间接 (范围 3) 温室气体排放	关键量化绩效表
305-4	温室气体排放强度	关键量化绩效表
305-5	温室气体减排量	关键量化绩效表
305-6	臭氧消耗物质 (ODS) 的排放	公司为金融行业, 不适用该指标
305-7	氮氧化物 (NO _x)、硫氧化物 (SO _x) 和其他重大气体排放	关键量化绩效表
GRI 306 废弃物 2020		
306-1	废弃物的产生及废弃物相关重大影响	第二章: 3. 践行绿色运营
306-2	废弃物相关重大影响的管理	第二章: 3. 践行绿色运营
306-3	产生的废弃物	关键量化绩效表
306-4	从处置中转移的废弃物	公司无该披露项情况
306-5	进入处置的废弃物	公司无该披露项情况
GRI 308 供应商环境评估 2016		
308-1	使用环境评价维度筛选的新供应商	专题一: 2. 完善 ESG 治理 第四章: 4. 供应链安全 第五章: 3. 合规经营
308-2	供应链的负面环境影响以及采取的行动	专题一: 2. 完善 ESG 治理 第四章: 4. 供应链安全 第五章: 3. 合规经营
GRI 401 雇佣 2016		
401-1	新进员工雇佣率和员工流动率	关键量化绩效表
401-2	提供给全职员工 (不包括临时或兼职员工) 的福利	第三章 以人为本 赋能员工共同成长
401-3	育儿假	关键量化绩效表
GRI 402 劳资关系 2016		
402-1	有关运营变更的最短通知期	公司无该披露项情况
GRI 403 职业健康与安全 2018		
403-1	职业健康安全管理体系	第三章: 2. 健全员工管理战略

GRI 标准	披露项	位置
403-2	危害识别、风险评估和事件调查	公司无该披露项情况
403-3	职业健康服务	第三章：2. 健全员工管理战略
403-4	职业健康安全事务：工作者的参与、意见征询和沟通	公司无该披露项情况
403-5	工作者职业健康安全培训	第三章：2. 健全员工管理战略
403-6	促进工作者健康	第三章：2. 健全员工管理战略 第三章：3. 员工相关影响、风险和机遇管理
403-7	预防和减缓与业务关系直接相关的职业健康安全影响	第三章：2. 健全员工管理战略
403-8	职业健康安全管理体系覆盖的工作者	公司无该披露项情况
403-9	工伤	关键量化绩效表
403-10	工作相关的健康问题	第三章：2. 健全员工管理战略
GRI 404 培训与教育 2016		
404-1	每名员工每年接受培训的平均小时数	关键量化绩效表
404-2	员工技能提升方案和过渡协助方案	第三章：2. 健全员工管理战略
404-3	接受定期绩效和职业发展考核的员工百分比	第三章：2. 健全员工管理战略 第三章：3. 员工相关影响、风险和机遇管理
GRI 405 多元化与平等机会 2016		
405-1	管治机构与员工的多元化	第三章：1. 夯实员工治理机制 第三章：2. 健全员工管理战略 关键量化绩效表
405-2	男女基本工资和报酬的比例	保密限制
GRI 406 反歧视 2016		
406-1	歧视事件及采取的纠正行动	第三章：1. 夯实员工治理机制 第三章：2. 健全员工管理战略 关键量化绩效表
GRI 407 结社自由与集体谈判 2016		
407-1	结社自由与集体谈判权利可能面临风险的运营点和供应商	公司无该类情况发生 第三章：1. 夯实员工治理机制 第三章：2. 健全员工管理战略
GRI 408 童工 2016		
408-1	具有重大童工事件风险的运营点和供应商	公司无该类情况发生 第三章：1. 夯实员工治理机制 第三章：2. 健全员工管理战略

GRI 标准	披露项	位置
GRI 409 强迫或强制劳动 2016		
409-1	具有强迫或强制劳动事件重大风险的运营点和供应商	公司无该类情况发生 第三章：1. 夯实员工治理机制 第三章：2. 健全员工管理战略
GRI 410 安保实践 2016		
410-1	接受过在人权政策或程序方面培训的安保人员	公司无该披露项情况
GRI 411 原住民权利 2016		
411-1	涉及侵犯原住民权利的事件	公司无该类情况发生
GRI 413 当地社区 2016		
413-1	有当地社区参与、影响评估和发展计划的运营点	第一章：2. 乡村振兴 第一章：3. 投资者教育 第四章：1. 产品和服务安全与质量 第四章：5. 社会贡献
413-2	对当地社区有实际或潜在重大负面影响的运营点	公司无该类情况发生
GRI 414 供应商社会评估 2016		
414-1	使用社会评价维度筛选的新供应商	专题一：2. 完善 ESG 治理 第五章：3. 合规经营
414-2	供应链的负面社会影响以及采取的行动	专题一：2. 完善 ESG 治理 第五章：3. 合规经营
GRI 415 公共政策 2016		
415-1	政治捐助	公司无该类情况发生
GRI 416 客户健康与安全 2016		
416-1	评估产品和服务类别的健康与安全影响	公司产品仅为金融产品，不适用该指标
416-2	涉及产品和服务的健康与安全影响的违规事件	第五章：3. 合规经营
GRI 417 营销与标识 2016		
417-1	对产品和服务信息与标识的要求	第五章：3. 合规经营
417-2	涉及产品和服务信息与标识的违规事件	公司无该类情况发生
417-3	涉及营销传播的违规事件	公司无该类情况发生
GRI 418 客户隐私 2016		
418-1	涉及侵犯客户隐私和丢失客户资料的经证实的投诉	公司无该类情况发生 第四章：2. 数据安全与客户隐私保护



鉴证声明

关于华泰证券股份有限公司《2025年度可持续发展报告》中可持续发展活动的鉴证报告

鉴证/验证的性质和范围

SGS通标标准技术服务有限公司（以下简称“SGS-CSTC”）受华泰证券股份有限公司（以下简称“华泰证券”）的委托，对其《2025年度可持续发展报告》中文版涵盖2025年1月1日至2025年12月31日期间的内容进行独立鉴证。

鉴证声明的使用者

本鉴证声明意图提供给所有华泰证券的利益相关方。

责任声明

华泰证券《2025年度可持续发展报告》中的信息及呈现方式由其ESG管治机构和管理层负责。SGS-CSTC并未参与该报告任何材料的准备。

我们的责任旨在基于充分且适当的客观证据，在以下规定的鉴证范围内表达对可持续发展绩效信息的意见。

SGS-CSTC 对于任何由于使用本报告中的信息而引起的直接或间接损失不承担责任。

鉴证标准、类型与保证等级

SGS集团已根据ISAE 3000等国际公认的鉴证标准，为ESG&可持续发展报告鉴证（SRA）开发了一套规章。

本报告的鉴证依据下列鉴证标准开展：

鉴证标准	鉴证等级
ISAE 3000	有限保证

鉴证范围

鉴证范围包括对详细列于下面的特定绩效信息的质量、准确性和可靠性进行评估，以及对以下报告标准的遵循情况进行评估：

报告标准
GRI Standards 2021（参照）
香港交易所上市规则附录 C2《环境、社会及管治报告守则》

鉴证方法

鉴证包括鉴证前调研、现场采访位于中国南京市江东中路228号华泰证券广场华泰证券总部的相关员工，以及进行必要的文档和记录审查和确认。本次鉴证未对下属机构进行所有原始数据的溯源。

有限保证鉴证执行的程序在性质和用时上与合理保证不同，并且在范围上也小于合理保证。因此，有限保证获得的保证等级低于合理保证等级。

鉴证局限性

从独立审计的财务报告中提取的数据，及根据财务数据计算所得的强度/密度数据，并未作为本鉴证流程的组成部分与来源数据进行核对。

关于温室气体排放相关数据的局限性

《2025年度可持续发展报告》中温室气体排放相关数据为企业自行核算，本次鉴证过程做抽样验证。



独立性与能力声明

SGS集团是检验、检测和认证领域的全球领导者，在多个国家/地区开展业务，SGS-CSTC是其附属机构。SGS-CSTC申明与华泰证券为完全独立之组织，对该机构、其附属机构和利益相关方不存在偏见和利益冲突。

本次鉴证团队由具备与此项任务有关的知识、经验和资质的人员组成。

发现与结论

鉴证/验证意见

基于上述方法论和所进行的鉴证，华泰证券《2025年度可持续发展报告》中鉴证范围内的可持续发展绩效信息没有发现不准确、不可靠的情况。

GRI Standards 2021遵循情况

鉴证团队认为，华泰证券《2025年度可持续发展报告》参照了GRI Standards 2021的要求。

香港交易所上市规则附录C2《环境、社会及管治报告守则》遵循情况

鉴证团队认为，华泰证券《2025年度可持续发展报告》符合香港交易所上市规则附录C2《环境、社会及管治报告守则》的要求。

签字：

代表通标标准技术服务有限公司


David Xin
Sr. Director – Business Assurance
北京市阜成路73号世纪裕惠大厦16层

2026年03月20日
WWW.SGS.COM



CN26/00001842



 华泰在线: www.htsc.com

 客服热线: **95597**

 地址: 中国江苏省南京市江东中路228号 华泰证券

Huatai Online: www.htsc.com

Customer Services Hotline: 95597

Company Address: No. 228 Middle Jiangdong Road, Nanjing, Jiangsu Province, PRC

© HUATAI SECURITIES All Rights Reserved.
RECYCLABLE

