



# 2025 可持续发展暨 ESG 报告

China Galaxy Securities Co., Ltd.  
Sustainability & Environmental,  
Social and Governance Report

# 目录

## Contents

1	报告编制说明	7	关于中国银河证券	107	ESG 数据表和附注
4	董事会 ESG 管理声明	12	议题重要性评估	112	报告标准索引表
5	董事长致辞	16	尽职调查与利益相关方沟通	123	第三方独立鉴证报告
6	总裁致辞	18	强化银河可持续发展管理		

CHINA GALAXY  
SECURITIES

### 逐绿前行 点亮银河低碳之路

23	应对气候变化
29	绿色金融
34	投融资 ESG 风险管理
38	绿色运营



### 数智为擎 赋能银河稳健成长

61	金融科技应用
65	信息安全与客户隐私保护



### 立足客户 共创银河服务生态

专题：锚定“十五五”，金融强国新坐标	43
负责任投资	50
客户服务质量	52
投资者教育	57
供应商管理	58



### 以人为本 共育银河人文土壤

人力资本管理	73
推动乡村振兴	81
社会贡献	85



### 治理为基 守护银河行稳致远

89	公司治理	97	全面风险管理
93	行业文化建设	101	商业行为
94	合规经营		



# 报告编制说明

本报告是中国银河证券股份有限公司第2份可持续发展报告，同时也是第9份环境、社会及管治(ESG)相关信息报告，向各利益相关方披露了公司在经营中对于ESG议题所秉持的理念、建立的管理方法、推行的工作与达到的成效。

## 报告范围

**组织范围** 本报告范围与公司年度合并财务报表范围一致。

企业全称	企业简称
中国银河证券股份有限公司	中国银河证券、公司
银河期货有限公司	银河期货
银河德睿资本管理有限公司	银河德睿
银河创新资本管理有限公司	银河创新资本
银河金汇证券资产管理有限公司	银河金汇
银河源汇投资有限公司	银河源汇
中国银河国际控股有限公司	银河国际控股
中国银河国际证券私人有限公司和中国银河国际证券马来西亚私人有限公司	银河海外

**时间范围** 2025年1月1日至2025年12月31日。部分信息适当追溯及展望。

**发布周期** 本报告为年度报告，上一份报告的发布时间为2025年3月。

## 报告编制依据

本报告依据《上海证券交易所上市公司自律监管指引第14号——可持续发展报告(试行)》(简称“上交所《指引》”)《上海证券交易所上市公司自律监管指引第1号——规范运作》、香港联合交易所(简称“联交所”)《环境、社会及管治报告守则(2025年1月1日生效版)》，同时参照《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》(简称“上交所《指南》”)、全球报告倡议组织《可持续发展报告标准》(2021)(简称“GRI标准”)编制。

## 报告编制原则

本报告编制过程遵循上交所《指引》及联交所《环境、社会及管治报告守则》的汇报原则，具体应用情况如下：

### 重要性

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

### 准确性

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

### 可比性

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

### 时效性

本报告为年度报告，覆盖时间范围为2025年1月1日至2025年12月31日。本报告中的数据如无特别说明，均为在此期间内数据。公司在报告年度结束后发布报告，为利益相关方决策提供及时的信息参考。

### 清晰性

本报告以中文简体、中文繁体及英语版本发布。本报告中包含表格、模型图等信息，作为本报告中文字内容的辅助，便于利益相关方更好地理解报告中文字内容。为便于利益相关方更快获取信息，本报告提供目录及ESG标准的对标索引表，详见本报告“报告标准索引表”章节。

### 可验证性

本报告中案例和数据来自公司内部实际运营记录或财务报告。公司系统管理历年ESG量化绩效，所披露数据来源及计算过程均可追溯，有效支撑报告期内鉴证工作的开展。

# 董事会 ESG 管理声明

2025年是中国银河证券成立二十五周年，也是三年战略规划收官之年。公司坚持将ESG理念深度融入长期发展战略与业务布局，系统嵌入经营管理全过程，推动ESG工作更加体系化、规范化和高效化运行，持续夯实高质量可持续发展的根基。

CHINA GALAXY  
SECURITIES

## 完善治理架构 夯实ESG顶层设计



公司持续优化ESG治理体系与职责分工，修订《董事会战略与ESG发展委员会议事规则》，将气候相关影响、风险和机遇的监督管理职责进一步纳入董事会专门委员会职能。公司经营管理层设立ESG管理委员会并定期召开会议，加强统筹协调与执行督导，确保可持续发展要求在战略部署与日常管理中有效落实，形成上下贯通、协同推进的治理格局。

## 健全执行机制 提升ESG管理质效



2025年，公司董事会审议并监督多项涉及公司治理、合规经营、风险管理及信息披露的ESG事项，持续完善制度体系与执行流程，强化监督与评估机制，确保ESG管理取得实效。同时，公司加强ESG能力建设，通过专题培训与内外部交流提升管理层及相关人员对监管趋势和行业实践的理解与运用能力，推动ESG理念融入决策流程与运营环节，不断提升治理水平与信息披露透明度。

## 聚焦核心议题 深化ESG目标落实



公司基于利益相关方沟通、政策研究及行业趋势分析，基于双重重要性原则识别并评估ESG重要性议题。针对具有财务重要性的议题开展风险与机遇分析，设定目标并建立持续监测与改进机制，推动ESG管理与业务运营形成闭环，在有效防范潜在风险的同时把握可持续发展机遇，为公司长期稳健经营提供有力支撑。

2026年是“十五五”规划的开局之年，也是公司新一轮战略规划实施的起步之年。公司将以此为新的起点，持续深化ESG治理实践，提升管理能力与价值创造水平，推动ESG工作走深走实，为服务金融强国建设和经济社会高质量发展作出更大贡献。

### 平衡性

本报告内容反映客观、真实的事实，对涉及公司正面、负面的信息均如实地披露。

### 完整性

本报告披露主体范围为中国银河证券股份有限公司及其子公司，与公司合并财务报表范围保持一致。

### 量化性

本报告披露关键定量披露项，具体详见本报告“ESG数据表和附注”章节。

## 报告数据说明

本报告中的财务数据摘自经审计的公司年报，其他数据来自公司内部系统或人工整理。本报告中所涉及货币种类及金额，除特别注明外，均以人民币为计量单位。

## 报告发布方式

本公司以中英文两种语言编制本报告。本报告提供电子版和印刷版。电子版刊登于香港交易及结算所有限公司披露易网站、上海证券交易所网站和公司官方网站。

## 第三方鉴证

本报告选定的ESG绩效指标经过安永华明会计师事务所(特殊普通合伙)第三方鉴证，详见“[第三方独立鉴证报告](#)”。

## 确认及批准

本报告于2026年3月30日获董事会审批通过。

## 董事长致辞

2025年是中国银河证券“十四五”规划收官之年，也是系统谋划“十五五”发展、加快推进中国一流投资银行建设的关键之年。公司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，坚定践行金融工作的政治性、人民性，坚持功能性第一，在服务国家战略和实体经济发展中实现稳健前行。

这一年，我们坚持以政治建设为统领，持续筑牢金融国企的“根”和“魂”。公司全面加强党的领导，推动党建与经营深度融合，高标准高质量开展深入贯彻中央八项规定精神学习教育，持续推进“清廉银河”建设，加强全员廉洁从业管理，切实把党的政治优势和组织优势转化为公司治理效能和发展动能。

这一年，我们强化战略引领，夯实可持续发展根基。围绕建设一流投资银行目标，持续优化落实“五位一体、三化一同”发展思路，有力推进各项战略任务，各板块收入全面增长；深耕金融“五篇大文章”，聚焦科技创新、绿色发展和普惠金融重点领域，创新金融产品与服务模式，协助筹建中国-东盟基金，连续参与境内外资本市场合作项目，持续提升服务高水平对外开放能力。

这一年，我们厚植责任底色，彰显国有金融企业担当。公司深化乡村振兴帮扶，打造“静宁苹果”高铁专列，帮扶静宁苹果产业经验入选全球最佳减贫案例；持续完善ESG治理体系，强化董事会层面可持续发展管理机制，推动经营管理与可持续发展理念深度融合；深化“一个银河·ONE CGS”文化理念体系建设，强化协同文化，增强员工认同感与组织凝聚力，为可持续发展提供持久精神动力。

回顾“十四五”，公司综合实力显著提升，总资产、净资产、净资本、营业收入、归母净利润等总量指标创历史新高，客户数接连跨越1,300万、1,500万和1,900万大关，客户托管资产不断突破4万亿、5万亿、6万亿，发展成果获得广泛认可，高质量发展迈上新台阶。

展望“十五五”，中国银河证券将始终坚守“金融报国、客户至上”的初心使命，坚决贯彻国家“十五五”规划战略部署，精准对标2026年各项目标任务，自觉将公司发展融入国家大局，加快建设中国一流投资银行，坚定不移走好中国特色金融发展之路，努力在金融强国建设新征程中展现更大的银河担当。

中国银河证券股份有限公司  
党委书记、董事长

## 总裁致辞

2025年，面对复杂多变的外部环境和持续深化的资本市场改革，中国银河证券坚持“专业为本、合规为先、稳中求进”的经营理念，全年实现营业收入283.02亿元，归属于母公司股东的净利润125.20亿元，总资产超过8,557亿元，顺利完成三年战略规划目标任务，为迈入“十五五”新阶段奠定了坚实基础。

公司锚定国家战略导向，功能发挥成效良好。公司参与首批商业银行科创债发行，牵头主承销全国首批民营股权投资机构科创债，服务中国车企全球最大规模IPO落地，提升资本市场支持科技创新能力。落地首单境外绿色债篮子，实现绿色金融债在卢森堡挂牌，保荐港股“航运ESG第一股”，拓展绿色资产跨境融资路径。连续助力财政部在澳门发行人民币国债，依托海南自贸港基金深化区域协同，跨境综合金融服务能力持续增强。

公司持续优化业务体系布局，核心竞争力持续提升。财富管理业务深化转型，客户服务生态更加完善；投行业务质量效益双升，股权融资和并购重组领域实现突破；机构业务多元协同发展，覆盖客户数增长近千家；投资交易坚持稳健策略，在复杂市场环境下保持审慎运作；国际业务和子公司经营能力持续提升，境内外一体化展业能力进一步增强。

公司坚持守正创新，持续提升治理能力和风险管理水平。加强集团化管控，资源配置持续优化，运营能效不断提升，数字化赋能发展显著增强；全面落实监管及股东风险管理要求，健全并表管理体系，风险精细化计量与智能化预警机制持续完善，资产质量得到有效提升，合规内控、案件防控和审计监督闭环更加稳固，在风险可测、可控、可承受前提下实现稳健发展。

新阶段孕育新机遇，新征程呼唤新作为。公司将坚持稳中求进、提质增效，完整准确全面贯彻新发展理念，进一步强化战略引领，深化改革创新，筑牢风险防控底线，加快推进中国一流投资银行建设，为服务金融强国建设作出新的更大贡献！

中国银河证券股份有限公司  
党委副书记、总裁



# 关于中国银河证券

## 公司概况

中国银河证券是中国证券行业领先的综合性金融服务提供商。凭借独特的历史、品牌和股东优势，公司资本规模、盈利水平、业务实力和风险管理能力位居行业前列。公司为个人、企业、机构、国际及资本市场客户提供财富管理、投资银行、机构业务、国际业务、投资交易等全方位、多层次、专业高效的综合金融服务，致力于打造受人尊敬的现代投资银行。

### ○ 基本信息

<b>中文名称</b>  中国银河证券股份有限公司	<b>英文名称</b>  China Galaxy Securities Co., Ltd.		
<b>注册资本</b>  <b>109.34 亿元</b>	<b>资产总额</b>  <b>8,557.45 亿元</b>		
<b>营业收入</b>  <b>283.02 亿元</b>	<b>员工总数</b>  <b>14,259 名</b>		
<b>主要业务</b>  财富管理业务、投资银行业务、机构业务、国际业务、投资交易业务和母子公司一体化业务	<b>主要子公司</b>  银河期货、银河创新资本、银河国际控股、银河金汇、银河源汇		
<b>上市情况</b> 	<table border="0"> <tr> <td> <b>A 股</b>                      2017 年 1 月 23 日                      在上海证券交易所主板上市                      股票简称：中国银河                      股票代码：601881.SH                 </td> <td> <b>H 股</b>                      2013 年 5 月 22 日                      在香港联合交易所上市                      股票简称：中国银河                      股票代码：06881.HK                 </td> </tr> </table>	<b>A 股</b> 2017 年 1 月 23 日 在上海证券交易所主板上市 股票简称：中国银河 股票代码：601881.SH	<b>H 股</b> 2013 年 5 月 22 日 在香港联合交易所上市 股票简称：中国银河 股票代码：06881.HK
<b>A 股</b> 2017 年 1 月 23 日 在上海证券交易所主板上市 股票简称：中国银河 股票代码：601881.SH	<b>H 股</b> 2013 年 5 月 22 日 在香港联合交易所上市 股票简称：中国银河 股票代码：06881.HK		

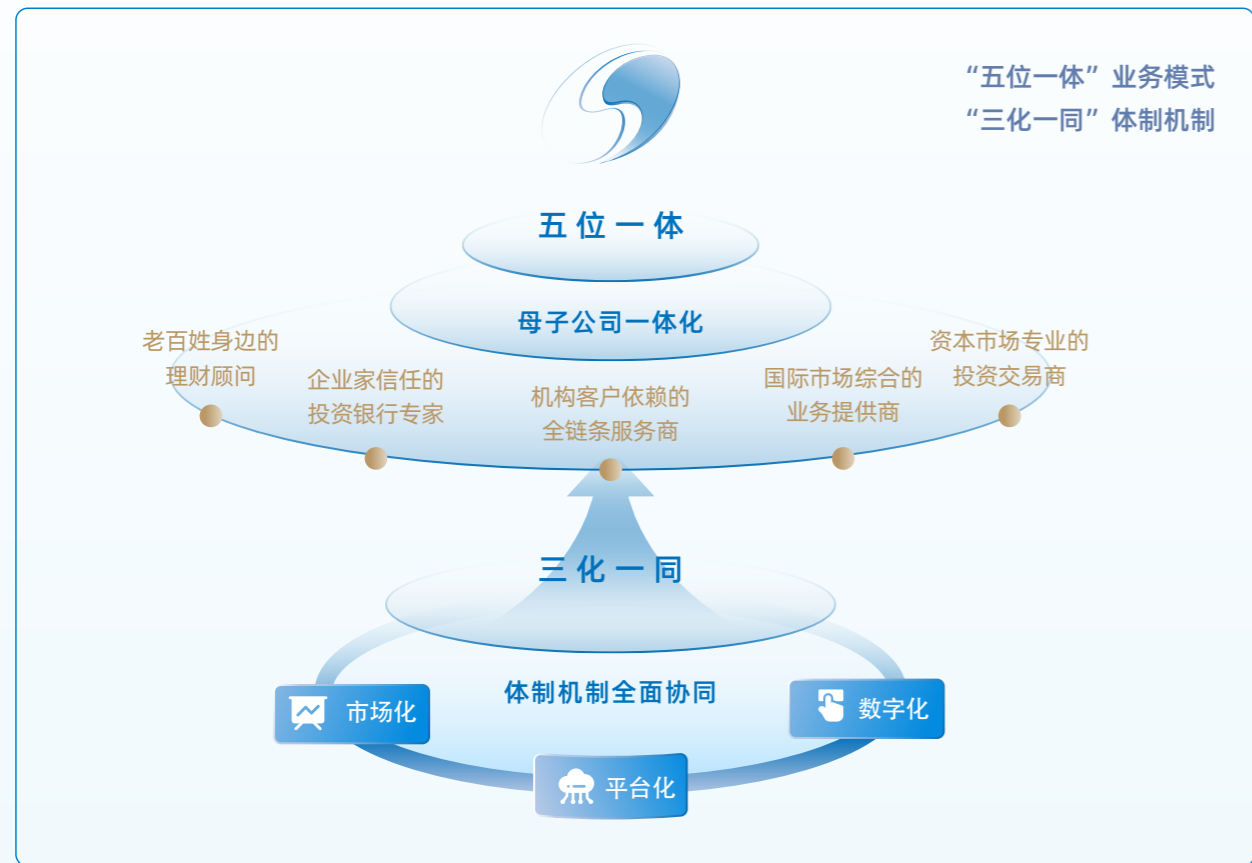
## 业务布局

-  公司业务覆盖全球 **5** 大洲、超 **10** 个国家和地区（含通过合作伙伴辐射的国家或地区）
-  设有 **37** 家分公司、近 **500** 家分支机构、**5** 家子公司
-  连通全球 **35** 个股票市场、**30** 个交易所
-  服务中国及“一带一路”沿线客户超 **1,900** 万
-  客户托管市值超 **6** 万亿元
-  公司在国内拥有证券市场业务全牌照
-  立足亚洲，融通世界。银河海外在亚洲拥有 **45** 年经营历史，是东盟地区提供产品和服务最全面的证券公司之一；在东南亚市场排名保持绝对领先：经纪业务在新加坡、马来西亚、印尼、泰国等核心市场保持领先。



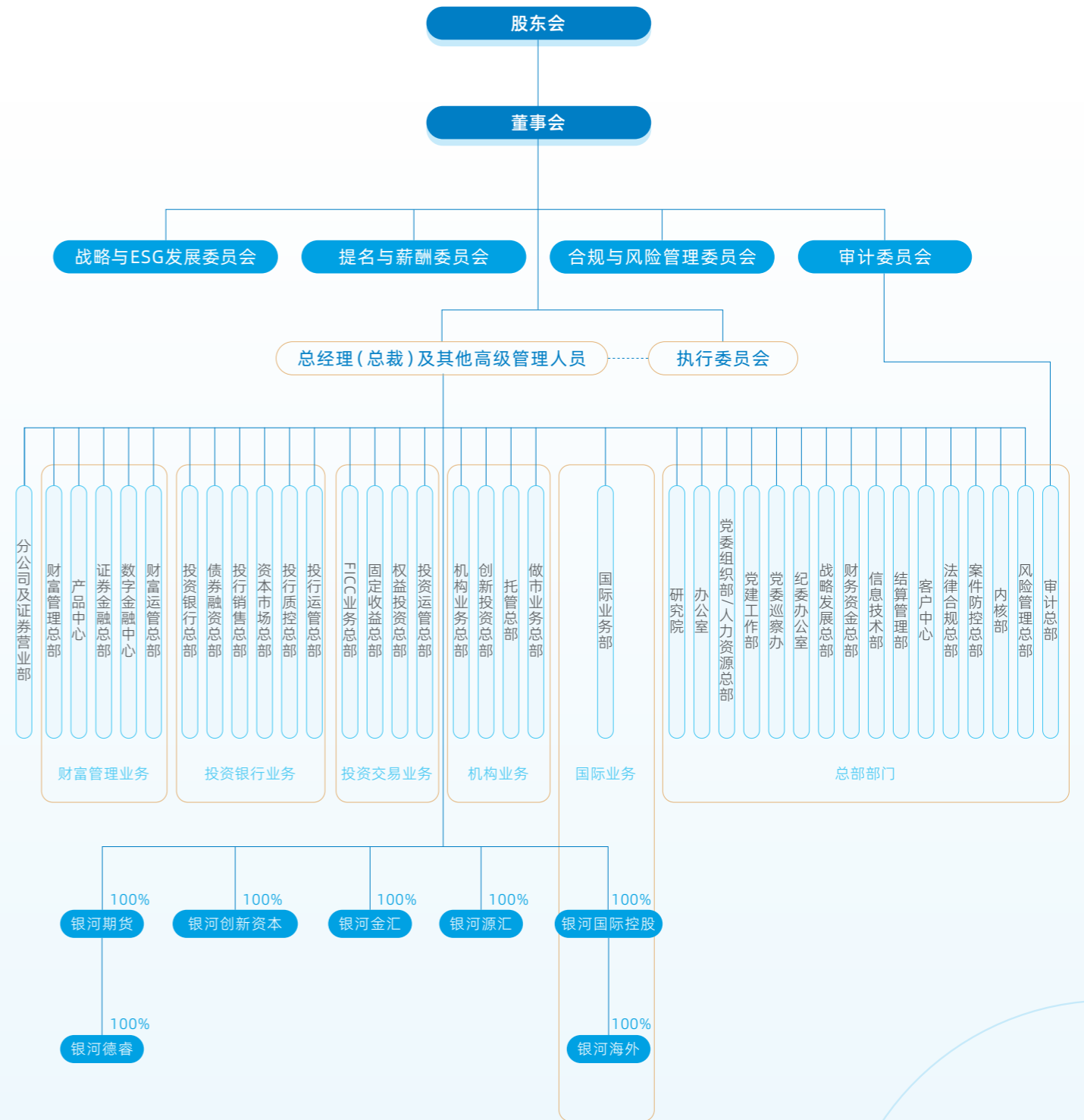
# 战略规划

2025 年作为《中国银河证券战略发展规划（2023-2025）》的收官之年，公司在既有战略框架下持续深化高质量发展导向，加快推进“五位一体”业务模式的协同落地，不断夯实“三化一同”体制机制的运行成效，推动公司由传统券商向现代投资银行的转型升级取得阶段性成果。公司坚持以市场化、国际化为引领，持续提升综合金融服务能力与核心竞争力，稳步向打造受人尊敬、国内领先、国际一流的现代投资银行目标迈进。



2025 年，公司有力推进各项战略任务，各板块收入全面增长，轻资产收入突破百亿元，投资业务、机构业务、国际业务、银河德睿创历史新高，财富管理业务创十年新高，投资银行业务、资产管理业务创五年新高。公司全面启动 2026-2030 年战略规划编制，坚持功能性首位，紧密围绕实体企业与产业发展需求，将服务国家战略作为重点，着力从健全工作机制、全面落实金融“五篇大文章”等方面，持续提升服务国家战略的能力，并将其纳入到公司战略目标中。

# 组织架构



## 价值链

公司的价值链围绕资本市场服务全流程展开，上游依托技术与数据等供应商，以及监管机构和证券交易所等外部支持；中游以公司自身为核心，开展财富管理、投资银行、机构、国际、投资交易及母子公司一体化等业务，并通过投资组合实现资源配置与投资管理；最终为个人、企业、机构等多元客户提供综合金融服务。





## 议题重要性评估

### 议题双重重要性分析流程

中国银河证券基于与利益相关方的日常沟通，结合公司业务布局及所属行业特点，在对政策环境和行业发展趋势开展研究的基础上，依据上交所《指引》要求，并参考中国上市公司协会《中国上市公司可持续发展工作指南》及国际 ESG 信息披露要求，开展重要性议题的识别、评估、排序与报告工作。

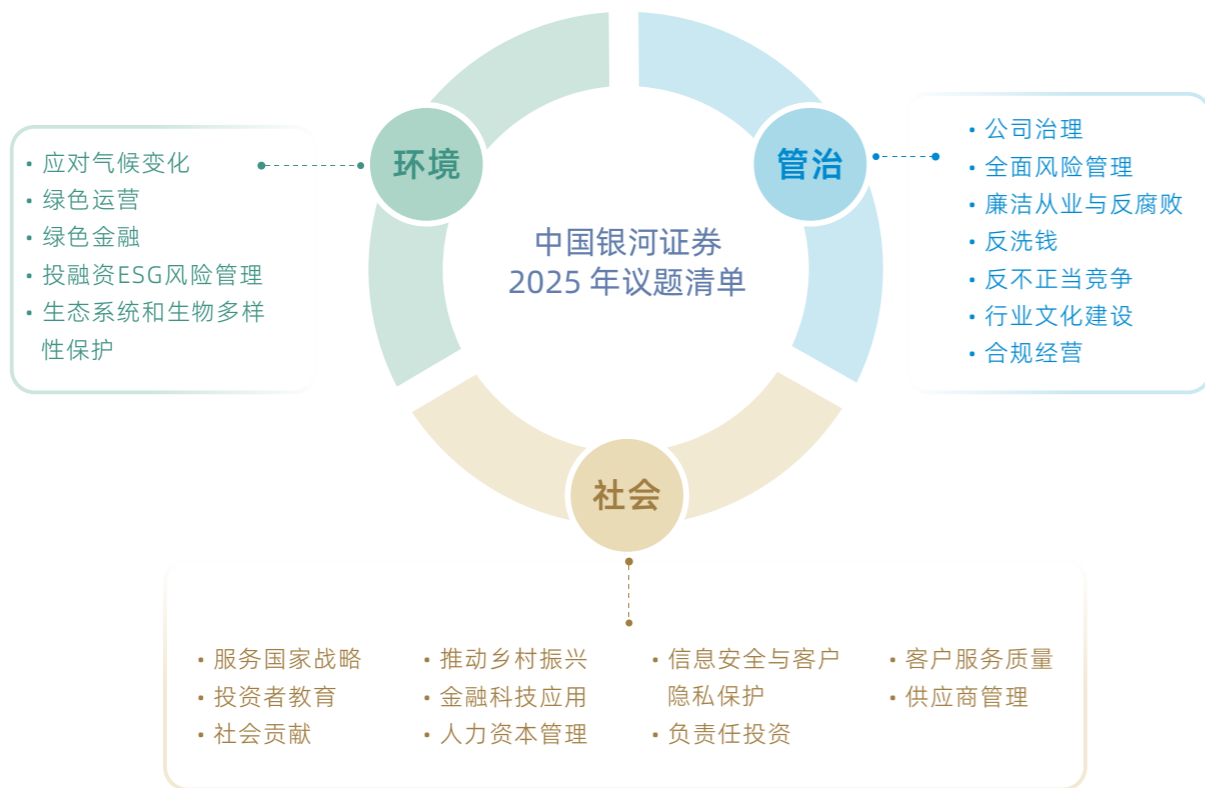


中国银河证券 2025 年议题重要性分析考量因素

层面	定义	重大性分析维度	赋分及阈值
 影响重要性	企业在相应议题的表现是否会对经济、社会和环境产生实际或潜在重大影响。	<ul style="list-style-type: none"> <li>影响发生的可能性</li> <li>影响的规模、范围、不可补救性</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>综合得分：0-10分</li> <li>重要性阈值：5分</li> </ul>
 财务重要性	议题是否预期在短期、中期和长期内对公司商业模式、业务运营、发展战略、财务状况、经营成果、现金流、融资方式及成本等产生重大影响。	<ul style="list-style-type: none"> <li>影响发生的可能性</li> <li>财务影响的程度</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>综合得分：0-10分</li> <li>重要性阈值：5分</li> </ul>

## 议题重要性分析结论

2025 年，结合标准对标、政策分析及同业对标，公司识别并筛选出 22 项 ESG 议题，形成议题清单。其中，环境维度共 5 项议题，社会维度共 10 项议题，管治维度共 7 项议题。具体议题清单及议题较上一年度变动情况见下表。

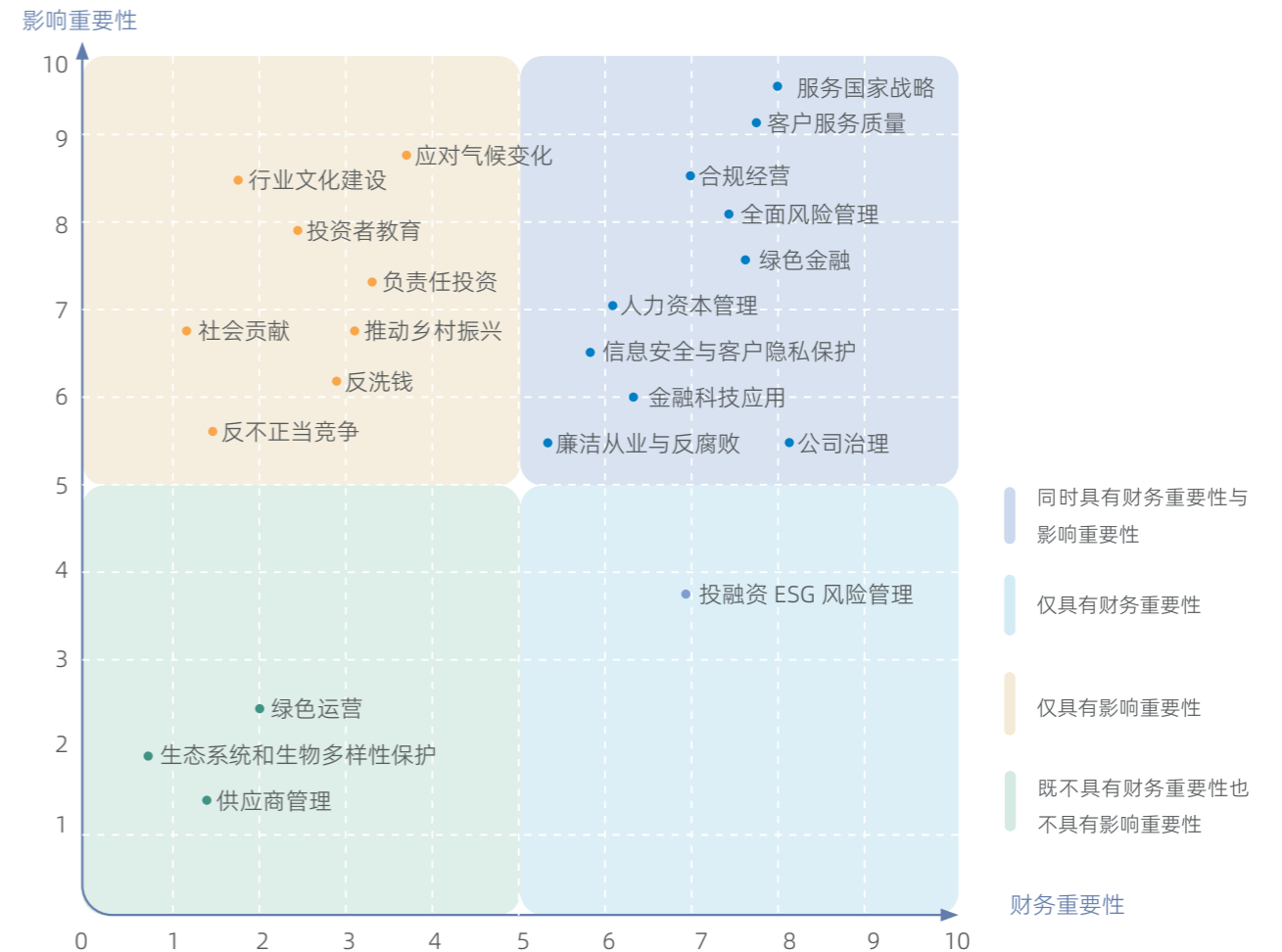


中国银河证券 2025 年议题主要变动情况

2025 年议题	2024 年议题	变动情况	变动原因
 人力资本管理	员工权益与福利保障 员工多元化与包容性 员工培训与发展	合并	基于上交所《指引》的议题界定以及国内外主流 ESG 评级趋势，结合业务运营实际，在原有议题基础上进行合并，提高与上交所《指引》议题及国内外主流 ESG 评级的一致性。

经评估分析，在公司识别并筛选出的 22 项议题中，共 10 项议题具有双重重要性，1 项议题仅具有财务重要性，8 项议题仅具有影响重要性，3 项议题既不具有财务重要性、也不具有影响重要性。针对具有财务重要性的议题，公司依据上交所《指引》提出的“治理 - 战略 - 影响、风险和机遇管理 - 指标与目标”四要素框架进行披露。

中国银河证券 2025 年议题重要性矩阵



## 财务重要性议题管理

公司深入分析与评估ESG议题相关的风险和机遇，并重点就具有财务重要性的议题开展针对性管理，展现公司应对ESG相关风险和机遇管理能力，为实现可持续发展奠定基础。本报告围绕“治理-战略-影响、风险和机遇管理-指标与目标”四要素框架，重点披露相关管理措施与行动，确保透明度和责任落实。

具有财务重要性的议题	影响环节 <sup>1</sup>	对应的SDGs	主要风险/机遇	影响时间范围 <sup>2</sup>	预期财务影响	管理行动所在章节
绿色金融	价值链下游 投资组合	7 清洁能源 13 气候行动	市场机遇	短、中、长期	营业收入↑ 投资组合价值↑	绿色金融
			产品与服务机遇			
投融资ESG风险管理	价值链下游 投资组合	13 气候行动	环境与气候风险因素通过影响投资标的发行人、交易对手等所传导形成的间接风险	中、长期	营业收入↓ 投资组合价值↓	投融资ESG风险管理
服务国家战略	自身运营 价值链下游 投资组合	11 可持续城市和社区	市场机遇	短、中、长期	营业收入↑ 投资组合价值↑	专题：锚定“十五五”，金融强国新坐标
			产品与服务机遇			
客户服务质量	价值链下游	17 促进目标实现的伙伴关系	操作风险	中、长期	营业收入↓	客户服务质量
			市场风险			
			声誉风险			
金融科技应用	自身运营	9 产业、创新和基础设施	创新与数据安全风险	短、中、长期	运营成本↑ 营业收入↓	金融科技应用
			新技术应用与科技伦理风险			
			客户体验提升机遇	短、中、长期	营业收入↑	
			赋能内部管理机遇	短、中、长期	营业收入↑ 运营成本↓	
信息安全与客户隐私保护	自身运营 价值链下游	9 产业、创新和基础设施	数据泄露风险	中、长期	营业收入↓ 运营成本↑	信息安全与客户隐私保护
			个人信息保护措施不足风险			
人力资本管理	自身运营	8 体面工作和经济增长	不规范用工管理风险	中、长期	合规成本↑ 运营成本↑	人力资本管理
			多元化用才机遇			
			人才能力升级机遇	中、长期	营业收入↑	
公司治理	自身运营	16 和平、正义和强大机构	责任风险	中、长期	合规成本↑ 营业收入↓	公司治理
			声誉风险			
合规经营	自身运营	16 和平、正义和强大机构	政策风险	中、长期	合规成本↑ 营业收入↓	合规经营
			合规风险			
			声誉风险			
			操作风险			
全面风险管理	自身运营	16 和平、正义和强大机构	市场风险、信用风险、流动性风险、合规风险与洗钱风险、声誉风险、国别与地缘政治风险、集中度风险	短、中、长期	营业收入↓ 投资组合价值↓ 运营成本↑	全面风险管理
廉洁从业与反腐败	自身运营 价值链上游	16 和平、正义和强大机构 17 促进目标实现的伙伴关系	利益冲突风险	中、长期	营业收入↓	商业行为
			商业贿赂风险			

1 影响环节即重要性议题对经济、社会和环境产生影响的公司价值链环节，包括价值链上游（包括供应商等）、自身运营、价值链下游（包括客户等）、投资组合，具体定义详见“关于中国银河证券-价值链”小节。  
2 影响时间范围参考财政部《企业可持续披露准则——基本准则（试行）》和公司运营实际设定。短期，是指报告期间结束后1年以内（含1年）；中期，是指报告期间结束后1年至5年（含5年）；长期，是指报告期间结束后5年以上。

## 尽职调查与利益相关方沟通

为有效识别、应对和防范日常运营中的各类影响、风险和机遇，中国银河证券建立可持续发展暨ESG尽职调查的公司治理工作机制，通过持续优化业务流程中的管控体系，强化对重大议题负面影响、风险和机遇的识别与管理能力，为企业的稳健经营提供坚实保障。

公司ESG工作组定期通过定性分析的方式针对已识别的ESG议题开展尽职调查<sup>3</sup>，评估各项ESG议题在短期、中期和长期对经济、社会、环境的实际和潜在影响，以及对公司日常经营和商业决策的风险和机遇，及时识别、防范、应对可持续发展相关负面影响或风险。

公司根据实际业务及自身管理运营的特点，从“利益受到公司业务活动重大影响”以及“对公司业务活动有重大影响”两个维度，识别出股东及债权人、政府及监管机构、客户、员工、供应商、社区和环境等六大关键利益相关方，并通过常态化的沟通机制，了解利益相关方关注重点，及时回应利益相关方的诉求。

### 中国银河证券利益相关方管理工作方法



### 中国银河证券关键利益相关方的沟通与回应

#### 与股东及债权人的沟通

公司建立完善的投资者关系管理制度，持续规范信息披露和股东沟通机制，保障股东及债权人及时获取公司经营信息。股东及债权人关注的ESG议题包括公司治理、全面风险管理和投融资ESG风险管理等。

报告期内，公司召开3次股东大会，与股东进行交流。公司持续优化投资者关系管理制度，通过来访、分析师调研、官网、热线、公示邮箱及“上证e互动”等多渠道开展沟通，并通过定期业绩说明会、不定期路演及调研等活动，及时回应股东关切，传递公司经营信息和价值。

公司严格遵守上市地法律法规，确保信息披露真实、准确、完整、及时、公平，同时完善自愿性信息披露，提升公司透明度。

3 公司在业务侧和供应链侧亦开展尽职调查，具体内容详见本报告“投融资ESG风险管理”和“供应商管理”章节。

### 与政府及监管机构的沟通

公司建立完善的合规与风险管理制度，持续强化与政府及监管机构的沟通和信息共享，确保各项业务依法合规、稳健运营。政府及监管机构关注的ESG议题包括合规经营、全面风险管理、廉洁从业与反腐败、反洗钱、绿色运营、服务国家战略、应对气候变化、绿色金融及行业文化建设等。

公司通过配合监管机构核查、参与政府调研活动、定期信息披露、定期会议及专项汇报等方式，与监管机构保持常态化、高质量沟通，及时回应监管关注事项，反馈政策执行问题和建议。在重大项目审批及政策响应中，公司保持密切沟通，确保信息对称与依法合规推进，并根据监管反馈及时调整业务策略，获得政策指导与合规认可。

### 与客户的沟通

公司根据业务类型建立了完善的客户服务管理体系。客户关注的ESG议题包括客户服务质量、廉洁从业与反腐败、信息安全与客户隐私保护、金融科技应用、投资者教育等。

公司建立健全客户投诉处理制度，通过受理、核实、制定方案、沟通协调、反馈及回访等环节，与客户保持持续沟通，并将相关反馈纳入服务优化，持续提升投诉处理效率与服务质量，增强客户满意度，打造专业、优质、可信赖的服务体验。

公司积极开展面向客户的廉洁从业宣传辅导工作，通过在办公场所张贴宣导材料、发放宣传资料、签署廉洁宣导文件，以及线上发布宣传信息、发送短信提示等多种方式，持续强化廉洁从业意识，营造规范、透明的业务环境。

### 与员工的沟通

公司通过工会、职代会及员工培训体系，与员工保持持续沟通，收集员工需求和意见，并据此优化福利和培训安排，增强员工对公司战略目标和企业文化之理解和认同，支持员工职业发展和团队建设。

公司每年制定年度培训计划，开展系统化培训并定期组织慰问活动，同时建立健全员工民主沟通渠道，在薪资、福利、劳动安全、社会保险及员工切身利益相关政策制度制定过程中征集员工意见并推动优化。公司畅通员工申诉渠道，设立信访综合举报受理平台，受理涉及履职、制度遵守、道德品行及组织人事工作的意见和申诉，严格保密申诉人信息，保障员工合法权益，确保沟通机制落地并持续改进。

### 与供应商的沟通

公司通过战略合作交流、业务沟通及招投标活动，与供应商保持定期沟通，收集供应商对流程和合作的反馈，并将反应用于优化采购及合作流程。

公司制定《采购管理基本办法》，完善管理机制，确保采购信息公开透明，严格遵循公平公正原则，并在公司官网及时公告采购需求、采购结果及合作渠道企业信息，保障供应商权益并提升合作透明度。

### 与社区和环境的沟通

公司建立健全社会责任和环境管理体系，持续推进公益与绿色发展项目，加强与社区和环境利益相关方的沟通和合作。社区与环境关注的ESG议题包括社会贡献、推动乡村振兴、绿色运营及应对气候变化等。

公司通过公益慈善活动、志愿者服务及帮扶项目与社区保持持续沟通，收集社区需求和意见，并将反馈纳入后续项目规划与实施，推动社区发展。同时，公司推进绿色运营和环境管理，落实节能减排措施，支持绿色产业发展，推动可持续发展，切实维护环境利益。

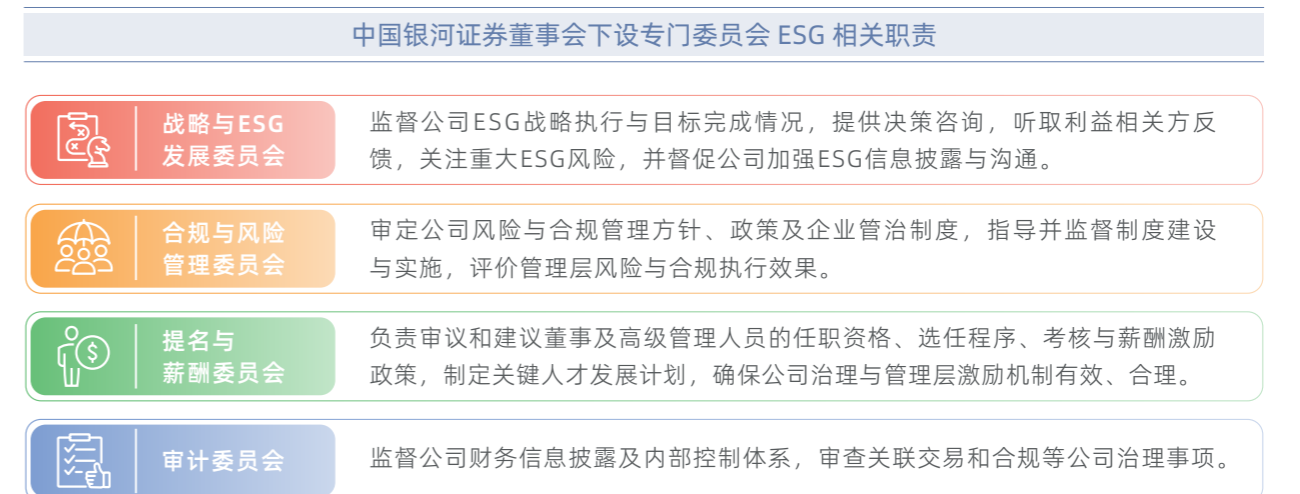
## 强化银河可持续发展管理

公司以ESG工作为抓手，全面引领可持续发展实践。通过构建自上而下的治理架构、融入核心价值观的经营体系，以及系统推进治理优化、透明披露与评级提升等重点行动，公司持续强化ESG管理的系统性与有效性，致力于与各利益相关方协同创造长期可持续价值。

### ESG治理安排

公司将ESG理念融入公司的经营管理，建立自上而下的ESG治理架构，强化跨部门资源整合与执行闭环，保障公司ESG管理高效协同与精准落实。

公司董事会高度重视ESG管理与发展，于2025年审议通过多项公司治理、信息披露、风险管理、合规经营等方面的ESG议案及事项，充分履行ESG相关事项的审议、决策与监督职责，并开展监督与考核。同时，公司董事会成员积极参加包括北京上市公司协会组织的《强化ESG管治与实践助力企业高质量发展》在内的ESG相关外部培训，持续提升履职能力与ESG治理水平。



## ESG 管理

公司在创造财富的同时，积极承担作为上市公司、金融企业、企业公民以及品牌雇主的责任，与员工、客户、供应商等利益相关方携手创造可持续价值。



2025年，公司持续深化ESG管理实践，围绕治理优化与能力建设、强化ESG信息透明度、落实ESG管理提升专项行动等重点领域系统推进相关工作，通过完善制度机制、强化能力建设和深化同业对标，不断提升ESG管理水平。

### 中国银河证券 2025 年 ESG 管理亮点工作

#### 治理优化与能力建设

- 完成董事会战略与ESG发展委员会更名工作，修订《董事会战略与ESG发展委员会议事规则》，将监督、管理气候相关影响、风险和机遇职责明确纳入其职能。
- 定期召开ESG工作组会议，总结ESG工作成果并向ESG管委会汇报。
- 推进环境与气候风险管理机制完善。
- 面向董事会成员开展《强化ESG管治与实践 助力企业高质量发展》等ESG专题培训，提升董事对ESG监管要求与前沿实践的理解，强化董事履职效能。
- 银河国际控股制定《中国银河国际控股有限公司ESG工作方案》，明确工作目标与工作主题，系统提升ESG管理能力。

#### 强化ESG信息透明度

- 严格遵循上海证券交易所、香港联交所最新ESG标准与政策，披露公司《2024年度可持续发展暨ESG报告》。
- 制定并于官网公开发布《反腐败及廉洁从业管理声明》《环境与气候风险管理声明》《隐私和数据安全管理声明》《负责任投资管理声明》《对外投票表决权声明》《员工权益与福利管理声明》等专项声明文件，强化专项议题的管理和公开承诺。
- 指导银河海外向联合国全球契约组织(UNGC)提交年度进展报告，公开披露银河海外于2024年7月至2025年6月落实联合国全球契约十项原则的进展，涵盖人权、劳工标准、环境及反腐败四个方面。

#### 落实ESG管理提升专项行动

- 公司ESG管理委员会副主任组织召开公司ESG管理提升专题会议，依照《未来三年ESG管理提升行动方案》稳步推进工作开展。
- 深入对标资本市场ESG评级要求，开展对ESG评级优异同业机构的专项调研，为提升公司ESG管理与实践水平提供有益参考。
- 制定《ESG管理工作2026年重点工作计划》，推动公司ESG管理实现从“合规驱动”向“战略引领”与“价值创造”的根本性转型。

此外，公司已将ESG相关实践表现与薪酬关联，在管理层及员工绩效考核中引入廉洁从业、合规诚信执业、践行行业和公司文化理念等ESG相关指标，实现薪酬与ESG绩效挂钩。

## ESG 管理成果聚焦2025

 <p><b>中国上市公司协会</b></p> <p>2025年上市公司可持续发展最佳实践案例</p>	 <p><b>同花顺</b></p> <p>ESG最佳实践机构 杰出ESG研究机构</p>	 <p><b>证券时报社 新财富杂志社</b></p> <p>2025年度可持续发展研究贡献机构</p>	 <p><b>恒生指数公司</b></p> <p>入选“恒生可持续发展企业指数系列”成分股</p>	
 <p><b>明晟(MSCI)</b></p> <p>获得MSCI ESG评级“BBB”等级</p>	 <p><b>中证指数有限公司</b></p> <p>获得中证ESG评级“BBB”等级</p>	 <p><b>万得信息技术股份有限公司</b></p> <p>获得Wind ESG评级“A”等级</p>	 <p><b>上海华证指数信息服务股份有限公司</b></p> <p>获得华证指数ESG评级“AA”等级</p>	 <p><b>商道融绿</b></p> <p>获得商道融绿ESG评级“A-”等级</p>

荣誉结果截至报告期末进行统计

公司在可持续发展管理方面的更多相关获奖情况，详见本报告各议题所在章节。

# 01

## 逐绿前行 点亮银河低碳之路



对应联合国可持续发展目标

中国银河证券深入践行绿色发展理念，全面融入国家“双碳”战略，在业务层面持续深化绿色金融创新，将 ESG 风险管理嵌入投融资决策，积极引导资本投向低碳领域，在运营层面全面实施绿色办公与低碳运营策略，以实际行动履行环境责任，为经济社会绿色转型贡献金融力量。

回应议题



应对  
气候变化



绿色金融



投融资ESG  
风险管理



绿色运营



人均温室气体排放量

1.25

吨二氧化碳当量 / 人

绿色债券（含资产证券化产品）和低碳转型债券总发行规模超

2,343 亿元

通过办公自动化系统处理公文累计节约纸张约

180 万张

CHINA GALAXY  
SECURITIES

## 应对气候变化

面对全球气候变化加剧的现实挑战，低碳转型已成为各国经济社会发展的重要方向。中国银河证券深刻认识到，应对气候变化不仅是履行社会责任、助力生态文明建设的内在要求，也是推动金融服务提质升级、实现自身长期稳健发展的关键因素。

中国银河证券积极响应国家“双碳”战略及应对气候变化工作部署，遵循联交所、上海证券交易所针对气候议题的披露要求，参照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2号 - 气候相关披露》(IFRS S2)、《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第二号应对气候变化》的披露框架与建议，建立“治理 - 战略 - 影响、风险和机遇管理 - 指标与目标”的气候管理体系，落实运营端与业务端的气候相关风险与机遇管理工作。

### 治理

公司高度重视环境与气候相关治理体系的建设工作，制定并发布《环境与气候风险管理办法》，搭建“监督层-管理层-执行层”自上而下、有效的三级管理架构。

中国银河证券环境与气候相关治理架构

层级	治理主体	主要职责
监督层	董事会 战略与ESG发展委员会	<ul style="list-style-type: none"> <li>董事会及战略与ESG发展委员会负责全面监督气候风险，对气候相关风险和机遇负有监督和管理责任，并由董事会对融资和投资活动中的ESG绩效负责。</li> <li>董事会及战略与ESG发展委员会定期获悉公司的气候相关风险和机遇情况，包括但不限于收集气候风险报告、进行环境趋势分析以及咨询外部专业意见，确保每年一次审查公司的气候相关信息，以了解气候风险和机遇在不同时间尺度内的演变。</li> <li>公司定期为董事会及战略与ESG发展委员会成员提供ESG培训，内容涵盖气候变化等核心议题，提升董事会及战略与ESG发展委员会在监督气候相关风险的专业胜任能力。</li> </ul>
	管理层	总裁专题会
执行层	风险管理总部	<ul style="list-style-type: none"> <li>牵头建立、健全公司环境与气候风险管理体系，制订环境与气候风险管理制度。</li> <li>支持、协同相关单位在展业过程中管控环境与气候风险。</li> <li>牵头组织公司整体环境与气候风险压力测试工作。</li> <li>识别、评估、监测、报告公司各项业务及整体的环境与气候风险水平及管理情况。</li> </ul>
	研究院	<ul style="list-style-type: none"> <li>在开展ESG相关研究的基础上，对业内环境与气候风险管理领域的热点、重点、难点问题提供必要的研究支持。</li> </ul>
	办公室	<ul style="list-style-type: none"> <li>基于公司可持续发展相关规划安排，结合公司ESG相关信息披露与管理提升工作需要，对环境与气候风险管理提出建议和意见。</li> </ul>
	各业务部门及子公司	<ul style="list-style-type: none"> <li>负责绿色金融产品、碳金融产品的开发及发行。</li> <li>执行各项风险管控措施，在业务开展过程中将环境与气候风险因素作为决策依据。</li> </ul>
	法律合规总部、审计总部等其他职能部门	<ul style="list-style-type: none"> <li>在职责分工内为管理环境气候风险提供保障和支持。</li> </ul>

### 战略

公司根据自身业务发展布局和特点，参考外部专家意见，从发生概率、影响程度等维度对各项气候变化风险和机遇的重要性进行评估，识别主要的2项气候相关风险及2项气候相关机遇，并基于识别的风险与机遇研讨制定对应的气候策略与行动。

中国银河证券主要环境与气候相关风险和机遇分析

气候相关风险	
	政策和法律风险 / 技术风险
具体描述	<p><b>政策和法律风险</b></p> <p>环保政策调整对公司自身运营的影响较小，但可能对投资组合中某些行业产生直接的负面影响，例如高耗能、高排放产业。公司的投资组合可能会受到这些政策调整的影响，需要谨慎管理投资风险。</p> <p><b>技术风险</b></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/投资标的偿债能力与市场估值受到影响。</p>
时间范围	中、长期
业务模式和价值链影响	<p><b>政策和法律风险</b></p> <p><b>价值链上游技术供应商及运营端：</b> 随着环保政策趋严，公司对环境及气候相关数据、模型及分析支持的依赖持续上升，价值链上游技术与专业服务供应商在支撑投资管理和风险控制中的作用愈加重要。同时，公司运营端在低碳办公及资源能效管理等环节面临政策约束和成本压力，对日常运营和管理模式提出更高要求。 <b>业务端：</b> 传统“两高一剩”行业的约束力进一步增加，造成公司相关行业客户减少、业务规模降低。</p> <p><b>技术风险</b></p> <p><b>业务端：</b> 在投资与投行业务中，若客户企业或投资标的未能跟进绿色技术转型（如新能源应用、节能减排技术），其偿债能力、估值和融资能力将受到冲击，进而影响公司投研判断、投资收益和承销业务拓展。</p>
战略和决策影响	<ul style="list-style-type: none"> <li>持续推进绿色办公、节能降耗和绿色采购管理，逐步完善运营端碳排放统计与管理机制。</li> <li>持续优化投融资结构，逐步降低高碳、高排放行业资产配置比例。</li> <li>强化ESG投研与投顾能力建设，在项目筛选、尽职调查及持续管理过程中加强环境与气候风险识别与管控，提升投资组合的整体抗风险能力。</li> </ul>
当期财务影响	<ul style="list-style-type: none"> <li>运营成本增加（如购买数据库、咨询服务、组织开展压力测试等）。</li> <li>营业收入和投资组合价值有所波动。</li> </ul>
预期财务影响	<ul style="list-style-type: none"> <li>运营成本增加（合规与低碳投入）。</li> <li>营业收入减少。</li> <li>投资组合价值下降。</li> </ul>

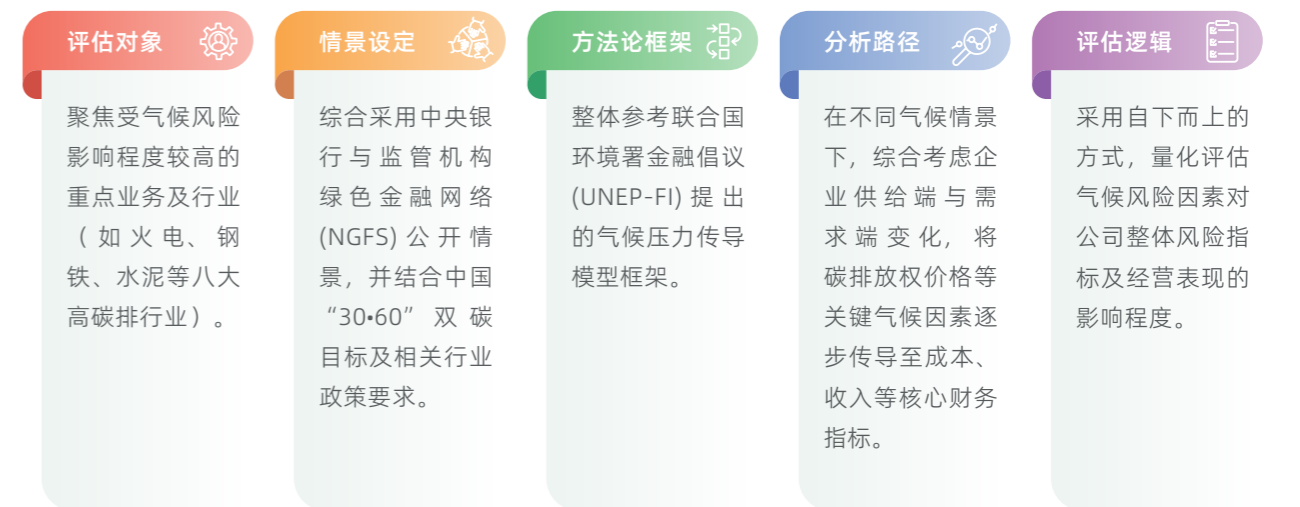
### 气候相关机遇

	市场机遇	产品与服务机遇
具体描述	低碳经济背景下，气候友好型的产品和企业愈发受到市场青睐，公司相关投资标的的市场估值也可能因此上升。	在国家绿色金融发展战略的指引下，公司可通过研究市场趋势，创新绿色金融产品与服务，满足投资者对绿色金融日益增长的需求。
时间范围	短、中、长期	短、中、长期
业务模式和价值链影响	业务端： 绿色金融、绿色债券、ESG基金等产品需求快速增长；财富管理端投资者配置偏好向低碳资产倾斜。	业务端： 开发绿色债券、碳金融衍生品、绿色资产证券化产品；为企业客户提供绿色投融资咨询，拓展投行业务；丰富绿色理财产品供给，满足投资者需求。
战略和决策影响	<ul style="list-style-type: none"> <li>主动调整资产配置与产品布局方向，加大对气候友好型企业和低碳资产的研究与配置力度。</li> <li>强化绿色投资理念，引导投资者合理配置低碳相关资产，提升整体投资回报与市场竞争力。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>持续推进绿色金融产品与服务体系建设，在绿色债券、碳金融及ESG相关业务领域形成稳定供给能力。</li> <li>通过完善内部协同机制与专业能力建设，提升绿色金融业务的规模化发展水平，逐步形成差异化竞争优势。</li> </ul>
当期财务影响	<ul style="list-style-type: none"> <li>开拓碳金融市场，营业收入上升。</li> <li>投资组合价值上升。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>开拓绿色金融及ESG相关服务，营业收入上升。其中，当期公司为上市公司提供ESG咨询服务，创收150万元。</li> </ul>
预期财务影响	<ul style="list-style-type: none"> <li>碳金融市场持续拓展，营业收入上升。</li> <li>投资组合价值上升。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>绿色金融产品业务持续发展，营业收入上升。</li> <li>投资组合价值上升。</li> </ul>

公司结合行业特性和经营实际，持续关注气候变化对自身经营及金融业务可能带来的影响，经整体层面对气候相关风险与机遇进行初步研判，在现有管理水平和业务结构下，气候变化尚未对公司战略和业务模式构成实质性不利影响。

公司高度重视气候相关风险与机遇管理，持续为建立和完善气候风险管理体系提供必要的资源保障，并结合自身运营特点和金融业务属性，稳步推进气候风险管理相关工作的规划与实施。报告期内，公司围绕气候变化对业务发展的潜在影响，推进气候情景分析和气候转型风险压力测试的相关工作，为后续系统性评估气候风险对业务发展和整体风险状况的影响奠定方法论和数据基础。

### 中国银河证券气候风险压力测试工作计划要点



### 中国银河证券气候变化主要应对举措

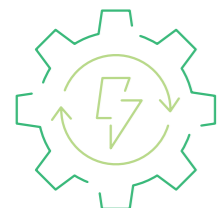
<p><b>运营端：</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>持续推进绿色低碳运营，优化办公能耗管理，以降低自身运营的温室气体排放；完善公司温室气体排放核算工作，并探索制定节能减排量化管理目标（具体详见本报告“绿色运营”章节）。</li> </ul>	<p><b>业务端：</b></p> <ul style="list-style-type: none"> <li>持续加大对绿色产业、低碳转型企业及气候友好项目的金融支持，重点发展绿色债券、低碳转型债券、绿色资产证券化等业务，引导资金流向节能环保、新能源、清洁能源等领域（具体详见本报告“绿色金融”章节）。</li> <li>借助风险预警工具、负面清单管理机制加强对高碳投融资主体的投前风险识别与投后持续管理（具体详见本报告“投融资ESG风险管理”章节）。</li> <li>银河国际控股设立双碳创新中心，探索气候投融资咨询、碳资产开发及交易支持、碳金融产品创新等服务，为公司打造低碳业务新增长点，提升气候投融资综合服务能力，助力客户实现碳中和目标。2025年，双碳创新中心运营成本共计300余万元港币。</li> </ul>
--	--



## 影响、风险和机遇管理

公司密切关注行业风险管理发展趋势，跟踪境内外监管机构对气候风险领域的管理要求，深入开展气候风险管理领域的研究与调研，参考同业金融机构先进管理经验，加速推进建立气候风险相关管理机制。

公司将气候风险纳入各项业务考量与风险管理，基于公司整体统一的风险管理机制对气候风险展开识别、评估、分析与



## 指标与目标

为了进一步落实应对气候变化管理，提高气候变化管理工作的有效性，公司定期对温室气体排放等指标进行数据收集，以“将人均温室气体排放量控制在较低水平”为目标，尽可能减少运营过程产生的温室气体排放。

**中国银河证券应对气候变化指标与目标**

目标：将人均温室气体排放量控制在较低水平			
<b>用于设定目标的指标</b>	人均温室气体排放总量 (范围1和范围2)	<b>设定和审核目标的方法和流程</b>	由ESG工作组按年度测算公司温室气体排放情况，经相关部门审核，并报管理层审议确认
<b>设定目标的目的</b>	减缓气候变化，积极响应国家“双碳”战略部署，支持碳达峰、碳中和目标的实现	<b>监控目标实现进展的方法</b>	通过定期收集与汇总各部门能源使用及其他相关排放数据，结合年度碳排放核算，对比前期水平进行分析，监控目标进展
<b>适用的企业范围</b>	合并报表范围	<b>分析企业绩效趋势/变化</b>	报告期内，人均温室气体排放总量保持在较低水平，体现了公司在低碳运营方面的稳定成效
<b>目标类型及内容</b>	定性目标，将人均温室气体排放量控制在较低水平	<b>用于监控目标实现进展的指标</b>	人均温室气体排放总量、温室气体排放总量、员工总人数
<b>本年度目标的实现进展</b>	已实现		

**中国银河证券近三年人均温室气体排放总量(范围1和范围2)**

指标	目标	2023年	2024年	2025年
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	1.50	1.20	1.25

同时，公司在业务端设定“绿色债券承销金额及数量”等绿色金融相关指标及管理目标，支持低碳企业融资与投资，推动资本流向绿色产业，实现运营与业务端协同的气候行动闭环，具体内容详见本报告“绿色金融”章节。

## 绿色金融

### 治理

中国银河证券成立服务国家战略领导小组，将绿色金融作为服务国家战略、支持国家“双碳”目标的重点工作，积极引导资本流向低碳环保项目，为国家生态文明建设、经济绿色转型以及全球可持续发展贡献更多智慧与力量。

### 战略

在全球应对气候变化、推动绿色低碳转型的宏观背景下，绿色金融已成为引导资源配置、服务实体经济可持续发展的重要工具。公司积极把握这一趋势，通过投行与投资业务联动、境内与境外市场协同，着力构建具有银河特色的综合绿色金融服务体系，助力绿色项目融资与发展，持续强化公司在国际绿色金融领域的竞争力和影响力，为经济社会高质量发展可持续发展注入金融动能。

#### 中国银河证券绿色金融机遇分析及策略

主要机遇类型	影响时间范围	预期财务影响	应对策略
 市场机遇 产品与服务机遇	短、中、长期	营业收入↑ 投资组合价值↑	完善绿色金融服务体系，大力发展绿色债券、绿色资产证券化、绿色产业基金等业务，优化ESG投资服务，积极参与碳市场建设，助力实现“双碳”目标。

### 影响、风险和机遇管理

公司围绕绿色投融资、绿色研究与碳金融等领域协同推进绿色金融业务，持续深化业务模式创新，以专业金融力量助力绿色低碳发展。

#### 绿色投融资

公司深度布局绿色低碳产业，拓展多元化绿色投融资业务，助力社会绿色低碳转型发展。子公司银河国际控股自加入“一带一路”绿色投资原则(GIP)以来，持续在投资与运营中贯彻该原则，充分发挥海外市场优势，积极推动“一带一路”投资绿色化，并每年按要求回应GIP签署机构调查问卷，披露原则落实进展。

#### 2025年

公司绿色债券（含资产证券化产品）和低碳转型债券总发行规模超

**2,343** 亿元

承销家数

**35** 家

承销金额超

**178** 亿元

#### 案例

##### 护航船舶环保设备企业两地上市

公司在2024年2月作为主办券商协助上海汇舸环保科技股份有限公司（简称“汇舸环保”）成功登陆境内新三板后，充分发挥境内外投行一体化展业效能，于2025年再次帮助汇舸环保成功赴香港上市，助力汇舸环保成为2025年“新三板+H”第一股、港股“航运ESG”第一股。

公司助力汇舸环保“新三板+H”两地上市，有助于推动国内船舶环保设备企业利用国际资本市场提升核心竞争力，推动航运业绿色转型。

#### 案例

##### 银河金汇助力新能源企业发展

2025年，银河金汇设立的“汇融227号”资管计划通过股票质押式回购，为某上市绿色企业股东提供1.5亿元融资，用于贵州新能源企业日常经营。

本次融资增强了企业的资金流动性，拓宽股东融资渠道，为非发达地区绿色企业发展注入活力，推动我国新能源高质量发展。

#### 案例

##### 银河国际控股联合创设“CGT-ESG债券组合”

2025年5月，银河国际控股与中国国际金融（国际）有限公司基于《《可持续金融共同分类目录》（简称“CGT”）以及双方的ESG评价体系合作创设“CGT-ESG债券组合”。该债券组合是香港地区首个基于CGT以及ESG评级体系“双重筛选方法”的应用组合，初期规模400万美元，资金投向可再生资源、清洁交通及建筑节能等项目，预计年减排约40.32万吨二氧化碳当量。

本次创新“CGT-ESG债券组合”有效提升境外绿色债券流动性，推动中资绿色债券与国际可持续金融标准对接，并获得多项行业奖项。

获评第四届“新华信用金  
兰杯”可持续发展“十大”  
实践成果

获评“2025向光奖:ESG  
影响力投资最佳实践  
TOP10”

获评第二届“新华信用明  
珠杯”应对气候变化项目  
实践成果:气候投融资创新  
项目成果

获评香港中国金融协会  
“跨境金融及金融创新服  
务大奖-优秀方案奖”

2025粤港澳大湾区绿色金  
融联盟优秀案例“卓越奖”

获评2025“金钥匙-杰出  
解决方案”



## ESG研究

作为国内最早布局ESG与双碳研究的券商之一，公司持续推进ESG研究体系的系统化建设。公司依托研究院设立ESG卖方研究团队与新发展研究院国际ESG研究中心，形成覆盖多元方向的研究矩阵。同时，公司在中国香港及新加坡成立双碳创新中心(ICN)及东盟碳中和研究所(AICN)，进一步整合优化研究资源，推动ESG研究向更体系化、纵深化发展，为可持续金融业务的落地提供坚实的理论支撑与实践指引。

2025年，公司持续深化ESG研究与实践，通过研究成果输出、综合服务拓展及生态共建协同，提升ESG专业能力与行业影响力，为金融机构和实体企业绿色低碳转型提供有力支持。

### 中国银河证券2025年ESG研究重点举措

#### 发布ESG研究报告

- 参与撰写并发布《零碳园区迎建设热潮，金融体系如何精准发力？》《AI发展趋势下数据中心绿色低碳转型路径及实践》等代表性报告，为金融机构和实体企业推进绿色低碳发展提供专业参考。
- 参与撰写并发布《环境、社会责任与治理评价论》《ESG投资产品信息披露指南》《矿业企业环境、社会和治理(ESG)信息披露通则》等ESG相关研究成果，助力资本市场识别及应对可持续发展相关风险。
- 银河国际控股作为核心参与方，深度参与《前海企业赴香港发行绿色债券手册》的编制及发布工作。
- 银河海外东盟碳中和研究所发布《碳信用在东盟能源转型中的作用》等3份研究报告。

#### 推进ESG生态共建

- 受贵州省政府邀请承办“可持续发展SDGs十年回顾与展望”主题论坛，并发布《全球可持续发展投资指数报告》，报告创新构建涵盖环境、社会、治理及经济质量等维度的评估体系，覆盖33个国家(含G20及13个新兴市场)，基于15个三级指标、28个四级指标，以时间序列与国别排名双重视角呈现全球可持续发展投资趋势。
- 公司ESG首席分析师受邀在北京市财政局主办的北京市可持续领域高端会计人才专题培训班中，围绕“ESG投资及可持续金融”开展专题授课。
- 通过主办“绿色金融生态大会”、参与“可持续全球领导者大会”，积极搭建绿色金融与可持续发展交流合作平台，促进金融机构、产业主体及相关方协同推进ESG实践。



#### 扩大ESG影响力

- 荣获新财富2025年度可持续发展研究贡献机构称号。
- 荣获Wind金牌分析师ESG研究第二名。
- 荣获iFinD杰出ESG研究机构、ESG最佳实践机构等奖项。

#### 案例

#### 搭建银河ESG评级体系

公司联合中国国际跨国公司促进会，依托十余年投研与ESG研究积累，历时一年多构建并验证了兼具国际接轨性与本土适配性的CGS-CICPM ESG评级体系。该体系以“标准化、本土化、差异化、动态化”为目标，形成覆盖指标构建、数据采集、评估分析和结果应用的全链条实践范式，深度适配本土政策导向、行业特征及多场景需求，在行业内树立了标准化标杆，填补了国际ESG标准本土化适配的空白，并为投资决策提供科学支撑。

自成立至2025年末，依托该体系打造的ESG策略指数超额收益分别达52个和92个百分点。

#### 案例

#### 助力搭建高层次可持续发展与绿色金融交流平台

2025年，公司积极参与及主办系列高层级行业会议，持续推动可持续发展与绿色金融领域的深度交流与资源对接。

10月，公司董事长王晟出席在上海举办的“2025可持续全球领导者大会”，围绕绿色金融、低碳转型与气候变化应对等议题，与国内外多家机构展开对话，共同促进金融资源向绿色产业的有效配置。

11月，公司作为主办方之一，在重庆承办“2025绿色金融生态大会”。会议以“绿色转型与生物多样性金融赋能美丽中国”为主题，聚焦资本、生态与产业协同。公司总裁薛军发表主旨演讲，明确表示公司将通过绿色金融支持实体企业绿色转型与生物多样性保护，协力应对气候变化。

通过主导及参与上述高层级对话，公司进一步提升了在可持续发展与绿色金融领域的研究引领力、实践推动力与生态共建力，切实将ESG理念融入业务运营全过程。



### 碳金融

公司于2022年起前瞻性布局碳金融业务，在银河国际控股设立双碳创新中心，率先探索气候投融资咨询、碳资产开发与交易支持、碳金融产品创新等服务。此外，公司已获中国证券监督管理委员会批准在境内合法交易场所自营参与碳排放权交易。2025年，公司制定《碳排放权投资业务管理实施细则》，通过持续推进金融产品与服务模式创新，夯实碳金融业务管理基础，推动相关业务稳步发展并取得积极成效。



案例

#### 成功完成公司首笔上海碳排放配额（SHEA）交易

2025年，公司在上海能源环境交易所成功达成首笔上海碳排放配额（SHEA）交易。此次交易是自公司获得境内碳排放权交易资质以来落地的首笔业务，标志着公司正式参与全国碳市场运作。公司通过该交易积极助力提升碳市场流动性，以实际行动支持中国碳市场建设与发展。



案例

#### 银河国际控股助力外部机构提升碳金融能力

2025年7月，银河国际控股双碳创新中心负责人应邀为香港生产力促进局开展以“不同自愿性碳市场分析与中国CCER标准”为主题的培训。培训内容涵盖全球自愿性碳市场概览及规范、中国CCER标准的演变与最新规范，以及中国碳市场面临的挑战与机遇，为参训机构提供系统化碳市场知识与实践指导。此次培训在强化参训机构在碳金融领域的专业认知与实操能力的同时，推动粤港澳大湾区碳市场规则对接与能力建设，为区域绿色金融协同和碳中和目标提供智力支撑。

### 指标与目标

公司研究制定《服务国家战略2025年度工作计划》，将绿色金融作为其中一个工作要点，明确年度绿色金融工作目标，整合多元化的绿色金融产品和服务，积极打造银河特色综合绿色金融服务模式。

#### 中国银河证券2025年绿色金融指标与目标

目标

支持绿色企业股权融资，加大绿色债券承揽与储备，助力绿色低碳转型。

持续加强绿色债券投资，参与碳排放权交易。

紧密围绕广州期货交易所“助绿向新”产业服务计划，推动工业硅等绿色企业期现结合业务。

发挥双碳专业能力和香港区位优势，助力绿色企业拓宽融资渠道。

2025年  
达成情况

2025年，公司投行委完成195.92亿元相关绿色企业股票和债券项目融资；支持相关企业并购重组，交易金额186.67亿元。

2025年6月，在上海能源环境交易所成功完成首笔上海碳排放配额（SHEA）交易，在绿色金融服务领域开启新篇章。通过“投行+投资+做市”助力农行创国内绿色金融债单期发行规模最大纪录、助力中国工商银行发行市场首单商业银行浮息绿色金融债券。

聚焦绿色实体发展需求，积极推动广期所期现回归，2025年，银河德睿参与工业硅买卖交割量8.66万吨，累计与产业客户交易规模5.95亿元，同比增长379%。

保荐汇舸环保港股上市，成为港股“航运ESG第一股”；2025年开展6个碳金融财务顾问项目。

## 投融资ESG风险管理

### 治理

中国银河证券在投融资过程中面临的ESG风险主要集中在环境与气候领域。公司制定《环境与气候风险管理办法》，将环境与气候风险纳入业务决策与风险管理流程，并依托环境与气候治理架构（详见本报告“应对气候变化”章节）推动措施落地执行，持续提升投融资活动的稳健性与可持续性，为客户提供更高质量的综合金融服务。

### 战略

公司秉承“重点性、预见性、审慎性”原则，建立与风险暴露规模相适应的投融资ESG风险管理体系，系统识别环境与气候风险对发行人、交易对手及投资组合的中长期影响，并实施差异化管控，保障业务稳健与高质量发展。

#### 中国银河证券主要投融资ESG风险及策略

主要风险类型	影响时间范围	预期财务影响	应对策略
环境与气候风险因素通过影响投资标的发行人、交易对手等所传导形成的间接风险	中、长期	营业收入↓ 投资组合价值↓	<ul style="list-style-type: none"> <li>建立与经营规模、业务性质及复杂程度相适应的环境与气候风险管理体系。</li> <li>根据业务类型、行业属性、市场主体特征等维度，有效区分各类业务、资产所受环境与气候风险影响的程度，实施差异化的管理策略。</li> </ul>



## 影响、风险和机遇管理

公司建立覆盖自营、投行、融资类及信用交易等业务的投融资 ESG 风险管理机制，将环境与气候风险嵌入业务各个环节中，形成风险识别、评估、监测及应对的闭环管理体系，确保各业务环节 ESG 风险得到系统、有效管控。

### 中国银河证券投融资ESG风险管理机制



#### 风险识别

- 综合运用企业社会责任报告、外部ESG评价报告、项目环评报告、监管公开信息、技术专利信息、行业研究、媒体报道、实地调查等多种信息来源识别受到环境与气候风险实质性影响的业务领域，梳理其中关键的环境与气候风险因素。



#### 风险评估

- 按投入的管理资源与承担的环境与气候风险暴露规模、复杂程度相匹配的原则，综合运用定性与定量分析方式，建立适宜的评估方法或计量模型。
- 逐步完善主体内部信用评级体系，纳入环境与气候风险相关评价因素，并结合环境与气候风险相关行业分类评价、政策与市场分析等评估方法，动态优化环境与气候风险管理手段与策略。



#### 风险监测、报告与应对

- 结合绿色金融业务开展及可持续发展进程，逐步推进完善环境与气候风险监测机制，重点监测高耗能、高碳排等客户、发行人、交易对手，持续关注相关主体负面舆情及所属行业政策变化，将环境与气候风险监测机制逐步纳入投融资项目的投后管理过程中，保障风险及时有效应对。
- 出现环境与气候风险突发情况或超预期不利变动时，各相关单位第一时间组织应对，分析其对公司的潜在影响和极端情景损失，并及时向风险管理总部报告；对于演化为风险事件的，应按照公司风险事件报告相关管理规定履行报告职责。
- 逐步开展绿色金融资产分类管理，持续监测金融资产与外部环境的相互关系，根据金融资产对外部环境的正面、负面影响或其承载的环境与气候风险水平等情况，设置不同的等级并实施差异化的风险管理措施。

公司将 ESG 因素逐步融入投资银行业务、股票质押业务的尽职调查及评估体系中，以此提升公司在项目评估中的全面性和科学性，增强对潜在风险的识别与管理能力。

### 中国银河证券投资银行业务ESG尽职调查要点

#### 环境层面

- 法律法规与合规性：**确认并评估发行人的生产工艺是否符合环境保护相关法规；获取环保部门出具的无违规证明或环保访谈记录。
- 污染情况与处理设施：**明确发行人生产经营中涉及环境污染的具体环节、主要污染物名称及排放量；确认主要处理设施及其处理能力，并实地考察相关情况。
- 环保投资与费用支出：**审查环保投资和相关费用成本支出情况，确保环保设施的实际运行状况；确认环保投入与生产经营所产生的污染相匹配。
- 项目验收与审批文件：**收集有关环保部门验收文件；获取对新建或改建项目的环境影响报告书（表）的审批或备案文件。
- 环保事故与处罚：**了解发行人及其子公司报告期内发生的环保事故或行政处罚及其整改措施；关注关于环保事故的网络和媒体报道。
- 募投项目环保要求：**确认募投项目涉及的安全、环保等需相关部门出具的批复；明确所采取的环保措施及其资金来源和金额。

#### 社会层面

- 社会保障制度执行情况：**确认发行人执行社会保障制度、住房制度改革、医疗制度改革的具体情况；获取社保和公积金相关费用的缴纳凭证，确保合规性。
- 劳动保障合规性与纠纷处理：**评估发行人是否发生过因违反员工劳动保障相关规定引起的纠纷或处罚，审查相关的劳动争议记录及其解决措施。
- 员工薪酬水平对比：**对比发行人员工工资水平与所在地区平均水平或同行业上市公司平均水平，分析薪酬结构合理性及市场竞争力。

#### 治理层面

- 公司治理架构与内部控制：**关注发行人公司章程及其规范运行情况；确认公司章程的完整性和合规性，并审查其实际执行情况；评估公司的组织结构是否合理、运作是否规范；审查独立董事的设立及其职责履行情况；评估发行人整体的内部控制环境，审核发行人业务控制、信息系统控制、会计管理控制及内部控制的监督情况。
- 商业诚信与独立性核查：**调查发行人的商业信用记录；核查发行人在运营过程中保持独立性的具体情况，确保不受主要股东或其他关联方的影响。
- 关联交易与竞争情况：**评估发行人及其控股股东是否存在同业竞争的情况，确保公平竞争和利益冲突最小化；审查关联方关系及其交易的披露和审批程序。
- 税务合规性与争议处理：**审查发行人及其控股子公司的纳税情况；确认是否有未决的税务问题以及相应的解决进展。



案例

### 股票质押业务搭建 ESG 评价模型

公司积极探索将 ESG 理念纳入展业过程，在吸收借鉴海外相对成熟的 ESG 评价框架基础上，结合我国发展阶段和国情特点，独立搭建包含 3 个维度、17 个主要议题、43 个二级议题的标的证券 ESG 评价模型并应用于股票质押业务实践。

2025 年，公司股票质押业务持续深化 ESG 理念与业务流程的有机融合，致力于服务国家战略，协同推进企业价值发掘；通过强化示范引领与传导机制，引导资源向战略关键领域集聚。全年在科技金融、绿色金融及普惠金融领域分别落地融资 128.65 亿元、82.32 亿元和 12.13 亿元，切实提升服务实体经济的效能与资源配置水平。

	传统评价因子	ESG 评价因子
融资人	合规性、偿债能力.....	<ul style="list-style-type: none"> <li>气候及环境影响</li> <li>公司治理异常.....</li> <li>社会和公众义务</li> </ul>
融资用途	合规性、经营及可变现性	<ul style="list-style-type: none"> <li>清洁能源、绿化</li> <li>两高一剩.....</li> <li>专精特新.....</li> </ul>
标的证券	盈利能力、营运能力、偿债能力 现金流、舞弊识别指标估值、流动性	<ul style="list-style-type: none"> <li>气候/污染/绿色发展等</li> <li>员工、消费者、社会公众治理体系 信息披露、治理异常.....</li> </ul>

股票质押业务 ESG 评级模型节选



案例

### 银河海外建立 ESG 纳入框架 (ESGIF) 管控 ESG 风险

银河海外推出的 ESG 纳入框架 (ESGIF) 为在产品中纳入 ESG 因素提供了系统性的指导，明确了收入资格标准，并支持银河海外的 ESG 风险管控。该框架适用于 ESG 产品开发，以及上市证券的分销与销售，涵盖包括股票、债券、结构性票据和基金在内的多种资产类别。

2025 年，银河海外可持续发展部门结合自身情况编制了 ESGIF 应用指导文件，为各业务单元在落实框架过程中提供明确操作指引，确保 ESG 原则在各项业务活动中的有效落地。

## 指标与目标

公司以“将环境与气候风险水平控制在公司可承受的范围内”为投融资 ESG 风险管理的核心目标。2025 年，各业务单元在日常运营与项目评估中进一步强化 ESG 风险管理举措，持续识别、评估并管控环境与气候相关风险，确保各类风险稳健维持在公司可承受水平，并不断优化应对措施以适应动态变化的外部环境。

## 绿色运营

中国银河证券作为金融机构，在运营层面消耗的能源主要为电力、天然气以及自有车辆消耗的汽油和柴油；使用的水资源来源为市政用水，2025 年未在求取水源方面存在困难；产生的废弃物主要为办公垃圾、厨余垃圾、废旧电池、硒鼓墨盒、碳粉盒、废旧电子产品等。

公司践行绿色办公的理念，遵守《中华人民共和国环境保护法》《中华人民共和国噪声污染防治法》《中华人民共和国循环经济促进法》等法律法规及相关规定，提升能源资源使用效率，降低各项经营活动的环境影响。

2025 年，公司围绕节能减排、规范废弃物处理与无纸化办公等重点方向，系统落实绿色运营理念，推动运营效率与环境效益协同提升，以实际行动助力可持续发展。

### 能源管理

- 倡导随手关灯，减少照明消耗。
- 饮水机加热时段设置为每日 6:00 至 23:00。
- 加强办公区巡视，及时关闭无人区域空调。
- 鼓励员工夏季减少开窗，降低空调负荷。
- 稳步推进老旧车辆新能源替代，降低车辆碳排放。



### 无纸化运营

- 积极推进办公自动化建设和升级改造，优化员工数字化平台。
- 开发非现场开户功能，实现业务办理线上化、一体化服务，并开发上线智能终端柜员机 (VTM)，无需纸质材料辅助即可实现业务办理。
- 2025 年，公司办公自动化系统完成公文流程 60 余万项，节约纸张约 180 万张。



## 中国银河证券 2025 年绿色 运营重点举措

### 废弃物管理

- 加强垃圾分类管理，提高保洁巡查频率。
- 减少塑料袋垃圾袋使用，降低环境影响。
- 推行双面打印，节约办公用纸。
- 设置厨余、生活垃圾独立收集箱，由物业专人回收废弃纸张。
- 硒鼓、墨盒通过与供应商合作实现回收利用。
- 报废电子设备交由专业资质公司无害化回收，部分可用设备转为备件，减少污染与资源浪费。

### 水资源管理

- 用水区域均张贴“节约用水”等文明标识，鼓励节约用水。
- 公司办公大厦配备感应式水龙头。





案例

发布“勤俭节约 绿色低碳”倡议书

2025年4月，公司发布《关于勤俭节约办公相关事宜的通知》。为持续巩固工作成效，推动勤俭节约、绿色低碳理念融入日常办公与行为规范，公司进一步向全体员工发出倡议，重点包括：

节约资源，杜绝浪费：

精打细算每一滴水、节约善用每一度电、光盘珍惜每一粒粮

践行绿色低碳出行方式：

优选绿色通勤、培养良好驾驶习惯

倡导绿色低碳工作模式：

推行无纸化办公、倡导绿色会务、加强办公用品管理、提高资源利用率

争当文明风尚的“传播者”：

积极宣传引导、营造浓厚氛围、勇于监督提醒



公司持续推进数据中心节能降耗改造，通过优化空调与制冷系统运行策略、引入高能效制冷及不间断电源设备(UPS)、加强气流组织与照明用电管控，提升整体能源利用效率。同时结合设备迁移与机房负载变化动态调整运行规模，推广自然冷却、AI节能调控及精细化运维管理，推动PUE持续优化，降低能耗水平。

中国银河证券主要租赁数据中心PUE<sup>1</sup>值

数据中心名称	2023年	2024年	2025年
北京中航信数据中心 <sup>2</sup>	1.620	1.620	1.600
北京富丰路数据中心	1.300	1.297	1.295
上海金桥数据中心	1.490	1.480	1.450
东莞南方中心数据中心	1.380	1.334	1.320

注1：PUE即Power Usage Effectiveness的缩写，是评价数据中心能源效率的指标。公司4个租赁数据中心PUE值系估算，为全年平均值。

注2：北京中航信数据中心在2025年下半年逐步从中航信东四数据中心搬迁到中航信后沙峪数据中心，表中为中航信东四数据中心PUE值，中航信后沙峪数据中心2025年PUE值为1.36。

公司结合自身运营情况，制定绿色运营管理目标，持续完善目标实现路径，定期追踪目标完成进度，确保各项重点措施的有效实施，助力社会向更环保、可持续的未来迈进。

中国银河证券绿色运营指标与目标

指标	目标	2025年绩效
人均耗电量	将人均耗电量维持在较低水平	2.29兆瓦时/人
人均耗水量	将人均耗水量控制在较低水平	6.39吨/人
有害废弃物产生量	将有害废弃物及无害废弃物产生量控制在较低水平	共废弃965个电子产品
无害废弃物产生量		1,036.21吨
运营层面不对环境及自然资源造成重大影响，不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		已达成



# 02

## 立足客户 共创银河服务生态



对应联合国可持续发展目标

中国银河证券以服务国家战略为引领，扎实做好金融“五篇大文章”，持续深化对实体经济的金融支持，积极践行负责任投资理念，强化客户服务与投资者教育，着力为社会、客户和投资者创造长期可持续价值，同时不断完善供应商管理体系，推动供应链协同与可持续发展。

回应议题



负责任  
投资



客户服务  
质量



投资者  
教育



供应商  
管理

全年累计股债承销金额

6,912.72 亿元

服务投顾客户

45.84 万人

开展投教活动约

3,600 场

CHINA GALAXY  
SECURITIES

专题

# 锚定“十五五”， 金融强国新坐标

CHINA GALAXY SECURITIES

## 治理

中国银河证券紧密围绕金融强国建设目标，不断巩固党委决策、领导小组统筹、各单位落实的职责体系，形成上下贯通、执行有力的治理体系。2025 年，公司持续完善“1+3+3”的服务国家战略考核评价体系，研究出台《公司服务国家战略考核评价体系（2025 年修订）》，差异化制定指标细则，新增服务科技创新企业、个人养老金、落地系统内协同项目等加分情形，建立覆盖全公司的功能性激励机制，不断引导金融资源向重大战略和重点领域倾斜。

### 中国银河证券服务国家战略“1+3+3”考核评价体系

1 个统筹抓总领导机构	3 大评价部分	覆盖 3 大主体
<b>服务国家战略领导小组</b> 由总裁任组长，各业务分管领导任副组长，从组织上保障服务国家战略真抓实干	实践成效 加分项 扣分项	公司总部 子公司 分公司

## 战略

公司坚持以习近平新时代中国特色社会主义思想为指导，深入学习党的二十大和二十届历次全会精神，全面贯彻党中央决策部署，牢牢把握服务国家战略和实体经济这项根本任务，紧紧围绕高质量发展主题，做好金融“五篇大文章”，以实际行动助力金融强国建设。为此，公司研究制定《服务国家战略 2025 年度工作计划》，进行统筹规划，系统谋划服务国家战略的重点方向与关键举措。



### 中国银河证券服务国家战略机遇及策略

主要机遇类型	影响时间范围	预期财务影响	应对策略
市场机遇 产品与服务机遇	短、中、长期	营业收入↑ 投资组合价值↑	坚持功能性首位，紧密围绕实体企业与产业发展需求，将服务国家战略作为重点，着力从健全工作机制、全面落实金融“五篇大文章”等方面，持续提升服务国家战略的能力。

## 影响、风险和机遇管理

公司坚持将“功能性”摆在首位，不断加强服务国家战略工作的全盘谋划和闭环管理，通过增强前瞻性布局，系统推进服务国家战略工作落地。

### 中国银河证券 2025 年服务国家战略闭环管理机制

方面	具体举措
 <b>顶层设计</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>对标对表“十五五”规划建议的重大战略、重点领域和关键任务，制定新一轮战略规划，系统性谋划 2026-2030 年服务国家战略总体思路和工作举措。</li> </ul>
 <b>过程管理</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>在公司经营工作会议中进行服务国家战略工作专题汇报，确保落实国家战略与公司经营管理一体推进。</li> </ul>
 <b>考核引领</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>修订完善服务国家战略考核评价体系，首次设置子公司长周期指标，引导培育耐心资本支持新质生产力；首次设置分支机构服务科技和养老加分指标，激励一线释放效能；首次设置协同成果加分项，引导发挥协同合力。</li> </ul>
 <b>奖励机制</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>根据各单位贡献度，制定覆盖业务条线、分支机构、子公司和总部部门的年度功能性激励机制，持续激发内生动力。</li> </ul>
 <b>宣传引导</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>多渠道提炼典型案例对外展示，切实形成宣传合力。</li> </ul>

### 做好金融“五篇大文章”

公司践行金融工作的政治性和人民性，把做好金融“五篇大文章”作为根本落脚点，优化金融服务模式、创新金融产品工具，加力支持扩大内需、科技创新、中小微企业等重点领域，切实增强核心功能、提升核心竞争力，在服务经济社会高质量发展中彰显银河价值。截至2025年末，公司全年累计股债承销金额6,912.72亿元，支持服务国家战略、助力扩大有效投资相关余额3,265亿元。

#### 中国银河证券做好金融“五篇大文章”重点举措



- 截至2025年末，支持科创和现代化产业体系建设相关股债承销金额约321亿元。
- 协助赛力斯完成115亿元重大资产购买、61.2亿元战略融资和143亿元港股上市三个标杆性项目，赋能中国智造出海。
- 落实“投早、投小、投硬科技”导向，投资博鲁斯潘等掌握核心技术的高新技术企业，获得《上海证券报》“金融向实·证券力量”专题报道。



- 支持发行绿色公司债券（含资产证券化产品）和低碳转型债券总规模超2,343亿元，承销家数35家，承销金额超178亿元，融资品种涵盖绿色公司债、绿色金融债、绿色中期票据、绿色资产支持专项计划等，并购重组交易金额超186亿元。
- 更多绿色金融实践详见本报告“绿色金融”章节。



- 截至2025年末，公司承销普惠金融相关股债金额约224亿元，普惠产品保有规模1,825亿元，累计服务中小微企业6,005家，同比增长141%。
- 助力静宁将苹果产业打造成为富民强县的主导产业，该县脱贫稳定度居甘肃省第一，入选世界银行等机构联合发起的“全球最佳减贫案例”，更多实践详见本报告“推动乡村振兴”章节。



- 打造“银河星安养”综合养老金融服务体系，养老金融产品规模突破6.72亿元。
- 截至2025年末，个人养老金账户累计开户突破23万户，保持行业领先。
- 创设市场首只聚焦养老金融主题债券篮子，并助力九芝堂完成对专精特新医药企业并购、医药健康企业超研股份发行上市，精准对接国民健康养老产业需求。
- 联合召开“创新融合、共赢未来、协韵双璧、迭新启程”养老金融生态共建合作启动会，助力高品质养老金融生态圈建设。



- 作为证券行业唯一承担国家抗量子密码迁移试点任务的机构，攻克系列“卡脖子”技术瓶颈，创新构建了具有完全自主知识产权的“PQC+SSLVPN”抗量子密码安全方案。
- 成立互联网分公司，打造线上战略枢纽，赋能区域经济发展，构建数字金融新生态，通过数字化集约运营推动科技与金融的深度融合。
- 更多数字金融实践详见本报告“金融科技应用”章节。



#### 助力发行市场首批规模最大科技创新债券

2025年5月9日，公司作为主承销商和综合做市商，助力中国工商银行成功发行首批科技创新债券——“中国工商银行股份有限公司2025年科技创新债券（第一期）（债券通）”，发行规模200亿元，为首批规模最大的金融类科技创新债券。募集资金将专项支持科技创新领域业务。

公司依托“投行+投资+做市”专业优势，助力项目成功发行，并在二级市场发挥金融科技优势提升科创品种的市场吸引力和流动性，全方位服务债券市场“科技板”建设。



#### 推出市场首支科技创新债券指数篮子

2025年，公司创设的“银河证券CFETS AAA 科技创新债券指数篮子”在中国外汇交易中心备案并上线交易，是市场首只挂钩科技创新债券指数的债券篮子。该债券篮子旨在满足机构投资者对科技创新债券指数化投资需求，提供更多元的交易思路和多样化的投资策略。



#### 首创 CFETS 养老主题债券综合指数优选债券篮子

2025年，公司创设的“银河证券CFETS养老主题债券综合指数优选债券篮子”在中国外汇交易中心备案并上线交易，是市场首只聚焦养老金融主题的债券篮子。

该债券篮子的推出，不仅满足了机构投资者配置和交易养老主题债券的需求，同时也丰富和拓展了债券组合交易在养老金融方面的应用场景。



#### 银河源汇助力 AI 芯片产业链加速数字化转型

昆仑芯（北京）科技股份有限公司（简称“昆仑芯”）在AI加速领域深耕十余年，是一家在体系结构、芯片实现、软件系统和场景应用均有深厚积累的AI芯片企业。

2025年5月，银河源汇以自有资金投资昆仑芯，支持企业加快产业智能化布局，推动国产AI算力在多行业场景中的规模化应用与价值释放。

### 推动区域协调发展及高水平对外开放

2025年，公司持续加大对长三角、粤港澳大湾区等重点区域高质量发展的支持力度，助力地方产业基础能力提升，坚持“走出去”“引进来”并重，积极参与“一带一路”建设，统筹区域协调发展与高水平对外开放，推动国家战略有效落地。

#### 中国银河证券区域协调及高水平对外开放重点举措

##### 促进区域协调发展

- 完成国家重点区域融资超2,573亿元，地方债承销规模超4,200亿元，同比增长超60%。
- 创新推出“银河证券-农银理财京津冀协同发展主题优选地方债篮子”，助力地方政府“稳经济、保民生、促发展”和债务问题化解。
- 银河源汇积极推进设立京津冀国家创投基金，解决当地企业融资难题。



##### 助力高水平对外开放

- 全力支持中国企业“走出去”和东盟企业上市融资，相关企业完成股债承销超370亿元。
- 举办马来西亚经济论坛、东盟投资论坛、东盟商业论坛等，与中国进出口银行共同举办“一带一路”高质量发展平行论坛，有力促进跨境投资合作。
- 通过海南自贸港基金联合海口市投资新紫光集团，招引半导体产业在海南返投落地。
- 由银河国际控股管理的“银河博时MSCI中国东盟经济互联指数ETF”在联交所成功上市，为境内外投资者布局“一带一路”提供了创新工具。



##### 案例

#### 助力西部地区矿业企业转型升级

西部矿业股份有限公司（简称“西矿股份”）主营矿产资源开采及加工业务，致力于提升科技创新能力并推动传统产业转型升级。

2025年4月，公司作为牵头主承销商、簿记管理人及流动性服务商，助力西矿股份首次成功发行面向专业投资者的科技创新公司债券（高成长产业债，支持西部大开发，第一期），发行规模10亿元、期限5年、票面利率2.5%，该债券是全国首单支持西部大开发高成长产业债券。募集资金用于置换西部地区矿业企业有息负债，助力西部优势产业高质量发展。

##### 案例

#### 推出市场首只主题聚焦“双循环”的熊猫债篮子

2025年，公司创设的“银河证券境外银行熊猫债篮子”在中国外汇交易中心平台上线交易，是市场首只主题聚焦“双循环”的熊猫债篮子。该债券篮子的推出，不仅丰富了银行间市场熊猫债产品体系，更有效畅通国内国际金融要素循环，承担金融跨市场纽带功能，推动人民币在跨境投融资领域的广泛使用。

##### 案例

#### 管理海南自贸港建设基金，助力高水平对外开放

银河创新资本受托管理海南自由贸易港建设投资基金（简称“自贸港建设基金”），开展基金日常投资工作。自贸港建设基金按照“政府引导、市场运作、科学决策、防范风险”的原则，支持重点产业发展、重点园区发展与重大项目建设。

2025年，自贸港建设基金紧扣党中央决策部署，助力推动国家“高水平对外开放”主线，持续加大投入力度，实现在管子基金28只，认缴规模216.76亿元；子基金累计落地海南项目62个，有力支撑自贸港高质量建设，并荣获2025年母基金研究中心“2025最佳政府引导基金（省级）TOP30”、融中咨询“2024-2025年度最佳中国政府引导基金TOP30”等奖项。



##### 案例

#### 协办 2025 东盟商业论坛，助力对外合作

2025年5月29日，银河海外协办的2025东盟商业论坛在马来西亚吉隆坡成功举办，论坛聚焦“从愿景到现实：东盟伙伴关系助力可持续增长”，吸引中国、东盟及日韩地区逾600名代表参会，为区域资本与产业对接提供高水平对外开放平台。

论坛期间，公司和银河海外共同签署《中国-东盟投资计划合作意向书》，旨在牵头推动中国和东盟主权基金之间搭建投资合作，设立跨境私募股权投资基金，聚焦东南亚投资项目和基金投资机遇，为中国-东盟经济合作注入新活力。



## 指标与目标

公司依据《服务国家战略 2025 年度工作计划》，将战略任务细化到计划、执行和监督各环节，确保各项工作有序推进并达到预期目标，高效响应国家战略，提升服务国家发展大局的能力与贡献。其中绿色金融目标及完成情况详见本报告“绿色金融”章节。

中国银河证券2025年服务国家战略目标及完成情况

类别	目标	2025年完成情况
科技金融	在推动“科技创新”中拓展产业转型“好局面”	<ul style="list-style-type: none"> <li>截至2025年末，支持科创和现代化产业体系建设相关股债承销金额约321亿元。</li> </ul>
普惠金融	在深耕“普惠金融”中拓宽融资畅通“新渠道”	<ul style="list-style-type: none"> <li>持续增强金融产品服务的多样性、普惠性、可及性，截至2025年末，公司普惠金融产品保有规模1,825亿元。</li> </ul>
养老金融	在织密“养老金融”中擘画银发经济“新版图”	<ul style="list-style-type: none"> <li>通过“银河星安养”整合行业资源，携手保险、信托等机构，实现“保障+投资+健康+养老”有效衔接。截至2025年末，公司个人养老金账户突破23万户，养老金融产品规模超6.7亿元。</li> </ul>
数字金融	健全风险预警，以数字化监管筑守安全底线	<ul style="list-style-type: none"> <li>持续推进重要信息系统网络安全等级保护工作，开展专项培训。</li> <li>参加2025年国家网络安全攻防实战演练活动，取得优异演习成绩。</li> </ul>
区域协调发展	厚研“协调发展”之墨，绘区域“均衡图景”新篇	<ul style="list-style-type: none"> <li>银河创新资本在国家重大战略区域新设9只基金并完成备案，规模合计62.55亿元，不断提升耐心资本服务区域协调发展的有效规模。</li> <li>银河源汇新增投资7个股权项目，企业注册地覆盖京津冀、长三角等重点区域，持续助力区域协调发展。</li> </ul>
高水平对外开放	高擎“制度型开放”之笔，绘跨境“共赢生态”亮色	<ul style="list-style-type: none"> <li>支持中国企业“走出去”和东盟企业上市融资，相关企业完成股债承销超370亿元。</li> </ul>

## 负责任投资

公司已建立覆盖多层次的负责任投资组织架构与管理体系。在ESG管理委员会的统筹推进下，战略发展总部、FICC业务总部、固定收益总部、权益投资总部、银河金汇、银河创新资本、银河源汇、银河国际控股、银河海外等单位，负责将ESG因素纳入不同资产类别的投资决策；风险管理总部负责推动ESG因素与风险管理的融合；研究院则为投资过程提供专业的ESG分析支持。各部门协同合作，共同推动负责任投资实践的有效落地。公司制定并发布《负责任投资管理声明》，适用于各投资业务条线，系统完善负责任投资管理。

中国银河证券负责任投资治理架构



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

中国银河证券2025年负责任投资策略应用情况

负责任投资策略	策略应用	涉及投资类别
筛选	<ul style="list-style-type: none"> <li>建立负面剔除清单，在投资决策中规避违背社会公序良俗的行业与企业，对于出现重大污染事件、重大人员事故、重大公司治理舆情等严重负面事件的标的进行谨慎评估。</li> <li>建立正面筛选清单，在行业配置层面将行业与ESG理念的契合度纳入重要考量，关注投资标的ESG属性，优先选择ESG表现优异的投资标的。</li> </ul>	上市股权 <sup>1</sup> 固定收益 私募股权 另类投资
ESG整合	<ul style="list-style-type: none"> <li>在传统的财务与估值分析框架中，系统性纳入ESG因子作为考量因素，将其贯穿于基本面研究、尽职调查与资产定价的全过程。</li> </ul>	另类投资
主题投资	<ul style="list-style-type: none"> <li>基于宏观趋势与产业变革挖掘投资主题，通过产业链分析和多维度评估构建研究框架，在标的筛选环节，重点关注企业在主题领域的核心优势与成长潜力。</li> <li>重点关注可持续发展主题投资，参与绿色债券投资，开展绿色相关产业调研，关注新能源、风电、光伏、绿色建筑和新材料等绿色低碳与社会民生领域的投资标的。</li> </ul>	固定收益 私募股权 另类投资
影响力投资	<ul style="list-style-type: none"> <li>建立社会与环境效益评估体系，采用国际通行的影响力衡量标准对投资项目进行全周期管理，重点关注并参与乡村振兴、普惠金融等关键领域的投资，在追求经济效益的同时兼顾社会效益。</li> </ul>	固定收益 私募股权 另类投资
企业参与及股东行动	<ul style="list-style-type: none"> <li>在投后管理中，公司通过代理投票、管理层沟通等方式，系统管理被投企业的ESG风险，提升其经营质量与信息披露水平，通过增强被投企业的经营韧性与合规性，为投资组合的长期稳定回报提供有力支撑。</li> </ul>	上市股权 私募股权

注1：公司上市股权投资涉及新兴市场投资和成熟市场投资。

公司在开展私募股权投资等业务时，贯彻上述负责任投资策略，将ESG因子纳入投资标的的评估框架，重点关注公司治理、社会责任、环境影响等维度。基于综合评估结果，公司精选性价比较高的投资标的，将ESG投资深度融入整体投资策略。

### 中国银河证券负责任投资管理流程



为系统推进负责任投资能力建设，公司构建了专业化、体系化的内部赋能机制，由研究院牵头向各业务部门提供ESG研究内部支持并开展ESG培训。2025年，银河国际控股面向全体员工开展“Overview of CGS International (CGSI)'s Sustainability”（“银河海外可持续工作概况”）主题培训，加强员工可持续意识。

## 客户服务质量

### 治理

中国银河证券提供财富管理业务、投资银行业务、机构业务、国际业务、投资交易业务及子公司一体化业务的综合金融服务，服务对象包括跨国集团、中小企业、高净值客户及零售客户等。公司秉持“以客户为中心”理念，建立客户服务管理架构，促进完善公司客户服务管理体系，提高服务水平。

#### 中国银河证券客户服务治理架构



### 战略

公司积极识别客户服务相关风险，制定实施《业务条线及子公司战略行动方案（2023-2025）》，助力打造综合金融服务体系，实现全业务链协同和价值延伸。

#### 中国银河证券客户服务质量主要风险及财务影响

风险类别	影响时间范围	预期财务影响
操作风险		
市场风险	中、长期	营业收入↓
声誉风险		

中国银河证券客户服务管理策略

业务条线	业务种类	应对策略
财富管理业务	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 证券经纪</li> <li>• 投资顾问</li> <li>• 金融产品</li> <li>• 证券金融</li> <li>• 机构服务</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 构建“客户分类、投顾分级、服务分层、产品多元、科技支撑”财富管理体系。</li> <li>• 构建“获客-活客-黏客-留客”的服务闭环。</li> <li>• 利用智能化、数字化、专业化的服务和工具。</li> </ul>
投资银行业务	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 股权融资</li> <li>• 债券融资</li> <li>• 财务顾问</li> <li>• 资产证券化</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 以客户需求为导向，以发行承销业务为依托，以跨部门、跨市场协同为保障，打造由资本、研究、定价、销售、风控等业务组成的一体化价值链条。</li> </ul>
机构业务	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 主经纪商</li> <li>• 席位租赁</li> <li>• 托管与基金服务及投资研究</li> <li>• 销售与交易</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 打造“银河天弓”一站式机构综合服务平台，提供全周期一站式、全流程线上化的便捷操作新体验。</li> </ul>
国际业务	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 为全球机构客户、企业客户和零售客户提供经纪和销售、投资银行、研究和资产管理等服务</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 依托银河国际控股、银河海外等业务平台优势，为各类客户提供多元化金融服务。</li> </ul>
投资交易业务	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 为客户的投融资及风险管理提供综合金融解决方案</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 客户分类，实行客户专员制，启动分层、定制化的全客户服务链。</li> </ul>
母子公司一体化业务	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 将从期货业务、私募股权投资管理业务、另类投资业务、资产管理业务的子公司平台与前述五大业务线主动进行融合</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 强化业务协同、资源对接，持续为客户提供综合金融服务。</li> </ul>

影响、风险和机遇管理

2025年，公司以打造一流券商服务品牌为目标，持续优化以客户需求为导向的服务体系，不断提升客户服务的专业水平与整体质效。

中国银河证券2025年客户服务重点举措

业务类型	主要措施
财富管理业务	打造老百姓身边的理财顾问，并致力于成为居民财富管理的“引领者”： <ul style="list-style-type: none"> <li>• 将各周期客户投资需求与业务流程紧密结合，分析不同阶段的关键场景和客户需求，匹配相应的运营策略。</li> <li>• 利用智能化、数字化、专业化的服务和工具，扩大客户服务半径，提升服务质量。</li> <li>• 提升前台员工的工作效能，升级客户体验，确保服务的专业性及高效性。</li> <li>• 2025年，公司投资顾问4,320人，较2024年增幅7%；公司服务投顾客户45.84万人，较2024年增幅22%；“银河金熠”高净值客户服务品牌共计签约10,262人，签约净资产合计2,776亿元。</li> </ul>
投资银行业务	打造企业家信任的投资银行专家，并致力于成为实体经济的“服务者”： <ul style="list-style-type: none"> <li>• 优化团队设置、补充专业人员，完善项目管理、强化业务协同，持续推进境内外一体化展业，持续服务企业客户“走出去”和“引进来”。</li> </ul>
机构业务	打造机构客户依赖的全链条服务商，并致力于成为机构客户的“护航者”： <ul style="list-style-type: none"> <li>• 完成场外衍生品业务全流程线上化改造，化服务瓶颈为流量入口。</li> <li>• 上线托管与基金服务业务智能客服，合理优化资源配置，实现以金融科技创造增量业务价值。</li> </ul>
国际业务	打造国际市场综合的业务提供商，并致力于成为双循环格局的“推动者”： <ul style="list-style-type: none"> <li>• 银河海外通过开展客户满意度调查来收集客户意见，提升客户服务质量。</li> </ul>
投资交易业务	打造资本市场专业的投资交易商，并致力于成为资本市场的“示范者”： <ul style="list-style-type: none"> <li>• 打造“发行+投资+做市”联动模式。</li> </ul>
母子公司一体化业务	聚焦“客户需求”“专业发展”“协同创收”，将从期货业务、私募股权投资管理业务、另类投资业务、资产管理业务的子公司平台与前述五大业务线主动进行融合，持续为客户提供综合金融服务。

案例

推出“星耀家族办公室”服务品牌

2025年6月，公司在北京举办2025年财富管理业务暨银河星耀家族办公室发布会，围绕财富管理业务专业化、国际化发展成果，焕新升级“银河星耀”客户服务体系并隆重推出“星耀家族办公室”服务品牌。



“星耀家族办公室”服务面向家庭客户群体，旨在为客户财富联通全球市场，提供一站式综合金融服务方案，其推出将使财富管理版图更加完整，也标志着公司财富业务国际化进程自“跨境理财通”业务上线后再次迈出了关键一步。

公司制定《财富管理业务客户投诉处理实施细则》，规范客户投诉处理的工作流程，确定投诉处理时效，实现投诉处理闭环管理。2025年，公司在原有全流程管理的基础上，新增四项投诉处理管理机制，推进投诉处理更加全面化、精细化，大幅提升投诉处理的效率和质量。

中国银河证券投诉沟通渠道



**客服电话：**95551 或  
4008-888-888



**营业部网点现场及电话**



**官方网站及手机APP：**  
“在线客服”窗口



**微信公众号：**“中国银河  
证券-服务-智能客服”



**电子邮件：**webmaster@  
chinastock.com.cn

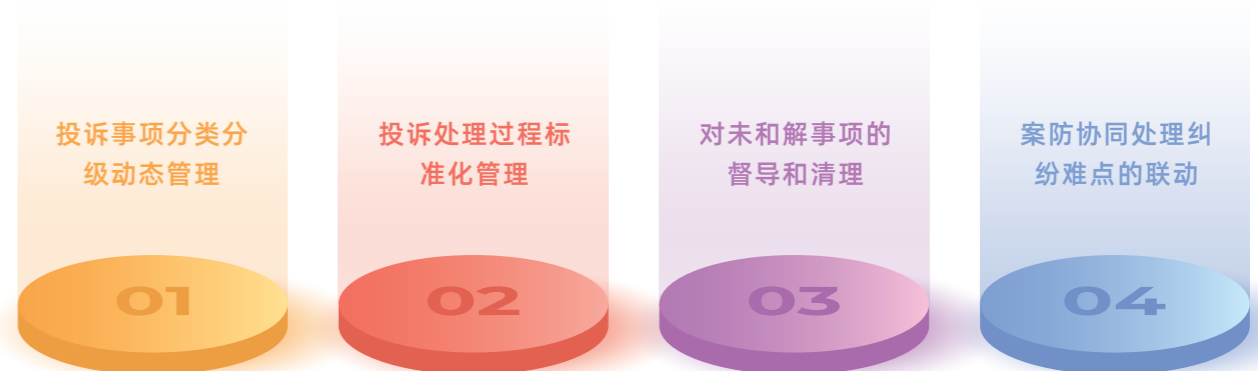


**信函：**北京市丰台区西营街  
8号院1号楼青海金融大厦

中国银河证券客户投诉处理流程



中国银河证券客户投诉管理机制



指标与目标

公司以提升客户服务质量为核心导向，持续健全客户服务体系，着力提升客户满意度，强化投诉高效、规范处置，致力于打造专业、优质、可信赖的客户服务体验。

中国银河证券2025年客户服务质量指标与目标

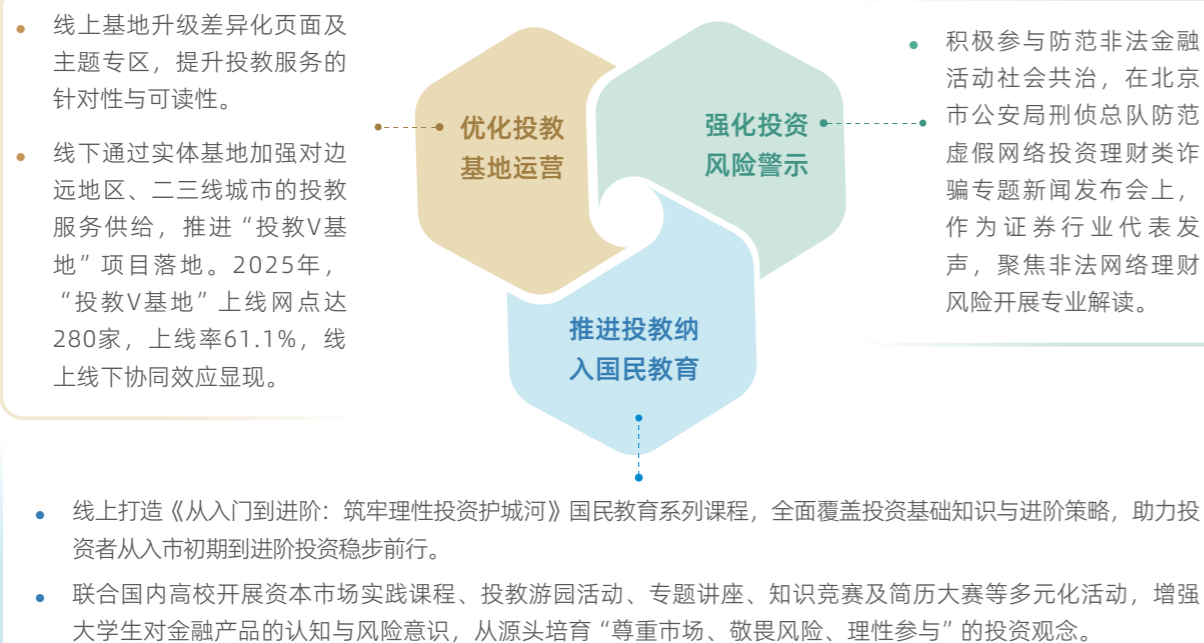
目标	指标	2025年绩效
提升客户服务质量	新开客户回访满意度	99.07%
	95551电话客服客户满意度	99.08%
	客户投诉（意见）处理的满意度	90.02%

## 投资者教育

中国银河证券严格落实《关于加强资本市场中小投资者保护的若干意见》等监管规定，制定《投资者教育管理办法》《投资者权益保护工作指引》等制度，成立投保与投教工作小组，完善投资者保护与教育管理体系。

公司切实践行以投资者为本的发展理念，持续深化投资者教育工作。2025年，公司制定《“理性投资伴我行”2025年投资者教育活动方案》，有序推进各项投资者保护与教育活动，全年共计开展投教活动约3,600场，宣传覆盖超7,000万人次。

### 中国银河证券2025年投资者保护与教育重点工作



### 案例

#### 举办“权心权益未来至美”国民教育行北京站活动

公司举办“权心权益未来至美”国民教育行北京站活动，创新打造“银发投教嘉年华”场景，设置漆扇手作、八段锦、健康义诊等体验项目及服务，实现“文化熏陶+健康关怀+投教宣传”三重效果，切实增强老年群体的获得感与幸福感。



### 案例

#### 汇聚权威智慧，举办投教线上论坛

公司举办“改革谋新篇普惠聚新力”第三届投教论坛，创新构建“产学研”协同研讨模式，邀请中国人民大学、南开大学、中国政法大学等高校学者与证券行业专家，围绕政策解读、市场研判、投资者保护等议题展开研讨。论坛以政策逻辑分析与典型案例解析为基础，助力构建投资者全景认知框架，倡导理性投资理念，相关宣传覆盖超670万人次。



## 供应商管理

公司是金融业企业，供应商主要类型包括信息技术类硬件及软件厂商、物业管理服务、办公用品、审计服务等供应商。公司严格遵守《中华人民共和国政府采购法》《中华人民共和国招标投标法》等法律法规，制定《采购管理基本办法》等内部制度，规范供应商管理，保障采购合规运行效率。2025年，公司修订《分支机构分散采购管理办法》《集中采购目录及标准》，进一步完善公司采购活动规定，细化采购相关部门责任。

公司依据《采购管理基本办法》，实施覆盖供应商准入、合作、评价与退出的全生命周期管理机制，通过市场调研充分了解各类供应商的环境、社会风险，对供应商进行筛选、评估和定期审查。同时，公司在采购过程中明确优先采购节能环保产品，引导供应商持续提升环境与社会表现，推动供应链的可持续发展。

在供应商反腐败管理方面，在与供应商签订合同时加入反商业贿赂有关条款，对商业贿赂相关行为做出明确的禁止性规定。公司要求所有参与公司采购项目的供应商遵守严格的商业道德标准，并建立健全反腐败制度或政策。此外，公司定期评估供应商反腐败政策的执行情况，确保相关要求落到实处。

在供应商数据安全方面，公司建立完善的数据安全政策，明确要求供应商遵守信息安全规范，确保整个供应链环节的信息安全，具体内容详见本报告“信息安全与客户隐私保护”章节。

2025年，公司采购信息公开透明，坚持供应商公平公正原则，采购需求、采购结果和渠道合作企业均在公司官网及时予以公告。同时，公司持续强化供应链安全管理，持续关注合作供应商的经营风险和法律风险，确保采购环节的合规性、稳定性与业务连续性。报告期内，公司未发生因供应链管理不当导致的重大业务中断事件。



### 2025年

证券公司投资者教育工作评估获评“A等次”

获得上海证券交易所2024年度投资者保护优秀实践案例、“我是股东”活动专项奖、投资者教育进高校活动专项奖

获得中证中小投资者服务中心《股东来了》(2025)短视频大赛“银奖”

获评《每日经济新闻》金鼎奖“2025年度最具影响力券商投教基地”

获得财联社2025年度“财联社引杯”金融教育年度评选“创新互联网投教基地奖”“创新投教活动奖”

# 03

## 数智为擎

# 赋能银河稳健成长



对应联合国可持续发展目标

中国银河证券围绕金融科技发展和数字化转型要求，系统推进金融科技应用、信息安全与客户隐私保护管理，通过健全治理架构、完善制度体系和强化技术与管理措施，保障业务安全稳健运行，促进高质量发展。

回应议题



金融科技应用



信息安全与客户隐私保护



行业首家实现通过  
**数字人民币**  
投资场外理财产品的机构

IP 形象“银小河”获 2025 年  
度 C2A 国际创意传播  
“评审团特别推荐”奖

获得中国证券业  
数字化实践  
**全能君鼎奖**

CHINA GALAXY  
SECURITIES

## 金融科技应用

### 治理

中国银河证券严格遵守《互联网信息服务管理办法》《关于促进互联网金融健康发展的指导意见》，制定《数字金融业务管理实施细则》《智能化交易工具管理实施细则》等制度，建立金融科技治理架构，推动公司金融科技高效发展。

中国银河证券金融科技应用治理架构

管理层	执行委员会	统筹领导公司金融科技与IT治理相关事项，年度审议金融科技与IT治理委员会形成的重要决策。
	金融科技与IT治理委员会	作为金融科技与IT治理的专业议事机构，审议金融科技发展规划、年度工作安排及重大金融科技应用和信息系统建设事项。
执行层	信息技术部	作为金融科技与IT治理委员会的日常办事机构，负责金融科技应用治理的组织协调及系统建设、运行维护等具体落实工作。
	相关业务部门及子公司	按照公司统一要求使用和落实金融科技应用，将相关管理要求嵌入业务流程。
	法律合规、风险管理、审计、财务管理等职能部门	从合规、风险、内部监督和财务管理角度参与金融科技应用相关事项审查，保障金融科技应用符合监管和内部管理要求。

### 战略

公司充分发挥金融科技与IT治理委员会指导作用，强化其对数字化转型、金融科技工作的研究、规划、决策与统筹协调，并识别金融科技发展风险和机遇。

中国银河证券金融科技风险与机遇分析及策略

风险与机遇类型	影响时间范围	预期财务影响	应对策略
创新与数据安全 风险	短、中、长期	运营成本↑ 营业收入↓	<ul style="list-style-type: none"> <li>推动组织与管理优化，适应业务发展和技术敏捷演进需要。</li> </ul>
新技术应用与科技 伦理风险	中、长期	合规成本↑ 营业收入↓	<ul style="list-style-type: none"> <li>以赋能业务为导向提升金融科技实力，在促进业务与技术融合的同时，关注新技术应用的合规管理与科技伦理要求。</li> </ul>
客户体验提升机遇	短、中、长期	营业收入↑	<ul style="list-style-type: none"> <li>加强人才建设，有序充实人员规模，提升专业与复合型能力。</li> </ul>
赋能内部管理机遇	短、中、长期	营业收入↑ 运营成本↓	<ul style="list-style-type: none"> <li>完善信息技术管理和风险防控，保障系统安全运行并推动规划落地。</li> </ul>

为贯彻落实《中国银河证券发展规划(2023-2025)》提出的“五位一体”“三化一同”发展战略，公司持续推进金融科技“星计划”(STAR)，系统夯实IT与数据基础，推动业务与技术深度融合。2025年，公司全力推进新一轮金融科技战略规划“星计划”收官，在守住安全运行底线的前提下，以金融科技赋能公司高质量发展。



## 影响、风险和机遇管理

公司围绕金融科技应用构建覆盖识别、评估、排序、监测和管理的闭环机制，通过系统化、数字化和智能化手段，提升金融科技应用的安全性、稳定性和业务支撑能力。

2025年，公司围绕“银河星计划”，持续推进金融科技在业务发展和内部运营中的深化应用，通过数字化、智能化方式提升业务效率与服务能力，推动金融科技应用成果迈向规模化与体系化。

### 中国银河证券2025年金融科技应用管理措施及成果



围绕金融科技发展和业务数字化转型需求，公司持续加强金融科技相关人才培养与能力提升，通过多层次培训和实践赋能，不断提升员工对新技术与业务融合的理解和应用能力。

### 中国银河证券科技人才队伍建设措施



- 持续加大专业技术人员招聘力度，通过外部专家引入、轮岗机制和内部培养，拓展员工技术能力边界，提升组织协作与创新能力。



- 组织董事参加外部专业培训，持续提升对人工智能及金融科技前沿的认知水平。2025年5月，公司董事参加由北京上市公司协会组织的《AI技术概括与DeepSeek行业应用》专题培训，系统了解人工智能发展趋势及行业应用实践。
- 结合年度培训计划，持续开展“主题培训月”活动，并利用自主“金泽秀”等线上培训平台，强化新技术与业务融合能力。
- 依托“银河星计划”创造营，通过专题培训和公开课形式，提升一线团队对金融科技应用和数字化经营场景的理解与实操能力。

## 指标与目标

公司设定金融科技发展目标，全面推进金融科技人才培养体系机制完善，金融科技人才规模持续扩大，并加大公司信息技术投入。

### 中国银河证券2025年金融科技指标与目标

目标	指标 <sup>1</sup>	2025年绩效
金融科技综合实力显著增强，有效支撑公司战略规划落地，产生增量业务价值	信息系统投入	14.21亿元
	信息技术研发人员数量	317人
	信息技术研发人员占比	2.95%
	报告期内有效专利/软件著作权数量	20个
公司《证券行业协商交易一体化机器人平台项目》《企业级大模型平台及应用新范式项目》分别荣获中国人民银行和中国证监会联合颁发的2024年度金融科技发展奖（金融科技领域最高奖）二等奖、三等奖。		
获得中国证券业财富经纪数字化实践案例君鼎奖、第九届中国券商英华示范案例优秀券商金融科技示范机构等。		

注1：金融科技指标统计口径为中国银河证券母公司。

## 信息安全与客户隐私保护

中国银河证券业务运营过程涉及的数据主要包括客户数据、交易数据等。客户数据中包含个人身份信息、账户信息等客户隐私信息。

### 治理

公司严格遵守《中华人民共和国网络安全法》《中华人民共和国数据安全法》《中华人民共和国个人信息保护法》《网络数据安全管理条例》《证券期货业网络和信息安全管理办法》等法律法规和监管规章要求，并制定发布《数据安全管理办法》，修订《数据分类分级管理实施细则》，建立层次分明、职责清晰的组织架构。公司现行制度覆盖范围适用于公司总部及分支机构，各子公司可参照制定相应制度并执行。

中国银河证券信息安全与客户隐私保护治理架构

治理层级	治理主体	治理职责
监督层	董事会	对公司网络和信息安全以及客户隐私和个人信息保护工作的合规性与有效性实施监督，并将相关工作纳入公司治理与内控监督框架。
管理层	网络和信息安全工作领导小组	信息安全   由公司党委部分成员及总部相关部门主要负责人组成，对公司网络和信息安全工作实行统一领导和协调管理。
	合规总监	客户隐私保护   统筹公司个人信息保护工作，履行个人信息保护负责人职责。
执行层	信息技术部	作为公司网络和信息安全工作的牵头部门，组织开展网络和信息安全管理工作；并承担个人信息保护相关的技术和管理职责，支持个人信息保护制度落实。
	法律合规审计等部门	按职责对网络和信息安全及个人信息保护相关制度的执行情况开展合规管理、监督检查和审计评价；防范信息安全和客户隐私保护相关的合规风险与内控风险。
	总部各部门及分支机构	作为网络和信息安全工作的执行主体，落实网络和信息安全责任制；按职责落实个人信息保护管理要求，执行公司相关制度和管理规范。

### 战略

公司制定《网络和信息安全发展规划（2024-2026）》，明确数据安全领域未来三年的重点工作方向，持续强化网络和信息系统安全，推动关键信息基础设施安全保护、等级保护、数据安全、个人信息保护、数据跨境安全防护，筑牢安全防线，进一步提升公司数据安全治理水平。

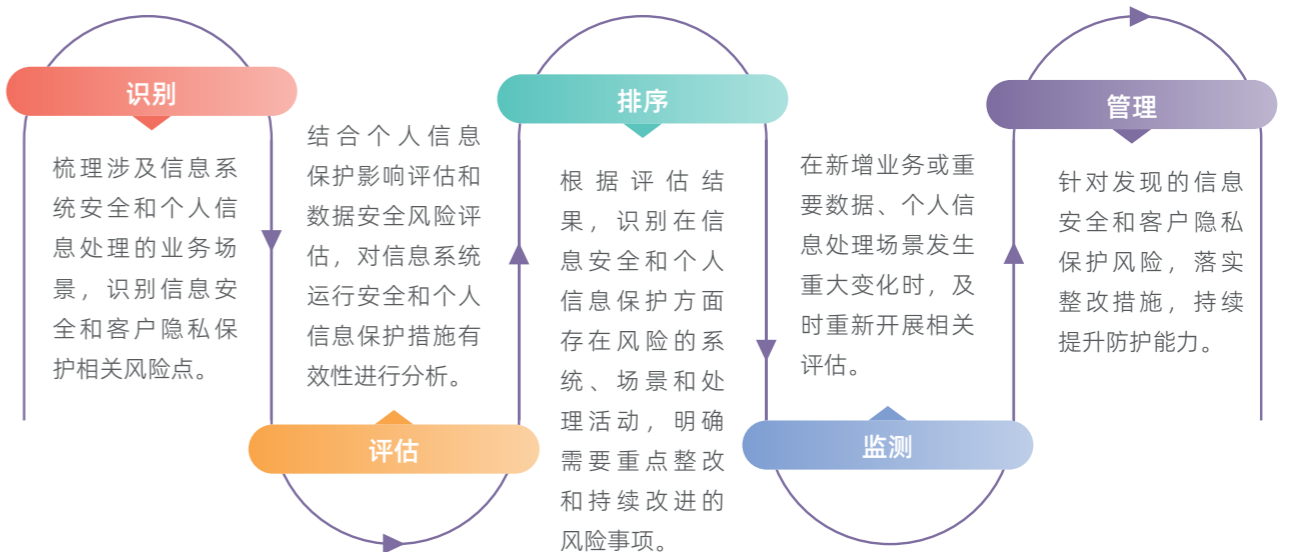
中国银河证券信息安全与客户隐私保护风险分析及策略

风险类型	影响时间范围	预期财务影响	应对策略
数据泄露风险	中、长期	营业收入↓ 合规成本↑	<ul style="list-style-type: none"> <li>对数据进行分类分级，针对不同分类分级数据制定差异化的安全防护策略，同时建设数据脱敏系统、透明文档加解密系统、数字水印等技术工具，保障各项安全措施实施落地，防范数据泄露风险。</li> </ul>
个人信息保护措施不足风险			<ul style="list-style-type: none"> <li>开展数据安全风险评估、个人信息保护影响评估、个人信息保护合规审计等，识别风险，找出差距，补足短板，持续完善数据安全和个人信息保护举措。</li> </ul>

### 影响、风险和机遇管理

公司在信息安全和客户隐私保护管理中，结合个人信息保护影响评估和数据安全风险评估工作，对信息系统和个人信息处理活动开展系统性识别、分析和评估，并根据评估结果持续推进风险整改和管理改进。

中国银河证券信息安全与客户隐私保护风险管理流程



CHINA GALAXY  
SECURITIES

### 信息安全管理

公司围绕信息系统安全稳定运行，建立覆盖事前防范、事中监测、事后处置的信息安全管理机制，通过主动技术防护与被动应急响应相结合，有效应对数据泄露等信息安全突发事件。报告期内，公司未发生数据泄露等重大信息安全事件。

#### 中国银河证券信息安全主动与被动保护措施

##### 主动应对措施

###### 技术防护与持续监测

部署数据防泄漏（DLP）相关技术手段，对邮件系统、终端使用行为及网络数据传输过程中的敏感信息外发情况进行持续监测和审计，结合日志分析和告警机制，及时识别异常数据流转行为。

###### 风险评估机制

定期组织开展数据安全和信息系统运行风险评估，对系统架构、权限配置、数据使用及外部接口等环节进行排查，识别潜在信息安全风险点，并结合评估结果制定相应的整改和改进措施。

###### 日常管理与控制

通过账号权限分级管理、访问控制、日志留存与审计、安全策略配置等方式，加强对信息系统访问行为和数据流过程的管控，规范员工及系统账户的使用行为。

##### 被动响应机制

###### 应急预案与响应机制

制定并实施《信息系统突发事件应急预案》，并结合集中交易系统、网上交易系统、网络安全事件、敏感信息安全事件等不同场景，配套形成多项专项应急子预案，对数据泄露、篡改、破坏或非法利用等信息安全事件明确启动条件、处置流程和责任分工，确保发生突发事件时能够按照既定预案有序开展应急响应。

###### 事件处置与协调

发生信息安全事件时按照应急预案，由信息技术应急处置工作小组牵头组织应急处置工作。工作小组根据事件类型和影响范围，及时开展系统隔离、权限控制、服务切换、漏洞修复等操作，并协调相关业务部门、合规管理部门及外部支持单位共同参与处置，在控制风险影响范围的同时，优先保障核心系统和关键业务的连续稳定运行。

###### 事后评估与持续改进

事件处置完成后，公司对信息安全事件的发生原因、处置过程及影响情况进行总结评估，形成事件复盘和整改计划，并通过完善应急预案、优化技术措施、强化管理要求和内部培训等方式，持续提升信息安全事件防范和应对能力，降低同类事件再次发生的风险。



##### 案例

#### 开展数据篡改与敏感信息泄露场景应急演练

为检验信息安全事件应急预案的可执行性，公司围绕数据篡改和敏感信息泄露等典型风险场景，组织开展信息安全应急演练。2025年3月，公司模拟CRM系统因接口漏洞遭攻击并触发数据防泄漏告警，迅速定位泄露源头、阻断攻击并修复漏洞，同步完成风险评估与信息报送；5月，模拟大数据平台服务器感染病毒、数据库被恶意篡改情景，启动应急预案协同排查，依托备份完成数据恢复，并对异常进程及攻击路径进行处置。

公司持续开展信息技术管理内外部审计以及相关认证，促进信息安全体系的不断完善，为业务可持续发展保驾护航。

#### 中国银河证券2025年信息安全相关认证与审计

##### 认证与保护测评

- 已通过信息安全管理体系ISO/IEC 27001认证和IT服务管理体系ISO/IEC 20000认证，并取得相应认证证书，深度嵌入公司90%以上的关键业务场景。
- 公司App符合JR/T 0192-2020、JR/T 0240-2021标准要求，取得产品安全认证。
- 持续组织开展网络安全等级保护测评工作，截至报告期末，公司8个等级保护三级信息系统均通过了2025年度网络安全等级保护测评。
- 在既有认证基础上，推进其他6款移动App安全认证及研运安全一体化（DevSecOps）标准体系认证工作。

##### 内部审计

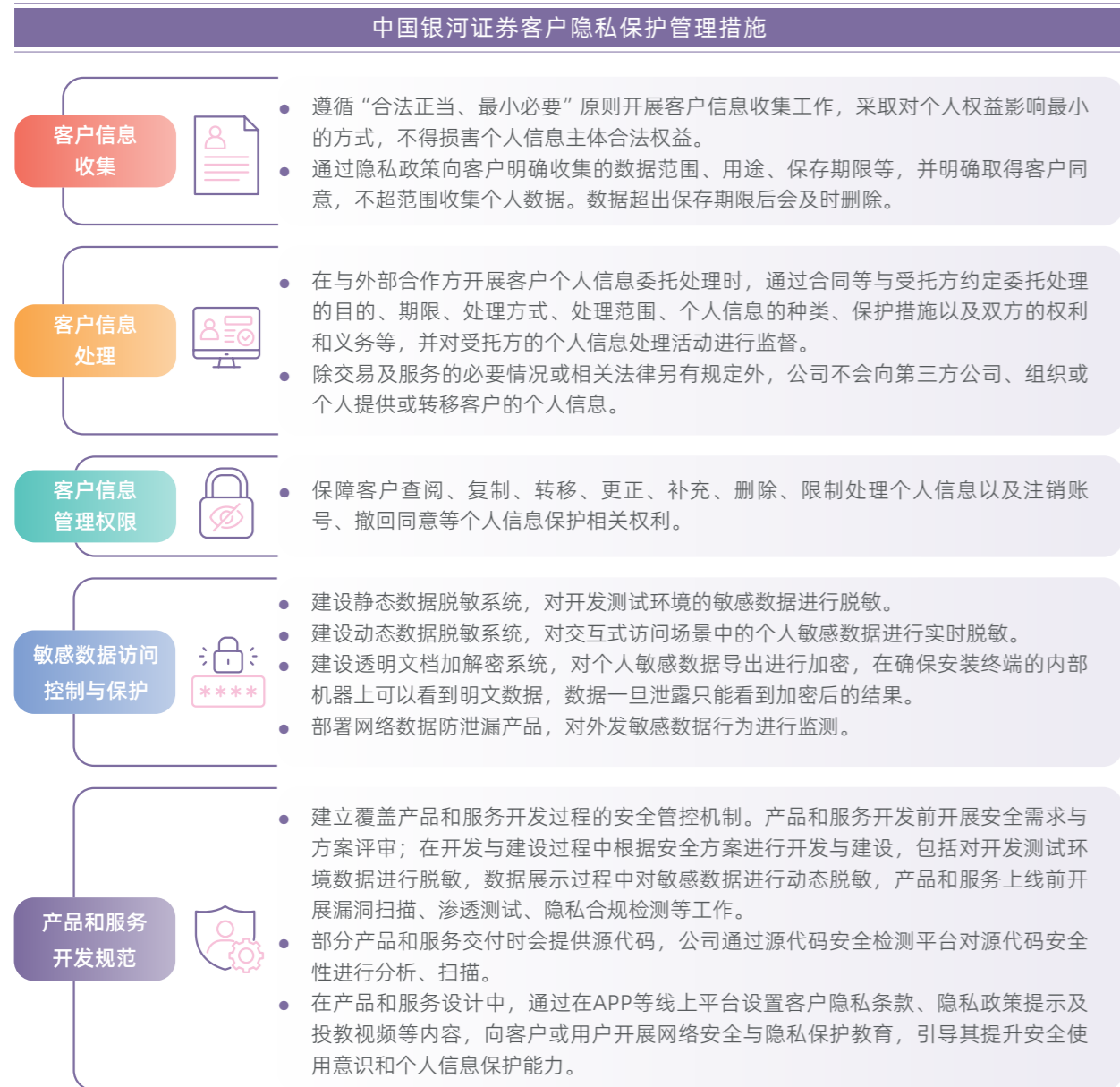
- 严格按照《证券投资基金经营机构信息技术管理办法》，每年实施信息技术管理内部审计。
- 在年度内部控制有效性评价和信息技术管理专项审计中，根据法律法规要求，重点关注公司个人信息保护、信息技术安全、灾备机房建设、运维以及应急管理等事项。

##### 外部审计

- 定期聘请外部机构进行信息技术全面审计，审计内容包括但不限于信息技术治理、信息技术合规与风险管理、信息技术安全管理以及应急管理等。公司已聘请会计师事务所开展2025年公司信息技术管理全面审计工作，并将出具信息系统全面审计报告。
- 根据外规要求开展个人信息保护合规审计，对个人信息处理活动的合法性基础、对个人信息处理规则、对个人信息处理者履行告知个人信息处理规则义务等方面进行合规审计。2025年10月，聘请中国信息通信研究院开展个人信息保护专项审计。

### 客户隐私保护

在客户隐私信息保护方面，公司根据《数据安全管理办法》《个人信息保护管理办法》，规范客户个人信息收集处理，坚决履行对客户信息保护的法定职责，确保客户信息在全周期处理过程中的合规性，保障客户的合法权益不受侵害。

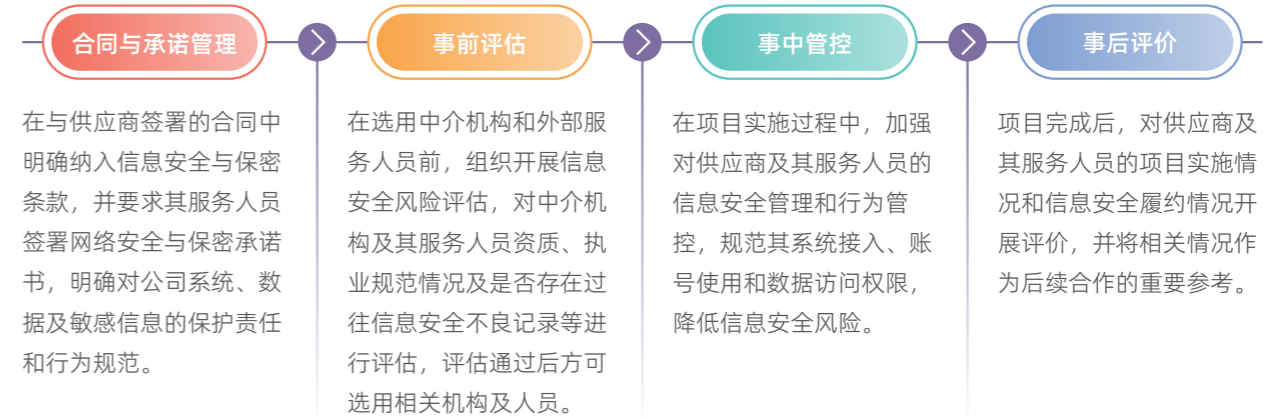


### 信息安全生态共建

公司高度重视信息安全与隐私保护宣导教育工作，围绕信息安全与数据及隐私保护要求，面向全体内部员工（涵盖劳务派遣工）、外包人员和外部投资者同步开展培训与宣教工作，通过内部专题培训夯实员工信息安全与数据保护能力，通过投教课程向投资者普及网络安全知识，持续提升信息安全管理的基础。

公司将信息安全与数据保护要求延伸至供应商和业务伙伴管理全过程，通过事前风险评估、事中管控和事后评价相结合的方式，将信息安全和保密要求嵌入中介机构选用、合同管理及项目实施各环节，防范第三方服务带来的信息安全风险。

#### 中国银河证券供应商及业务伙伴信息安全管理流程



### 指标与目标

公司设定信息安全与客户隐私保护目标，通过员工培训、信息安全应急演练等方式，全面深化公司信息安全与隐私保护管理。

#### 中国银河证券2025年信息安全与客户隐私保护指标与目标

指标	目标	完成情况
培训及教育工作开展次数	<ul style="list-style-type: none"> <li>定期组织开展个人信息保护教育和培训工作，相关工作每年应至少开展一次。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>开展1次面向公司全员的信息安全与保密意识专题培训。</li> <li>开展1次面向公司信息科技部驻场外包人员的信息安全与保密意识专题培训。</li> <li>开展1次面向投资者网络信息安全投教大讲堂直播课程。</li> <li>开展2次面向信息技术部全员数据分类分级和数据脱敏培训。</li> </ul>
应急演练开展次数	<ul style="list-style-type: none"> <li>每半年至少组织一次针对集中交易的灾难备份应急演练。</li> <li>至少每年对电力故障、消防、空调故障等应急场景进行演练。</li> <li>至少每年开展一次重要信息系统的应急演练，每两年对全部重要信息系统完成一轮演练覆盖。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>开展CRM系统敏感数据泄露事件安全演练。</li> <li>完成对电力故障、消防、空调故障等应急场景进行演练19次。</li> <li>大数据平台发生敏感数据篡改事件安全演练。</li> </ul>
重大安全事故数	<ul style="list-style-type: none"> <li>安全防护体系基本健全，不发生重大安全事故。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>报告期内无重大安全事故发生。</li> </ul>
数据安全或泄露客户隐私事件数	<ul style="list-style-type: none"> <li>无重大数据安全或泄露客户隐私事件发生。</li> </ul>	<ul style="list-style-type: none"> <li>报告期内无重大数据安全或泄露客户隐私事件发生。</li> </ul>

# 04

## 以人为本 共育银河人文土壤



对应联合国可持续发展目标

中国银河证券坚持以人为本，系统推进人力资本管理，夯实高质量发展的人才基础；同时积极履行国有金融企业社会责任，服务国家战略，持续深化乡村振兴实践，拓展社会公益行动，以金融力量促进社会可持续发展。

回应议题



人力资本管理



推动乡村振兴



社会贡献

女性员工占比

47.53%

员工人均培训时长

130.15 小时

员工培训覆盖率

100%

CHINA GALAXY  
SECURITIES

## 人力资本管理

中国银河证券用工范围包括与公司签订劳动合同的正式员工，以及依法通过劳务派遣等方式提供服务的人员。

### 治理

公司严格遵守《中华人民共和国劳动法》《中华人民共和国劳动合同法》等法律法规，结合《公司员工招聘管理办法（2025年修订）》《员工福利管理办法》《考勤与休假管理办法》《员工培训管理办法》等内部制度，建立覆盖招聘、用工、培训、关怀与安全管理的员工治理体系，保障员工合法权益，促进员工与公司共同发展。

中国银河证券人力资本管理治理架构

监督层	董事会	对员工相关重大制度、政策及管理成效履行监督职责，将员工议题纳入公司治理与内控监督框架。
	执行委员会	统筹员工管理相关工作，研究审议员工队伍建设、人才发展和员工关怀等重要事项，推动相关决策落实。
管理层	人力资源部	负责员工招聘、培养、考核及人才发展等工作，落实员工管理制度。
	党建工作部	负责员工思想引导、员工关怀和权益维护，组织开展员工文化建设和关爱活动，增强员工凝聚力与归属感。
	办公室	负责员工健康与安全管理、办公及后勤保障等相关工作，落实安全生产和职业健康要求。
执行层		

### 战略

公司从人力资本管理的战略高度出发，系统推进员工多元化与包容、权益与福利保障以及培训与发展协同建设，持续优化人才结构与用工环境，激发员工队伍活力，为公司高质量发展夯实人力资本基础。

中国银河证券人力资本管理风险与机遇分析及策略

风险与机遇类型	影响时间范围	预期财务影响	应对策略
不规范用工管理风险	中、长期	合规成本↑ 运营成本↑	<ul style="list-style-type: none"> <li>通过分层分类的培训体系，打造高素质干部人才队伍，促进多元背景人才能力释放与协同发展。</li> <li>强化业务赋能，促进核心能力提升。</li> <li>传承企业文化，凝聚发展共识。</li> </ul>
多元化用才机遇	中、长期	营业收入↑	<ul style="list-style-type: none"> <li>进一步完善知识管理体系，为打造学习型组织做好培训支持。</li> <li>严格落实劳动用工相关法律法规和内部制度，规范招聘、合同管理、薪酬福利和考勤休假等用工管理环节。</li> </ul>
人才能力升级机遇	中、长期	营业收入↑	<ul style="list-style-type: none"> <li>完善员工沟通与关怀机制，通过职代会、工会等渠道听取员工意见，提升组织运行稳定性。</li> <li>加强员工健康与安全管理，落实体检、安全检查和应急保障等措施，降低用工相关风险和潜在成本。</li> </ul>

## 影响、风险和机遇管理

### 员工多元化与包容性

公司尊重员工的多样性，致力于建立包容和机会平等的工作环境。公司严格遵守所在运营地的适用法律法规，依据《招聘管理办法（2025年修订）》《员工离职管理办法（2025年修订）》等办法，明确招聘、解聘的原则、流程和条件。

中国银河证券员工招聘与雇佣管理措施

招聘原则	<ul style="list-style-type: none"> <li>坚持公开招聘、平等竞争、全面考核、择优录用的原则，杜绝任何基于种族、性别、宗教、社会出身及其他因素的歧视。</li> </ul>
招聘渠道	<ul style="list-style-type: none"> <li>社会招聘和校园招聘等多种方式。</li> </ul>
员工录用	<ul style="list-style-type: none"> <li>禁止雇佣童工、强迫劳动、限制员工自由等一切非法用工行为。</li> <li>被录用员工均严格依据法律规定与公司签订《劳动合同书》，明确公司与员工的责任和义务。</li> </ul>
员工解聘	<ul style="list-style-type: none"> <li>根据《员工离职管理办法（2025年修订）》相关规定，员工严重违反公司规章制度、严重失职、营私舞弊、给公司造成重大损害等情况的，公司可主动与员工解除劳动合同。</li> </ul>

### 案例

#### 公司系统跨境管理人员文化融合培训班

2025年，公司在浙江大学举办公司系统跨境管理人员文化融合培训班，组织来自境内外子公司及相关条线的管理人员共同参训。通过专题讲授、企业参访和现场教学，引导学员深入理解不同文化背景和业务环境，促进境内外员工主动尊重多元文化背景、真诚交流，在互学互鉴中凝聚共识，持续强化“ONE CGS”理念，提升跨区域协同与文化融合水平。



公司结合自身发展需要，面向社会及高校应届毕业生持续开展招聘工作，积极助力高质量充分就业。在校园招聘方面，公司参加多类高校招聘活动，并在多所院校组织专场宣讲，联动境内外子公司和分支机构，协同推进公司一体化招聘宣传，持续提升雇主品牌影响力。同时，通过优化招聘流程、拓展宣传渠道、深化重点高校合作和推进校企联动，不断增强人才吸引力。

此外，公司积极参与丰台区人才局组织的“2025年星动北京·未来之星”香港大学生暑期实习项目，提供3个实习岗位，共同搭建香港青年人才在丰台的实践桥梁。

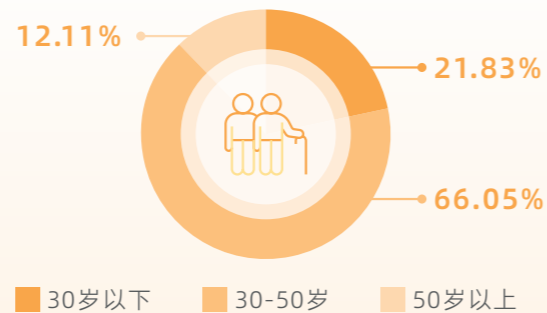
2025年，公司在境内外均未发生雇佣童工或强制劳工的情况，亦未发生员工雇佣方面的重大诉讼。

中国银河证券 2025 年员工多元化绩效

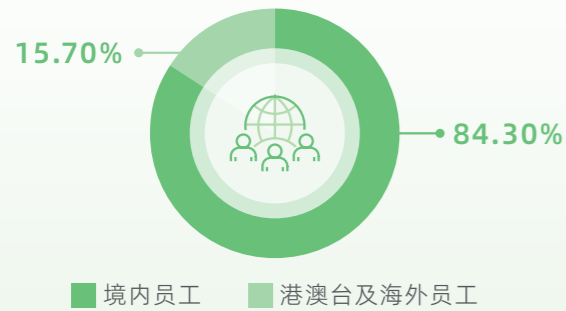
按性别划分



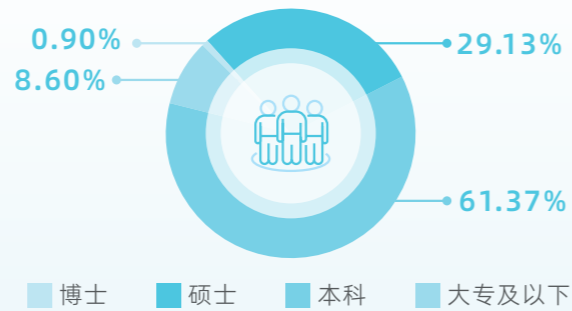
按年龄组别划分



按地区划分



按接受教育程度划分



员工权益与福利保障

公司面向全体员工（包括与公司建立劳动关系的正式员工及依法纳入公司统一管理的劳务派遣员工），依据《员工福利管理办法》《考勤与休假管理办法》《公司工会委员会送温暖管理办法》等内部制度，持续完善员工权益与福利保障安排，始终高度重视员工福祉，坚持以员工为本。

2025年

公司开展职工元旦春节期间送温暖活动，慰问困难员工、单亲困难女职工、派驻挂职干部共计

128人

另并于暑期组织开展“银小河”暑期托管班，共服务职工子女

120名

中国银河证券员工权益与福利保障措施

劳动用工与工作时间

- 实行标准工时制度，每日工作时间8小时，平均每周工作时间40小时。
- 员工依法享受带薪年假、生育假<sup>1</sup>158天、育儿假<sup>2</sup>5天等国家法律法规规定的各类休假。

薪酬与激励

- 员工薪酬由基本工资、津贴、绩效奖金和福利构成。
- 基本工资与职级对应，津贴是基本工资的补充，绩效奖金依据考核结果发放。

社会保险与住房保障

- 按规定为员工缴纳五险一金，包括基本养老保险、基本医疗（含生育）保险、失业保险、工伤保险及住房公积金。

补充福利与保障安排

- 提供企业年金、补充保险等福利，增强员工长期保障能力。

员工关怀与特殊群体保障

- 开展困难员工帮扶、节日慰问、大病及住院员工关怀。
- 组织女职工专项健康体检，保障女性员工合法权益。
- 建立退休老同志综合服务管理机制，开展节日慰问、健康保障、补充医疗与年金服务支持。

家庭友好与文化福利

- 组织“银小河”暑期托管班，缓解职工子女看护压力。
- 组织文体活动，丰富职工业余生活。

<sup>1</sup> 生育假，是指依据《中华人民共和国劳动法》《女职工劳动保护特别规定》以及各省、自治区、直辖市人口与计划生育条例，对符合法定条件的女职工在生育期间依法享有的休假权利，具体天数由国家规定的产假天数及地方性法规规定的奖励假等组成。

<sup>2</sup> 育儿假，是指部分省、自治区、直辖市依据地方性人口与计划生育法规设立的假期安排，通常适用于子女三周岁以下的父母，用于照料婴幼儿。育儿假的适用对象、休假天数及使用方式由各地政策分别规定。

公司积极推进民主沟通与管理，建立健全职工代表大会制度。在公司制订薪资、福利、劳动安全卫生、社会保险等涉及员工切身利益方面政策制度时，工会通过职工代表大会或邮件等形式征求职工代表意见，关心和重视员工合理需求，着力搭建员工与企业之间的沟通桥梁。

2025年，公司组织召开中国银河证券股份有限公司第三届职工代表大会第三次会议，106名职工代表参加，审议并通过《中国银河证券股份有限公司员工违规行为处理办法（2025年修订）》等议案。

公司关注员工满意度，每年开展员工满意度调查。2025年，公司围绕员工权益与福祉、员工发展、透明沟通与合规信任等维度开展满意度调查。针对调查结果，公司持续跟踪分析并推进改进措施，不断优化管理举措，持续提升员工满意度。

公司持续畅通员工举报、申诉与反馈渠道，制定并实施《纪检机构处理检举控告工作办法》《组织人事信访举报工作管理办法》《信访工作管理办法》，建设中国银河证券信访综合举报受理平台，受理来信、来电、来访、网络等多种形式的员工举报和申诉事项。受理范围涵盖反映党组织、党员违反六大纪律的检举控告；反映违反干部选拔任用工作政策法规选人用人，以及领导干部在政治表现、履行职责、工作作风、遵守组织制度、道德品行等方面问题；其他信访事项。公司严格落实举报信息保密要求，对举报人的身份信息及举报内容、受理与处理情况实行全过程保密管理，严禁向被反映对象泄露相关信息。在受理举报及开展核查过程中，公司充分保护举报人身份不被暴露，并对相关材料进行规范管理和安全传递，未经授权不得向外部提供，切实保障举报人合法权益。

### 员工健康与安全

公司密切关注员工的身心健康与安全，持续开展员工健康管理。公司依据《安全保卫工作指引》明确安全责任，确保经营安全，维护正常的经营秩序，保障公司财产和员工人身安全。

#### 中国银河证券2025年员工健康与安全管理措施及成果

##### 安全管理体系建设

- 坚持“预防为主、防治结合”，统筹构建全域安全防护体系。
- 2025年实现重大安全责任事故零发生。

##### 消防与应急管理

- 组织总部兼职安全员及第三方服务团队应急演练12场，覆盖培训1,000余人次。
- 完成863具灭火器年度检测，针对性开展消防处突演练7次。
- 全年组织开展公司全系统安防消防隐患排查6次。

##### 升级健康管理服务

- 2025年提供医疗服务3,100余人次，分别组织对男女员工进行专项和按年龄段分组体检，2025年公司总部体检覆盖率达100%。
- 完成员工疫苗接种501人次，强化疾病预防和健康防护管理。

##### 餐饮与公共运行安全

- 聚焦食堂燃气安全等关键环节，常态化开展安全巡查并动态响应设备维护需求，2025年安全保障90万人次就餐。



同时，公司启动总部急救系统建设工作，搭建智慧急救系统，并建设急救志愿者队伍等。

#### 中国银河证券2025年急救系统建设成果

##### 搭建智慧急救系统



- 在公司总部4个办公楼宇安装12台急救设备、设置128个紧急呼救二维码，并将智能机柜系统纳入公司总部智慧急救系统，可实现各地异常情况报警及设备在线状态检查等。
- 年内向分支机构增配25台急救设备，累计配备急救设备126台，实现省域重点城市急救设备全覆盖。

##### 配置急救设备



##### 急救能力建设

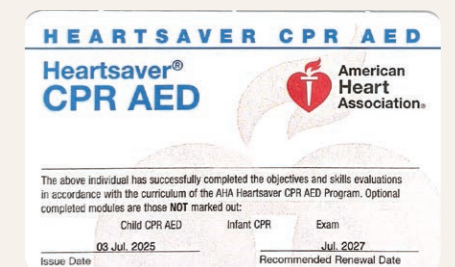


- 组织完成急救知识微视频的制作，并将课程纳入“银河学堂”，对公司全体员工进行线上普及性培训，成立“银小侠”志愿队伍。
- 于公司总部举办两场《“救”在身边，技能护航》的急救专项演练，实现团队协作与操作规范的双重提升。
- 在太原、济南等城市举办10场急救主题演练暨公益行活动。

##### 开展急救志愿者培训

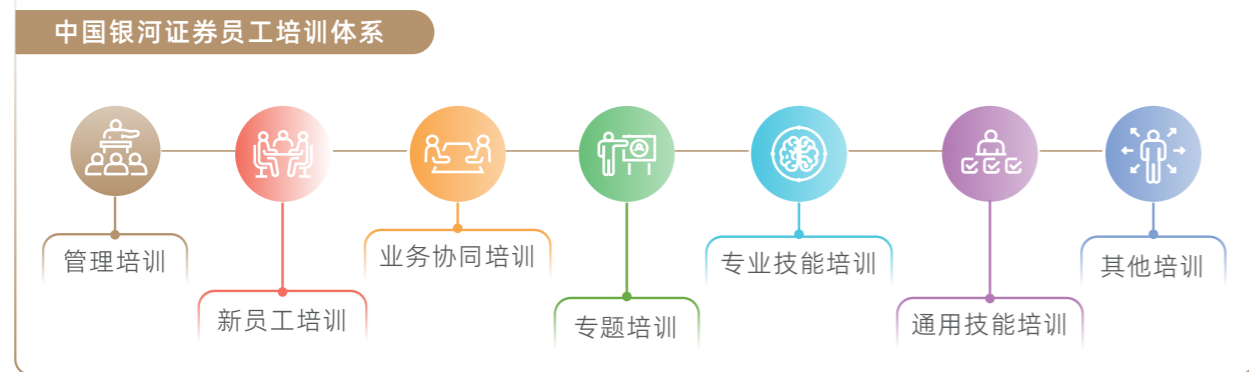


- 公司总部本年度“银小侠”复训136人，新增培训70人，目前公司总部取得AHA证书人员206人，进一步加强公司急救能力建设。
- 分支机构方面，建立一支约1,500人规模的“银小侠”急救志愿者队伍；在43座城市完成490名新招募“银小侠”志愿者线下首训，开展线上复训并组织新入职员工观摩学习。
- 公司组织员工参加美国心脏协会(AHA) Heartsaver CPR AED培训课程，系统掌握心肺复苏及AED使用技能，并取得相应培训认证。



### 员工培训与发展

公司根据中共中央《干部教育培训工作条例》《全国干部教育培训规划（2023-2027年）》、公司《干部教育培训规划（2023-2027年）》和公司党委要求，依据《党校管理办法》《员工培训管理办法》等培训制度以及年度培训计划，为全体员工构建全方位、多层次、精准化的培训体系，依托银河党校、“银河学堂”等平台，强化专业人才培养，推动员工职业发展，提升组织整体竞争力。



2025年，公司系统推进人才培养工程，强化培训体系建设，确保培训覆盖全员，涵盖领导力培训、针对性业务培训、与外部教育机构联合培训、新进员工培训等多个层面，推动员工能力成长与公司战略发展同向发力。

#### 中国银河证券2025年员工培训重点工作及成果

- 培训体系建设与总体实施**
  - 坚持“从严治学、质量立校”，围绕规范化与质效提升推进培训体系建设。
  - 全年培训总投入为1,435.93万元，开展公司层面培训31期，覆盖31,450人次；开展业务层面培训5,750期，覆盖1,012,233人次。员工培训总时长达185.59万小时，覆盖率100%。
  - “银河学堂”全年新上项目64项、课程524门，累计学习时长约28万小时；开展直播培训277场，覆盖约0.7万人次。
- 领导力培训**
  - 面向中高层管理干部举办领导力提升培训班，培训管理人员50人。
  - 聚焦“关键少数”，开展贯彻中央八项规定精神集中培训4期，覆盖299名基层党组织书记、管理人员及关键岗位人员。
- 针对性业务培训**
  - 持续强化业务骨干能力建设，全年举办5期业务骨干培训，覆盖总部、37家分公司及境内外子公司（含银河海外），培训378名业务骨干。
  - 在江西干部学院举办公司系统骨干员工理想信念与业务能力提升培训班（第一期），培训79名非管理序列业务骨干员工。
- 与外部单位联合培训**
  - 与清华大学、浙江大学、江西干部学院、湖南韶山干部学院等外部单位联合开展培训项目。
  - 在浙江大学举办公司系统跨境管理人员文化融合培训班，培训来自境内外子公司及总部相关条线的管理人员约40人，促进多元文化理解与协同。
  - 与湖南韶山干部学院联合举办组工干部党性修养与业务能力提升培训班，培训61名非管理序列业务骨干员工。
- 新进员工培训**
  - 构建新员工、党员及海外归国人员“三位一体”的新进员工培训体系。
  - 举办1期新员工线下培训，覆盖应届毕业生95人；通过线上课程培训新入职员工125人，夯实合规意识、职业素养和业务基础。

#### 案例

##### 举办中高层管理人员领导力提升培训班

2025年9月，公司在清华大学举办中高层管理人员领导力提升培训班，由银河党校主办、清华经管学院协办，公司总部、各子公司及分公司共50名中高层管理人员参训。



培训围绕宏观经济形势、人工智能应用、财务管理、社会学视角及营销战略等主题，通过系统课程与互动研讨相结合的方式，拓展管理人员战略视野，提升综合决策能力与创新思维水平，为公司应对行业变革、推动高质量发展夯实管理基础。

#### 案例

##### 举办公司系统骨干员工理想信念与业务能力提升培训班（第一期）

2025年4月，公司在江西干部学院举办系统骨干员工理想信念与业务能力提升培训班（第一期），来自浙江、上海、江西、宁波四家分公司及银河期货、银河金汇、总部相关业务条线的79名非管理序列业务骨干参训。

培训通过课堂讲授、现场教学、情景体验和互动交流等方式，结合培训后学习成果分享与实践转化安排，系统提升学员业务能力与综合素养，助力夯实骨干员工队伍基础，优化公司干部人才梯队结构，支撑公司战略规划顺利实施。

#### 案例

##### 与外部单位联合开展公司系统组工干部党性修养与业务能力提升培训班

2025年11月，公司与湖南韶山干部学院联合举办公司系统组工干部党性修养与业务能力提升培训班。参训对象涵盖公司各主要业务条线、总部相关部门从事组织人事管理工作的干部和骨干员工，以及一二类分公司和境内子公司相关负责人，共计61人。

培训通过课堂讲授、现场教学和互动交流等多种形式，系统提升参训人员的专业能力与综合素养，促进总部与子分公司间的经验共享与协同联动，为夯实公司组织人才队伍建设基础提供有力支撑。

此外，为提高员工专业技能，满足员工职业发展需要，公司鼓励并协助全体员工报名参加业务学习以及专业性职业资格考试，制定《员工培训管理办法》，明确员工参加专业性职业资格考试、取得相关资格证书、资格年检费与持证会费的费用报销途径。2025年，公司参与证券后续培训员工10,678人，公司承担该类费用138.81万元。

在绩效考核与晋升方面，公司不断完善员工职业发展通道，坚持把发现、培养、使用优秀年轻干部作为干部人才队伍建设的核心工程，完善竞聘、转任、轮岗、交流机制，充分显现正向激励效果。公司充分发挥考核作用，建立覆盖全体员工的绩效考核机制。同时，公司注重员工个人考核的申诉管理，确保申诉流程公正、高效，并对员工绩效申诉及时反馈和处理，全程严格保密。

## 指标与目标

公司持续监测人力资本管理绩效，并制定《2025年度培训计划》，积极推进各项培训工作；同时持续优化公司绩效考核管理，形成计划、实施、反馈、提升的有效闭环，确保员工技能提升和个人职业发展与业务发展需求相匹配。

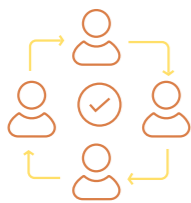
中国银河证券2025年人力资本管理指标与目标

目标	监测指标	绩效
持续监测人力资本管理绩效，提升培训体系化水平，加强核心能力建设。	员工流失率	13.10%
	员工人均培训时长	130.15小时
	员工培训参与人次	1,043,683人次
	员工培训覆盖率	100%

## 推动乡村振兴

中国银河证券遵守《中华人民共和国乡村振兴促进法》，深入学用“千万工程”经验，立足帮扶地区发展需要，制定2025年度帮扶工作计划，践行社会责任，彰显金融报国、金融为民的责任担当。

2025年，公司深入贯彻落实党中央决策部署，全面贯彻落实习近平总书记关于“三农”工作的重要论述，立足帮扶地区资源禀赋、产业基础和实际需求，全方位助力乡村振兴。



### 中国银河证券2025年乡村振兴措施及成果

2025年，公司无偿帮扶总投入约 **1,105.07** 万元，累计惠及人数约 **12** 万人，具体开展的项目包括：

#### 产业帮扶

- 在甘肃省静宁县援建智慧果园和果园防灾减灾示范基地，打造“静宁苹果”高铁冠名列车，在甘肃省静宁县连续8年实施苹果“保险+期货”项目。



- 援建甘肃省静宁县肉牛育肥示范基地，对肉牛养殖贷款进行贴息。
- 在贵州省施秉县推广白垛辣椒品牌，实施生猪“保险+期货”项目。
- 在安徽省宿松县实施茶叶提质增效技改项目。
- 在青海省循化撒拉族自治县实施牲畜饲料价格保险项目。

#### 人才帮扶

- 向甘肃省静宁县派驻帮扶干部4人。
- 向山东省东明县雨露新村派驻帮扶干部1人。
- 通过“走出去”“请进来”“送上门”等方式，培训各类人才18,769人次。

#### 文化帮扶

- 在甘肃省静宁县援建“党声传万家”项目三期工程，建设银河书屋。在山东省东明县雨露新村援建街区文化公园。
- 在青海省循化撒拉族自治县修缮乡村文化活动中心。
- 在安徽省宿松县援建罗汉山村红色文化广场。

#### 生态帮扶

- 为甘肃省静宁县杨咀村硬化巷道，购置垃圾处理设备，建设乡村振兴示范村。
- 实施农村清洁能源综合利用示范项目。

#### 组织帮扶

- 与甘肃省静宁县和山东省东明县雨露新村联合开展“百个党支部结对共建，百个党支部结对助学”行动，公司系统272个党支部帮助建强帮扶地区基层党组织113个，关心困难群众621名。
- 甘肃省在静宁县实施乡村党组织书记抓党建促乡村振兴培训项目。

教育帮扶

- 为甘肃省静宁县引进北京大学等名校教育资源，建设青少年心理健康服务中心。
- 为青海省循化撒拉族自治县第四中学采购课桌椅400套。
- 银河期货在贵州施秉、云南勐腊等乡村振兴重点地区开展线下金融专业知识培训20场，培训地方政府干部、涉农企业、农户共计1,223人，帮助提升当地农户风险管理意识。
- 银河期货向河北省阜平县定向捐赠帮扶资金10万元，专项用于阜平县教育帮扶项目。

医疗帮扶

- 在甘肃省静宁县设立专项救助基金，实施红十字会应急救护培训项目，援建中医健康驿站。
- 在内蒙古自治区兴和县支持医生进修和医疗设备采购项目。

民生帮扶

- 连续6年为甘肃省静宁县易返贫致贫人口购买防返贫保险。
- 开展“暖冬行动”，为甘肃省静宁县500名困难学生购买过冬衣裤。
- 支持山东省东明县雨露新村物业运营，解决村民生活急难愁盼。
- 在贵州省施秉县建设农业生产道路。

消费帮扶

- 支持编制“新华·中国（静宁）苹果价格指数”。
- 公司全年购买和帮助销售脱贫地区农产品5,093万元。

案例

帮扶甘肃省静宁县苹果产业经验入选全球最佳减贫案例

2025年12月，公司申报的《做强苹果产业，带动区域发展》案例，从全球40个国家和地区的840个参评案例中脱颖而出，荣获“第六届全球减贫案例——最佳减贫案例”，成为证券行业唯一入选的案例，并被收录于南南合作减贫知识分享平台。

自2012年定点帮扶静宁县以来，公司累计投入无偿帮扶资金2.5亿元，引入帮扶资金4.5亿元，聚焦当地优势苹果产业，通过强龙头、延链条、补短板、树品牌等举措，助力静宁县苹果产业高质量发展。2025年，静宁苹果区域品牌价值达180.86亿元，静宁县苹果产业已成为带动农民增收和区域发展的支柱产业。



案例

帮扶干部获评“甘肃省乡村振兴先进个人”

公司自2012年起对甘肃省静宁县开展定点帮扶工作，通过持续选派驻县帮扶干部，深度参与当地脱贫攻坚和乡村振兴相关工作。截至2025年末，公司累计向静宁县选派驻县帮扶干部16人，帮扶干部围绕基层治理、产业发展和公共服务等领域，协助地方政府推进相关工作。

公司选派的静宁县委常委、副县长孙炳旭因在乡村振兴工作中的突出表现，获评“甘肃省乡村振兴先进个人”，成为静宁县唯一获此荣誉的个人。公司持续引导帮扶干部以“功成不必在我，功成必定有我”的历史担当，扎根基层、服务一线，为静宁县打赢脱贫攻坚战、接续推进乡村振兴发挥积极作用，为地方经济社会发展提供人才和组织保障。

案例

依托“星耀企业家办公室”推进乡村振兴

2025年9月，公司依托“星耀企业家办公室”平台，将金融的养分输送至乡村振兴的沃土，在甘肃兰州及定点帮扶县静宁开展专题调研。活动紧扣金融赋能地方发展的主线，携手联合国开发计划署（UNDP）专家深入静宁，实地检验金融扶贫与ESG理念融合的实践成效。通过考察当地特色产业链的金融支持模式、生态建设的可持续路径及文化品牌的推广效应，中国银河证券积极探索“金融+产业+公益”的扶贫新路径，全面展示了金融力量在助力静宁县域经济高质量发展、巩固脱贫攻坚成果中的担当与作为。



自2016年以来，银河期货累计在全国29个省份660余个县区开展“保险+期货”项目

1,002 余个

惠及农业经营主体

52.12 万户次



公司获评全球最佳减贫案例、新华网2025乡村振兴实践案例。



银河期货荣获  
期货日报“期货赋能产业创新奖”  
证券时报“2025中国优秀乡村振兴期货公司君鼎奖”  
阜平县“帮扶荣誉证书”

等 33 个荣誉证书。

## 社会贡献

中国银河证券始终践行金融报国的使命，深入落实普惠金融战略，发挥“金融+公益”效力创新推出公益品牌“银河星善计划”，并以此打造“星善平台”，通过多元化的公益行动助力乡村振兴、关爱残障人士，为守护百姓美好生活贡献银河力量。

2025年

公司公益捐赠支出  
**1,230.18**万元

提供员工志愿服务  
**5,618**人次

员工志愿服务总时长达到  
**2,547**小时

### 中国银河证券2025年社会贡献重点行动及成果

#### 公益慈善活动

公司连续两年组织开展“星善之声”音乐节暨公益冬令营活动，年初联动中投直管企业、私募管理人、金融同业等多方力量共同助力乡村美育建设，组织甘肃静宁中小學生赴北京开展参观体验、结对交流、艺术表演等活动。



公司在太原、济南、大连、西安、西宁、南宁、郑州、长沙、福州、重庆举办10场急救主题演练暨公益行活动，地方行业协会、企业同业机构、同城中投直管企业分支机构伙伴及广大投资者等千余人参与其中。



银河海外面向新加坡智障人士福利促进会帮扶群体开展“无界艺术”专项艺术赛事。

#### 员工志愿服务

银河海外在印度尼西亚实施“同一个地球红树林”项目，联合当地公益机构开展红树林生态修复，并获得当地证券交易所支持。2025年新增种植2,500株，自2022年以来累计种植11,100株，覆盖8个省份、10个地点。



银河期货参加“守护仙岳山美丽行动”志愿活动，以实干践行绿色环保理念，主动扛起党员便民服务责任。

银河海外在新加坡、马来西亚、印度尼西亚、泰国四国，共有540名公司员工投身环保与社会公益事业，累计志愿服务时长达1,560小时。



# 05

## 治理为基

## 守护银河行稳致远



对应联合国可持续发展目标

中国银河证券坚持以党建引领公司治理，将行业文化建设融入经营管理全过程，在夯实合规经营基础的同时，健全全面风险管理体系，系统推进廉洁从业与反腐败、反洗钱及反不正当竞争管理，持续提升公司治理规范性和经营稳健性，助力公司实现可持续发展。

### 回应议题



公司治理



行业文化  
建设



合规经营



全面风险  
管理



廉洁从业  
与反腐败



反洗钱



反不正当  
竞争

女性董事占比达

**30%**

连续第三年荣获中国上市公司协会  
“董事会最佳实践案例”

全年累计分红

近 **35.10** 亿元

CHINA GALAXY  
SECURITIES

## 公司治理

### 治理

中国银河证券严格按照《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》等法律法规及规范性文件的要求，建立由股东会、董事会、执行委员会组成的规范、科学、完善的公司治理架构，明确权力机构、决策机构、监督机构和经营管理层之间的权责分工，实现运作规范、相互协调和有效制衡的治理机制。

公司制定并持续完善《公司章程》等内部制度，明确董事会及高级管理层的权力和职责，为加强内部控制和治理效能提供制度保障。

### 战略

作为在上海和香港两地上市、注册于中国大陆的公司，公司严格遵守上市地和国内的法律、法规及规范性文件的要求，持续识别、评估及管理公司治理相关风险，健全完善兼顾境内外监管要求的治理体系，提升规范化、科学化运营管理水平，致力于维护公司良好的社会形象。

#### 中国银河证券公司治理相关风险分析及策略

风险类型	影响时间范围	预期财务影响	应对策略
责任风险	中、长期	合规成本↑ 营业收入↓	<ul style="list-style-type: none"> <li><b>规范运作：</b>持续关注境内外监管要求和同业治理实践，完善公司治理结构及相关制度安排，健全内部控制、风险管理和合规管理体系。</li> <li><b>董事履职：</b>强化董事及高级管理人员等“关键少数”责任，提升履职的规范性和有效性。</li> </ul>
声誉风险	中、长期	营业收入↓	<ul style="list-style-type: none"> <li><b>信息披露和股东权益保障：</b>严格落实信息披露责任，完善信息披露和投资者关系管理机制，依法保障股东合法权益。</li> </ul>

## 影响、风险和机遇管理

公司坚持加强党的领导和完善公司治理相统一，实现有机融合、一体推进、协同联动。2025 年，公司紧扣新“国九条”和中国证监会“1+N”配套政策要求，积极落实上海证券交易所《关于开展沪市公司“提质增效重回报”专项行动的倡议》，围绕党建引领、董事履职和股东权益保障等重点领域，持续完善公司治理机制，推动公司高质量发展和投资价值提升，切实保护投资者尤其是中小投资者合法权益。

### 党建引领

公司坚持以党建引领把准发展航向，将党的政治建设摆在首位，持续推动党的领导与公司治理深度融合。公司党委围绕贯彻落实新时代党的组织路线，树牢选人用人正确导向，践行正确的政绩观和业绩观，全面加强领导班子和干部人才队伍建设，为公司治理和高质量发展夯实组织基础。

在推进党建与业务融合方面，公司探索将基层党建工作与重点业务和专项攻坚任务相结合，通过“党小组+”等方式推动党建与业务融合“最后一公里”，促进党建优势向治理效能和发展动能转化。同时，公司坚持用改革精神和严的标准管党治党，严格落实中央八项规定及其实施细则精神，深化“清廉银河”建设，持续推进作风建设常态化、长效化，一体推进不敢腐、不能腐、不想腐，营造风清气正的政治生态和干事创业环境。

2025 年，公司召开 51 次党委会、2 次党委扩大会议、3 次党委专题会议，研究决策党建及经营管理等各类事项 807 项；开展 48 次“第一议题”学习和 23 次中心组学习会议，传达学习各类文件 446 篇。

#### 截至 2025 年末

设立 8 家基层党委（含机关党委）、29 家党总支（含投行委党总支）、362 家基层党支部（其中含双重领导的银河国际党支部）、党员总数 **3,968** 名。

#### 2025 年度

接收预备党员 **116** 名，完成预备党员转正 **116** 名。

完成各类党员教育培训调训 **23** 类 **55** 期，覆盖 **3** 万人次，完成 **22** 万学时。

## 董事会履职

公司严格按照现行《中华人民共和国公司法》及最新监管规则和公司治理制度要求，持续推进董事会规范高效运作，提升公司治理效能。

### 中国银河证券2025年公司治理措施

#### 主要方面

#### 政策与落实

#### 董事会有效履职

- 按照《公司章程》规定选聘和任免董事，董事任期三年，可连选连任。
- 独立董事的任期届满可以连选连任，但连续任职不得超过6年；连续任职已满6年后，自该事实发生之日起36个月内不得被提名为独立董事候选人。
- 公司股东会、董事会的会议召集、召开程序、表决程序均合法有效，公司治理科学、严谨、规范。
- 经公司2025年第二次临时股东大会审议通过，公司撤销监事会及其专门委员会，同步由董事会审计委员会承接原监事会法定职权，推动监督职能向董事会体系内有序整合。

#### 董事会培训

- 董事会依据《公司章程》《董事会议事规则》等制度履行职责。2025年，公司围绕公司治理、合规经营及监管要求，持续加强对董事及高级管理人员等“关键少数”的履职培训与规范宣导，通过专题学习等方式强化依法履职和合规意识。

#### 董事会独立性

- 非执行董事、独立非执行董事均不参与公司实际运营，独立于管理层。
- 公司控股股东通过股东会依法行使股东权利，在资产、人员、财务、机构和业务等方面与公司保持独立，保障董事会依法独立运作。
- 公司持续落实独立董事制度改革相关要求，健全独立董事专门会议的议事规则和决策程序，提升独立董事专门会议的运行效率和科学性，充分发挥独立董事在公司治理和监督中的作用。
- 公司按照监管要求组织开展独立董事独立性自查并形成专项意见，明确独立董事独立履职条件，为其依法、独立、充分参与公司治理和监督提供制度保障。

#### 董事会多元化

- 根据董事会多元化政策，从多个方面考虑董事会成员的多元化，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、服务任期等；提名与薪酬委员会负责监察董事会成员多元化政策的执行，并定期审查该政策。

#### 董事高管绩效评价和激励约束机制

- 董事及高级管理人员的薪酬分别由股东会、董事会依法审议并决定。根据《公司章程》及《董事会议事规则》，董事会提出董事的薪酬数额和发放方式方案并提交股东会审议，同时向股东会就高级管理人员履行职责情况、绩效考核情况、薪酬情况作出专项说明，确保薪酬决策程序规范、权责清晰。
- 公司持续加强对董事及高级管理人员持股及其变动的规范管理，由董事会依职责履行监督和管理责任，并通过内部审批、合规审查及信息披露机制，防范利益冲突，维护公司及股东利益。
- 公司董事长及包括总裁在内的高级管理人员的薪酬递延支付按照监管规定等要求执行。

## 信息披露和股东权益保障

以“投资者为本”的信息披露是公司践行金融工作“人民性”的重要体现。作为在上海、香港两地上市企业，公司坚持以“高质量信息披露”为核心，严格遵守上市地相关法律法规，遵循“真实、准确、完整、及时、公平”的原则开展信息披露，不断提高信息披露的有效性和透明度，切实保障投资者的知情权。

在做好法定信息披露工作的基础上，公司积极探索并逐步强化以投资者需求为导向、有利于投资者做出投资决策和价值判断的自愿性信息披露，通过完善自愿性披露增强公司透明度。

公司不断完善投资者关系管理制度，按照常态化、定期性、能动性进行分类管理，并持续完善投资者来访、分析师调研及公司官网、热线、公示邮箱及“上证e互动”等线下、线上全方位投资者关系管理活动，提升同投资者的沟通效率。公司通过定期召开业绩说明会、不定期举行路演等方式，及时回应投资者关切，积极主动传递公司价值，使投资者进一步了解公司的经营情况。

公司牢固树立回报股东的意识，着力打造“长期、稳定、可持续”的股东价值回报机制，确保利润分配政策的连续性和稳定性。同时，2025年，公司到期债券均足额兑付本息，未到期的其他债券均按时足额付息，有效保障债权人利益。

## 指标与目标

公司以“构建‘优秀、健全、高效’的公司治理机制”为目标，制定监测指标，持续跟踪目标落实进展。

### 中国银河证券2025年公司治理相关绩效

领域	2025年监测指标及绩效成果
治理架构与运行机制	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 截至2025年末，公司董事会共有董事10名，其中执行董事2名、非执行董事4名、独立非执行董事4名。</li> <li>● 2025年，公司女性董事3名，占比达30%。</li> <li>● 结合监管要求和公司治理实际，系统修订和完善《公司章程》及相关治理制度7项。</li> <li>● 董事会相关培训内容涵盖ESG政策趋势、关联交易管理、合规经营以及廉洁从业与反腐败等重点领域，培训覆盖率达100%。</li> </ul>
股东会与董事会运作	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 股东大会召开3次，审议事项15项。</li> <li>● 董事会会议召开9次，审议事项47项，董事出席率100%。</li> <li>● 董事会各专门委员会会议召开22次，各重大决议事项均得到有效执行。</li> </ul>
独立董事履职与监督	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 截至2025年末，独立董事占比达40%，审计委员会独立董事占比100%。</li> <li>● 召开独立董事专门会议2次，共审议议案2个。</li> </ul>
信息披露与透明度管理	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 2025年，公司发布A股、H股公告173份。</li> </ul>
投资者关系与沟通服务	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 2025年，公司组织3次面向全体投资者的业绩发布会，联络境内外分析师召开8次大型调研会议、37次小型调研会议，开展近百人次分析师与投资者各类沟通交流活动，及时回复“上证e互动”平台投资者提问14条。</li> </ul>
股东回报与价值管理	<ul style="list-style-type: none"> <li>● 保持利润分配政策的连续性和稳定性，年度内实施现金分红2次，累计分红金额近35.10亿元，持续提升对股东的长期价值回馈。</li> </ul>

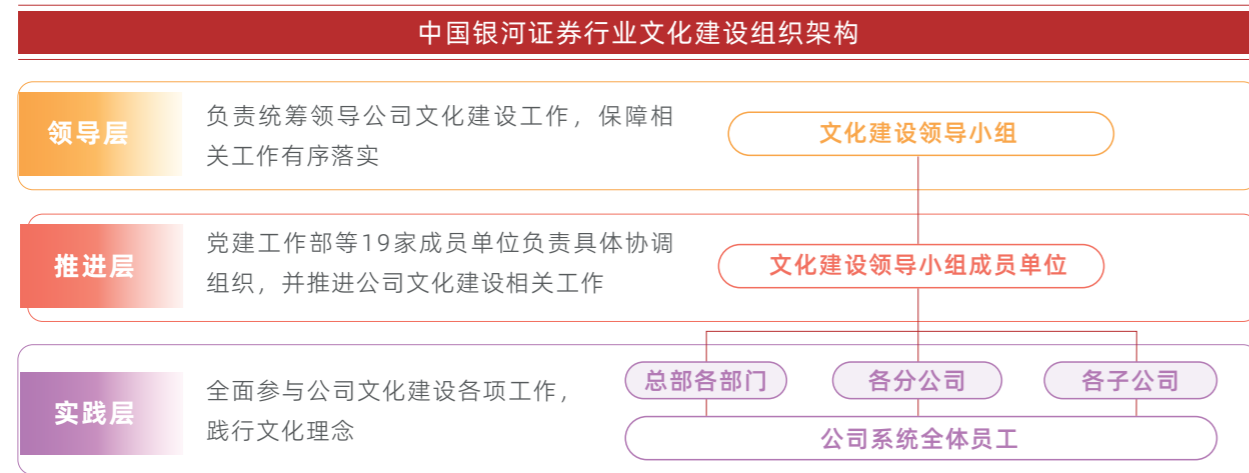
2025年，公司连续第三年荣获中国上市公司协会“董事会最佳实践案例”。

更多公司治理议题管理详情，请参阅《中国银河证券股份有限公司2025年年度报告》“公司治理、环境和社会”章节。

## 行业文化建设

良好的文化生态是证券行业健康和高质量发展、行稳致远的立身之本、动力之源。

中国银河证券坚持以习近平文化思想为引领，坚守金融报国、金融为民初心使命，积极践行“合规、诚信、专业、稳健”的证券行业文化，焕新“一个银河 ONE·CGS”文化理念体系，打造具有鲜明证券行业特点的银河文化，守正笃实推动中国特色金融文化落地见效，为企业高质量发展提供有力文化支撑。



2025年，公司坚持“党建引领、文化赋能”工作思路，深入贯彻中国特色金融文化，创新构建“厚植文化基因 - 笃实文化践行 - 赋能战略落地”文化建设模式。



**2025年，公司：**

荣获证券公司文化建设金牛奖 | 连续4年获评行业文化建设实践评估AA最高评级

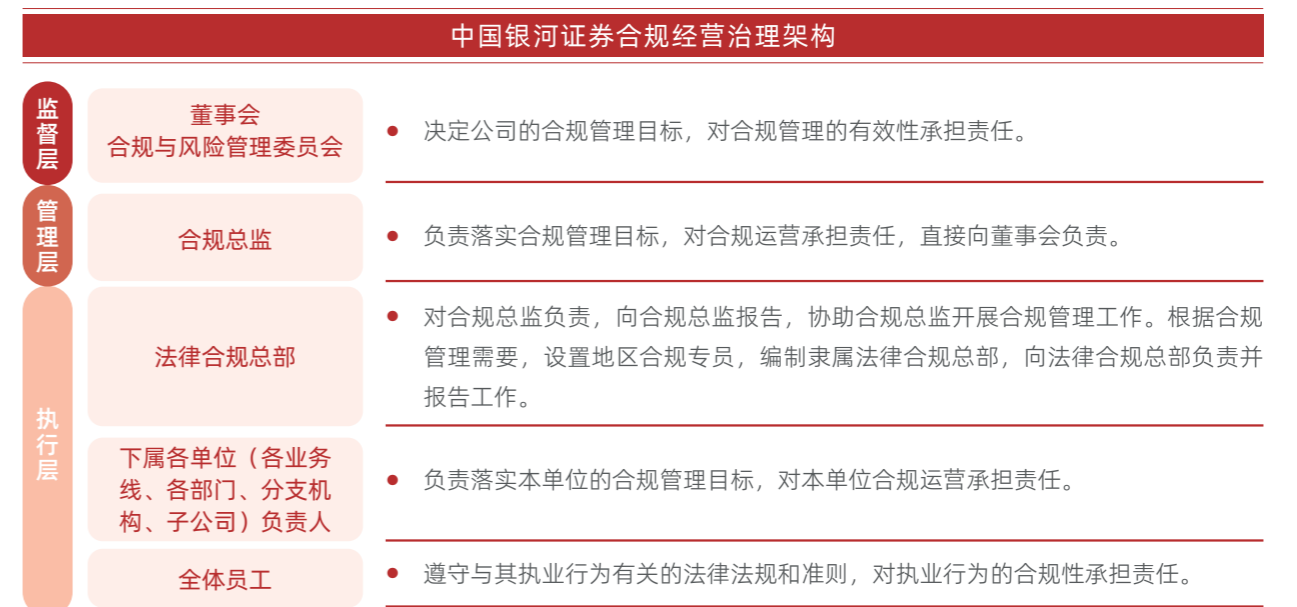
更多行业文化建设议题管理详情，请详见后续公司于官网发布的《中国银河证券2025年文化建设实践报告》。

## 合规经营

### 治理

中国银河证券严格遵守《中华人民共和国证券法》《证券公司分类监管规定》《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》等法律法规，制定公司《合规管理制度》《公司合规守则》《信息隔离墙管理办法》等制度，保障公司合规经营体系有效运行。

公司建立以董事会为最高决策层、经营管理层负责执行、合规总监及法律合规总部统筹管理、各业务部门及分支机构全员参与的立体化合规治理架构。架构将各层级子公司纳入统一管理，同时兼顾境内外差异化要求，形成“横向到边、纵向到底”的穿透式合规管理体系。



在合规管理人员考核情况方面，专职合规管理人员，由合规总监考核；兼职合规管理人员，合规总监评价所占考核权重为55%。业务部门合规管理人员向所在部门负责人负责并报告工作，同时向合规总监报告。

### 战略

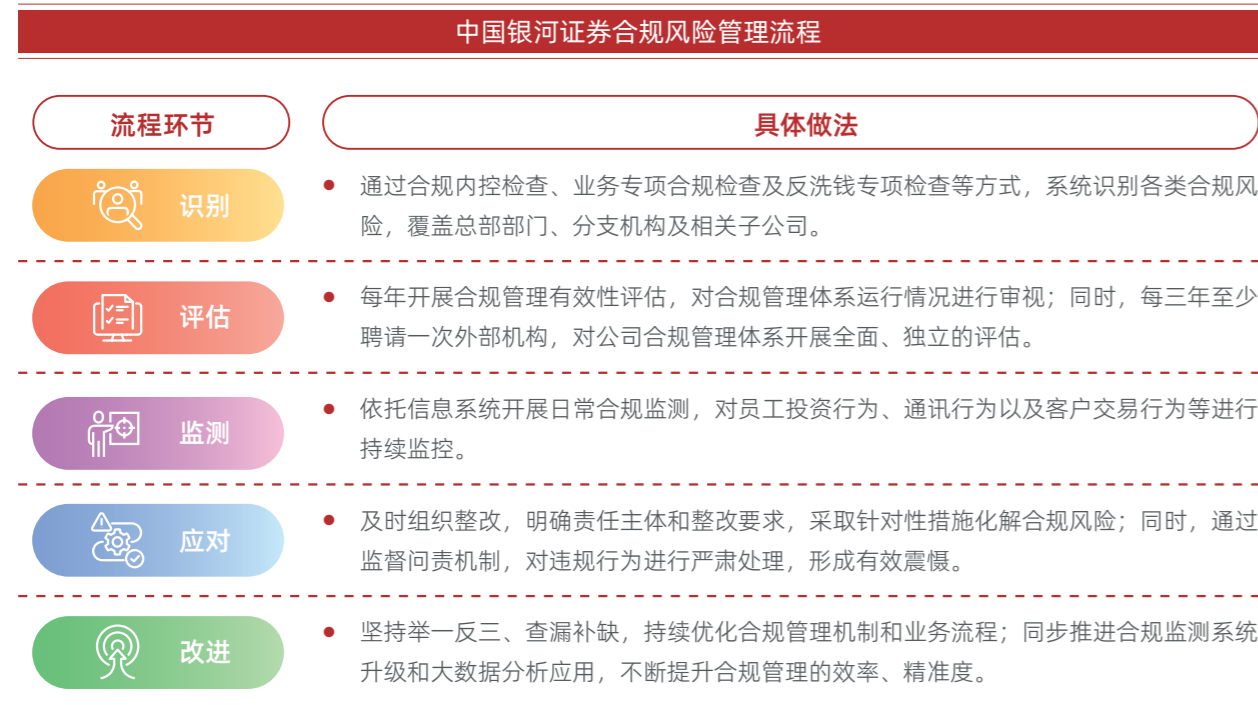
面对日益严格复杂的监管环境、密集的监管处罚以及自身高质量发展的内在需求，中国银河证券积极主动应变、主动求变，按照“锚定监管、对标同业、紧跟业务”合规管理思路，持续强化合规管理的“前瞻管理、穿透管理、精准管理”。

**中国银河证券合规经营风险分析及策略**

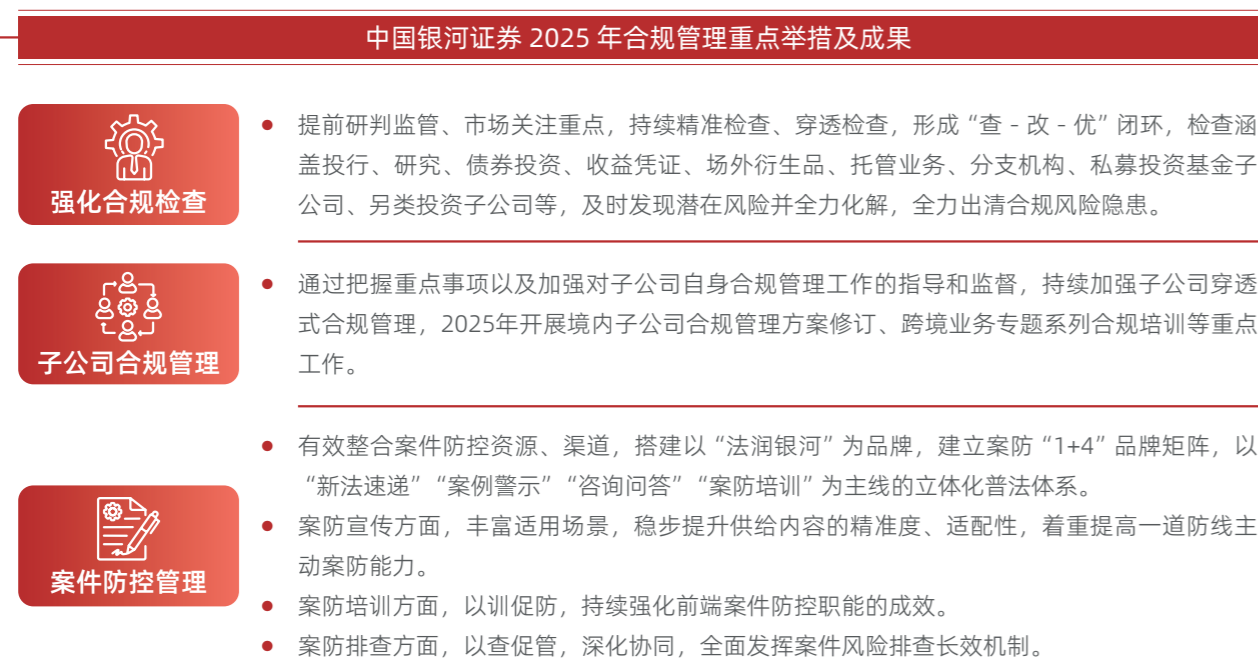
风险类型	影响时间范围	预期财务影响	应对策略
政策风险	中、长期	合规成本↑	<ul style="list-style-type: none"> <li>严守底线，坚持“前瞻管理、穿透管理、精准管理”。</li> <li>专业赋能，全力支持公司高质量发展。</li> </ul>
合规风险	中、长期	合规成本↑	
声誉风险	中、长期	营业收入↓	
操作风险	中、长期	营业收入↓	

## 影响、风险和机遇管理

2025年，公司修订《程序化交易合规管理实施细则》等文件，加强合规经营规范管理。同时建立覆盖全流程、全业务、全层级的合规风险管理体系，形成“识别-评估-监测-应对-改进”的动态闭环管理流程，持续识别和应对合规经营相关的影响、风险与机遇。



2025年，公司全面深化合规管理，通过业务合规管理、子公司合规管理、合规队伍建设以及合规文化建设等措施，强化公司合规管理风险防范能力。



### 合规队伍建设

- 发布《地区合规专员2025年合规管理工作计划表》，统一分支机构一线合规审核、风险处置、监管对接的标准，实现队伍内部、与业务部门及监管机构的横向互通。
- 以制度化为基础支撑，以标准化为核心抓手，实现地区合规专员管理规范化、统一化。
- 通过完善合规审查、合规检查、合规培训、合规咨询、合规报告等具体制度规定，打通总部-区域-分支纵向链路。

### 合规文化建设

- 自2023年起持续打造并定期编发《银河合规之窗》季刊，截至当前已累计推出11期，其中2025年度完成编发4期。该刊物已成为公司传播合规理念的特色文化载体。
- 持续做好协会培训课程申报，公司多名员工担任中国证券业协会培训课程讲师，累计上线多门课程，围绕合规管理等内容开展行业培训，传播银河合规声音。
- 公司总部组织开展各类合规培训50次；开展12期合规微课培训；发送126份合规提示、合规执业提示；向公司全体发送《证券行业监管案例周报》48期，累计推送428个监管案例，提高全体人员的合规展业意识。
- 面向全体员工通过线上方式组织开展《2025年员工投资行为合规培训与案例警示》专题培训，围绕禁止的投资行为、投资行为申报要求、员工违规行为处理及典型案例警示等内容进行宣贯，进一步强化员工合规意识和行为边界。

公司建立由审计总部实施的独立内部审计体系，在党委和董事会领导下，依据年度计划对公司各部门、分支机构及子公司开展审计。重点业务和高风险领域原则上每年覆盖，其他领域三至五年全覆盖。审计内容涵盖合规经营、员工履职与廉洁从业、反腐败风险、信息安全与个人信息保护及财务信息真实性。公司同步开展信息技术与隐私保护专项审计，并对审计整改实施跟踪问责。

## 指标与目标

公司坚持以提升合规管理的前瞻性、穿透性和有效性为目标，持续强化对重点业务、重点机构和关键人员的合规管控，充分发挥主观能动性，为公司稳健经营和高质量发展提供有力保障。

中国银河证券 2025 年合规经营目标及完成情况	
目标	2025年完成情况
无合规经营相关重大违规事件发生	未发生内幕交易、操纵市场和地下信用交易等违规事件等重大违法违规事项。
强化全员合规意识	总部组织开展各类合规培训50次，通过多层级、常态化合规培训和案例警示教育，持续提升员工合规履职能力。

## 全面风险管理

### 治理

中国银河证券严格遵守《中华人民共和国证券法》《证券公司全面风险管理规范》《证券公司风险控制指标管理办法》等法律法规及管理规定，修订《全面风险管理制度》《资产风险分类管理办法》《子公司垂直风险管理办法》等制度，进一步规范化公司全面风险管理工作。

公司建立组织架构健全、职责边界清晰的风险管理组织架构，明确董事会、合规与风险管理委员会、执行委员会、首席风险官，以及各部门、分支机构及子公司、风险管理相关部门、审计部门在全面风险管理中的职责分工。

此外，公司建立与风险管理效果挂钩的绩效考核及责任追究机制，保障全面风险管理的有效性。

#### 中国银河证券全面风险管理治理架构

监督层	董事会 合规与风险管理委员会	董事会合规与风险管理委员会审议公司的风险管理目标及基本政策，董事会对风险管理的有效性承担责任。
	执行委员会 风险管理委员会	对公司经营风险实行统筹管理，对风险管理重大事项进行审议与决策。
管理层	首席风险官	首席风险官是公司负责全面风险管理工作的高级管理人员，组织识别、评估、监测、报告公司总体风险及各类风险情况。
	风险管理部门	在首席风险官的领导下推动风险管理工作，统筹管理公司面临的风险，协助、指导和检查各部门、分支机构及子公司的风险管理工作。
执行层	下属各单位（各业务线、各部门、分支机构、子公司）负责人	负责落实本单位的风险管理目标，对本单位风险管理承担责任。
	全体员工	在公司统一风险管理体系下，遵循风险管理制度和操作规范，主动识别、报告并防范岗位相关风险，配合落实各项风险管控措施。

### 战略

中国银河证券重点应对市场风险、信用风险、流动性风险等风险类型，建立全面风险管理体系，形成涵盖各业务单位、风险管理职能部门、审计部门的管控机制，持续完善风险应对策略。

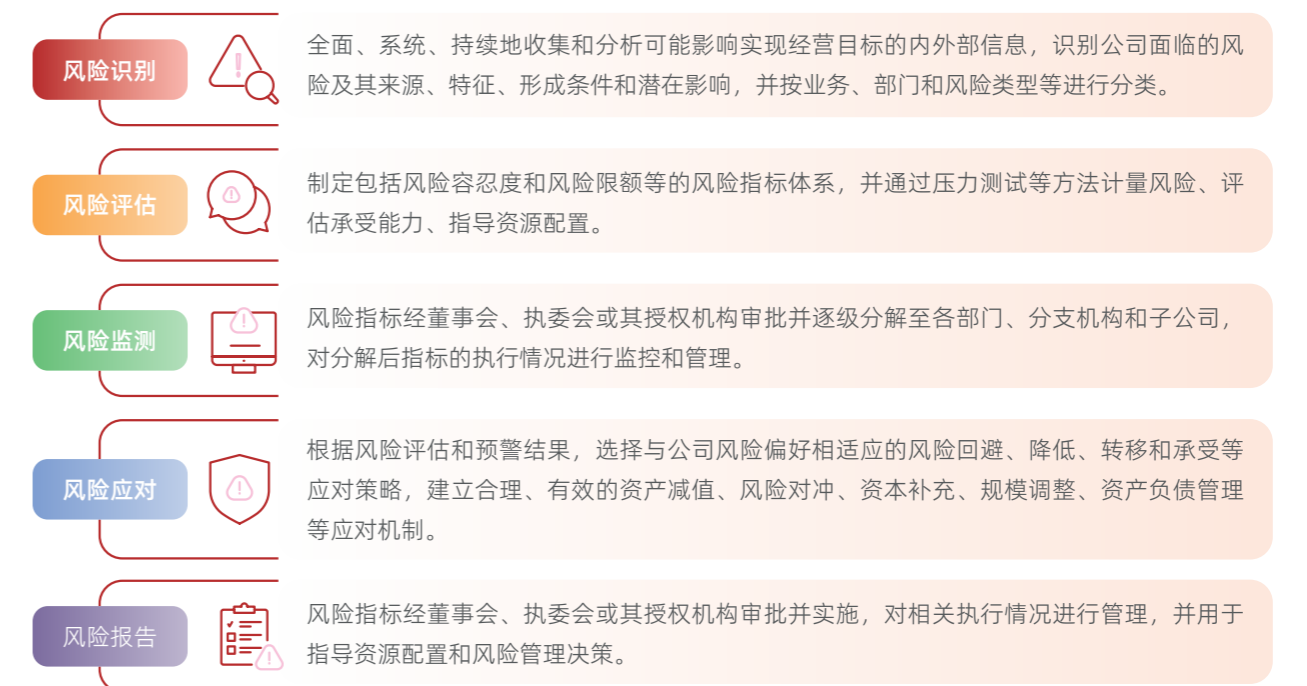
#### 中国银河证券全面风险管理主要风险分析及应对策略

风险类型	影响时间范围	预期财务影响	应对策略
市场风险	短、中、长期	营业收入↓ 投资组合价值↓ 运营成本↑	<ul style="list-style-type: none"> <li>制订新发展阶段风险管理战略规划，坚持稳健的风险偏好。</li> <li>全面贯彻“全覆盖、穿透性、前瞻性”原则，不断建设完善适应现代投行要求的全面风险管理体系。</li> <li>提升重点领域重点业务风险精细化管理水平，在金融服务实体、服务国家战略上强化风控赋能。</li> <li>严格管理好各项业务风险水平，完善境内外一体化风险管理体系，加大风险系统建设资源投入、全面赋能风险管理。</li> </ul>
信用风险			
流动性风险			
合规风险与洗钱风险			
声誉风险			
国别与地缘政治风险			
集中度风险			

### 影响、风险和机遇管理

公司制定并持续完善风险管理制度，明确风险管理的目标、原则、组织架构、授权体系、相关职责、基本程序等，并针对不同风险类型制定可操作的风险识别、评估、监测、应对、报告的方法和流程，以保证风险管理体系的贯彻落实。

#### 中国银河证券全面风险管理流程



2025年，公司持续完善风险制度与指标体系，推进子公司风险管理一体化，多措并举推动全面风险管理工作落实。

### 中国银河证券 2025 年全面风险管理重点举措

<b>强化风险量化与前瞻应对能力</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>持续完善风险量化监测与限额管理体系，提升对极端情形和突发风险的识别与应对能力。</li> <li>加强宏观环境和市场变化的前瞻研判，动态优化风险应对预案和管理策略。</li> </ul>
<b>提升市场与投资类风险管控水平</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>前瞻管控低利率环境下固定收益业务风险，动态调整投资组合结构。</li> <li>强化权益投资、股权投资及场外衍生品业务的风险监测与限额管理，灵活优化风控策略。</li> <li>加强衍生品业务全流程风险管理，提升复杂产品风险识别与管控能力。</li> </ul>
<b>夯实信用风险与投行协同管理</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>推进全市场主动评级体系建设并实现集团化应用，强化信用风险前端识别。</li> <li>严格融资类业务准入管理，深化重点领域和重点项目的常态化风险排查。</li> <li>完善智能风险预警体系，强化投行业务与投资业务协同下的信用风险管控。</li> </ul>
<b>深化操作风险与内控管理</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>持续优化操作风险管理机制，完善制度流程和岗位风险防控要求。</li> <li>聚焦风险易发领域，组织开展专项检查与整改，提升操作风险防范能力。</li> </ul>
<b>推进境内外一体化风险管理</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>建立境外风险前端管控和超限事项决策机制，强化母子公司、境内外业务协同。</li> <li>系统摸排海外属地风险，完善客户集中度、交易对手和重大项目过程管控机制。</li> <li>优化境外风控框架，健全汇率风险、流动性风险及衍生品业务全生命周期管理机制，统一集团衍生品业务管控标准。</li> </ul>
<b>加强风险管理能力与人才建设</b>	<ul style="list-style-type: none"> <li>面向全员组织业务连续性管理与基础风险管理培训，夯实全员风险意识。</li> <li>针对重点业务领域，开展投资银行等专项风险管理制度和实践要点培训，提升专业化风险管理能力。</li> </ul>

围绕全面风险管理体系建设，公司在持续完善制度与流程管控的同时，将风险管理能力建设作为推动体系落地的重要抓手，通过对全体员工的培训安排，强化对市场波动、业务连续性等重点业务领域风险的系统认知与执行能力，提升对极端情形和突发事件的综合应对水平，推动风险管理要求在各业务条线和经营环节中的有效落实。

### 案例

#### 开展全面风险管理制度落地与重点业务风险防控培训

2025年，为强化全面风险管理要求落实、提升全员风险防控能力，中国银河证券开展业务连续性管理与投资银行业务风险管理专项培训。

公司面向全体员工开展业务连续性基础体系线上培训，系统解读业务连续性管理框架及监管要求，并结合典型案例解析关键实操要点，强化全员对市场风险的防范意识。同时，针对投行业务条线，组织实施投资银行业务风险管理相关制度要点解读培训，重点提升业务人员和内控人员对制度要求的理解和执行能力，推动风险管理细则在日常经营中的规范落实。



同时，公司持续推进风险管理信息系统与智能风控能力建设，以信息系统为基础支撑风险识别、监测与应对，推动全面风险管理要求在公司范围内高效、可持续落地。

### 案例

#### 推进风险管理信息系统建设与AI赋能风控实践

2025年，公司加快风险管理信息系统建设，持续推进公司风险数据一体化，提升限额管理、风险预警、授信管理、T+0 监控、压力测试及风险报告等核心风控工作的系统化与自动化水平，夯实风险穿透管理系统基础，并建设海外子公司风险监控模块，推动境内外风险数据统一采集与协同管理。

同时，公司深化人工智能在风险管理中的应用，成立AI专项小组挖掘应用场景，依托公司大语言模型平台，建成覆盖智能报告生成、风险查询和预警支持等功能的7个智能体，不断提升风险管理的前瞻性、精准性与运行效率。

## 指标与目标

公司坚持以“建立健全全面风险管理体系，保证各项业务在可承受的风险范围内有序运作，确保公司承受的风险与总体发展战略目标相适应”为风险管理目标，推动全面风险管理工作开展。

### 中国银河证券2025年全面风险管理指标及实际情况

指标	目标	完成情况
风险覆盖率 <sup>1</sup>	风险覆盖率不低于130%	250.00%
资本杠杆率	资本杠杆率不低于9.6%	14.90%

注1：风险覆盖率是评估证券公司风险控制能力的一个重要指标，计算公式为：风险覆盖率=净资本/各项风险资本准备之和×100%，一般需高于100%以储备足够资本应对风险。

## 商业行为

### 廉洁从业与反腐败<sup>1</sup>

#### 治理

中国银河证券严格遵守《中华人民共和国证券法》《证券期货经营机构及其工作人员廉洁从业规定》《关于加强证券公司在投资银行类业务中聘请第三方等廉洁从业风险防控的意见》等法律法规和监管自律规定，制定《廉洁从业规定》《廉洁从业管理办法》《员工违规行为处理办法》等涵盖所有业务、环节及全体员工（涵盖劳务派遣人员以及从事证券业务的外包人员等）的廉洁从业内部控制制度，促进公司及其工作人员遵守职业操守，防范廉洁从业风险。

公司建立由董事会、高级管理人员、各层级管理人员、各部门、分支机构、子公司及工作人员组成的分级管理、各司其职的廉洁从业管理组织架构，明确各层级人员廉洁从业责任要求。同时，监督协同工作领导小组牵头负责贯彻落实对公司总部各条线、部门、分支机构、子公司及其工作人员廉洁从业情况监督、检查工作，发现问题及时处理，重大情况及时报告。

#### 中国银河证券廉洁从业治理架构

监督层	董事会	决定廉洁从业管理目标和总体要求，对廉洁从业管理的有效性承担责任。
	董事会审计委员会	对董事、高级管理人员履行廉洁文化建设和廉洁从业管理职责的情况进行监督。
管理层	高级管理人员	负责落实廉洁从业管理目标，对廉洁运营承担责任。
	监督协同工作领导小组	对各单位及其工作人员廉洁从业情况进行监督。
执行层	下属各单位（各业务线、各部门、分支机构、子公司）负责人	负责具体落实廉洁从业管理目标，加强对所属条线、部门、分支机构、子公司工作人员廉洁从业行为的管理，对廉洁从业管理的执行承担责任。
	全体员工	主动识别、控制其从业行为的廉洁风险，并对其从业行为承担责任。

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

## 战略

公司建立健全廉洁从业管理领导机制和制度安排，落实廉洁从业管理责任，采取有效措施识别、控制廉洁从业风险。公司在日常经营管理过程中主动倡导廉洁从业理念，全面贯彻落实廉洁从业管理的各项内外部工作要求。

#### 中国银河证券廉洁从业与反腐败主要风险分析及应对策略

风险类型	影响时间范围	预期财务影响	应对策略
利益冲突风险	中、长期	营业收入↓	<ul style="list-style-type: none"> <li>建立健全廉洁从业管理领导机制和制度安排，落实廉洁从业管理责任。</li> </ul>
商业贿赂风险			<ul style="list-style-type: none"> <li>培育全体工作人员廉洁从业意识，持续推进廉洁文化建设。</li> </ul>

## 影响、风险和机遇管理

2025年，公司持续将廉洁从业与反腐败要求融入公司治理、内部控制和经营管理全过程，不断强化对廉洁风险的识别、防范与管控，夯实依法合规、清正廉洁的经营基础。

#### 中国银河证券 2025 年廉洁从业与反腐败管理重点举措

##### 完善人员管理体系

- 结合监管要求和公司管理实际，于2025年8月修订印发《廉洁从业管理办法》，进一步明确廉洁从业适用范围覆盖公司及子公司全体工作人员，包括证券经纪人、劳务派遣人员及从事证券业务的外包人员。
- 强化证监会系统离职人员管理要求，将人员廉洁从业情况纳入任职管理、日常监督和风险防控重点。

##### 开展评估自查监督

- 将廉洁从业要求贯穿内部审计工作全过程，每三年对所有业务中涉及廉洁从业内容全覆盖。
- 在2025年审计规程修订中，持续梳理业务中的廉洁从业风险点及对应控制措施，并将其作为重要检查点，纳入《证券营业部控制矩阵》等审计规程。
- 在年度内部控制有效性评价、合规有效性评估以及总部业务、分支机构和子公司审计项目中，均将廉洁从业风险点作为评价重点纳入方案。
- 通过任中审计和离任审计相结合的方式，对领导干部任职期间经济责任情况实施审计监督，实现相关审计覆盖。

##### 加强党风廉政建设

- 年内对12家分、子公司开展2轮巡察，将廉洁从业作为重点检查内容纳入巡察范围。
- 2025年3月印发《中国银河证券纪委与公司监督管理部门监督协同工作办法》，通过重要情况通报、事项会商、信息共享、问题线索移交和联合监督等机制，推动纪检监督、巡察监督、审计监督、合规监督等贯通协同，强化对重点领域、关键岗位和重要人员的监督合力。

推进廉洁从业与反腐败培训及宣传

- 通过“银河学堂”平台开展“清廉银河”专项行动，发布覆盖全体工作人员（包括董事、高级管理人员、员工、证券经纪人、劳务派遣员工等）的廉洁从业与反腐败培训课程。
- 开展针对机构业务线的廉洁从业培训，解读证券从业人员廉洁从业的相关规定并进行警示案例分享。
- 向全体员工推送并宣贯《中国银河证券“清廉明白纸”》，围绕差旅、公务接待、营销费用、办公用房、公务用车等重点领域明确负面清单和行为边界，以通俗直观方式强化廉洁从业与反腐败培训和日常合规提醒，推动廉洁要求融入员工日常履职。
- 向客户及相关利益相关方发放《中国银河证券廉洁从业告知书》，明确公司廉洁执业要求并覆盖重点业务领域，同步公开投诉举报渠道，强化外部监督和廉洁管理透明度。



案例

开展覆盖全员的廉洁从业专项培训

2025年8月至9月，为加强廉洁文化建设、深化廉洁执业理念，中国银河证券根据中国证券业协会《证券经营机构及其工作人员廉洁从业实施细则》有关要求，组织开展2025年公司廉洁从业专项培训。培训面向公司及子公司全体工作人员，覆盖董事、高级管理人员、员工（含客户经理）、证券经纪人、劳务派遣人员以及从事证券业务的外包人员等。

本次培训采用线上方式，通过“银河学堂-任务中心”及公司邮箱统一推送课程，培训内容包括廉洁从业监管规定概述、廉洁执业禁止性要求、公司廉洁从业管理要求及案例警示。公司要求各单位组织落实培训安排，法律合规总部对培训落实情况纳入年度合规考核。

公司制定《纪检机构处理检举控告工作办法》《信访工作管理办法》《组织人事信访举报工作管理办法》等制度，在办公室、人力资源总部、纪委办公室均设置检举渠道，根据反映的具体问题由各部门分别受理。公司严格落实保密制度，对举报人信息与举报内容严格保密，在不暴露举报人身份情况下受理检举控告，避免举报人遭受报复。

指标与目标

公司坚持把“通过建立健全公司廉洁从业管理机制和制度，将廉洁从业管理落实到经营活动的各个环节，建立有效的事前风险防范、事中监督和事后检查机制，实现对廉洁风险的有效识别和管理，培育全员廉洁从业文化”作为廉洁从业管理目标，推动廉洁从业工作贯彻落实。

中国银河证券 2025 年廉洁从业与反腐败指标与目标

目标	指标	完成情况
通过建立健全公司廉洁从业管理机制和制度，将廉洁从业管理落实到经营活动的各个环节，建立有效的事前风险防范、事中监督和事后检查机制，实现对廉洁风险的有效识别和管理，培育全员廉洁从业文化。	廉洁从业与反腐败培训覆盖的董事及员工比例	100%

反不正当竞争

公司严禁任何形式的反不正当竞争行为，坚决抵制通过虚假宣传、商业诋毁、价格操纵等手段获取不正当利益。公司积极推动知识产权保护与负责任营销工作开展，维护公平的市场竞争环境。

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，制定《自媒体管理实施细则》《证券研究报告质量审核实施细则》《投资价值研究报告管理实施细则》《利用互联网工具刊载及解读证券研究报告实施细则》等制度，规范管理及保护公司知识产权。2025年，公司未发生知识产权方面的重大诉讼案件。

中国银河证券 2025 年知识产权保护主要举措

避免侵犯他人知识产权

- 向员工宣传使用正版软件，并由公司统一出资为全体员工采购部署正版办公软件。
- 不得使用他人已在中国注册过的企业名称或者商标名称，不得损害国家、社会或者公共利益。
- 编写证券研究报告不得抄袭他人著作、论文或其他证券分析师的研究成果，在引用他人著作、论文或研究成果时，应当加以注明。
- 转载他人内容清晰标注或取得授权。
- 未经授权许可，不得随意使用网络或其他渠道的公司不享有相应知识产权或使用权的“素材”，包括但不限于文字（含特殊字体）、图片、美术、摄影、音乐、电影作品等。

保护己方知识产权

- 成立专业队伍，主动注册商标。
- 与中介机构签订服务合同时要求增加知识产权归属条款。
- 修订5类核心采购/开发/运维合同，优化知识产权保护条款。

## ○ 负责任营销

公司主要通过投资者适当性管理及营销管理等方式践行负责任营销理念。公司严格遵循《证券经纪业务管理办法》《证券期货投资者适当性管理办法》《证券公司代销金融产品管理规定》等法律法规及相关规定，制定《投资者适当性管理办法》《财富管理业务营销宣传推广实施细则》《托管与基金服务业务营销宣传管理实施细则》等负责任营销相关管理制度，规范化负责任营销工作，切实做到有制可依、有规可守、有序可循，保障投资者合法权益，促进业务健康平稳发展。

2025年，公司在智能创新应用、数字化平台建设及管理模式升级三个方面切实履行投资者适当性管理义务。

### 中国银河证券 2025 年适当性管理重点工作

#### 智能创新应用

- 依托专业数字化平台推动投资者适当性管理与前沿AI科技融合创新，运用智能体大模型定制化构建适当性管理成效智能评价体系，拓宽客户适当性信息分析成果应用场景和实操层面应用方向。

#### 数字化平台建设

- 投资者适当性管理平台二期项目功能全面上线，在多功能集约化管理的基础上，建立常态化推进机制，形成整体性规划布局，实现平台信创化切换和多维度功能升级部署。

#### 管理模式升级

- 通过业务流程优化、平台内控管理升级和系统自动化控制、以及业务测评过程化管控强化升级，在投资者分类、产品和服务分级以及二者适当性匹配各环节，形成优化导向闭环式管理模式，强化适当性持续管理落实质效，保护投资者合法权益。

## 反洗钱

公司坚持“基于风险”的反洗钱工作方法，严格遵守《中华人民共和国反洗钱法》等法律法规及监管规定，制定《反洗钱和反恐融资管理制度》《洗钱和恐怖融资风险管理办法》等制度，建立反洗钱治理架构，持续规范反洗钱相关管理体系。

### 中国银河证券反洗钱治理架构

监督层	董事会	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 对公司反洗钱治理体系和运行情况履行监督职责。</li> <li>• 督促经营管理层依法、有效落实反洗钱相关工作要求。</li> </ul>
	执行委员会	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 负责组织落实董事会关于反洗钱工作的决策和要求。</li> </ul>
管理层	反洗钱工作领导小组	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 统筹推进公司反洗钱工作。</li> <li>• 协调各业务部门、中后台支持部门及分支机构落实反洗钱管理要求。</li> </ul>
	法律合规总部	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 下设反洗钱团队，负责反洗钱制度建设、日常管理、组织实施和专业指导。</li> </ul>
执行层	各分公司、营业部及合规人员	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 各分支机构负责人对本单位反洗钱工作负责。</li> <li>• 设置地区合规专员、合规经理，负责组织落实并监督反洗钱相关工作。</li> </ul>
	全体员工	<ul style="list-style-type: none"> <li>• 按照公司反洗钱制度和操作规程开展业务。</li> </ul>

2025年，公司围绕反洗钱工作持续深化体系化建设，重点聚焦系统支撑强化、前端风险精准管控、跨部门协同机制优化及全员培训效能提升，全方位、多维度推动反洗钱管理向纵深发展。2025年，公司未发生洗钱相关的违法违规事件。

### 中国银河证券 2025 年反洗钱重点举措

#### 强化反洗钱系统支撑与前端管控

- 采购受益所有人管理系统，申请接入中国人民银行BOMIS系统，落实受益所有人管理要求。
- 持续强化业务前端风险控制，公司将“同一人代理多个机构账户”的洗钱风险管控措施嵌入相关业务的系统控制中。
- 建立反洗钱监测系统，从客户行为、资金、交易等维度开展监测，公司可疑交易监测实践入选《证券业务示范实践第6号 - 证券公司反洗钱可疑交易报告数字化运用》。

#### 强化公司反洗钱协同管理

- 公司发布《中国银河国际证券私人有限公司、中国银河国际证券马来西亚私人有限公司合规管理方案》，强化母公司对子公司反洗钱工作统一管理。

#### 推进洗钱风险自评估与治理能力建设

- 组织开展公司层面洗钱风险自评估专项工作，明确评估框架、指标口径和职责分工，夯实基于风险的反洗钱管理基础。

#### 持续加强反洗钱培训

- 结合外部监管动态和内部重点工作，开展系列反洗钱培训共计8场，并通过“银河学堂”开展2025年度反洗钱全员培训。
- 面向公司董事会、经营管理层以及反洗钱工作领导小组成员等开展1次专题培训。面向公司全员、新员工、反洗钱岗位人员、业务人员等开展7场针对性专题培训，内容涵盖洗钱风险自评估工作、政策要点等。



#### 案例

#### 开展反洗钱能力建设与洗钱风险自评估专项工作

2025年，为配合我国迎接第五轮反洗钱国际评估、落实新修订《中华人民共和国反洗钱法》，并推进基于风险的反洗钱管理转型，公司围绕反洗钱治理能力提升，组织开展反洗钱专题培训及洗钱风险自评估相关工作。公司董事会、经营管理层、反洗钱工作领导小组成员部门，以及子公司和分支机构相关岗位人员参与相关安排。



2025年，公司先后召开董事会及经营管理层反洗钱专题培训会，并启动洗钱风险自评估工作，围绕 FATF（金融行动特别工作组）国际标准、反洗钱国际互评估要求、新《中华人民共和国反洗钱法》主要变化及监管重点，对洗钱风险自评估的实施框架、业务风险评估指标和填报要求进行解读，明确各单位职责分工，协同推进评估工作，为迎接国际评估夯实管理基础。

# ESG 数据表和附注

## 经济绩效

经济数据表

指标	单位	2023年	2024年	2025年
营业收入 <sup>1</sup>	元	18,938,854,682.46	22,761,598,103.00	28,302,251,724.47
利润总额	元	8,133,648,494.72	10,518,630,296.62	14,413,177,989.26
资产总额	元	663,205,297,156.44	737,470,691,457.89	855,744,926,541.11
基本每股收益	元	0.67	0.81	1.03
每股社会贡献值 <sup>2</sup>	元	2.39	2.53	2.78

注1：2025年7月，财政部发布了标准仓单交易相关会计处理实施问答。公司按照上述实施问答，对于同时满足特定条件的仓单交易，按照净额确认投资收益，相应调整了利润表2023年、2024年同期数据，因而对2023年、2024年数据进行重述。

注2：每股社会贡献值=基本每股收益+(公司年内为国家创造的税收+向员工支付的工资+向银行等债权人给付的借款利息+对外捐赠额等其他利益相关者创造的价值额-因环境污染等造成的其他社会成本)/公司发行股份总数。

## 环境绩效

温室气体排放及能源使用数据表<sup>1</sup>

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)	吨二氧化碳当量	21,099.45	17,642.66	17,811.84
范围1温室气体排放量 <sup>2</sup>	吨二氧化碳当量	861.16	658.08	447.56
范围2温室气体排放量 <sup>3</sup>	吨二氧化碳当量	20,238.29	16,984.59	17,364.28
范围3温室气体排放量 <sup>4</sup>	吨二氧化碳当量	--	--	5,133.18
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	1.50	1.20	1.25
综合能源消耗量	吨标准煤	--	4,224.57	4,252.46
人均综合能源消耗量	吨标准煤/人	--	0.29	0.30
直接能源消耗量	吨标准煤	--	297.79	211.26
消耗天然气总量	立方米	64,071.78	62,479.06	62,693.19
人均天然气消耗量	立方米/人	4.57	4.25	4.40
自有车辆汽油消耗量 <sup>5</sup>	升	263,361.21	186,746.77	108,551.71

指标	单位	2023年	2024年	2025年
自有车辆柴油消耗量	升	6,859.79	8,626.32	7,797.00
液化石油气消耗量	吨	--	0.37	0
间接能源消耗量	吨标准煤	--	3,926.78	4,041.20
耗电总量	兆瓦时	35,716.05	31,722.56	32,630.46
人均耗电量	兆瓦时/人	2.55	2.16	2.29
外购蒸汽消耗量	吉焦	--	89.98	17.74
外购热水消耗量	吉焦	--	650.27	803.27
耗水总量	吨	112,194.34	108,065.46	91,177.42
人均耗水量	吨/人	8.00	7.35	6.39

注1：【统计口径】环境绩效数据统计口径为中国银河证券合并财务报表口径。耗水总量按市政用水取水量统计。

注2：【计算方法】范围1温室气体来源包括天然气、液化石油气、自有车辆柴油及汽油消耗，计算方法参考香港联交所指引文件《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12月31日)。

注3：范围2温室气体来源为外购电力、外购蒸汽及外购热水，公司总部及境内分子公司电力排放因子计算参考生态环境部《关于发布2023年电力二氧化碳排放因子的公告》，境外子公司参考《中电2024可持续发展报告》《港灯2024可持续发展报告》、LowCarbonPower 网站 <https://lowcarbonpower.org/zh/>，外购蒸汽及外购热水排放因子参考中国发改委《工业其他行业企业温室气体排放核算方法与报告指南(试行)》(2015)。

注4：范围3温室气体排放包含员工通勤类别，排放因子基于《2024年度中国主要城市通勤监测报告》《2024城市交通出行问卷调查》等资料进行测算确定。

注5：2024年和2025年，公司各分支机构处置部分公务用车，因此自有车辆汽油消耗量下降。

废弃物管理数据表<sup>1</sup>

指标	单位	2023年	2024年	2025年	
有害废弃物	电子产品废弃量	个	510	1,501	965 <sup>2</sup>
无害废弃物产生总量		吨	93.01	1,042.65	1,036.21
人均无害废弃物产生量		吨/人	--	0.07	0.07
无害废弃物 <sup>3</sup>	硒鼓墨盒	吨	0.4	3.74	3.75
	碳粉盒 <sup>4</sup>	件	83	--	--
		吨	--	1.79	1.52
	办公用纸	吨	17.36	60.06	55.73
	厨余垃圾	吨	31.25	80.17	62.09
生活垃圾	吨	44.00	896.89	913.12	

注1：2024年起废弃物管理数据统计口径由中国银河证券总部口径扩大为中国银河证券合并财务报表口径，因此废弃物产生量均增加。

注2：2025年，公司减少废弃电子产品集中处理，因此电子产品废弃量下降。

注3：硒鼓墨盒、办公用纸废弃量根据中国银河证券总部采购量预估。2023年，厨余垃圾、生活垃圾废弃量根据中国银河证券总部物业垃圾清运量预估。

注4：2024年起碳粉盒统计单位更改为吨。

员工雇佣数据表

指标		单位	2023年	2024年	2025年
员工总数 <sup>1</sup>		人	14,030	14,706	14,259
按性别划分	男性	人	7,400	7,796	7,482
	女性	人	6,630	6,910	6,777
按年龄组别划分	>50岁	人	1,689	1,722	1,765
	30至50岁	人	8,896	9,358	9,390
	<30岁	人	3,445	3,626	3,104
按地区划分	境内员工	人	11,756	12,394	12,021
	港澳台及海外员工	人	2,274	2,312	2,238
按受教育程度划分	博士	人	111	116	129
	硕士	人	3,615	3,963	4,153
	本科	人	8,656	9,113	8,751
	大专及以下	人	1,648	1,514	1,226
其他雇佣形式员工总数 <sup>2</sup>		人	179	158	191
员工流失率 <sup>3</sup>		%	13.41	13.21	13.10
其中：					
客户经理离职人数占员工总数比例		%	7	10.4	9.10
按性别划分	男性	%	15.30	14.47	14.72
	女性	%	11.30	11.79	11.32
按年龄组别划分	>50岁	%	6.04	6.50	8.27
	30至50岁	%	11.14	10.72	10.31
	<30岁	%	22.87	22.84	24.29
按地区划分	境内员工	%	12.34	12.89	12.13
	港澳台及海外员工	%	18.91	14.97	18.32
劳工歧视事件数		件	0	0	0
因工伤损失的工作日数		天	0	0	0
员工工伤保险投入金额		万元	543.62	605.32	662.39
员工工伤保险覆盖率		%	100	100	100

注1：指截至报告期末，中国银河证券全职劳动合同制员工总数。

注2：其他雇佣形式员工主要包括劳务派遣工。

注3：[计算方法] 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。公司员工流失率的计算包含客户经理离职人数。

员工培训数据表

指标		单位	2023年	2024年	2025年
员工培训总支出		万元	1,858.34	1,530.10	1,435.93
员工培训人次		人次	560,044	397,288	1,043,683
其中：					
公司层面统筹培训	期		211	53	31
	人次		162,031	163,021	31,450 <sup>1</sup>
业务部门层面培训	期		1,234	781	5,750
	人次		398,013	234,267	1,012,233 <sup>1</sup>
员工培训总时长		万小时	80.07	81.42	185.59 <sup>2</sup>
员工培训覆盖率		%	100.00	100.00	100.00
按性别划分	男性员工	%	100.00	100.00	100.00
	女性员工	%	100.00	100.00	100.00
全体员工每年人均接受培训的平均小时数		小时	57.07	55.37	130.15 <sup>2</sup>
按性别划分	男性员工	小时	57.07	55.37	130.15
	女性员工	小时	57.07	55.37	130.15

注1：2025年，公司将公司层面统筹的培训进一步下沉至各业务部门组织实施，因此公司层面统筹培训人次有所下降，业务部门层面培训人次相应上升。

注2：2025年，公司加强员工教育与培训，培训次数增加，因此员工培训总时长和人均接受培训时长较上一年度显著增长。

客户服务数据表

指标	单位	2023年	2024年	2025年
接获关于产品及服务的投诉数目	件	402	675	1,052
投诉处理率	%	100.00	100.00	100.00
投诉处理办结率	%	100.00	100.00	100.00
客户投诉(意见)处理的满意度	%	85.21	85.15	90.02
新开客户回访满意度	%	99.16	98.83	99.07
违反有关客户隐私保护的法规的事件数	件	0	0	0

供应商管理数据表

指标		单位	2023年	2024年	2025年
供应商总数		家	234	385	399
按地区划分	境内的供应商数	家	--	376	390
	港澳台及海外地区的供应商数	家	--	9	9

创新驱动数据表<sup>1</sup>

指标	单位	2024年	2025年
信息系统投入金额	亿元	13.60	14.21
信息系统投入金额占主营业务收入比例	%	7.44	6.13
信息技术研发人员数量	人	278	317
信息技术研发人员比例	%	2.52	2.95
持有专利及软件著作权数量	件	20	20

注1：[统计口径]创新驱动数据表统计口径为中国银河证券母公司。

社区投资数据表

指标	单位	2023年	2024年	2025年
员工志愿服务人次	人次	4,800	6,912	5,618
员工志愿服务总时长	小时	620	2,918	2,547
对外捐赠总投入	万元	1,140.17	1,269.65	1,230.18
乡村振兴惠及人数 <sup>1</sup>	人	98,000	120,000	120,000
乡村振兴投入	万元	962	1,202.96	1,105.07

注1：乡村振兴惠及人数为公司估算值。

商业行为数据表

指标	单位	2024年	2025年
廉洁从业及反贪污培训覆盖董事人数	人	9	10
廉洁从业及反贪污培训覆盖管理层员工人数	人	762	688
廉洁从业及反贪污培训覆盖员工人数	人	14,706	14,259
廉洁从业及反贪污培训覆盖董事百分比	%	100.00 <sup>1</sup>	100.00
廉洁从业及反贪污培训覆盖管理层员工百分比	%	100.00	100.00
廉洁从业及反贪污培训覆盖员工百分比	%	100.00	100.00
报告期内对公司或员工提出并已审结的贪污诉讼案件的数目	件	0	1 <sup>2</sup>
报告期内因公司不正当竞争行为导致诉讼或重大行政处罚数目	件	0	0

注1：2024年，公司开展一次廉洁从业及反贪污培训，覆盖时任所有董事（9名董事），培训后于当年内新增聘任一名董事，因此廉洁从业及反贪污培训覆盖董事百分比为100%。

注2：2025年有1名营业部负责人因相关事项接受调查，相关案件已审结，已在《2024年度可持续发展暨ESG报告》中作为期后事项披露。公司已扎实做好以案促改、以案促治工作，进一步强化廉洁教育和行为监控，提升风险防范水平。

# 报告标准索引表

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

披露要求	对应的本报告章节
应对气候变化	应对气候变化 ESG数据表和附注
污染物排放	公司所处金融行业涉及该议题的环节主要为办公运营，总体影响、风险较小，故相关内容融入“绿色运营”章节及“ESG数据表和附注”整合披露。
废弃物处理	
生态系统和生物多样性保护	社会贡献（公司运营对生态系统无重大影响，但公司开展相关公益活动践行生态保护责任，融入“推动乡村振兴”“社会贡献”章节及“ESG数据表和附注”披露）
环境合规管理	公司所处金融行业涉及该议题的环节主要为办公运营，总体影响、风险较小，故相关内容融入“绿色运营”章节及“ESG数据表和附注”整合披露。
能源利用	
水资源利用	
循环经济	
乡村振兴	推动乡村振兴 ESG数据表和附注
社会贡献	社会贡献 ESG数据表和附注
创新驱动	金融科技应用 ESG数据表和附注
科技伦理	公司所处金融行业，暂不涉及从事生命科学、人工智能等科技伦理敏感领域的科学研究、技术开发等活动，相关事项亦不属于强制披露范围。公司高度重视金融科技应用过程中可能涉及的伦理与合规问题，持续加强相关内控体系与管理机制建设，具体措施详见本报告“金融科技应用”“信息安全与客户隐私保护”章节。
供应链安全	公司所处金融行业，较少涉及供应链断裂导致业务中断的问题，供应商可持续管理相关内容在“供应商管理”章节及“ESG数据表和附注”整合披露。

披露要求	对应的本报告章节
平等对待中小企业	截至2025年末，公司应付账款(含应付票据)余额不超过300亿元或占总资产的比重超过50%。
产品和服务安全与质量	客户服务质量 专题：锚定“十五五”，金融强国新坐标(含普惠金融) ESG数据表和附注
数据安全与客户隐私保护	信息安全与客户隐私保护
员工	人力资本管理 ESG数据表和附注
尽职调查	尽职调查与利益相关方沟通 投融资ESG风险管理
利益相关方沟通	尽职调查与利益相关方沟通
反商业贿赂及反贪污	商业行为 ESG数据表和附注
反不正当竞争	商业行为 ESG数据表和附注
自主识别的议题	对应的本报告章节
绿色金融	绿色金融
投融资ESG风险管理	投融资ESG风险管理
服务国家战略	专题：锚定“十五五”，金融强国新坐标
负责任投资	负责任投资
投资者教育	投资者教育
公司治理	公司治理
行业文化建设	行业文化建设
全面风险管理	全面风险管理
合规经营	合规经营

联交所《环境、社会及管治报告守则》索引表

层面、一般披露及关键绩效指标	披露章节
<b>B部分：强制披露规定</b>	
管治架构	董事会ESG管理声明 强化银河可持续发展管理
汇报原则	报告编制说明
汇报范围	报告编制说明
<b>C部分：“不遵守就解释”条文</b>	
<b>主要范畴A.环境</b>	
<b>层面A1.排放物</b>	
一般披露A1	绿色运营
KPI A1.1	ESG数据表和附注
KPI A1.3	ESG数据表和附注
KPI A1.4	ESG数据表和附注
KPI A1.5	绿色运营
KPI A1.6	绿色运营
<b>层面A2.资源使用</b>	
一般披露A2	绿色运营
KPI A2.1	ESG数据表和附注
KPI A2.2	ESG数据表和附注
KPI A2.3	绿色运营
KPI A2.4	绿色运营
KPI A2.5	公司产品仅为金融产品，不适用该指标
<b>层面A3.环境及天然资源</b>	
一般披露A3	绿色运营
KPI A3.1	绿色运营

<b>主要范畴B. 社会</b>	
<b>层面B1. 雇佣</b>	
一般披露B1	人力资本管理
KPI B1.1	ESG数据表和附注
KPI B1.2	ESG数据表和附注
<b>层面B2. 健康与安全</b>	
一般披露B2	人力资本管理
KPI B2.1	ESG数据表和附注
KPI B2.2	ESG数据表和附注
KPI B2.3	人力资本管理
<b>层面B3. 发展及培训</b>	
一般披露B3	人力资本管理
KPI B3.1	ESG数据表和附注
KPI B3.2	ESG数据表和附注
<b>层面B4. 劳工准则</b>	
一般披露B4	人力资本管理
KPI B4.1	人力资本管理
KPI B4.2	人力资本管理
<b>主要范畴B. 社会营运惯例</b>	
<b>层面B5. 供应链管理</b>	
一般披露B5	供应商管理
KPI B5.1	供应商管理
KPI B5.2	供应商管理
KPI B5.3	供应商管理
KPI B5.4	供应商管理

<b>层面B6. 产品责任</b>	
一般披露B6	客户服务质量
KPI B6.1	公司产品仅为金融产品，不涉及产品回收
KPI B6.2	客户服务质量 ESG数据表和附注
KPI B6.3	商业行为
KPI B6.4	公司产品仅为金融产品，不涉及产品回收
KPI B6.5	信息安全与客户隐私保护
<b>层面B7. 反贪污</b>	
一般披露B7	商业行为
KPI B7.1	商业行为
KPI B7.2	商业行为
KPI B7.3	商业行为
<b>层面B8. 社区投资</b>	
一般披露B8	推动乡村振兴 社会贡献
KPI B8.1	推动乡村振兴 社会贡献 ESG数据表和附注
KPI B8.2	推动乡村振兴 社会贡献 ESG数据表和附注

D部分：气候相关披露		
气候相关披露	对应的本报告章节、其他说明	
<b>(I) 管治</b>		
19	19.a	应对气候变化-治理
	19.b	应对气候变化-治理
<b>(II) 策略</b>		
<b>气候相关风险和机遇</b>		
20	20.a	应对气候变化-战略
	20.b	应对气候变化-战略
	20.c	应对气候变化-战略
	20.d	议题重要性评估-财务重要性议题管理

<b>业务模式和价值链</b>		
21	21.a	应对气候变化-战略
	21.b	关于中国银河证券-价值链 应对气候变化-战略
<b>策略和决策</b>		
22	22.a	应对气候变化-战略
	22.b	应对气候变化-战略
23	应对气候变化-战略	
<b>财务状况、财务表现及现金流量</b>		
24	24.a	应对气候变化-战略
	24.b	公司不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
25	25.a	应用【财务影响宽免】。气候相关风险和机遇的预期财务影响受政策变化、市场反应及技术演进等多重因素影响，相关假设和数据基础仍存在较高不确定性。鉴于在量化模型及数据积累等方面的能力仍处于持续建设阶段，公司暂未对气候相关风险和机遇的预期财务影响作出量化披露，当前仅开展定性披露，详见“应对气候变化-战略”章节。
	25.b	
<b>气候韧性</b>		
26	26.a	应用【合理资料宽免】。鉴于气候相关情景分析在数据可获得性、方法论适配及业务映射等方面具有复杂性，公司在报告日尚未形成无需付出不必要成本或努力即可获得的合理且有依据的资料，暂未形成系统性的气候相关情景分析结果，但公司正在开展符合自身业务特点和规模的气候情景分析，以评估策略和业务模式在不同气候情境下的韧性，并为中短期及长期战略调整提供决策支持，相关工作重点详见“应对气候变化-战略”章节。
	26.b	
<b>(III) 风险管理</b>		
27	27.a	应对气候变化-影响、风险和机遇管理
	27.b	应对气候变化-影响、风险和机遇管理
	27.c	应对气候变化-影响、风险和机遇管理

<b>(IV) 指标及目标</b>		
<b>温室气体排放</b>		
28	28.a	ESG数据表和附注
	28.b	ESG数据表和附注
	28.c	公司已识别范围3温室气体排放核算的重要性，但受限于数据可获得性与可追溯性、边界口径统一、方法论与信息系统尚未到位等因素，暂未开展完整核算，仅对类别6类别7开展核算，详见“ESG数据表和附注”章节。 后续，公司将建立范围3核算框架与治理机制，完善公司范围3排放量核算与披露。
29	29.a	ESG数据表和附注
	29.b	ESG数据表和附注
	29.c	ESG数据表和附注
	29.d	ESG数据表和附注
<b>气候相关转型风险 气候相关物理风险 气候相关机遇</b>		
30、31、32	应用【合理资料宽免】。鉴于气候相关转型风险、物理风险和机遇对资产或业务活动的影响涉及政策变化、市场反应及技术演进等多重因素，其对具体资产或业务活动的金额及比例评估仍存在较高不确定性。公司在报告日尚未形成无需付出不必要成本或努力即可获得的合理且有依据的资料，暂未对相关影响作出量化披露，但公司正逐步推进相关评估工作，并将结合监管要求、数据可得性及内部管理进展，在后续适当期间进一步披露。	
<b>资本运用</b>		
33	报告期内，公司尚未发生用于应对气候相关风险与机遇的专项资本开支、融资或投资，但已将相关事项纳入中长期规划，并计划在未来根据业务发展及气候战略需求逐步开展相关投入。	
<b>内部碳定价</b>		
34	34.a	报告期内，公司暂未建立内部碳定价机制，后续将结合监管要求及自身实际，适时推进相关安排。
	34.b	

薪酬		
35	报告期内，公司尚未将气候相关考虑因素纳入管理层薪酬政策。未来，公司考虑将结合绿色金融发展成效及ESG管理实践，探索将绿色金融、ESG评级等气候变化相关指标纳入管理层薪酬政策，并根据业务推进和管理成熟度逐步完善相关激励约束机制。	
行业指标		
36	绿色金融	
气候相关目标		
37	37.a	公司已设定气候相关定性目标，详见“应对气候变化”章节，但目前暂未设定气候相关目标的基准年，也尚未明确阶段性或中期目标，但在目标设定过程中，已响应最新气候变化国际协议，确保未来目标与全球气候转型趋势保持一致。
	37.b	
	37.c	
	37.d	
	37.e	
	37.f	
	37.g	
	37.h	
38	38.a	公司的目标本身及设定目标的方法暂未经第三方验证
	38.b	应对气候变化-指标与目标
	38.c	应对气候变化-指标与目标
	38.d	报告期内，公司未有修订目标
39	应对气候变化-指标与目标	
40	40.a	应对气候变化-指标与目标
	40.b	应对气候变化-指标与目标
	40.c	应对气候变化-指标与目标
	40.d	公司暂未采用行业脱碳方法得出目标
	40.e	公司暂未计划使用碳信用抵销温室气体排放以实现任何温室气体排放净额目标
跨行业指标及行业指标的适用性		
41	公司已评估跨行业指标适用性，跨行业指标披露情况详见“绿色金融”章节	

### GRI内容索引

使用说明	中国银河证券参照GRI标准编制本报告，汇报期为2025年1月1日至2025年12月31日
使用的GRI 1	GRI 1：基础2021

GRI标准	披露项	章节位置
GRI 2：一般披露 2021	2-1	关于中国银河证券
	2-2	报告编制说明
	2-3	报告编制说明
	2-4	报告编制说明
	2-5	第三方独立鉴证报告
	2-6	关于中国银河证券
	2-7	人力资本管理 ESG数据表和附注
	2-8	人力资本管理 ESG数据表和附注
	2-9	公司治理
	2-12	强化银河可持续发展管理
	2-13	强化银河可持续发展管理
	2-14	董事会ESG管理声明 强化银河可持续发展管理
	2-16	议题重要性评估
	2-17	强化银河可持续发展管理
	2-18	中国银河证券股份有限公司2025年度报告
	2-22	董事会ESG管理声明
2-27	合规经营	
2-29	尽职调查与利益相关方沟通	
GRI 3：实质性议题 2021	3-1	议题重要性评估
	3-2	议题重要性评估
	3-3	议题重要性评估

GRI标准	披露项	章节位置
GRI 201 : 经济绩效 2016	201-1	ESG数据表和附注
	201-2	应对气候变化
GRI 203 : 间接经济影响 2016	203-1	专题：锚定“十五五”，金融强国新坐标
	203-2	专题：锚定“十五五”，金融强国新坐标 推动乡村振兴 社会贡献
GRI 205 : 反腐败 2016	205-1	商业行为
	205-2	商业行为
	205-3	ESG数据表和附注
GRI 302 : 能源 2016	302-1	ESG数据表和附注
	302-2	ESG数据表和附注
	302-3	ESG数据表和附注
	302-4	ESG数据表和附注
GRI 303: 水资源与污水 2018	303-5	ESG数据表和附注
GRI 305 : 排放 2016	305-1	ESG数据表和附注
	305-2	ESG数据表和附注
	305-4	ESG数据表和附注
GRI 306 : 废弃物 2020	306-1	绿色运营
	306-2	绿色运营
	306-3	绿色运营 ESG数据表和附注
GRI 308 : 供应商环境评估 2016	308-1	供应商管理
	308-2	供应商管理
GRI 401 : 雇佣 2016	401-1	ESG数据表和附注
	401-2	人力资本管理
	401-3	人力资本管理

GRI标准	披露项	章节位置
GRI 403 : 职业健康与安全 2018	403-3	人力资本管理
	403-4	人力资本管理
	403-5	人力资本管理
	403-6	人力资本管理
GRI 404 : 培训与教育 2016	404-1	ESG数据表和附注
	404-2	人力资本管理
GRI 405 : 多元性与平等机会 2016	405-1	公司治理 人力资本管理
GRI 406 : 反歧视 2016	406-1	人力资本管理
GRI 414 : 供应商社会评估 2016	414-1	供应商管理
	414-2	供应商管理
GRI 417 : 营销与标识 2016	417-1	商业行为
	417-2	商业行为
	417-3	商业行为
GRI 418 : 客户隐私 2016	418-1	信息安全与客户隐私保护



Ernst & Young Hua Ming LLP  
Level 17, Ernst & Young Tower  
Oriental Plaza, 1 East Chang An Avenue  
Dongcheng District  
Beijing, China 100738

安永华明会计师事务所 (特殊普通合伙)  
中国北京市东城区东长安街 1 号  
东方广场安永大楼 17 层  
邮政编码: 100738  
Tel 电话: +86 10 5815 3000  
Fax 传真: +86 10 8518 8298  
ey.com

独立鉴证报告

安永华明 (2026) 专字第 70074858\_A08 号  
中国银河证券股份有限公司

中国银河证券股份有限公司董事会:

我们接受委托,对中国银河证券股份有限公司(以下简称“中国银河证券”、“银河证券”或“贵公司”)编制的《中国银河证券股份有限公司 2025 年度可持续发展暨 ESG 报告》(简称“《2025 年度可持续发展报告》”)中所选定的 2025 年度绩效信息发表有限保证鉴证意见。

一、绩效信息

本报告就以下选定的 2025 年度绩效信息实施了有限保证鉴证程序:

- 董事会董事 (名)
- 女性董事 (名)
- 董事会会议 (次)
- 股东大会会议 (次)
- 反洗钱培训合计 (场次)
- 廉洁从业及反贪污培训覆盖董事人数 (人)
- 供应商总数 (家)
- 每股社会贡献值 (元)
- 温室气体排放总量 (范围一和范围二) (吨二氧化碳当量)
- 范围一温室气体排放量 (吨二氧化碳当量)
- 范围二温室气体排放量 (吨二氧化碳当量)
- 人均温室气体排放总量 (范围一和范围二) (吨二氧化碳当量/人)
- 消耗天然气总量 (立方米)
- 人均天然气消耗量 (立方米/人)
- 自有车辆汽油消耗量 (升)
- 自有车辆柴油消耗量 (升)
- 耗电总量 (兆瓦时)
- 人均耗电量 (兆瓦时/人)
- 耗水总量 (吨)
- 人均耗水量 (吨/人)
- 员工总数 (人)
- 男性员工 (人)
- 女性员工 (人)
- 员工流失率 (%)
- 客户经理离职人数占员工总数比例 (%)
- 男性员工流失率 (%)
- 女性员工流失率 (%)
- 员工培训人次 (人次)
- 员工培训总时长 (小时)
- 员工培训覆盖率 (%)
- 接获关于产品及服务的投诉数目 (条)
- 投诉处理率 (%)
- 投诉处理办结率 (%)



除前述段落中所界定的我们工作范围的内容外,我们未对《2025 年度可持续发展报告》中的其他信息执行鉴证程序,因此我们不对这些信息发表结论。

二、银河证券选用的标准

贵公司编制绩效信息所采用的标准列于本报告的“附录:绩效信息编制基础”(简称“编制基础”)中。



独立鉴证报告 (续)

安永华明 (2026) 专字第 70074858\_A08 号  
中国银河证券股份有限公司

三、银河证券的责任

选用适当的编制基础,并按照编制基础的要求编制《2025 年度可持续发展报告》中的 2025 年度绩效信息是贵公司管理层的责任。这种责任包括设计、执行和维护与编制绩效信息相关的内部控制,在编制绩效信息的过程中做出准确的记录和合理的估计,以使该等内容不存在由于舞弊或错误而导致的重大错报。

四、我们的责任

我们的责任是根据我们所执行的程序对《2025 年度可持续发展报告》中的 2025 年度绩效信息发表有限保证鉴证结论。我们按照国际审计与鉴证准则理事会发布的《国际鉴证业务准则第 3000 号(修订)——历史财务信息审计或审阅以外的鉴证业务》和《国际鉴证业务准则第 3410 号——温室气体排放鉴证业务》,以及与中国银河证券于 2025 年 9 月 4 日签署的业务约定书的相关条款的约定执行了鉴证工作。该等准则要求我们计划和实施鉴证工作,以对我们是否注意到为了使《2025 年度可持续发展报告》中的 2025 年度绩效信息依据编制基础进行编制而需要作出重大修改发表结论。鉴证程序的性质、时间和范围的选择基于我们的判断,包括对由于舞弊或错误而导致重大错报风险的评估。我们相信获取的证据充分、适当,为形成有限保证鉴证结论提供了基础。

五、我们的独立性和质量管理

我们遵守国际会计师职业道德准则理事会颁布的国际会计师职业道德守则中对独立性和其他道德的要求。我们的团队具备此次鉴证任务所需的资质和经验。

本事务所遵循《国际质量管理准则第 1 号——会计师事务所对执行财务报表审计或审阅、其他鉴证或相关服务业务实施的质量管理》,设计、实施和运行质量管理体系,包括与遵守职业道德要求、专业标准和适用的法律和法规要求相关的书面政策或程序。

六、鉴证工作程序

有限保证鉴证所实施的程序的性质和时间与合理保证鉴证不同,且范围较小。因此,有限保证鉴证业务的保证程度远低于合理保证鉴证。我们没有执行合理保证的其他鉴证中通常实施的程序,因而不发表合理保证鉴证意见。虽然在设计鉴证程序的性质和范围时,我们考虑了管理层相关内部控制的有效性,但我们并非对内部控制进行鉴证。我们的鉴证工作不包括与信息系统中数据汇总或计算相关的控制测试或其他程序。温室气体核算过程存在科学不确定性,这源于对温室气体核算尚不完全的科学知识。此外,温室气体核算方法还受到估算(或测算)不确定性的影响,这种不确定性源于在现有科学知识框架内进行排放量测算和计算过程中所产生的误差。

有限保证鉴证程序包括询问负责编制《2025 年度可持续发展报告》的核心人员,实施分析性复核以及其他适当的程序。





独立鉴证报告（续）

安永华明（2026）专字第70074858\_A08号  
中国银河证券股份有限公司

在我们的工作范围内，我们仅在银河证券总部开展工作，工作内容包括：

- 1) 与相关人员进行访谈，了解银河证券的业务及报告流程；
- 2) 与关键人员进行访谈，了解报告期内绩效信息的收集、核对和报告流程；
- 3) 检查计算标准是否已根据本报告“二、银河证券选用的标准”中所述的方法准确应用；
- 4) 实施分析程序，并询问管理层以获取针对所识别的重大差异的解释；
- 5) 对基础信息实施抽样检查，以检查数据的准确性；
- 6) 我们认为必要的其他程序。

七、结论

根据我们所实施的鉴证工作，我们未发现《2025 年度可持续发展报告》中所选定的 2025 年度绩效信息在所有重大方面存在与编制基础的要求不符合的情况。

八、报告的使用

本鉴证报告仅向贵公司董事会出具，而无其他目的。我们不会就本报告的内容向任何其他人士承担任何责任。



安永华明会计师事务所（特殊普通合伙）

中国 北京

2026 年 3 月 30 日

附录：绩效信息编制基础

董事会董事（名）：

指截至报告期末，中国银河证券董事会董事人数。

女性董事（名）：

指截至报告期末，中国银河证券女性董事人数，根据《中国银河证券股份有限公司 2025 年年度报告》披露的董事人员清单中性别为女的董事人数确定。

董事会会议（次）：

指报告期内，中国银河证券召开的董事会会议总次数，根据《中国银河证券股份有限公司 2025 年年度报告》中披露的董事会会议清单确定。

股东大会会议（次）：

指报告期内，中国银河证券召开的股东大会会议总次数，根据《中国银河证券股份有限公司 2025 年年度报告》中披露的股东大会清单确定。

反洗钱培训合计（场次）：

指报告期内，中国银河证券为遵守《中华人民共和国反洗钱法》《金融机构反洗钱规定》法律法规、中国银河证券《反洗钱和反恐融资管理制度》等公司级反洗钱专项制度及《经纪业务反洗钱和反恐融资工作实施细则》等业务条线反洗钱专项制度，面向董监高、公司全员、新员工、反洗钱岗位人员、审计人员、业务人员等举行的反洗钱培训场次。统计口径为中国银河证券总部及所有分子公司。

廉洁从业及反贪污培训覆盖董事人数（人）：

指报告期内，按照《证券期货经营机构及其工作人员廉洁从业规定》《证券经营机构及其工作人员廉洁从业实施细则》要求，中国银河证券通过线上培训平台银河学堂及线下培训课程覆盖董事及员工数量。统计口径为中国银河证券总部及所有分子公司。

供应商总数（家）：

指报告期内，按照《中华人民共和国政府采购法》《中华人民共和国招标投标法》法律法规及中国银河证券《采购管理基本办法》《集中采购管理办法》等相关规定，中国银河证券采购涉及供应商总数。统计口径为中国银河证券总部及所有分子公司。

每股社会贡献值（元）：

指截至报告期末，中国银河证券遵循上海证券交易所《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》的规定，在基本每股收益的基础上，增加公司报告期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、公司对外捐赠额等为其其他利益相关者创造的价值额，并扣除公司因环境污染等造成的其他社会成本，计算形成的公司为社会创造的每股增值额。统计口径为中国银河证券总部及所有分子公司。

温室气体排放总量（范围一和范围二）（吨二氧化碳当量）：

指报告期内，中国银河证券范围一温室气体排放量和范围二温室气体排放量的总和。统计口径为中国银河证券总部及所有分子公司。

范围一温室气体排放量（吨二氧化碳当量）：

指报告期内，中国银河证券由天然气、液化石油气、自有车辆柴油及汽油消耗产生的温室气体排放量。核算标准为香港联交所指引文件《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》（2022 年 3 月 25 日）。统计口径为中国银河证券总部及所有分子公司。

范围二温室气体排放量（吨二氧化碳当量）：

指报告期内，中国银河证券由外购电力、外购蒸汽及外购热水产生的温室气体排放量。公司总部及境内分子公司电力排放因子参考生态环境部《关于发布 2023 年电力二氧化

碳排放因子的公告》，境外子公司电力排放因子参考《中电 2024 可持续发展报告》《港灯 2024 可持续发展报告》、LowCarbonPower 网站(<https://lowcarbonpower.org/zh/>)，外购蒸汽及外购热水排放因子参考中国发改委《工业其他行业企业温室气体排放核算方法与报告指南（试行）》（2015）。统计口径为中国银河证券总部及所有分子公司。

**人均温室气体排放总量（范围一和范围二）（吨二氧化碳当量/人）：**

指报告期内，中国银河证券温室气体排放总量（范围一和范围二）除以截至报告期末员工总数。统计口径为中国银河证券总部及所有分子公司。

**消耗天然气总量（立方米）：**

指报告期内，中国银河证券消耗天然气总量，数据根据天然气公司提供的结算发票上显示的天然气消耗量计算得出，统计口径为中国银河证券总部及所有分子公司。

**人均天然气消耗量（立方米/人）：**

指报告期内，中国银河证券消耗天然气总量除以截至报告期末员工总数。统计口径为中国银河证券总部及所有分子公司。

**自有车辆汽油消耗量（升）：**

指报告期内，中国银河证券自有车辆汽油消耗量。数据根据结算发票上显示的汽油消耗量计算得出，统计口径为中国银河证券总部及所有分子公司。

**自有车辆柴油消耗量（升）：**

指报告期内，中国银河证券自有车辆柴油消耗量。数据根据结算发票上显示的柴油消耗量计算得出，统计口径为中国银河证券总部及所有分子公司。

**耗电总量（兆瓦时）：**

指报告期内，中国银河证券外购电力总量。统计口径为中国银河证券总部及所有分子公司。

**人均耗电量（兆瓦时/人）：**

指报告期内，中国银河证券耗电总量除以截至报告期末员工总数。统计口径为中国银河证券总部及所有分子公司。

**耗水总量（吨）：**

指报告期内，中国银河证券耗水总量。统计口径为中国银河证券总部及所有分子公司。

**人均耗水量（吨/人）：**

指报告期内，中国银河证券耗水总量除以截至报告期末员工总数。统计口径为中国银河证券总部及所有分子公司。

**员工总数（人）：**

指截至报告期末，中国银河证券全职劳动合同制员工总数，数据来源于中国银河证券人力资源管理系统。统计口径为中国银河证券总部及所有分子公司。

**男性员工（人）：**

指截至报告期末，中国银河证券男性全职劳动合同制员工总数，数据来源于中国银河证券人力资源管理系统，员工性别信息来源于员工官方身份证明文件。统计口径为中国银河证券总部及所有分子公司。

**女性员工（人）：**

指截至报告期末，中国银河证券女性全职劳动合同制员工总数，数据来源于中国银河证券人力资源管理系统，员工性别信息来源于员工官方身份证明文件。统计口径为中国银河证券总部及所有分子公司。

**员工流失率（%）：**

指截至报告期末，中国银河证券人力资源管理系统显示的报告期内中止劳动合同的全职劳动合同制员工总数占员工总数的比例。统计口径为中国银河证券总部及所有分子公司。

**客户经理离职人数占员工总数比例（%）：**

指截至报告期末，中国银河证券报告期内客户经理离职人数总数占员工总数的比例。统计口径为中国银河证券总部及所有分子公司。

**男性员工流失率（%）：**

指截至报告期末，中国银河证券报告期内离职男性员工总数占报告期末男性员工总数的比例。统计口径为中国银河证券总部及所有分子公司。

**女性员工流失率（%）：**

指截至报告期末，中国银河证券报告期内离职女性员工总数占报告期末女性员工总数的比例。统计口径为中国银河证券总部及所有分子公司。

**员工培训人次（人次）：**

指报告期内，中国银河证券线上“银河学堂”与线下培训课程参与的员工人次。统计口径为中国银河证券总部及所有分子公司。

**员工培训总时长（万小时）：**

指报告期内，中国银河证券向正式员工提供的线上“银河学堂”与线下培训课程的总时长。统计口径为中国银河证券总部及所有分子公司。

**员工培训覆盖率（%）：**

指截至报告期末，中国银河证券线上“银河学堂”与线下培训课程的覆盖的正式员工比率。统计口径为中国银河证券总部及所有分子公司。

**接获关于产品及服务的投诉数目（条）：**

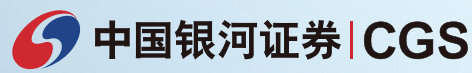
指报告期内，中国银河证券客户联络中心接获关于产品及服务的投诉数目。投诉数量按照中国证监会 2010 年发布的《关于加强证券经纪业务管理的规定》计算。

**投诉处理率（%）：**

指截至报告期末，中国银河证券客户联络中心报告期内已处理投诉数量与接获关于产品及服务的投诉数目的比值。投诉数量按照中国证监会 2010 年发布的《关于加强证券经纪业务管理的规定》计算。

**投诉处理办结率（%）：**

指截至报告期末，中国银河证券客户联络中心截至报告期末已办结投诉数量与接获关于产品及服务的投诉数目的比值。投诉数量按照中国证监会 2010 年发布的《关于加强证券经纪业务管理的规定》计算。



中国银河证券 | CGS



恒生可持续发展企业  
指数系列 2025 - 2026成份股