

2025 年度 可持续发展报告

ORIENT SECURITIES
SUSTAINABILITY REPORT



目录

CONTENTS

2025 年可持续发展亮点概览	03
董事会 ESG 管理声明	05
走进东方证券	07
专题一：“十四五”收官，奋进高质量发展新征程	09
专题二：拾光益彩，续写公益事业新篇章	14

01 固本： 可持续发展基础

可持续发展治理	19
可持续发展理念	19
可持续发展治理架构	20
议题重要性分析与管理	21
议题重要性分析流程	21
尽职调查与利益相关方沟通	22
议题重要性分析结论	25
重要性议题管理	27

02 笃行： 可持续发展实践

锚定目标，应对气候变化	33	金融为民，优化客户服务	91
治理	34	推动数字转型	92
战略	35	保障数据安全	98
影响、风险和机遇管理	45	提升服务质量	103
指标与目标	57		
金融强国，服务国家战略	60	同心聚力，共建美好社会	107
服务实体经济	61	推进乡村振兴	108
完善风险管理	68	力行志愿服务	112
落实责任投资	76	推进文化建设	114
人才强司，激发组织活力	81	固本强基，筑牢发展基石	116
员工平等及多元化	84	坚持党建引领	117
员工权益及福利	85	巩固治理基础	118
员工培训与发展	88	规范商业行为	120

03 求实： 可持续发展绩效

经济领域数据表及附注	131	对标索引表	137
环境领域数据表及附注	131	第三方独立鉴证声明	147
社会领域数据表及附注	133	报告编制说明	149
治理领域数据表及附注	136		



2025 年可持续发展亮点概览

经济领域

指标	2023年	2024年	2025年
基本每股收益 (元)	0.30	0.37	0.65
每股社会贡献值 (元)	1.49	1.81	2.37
客户满意度 (%)	90.21	90.30	92.74

环境领域

指标	2023年	2024年	2025年
单位面积温室气体排放量 (范围 1 和范围 2) (基于位置) (吨二氧化碳当量 / 平方米)	0.05	0.04	0.04
单位面积综合能源消耗 (吨标准煤 / 平方米)	—	0.01	0.01
单位面积耗电量 (兆瓦时 / 平方米)	0.08	0.08	0.07
单位面积耗水量 (吨 / 平方米)	0.49	0.36	0.33

社会领域

指标	2023年	2024年	2025年
员工总数 (人)	8,452	8,766	8,316
对外捐赠 (万元)	2,572	2,395	2,936
员工志愿服务人次 (人次)	1,049	1,310	2,871
员工志愿服务总时长 (小时)	3,959	4,772	6,250

注：针对员工志愿服务相关数据，除 2024 年度统计口径为东方证券团委、东证期货团委、东证资管团委、汇添富基金团委及心得益彰公益基金会组织的志愿服务活动，2023 及 2025 年度皆为合并报表口径。

可持续发展评级与认可

评级机构名称	公司评级结果
明晟 (MSCI)	<ul style="list-style-type: none"> 2025 年 11 月，摩根士丹利资本国际公司 (中文简称“明晟”，英文简称“MSCI”) 发布最新 ESG 评级结果，公司 2025 年 MSCI ESG 评级从 AA 级提升至全球同业最高 AAA 级，排名位于全球同业前 10%。
标普 (S&P)	<ul style="list-style-type: none"> 2025 年 5 月，公司凭借 2024 年 CSA 评分再次入选标普全球《可持续发展年鉴 (中国版)》，成为“金融与资本市场服务业”7 家入选企业之一，也是唯一入选的证券公司。  <ul style="list-style-type: none"> 2025 年 11 月，东方证券 CSA 评分突破至 53 分，位列国内证券公司领先水平。
恒生指数有限公司	<ul style="list-style-type: none"> 2025 年度，公司可持续发展评级保持 A 等级，在 1,448 家被评 A 股公司中排名前 10%。 连续五年被纳入恒生可持续发展企业系列指数，也是唯一连续五年入选恒生 A 股可持续发展企业系列指数的证券公司。

董事会 ESG 管理声明

2025 年是“十四五”规划和国企改革深化提升行动“双收官”之年，也是“十五五”谋篇布局之年。东方证券全面贯彻党的二十大和二十届历次全会精神，深刻领会习近平总书记关于走好中国特色金融发展之路、建设金融强国的重要论述，主动融入国家发展战略，实现业务规模与发展质量双跨越，为加快建设上海国际金融中心、加快建设具有全球影响力的科技创新中心注入强劲金融动能。

2025 年亦是东方证券可持续发展规划的收官之年，五年间，公司以“悦享美好生活”为理念，深入落实《东方证券可持续发展规划》，围绕治理、经济、环境、社会四个维度开展管理与实践工作，致力于为利益相关方创造可持续的综合价值。

夯实治理根基，筑牢可持续发展底线。公司持续完善“决策层 - 管理层 - 执行层”的可持续发展治理架构，2025 年将“董事会战略委员会”升级为“董事会战略与可持续发展委员会”，由董事会审定公司可持续发展战略以及 ESG 愿景、目标，每年审议通过可持续相关议题清单、重要性排序结果等，由董事会战略与可持续发展委员会对公司可持续发展（ESG）相关政策、目标及管理方针进行研究并提出建议。在管理层，公司成立全面深化改革领导小组，下设绿色金融发展工作专班等十个工作专班，切实提升可持续发展相关工作管理质效。同时，公司进一步强化可持续投融资、普惠金融相关工作管理，新增制定《环境领域可持续投融资理念声明》《普惠金融声明》。

聚焦主责主业，以专业服务创造长期价值。公司立足服务国家战略，以专业之力服务实体经济，在投融资业务中纳入 ESG 因素考量，并持续优化产品和服务。在服务实体经济方面，公司全面践行中国特色金融发展之路，深入对接上海“五个中心”建设，着力做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融“五篇大文章”。在 ESG 风险管理方面，公司全面落地 ESG 风险管理体系，并持续完善与各业务条线适配的 ESG 尽职调查体系。在产品创新和客户服务方面，公司强化人工智能技术研发，加快 AI 场景落地，以实际行动提供有广度、有深度的综合金融服务。

践行绿色发展，赋能低碳未来。公司积极响应中国“30·60”碳达峰、碳中和目标，持续完善“治理 - 战略 - 影响、风险和机遇管理 - 指标与目标”的气候相关风险管理体系，开展气候情景分析，积极落实气候重点行动，推进气候转型计划。在绿色金融方面，公司加强开展绿色投资、绿色融资、碳金融、绿色研究等方面工作，引导更多资金流向低碳领域。在绿色运营方面，公司将绿色低碳理念融入办公运营各个环节，打造碳中和会议、落地碳中和展厅、推进运营碳中和，推进能源绿色转型，辅以采购并核销 CCER 等碳信用方式，达成运营碳中和。

增进民生福祉，传递金融温度。公司始终秉持“金融为民”的初心，在投身社会公益、推动乡村振兴、促进人才强司、深化投资者教育与保护等方面持续发力。在社会公益方面，心得益彰公益基金会历经十年耕耘，举办“拾光益彩 悦享东方”十周年公益展主题日活动以及“拾光同行 共绘未来”公益音乐会，探索以教育促传承的可持续公益之路。在乡村振兴方面，公司践行金融国企使命担当，确保服务乡村振兴战略执行有力、“一司一县”帮扶资源投放精准。在关爱员工成长方面，公司坚持“以人为本，尊重价值”的人才理念，着力营造多元包容的职场环境。在投资者教育方面，公司依托国家级互联网投教基地走进乡村、学校、商圈、社区、企业，提升金融投资者保护的广度和深度。

2025 年，公司在可持续发展领域的表现广受认可，作为唯一国内证券公司，再次入选标普全球《可持续发展年鉴（中国版）》；MSCI ESG 评级从 AA 级提升至全球同业最高 AAA 级，排名位于全球同业前 10%；恒生 A 股可持续发展指数评估中获得 A 等级，并连续五年被纳入恒生 A 股可持续发展企业系列指数。

展望未来，东方证券将始终恪守金融报国初心，践行金融为民使命，以改革为帆、以创新为桨，持续深化国企改革，聚焦能源金融协同发展战略，用实际行动稳定市场预期、提振信心，在服务国家战略、赋能实体经济、增进人民福祉的道路上阔步前行，奋力走好一流现代投资银行建设之路。



走进东方证券

公司简介

东方证券股份有限公司（以下简称“公司”）是经中国证券监督管理委员会批准设立的综合类证券公司，于 2015 年 3 月 23 日成功登陆上交所（证券代码：600958），2016 年 7 月 8 日 H 股成功发行并上市（股份代号：03958），成为行业内第五家 A+H 股上市券商。

>4,800
总资产（亿）

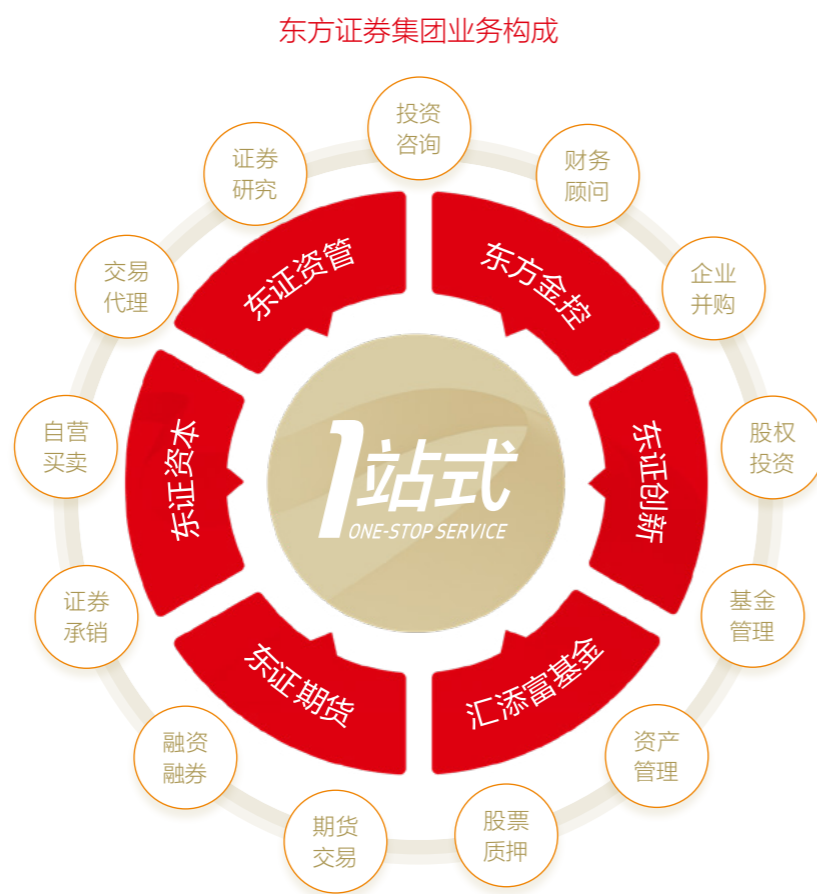
>8,000
员工（人）

170
分支机构（家）

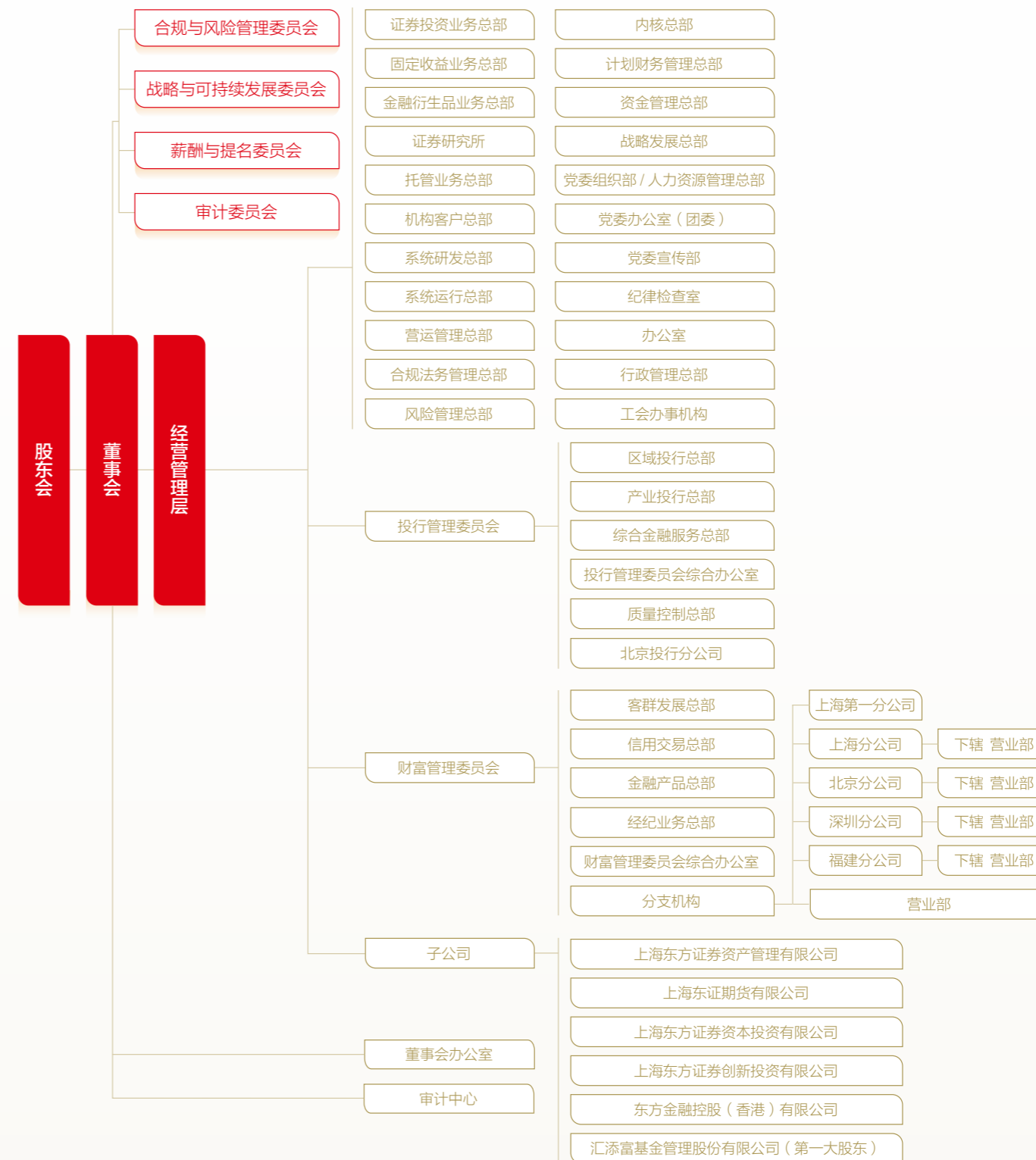
业务构成

东方证券是一家经中国证监会批准设立的提供证券、期货、资产管理、投行、投资咨询及证券研究等全方位、一站式金融服务的综合类证券公司。经过多年发展，公司形成了资产管理、财富管理、固定收益、自营投资、证券研究等优势业务的业内领先地位。

截至 2025 年底，公司在全国 85 个城市设有 170 家分支机构，主要控股或参股公司包括东证期货、东证资管、东证资本、东方金控、东证创新及汇添富基金。



组织架构



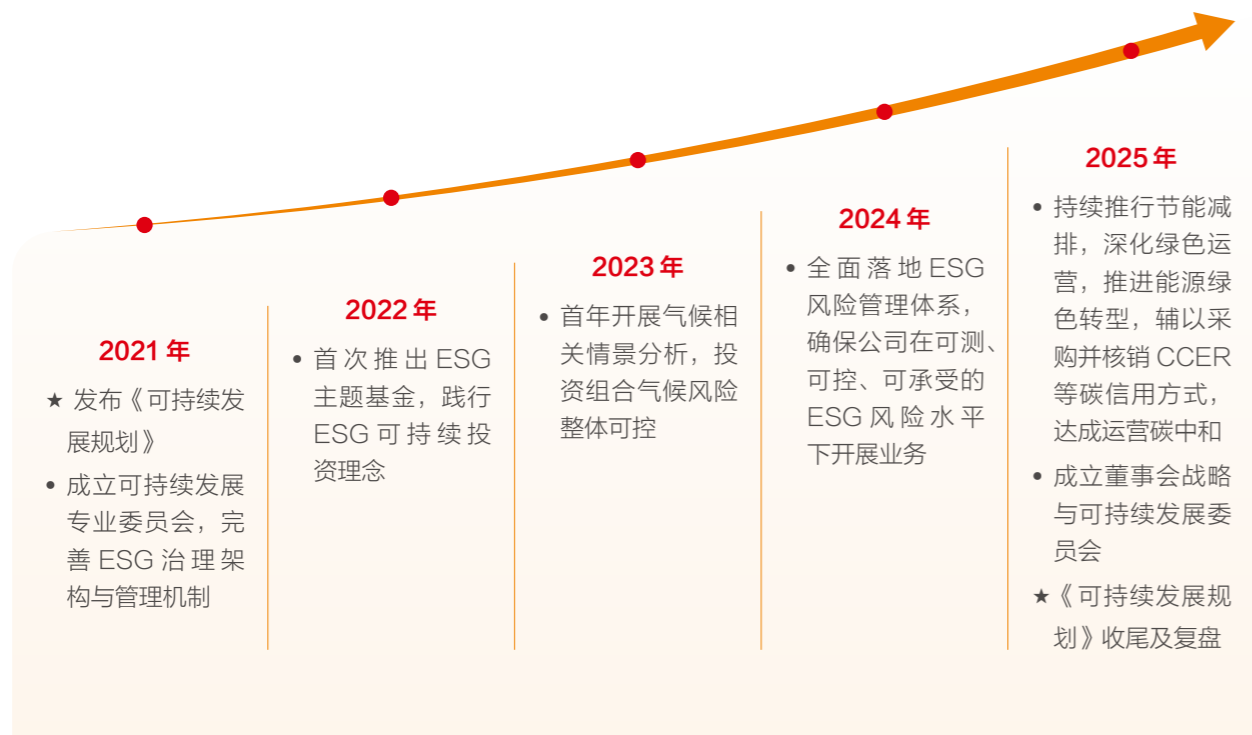
专题一

“十四五”收官，奋进高质量发展新征程

2021年，东方证券在高质量发展理念的引导下，基于自身可持续发展基础分析，综合考虑“十四五”规划、“30·60”双碳目标等外部趋势和同业实践，积极响应交易所、中国证券业协会以及 ESG 评级机构对于可持续发展方面的关注重点，制定并发布《东方证券可持续发展规划》。该规划作为业内首批发布的系统性可持续发展规划，以“悦享美好生活”为理念，在治理、经济、环境、社会四大领域设定目标，以指导公司在 2021-2025 年间可持续发展的行动方向。

为有效推动可持续发展规划落地，公司制定完善的规划落地路线图，明确规划布局期（2021-2022 年）、全面推进期（2023-2024 年）、目标冲刺期（2025 年）各阶段的主要任务，并于 2021-2024 年的社会责任 / 可持续发展报告中持续披露规划完成进展。2025 年是东方证券可持续发展规划的收官之年，五年间，公司循序渐进，逐年攻破核心难点，将可持续发展从理念落地为行动，从顶层设计渗透至日常运营，可持续发展管理实现稳步提升。

东方证券 2021-2025 年可持续发展管理稳步提升



东方证券可持续发展规划目标及成果

治理领域：建立目标导向的可持续发展治理架构

目标

到 2025 年，实现可持续发展绩效考核覆盖率达 100%。

注：可持续发展绩效包括文化建设绩效、公司可持续发展管理绩效等。



目标进展

2025 年，在文化建设、合规与风险管理等可持续发展相关领域的绩效评估覆盖率达到 100%。

关注议题

公司治理、风险管理、ESG 风险管理、商业行为、推进文化建设

计划开展的核心行动	规划期内主要行动及成果
(1) 完善可持续发展治理架构，提升运作效率	<ul style="list-style-type: none"> 公司搭建可持续发展相关的治理架构，在决策层面将“董事会战略委员会”升级为“董事会战略与可持续发展委员会”，增加可持续发展相关职责；在执行层面设置绿色金融发展工作专班，并建立明确的运作机制。
(2) 将 ESG 纳入公司全面风险管理	<ul style="list-style-type: none"> 公司搭建正式的 ESG 风险管理体系，制定《东方证券股份有限公司 ESG 风险管理办法》《东方证券股份有限公司 ESG 尽职调查指引》等管理制度，制定了以《东方证券股份有限公司全面风险管理基本制度》为基础，涵盖各专项风险管理制度、子公司风险管理和风险检查在内的全面风险管理体系。
(3) 将行业文化建设、可持续发展绩效纳入考核激励政策	<ul style="list-style-type: none"> 公司明确各部门可持续发展相关绩效考核指标体系。

经济领域：扩大金融服务对社会、环境的积极影响

目标

“十四五”期间（2021-2025 年），通过投资、融资业务的方式引导 4,500 亿资金进入可持续发展领域，可持续投融资年均增速不低于 9%。

注：可持续投融资目标的统计范围包括环境层面重点支持节能环保、清洁生产、清洁能源、基础设施绿色升级，以及社会层面巩固扶贫成果、助力乡村振兴等领域的投资和融资金额。其中，可持续投资额为截至 2025 年底的时点数据，可持续融资金额为 2021-2025 年的累计数据。

目标进展

规划期内，公司通过投资、融资业务的方式引导超 6,000 亿资金进入可持续发展领域，可持续投融资年均增速超过 10%。

关注议题

服务实体经济、责任投资、客户服务质量、强化金融科技赋能、数据安全及隐私保护、科技伦理、投资者教育



环境领域：支持双碳目标 / 应对气候变化

目标

力争到 2025 年，实现运营层面碳中和；力争到 2060 年，实现投资组合净零排放。

注：公司 2025 年运营层面碳中和目标，覆盖范围一（包括天然气、自有车辆汽油、柴油燃烧产生的碳排放）、范围二（包括外购电力产生的碳排放），及部分范围三（包括租赁数据中心、员工商务差旅的碳排放）。

目标进展

2025 年，在实施各项节能措施的基础上，公司通过购买并核销绿色电力证书，推动能源结构绿色转型，辅以采购并注销国家核证自愿减排量（CCER）、上海碳普惠 I 类减排量（SHCERCIR1）及国际自愿减排量（VCU），实现运营层面碳中和。

注：2025 年，随着数据统计及管理能力提升，公司在温室气体核算中对排放源进行了更为全面的梳理。基于此，2025 年运营碳中和的口径为东方证券母公司总部及分支机构，覆盖范围一（包括天然气、自有车辆汽油、柴油燃烧、冷媒逸散产生的碳排放）、范围二（包括外购电力、外购热力产生的碳排放），及部分范围三（包括租赁数据中心、员工商务差旅的碳排放），较原运营层面碳中和目标的统计口径增加冷媒逸散、外购热力产生的碳排放。

关注议题

应对气候变化与支持“双碳”目标、绿色低碳运营



计划开展的核心行动

规划期内主要行动及成果

(1) 将 ESG 因素纳入投融资业务考量

- 公司制定并公开发布《东方证券股份有限公司责任投资声明》《东方证券股份有限公司对外行使投票表决权声明》，搭建责任投资管理架构，推进负面剔除、正面筛选、ESG 整合、积极所有权等责任投资策略在业务中的应用。
- 发挥专业金融优势，着力做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融“五篇大文章”，加强建设一流现代投资银行。

(2) 提升个人、小微企业金融服务可及性

- 公司深入参与北交所、新三板普惠金融服务建设，通过股权、债券融资等方式，加强对中小微企业、民营企业金融服务支持。
- 持续提升客户服务水平，丰富金融产品和服务供给，满足广大居民和投资者快速增长的财富管理需求。

(3) 开展投资者保护，护航数据安全与用户隐私

- 公司依托国家级互联网投教基地及全国分支机构，打造线上线下一站式的投资者保护及投教服务平台，深化投资者教育。
- 公司制定并公开发布《东方证券股份有限公司隐私及数据安全声明》，持续健全数据安全管理体系，不断强化内部数据安全治理，深化客户隐私保障建设。

计划开展的核心行动

规划期内主要行动及成果

(1) 积极推进绿色运营

- 公司从能源管理、水资源管理、废弃物处理、无纸化办公、绿色机房建设等多方面开展举措，践行绿色运营。

(2) 创新绿色金融产品、发布碳中和指数

- 公司通过推出“东方证券 CFETS 共同分类目录绿色债券篮子”、发行可持续发展挂钩债券、发布碳中和指数等方式，持续创新绿色金融产品。

(3) 通过投融资及咨询等金融服务，带动更多企业绿色转型

- 在绿色金融方面，公司设定目标，即自有资金绿色债券投资年度增长 10%。2025 年，公司自有资金绿色债券投资年度增长 10.28%。
- 在可持续研究方面，公司积极发布 ESG 相关研究报告，并参与绿色主题交流活动。

(4) 带动相关方践行绿色生活方式

- 致力于保护生态环境，通过开展影响力项目，由内而外带动员工、客户、社会公众等各利益相关方参与环境事业，推进绿色文化建设。

社会领域：携手伙伴共建美好社会

目标

“十四五”期间（2021-2025 年），东方证券及子公司投入社会领域公益资金超 1 亿元，员工志愿服务覆盖率达到 30%。

注：投入社会领域的公益资金包括公益基金会支出、精准扶贫、金山项目支出及其他公益项目支出。员工志愿服务率统计口径为东方证券母公司总部。

目标进展

规划期内，东方证券及子公司投入社会领域公益资金达 14,339 万元，员工志愿服务覆盖率达到 34.52%。

关注议题

推进乡村振兴、社会贡献、人力资本发展、供应商管理



计划开展的核心行动

规划期内主要行动及成果

(1) 服务国家战略，推进乡村振兴

- 公司持续围绕产业帮扶、消费帮扶、公益帮扶、文化帮扶、生态帮扶、智力帮扶等方面开展乡村振兴工作，打造“东方姑娘”“东方红直红茶”“东方咖啡”等帮扶品牌。

(2) 投身社会公益，带动员工、客户参与公益行动

- 公司依托上海东方证券心得益彰公益基金会，开展了土家族织锦文化遗产保护、“西遇知美 | 敦煌”文化保护和传承计划、“传承非遗·遇见皮影”皮影戏文化保护公益活动、“心得益彰艺术教室”等项目。

(3) 为员工打造阳光进取职场

- 公司建立多元包容的职场环境，为员工提供丰富的薪酬福利，构建完善的培训体系，畅通员工职业发展通道，构建和谐的劳动关系。

随着 2025 年的结束，东方证券“十四五”期间可持续发展规划圆满收官，为公司可持续发展管理迈向新台阶奠定了坚实基础。“十五五”时期是中国社会主义现代化建设的关键一程，公司已着手制定新五年的可持续发展规划，以充分巩固已取得的可持续发展管理良好基础，并主动拥抱全球及中国的可持续发展政策与规范前沿趋势，深度对标国际及国内同业的最新实践，持续突破，努力以可持续发展为公司高质量发展注入新动能。

专题二

拾光益彩，续写公益事业新篇章

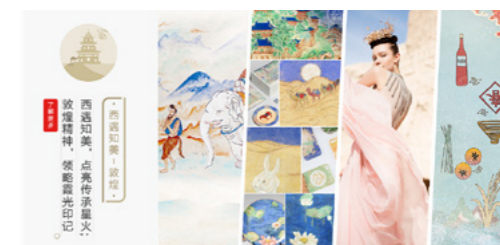
东方证券于 2015 年发起设立上海东方证券心得益彰公益基金会（简称“心得益彰公益基金会”），旨在树立“有责任、有担当”的品牌形象。自创立之初，心得益彰公益基金会便确立了独特的使命道路——立足文化遗产的保护与推广，聚焦儿童艺术教育，致力于通过美育在乡村孩子心中播下文化的种子，探索一条以教育促传承的可持续公益之路。

历经十年耕耘，心得益彰公益基金会项目足迹遍及新疆、甘肃、云南、浙江、安徽、湖北、湖南、陕西等十余个省份的偏远乡村与文化传承地，形成了一张连接文化遗产地与乡村学校的公益网络。

文化守护

“西遇知美 | 敦煌”与非遗传承系列

“西遇知美 | 敦煌”项目联合敦煌研究院等机构，以数字化影像与艺术再创作等方式，持续诠释丝路精神，第一期项目已开展 5 季。同时，心得益彰公益基金会将保护视野拓展至更多非物质文化遗产，例如 2022 年启动的“传承非遗·遇见皮影”项目，携手国家级传承人举办皮影公益活动，让非遗在下一代心中“落籽生根”。



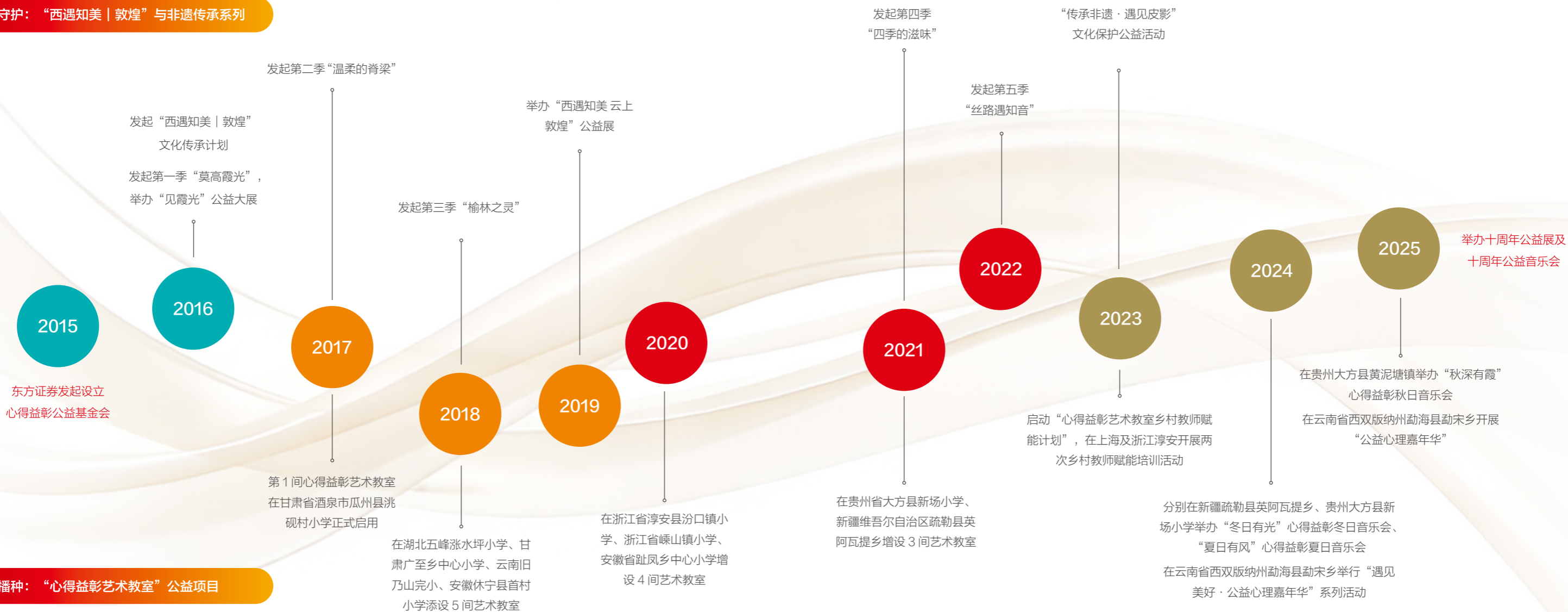
美育播种

“心得益彰艺术教室”系列

“心得益彰艺术教室”项目深入乡村小学，通过搭建或改造艺术教室和志愿者公益授课相结合的方式，将优质美育资源带到孩子身边，截至 2025 年底，已在 14 所乡村小学设立了 16 间各具特色的艺术教室。项目关注儿童和青少年心灵关怀和情感表达需求，针对性开展“公益心理嘉年华”等活动以滋养心灵健康，并通过系列音乐会为孩子们搭建从课堂到舞台的自信展示通道。



文化守护：“西遇知美 | 敦煌”与非遗传承系列



美育播种：“心得益彰艺术教室”公益项目

十年坚守，助力文化传承

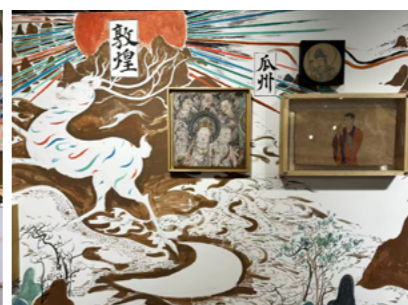
2025年，心得益彰公益基金会举办“拾光益彩 悦享东方”十周年公益展主题日活动以及“拾光同行 共绘未来”公益音乐会。

公益展以“守护传统文化”与“赋能儿童美育”为主线，整体展区分“西遇知美 | 敦煌”“传承非遗·遇见皮影”“心得益彰艺术教室”三个板块。展览期间还开设多节公益体验课程，让公众体验泥板画制作过程、体会皮影艺术文化、了解诗歌动人之处。活动现场也开启了新一期的“西遇知美 | 敦煌”计划。

公益音乐会以一本公司志愿者的公益日记为故事主线，由来自基金会长期支持的五所乡村学校的50余名孩子以及公益志愿者们共同出演。他们用真实的讲述、清澈的歌声和动人的舞姿呈现了基金会十年的公益成果，展现了成长与蜕变的力量，也体现了公司有温度的品牌形象。



公益展活动现场



公益展展览作品



公益音乐会活动现场

01

固本

可持续发展基础

- 可持续发展治理
- 议题重要性分析与管理



可持续发展治理

可持续发展理念

东方证券以“悦享美好生活”为理念，致力于通过提供优质综合金融服务，成价值之美，享投资之美，守人本之美，绘和谐之美，为股东、客户、员工、政府及监管机构、合作伙伴、环境社区等利益相关方创造可持续的综合价值。

东方证券可持续发展模型



东方证券可持续发展履责目标及行动解读

面向的利益相关方	目标	行动
股东及合作伙伴	成价值之美	通过合规管理、诚信经营、规范治理，实现稳健发展，为股东提供长期回报，与股东、供应商及合作伙伴携手共赢。
客户	享投资之美	充分发挥综合金融服务优势，通过提供专业高效、有温度的高质量服务，为实体经济和绿色产业提供有力支撑，助力国家碳达峰、碳中和“30·60”目标实现。
员工	守人本之美	秉持以人为本、共同奋斗的“家”文化，建立阳光、包容、快乐、有活力的职场环境，与员工共发展。
政府、监管机构及环境社区	绘和谐之美	积极响应政府号召和行业倡导，主动服务国家战略，积极履行社会责任，推进绿色运营，打造更加和谐美好的环境社区，支持社会可持续发展。

可持续发展治理架构

东方证券持续完善可持续发展相关治理架构与管理机制。2025 年，公司搭建“决策层 - 管理层 - 执行层”的可持续发展治理架构，将“董事会战略委员会”升级为“董事会战略与可持续发展委员会”，增加可持续发展相关职责，负责对公司可持续发展相关政策、目标及管理方针进行研究并提出建议。

东方证券可持续发展治理架构



公司董事会战略与可持续发展委员会积极履行可持续发展相关事宜监督职责。2025 年，董事会召开会议审议通过 2 项可持续发展相关议案，内容包括审议公司 2024 年度可持续发展 /ESG 报告，以及审议公司 2025-2027 年战略规划中关于可持续发展、提升 ESG 治理水平和品牌影响力等内容；董事会战略与可持续发展委员会共召开 2 次会议，审议通过 1 项可持续发展相关议案，统筹部署公司可持续发展方面重点任务。

2025 年，公司更新并发布《东方证券股份有限公司商业反腐败行为声明》《东方证券股份有限公司员工权益与发展管理声明》《东方证券股份有限公司对外行使投票表决权声明》《东方证券股份有限公司责任投资声明》《东方证券股份有限公司环境、社会及公司治理（ESG）风险管理声明》等五份 ESG 管理制度文件。同时，结合证监会、证券交易所针对可持续发展管理及金融高质量发展的最新要求，及 ESG 评级机构关注重点，公司新增制定《东方证券股份有限公司环境领域可持续投融资理念声明》《东方证券股份有限公司普惠金融声明》等 ESG 管理制度文件。

议题重要性分析与管理

◆ 议题重要性分析流程

开展议题重要性分析，是公司开展可持续发展管理和信息披露的起点和重要基础。公司组建由内部、外部专家共同组成的工作组，每年根据外部政策法规要求变化及公司管理现状审阅或更新议题清单，并每 2-3 年开展一次面向利益相关方的重要性议题调研，以更好地回应利益相关方的诉求与期望。

东方证券议题重要性分析流程



◆ 尽职调查与利益相关方沟通

公司组建由内外部专家构成的专项工作小组，定期开展可持续相关尽职调查，评估可持续相关议题的实际和潜在影响、风险和机遇，及时识别可持续发展相关负面影响或风险。本报告各章节将披露公司在应对相关风险、管理负面影响方面的具体措施与成效。

东方证券 2025 年度议题及相关影响、风险和机遇

维度	议题	主要影响类型	主要风险点与机遇点
公司治理	商业行为	潜在负面影响	声誉风险、合规风险
	公司治理	实际正面影响	声誉风险、合规风险
	推进文化建设	实际正面影响	声誉风险
	风险管理	潜在负面影响	市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、合规风险、洗钱风险、技术风险、声誉风险、ESG 风险
	ESG 风险管理	实际正面影响	风险
经济	服务实体经济	实际正面影响	产品与服务机遇
	责任投资	实际正面影响	产品与服务机遇
	投资者教育	实际正面影响	市场机遇
	数据安全及隐私保护	潜在负面影响	业务风险、声誉风险
	强化金融科技赋能	实际正面影响	合规风险、技术风险、AI 伦理风险；产品与服务机遇、资源效率机遇、市场机遇
	科技伦理	潜在负面影响	合规风险、声誉风险
环境	客户服务质量	实际正面影响	市场机遇
	应对气候变化与支持“双碳”目标	实际正面影响	政策和法律风险、市场风险、声誉风险、慢性与急性实体风险；产品与服务机遇、市场机遇
	绿色低碳运营	实际正面影响	声誉风险；资源效率机遇
社会	人力资本发展	实际正面影响	声誉风险、操作风险；市场机遇
	供应商管理	实际正面影响	适应力 / 韧性机遇
	推进乡村振兴	实际正面影响	声誉风险；市场机遇
	社会贡献	实际正面影响	声誉风险；市场机遇

利益相关方沟通是公司持续优化可持续发展管理的重要手段。公司系统梳理自身价值链各环节的受影响方，结合治理架构、运营模式和业务特点明确关键群体，通过实时、定期或不定期的沟通渠道与方式，建立常态化的沟通机制。公司通过利益相关方沟通识别其核心诉求，系统推进重要性议题的识别、评估与管理工作，推动相关诉求深度融入议题管理与日常经营决策。

价值链环节	重点利益相关方	利益相关方代表	主要关注议题	沟通渠道及方式
价值链上游	 供应商及合作伙伴	金融市场与信息服务供应商、技术供应商、办公运营产品及服务供应商等	<ul style="list-style-type: none"> • 供应商管理 • 商业行为 	<ul style="list-style-type: none"> • 合作交流 • 招标采购规范 • 供应商准入和管理体系
	 股东及投资者	控股股东、个人投资者等	<ul style="list-style-type: none"> • 商业行为 • 公司治理 • 应对气候变化与支持“双碳”目标 	<ul style="list-style-type: none"> • 股东会 • 信息披露 • 业绩发布会 • 上证 e 互动平台 • 投资者调研 • 绿色投融资实践 • 推进绿色运营
自身运营	 政府及监管机构	国务院及地方人民政府、中国证券监督管理委员会、国家金融监督管理总局、国务院国资委与地方国资委	<ul style="list-style-type: none"> • 商业行为 • 推进文化建设 • 风险管理 • 科技伦理 • 应对气候变化与支持“双碳”目标 • 绿色低碳运营 • 推进乡村振兴 	<ul style="list-style-type: none"> • 开展合规宣导活动 • 沟通与汇报 • 机构考察 • 反腐败培训 • 帮扶项目 • 参与行业文化建设实践评估 • 绿色投融资实践 • 推进绿色运营
	 员工	从业人员、工会	<ul style="list-style-type: none"> • 人力资本发展 	<ul style="list-style-type: none"> • 工会与职代会 • 多层次员工培训体系 • 职工文化节
	 客户	多元化金融产品面对的个人、机构客户等	<ul style="list-style-type: none"> • 服务实体经济 • 责任投资 • 客户服务质量 • 投资者教育 • 强化金融科技赋能 • 科技伦理 • 数据安全与隐私保护 	<ul style="list-style-type: none"> • 开展投融资业务 • 落实负责任投资策略 • 客户咨询及投诉 • 95503 客服专线 • “东方赢家” App
价值链下游	 社区和环境	运营点所在街道、乡村振兴项目所在地政府等	<ul style="list-style-type: none"> • 推进乡村振兴 • 社会贡献 • 绿色低碳运营 	<ul style="list-style-type: none"> • 产业帮扶项目 • “保险 + 期货”等金融帮扶项目 • 艺术教室建设 • 绿色低碳运营

议题重要性分析结论

2025 年，公司综合应用政策研究、行业对标、专家判断等方法，开展重要性议题的更新、筛选、评估工作，形成包含 18 项议题的清单，并在 2024 年重要性分析结果的基础上，对识别出的 18 项议题的财务重要性、影响重要性开展进一步评估工作，对议题管理的优先级排序进行调整。

东方证券 2025 年议题清单

序号	维度	议题名称	对应的上交所《指引》议题
1	公司治理	商业行为	反商业贿赂及反贪污、反不正当竞争
2		公司治理	—
3		推进文化建设	—
4		风险管理	—
5		ESG 风险管理	—
6	经济	服务实体经济	—
7		责任投资	—
8		投资者教育	—
9		数据安全及隐私保护	数据安全与客户隐私保护
10		强化金融科技赋能	创新驱动
11		科技伦理	科技伦理
12		客户服务质量	产品和服务安全与质量
13		应对气候变化与支持“双碳”目标	应对气候变化
14	环境	绿色低碳运营	废弃物处理、环境合规管理、能源利用、水资源利用、循环经济
15	社会	人力资本发展	员工
16		供应商管理	供应链安全
17		推进乡村振兴	乡村振兴
18		社会贡献	社会贡献

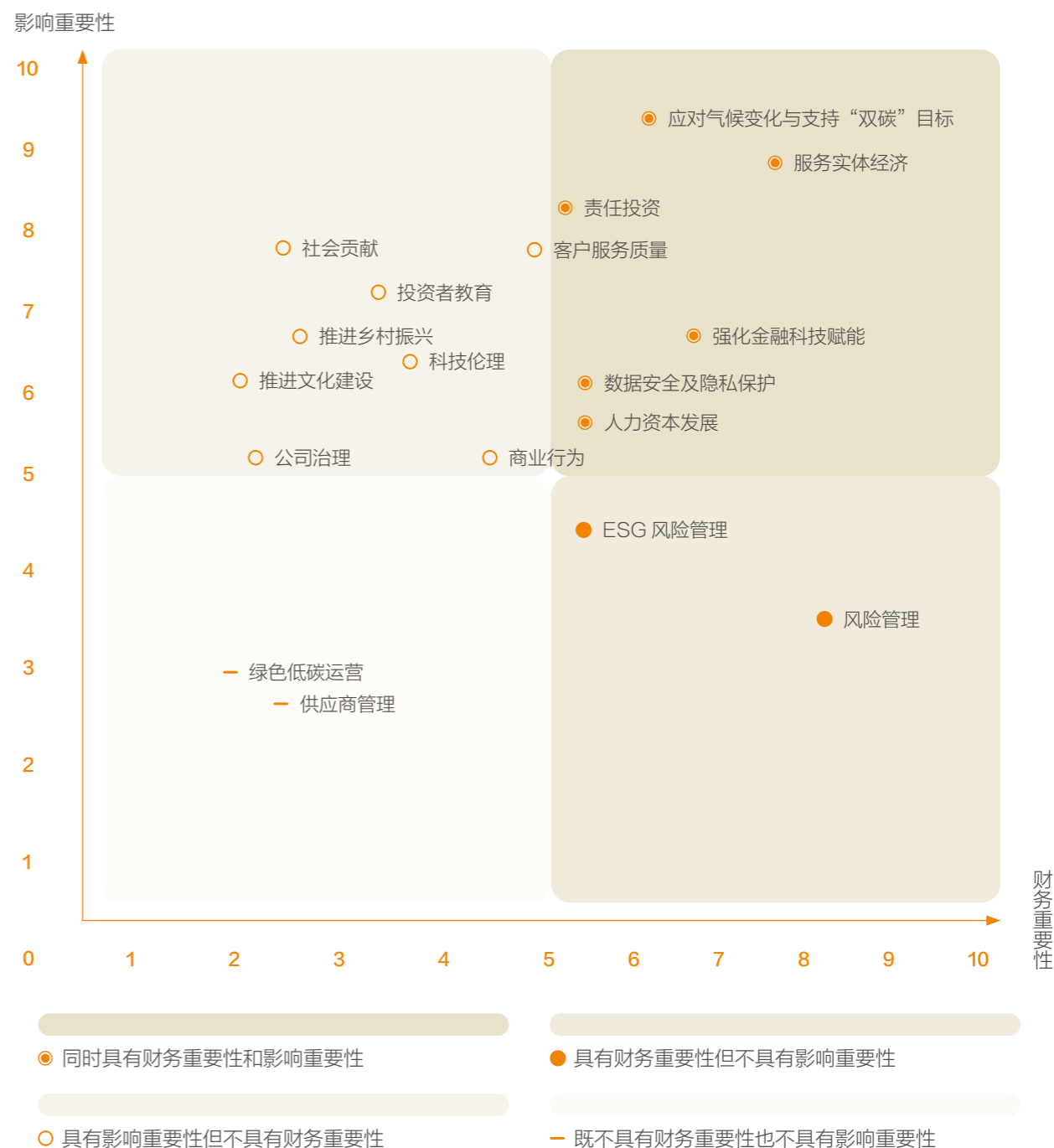
注：关于上交所《指引》建议的 21 项议题，公司已将其中的 16 项纳入议题清单。结合公司业务性质与实际情况，污染物排放、生态系统和生物多样性保护、平等对待中小企业等 3 项议题不适用。此外，尽职调查、利益相关方沟通 2 项议题虽未直接列入议题清单，但相关内容已在本报告“尽职调查与利益相关方沟通”小节中予以说明。

2025 年议题的主要变动情况

2025 年议题	2024 年议题	变动情况
科技伦理	—	新增议题
人力资本发展	员工平等及多元化	合并议题
	员工权益及福利	
	员工培训与发展	
—	负责任营销	删除议题，要点合并进“商业行为”

经评估，在识别出的 18 项议题中，6 项议题具有双重重要性，2 项议题仅具有财务重要性，8 项议题仅具有影响重要性。本报告遵循上交所《指引》要求，对具有财务重要性的议题，按照“治理—战略—影响、风险和机遇管理—指标与目标”四要素内容及《指引》有关具体议题规定进行披露。其中，“风险管理”“ESG 风险管理”两项议题已统筹纳入公司全面风险管理体系，故在本报告中合并披露。

东方证券 2025 年重要性议题矩阵



重要性议题管理

东方证券持续提升重要性议题的管理水平。针对财务重要性议题，公司依托内部风险管理机制，进一步健全财务重要性议题管理体系，围绕“治理—战略—影响、风险和机遇管理—指标与目标”为核心的财务重要性议题管理框架，推行以目标为导向的精细化管理，精准识别与管理议题潜在风险，有效把握发展机遇；针对影响重要性议题，公司

建立了监测、管理相关议题影响的管理流程，采取有效措施控制或减缓其对经济、社会、环境的重大负面影响，并于本报告中披露管理行动及成效。

东方证券财务重要性议题管理框架

议题	治理	战略	影响、风险和机遇管理	指标与目标 ^注
应对气候变化与 支持“双碳”目标	董事会战略与可持续发展委员会监督并决策气候背景下的业务发展战略，全面深化改革领导小组统筹领导与应对气候变化密切相关的绿色金融。	公司整合气候相关风险与机遇识别、当期及预期财务影响分析及气候情景分析，系统评估公司战略与商业模式的气候适应能力。 为防范风险并把握机遇，公司推动气候适应、减缓及转型行动，从绿色金融、绿色运营、绿色公益等多方面落实绿色发展理念，推动公司向低碳商业模式稳健转型。	公司将气候相关风险整合进公司 ESG 风险管理体系，初步建立起“识别—分析和评估—管理与应对”气候风险管理流程，并开展气候相关风险与其他风险转化关系分析。	主要管理目标： 力争到 2025 年，实现运营层面碳中和，力争到 2060 年，实现投资组合净零排放 2025 年进展： • 已实现运营层面碳中和 • 推进制定测算投资组合碳排放强度的行动方案
服务实体经济	由党委全面深化改革领导小组统筹领导做好金融“五篇大文章”工作，并由相关部门及子公司作为主要责任单位，定期跟踪工作进展。	积极服务实体经济，为经济发展提供动力，对社会经济高质量发展具有积极作用。公司识别出在服务实体经济方面应重点关注产品与服务机遇，在短期与中长期均能为公司带来显著的业务机会。 为把握机遇，公司坚守证券经营机构的功能定位，紧扣国家战略规划部署，把做好金融“五篇大文章”纳入公司发展战略，加强对重大战略、重点领域、薄弱环节的优质金融服务。	已制定服务实体经济相关的完善管理流程，通过跟踪国家政策、分析自身资源优势，识别在服务实体经济方面应重点关注的区域、行业、服务类型等，制定业务战略，并及时做出业务布局调整。	主要管理目标： 全面践行金融工作的政治性、人民性，结合公司特点及区域优势、专业人才储备等资源禀赋，因地制宜做好金融“五篇大文章” 2025 年进展： • 在股权融资方面共服务 14 家符合国家战略的企业完成股权融资，项目募资总规模 184.31 亿元。 • 在债券融资方面，公司在可持续领域债券承销规模总计 611.07 亿元
责任投资	基于“股东会—董事会—总裁办公室—投资业务委员会—权益业务专业委员会—业务部门”投资决策五级架构开展投资业务的决策、授权及管理工作，各业务条线及子公司设置与自身业务适配的责任投资团队。	落实责任投资，通过市场机制将资本引导至更可持续性的领域，有助于应对全球社会与环境挑战，开发和推出责任投资产品或工具能够为公司带来产品与服务机遇。 在自营投资及资产管理业务中，公司充分应用责任投资策略，坚持以价值投资为导向，创造长期价值。	建立完善的责任投资管理流程，在投前、投中和投后阶段关注企业 ESG 动态并进行持续监测和管理。	主要管理目标： 2025 年，自有资金 ESG 债券持仓同比增长 5%，自有资金绿色债券投资年度增长 10% 2025 年进展： • 截至 2025 年底，自有资金 ESG 债券持仓规模 53.73 亿元，同比增长 56.83% • 截至 2025 年底，自有资金绿色债券投资规模 29.92 亿元，同比增长 10.28%

注：因部分议题涉及多项指标与目标，此处仅展现“主要管理目标”及“2025 年进展”，具体指标与目标详见各章节。

议题	治理	战略	影响、风险和机遇管理	指标与目标 ^注
强化金融科技赋能	持续健全金融科技相关组织体系，不断完善相关管理制度及工作机制，设立信息技术治理委员会，负责拟定和审核公司信息技术战略目标及发展规划，信息技术管理部门负责金融科技相关规划落地与执行。	积极投入金融科技建设，推进数字化转型，对于提升客户金融服务体验、推进行业高质量发展具有积极作用。 在科技创新和数字化转型方面挑战与机遇并重，公司制定《东方证券股份有限公司数字化转型专项规划（2025-2027年）》，明确当前科技创新及数字化转型的总体目标、整体框架及实施路径。	围绕金融科技建立影响、风险和机遇管理流程，持续深度探索新兴数字化技术，不断优化金融科技的建设与布局，持续增强科技、业务、组织管理、生态合作方面的创新驱动，并做好科技创新中的风险管理。	主要管理目标： 实现客户侧极致体验、员工端便捷展业、管理层战略落地、子公司资源共享 2025 年进展： • 信息技术人员占比 9.20% • 信息技术投入 9.63 亿元，占营业收入的 6.27%
数据安全及隐私保护	持续完善信息安全体系，明确信息安全跨部门职责边界和沟通协同机制，设立信息技术治理委员会、数据安全工作小组，落实公司数据安全及隐私保护相关工作。	做好数据安全与客户隐私保护有助于保障金融交易的保密性、完整性和可用性，防范因数据泄露或安全漏洞引发系统性金融风险，对维护金融市场的稳定性意义重大。在数据安全与客户隐私保护方面，公司面临着因信息技术系统中断导致的业务风险、因数据泄露导致的合规风险及声誉风险等。 公司确立 IT 治理目标及发展规划，围绕信息系统开发、系统运维管理与监测、内部审查等环节，构建全流程风险防范与管理机制。	建立起数据安全与客户隐私保护相关的风险识别、评估、控制流程，不断优化风险管理程序，并将数据安全及客户隐私保护相关风险管理纳入公司全面风险管理体系。 通过加强数据安全主动管理、做好数据安全事件应急处理、在公司运营及业务开展各环节明确客户信息及数据的管理规范与要求，不断提升数据安全质量管理质效，落实客户隐私保障。	主要管理目标： 确保数据安全与隐私保护能力稳步提升 2025 年进展： • 开展公司层面的应急演练 3 次，总部层面的应急演练 126 次，营业部层面的应急演练 608 次 • 针对全日制劳动合同员工、经纪人、劳务派遣员工开展了网络安全专题培训及专项考试，员工培训覆盖率达到 100%
人力资本发展	由人力资源管理总部等相关部门全面负责员工相关工作，并定期向经营管理层汇报相关指标完成进展。	高素质人才是推动公司业务发展的核心与动力。在人力资本发展领域，既需应对声誉风险、操作风险，也面临市场机遇。 公司在员工平等及多元化、权益保障、培训发展等方面建立多维制度体系，通过一系列积极措施，营造更加和谐、包容、富有挑战性的工作环境。	通过定期开展人才盘点，并多方面对人才情况进行分析，制定针对性的管理措施。通过多样化的关怀活动、多层次的培训体系、清晰的晋升通道等积极措施，持续提升员工忠诚度、满意度、幸福感与归属感。	主要管理目标： 推进平等与多元化建设，确保女性员工占比不低于 40%；持续提升员工满意度，优化员工体验与工作保障；以能力建设为核心，体系化打造人才发展强引擎 2025 年进展： • 集团女性员工占比 47% • 员工满意度达到 99.2% • 员工培训覆盖率 100%，员工人均培训时长达到 36 小时
风险管理 ESG 风险管理	搭建“四个层级、三道防线”风险管理治理架构体系，实现风险管理“横向到边、纵向到底”，风险管理部内部形成专业风险和业务风险相结合的矩阵式管理结构。	识别出对公司业务经营活动影响较大的风险包括市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、合规风险、洗钱风险、技术风险、声誉风险和 ESG 风险。 持续健全专业化和平台化的全面风险管理体系，完善“全覆盖、可监测、能计量、有分析、能应对”的风险管理体系。	建立覆盖事前、事中、事后各环节风险识别、评估、计量、监测、报告的风险管理流程，并针对加强投资银行类、信用类等业务中的客户 ESG 风险管理，建立“ESG 风险识别-ESG 风险评估-ESG 风险控制”的风险管理流程。	主要管理目标： 提升员工风险管理意识，强化 ESG 风险管理机制，将各类风险控制在公司可以承受的合理范围内 2025 年进展： • 组织 1 场覆盖全体员工的风险管理培训 • 对持仓债券的 ESG 风险筛查项目覆盖率达 100%，确保 ESG 风险管理无遗漏

注：因部分议题涉及多项指标与目标，此处仅展现“主要管理目标”及“2025 年进展”，具体指标与目标详见各章节。

02

笃行

可持续发展实践

- 锚定目标，应对气候变化
- 金融强国，服务国家战略
- 人才强司，激发组织活力
- 金融为民，优化客户服务
- 同心聚力，共建美好社会
- 固本强基，筑牢发展基石



锚定目标，应对气候变化

公司积极响应国家“双碳”目标，搭建“治理 - 战略 - 影响、风险和机遇管理 - 指标与目标”的气候相关管理体系，定期开展气候相关风险和机遇识别、评估工作，推进气候相关适应、减缓行动并制定气候转型计划，助力经济、社会绿色低碳转型。

重点议题

应对气候变化与支持“双碳”目标 (●)、绿色低碳运营 (-)

2025 年亮点绩效

- 公司通过投资、融资业务等方式积极引导资本向可持续发展领域流动，2021-2025 年间已累计引入超 6,000 亿元进入可持续发展领域，2021-2025 年间可持续投融资规模年均增速超过 10%
- 截至 2025 年末，公司自有资金投资 ESG 相关债券持仓规模为 53.73 亿元

注：●代表议题具有双重重要性，- 代表既不具有财务重要性也不具有影响重要性



治理

东方证券已搭建气候相关治理体系。2025 年，公司将董事会下设原战略委员会升级为战略与可持续发展委员会，负责监督公司运营带来的气候影响、决策气候变化宏观背景下的业务发展战略，每年度审核包含“应对气候变化”议题在内的可持续发展报告；公司成立全面深化改革领导小组、绿色金融发展工作专班、绿色金融研究院，优化绿色金融管理体系。

东方证券气候相关治理体系

层级	责任机构	职责内容及工作机制
董事会	董事会战略与可持续发展委员会	<ul style="list-style-type: none"> • 董事会负责监督公司气候相关政策、策略与目标制定，并通过年度会议审议通过东方证券可持续发展 / ESG 报告，其中包括气候相关政策制定、目标达成进度等。 • 负责全面指导气候相关风险管理相关工作，将气候变化相关风险和机遇纳入公司战略中，明确公司议题相关的重点任务及优先事项。 • 为了保障董事会层面对气候议题的有效监督，推进气候风险与机遇应对的有效性，公司董事会通过聘请气候、能源相关背景董事，并为董事成员提供气候议题主题培训等方式，增强其在气候变化议题的专业经验。 • 公司已制定可持续发展规划，设立气候相关管理目标，后续公司计划进一步明确气候相关管理目标纳入公司管理层薪酬与绩效考核体系中。
管理层	全面深化改革领导小组	<ul style="list-style-type: none"> • 统筹领导做好金融“五篇大文章”工作，其中包含与应对气候变化密切相关的绿色金融。
执行层	绿色金融发展工作专班	<ul style="list-style-type: none"> • 主要负责开展绿色金融课题研究，推进绿色投资、绿色融资、绿色交易、绿色资产管理四大产品体系，提升绿色金融能级等。 • 2025 年，专班制定各成员单位《2025 年度绿色金融发展工作专班重点任务清单》，明确各项任务可量化考核指标与时间节点。
	绿色金融研究院	<ul style="list-style-type: none"> • 打造高端研究智库，深耕 ESG 与可持续发展、能源与新能源产业、碳金融与气候金融、绿色金融产品等研究方向。 • 联合政府部门、高校、研究机构及行业协会打造绿色金融合作生态圈，提供成果输出与政策支持。

公司董事具备应对气候变化专业背景

公司董事杨波同时担任申能股份副总裁兼董事会秘书职务，具备气候、能源等专业经验；董事任志祥先生同时担任浙能资本控股有限公司总经理职务，具备气候与能源方面的专业经验，先后参与浙江浙能绿碳股权投资基金、浙能绿色产业基金等多只绿色基金的设立，推动绿色低碳产业发展。

为提升董事应对气候变化的能力，公司面向全体董事开展 2025 年度“应对气候变化”专题培训，指导董事准确把握气候治理的政策导向与监管预期，深化董事对气候相关管理工作的系统认知，提升董事会层面对气候议题的研判能力与决策水平。

公司董事积极参与应对气候变化治理

2025 年 9 月，公司董事会集体参与绿色能源调研，深度调研申能新疆塔城地区和布克赛尔光伏项目、克拉玛依乌尔禾区光伏项目，了解新型替代能源情况，提升绿色金融决策能力，助力应对气候变化。

战略

气候相关风险和机遇分析

东方证券深刻认识到，气候变化带来的挑战迫在眉睫。2025 年，公司围绕识别出的 8 项气候相关风险、2 项气候相关机遇，重点分析其影响的时间范围、对公司商业模式和价值链的影响，以及对公司当期和预期的财务影响，确保开展的气候行动具有针对性，能驱动公司长期价值创造。

气候相关风险和机遇具体影响情况分析

风险/机遇类型	物理/转型驱动因素	具体描述	影响时间 ¹	对业务模式和价值链的影响	2025年财务影响	预期财务影响
气候相关的转型风险						
政策和法律风险	①强化的气候相关信息披露义务	随着“双碳”战略布局的进一步完善，国家及行业监管机构逐步加强金融机构开展环境信息披露的要求； 具体来看，上海证券交易所发布《上市公司自律监管指引第 14 号——可持续发展报告（试行）》，明确将应对气候变化列为重要性议题，并配套发布《上市公司自律监管指南第 4 号——可持续发展报告编制》之《第二号 应对气候变化》，帮助上市公司把握应对气候变化议题所需要关注的重点内容；财政部等九部门联合印发《企业可持续披露准则第 1 号——气候（试行）》，作为《企业可持续披露准则 - 基本准则（试行）》的首个具体准则，整体与 IFRS S2 保持衔接；香港联交所于《环境、社会及管治（ESG）报告守则》中增加 D 部分，自 2025 年 1 月 1 日起生效，明确气候信息披露要求，且联交所计划到 2028 年生效与国际 ISSB 准则相衔接的可持续披露准则，金融机构可能因无法满足政策和监管要求面临合规风险。	短期、中期、长期	运营端： • 公司为满足趋严的监管要求，需额外开展投资组合碳排放测算、气候压力测试与情景分析等行动，采购第三方数据库或第三方咨询服务； • 碳信息 / 环境相关信息披露不当或不足也会致使政府和行业监管部门的违规处罚。	2025 年，公司及子公司开展气候相关情景分析、采购 ESG 评分相关数据库，相关支出约 30 万元。 2025 年，绿色金融研究院开展可持续研究，带来营业收入八十余万元。	<ul style="list-style-type: none"> 运营成本增加 合规成本增加 营业收入降低 投资组合价值降低
	②监管对高碳排行业的约束加强	随着气候变化已经成为全球关注的重点议题，各个经济体陆续出台碳关税等环保相关政策及法规，我国国家及地方也陆续发布环境保护政策及规范性文件，对传统的“两高一剩”行业的约束力将逐渐增加，公司客户或投资标的可能因未符合相关政策或法律，被依法追究法律责任、采取监管措施、出现财产损失等风险。	短期、中期、长期	金融业务端： • 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、业务规模收缩，同时公司处于相关行业的投资标的营业收入也将受到负面影响。		
市场风险	③消费者偏好转变	经济低碳转型可能会导致消费者偏好发生变化，对高碳产品和服务需求下降、棕色资产搁浅、发行人违约等风险，通过业务链传导至公司。	短期、中期、长期	金融业务端： • 公司所涉及的煤炭、电力等高耗能、高排放行业的投资产品市场需求下降，影响相关产品盈利；高耗能、高排放行业客户相关融资业务面临收缩。	2025 年，市场风险未显著作用于公司的业务端，对财务的影响较小。但公司投资组合仍存在风险敞口，东证资管公募基金产品中涉及到高碳资产的持仓规模为 103.61 亿元，主要可能通过管理费的形式影响营业收入，潜在影响规模约为 1.11 亿元。	<ul style="list-style-type: none"> 营业收入降低 投资组合价值降低 运营成本增加
	④高碳排行业市场竞争力下降	新能源、清洁运输、绿色建筑等领域的技术不断完善，成本逐步下降，随之公司投资组合所涉及的高碳密集型企业将会面临更高的碳配额成本，且其高碳资产将加快折旧或提前报废，导致企业成本增高、资本和收入受损，并影响投资者利益。				

注 1: 2025 年，公司结合上交所《指南》中对于“短中长期”定义及公司实际情况调整时间范围的含义，短期为 0-1 年（含 1 年），中期为 2-5 年（含 5 年），长期为 6 年及以上。

风险/机遇类型	物理/转型驱动因素	具体描述	影响时间 ¹	对业务模式和价值链的影响	2025年财务影响	预期财务影响
声誉风险	⑤未能实现公开承诺的运营碳中和目标	随着气候变化议题愈发受到重视，公司在运营过程中因未对公司的能源消耗和温室气体排放进行有效管理、未积极有效履行气候相关承诺，会致使企业面临声誉风险，品牌价值受损。	短期、中期、长期	运营端： • 公司已制定《可持续发展规划》，制定运营层面碳中和目标及投融资组合净零排放目标，为能够按时履行承诺，公司需持续推进节能减排实践，考虑采购绿色电力、高质量碳信用的可行性，或提前布局，储存部分碳资产。	2025 年，公司正稳步推进运营层面碳中和目标及投融资组合净零排放目标，暂未因声誉风险引发财务影响。	<ul style="list-style-type: none"> 运营成本增加 营业收入降低 投资组合价值降低
气候相关物理风险						
急性实体风险	⑥极端天气事件造成公司运营中断	公司可能因极端天气（如台风、洪水等）事件的频率和严重程度加剧而遭受数据中心、机房及营业网点受损，对公司运营的实体资产造成损害，甚至导致公司运营中断。	短期、中期、长期	运营端： • 公司现数据中心分布在上海及广东，其中广东面临的暴雨、台风等极端天气风险较高，公司数据中心面临一定受损风险。	2025 年，公司数据中心灾备投入呈增长趋势。公司运营点暂未受到实体风险影响，未造成当期财务影响。	<ul style="list-style-type: none"> 运营成本增加 营业收入降低 投资组合价值降低
	⑦极端天气事件造成气候敏感行业相关业务中断	客户及投融资标的的实体运营单位可能面临因台风、洪水、暴雨等极端气候灾害导致财产损失或运营中断。				
慢性实体风险	⑧平均气温上升、海平面上升	气候变化可能导致海平面上升、土壤生产力变化等，损害基础设施，影响农业和生态系统，对于交通、能源、林业、农业和旅游业等行业造成影响较大，影响其盈利能力和还款能力，致使公司融资服务中断、投资组合价值减损。	中期、长期	金融业务端： • 公司围绕高气候风险 / 气候敏感行业开展的业务可能面临业务中断风险。	2025 年，在可统计信息范围内，公司的交易对手暂未受到实体风险影响，未造成当期财务影响。	<ul style="list-style-type: none"> 运营成本增加 营业收入降低 投资组合价值降低
气候相关机遇						
产品与服务机遇	⑨绿色金融产品与服务的需求增加	随着我国日益成熟的绿色金融产品和服务体系，相关资产渐受全球投资者青睐。公司通过创设绿色金融产品和服务，改善企业竞争地位，并从投资者偏好的转变中获利。	中期、长期	金融业务端： • 公司将气候相关风险因素纳入业务考量，依托大股东申能集团能源优势，推进能源投行建设，推进绿色金融相关规划，完善绿色金融业务，为清洁能源领域提供金融支持； • 公司基于现有绿色投融资业务模式，持续创新绿色投融资产品及服务，进一步扩大绿色投融资业务规模，提升业务多元化。	2025 年底，东证资管公募产品中绿色领域投资持仓总规模约为 389.48 亿元，假设公募产品中绿色领域投资总规模保持 2025 年底水平，结合对应产品目前管理费率估算，预计每年影响东证资管资产管理业务管理费收入约为 3.99 亿元。	<ul style="list-style-type: none"> 营业收入增加 投资组合价值升高
市场机遇	⑩进入转型金融与绿色金融新市场	绿色金融、碳金融等相关政策的出台对于金融业务及市场具有引导作用，若公司顺应发展趋势，积极布局绿色投融资、碳金融服务，为高碳行业客户提供转型路径、为绿色产业客户提供金融支持，帮助企业盘活碳资产，有利于增加进入新业务市场带来的收益。	中期、长期	金融业务端： • 公司为碳排放业务持牌券商，为公司积极开展碳金融业务、带来新的营收增长点提供有利机遇。	公司积极增加碳资产储备，实现碳市场流动性调节、周期调节作用，提供双向报价，助力控排企业履约，实现年度交易量同比大增超 103%。	

注 1: 2025 年，公司结合上交所《指南》中对于“短中长期”定义及公司实际情况调整时间范围的含义，短期为 0-1 年（含 1 年），中期为 2-5 年（含 5 年），长期为 6 年及以上。

气候情景分析

东方证券持续探索气候情景分析，通过前瞻性模型充分评估投资组合气候风险敞口，从而采取科学的缓释措施以应对气候风险。

2025 年，公司以子公司东证资管旗下公募基金 2024 年末全部股票持仓为样本，拓展气候物理风险和转型风险情景分析。物理风险分析选取政府间气候变化专门委员会（IPCC）RCP8.5 和 RCP4.5 情景，转型风险情景分析选取了央行与监管机构绿色金融网络（NGFS）的“延迟转型”和“全球 2°C 控温目标”两种情景，以便更好地了解气候政策突变与稳步推进情况下投资组合面临的转型风险差异以及韧性。

东方证券气候情景分析选取的具体情景

	物理风险		转型风险	
情景来源	政府间气候变化专门委员会（IPCC）		央行与监管机构绿色金融网络（NGFS）	
情景名称	RCP4.5	RCP8.5	全球 2°C 控温目标	延迟转型
世纪末温升	3°C 以内	4°C 以上	2°C 以内	2°C 以内
特点	中间排放情景	高排放情景	有序转型情景	无序转型情景
情景描述	温室气体排在 2050 年前不断增加，随后下降。全球采取中等力度的气候政策，但没有达到最严格的减排目标。	温室气体排放持续增加，无任何气候政策干预，体现了气候变化极端情况下的风险情况。	全球当下引入气候政策，政策力度随时间逐渐增强，转型路径平滑有序，技术变化中等。	延后且突然引入强势气候政策，转型路径无序，前期技术变化慢，而后快速变化。

分析流程上，气候情景分析从确定范畴、确认风险因素、选择情景、开展分析四个维度入手，分步骤开展测算。

东方证券气候情景分析流程

	1-确定分析范畴	2-确认风险因素	3-选择气候情景	4-开展量化分析
物理风险	东证资管旗下公募基金全部股票持仓。	风险类型： 结合气候风险识别结果，选取高温热浪、极寒、干旱、洪水、海平面上升、水资源短缺、生态环境破坏 7 种物理风险。 变量： 气候因素、资产类别、地理位置、社会经济因素等。	选取具有对比度的情景，包括物理风险较高的高排放情景（RCP8.5）和中间排放情景（RCP4.5）。	开展个股上市公司气候物理及转型风险量化分析。以各上市公司占整个样本投资组合比例为权重，对上市公司在各情景下的物理和转型风险得分进行加权求和，得到整个样本投资组合在该情景下的物理或转型风险得分。
转型风险		变量： 碳价，又称碳影子价格。碳价的设定考虑了碳税、补贴、二氧化碳排放许可的价格、环境标准等各类气候政策作用下的边际减排成本。	选取具有对比度的情景，包括有序转型情景（全球 2°C 控温目标）和无序转型情景（延迟转型）。	

在情景分析中，公司根据第三方专业气候风险评估数据库，获得样本上市公司在对应情景下的物理风险得分或转型风险得分。其中，物理风险得分综合反映了企业面临的水资源短缺、高温热浪、极寒、干旱、洪水、生态环境破坏、海平面上升等七种气候灾害的灾害度、脆弱性和暴露度水平；转型风险得分反映了企业碳在险价值（CVaR）。

情景分析结果显示，物理风险方面，在中等排放的 RCP4.5 情景下，全球温升将被控制在 3°C，东证资管 90% 以上样本资产为中低或低风险等级。在高排放的 RCP8.5 情景下，面对持续增强的气候灾害，70% 以上资产的物理风险等级为中等或以下。在两种情景下，样本资产分行业加权物理风险等级与全 A 股物理风险等级总体分布相近，气候物理风险总体可控。

东方证券样本投资组合行业气候物理风险			
行业分类	占比 (%)	RCP4.5	RCP8.5
电气机械和器材、计算机、通信和其他电子设备制造业	21.15%	中低	中
原材料加工制造业	15.46%	中低	中
采矿业	8.86%	中低	中
信息传输、软件和信息技术服务业	7.28%	中低	中
运输设备和通用专用设备制造业	7.11%	中低	中
金融业	6.46%	中低	中高
交通运输、仓储和邮政业	5.64%	中低	中高
电力、热力、燃气及水的生产和供应业	4.70%	低	中
其他服务业	4.43%	中低	中
木材、纺织、服饰和文教用品制造业	3.66%	中低	中
医药制造业	3.32%	中低	中
食品饮料制造业	3.12%	中低	中
水利、环境和公共设施管理业	2.61%	中低	中
汽车制造业	2.29%	中低	中
农、林、牧、渔业	2.04%	中低	中
建筑业	1.08%	中低	中高
房地产业	0.60%	中低	中
卫生服务业	0.19%	中低	中

转型风险方面，在全球 2°C 控温目标情景下，气候政策力度随时间逐渐增强，83.5% 的样本资产受气候政策冲击程度处在中低水平。在延迟转型情景下，低碳转型政策会延后但突然引入，样本资产总体面临更高的转型风险。在两种转型情景下，样本资产分行业加权的转型风险等级结果均低于全 A 股，体现公司在投研过程中对气候风险的主动把控与管理。

东方证券样本投资组合行业气候转型风险			
行业分类	占比 (%)	全球控温 2°C	延迟转型
电气机械和器材、计算机、通信和其他电子设备制造业	21.15%	中低	中高
原材料加工制造业	15.46%	高	高
采矿业	8.86%	中低	高
信息传输、软件和信息技术服务业	7.28%	中低	高
运输设备和通用专用设备制造业	7.11%	中低	高
金融业	6.46%	中低	中高
交通运输、仓储和邮政业	5.64%	中高	高
电力、热力、燃气及水的生产和供应业	4.70%	中低	中高
其他服务业	4.43%	中低	高
木材、纺织、服饰和文教用品制造业	3.66%	中	高
医药制造业	3.32%	中低	中高
食品饮料制造业	3.12%	中低	中高
水利、环境和公共设施管理业	2.61%	中低	高
汽车制造业	2.29%	中低	中高
农、林、牧、渔业	2.04%	中	高
建筑业	1.08%	中低	高
房地产业	0.60%	中低	高
卫生服务业	0.19%	中低	中高

气候相关适应性分析结论

东方证券将气候相关风险与机遇的识别、当期与预期的财务影响分析相结合，识别出极端天气事件频发、政策与法规要求趋严、绿色金融业务需求增加等重大不确定性因素，并结合气候情景分析等工具，整体评估公司的战略和商业模式在面对以上重大不确定性因素时的适应能力。

分析结果显示，公司已积极投资布局气候相关行动措施，因此现有资源在应对气候相关影响时具有较高的可获得性和灵活性，及时重新配置资源的能力较强。

东方证券气候相关适应性分析



重大不确定性因素	对战略和商业模式的影响	战略和商业模式适应能力
极端天气事件频发： 短期来看，台风、洪水等极端天气事件的频率和严重程度加剧。	对公司数据中心、营业部、客户及投资标的的运营连续性造成影响。	运营端： 公司作为金融机构，自身物理风险敞口较小，且公司持续增加数据中心等地的灾备投入，运营端韧性较高。 金融业务端： 公司通过气候情景分析评估投资组合面临的物理风险，在 RCP4.5 和 RCP8.5 情景下，业务端风险都相对可控。
政策与法律法规要求趋严： 交易所与监管机构相继出台气候相关信息披露要求，国家及地方陆续发布环境保护相关政策规范。	气候相关信息披露文件要求公司系统性管理应对气候变化议题；绿色转型政策对公司业务结构转型施加压力。	运营端： 公司及时跟踪外部政策要求，将减碳行动融入日常运营过程中，并每年度根据信息披露要求体系化公开气候相关行动。 金融业务端： 公司通过气候情景分析评估投资组合面对的转型风险，在延迟转型和全球 2°C 控温目标情景下，业务端风险都相对可控。
绿色金融业务需求增加： 谋求绿色发展的客户增多，绿色投融资、碳金融等业务增长。	直接利好公司主营业务，带来新的业务增长点。	金融业务端： 公司在绿色金融业务方面已形成体系化布局，且实时关注可能存在的潜在业务机遇点，以便及时作出响应，业务适应能力较强。

气候重点行动与转型计划

针对气候变化带来的重点风险以及潜在发展机遇，公司采取气候适应与减缓行动，以期全面提升运营和业务的气候韧性。同时，公司制定与业务深度融合的气候转型计划，全面管理气候相关物理和转型风险，推动公司向低碳商业模式稳健转型。

东方证券气候重点行动与转型计划

气候适应行动

- 在运营端，公司在数据中心、机房、营业网点等实体资产运营点加强灾备投入，提高面对极端天气的应对能力，避免气候变化造成的运营中断风险。
- 在金融业务端，公司切实加强业务的气候韧性建设，提升金融业务的气候风险抵御能力，建立健全投资银行业务、信用类业务的 ESG 风险管理体系，针对高环境 / 气候敏感性行业制定 ESG 风险尽职调查专项行业打评分卡，设置风险预警级别，明确风险触发及上报机制。将气候变化相关议题纳入风险管理数据平台，进行声誉风险监测，并提前建立舆情应对机制。

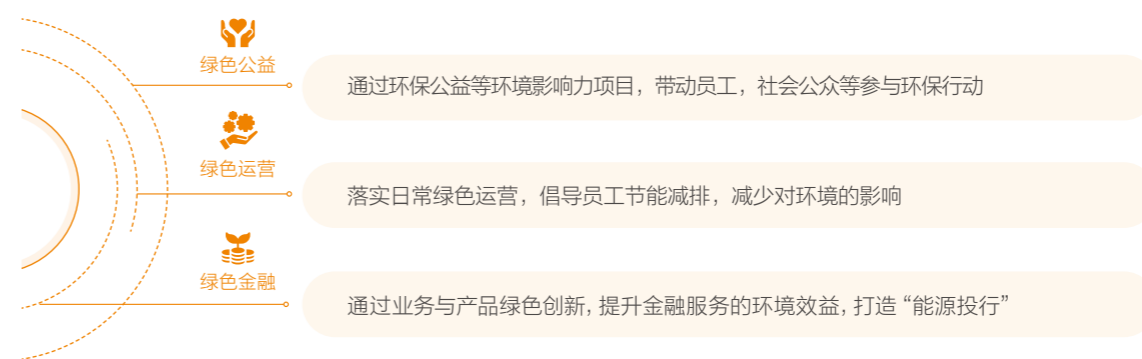
气候减缓行动

- 在运营端，公司加大节能减排力度，并采购绿色电力、高质量碳信用，自 2025 年起，实现运营层面碳中和。
- 在金融业务端，公司通过投融资业务引导资本向节能环保、清洁生产、清洁能源、基础设施绿色升级等领域流动；逐步开展投融资组合碳足迹测算，考虑设定投融资组合减碳路径，力争到 2060 年，实现投资组合净零排放；考虑进一步扩大情景分析范围，评估公司投资组合气候风险敞口。

气候转型计划

- 公司认识到应对气候变化行动需要各利益相关方的全力支持。公司已制定气候转型计划，从业务、运营、公益三方面出发搭建绿色发展行动模型，由内而外带动员工、客户、投资者、社会公众等利益相关方参与环境与气候变化应对事业，具体行动详见“影响、风险和机遇管理”小节。

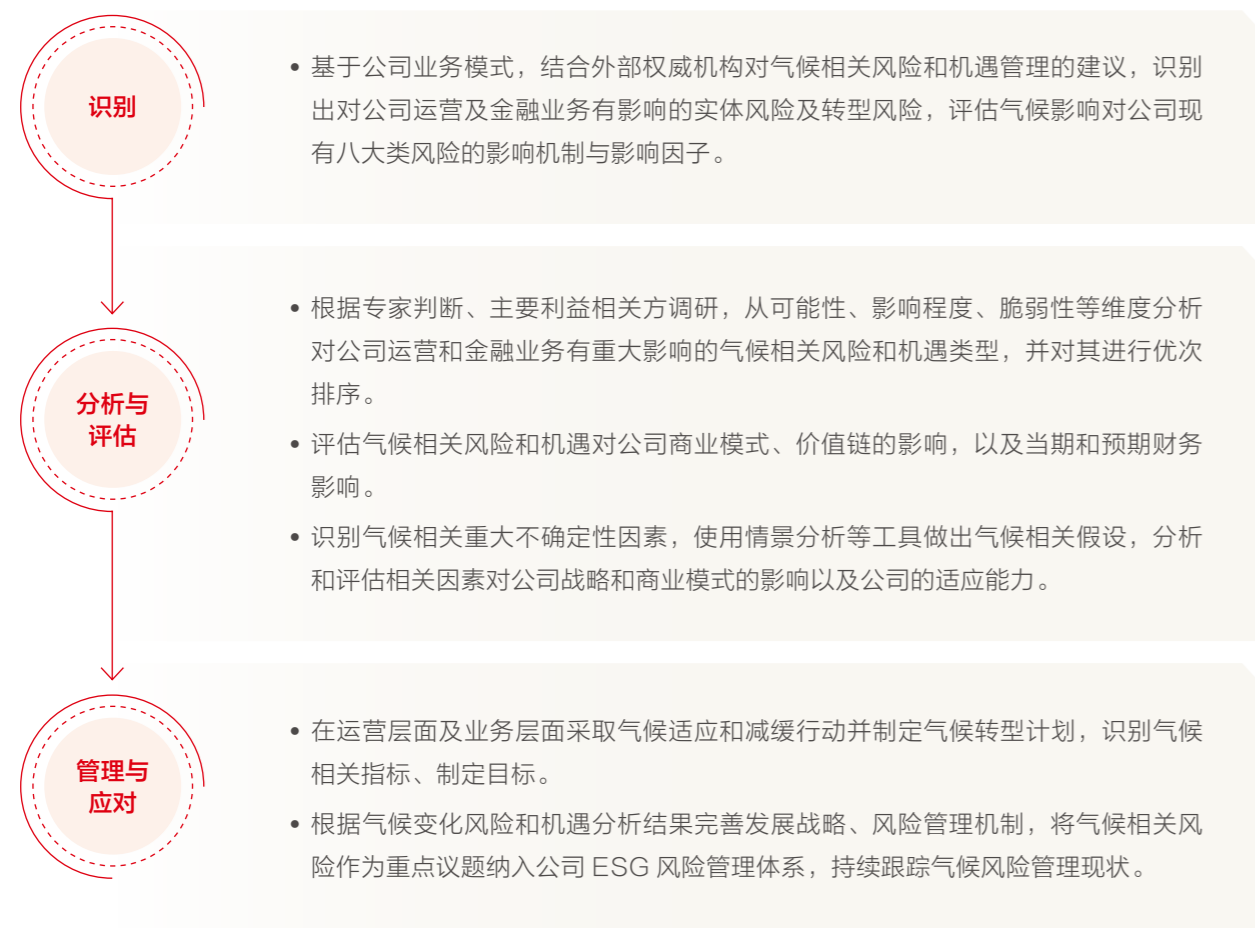
东方证券绿色发展行动模型



影响、风险和机遇管理

公司已建立起“识别 - 分析与评估 - 管理与应对”的气候风险管理流程，将气候相关风险融入公司 ESG 风险管理体系中。2025 年，公司结合实操情况，进一步优化气候相关风险管理流程，在气候相关风险和机遇评估排序中新增“脆弱性”分析维度，并利用气候情景分析等工具，新增气候适应性分析。

东方证券气候相关风险管理流程



气候相关风险与其他风险转化关系分析

公司认识到气候相关风险大多是现有风险的驱动因素，可通过风险传导转化为公司已经纳入管理的其他风险类型，如市场风险、信用风险、流动性风险、技术风险、声誉风险、合规风险等。因此公司持续探索将气候相关风险纳入现有风险管理流程的方法，把气候相关风险视作现有风险的交叉驱动因素，将气候风险因素纳入 ESG 风险管理体系。公司识别出最易受气候相关风险影响的 6 大类，并对其可能受到气候相关风险影响的方式展开分析，具体情况请见下表。

东方证券气候相关风险与传统风险间的转化分析

风险类型	定义	气候影响因子	转型风险	物理风险
市场风险	公司持有的组合因市场的不利变动而导致损失的风险。	<ul style="list-style-type: none"> 股票和债券价格 	由于新的气候法规或消费者偏好的改变对投资标的公司产品的需求产生负面影响，导致投融资标的公司的股票或债券价格下跌。	极端气候灾害导致投资标的的物质资产、人员损失，致使企业减产、经营中断，导致公司持有企业债券的投资组合价值下跌。
信用风险	债务人或交易对手未能履行合同所规定的义务或信用质量发生变化，给公司造成损失的可能性。	<ul style="list-style-type: none"> 担保品价值 交易对手违约率 偿债能力 	由于新的气候法规导致企业运营成本增加，或由于消费者对绿色产品的偏好发生变化而导致收入/利润损失，碳密集型行业的违约或评级下调情况增加。	受极端天气事件（如洪水、飓风）的影响，客户作为担保品的实体资产受到影响，价值减损。
流动性风险	公司无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。	<ul style="list-style-type: none"> 业务的连续性 	由于新的环保要求或气候相关法规，公司交易对手方、客户需要停业整改，影响其偿付能力，导致公司无法及时收回资金而影响其他业务正常开展。	受极端气候灾害影响，导致公司的交易对手业务中断、资金周转困难，使得公司无法及时获得充足资金。
技术风险	公司信息技术系统不能提供正常服务，信息技术系统和关键数据的保护、备份措施不足，重要信息技术系统不使用监管部门或市场通行的数据交互接口，以及重要信息技术系统提供商不能提供技术系统生命周期内的持续支持和服务，影响公司业务正常开展，导致公司业务不连续或信息安全风险。	<ul style="list-style-type: none"> 业务的抗风险能力 	—	极端天气事件（如飓风、洪水）及海平面上升等物理风险损坏公司数据中心，影响信息技术系统正常服务，导致公司业务运营受到影响。

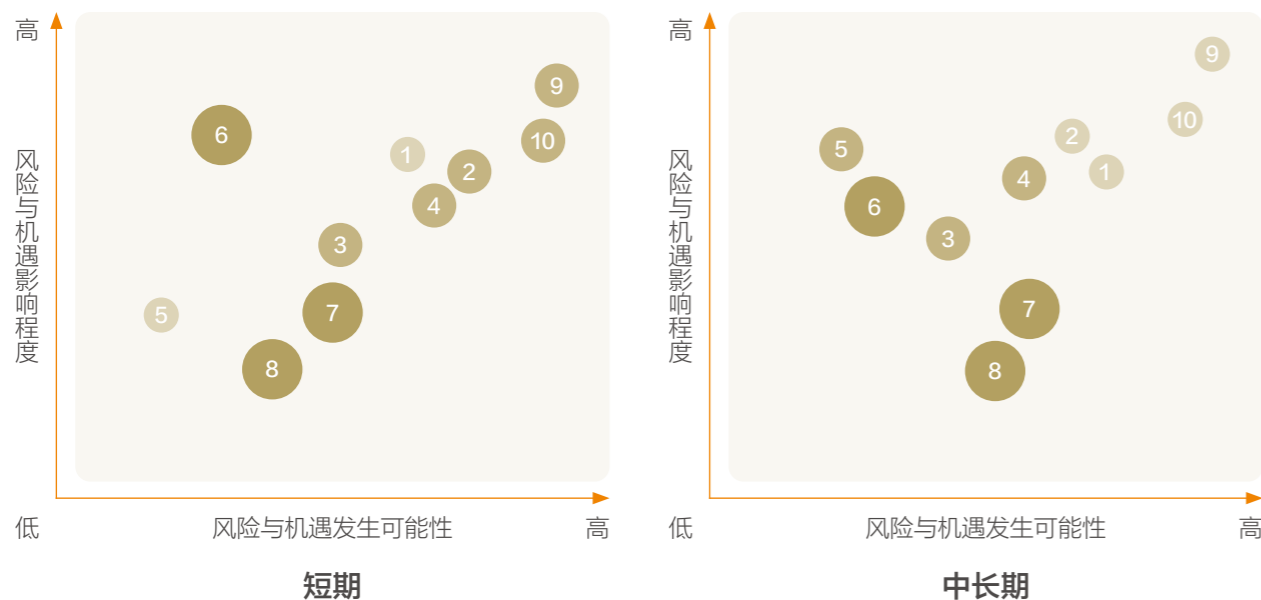
风险类型	定义	气候影响因子	转型风险	物理风险
声誉风险	由于公司经营或外部事件，以及工作人员违反廉洁规定、职业道德、业务规范、行规行约等相关行为，导致利益相关方对公司负面评价的风险。	<ul style="list-style-type: none"> 负面评价增加 品牌价值降低 	<p>由于公司已围绕应对气候变化议题制定运营层面碳中和目标及投融资组合净零排放目标，如未按期履行承诺，将导致公司品牌价值降低。</p> <p>由于公司在投融资业务开展过程中因气候相关风险管理不善、审查不严格而导致发生相关风险事件，致使外部利益相关方对公司负面评价增加。</p>	—
合规风险	公司或其工作人员的经营管理或执业行为违反法律法规或准则而使证券公司受到法律制裁、被采取监管措施、遭受财产损失或声誉损失的风险。	<ul style="list-style-type: none"> 遭受监管处罚 	<p>国家及相关监管机构正在加强对金融机构开展环境信息披露的要求，如未来出台更严格的碳信息 / 气候相关信息披露要求，公司可能因无法满足政策和监管要求面临监管处罚。</p> <p>以气候为要点的法规不断增加和演变，其复杂性导致了法律和合规风险的升高（如 ESG 产品的“漂绿”风险）。</p>	—

2025 年，公司基于自身运营和金融业务发展情况，参考外部权威机构对气候相关风险和机遇的划分与定义，形成东方证券气候相关风险和机遇清单。在此清单的基础上，公司通过内部利益相关方及外部专家分析判断，从短期和中长期两个时间范围对相关风险和机遇进行评估，并从可能性、影响程度、脆弱性三个维度进行打分，最终识别出 8 项风险和 2 项机遇。

东方证券气候相关风险和机遇分析评估维度定义

- 影响的时间范围**
 - 由于气候相关风险和机遇在中期和长期对公司的影响较为相似，因此公司在评估并绘制矩阵图时，仅将影响的时间范围划分为短期（0~1 年）和中长期（2 年及以上）。
- 可能性**
 - 可能性**：指风险 / 机遇相关事件在特定时间内发生的频率及发生的概率。
 - 排序标准**：按照“高”“中”“低”进行排序，若某项事件在该时间范围内发生的频率较高或未来可能发生的概率较高，则将其排在优先级较高的位置。
- 影响程度**
 - 影响程度**：指风险 / 机遇相关事件对公司的影响程度，其中综合评估财务损失、声誉受损、法律诉讼或罚款、战略合作伙伴流失等关键因素。
 - 排序标准**：按照“高”“中”“低”进行排序，若某项事件对公司造成较严重的影响，则将其排在优先级较高的位置。
- 脆弱性**
 - 脆弱性**：指公司应对风险 / 机遇事件的准备程度、敏捷性、适应性和恢复能力。
 - 排序标准**：按照“高”“中”“低”进行排序，若公司需要花费更多的精力、资源和时间才能适应某项事件或从某项事件中恢复，即准备不充分、响应速度迟缓、暂不具备长期适应能力，则将其排在优先级较高的位置。

气候相关风险和机遇矩阵



图例：圆点的颜色和大小代表脆弱性 ● 低 ● 中 ● 高

- ① 强化的气候相关信息披露义务
- ② 监管对高碳排行业的约束加强
- ③ 消费者偏好转变
- ④ 高碳排行业市场竞争力下降
- ⑤ 未能实现公开承诺的运营碳中和目标
- ⑥ 极端天气事件造成公司运营中断
- ⑦ 极端天气事件造成气候敏感行业相关业务中断
- ⑧ 平均气温上升、海平面上升
- ⑨ 绿色金融产品与服务的需求增加
- ⑩ 进入转型金融及绿色金融新市场

2025 年，为防范气候相关风险，并把握业务机遇，公司已采取气候适应和减缓行动，并制定气候转型计划，开展多项管理与实践行动。



发展绿色金融

绿色金融作为金融“五篇大文章”之一，已成为推动经济社会高质量发展的重要引擎，在优化资源配置、调整产业结构等方面发挥关键作用。2025 年，公司在绿色投资、绿色融资、碳金融、绿色研究等方面开展工作，助力绿色金融发展。

在绿色投资方面，公司在自有资金投资业务中考虑投资标的的气候变化相关风险，研究员在研究行业与个股的过程中，将气候变化和环境保护因素纳入考量，通过分析气候数据和相关指标，评估其投资组合中公司或行业的气候相关风险敞口。具体绿色投资实践详见“落实责任投资”小节。

在绿色融资方面，公司依托申能集团的绿色基因，聚焦能源投行建设，深耕绿色金融赛道，重点支持绿色项目融资。2025 年，公司积极发展绿色股权融资、绿色债券、可持续发展挂钩债券业务，有效拓宽企业低碳转型融资渠道。

- 2025 年，在股权融资方面，公司完成 8 只绿色金融股权融资项目承销，项目募资总规模 42.29 亿元，公司承销总规模达 39.31 亿元。
- 2025 年，在债券融资方面，公司主承销绿色公司债共计 7 期，主承销规模合计 15.72 亿元；主承销绿色金融债共计 11 期，主承销规模合计 108.17 亿元；主承销绿色资产支持证券共计 3 期，主承销规模合计 7.11 亿元；主承销低碳转型挂钩公司债共计 5 期，主承销规模合计 14.28 亿元；主承销可持续发展挂钩公司债 1 期，主承销规模 1.57 亿元；主承销可持续发展挂钩票据 1 期，主承销规模 2.60 亿元；主承销可持续发展挂钩资产支持证券共计 2 期，主承销规模合计 23.14 亿元；承销绿色非金融企业债务融资工具 25 期，承销规模 18.80 亿元；承销绿色地方债 1 期，承销规模 0.90 亿元；承销绿色利率债 4 期，承销规模 13.84 亿元。

助力中化国际发行可持续发展挂钩中期票据

2025 年 4 月，东方证券作为主承销商，协助中化国际成功发行 2025 年第二期中期票据（可持续发展挂钩），本次发行创新性将融资成本与节能减排目标挂钩，承诺通过技术升级、工艺优化等措施降低单位产品碳排放强度，有助于推动企业在 ESG 方面的持续改进。

中化国际（控股）股份有限公司（简称“中化国际”）是化工新材料类先进制造企业，重点聚焦国家重大需求，开展基础性、前沿性以及“卡脖子”技术攻关，打造从基础研究、工艺开发、工程化研究到产品应用研发于一体的科技创新体系。

助力交银金租发行乡村振兴主题绿色金融债券

2025 年 6 月，东方证券助力交银金融租赁有限责任公司（简称“交银金租”）在全国银行间债券市场发行 2025 年绿色金融债券（第一期）（债券通），债券期限为 3 年，发行规模 35 亿元。

本期债券的募集资金用于《绿色债券支持目录》（2021 年版）规定的绿色产业项目，优先用于县域范围内有助于强化支持乡村振兴金融服务的绿色产业项目，拟投放的绿色产业项目预计年节约标准煤 38,451.27 吨，年减排二氧化碳 9,902.86 吨，年减排二氧化硫 1,098.15 吨，年减排氮氧化物 177.64 吨，为推动能源结构优化、提升资源利用效率、改善环境质量提供直接的金融助力。

助力浦发银行发行绿色金融债券

2025 年 11 月，东方证券助力浦发银行在全国银行间债券市场发行上海浦东发展银行股份有限公司 2025 年第一期绿色金融债券，债券期限为 3 年，发行规模 200 亿元。本期债券的募集资金将专项用于《绿色金融支持项目目录（2025 年版）》规定的绿色产业项目，包括清洁能源、节能环保、绿色交通等低碳领域，以支持经济社会绿色转型和双碳战略。

助力企业在卢森堡证券交易所挂牌上市

2025 年 5 月，东方金融控股（香港）有限公司之全资子公司作为独家可持续结构顾问及全球协调人，为开封市发展投资集团有限公司量身定制符合国际资本市场协会《绿色债券原则》等国际公认标准的绿色融资框架，协助其成功发行 3 年期 1.034 亿美元债券并在卢森堡证券交易所挂牌上市，募集资金用于生态保护与低碳转型领域。

在碳金融业务方面，自获得证监会碳排放权自营资格申请批复以来，公司围绕“双碳”目标积极筹划，持续输出绿色力量。公司重点打造“电-碳-金融”特色服务品牌，引领绿色能源消费新模式；加强与碳市场各参与主体的连接，丰富碳金融服务实体经济场景，增强为碳市场管理企业提供定制化产品和服务的能力；用好碳减排支持工具，引导将更多金融资源投向碳减排领域。

落地全国温室气体自愿减排市场首批新签发减排量交易

2025 年 3 月，公司通过全国温室气体自愿减排交易系统，以挂牌协议的方式成功买入中广核广东惠州远海风电项目产生的国家核证自愿减排量（CCER）。

此次获得登记的核证自愿减排量由位于江苏、甘肃等地的海上并网风力发电和并网光热发电项目产生，公司积极参与首批项目减排量交易落地，丰富绿色金融产品服务。

探索深圳市场“电-碳”协同合作模式

2025 年 8 月，公司向某深圳控排企业以大宗协议交易的方式卖出 10,488 吨深圳碳配额，帮助企业及时获得所需碳配额资产，满足该企业当年履约缺口，并协同深圳能源售电对接企业出具绿电交易方案，帮助企业降低未来碳排放，减少排放缺口。

助力上海碳普惠市场建设，拓展碳中和服务场景

2025 年，公司积极践行低碳责任，通过交易账户持仓向上海碳普惠注册登记账户转出碳普惠 I 类减排量，在上海市减污降碳管理运行技术中心指导审批下，实现多笔碳普惠减排量注销，成功落地内外部主体运营及活动碳中和服务。

自上海碳普惠减排量上线交易以来，公司深度参与交易，上海碳普惠品种交易量居于前列。2025 年 6 月，公司落地市场首单大宗交易，体现积极储备碳资产成果，助力企业更便利地使用减排量抵消完成履约，响应国内首部碳普惠地方政府规章《上海市碳普惠管理办法》的施行。

积极参与碳金融行业共建

2025 年，公司碳业务亮相第 29 届世界燃气大会（WGC2025）展台，展示了通过“能源 + 金融”协同发展模式，推动绿色低碳转型的实践与突破。

2025 年，由公司主办的“碳减排背景下的绿色投资新机会”主题沙龙在第三届上海国际碳中和技术、产品与成果博览会上圆满举办，通过申能集团展台，全面展示公司在绿色金融发展之路上的实践。此次沙龙活动邀请了来自上海环境能源交易所、上海清算所、能源企业、制造企业等产业链上下游各环节的资深专家参与，汇聚各方智慧，共同探索绿色投资新趋势、新机遇和新挑战。



东方证券亮相世界燃气大会



东方证券“碳减排背景下的绿色投资新机会”主题沙龙

2025 年 12 月，东方证券申报的《东方证券“电 - 碳 - 金融”绿色循环创新业务模式》项目在 2023-2024 年度上海金融创新奖评选中荣获“上海金融创新成果奖二等奖”。



在绿色研究及行业生态建设方面，2025 年，公司跟踪国内外 ESG 前沿与动态，发布 18 篇 ESG 周报、2 篇 ESG 深度专题报告，助力客户及投资者分析、应对可持续发展相关风险，把握绿色金融机遇。此外，公司以全球战略合作伙伴身份深度参与 2025 可持续全球领导者大会暨绿色产业与可持续消费博览会，举办第四届“双碳星物种·碳索计划”；携手新华社中国经济信息社上海总部联合发布首期《证券业服务绿色金融发展指数》，深度参与由上海交通大学上海高级金融学院牵头撰写的《践行可持续发展之路——2025 上海 ESG 发展报告》，推动行业绿色金融生态建设。

发布《证券业服务绿色金融发展指数》

2025 年 11 月，中国经济信息社上海总部联合东方证券发布首期《证券业服务绿色金融发展指数》，从环境支撑、市场规模、运行活力、主体建设四大维度构建起科学全面的评价体系，打造一把衡量证券业在绿色金融体系中枢纽作用的“数字标尺”，为观察资本市场绿色转型提供了全新视角。

指数结果显示，五年来，绿金指数呈现稳步上升趋势，年复合增长率达到 11.25%。证券业对绿色金融的支持力度持续提升，通过创新金融工具与服务模式，为清洁能源开发、污染防治、生态修复等绿色项目提供了全周期资金支持，推动经济社会发展全面绿色转型。



《证券业服务绿色金融发展指数》正式发布

◆ 践行绿色运营和绿色公益

公司作为金融机构，在办公运营过程中主要使用的能源包括天然气、汽油、柴油、电力等，水资源使用主要涉及市政用水，使用的办公耗材主要包括办公用纸、办公电子设备等，所产生的废弃物主要为厨余垃圾、生活垃圾等无害废弃物及电子产品等有害废弃物，所产生的污染物主要为办公运营产生的生活废水，不直接产生大气污染、土壤污染、噪音污染等其他污染物。

公司严格遵守《中华人民共和国环境保护法》《中华人民共和国节约能源法》《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》《中华人民共和国水污染防治法》等法律法规要求，在公司办公运营各个环节融入绿色低碳理念，推动各项节能环保举措有效落地，降低经营活动对环境的负面影响。报告期内，公司经营中未发现与环境保护相关的重大违规事件。

2025 年，公司围绕能源管理、水资源管理、废弃物处理、无纸化办公、绿色机房建设等方面开展多项举措，落实绿色运营。

东方证券 2025 年绿色运营重点行动

能源管理	<ul style="list-style-type: none"> 非工作日停止使用部分电梯，同时关闭各楼层内配置使用的开水机装置；在工作日的上班时段，由员工自行开启办公区域的照明开关，同时倡议午休时间关闭照明，会议室会议结束随手关闭空调和照明；定时巡查关灯操作，关闭非必要照明设备。 对空调控制加装了时空继电器，根据不同季节随时调节空调开关时间，并改进空调循环水的水温实时监控机制，减少能源损耗。 针对新大楼设施设备开展节能培训，宣导节能减排理念。
水资源管理	<ul style="list-style-type: none"> 从源头开展节水管理，在卫生间安装感应龙头，防止忘记关水现象，并定期及时巡检维修用水设备，消除跑冒滴漏现象。 严格做好废水处理，按照《污水排入城镇下水道水质标准》控制排放污水浓度，确保公司办公及服务过程中产生的废水纳入市政污水管网，由市政污水厂处理后达标排放。
废弃物处理	<ul style="list-style-type: none"> 做好办公运营过程中废弃物处理管理，日常办公垃圾等无害废弃物中无法回收利用的废弃物由物业统一收集处理，有害废弃物委托有资质的第三方单位进行回收处理。 积极推动“零废弃”大楼和“零废弃”会议，鼓励废旧办公用品再利用。
无纸化办公	<ul style="list-style-type: none"> 实施无纸化会议，使用电子席卡和 PAD 终端开会，持续推进司报电子化，逐步减少纸张消耗。 要求办公过程中非正式文件、草稿进行双面打印或复印。 稳步推进档案信息化建设，推进文件及流程电子化减少纸张使用。 可持续发展报告使用通过森林管理委员会 (FSC) 认证的纸张，保障纸张来源于可持续发展的、合法的且允许采伐的森林资源。
绿色机房建设	<ul style="list-style-type: none"> 在自有数据中心环境下，通过优化设备布局与负载配置，PUE 降低至 1.34。 在租赁数据中心环境下，创新实施节能优化策略，实施机柜资源动态整合，外高桥数据中心腾退 33 个机柜，提升空间利用率，降低 60kW 的能耗水平，减少能源浪费。

东方证券积极打造碳中和会议

在全球共同应对气候变化、我国坚定不移推进碳达峰、碳中和的大背景下，东方证券连续两年年度经营管理工作会议实现“碳中和”。“东方证券 2025 年度经营管理工作会议暨党建工作会议”产生的温室气体排放总量合计为 46 吨二氧化碳当量，公司通过购买并自愿注销上海碳普惠核证减排量，实现本次会议碳中和，以实际行动彰显公司勇挑“双碳”时代重任的责任担当。

东方证券碳中和展厅建成落地

2025 年，公司携手申能碳科技有限公司，成功打造上海市金融行业首个碳中和展厅。在展厅建设期，公司严格遵循行业规范核算全维度碳排放，优先选用绿色建材，并配备专属能耗监测系统，同时通过认购上海碳普惠项目实施碳抵消并通过上海环境能源交易所认证。

东方证券持续推进运营碳中和

2025 年，公司把“运营碳中和”列为重点专项工作，年初制定专项工作计划，年中持续推进相关工作落地，最终实现“运营碳中和”。一方面，公司持续推进能源使用管理、绿色机房建设等“主动减排”实践，提升公司能源使用效率，减少温室气体排放；另一方面，公司引入第三方碳盘查机构，开展 2025 年度运营层面的全面碳盘查和碳核算工作，并围绕可再生能源使用、碳信用采购开展市场调研。



东方证券“世界地球日”主题宣传

在绿色公益方面，公司致力于保护生态环境，通过开展影响力项目，由内而外带动员工、客户、社会公众等各利益相关方参与环境事业，推进绿色文化建设。2025 年，公司在微信订阅号“东方证券发布”开展“世界地球日”主题宣传，呼吁社会公众珍爱地球，倡导人与自然和谐共生。

指标与目标

为进一步落实应对气候变化相关战略、提升气候相关风险和机遇管理工作的有效性，公司结合国际社会《巴黎协定》共识，积极响应中国“30·60”碳达峰、碳中和目标，围绕自身运营和金融业务两个层面设置相关指标和目标，每年度监测指标情况，持续跟踪目标进展。

东方证券气候管理监测指标

<p>温室气体排放</p> <ul style="list-style-type: none"> 温室气体排放总量 人均温室气体排放量（范围 1 和范围 2） 单位面积温室气体排放量（范围 1 和范围 2） 投资组合碳排放量 	
<p>能源消耗</p> <ul style="list-style-type: none"> 天然气消耗量 自有车辆耗油量 柴油消耗量 综合能源消耗量 	<p>耗电量</p> <ul style="list-style-type: none"> 耗电总量 人均耗电量 单位面积耗电量
<p>耗水量</p> <ul style="list-style-type: none"> 耗水总量 人均耗水量 单位面积耗水 	<p>废弃物管理</p> <ul style="list-style-type: none"> 有害废弃物产生量 无害废弃物产生量 人均废弃物产生量 单位面积废弃物产生量
<p>绿色金融</p> <ul style="list-style-type: none"> 绿色股权投资、融资规模 绿色债券发行、承销规模 自有资金绿色债券投资规模 	<p>可持续金融</p> <ul style="list-style-type: none"> 可持续投融资规模 可持续投融资年均增速 自有资金投资 ESG 相关债券持仓规模

在推进可持续运营及可持续金融目标落地的过程中，公司持续监测与目标相关的指标、以及其他气候变化管理相关指标，逐年评估并总结目标完成情况。2025 年是目标阶段性完成的年份，公司每年循序渐进多方面推进相关管理工作，各项目标完成情况良好，首年实现运营层面碳中和，气候管理行动切实有效。



东方证券碳中和证书

东方证券可持续运营目标 2025 年完成情况

指标	2025年目标	2025年完成情况
温室气体排放量	力争到 2025 年，实现运营层面碳中和 ¹	在实施各项节能措施的基础上，公司通过购买并核销绿色电力证书，推动能源结构绿色转型，辅以采购并注销国家核证自愿减排量（CCER）、上海碳普惠 I 类减排量（SHCERCIR1）及国际自愿减排量（VCU），实现运营层面碳中和
单位面积耗电量	较 2019 年下降 10% ² ，其中 2019 年单位面积耗电量为 160 千瓦时 / 平方米	东方证券大厦单位面积耗电量为 97.07 千瓦时 / 平方米，较 2019 年下降 39%
人均耗水量	较 2021 年呈现下降趋势 ³ ，其中 2021 年人均耗水量为 43.40 吨 / 人	母公司人均耗水量为 13.17 吨 / 人，较 2021 年下降 70%
无害废弃物 有害废弃物	逐步完善无害废弃物、有害废弃物的来源识别、统计，将无害废弃物、有害废弃物产生量控制在较低水平	公司持续完善废弃物管理机制，减少办公运营过程中的废弃物产生量

注 1：运营层面碳中和目标为东方证券母公司总部及分支机构口径，覆盖范围一（包括天然气、自有车辆汽油、柴油燃烧产生的碳排放）、范围二（包括外购电力产生的碳排放），及部分范围三（包括租赁数据中心、员工商务差旅的碳排放）。2025 年，随着数据统计及管理能力提升，公司在温室气体核算中对排放源进行了更为全面的梳理。基于此，2025 年运营碳中和的口径为东方证券母公司总部及分支机构，覆盖范围一（包括天然气、自有车辆汽油、柴油燃烧、冷媒逸散产生的碳排放）、范围二（包括外购电力、外购热力产生的碳排放），及部分范围三（包括租赁数据中心、员工商务差旅的碳排放），较原运营层面碳中和目标的统计口径增加冷媒逸散、外购热力产生的碳排放。

注 2：单位面积耗电量统计口径为东方证券大厦。

注 3：人均耗水量统计口径为东方证券母公司，含总部及分支机构。

2025 年，公司在可持续金融领域持续发力，通过开展自有资金可持续债券投资业务、运营东方红 ESG 可持续投资混合型证券投资基金等业务，共计实现营业收入 6,709.74 万元，占公司营业收入 0.44%。

东方证券可持续金融目标 2025 年完成情况

指标	2025年目标	2025年完成情况
投资组合净零排放	力争到 2060 年，实现投资组合净零排放	推进制定测算投资组合碳排放强度的行动方案，考虑选择样本投资标的的进行试点测算
可持续金融 ¹	“十四五”期间(2021-2025 年)，通过投资、融资业务的方式引导 4,500 亿元资金进入可持续发展领域，可持续投融资年均增速不低于 9%	2025 年度，公司通过投资、融资业务等方式积极引导资本向可持续发展领域流动，2021-2025 年间已累计引入超 6,000 亿元进入可持续发展领域，2021-2025 年间可持续投融资规模年均增速超过 10%
可持续发展挂钩债券	2025 年末，自有资金投资 ESG 相关债券持仓规模较 2023 年末年化复合增速不低于 15% (含 15%)，即不低于 33.45 亿元	截至 2025 年末，公司自有资金投资 ESG 相关债券持仓规模为 53.73 亿元

注 1: 可持续投融资目标的统计范围包括环境层面重点支持节能环保、清洁生产、清洁能源、基础设施绿色升级，以及社会层面巩固扶贫成果、助力乡村振兴等领域的投资和融资金额。其中，可持续投资额为截至 2025 年底的时点数据，可持续融资金额为 2021-2025 年的累计数据。



金融强国，服务国家战略

公司积极响应国家战略，通过股权与债券融资等方式着力做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融“五篇大文章”，服务实体经济，并持续健全全面风险管理与 ESG 风险管理体系，践行责任投资，推动金融高质量发展。

◆ 重点议题

服务实体经济 (●)、责任投资 (●)、风险管理 (●)、ESG 风险管理 (●)

◆ 2025 年亮点绩效

- 2025 年，在股权融资方面，公司共服务 14 家符合国家战略的企业完成股权融资，项目募资总规模 184.31 亿元，公司累计承销规模达 108.21 亿元；在债券融资方面，公司在可持续领域债券承销规模总计 611.07 亿元；东证国际共完成 29 笔 ESG 类债券承销，涉及融资规模约 337 亿元；在做市业务方面，公司总计为绿色债券、科技创新债券提供交易量 2,402.24 亿元。
- 公司可持续投资规模为 553.82 亿元，其中可持续股权投资规模为 379.00 亿元，可持续债券投资规模为 174.82 亿元。

注：● 代表议题具有双重重要性，● 代表议题仅具有财务重要性



服务实体经济

治理

为深入贯彻落实党的二十届三中全会、中央金融工作会议精神，主动对接国务院办公厅《关于做好金融“五篇大文章”的指导意见》、中国证监会《关于资本市场做好金融“五篇大文章”的实施意见》等部署要求，有效发挥公司专业优势，公司于 2025 年制定《东方证券关于做好金融“五篇大文章”的行动方案》，着力做好科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融“五篇大文章”，加快建设一流现代投资银行。

为更好践行金融工作的政治性、人民性，公司由党委全面深化改革领导小组统筹领导做好金融“五篇大文章”工作，并由投行管理委员会、固定收益业务总部、东证期货、东证资管、东证资本、东证创新、汇添富基金等相关部门及子公司作为主要责任单位，定期跟踪工作进展，进行数据信息的汇总和报送，并复盘评价。

东方证券做好金融“五篇大文章”组织架构图



战略

公司通过股权、债券融资等方式，持续推动要素资源向科技创新、先进制造、绿色低碳、普惠民生等重大战略、重点领域、薄弱环节集聚，并融入上海“五个中心”建设，增强上海国际金融中心的竞争力和影响力，以金融高质量发展助力现代化强国建设。

2025 年，公司基于自身业务模式及发展情况，由内外部专家进行分析，识别出服务实体经济议题既具有财务重要性也具有影响重要性，并识别出对公司业务影响较大的机遇为产品与服务机遇。公司对相关机遇影响的时间范围、财务影响进行分析，并制定针对性的应对策略，把握服务实体经济带来的业务机遇。

东方证券服务实体经济相关风险与机遇分析

风险与机遇点	风险与机遇点分析	影响的时间范围	财务影响分析	应对策略
产品与服务机遇	2025 年以来，国务院办公厅发布《关于做好金融“五篇大文章”的指导意见》、中国证监会发布《关于资本市场做好金融“五篇大文章”的实施意见》，人民银行、金融监管总局、证监会、外汇局等发布《金融“五篇大文章”总体统计制度（试行）》，对相关工作进行全面部署。公司响应国家战略，加强关注科技金融等重点领域，开展相关金融业务能提升业务活动多元化，带来产品与服务机遇。	短期、中期、长期	营业收入增加	公司坚守“金融报国、金融为民”初心使命，紧扣国家战略规划部署，把做好金融“五篇大文章”纳入公司发展战略，主动将金融服务与业务资源向重点领域倾斜，持续为做实科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融贡献“东方”力量。

影响、风险和机遇管理

公司不断完善服务实体经济相关管理流程。在日常业务开展过程中，公司持续跟踪国家宏观政策导向，系统梳理并整合内部资源与核心能力，精准定位服务实体经济的关键领域、行业与服务类型，制定目标明确、路径清晰的专项战略，并建立动态监测与评估机制，及时优化资源配置与布局策略。

2025 年，公司立足服务国家战略定位，推进上海国际金融中心建设、服务“五篇大文章”，助力实体经济发展。（绿色金融具体实践详见“锚定目标，应对气候变化”章节，数字金融具体实践详见“金融为民，优化客户服务”章节）

服务国家及上海市战略

公司支持长三角地区一体化发展战略，紧密对接上海“五个中心”建设、现代化产业体系构建等重点战略议题，将金融资源精准投向战略关键领域，以专业化服务履行金融服务实体经济使命。

- 2025 年，在股权融资方面，公司服务上海市企业 3 家，项目募资总规模 104.41 亿元，公司承销规模 54.41 亿元。在债券融资方面，公司支持上海市企业发行公司债共计 30 期，主承销规模合计 92.65 亿元；发行债务融资工具共计 5 期，主承销规模合计 22.40 亿元；发行金融债共计 22 期，主承销规模合计 166.40 亿元；发行资产支持证券共计 4 期，主承销规模合计 19.61 亿元。

东方证券助力上海银行精准赋能科技企业创新发展

2025 年 5 月，东方证券作为联席主承销商，助力上海银行股份有限公司（简称“上海银行”）发行“上海银行股份有限公司 2025 年第一期科技创新债券”，发行规模 50 亿元。

上海银行紧密对接上海国际科创中心建设及长三角一体化发展需求，本期债券募集资金将专项用于《金融“五篇大文章”总体统计制度（试行）》规定的科创领域，重点投向支持高新技术企业、专精特新“小巨人”等科技型实体，服务集成电路、生物医药、人工智能等上海重点产业集群。

东证创新通过股权投资支持上海智达信

上海智达信科技有限公司（简称“智达信”）系上海交通大学及上海人工智能研究院有限公司科技成果转化企业，致力于提供大模型专项合规咨询服务、大模型安全体系搭建服务、应急响应支持服务。

2025 年 12 月，东证创新通过股权投资支持智达信发展，并帮助智达信与上海漕河泾开发区、张江科技城、“模速空间”内多家科技企业开展深度对接，帮助企业逐步建立“标杆客户 + 园区批量拓展”的销售模式。

科技金融

公司聚焦科技金融核心方向，统筹运用股权、债券融资等手段，全力服务科技企业、高新技术企业及专精特新企业等战略新兴主体，将金融服务深度融入国家创新驱动发展战略。

- 2025 年，在股权融资方面，公司承销科技创新相关企业股权融资项目 **12** 单，项目募资总规模 **81.31** 亿元，公司主承销规模合计 **57.71** 亿元。在债券融资方面，公司主承销科技创新公司债共计 **74** 期，主承销规模合计 **217.74** 亿元；主承销科创票据共计 **4** 期，主承销规模合计 **7.93** 亿元；主承销科技创新金融债共计 **13** 期，主承销规模合计 **76.18** 亿元；主承销科技创新资产支持证券共计 1 期，主承销规模合计 **20.91** 亿元。

推出“东方证券国开科创债篮子”

2025 年 5 月，东方证券积极参与科技创新债券的一级市场投资及二级市场做市工作，创新推出“东方证券国开科创债篮子”，以多种形式助力科创债的流动性提升，推动科技金融深度耦合。

该篮子标的券精选国家开发银行发行的首批科技创新债券，募集资金主要投向国家技术创新示范企业、制造业单项冠军企业等科技型企业以及支持科创企业日常经营周转，切实服务国家科技战略建设。

助力三友医疗发行股份购买资产并募集配套资金

上海三友医疗器械股份有限公司（简称“三友医疗”）是国内脊柱类植入物细分领域龙头企业。2025 年 3 月，东方证券助力三友医疗成功落地“发行股份及支付现金购买资产 + 配套融资”的综合方案，高效完成 2.14 亿元配套资金募集，并顺利在上交所科创板上市。

本次项目助力三友医疗实现从骨科无源植入物到有源手术医疗器械的产业链延伸，构建起“无源耗材 + 有源设备”的一体化产品矩阵，为医疗器械领域硬科技企业通过并购重组实现产业链升级提供了可复制的操作路径。

助力罗博特科跨境收购德国 ficonTEC

罗博特科智能科技股份有限公司（简称“罗博特科”）是国内高端自动化装备领域的排头兵，业务覆盖光伏、电子及半导体领域的自动化装备与工业互联网系统。2025 年 4 月，东方证券以独立财务顾问身份全程服务罗博特科发行股份及支付现金收购德国 ficonTEC 并同步募资，为双方搭建资本协作桥梁，推动产业链技术与资源的精准对接。

并购完成后，罗博特科快速提升在光电子封装测试设备领域的技术水平，实现关键设备的自主可控，直接缓解高端算力芯片进口依赖，大力突破我国人工智能产业迅速发展的主要算力瓶颈。

◎ 普惠金融

公司深入参与北交所、新三板普惠金融服务建设，加强对中小微企业、民营企业债券发行服务，引导资金流向有金融服务需求的企业，优化资金供给结构。

- 2025 年，公司服务 **14** 家民营企业完成股权融资，项目募资总规模 **86.59** 亿元，公司承销规模 **60.48** 亿元；承销民营企业公司债共计 **4** 期，承销规模合计 **6.50** 亿元。
- 2025 年，公司主承销中小微企业支持公司债共计 **2** 期，主承销规模合计 **6.00** 亿元；主承销小微金融债共计 **5** 期，主承销规模合计 **23.13** 亿元；主承销小微资产支持证券共计 **1** 期，主承销规模合计 **3.10** 亿元。

助力志高机械成功登陆北交所

2025 年 8 月，东方证券作为独家保荐人及主承销商，助力国家级专精特新“小巨人”中小微企业浙江志高机械股份有限公司（简称“志高机械”）向不特定合格投资者公开发行股票，在北京证券交易所成功上市。

志高机械是专注凿岩设备与空气压缩机的高新技术中小微企业，核心产品兼具节能、环保、安全、高效优势，此次上市为志高机械抢抓基建发展机遇、壮大核心业务提供了充足的资本支撑。

助力租赁公司发行科技创新中小微企业支持债券

2025 年 4 月，由东方证券作为牵头主承销商，助力诚泰融资租赁（上海）有限公司（简称“诚泰租赁”）成功发行“诚泰融资租赁（上海）有限公司 2025 年科技创新中小微企业支持公司债券（第一期）”，本期债券发行规模为 5 亿元，为租赁行业首单“科技创新 + 中小微企业”双贴标专项债券。

诚泰租赁始终致力于为中小微企业提供定制化的融资解决方案，本次债券发行精准聚焦科技普惠领域，募集资金专项投向国家战略支持的高端制造、电子信息等战略性新兴产业，为科技型中小微企业注入金融活水。

◎ 养老金融

建设与中国式现代化进程相适应的现代养老金融服务体系，需要金融机构充分发挥补充养老保险建设的重要推动作用。作为专业金融机构，东方证券重视养老金第三支柱建设，提供一站式、定制化、专业、多元化的个人养老金配置服务。此外，子公司东证资管作为市场上较早布局公募基金养老产品的机构之一，是中国证券投资基金业协会养老金委员会的委员单位、投资者教育委员会养老金工作小组成员单位，积极推进公募基金服务于个人养老金，助力实现个人养老金的长期保值增值。

- 截至 2025 年末，公司已成功引入个人养老金基金管理人 **51** 家，上架养老产品 **263** 只（含 88 只宽基指数基金），养老金产品保有规模共计 **1,305.31** 万元，累计开立个人养老金资金账户 **53,674** 户。

创设“东方证券 - 上银理财适老低波债券篮子”

2025 年 10 月，东方证券和上银理财有限责任公司（以下简称“上银理财”）联合创设“东方证券 - 上银理财适老低波债券篮子”，丰富金融产品供给，推动老龄客群资金稳健增值。

该篮子优选短久期高等级信用债构建“低波”组合，并提供一站式报价交易服务，精准匹配“养老金融”对投资门槛低、资金安全性与收益稳定性的核心诉求，促进老龄客群投资资金流通。



东证资管助力个人养老金融业务发展

伴随着个人养老金融业务的全面推广，东证资管积极探索多元养老金融产品创新，推动国企养老金融业务发展和生态构建，践行养老金融普惠教育和服务。

东证资管是市场上较早布局公募养老基金的机构之一，也是首家增设养老 Y 份额的券商资管。在产品布局上，东证资管已建立丰富的养老产品线，截至 2025 年底，旗下共有 4 只养老目标风险基金，为投资者提供不同风险等级、不同锁定持有期的投资选择。

依托服务模式创新，东证资管形成加速企业养老金融业务推广的行业范本。2022 年以来，在东方证券的引领下，东证资管走进申能集团及其下属企业等举办个人养老金业务宣讲会，为企业员工提供一站式养老陪伴服务，探索个人养老金企业团办的创新业务模式。

在投资者教育方面，东证资管持续开展养老主题“东方红万里行”投教活动，传播养老投资意识和金融知识。此外，东证资管将养老投教深入校园、乡村和社区，携手高校开展养老讲座，深入社区打造养老投教驿站，在全国乡村举办助老防非讲座，不断拓展养老金融服务的深度与广度，为构建多层次、广覆盖的养老金融服务体系贡献力量。



东方红 2025 年南外滩养老投教驿站

指标与目标

公司已制定服务实体经济总体目标，即全面践行金融工作的政治性、人民性，结合公司特点及区域优势、专业人才储备等资源禀赋，因地制宜做好金融“五篇大文章”。公司定期监测股权融资、债券融资、做市业务方面的指标项，以确保完成目标。

- 2025 年，在股权融资方面，公司共服务 **14** 家符合国家战略的企业完成股权融资，项目募资总规模 **184.31** 亿元，公司累计承销规模达 **108.21** 亿元。
- 2025 年，在债券融资方面，公司在可持续领域债券承销规模总计 **611.07** 亿元；东证国际共完成 **29** 笔 ESG 类债券承销，涉及融资规模约 **337** 亿元。
- 2025 年，在做市业务方面，公司总计为绿色债券、科技创新债券提供交易量 **2,402.24** 亿元。

完善风险管理

治理

公司严格遵守《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》等法律法规和规范性文件，修订完善《全面风险管理基本制度（2025 年修订）》《全面风险管理委员会工作制度（2025 年修订）》等内部制度，2025 年度公司风险管理制度整体运作有效，支撑全面风险管理体系良好运行。

在治理架构方面，公司搭建“四个层级、三道防线”风险管理治理架构体系，实现风险管理“横向到边、纵向到底”，风险管理部门内部形成专业风险和业务风险相结合的矩阵式管理结构。公司由董事会对全面风险管理承担最终责任，由经营层对全面风险管理承担主要责任，风险管理职能部门在首席风险官的领导下推动全面风险管理工作，业务单位对风险管理承担直接责任。“三道防线”由业务单位、风险管理职能部门、审计中心构成。

在报告机制方面，公司建立覆盖董事会、经营层、首席风险官、风险管理职能部门、各部门、分支机构及子公司的风险信息沟通机制，确保相关信息传递与反馈的及时、准确、完整。风险管理职能部门发现风险指标超限额后，与业务部门、分支机构、子公司及时沟通，督促其在规定时间内有效应对，并按照报告路径及时报告。风险管理总部向经营层提交风险管理定期报告，反映风险识别、评估结果和应对方案，对重大风险提供专项评估报告，确保经营层及时、充分了解公司风险状况；经营层向董事会定期报告公司风险状况，及时汇报重大风险情况，保障风险信息沟通渠道畅通。

东方证券风险管理三道防线



在业务端，公司已制定《ESG 风险管理办法》《ESG 尽职调查指引》等内部制度并严格按照制度要求开展业务，制度适用于公司各业务部门、分支机构、子公司以及比照子公司管理的各类孙公司中涉及的投资银行类、信用类等业务，确保公司在可测、可控、可承受的 ESG 风险水平下开展业务，以减少风险损失、实现收益最大化。

2025 年，公司制定并对外发布《环境领域可持续投融资理念声明》，针对农业、煤炭、石油和天然气等自然资源密集型行业，以及生物多样性等多个行业产生影响的重要环境议题，制定了更具针对性的管理机制。

公司持续完善 ESG 风险管理体系，已建立“董事会—经营层—执行层”的自上而下治理与管理体系，明确由董事会负责监管投融资业务活动的 ESG 风险。

东方证券 ESG 风险管理体系



战略

2025 年，公司基于自身经营及业务开展情况，由内外部专家进行分析，识别出风险管理及 ESG 风险管理议题具有财务重要性，并识别出对公司经营活动影响较大的风险包括市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、合规风险、洗钱风险、技术风险和声誉风险，对公司展业影响较大的风险为 ESG 风险。公司对相关风险影响的时间范围、财务影响进行分析，并制定针对性的应对策略，落地全面风险管理。

东方证券风险管理(含 ESG 风险管理)相关风险与机遇分析

风险与机遇点	风险与机遇点分析	影响的时间范围	财务影响分析	应对策略
市场风险	公司持有的组合因市场的不利变动而导致损失的风险。	短期、中期、长期	营业收入下降	建立覆盖全集团的资产负债配置及风险限额体系，并运用逐日盯市、集中度分析及定量风险模型对业务规模、风险敞口等进行管理。
信用风险	因融资方、交易对手或发行人等违约导致损失的风险。	短期、中期、长期	信用减值增加	对信用风险及时识别、评估、监测、控制和报告，并建立内部评级管理体系，尽职调查、授信管理舆情监控机制，以及风险资产违约处置管理流程，及时处置、处理和化解信用风险。
流动性风险	无法以合理成本及时获得充足资金，以偿付到期债务、履行其他支付义务和满足正常业务开展的资金需求的风险。	短期、中期、长期	违约成本增加	对流动性风险实施有效的识别、计量、监测和控制，确保公司流动性需求能够及时以合理成本得到满足。
操作风险	由不完善或有问题的内部程序、人员、信息技术系统，以及外部事件造成损失的风险。	短期、中期、长期	运营成本增加	建立操作风险识别与评估机制，采取合理的操作风险控制或缓释措施，降低、分散、规避或转移操作风险，并将其控制在可接受的水平。
合规风险	公司或其工作人员的经营管理或执业行为违反法律法规和准则而使公司被依法追究法律责任、采取监管措施、给予纪律处分、出现财产损失或商业信誉损失的风险。	短期、中期、长期	营业收入下降	监控、识别、评估和防范合规风险，对公司及其工作人员的经营管理和执业行为的合规性进行监督检查并督促整改，对全体员工开展合规培训与宣传教育活动。

风险与机遇点	风险与机遇点分析	影响的时间范围	财务影响分析	应对策略
洗钱风险	公司的产品或服务被不法分子利用从事洗钱活动，进而对公司在法律、声誉、合规和经营等方面造成不利影响的风险。	短期、中期、长期	合规成本增加	持续推进完善反洗钱内控制度体系和尽职调查工作机制建设，开展可疑交易监测指标优化、反洗钱绩效考核、反洗钱宣传培训等工作。
技术风险	公司在运用信息技术开展经营活动过程中，由于使用计算机硬件、软件、网络等系统所引发的不利情况，包括程序错误、系统宕机、软件缺陷、操作失误、硬件故障、容量不足、网络漏洞及数据泄露等。	短期、中期、长期	运营成本增加	在应用软件系统建设、数据安全、外部人员管理、信息技术采购等方面实施全生命周期流程管控，并建立了较为完整的运维服务管理和信息安全管理制度体系。
声誉风险	由于公司经营或外部事件、及工作人员违反廉洁规定、职业道德、业务规范、行规行约等相关行为，导致投资者、发行人、监管机构、自律组织、社会公众、媒体等对公司形成负面评价，从而损害品牌价值，不利于公司正常经营，甚至影响到市场稳定和社会稳定的风险。	短期、中期、长期	营业支出增加	建立监测、报告、应对、信息发布、评估改进以及外部报告六位一体的事件处置机制，通过完善的舆情报送机制，有效进行声誉风险的预警防控。
ESG 风险	公司在开展金融业务的过程中，客户或投资标的的 ESG 风险可能传导转化为公司的信用风险、声誉风险等传统风险。	短期、中期、长期	运营成本增加	建立健全 ESG 风险管理体系，严格落实客户 ESG 风险筛查、ESG 尽职调查、ESG 风险触发与上报机制。

同时，公司积极推进新兴风险的识别和管理工作，2025 年识别出 AI 引发的数据安全风险和科技伦理风险，并采取针对性防范措施。

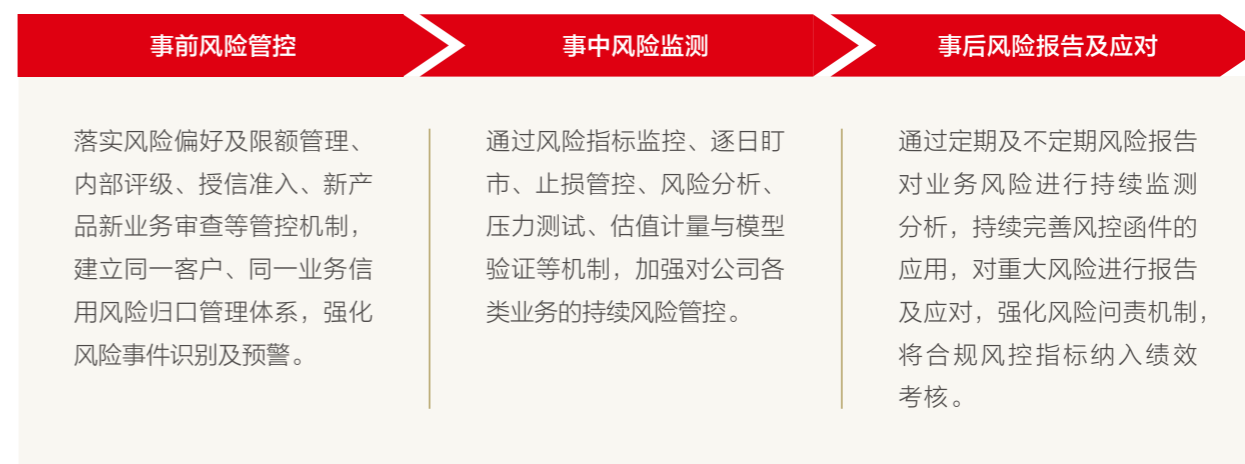
东方证券新兴风险分析

风险点	风险点分析	财务影响分析	应对策略
AI 引发的数据安全风险	AI 技术依赖海量数据训练，但证券行业涉及客户交易信息、账户数据等高敏感内容。若 AI 应用存在漏洞或被恶意攻击，可能导致数据泄露、模型逆向工程或供应链攻击。例如，员工使用未经审核的生成式 AI 工具时，可能无意中泄露客户隐私或商业机密。	数据泄露不仅引发合规处罚，还会损害客户信任，甚至导致法律纠纷。	进行大模型本地化部署，举办“AI+”系列培训，加强员工数据安全和保密教育。
科技伦理风险	AI 等人工智能技术的应用可能导致数据滥采、算法偏见与歧视、黑箱算法引发可解释性缺失等风险。	公司正处于 AI 部署起步阶段，引入新技术会带来额外的合规成本和技术研发成本。	详见“推动数字转型”小节。

◆ 影响、风险和机遇管理

公司运用与业务发展相适应的风险管理手段和工具，建立覆盖事前、事中、事后各环节风险识别、评估、计量、监测、报告的风险管理流程，有效防范业务经营活动中的风险。

东方证券风险管理流程



2025 年，公司积极推进风险管理相关工作，重点工作包括建立风险管理与员工绩效挂钩机制、开展风险管理培训、将风险管理融入产品开发、风险管理审计等。

东方证券 2025 年风险管理重点工作

风险管理绩效挂钩

- 制定《2025 年度公司员工合规风控专项考核方案（试行）》，对公司员工个人绩效合同统一设置合规风控专项考核指标。考核内容上保留并优化原合规与廉洁专项考核的评价标准，新增日常类合规与风险管理、廉洁诚信从业方面行为规范、履职情况等细化项目。

风险管理培训

- 采取多样化的培训方式增强全员操作风险管理意识，包括在公司公众场景播放操作风险宣导小视频、制作操作风险管理培训课程并上传至公司培训平台等。
- 围绕监管政策导向、公司发展战略与实际工作需求，在母子公司及分支机构范围内举办“保驾护航·合规风控宣传月”系列活动，打造“监管新规、风险案例、内部要求”三大核心内容模块。运用主题海报、线上专栏、宣传展板、风险文化宣传手册、有奖问答等多元化载体，实现线上线下立体传播。同时，组织全员风险培训考试，以“学考结合”巩固学习成效。
- 组织覆盖公司全员的风险管理培训及考试 1 次，主题涉及监管要求、风险案例、内部制度等方面。



风险文化宣传手册

风险管理融入产品开发

- 发布《东方证券股份有限公司新业务、新产品合规与风险管理办法（2025 年修订）》，制度适用于公司总部各部门与各分支机构，对公司新业务、新产品合规与风险管理提出框架性要求，进一步明确新业务、新产品定义及新业务、新产品合规与风险管理定义。管理办法中新增关注信息技术、舆情负面评价、ESG 等风险因素的管理原则，新增业务方案内容、合规与风险评估报告编制及调整审批要求，完善新业务、新产品相关的决策审批与授权规范。

风险管理审计

- 审计中心通过对公司总部、分支机构、子公司实施内部审计，将风险管理纳入审计范围，提出审计意见和建议，并就审计发现的问题督促相关单位落实整改。

在业务端，公司切实落地投资银行类、信用类等业务客户的 ESG 风险管理。公司建立“ESG 风险识别-ESG 风险评估-ESG 风险控制”的 ESG 风险管理流程，持续完善 ESG 风险筛查、ESG 尽职调查、ESG 风险触发与上报机制。

2025 年，公司升级信用风险内部评级模型，将被评主体实控人是否存在失信记录、主体是否因环境污染等事项收到罚单等因素纳入模型调整项。2025 年，公司新增 ESG 风险筛查项目 670 个，并对其中 252 个项目发行人进行了 ESG 尽职调查评分，为公司的投融资业务提供了关键的 ESG 风险依据及筛选支持。

东方证券 ESG 尽职调查及风险上报机制

ESG 风险筛查

- 针对所有项目开展 ESG 风险筛查。根据客户所处行业、经营业务类型、ESG 风险事件发生情况等维度，判定是否为高 ESG 风险客户。
- 其中，将农业、生物多样性、能源使用、采矿业、石油与天然气等领域相关的行业划分为高 ESG 风险行业。

ESG 尽职调查打分

- 针对高 ESG 风险客户开展 ESG 尽职调查打分。从环境、社会、公司治理三大领域筛选十余项议题，每项议题下设多项评估指标，形成 ESG 尽职调查打分体系，设立基于 ESG 尽职调查得分准入门槛分数。
 - 环境领域：**环境管理、气候变化、生物多样性等议题；
 - 社会领域：**员工管理、产品与客户管理等议题；
 - 治理领域：**公司治理、合规经营与风险管理等议题。
- 结合公司业务聚焦行业、高环境风险性、高气候敏感性、高生物多样性风险等因素，针对制造业，建筑业，电力、热力及水生产和供应业¹等高 ESG 风险行业客户单独设立分行业的 ESG 尽职调查打分卡。
- 各业务部门根据 ESG 尽职调查得分结果出具详细的 ESG 风险尽职调查报告或将评价结果纳入现有尽职调查报告中，作出展业判断。针对信用类业务，各业务单位将 ESG 尽职调查结果纳入客户信用评级结果考量中，研究团队酌情下调 ESG 尽职调查得分较低客户的信用评级。

ESG 风险触发与上报

- 开展业务前，一旦客户在 ESG 尽职调查打分中低于准入条件，则会触发风险应对和上报机制，由相关业务单位开展决策，采取进一步风险评估与应对措施，包括但不限于要求客户完善信息、督促发行人作出说明并提出书面整改建议等，经整改后客户的 ESG 尽职调查得分不低于准入分数或经各业务单位及 ESG 风险管理主办部门判断认为风险可控，方可正常开展业务。
- 在开展业务中及项目存续期，各业务部门持续对客户进行 ESG 风险事件监控，结合事件严重程度、主体应对措施及处理结果等方面对 ESG 风险进行综合评估分析，及时上报 ESG 风险管理主办部门及经营层，各业务部门根据业务特征及时采取应对措施。

注 1：电力、热力、及水生产和供应业为根据中国证监会分类的行业名称，其中涵盖 GICS 分类标准中的能源行业，包括石油天然气设备与服务、石油与天然气的储存和运输、综合性石油与天然气企业、煤与消费用燃料等子行业。

公司各业务单位在总体 ESG 风险管理体系的指导下，持续完善与各业务条线适配的 ESG 尽职调查体系。2025 年，公司完善自有资金债券投资业务的 ESG 风险管理工作，结合系统开发、量化手段和外部支持，进一步强化风险筛查和全流程监控，推动 ESG 与日常业务深度结合。

2025 年，固定收益业务总部建立 ESG 尽职调查与信用评级的深度挂钩机制，使用量化 ESG 评价体系对全市场发债主体持续进行 ESG 风险筛查，每月对信用主体进行日常风险筛查，每季度对信用主体进行季度风险筛查。研究团队将尽职调查结果作为初始入库和后续评级调整的重要依据，先由量化系统自动抓取公告源与舆情源中涉及 ESG 内容的部分并进行评估和打分，并给出系统化打分结果，再由研究人员将量化系统输出的分数融合进基本面分析和信用评级体系中，对于量化及主观分析后 ESG 考量明显偏低的企业，会降低其持仓额度或者直接下调准入打分。截至 2025 年底，研究团队通过模型累计对 7,675 家信用主体批量进行了 ESG 风险筛查。

由于企业公司治理缺位，公司下调发债主体信用评级

2025 年，某综合行业企业发行 8 亿中期票据，公司结合公开信息和同业交流，开展 ESG 调查。公司发现该企业在公司治理方面存在问题，叠加两家核心子公司集体大额资产减值损失和信用减值损失，以及交易性资产公允价值变动损失，导致 2024 年年末净利润大额亏损，公司因此将其内部信用评级下调两档。

2025 年，某区域小型农商行发行 2 亿商业银行次级债券，公司通过 ESG 尽职调查发现该行股东中存在失信被执行人，在公司治理方面自 2022 年以来累计被监管处罚 4 次，罚款总额 420 万元，公司因此将其内部信用评级下调一档，降低了对该农商行的投资规模。

指标与目标

公司已制定风险管理及 ESG 风险管理相关的指标与目标，并年度监测目标达成进展。2025 年，目标达成情况良好。

东方证券风险管理指标与目标

主要方面	目标	指标	2025年进展
风险管理	<ul style="list-style-type: none"> 将各类风险控制在公司可以承受的合理范围内 组织不少于 1 次覆盖公司全体员工的风险管理培训。 	<ul style="list-style-type: none"> 风险管理培训次数 风险限额 风险覆盖率 	<ul style="list-style-type: none"> 2025 年，公司组织 1 场覆盖全体员工的风险管理培训。 截至 2025 年末，公司总体市场风险 VaR (95%, 1 天) 为 3.16 亿元，风险覆盖率为 399.98%。
ESG 风险管理	<ul style="list-style-type: none"> 识别投融资过程中可能面临的 ESG 风险，制定并执行 ESG 尽职调查，在投前、投后全流程评估 ESG 风险对投资标的的可能影响，强化 ESG 风险监控与报告机制，及时预警并采取应对措施应对潜在风险问题，确保投资组合的 ESG 表现符合要求。 	<ul style="list-style-type: none"> ESG 风险筛查主体数量 对持仓债券的 ESG 风险筛查项目覆盖率 	<ul style="list-style-type: none"> 2025 年，公司对持仓债券的 ESG 风险筛查项目覆盖率达 100%，确保 ESG 风险管理无遗漏。

落实责任投资

治理

责任投资是将 ESG 因素纳入投资决策和积极所有权的投资策略和实践。公司坚持价值投资和责任投资理念，在追求价值投资回报的同时，将对社会、环境等方面的责任纳入投资决策考量，持续推动公司及经济的可持续、高质量发展。

公司制定并发布《责任投资声明》，并建立较为成熟的投资决策体系，基于“股东会 - 董事会 - 总裁办公室 - 投资业务委员会 - 权益业务专业委员会 - 业务部门”投资决策五级架构开展投资业务的决策、授权及管理工作。在公司总体的责任投资体系框架下，各业务条线及子公司设置与自身业务适配的责任投资团队。

东方证券责任投资管理架构

业务条线/子公司	管理架构
证券投资	<ul style="list-style-type: none"> 成立证券投资业务投资决策小组，全权负责证券投资业务的日常投资决策工作。
自有资金债券投资	<ul style="list-style-type: none"> 研究团队指定 2 名负责 ESG 研究、量化打分的研究人员，其中负责 ESG 研究的人员具备丰富的固收研究从业经历和海外市场研究经验，具体负责 ESG 宏观政策、行业动向、主体负面舆情分析等 ESG 相关研究工作等；负责量化打分的研究人员具备充足的固收从业经验以及编程基础，负责 ESG 量化系统的具体对接开发，并根据最新政策变化、研究框架及时进行优化。 2025 年，ESG 研究人员全面汇总行业政策变动、一级与二级市场 ESG 监控情况及指数运行数据，全年累计完成月报 12 期。ESG 相关工作成效已纳入研究人员的绩效考核体系。 自营部门指定 1 名人员兼职负责定期统计 ESG 债券投资金额、ESG 指标完成情况等工作。

子公司东证资管成立 ESG 专项工作小组，由东证资管高管牵头，小组成员包括各资产类别投资及研究部门及其他相关部门负责人，负责全面统筹 ESG 业务规划，推进 ESG 制度建设及实施落地。东证资管制定《上海东方证券资产管理有限公司责任投资政策》《上海东方证券资产管理有限公司环境、社会和公司治理（ESG）风险管理办法》，在制度层面规范责任投资的投研整合、积极所有权、责任投资主题产品创设及责任投资能力建设等方面实施工作，并规范旗下产品投资标的面临潜在 ESG 风险时需采取的应对措施。

战略

公司通过将 ESG 因素纳入投资决策，筛选在可持续方面表现更好的投资组合，为投资者提供更高的投资收益稳定性，并引导资金流向更具社会和环境效益的领域，加速经济的可持续转型。

2025 年，公司基于自身投资业务发展情况，由内外部专家进行分析，识别出责任投资议题既具有财务重要性也具有影响重要性，并识别出产品与服务机遇对公司的业务开展影响较大。公司对相关机遇影响的时间范围、财务影响进行分析，并制定针对性的应对策略，把握责任投资带来的产品与服务机遇。

东方证券责任投资相关风险与机遇分析

风险与机遇点	风险与机遇点分析	影响的时间范围	财务影响分析	应对策略
产品与服务机遇	随着责任投资市场关注度不断增长，越来越多的投资者对具有社会和环境效益的投资产品感兴趣。公司若充分利用资源优势，开发和推出符合市场需求的责任投资产品或可持续金融工具，能够丰富公司产品线，提升市场竞争力。	短期、中期、长期	产品开发成本增加 营业收入增加	公司在自营投资及资产管理业务中充分应用正面筛选、负面剔除、ESG 因子整合、主题投资、积极所有权等责任投资策略，以价值投资为导向，降低风险，创造长期价值。

影响、风险和机遇管理

公司已建立完善的责任投资管理流程，在投前开展风险识别、评估和排序，并将合格标的纳入部门证券池中管理；在投中和投后阶段，公司关注企业的 ESG 动态，进行持续监测及管理，并定期在投资研究平台更新跟踪报告。

在自有资金债券投资业务中，公司建立全链条责任投资管理流程，系统推进责任投资相关影响、风险和机遇的识别、评估、排序、监测与管理。

风险识别	构建“宏观 - 中观 - 微观”三级识别体系： <ul style="list-style-type: none"> 宏观层面：开展 ESG 相关政策、监管动向及市场趋势研究，重点捕捉“双碳”目标、社会责任监管强化等带来的行业性机遇与风险； 中观层面：分行业开展信用研究与 ESG 风险画像，聚焦高耗能、高污染等敏感行业的转型风险，以及新能源等领域的绿色机遇； 微观层面：对全市场发债主体开展持续 ESG 风险筛查，精准识别单个主体在具体 ESG 议题上的潜在风险与改善机遇。
风险评估	将量化打分和定性分析相结合，对风险和机遇进行综合评估。
风险管理	按照多个维度，对 ESG 相关事项进行排序，重点监测并管理高风险、高机遇事项。

2025 年，东方证券及旗下子公司持续应用正面筛选、负面剔除、ESG 因子整合、主题投资、积极所有权等责任投资策略，并覆盖上市股票、固定收益、私募股权等多种资产类别。针对投后管理阶段的积极所有权策略应用，公司制定并发布《东方证券股份有限公司对外行使投票表决权声明》，在自有资金投资业务、资产管理业务及私募股权业务中践行积极所有权策略，行使对外投票表决权，推动被投企业完善自身公司治理，并将 ESG 因素纳入对外参与及投票的工作流程，倾向于支持被投企业在绿色转型升级、员工权益保障等方面的 ESG 议案，对于被投企业拟新增高耗能、高污染业务的相关议案持反对意见。

东方证券责任投资策略主要应用情况

责任投资策略	策略应用情况	资产类别
筛选策略	<ul style="list-style-type: none"> 在证券投资过程中关注 ESG 相关重大风险事件对公司经营与估值的潜在影响，对存在重大 ESG 争议或重大负面事件风险的标的执行相应的限制或剔除安排，以降低组合在合规、声誉与尾部风险方面的暴露。 东证资本制定《东证资本股权投资业务行业指导名录》，共分为三大类，其中白名单为鼓励类，灰名单为谨慎类，黑名单为限制类，原则上不开展投资。在股权投资尽职调查与决策中，关注拟投资企业相关 ESG 因素，如是否属于高污染、高耗能企业，环评是否达标、是否存在环境污染行政处罚等。 	上市股票 固定收益 私募股权
ESG 整合策略	<ul style="list-style-type: none"> 在自有资金债券投资中将 ESG 因子作为评价发债主体信用资质的维度之一，融入行业、主体的基本面分析当中，利用量化打分分数的绝对值和相对顺序进行初步筛选，对打分很低的行业 / 主体加强审慎分析，对系统预警 ESG 量化打分突然下滑的主体及时跟踪，对打分提升的主体挖掘投资机会。 东证资管在所有产品（被动指数产品、ABS 专项产品除外）的投资分析中，在证券入库时提供 ESG 评级供参考，在投资流程中全面纳入 ESG 评价体系的数据和信息，多方面考虑 ESG 因素对投资标的的潜在影响和风险。 	上市股票 固定收益 私募股权
主题投资策略	<ul style="list-style-type: none"> 东证资管成立东方红 ESG 可持续投资混合型证券投资基金，优选各个行业中在 ESG 方面表现突出的上市公司。 东证资本重点支持绿色、硬科技相关优质项目，2025 年重点布局半导体、高端制造、新能源等国家战略支持的产业方向，注重产业链协同与技术壁垒，并在少数高潜力项目发展较好的已投项目采取持续增投的策略。 	上市股票 固定收益 私募股权
积极所有权策略	<ul style="list-style-type: none"> 在自有资金债券投资业务的投后管理过程中，公司持续跟踪被投企业管理情况，必要时与被投企业管理层、业务部门、财务部门充分沟通，要求被投企业提供必要信息，以落实尽责管理。 东证资管通过与投资标的直接沟通的方式来推动企业的可持续发展绩效提升，2025 年将原《上海东方证券资产管理有限公司对外行使投票表决权制度》修订为《上海东方证券资产管理有限公司公募基金参与上市公司治理管理办法》。东证资管成立上市公司治理决策小组作为对外行使投票表决权的最高决策机构，监督尽责管理落实情况，安排专人搜集并分析包含 ESG 事宜在内的投票信息。若表决结果不利于上市公司治理或对持有人利益造成较大影响的，东证资管启动特殊情况应急处理程序，召集投研会议讨论应对处理办法。 东证资本参与被投企业的公司治理，督促被投企业合规运营，不断完整内部治理结构，提升 ESG 管理水平，以尽快达到 IPO 标准。 	上市股票 固定收益 私募股权

注：公司自营投资及资产管理业务不涉及基础设施直接投资、房地产投资、衍生品和替代品投资。

2025 年，公司及各子公司通过投资绿色债券、运作东方红 ESG 可持续投资混合型证券投资基金等行动，切实落地责任投资相关工作。

东证资管投资杭州萧山国际机场有限公司绿色中期票据债券

2025 年，东证资管积极参与绿色创新债券品种的一级申购，投资杭州萧山国际机场有限公司绿色中期票据债券，助力 ESG 投资理念在债券投资中的实践。

本期中期票据具有节能减排、节约水资源等环境效益。项目建成后每年可实现节约水 15,380m³，节约标准煤 15.40 万吨，减排二氧化碳 34.01 万吨，减排二氧化硫 48.25 吨，减排氮氧化物 72.61 吨，减排烟尘 10.51 吨。

东证资管东方红 ESG 可持续投资混合型证券投资基金运作良好

东证资管于 2022 年成立东方红 ESG 可持续投资混合型证券投资基金。该基金根据环境、社会和公司治理三个方面的指标对上市公司社会价值进行综合评价打分，选择打分在前 80% 的股票形成本基金的 ESG 股票备选库，并定期或不定期更新调整。该基金在关注上市公司基本面的同时，也充分考察其在环境污染控制、社会责任履行、公司治理情况等方面的表现，力求选择出 ESG 表现良好、可以稳健、持续地创造长期价值的企业。

目前该基金运作情况良好，截至 2025 年底，基金规模约为 2.56 亿元。

指标与目标

在目标制定方面，公司制定自有资金债券投资年度增长目标，并定期统计分析相关指标，以监测目标达成进展。

东方证券责任投资指标与目标

指标	目标	2025年进展
自有资金 ESG 债券持仓同比增长率	2025 年公司自有资金 ESG 债券持仓同比增长 5%。	截至 2025 年底，公司自有资金 ESG 债券持仓规模 53.73 亿元，同比增长 56.83%。
自有资金绿色债券投资年度增长率	2025 年公司自有资金绿色债券投资年度增长 10%。	截至 2025 年底，公司自有资金绿色债券投资规模 29.92 亿元，年度增长 10.28%

在指标设置方面，公司每年监测并梳理可持续投资规模相关指标，确保负责任投资业务落实到位。

东方证券可持续投资规模 (截至 2025 年底, 单位: 亿元)

类别名称	资产管理业务	自营投资业务
可持续投资 ¹ 合计	489.72	64.10
可持续债券投资	121.09	53.73
环境领域债券投资 ²	21.16	34.02
其中，绿色债券投资	19.71	29.92
社会领域债券投资	99.93	19.71
可持续股权投资	368.63	10.37

此外，子公司东证资管作为联合国负责任投资原则 (UNPRI) 的签署方，积极应用责任投资策略，相关策略应用已覆盖大部分在管资产。

- 2025 年，子公司东证资管责任投资策略应用已覆盖 **2,719.71** 亿元的资管规模，占总资管规模³ **94.83%**。



注 1: 可持续投资类别分为环境领域相关产业和社会领域相关产业。其中环境领域相关产业包括节能环保产业、清洁生产产业、清洁能源产业、生态环境产业、基础设施绿色升级、绿色服务等；社会领域相关产业包括巩固脱贫成果或乡村振兴等。

注 2: 环境领域债券包括绿色债券、气候债券、低碳转型债券、可持续发展挂钩债等环境相关债券。

注 3: 总资管规模含公募、集合、定向、ABS 管理规模，不含投顾业务规模。

人才强司，激发组织活力

公司始终秉持以人为本的理念，着力营造多元包容的职场环境，提供具有竞争力的薪酬福利与多元完善的培训体系，畅通职业发展通道，构建和谐稳定的劳动关系，致力于实现员工与公司的共同成长、携手前行。

◆ 重点议题

人力资本发展 (●)

◆ 2025 年亮点绩效

- 截至 2025 年底，集团女性员工占比 47%
- 员工人均培训时长 36 小时，培训覆盖率 100%

注：●代表议题具有双重重要性



作为金融机构，东方证券主要用工形式包括劳动合同制员工和劳务派遣制员工，不涉及兼职员工。

公司始终秉持“以人为本，尊重价值”的人才理念，重视人力资本发展，构建“治理-战略-影响、风险和机遇管理-指标与目标”的管理体系，通过积极的管理实践，将理念付诸行动，致力于为员工打造兼具包容性、挑战性与成长空间的工作环境，实现个人与组织的共同发展。

◆ 治理

公司严格遵守《中华人民共和国劳动法》《中华人民共和国劳动合同法》等法律法规，制定《东方证券股份有限公司薪酬管理制度》《东方证券股份有限公司员工考勤及假期管理规定》《东方证券股份有限公司员工手册》《东方证券股份有限公司培训管理制度》等内部制度，并在官网发布《东方证券股份有限公司员工权益与发展管理声明》，规范管理员工相关工作。2025 年，为顺应外部监管要求，持续完善内部管理，公司对《员工手册》进行修订，完善了劳动合同管理条款，进一步明确了诚信从业规范，更新问责惩处相关规定等，并优化薪酬管理原则及递延支付机制。

在组织架构搭建方面，公司由人力资源管理总部等相关部门全面负责员工相关工作，并定期向经营管理层汇报相关绩效指标完成进展。

◆ 战略

高素质、适应性强的人才队伍是公司抵御技术变革、市场波动等外部冲击的缓冲带，更是驱动持续创新和业务发展的核心引擎。公司保障员工权益，通过多样化的关怀活动、多层次的培训体系、清晰的晋升通道等举措，持续提升员工忠诚度、满意度、幸福感与归属感。基于当前管理实际，公司主动识别并评估与人力资本发展相关的风险与机遇，致力于实现可持续的人力资源管理。

东方证券人力资本发展相关风险与机遇分析

风险与机遇点	风险与机遇点分析	影响的时间范围	财务影响分析	应对策略
声誉风险	若公司未能有效落实平等和多元化政策，出现性别、种族、年龄等方面的歧视行为，或未履行员工相关权益及福利保障责任，不利于员工满意度，也容易在同业竞争中处于劣势，可能给公司带来声誉风险。		短期来看，公司需付出一定的薪酬福利、员工培训成本；	秉持人才队伍年轻化和专业化的战略目标，公司在员工平等及多元化、员工权益及福利、员工培训与发展等方面均制定了明确的政策，并采取一系列积极措施，为员工创造更加和谐、包容、富有挑战性的工作环境。
操作风险	若公司忽视员工培训与发展，可能导致员工技能滞后，影响整体生产力和公司的创新能力，影响公司的业务连续性，并引发操作风险。	短期、中期、长期	长期来看，积极开展员工相关工作有助于提高生产效率和服务质量，为公司在竞争激烈的市场中赢得更多的市场份额和客户信任，促进营业收入的稳步增长。	
市场机遇	积极推动员工平等及多元化，保障员工权益和提供良好的福利，做好员工培训与发展，能够树立良好的雇主品牌形象，有助于吸引更多优秀的人才加入公司。公司作为高度人才依赖行业之一，通过积极进取的人才团队建设工作，提升自身核心竞争力，获得更多的市场份额。			

◆ 影响、风险和机遇管理

公司已建立覆盖人力资本的影响、风险与机遇识别、评估与应对的管理流程，定期开展人才盘点，通过多方面对人才情况进行分析，积极采取有效措施确保员工获得全面保障，以更好地识别人才、构建人才梯队，具体内容详见“员工平等及多元化”“员工权益及福利”“员工培训与发展”小节。

◆ 指标与目标

公司设定了人力资本发展的指标与目标，并持续监督目标进展，以目标为导向系统性推进人才管理工作，切实保障员工权益，提升人才管理效能。

东方证券人力资本发展相关指标与目标

主要方面	目标	指标	2025年度进展
员工平等及多元化	就业人员中的女性比例不低于 40%	<ul style="list-style-type: none"> 女性员工比例 	<ul style="list-style-type: none"> 截至 2025 年底，集团共有女性员工 3,943 人，占员工总数的 47%。
员工权益及福利	确保法定福利 100% 覆盖，薪酬水平与业绩水平相匹配，员工满意度持续提升，提供多样化的福利选择，不断提高员工健康与安全质量管理质效	<ul style="list-style-type: none"> 法定福利覆盖率 薪酬水平与业绩水平 员工满意度 因工伤而损失的工作日数 员工体检覆盖率 	<ul style="list-style-type: none"> 严格落实年度全员健康体检，提供专业报告解读与健康咨询通道，长期实施覆盖全员的补充医疗保险制度。 严格执行法定福利制度，同时为员工提供多种补充福利政策，公司各项补充福利均覆盖全员。 通过内部管理机制持续监测薪酬分配的公平性，推进同工同酬。 2025 年，员工满意度达 99.2%。
员工培训与发展	以能力建设为核心，体系化打造人才发展引擎	<ul style="list-style-type: none"> 特色培训项目开设情况 管理层员工人均培训时长 普通员工人均培训时长 	<ul style="list-style-type: none"> 建立干部常态化轮训机制，完成三期中层干部政治轮训班，形成“1+2+3+4+N”培养模式，有效提升党性修养、充分宣导公司战略、深入开展干部交流。 注重业务和人才的协同发展，联合创设“AI+”“研究赋能业务”等系列培训，重点举办 10 余场“东证讲坛”专题讲座。 持续开展“东方星火”内训师培养项目，进一步加强业务赋能和交流协同。 2025 年，员工培训覆盖率保持 100%，员工人均培训时长达到 36 小时。

员工平等及多元化

东方证券遵守国家法律法规及各级政府要求，保持多元、开放、包容的氛围，切实维护每位员工的合法权益，坚决反对任何形式的就业歧视。在招聘和薪酬管理过程中，公司确保不因国籍、民族、性别、年龄、生育状况等因素区别对待，致力于提供公平、公正、公开的就业机会。公司人力资源管理总部每年统计汇总员工多元化绩效，经营管理层对多元化绩效进行直接监督管理。

公司遵守与人权保护相关的国际公约，如联合国《国际人权宪章》等，严禁雇佣童工和强制劳工，不得贩卖人口，严格按照国家相关规定及公司制度提供劳动保护。如发生劳动争议，公司积极调解或根据劳动争议仲裁程序妥善解决问题，确保合规运营并维护劳动者合法权益。2025 年，公司未发生任何雇佣童工或强制劳工等事件。

公司将反对歧视与骚扰的零容忍立场明确纳入《员工手册》，组织全员宣导，要求员工尊重客户、合作伙伴、竞争对手及社会公众等利益相关方，尊重和包容不同的意见及文化、语言、专业等背景差异，共同营造没有歧视、偏见和骚扰的行业发展环境、职业氛围。为预防职场歧视和骚扰行为，公司明确相关行为的纪律处分措施，如员工存在制造谣言、恶意散布谣言、侮辱、诽谤、恶言中伤、殴打、恐吓、威胁其他员工等行为，公司可视情况立即解除劳动合同或处以相应的经济处罚，且不承担任何经济补偿，并保留追加赔偿损失的权利。

为构建平等、包容的职场环境，公司采取了一系列针对性措施。公司关注女性员工权益保障，严格执行性别平等政策，坚决禁止性别歧视，切实维护女性员工合法权益。同时，通过提供妇科健康咨询、女性生育保险、哺乳室等专项健康管理服务，全方位关注女性员工的生理与心理健康。

公司制定正式的年度人才招聘与发展计划，于每年年末预测招聘需求、制定下一年度招聘计划，根据实际情况动态调整招聘策略。2025 年，公司根据整体及各条线发展策略，结合上年度公司人力配置情况及行业人才动向，制定年度人力配置计划，年中根据各条线招聘情况及业务板块发展需要调整招聘策略，年末回顾全年招聘情况并出具公司人力配置报告。

围绕业务板块发展需要，公司系统规划重点人才地图，完善储备布局，拓展多元化招聘渠道，通过跟踪寻觅、甄别人选、积极洽谈，确保引进人才岗位要求、专业能力、价值观与公司契合。



东方证券招聘具体行动

校园招聘

- 自 2015 年起便在行业内率先启动暑期实习留用项目，至今已成功打造“东方 i 计划”暑期实习项目、“东方 I-MT”管理培训生项目、“东方之星”财富管理培训生校招品牌。
- 通过线上线下宣讲会、职业发展讲座、校园开放日、实习基地等形式，持续加强公司雇主品牌在高校的传播，并通过公司招聘官网、“东方证券招聘”公众号、各大招聘网站广告、高校就业网、BBS 等途径扩大宣传面，精准投放海内外高校。
- 开展应届生实习 / 带教计划，多渠道推进招聘工作，精品运作校招项目。2025 年启动应届生招聘工作，深入高校开展讲座、参与招聘双选会，实施实习选拔留用工作。

社会招聘

- 打造“才聚东方，成就未来”高层次人才引进项目品牌，全局思考、前瞻布局，重点围绕干部及后备、高端领军、业务紧缺、复合型和国际化等方面人才，拓宽选聘渠道，提升市场化引进力度。
- 在主要业务条线引进行业领军人才和专家级高端人才，引进优秀海外博士人才，积极申报政府人才计划，提升公司品牌和经营业绩。

员工权益及福利

◆ 员工薪酬与福利

在薪酬福利方面，公司全面贯彻同工同酬原则，全体员工最低薪资均高于法定最低工资标准，且达到满足员工及其家庭基本需求的最低工资。公司薪资待遇不因性别等因素而存在差异，并通过内部管理机制持续监测薪酬分配的公平性，确保员工薪酬与员工贡献相匹配，积极推动平等就业权利落到实处。

公司每月按时、足额支付员工工资，依法缴纳社会保险、住房公积金，并为全体员工购买工伤保险，增强员工工伤保障。除固定薪酬外，公司为员工提供“以市场化为导向，以绩效与贡献为核心”的绩效奖金，综合考虑员工绩效表现，结合风控合规情况、忠诚度与稳定性、职业操守、廉洁从业、诚信执业、声誉风险、行业文化理念、社会责任履行、服务客户水平等因素进行绩效奖金的核定。

在员工健康与安全保障方面，公司制定《安全保卫和消防安全工作管理办法》《员工手册》等适用于公司全体员工（含劳务派遣工）的相关制度规范，逐步完善员工职业健康与安全管理体系。公司定期开展员工职业健康安全风险评估与检查，识别相关危险因素，并结合公司实际情况和管理优先级，制定专项行动计划与应急管理预案。公司定期开展专项检查及应急预案演练，并通过开展员工职业健康与安全培训以提升员工相关意识。公司明确工伤具体管理程序，当员工发生工伤时，启动相应管理程序，与员工核实确认相关情况及时报送工伤认定机构，并采取应对措施。

公司提倡工作与生活平衡，为全体员工（含劳务派遣工）提供灵活的假期调配和广泛的福利政策，以满足员工的个人需求。除了为员工按时足额缴纳五险一金外，公司为员工提供补充医疗保险、体检、企业年金、健康管理和辅导服务，营造积极向上、健康和谐的工作氛围。

东方证券员工权益及福利体系

工时与假期

- 周一至周五为工作日，周六、周日为休息日，实行每周五天工作制，每周工作时间不多于 40 小时，严格管理与控制加班，以切实保障员工合法权益与身心健康。
- 员工享受国家规定的带薪年假，以及公司规定的带薪年假，同时员工按规定可请病假、事假、婚假、丧假、产假、产前假、哺乳假、计划生育假、义务献血假、工伤假等。
- 公司所有员工依法享受国家规定的带薪育儿假、护理假，具体时长与执行细则均严格遵循员工劳动合同履行地的最新法律法规要求，确保员工的合法权益得到充分保障。

非法定福利

- **补充医疗保险：**自 2007 年起，公司为全体员工建立了补充医疗保险制度（含在职员工和总部劳务派遣工），保障范围包括门急诊及住院医疗、重大疾病、轻症、意外伤害、生育、疾病身故等；持续开展工会会员卡基本保障与互助保障参保工作，2025 年为五千余名员工投保“上海职工互助保障项目 2020”特种重病与意外险，为 17 位重疾员工办理理赔逾 200 万元，显著扩大保障覆盖面。
- **员工体检：**公司每年安排一次覆盖全体员工的健康体检，女员工额外享有妇科专项体检。从机构选择、项目定制、时间安排等方面精心策划，为员工提供良好的体检服务，并提供报告解读、健康宣传等活动，提升员工的感受度和满意度。
- **企业年金：**公司于 2006 年底建立企业年金制度，覆盖全体员工，提高员工退休后的养老保障。
- **健康服务：**公司为员工提供专家预约、健康咨询、心理咨询、视频医生、职场肩颈按摩等服务，为有需求的员工群体提供了如眼科检查、专业洁牙等健康增值服务体验，同时持续开展“悦成长·共未来”员工关爱项目服务，通过专业第三方机构提供 7×24 小时专业免费心理咨询热线，帮助员工解决职场和生活中的烦恼和困扰，并定期推送员工心理关怀电子快报、提供线上公开课等服务。
- **职工文化健身活动中心：**公司为员工提供便利的锻炼场所和设施，助力员工强身健体、释放压力。
- **员工慰问：**常态化开展节庆慰问、新婚生育慰问、无偿献血慰问、金秋助学计划、夏送凉爽以及冬送温暖等关怀举措，组织先进和一线员工参与申能集团、上海金融工会的疗休养活动等。
- **分级帮扶机制：**公司畅通沟通协调渠道，规范帮扶慰问金申领流程，确保全覆盖不遗漏。2025 年春节前夕，开展 2025 年度公司困难员工排摸申报工作，对公司 21 名困难员工发放帮扶慰问金。

文化活动

- 开展以“文化铸就梦想 奋进点亮东方”为主题，历时 6 个月的职工文化节系列活动，展现公司的文化底蕴与员工的奋进姿态。
- 颁布劳动竞赛相关制度，系统性建立“基层、专项、上级”三级联动竞赛机制，开展覆盖全公司的 2025 年度公司劳动竞赛。
- 组织员工参与“守正创新抓实干 凝心聚力促发展”纪念百年工运暨第八届悦动申能健康跑比赛、上海国有企业公司治理协会“东方证券杯”乒乓球赛等。
- 强化典型选树，发挥榜样引领作用，积极组织开展各类评选表彰与多渠道宣传工作，成功推选 1 家集体获评“上海市模范集体”、1 名个人获评“2022-2024 年度上海市三八红旗手”。

◆ 员工民主沟通

公司尊重员工自由结社、民主参与权利，全面落实职工代表大会制度和集体协商制度，保障员工集体谈判权。公司工会坚持依法维权，充分发挥职代会、职代会联席会议和各专门委员会机制，积极推进企务公开，母公司正式员工工会会员入会率达到 100%。2025 年，公司召开职代会全体会议 2 次、工会委员会全体会议 20 余次，完成公司工会主席、工会委员及职工代表的补选工作，审议通过公司《员工手册》等多项关系员工切身利益的重要制度，切实发挥民主决策与监督职能。

公司每年开展员工满意度调查，借助数字化手段推送匿名调查问卷，内容涵盖公司整体、团队、个人、文化等多个维度。2025 年，公司员工满意度达 99.2%。基于调查结果，公司采取针对性改进措施，积极营造良好职场环境，进一步提升员工满意度和积极性，打造高绩效、高敬业度的组织文化。

■ 组织开展基层工会调研，倾听员工心声

2025 年，公司组织开展“相亲相爱一家人 携手共进谋发展”基层调研，实地走访 11 个城市营业部工会，了解基层工会工作、员工工作场所、职工小家建设情况及员工需求，并向一线员工发放防暑降温物资。同时，围绕工会服务、员工福利、工作环境等问题开展工会工作满意度测评，共回收问卷 200 余份，总体满意度达 98%。



员工培训与发展

◆ 员工培训体系

公司持续围绕“以能力建设为核心，体系化打造人才发展强引擎”的中长期目标，面向干部人才分类分层开展管理类专业类培训，并充分结合内外培训资源和创新培训形式，打造一批具有东方特色的品牌培训项目，不断升级公司人才培养体系。同时，不断完善数字化学习平台和资源，满足员工个性化发展需要。

东方证券多层次培训项目

<p>新员工培训</p>	<ul style="list-style-type: none"> 针对校招新员工，公司组织参加上级单位年度应届大学生入职培训，帮助新员工做好角色转换，加深对集团和公司业务及文化的理解和认同。 针对社招新员工，公司灵活采取线上专属学习地图 + 部门导师带教模式，旨在帮助新员工了解企业文化、夯实岗位专业基础。
<p>针对性业务培训</p>	<ul style="list-style-type: none"> 公司创设“AI+”“研究赋能业务”系列培训，以科技和研究赋能业务为导向，重点围绕 AI 应知应会和券商创新应用、宏观政策会议和细分行业前沿等开展专题讲座，有效补齐员工在研究、AI 等领域的专业知识。 公司升级财富投顾人才培育模式，通过构建“精英化人才遴选 + 体系化集中赋能 + 长效化专属带教”的选拔培养机制，开展“证券投顾遴选成长行动”带教培养，加速推进投顾专业能力建设。 面对分支机构营运人员，公司构建“线下集中 + 线上单向 + 线上双向”的培训体系建设，形成全方位学习网络。2025 年，累计开展 3 场线下集中培训，覆盖全国 150 余家分支机构、营运相关岗位超 460 余人次；面向非现场工作人员，开展多批次单向视频培训，覆盖超 1,200 人次；开展 21 期分支机构双向视频培训，线上参与人次累计超 6,000 人次。
<p>领导力培训</p>	<ul style="list-style-type: none"> 面向公司中高层管理者，建立干部常态化轮训机制，完成三期中层干部政治轮训班，充分实现母子分公司中层干部全覆盖、境内外全覆盖、新设分公司全覆盖，有效提升党性修养、充分宣导公司战略、深入开展干部交流。 常态化举办“中心组学习”系列培训讲座及纪法专题培训，定期开展管理层“悦读悦心”读书活动，并积极组织干部参加上海市委组织部、申能集团、中国证券业协会等主办的各类交流培训，多维提升干部综合素养。
<p>外部机构联合培训</p>	<ul style="list-style-type: none"> 与外部专业培训机构 Hi-Finance 合作，开展 2025 年“东方星火”内训师培养项目，新增开发精品课程 16 门、入选协会远程培训课程库 2 门，该项目获评《培训》杂志 2025 年第十五届中国人才发展菁英奖“品牌学习项目”奖项。

开展“AI+”系列培训，推动数字化转型战略落地

为进一步强化科技赋能业务、持续推动数字化转型战略落地，在公司内营造“人人数字化、处处数字化”的氛围。2025 年，公司持续举办“AI+”系列培训，在内外技术专家的支持下，围绕 AI 应知应会、券商创新应用实践和公司 AI 工具介绍等主题，重点开展 8 期“东证讲坛”AI 系列讲座，自主报名参训超 2,000 人次。



“AI+”系列活动

开展金融赋能能源产业发展与转型主题培训

2025 年 6 月 6 日，在上海国际碳中和博览会东方证券专场展台上，公司特邀上海交通大学上海高级金融学院学术副院长、金融学讲席教授、可持续投资研究中心主任严弘，为公司高管和相关员工开展题为“金融赋能能源产业发展与转型”的专题培训。培训围绕传统能源清洁化、传统能源有序退出、新能源投建及低碳投资引导等方向，结合具体案例开展深入解读与分享，有助于员工理解金融在能源结构调整中的作用，为产品与服务创新提供思路。



“金融赋能能源产业发展与转型”主题培训

此外，公司高度重视员工个人专业技能的提升，积极鼓励员工考取特许金融分析师（CFA）、金融风险管理师（FRM）、法律职业资格等职业资格证书。公司为报考相关考试的员工报销考试费或报名费，涵盖全日制正式员工、经纪人等多种用工形式。2025 年，公司为 77 名员工报销考试费用共约 123,889.72 元。

员工考核与晋升

为保障员工有清晰的职业发展路径，公司已建立完善的绩效考核与申诉上报机制，并畅通晋升通道，为员工发展提供广阔平台。公司制定《员工职级体系管理办法》《绩效管理办法》等内部管理制度，严格规范员工绩效管理工作。2025 年，公司对所有员工开展绩效考核管理，要求员工上级必须对员工的绩效过程进行辅导，并对员工绩效结果进行反馈和指导。

东方证券绩效管理机制

目标设定	公司采取 KPI 的方式自上而下设定多维度绩效评估目标；考核周期一般以年度为周期，同时根据不同条线和部门的需要开展季度考核或半年度考核。
绩效考核	<p>公司对全体员工开展绩效考核管理，员工上级观察员工在日常工作中的表现，并在考核周期结束后对员工上一周期的绩效结果进行正式的回顾、反馈和指导，帮助员工分析、解决工作中存在或潜在的问题。</p> <ul style="list-style-type: none"> • 高管领导绩效考核：考核指标主要包括公司整体经营业绩完成情况、分协管条线绩效完成情况、合规与风险管理、廉洁从业等维度内容。 • 员工绩效考核：实施多维绩效考核评估，主要由所属部门和上级根据工作岗位内容和部门要求制定绩效指标，主要涵盖工作目标、合规管理、廉洁从业等维度内容。 • 组织绩效考核：组织绩效目标根据公司绩效目标及部门职责，围绕财务、市场与客户、内部管理等方面设定关键绩效指标，并事先设定完成水平及时间、评估数据来源、指标计算公式、评估权重等多项评估内容及方式。公司绩效目标设定工作采用自上而下、自下而上相结合的方式。部门绩效目标必须能够支持公司绩效目标，个人的绩效目标必须能够支持所在部门的绩效目标。

公司建立员工申诉渠道与机制，员工如对评估过程或评估结果存有异议，可通过书面形式进行反映。申诉调查人员须对申诉相关细节及涉及人员严格保密，严禁任何针对申诉员工的打击报复或歧视行为。

员工申诉上报机制

申诉类型	制度依据	申诉流程
员工绩效申诉	《绩效管理办法》	<ul style="list-style-type: none"> • 部门和员工对评估过程或评估结果存有异议，应在绩效结果发布之日起 7 日内向人力资源管理总部提出复议申请，填写《绩效评估复议表》，列明申诉理由并提供详细的申诉证据。未在规定的时间内书面提出复议申请的，则视为对绩效评估结果无异议。 • 人力资源管理总部在收到申请表后组织调查核实，并将调查结果报公司后，于两周内给出书面答复。

为进一步建立和完善员工与公司的利益共享机制，与优秀人才共享公司发展结果，公司于 2020 年 7 月设立覆盖公司、控股子公司所有正式员工的员工持股计划。公司 H 股员工持股计划所获标的股票的锁定期于 2021 年 12 月 24 日届满，部分持有人根据个人意愿退出员工持股计划，从而员工持股计划持有人数、持股数量及持股比例发生变动。本次员工持股计划员工的范围包括公司、控股子公司。公司 H 股员工持股计划的存续期为 5 年，即 2020 年 7 月 13 日至 2025 年 7 月 12 日，目前该员工持股计划已全部清算完成。

金融为民，优化客户服务

公司始终将产品责任置于首位，以客户为中心，持续强化金融科技创新应用，严格保障数据安全与客户隐私，致力于提供有广度、有深度、有温度的综合金融服务，以实际行动创造可持续的长期价值。

◆ 重点议题

数据安全及隐私保护 (●)、强化金融科技赋能 (●)、客户服务质量 (○)、投资者教育 (○)、科技伦理 (○)

◆ 2025 年亮点绩效

- 公司信息技术投入 9.63 亿元，公司信息技术人员 765 名，占比 9.20%
- 公司对 54,335 位客户进行满意度调查，整体平均满意度达 92.74%
- 公司累计制作投教作品 4,056 个，投教活动举办场次突破 2,000 场

注：●代表议题具有双重重要性，○代表议题仅具有影响重要性



推动数字转型

金融科技浪潮下，数字化转型已成为证券公司破解发展难题、打造竞争壁垒、构筑护城河的关键举措，成为证券行业高质量发展的重要引擎。东方证券以企业战略规划总体目标为方向牵引，围绕六大能力域构建数字化转型整体框架，构建数字化基础底座，强化网络安全与运维体系，丰富数字化场景应用，营造数字文化氛围，促进全领域、全流程的数字化转型，驱动形成数字化的金融服务模式和经营管理体系，全面推进数字化转型建设。

◆ 治理

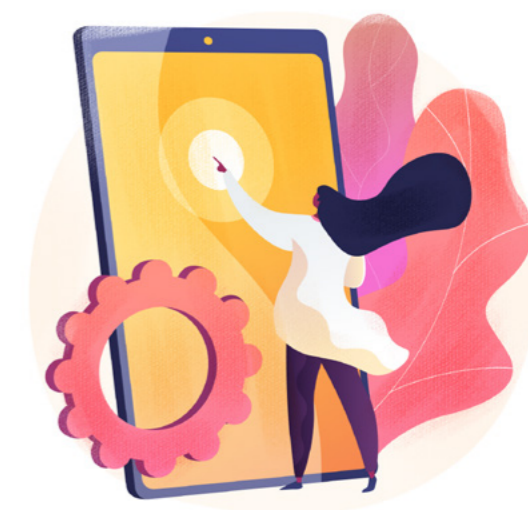
公司深刻认识到金融科技与数字化转型对提升客户金融服务体验、推动行业高质量发展的积极作用，不断完善相关组织体系、管理制度及工作机制建设。公司制定《信息技术应用创新工作管理办法》《信息技术风险管理办法》《信息技术知识产权管理规定》等多项内部制度，明确金融科技相关工作的具体要求和各环节实施细则。

2025 年，公司将原数据治理委员会与 IT 战略发展和治理委员会合并，更名为信息技术治理委员会。委员会由高级管理人员以及信息技术管理、合规管理、风险管理、审计、主要业务部门负责人与子公司信息技术负责人共同组成，负责制定信息技术战略，并按季度召开会议，审议信息技术建设规划及重大事项。在执行层面，公司设有信息技术管理部门，具体负责金融科技规划落地与实施，涵盖金融信息系统建设、信息技术质量控制、信息安全保障及运维管理等工作。

人工智能等新技术创新进一步推动数字化转型工作向纵深发展。公司严格遵守《证券投资基金经营机构信息技术管理办法》《新一代人工智能治理原则》《新一代人工智能伦理规范》等有关规定，结合证券行业特点与公司实际，制定《人工智能技术管理办法》规范公司人工智能技术的研发、应用及管理，防范技术风险与伦理风险，促进人工智能安全可靠应用。公司信息技术治理委员会作为人工智能技术管理工作的领导机构，负责监督指导公司人工智能技术风险评估、应急处置、应用合规及伦理审查工作，审议人工智能发展规划并评估落实情况。

◆ 战略

为进一步优化公司金融科技布局，公司立足行业科技发展及数字化转型管理现状，结合外部政策导向及行业发展趋势，系统识别金融科技相关风险和机遇，为公司数字化转型战略规划提供决策支持。在推进科技建设与转型过程中，公司实现效率提升与业务赋能并重，对伴随的政策与法律风险、技术风险及伦理风险保持动态防控，确保创新与安全协同共进。



东方证券强化金融科技赋能相关风险与机遇分析

风险与机遇点	风险与机遇点分析	影响的时间范围	财务影响分析	应对策略
产品与服务机遇	金融科技的发展推动了金融机构的转型升级。通过数字化转型，公司可以提高自身的市场竞争力和创新能力，获得产品与服务机遇。	短期、中期、长期	营业收入增加	<ul style="list-style-type: none"> 为应对金融科技带来的风险挑战，深刻把握转型机遇，公司制定《东方证券股份有限公司数字化转型专项规划（2025-2027年）》，系统谋划从战略顶层设计、科技体系建设、核心能力建设、业务融合赋能和支持保障机制等方面的实施路径，扎实推进数字化转型工作。
资源效率机遇	AI 等新技术的应用给公司的业务与运营提供了算力支持，优化了传统业务流程，助力运营效率提升。	短期、中期、长期	运营成本降低	<ul style="list-style-type: none"> 一个战略牵引：聚焦数字化治理体系完善，健全数字化顶层设计、强化资源投入保障、推进创新协同及产学研合作；
市场机遇	证券 APP 用户规模呈现爆发式增长，市场潜力巨大，公司在智能化服务生态中融入 AI 等新技术有助于拓展服务边界，开拓增量市场。	短期、中期	营业收入增加	<ul style="list-style-type: none"> 两大科技体系：推进信创智慧安全运行体系与自主研发体系建设； 三大能力支柱：聚焦新型基础设施建设、数据要素潜能释放、数字化技术应用；
合规风险	数据保护、反洗钱等领域的监管要求日趋严格，公司需要在合规框架下探索金融科技创新，对管理机制提出了更高标准。	短期、中期、长期	运营成本增加	<ul style="list-style-type: none"> 四项领域赋能：围绕大财富管理、大机构销售交易、大产业投行、经营管理四大核心领域，推动数字化能力与业务深度融合；
技术风险	金融科技发展迅猛，不仅要求公司进行持续投入以紧跟发展步伐，也因其伴随的网络风险，对公司风控能力提出更高要求。	中期、长期	运营成本增加	<ul style="list-style-type: none"> 五项组织保障：组织体系保障、人才队伍建设、速赢项目落地、机制政策完善、数字文化营造。
AI 伦理风险	AI 大模型等新技术应用所带来的伦理与安全风险，如隐私泄露与数据安全问题、虚假信息与道德伦理考验、新技术缺乏可解释性、侵权与歧视等风险挑战。	中期、长期	运营成本增加	

影响、风险和机遇管理

东方证券已围绕金融科技赋能发展建立覆盖影响、风险与机遇的管理流程。对外，公司持续关注政策与监管动态、行业趋势及技术演进方向，及时更新风险清单，通过影响程度及发生概率评估确定风险优先级并纳入监测体系；对内，通过整合资源并开展“速赢”系列项目，深入调研各业务条线数字化需求，从而进一步明确数字化投入与业务规模及战略优先级的匹配关系，并采取积极措施，持续推动数字化能力的迭代与提升。

公司已打造“东方大脑”“东方天玑”、OST 极速交易系统、“繁微”智能投研平台等一系列数字化平台，搭建统一技术架构的核心业务系统。为了更好地把握相关机遇，公司深入调研各业务条线及子公司数字化智能化需求，不断优化金融科技基础设施与核心能力，推动数字能力建设与业务流程优化的深度融合，以科技赋能业务发展，激发创新活力。

东方证券 2025 年金融科技建设主要实践

强化数据治理 释放数据潜能	<ul style="list-style-type: none"> 数据基础平台持续优化，大数据平台配合系统切换，完成日志解析和数据迁移，数据仓库完成新一代标准数据服务项目，实现模型开发、效率提升，风险数据集市扩展标签化服务，支持复杂风险计量。 数据汇聚及互通取得实质性进展，依托数据交换平台实现系统间集中数据交换，完成所有营业部数据迁移和下游系统对接，综合数据服务平台上线智能问答、报表洞察等 AI 功能，提升数据服务能力。 数据资产治理卓有成效，完成数据资产入表且首次在财报中公开披露数据资源，企业级数据知识库建设取得重要进展，数据管控平台新增报表元数据采集功能，完善业务目录同步机制。
厘清数字需求 支持业务管理	<ul style="list-style-type: none"> 统筹梳理公司各业务条线及子公司的数字化智能化需求，通过部门评审、场景研讨及自主申报确定最终 10 个项目，覆盖大财富管理、大机构销售交易、大产业投行、经营管理等核心领域，完成所有项目落地，赋能业务及管理。
夯实 AI 地基 加快场景落地	<ul style="list-style-type: none"> 东方大脑人工智能平台算力底座完成两次扩容，上线 4 台 H20 服务器和 6 台 RTX 4090 服务器，实现对 DeepSeek、Qwen3、Qwen VL、sonic 数字人等开源模型的本地推理运行的支持，并为 WPS AI、投行数字化、赢家 100ETF 小程序等领域应用提供算力支持。 AI 能力建设成果已惠及开户、风控、投研、交易等多个场景提升运营效率。客户临柜开户耗时由 120 分钟降至 45 分钟，效率提升 63%；风控舆情响应时间缩短 80%，信用评级分析提速 70%；港股公告信息处理工作从 2 周缩短到 2 小时完成；东证资管“AI 分析师”助力研究员路演覆盖从 3 场增至 40 场，基金经理单人管理产品由 20 只扩至 30 只，交易员年询价交易上限从约 3,000 亿元提升至约 7,000 亿元。 完成智能外呼平台的建设，为开户断点场景提供智能化外呼服务，提升公司拓客能力。完成智能展业助手的建设和上线工作，支持查询展业知识库和 TO 业务查询工具等功能，提升展业工作的智能化水平。 开展东方赢家智能投顾项目多场景的智能体的搭建，赢家 100ETF 小程序完成拍万物、选龙头、涨跌分析三个核心 AI 功能的开发建设及上线试运行。
建设科技阵地 营造数字文化	<ul style="list-style-type: none"> 建设东方大脑开放平台，通过模型广场、MCP 服务广场、Dify 低代码开发平台等核心模块，降低技术使用与创新门槛，为不同业务背景的员工提供便捷的技术支持。 实施“AI”行动计划，举办多场“东证讲坛”AI 系列讲座，覆盖员工超 2,000 人次，开展“AI+”金融创新应用专项劳动竞赛，吸引超 220 人参赛，项目覆盖财富管理、投资交易、客户服务、投资研究等多个业务领域，以赛促建全面推进人工智能技术在公司的落地应用。 开展对外协同创新，联合华东理工大学开展证券代码质量评估及开源治理方法项目，联合华为公司携手成立计算生态联合实验室，持续探索开放共赢的技术合作生态。

东方证券与华为公司携手成立计算生态联合实验室

2025 年 12 月，东方证券携手华为公司成立的“计算生态联合实验室”正式揭牌。实验室将关注证券业务真实场景，推动数据智能、实时计算、分布式云原生等前沿技术与投资交易、客户服务、风险管理等核心业务的深度融合，致力于产出可衡量、可感知、可推广的数字化转型标杆成果，形成技术驱动业务、业务牵引技术的良性循环。实验室还将聚焦极速交易、跨域异构数据实时处理、新型金融风险防控等关键领域，开展前沿探索与原创性研究，力争形成具有自主知识产权、能够突破行业瓶颈的创新解决方案。

此次合作标志着双方在金融科技战略协同进入新阶段，依托开放合作与生态共建，共同应对证券行业数字化转型中的关键挑战，持续探索技术与业务融合的创新路径。



“计算生态联合实验室”正式成立

在推进金融科技发展的过程中，公司也持续关注并积极应对由此引发的政策与法律风险、技术风险和伦理风险。针对政策与法律风险、技术风险，公司深化创新技术应用，持续迭代保持现有数字化业务的核心竞争力，同时建立合规框架并开展宣贯培训，通过数智化合规、风控、审计平台，提升内生性合规风控能力，形成贯穿业务全链路的智能内控体系；针对伦理风险，公司本着“合法合规、安全可控、公序护权、权责共担、敏捷治理”的原则，规范人工智能相关技术研发与服务运营活动，将伦理道德和权益保障融入技术研发、产品与服务各环节。

东方证券人工智能技术研发及服务运营规范

规范数据管理



- 在数据收集、存储、使用、加工等环节严格遵守数据相关法律、标准与规范，使用合法来源的数据和基础模型。
- 采取有效措施提高训练数据质量，保障训练数据安全，增强训练数据的真实性、准确性、客观性、多样性。
- 对使用者的输入信息和使用记录，以及个人关于查阅、复制、更正、补充、删除其个人信息等请求的规定及管理措施，详见本报告“保障数据安全”小节。

加强技术管理



- 在算法设计、实现、应用等环节，提升算法的透明性、可解释性、可理解性、可靠性、可控性，增强人工智能系统的韧性、自适应性和抗干扰能力。
- 在算法开发中加强伦理审查，充分考虑差异化诉求，避免可能存在的数据与算法偏见，努力实现人工智能系统的普惠性、公平性和非歧视性。

保障用户权益



- 在使用人工智能服务生成或者编辑的信息内容时，添加不影响用户使用的标识，并依法依规保存日志信息。
- 在产品与服务中使用人工智能技术时，明确标识人工智能产品与服务的功能与局限，保障用户知情、同意等合法权益。
- 强化对人工智能产品与服务的质量监测和使用评估，避免因设计和产品缺陷等导致使用者人身安全、财产安全、用户隐私等受到侵害。

强化应急保障



- 制定应急机制和损失补偿方案或措施，及时监测人工智能系统，及时响应和处理用户的反馈信息，及时防范系统性故障，随时准备对人工智能系统进行干预，减少损失，规避风险。
- 发现违法信息时及时采取停止生成、停止传输、消除等处置措施，采取模型优化训练等措施进行整改，并向人工智能技术管理牵头部门报告。
- 如发现使用者利用生成式人工智能服务从事违法活动，应当依法依约采取警示、限制功能、暂停或者终止向其提供服务等处置措施，保存有关记录，并向人工智能技术管理牵头部门报告。

◆ 指标与目标

为进一步提升金融科技创新实践质效，公司将“实现客户侧极致体验、员工端便捷展业、管理层战略落地、子公司资源共享”作为公司数字化转型的主要目标，并持续监测金融科技投入、金融科技人才队伍建设、金融科技相关管理体系认证、金融科技相关外部认可及荣誉等相关指标。

2025 年，公司未出现因科技伦理问题启动内部调查、进行责任追究的情况，也未受到任何有权机关就科技伦理事项的处罚。

东方证券强化金融科技赋能指标与目标（部分）

目标	指标	2025年度进展
<ul style="list-style-type: none"> 实现客户侧极致体验、员工端便捷展业、管理层战略落地、子公司资源共享 	金融科技投入	<ul style="list-style-type: none"> 2025 年，公司信息技术投入 9.63 亿元，占营业收入的 6.27%。
	金融科技人才队伍建设	<ul style="list-style-type: none"> 2025 年，公司信息技术人员 765 名，占比 9.20%。
	金融科技相关管理体系认证	<ul style="list-style-type: none"> 两化融合贯标获得证券自营交易数字化管理能力 -AA 等级认证。 CMMI 贯标通过能力成熟度模型集成成熟度三级（ML3）评估认证。 DCMM 贯标获得数据管理能力稳健级（3 级）认证。
	金融科技相关外部认可及荣誉	<ul style="list-style-type: none"> “数智化基金投顾体系建设”“东方大脑在证券资管的应用实践”项目分别获中国人民银行 2024 年度金融科技发展奖二、三等奖。 东方证券获得上海市证券同业公会 2025 年度上海市证券行业服务科技金融建设奖二等奖。 “东方证券股份有限公司智能化创新应用研发团队”获上海市金融工会 2024 年度上海金融系统职工立功竞赛金融科技专项二等奖。 “投研投顾专家智能体”荣获上海金融科技产业联盟（高价值场景赛道 - 资本市场组）2025 年人工智能大模型金融领域创新应用大赛卓越一等奖。 东方赢家 APP 获得上海证券报 2025 年上证鹰·金理财 AI+ 财富机构奖。

保障数据安全

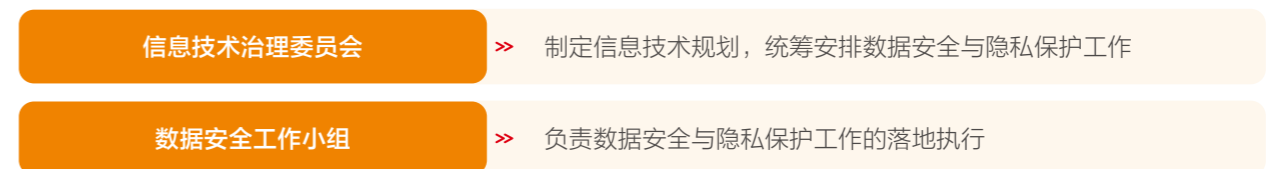
公司主要涉及的数据信息包括客户身份信息、交易记录、资产详情等个人金融信息、公司经营管理类数据和行情、资讯数据等公开数据。公司在日常数据安全管理和用户隐私保护工作中，严格遵循《中华人民共和国数据安全法》《中华人民共和国个人信息保护法》《网络数据安全管理条例》《证券投资基金经营机构信息技术管理办法》《证券期货业网络和信息安全管理办法》《证券期货业数据分类分级指引》《金融数据安全数据生命周期安全规范》《证券期货业移动应用软件备案工作指引（试行）》等法律法规和监管指引，坚持以“保密性、完整性、可用性、最小必要”为基本原则开展数据安全及客户隐私保护管理工作。

◆ 治理

公司制定了《数据治理办法》《数据分类分级管理指引》《数据脱敏方案管理指引》《网络应急预案》等适用于公司各业务条线及子公司的内部制度和行为规范，并在公司官网发布了《东方证券股份有限公司隐私及数据安全声明》，对数据全生命周期安全管理、数据分级分类管理、数据安全风险评估与数据安全事件处置、客户金融信息保护、第三方数据访问等方面进行明确规定。

2025 年，公司修订《数据治理办法》，持续完善信息安全体系，明确信息安全跨部门职责边界和沟通协同机制。公司设立信息技术治理委员会、数据安全工作小组，具体落实公司数据安全及隐私保护相关工作。公司首席信息官为公司个人信息保护责任人，负责对个人信息处理活动以及采取的保护措施等进行监督，公司合规管理、风险管理及审计部门对数据安全及隐私保护管理情况进行合规、风险的检查与监督并实施审计。

东方证券数据安全及隐私保护治理架构



公司董事具有信息安全专业背景

公司执行董事卢大印先生曾担任公司信息技术中心总经理助理、副总经理，并于 2021 年 11 月至 2025 年 1 月担任公司首席信息官，作为公司高管具有信息技术运营经验；公司职工董事孙维东先生拥有华东师范大学计算机科学学士学位，曾担任上海大数据处理公司程序员、大连连通证券公司上海营业部电脑主管以及公司信息技术中心总经理助理、公司互联网金融总部副总经理（主持工作）等职务，具有丰富的信息安全知识与实践经验。

公司明确了员工对于信息安全与信息技术管理方面的责任，全体员工有责任按照公司信息安全管理策略、制度、标准、规程和实施细则去保护公司信息资产，遵守公司关于员工在使用办公终端、邮件、联网、互联网等场景下须遵守的禁止性要求。公司将数据安全纳入总部员工绩效考核，一旦发生数据安全负面事件，公司对相关员工保留纪律处分等相关追责措施。

公司持续提升数据安全及客户隐私保护治理水平，面向全体员工（包括派遣至公司工作的劳务派遣工）开展数据安全专题培训，培训内容覆盖针对网络安全宣传及教育、专业技能主题学习及专项考试等多个方面，增强相关管理人员专业技能、强化员工数据安全意识及实践能力。公司各部门指定专员负责传达和落实公司信息安全工作的要求，及时通报信息安全事件或隐患，组织部门员工参加公司信息安全培训教育。

战略

全面落实数据安全与客户隐私保护工作，对保障金融交易的保密性、完整性和可用性至关重要，有助于防范因数据泄露或安全漏洞引发系统性金融风险，维护金融市场的稳定性。东方证券结合政策调研和行业趋势分析，立足公司管理现状，积极识别与评估数据安全和客户隐私保护相关影响、风险与机遇。

在当前的数据安全与隐私保护工作中，公司面临着因信息技术系统中断带来的业务风险，以及因数据泄露导致的合规风险及声誉风险等。为有效管控以上风险，公司制定 IT 治理目标及发展规划，通过加强信息系统开发与运维管理、实施常态化监测与内部审查等方式，持续完善全流程风险防范与管理机制，确保整体风险处于可控范围。

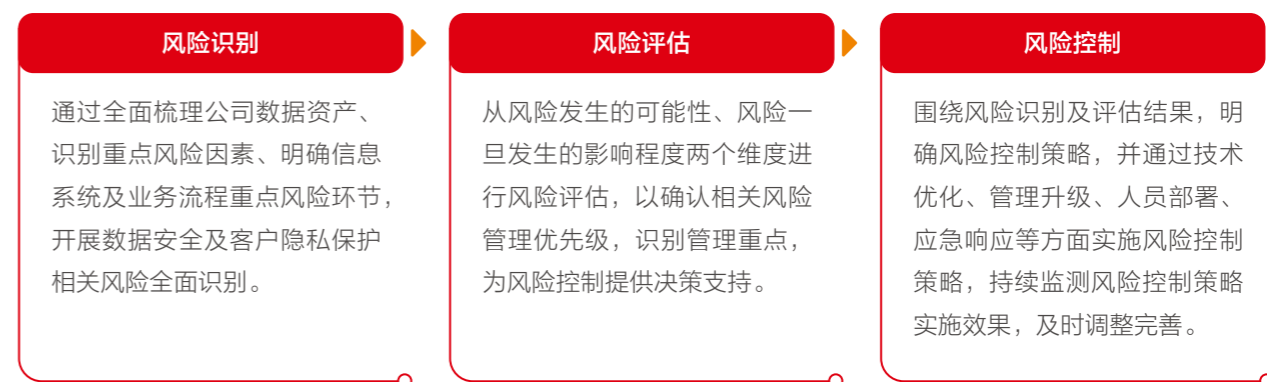
东方证券数据安全及隐私保护风险与机遇分析

风险与机遇点	风险与机遇点分析	影响的时间范围	财务影响分析	应对策略
因信息技术系统中断导致的业务风险	因公司信息技术系统不能提供正常服务，信息技术系统和关键数据的保护、备份措施不足等因素，影响公司业务正常开展的风险。	中期、长期	营业收入减少	公司确立 IT 治理目标及发展规划，围绕信息系统开发、系统运维管理与监测、内部审查等环节，构建全流程风险防范与管理机制。 • 信息系统开发：对信息系统的开发测试等建设工作、信息系统数据安全使用及外包供应商准入及评价进行管理，规范信息系统外部人员的行为。 • 系统运维管理与监测：围绕人员和岗位配备、运维流程控制、应急处理、数据备份与恢复校验、系统权限设置等方面，采取多项措施保障系统稳定运行。 • 内部审查：公司内部定期对 IT 合规与风险管理事项和相关制度进行审核，组织常态化合规检查，编制发布合规与风险管理月报。
因数据泄露导致的合规风险及声誉风险	随着《中华人民共和国数据安全法》《中华人民共和国个人信息保护法》等法律法规的实施，公司必须确保数据收集、处理等活动符合法律要求，否则可能遭受监管处罚。此外，如发生数据泄露事件不仅损害客户信任，还可能导致客户流失，影响公司的长期竞争力。	中期、长期	运营成本上升 营业收入减少	

影响、风险和机遇管理

公司已经建立起数据安全与客户隐私保护相关的风险识别、评估、控制流程，并将该管理流程纳入公司全面风险管理体系，实现风险管理的系统化、常态化管控与持续改进。

东方证券数据安全与客户隐私保护相关风险管理流程



为有效防范数据与隐私泄露风险，公司持续推进各项管理实践稳步落实，建立数据全生命周期管理体系，从数据采集、传输、存储、使用、销毁全流程进行安全管理。针对客户隐私信息，公司事前进行个人信息影响评估，并对个人信息的收集、删除与匿名化及第三方访问等流程做出严格规定，确保客户信息权利得到保障。

东方证券客户隐私保护重点举措

- 保障客户信息管理权利**
 - 及时更新《东方赢家 APP 隐私政策》《东方赢家期权 APP 隐私政策》等数据保护及隐私政策，保障客户对其客户身份信息、交易记录、资产详情等个人金融信息的处理享有充分的知情权及决定权；
 - 客户有权通过公司官方 APP、营业部现场等渠道访问和管理个人信息，可根据提供的路径请求对个人数据进行访问、修改和删除，公司及时受理客户需求，并提供便捷的支持客户行使权利的方法和途径。
- 规范客户信息收集及储存管理**
 - 根据公司数据安全规范及用户隐私政策，客户数据采集需考虑其必要性，采取最小化信息采集原则，不得收集与服务无关的业务信息、个人金融信息等；
 - 个人信息收集阶段向客户明示个人信息处理的目的、方式和范围，经用户同意后，按照合法、正当、必要的原则收集个人信息；
 - 根据监管要求，公司在法定保存期内妥善保管保存客户开户、委托、交易资料，保存期限届满后立即删除客户的个人信息或进行匿名化处理。若 APP 停止运营，公司将在法律法规允许的情况下同步停止信息收集，并对所持有的个人信息进行删除或匿名化处理。

落实客户数据访问及传输管理安全控制

- 制定《东方证券股份有限公司数据需求管理指引》《东方证券股份有限公司数据分类分级管理指引》《东方证券股份有限公司计算机信息系统权限管理办法》等管理制度，明确数据的安全级别、信息系统权限及权限审批管理流程，严格控制客户信息和重要数据的接触和知悉范围，并采用互联网访问 SSL 加密措施，确保仅有授权人员才可访问个人信息；
- 根据《东方证券股份有限公司数据脱敏方案管理指引》，公司制定数据脱敏策略，通过模糊化、匿名及差分隐私等加密、去标识安全技术措施和应用，对脱离生产环境的客户敏感信息和重要数据进行脱敏处理；
- 在数据传输管理方面，系统间的数据交互均通过加密传输或使用专线、VPN 等可靠通道，确保数据在传输过程中的安全性。

明确客户数据向第三方共享要求

- 除法律法规相关规定或政府主管部门强制性要求，公司仅会出于合法、正当、必要、特定、明确的目的，在获取明确客户同意的情况下，出于完成交易、服务的目的进行第三方数据共享，同时要求第三方签署严格的保密协定，对个人信息进行合理的保密措施；
- 公司承诺不会出于完成交易、服务之外的目的向第三方采集或提供个人金融信息。

隐私保护要求融入产品与服务全流程

- 将用户隐私保护理念融入 APP 建设流程，在 APP 设计开发阶段进行 APP 安全分析和安全机制设计，在 APP 测试阶段进行安全测试和安全风险整改，在 APP 发布阶段进行 APP 加固和签名，在 APP 发布后持续进行运行情况的安全监测，推进形成 APP 安全闭环；
- 东方赢家 APP 采用基于国密算法的 SSL 安全通信方式。交易用户通过互联网访问时，APP 客户端首先与安全网关建立单向 SSL 通信信道申请数字证书，申请完成后再通过双向国密 SSL 通信链路使用 SM2 数字证书进行身份鉴别，仅认证通过后用户才能凭资金账号及对应密码的方式登录子系统进行交易；
- 将数据安全及客户隐私保护融入投资者教育工作，通过公司投资者教育网站，为投资者提供数据安全及隐私保护方面的知识宣贯。

加强供应链环节数据安全及客户隐私管理

- 在监督供应商和合作伙伴落实客户隐私保护管理方面，明确数据安全与隐私保护议题涉及的主要供应商类型，并识别出重点保护内容；
- 在供应商引入环节，如涉及客户隐私相关采购，数据安全及隐私保护将作为重要的投标评分项，并在商务合同中明确要求供应商签订信息保密条款、供应商驻场服务人员签署驻场服务信息安全承诺书；
- 在供应商合作过程中，要求供应商制定数据安全及隐私保护制度，针对异常情况制定应急预案，并在日常工作中遵照执行，并将信息安全纳入结项核查范畴，对供应商数据安全与隐私保护制度制定、数据安全与隐私保护持续监控作出相关规定；
- 如果发生数据安全或隐私保护方面的违规事件，供应商需及时汇报相关事件及整改措施，公司可通过申请对供应商相关管理措施及义务履行情况进行合规性审查。

东方证券数据安全重点举措

主动措施：强化数据安全主动管理

- 建立健全数据全生命周期治理机制，通过规范数据采集流程及采集方法、应用受控网络及受控传输介质、使用可靠的数据安全消除手段等方式，避免数据管理各环节的泄露风险；
- 采取数据分级管理机制，综合考量数据的重要性和敏感度差异，将数据划分为四个级别，并基于不同级别对数据实行加密存储、密码保护、访问授权、访问监控及对承载数据的服务器网络环境进行访问控制等分级分类管理；
- 组织开展第三方漏洞分析，包括系统上线或更新前开展第三方测试、系统上线后开展一年四次常态化第三方测试、每年开展一次集中式互联网漏洞挖掘测试、一次攻防演练，主动识别数据治理存在的问题及数据系统漏洞，及时整改，防止漏洞危机。

被动措施：加强数据安全事件应急处理

- 完善数据安全事件应急工作体系，设立应急指挥中心（信息安全应急小组），负责落实公司数据安全应急管理工作，并建立《网络安全应急预案》及《网络安全应急子预案》，确保资源保障；
- 实现数据安全事件分级管理，根据服务能力、事件持续时间、数据损毁程度及对国家金融安全、社会秩序、投资者合法权益造成损害的程度进行分级应对，有效处置；
- 建立各类数据安全事件的应急响应机制，明确应急管理职责分工、发现及报告机制及处置流程，持续完善相关应急预案，并基于预案每年至少组织一次公司层级信息安全应急演练，各营业部每季度开展应急培训，确保机制在业务运营中的有效性。

除此之外，公司关注自身数据安全与隐私保护措施有效性，定期对信息技术管理工作开展内外部审计，将数据安全和客户信息保护纳入审计范围，包括每年开展信息技术管理工作专项内部审计，每三年委托外部专业机构对信息技术管理工作进行一次全面审计。2025 年，公司再次通过 ISO 27001 外部认证评估，认证覆盖所有为公司提供信息系统运行、维护服务的数据中心。

指标与目标

为有效落实数据安全及隐私保护相关工作，公司明确管理指标与目标，重点推进数据治理平台建设，并对数据安全应急演练次数、数据安全专项培训员工覆盖率等关键指标进行跟踪与评估，确保数据安全与隐私保护能力稳步提升。

2025 年度，公司未发生数据安全及客户隐私保护相关违规事件，亦未发现泄露客户隐私或遗失客户资料的事件，或接获经证实的相关投诉。

东方证券数据安全与隐私保护指标与目标

目标	指标	2025年度进展
保障数据得到有效保护和合法利用，并持续处于安全状态	数据安全应急演练次数	2025 年，开展公司层面的应急演练 3 次，总部层面的应急演练 126 次，营业部层面的应急演练 608 次，参与应急演练的各部门人员达到千余人次。
	数据安全专项培训员工覆盖率	2025 年，公司针对全日制劳动合同员工、经纪人、劳务派遣员工开展了网络安全专题培训及专项考试，员工培训覆盖率达到 100%。

提升服务质量

坚持人民性是金融工作最本质的要求。公司整合财富管理、资产管理、投资银行、期货等综合金融牌照优势，为客户提供一站式金融服务。面临日益增长的理财需求，公司不断提升财富管理业务质效，并通过扎实的投资者教育工作，为客户提供有广度、有深度、有温度的综合金融服务。

◆ 优化服务质效

公司秉持“以客户为中心”的服务理念，持续提升客户服务水平，优化服务体验，不断完善总部“菜单式”与分支机构“订单式”相结合的专业服务体系，将各个业务板块、各项服务环节有机整合成业务生态，以上下游共享衔接、全链路赋能支持的模式进行客户服务和差异化管理，在提升公司核心竞争力的同时，满足广大居民和投资者快速增长的财富管理需求。

公司发布《东方证券股份有限公司财富管理“三力”机制建设行动方案》，通过制度建设、人员培养、资源保障、执行监督等措施，在数字化建设和分支机构投顾队伍培养方面重点发力，开展系列系统开发工程和投顾培训工作。同时，公司发挥公司综合金融牌照优势，丰富产品和服务供给，分层分类提供差异化服务，持续优化金融产品服务品质管理，切实提升客户服务体验。

东方证券 2025 年优化服务质效重点实践

<p>提供差异化分层分类服务</p>	<ul style="list-style-type: none"> 聚焦零售客群、量化潜力客群、企业及产业客户、持牌金融机构、私募基金及跨境机构等，构建以持牌机构投资、ETF 交易、策略交易和私募客户量化服务为核心的交易业务生态圈，完善配套交易服务与业务支持体系。 打造面向小型机构、高净值零售及中小规模资产量化交易等潜力投资者的组合服务工具，孵化并扶持具备业务价值的投资者。
<p>整合公司综合金融生态资源</p>	<ul style="list-style-type: none"> 实现 OST 极速交易系统、定制化交易、策略交易、专业化交易及交易算力在技术实现、平台支持、管理流程等方面的跨部门协同与分工，上下游共享衔接。 与子公司东证资管、东证期货合作探索智能策略、“证期联动”战略等，聚焦专业客户需求，丰富产品供给。
<p>推进数字化与智能化服务</p>	<ul style="list-style-type: none"> 上线东方赢家 APP 6.0 版本，丰富客户体验。2025 年，东方赢家 APP 累计升级优化功能 425 项，涵盖开户体验、交易体验、行情体验、理财体验和业务办理体验等多个方面。 “东方天玑”智能服务体系深度融合了人工智能（AI）、大数据等金融科技，创新应用前沿人工智能技术，智能问答平台利用自然语言处理（NLP）等 AI 技术，提供 7×24 小时的在线智能客服与投资辅助分析服务。
<p>提升客户服务能力</p>	<ul style="list-style-type: none"> 面向投顾人员，开展投顾学堂、金牌投顾培训等 26 场专项活动，并按岗位分层设计“管理课程月月学”“财富加油站”等学习计划，引入 AI、智能办公等前沿课程，同时全面落实合规与执业培训。 在客服工作方面，智能知识库、在线智能问答等工具为客户提供高效便捷业务知识支持，为客户提供前中期简单咨询服务，提升客户服务效率，减少客户等待时间。

在客户沟通及投诉管理方面，公司制定《东方证券股份有限公司客户投诉处理实施细则》，明确客户沟通与投诉渠道，实施标准化流程管理，并设定相应的考核和监督机制，确保客户沟通与反馈的高效、畅通。

东方证券客户咨询及投诉管理机制

建立多渠道的咨询及投诉平台

- 公司已建立包括客户服务中心电话服务热线 95503、电子邮件、官方网站、手机 APP 在内的多渠道咨询及投诉平台，并在公司官网信息公开栏予以公示，确保客户可随时、便捷地与公司取得联系，反映问题。

实施标准化投诉管理流程

- 投诉接收与记录：**设有专门的投诉受理部门，负责接收并记录客户的投诉信息，包括投诉人的基本信息、投诉的具体内容、发生的时间地点等。
- 投诉分配与处理：**根据投诉的性质和内容，投诉受理部门会迅速将投诉分配给相应的责任部门或人员进行处理。处理人员会及时与客户取得联系，了解详细情况，并尽快采取措施解决问题。
- 投诉跟进与反馈：**一般投诉原则上在 5 个工作日内处理完毕，并向客户反馈处理结果，办结后由专员对相关部门或客户进行回访确认。如客户对处理结果不满意，进一步与客户沟通，寻求双方都能接受的解决方案。

公司以提升客户满意度为导向，围绕客户服务满意度、客服中心客户投诉率、客户留存率和复购率等方面设立管理目标与指标。2025 年，公司对全量客户开展了抽样满意度回访调查，涵盖软件满意度、期权满意度、证券投资顾问服务签约客户满意度、融资融券满意度、存量客户满意度等五项服务内容，旨在深入了解客户需求与痛点，并针对调研中反映的客户服务问题进行及时整改，持续优化客户服务体验。

- 2025 年，公司对 54,335 位客户进行满意度调查，整体平均满意度达 **92.74%**。

◆ 深化投资者教育

公司依托国家级互联网投教基地，打造线上线下一站式的投资者保护及投教服务平台。线上通过官方网站、微信公众号等平台推送专题内容，线下常态化开展“理性投资伴我行”等公益大讲堂，走进乡村、学校、商圈、社区、企业，通过案例讲解、互动游戏等形式普及防非知识与维权技巧，不断提升金融投资者保护的广度和深度，持续增强投资者的风险防范意识。

2025 年东方证券投资者教育重点实践



线上多元内容

- 围绕防非宣传、理性投资，通过微电影、短视频、海报、漫画、动画等多种形式创作投教作品：
 - ▶ 联合上海市证券同业公会制作《非法荐股藏陷阱 理性投资护钱袋》等公益主题短片及投教漫画，紧密贴合股民日常可能遇到的场景，帮助清晰辨识虚假炒股渠道的常见套路，强化风险防范意识。
 - ▶ 防非月期间针对“股市黑嘴”“小作文”“AI 荐股课程”等非法荐股典型案例，创作短视频、动画、海报等作品，宣传揭露非法活动的特征和危害，增强投资者对股市虚假信息、无资质机构和人员的辨别能力。



线下丰富活动

- 投教进乡村：坚守“金融为民”的服务导向，开展“防非反诈进社区、进乡村”“金融知识进乡村”等投教活动，走进海南琼中、上海崇明、重庆垫江的乡村社区、学校，为中老年及乡村居民、村居后备干部、学校师生等普及金融知识，提升乡村居民的金融素养与风险识别能力。
- 投教进社区：各分支机构走进营业部周边社区，结合世界投资者周、金融教育宣传周、3·15 消费者权益日开展主题投教活动，结合居民日常生活场景，围绕金融消费者权益保护、防范非法集资、警惕金融诈骗、理性投资理念等重点内容展开宣讲。
- 投教进校园：连续五年与上海财经大学携手合作，开设《财富管理与基金投资顾问》课程，面向高校学子普及金融知识、提升金融素养，全力推动财富管理专业人才培养及投资者教育纳入国民教育体系。
- 投教进商圈：组织投资者走进商圈和地标景点，宣传理性投资理念，普及账户安全保护、异常交易识别等知识，引导投资者远离非法金融活动，树立科学投资理财理念，提升识别和防范金融风险意识和能力。
- 投教进企业：组织投资者走进企业、上市公司，通过实地参观、报告解读及高管互动问答等环节，帮助投资者直观了解企业经营实况，增强价值投资信心，引导投资者理性投资。

- 2025 年，公司累计制作投教作品 **4,056** 个，举办投教活动突破 **2,000** 场。
- 荣获 2025 年度投服中心优秀组织联络点、2025 年度第二届“财联星引杯”金融教育年度评选国民教育创新奖、2025 年度最具影响力券商互联网投教基地、金融界“金智奖”杰出互联网投教基地奖等多项荣誉。

东方证券承办 2025 年中国证券业防非宣传健康跑

2025 年 9 月 16 日，由东方证券及东方证券投资者教育基地共同承办的“东方证券站”活动正式开跑。本次活动以“警惕股市黑嘴，远离非法荐股”为主题，历时 22 天，于 10 月 6 日圆满收官，活动关注人数将近 13.5 万，报名人数将近 1.2 万，最终近 1.1 万人完成，累计里程 57,828.2 公里，覆盖全国 30 个省市自治区，267 个城市。此次活动通过“运动 + 防非”的创新模式，发动广大从业人员及投资者参与，既传递了健康生活理念，更实现了防非知识的广泛普及。



同心聚力，共建美好社会

公司深入贯彻落实党中央关于乡村振兴的战略部署，响应“一司一县”帮扶号召，将“完善社会责任体系”纳入《2025-2027 年战略规划》，旨在打造行业领先的“有爱、有责任、有担当”的社会责任公益品牌。公司通过结对帮扶巩固拓展脱贫攻坚成果，系统性推进公益慈善事业与品牌化志愿服务活动，同时积极打造以“金融报国、金融为民”为核心的企业文化体系，诠释中国特色金融文化的价值内涵。

◆ 重点议题

推进乡村振兴 (○)、社会贡献 (○)、推进文化建设 (○)

◆ 2025 年亮点绩效

- 公司及旗下子公司参与推进乡村振兴项目共计 76 个，乡村振兴总投入金额共计 1,916.57 万元
- 公司及旗下子公司对外捐赠共计 2,936 万元
- 公司员工志愿服务 2,871 人次，员工志愿服务总时长 6,250 小时

注：○代表议题仅具有影响重要性



推进乡村振兴

公司积极践行金融国企使命担当，将“完善社会责任体系”纳入《2025-2027 年战略规划》，指出在新一轮战略规划期将围绕产业帮扶等领域持续推进乡村振兴工作。公司持续完善由党委书记、董事长任组长的帮扶领导小组及工作组构成的工作机制，每年制定乡村振兴年度工作计划，确保服务乡村振兴战略执行有力、“一司一县”帮扶资源投放精准。

截至 2025 年末，公司及旗下子公司先后与内蒙古莫旗、湖北省五峰县、云南省富宁县、海南省琼中县等 50 个地区签署了结对帮扶协议，持续助力乡村振兴。2025 年，公司及旗下子公司共计开展巩固拓展脱贫攻坚成果、推进乡村振兴项目 76 个，合计投入资金 1,916.57 万元，惠及帮扶地区基层干部、乡村振兴带头人、产业种植户等超 12,000 人。

公司及旗下子公司乡村振兴项目贡献领域统计

主要帮扶领域	帮扶项目数量
产业帮扶	9 个
金融帮扶	4 个
消费帮扶	13 个
公益帮扶	6 个
生态帮扶	2 个
智力帮扶	14 个
组织帮扶	28 个

东方证券坚持“造血式”培育，通过品牌化、专业化、可持续的产业帮扶模式，助力地方特色资源转化为市场竞争优势。2025 年，在产业帮扶领域，公司实践经历了从追求覆盖广度到挖掘服务深度的战略演变。一方面，公司持续运营精品项目，内蒙古莫旗“东方姑娘”和湖北五峰“东方红宜红茶”等经典产业帮扶项目已分别进入第九年和第八年的合作周期，成为当地稳定的富民产业。另一方面，公司也在推动帮扶模式向更扎根的方向深化，以海南琼中的“东方咖啡”项目为例，公司以市场化思维构建覆盖产品加工、品牌包装、文化推广等关键环节的立体帮扶体系。2025 年，公司由党委副书记带队，赴海南琼中等结对帮扶地区开展阶段性回访，通过实地调研夯实帮扶成效，为后续帮扶工作进一步锚定方向。



海南琼中结对帮扶协议续约仪式

“东方咖啡”醇香飘溢海南琼中

东方证券于 2022 年 9 月与海南琼中黎族苗族自治县签订帮扶协议，2024 年推出“东方咖啡”产业帮扶项目，构建了从“助产”到“赋能”的可持续模式。

项目通过收购保障咖农收益，并引入现代化专业烘焙工艺提升产品品质。2025 年，“东方咖啡”产品包装进一步升级，融入黎族苗族图腾、琼中自然风光等文化生态元素，且采用环保镂空纸盒设计，可循环利用为书立或储物盒，在展现琼中独特魅力的同时，践行了绿色可持续理念。该项目通过打造“东方咖啡”这一品牌载体，旨在让咖啡消费者以小见大，了解琼中生态的自然风光和少数民族文化，从而助力当地文化旅游、森林康养等特色产业协同发展。通过这样的塑造品牌与挖掘文化价值的方式，最终完成从基础产业支持到深度价值创造的升级。



“东方咖啡”产品及产品包装

公司充分发挥金融专业优势，将“保险+期货”模式打造为核心金融帮扶工具，为农户提供应对市场价格波动的“避风港”。2025 年，东证期货积极开展大商所、郑商所和上期所试点项目，本年度共立项交易所项目 8 个，交易所项目总权利金 985.41 万元，总名义本金 2.55 亿元。

东证期货“保险+期货”模式助力孟连县橡胶产业振兴

2025 年，东证期货在云南省孟连县为当地支柱产业——天然橡胶，再次实施“保险+期货”项目。项目采取增强亚式看跌结构期权方案，为 15.6 万亩橡胶林、4,400 吨产量提供了价格风险保障，精准惠及 4,114 户胶农（其中少数民族占 87%）。项目总保费 314.6 万元，最终实现赔付 391.68 万元，赔付率达 125%，有效对冲了市场价格波动风险，稳定了胶农收入。自 2018 年合作以来，东证期货迭代优化“保险+期货”业务模式，将金融活水持续注入边陲胶林，为巩固拓展脱贫攻坚成果、激发产业内生动力提供了坚实的金融解决方案。



孟连县勐马镇天然橡胶林实地勘察

除产业与金融帮扶外，公司通过改善、更新和提升现有农业产业设施与条件，有效助力当地村集体经济增收，夯实乡村振兴的产业基础。2025 年，公司在云南省富宁县、河南省兰考县、陕西省延长县开展多个帮扶项目，例如兰考县张庄村农机设备采购项目、白云山村番茄大棚园区提升项目、延长县余佛村美丽果园提质增效项目等。

东方证券结对帮扶谷拉乡平蒙村

东方证券自 2018 年与富宁县结对以来，以产业扶贫为主导，着力增强革命老区谷拉乡平蒙村自身造血能力。8 年来，公司助力平蒙村基础设施建设，改善人居环境，打造现代农业示范基地，帮扶谷拉乡平蒙村建设项目共计 12 个，累计投资 745.165 万元，受益 19 个村小组的 556 户 2,388 人。2025 年，公司重点推进村庄外墙立面改造、排污管网铺设、太阳能路灯安装及乡村道路硬化等基础设施建设项目，有效改善了谷拉乡平蒙村的村容村貌，提升了乡村整体风貌，为帮扶地区绘就了生态宜居、幸福和谐的美丽乡村新图景。

公司同时关注乡村人群发展，通过“东方红未来希望幼儿班”和“启成妈妈”等系统性、可持续的赋能项目，为乡村儿童铺就成长之路，为乡村女性点亮梦想之光。

“东方红未来希望幼儿班”项目结项

东证资管旗下东方红公益基金会于 2021 年启动“未来希望幼儿班”项目，并与专业公益机构及当地教育部门合作，在云南镇雄等地区全力推进“一村一幼”建设。项目通过“硬件+软件”结合的模式，不仅为乡村幼儿班添置多媒体设备、玩教具改善教学环境，还为当地 29 名幼儿教师提供累计 75 天岗前及 18 次月度培训，并开展 192 班次家长能力建设，有效提升了教育软实力。到 2025 年项目结项时，项目累计覆盖超 2,600 人次适龄儿童，显著提升了当地学前教育的覆盖率与质量，从支持孩子、赋能教师到引导家长，为乡村振兴注入教育希望。



东方红员工志愿者开展东方红未来希望幼儿班结项探访

“启成妈妈”落地越西

东方证券子公司东证资管于 2022 年发起的“启成妈妈”项目，已陆续走进甘肃、贵州、云南、四川等地，通过直播电商、非遗产业创新、财商素养等系统性培训，为二百余名乡村女性在非遗文化传承、文旅研学、农产品开发等领域提供从学到产至销的全链路支持，实现了“赋能一人、辐射一片”的乘数效应。2025 年 4 月，项目第四期在国家乡村振兴重点帮扶县四川省越西县启动，聚焦彝绣非遗产业，与 50 名非遗手工和文旅产业女性带头人分享创意设计、品牌建设及防非反诈等理论与实务知识，探索非遗传承与乡村振兴融合发展的创新路径。



员工志愿者开展“启成妈妈”越西项目探访

2025 年，公司在乡村振兴方面获得多项荣誉：

- 案例《勠力同心，共赴美好未来》入选“2025 上市公司可持续发展最佳实践案例”名单。
- 由《期货日报》与《证券时报》联合主办的“2025 第十八届中国最佳期货经营机构暨最佳期货研究团队”评选中，东证期货获得“最佳全面乡村振兴及社会责任公益奖”。
- 由证券时报社主办的“2025 中国期货业君鼎奖”评选中，东证期货获得 2025 中国优秀服务实体经济期货公司君鼎奖。
- 东证期货《走进迭部 赋能振兴——东证期货重走新时代伟大长征路》案例获得“2025 年度上海期货行业专项立功竞赛活动”优秀案例评选（集体）三等奖。



2025 上市公司可持续发展最佳实践案例



2025 中国优秀服务实体经济期货公司君鼎奖



第十八届中国最佳期货经营机构评选“最佳全面乡村振兴及社会责任公益奖”



“2025 年度上海期货行业专项立功竞赛活动”优秀案例评选（集体）三等奖

力行志愿服务

公司始终秉持“金融为民”的初心，积极弘扬雷锋精神，构建了组织化、专业化、常态化的志愿服务体系。公司制定志愿者协会活动策划及预算，向各志愿服务队发出活动倡议，鼓励其积极参与公司统一组织的志愿服务活动，或结合实际情况参加所在社区的志愿服务项目。

公司组建“爱心东方青年志愿者服务队”，建立志愿服务长效机制，形成了由总队统领、7 支专业分队协同的“一总多分”高效组织体系，凝聚了近 300 名注册青年志愿者。爱心东方青年志愿者服务队把志愿服务活动融入日常、化作经常，形成具有鲜明特点的“五色”（红金银蓝绿）志愿服务品牌，涵盖红色文化传承、金融知识普及、为老关怀服务、生态环境保护、阳光助残服务等多个领域。

“五色”志愿服务



红色文化传承



蓝色海洋保护



绿色儿童关爱



金融知识普及



银色为老关怀

公司鼓励志愿服务与专业优势、社区需求深度融合。2025 年，公司组织 20 支青年志愿者团队，深入办公楼宇与社区一线，精准发挥金融专业特长，围绕社区需求与公益热点开展了光影节活动疏导、自闭症儿童关爱、金融知识科普、老年人照护、公益清扫等多元化志愿服务活动，以实际行动践行社会责任。

青年志愿服务与社区治理深度融合

2025 年 3 月 7 日，小东门街道联合申能集团团委在融创滨江壹号院圆满举办“小东门里申能量·志愿星火暖万家”志愿服务集市活动。青年志愿者主动融入基层治理，走进上海老城厢等社区，为居民提供用能安全科普、金融反诈知识、氢能应用、城市更新等惠民服务，形成了“安全宣传 + 便民服务 + 暖心公益”的服务矩阵，实现了企业专业资源与社区民生需求的精准对接。



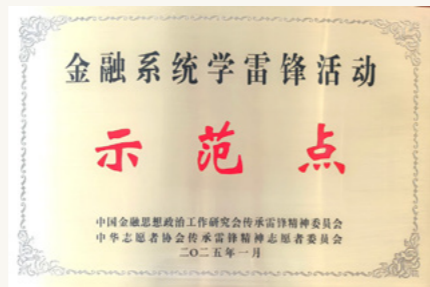
“小东门里申能量·志愿星火暖万家”活动现场

2025 年，公司在志愿服务方面获得多项荣誉：

- 东方证券凭借特色鲜明的“五色”志愿服务品牌，摘得第五届“奉献杯”上海青年志愿服务项目大赛铜奖。
- 公司旗下东证资管、东证期货的两支队伍凭借常态化、专业化的服务，荣获 2024 年“金融系统学雷锋活动示范点”称号。



第五届“奉献杯”上海青年志愿服务项目大赛铜奖



金融系统学雷锋活动示范点

推进文化建设

卓越的企业文化是公司行稳致远的“压舱石”和高质量发展的“动力源”。公司始终坚持以习近平文化思想为指引，严格遵循中国证监会及中国证券业协会关于行业文化建设的总体要求，提炼形成以“金融报国、金融为民”使命为核心的公司企业文化理念体系。

东方证券企业文化理念体系

使命	金融报国 金融为民	核心价值观	客户为本 责任至上 锐意开拓 稳健运作
愿景	为客户提供一流金融服务 为员工创造一流发展平台 为股东实现一流投资价值 成为具有国内竞争力和国际影响力的一流现代投资银行	文化特色	党建和企业文化就是生产力 以人为本、共同奋斗的家文化
		东方精神	团结 进取 务实 高效
		东方理念	合规 诚信 专业 稳健
		东方气质	忠诚 干净 担当

2025 年，公司围绕发布文化理念手册、建设综合性展厅、践行中国特色金融文化及开展文化创建评选活动等方面，开展了一系列文化建设重点工作。

公司 2025 年度推进文化建设重点举措及成果

发布新版企业文化理念手册

- 对企业文化理念体系进行全面梳理，编制并发布了《东方证券企业文化理念手册（2025 版）》，制定了《公司企业文化理念手册宣贯工作方案》。
- 新版手册提炼“金融报国 金融为民”为公司使命，将企业文化建设深度融入国家战略大局。
- 立足新发展阶段，提炼“客户为本、责任至上、锐意开拓、稳健运作”16 字核心价值观。
- 重视员工意见，4,300 余名员工参加文化调研，保留“党建和企业文化就是生产力”“团结、进取、务实、高效”等员工普遍认知认同的理念。

建成综合性展厅

- 落成公司首个综合性展厅，有力落实上海市国资委对基层党建创新实践基地的部署要求，打造兼具经验交流、成果展示、现场教学、示范辐射功能的企业展厅，全方位、多维度展现公司高质量发展历程和党建工作成效。
- 组建展厅讲解队，开展系列宣讲培训，持续提升讲解员理论素养和表达能力，分批次组织党员干部员工代表参观学习，实现重点部门、重点群体全覆盖。

践行中国特色金融文化

- 发布《东方证券党委关于践行中国特色金融文化的实施方案》，将“五要五不”理念全面融入公司治理、战略发展、经营管理、风险控制和队伍建设等各领域、全过程，确保中国特色金融文化在公司落地生根。
- 建立持续督办落实机制，通过定期跟踪与总结，编制形成 5 期工作简报，确保中国特色金融文化建设扎实推进、取得实效。

开展行业文化创建评优活动

- 举办第四届行业文化创建评优活动，复赛以“践行中国特色金融文化，讲好文化品牌故事”为主题，从 38 个申报方案中评选出 10 个优秀项目。
- 获奖单位紧密结合“五要五不”要求，分别打造了强调“稳健审慎”的财务文化、“清风为伴”的廉洁文化等特色品牌。
- 活动通过线上投票、线下展览等形式全员参与，将文化理念深度融入日常业务，形成了“领导带头、榜样示范、全员践行”的良好氛围。



东方证券建成综合性展厅

2025 年，公司在文化建设方面获得多项荣誉：

- 公司党委首次于中国共产党中央委员会宣传部主办《思想政治工作研究》杂志刊发理论研究成果《“六个融合”赋能高质量发展》。
- 《文化生命体视角下中华优秀传统文化融入证券公司特色文化体系建设研究》被评为上海市思想政治工作研究会二类研究成果。
- 《证券行业以社会责任建设推动高质量发展的探索与实践——东方证券为例》获得 2024 年全国金融系统思想政治工作和文化建设优秀调研成果优秀奖。
- 3 项课题获评全国金融系统思想政治工作和文化建设优秀调研成果，5 项调研成果入选“中国金融业党的建设与思想文化建设调研成果库”。

固本强基，筑牢发展基石

公司始终坚持将党建优势深度融入公司治理各环节，持续完善权责清晰、运转有效的公司治理体系，并注重规范自身商业行为，确保公司在合规、诚信、可持续的道路上行稳致远。

◆ 重点议题

公司治理 (○)、商业行为 (○)、供应商管理 (-)

◆ 2025 年亮点绩效

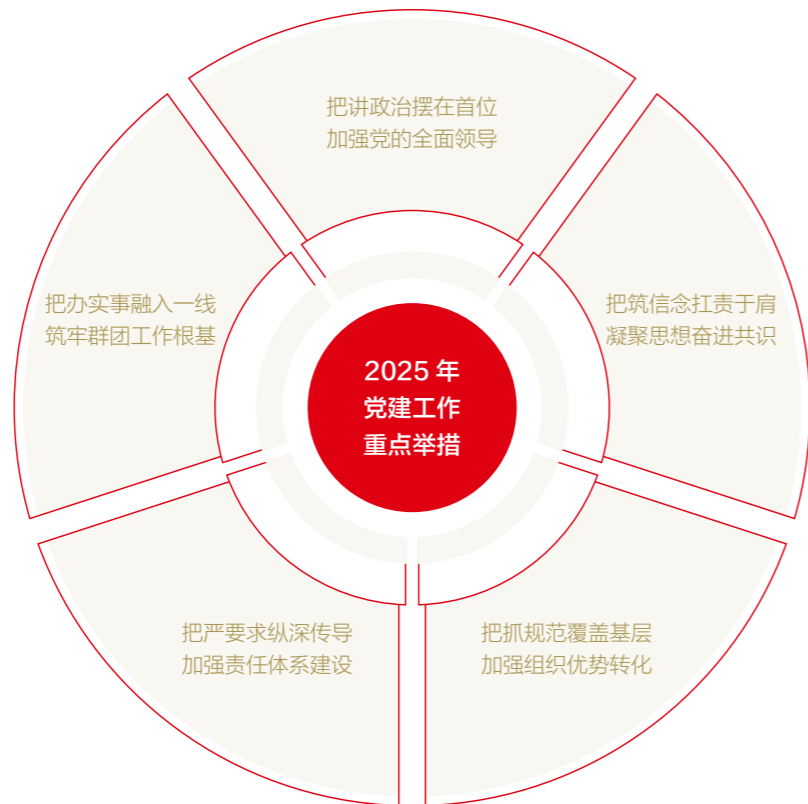
- 获得上交所信息披露 A 级评价
- 针对母公司在员工开展反腐败培训 7 次，人均培训时长 14 小时

注：○ 代表议题仅具有影响重要性，- 代表议题既不具有财务重要性也不具有影响重要性



坚持党建引领

为深入学习贯彻习近平总书记重要指示和党中央决策部署，2025 年，东方证券修订党委前置研究讨论事项清单，指导子公司党组织健全“三重一大”事项等议事决策制度，一体推进母子公司将党的领导融入公司治理各环节。同时，公司成立党委全面深化改革领导小组，领导班子分头领衔 10 个工作专班，明确 60 项重点改革任务，围绕实施新一轮战略规划、服务上海“五个中心”建设、做好金融“五篇大文章”等重点工作，着力破除功能性、机制性难点堵点问题，为公司可持续发展提供坚强有力的政治保证。



2025 年，公司在党建工作方面获得荣誉：

- 《以高质量党建强化证券行业政治性、人民性路径分析》获评中国证券业协会 2024 年重点课题研究优秀课题。



中国证券业协会 2024 年重点课题研究优秀课题

巩固治理基础

◆ 公司治理

2025 年，公司密切跟进并严格落实国家及监管机构发布的一系列新法规与政策，重点遵循新修订的《中华人民共和国公司法》及其配套制度的过渡安排，并积极对接《上市公司章程指引》《上海证券交易所股票上市规则》《上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》等最新监管要求。为适应法律法规变化、优化治理结构，公司于 2025 年 10 月经临时股东会审议通过，正式取消监事会，由董事会下设审计委员会全面承接原监事会职权，完成治理架构的重大调整。围绕这一改革，公司系统梳理并修订了包括《公司章程》在内的关于公司治理、信息披露及投资者关系等方面的 21 项公司治理制度，确保内部治理机制平稳过渡、权责清晰、运行有效。

董事会成员构成及 2025 年主要治理会议运行情况

董事会构成	2025年主要治理会议运行情况
董事会董事 15 名 其中女性董事 1 名	股东会 2 次 共审议议案 18 项
执行董事 3 名 非执行董事 7 名 独立非执行董事 5 名	董事会会议 9 次 共审议议案 63 项
职工董事 1 名	董事会各专门委员会会议 20 次

公司深谙董事会成员多元化构成带来的益处，制定《董事会多元化政策》，从性别、年龄、文化教育背景及专业经验等多个方面考虑董事会成员多元化。为确保董事会的科学决策与高效履职，公司持续采取措施，通过编制《董事会简报》、推送政策动态与行业信息、组织参加监管及内部培训，不断提升董事的综合履职能力。

公司一贯重视董事风险管理能力建设，董事会成员中，多人拥有在金融与法律领域研究或在企业合规及风险管理部門任职的经历，具备深厚的金融法律与合规风险管理学识，共同为董事会带来多维度风险管控视角。公司组织多位董事参加上海证券交易所和上海市上市公司协会举办的风险管理知识相关课程培训，以强化其管理能力。

为确保公司战略与长期发展目标得到有效贯彻，公司对包括 CEO 在内的高级管理人员设立了长期考核指标，涵盖整体中长期战略目标、经营业绩完成情况、分协管条线绩效完成情况、合规与风险管理、廉洁从业等关键评价范畴，旨在推动管理层兼顾短期业绩与长期发展，全面提升公司综合竞争力。在薪酬激励方面，高管的绩效奖金分配与其个人及任期绩效考核结果直接挂钩，并严格执行递延发放制度，以促进其决策行为与公司长远利益保持一致。此外，高管薪酬制度中明确设立了绩效薪酬追索扣回条款，若高管未勤勉尽责，导致公司发生重大违法违规行或造成重大风险损失，公司有权依规履行程序后，追回已发放的相应期限内全部绩效薪酬，并支付未支付部分或全部薪酬。

信息披露与投资者权益保护

公司深入贯彻以投资者为本的核心理念，严格按照《证券法》和两地交易所股票上市规则等要求，不断提升信息披露质量及透明度。一是持续完善信息披露审核机制，公司建立“智能+人工”双重质控体系，不断优化公告编制与校验流程，加强信息披露全流程管理，年内获得上交所信息披露 A 级评价。二是持续优化信息披露透明度和可读性，公司全年共编制并披露 124 份 A 股公告及 108 份 H 股公告（含上网文件），通过常态化发布年报及半年报设计稿，强化报告结构优化和可视化表达，提升定期报告的可读性和针对性，持续优化投资者阅读体验。

公司不断丰富公司与投资者之间的沟通桥梁，用好市值管理工具箱，推进完善市值管理工作体系化。一是制定《公司市值管理制度》和三年市值提升行动方案，围绕经营管理提质增效、讲好发展故事、增强股东回报和做好资本管理四个维度，提出切实可行的工作举措。二是加强与投资者和分析师的常态化沟通，公司全年开展各类路演交流活动 98 场，举办定期业绩会 5 次，及时回应市场关切，维护良好投资者生态。

在股东回报方面，公司积极响应监管要求，连续两年实施年度与中期两次分红，2025 年，公司分红总额达人民币 18.58 亿元，切实保障股东权利，提升投资者长期回报。2025 年内，公司于 6 月末完成 2024 年度分红，共计派发现金红利人民币 843,617,751.1 元，占 2024 年度合并口径归属于母公司所有者净利润的 25.18%；于 10 月末完成 2025 年中期分红工作，派发现金红利人民币共计 1,012,211,857.32 元，占 2025 年上半年合并口径归属于母公司所有者净利润的 29.23%。

2025 年，公司在公司治理方面获得的主要荣誉：

- 入选中国上市公司协会“2025 年度上市公司董事会最佳实践案例”“2025 年度上市公司董事会办公室最佳实践案例”两项最高荣誉榜单。
- 董事会秘书在 2025 年上市公司董事会秘书履职评价中获得 5A 评级。
- 入选中国上市公司协会“上市公司投资者关系管理最佳实践（2024）”案例。



2025 年度上市公司董事会最佳实践案例



2025 年度上市公司董事会办公室最佳实践案例



董事会秘书履职评价荣誉证书 -5A 评级



2024 年度上市公司投资者关系管理最佳实践

规范商业行为

合规管理

2025 年，公司严格遵循《中华人民共和国公司法》《中华人民共和国证券法》《证券公司监督管理条例》《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》等相关法律法规、自律规则及公司章程，以“夯实根基、精准防控、赋能发展”为导向，持续推动内部合规管理制度的系统化建设与动态更新，全年重点制定或修订了一系列合规管理方面的制度，涵盖了合规问责、员工行为管理、标准化治理、业务运营规范及集团化管控等多个领域。同时，公司持续深化合规管理工作，系统推进体系完善、制度建设、合规检查、考核优化、强化问责、合规赋能与数字化转型等重点任务，全面提升集团范围内合规管理的协同性、执行力与前瞻性。

东方证券 2025 年度合规管理主要修订制度一览

《东方证券股份有限公司分公司合规管理办法》

将分公司纳入统一的合规管理体系，对分公司的合规管理进行合理授权，督促分公司建立健全合规管理机制，保障分公司合规管理工作有序开展，有效防范合规风险。

《东方证券股份有限公司信息隔离墙管理办法》

控制敏感信息的不当流动，防范内幕交易和利益冲突。

《东方证券股份有限公司合规问责实施办法》

明确合规问责定义，细化责任追究情形，规范问责实施流程，进一步细化调查程序、明确不配合调查的后果等内容。

《东方证券股份有限公司制度管理办法》

规范公司制度管理工作，构建系统完备、科学规范、运行有效的制度体系。

《东方证券股份有限公司员工执业技防监测管理办法》

为健全公司员工执业技防监测与管理的长效机制，保障公司合规经营、员工合规执业，特制定公司员工执业技防监测管理办法。

2025 年合规管理重点工作

体系完善

- 分支机构管理：配合财富管理条线“总-分-营”架构调整，推动相关事项清单落地与制度发布，全面厘清各层级职责、报告路径与管理流程。
- 机构业务合规：针对新设机构业务部门，构建以《合规及内控规范化方案》为核心的“1+N”合规管理体系，护航架构转型合规落地。
- 子公司集中管控：通过修订《子公司合规管理办法》，建立重大事项事前报告、月度报告、季度沟通及专项检查等多层次管控机制，确保集团合规标准统一与落地。

制度建设

- 全面制度审查与梳理：完成 526 项规章制度合规审查，系统梳理涵盖 14 个业务大类的 800 余项制度，编纂形成 520 部公司级制度汇编。
- 建设智能管理平台：攻坚建成智能法规制度平台，集成外部法规案例逾 2.5 万部、内部制度 1,300 余部，实现制度全生命周期线上闭环管理。
- 开展制度“回头看”：有序推进年度制度评估与专项检查，巩固制度执行实效。

合规检查

- 总部与业务条线检查：对金融衍生品、机构业务等重点部门进行合规检查，以及对信息隔离墙、融资融券等重点领域开展专项核查。
- 分支机构检查：对多家分公司及下辖营业部实施现场检查，并组织专项自查，强化一线执行力。
- 子公司检查与督导：完成对多家重要子公司的专项检查，并配合完成审计整改与问责闭环。
- 关键领域常态监测：围绕反洗钱、员工行为、投行业务等开展多维度常态化监测。

考核优化

- 优化专项考核：优化并制定《员工合规风控专项考核方案》，进一步压实员工主体责任。
- 强化责任承担：组织各单位“一把手”签署年度合规与风险管理责任书，明确管理责任。
- 深化绩效挂钩：修订高管、部门负责人及合规专员的绩效合同，差异化设置合规指标，并提高对监管处罚、风险事件等的扣分标准，形成管理闭环。

强化问责

- 完善制度基础：完成《合规问责实施办法》年度第二次修订与发布实施，进一步细化调查程序、明确问责标准与规范程序。
- 严格执纪问责：坚持“零容忍”，全年召开合规问责委员会会议 10 次，审议通过问责议案 36 项，严格落实直接责任人与主管责任人责任追究。综合运用组织处理、经济处理等方式进行问责，旨在树立制度执行的刚性权威。
- 推进协同监督：推动合规问责与“大监督”体系协同，在线索移送、信息共享等方面取得进展，提升治理效能。

合规赋能

- 组建“合规宣讲团”：全年为多个业务总部及重点区域分公司开展定制化专场培训。
- 前移合规服务：深度参与“南向通”等重点创新业务的前期论证，编制标准化审查指引，提供全程合规陪伴。

数字转型

- 孵化合规智能助手：持续建设 AI 问答模型，已覆盖 1.5 万余条内外部语料，为智能合规应用建设奠定基础。
- 迭代合规管理平台：全年完成平台 20 余项关键功能新建与优化，并在反洗钱、员工技防监测等领域深化技术应用。

合规宣讲团“规行致远”系列培训——制度建设专题

为深入贯彻公司战略规划部署，强化顶层设计，完善体系机制，系统提升公司制度建设与管理水平，公司举办“公司制度体系建设规则与实践”专题培训。本次培训由合规法务党支部“规行致远”合规宣讲团担纲授课，来自公司各总部及子公司共计 32 家单位 80 余名合规管理与制度管理骨干人员参加了本次培训。

本次培训紧扣实务，聚焦制度建设监管规则案例、公司新《制度管理办法》主要变化、制度编写原则、典型问题及审查要点，通过理论讲解、流程实操、案例分析等生动形式，厘清制度体系与授权体系、问责体系的关系，加深合规管理与制度管理的职责理解，精准回应当前公司制度体系建设与管理中的痛点、难点。在互动交流环节，参训人员结合前期自查及日常审核中的高频问题进行了深入探讨。

合规宣讲团系合规法务党支部“规行致远”党建品牌建设特色项目之一，是推动党建与业务深度融合的重要实践。合规宣讲团致力于锻造一支专业化、接地气的基层宣讲队伍，鼓励合规人员主动“走出去”，赋能一线业务单元，在面对面的思想碰撞中深化业务与合规的相互理解，实现教学相长，共同为公司业务稳健发展保驾护航。



“合规宣讲团”制度建设专题培训现场

◆ 知识产权保护

公司始终重视知识产权保护工作，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》等法律法规要求，在维护自身合法权益的同时，也尊重与保护他人知识产权，逐步建立健全了对外宣传、信息技术、自媒体管理等相关制度。

《东方证券股份有限公司信息技术知识产权管理规定》

规范公司及子公司在科学研究、技术开发、生产经营等活动中职务发明创造的管理。

《东方证券股份有限公司业务类自媒体管理办法》

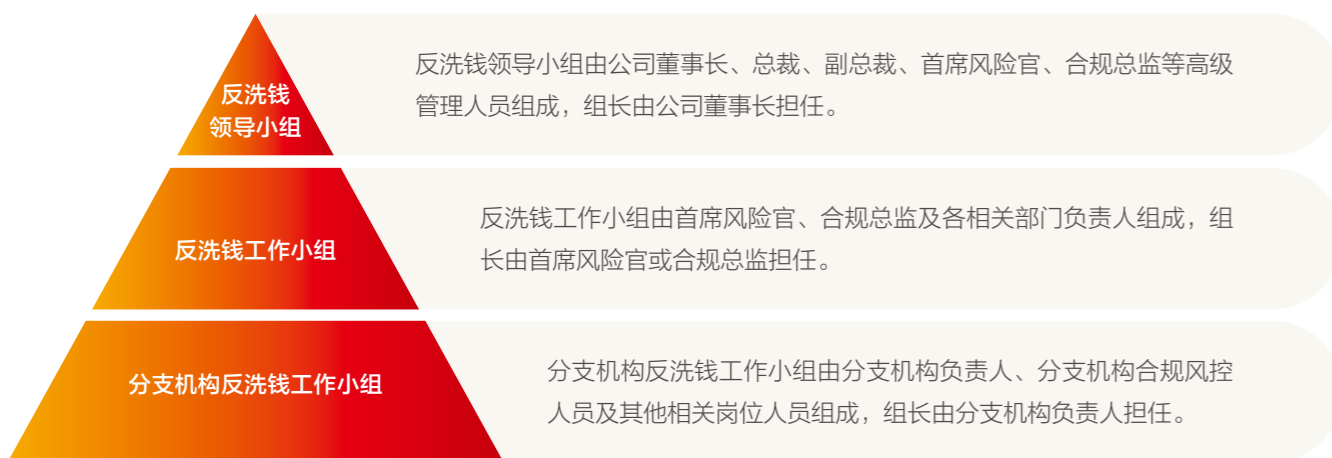
规范公司及全体员工通过自媒体开展业务活动的行为，列明内容发布、素材使用、合规审查等要求，明确要求公司及全体员工通过自媒体开展业务活动时，所使用的素材均须取得合法授权或来源于合规渠道，从发布源头杜绝侵权隐患。

在日常运营中，公司着力构建“事前预防、事中控制、事后应对”的全流程管理体系，持续提升各部门对知识产权风险的识别与自查自纠能力，切实防范侵权风险，维护公司及客户的合法权益。

◆ 反洗钱管理

公司严格遵守《中华人民共和国反洗钱法》等相关法律法规和行业标准，设立反洗钱领导小组、反洗钱工作小组、分支机构反洗钱工作小组三级组织管理架构，并建立起董事会级、公司级、部门级多层次、体系化反洗钱内控制度体系，制定了《东方证券股份有限公司洗钱和恐怖融资风险管理办法》等制度，明确客户尽职调查、大额交易和可疑交易报告、洗钱风险等级划分、反洗钱特别预防措施、洗钱风险自评估、反洗钱宣传培训、反洗钱绩效考核与奖惩以及反洗钱审计等方面的具体管理要求。2025 年，公司对《东方证券股份有限公司客户尽职调查和客户身份资料及交易记录保存管理办法》等 5 项制度进行修订，新增制定《东方证券股份有限公司分公司反洗钱工作管理办法》。

反洗钱三级组织管理架构



2025 年，公司通过客户尽职调查、可疑交易报告、名单监控、内部检查整改等一系列措施，持续提升风险防控有效性，筑牢洗钱风险防线。

公司反洗钱管理主要举措

客户尽职调查	<ul style="list-style-type: none"> 严格准入尽调：要求客户初次建立业务关系时提供基本身份信息，并提供相关身份证明文件，对客户及其建立业务关系的目的和性质进行了解。对于机构客户，要求按照监管要求开展受益所有人识别工作。公司利用身份证阅读器、公安信息网等工具核实证明文件真实性，对信息不完整或存疑的客户不予准入。 落实持续尽调：在业务关系存续期间，如发生公司内控制度规定的需开展客户持续尽职调查的场景时，各部门将及时采取尽职调查措施，并根据尽职调查结果动态优化洗钱风险控制措施。
大额及可疑交易监测	<ul style="list-style-type: none"> 持续优化监测模型：以反洗钱系统可疑交易监测为主体，以各部门针对不同业务场景分别开展的系统或人工持续监测为补充，建立并不断优化交易监测模式，并以客户为单位开展监测分析。 严格执行信息报送：发现或有合理理由怀疑客户的资金或者其他资产、客户的交易或者试图进行的交易与洗钱、恐怖融资等犯罪活动相关的，将按要求及时提交可疑交易报告。
名单筛查与监控	<ul style="list-style-type: none"> 名单库分类管理：建立并维护反洗钱名单库，将监控名单分为制裁涉恐类、外国政要类及其他关注类三类进行差异化管控。 名单监控筛查：公司各部门通过名单监控系统进行名单筛查工作，对录入反洗钱系统的所有客户及交易对手方，开展实时性名单监控和回溯性名单监控。 建立分级处置流程：明确不同类型名单预警的处置时限与流程，并采取相应的风险管控措施。
洗钱风险评估	<ul style="list-style-type: none"> 公司定期组织各部门开展洗钱风险评估工作。持续建立与公司业务实际和风险状况相适应的产品业务洗钱风险评估指标体系和评估方法，并在此基础上组织开展产品业务洗钱风险评估工作。 针对较高风险以上业务，公司已制定并不断完善特殊风险控制措施，并在业务开展过程中落实。
体系化宣传培训与文化建设	<ul style="list-style-type: none"> 通过面授、视频等形式，全年组织反洗钱培训 483 场，参训约 10,314 人次，培训对象涵盖公司领导、全体员工及反洗钱业务人员，内容涵盖政策解读、可疑交易分析、系统操作等。对各部门持续开展反洗钱专项培训，协助各部门准确把握反洗钱最新监管形势和工作要求，提升反洗钱工作履职能力。 通过微信公众号、LED 显示屏等形式共组织了 180 场宣传活动，受众人数约为 2.05 万人，宣传对象涵盖公司董事、高级管理人员、全体员工及社会公众，主题包括反洗钱法律法规、打击非法集资、电信诈骗、网络赌博等内容。 以“反洗钱宣传月”等活动为载体，开展“进校园、进社区、进企业”现场宣传 111 场，通过各类平台发布宣传材料 101 个。

2025 年度，公司未发生涉及洗钱的重大行政处罚或诉讼案件。

◆ 反腐败和反贪污管理

公司严格遵守《证券期货经营机构及从业人员廉洁从业规定》《证券经营机构及其工作人员廉洁从业实施细则》等规定，制定《廉洁从业管理办法》《诚信从业管理办法》，设立公司级廉洁从业领导小组、廉洁从业工作小组、各部门分支机构及子公司廉洁从业管理专员的三级组织管理架构。公司董事会决定廉洁从业管理目标，并对廉洁从业管理的有效性承担责任。公司主要负责人是落实廉洁从业管理职责的第一责任人，公司各部门、子公司负责人在职责范围内承担相应管理责任。公司每年组织全体员工、证券经纪人、劳务派遣工等人员签署《廉洁从业承诺书》，确保廉洁从业行为规范落实到位。

公司根据监管规定和公司经营管理实际需要，对相关总部、分支机构、子公司开展内部审计，审计频率不低于三年一次；在审计工作中将廉洁从业纳入审计范围，实施审计、提出审计意见和建议，并就审计发现的问题督促相关单位落实整改。

2025 年，公司重点开展廉洁风险防控动态管理工作，将廉洁风险防控嵌入经营业务全周期、内控管理全链条。同时结合专项检查与理念宣贯等措施，着力构建贯穿事前预防、监督检查与整改纠治的廉洁风险长效防控机制。

公司 2025 年开展的廉洁风险防控主要举措

动态管理

- 发布《关于开展 2025 年度廉洁风险防控动态管理工作的通知》，明确排查防控步骤与要求。
- 组织各部门系统梳理岗位及部门职权清单，绘制权力运行流程图。全面评估权力重要性、自由裁量权大小及腐败风险概率与危害，形成风险排查表与评分表，制定可操作的《廉洁风险防控目录》，提升管理精细化水平。
- 建立相关职能部门联合监督工作机制，以“大监督”视角提高廉洁风险管理的颗粒度。

专项研究

- 聚焦沪外单位廉洁风险防控等重点领域，申报集团党风廉政建设项目 8 项。围绕数智监督、费用管控等方向，研究深化廉洁风险防控的有效路径，推动党风廉政建设与经营管理深度融合。

检查整改

- 针对“风腐一体”易发领域，成立跨部门联合检查组。
- 通过自查与专项检查相结合，对重点业务部门、管理部门及子公司开展落实中央八项规定精神情况检查。
- 对检查发现的管理不规范情形，通过限期整改、完善制度、数字化管控及教育引导等措施进行系统纠治。

理念宣贯

- 通过走访交流、投放宣传视频等多种形式，强化廉洁风险防控理念宣贯。

2025 年公司面向董事、各类员工开展反腐败培训工作

董事

公司向全体董事发送公司《2025 年廉洁从业培训 PPT》《2025 年廉洁从业宣传海报》《2025 年诚信从业培训 PPT》等培训文件，向其传导廉洁从业理念，要求董事忠实勤勉，诚实守信，拒绝贪污腐败。

中高层领导

组织“知敬畏、存戒惧、守底线”专题纪法培训、开展案例复盘研讨、实施任前廉政谈话与集体谈话等形式，强化其纪律意识与履职担当。

全体员工

依托“清风学堂”线上平台实现廉洁教育随时随地全覆盖，定期组织观看警示教育片、开展全员廉洁专题培训与诚信从业考试，并借助“清风宣讲团”深入业务一线开展针对性宣讲，确保廉洁意识渗透至每一位员工，共同筑牢拒腐防变的思想防线。

2025 年度，公司未发生针对公司或公司员工的与反腐败相关的贪污诉讼案件。

◆ 反不正当竞争

公司严格遵守《中华人民共和国刑法》《中华人民共和国反不正当竞争法》《中华人民共和国证券法》等法律法规要求，积极构建并维护公平、有序的商业竞争环境。

在规制虚假宣传方面，公司遵守《中华人民共和国广告法》，通过《对外宣传管理办法》《自媒体宣传管理办法》等制度严格管理宣传内容，明确要求各部门、分支机构及子公司确保宣传信息的合法合规性、真实性、准确性，并遵照相关工作流程进行审批和发布。

在保护商业机密方面，公司制定了《保密管理制度》《商业秘密保密管理办法》，明确全员保密责任，包括保守公司商业秘密、遵守公司保密工作规章制度。

在反垄断行为方面，公司密切关注监管及证券交易所对“经营者集中”行为的管控要求，即关联交易管理。公司制定《关联交易管理办法》，且建立覆盖风险识别、监测、报告的全流程管理体系，明确关联方识别原则、方法及流程。2025 年，公司对与主要股东申能集团等的持续性关联交易数据进行严格审核，将清单更新频率提升至每季度一次，还面向各部门组织了专项现场培训，以多项举措确保所有关联交易程序合规、风险可控。

公司已通过《诚信从业管理办法》和《廉洁从业管理办法》对不正当竞争行为进行规范，要求员工公平竞争，禁止利益输送行为。2025 年，公司未发生因不正当竞争行为导致的诉讼事件及重大行政处罚。

◆ 负责任营销

在对外宣传与沟通中，公司严格遵守《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国广告法》《证券投资基金销售管理办法》《证券经纪业务管理办法》等法律法规及监管指引，制定《产品销售业务适当性管理细则》《代销金融产品业务管理办法》《代销金融产品合规与风险管理实施细则》《财富管理委员会代销金融产品研究评价及准入管理指引》等规章制度。2025 年，公司结合实际情况修订更新《财富管理委员会客户回访管理办法》《科创板股票投资者适当性管理及投资者教育工作实施细则》《财富条线客户投诉处理实施细则》《北京证券交易所投资者适当性管理细则》等内部制度，确保所有营销活动合法合规、真实准确。

在优化投资者适当性管理和“了解你的客户”工作方面，公司制定《投资者适当性管理办法》《债券业务适当性管理实施细则》《产品销售业务适当性管理细则》等规章制度。2025 年公司未发生违反营销宣传规定的事件。

◆ 信访举报及检举人保护

在信访举报及违规处理方面，公司严格落实《证券公司监督管理条例》《申能（集团）有限公司信访工作管理规定》《申能（集团）有限公司纪检监察信访举报工作办法》等规章制度的规定，制定《东方证券股份有限公司信访工作管理办法》《东方证券股份有限公司合规问责工作办法》等内部制度。2025 年，公司将举报渠道、举报处理及谈话核查等内容纳入监查员年度培训，进一步畅通检举渠道，落实检举人保护。

举报渠道及路径

公司网站在显著位置公布公司受理信访的电话、传真、信箱及信访工作流程，举报渠道均落实匿名要求，并安排专人负责信访举报接待工作，相关方可通过来信、来访等方式向公司反映情况，在公司 OA 主页显著位置也明示纪检举报渠道。



检举人保护

公司在《合规法务管理总部违规举报工作办法》中明确对举报流程的保密性以及检举者的保护机制。公司违规举报实行回避制度，规定受理举报及参加调查的工作人员必须严格遵守保密纪律等。

严禁泄露举报人的姓名、单位、住址等情况发生，严禁将举报情况透露给被举报人或有可能对举报人产生不利后果的其他人员；若发现有单位或个人存在以任何借口打击和报复举报人的行为，及时报公司领导后按有关规定严肃处理，构成犯罪的，移送司法机关依法处理。

◆ 推进供应商管理

公司主要提供金融产品与服务，涉及的供应商主要为信息系统（电子类）、办公设施及服务类（电子或者非电子类）供应商，供应商类别简单且市场供给充分，供应链风险可控。公司通过统一准入标准、实施严格考核，将合规管理、绿色环保、反腐败、数据安全与隐私保护等管理要求嵌入供应商管理流程，从而有效防范因供应商管理缺陷可能引发的业务连续性风险。

公司严格遵循《中华人民共和国招标投标法》等法律法规，制定《东方证券股份有限公司采购管理办法》《东方证券股份有限公司供应商管理办法》等内部制度，适用于公司招投标采购供应商。内部制度明确供应商遴选、准入、考核、退出管理流程，将供应商财务状况、纳税情况、员工社保缴纳情况、违法违规事件发生情况等方面的要求纳入准入条件，同时重点关注供应商运营过程中的环境影响，通过问卷调查、现场观察、专家咨询等方式进行科学评估，在工程项目、IT 设备、办公用品等采购项目招投标中，明确要求供应商提供的产品或服务符合国家、行业标准及绿色采购标准，优先选择节能环保产品。

公司监督供应商和合作伙伴落实客户隐私保护管理，明确涉及敏感数据及客户隐私的重点供应商类型，在供应商引入、合作过程中对供应商行为作出规定，并督促供应商在日常管理中遵照执行，具体内容详见本报告“保障数据安全”小节。

供应商反腐败管理是公司反腐败管理的重要组成部分。公司已在官网发布《东方证券股份有限公司商业反腐败行为声明》《东方证券股份有限公司供应商反腐败管理声明》，明确规定禁止的腐败行为，要求所有供应商制定反腐败政策，并严格遵守公司反腐败管理要求。供应商等第三方须签署《廉洁承诺书》，或在相关协议中加入廉洁从业条款，在合作过程中一旦发现禁止行为的发生，应及时告知对方并依据公司内部规定处理。



03

求实

可持续发展绩效

- 经济领域数据表及附注
- 环境领域数据表及附注
- 社会领域数据表及附注
- 治理领域数据表及附注



经济领域数据表及附注

经济绩效表

指标	单位	2023年	2024年	2025年
资产总额	亿元	3,836.90	4,177.36	4,868.76
营业收入 ¹	亿元	118.97	121.72	153.58
基本每股收益	元	0.30	0.37	0.65
每股社会贡献值 ²	元	1.49	1.81	2.37

注 1: 2025 年 7 月, 财政部会计司发布标准仓单交易相关会计处理实施问答, 根据问答内容, 公司仓单买卖合同的会计处理进行了相应变更, 同步对财务报表可比期间信息进行调整, 因此对 2023、2024 年的营业收入数据进行追溯调整。

注 2: 【计算方式】每股社会贡献值 = 基本每股收益 + (年内为国家创造的税收 + 向职工支付的工资 + 向银行等债权人给付的借款利息 + 对外捐赠额等) / 期末公司股本。

环境领域数据表及附注

环境绩效表¹

指标	单位	2023年	2024年	2025年
温室气体排放总量 (范围 1 和范围 2) (基于位置)	吨二氧化碳当量	10,006.37	9,732.87	9,157.25
温室气体排放总量 (范围 1 和范围 2) (基于市场)	吨二氧化碳当量	—	—	2,237.22
范围 1 温室气体排放量 ²	吨二氧化碳当量	373.43	459.56	511.85
范围 2 温室气体排放量 (基于位置) ³	吨二氧化碳当量	9,632.94	9,273.31	8,645.40
范围 2 温室气体排放量 (基于市场) ³	吨二氧化碳当量	—	—	1,725.37
范围 3 温室气体排放量 ⁴	吨二氧化碳当量	9,521.35	8,243.67	12,746.72
人均温室气体排放量 (范围 1 和范围 2) (基于位置)	吨二氧化碳当量 / 人	1.18	1.11	1.10
单位面积温室气体排放量 (范围 1 和范围 2) (基于位置)	吨二氧化碳当量 / 平方米	0.05	0.04	0.04
人均温室气体排放量 (范围 1 和范围 2) (基于市场)	吨二氧化碳当量 / 人	—	—	0.27
单位面积温室气体排放量 (范围 1 和范围 2) (基于市场)	吨二氧化碳当量 / 平方米	—	—	0.01

指标	单位	2023年	2024年	2025年
综合能源消耗量	吨标准煤	—	2,393.03	2,255.49
直接能源用量	吨标准煤	—	259.66	230.05
间接能源用量	吨标准煤	—	2,133.37	2,025.44
单位面积综合能源消耗	吨标准煤 / 平方米	—	0.01	0.01
人均综合能源消耗	吨标准煤 / 人	—	0.27	0.27
耗电总量	兆瓦时	17,008.79	17,346.17	15,655.01
人均耗电量	兆瓦时 / 人	2.01	1.98	1.88
单位面积耗电量	兆瓦时 / 平方米	0.08	0.08	0.07
天然气消耗总量	立方米	138,104.00	132,893.00	129,033.00
自有车辆汽油消耗量	升	28,701.29	76,054.40	53,660.62
柴油消耗量	升	0.00	75.00	0.00
清洁能源使用量	吨标准煤	—	176.75	1,784.38
清洁能源使用量占综合能源消耗量比例	%	—	7.39	79.11
耗水总量	吨	106,552.84	81,643.65	69,444.36
人均耗水量	吨 / 人	12.61	9.31	8.35
单位面积耗水量	吨 / 平方米	0.49	0.36	0.33
无害废弃物总量 ⁵	吨	—	248.33	2,209.90
有害废弃物总量 ⁶	吨	—	—	0.84
单位面积无害废弃物量	千克 / 平方米	—	2.45	10.48
单位面积有害废弃物量	千克 / 平方米	—	—	0.004

注 1: 2023 年, 天然气消耗、自有车辆汽油消耗、柴油消耗统计口径为东方证券母公司总部及子公司, 其余统计口径为东方证券合并报表范围。2024 年, 废弃物总量统计口径为东方证券母公司总部及子公司, 其余统计口径为东方证券合并报表范围。2025 年, 冷媒、外购热力统计口径为东方证券母公司总部, 其余统计口径为东方证券合并报表范围。

注 2: 2023、2024 年, 范围 1 温室气体排放量包括天然气消耗、自有车辆汽油、柴油消耗产生的直接温室气体排放, 2025 年, 除天然气消耗、自有车辆汽油、柴油之外, 范围 1 温室气体排放新增冷媒逸散排放, 温室气体核算因子保守处理取 1, GWP 值根据 IPCC 第六次评估报告确认; 范围 1 的化石燃料燃烧排放分为两部分, 内地的采用能源统计年鉴给出的热值与 IPCC 给出的排放因子, 香港地区的化石燃料燃烧排放, 则采用香港交易所《如何筹备环境、社会及管治报告》“附录二: 环境关键绩效指标汇报指引”中的对应排放因子。

注 3: 2023、2024 年, 范围 2 温室气体排放量包括外购电力产生的间接温室气体排放。2023 年碳排放因子参考生态环境部《关于做好 2023—2025 年发电行业企业温室气体排放报告管理有关工作的通知》的全国电网排放因子; 2024 年温室气体核算因子参考中国生态环境部、国家统计局 2024 年 12 月发布的《关于发布 2022 年电力二氧化碳排放因子的公告》。2025 年, 母公司范围 2 温室气体排放量包括外购电力、外购热力产生的间接温室气体排放, 子公司范围 2 温室气体排放量包括外购电力产生的间接温室气体排放。外购热力温室气体排放核算因子采用中国生态环境部截至 2025 年末发布的最新官方数据; 中国内地的外购电力温室气体核算因子参考中国生态环境部、国家统计局 2025 年 12 月发布的《关于发布 2023 年电力二氧化碳排放因子的公告》, 香港地区外购电力的温室气体核算因子参考港灯电力投资及港灯电力投资有限公司的《2024 年可持续发展报告》取值。

注 4: 范围 3 温室气体排放量包括东方证券母公司总部及合并报表范围内子公司员工差旅、租赁数据中心产生的温室气体排放, 2023、2024 年参考《温室气体核算体系: 企业核算与报告标准》(GHG Protocol - A Corporate Accounting and Reporting Standard)、《温室气体核算体系: 企业价值链 (范围三) 核算与报告标准》(GHG Protocol - Corporate Value Chain (Scope 3) Accounting and Reporting Standard) 计算, 2025 年度温室气体排放核算采用中国产品全生命周期温室气体排放系数库 (CPCD) 的相关排放因子。

注 5: 2024 年起统计无害废弃物总量及密度数据, 其中包括废纸、生活垃圾、厨余垃圾、碳粉盒、硒鼓墨盒、废弃电池等无害废弃物。2025 年由于统计口径扩大至合并报表范围, 数据变动较大。

注 6: 2025 年起统计有害废弃物总量及密度数据, 其中包括废弃电子产品、废弃灯管等有害废弃物。

社会领域数据表及附注

客户服务绩效表

指标	单位	2023年	2024年	2025年
95503 接待客户咨询数量	个	1,128,433	1,347,954	1,453,413
其中投诉数量	件	3	3	0
投诉问题解决比例	%	100	100	—
客户满意度	%	90.21	90.30	92.74

注：客户满意度调查包括对投资顾问客户、融资融券业务客户、股票期权业务开展客户满意度回访项目，同时在存量客户、基金投顾业务客户回访内容中增加客户对公司服务人员的满意度问题。

供应商绩效表

指标	单位	2023年	2024年	2025年
中国大陆地区的供应商数	家	461	394	1,433
港澳台及海外地区的供应商数	家	0	0	0

注：供应商相关绩效指标统计口径为母公司本部，2025 年起公司全面推广使用“招标采购平台”，数据统计更完善。

员工雇佣绩效表

指标	单位	2023年	2024年	2025年	
员工总数 ¹	人	8,452	8,766	8,316	
按类型划分	全职劳动合同制	人	7,565	7,360	7,055
	全职劳务派遣制	人	33	31	25
	其他	人	854	1,375	1,236
按性别划分	男性	人	4,482	4,644	4,373
	女性	人	3,970	4,122	3,943
按年龄组别划分	<30 岁	人	2,089	2,847	2,282
	30 至 50 岁	人	5,841	5,438	5,429
	>50 岁	人	522	481	605
按地区划分	中国大陆	人	8,244	8,576	8,141
	港澳台及海外	人	208	190	175
员工流失率 ²	%	13	11	11	
按性别划分	男性	%	16	12	12
	女性	%	10	10	9

指标	单位	2023年	2024年	2025年	
按年龄组别划分	<30 岁	%	24	12	11
	30 至 50 岁	%	11	11	11
	>50 岁	%	11	10	8
按地区划分	中国大陆	%	13	11	11
	港澳台及海外	%	0	14	17
劳工歧视事件总数 ³	件	0	0	0	
少数民族员工总数 ⁴	人	200	192	184	
残疾员工总数 ⁵	人	2	2	2	

注 1：员工总数统计口径包含正式员工、劳务派遣制员工及其他用工形式等，其中全职劳动合同制为正式员工，全职劳务派遣制为劳务派遣工。

注 2：2023 年员工流失率统计口径为东方证券母公司；2024 年起扩大口径至合并报表范围。各类别员工流失率 = 各类别流失人数 / 各类别员工总数（时期末）。

注 3、4、5：统计口径为东方证券母公司。

员工权益绩效表¹

指标	单位	2023年	2024年	2025年
劳动合同签订率	%	100	100	100
社会保险覆盖率	%	100	100	100
因工作关系而死亡的人数	人	0	0	0
因工伤而损失的工作日数 ²	天	0	79.5	64
员工体检覆盖率	%	100	100	100
员工工伤保险投入金额	万元	—	370.15	410.70
员工工伤保险覆盖率	%	—	100	100

注 1：数据统计口径为合并财务报表口径，覆盖正式员工。

注 2：公司工伤原因多为员工通勤途中的意外伤害，公司将采取加强员工通勤路线安全提示等措施，持续降低员工工伤数量及因工伤损失的工作日数。

员工培训绩效表¹

指标	单位	2023年	2024年	2025年
员工培训次数	次	—	690	867
员工培训人次	人次	221,855	274,150	153,899
接受培训的员工总人数	人	4,998	5,409	5,155
员工培训和发展的总投入费用	元	4,160,000	2,800,000	3,600,000
员工人均培训费用	元	832	518	698

指标	单位	2023年	2024年	2025年
员工培训覆盖率 ²	%	100	100	100
按性别划分	男性	51.68	53.76	53.21
	女性	48.32	46.24	46.79
按员工类别划分	高级管理层	0.19	0.22	0.23
	中级管理层	1.37	2.13	1.88
	普通员工	98.44	97.65	97.89
员工每年人均接受培训小时数 ³	小时	35	36	36
按性别划分	男性	35	36	36
	女性	35	36	36
按员工类别划分	高级管理层	35	36	38
	中级管理层	35	36	36
	普通员工	35	36	36
接受定期绩效及职业发展考评的员工比例	%	100	100	100

注 1：数据统计口径为东方证券母公司正式员工。

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

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

合规管理绩效表

指标	单位	2024年	2025年
违反产品和服务有关法律法规的事件数	件	—	0
因违反产品和服务有关法律法规而受到的罚款总额	万元	—	0
因违反环境保护法律法规而受到处罚的事件数	件	0	0
因违反环境保护法律法规而受到的罚款总额	万元	0	0
客户隐私泄露事件涉及的金额	万元	0	0
数据安全事件涉及的金额	万元	0	0

创新驱动绩效表

指标	单位	2024年	2025年
应用于主营业务的发明专利数量	件	4	9
报告期内发明专利申请数量	件	5	5
报告期内发明专利授权数量	件	0	5
报告期内有效发明专利数量	件	8	9

乡村振兴及社会贡献绩效表

指标	单位	2023年	2024年	2025年
对外捐赠	万元	2,572	2,395	2,936
心得益彰公益基金会年度筹款额	万元	1,181.00	1,349.62	1,115.00
心得益彰公益基金会年度支出额	万元	1,092.00	937.77	1,049.14
乡村振兴惠及人数	人	—	8,900	12,000
乡村振兴投入金额	万元	—	2,400.78	1,916.57

员工志愿服务绩效表

指标	单位	2023年	2024年	2025年
员工志愿服务人次	人次	1,049	1,310	2,871
员工志愿服务总时长	小时	3,959	4,772	6,250

注：2023 年数据统计口径为合并报表范围，2024 年统计口径为东方证券团委、东证期货团委、东证资管团委、汇添富基金团委及心得益彰公益基金会组织的志愿服务活动，2025 年数据统计口径为合并报表范围。

治理领域数据表及附注

反腐败和反贪污绩效表¹

指标	单位	2023年	2024年	2025年
反贪污相关培训次数	次	5	8	7
参与反贪污相关培训员工人数 ²	人	6,350	6,727	6,333
反贪污培训覆盖的员工比例	%	—	100	100
员工接受反贪污培训的总小时数	小时	47,625	87,451	88,662
参与反贪污相关培训管理层员工人数	人	—	127	109
反贪污培训覆盖的管理层员工比例	%	—	100	100
参与反贪污相关培训董事人数	人	13	15	15
反贪污培训覆盖的董事比例	%	100	100	100
全体董事接受反贪污培训的总小时数	小时	13	15	30
对公司及员工提出的并已审结的贪污诉讼案件数	件	0	0	0

注 1：“对公司及员工提出的并已审结的贪污诉讼案件数”的统计口径为东方证券合并报表范围，其余统计口径为东方证券母公司在职工。

注 2：2023 年统计参与反贪污相关培训员工的人次数据；2024 年起，根据上交所《指引》要求，统计参与反贪污相关培训员工的人数数据。

对标索引表

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

议题	条款序号	对应的本报告章节、其他说明
应对气候变化	第二十一条	锚定目标，应对气候变化
	第二十二条	锚定目标，应对气候变化—战略
	第二十三条	锚定目标，应对气候变化—战略
	第二十四条	锚定目标，应对气候变化—指标与目标 环境领域数据表及附注
	第二十五条	
	第二十六条	
	第二十七条	锚定目标，应对气候变化—影响、风险和机遇管理 锚定目标，应对气候变化—指标与目标
第二十八条	锚定目标，应对气候变化—影响、风险和机遇管理	
污染物排放	第三十条	公司的主要业务为投资管理、经纪及证券金融、证券销售及交易、投资银行等，公司及重要控股子公司未被列入环境信息依法披露企业名单，此议题不适用
废弃物处理	第三十一条	锚定目标，应对气候变化—影响、风险和机遇管理
生态系统和生物多样性保护	第三十二条	公司的主要业务为投资管理、经纪及证券金融、证券销售及交易、投资银行等，生产经营活动对生态系统和生物多样性没有重大影响，此议题不适用。但公司在“东方咖啡”产业振兴项目中，以咖啡包装为载体，展现当地动物物种多样性
环境合规管理	第三十三条	锚定目标，应对气候变化—影响、风险和机遇管理
能源利用	第三十五条	锚定目标，应对气候变化—影响、风险和机遇管理
水资源利用	第三十六条	锚定目标，应对气候变化—影响、风险和机遇管理
循环经济	第三十七条	锚定目标，应对气候变化—影响、风险和机遇管理
乡村振兴	第三十九条	推进乡村振兴 社会领域数据表及附注
社会贡献	第四十条	专题二：拾光益彩，续写公益事业新篇章 力行志愿服务 社会领域数据表及附注
创新驱动	第四十二条	推动数字转型 社会领域数据表及附注

议题	条款序号	对应的本报告章节、其他说明
科技伦理	第四十三条	推动数字转型
供应链安全	第四十五条	规范商业行为
平等对待中小企业	第四十六条	公司报告期末应付账款（含应付票据）余额未超过 300 亿元，占总资产的比重未超过 50%，且公司及控股子公司均无需通过国家企业信用信息公示系统向社会公示逾期尚未支付中小企业款项信息，不存在平等对待中小企业方面的风险，该议题不适用
产品和服务安全与质量	第四十七条	提升服务质量 社会领域数据表及附注
数据安全与客户隐私保护	第四十八条	保障数据安全 社会领域数据表及附注
员工	第五十条	员工平等及多元化 员工权益及福利 员工培训与发展 社会领域数据表及附注 在投保安全生产责任险方面，由于公司不属于《安全生产责任保险实施办法》中定义的应当投保安全生产责任险的高危行业领域生产经营单位，暂未为员工投保安全生产责任险
尽职调查	第五十二条	尽职调查与利益相关方沟通
利益相关方沟通	第五十三条	尽职调查与利益相关方沟通
反商业贿赂及反贪污	第五十五条	规范商业行为
反不正当竞争	第五十六条	规范商业行为

自主披露的议题	对应的本报告章节
公司治理	巩固治理基础
服务实体经济	服务实体经济
风险管理	完善风险管理
ESG 风险管理	完善风险管理
投资者教育	提升服务质量
责任投资	落实责任投资
推进文化建设	推进文化建设

香港联交所《环境、社会及管治报告守则》索引表

B部分：强制披露规定	
强制披露项	对应的本报告章节、其他说明
管治架构	董事会 ESG 管理声明 可持续发展治理与战略
汇报原则	报告编制说明 - 汇报原则
汇报范围	报告编制说明 - 报告范围
C部分：“不遵守就解释” 条文	
主要范畴、层面、一般披露及关键绩效指标	对应的本报告章节、其他说明
主要范畴 A. 环境	
层面 A1. 排放物	
一般披露 A1	锚定目标，应对气候变化 - 影响、风险和机遇管理
KPI A1.1	环境领域数据表及附注
KPI A1.2 [于 2025 年 1 月 1 日删除]	——
KPI A1.3	环境领域数据表及附注
KPI A1.4	环境领域数据表及附注
KPI A1.5	锚定目标，应对气候变化 - 影响、风险和机遇管理
KPI A1.6	锚定目标，应对气候变化 - 影响、风险和机遇管理
层面 A2. 资源使用	
一般披露 A2	锚定目标，应对气候变化 - 影响、风险和机遇管理
KPI A2.1	环境领域数据表及附注
KPI A2.2	环境领域数据表及附注
KPI A2.3	锚定目标，应对气候变化 - 影响、风险和机遇管理
KPI A2.4	锚定目标，应对气候变化 - 影响、风险和机遇管理
KPI A2.5	公司产品仅为金融产品，不适用该指标
层面 A3. 环境及天然资源	
一般披露 A3	锚定目标，应对气候变化 - 影响、风险和机遇管理
KPI A3.1	锚定目标，应对气候变化 - 影响、风险和机遇管理
层面 A4. 气候变化	
一般披露 A4 [于 2025 年 1 月 1 日删除]	——
KPI A4.1 [于 2025 年 1 月 1 日删除]	——
主要范畴 B. 社会	
雇佣及劳工常规	
层面 B1. 雇佣	
一般披露 B1	员工权益及福利

主要范畴、层面、一般披露及关键绩效指标	对应的本报告章节、其他说明
KPI B1.1	社会领域数据表及附注
KPI B1.2	社会领域数据表及附注
层面 B2. 健康与安全	
一般披露 B2	员工权益及福利
KPI B2.1	社会领域数据表及附注
KPI B2.2	社会领域数据表及附注
KPI B2.3	员工权益及福利
层面 B3. 发展及培训	
一般披露 B3	员工培训与发展
KPI B3.1	社会领域数据表及附注
KPI B3.2	社会领域数据表及附注
层面 B4. 劳工准则	
一般披露 B4	员工平等及多元化
KPI B4.1	员工平等及多元化
KPI B4.2	员工平等及多元化
营运惯例	
层面 B5. 供应链管理	
一般披露 B5	规范商业行为
KPI B5.1	社会领域数据表及附注
KPI B5.2	规范商业行为
KPI B5.3	规范商业行为
KPI B5.4	规范商业行为
层面 B6. 产品责任	
一般披露 B6	提升服务质量
KPI B6.1	公司产品仅为金融产品，不涉及产品回收
KPI B6.2	社会领域数据表及附注
KPI B6.3	规范商业行为
KPI B6.4	公司产品仅为金融产品，不涉及产品回收
KPI B6.5	保障数据安全
层面 B7. 反贪污	
一般披露 B7	规范商业行为
KPI B7.1	治理领域数据表及附注
KPI B7.2	规范商业行为
KPI B7.3	规范商业行为

主要范畴、层面、一般披露及关键绩效指标	对应的本报告章节、其他说明
层面 B8. 社区投资	
一般披露 B8	专题二：拾光益彩，续写公益事业新篇章 推进乡村振兴 力行志愿服务
KPI B8.1	专题二：拾光益彩，续写公益事业新篇章 推进乡村振兴 力行志愿服务
KPI B8.2	专题二：拾光益彩，续写公益事业新篇章 推进乡村振兴 力行志愿服务 社会领域绩效表
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
(I) 管治	
19	19.a 锚定目标，应对气候变化—治理 19.b 锚定目标，应对气候变化—治理
(II) 策略	
气候相关风险和机遇	
20	20.a 锚定目标，应对气候变化—战略 20.b 锚定目标，应对气候变化—战略 20.c 锚定目标，应对气候变化—战略 20.d 锚定目标，应对气候变化—战略
业务模式和价值链	
21	21.a 锚定目标，应对气候变化—战略 21.b 锚定目标，应对气候变化—战略
策略和决策	
22	22.a 锚定目标，应对气候变化—战略 22.b 锚定目标，应对气候变化—战略
23	锚定目标，应对气候变化—战略
财务状况、财务表现及现金流量	
24	24.a 锚定目标，应对气候变化—战略 24.b 报告期内，公司未发现任何已构成或极可能导致下一汇报年度财务报表中资产或负债账面价值发生重大调整的重大风险。
25	25.a 锚定目标，应对气候变化—战略 25.b 锚定目标，应对气候变化—战略

气候相关披露	对应的本报告章节、其他说明
气候韧性	
26	26.a 锚定目标，应对气候变化—战略 26.b 锚定目标，应对气候变化—战略
(III) 风险管理	
27	27.a 锚定目标，应对气候变化—影响、风险和机遇管理 27.b 锚定目标，应对气候变化—影响、风险和机遇管理 27.c 锚定目标，应对气候变化—影响、风险和机遇管理
(IV) 指标及目标	
温室气体排放	
28	28.a 求实：可持续发展绩效 28.b 求实：可持续发展绩效 28.c 求实：可持续发展绩效
29	29.a 求实：可持续发展绩效 29.b 求实：可持续发展绩效 29.c 求实：可持续发展绩效 29.d 求实：可持续发展绩效
气候相关转型风险	
30	鉴于当前计量能力及资源有限，气候相关转型影响的公司总体资产或业务活动的金额及百分比等相关指标的统计结果具有较高不确定性，因此依据相关《实施指引》审慎应用【合理资料宽免】。
气候相关物理风险	
31	鉴于当前计量能力及资源有限，气候相关物理风险影响的公司总体资产或业务活动的金额及百分比等相关指标的统计结果具有较高不确定性，因此依据相关《实施指引》审慎应用【合理资料宽免】。
气候相关机遇	
32	鉴于当前计量能力及资源有限，气候相关机遇影响的公司总体资产或业务活动的金额及百分比等相关指标的统计结果具有较高不确定性，因此依据相关《实施指引》审慎应用【合理资料宽免】。
资本运用	
33	锚定目标，应对气候变化—战略 锚定目标，应对气候变化—指标与目标 落实责任投资
内部碳定价	
34	34.a 报告期内，公司暂未应用内部碳定价机制。公司将持续关注国内外碳市场发展及政策动向，并在未来气候战略深化过程中，审慎评估引入碳定价工具的必要性与可行性。 34.b

气候相关披露		对应的本报告章节、其他说明
薪酬		
35		报告期内，公司未在薪酬政策中纳入气候相关考虑因素。
行业指标		
36		锚定目标，应对气候变化—风险管理
气候相关目标		
37	37.a	锚定目标，应对气候变化—指标与目标
	37.b	锚定目标，应对气候变化—指标与目标
	37.c	锚定目标，应对气候变化—指标与目标
	37.d	锚定目标，应对气候变化—指标与目标
	37.e	锚定目标，应对气候变化—指标与目标
	37.f	锚定目标，应对气候变化—指标与目标
	37.g	锚定目标，应对气候变化—指标与目标
	37.h	锚定目标，应对气候变化—指标与目标
38	38.a	报告期内，公司气候相关目标及设定目标的方法未经第三方验证。
	38.b	锚定目标，应对气候变化—指标与目标
	38.c	锚定目标，应对气候变化—指标与目标
	38.d	报告期内，公司未对目标进行修订。
39		锚定目标，应对气候变化—指标与目标
40	40.a	锚定目标，应对气候变化—指标与目标
	40.b	锚定目标，应对气候变化—指标与目标
	40.c	锚定目标，应对气候变化—指标与目标 公司于 2021 年度发布的《东方证券可持续发展规划》中已制定温室气体排放净额目标，并持续推进目标的达成。因报告期尚处于规划期中，公司未新增温室气体排放总量目标，但计划将于下一个规划期推进相关目标制定。
	40.d	报告期内，公司气候相关目标未采用行业脱碳方法得出。
	40.e	锚定目标，应对气候变化—指标与目标
跨行业指标及行业指标的适用性		
41		已开展适应性判断

GRI 内容索引

使用声明	东方证券股份有限公司在 2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日参照 GRI 标准编制报告。	
使用的 GRI 1	GRI 1: 基础 2021	
一般披露		
GRI标准	披露项	报告章节
GRI 2: 一般披露 2021	2-1	关于东方证券
	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	第三方独立鉴证声明
	2-6	关于东方证券
	2-7	员工权益及福利 社会领域数据表及附注
	2-8	社会领域数据表及附注
	2-9	可持续发展治理架构 巩固治理基础
	2-10	
	2-11	规范公司治理
	2-12	
	2-13	可持续发展治理架构
	2-14	
GRI 3: 实质性议题 2021	2-22	董事会 ESG 管理声明
	2-27	笃行：可持续发展实践
	2-29	议题重要性分析与管理
经济	3-1	议题重要性分析与管理
	3-2	
	3-3	笃行：可持续发展实践
GRI 201: 经济绩效 2016	201-1	走进东方证券 经济领域数据表及附注
	201-2	锚定目标，应对气候变化
GRI 203: 间接经济影响 2016	203-1	专题二：拾光益彩，续写公益事业新篇章 锚定目标，应对气候变化 服务实体经济 推进乡村振兴
	203-2	力行志愿服务 社会领域数据表及附注

GRI标准	披露项	报告章节
GRI 205: 反腐败 2016	205-1	规范商业行为
	205-2	
	205-3	
GRI 206: 反竞争行为	206-1	规范商业行为
环境		
GRI 302: 能源 2016	302-1	
	302-2	
	302-3	
	302-4	
GRI 303: 水资源和污水 2018	303-1	锚定目标, 应对气候变化—影响、风险和机遇管理 环境领域数据表及附注
	303-2	
	303-3	
GRI 305: 排放 2016	305-1	
	305-2	
	305-3	
	305-4	
	305-5	
GRI 306: 废弃物 2020	306-1	
	306-2	
GRI 308: 供应商环境评估 2016	308-1	规范商业行为
	308-2	
社会		
GRI 401: 雇佣 2016	401-1	
	401-2	
	401-3	
GRI 403: 职业健康与安全 2018	403-1	员工权益及福利 社会领域数据表及附注
	403-2	
	403-3	
	403-5	
	403-6	
	403-7	
	403-8	
	403-9	
	403-10	

GRI标准	披露项	报告章节
GRI 404: 培训与教育 2016	404-1	员工培训与发展 社会领域数据表及附注
	404-2	
	404-3	
GRI 405: 多元性与平等机会 2016	405-1	社会领域数据表及附注
GRI 406: 反歧视 2016	406-1	
GRI 408: 童工 2016	408-1	员工平等及多元化
GRI 409: 强迫或强制劳动 2016	409-1	
GRI 414: 供应商社会评估 2016	414-1	规范商业行为
	417-1	
GRI 417: 营销与标识 2016	417-2	提升服务质量
	417-3	
GRI 418: 客户隐私 2016	418-1	保障数据安全

第三方独立鉴证声明



鉴证声明

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

鉴证/验证的性质和范围

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

鉴证声明的使用者

本鉴证声明意图提供给所有东方证券的利益相关方。

责任声明

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

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

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

鉴证标准、类型与保证等级

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

本报告的鉴证依据下列鉴证标准开展：

鉴证标准	鉴证等级
ISAE 3000	有限保证

鉴证范围

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

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

可持续发展绩效

本次鉴证对东方证券《2025年度可持续发展报告》中的重要议题评估流程及全部可持续发展绩效信息的准确性和可靠性进行鉴证，重点绩效数据如下：

环境类指标	社会类指标	治理类指标
综合能源消耗量	客户满意度	反腐败相关培训次数
耗水总量	员工总数	反贪污培训覆盖的董事比例
无废弃物总量	员工培训人次	
办公用纸总量	员工志愿服务人次	

鉴证方法

鉴证包括鉴证前调研、现场采访位于中国上海市黄浦区中山南路119号东方证券大厦的上海东方证券总部的员工，以及进行必要的文档和记录审查和确认。本次鉴证未对下属机构进行所有原始数据的溯源。



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

鉴证局限性

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

东方证券《2025年度可持续发展报告》中温室气体排放相关数据直接采用独立第三方核查数据，本次审核未重复验证。

独立性与能力声明

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

本次鉴证团队由具备与此项任务有关的知识、经验和资质的人员组成。

发现与结论

鉴证/验证意见

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

GRI Standards 2021遵循情况

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

香港交易所上市规则附录C2《环境、社会及管治报告守则》遵循情况

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

《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）》遵循情况

鉴证团队认为，东方证券《2025年度可持续发展报告》符合《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）》的要求。

签字：

代表通标标准技术服务有限公司

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

2026年03月19日
WWW.SGS.COM



CN26/00001837

报告编制说明

本报告是东方证券股份有限公司（简称“东方证券”“公司”）发布的第十一份社会责任相关情况的报告，同时也是公司第三份可持续发展报告，旨在向各利益相关方披露公司在可持续发展管理方面所采取的行动和达到的成效。

报告范围

时间范围：2025 年 1 月 1 日至 2025 年 12 月 31 日，部分内容超出此范围。

发布周期：本报告为年度报告，上一份报告为 2024 年。

组织范围：如无特别说明，本报告范围与公司年度合并财务报表范围一致，即包含东方证券股份有限公司及其附属子公司（简称“集团”）。本报告涉及的合并报表范围公司的全称及简称见下表。

企业全称	企业简称
东方证券股份有限公司	东方证券、母公司、公司
上海东方证券资产管理有限公司	东证资管
东方金融控股（香港）有限公司	东方金控
上海东证期货有限公司	东证期货
上海东方证券资本投资有限公司	东证资本
上海东方证券创新投资有限公司	东证创新
东证国际金融集团有限公司	东证国际

数据说明

报告中的数据、案例来自东方证券及其子公司实际运行的原始记录或财务报告。本报告的财务数据以人民币为单位。若与财务报告不一致之处，以财务报告为准。

编制依据

本报告编制依据上海证券交易所《上市公司自律监管指引第 14 号——可持续发展报告（试行）》、上海证券交易所《上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作（2025 年 5 月修订）》、香港联交所《环境、社会及管治报告守则》，并参考中国财政部《企业可持续披露准则》系列文件、上海市国有资产监督管理委员会《上海市国有控股上市公司 ESG 指标体系》披露要求，参照全球报告倡议组织（GRI）《可持续发展报告标准》（2021）、国际可持续准则理事会（ISSB）《国际财务报告可持续披露准则第 1 号——可持续相关财务信息披露一般要求》（IFRS S1）和《国际财务报告可持续披露准则第 2 号——气候相关披露》（IFRS S2）、可持续发展会计准则委员会（SASB）《可持续发展会计准则》“资产管理和托管活动”“投资银行和经纪业务”行业标准进行编制。

汇报原则

本报告编制过程遵循香港联交所《环境、社会及管治报告守则》的汇报原则，并参考 GRI 标准、中国财政部《企业可持续披露准则——基本准则（试行）》对可持续相关信息披露的原则，具体应用情况如下。

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

准确性原则：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“求实：可持续发展绩效”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。同时，本报告已通过第三方鉴证对报告中所载信息的准确性出具保证声明，详见本报告附录“第三方独立鉴证声明”。

平衡性原则：本报告内容反映客观事实，对涉及公司正面、负面的信息均予以不偏不倚地披露。公司对本报告范围内的对象，在报告期间内未发现应当披露而未披露的负面事件。

清晰性原则：本报告以简体中文发布。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。

量化性原则：本报告披露关键定量披露项，并尽可能披露历史数据。具体详见“求实：可持续发展绩效”章节。

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

完整性原则：本报告披露对象范围涵盖与公司合并财务报表范围保持一致。

时效性原则：本报告为年度报告，公司尽力在报告年度结束后尽快发布报告，为利益相关方决策提供及时的信息参考。

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

发布方式

本报告以中文版向社会发布，发布形式分为印刷版和电子版。电子版报告可在公司网站（<http://www.dfzq.com.cn>）、巨潮资讯网（<http://www.cninfo.com.cn/new/index>）、上海证券交易所（<http://www.sse.com.cn/>）下载。

总部地址 (HQ Address) :

上海市黄浦区中山南路 119 号东方证券大厦

上海市黄浦区中山南路 318 号

邮编: 200010

总机 (Tel): +86 21 6332 5888

传真 (Fax): +86 21 6332 7888

全国统一客服热线 (Call Center): 95503