

2024_{年度}

国泰君安证券股份有限公司
可持续发展报告



目录

CONTENT

01 董事会可持续发展声明 01

02 报告编制说明 03

2.1 报告范围	03
2.2 编制依据	03
2.3 数据说明	04
2.4 汇报原则	04
2.5 获取方式	04

04 ESG 管理体系 23

4.1 ESG 治理架构	24
4.2 ESG 战略规划	26
4.3 ESG 管理措施	28
4.4 ESG 理念推广	29

03 可持续发展概况 05

3.1 关于国泰君安	06
3.2 利益相关方沟通	08
3.3 重要性议题分析	09
3.4 可持续发展绩效概览	14
3.5 ESG 评级奖项	21

05 可持续金融 31

5.1 服务实体经济	32
5.2 碳金融	39
5.3 可持续投资	43
5.4 可持续融资	49

06 环境议题 54

6.1 应对气候变化	55
6.2 能源利用	61
6.3 水资源利用	66
6.4 废弃物处理	67
6.5 污染物排放	69

07 社会议题 70

7.1 社会贡献	71
7.2 乡村振兴	75
7.3 创新驱动	78
7.4 可持续供应链	83
7.5 产品和服务质量	86
7.6 投资者教育	93
7.7 数据安全与客户隐私保护	99
7.8 人力资本开发	105

08 治理议题 123

8.1 公司治理	124
8.2 党的建设	125
8.3 文化建设	126
8.4 风险管理	127
8.5 合规管理	133
8.6 商业道德	138
8.7 数据治理	143

09 报告索引 145



01 董事会可持续发展声明

2024 年是联合国全球契约组织提出 ESG 概念 20 周年，也是全球 ESG 信息披露迈向“标准化”的重要一年。国际可持续准则理事会（ISSB）发布的首批两份国际可持续披露准则《国际财务报告可持续披露准则第 1 号（IFRS S1）——可持续性相关财务信息披露一般要求》及《国际财务报告可持续披露准则第 2 号（IFRS S2）——气候相关披露》于 2024 年 1 月 1 日正式生效。中国财政部等九部门也发布了《企业可持续披露准则——基本准则（试行）》，标志着我国建设国家统一的可持续披露准则体系进程正式拉开序幕。在中国证监会统一部署下，沪深北三大交易所于 2024 年 4 月发布《上市公司可持续发展报告指引》，中国上市公司协会于 2024 年 9 月发布《上市公司可持续发展报告工作指南》，沪深北三大交易所于 2025 年 1 月发布《上市公司自律监管指南——可持续发展报告编制》，为企业实施 ESG 管理实践和开展可持续信息披露提供详细指导。

2024 年，国泰君安积极贯彻落实党的二十届三中全会、中央金融工作会议、中央经济工作会议精神和上海市委、市政府工作要求，体系化推进 ESG 与可持续发展工作，经营业绩与经营质效明显提升，合规风控和公司运行平稳有序，在国际 MSCI ESG 评级上达到全球同业最高的 AAA 级，在国内 Wind ESG 评级上也达到行业最高的 AA 级。公司入选国务院国资委“国有企业社会责任先锋 100 指数”和“国有企业上市公司 ESG 先锋 100 指数”，入选中央广播电视总台“中国 ESG 上市公司金融业先锋 30 榜单”和“中国 ESG 上市公司长三角先锋 50 榜单”，还获得了中国证券报“证券行业 ESG 金牛奖”、每日经济新闻“年度券商 ESG 先锋金鼎奖”等荣誉奖项。

公司建立了完善的 ESG 与可持续发展治理架构。董事会

负责监督、审议、决策可持续发展战略及其落实情况，评估 ESG 工作对公司经营的风险和机遇，董事会战略及 ESG 委员会为董事会决策提供咨询建议。公司在经营管理层设立 ESG 与可持续发展委员会，负责贯彻落实董事会的战略部署和决策要求，将 ESG 因素全面融入公司经营管理各个环节。ESG 与可持续发展委员会下设投资交易工作组、绿色融资工作组、风险管理工作组、绿色运营及社会公益工作组，负责协调推进跨部门的 ESG 与可持续发展工作。

公司逐年开展重要性议题回顾和更新，积极回应利益相关方的期望与诉求。根据最新监管要求，公司将 2023 年 51 个重要性议题整合为可持续金融、环境、社会、治理等 4 大类、共计 24 个重要性议题，并在环境议题中新增“污染物排放”议题，在“产品和服务质量”议题中新增“投资者权益保护”内容，在“合规管理”议题中新增“税务管理”内容，在“商业道德”议题中新增“反不正当竞争”内容。在 24 个重要性议题中，“服务实体经济”、“碳金融”、“可持续投资”、“可持续融资”、“应对气候变化”、“数据安全与客户隐私保护”、“人力资本开发”等 7 个议题具有财务重要性和影响重要性，此外，具有财务重要性的议题还包括“风险管理”。本报告对 24 个重要性议题进行全面披露，并从“治理”、“战略”、“影响、风险和机遇管理”、“指标与目标”等四个方面对上述 8 个财务重要性议题进行分析和披露。

在可持续金融议题方面，公司着力提升金融服务实体经济质效，2024 年，公司助力 19 家科创类企业完成股权融资近 200 亿元，科创类债券承销规模排名行业前三，“母基金 + 产业基金”科创主题基金矩阵规模超过 300 亿元，直接投资超过 150 家科创企业，穿透带动超 1,000 家科创企

业。公司加快打造碳金融对客服务体系，为建设银行、工商银行、华夏银行等提供碳资产质押处置交易服务，境外子公司先后落地欧盟碳配额（EUA）期货交易及挂钩欧盟碳配额的收益互换（TRS）交易，2024 年公司碳交易市场成交量约 1,300 万吨，继续保持行业领先地位。公司不断强化 ESG 投研体系建设，将 ESG 因素纳入投资决策流程的投资规模占比达 82.26%，累计发行 12 只 ESG 主题公募基金、合计规模 105.52 亿元，ESG 资产托管外包规模（双边）99.73 亿元、较 2023 年增长 173.91%。公司构建了完善的可持续融资体系，完成 17 个 ESG 股权融资项目、承销规模 85.77 亿元，承销绿色债券 296.36 亿元、排名行业前三，ESG 主题相关 ABS 产品历史累计发行只数排名全市场第一。

在环境议题方面，公司采取有力措施降低温室气体排放，2024 年，公司温室气体排放（范围 1+ 范围 2）较 2023 年下降 3.94%，单位面积温室气体排放（范围 1+ 范围 2）较 2023 年下降 8.04%，旗下子公司“国泰君安国际”连续第二年实现“运营碳中和”。公司全面实施办公场所能耗精细化管理，深入开展数据中心节能改造，完成公司总部所在地上海市静安区发改委下达的单位建筑面积能耗控制目标，2024 年，公司自有数据中心节能 725 万千瓦时，PUE 值降至 1.71，连续五年下降。公司持续做好水资源利用和废弃物、污染物管理，人均耗水量从 2021 年以来实现逐年下降。

在社会议题方面，公司秉持“金融报国”和“金融向善”理念，从 2012 年成立公益基金会以来，公司及员工累计向公益基金会捐赠超 3.2 亿元，直接受益人数超过 138 万人次，荣获第十二届“中华慈善奖”以及第一届和第二届“上海慈善奖”，2024 年，公司公益投入 3,661.09 万元，其中乡村振兴投入 2,454.11 万元、惠及 12.8 万人。公司持续推进“线上化”、“数据化”和“智能化”为特征的全面数字化转型，是国内唯一同时拥有 CMMI5、ISO20000、ISO27001 三项主要 IT 管理国际标准认证的证券公司，行

业首批通过国家网信办数据出境安全评估。公司设立专门的投资者权益保护部，夺得《股东来了》投资者权益知识竞赛全国总冠军，多次荣获中证中小投资者服务中心颁发的“优秀投资者联络点”和“优秀投资者联络员”称号。公司发布原创投教产品 1,300 多种，组织开展投教活动 5,262 场，参与人次超过 1,155 万人次，公司国家级投教基地连续六年获得中国证监会优秀评级。公司提供行业最高规格的数据安全与客户隐私保护，行业首家通过数据安全能力成熟度模型（DSMM）3 级评估，获得“个人信息保护影响评估（PIA）”行业最高星级认证。公司始终坚持“人才是第一资源”的理念，深入推进人才强司战略，2024 年，公司开展员工培训 112.8 万小时，荣获前程无忧“2024 年度人才吸引和保留典范雇主”等奖项。

在治理议题方面，公司始终坚持党的领导、把牢政治方向，将党的建设融入经营管理工作，推动中国特色金融文化和证券行业文化落实于企业文化，2024 年，公司获评中国证券业协会 2023 年度证券公司文化建设实践评估 A 类 AA 级，连续四年获得行业文化建设实践评估最高评级。公司坚持“合规经营才有未来”理念，持续健全合规风控体系，开展垂直化、集团化的全面风险管理，严格落实金融机构反洗钱责任，认真做好税务风险管理和知识产权保护，强化审计整改闭环和廉洁从业管理，坚决守住不发生重大风险事件的底线，在中国证监会证券公司分类评价工作中继续保持较高评价结果，连续入选中国证监会证券公司白名单，继续保持国内证券行业最高国际信用评级水平。

未来，国泰君安将继续贯彻落实中央和上海市委、市政府的决策部署，完整、准确、全面贯彻新发展理念，深刻把握金融工作的政治性和人民性，持续巩固提升行业竞争优势和领先地位，加快打造具备国际竞争力与市场引领力的投资银行，为经济社会高质量发展贡献更大金融力量。

本报告内容针对 ESG 与可持续发展重要性议题进行全面披露，已经得到本公司董事会审议通过。

02 报告编制说明

国泰君安证券股份有限公司（简称：国泰君安证券、国泰君安、公司）自 2015 年上市以来，逐年编制发布《社会责任（ESG）报告》，从 2023 年开始更名为《可持续发展（ESG）报告》，旨在向各利益相关方披露公司 ESG 与可持续发展工作进展。

2.1 报告范围

时间范围：2024 年 1 月 1 日至 2024 年 12 月 31 日。

发布周期：本报告为年度报告，上一份报告为 2023 年度报告。

组织范围：国泰君安证券股份有限公司及其下属子公司（简称“集团”），如无特别说明，本报告的组织范围与公司年度合并财务报表范围保持一致。本报告涉及的合并报表范围子公司的全称及简称见下表。

表 2-1 国泰君安合并报表范围子公司全称与简称

公司全称	公司简称
国泰君安期货有限公司	国泰君安期货
国泰君安证裕投资有限公司	国泰君安证裕
国泰君安创新投资有限公司	国泰君安创投
上海国泰君安证券资产管理有限公司	国泰君安资管
华安基金管理有限公司	华安基金
国泰君安金融控股有限公司	国泰君安金融控股
国泰君安国际控股有限公司	国泰君安国际

2.2 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 1 号 - 规范运作》（2023 年 12 月修订）、《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 14 号——可持续发展报告（试行）》（2024 年 5 月 1 日生效）、香港联合交易所《上市规则》附录 C2《环境、社会及管治报告指引》（2023 年 12 月 31 日起生效版）和上海市国资委《上海市国有控股上市公司 ESG 指标体系（1.0 版）》，参照 GRI（全球报告倡议组织）《可持续发展报告标准》（2021）、《国际财务报告准则 S1 号——可持续相关财务信息披露一般要求》（IFRS S1）和《国际财务报告准则 S2 号——气候相关披露》（IFRS S2），参考中国人民银行《金融机构环境信息披露指南》（JR/T 0227-2021）、SASB（可持续会计准则委员会）《可持续会计准则》关于“资产管理

和托管活动”以及“投资银行和经纪业务”的行业标准。本报告已遵守香港联合交易所《环境、社会及管治报告指引》载列的“强制披露”和“不遵守就解释”条文，同时已参照香港联合交易所《环境、社会及管治报告守则》（2025 年 1 月 1 日起生效版）“D 部分：气候相关披露”相关要求。

2.3 数据说明

报告中的数据、案例来自国泰君安及其子公司运行的原始记录或财务报告。报告中的财务数据如无特别说明，均以人民币为单位，与财务报告不一致之处，以财务报告为准。如无特殊说明，报告中相关文字及数据的统计口径与公司财务报表保持一致。

2.4 汇报原则

本报告编制过程遵守香港联合交易所《环境、社会及管治报告指引》的汇报原则，并参考 GRI 标准、IFRS S1 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：公司识别出投资者等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。重要性议题的分析过程及结果详见本报告“利益相关方沟通”及“重要性议题分析”章节。同时，本报告对环境、社会和公司治理方面可能对投资人及其他相关方产生重要影响的事项进行重点汇报。

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。

量化及一致性原则：本报告披露关键定量绩效指标，并尽可能披露历史数据。本报告对同一指标在不同报告期内的统计及披露方式保持一致；若统计及披露方式有更改，在报告附注中予以充分说明，以便利益相关方进行有意义的分析，评估公司可持续发展绩效水平发展趋势。

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。

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。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。

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。

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。数据表中指标的统计口径如无特别说明，与公司财务合并报表范围保持一致。

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 ESG 信息管理系统管理历年 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。

2.5 获取方式

本报告电子版可从以下渠道下载：

- 国泰君安公司网站 (<http://www.gtja.com>)
- 巨潮资讯网 (<http://www.cninfo.com.cn/new/index>)
- 上海证券交易所网站 (<http://www.sse.com.cn>)
- 香港联合交易所网站 (<http://www.hkexnews.hk>)

▶▶ 03 可持续发展概况

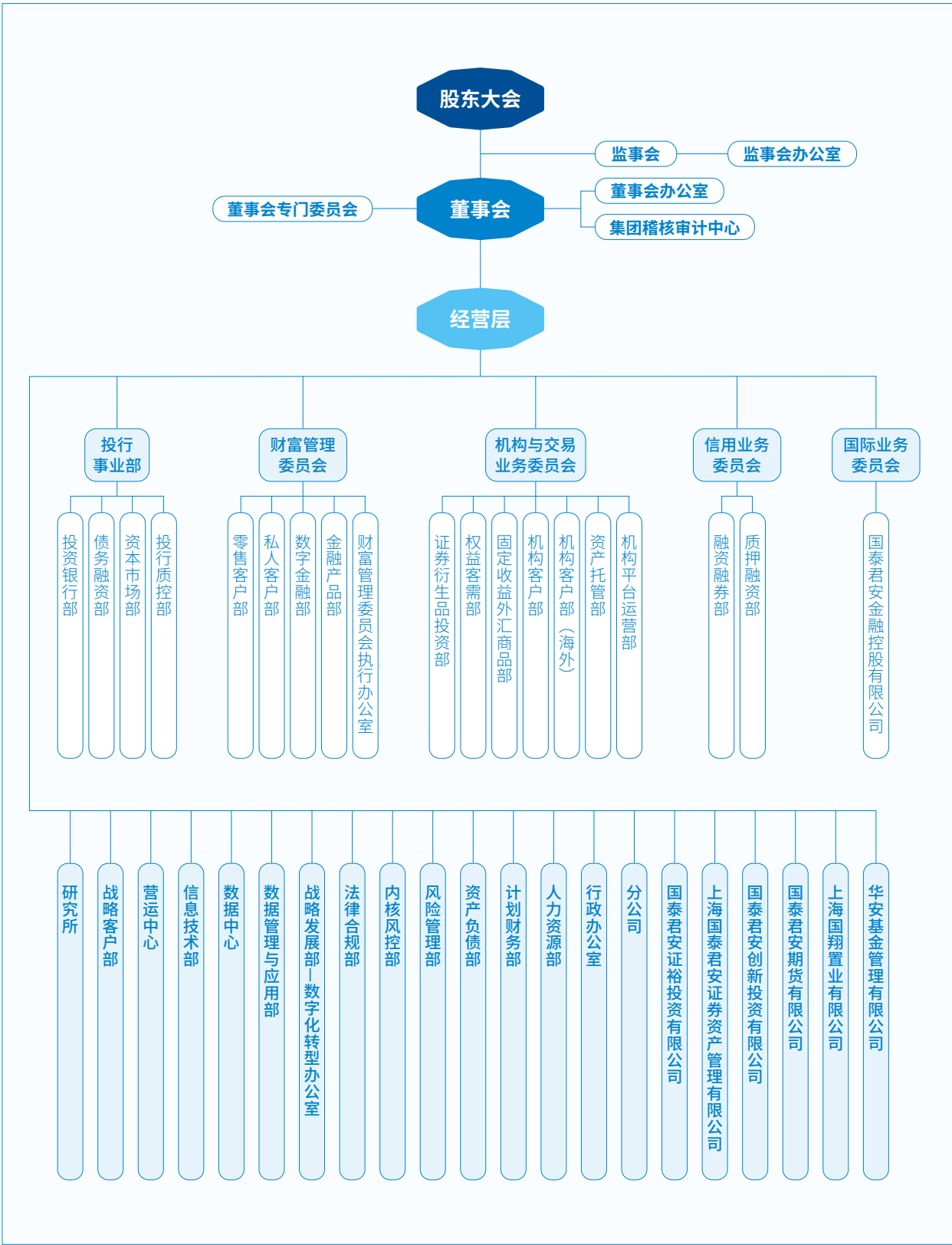
3.1 关于国泰君安

国泰君安证券股份有限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，由创设于 1992 年的原国泰证券和原君安证券通过新设合并、增资扩股，于 1999 年 8 月 18 日组建成立。公司于 2015 年 6 月 26 日在上海证券交易所上市（证券代码：601211），并于 2017 年 4 月 11 日在香港联合交易所上市（证券代码：02611），成为一家 A+H 股上市的证券公司。上海国有资产经营有限公司为公司控股股东，上海国际集团有限公司为公司实际控制人。

经过多年发展，国泰君安已形成涵盖证券及期货经纪、投行、自营、权益及 FICC 交易、信用、资产管理、公募基金管理、私募股权投资、另类投资、国际业务等诸多业务领域的综合金融服务体系，向着具备国际竞争力和市场引领力的投资银行大步迈进。

国泰君安直接控股 6 家境内子公司；在境内共设有 37 家分公司、346 家证券营业部和 27 家期货分公司；直接控股国泰君安金融控股，间接控股国泰君安国际（1788.HK），在中国香港、中国澳门、美国、英国、新加坡、越南等地设有境外机构。

图 3-1 国泰君安组织架构图



3.2 利益相关方沟通

国泰君安根据业务发展战略和运营特点，在日常经营的各个环节，积极拓展与利益相关方的沟通渠道，识别出股东及债权人、客户、员工、供应商及合作伙伴、社区和环境、政府及监管机构等关键利益相关方，并通过建立与利益相关方的常态化沟通机制，充分倾听并回应利益相关方的期望与诉求。公司与利益相关方沟通的渠道主要包括公司作为上市公司在交易所指定信息披露平台发布的公告以及公司官网、官方微信公众号等渠道；内部渠道包括员工邮箱、职工代表大会、总裁信箱等渠道。与关键利益相关方的沟通包括线上、线下多种形式，包括但不限于至少每两年一次就利益相关方观点开展问卷调查，日常接待政府、监管机构走访，同业企业的调研，组织及参与行业交流活动等，帮助公司及时了解利益相关方的期待和关注重点，为公司识别和分析重点议题提供依据。

表 3-1 利益相关方关注议题与沟通回应方式

关键利益相关方	重点关注议题及报告相应章节	沟通与回应方式
 股东及债权人	• 5.1 服务实体经济 • 5.2 碳金融 • 5.3 可持续投资 • 5.4 可持续融资 • 8.1 公司治理 • 8.4 风险管理 • 8.5 合规管理	• 开展投融资业务 • 开展可持续金融业务 • 股东大会 • 定期信息披露 • 业绩发布会 • 上证 e 互动平台 • 公司官网 • 接受投资者调研
 客户	• 5.1 服务实体经济 • 5.2 碳金融 • 5.3 可持续投资 • 5.4 可持续融资 • 7.3 创新驱动 • 7.5 产品和服务质量 • 7.6 投资者教育 • 7.7 数据安全与客户隐私保护	• 开展投融资业务 • 开展可持续金融业务 • 95521 客服专线 • 客户咨询与投诉 • 客户满意度调查 • 国泰君安君弘 APP • 国泰君安道合 APP • 投资者教育活动
 员工	• 7.8 人力资本开发 • 8.3 文化建设 • 8.5 合规管理 • 8.6 商业道德	• 工会与职工代表大会 • 多层次员工培训体系 • 员工座谈会 • 员工满意度调查 • 总裁信箱 • “力行+”先锋服务热线和信箱

关键利益相关方	重点关注议题及报告相应章节	沟通与回应方式
 供应商及合作伙伴	• 7.4 可持续供应链 • 8.5 合规管理 • 8.6 商业道德	• 日常沟通与合作 • 招投标活动 • 供应商准入和管理体系
 社区和环境	• 6.1 应对气候变化 • 6.2 能源利用 • 6.3 水资源利用 • 6.4 废弃物处理 • 6.5 污染物排放 • 7.1 社会贡献 • 7.2 乡村振兴	• 发布“双碳”行动方案 • 深化绿色运营 • 建设绿色数据中心 • 开展公益慈善及乡村振兴活动 • 开展员工志愿者活动
 政府及监管机构	• 5.1 服务实体经济 • 5.2 碳金融 • 5.3 可持续投资 • 5.4 可持续融资 • 6.1 应对气候变化 • 7.1 社会贡献 • 7.2 乡村振兴 • 8.2 党的建设 • 8.3 文化建设 • 8.4 风险管理 • 8.5 合规管理 • 8.6 商业道德 • 8.7 数据治理	• 开展投融资业务 • 开展可持续金融业务 • 接受检查调研 • 沟通与汇报 • 定期信息披露 • 投融资业务实践 • 发布“双碳”行动方案 • 开展公益慈善及乡村振兴活动 • 开展员工志愿者活动 • 开展党建活动 • 参与行业文化建设实践评估 • 开展合规风控培训

3.3 重要性议题分析

国泰君安每年都会对公司管理的重要性议题进行系统回顾和更新，以更好地回应利益相关方的诉求与期望。公司通过各种沟通渠道掌握利益相关方的关注重点，开展尽职调查，结合政策分析、行业对标、专家判断等方法，开展重要性议题的评估、筛选和更新，确定对公司经营发展和利益相关方具有重要性的议题，在报告中予以重点披露。

2024 年，上海证券交易所发布实施了《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）》，对 ESG 议题设置及信息披露做出规定。为了满足监管部门和评级机构的相关要求，国泰君安整合了 2023 年的 51 个重要性议题，并且在环境议题中新增“污染物排放”议题，在“产品和服务质量”

议题中新增“投资者权益保护”内容，在“合规管理”议题中新增“税务管理”内容，在“商业道德”议题中新增“反不正当竞争”内容，最终形成了 2024 年 4 大类、共计 24 个重要性议题，具体包括 4 个可持续金融议题、5 个环境议题、8 个社会议题、7 个治理议题。

表 3-2 重要性议题分析流程

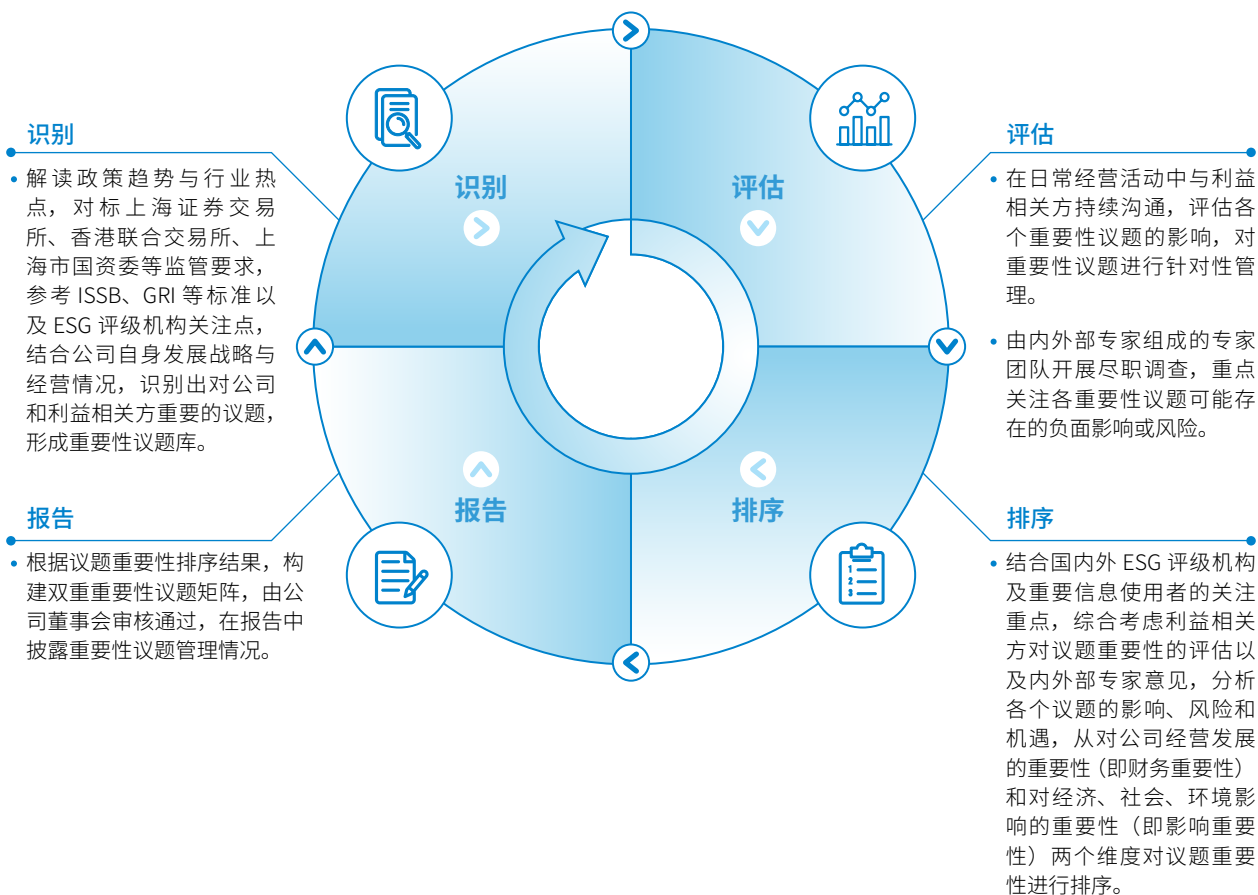


图 3-2 重要性议题矩阵

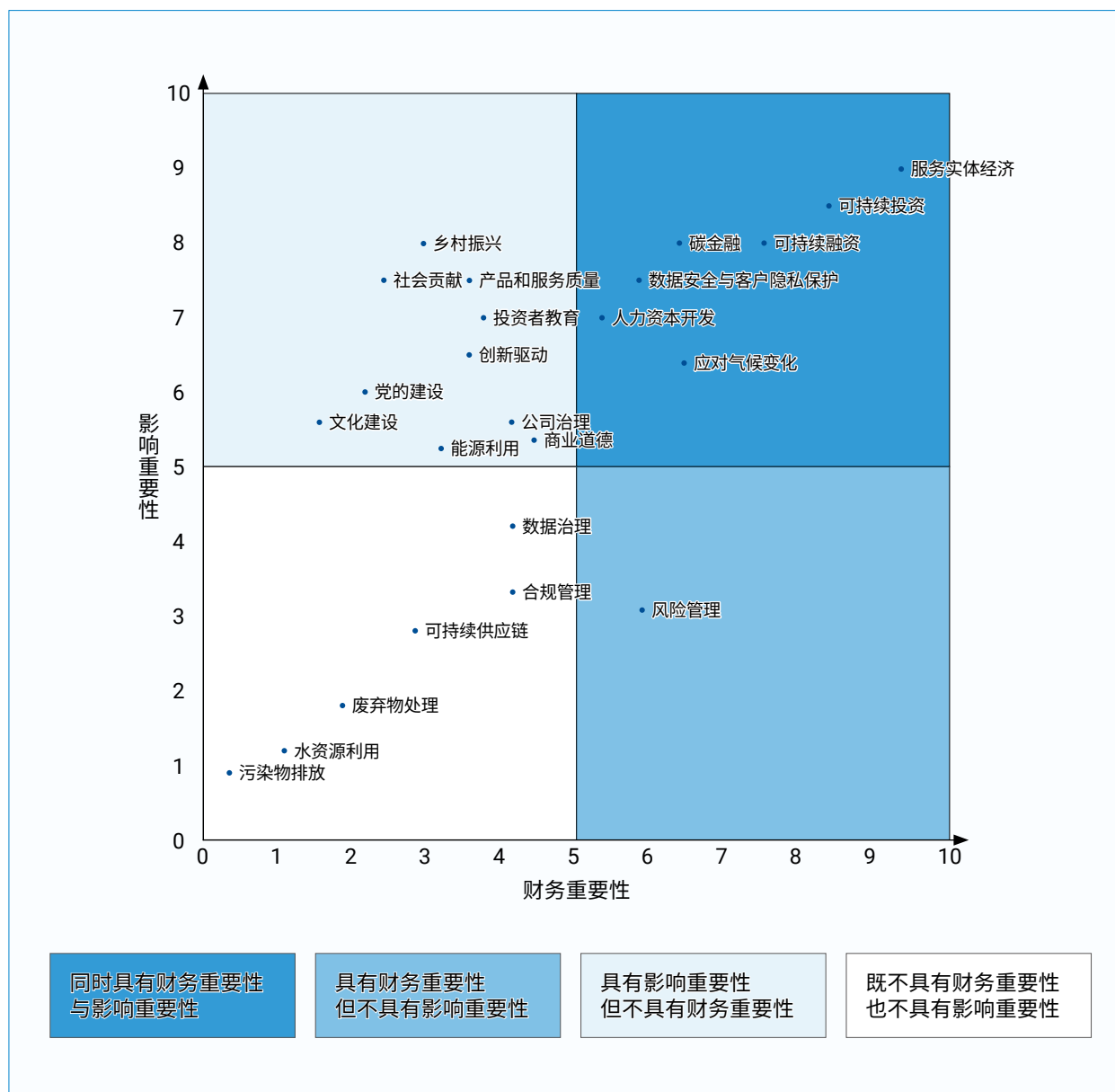


表 3-3 重要性议题变化情况

类别	2024 年重要性议题	议题变化	2023 年重要性议题
可持续金融	服务实体经济	整合	服务实体经济
			服务新兴产业
			服务中小微企业
			服务民营企业
	碳金融	无变化	碳金融
	可持续投资	整合	ESG 投资
			ESG 资产托管
			ESG 研究
	可持续融资	更名	ESG 融资
环境议题	应对气候变化	更名	气候风险管理
	能源利用	整合	能源及碳排放管理
			绿色数据中心
	水资源利用	更名	水资源管理
	废弃物处理	整合	废弃物管理
			无纸化办公
	污染物排放	新增议题	--
社会议题	社会贡献	整合	公益品牌建设
			服务社会事业
			服务生态保护
	乡村振兴	更名	服务乡村振兴
	创新驱动	更名	数字化转型
	可持续供应链	无变化	可持续供应链
	产品和服务质量	在整合基础上新增“投资者权益保护”内容	优化产品及服务质量
			客户投诉管理
			负责任营销
	投资者教育	无变化	投资者教育
	数据安全与客户隐私保护	更名	数据安全与隐私保护

类别	2024 年重要性议题	议题变化	2023 年重要性议题
社会议题	人力资本开发	整合	员工招聘与就业
			员工薪酬与福利
			员工沟通
			民主管理
			员工关爱与帮扶
			员工健康与安全
			员工培训
			员工发展与晋升
治理议题	公司治理	整合	董事会独立性与有效性
			董事会领导力与多元化
			监事会独立性与有效性
			股东及债权人权益保障
			信息披露
			投资者关系管理
	党的建设	无变化	党的建设
	文化建设	无变化	文化建设
	风险管理	整合	风险管理
			ESG 风险管理
	合规管理	在整合基础上新增“税务管理”内容	合规管理
			反洗钱
			知识产权保护
			审计监督
			信访举报与检举人保护
	商业道德	在整合基础上新增“反不正当竞争”内容	反腐败
	数据治理	更名	数据资产化

3.4 可持续发展绩效概览

2024 年，国泰君安积极贯彻落实党的二十届三中全会、中央金融工作会议、中央经济工作会议精神和上海市委、市政府工作要求，体系化推进 ESG 与可持续发展工作，经营业绩与经营质效明显提升，合规风控和公司运行平稳有序，在国际主流的 MSCI ESG 评级上达到全球同业最高的 AAA 级，在国内主流的 Wind ESG 评级上达到行业最高的 AA 级。公司入选国务院国资委“国有企业社会责任先锋 100 指数”和“国有企业上市公司 ESG 先锋 100 指数”，入选中央广播电视总台“中国 ESG 上市公司金融业先锋 30 榜单”和“中国 ESG 上市公司长三角先锋 50 榜单”，还获得了中国证券报“证券行业 ESG 金牛奖”、每日经济新闻“年度券商 ESG 先锋金鼎奖”、财联社“ESG 金融年度绿水金山奖”、国际金融报“绿色证券案例”等荣誉奖项。

公司建立了完善的 ESG 与可持续发展治理架构，在董事会设立董事会战略及 ESG 委员会，在经营层设立 ESG 与可持续发展委员会，在执行层设立投资交易、绿色融资、风险管理、绿色运营及社会公益等四个跨部门工作组，同时明确了各部门及各子公司的 ESG 工作职责。公司将 ESG 与可持续发展作为公司整体战略的重要内容并制定专项战略规划，在此基础上，从明确 ESG 议题管理职责、编制 ESG 信息披露指导手册、制定可持续金融统计标准、开发 ESG 信息管理系统、建立 ESG 考核激励机制等方面采取了一系列管理措施，全方位部署推进各领域 ESG 与可持续发展工作。为了提升公司员工的 ESG 认知水平和业务能力，公司制定实施 ESG 与可持续发展人才培养计划，2024 年共有 2,362 人次参加培训、累计学时 9,422 小时。

2024 年，国泰君安成为了 ISSB（国际可持续准则理事会）发起的“ISSB 可持续披露准则先学伙伴”，积极参与国际可持续信息披露准则的建设及实践进程。公司根据证券交易所和评级机构的最新要求以及其他利益相关方的关注重点，进一步完善重要性议题分析过程，在过往议题清单的基础上整合形成了 4 大类共计 24 个重要性议题。



表 3-4 2024 年可持续金融议题管理绩效

可持续金融议题	主要绩效
服务实体经济	- 科技金融：公司助力 19 家科创类企业完成股权融资近 200 亿元；科创类债券承销 174 只，共计承销 635.33 亿元，承销规模排名行业前三；构建超过 300 亿元的“母基金 + 产业基金”科创主题基金矩阵，参与投资设立上海三大先导产业母基金，直接投资超过 150 家科创企业，母基金累计投资 52 只子基金，穿透带动超 1,000 家科创企业。 - 普惠金融：公司支持中小微企业融资，推荐新三板挂牌项目 22 家，排名行业第二；强化民营企业金融服务，在 24 个交易所市场股权融资（含可转债）项目中有 17 家民营企业，在 22 个新三板挂牌（含定增）项目中有 21 家民营企业；提高财富管理服务可及性和便利度，互联网分公司正式展业并新增客户 49.5 万户，君弘 APP 用户数超 4,100 万、月均活跃用户数稳居行业前二，入选首批“跨境理财通”券商试点。 - 养老金融：公司积极推进个人养老金业务，支持关联个人养老金账户银行数 18 家，位列行业第一；对接个人养老金基金管理人 55 家，代销个人养老金基金产品上架率位列行业第一；华安基金养老目标基金产品数量 10 只、规模合计超 16 亿元。 - 服务上海：公司为百余家上海企业募集资金超 5,600 亿元，其中，债券承销金额近 1,900 亿元，排名行业第一；自科创板设立以来，累计助力 48 家企业登陆科创板，IPO 家数及规模均排名行业前列。
碳金融	- 公司打造碳金融对客服务体系，强化集团内部协同以及外部机构合作，为客户提供综合化的碳金融对客业务解决方案。 - 碳资产交易规模显著提升，为建设银行、工商银行、华夏银行等提供碳资产质押处置交易服务，为客户提供 ESG 管理咨询及报告编制服务。 - 国泰君安证券（英国）有限公司及国泰君安证券投资（香港）有限公司先后落地 EUA（欧盟碳配额）期货交易及挂钩 EUA 的 TRS（收益互换）交易，推动集团跨境碳金融服务能力再上新台阶。 - 截至 2024 年底，公司历史累计参与碳交易市场的成交量约 8,800 万吨，其中 2024 年参与碳交易市场的成交量约 1,300 万吨，继续保持行业领先地位。
可持续投资	- 公司不断强化 ESG 投研团队建设，针对固定收益、权益等各类资产搭建了比较完善的 ESG 投研体系，综合应用负面筛选、正面筛选、规范筛选、ESG 整合、主题投资、影响力投资、积极所有权等 ESG 投资策略。 2024 年，公司将 ESG 因素纳入投资决策流程的投资规模为 10,209.07 亿元，占总投资规模的比例为 82.26%；引入代销 ESG 公募基金 787 只，ESG 公募基金保有规模达 86 亿元。截至 2024 年末，累计发行 12 只 ESG 主题公募基金，合计规模 105.52 亿元；绿色股权投资项目存续 13 个，投资规模 4.54 亿元；绿色债券投资规模 188.02 亿元，较 2023 年增长 19.28%；ESG 资产托管外包规模（双边）99.73 亿元，较 2023 年增长 173.91%。
可持续融资	- 公司充分发挥综合服务平台优势，构建了完善的可持续融资体系，涵盖股票发行、并购重组财务顾问、债券发行、资产证券化等投行业务条线以及股票质押、融资融券等信用业务条线。 - 公司助力智己汽车 94 亿元 B 轮融资完美收官，助力广州环投集团旗下永兴股份登陆上交所主板；助力建设银行成功发行 200 亿元绿色金融债券，助力比亚迪汽车发行 65 亿绿色车贷 ABS。 2024 年，公司完成 17 个 ESG 股权融资项目，承销规模 85.77 亿元；承销绿色债券 85 只，承销规模 296.36 亿元，承销规模排名行业前三；完成 ESG 质押融资项目 21 个，融资规模合计 33.52 亿元；作为计划管理人发行 5 只 ESG 主题相关 ABS 产品，总规模 47.91 亿元，历史累计发行只数排名全市场第一；作为基金管理人参与了 2 项绿色基础设施公募 REITs 项目。

表 3-5 2024 年环境议题管理绩效

环境议题	主要绩效
应对气候变化	- 公司致力于全面管理范围 1、2、3 温室气体排放，系统盘查各类温室气体排放来源，通过自主开发 ESG 信息管理系统实现集团温室气体排放数据统计的常态化和线上化。 - 公司制定实施《国泰君安深化绿色运营的节能降碳工作方案》，将绿色运营纳入公司 2024 年行政管理工作评价体系，自主开发建设国泰君安员工碳积分系统“碳达人”，全面实施办公场所能耗精细化管理，推动上海市证券“绿色网点”行业标准建设。 - 在开展投融资业务时，公司系统考虑气候变化相关的物理风险和转型风险，评估气候变化可能对公司、客户、投资标的正常经营产生的影响，提前制定风险应对措施。 2024 年，国泰君安集团温室气体排放（范围 1+ 范围 2）为 45,158.45 吨二氧化碳当量，较 2023 年下降 3.94%；单位面积温室气体排放（范围 1+ 范围 2）为 93.06 千克二氧化碳当量 / 平方米，较 2023 年下降 8.04%。 - 国泰君安国际通过认购 VCS（Verra 主管的核证碳标准）林业项目碳汇资产成功抵消 2023 年度温室气体排放，连续第二年实现“运营碳中和”。
能源利用	- 公司全面实施办公场所能耗精细化管理，深入开展数据中心节能改造。 - 公司在上海地区办公的总部部门以及上海市分公司的单位建筑面积能耗完成公司总部所在地上海市静安区发改委下达的能耗控制目标。 2024 年，公司自有数据中心通过节能改造实现节能 725 万千瓦时，PUE 值降至 1.71，连续五年下降。
水资源利用	- 公司水资源消耗主要用于日常运营办公，市政用水是公司主要用水来源。公司不在干旱缺水地区和水源保护地取水，不对当地居民用水及生态环境造成负面影响。 2024 年，公司人均耗水量为 13.92 立方米 / 人，从 2021 年以来实现逐年下降。
废弃物处理	- 公司持续完善废弃物管理制度，废纸、生活垃圾和厨余垃圾等无害废弃物由物业管理单位统一收集处理，硒鼓由厂家回收处理，电子垃圾等有害废弃物委托具有电子废物经营资质的单位回收处理。 - 公司从未因废弃物处理受到相关处罚，也未遭遇任何申诉事件。
污染物排放	- 公司污染物主要是办公大楼产生的生活废水，并不直接产生大气污染、土壤污染、噪音污染等其他污染物。 - 公司委托有资质的第三方机构对总部办公场所废水、废气、噪声进行检测，各项检测均符合国家标准。 - 公司从未受到环境保护相关处罚，也未遭遇任何申诉事件。

表 3-6 2024 年社会议题管理绩效

社会议题	主要绩效
社会贡献	- 从 2012 年成立公益基金会以来，公司及员工累计向公益基金会捐赠超 3.2 亿元，直接受益人数超过 138 万人次，助力 5 个国家级贫困县脱贫摘帽。近年来，公司荣获第十二届“中华慈善奖”以及第一届和第二届“上海慈善奖”。 2024 年，公益投入 3,661.09 万元，员工志愿服务 1,355 人次。
乡村振兴	- 公司深化结对帮扶工作，积极建立健全帮扶长效机制，强化帮扶责任，创新帮扶方式，加大帮扶力度，落实落细帮扶举措，助力帮扶地区教育、产业、民生等方面建设。 2024 年，乡村振兴投入金额 2,454.11 万元，惠及 12.8 万人。
创新驱动	- 公司持续推进“线上化”、“数据化”和“智能化”为特征的全面数字化转型，系统构建对客服务、业务能力、运营管理、数字科技四大类十四大平台，自主研发新一代信创分布式低延时核心交易系统，推进大语言模型的智能化应用。 - 近年来，公司在上海市国资委面向全市 43 家市属监管企业的数字化转型评估中位列金融类企业第一名，作为上海市属唯一数字化转型金融国企案例上报国务院国资委。公司是国内唯一同时拥有 CMMI5、ISO20000、ISO27001 三项主要 IT 管理国际标准认证的证券公司，行业首批通过国家网信办数据出境安全评估。 2024 年，公司金融科技投入 21.08 亿元，占营业收入的比例为 8.93%，金融科技人才占比为 10.89%。公司新增获批上海市经信委促进产业高质量发展项目 1 项、上海市国资委创新能级项目 2 项、中国人民银行金融科技发展奖 5 项、行业研究优秀课题 13 项。 - 截至 2024 年底，公司获得 32 件金融科技发明专利授权，138 件金融科技软件著作权。
可持续供应链	- 公司设立采购管理委员会和集中采购审核工作组，并在计划财务部设立采购管理中心，进一步夯实采购审核管理职能、提升采购工作效率。 - 公司督促供应商践行 ESG 理念，要求供应商制定反腐败相关制度，提供的产品或服务符合国家、行业标准及绿色采购标准。
产品和服务质量	- 公司始终坚持“以客户为中心”，持续完善零售客户、机构客户及企业客户三大客户服务体系，不断提升客户服务水平和响应效率。2024 年，公司获得“金牛证券公司”“中国证券业全能投行君鼎奖”“新财富本土最佳投行”“Wind 年度最佳投行”等重要奖项。 - 公司认真做好投资者权益保护工作，夺得《股东来了》投资者权益知识竞赛全国总冠军，多次荣获中证中小投资者服务中心颁发的“优秀投资者联络点”和“优秀投资者联络员”称号，还获得了中国证券投资者保护基金公司评选的 2023 年度“证券市场调查优秀分支机构”、“证券市场调查优秀分支机构负责人”、“证券市场调查优秀调查员”等荣誉。 - 公司在法律合规部设立专门的投资者权益保护部，持续做好客户投诉管理，落实首问负责制、限时办结制及服务承诺制三原则，继续保持 100% 的投诉处理比例。 - 公司建立了完善的投资者适当性管理组织体系并建立联合工作机制，在投资者适当性管理及营销宣传行为管理方面未发生重大违规事件。
投资者教育	- 公司发布原创投教产品 1,300 多种，阅读点击量超过 2.44 亿次；组织开展投教活动 5,262 场，参与人次超过 1,155 万人次，其中青少年财商教育活动 494 场，覆盖人数超过 11.75 万人次，有力推动公司投资者教育工作的高质量发展。 - 公司国家级投教基地连续六年获得中国证监会优秀评级，中国证券业协会、上海证券交易所、深圳证券交易所及全国股转公司 2023 年度公司投资者教育联合评估工作获得 A 类评级。

社会议题	主要绩效
数据安全 与客户隐私保护	• 公司信息技术部、数据中心、数据管理与应用部、资产托管部通过了 ISO27001 信息安全管理体系认证，覆盖公司全部数据中心和机房，适用于公司绝大部分业务。 • 公司通过了数据安全能力成熟度模型（DSMM）3 级评估并获得认证证书，成为行业内首家获此认证的公司，也是国内证券公司当前在该领域获评的最高等级，标志着公司在数据安全管理和保护方面达到了行业领先水平。 • 公司采取各种方式保护客户隐私，获得“个人信息保护影响评估（PIA）”行业最高星级认证，展现了公司在个人信息保护方面除了满足法律法规的基础要求之外，还提供了行业最高规格的个人信息安全保障。
人力资本 开发	• 公司荣获香港中文大学（深圳）“卓越雇主奖”、前程无忧“2024 年度人才吸引和保留典范雇主”、牛客网“2024 年度科技人才最青睐校招雇主”和“2024 年度 AI 招聘引领雇主”等奖项。 • 公司不断打造多层次人才培养培训体系，聚焦投资顾问、高质量营销人才、中基层管理人员、国际化人才、数字化人才、新员工、内部讲师培养等不断加大专业人才培养力度。2024 年，公司面向员工开展线下和线上培训共 112.8 万小时，其中线上培训 80.2 万小时，线下面授培训 32.6 万小时。截至 2024 年末，公司累计开发与引进线上线下课程共计 42,138 门。 • 截至 2024 年底，公司共有员工 14,523 人，其中，女性员工占比 45.11%，较 2023 年提高 0.33 个百分点；硕博学历员工占比 45.48%，较 2023 年提高 2.65 个百分点。

表 3-7 2024 年治理议题管理绩效

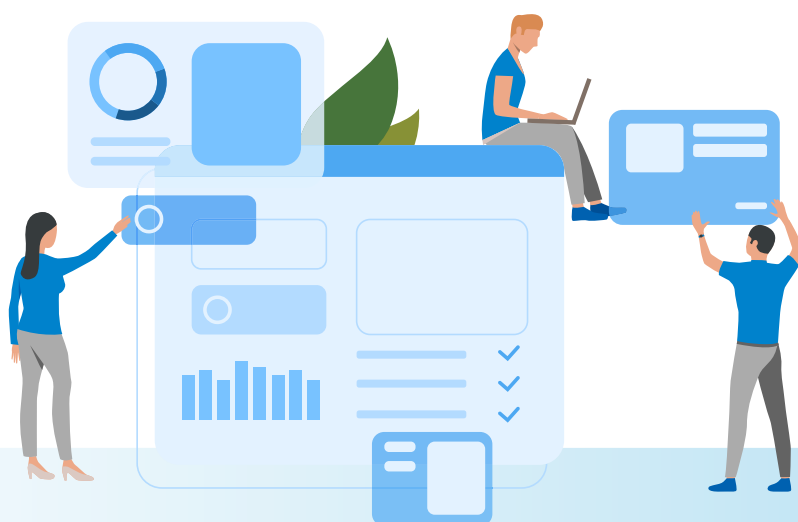
治理议题	主要绩效
公司治理	• 作为在上海证券交易所和香港联合交易所上市的公司，公司严格遵守境内外上市地的法律法规及规范性文件的要求，规范运作，不断完善公司治理结构和制度体系，提升公司治理水平。 • 2024 年，公司继续保持标普 BBB+、穆迪 Baa1 的国际信用评级，均为国内证券行业最高国际信用评级水平。 • 公司在上海证券交易所组织的上市公司 2023—2024 年度信息披露工作中获评 A 级。
党的建设	• 公司始终坚持党的领导、把牢政治方向，将党的建设融入经营管理工作，坚持“双向进入、交叉任职”领导体制，优化《“前置程序”实施细则》等决策制度，进一步明确“三重一大”议事决策范围、权责边界、决策程序等，荣获国务院国资委“国有企业公司治理示范企业”称号。 • 公司推动基层党组织全面进步，抓好组织体系和党的工作“全覆盖”，建好党务干部“蓄水池”，把好发展党员“质量关”，抓好典型引领“风向标”，获评上海市国资委系统“基层党建创新实践基地”。
文化建设	• 公司推动中国特色金融文化和证券行业文化落实于企业文化，积极践行以“金融报国”为核心的价值理念体系，以文化赋能做好“五篇大文章”，努力当好服务实体经济的主力军和维护金融稳定的压舱石。 • 2024 年，公司获评中国证券业协会 2023 年度证券公司文化建设实践评估 A 类 AA 级，连续四年获得行业文化建设实践评估最高评级。

治理议题	主要绩效
风险管理	- 公司始终坚持稳健经营价值观，积极践行“风险管理创造价值，合规经营才有未来”的理念，持续健全全面风险管理体系，坚决守住不发生重大风险事件的底线，将风险管理打造成为公司核心竞争力，全力保障和促进公司业务高质量发展。 - 公司积极推动将 ESG 理念融入全面风险管理体系，明确董事会、经营管理层、风险管理部门、其他业务部门与分支机构及子公司等各级风险管理组织的 ESG 风险管理职责，制定 ESG 风险管理制度与流程，强化 ESG 风险监控和预警，开发 ESG 风险管理系统。 - 公司持续完善垂直化、集团化全面风险管理体系，牢牢守住不发生重大风险的底线。2024 年，公司未发生重大风险事件，在中国证监会证券公司分类评价工作中继续保持较高评价结果，连续入选中国证监会证券公司白名单。
合规管理	- 公司健全合规管理组织体系，2024 年开展合规培训 519 场，覆盖 73,826 人次，入选上海市人大常委会基层立法联系点。 - 公司严格落实金融机构反洗钱责任，2024 年未受到监管机构反洗钱相关处罚，共完成 221 个反洗钱相关审计项目，面向投资者开展反洗钱宣传 23 次，面向员工开展反洗钱培训 34 次、共计 19,976 人次。 - 公司高度重视税务管控与风险管理，被国家税务总局上海市静安区税务局连续评为“纳税信用 A 级企业”。 2024 年，公司开展商标、专利、著作权等知识产权工作逾 160 项，其中提交商标申请及著作权登记 50 余件，软件著作权登记 24 件，专利申请 76 件；持续打击国泰君安品牌及商标权利被冒用、盗用的活动。 2024 年，公司共实施审计项目 310 个，对公司所有运营开展审计工作，并对审计整改问题清单实行台账管理，针对审计发现的问题，除个别事项之外，当年即完成全部整改工作。 - 公司认真做好信访举报管理工作，积极落实检举人保护制度。
商业道德	- 公司按计划推进落实公司 2024 年度廉洁从业管理工作，推动形成“大监督”合力。公司完成 2023 年度廉洁从业合规检查，落实 2023 年度廉洁、诚信从业管理自查自纠闭环，组织开展 2024 年度廉洁、诚信从业管理自查自纠。2024 年，未发生针对公司或员工提出并已审结的贪污诉讼案件。 - 公司按照自愿、平等、公平、诚信原则开展商业经营活动，自觉遵守公平竞争规定，建立有效的事前风险防范、事中管控、事后追责全流程的不正当竞争风险控制管理机制，从未受到反不正当竞争相关处罚和诉讼申诉事件。
数据治理	- 公司不断健全数据治理顶层设计，完善数据治理组织保障体系，持续强化公司数据治理能力，充分发挥数据资产要素价值，赋能公司高质量发展。 - 公司完成集团驾驶舱改版，全面覆盖总部各业务单元、子公司和分公司。

表 3-8 经济绩效及社会贡献指标

指标	单位	2022 年	2023 年	2024 年
营业总收入	元	35,471,284,791	36,141,292,021	43,397,126,485
净利润	元	11,622,803,584	9,885,417,208	13,548,760,246
资产总额	元	860,707,916,925	925,402,484,366	1,047,745,412,851
纳税总额	元	5,472,310,550	5,240,056,616	4,718,860,107
支付的职工薪酬	元	9,691,438,623	11,065,492,880	10,162,017,653
向债权人给付的借款利息	元	10,822,098,879	12,832,969,183	12,707,341,614
对外捐赠额等为其他利益相关者创造的价值额	元	6,609,775,191	5,625,216,652	6,004,456,980
其中：对外捐赠总投入	元	40,571,739	46,099,996	42,010,724
期末股本	股	8,906,672,636	8,904,610,816	8,903,730,620
基本每股收益	元	1.25	0.98	1.39
每股社会贡献值	元	4.96	5.01	5.29
现金分红金额	亿元	47.21	35.62	62.58
归属于母公司所有者的净利润	亿元	115.09	93.74	130.24
分红金额占净利润的比重	%	41.02	38.00	48.05

注：每股社会贡献值 = (公司净利润 + 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 + 对外捐赠额等为其他利益相关者创造的价值额 - 因环境污染等造成的其他社会成本) / 期末公司股本。



3.5 ESG 评级奖项

2024 年，国泰君安 MSCI ESG 评级达到行业最高的 AAA 级，Wind ESG 评级也达到行业最高的 AA 级，并且获得了国务院国资委、上海市国资委等政府部门以及中央广播电视总台、中国证券报等媒体与市场机构颁发的重要奖项。

表 3-9 2024 年 MSCI 及 Wind ESG 评级

MSCI ESG 评级	AAA 级	Wind ESG 评级	AA 级
			
• 国泰君安 2024 年 MSCI ESG 评级提升至 AAA 级，达到全球同业最高评级，在“投资银行业与经纪业”参评的 120 家全球企业中处于领导者（LEADER）等级。 • 公司在公司治理、公司行为、人力资本开发、负责任投资、隐私和数据安全、影响环境的融资等六大议题上均处于行业领先水平。		• 国泰君安 2024 年 Wind ESG 评级提升至 AA 级，达到中国“投资银行业与经纪业”的最高评级。 • 公司在环境、社会 and 治理三个维度的得分均超行业平均水平。	

表 3-10 国泰君安获得的主要 ESG 奖项

序号	荣誉奖项	颁奖机构	获奖时间
1	入选《国资国企社会责任蓝皮书（2022）》地方国有企业社会责任先锋 100 指数和地方国有企业社会责任年度优秀案例	国务院国资委	2022 年 12 月
2	入选《国资国企社会责任蓝皮书（2023）》国有企业社会责任先锋 100 指数（2023）和国有企业上市公司 ESG 先锋 100 指数（2023）	国务院国资委	2023 年 12 月
3	入选《国资国企社会责任蓝皮书（2024）》国有企业社会责任先锋 100 指数（2024）和国有企业上市公司 ESG 先锋 100 指数（2024）	国务院国资委	2024 年 11 月
4	国有企业公司治理示范企业	国务院国资委	2022 年 2 月
5	上海市国资系统 2021 年度社会责任工作十佳案例和十佳报告	上海市国资委	2023 年 3 月
6	上海市国资系统 2022-2023 年社会责任（ESG）十佳报告	上海市国资委	2024 年 1 月
7	上海市国资国企 2023-2024 年社会责任十佳案例	上海市国资委	2024 年 6 月
8	入选中国 ESG 上市公司先锋 100 榜单	中央广播电视总台	2023 年 6 月
9	入选中国 ESG 上市公司金融业先锋 30 榜单	中央广播电视总台	2023 年 9 月
10	入选中国 ESG 上市公司金融业先锋 30 榜单（2024）	中央广播电视总台	2024 年 10 月
11	入选中国 ESG 上市公司长三角先锋 50 榜单（2024）	中央广播电视总台	2024 年 8 月
12	第十二届中华慈善奖捐赠企业奖	民政部	2023 年 9 月
13	第一届上海慈善奖捐赠企业奖	上海市政府	2023 年 2 月
14	第二届上海慈善奖慈善项目和慈善信托奖	上海市政府	2024 年 2 月
15	2024 证券行业 ESG 金牛奖	中国证券报	2024 年 11 月
16	年度券商 ESG 先锋金鼎奖	每日经济新闻	2024 年 11 月
17	入选第三届绿色金融论坛绿色证券案例	国际金融报	2024 年 11 月
18	第 16 届新财富最佳践行 ESG 投行	新财富	2023 年 4 月
19	2023 财联社绿水金山奖 ESG 金融年度大奖	财联社	2023 年 12 月
20	2024 财联社绿水金山奖 ESG 金融年度大奖	财联社	2024 年 12 月
21	2023 中国企业 ESG 金责奖	新浪财经	2023 年 12 月
22	2023 年长青奖可持续发展普惠奖	财经杂志	2023 年 12 月
23	福布斯中国 ESG50	福布斯中国	2023 年 10 月
24	未来 ESG 年度最佳社会贡献奖	毕马威中国	2023 年 1 月

▶ 04 ESG 管理体系

4.1 ESG 治理架构

国泰君安从“监督层 - 经营层 - 执行层”三个层面建立了完善的 ESG 治理架构，在监督层设立董事会战略及 ESG 委员会，在经营层设立 ESG 与可持续发展委员会，在执行层设立投资交易、绿色融资、风险管理、绿色运营及社会公益等四个跨部门工作组，同时明确了各部门及各子公司的 ESG 工作职责。

表 4-1 ESG 治理架构

层级	组织名称	主要职责
监督层	董事会	- 监督、审议、决策公司 ESG 战略和目标的制定，监督、审议、决策公司 ESG 实质性议题的识别、评估和排序。 - 监督公司对 ESG 战略的执行情况及目标完成进度。 - 评估 ESG 工作对公司业务模式的潜在影响和相关风险，听取内外部对于 ESG 工作的反馈意见，并就下一步的 ESG 工作提出改善建议。
	董事会战略及 ESG 委员会	- 对公司中长期发展战略进行研究并提供咨询建议。 - 对须经董事会批准的重大投融资方案进行研究并提出建议。 - 对公司的 ESG 治理进行研究并提供决策咨询建议，包括 ESG 治理愿景、目标、政策等，重点关注、研究并审议的议题包括但不限于应对气候变化、生物多样性、污染防治、员工健康与福利、员工发展与多元化、优化产品及服务质量、数据安全及隐私保护、供应链管理、商业伦理、绿色金融等，以促进公司高质量、可持续发展。 - 对其他影响公司发展的重大事项进行研究并提出建议。 - 对以上事项的实施进行检查、评价，并适时提出调整建议。 - 董事会授予的其他职责。
经营层	ESG 与可持续发展委员会（下设投资交易工作组、绿色融资工作组、风险管理工作组、绿色运营及社会公益工作组）	- 在公司经营管理层的指导下，贯彻落实董事会、经营管理层关于 ESG 与可持续发展工作的战略部署和决策要求，向董事会、经营管理层提出 ESG 与可持续发展相关的规划及实施建议，汇报 ESG 与可持续发展工作情况。 - 讨论制定 ESG 与可持续发展相关的目标规划、制度建设、机构设置、职责分工、考核激励、资源保障等事项的具体方案，将 ESG 因素全面融入公司经营管理各个环节。 - 评估公司 ESG 与可持续发展工作进展，明确工作重点及实施路径，持续提升工作绩效，稳步提高公司 ESG 评级，不断增强公司可持续发展能力。 - 识别对公司具有重大影响的 ESG 机遇和挑战，根据需要成立敏捷组织等跨单位的工作组，协调解决关键问题，抢抓业务发展机遇，应对可持续发展挑战，推动 ESG 与可持续发展工作有序高效开展。 - 践行 ESG 与可持续发展理念，推动可持续金融实践，组织落实 ESG 与可持续发展相关战略规划及行动方案。 - 研究解决其他影响公司 ESG 与可持续发展的基础性、全局性、长远性的重大事项。

层级	组织名称	主要职责
执行层	各部门及各子公司	• 执行公司董事会、董事会战略及 ESG 委员会、ESG 与可持续发展委员会关于 ESG 及可持续发展工作的决策和指示。 • 推进公司 ESG 日常工作，收集和统计公司 ESG 信息和数据，及时向 ESG 与可持续发展委员会汇报。 • 完成 ESG 相关考核指标，实现 ESG 与经营管理有机融合。 • 协同开展公司 ESG 方面的宣传和公共关系工作，协同处置公司 ESG 风险事件。
	投资交易工作组	• 由固定收益外汇商品部牵头，负责协调推进 ESG 投研体系建设，满足客户可持续投资需求。
	绿色融资工作组	• 由债务融资部牵头，负责协调推进 ESG 融资体系建设，为客户提供领先的可持续融资综合服务。
	风险管理工作组	• 由风险管理部牵头，负责协调推进 ESG 风险管理体系建设，将 ESG 因素融入全面风险管理体系。
	绿色运营及社会公益工作组	• 由行政办公室牵头，负责协调推进绿色运营及社会公益工作，展现负责任的公司形象。

注：董事会战略及 ESG 委员会人员构成及会议召开情况，参见《国泰君安 2024 年年度报告》的“公司治理”章节。

ESG 与可持续发展委员会是统筹落实公司 ESG 与可持续发展战略的核心枢纽，由公司总裁担任主任委员，由分管 ESG 与可持续发展工作的公司副总裁担任副主任委员，委员会成员单位包括公司各部门及各子公司。截至 2024 年底，ESG 与可持续发展委员会已召开了四次会议，审议通过了 21 项 ESG 与可持续发展议案，全方位部署和推进了公司各领域 ESG 与可持续发展重点工作。

表 4-2 ESG 与可持续发展委员会会议召开情况

会议名称	会议时间	会议议题
ESG 与可持续发展委员会第一次会议	2023 年 8 月	• 审议公司 ESG 与可持续发展委员会的定位、职责及工作机制 • 审议 ESG 披露标准前沿动态及公司 ESG 评级提升工作的报告 • 审议公司 2023 年上半年 ESG 工作进展及下半年工作计划的报告 • 审议公司签署 PRI（负责任投资原则）的报告

会议名称	会议时间	会议议题
ESG 与可持续发展委员会第二次会议	2023 年 10 月	• 审议国泰君安 2023 年度可持续发展（ESG）报告编制背景与启动说明的报告 • 审议国泰君安 ESG 工作的议题设置、部门分工及信息披露方案 • 审议《国泰君安可持续金融统计标准（1.0 版）》 • 审议 2023 年前三季度公司 ESG 与可持续发展工作进展情况的报告 • 审议投资交易工作组关于绿色投资交易体系建设的工作计划与建议 • 审议绿色融资工作组关于绿色融资体系建设的工作计划及建议 • 审议风险管理工作组关于 ESG 风险管理体系建设的工作计划及建议
ESG 与可持续发展委员会第三次会议	2024 年 4 月	• 审议公司 2023 年 ESG 管理与信息披露工作情况、存在的问题以及 2024 年重点工作的报告 • 审议投资交易工作组关于 2023 年 ESG 投资工作情况、存在的问题以及 2024 年重点工作的报告 • 审议绿色融资工作组关于 2023 年绿色融资工作情况、存在的问题以及 2024 年重点工作的报告 • 审议风险管理工作组关于 2023 年 ESG 风险管理工作情况、存在的问题以及 2024 年重点工作的报告
ESG 与可持续发展委员会第四次会议	2024 年 11 月	• 审议气候相关信息披露等最新监管要求的报告 • 审议国内外领先金融机构 ESG 投研体系建设经验的报告 • 审议华安基金关于股票 ESG 投研体系建设方案及实施计划的报告 • 审议国泰君安资管关于固定收益 ESG 投研体系建设方案及实施计划的报告 • 审议国泰君安创投关于私募股权 ESG 投研体系建设方案及实施计划的报告 • 审议固定收益外汇商品部关于碳金融对客服务体系的建设方案及实施计划的报告

4.2 ESG 战略规划

国泰君安高度重视强化战略引领作用，不仅将 ESG 纳入公司整体战略规划，而且针对可持续发展工作制定了专项战略规划。

在公司整体战略规划方面，《国泰君安证券“十四五”发展规划》提出，“在发展普惠金融、绿色金融、投资者教育保护等方面，加大资源投入，履行社会责任，发挥示范引领作用”。《国泰君安证券战略规划纲要（2023 年 -2025 年）》进一步提出，“将 ESG 因素融入经营管理各个环节，加快建设国际一流的绿色现代投资银行，充分彰显国际一流 ESG 品牌形象”，并且要求“形成成建制、体系化开展绿色金融实践的强大合力，业务规模、服务能级和品牌形象显著提升，成为证券行业践行绿色金融的示范标杆”。

在专项战略规划方面，随着中国政府于 2020 年 9 月提出 2030 年前碳达峰、2060 年前碳中和的“双碳”目标，国泰君安于 2021 年 5 月制定发布了《国泰君安践行碳达峰与碳中和的行动方案》，提出“锻造五大关键能力”和“落实八大行动计划”。在此基础上，为了更好服务经济社会绿色低碳转型，国泰君安于 2023 年 5 月制定发布了《国泰君安全面提升绿色金融服务能级的行动方案》，提出要将 ESG 因素融入公司经营管理各个环节，明确了公司可持续发展工作的主要目标及行动举措。

表 4-3 ESG 战略规划

国泰君安践行碳达峰与碳中和的行动方案	国泰君安全面提升绿色金融服务能级的行动方案
锻造五大关键能力 • 建立领先的绿色融资服务能力 • 建立强大的绿色投资服务能力 • 打造一流的碳交易定价能力 • 提升绿色金融跨境服务能力 • 夯实绿色转型风险管理能力	主要目标 • 公司建立完善的绿色投融资业务服务体系，有效识别、计量、监测和控制 ESG 风险，绿色运营取得显著碳减排效果，MSCI 等国内外主流 ESG 评级行业领先，形成成建制、体系化开展绿色金融实践的强大合力，业务规模、服务能力和品牌形象整体进入行业第一梯队，成为证券行业践行绿色金融的示范标杆。
落实八大行动计划 • 提供领先的碳金融综合服务 • 提供全周期、全链条的绿色投融资服务 • 创设和销售碳中和主题金融产品 • 加强绿色金融国际布局与合作 • 推动绿色低碳全面战略合作 • 推进“集约、降本、提质、增效”经营理念 • 推动集团全面数字化转型 • 弘扬绿色发展文化理念与示范实践	行动举措 • 加快建设绿色投资服务能力 • 提升绿色融资服务能力 • 强化绿色资产交易服务能力 • 提升绿色金融跨境服务能力 • 完善绿色金融风险管理能力 • 加强投资者教育和权益保护 • 构建绿色金融研究体系 • 全面实施绿色运营 • 积极推进社会公益事业 • 健全绿色金融治理体系 • 加强宣传宣贯 • 加大资源投入力度 • 加强信息披露 • 强化信息科技支撑

4.3 ESG 管理措施

为了落实公司可持续发展战略，国泰君安从明确 ESG 议题管理职责、编制 ESG 信息披露指导手册、制定可持续金融统计标准、开发 ESG 信息管理系统、建立 ESG 考核激励机制等方面采取了一系列行之有效的管理措施，构建了职责清晰、接轨国际、标准完备、数据驱动、执行有力的 ESG 闭环管理格局。2024 年，国泰君安成为了 ISSB（国际可持续准则理事会）发起的“ISSB 可持续披露准则先学伙伴”，积极参与国际可持续信息披露准则的建设及实践进程。

表 4-4 ESG 管理措施

管理措施	具体做法
明确 ESG 议题管理职责	• 国泰君安参照监管部门以及国际组织提出的 ESG 信息披露要求、借鉴证券公司 ESG 议题设置的行业实践、结合公司战略规划及各部门职责定位，梳理形成了公司可持续发展工作相关的 ESG 议题清单，并且使得 ESG 议题设置具有内涵清晰、易于分工的特点。 • 在此基础上，ESG 与可持续发展委员会明确了公司各部门的 ESG 议题管理职责，全方位提升公司可持续发展工作成效。
编制 ESG 信息披露指导手册	• 为了帮助公司各部门明晰 ESG 与可持续发展的理念内涵及实践要求，国泰君安编制了《国泰君安 ESG 信息披露指导手册》。 • 手册全面综述了人民银行、中国证监会、上海证券交易所、香港联合交易所、上海市国资委等监管部门以及 ISSB（国际可持续准则理事会）、GRI（全球报告倡议）、SASB（可持续会计准则委员会）、MSCI（明晟）等国际机构关于 ESG 信息披露的要求，用于指导公司各部门管理各自的 ESG 议题。
制定可持续金融统计标准	• 可持续金融业务并不存在行业公认的判断标准，导致无法准确统计公司相关部门开展的可持续金融业务规模，进而无法有效管理可持续金融活动。 • 国泰君安在借鉴相关政策法规以及行业实践的基础上，研究制定了《国泰君安可持续金融统计标准》，明确了公司开展可持续金融统计和考核的内部标准。 • 《国泰君安可持续金融统计标准》涵盖的业务类型包括绿色股权融资、ESG 质押融资、ESG 指数、ESG 基金、ESG 资管产品、绿色 ABS、绿色公募 REITs、绿色资产托管外包、ESG 做市、ESG 投资、绿色股权投资等，为开展可持续金融管理奠定了统计基础。
开发 ESG 信息管理系统	• 为了满足日益提升的 ESG 信息尤其是温室气体排放等环境信息的披露要求，国泰君安自主开发建设 ESG 信息管理系统，实现了集团 ESG 信息管理的全面数字化。 • ESG 信息管理系统覆盖了公司总部部门、分公司、营业部以及境内外子公司等约 450 个经营实体，能够定期汇总 2,500 多个 ESG 指标以及总部部门、分公司、子公司的 ESG 工作进展，为公司可持续发展管理和 ESG 信息披露提供了有力的信息支撑。
建立 ESG 考核激励机制	• 国泰君安基于 ESG 战略规划制定了任务清单，明确了各部门任务分工以及相应的评价指标与目标，并且将指标与目标纳入相关部门及个人年度考核目标的制定及跟踪督办程序，促使 ESG 工作成为公司考核激励机制的有机组成部分，保障 ESG 工作任务得到全面落实。

4.4 ESG 理念推广

为了提升公司员工的 ESG 认知水平和业务能力，国泰君安制定实施 ESG 与可持续发展人才培养计划，推出 ESG 与可持续发展系列培训活动。公司联合清华大学、香港大学、上海环境能源交易所、ACCA、CFA 等有影响力的机构，组织开展 ESG 与可持续发展高阶人才研修班、碳交易员培训班、ESG 大讲堂、线上学习认证等培训项目。2022-2024 年，国泰君安举办 ESG 与可持续发展培训 70 余场，开发在线课程 90 余门，累计培训 9,463 人次，累计学时 31,880 小时。2024 年，公司员工共有 2,362 人次参加 ESG 与可持续发展培训，累计学时共计 9,422 小时；公司借助 ESG 与可持续发展培训活动，获得了“ACCA 专业发展类认可雇主”、里昂商学院“2023-2024 年度最佳雇主”及“2023-2024 年度企业咨询项目合作奖”。

表 4-5 2024 年举办的部分 ESG 培训活动

培训时间	活动概况
2024 年 1 月 25-26 日	公司与 ACCA、上海金融业联合会联合举办“绿色转型财务高管训练营”，助力上海金融人才财务专业国际化视野培养，促进金融行业的绿色转型发展，参与人数共计 250 人。
2024 年 4 月 19 日	公司举办 ESG 大讲堂（第五期）分享活动，邀请 ACCA 中国政策和洞察部门总监分享《金融机构 ESG 管理及披露能力提升洞见》，参与人数共计 120 人。
2024 年 7 月 5 日	公司举办 ESG 大讲堂（第六期）分享活动，邀请妙盈科技 ESG 数据及评级总监分享《ESG 数据在投资中的应用》，参与人数共计 125 人。
2024 年 8 月 6 日	公司举办 ESG 大讲堂（第七期）分享活动，邀请上海银行绿色运营负责人分享《上海银行绿色运营经验》，参与人数共计 101 人。
2024 年 8 月 19 日 -9 月 24 日	公司举办 ACCA+CFA 气候金融认证培训，200 名公司员工参与认证。公司举办“五篇大文章”之绿色金融论坛暨气候金融认证结业仪式，邀请丹麦工业联合会 ESG 与可持续发展总监分享 2024 年全球 ESG 发展新趋势。
2024 年 10 月 22-26 日	公司与清华大学合作举办“国泰君安 - 清华大学 2024 年 ESG 与可持续发展高阶研修班”，共有来自总部部门、分支机构及子公司的 55 名学员参加为期五天的培训。
2024 年 11 月 22 日	公司举办 ESG 大讲堂（第八期）分享活动，邀请国家知识产权运营（上海）国际服务平台、上海知识产权交易中心副总经理分享《ESG 之无形资产市值管理》，参与人数共计 132 人。
2024 年 12 月 6 日	公司与上海金融业联合会、香港大学中国商业学院联合举办“金融机构践行 ESG: TCFD 与 TNFD 框架下的创新与实践”沙龙分享活动，上海 30 多家金融机构参与活动，公司员工参与人数共计 100 余人。



专题 4-1 国泰君安与清华大学合作举办 2024 年 ESG 与可持续发展高阶研修班

2024 年 10 月 22 日，国泰君安与清华大学合作举办“国泰君安 - 清华大学 2024 年 ESG 与可持续发展高阶研修班”，共有来自总部部门、分支机构及子公司的 55 名学员参加为期五天的培训。本次研修班基于清华大学一流教学资源，开设了 ESG 与可持续发展概念、碳减排政策及交易体系、绿色金融发展的重点议题、国际 ESG 披露体系与框架、供应链人权尽责管理等专题课程，从社会责任、碳交易市场、商业伦理等多重维度，为公司员工进一步深化 ESG 认知与实践奠定了坚实的理论基础。





▶▶ 05 可持续金融

5.1 服务实体经济

5.1.1 治理

国泰君安牌照齐备、业务全面、布局全国、辐射海外，竞争能级持续跃升、经营业绩保持领先、行业地位不断巩固。公司以客户需求为驱动，打造了零售、机构及企业客户服务体系，形成了财富管理业务、投资银行业务、机构与交易业务、投资管理业务和国际业务等五大业务板块。近年来，面对客户需求和市场格局的新变化，公司深入推进综合化服务，统筹设立零售、机构及企业三大客户协同发展委员会和粤港澳大湾区协同发展委员会以及国际业务委员会，优化完善协同展业的配套保障机制，推动横跨条线、纵贯总分、打通境内外协同协作，总分子之间、各业务条线之间协同协作更加紧密，综合金融服务平台优势逐步凸显。2024 年，零售客户协同发展委员会、机构客户协同发展委员会、企业客户协同发展委员会、粤港澳大湾区协同发展委员会、国际业务委员会分别召开 2 次、2 次、8 次、5 次和 2 次会议，推动公司更好满足国内外客户需求，进一步提升服务实体经济质效。

5.1.2 战略

中国证券行业处于快速发展的历史机遇期，以全面注册制为核心的资本市场改革开放政策将进一步完善资本市场基础制度、健全资本市场核心功能，为证券公司长期健康发展提供良好的制度环境和广阔的发展空间。但复杂严峻的经济环境和日趋激烈的行业竞争，都对证券公司的未来发展带来诸多挑战。公司只有不断优化客户服务和推动国际化发展，才能保持市场竞争优势、拓展业务增长空间，从而实现长期可持续发展。

表 5-1 服务实体经济相关风险和机遇分析

类别	风险描述	机遇描述
服务综合化	随着以注册制为核心的资本市场改革持续深化以及居民财富的不断积累，证券公司相对单一的业务服务模式，难以适应服务实体经济的高质量发展需求和广大投资者专业化、多元化、综合化的投融资和财富管理需求。	证券公司将以客户需求为导向，加大业务创新力度，不断拓展业务和服务的深度与广度，整合业务、产品、渠道和支持服务体系，加快向具有完整业务链、产业链和服务链的全方位综合金融服务商转变。
竞争差异化	随着不断提高的市场化程度以及日趋激烈的行业竞争，证券行业正在逐步从同质化、分散化、通道化转向差异化、集中化、专业化，资本、利润和主营业务份额呈现出向头部证券公司集中的格局。	头部证券公司具备数字科技、平台运营、高效协同等竞争优势，能够通过自我积累、并购等方式持续扩大规模，在全市场、全业务领域加速发展，进一步增强竞争优势，实现专业化和综合化发展。

类别	风险描述	机遇描述
发展国际化	资本市场继续扩大高水平制度型开放，加快推出并落实各项开放举措。企业境外上市制度不断完善，互联互通标的范围逐步扩大，国际化产品体系日益丰富，境内外市场合作持续深化，推动证券行业的国际化竞争变得日益激烈。	资本市场制度型开放的深入推进将带来更加丰富的跨境业务场景和服务工具，进一步提升跨境投融资便利度，为证券公司的国际化发展带来新的机遇，有利于头部证券公司成长为具有国际竞争力的大型投资银行。
运营数字化	信息技术深刻改变了证券行业的竞争格局，证券公司必须进一步强化互联网经营思维，不断提高科技自主水平，通过全面数字化转型优化商业模式，为投资者提供个性化、专属化的产品与服务。	证券公司通过加大信息技术投入，运用先进的数字科技改善客户体验、优化业务流程、提升经营效率，推动证券公司从传统的收费型业务模式向注重专业服务、深化客户关系和利用网络服务等多元化模式转化。

在上述背景下，国泰君安坚持将服务实体经济高质量发展作为根本宗旨，全力推动公司高质量发展，加快打造一流投资银行，巩固提升行业领先优势和市场影响力。公司着力提升零售、机构及企业三大客户服务体系的服务能力，推动业务竞争力全面提高，不断增强服务经济社会发展质效。

表 5-2 主营业务经营战略

业务类型	业务经营战略
财富管理业务	持续深化客群经营，坚持交易服务和财富管理双轮驱动，加快向买方投顾转型，加强资产配置能力建设，推动产品销售与投顾业务稳步发展；期货业务聚焦服务产业和实体经济，加强专业能力建设，提升企业机构客户综合服务水平；融资融券加强客户开发与挖潜、优化业务策略，股票质押业务持续完善风险分类管理机制。
机构与交易业务	优化服务模式，打造一流交易投资能力，持续提升产品创设能力和研究专业能力，提升机构客户综合服务水平。
投资银行业务	坚定产业投行、综合投行和数字投行方向，深化事业部改革，加强产业深耕，加大投行、投资、投研协同联动，提升全生命周期综合服务能力。
投资管理业务	提升投研核心竞争力，加强集约化管理及激励约束机制建设。
国际业务	重点发展跨境业务，推动跨境一体化，稳健推进全球布局。

5.1.3 影响、风险和机遇管理

2023 年 10 月，中央金融工作会议提出，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。2024 年 7 月，中国共产党第二十届中央委员会第三次全体会议对进一步深化金融体制改革作出重大部署，强调积极发展上述五大金融领域，加强对重大战略、重点领域、薄弱环节的优质金融服务。做好金融“五篇大文章”是金融服务实体经济高质量发展的重要着力点，也是金融机构实现自身稳健发展的重要内容。

2024 年，国泰君安充分发挥行业领先优势，以平台化建设为主抓手，筑牢“综合服务平台、领先数字科技、稳健合规文化”核心能力三支柱，大力发展科技金融、绿色金融、普惠金融、养老金融、数字金融，向着具备国际竞争力与市场引领力的投资银行目标奋勇前进。

表 5-3 服务实体经济的主要举措

科技金融

- 全面落实《服务上海科创中心建设行动方案》，构建科创企业全生命周期服务体系，针对科创企业不同发展阶段，提供高质量、全链条、差异化服务，促进资本、科技和产业高水平循环。
- 在融资方面，坚定打造“产业投行”，通过深耕重点产业，为科技企业提供全生命周期、全链条综合服务，涵盖直接投资、募集资金投资、上市财务顾问、上市后融资并购等多个环节。2024 年，公司助力 19 家科创类企业完成股权融资近 200 亿元；科创类债券承销 174 只，共计承销 635.33 亿元，承销规模排名行业前三。
- 在投资方面，致力于发现科技企业的价值，发挥好企业赋能和价值创造的功能，坚持投早、投小、投硬科技，构建超过 300 亿元的“母基金+产业基金”科创主题基金矩阵；参与投资设立上海三大先导产业母基金；直接投资超过 150 家科创企业，母基金累计投资 52 只子基金，穿透带动超 1,000 家科创企业。
- 在同业合作上，创新构建“投行+商行”联动服务产品。例如，与上海农商行联合发布“君鑫赋港”服务方案，面向临港科创企业推出特色产品“君鑫宝”。此外，在人民银行上海总部的牵头下，与五大行上海市分行及海通证券、申万宏源在上海科创金融联盟框架内签署“5+3 科技金融战略合作协议”，探索实现对更早、更小、更硬科技科创企业的多方深度合作服务。

绿色金融

- 推动 ESG 因素融入经营管理各个环节，加快建设国际一流的绿色现代投资银行，形成成建制、体系化开展绿色金融实践的强大合力，业务规模、服务能级和品牌形象显著提升，成为证券行业践行绿色金融的示范标杆。2024 年国泰君安绿色金融业务收入超过 6 亿元，占公司营业收入的比例不低于 1.4%。
- 具体情况参见本报告“碳金融”“可持续投资”“可持续融资”三个章节。

普惠金融

- 加快构建“投顾驱动、科技赋能”财富管理 2.0 模式，将资产配置作为财富管理转型的核心能力，推进财富管理与资产管理双轮驱动，着力打造国泰君安资产配置品牌，不断提升普惠金融服务的覆盖率、可得性、满意度。
- 以金融力量精准支持中小微企业，推荐新三板挂牌项目 22 家，排名行业第二，助力特变电工发行国内首单民营企业中小微企业支持债券，助力和运国际租赁发行小微定向资产支持票据。
- 强化民营企业金融服务，在 24 个交易所市场股权融资（含可交债）项目中有 17 家民营企业，在 22 个新三板挂牌项目（含定增）中有 21 家民营企业，服务民营企业数量占比达 82.61%。
- 积极支持少数民族地区发展，作为保荐机构和主承销商协助西藏城市发展投资股份有限公司向特定对象发行 A 股股票，募集资金约 10 亿元。
- 提高财富管理服务可及性和便利度，互联网分公司正式展业并新增客户 49.5 万户、新增客户资产 109 亿元，君弘 APP 用户数超 4,100 万、月均活跃用户数稳居行业前二，中证 A500 等重点产品销量行业领先，入选首批“跨境理财通”券商试点。

养老金融

- 不断提升养老产品供给和风控能力，积极推动多层次、多支柱养老金体系建设，助力第三支柱养老保险体系健康发展，切实满足居民养老服务需求。
- 积极推进个人养老金业务，支持关联个人养老金账户银行数 18 家，位列行业第一；对接个人养老金基金管理人 55 家，代销个人养老金基金产品上架率位列行业第一。
- 华安基金养老目标基金产品数量 10 只、规模合计超 16 亿元，参与中国基金业协会《公募基金行业服务养老金融高质量发展》课题调研。

数字金融

- 持续推进“线上化”、“数据化”和“智能化”为特征的全面数字化转型，系统构建对客服务、业务能力、运营管理、数字科技四大类十四大平台，自主研发新一代信创分布式低延时核心交易系统，推进大语言模型的智能化应用。
- 具体情况参见本报告“创新驱动”章节。



专题 5-1 国泰君安助力普源精电成为科创板 2024 年首单获批并购重组企业

2024 年 7 月 5 日，由国泰君安担任独立财务顾问及主承销商的普源精电科技股份有限公司（简称“普源精电”）发行股份购买资产并募集配套资金项目，获得上交所并购重组委审议通过，成为中国证监会发布《关于深化科创板改革 服务科技创新和新质生产力发展的八条措施》之后第一单并购重组项目。2022 年 4 月，国泰君安独家保荐普源精电成功登陆科创板，募集资金 18.46 亿元。2023 年 10 月，国泰君安作为保荐机构及主承销商，协助普源精电完成融资 2.9 亿元。本次项目最终成功获批，充分体现了国泰君安深度挖掘企业价值，为客户提供全价值链金融服务的深刻实践。



专题 5-2 国泰君安助力垣信卫星完成 67 亿元 A 轮融资

2024 年 2 月，国泰君安作为独家财务顾问助力上海垣信卫星科技有限公司（简称“垣信卫星”）成功完成 A 轮融资，融资额 67 亿元。本轮融资是商业航天一级市场首轮备受瞩目的大规模融资，由国开制造业转型升级基金领投，国科资本、国盛资本、国泰君安创投等 12 家机构跟投，老股东联和投资继续战略加持。本轮融资是垣信卫星的首轮融资，为其后续搭建空地海一体化网络、实现业务全球覆盖打下坚实基础。



专题 5-3 国泰君安助力中车时代半导体增资扩股引入战略投资者

2024 年 4 月 26 日，由国泰君安担任财务顾问的株洲中车时代半导体有限公司（简称“中车时代半导体”）增资扩股引入战略投资者及员工持股平台项目签约仪式在株洲成功举行。战略投资者与中车时代半导体在产业资源、市场资源、研发创新等方面具有高度的战略协同效应，员工持股平台的引入为中车时代半导体进一步激发全体员工活力提供重要支持。项目融资金额达 43.28 亿元，为做强、做优、做大中国中车功率半导体产业板块提供重要支持，推动中车时代半导体核心竞争力、市场影响力迈上新台阶。



专题 5-4 国泰君安助力发行国内首单“一带一路”科技创新高成长产业债

2024 年 6 月 5 日，红狮控股集团有限公司（简称“红狮集团”）在上海证券交易所成功发行 2.90 亿元“一带一路”科技创新高成长产业公募公司债券。本期债券由国泰君安担任牵头主承销商，发行期限 3 年，发行利率 3.20%，系国内首单“一带一路”科技创新高成长产业债。本期债券为民营产业类主体债券发行与创新实践积累了宝贵经验。



专题 5-5 国泰君安助力发行国内首单民营企业中小微企业支持债券

2024 年 4 月 25 日，由国泰君安担任牵头主承销商的特变电工股份有限公司（简称“特变电工”）2024 年面向专业投资者公开发行科技创新中小微企业支持短期公司债券（高成长产业债）（第一期）完成簿记。本期债券是国内首单民营企业中小微企业支持债券、首单科技创新中小微企业支持债券及首单高成长产业短期公司债券。本期债券发行规模 5 亿元，发行期限 180 天，票面利率 2.18%，全场认购倍数 4.12 倍，本期债券募集资金全部用于通过支付预付款或者清偿应付款项等形式支持产业链上下游或与公司业务相关的中小微企业发展。本期债券的成功发行是国泰君安落实关于促进中小企业高质量发展政策的重要举措，也是国泰君安积极落实《中共中央国务院关于促进民营经济发展壮大的意见》的重要体现。



专题 5-6 国泰君安助力和运国际租赁成功发行小微定向资产支持票据

2024 年 9 月 23 日，由国泰君安担任独家主承销商的“和运国际融资租赁有限公司 2024 年度第一期助力产业升级小微资产支持票据”在银行间债券市场成功发行。该项目发行规模 15 亿元，底层资产为和运国际租赁在小微融资租赁业务中积累的优质租赁应收款。项目基础资产本金余额为 150,020.24 万元，投向 2,022 户小微企业，其中制造业承租人未偿本金占比超 80%。国泰君安通过发行小微定向资产支持票据产品，助力融资租赁公司盘活存量小微资产、提高资金使用效率，以创新金融方案助力优化民企融资环境，有力化解小微企业融资难、融资贵、融资慢难题，支持小微企业高质量发展。



专题 5-7 国泰君安推动女性养老金融发展

在我国人口老龄化日益加剧的背景下，由于女性退休年龄早于男性而平均寿命高于男性，女性对于养老金融的需求更加迫切。2024 年，国泰君安加入中央财经大学绿色金融国际研究院“金融支持女性可持续发展”研究组，并且作为主要单位之一，完成“金融支持女性养老”课题。此外，国泰君安还在北京分公司举办“巾帼风华·财富启航：女性专属金融智慧主题投教活动”，旨在提升公众对女性养老金融问题的认识，普及相关金融知识，并推广适合女性的财富管理理念，吸引了众多女性投资者的热情参与。



作为上海市属金融国有企业，国泰君安积极服务上海建设国际经济中心、金融中心、贸易中心、航运中心、科技创新中心，助力上海国资国企改革。2024 年，公司为百余家上海企业募集资金超 5,600 亿元，其中，债券承销金额近 1,900 亿元，排名行业第一。

表 5-4 服务上海发展与改革的主要举措

服务上海“五个中心”建设

- 支持科创板市场发展，自科创板设立以来，累计助力 48 家企业登陆科创板，IPO 家数及规模均排名行业前列，2024 年，公司助力 19 家科创类企业完成股权融资近 200 亿元。
- 围绕上海“3+6”产业体系，构建超过 300 亿元的“母基金+产业基金”科创主题基金矩阵，参与投资设立上海三大先导产业母基金，直接投资超过 150 家科创企业，母基金累计投资 52 只子基金，穿透带动超 1,000 家科创企业，包括 AI 芯片独角兽燧原科技、卫星产业龙头企业垣信卫星等。
- 创新“投孵联动”服务模式，支持上海科创金融研究院，参与发起设立“天使会”，投资上海股权托管交易中心，推荐优质科技企业至上海股交中心“专精特新板”等多层次资本市场挂牌上市。
- 公司上海地区证券交易额同比增长 28%，高于全国总体水平 14 个百分点。

服务上海国资国企改革

- 助力上海国企改善融资结构，作为财务顾问助力上汽集团旗下智己汽车获超 80 亿元融资、助力上海垣信卫星完成 67 亿元融资；作为承销商助力中远海运发行 30 亿元公司债券、助力上港集团发行 20 亿元 10 年期中期票据、助力浦发银行发行 340 亿元二级资本债券、助力上海银行发行 300 亿元金融债券、助力电气装备集团发行全国首单央企高成长产业债科技创新公司债券，并为上海国投、上汽金控、张江科投等知名投资机构发行科创债。
- 完成设立百联国泰君安商业 Pre-REITs 基金，规模 4.5 亿元，设立百联上海国际消费产业创新引领股权投资基金，规模 20 亿元。
- 助力盘活存量资产，发行百联消费 REIT 和上海首单仓储物流基础设施 REITs“华安外高桥 REIT”；发行陆家嘴集团类 REITs 项目和金桥股份类 REITs 项目，提供了盘活区属国企优质资产的创新解决方案与成功实践。
- 积极服务上海企业高水平“走出去”和境外机构“走进来”，助力中国宝武发行 100 亿元全国首单科技创新低碳转型“一带一路”公司债，新增落地首家中东客户卡塔尔国家公众银行 QFII 账户开立，成为美国杰富瑞集团 QFII 境内 A 股交易唯一主经纪商。主动向外辐射风险管理专业能力，积极为浦发银行、东方证券、上汽臻臻等企业提供“国泰君安避险”服务。
- 与 12 家上海国企集团签署市值管理服务协议，将 ESG 咨询纳入上海国企综合服务方案。



专题 5-8 国泰君安设立消费产业基金助力上海国际消费中心城市建设

2024 年 12 月 20 日，上海百联国泰君安创领私募基金合伙企业（有限合伙）（简称“百联国泰君安创领基金”）设立完成。百联国泰君安创领基金规模 20 亿元，由国泰君安创投作为基金管理人，携手百联集团旗下上海商投创业投资有限公司共同担任基金执行事务合伙人，同时引入上海黄浦投资控股（集团）有限公司和北京国际信托有限公司参与基金的设立。百联国泰君安创领基金将以实际行动助力上海构建“3+6”新型产业体系，通过产业投资增强消费对经济发展的基础性作用。百联国泰君安创领基金围绕品牌与潮流零售、文化体验服务、医疗健康、消费科技几大方向进行投资布局，提升金融服务实体经济的能级，助力上海国际消费中心城市建设。

5.1.4 指标与目标

2024 年，国泰君安不断强化零售、机构及企业三大客户服务体系建设，积极谋划国际业务布局，有序推进各项经营管理工作。财富管理业务加快向买方投顾转型，金融产品销售和投顾竞争力持续提升；投资银行业务深入推进事业部制改革，产业能力和重点区域竞争力不断增强；机构与交易业务优化综合服务模式，提升重点客户服务质量，交易定价和客户服务能力加快培育；投资管理业务夯实主动管理核心能力，资产管理规模持续增长；国际业务有序推进跨境一体化和海外布局，发展成效逐步显现。公司主营业务经营指标完成情况参见《国泰君安 2024 年年度报告》的“战略与经营分析”章节。

5.2 碳金融

5.2.1 治理

国泰君安早在 2014 年就已成立碳金融业务团队，2015 年获得中国证监会碳交易牌照，2016 年成为首家加入国际排放贸易协会（IETA）的中国境内证券公司。公司先后完成证券行业内首单 CCER（国家核证自愿减排量）交易、首单碳普惠交易等业务，为市场输出了高质量的碳金融服务，助力企业有效盘活碳资产，帮助发现碳价格。

国泰君安的碳金融业务作为公司可持续金融业务的重要组成部分，主要由固定收益外汇商品部和国泰君安期货承担，接受公司 ESG 与可持续发展委员会的统一指导，ESG 与可持续发展委员会会议召开情况参见本报告“ESG 治理架构”章节。公司 ESG 与可持续发展委员会下设的投资交易工作组，负责协调解决碳金融业务相关的跨部门需求。

5.2.2 战略

《巴黎协定》推动全球进入碳中和时代，主要经济体为应对气候变化陆续提出一系列减排目标和配套政策，我国也制定碳达峰碳中和目标并提出“1+N”双碳政策体系，国内碳交易市场规模体量有望明显扩大，碳价对于相关行业企业的经营决策将产生重要影响。《巴黎协定》实施细则的逐步落地也将促使国际碳市场快速发展，碳市场有望迎来新的全球化格局。在碳中和目标推动下，国内外经济社会正在经历一场全面深刻且旷日持久的低碳化变革，有望带来百万亿量级的投融资需求以及高碳资产转型需求，给证券行业带来前所未有的机遇和挑战。

近年来，随着中国碳达峰碳中和目标的提出、碳排放权交易市场的扩容以及欧盟碳边境调节机制的落地，工业企业尤其是高排放的出口型企业面临不断上升的碳排放约束。为了满足客户日益增长的碳金融服务需求，国泰君安整合公司专业资源打造了碳金融对客服务体系。固定收益外汇商品部负责牵头建设和集中经营碳金融对客服务体系，通过强化集团内部协同以及外部机构合作，为客户提供综合化的碳金融对客业务解决方案。

表 5-5 碳金融对客服务体系

业务部门	业务职责
固定收益外汇商品部	作为公司碳金融业务的牵头部门，负责公司碳金融业务的总体管理、发展规划制定、碳金融业务对客服务体系建设和碳金融业务培训等工作。
国泰君安期货及其风险管理子公司	协同固定收益外汇商品部为客户提供碳金融综合服务解决方案，并提供碳市场研究支持和相关咨询服务。
境内分公司	在固定收益外汇商品部的集中管理和统一指导下，在境内市场开展碳金融业务对客营销工作。
境外子公司	在固定收益外汇商品部的集中管理和统一指导下，在境外市场开展碳金融交易和对客营销，并提供碳金融服务。
其他部门	参与碳金融业务的对客营销、客户管理和维护工作。

5.2.3 影响、风险和机遇管理

国泰君安碳金融对客服务体系通过以交易、产品和咨询为核心的业务形式，持续服务实体企业客户参与碳市场、管理碳资产、实现碳中和等多方面需求，力求在助力碳市场自身发展的同时，促进企业通过市场化机制有效实现节能减排和低碳转型，以实际行动助力实现“双碳”目标。

2024 年，国泰君安碳资产交易规模显著提升；为建设银行、工商银行、华夏银行等提供碳资产质押处置交易服务，帮助银行形成碳质押业务闭环；为客户提供 ESG 管理咨询及报告编制服务，帮助客户建设符合自身及行业特点的 ESG 管理体系；国泰君安证券（英国）有限公司及国泰君安证券投资（香港）有限公司先后落地 EUA（欧盟碳配额）期货交易及挂钩 EUA 的 TRS（收益互换）交易，推动集团跨境碳金融服务能力再上新台阶。

表 5-6 2024 年碳金融业务主要成果

减排量业务取得整体突破

- 已签约的某光热发电 CCER（国家核证自愿减排量）项目于全市场首批登记。
- 已签约的某畜禽粪污处理项目在 VCS（Verra 主管的核证碳标准）机制下成功注册。
- 新签约数个造林、甲烷利用等 CCER 购买交易项目，为后续 CCER 交易业务打下坚实基础。

探索多种方式与银行协同展业，创新业务模式、增加拓客渠道

- 与建设银行上海分行、工商银行上海分行落地 SHEA（上海碳配额）质押处置交易合作。
- 与华夏银行总行、广州分行共同落地 GDEA（广东碳配额）质押处置交易合作。
- 与招商银行长江绿色支行协同落地碳资产买断式回购交易。

境外碳交易业务落地，碳金融业务国际化水平进一步提升

- 国泰君安证券（英国）有限公司落地首笔 EUA（欧盟碳配额）期货交易。
- 国泰君安证券投资（香港）有限公司达成首笔挂钩 EUA 的 TRS（跨境碳收益互换）交易。
- 以跨境自营能力为基础，公司已初步具备为航运、贸易等企业提供跨境碳交易服务，应对境外碳市场履约和碳成本管理需求的能力。

以数字化手段推动碳金融业务发展

- 开发用于碳金融业务报价、管理等不同用途的数个系统，推动线下业务流程的线上化和自动化。



专题 5-9 国泰君安协助首航高科完成 CCER 市场首单光热项目签发交易

光热发电兼具可再生能源发电、调峰及储能多重功能，符合额外性、减排量可计量、可追溯等高质量 CCER（国家核证自愿减排量）项目特征。国泰君安与首航高科于 2022 年 9 月达成了碳金融战略合作协议，并于 2023 年 10 月签署了敦煌首航节能新能源有限公司 10MW 熔盐塔式光热发电项目及 100MW 熔盐塔式光热发电项目的 CCER 购买交易协议。在主管部门重启自愿减排项目与减排量申请后，国泰君安推进两个项目在半年内完成登记签发及交易，成为 CCER 市场首个登记并交易的光热发电项目。这一合作成果不仅为光热发电技术的持续发展注入动力，更通过实际行动彰显了金融对实体企业绿色发展的有力支持。

敦煌首航节能 100MW 熔盐塔式光热电站于 2016 年入选第一批“国家太阳能热发电示范项目”，是中国首个百兆瓦级光热示范电站，也是全球聚光规模最大、吸热塔最高、建设周期最短、可 24 小时连续发电的 100MW 级熔盐塔式光热电站，一年发电量可达 3.9 亿千瓦时。



专题 5-10 国泰君安与银行建立碳资产质押处置交易合作

2024 年 5 月 30 日，国泰君安与建设银行上海分行共同推出“建碳贷”业务，双方就上海市碳排放配额质押融资及处置交易达成业务合作。本次合作针对某航空集团下属某重点排放单位持有的碳资产，建设银行上海分行为客户提供碳资产质押贷款融资，国泰君安以交易形式为上述融资提供碳交易风险缓释，助力重点排放单位盘活碳资产。

2024 年 11 月 29 日，广东省碳排放配额线上抵质押融资业务启动仪式在广州成功举行，是国内首个碳排放配额抵质押融资数字化示范性产品，将为广东省陶瓷、港口、数据中心、造纸等六个行业约 260 个控排企业提供便捷融资渠道及履约支持。国泰君安通过上海清算所和广州碳排放权交易所的场内清算服务完成场内质押物交易，帮助华夏银行实现质权，为银行信贷资产提供碳交易风险缓释，助力重点排放单位盘活碳资产。



专题 5-11 国泰君安英国子公司完成首笔欧洲碳配额（EUA）期货交易

2024 年 8 月，在国泰君安固定收益外汇商品部的指导下，国泰君安证券（英国）有限公司（简称“英国子公司”）完成首笔 EUA（欧洲碳配额）期货交易，推动了集团跨境碳金融服务能力再上新台阶。

欧洲碳排放权期货市场是欧洲碳交易市场的重要组成部分。此次欧洲碳排放权期货交易的达成，标志着集团和英国子公司具备了欧洲碳排放权衍生品交易的能力，未来将为存在欧洲碳价对冲需求的实体企业提供跨境风险管理服务，在欧洲碳边境调节机制（CBAM）实施和航运业纳入欧洲强制履约市场的背景下具有重要意义。

5.2.4 指标与目标

国泰君安连续多年获评北京、上海、广东等试点碳排放权交易所优秀会员及优秀投资机构，成交量保持行业领先，是国内碳交易市场的重要参与机构，为诸多龙头企业提供领先的碳金融服务，也为国内碳市场流动性做出了突出贡献。公司碳金融交易业务服务对象来自北京、上海、山东等数十个地区，包括发电、供热、造纸、化工、钢铁、交通运输、金融、公用事业等行业，服务对象涉及控排企业、自愿碳中和企业、碳服务平台、机构投资者等。截至 2024 年底，公司历史累计参与碳交易市场的成交量约 8,800 万吨，其中 2024 年参与碳交易市场的成交量约 1,300 万吨，继续保持行业领先地位。

5.3 可持续投资

5.3.1 治理

作为可持续金融业务的重要组成部分，国泰君安针对可持续投资在公司 ESG 与可持续发展委员会下设立了跨部门的投资交易工作组，ESG 与可持续发展委员会会议召开情况参见本报告“ESG 治理架构”章节。投资交易工作组由固定收益外汇商品部牵头，在公司 ESG 与可持续发展委员会的指导下，负责协调推进公司 ESG 投研体系建设，满足客户可持续投资需求。相关业务部门根据自身需求加快提升 ESG 投研能力，部分业务部门配备了专门的 ESG 投研团队。

投资交易工作组聚焦 ESG 投资交易体系建设，加强国内外领先金融机构可持续投资模式研究及经验交流，认真总结国内外先进做法，结合公司投资交易业务实际情况，不断推进各类资产 ESG 投研体系建设。投资交易工作组自成立以来召开 1 次会议，审议通过投资交易工作组工作机制，并请各成员单位交流 ESG 投研建设经验、研究解决 ESG 投研建设问题。

国泰君安于 2023 年制定了《国泰君安证券股份有限公司负责任投资声明》，涵盖公司可持续投资的组织架构与投研管理、责任投资策略与应用等内容，推动 ESG 投资理念与投资业务的有机结合。为了积极履行受托人义务，进一步规范行使投票表决权，国泰君安于 2023 年制定了《国泰君安证券股份有限公司对外行使投票表决权声明》，明确公司及所属子公司对外行使投票表决权的原则，并将 ESG 因素纳入投票表决事项审议，重点关注气候变化、节能环保、污染排放、人力资本、供应链管理、社会责任、公司治理、投资人权益、商业道德等 9 项 ESG 议题。

国泰君安通过加入 ESG 投资行业联盟、参与 ESG 投资主题会议及论坛等方式，积极参与 ESG 投资生态建设。2023 年 12 月 27 日，国泰君安以集团形式和“投资管理人”身份正式签署 PRI（负责任投资原则），成为 PRI 签署方。按照 PRI 相关规定，国泰君安下属子公司通过集团同步获得了 PRI 签署方身份，意味着

包括子公司在内的国泰君安集团将全面落实六项负责任投资原则，积极践行责任投资策略。在此之前，国泰君安子公司华安基金已于 2023 年 5 月 15 日以“投资管理人”身份正式签署 PRI，并且作为创始成员机构加入了“中国气候联合参与平台（CCEI）”。

5.3.2 战略

随着中国经济社会进入高质量发展阶段，ESG 理念越来越成为各方共识。国泰君安积极贯彻落实 ESG 理念，推动 ESG 因素融入投资管理活动，在获得可持续投资回报的同时引导资金投向符合 ESG 理念的实体经济领域。为此，《国泰君安全面提升绿色金融服务能级的行动方案》明确提出，公司要加快建设绿色投资服务能力，完善 ESG 投研体系，加大 ESG 投资力度，丰富 ESG 产品供给，参与 ESG 生态建设。

表 5-7 可持续投资战略规划

完善 ESG 投研体系 根据各业务条线特征将 ESG 因素纳入标的筛查、尽职调查、投资决策、投后管理、资本退出等投资管理全过程。
加大 ESG 投资力度 强化新能源、新材料、节能环保以及传统产业绿色转型等领域的投资布局，与重要区域政府、园区、龙头企业合作设立绿色产业基金和气候投资基金，提高绿色低碳、乡村振兴等主题债券投资规模。
丰富 ESG 产品供给 加大指数开发及产品创设力度，引导更多社会资本投向符合 ESG 理念的企业项目，为客户创造长期可持续的稳健收益。
参与 ESG 生态建设 签署 PRI（负责任投资原则），积极加入绿色投资相关的国际组织、行业协会和产业联盟。

5.3.3 影响、风险和机遇管理

国泰君安依托完善的 ESG 治理架构不断强化 ESG 投研团队建设，针对固定收益、权益等各类资产搭建了比较完善的 ESG 投研体系，综合应用负面筛选、正面筛选、规范筛选、ESG 整合、主题投资、影响力投资、积极所有权等 ESG 投资策略。

表 5-8 ESG 投研体系建设情况

部门	资产类别	ESG 投资策略	ESG 投研体系建设情况
固定收益外汇商品部	固定收益	负面筛选、正面筛选、ESG 整合	开发 ESG 评价系统并建立债券 ESG 投研体系，制定《固定收益外汇商品部 ESG 评估管理办法》，发布《关于将 ESG 纳入固定收益外汇商品部投资决策流程的试运行通知》，明确责任主体及实施流程，确保 ESG 全面融入投资决策过程。
证券衍生品投资部	上市公司股票	负面筛选、ESG 整合	制定《证券衍生品投资部上市公司投研框架（ESG）》，由股票研究员对重点覆盖的被投公司开展常态化 ESG 研究，支持将 ESG 因素纳入股票投资决策过程。
权益客需部	上市公司股票对冲	负面筛选	将 ESG 因素纳入场外衍生品业务报价决策过程。
金融产品部	基金产品	主题投资	将 ESG 因素纳入公募、私募基金管理人评价体系，形成管理人 ESG 评价评级机制，定期开展评估，建立 ESG 主题产品标签，帮助投资者及时了解 ESG 相关主题信息和关联基金。
资产托管部	基金产品	主题投资	为私募基金、公募基金、期货资管等客户开展绿色金融业务提供高效、专业的资产托管及运营外包服务。
研究所	上市公司股票、基金产品	负面筛选、ESG 整合、主题投资	组建研究所 ESG 研究团队开展 ESG 投资研究，针对上市公司和发债主体建立国泰君安 ESG 评级体系，与期货、投行、投资等相关部门积极协同，为客户提供 ESG 评级、ESG 投资策略、ESG 指数编制等卖方研究服务，打造具有市场影响力的 ESG 研究品牌。
国泰君安证裕	未上市企业股权、上市公司股票	负面筛选、正面筛选、规范筛选、ESG 整合、主题投资、影响力投资、积极所有权	制定《证裕投资 ESG 风险管理办法》和《证裕投资 ESG 尽职调查指引》，持续扩大 ESG 投资标的储备规模，重点支持新能源、新材料及绿色技术相关优质项目。
国泰君安创投	未上市企业股权、私募股权投资基金	负面筛选、正面筛选、规范筛选、ESG 整合、主题投资、影响力投资、积极所有权	在项目初筛、尽职调查及投后管理等环节考虑 ESG 因素，制定行业筛选机制，建立 ESG 负面清单和 ESG 投资评价体系，重点投向符合 ESG 标准的项目，加强与优秀 GP 和产业龙头的互动合作，建立绿色产业项目储备库。
国泰君安资管	上市公司股票、固定收益	负面筛选、正面筛选、规范筛选、ESG 整合、主题投资、积极所有权	- 修订《上海国泰君安证券资产管理有限公司股票池管理办法（2024 年第一次修订）》，增加 ESG 优先筛选原则。 - 制定《代表旗下公募基金对外行使投票表决权管理细则（2021 年第 1 次修订）》，要求基金经理积极参与 ESG 相关事宜的股东投票，推动投资标的提升 ESG 治理绩效和信息披露质量。 - 修订《上海国泰君安证券资产管理有限公司信用债投资管理办法》，将 ESG 因素纳入信用债投资。 - 在内评库系统中添加“ESG 负面事项”、“绿色债”等 ESG 标签，不得投资涉及 ESG 负面事项的信用债。

部门	资产类别	ESG 投资策略	ESG 投研体系建设情况
华安基金	上市公司股票、 固定收益	负面筛选、正面筛选、 ESG 整合、主题投资、 积极所有权	- 建立 ESG 组织体系，设立 ESG 管理委员会并组建跨部门 ESG 工作组，制定发布《负责任投资政策声明》《华安基金负责任投资政策（2025）》《华安基金应对气候变化管理框架》等 ESG 制度。 - 在股票投资方面，搭建 ESG 内评体系，建立负面筛选机制，制定剔除清单与关注清单，面向股债投资建立 ESG 风险预警机制，推动 ESG 因素纳入投资决策与风险管理过程。 - 积极行使对外投票表决权、履行尽责管理职能，发布《华安基金对外行使投票表决权声明》，于 2023 年作为创始成员加入“中国气候联合参与平台（CCEI）”，通过行业协作推动被投企业提高应对气候变化能力。 - 华安基金于 2023 年正式签署 PRI（负责任投资原则）并于 2024 年完成首份 PRI 透明度报告；华安基金还是 TCFD（气候相关财务信息披露工作组）支持机构和 ISSB（国际可持续准则理事会）先学伙伴。
国泰君安期货	上市公司股票、 固定收益、基金 产品	负面筛选、正面筛选、 ESG 整合、主题投资、 积极所有权	- 制定《国泰君安期货有限公司资产管理部私募资产管理产品管理办法（试行）》，修订《国泰君安期货有限公司自有资金投资操作指引（2023 年修订）》和《国泰君安期货资产管理部投资对象备选库实施办法（2024 年修订）》等制度，要求将 ESG 因素纳入投资标的评估及投资决策过程。 - 将 ESG 纳入投资标的尽调问卷，评估产品管理人是否系统性地将 ESG 因素纳入投资决策，评估拟投产品是否具有可持续发展特征，将投资标的 ESG 表现报送投资决策委员会审议，持续关注已投产品的 ESG 表现。
国泰君安国际	未上市企业股 权、上市公司股 票、固定收益	负面筛选、正面筛选、 规范筛选、ESG 整合、 主题投资、影响力投资、 积极所有权	将 ESG 纳入风险管理框架，制定 ESG 风险清单和《气候变化政策》，开展 ESG 尽职调查，在风险管理部的投融资审批决策中设定 ESG 评分最低门槛并实施 ESG 负面筛选，资产管理部、私募股权管理部、交易投资管理部等业务部门已将 ESG 因素全面纳入投资决策过程。



专题 5-12 国泰君安自主研发 ESG 评价系统并建立债券 ESG 投研体系

国泰君安自主研发了覆盖境内 1.4 万家市场主体的 ESG 评价系统，实现了 ESG 特征识别、评估、监控、预警的可视化呈现。ESG 评价系统通过对各类 ESG 数据筛选整合，能够为投资经理与交易员开展 ESG 投资提供支持，也能够帮助风险管理人员实时监控投资标的 ESG 得分情况。在 ESG 评价系统的有力支撑下，公司建立了债券 ESG 投研体系，将 ESG 因素融入债券投资相关的制度建设、标的筛选、投资决策、风险管理等环节，搭建了完善的债券 ESG 投资管理架构，明确了 ESG 数据采购、模型建设、模型维护、投资研究的责任主体以及投前、投中、投后的具体管理流程。



专题 5-13 华安基金搭建股票 ESG 内评指标体系并持续完善 ESG 投研风控机制

华安基金通过采购外部供应商的 ESG 数据并嵌入公司投研平台，建立 ESG 负面筛选机制与 ESG 风险预警机制，将 ESG 因素纳入投资决策和风险控制全流程。在此基础上，华安基金以上海、深圳、北京证券交易所可持续发展报告指引为蓝本，参考国内外 ESG 评级机构、标准制定机构、金融机构的先进实践，兼顾双重重要性、更加突出财务重要性，开发建设了既体现国际标准又符合中国国情的、覆盖全部 A 股上市公司的 ESG 内评通用指标体系。未来将根据落地实施情况，适时探索开发行业特异性 ESG 指标，并将 ESG 内评机制拓展至债券投资与港股投资领域。

国泰君安研究所致力于形成自主 ESG 研究体系和具有市场影响力的研究品牌，协同其他业务部门为公司内外部客户提供全面的 ESG 与绿色金融研究服务，为促进经济社会可持续发展贡献专业研究力量。

表 5-9 研究所 2024 年 ESG 研究成果

为市场提供体系化研究产品

- 密切跟踪国内外 ESG 相关政策和市场趋势，聚焦绿色低碳产业、ESG 投融资、绿色金融、碳金融等主题，从政策、市场、行业及产品等角度开展深度研究，形成体系化的研究报告矩阵。2024 年，研究所发布 51 篇《双碳周报》、12 篇《ESG 周报》和 8 篇《ESG 产业策略》，助力客户和投资者分析 ESG 与可持续发展相关问题，更好应对市场风险和机遇。
- 积极发挥智库功能，参与上海市政协经济和金融委员会委托课题《上海 2024 年经济运行状况分析与 2025 年经济发展思路谋划》，对接上海市委金融办等监管部门提供决策咨询服务，完成《关于落实中央政治局会议精神、加快推动上海国际金融中心建设的相关建议》等课题。

强化内部研究赋能

- 协助上海交通大学上海高级金融学院撰写《践行可持续发展之路——2024 上海 ESG 发展报告》并于 2024 第四届 ESG 全球领导者大会上正式发布，积极宣传公司碳金融业务成果，助力公司碳金融业务扩大市场影响力和社会知名度。
- 与投资银行部、国泰君安创投联合开展《提升资本市场的制度包容性、适应性和竞争力，服务于新质生产力建设》课题研究，围绕发行上市制度这一核心问题，探讨发展新质生产力需要改进的政策、机制、做法，为公司相关部门拓展业务提供研究支持。

积极参与生态建设

- 成功上榜 2024 新财富杂志最佳 ESG 实践研究机构。
- 在研究所举办的 2024 年度策略会上设置 ESG 分论坛，与咨询公司、指数公司、评级公司、鉴证公司等各类中介机构加强交流合作，共同构建 ESG 研究生态圈，打造具有市场影响力的 ESG 品牌。
- 联合哈尔滨工程大学经济管理学院申请的课题《“双碳”目标下山东省工业要素配置引致碳排放效率损益的机理与激励措施研究》入选“山东省高等学院哲学社会科学项目”。
- 与上海交通大学安泰经济与管理学院和上海交通大学中国企业发展研究院共同举办“2024-2025 中国上市公司竞争力百强榜发布会暨论坛”，持续弘扬企业核心竞争力和可持续发展理念。

5.3.4 指标与目标

2024 年，国泰君安将 ESG 因素纳入投资决策流程的投资规模为 10,209.07 亿元，占总投资规模的比例为 82.26%；引入代销 ESG 公募基金 787 只，占全市场 ESG 公募基金数量的比例为 74%，ESG 公募基金保有规模达 86 亿元。截至 2024 年末，国泰君安累计发行了 12 只 ESG 主题公募基金，合计规模 105.52 亿元；绿色股权投资项目存续 13 个，投资规模 4.54 亿元；绿色债券投资规模 188.02 亿元，较 2023 年增长 19.28%；ESG 资产托管外包规模（双边）99.73 亿元，较 2023 年增长 173.91%。

5.4 可持续融资

5.4.1 治理

作为可持续金融业务的重要组成部分，国泰君安针对可持续融资在公司 ESG 与可持续发展委员会下设立了跨部门的绿色融资工作组，ESG 与可持续发展委员会会议召开情况参见本报告“ESG 治理架构”章节。绿色融资工作组由债务融资部牵头，在公司 ESG 与可持续发展委员会的指导下，负责协调推进 ESG 融资体系建设，为客户提供领先的可持续融资综合服务，推动绿色产业发展和传统产业转型。相关业务部门根据自身需求加快构建 ESG 融资体系，部分业务部门配备了专门的绿色融资团队，例如，公司投资银行部门设立了专门服务光伏、新能源汽车、储能、风电、氢能等新能源产业链客户的业务团队。

绿色融资工作组聚焦可持续融资体系建设，加强国内外领先金融机构 ESG 融资模式研究及经验交流，认真总结国内外先进做法，结合公司股权融资、债务融资、质押融资等业务实际情况，不断推进可持续融资体系建设。绿色融资工作组成立以来已召开 6 次会议，其中 2024 年召开 3 次会议，研究讨论工作组工作计划、ESG 项目内部审核机制优化方案、气候相关披露实施方案等事宜。

5.4.2 战略

国家“双碳”战略为金融机构开展可持续融资提供了广阔的业务空间，根据中国政府 2024 年提交至《联合国气候变化框架公约》秘书处的《中华人民共和国气候变化第一次双年透明度报告》显示，为了实现碳达峰与碳中和，中国 2024-2030 年的总资金需求规模约为 25.2 万亿元，年均约 3.6 万亿元；2031-2060 年的总资金需求规模约为 243 万亿元，年均约 8.1 万亿元。为了满足绿色产业发展壮大和传统产业转型升级的融资需求，《国泰君安全面提升绿色金融服务能级的行动方案》明确提出，国泰君安要提升可持续融资服务能力，将 ESG 纳入融资业务过程，加大绿色股权融资和债务融资项目开发力度，助力经济社会高质量发展。

表 5-10 可持续融资战略规划

完善融资业务流程

- 开展融资项目 ESG 负面筛选和尽职调查，将 ESG 表现作为确定融资额度、成本和期限等的重要依据，设立绿色项目快速审批通道，加强项目存续期 ESG 管理。

加大股权融资力度

- 为绿色产业发展壮大及传统产业转型升级提供 IPO、再融资、并购重组等综合投行服务，积极开拓绿色基础设施公募 REITs 业务。

提高债券承销规模

- 加大绿色债券、社会责任债券、绿色资产证券化（ABS）等项目开发力度，提高债券承销规模。

5.4.3 影响、风险和机遇管理

国泰君安充分发挥综合服务平台优势，构建了完善的可持续融资体系，涵盖股票发行、并购重组财务顾问、债券发行、资产证券化等投行业务条线以及股票质押、融资融券等信用业务条线。

表 5-11 可持续融资体系建设情况

部门名称	可持续融资体系建设情况
投资银行部	- 对 IPO 客户开展 ESG 尽职调查，在招股说明书中披露 ESG 表现，引导资金投向具备可持续发展特征的优质企业；设立专门服务光伏、新能源汽车、储能、风电、氢能等新能源产业链客户的业务团队；组建 ESG 咨询业务小组，稳步开展 ESG 咨询业务。 2024 年，完成 17 个 ESG 股权融资项目（含新三板推荐挂牌、定增）、承销规模 85.77 亿元；与 6 个客户签约为其提供 ESG 咨询服务。
债务融资部	- 完善 ESG 负面筛选和尽职调查机制，针对 ESG 债务融资项目给予考核支持，制定《关于优化绿色债券等 ESG 项目内部审核机制的备忘录》，提高 ESG 融资项目内部审核效率。 2024 年，承销绿色债券 85 只、承销规模 296.36 亿元，承销规模排名行业前三，发行规模 1,755 亿元，其中，承销碳中和债券 27 只、承销规模 77.49 亿元，排名行业第四，发行规模 158.25 亿元；承销可持续挂钩债券 12 只，承销规模 21.30 亿元，排名行业第二；承销转型债券 2 只，承销规模 25.5 亿元，排名行业第四；承销乡村振兴债 14 只，承销规模 54.62 亿元，排名行业第三。

部门名称	可持续融资体系建设情况
投行质控部、内核风控部	构建投行项目 ESG 风险管理体系，落实优化绿色债券等 ESG 项目内部审核机制，提高项目落地效率，并在相关信息系统中新增 ESG 绿色标签。
质押融资部	- 优化质押尽调指引及报告模板，建立标的券 ESG 专项评估模块，并完成 ESG 扩展模型的构建，形成专项质押业务 ESG 评分体系，为项目的审核准入及贷后风险管理提供高价值的专项评价指标。 - 将绿色金融作为“绿色通道”项目，从融资需求开始自带“绿色标签”，各流程环节均优先处理，确保提供优质高效的服务。
融资融券部	- 将上市公司 ESG 评估纳入融资融券业务风险管控，对于 ESG 评级较低的上市公司担保证券，纳入重点风险关注名单，同时结合股票估值、波动率、经营风险和舆情风险等开展综合风险评估，对存在相关风险情形的证券从严进行集中度管理。 - 对授信额度 1 亿元以上的减持受限类项目开展上市公司 ESG 评估，重点关注上市公司环境保护及社会责任履行情况，评估上市公司是否符合绿色金融要求。
国泰君安资管	- 截至 2024 年底，国泰君安资管作为计划管理人累计发行 37 只绿色、碳中和、可持续挂钩等 ESG 主题相关的 ABS 产品，总规模 435.88 亿元，只数排名全市场第一，规模排名全市场第三；其中，2024 年共发行 5 只绿色、碳中和、可持续挂钩等 ESG 主题相关 ABS 产品，总规模 47.91 亿元。 - 前述产品的基础资产主要是融资租赁资产项下的新能源电站、新能源汽车贷款、绿色发电设备设施等租赁资产等项目，或将 ABS 项目募集资金持续投入 ESG 主题相关领域。 2024 年 4 月，国泰君安资管作为国泰君安东久 REIT 的公募基金管理人，发布了全国首份标准厂房 REITs 领域的 ESG 报告《国泰君安东久新经济 REIT 2023 年 ESG 报告》。
华安基金	华安基金作为基金管理人参与了 2 项绿色基础设施公募 REITs 项目，即晶澳科技新能源 REITs 项目（拟入池资产为晶澳太阳能科技股份有限公司持有的总装机容量 315.425MW 的光伏发电资产）和能建数科储能 REITs 项目（拟入池资产为中能建数字科技集团有限公司旗下压气蓄能等储能资产）。
国泰君安国际	- 在股权融资方面，2024 年国泰君安国际完成龙蟠科技 H 股上市、中国旭阳集团先旧后新配售等 2 单绿色股权融资项目，融资规模 7.06 亿港元。 - 在债券融资方面，2024 年国泰君安国际参与了 78 只 ESG 主题债券的发行工作，发行规模超过 1,636 亿港元，其中绿色债券 35 只、发行规模约 763 亿港元。



专题 5-14 国泰君安助力智己汽车 94 亿元 B 轮融资完美收官

2024 年 12 月 25 日，由国泰君安担任财务顾问的智己汽车科技有限公司（简称“智己汽车”）B1 轮融资顺利完成，得到国有投资机构和市场化投资主体大力支持，共募集资金 94 亿元，标志着智己汽车 B 轮融资完美落幕。本次募集资金将投向数字智能底盘、线控转向、智能驾驶等核心技术研发领域，为技术突破注入强劲动力，加速新产品的迭代推出。作为本次融资的财务顾问，国泰君安在方案设计、路演推介、尽职调查、估值定价、协议谈判等诸多环节发挥着核心关键作用，助力智己汽车成功获得本轮融资。



专题 5-15 国泰君安助力广州环投集团旗下永兴股份登陆上交所主板

2024 年 1 月 18 日，广州环投集团旗下的永兴集团股份有限公司（简称“永兴股份”）首次公开发行股票正式登陆上交所主板，国泰君安担任联席主承销商。本次公开发行股票募集资金 24.3 亿元，用于热电厂二期工程及配套设施项目，助力循环经济发展。永兴股份是广州市垃圾焚烧发电项目的唯一投资和运营主体，2009 年成立以来一直聚焦垃圾焚烧发电业务，并逐步拓展生物质处理业务。公司运营 14 个垃圾焚烧发电项目和 4 个生物质处理项目，垃圾焚烧发电项目产能 32,090 吨 / 日，生物质处理项目产能 2,590 吨 / 日。



专题 5-16 国泰君安助力建设银行成功发行 200 亿元绿色金融债券

2024 年 10 月 23 日，国泰君安作为牵头主承销商及簿记管理人助力中国建设银行股份有限公司（简称“建设银行”）在全国银行间债券市场成功发行 200 亿元绿色金融债券。本次债券期限 3 年，票面利率 1.88%，募集资金将全部用于《绿色债券支持项目目录（2021 年版）》规定的绿色产业项目，拟投资项目预计可实现年减排二氧化碳 272 万吨、节约标准煤 146 万吨，具有显著的环境效益。本次项目收获市场投资人的高度关注和踊跃认购，彰显了建设银行极高的市场认可度和国泰君安优异的绿色价值挖掘能力，为债券市场注入了强劲绿色活力。



专题 5-17 国泰君安助力比亚迪汽车发行 65 亿绿色车贷 ABS

2024 年 5 月 23 日，由国泰君安作为牵头主承销商和簿记管理人，比亚迪汽车“盛世融迪 2024 年第二期个人汽车抵押贷款绿色资产支持证券”（简称“盛世融迪 2024-2”）在银行间债券市场成功发行。本期项目系比亚迪汽车金融 190 亿注册额度下发行的第二期资产支持证券，发行总规模为 65 亿元，基础资产均为新能源汽车。根据绿色评估测算，本期绿色车贷 ABS 对应的基础资产预计每年可实现二氧化碳减排约 10.47 万吨，节约标准煤约 7.35 万吨。



专题 5-18 国泰君安助力发行全国首单非公开科技创新“一带一路”低碳转型公司债券

2024 年 4 月 16 日，由国泰君安担任独家主承销商的连云港市工业投资集团有限公司（简称“连云港工投”）2024 年非公开发行科技创新“一带一路”低碳转型公司债券（第一期）完成簿记工作，发行规模 3 亿元，发行期限 2+1 年期，票面利率 2.85%，为中国首单非公开发行科技创新“一带一路”低碳转型公司债券。本期债券募集资金将最终用于中核苏能核电有限公司的股权出资，该公司主要负责田湾核电站 7、8 号机组工程及配套项目的投资及建设管理。田湾核电站 7、8 号机组项目预计每年可减排二氧化碳约 12.93 万吨，二氧化碳约 1,725 万吨。

5.4.4 指标与目标

2024 年，国泰君安完成绿色股权融资项目 17 个、承销规模 85.77 亿元，其中，新能源行业股权融资项目 10 个、承销规模 76.25 亿元，新能源行业 IPO 项目 2 个、承销规模 16.28 亿元。国泰君安承销绿色债券 85 只、承销规模 296.36 亿元、发行规模 1,755 亿元，绿色债券承销规模排名行业前三，其中，承销碳中和债券 27 只、承销规模 77.49 亿元、发行规模 158.25 亿元。国泰君安完成 ESG 质押融资项目 21 个，融资规模合计 33.52 亿元。国泰君安资管作为计划管理人发行绿色 ABS 产品 5 只，总规模 47.91 亿元。



▶▶ 06 环境议题

6.1 应对气候变化

国泰君安充分意识到气候变化对公司经营和金融业务可能带来的影响，按照 ISSB（国际可持续准则理事会）的《国际财务报告可持续披露准则第 2 号——气候相关披露》（IFRS S2）和香港联合交易所、上海证券交易所的建议框架，从“治理，战略，影响、风险和机遇管理，指标与目标”四个方面建立气候风险管理体系，并开展气候信息披露。

6.1.1 治理

在气候相关议题的治理架构方面，董事会及其下设的董事会战略及 ESG 委员会负责监督、审议、决策公司应对气候变化的战略及其执行情况，审核包含应对气候变化相关内容的年度可持续发展报告；由公司总裁担任主任的 ESG 与可持续发展委员会负责统筹协调相关部门采取措施，积极应对气候变化，ESG 与可持续发展委员会会议召开情况参见本报告“ESG 治理架构”章节。

公司应对气候变化的治理体系涵盖自身运营和业务经营两个方面。在绿色运营方面，公司在 ESG 与可持续发展委员会下设置了绿色运营及社会公益工作组，工作组由行政办公室牵头，负责制定公司绿色运营目标规划并推动落实，具体包括能源管理、温室气体排放管理、水资源管理、废弃物处理、污染物排放等多个方面。在业务经营方面，公司在 ESG 与可持续发展委员会下设置了投资交易工作组、绿色融资工作组、风险管理工作组，负责在投融资业务及风险管理活动中落实 ESG 与可持续发展理念，相关情况参见本报告“可持续金融”章节。

6.1.2 战略

随着极端天气的高发，气候变化带来的物理风险、转型风险受到越来越多的关注，金融机构也要积极分析和应对气候相关风险和机遇。一方面，金融机构面临着日趋严格的环境监管政策环境，自然灾害和客户金融行为变化都会影响金融资产安全及金融机构发展；另一方面，碳金融市场的发展壮大以及绿色金融、转型金融等金融服务需求的不断扩大，给金融机构创造了新的增长空间。



表 6-1 气候相关风险和机遇分析

风险和机遇	风险和机遇描述	影响时间	潜在影响
政策和法律风险	- 气候相关法律法规及政策措施陆续出台，监管力度不断加大，2024 年上海证券交易所、香港联合交易所均发布了针对气候议题的信息披露要求。 - 公司及公司客户可能因为未符合气候相关政策或法规被依法追究法律责任、采取监管措施、出现财产或信誉损失等风险事件。	短期 中期 长期	- 营业成本增加 - 营业收入减少 - 投资组合价值下降
市场风险	低碳转型和绿色金融政策导致市场供需结构出现变化，公司客户及投资标的可能面临产品价格下降、原材料价格上升、产品不能满足市场需求等经营风险，进而导致客户偿债能力下降。	短期 中期 长期	- 营业收入减少 - 投资组合价值下降
急性物理风险	台风、洪水、干旱等极端气候可能导致影响公司、客户、投资标的的正常经营活动，造成设施设备损坏等财产损失。	短期	- 营业成本增加 - 营业收入减少 - 投资组合价值下降 - 固定资产贬值
慢性物理风险	因持续性高温、海平面上升等气候变化的长期影响，可能导致公司、客户、投资标的的运营成本上升，正常活动受到影响，造成财产损失。	中期 长期	- 营业成本增加 - 营业收入减少 - 投资组合价值下降
市场机遇	市场对碳金融、绿色金融、转型金融等金融服务需求不断提升，为公司提供新的业务空间，投资标的的市场价值也可能因为符合绿色低碳发展要求而得到提升。	短期 中期 长期	- 营业收入增加 - 投资组合价值提高
产品与服务机遇	公司通过提供可持续金融服务，加大绿色投融资力度，增加 ESG 金融产品供给，为公司带来收入增长空间。	短期 中期 长期	- 营业收入增加 - 投资组合价值提高

注：上表中“影响时间”的定义参考财政部等九部委联合印发的《企业可持续披露准则——基本准则（试行）》，短期指报告期结束后的 0-1 年（含 1 年）；中期指报告期结束后 1-5 年（含 5 年）；长期指报告期结束后 5 年以上。

为应对以上风险和机遇，国泰君安分别于 2021 年和 2023 年制定实施了《国泰君安践行碳达峰与碳中和的行动方案》和《国泰君安全面提升绿色金融服务能级的行动方案》（详细内容参见本报告“ESG 战略规划”章节），致力于在逐步降低自身温室气体排放的同时打造完善的可持续金融业务体系，此外，公司正在研究制定碳中和目标及路线图，进一步强化战略引领，为经济社会绿色低碳发展贡献更大金融力量。公司董事会及董事会战略及 ESG 委员会审议并监督公司应对气候变化的总体目标及行动方案的执行情况，指导并督促经营管理层落实相关目标及行动举措。

6.1.3 影响、风险和机遇管理

国泰君安致力于全面管理范围 1、2、3 温室气体排放，采取针对性措施逐步减少温室气体排放，降低公司经营活动对气候变化的影响。公司系统盘查了各类温室气体排放来源，全面梳理了数据统计范围及采集方法，并将温室气体排放核算作为公司自主开发 ESG 信息管理系统的功能之一，实现了集团温室气体排放数据统计的常态化和线上化，为公司有效管理范围 1、2、3 温室气体排放提供了强大的数据支持。

表 6-2 温室气体排放来源

范围 1 温室气体排放来源	范围 2 温室气体排放来源	范围 3 温室气体排放来源
• 营业办公消耗的汽油、天然气等能源 • 自有交通工具消耗的汽油等能源 • 自有采暖（制冷）设备消耗的天然气等能源 • 空调制冷剂消耗量	• 营业办公消耗的外购电力 • 营业办公消耗的外购热力	• 购买纸张等办公用品对应的排放 • 处理废弃物产生的排放 • 商务差旅使用交通工具及住宿产生的排放 • 员工通勤使用交通工具产生的排放 • 投融资活动对应的排放

在建立温室气体排放统计能力之后，国泰君安从两个方面入手控制和减少温室气体排放，一方面是深化绿色运营达到节能减排效果，另一方面是大力发展可持续金融业务推动公司业务的绿色低碳转型。

在绿色运营方面，国泰君安制定实施了《国泰君安深化绿色运营的节能降碳工作方案》，全面分析了集团温室气体排放的现状及趋势，制定实施了一系列节能降碳举措，取得了显著的减排效果。

表 6-3 2024 年节能降碳举措及效果

开展“低碳生活我先行 绿色运营有妙招”金点子征集活动

- 面向集团员工征集绿色运营的优化建议予以推广应用，促使广大员工在日常工作生活中积极践行 ESG 理念，主动采取节能减排行动，共计 2,827 名员工提出 3,462 条建议。

研究制定公司碳中和目标及路线图

- 公司正在研究制定“运营碳中和”和“价值链碳中和”的时间表和路线图，对公司节能减排工作开展中长期规划和全方位布局。

建立绿色运营考核激励机制

- 将绿色运营纳入公司 2024 年行政管理工作评价体系，并且专门设置节能降碳特殊加分项。
- 行政管理工作评价得分将纳入公司各单位的年度绩效考核并对考核结果产生较大影响。

建设绿色数据中心

- 公司在推动数据中心节能减排方面的工作情况参见本报告“能源利用”章节。

全面实施办公场所能耗精细化管理

- 缩短公司总部大楼“国泰君安大厦”和“后援中心”的公共区域照明时间，每年可以节约电力超过 4 万千瓦时。
- 将国泰君安大厦公共区域的空调面板更换为可定时可锁键面板，每年可以节约电力 21.6 万千瓦时；合理设定空调启用时间及温度，进一步减少电力及空调制冷剂消耗。

自主开发建设国泰君安员工碳积分系统“碳达人”

- 为了促进全体员工采用绿色低碳的生活工作方式，公司自主开发建设并于 2024 年 12 月 5 日上线运行了国泰君安员工碳积分系统“碳达人”。

推动上海市证券“绿色网点”行业标准建设

- 公司作为注册在上海市的大型证券公司，主动发挥行业示范作用，联合上海市绿色建筑协会和上海市证券同业工会，正在合作制定上海市证券绿色网点评价标准。

开展后援中心数据机房楼建设光伏可行性研究

- 委托专业机构对公司数据中心所在地“后援中心”建设光伏发电项目开展可行性研究，形成后援中心屋顶分布式光伏发电项目可行性研究报告。
- 评估结果表明，现有大楼存在光照不足、屋面承重条件无法支撑光伏发电项目以及台风天气可能影响安全等问题，暂不具备建设光伏发电项目的可行性。



专题 6-1 国泰君安自主开发建设的员工碳积分系统“碳达人”上线运行

国泰君安自主开发建设的员工碳积分系统“碳达人”于 2024 年 12 月 5 日正式上线运行。“碳达人”涵盖了绿色职场、绿色办公、绿色出行、绿色公益、绿色知识等五大类别共计十二项行为场景，覆盖员工办公生活的各个方面。员工每完成一项符合要求的行为，即可获得相应的碳积分，“碳达人”能够自动测算出相应的碳减排量。员工在绿色办公生活中积累的碳积分，可以兑换公司结对帮扶县的特色农产品等实物商品，也可以获得低碳数字勋章，从而激励广大员工积极落实低碳行为，助力公司可持续发展。



在可持续金融业务方面，国泰君安在开展投融资业务时，系统考虑气候变化相关的物理风险和转型风险，评估气候变化可能对公司、客户、投资标的的正常经营产生的影响，提前制定风险应对措施。各子公司也持续推进气候相关风险管理，针对投融资业务中的气候风险进行识别、分析和 管理。可持续金融业务相关的治理、战略及进展情况参见本报告“可持续金融”章节。

表 6-4 国泰君安子公司气候相关风险管理措施

子公司名称	气候相关风险管理措施
国泰君安证裕	将气候相关风险管理作为开展 ESG 风险管理和尽职调查的重要内容，在投资决策过程中予以重点分析，并将新能源、新材料及绿色技术等具备节能减排效应的优质项目纳入重点考量范围。
国泰君安创投	- 制定了清晰的气候可持续性投资愿景，在 ESG 研究团队中设立专门的气候研究小组，定期审查和更新气候风险管理制度，并且负责执行气候风险管理计划。 - 在投资业务尽职调查中加入专门的气候风险尽调程序，充分评估投资标的面对气候变化的脆弱性以及应对措施的有效性。

子公司名称	气候相关风险管理措施
国泰君安资管	在股票及债券投资标的筛选中，将投资标的气候相关风险作为重要筛选因素，优先投资绿色相关行业的股票及绿色债券，同时积极参与 ESG 事宜的股东投票，推动投资标的应对气候相关风险。
华安基金	制定发布《华安基金应对气候变化管理框架》，按照沪深北交易所与 ISSB 建议的四支柱框架建立了气候风险管理体系，分析识别了对投资业务和日常经营产生实质性影响的九大类气候风险与机遇，从绿色投资与绿色运营两方面设置了 12 项监测指标，并提出了一系列管理目标与行动举措。
国泰君安期货	- 将气候风险管理融入公司全面风险管理体系，建立多层次、相互衔接、有效制衡的运行机制。 - 持续关注气候、环境相关政策和法律法规，收集气候相关监管要求及市场动态，分析识别气候相关风险类型及其影响程度，通过额度控制、风险对冲、风险分散等措施进行分类管理。
国泰君安国际	- 围绕香港证监会的气候风险管理要求对基金业务制定实施相应的管理办法和监控措施，制定气候相关风险管理政策、目标及策略，并定期更新气候相关风险管理政策。 - 资管业务团队通过应用国际评级机构关于被投公司的气候相关风险数据及评分，及时调整气候相关风险出现显著恶化的投资标的，尽力降低气候相关风险对于投资业务带来的负面影响。

为了更加有效地管理气候相关风险和机遇，公司正在抓紧建立覆盖全部投融资活动的温室气体排放核算能力，在此基础上，未来将进一步开展气候风险量化管理，并为客户提供可计量温室气体排放的低碳金融产品和服务。

6.1.4 指标与目标

为了应对气候变化，国泰君安设定了以范围 1、2、3 温室气体排放为最终指标的一系列指标体系，涵盖公司自身运营以及可持续金融业务两个层面，不仅计量公司运营消耗的资源能源带来的温室气体排放，而且统计公司投融资业务对应的温室气体排放。从目前数据统计能力上来看，公司已经能够全面统计范围 1 和范围 2 温室气体排放量，不完全统计范围 3 温室气体排放中的员工差旅、员工通勤、投融资业务、废弃物处理、耗水量、纸张消耗量等对应的温室气体排放。公司正在抓紧完善范围 3 温室气体排放核算体系，力争在 2025 年形成范围 3 温室气体排放的全面统计能力。

2024 年初，国泰君安制定了集团整体的温室气体排放控制目标，即 2024 年和 2025 年集团单位面积温室气体排放（范围 1+ 范围 2）较 2023 年分别下降 2% 和 3% 的减排目标。2024 年，国泰君安集团温室气体排放（范围 1+ 范围 2）为 45,158.45 吨二氧化碳当量，较 2023 年下降 3.94%；单位面积温室气体排放（范

围 1+ 范围 2) 为 93.06 千克二氧化碳当量 / 平方米, 较 2023 年下降 8.04%。除了上述短期目标之外, 国泰君安正在研究制定“运营碳中和”和“价值链碳中和”的时间表和路线图, 对公司节能减排工作开展中长期规划和全方位布局。2024 年, 国泰君安国际通过认购 VCS 林业项目碳汇资产, 成功抵消了 2023 年度温室气体排放, 连续第二年实现“运营碳中和”。

表 6-5 温室气体排放指标

指标	单位	2022 年	2023 年 ¹	2024 年
范围 1 温室气体排放量 ²	吨二氧化碳当量	2,109.56	5,347.64	3,666.11
范围 2 温室气体排放量 ³	吨二氧化碳当量	37,486.04	41,665.27	41,492.34
温室气体排放总量 (范围 1+ 范围 2)	吨二氧化碳当量	39,595.60	47,012.91	45,158.45
人均温室气体排放量 (范围 1+ 范围 2)	千克二氧化碳当量 / 人	2,732.24	3,116.33	3,109.44
单位面积温室气体排放量 (范围 1+ 范围 2)	千克二氧化碳当量 / 平方米	85.11	101.20	93.06

注 1: 2023 年各指标因为部分分支机构校准了数据而作了数值更正。

注 2: 范围 1 温室气体排放包括营业办公、自有交通运输工具、自有采暖 (制冷) 设备等消耗的柴油、汽油、天然气等能源产生的温室气体排放, 以及公司营业办公消耗的空调制冷剂对应的温室气体排放。柴油、汽油、天然气对应的温室气体排放因子使用生态环境部《企业温室气体排放核算方法与报告指南 发电设施》附录 A《常用化石燃料相关参数缺省值》中柴油、汽油、天然气的低位发热量、单位热值含碳量和碳氧化率分别计算得到。空调制冷剂对应的温室气体排放因子使用联合国政府间气候变化专门委员会 (IPCC) 第五次评估报告第一工作组报告《气候变化 2013: 自然物理基础》第 8 章《人为和自然辐射强迫》附录 8.A《寿命、辐射效率和公制值》中的 100 年全球增温潜势值。

注 3: 范围 2 温室气体排放包括外购电力以及市政供暖对应的温室气体排放。2022 年和 2023 年的外购电力温室气体排放因子使用生态环境部《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》中的 0.5703 kgCO₂/kWh; 2024 年的外购电力温室气体排放因子使用生态环境部、国家统计局《关于发布 2022 年电力二氧化碳排放因子的公告》中的 0.5366 kgCO₂/kWh。市政供暖对应的温室气体排放因子使用清华大学建筑节能研究中心《中国建筑节能年度发展研究报告 2020》中关于北方供暖对应的碳排放与城镇采暖面积计算得到的 37 kgCO₂/m²。

6.2 能源利用

国泰君安严格遵守《中华人民共和国环境保护法》《中华人民共和国节约能源法》等法律法规, 积极响应国家节能减排政策, 助力实现碳达峰碳中和目标, 推进开展节能减排措施, 切实提升公司的能源管理水平。公司从未因能源利用受到相关处罚, 也未遭遇任何申诉事件。

公司持续优化能源管理体系, 完善办公楼宇能源管理制度, 修订《年度管理方案策略》《管理方案实施记录表》《锅炉设备维护保养管理制度》《中央空调机组安全操作规程》《淘汰设备更新计划》等管理制度与规范, 并组织成立节能工作领导小组, 进一步明确能源管理责任。国泰君安作为金融企业, 能源消耗主要来源于办公运营过程中消耗的电力、天然气、自有车辆使用的汽油、备用发电机消耗的柴油、冬季市政集中供暖等, 其中日常办公消耗的电力构成了公司能源利用的主要部分。

为了尽量减少能源消耗，国泰君安在能源利用上采取了一系列措施，具体包括两大方面，一方面是全面实施办公场所能耗精细化管理，从电脑、照明灯、空调等大量能耗节点入手，采取精细化管理举措，积少成多、聚沙成塔，累计形成可观的节能效果；另一方面是开展主要耗能部位“数据中心”的节能改造，提高数据中心能源利用效率，打造节能高效的绿色数据中心。为了保障上述措施得到落实，公司不仅通过设置专门的节能考核指标等方式建立了节能考核机制，而且通过制定绿色低碳倡议、组织开展绿色低碳知识培训等方式，强化公司员工的绿色低碳意识，提升员工绿色低碳素养，比如，公司于 2023 年 6 月制定发布了国泰君安证券“绿色办公 低碳生活”倡议书，近年来开展了培训讲座、志愿者实践等多种方式的节能降碳活动。

表 6-6 办公场所能耗精细化管理措施

办公电脑 • 为员工配备笔记本电脑，相比台式电脑更加节能。 • 引导员工下班关电脑，将下班关电脑行为纳入员工碳积分系统管理，给予碳积分激励。 • 办公电脑尽量采用节能模式，合理设置屏幕亮度，缩短屏幕自动关闭和电脑自动睡眠的时间。
照明灯光 • 优先选择节能灯泡，办公场所已全面使用节能灯具，未来将进一步选用节能性更好的灯具。 • 办公场所不开无人灯、无用灯，白天尽量采用自然采光。 • 号召员工下班时随手关闭办公灯光，同时安排巡检人员及时关灯，杜绝“长明灯”现象。 • 缩短公共区域照明时间，公司总部大楼“国泰君安大厦”的照明时间设定为 7:30-18:30，预计每年可以节约电力 3.8 万千瓦时；公司后援中心的照明时间设定为 8:00-18:30，每年可以节约电力 0.438 万千瓦时。
空调 • 将国泰君安大厦公共区域的空调面板更换为可定时可锁键面板，每年可以节约电力 21.6 万千瓦时。 • 将空调温度设定为夏季 26-28℃、冬季 16-24℃，同时合理确定空调启用时间，减少电力及空调制冷剂消耗。 • 室内无人时不开空调，开空调时不开门窗。
电梯 • 提倡员工 3 层以内使用步梯，在节能的同时强身健体。 • 总部办公大楼电梯分为单层停靠和双层停靠，提高电梯使用效率。 • 乘坐电梯时若错按楼层，及时取消误选楼层。

电子会议屏

- 设置为自动关闭模式，防止屏幕长亮。

打印机

- 设置为自动进入节能模式，减少待机能耗。

车辆

- 及时淘汰老旧、不符合节能环保标准的办公用车，新采购车辆原则上均须使用新能源车辆。
- 倡导节能低碳出行，鼓励员工选择步行、骑自行车或乘坐公共交通工具等节能低碳交通方式。
- 提倡“1-3-5”绿色通勤方式，即 1 公里内步行，3 公里内骑行，5 公里内乘坐公共交通。
- 推荐员工使用低排量或新能源汽车出行。

食堂厨具

- 灶台使用完毕后及时关闭天然气和油烟机。
- 及时清洁开水器、洗碗机、油烟机等厨房设备。
- 合理设置冰箱温度。

办公建筑

- 引导鼓励分支机构营业网点优先租赁满足国家绿色建筑标准的场地，优先选择绿色节能环保建材及电器。

数据中心作为支撑公司业务的核心基础设施，发挥着至关重要的作用，同时也是国泰君安能源消耗的主要部位。公司共有 4 个数据中心，包括 1 个自有数据中心和 3 个租赁数据中心，构建了以卡园数据中心为主、金桥数据中心和外高桥数据中心作为同城多活中心、南方中心作为异地应用级容灾中心的“两地四中心”灾备模式。

国泰君安在高标准保证数据中心安全性和处理能力的同时，优先租赁高效节能的数据中心服务，并在自有数据中心建设上积极应用绿色节能技术、提高能源利用效率，持续推进绿色数据中心建设。公司自有数据中心 2014 年落成启用，采用了高密度冷通道封闭、双路集中水冷、板交自然制冷、废热回收等节能技术，围绕高效节能进行功能设计和优化，获评 2014 年度中国优秀数据中心及国际认可的绿色建筑金级认证。近年来，公司深入调研自有数据中心基础设施的实际运行情况，针对部分能效较低的老旧设备加大节能改造力度，并且设定了自有数据中心能效管理目标，要求 2023-2025 年公司自有数据中心 PUE 值（电能利用效率）逐年降至 1.82、1.79、1.75。2024 年，公司投入自有数据中心节能改造资金 61.3 万元，自有数据中心 PUE 值降至 1.71，实现既定目标，连续五年下降。

表 6-7 自有数据中心节能改造措施及成效

2024 年自有数据中心节能改造措施	2024 年节约电力
加强云平台建设，提高服务器虚拟化比例	505 万千瓦时
数据中心机房局部热点改造优化，部分机柜冷通道封闭	8 万千瓦时
适当提高数据中心机房运行温度	200 万千瓦时
降低数据中心机房运行风量、调整空调控制逻辑和群控策略	10 万千瓦时
深度检查数据中心基础设施，开展老旧设备更新替换	2 万千瓦时
总计	725 万千瓦时

表 6-8 数据中心基本情况

数据中心名称	数据中心性质	数据中心简介	2024 年 PUE 值
卡园数据中心	自有数据中心	位于浦东新区来安路 685 号，是国内证券行业首个自建高等级数据中心。	1.71
金桥数据中心	租赁数据中心	位于上海市浦东新区龙沪路 399 号上海证券交易所金桥数据中心园区内，作为同城多活、同城灾备环境。	1.51
外高桥数据中心	租赁数据中心	位于上海市浦东新区外高桥保税区华京路 1 号证券技术大厦，作为同城多活、同城灾备环境。	1.98
南方数据中心	租赁数据中心	位于广东省东莞市深证通南方信息技术中心园区内，作为异地多活、灾备中心。	1.33

2024 年，国泰君安总部所在地上海市静安区的发展和改革委员会根据《关于组织开展上海市重点单位 2023 年度报送能源利用状况报告和温室气体排放报告以及能耗强度和总量双控目标评价考核等相关工作的通知》（沪发改环资〔2024〕31 号）和《关于公布静安区 2024 年度重点用能单位名单和加强节能降碳工作的通知》（静发改委〔2024〕3 号）要求，对国泰君安在上海地区办公的总部部门以及上海市分公司设定了 2024 年能耗“双控”目标，即国泰君安在上海地区办公的总部部门以及上海市分公司 2024 年能源消耗总量不超过 14,488.43 吨标准煤，单位建筑面积能耗不超过 0.0885 吨标准煤 / 平方米。经过办公场所能耗精细化管理和绿色数据中心建设，2024 年国泰君安在上海地区办公的总部部门以及上海市分公司 2024 年能源消耗总量为 14,694.48 吨标准煤，单位建筑面积能耗为 0.0877 吨标准煤 / 平方米，能源消耗总量略高于设定目标，单位建筑面积能耗实现既定目标。公司将在上海市静安区发展和改革委员会的指导下，采取购买绿色电力证书等方式达成能耗“双控”目标。

表 6-9 能耗控制目标

能耗控制指标	2024 年目标	2024 年目标完成情况
国泰君安在上海地区办公的总部部门以及上海市分公司能源消耗总量	不超过 14,488.43 吨标准煤	14,694.48 吨标准煤
国泰君安在上海地区办公的总部部门以及上海市分公司单位建筑面积能耗	不超过 0.0885 吨标准煤 / 平方米	0.0877 吨标准煤 / 平方米

表 6-10 能耗指标

指标	单位	2022 年	2023 年 ¹	2024 年
柴油消耗总量	升	—	5,618.00	7,424.12
汽油消耗总量	升	—	644,265.12	553,538.00
天然气消耗量	立方米	234,287.54	290,580.00	307,067.00
耗电总量	千瓦时	66,376,550.90	69,055,251.65	73,666,861.58
单位面积柴油消耗量	升 / 平方米	—	0.0121	0.0153
单位面积汽油消耗量	升 / 平方米	—	1.39	1.14
单位面积天然气消耗量	立方米 / 平方米	0.50	0.63	0.63
单位面积耗电量	千瓦时 / 平方米	142.68	148.65	151.82
人均柴油消耗量	升 / 人	—	0.37	0.51
人均汽油消耗量	升 / 人	—	42.71	38.11
人均天然气消耗量	立方米 / 人	16.17	19.26	21.14

指标	单位	2022 年	2023 年 ¹	2024 年
人均耗电量	千瓦时 / 人	4,580.22	4,577.44	5,072.43
能源消耗总量 ²	吨标准煤	—	22,452.94	23,693.21
单位面积能源消耗量	千克标准煤 / 平方米	—	48.33	48.83
人均能源消耗量	千克标准煤 / 人	—	1,488.33	1,631.43
柴油能耗 ³	吨标准煤	—	6.88	9.09
汽油能耗 ³	吨标准煤	—	692.02	594.57
天然气能耗 ³	吨标准煤	—	386.47	408.40
电力能耗 ⁴	吨标准煤	—	20,820.16	22,210.56
市政供暖能耗 ⁵	吨标准煤	—	547.41	470.59
直接能源消耗量 ⁶	吨标准煤	—	1,085.37	1,012.06
间接能源消耗量 ⁷	吨标准煤	—	21,367.57	22,681.15
清洁能源使用量 ⁸	兆瓦时	—	3,144.59	3,323.03
天然气使用比例 ⁹	%	—	1.72	1.72

注 1：2023 年各指标中，除了天然气消耗量、单位面积天然气消耗量、人均天然气消耗量等 3 个指标之外，其余指标因为部分分支机构校准了数据而作了数值更正。

注 2：能源消耗总量 = 柴油能耗 + 汽油能耗 + 天然气能耗 + 电力能耗 + 市政供暖能耗。

注 3：柴油、汽油、天然气折算标准煤系数分别使用国家标准 GB/T 2589-2020《综合能耗计算通则》附录 A.1《各种能源折算标准煤系数》中柴油、汽油、天然气的折算系数。

注 4：电力折算标准煤系数使用《国家能源局发布 2022 年全国电力工业统计数据》中的 6,000 千瓦及以上电厂供电标准煤耗。

注 5：市政供暖折算标准煤系数使用国家标准 GB/T 51161-2016《民用建筑能耗标准》表 6.3.1 的北京市约束值 0.26 GJ/(m²·a)，结合标准煤低位发热量 29.3076 GJ/t 计算得到一个供热期（年）的能耗。

注 6：直接能源消耗量 = 柴油能耗 + 汽油能耗 + 天然气能耗。

注 7：间接能源消耗量 = 电力能耗 + 市政供暖能耗。

注 8：清洁能源使用量 = 天然气能耗 / 电力（当量值）的标准煤折算系数 / 1,000，其中电力（当量值）的标准煤折算系数使用国家标准 GB/T 2589-2020《综合能耗计算通则》附录 A.2《电力和热力折标准煤系统（参考值）》中电力（当量值）的折算系数。

注 9：天然气使用比例 = 天然气能耗 / 能源消耗总量。

6.3 水资源利用

国泰君安高度重视水资源管理，积极响应国家节约用水号召，严格遵守《上海市节约用水管理办法》等法律法规，做好公司办公运营水资源管理。公司水资源消耗主要用于日常运营办公，市政用水是公司主要用水来源。公司不在干旱缺水地区和水源保护地取水，不对当地居民用水及生态环境造成负面影响。公司从未因水资源利用受到相关处罚，也未遭遇任何申诉事件。

为进一步提升公司水资源管理质效，国泰君安设立了“2023-2025 年人均用水量逐年下降”的节水目标，并积极采取相应的节水措施，通过加强用水设备管理、做好节约用水宣传与教育等方式，提高水资源利用率，减少水资源消耗。2024 年，国泰君安集团总耗水量为 202,181.12 立方米，单位面积耗水量为 0.42 立方米 / 平方米，人均耗水量为 13.92 立方米 / 人，人均耗水量从 2021 年以来实现逐年下降。

表 6-11 节约用水举措

加强用水设备管理
• 淘汰非节水型卫生洁具，安装节水型设施，从源头减少水资源消耗。 • 加强用水设备的日常维护，定期检修用水设备和管道阀门，防止跑冒滴漏现象。 • 使用节水式直饮水机为客户及员工提供日常饮用水，不使用桶装水。 • 在重要会议场合使用 330mL 小瓶装的矿泉水。
做好节水宣传教育
• 张贴节约用水标志，强化员工节水意识，倡导员工节约用水。 • 开展水资源保护的宣传教育，引导员工积极参与节水行动。

表 6-12 耗水指标

指标	单位	2022 年	2023 年	2024 年
总耗水量	立方米	237,466.20	234,953.01	202,181.12
单位面积耗水量	立方米 / 平方米	0.51	0.51	0.42
人均耗水量	立方米 / 人	16.39	15.57	13.92

注：2023 年各指标因为部分分支机构校准了数据而作了数值更正。

6.4 废弃物处理

国泰君安严格遵守《中华人民共和国固体废物污染环境防治法》等法律法规，积极采取优化措施管理废弃物排放，将无害及有害废弃物产生量控制在较低水平，努力降低各种废弃物排放对环境造成的影响。公司从未因废弃物处理受到相关处罚，也未遭遇任何申诉事件。

公司作为金融企业，产生的无害废弃物主要为生活垃圾、厨余垃圾、废纸和硒鼓，产生的有害废弃物主要

为电子垃圾。公司持续完善废弃物管理制度，规范不同种类废弃物的处理方式，废纸、生活垃圾和厨余垃圾等无害废弃物由物业管理单位统一收集处理，硒鼓由厂家回收处理，电子垃圾等有害废弃物委托具有电子废物经营资质的单位回收处理。公司通过宣传教育等方式号召员工节约用纸、减少打印并落实“光盘行动”、垃圾分类等环保措施，减少废弃物产生量，促进资源循环利用。2024 年，国泰君安投入 36.6 万元用于废弃物处理。

表 6-13 废弃物管理举措

生活垃圾处理 放置分类垃圾桶，实施垃圾分类回收制度。	无纸化办公 - 深入推进“全连接”数字办公平台建设，审批流程全部线上化，全面替代纸质文件流转和签字审批等环节。 - 提供线上会议、智能日历、线上问卷、智能文档对比等数字化办公工具。 - 强化公司数字媒体建设，实现全线上、多终端、准实时查阅公司新闻。 - 建立线上培训平台，绝大多数培训活动通过线上方式举办，取代传统的纸质或线下培训活动。 - 为会议室配备电子屏幕、投影设备和平板电脑，线下会议不使用纸质会议材料。 - 鼓励员工使用电子名片，原则上不提供纸质名片打印服务。
厨余垃圾处理 - 针对餐厨垃圾、废弃油脂处理建立专门管理制度，做好厨余垃圾量化统计。 - 不提供一次性餐具，倡导员工自带碗筷用餐。	
硒鼓处理 由厂家回收处理。	
电子垃圾处理 委托具有电子废物经营资质的单位回收处理。	
宣传培训 - 大力倡导光盘行动，在员工用餐区域设立节约食物标志。 - 开展垃圾分类、废弃物回收处理相关主题的宣传培训活动，提高员工的废弃物管理意识和技能。	打印机管理 - 严格管理打印机使用权限，记录每位员工的用纸数量，并将用纸数量纳入员工碳积分系统。 - 采用相对较薄的 75GSM 打印用纸。 - 日常打印强制采用双面打印和黑白打印。 - 单面打印和彩色打印需求集中在特定打印室处理。 - 在打印机旁放置废纸回收框。

表 6-14 废弃物指标

指标		单位	2022 年	2023 年	2024 年
无害废弃物	总量 ¹	吨	652.55 ²	1,609.96	1,874.24
	人均	吨 / 人	0.05 ²	0.11	0.13
	生活垃圾	吨	400.00	910.19	911.46
	厨余垃圾	吨	250.00	608.62	893.48
	废纸	吨	2.40	88.63	66.90
	硒鼓	个	250	4,191	4,020
有害废弃物	总量 ³	千克	--	2,138.00	546.00
	人均	千克 / 人	--	0.14	0.04
	电子垃圾	件	--	1,069	273

注 1：硒鼓按每个 0.6 千克计算。
 注 2：相关数据作了数值更正。
 注 3：电子垃圾按每个 2 千克计算。

6.5 污染物排放

国泰君安严格遵守《中华人民共和国水污染防治法》等法律法规，积极采取污染物排放管理措施，从未因污染物排放受到相关处罚，也未遭遇任何申诉事件。公司属于金融服务业，污染物主要是办公大楼产生的生活废水，并不直接产生大气污染、土壤污染、噪音污染等其他污染物。公司委托有资质的第三方机构对总部办公场所废水、废气、噪声进行检测，各项检测均符合国家标准。公司严格按照《污水排入城镇下水道水质标准》（GB/T31962-2015）控制排放污水浓度，日常办公产生的生活废水纳入市政生活污水统一收集系统，由市政污水厂处理后达标排放。2024 年，国泰君安投入 1.15 万元用于废水检测。

表 6-15 环保处罚指标

指标	单位	2022 年	2023 年	2024 年
因环境事件受到生态环境等有关部门重大行政处罚的事件数量	件	0	0	0
因环境事件受到生态环境等有关部门重大行政处罚的处罚金额	万元	0	0	0

注：环保处罚指标统计口径为国泰君安证券。



▶▶ 07 社会议题

7.1 社会贡献

7.1.1 公益品牌建设

国泰君安努力争当“金融报国”和“金融向善”的排头兵、先行者，提炼了《国泰君安公益共识》，提出了“敦本务实，笃行至善”的公益精神和“家国一体，金融向善”的价值导向，以及“让财富造福社会，用爱心回馈社会”的愿景和“助力建设美好社会”的使命。以“金融向善”公益文化品牌为引领，打造了“筑梦希望”“燃灯计划”等项目品牌，“818·帮一帮公益文化节”活动品牌，“金融向善”同心圆公益生态圈模式品牌，“金融向善”志愿者联盟志愿者品牌，形成系列品牌矩阵。

从 2012 年成立公益基金会以来，国泰君安公司及员工累计向公益基金会捐赠超 3.2 亿元，直接受益人数超过 138 万人次，助力 5 个国家级贫困县脱贫摘帽。近年来，国泰君安荣获第十二届“中华慈善奖”以及第一届和第二届“上海慈善奖”。

为了保障公益基金会的规范化管理，公益基金会修订完善了《基金会岗位职责》《基金会项目管理》等制度，加强公益基金会制度建设，强化项目立项的科学性、执行的规范化、总结的及时性、效果评估的精细化。

表 7-1 国泰君安公益共识



表 7-2 2024 年公益品牌建设重点行动

举办“一司一县结对帮扶·麻栗坡日”活动

- 在对口帮扶的云南麻栗坡县脱贫 4 周年之际，举办“一司一县结对帮扶·麻栗坡日”活动，400 多名员工参加“以购代捐，消费助农”，不仅提升了员工对麻栗坡县特色农产品的知晓度，也提高了员工对公益工作的关注度和参与度，共实现消费助农金额 20 多万元。

举办第二届“818·帮一帮”公益文化节

- 在 8 月 18 日司庆日之际举办第二届“818·帮一帮”公益文化节，举办“金融向善”公益故事会，邀请公益项目受助人讲好国泰君安公益故事；携手公司战略客户光明集团下属蔬菜集团（上海市消费帮扶工作平台）举办云南特色农产品公益集市，推荐麻栗坡县农产品在上海市消费帮扶工作平台上线，共实现消费助农金额超 50 万元。

连续两年开展“邻里守护”项目

- 连续两年开展“邻里守护”项目，2024 年共支持 15 家分公司和子公司在当地开展扶贫助弱、助学助教、应急救灾等 18 个公益项目，把国泰君安社会责任的温度播撒到全国各地。

表 7-3 公益投入及员工志愿服务情况

指标	单位	2022 年	2023 年	2024 年
社区投资投入金额	万元	3,300.75	3,227.78	3,661.09
其中，社会公益投入金额：教育助学	万元	—	1,566.91	1,413.82
其中，社会公益投入金额：环境保护	万元	—	0	34.9
其中，社会公益投入金额：医疗健康	万元	—	228.16	1.18
其中，社会公益投入金额：文化与体育	万元	—	76.75	484.85
其中，社会公益投入金额：其他领域	万元	—	1,355.96	1,726.34
员工志愿服务人次	人次	6,584	1,086	1,355
员工志愿服务总时长	小时	26,336	4,345	5,422

注：2023 年各指标因为统计口径调整作了数值更正。

7.1.2 服务社会事业

国泰君安围绕助力人民城市建设、参与应急救援、倡导志愿服务等领域，积极开展扎根基层、分布广泛、触达直接、方式灵活的公益活动，服务社会事业，彰显公司责任意识、使命担当。

表 7-4 2024 年服务社会事业主要举措

助力上海人民城市建设

- 支持上海市奉贤区农村综合帮扶，助力奉贤区经济发展。与奉贤区西渡社区携手，开展“可食可赏‘菜篮子’，乡村振兴‘新路子’”项目，打造既可食用又可观赏的农业景观，让村民的庭前屋后环境更优美，发展庭院经济，激发乡村经济新活力。支持崇明区竖新镇大椿村“美好在大椿”室内舞台建设项目，丰富村民文化生活，助力乡村精神文明建设。
- 助力上海科创中心建设，支持上海科创金融研究院科学家新质生产力科创营培训以及《国际科创头条》刊物编辑制作。与上海科创委合作支持首届“上证杯”上海大学生创新创业大赛，大赛推选 18 个优秀获奖项目进入“海聚英才”全球大学生创新创业大赛复赛。
- 关爱“一老一小一特”人群，在与公司党建结对的奉贤区奉城镇分水墩村、南宋村开展一次迎新春慰问、一次重阳节慰问，为两个村的困难群众、高龄老人送去节日祝福。用好“上海国泰君安儿童友好城市建设专项基金”，携手市妇联开展大病儿童关爱慰问。携手上海市拥军优属基金会，支持上海退役军人技能培训和现役军人子女夏令营项目。服务社区“两新”人群，为黄浦区五里桥街道、静安区石门二路街道社区暖“新”驿站持续捐赠物资，让快递小哥等新就业人群感受到来自社会的关心关爱。



赴上海奉贤区奉城镇分水墩村开展新春慰问走访活动照片

积极参与应急救援行动

- 超强台风“摩羯”在海南文昌登陆后，公司第一时间联系海南分公司了解灾情和需求，并运用“邻里守护”机制，向海南文昌市慈善总会捐赠 11 万元，用于受灾最严重的文昌市锦山镇山雅村灾后重建。
- 台风“贝碧嘉”登陆上海浦东临港，成为 1949 年以来登陆上海的最强台风。公司密切关注台风动向，主动联系奉贤驻村干部，迅速开启应急救援绿色通道，第一时间将大米、食用油、牛奶、饼干等爱心物资送达被转移安置的村民和其他受灾的困难家庭和孤寡老人。



组织志愿者投身灾后重建工作照片



慰问台风“贝碧嘉”受灾群众照片

“金融向善” 志愿者联盟志愿服务

- 积极发挥“金融向善”志愿者联盟作用，用好员工公益假，依托公司在文化引导、公益帮扶、投教投保等方面的优势，在学雷锋纪念日、植树节、世界志愿者日等节点，开展“金融向善·筑梦希望”“金融向善·专业课堂”“金融向善·志愿同行”等三大类志愿服务，持续完善志愿服务长效工作机制。志愿服务队伍荣获“金融系统学雷锋活动示范点”称号。
- 财商教育小分队在上海七宝明强小学及同济大学附属嘉定实验小学开设常态化青少年财商课堂、在社区公园科普“智能手机安全使用便民知识”、在中国证券博物馆开展投资者教育活动。
- 环保小分队在结对帮扶的奉贤分水墩村与当地村民共同开展植树活动。组织公司员工向云南广南新智贤学校开展爱心捐书活动，共捐赠超 1,500 本爱心书籍，帮助乡村学生丰富课余生活。
- 组织“金融向善，与绿色同行”文明实践志愿者活动，分别开展“循环爱·衣暖心”冬衣捐赠、“千年秀林”生态保护志愿服务等 7 场活动。



7.1.3 服务生态保护

公司积极践行保护自然生态的文明理念，致力于通过专业的生态公益行动助力生态保护和污染防治，以实际行动履行环境责任，为公司运营所在地和全球生态环境保护贡献力量，助力“美丽中国”建设。

表 7-5 2024 年开展的部分生态保护活动情况

雄安分公司

- 联合公益基金会、雄安集团生态公司共同举办雄安“千年秀林”生态保护志愿服务活动，协助护林员进行林场防火巡防，协助清扫落叶以降低冬季火灾风险，并在林地树木上安装木质鸟窝，为林内过冬鸟类增加栖息地，为维护生物多样性贡献力量。



粤港澳大湾区协同发展委员会

- 在深圳大鹏古城开展大鹏较场尾海洋生态环境保护净滩公益活动，并组织员工和家属开展“大湾区党建活动站绿色公益行动”之红树林保护活动，提升大家对于生态环境的保护意识。



信息技术条线

- 累计组织 269 人次党员志愿者，分批前往张家浜河道南岸虹盛路至华东路路段，开展防污治理巡察监督、河道垃圾清理等志愿服务工作。



北京分公司

- 组织员工志愿者和青少年志愿家庭队伍开展文明旅游宣传和捡拾垃圾活动，并宣传金融安全和投资知识。



云南分公司

- 开展“青益行动·共筑绿色梦”志愿服务活动，通过实物展览、问答互动、制作宣传册等方式，宣传推广可循环充电电池，共同守护绿色家园。



7.2 乡村振兴

公司积极响应中国证监会、中国证券业协会、上海市政府、上海市国资委号召，深化结对帮扶工作，积极建立健全帮扶长效机制，强化帮扶责任，创新帮扶方式，加大帮扶力度，落实落细帮扶举措，助力帮扶地区教育、产业、民生等方面建设。

表 7-6 2024 年乡村振兴帮扶举措

教育帮扶

- 与上海广播电视台东方广播中心合作，共同开展面向乡村学生的“大眼看世界”公益项目，开展“小小科学家”“小小朗读者”“小小音乐人”“小小非遗传承人”等公益活动，并与阿基米德联手打造“国泰君安有声图书馆”，目前已经在 3 所希望小学落地，为乡村学生打开看世界的窗口。
- 与浙江大学合作开展“燃灯计划”乡村教师暑期高级研修班（第二阶段），来自对口帮扶县和国泰君安希望小学的 200 位校长、班主任和骨干教师参加为期 9 天的研修学习。研修结束后，结合各地学员需求，在广南、潜山、文山、砚山、昭通等地开展 7 次名师下乡活动，受到当地师生欢迎，线上线下超 3,000 人次参加；开展“燃灯行动”，支持参训教师学以致用改进教育实践，共有 7 位参训教师的 9 个特色项目得到资助，让培训的收获实实在在地惠及乡村学生。



“小小朗读者”公益项目活动照片



“燃灯计划”乡村教师暑期高级研修班（第二阶段）结业仪式照片

- 为援建国泰君安丹丹希望小学运动操场，在 2024 年新年第一个工作日发起“一日薪暖人心”倡议，7 天内收到 2,697 人捐赠的 56.67 万元善款，帮助丹丹希望小学运动操场在 9 月份开学后建成启用。对 3 所希望小学开展一年一度的走访，并发放国泰君安奖教金和奖学金。聚焦师生需求，在 3 所学校捐赠第二批“心愿小屋”心愿奖品，在 2 所学校持续开展营养午餐项目，在天柱山中心小学援建一间计算机教室。
- 在云南省开展“点亮心灯，筑梦希望——云南省百校千师心灵园丁”公益培训项目，已开展 6 场近千人参加的线下培训，并举办线上 3 场专题讲座，近 50 万人次收听收看。培训班结束后又通过线上方式为专兼职心理教师持续提供咨询和辅导，帮助参训学员“扶上马又送一程”。
- 连续第二年在清华大学、浙江大学、北京航空航天大学等 16 所大学设立“筑梦强国”国泰君安奖学金，激励优秀大学生投身科研创新，肩负起“强国有我”的担当。支持复旦大学文化校历项目，以习近平文化思想指引大学校园文化建设。连续第 2 年面向安徽潜山 53 名高中毕业生设立国泰君安“筑梦强国”录取国防生奖学金，支持国家军事人才培养，鼓励青年奋发图强、投身国防、报效祖国。

产业帮扶

- 与上海信托合作，在云南麻栗坡县持续开展“上善”系列国泰君安“低碳添植”乡村振兴慈善信托。
- 支持云南省广南县六郎城村小组房屋外立面改造，助力打造集康养、休闲娱乐、文化产业、旅游经济为一体的乡村特色产业，帮助村民增收，真正做到“绿水青山就是金山银山”。
- 支持乡村振兴“致富带头人”培训班学员在当地发展乡村旅游产业，开展“森野寻趣农场”项目，支持把培训的效果体现在带领乡亲致富的实际行动中。
- 持续在云南广南县开展“保险+期货”项目，为当地蔗农提供白糖价格保险，稳定蔗农种植收益，用金融和公益力量助力乡村振兴、服务县域经济。

民生帮扶

- 支持云南省麻栗坡县八布乡龙龙村委会达嘎村小组村民房屋风貌提升项目、铁厂乡龙路村委会“点亮乡村”项目和大坪镇上凉水井村村小组公共设施建设项。
- 支持新疆巴楚县社区文化站改造提升建设项目，帮助改善当地的产业和民生环境，提升群众的幸福感。
- 对上海援藏、援青干部开展新春慰问，向他们送去来自家乡的关心，帮助缓解后顾之忧，更好地投身对口帮扶事业。

教育帮扶

- 与浙江大学合作，连续第二年面向5个对口帮扶地区50名村书记、村主任、创业致富能手，开展乡村振兴“致富带头人”专题研修班，帮助学员学习借鉴杭州等地的先进经验，当好各自地区产业发展的“领头雁”。
- 发挥研究所专业专长，在江西吉安县开展县域经济调研，形成《赣水相承·庐陵再兴——吉安县因地制宜推动县域经济高质量发展的建议》调研报告，得到吉安县相关政府部门的积极反馈。
- 以文化润疆战略为引领，携手“石榴籽计划”在新疆开展“兴疆富民·国泰君安推普+全媒体运营”公益培训，帮助提升当地群众的普通话水平和新媒体直播运营技能，提升把家乡的优质产品推介到全国乃至全球市场的能力。



表 7-7 服务乡村振兴指标

指标	单位	2022 年	2023 年	2024 年
乡村振兴投入金额	万元	1,121.99	2,422.38	2,454.11
乡村振兴惠及人数	人	123,000	300,000	128,000

7.3 创新驱动

国泰君安高度重视科技投入，持续推进“线上化”、“数据化”和“智能化”为特征的全面数字化转型。公司于 2021 年 12 月在第三届上海金融科技国际论坛暨首届长三角金融科技大会开幕式上，提出了打造“SMART 投行”的全面数字化转型愿景，致力于将公司建设成为超级的（SUPER）、基于数据和算法驱动的（MATH-DRIVEN）、敏捷的（AGILE）和持续变革的（REVOLUTIONARY）科技投行（TECHIB）。

国泰君安制定发布了《全面数字化转型规划方案》，建立了转型推进组织架构，形成了公司综合改革领导小组决策指导、数字化转型办公室牵头抓总、数据管理与应用部统筹运营、各单位落实执行的组织推进体系，并且明确了工作机制要求。国泰君安还在证券行业内首次提出并积极践行“开放证券”发展理念，倡导资本市场各参与方通过思维开放、业务开放、技术开放，通过联合创设金融科技实验室等方式开创多方受益、合作共赢的新格局，共同探索前沿课题研究和内外部创新成果孵化，引领并推动行业数字化变革。

为了加快推进全面数字化转型，国泰君安在《全面数字化转型规划方案》的基础上，于 2023 年制定了《数字化转型平台规划行动方案》，系统构建对客服务、业务能力、运营管理、数字科技四大类十四大平台的整体框架，前瞻规划平台建设目标、建设举措及具体实施方案，建立平台规划设计、实施运行、策略评价的管理闭环，统筹推进重点平台建设工作。在四大类十四大平台建设的基础上，公司自主研发了新一代信创分布式低延时核心交易系统，推进大语言模型的智能化应用。

随着人工智能时代的到来，国泰君安在 2017 年前瞻提出“AI in ALL”人工智能应用策略的基础上，于 2024 年创新提出“ALL in AI”的全新策略，坚定长期、持续、深入推进 AI 在各领域场景应用和赋能，将 AI 大模型作为变革的重要力量，驱动组织变革、流程创新，推进公司业务与经营管理模式创新升级。

表 7-8 数字化转型主要举措

主要举措	建设进展及主要成果
建设对客服务平台	- 君弘平台：君弘 APP 完成北交所新号段等重点监管需求，支持互联网三方生态对接，完成股权激励自主行权申报，增加行权融资入口；君弘智投上线 8 个策略，智能订单成交同比增 63.26%。君理财 Master 一期上线，生成 338 份资产配置报告和 2.8 万份账户诊断报告；基于大模型建设 AI 投顾超级助手，面向分支开放。企微富高客户占比提升至 30.44%；君弘注册用户数 4,138 万，月度活跃用户数保持行业第二。 - 道合平台：道合 web 端新增 FICC 信用研究模块等，PC、APP 端全新改版；道合销售通新增交易场景；上线道合智投平台，市场研究等向机构客户开放；银行间债券柜台业内首家通过验收；上线自营智能报价系统；道合平台实名注册用户 81,615 人，平均月度活跃用户 35,247 人，销售通交易量 2,850 亿。 - 企业数智平台：建设企业客户 CRM，与 OneLink 平台打通落地财富线双客户经理制；上线并购平台，与国泰君安创投、国泰君安证裕、战略客户部、私人客户部等实现客户商机互通；上线数智战客系统；上线 PE 机构库，发布融易连，打通尽调、项目管理流程，新增智能审核交叉核验工具；优化 ChatIBD，投行全流程数智应用获评市经信委产业高质量发展项目。

主要举措	建设进展及主要成果
建设业务能力平台	- 全资产管理平台：推动 FICC、权益客需主要资产标的在 Calypso 估值、风控全面应用，资产簿记率 94.8%，同比提高 24%；打造 FICC 综合资产管理能力，建成 FICC 多资产的定价估值等能力；已展业场外业务电子化率达 100%。 - 量化交易平台：上线 G1 柜台二期；统一自研算法交易源码；新增个性化 PB 系统 23 套，生产运行 198 套；重点客户综合链路延时排名保持行业第一；截至 12 月底量化交易股基 + 可转债成交量 8.73 万亿元，同比增长 24.12%，委托 23.04 亿笔，同比增长 56.42%，QFII 成交 6.57 万亿元，同比增长 70.09%。 - 智慧投研平台：上线一体化搜索、宏观看板等投研功能组件及金融模型，持续优化量化容器，智能研报上线投资建议等功能，服务客户 111.4 万人、900.13 万人次；赋能道合智投正式面客，上线组合管理等；支持君弘智投窗口化策略研发和君理财平台，产品全景视图新增基金经理详情等功能。 - 跨境一体化平台：上线境内银行间债券互换业务并实现全线上化交易；南向跨境交易产品扩容 19 个，南向跨境成交约 9,500 笔、成交约 33 亿美元；北向新增广期所和上能所商品期货品种，北向跨境互换业务实现线上化交易，北向跨境成交约 214 万笔、成交约 2,800 亿元；支持英国子公司全面展业。
建设运营管理平台	- 智慧财务平台：完成信创服务器选型与采购、分支机构财务共享中心负载均衡搭建；对接 OneID 完成多项业务的客户收入统计。 - 合规及风险管理平台：上线复杂风险预警指标计量引擎等，集团风险数据治理覆盖率 85%，程序化交易异常交易监测实现 100% 覆盖。 - 合规承诺书等流程实现 80% 无纸化签署。 - 人力资源平台：推进员工标签、人才画像系统建设，实现招聘服务和数据任务调度的自主管理；上线 AI 面试模块和集团面试管理，完成一次校招终面，支持面试官 PAD 查看简历及打分等。 - 清结算及营运平台：集中清算平台信创完成全量 1,900 万客户切换；完成自营、场外开放式基金、ETF 代收代付、跨境理财通、银行间债券柜台等业务清算，集中营运 2.0 覆盖全部分公司。 - 经营决策平台：完成管理驾驶舱全部三期改版，完成 22 个单元 104 个高保真页面、3,294 个指标建设；指标时效性大幅提升，系统实现计算率 85.67%。
建设数字科技平台	- 科技治理平台：DevOps 流水线覆盖率 93.75%；业内首家通过国标《开发运维一体化能力成熟度》三级评估认证；推出 AI 代码助手并定制开发 2 个场景；PingCode 全覆盖。 - 科技服务云平台：新增信创云主机占 70%，新增非实时交易类云化 97.55%，整体存量云化率 64.26%；发布新版云平台，实现容器等资源自助交付，云监控覆盖率 100%，升级云备份服务效率。 - 智慧数据平台：全面完成公司企业级数据库建设，实现全域数据物理入湖，开展数据资产入表工作，涵盖投研、交易、实时资产计算等场景。落实从事后到事前的客户主数据运作体系、流程、机制，首次实现财富、投行、信用、机构、客需等部位客户级业务落地数据的交叉穿透。
自主研发新一代信创分布式低延时核心交易系统	- 率先在行业内开展新一代信创分布式低延时交易平台建设，于 2022 年 8 月完成公司 1,500 多万普通经纪业务客户整体切换，实现了横向全链路、纵向全栈的信创适配和先进替代，是证券行业核心交易系统在信创领域的一次重大突破。 - 将证券行业核心交易系统的技术能力和性能指标提升至国际一流水平，提前布局的低延时技术助力公司在信用、国际化、量化交易等业务领域赢得竞争优势。 - 相关成果荣获 2021-2022 年度上海金融创新成果奖一等奖和 2023 年度人民银行金融科技发展奖一等奖，入选 2024 年金融信息化十件大事。
建设大语言模型	- 积极开展大语言模型的测试和应用研究，同步推进开源模型的研究和数据集训练，探索在部分垂直应用场景上应用的可行性。 - 已私有化部署开源大语言模型，落地投行智能问答、灵犀智能投顾、千机 Chat 等多个应用场景。 - 积极探索共建行业共享的大语言模型平台，并对外发布“灵犀布道”、“国芯证道”等多项大模型及应用成果。 - 推出业内首家千亿参数多模态证券垂类大模型——君弘灵犀大模型，业内首家实现将大模型能力全面融入客户智能化服务体系之中。 - 君弘灵犀成功完成上海市 001 号首个生成式人工智能服务登记，公司成为首家唯一成功完成网信办算法备案、上海市服务登记生成式人工智能服务的券商。

近年来，国泰君安凭借数字化转型和金融科技创新的卓越成果，获得了政府、市场和专业机构的高度评价。国泰君安在上海市国资委面向全市 43 家市属监管企业的数字化转型评估中位列金融类企业第一名，作为上海市属唯一数字化转型金融国企案例上报国务院国资委。公司是国内唯一同时拥有 CMMI5、ISO20000、ISO27001 三项主要 IT 管理国际标准认证的证券公司，行业首批通过国家网信办数据出境安全评估，获评行业首家 DCMM（数据管理能力成熟度）4 级认证，行业首批通过中国信息通信研究院可信开源治理能力成熟度最高等级“先进级”认证，行业首家通过中国质量认证中心测试敏捷化成熟度三级认证，行业首批获得《企业 IT 基础资源运营（FinOps）能力成熟度模型》3 级认证，首家通过国家标准《软件开发运维一体化能力成熟度》三级评估，行业首家、唯一通过数据安全能力成熟度（DSMM）三级认证，上海国资系统首批区块链上链企业。



专题 7-1 国泰君安成功开辟金融行业核心交易体系的全链路全栈先进替代新路径

2024 年，国泰君安通过自主研发率先完成全链路全栈信创分布式证券核心交易体系建设，横向实现从移动、桌面、网点、互联网接入、核心交易到灾备的全链路信创升级，纵向实现从存储、交换机、服务器到操作系统、数据库、中间件全栈信创替代，并完成全量 1,900 万客户切换，性能达到国际一流水平，拥有自主知识产权，在行业率先实现完整核心交易全链路复杂生产场景下的大规模全栈信创应用，成功探索出一条超大规模核心系统平稳实施路径，不仅带动行业信创工作走向深入，而且通过共研共建拉动了产业侧实现信创产品从“可用”到“好用”的转变。

系统上线后运行平稳，成功应对极端市场行情的突发压力，确保了全程业务畅通，支持公司交易量、开户份额的有效增长，充分证明信创的软硬件系统通过应用的技术架构创新可以满足证券行业大规模、高并发、高可靠核心交易场景的需要。《全链路分布式证券核心交易体系建设项目》荣获 2023 年度中国人民银行金融科技发展奖一等奖，并且入选 2024 年金融信息化十件大事。





专题 7-2 国泰君安全面落地 AI 大模型应用

国泰君安作为行业数字化、智能化建设的先行者，早在 2017 年就开始布局人工智能应用，前瞻提出了“AI in ALL”的人工智能应用策略，并在行业中率先实现将人工智能用于投研、风控、服务、运营、协作、运维等领域，通过人机同行，大幅度降低专业门槛、提高运作效率，将高质量的服务赋能到每个领域和场景中。2024 年，公司在“AI in ALL”的基础上，进一步提出了“ALL in AI”的全新策略，从提质增效的赋能型 AI 向推动组织变革、流程创新的变革型 AI 迈进。公司以先进通用基础大模型为基石，共建行业领域大模型平台思路，探索“1”个行业大模型在“N”类业务场景的“1+N”落地应用方案，辅以开源大模型集群的协同，推出业内首个千亿参数垂类大模型——君弘灵犀。

君弘灵犀成功完成上海市 001 号首个生成式人工智能服务登记，公司成为首家唯一成功完成网信办算法备案、上海市服务登记生成式人工智能服务的券商。君弘灵犀已在财富管理、机构服务、投资银行、合规风控、数字职场、研发运维等场景全面落地，基于大模型的投行全流程数智应用项目成功申报 2024 年上海市经信委促进产业高质量发展项目。

国泰君安科技创新水平持续保持行业领先，2024 年，公司在信创、大模型、区块链创新技术应用方面取得突破，新增获批上海市经信委促进产业高质量发展项目 1 项、上海市国资委创新能级项目 2 项、中国人民银行金融科技发展奖 5 项、行业研究优秀课题 13 项。

表 7-9 近年来获得的数字化转型主要奖项



《证券行业下一代分布式低延时交易平台》《基于区块链和IPFS的投行业务质量评价系统》两个项目荣获 2022 年度中国人民银行金融科技发展奖二等奖。

《新一代信创分布式低延时交易平台》荣获 2021-2022 年度上海金融创新奖一等奖。

《基于区块链的投行尽调业务数字化》《基于区块链的碳金融创新应用》《基于隐私计算和区块链的财富管理数字化精准服务》3 个项目成功申报资本市场监管沙盒项目。

《国泰君安成功开辟金融行业核心交易体系的全链路全栈先进替代新路径》入选 2024 年度金融信息化十件大事。

《一站式安全可控商用密码服务研究与应用》获 2023 年度证券期货行业网络安全创新实验室安全课题一等奖。

《投行工作底稿数字化管理平台》荣获 2023 年中国证券业协会专项评价第一名。

荣获深交所 2023 年优秀课题一等奖 1 个、二等奖 1 个、三等奖 1 个。

荣获证券信息技术研究发展中心（上海）（简称 ITRDC）2023 年行业共研课题多项荣誉，连续五年在 ITRDC 获评优秀课题，在行业共研课题中获 1 个一等奖，2 个二等奖，2 个三等奖，2 个优秀奖。

《基于国产 AI 芯片的证券行业垂直领域金融大模型研究探索》等 2 个课题荣获中国证券业协会公布 2023 年重点研究优秀课题。

《移动金融客户端软件开发规范》成功入选 2023 年度企业标准“领跑者”名单。

在首届中国证券业数字化转型君鼎奖中，斩获数字化转型全能君鼎奖等 4 大奖项。

作为证券行业唯一代表，《探索大模型在金融领域的模型构建及场景应用的研究》获大模型金融应用与实践大赛十佳卓越奖（2024 年全球金融科技大会系列活动）。

在 2023 年中国国际服务贸易交易会上，国泰君安是唯一一家被授予“领军企业”称号的证券公司，并凭借《基于信创架构的投行全业务智能平台》项目斩获“创新案例”奖项。

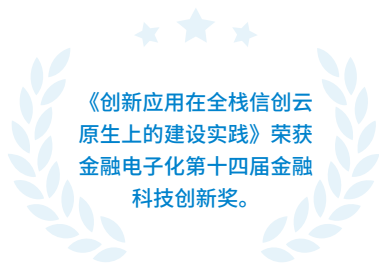
2024 年华为开发者大会上，获颁奖级别最高的“鸿蒙先锋 - 卓越领航奖”，成为唯一获此殊荣的证券公司。

荣获上海市数商协会的“2023 年度优秀数商”，并荣获“年度领军数商人物奖”，行业唯一。

荣获“OSCAR 尖峰开源企业（开源治理方向）”称号，国内领先。

《国泰君安 EBPF 云上业务脉络洞察引擎》荣获行业首家中国信息通信研究院云原生能力成熟度 - 技术架构运维保障域 4 级认证。

荣获 2023 长三角金融科技节 2 个“金融机构最佳创新奖”、1 个“金融机构最佳应用奖”、1 个“金融机构最佳实践奖”，获奖数量居证券行业首位。



公司主要从事金融科技相关的技术开发与应用活动, 在开展数字化转型和金融科技创新活动时始终遵守科技伦理规范, 严格遵循《关于加强科技伦理治理的意见》《科技伦理审查办法 (试行)》《金融领域科技伦理指引》等法律法规, 积极落实守正创新、数据安全、包容普惠、公开透明、公平竞争、风险防控、绿色低碳等价值理念与行为规范。2024 年, 公司未发生违反科技伦理的行为, 也未受到相关处罚。

表 7-10 金融科技投入指标

指标	单位	2022 年	2023 年	2024 年
金融科技投入金额	亿元	16.99	20.84	21.08
金融科技投入金额占营业收入比例	%	7.96	10.92	8.93
金融科技人才数量	人	--	1,065	1,127
金融科技人才比例	%	--	10.08	10.89
金融科技发明专利授权数量	件	--	23	32
金融科技软件著作权数量	件	--	98	138

注: 金融科技投入指标统计口径为国泰君安证券。

7.4 可持续供应链

国泰君安持续提升采购工作的专业化和规范化水平, 严格遵守《中华人民共和国招标投标法》《国有金融企业集中采购管理暂行规定》等法律法规, 形成以《国泰君安证券股份有限公司采购管理办法》为核心, 涵盖《国泰君安证券股份有限公司集中采购管理办法》《国泰君安证券股份有限公司集中采购评审专家管理办法》《国泰君安证券股份有限公司分散采购管理办法》《国泰君安证券股份有限公司供应商管理办法》《国泰君安证券股份有限公司建设工程类项目采购管理实施细则》等在内的采购管理制度体系。公司作为金融机构, 采购商品与服务类型比较简单且主要供应商均为国内供应商, 不存在供应链安全方面的实质性风险。

为了进一步夯实采购审核管理职能、提升具体采购活动的工作效率，国泰君安设立了公司采购管理委员会，由公司总裁担任委员会主任，并制定《国泰君安证券股份有限公司采购管理委员会议事规则》。在公司采购管理委员会下设立集中采购审核工作组，负责对公司采购活动进行审核管理，集中采购审核工作组组长由公司首席财务官或计划财务部负责人担任。公司还在计划财务部设立采购管理中心，负责公司采购管理和集中采购实施工作。

表 7-11 可持续供应链管理举措

供应商准入

- 公司要求供应商应具备“诚实守信、商业信誉、经营状况良好，最近三年未被列入失信被执行人名单、重大税收违法案件当事人名单、政府采购严重违法失信行为记录名单、统计领域严重失信企业且未在公司禁入期供应商名单”以及“廉洁经营，杜绝商业贿赂，维护公平竞争环境”等基本条件。

建立供应商评价与分级制度

- 由需求部门对合同履行相关内容进行评价，由采购管理中心对其他方面进行评价，评价结果报采购管理委员会审批后生效。
- 对于统计年度内履约集中采购合同累计金额 100 万元（含）以上且履约集中采购合同数量 2 个以上的供应商，公司每年还要进行年度评价。
- 根据供应商评价得分以及提供的服务质量、产品性能、经营状况、诚信情况等将其评定为 A、B、C、D 四个等级。
- 公司对等级较低供应商给予惩罚，惩罚措施包括警告、禁止续签、禁入、永久禁入等。

供应商关系维护

- 公司按照“诚信、公平、透明”原则开展供应商关系维护工作，建立和维护供应商信息库，及时收集供应商信息，如实记录供应商基本情况、履约状况、经营状况和不良行为。

建立供应商投诉质疑制度

- 公司允许供应商对采购活动中可能损害其自身权益的疑点进行询问，由采购管理中心负责集中采购业务投诉质疑的受理、调查、处理及回复，并建立工作台账。

供应商反腐败管理

- 按照《国泰君安证券股份有限公司供应商管理办法（2024 年修订）》的要求，将廉洁从业原则和 ESG 管理理念作为供应商管理基本原则。
- 要求公司员工遵守廉洁从业和公平公正原则，不得滥用职权输送或谋取不正当利益，防止发生不正当交易行为。
- 积极督促供应商践行 ESG 理念，采用在合同条款中设置廉洁条款或由供应商签订廉洁承诺书等方式，要求供应商制定反腐败相关制度，实现供应商反腐败管理要求的全覆盖，并将供应商反腐败纳入供应商评价与分级制度。

绿色采购

- 公司关注供应商及其产品或服务的环境影响，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。
- 优先采购拥有中国环境标志认证的环保产品和绿色产品。

表 7-12 供应商管理指标

指标	单位	2022 年	2023 年	2024 年
供应商总数	家	--	1,180	4,176 ²
中国大陆供应商	家	--	876	3,798
港澳台及海外供应商	家	--	304	378
开展了环境影响评估的供应商数量	家	--	284 ¹	595
存在实际或潜在重大负面环境影响的供应商数量	家	--	0 ¹	0
开展了社会影响评估的供应商数量	家	--	320	380
存在实际或潜在重大负面社会影响的供应商数量	家	--	0	0
应付款项（含应付票据）余额 ³	亿元	1,588.09	1,673.73	2,013.56
应付款项（含应付票据）余额占总资产的比例	%	18.45	18.09	19.22
逾期未支付款项余额	亿元	0	0	0
逾期未支付中小企业款项余额	亿元	0	0	0

注 1：相关数据作了数值更正。

注 2：2024 年供应商总数较 2023 年明显增加是因为纳入统计的子公司供应商显著增加。

注 3：公司作为金融企业，应付款项（含应付票据）余额中主要是客户保证金等款项，并不是应付给供应商的款项，而且逾期未支付款项余额为 0。

7.5 产品和服务质量

7.5.1 优化产品和服务质量

国泰君安始终坚持“以客户为中心”，持续完善零售客户、机构客户及企业客户三大客户服务体系，不断提升客户服务水平和响应效率。公司提供的金融产品和服务质量得到了客户的广泛认可，积累了良好的市场声誉。2024 年，公司荣获中国证券报颁发的“金牛证券公司”“金牛投资银行团队”“金牛集合资产管理计划”“金牛证券分析师”等 14 个奖项，证券时报颁发的“中国证券业全能投行君鼎奖”“中国证券业全能财富经纪商君鼎奖”“中国证券业数字化转型全能君鼎奖”“中国证券业全能资管机构君鼎奖”等 17 个奖项，新财富颁发的“本土最佳投行”“最佳股权承销投行”“最佳债券承销投行”等 11 个奖项，Wind 颁发的“年度最佳投行”“最佳 A 股股权承销商”“最佳债券承销商”等 26 个奖项，此外，公司还获得了上海证券交易所、深圳证券交易所、中央国债登记结算有限责任公司等权威机构颁发的多个奖项。

表 7-13 优化产品和服务质量的主要举措

零售客户

- 全面推进投顾队伍体系化建设，优化分支组织架构、统一投顾专业职级管理，规范投顾服务标准。
- 全新上线行业首家 AI 投顾超级助手及基于 Pad 端的 Master 资产配置大师平台。
- 着力深耕客群经营体系，深化君弘星服务零售客户服务体系。

机构客户

- 聚焦机构客户客群结构多样化、服务场景多元化及客户需求定制化等特点，推进机构客户经营理念从“以产品为中心”向“以客户为中心”转变。
- 围绕“公募客群”、“保险客群”、“证券类私募客群”、“银行及金融同业客群”四类重点客群，制定差异化经营策略。
- 持续强化中长期资金入市、机构理财、ETF 生态圈等专题业务建设，提升客需响应效率，提升机构客户服务效能和可持续经营。

企业客户

- 实行客户分类分级名单制管理，持续完善集团战略客户、投行战略客户、投资战略客户三大层级客户服务方案，做好企业客户服务统筹管理。
- 打造覆盖企业全生命周期的综合化、专业化、平台化的产品服务体系，持续迭代升级企业客户产品系统。
- 打造“方便服务客户、方便一线展业、方便管理分析”的数字化平台，重点建设企业客户 CRM 系统和企业客户产品系统，打造数字化、智能化赋能体系。

表 7-14 金融产品和服务质量事故指标

指标	单位	2022 年	2023 年	2024 年
金融产品和服务相关的安全与质量重大责任事故损害涉及的金额	万元	0	0	0

7.5.2 投资者权益保护

国泰君安始终坚守金融工作的政治性、人民性，回归行业本源，处理好功能性和盈利性关系，深入贯彻“以投资者为本”理念，严格遵守《中华人民共和国证券法》《中华人民共和国消费者权益保护法》《中华人民共和国消费者权益保护法实施条例》《国务院关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》《证券公司投资者权益保护工作规范》等法律法规和自律规则，制定实施《国泰君安证券股份有限公司投资者权益保护工作管理办法》《国泰君安证券股份有限公司参与打击非法证券活动管理办法》等一系列制度，切实履行保护投资者合法权益的职责，将投资者权益保护理念牢固在心、落实于行。

2023 年，为了进一步加强公司投资者权益保护工作的制度建设和组织保障，国泰君安成立了投资者权益保护委员会，由公司总裁担任主任，负责统筹部署公司投资者权益保护工作。2024 年，为了落实《国务院关于加强监管防范风险推动资本市场高质量发展的若干意见》关于投资者权益保护的相关要求，提升公司投资者权益保护工作质效，国泰君安设立了专门的投资者权益保护部，进一步完善了公司投资者权益保护工作机制和组织架构，并对公司投资者权益保护委员会主要职责、委员会成员、委员会执行部门等进行了调整优化，对《国泰君安证券股份有限公司投资者权益保护委员会议事规则》进行了修订，调整后的公司投资者权益保护委员会，由投资者权益保护部作为委员会的执行部门，协同零售客户、机构客户及企业客户三大客户服务体系牵头部门，共同落实公司投资者权益保护工作各项要求。

表 7-15 投资者权益保护主要举措

投资者保护工作队伍完善壮大

- 公司根据相关管理制度，在各部门、各分支机构设立投保专员、投教专员以及投诉专员，三类专员（专职或兼职）各自负责投保、投教以及投诉处理的专项工作，各司其职、统筹协调，更好地推动公司投资者权益保护工作的上传下达、深化落实，进一步提升公司投保工作的合力和效率。

持续优化打非工作机制，防非打非工作取得积极成效

- 成立了跨部门的“假冒事件应对工作小组”，快速协同处置接报的各类非法证券活动线索。
- 借助第三方网络科技力量开展假冒事件、诈骗活动监测预警分析，常态化巡查监测处置新的假冒事件、诈骗活动。
- 将公司官方网站、95521 客服电话等在互联网常用搜索引擎做唯一认证，为大众搜索求证信息提供便利，避免被误导。
- 聚焦特色做好防非宣教，持续做好防范非法金融活动宣传教育工作，强化社会公众对非法金融活动的防范意识。

协助监管机构开展客户知权、维权、行权、投教工作

- 2024 年，公司协助中证中小投资者服务中心组织 5 只股票 7 个批次的适格投资者数据筛选、投资者维权意愿征集等工作，为投资者提供了有效的维权途径。
- 协助中证中小投资者服务中心承办 2 场“了解我的上市公司”活动，帮助投资者更直观、更深入地了解上市公司与行业发展。

积极组织开展投资者保护调查工作

- 2024 年，公司协助中国证券投资者保护基金公司开展 17 期月度及专项投资者调查，全年投保调查覆盖投资者超 3,000 人。

常态化开展投资者保护培训，课程体系不断丰富

- 为加强公司各部门及分支机构对投资者权益保护工作的认识，2024 年，公司常态化开展投资者权益保护专题培训，涵盖投保规则与业务知识介绍、纠纷多元化解、投诉情况分析对策、投资者个人信息保护等多个层面，通过邀请外部专家授课、组织优秀营业部分享投保工作经验等丰富形式，不断提升公司各单位对投保工作的认识和理解。
- 在公司培训平台上线多个原创投保课程，同时还引入了中国证券业协会的投保投教类课程，不断完善公司投保培训课程体系。

国泰君安投资者权益保护工作获得了一系列荣誉，多次荣获中证中小投资者服务中心颁发的“优秀投资者联络点”和“优秀投资者联络员”称号，还获得了中国证券投资者保护基金公司评选的 2023 年度“证券市场调查优秀分支机构”、“证券市场调查优秀分支机构负责人”、“证券市场调查优秀调查员”等荣誉。2024 年，在上海金融职工立功竞赛之“金融民心业务服务团队”项目评比中，《国泰君安证券创建“事前、事中、事后”工作模式全面提升投资者权益保护质效》项目获得“投资者教育与保护一等奖”。



专题 7-3 国泰君安再次夺得《股东来了》投资者权益知识竞赛全国总冠军

从2024年5月15日开始，中证中小投资者服务中心联合上海、江苏、西藏、深圳四地证监局共同举办了《股东来了》（2024）投资者权益知识竞赛。作为中国第一个以投资者权益为主题的全国性知识竞赛，《股东来了》赛事广泛发动从业人员及广大投资者，普及投资者权益知识，引领投资者“长期投资、价值投资、理性投资”和“全面知权、积极行权、依法维权”，得到社会各界广泛认可和好评。2024年10月31日，《股东来了》2024投资者权益知识竞赛圆满收官。继初赛阶段助力上海片区斩获全国第一后，代表上海片区在湖南长沙参加决赛的“国泰君安证券战队”凭借出色的表现和百分百的答题正确率，在激烈角逐中脱颖而出，继2019年之后再度荣膺“全国总冠军”，同时公司作为承办单位获得“最佳承办奖”、“守护投资者·做时间的朋友”短视频大赛金奖和银奖荣誉。



7.5.3 客户投诉管理

为了听取客户的意见和建议，国泰君安建立了完善的投资者互动沟通渠道和客户回访机制。针对收集到的客户投诉，公司始终高度重视投诉工作的及时有效处理，遵循首问负责制、限时办结制及服务承诺制三原则，通过建立健全投诉处理内部制度，明确客户投诉处理工作的“三制合一”工作要求，明确首问责任单位对客户投诉处理的全流程闭环管理要求，推动公司投诉管理工作做到快速响应、规范处理、程序严格、责任到位。公司还定期开展客户投诉分析，针对客户高频投诉事项和投诉纠纷反映的管理漏洞和机制性问题等，提出改进或完善建议，并根据公司各单位客户投诉的管理及处理情况开展考核及问责，提升公司投诉管理工作实效。

2024年，公司收到的客户投诉数量总体上呈现出增长态势，主要是因为证券市场行情波动剧烈，致使客户在开户、销户以及交易等方面的需求出现急剧增长，在此过程中各类异常情况频繁发生，与此同时，客户的维权意识也在持续增强。为此，国泰君安在法律合规部下设立专门的投资者权益保护部，积极发挥统筹协调及督导作用，持续高标准、规范化、科学化地做好客户投诉管理，继续保持100%的投诉处理比例。

表 7-16 投资者互动沟通机制

建立常态化与投资者互动沟通的渠道

- 在官方网站、分支机构营业场所显著位置等渠道公示投资者联系电话、传真和电子信箱，在官方网站设立投资者关系管理专栏。
- 通过 95521 客服热线、线下营业场所、各级投资者教育基地等多渠道收集投资者意见建议。
- 公司将影响投资者权益的事项，通过官网、营业场所等对外公示，或移动互联网应用提示、短信等其他有效的形式通知、提醒投资者。

提高投资者互动沟通的及时性和有效性

- 公示的投资者联系电话、传真和电子信箱由熟悉情况的专人负责，保证在工作时间线路畅通，认真友好接听接收，并通过有效形式向投资者反馈，接受投资者的监督。

健全客户回访机制

- 公司通过制定内部回访制度和工作指引，明确公司客户回访工作职责、客户回访项目类型和客户回访要求。
- 对不同情形下的回访问题，指导分支机构采取不同的处理措施应对。
- 结合工作实际情况，切实履行监督管理责任做好后续处置。

表 7-17 客户投诉管理体系

建立健全投诉处理制度

- 公司各业务单位遵照《国泰君安证券股份有限公司客户投诉管理办法》及《国泰君安证券股份有限公司分支机构客户投诉处理工作实施细则》等规定，明确投诉处理的职责分工、处置流程、时限要求、答复反馈、追踪整改、责任追究、培训安排和资料存档等相关要求，认真处理客户投诉及建议，提高服务质量和效率，妥善处理客户投诉和纠纷。

公开投诉渠道及处理流程

- 公司官方网站、手机 APP 及营业部营业场所在显著位置公布投诉电话、传真及电子信箱等联系方式和投诉处理流程。

实行首问负责制

- 首问责任单位一经确定，即应依照公司规定履行客户投诉管理相关职责，不得以任何理由推诿、拖延。
- 首问责任单位应调查投诉相关基础事实，开展对投诉客户的安抚、解释、协调、信息反馈等工作，基于投诉事实尽力推动达成投诉事项的妥善解决，化解与投诉客户的矛盾。
- 公司各单位均有义务协助、配合，在职责范围内为投诉管理及处理提供支持。

规范纠纷调解工作

- 投诉处理过程中，首问责任单位可综合实际情况选择向第三方调解机构申请调解。
- 如普通投资者根据相关法律法规就与公司之间的证券业务纠纷提出调解请求的，公司应当同意并参与调解程序。
- 对于因投诉引发的，上海市证券、基金、期货业纠纷联合人民调解委员会建议公司采取小额速调方式处理的证券纠纷，依照《国泰君安证券股份有限公司证券纠纷小额速调操作指引》的规定执行。
- 对于因投诉事项引发的诉讼、仲裁案件，依照《国泰君安证券股份有限公司涉诉案件管理办法》的规定处理。

表 7-18 客户服务指标

指标	单位	2022 年	2023 年	2024 年
客户咨询数量 ¹	万人次	373.38	443.91	802.72
客户投诉数量 ²	件	540	531	1,334
投诉问题处理比例	%	100	100	100
客户满意度	%	--	97.30	96.67
经证实的侵犯客户隐私权及遗失客户资料的投诉次数	件	0	0	0

注 1：2024 年客户咨询数量同比增长的主要原因是当年证券市场行情波动较大，客户咨询数量明显增加，特别是 2024 年 9 月底至 10 月底日均客户咨询数量达到正常水平的 10 倍左右。

注 2：2024 年客户投诉数量同比增长的主要原因是当年证券市场行情波动较大，致使客户在开户、销户以及交易等方面的需求出现急剧增长，在此过程中各类异常情况发生较多。

7.5.4 负责任营销

国泰君安严格遵守《证券法》《证券投资基金法》《证券公司监督管理条例》《证券期货投资者适当性管理办法》《证券经纪业务管理办法》及《证券经营机构投资者适当性管理实施指引（试行）》等法律法规，

认真落实监管机构的投资者适当性管理规定及自律组织的投资者适当性管理要求，规范公司投资者适当性管理工作。公司制定了《国泰君安证券股份有限公司投资者适当性管理办法》，针对创业板市场、H 股“全流通”经纪业务、北京证券交易所、风险警示股票和退市整理股票业务、港股通业务、科创板经纪业务、可转换公司债券业务、全国中小企业股份转让系统经纪业务、优先股业务、债券市场、柜台市场等业务领域分别制定了投资者适当性管理实施细则，构建了完善的投资者适当性管理制度体系。在此基础上，公司及时修订营运标准化流程，督促各业务开展单位按照营运标准化流程实施相关业务的投资者适当性管理。

国泰君安建立了完善的投资者适当性管理组织体系并建立联合工作机制。公司每半年开展一次适当性管理工作检查，结合监管部门关注的分支机构适当性管理常见的违规行为，对产品销售及服务适当性进行自查，范围贯穿从了解客户、了解产品、适当性匹配，到具体营销话术、风险揭示及告知说明，再到留痕、回访、半年度自查的各个环节，实现产品销售及投顾服务适当性管理各类事项的全覆盖。同时，重点对通过直播、自媒体账号、互联网群组等新媒体宣传推介金融产品、开展证券及公募基金投资顾问服务等违规行为易发、高发领域进行核查及整治。

公司持续做好投资者适当性管理的宣导培训工作，系统梳理证券公司适当性管理相关法律法规、监管要求、监管案例以及公司适当性管理客户投诉情况下发各分支机构，制作面向分支机构人员的系列视频培训课件要求全体分支机构人员在规定时间内完成课程学习。此外，各分公司结合辖区实际情况，围绕辖区适当性管理工作组织开展针对性培训。

表 7-19 投资者适当性管理工作原则

勤勉尽责原则

- 各业务开展单位在向投资者提供金融产品或服务时应遵守法律、行政法规及本办法规定，勤勉尽责，审慎履职。

全面了解原则

- 各业务开展单位在为投资者办理业务或销售产品时，应充分了解投资者，包括但不限于投资者基本信息、财务状况、投资经验、投资目标、风险偏好及可承受亏损、诚信记录、实际控制人和实际受益人等。

统一管理原则

- 公司对投资者使用统一问卷进行风险承受能力测试，并按统一的风险承受能力评估标准进行评估；公司建立统一标准和适当性管理框架，各产品或服务的适当性基本管理遵从统一的标准和流程。

审慎性原则

- 公司对投资者的风险承受能力评估，对产品或服务风险等级评估遵循审慎原则；投资者在适当性无法判断或适当性不匹配的情况下欲购买产品或获取服务时，各业务开展单位应坚持审慎判断原则。

持续管理原则

- 公司根据法律法规、自律规则及公司实际情况的变化及时检视、调整投资者适当性管理流程，跟踪投资者、金融产品或服务信息、适当性匹配动态变化。

为了进一步规范金融产品或金融服务营销宣传行为，保障金融消费者合法权益，国泰君安严格遵守《中华人民共和国证券法》《证券公司监督管理条例》《关于进一步规范金融营销宣传行为的通知》《证券经纪业务管理办法》《证券经纪业务管理实施细则》等相关规定，制定实施《国泰君安证券股份有限公司营销宣传行为管理办法》。在此基础上，公司建立健全内部营销宣传行为管理机制，加强营销宣传活动及员工营销行为管理，持续跟踪营销人员提供服务的具体内容，严格规范人员执业行为，防范各类执业风险及道德风险，切实落实事前营销宣传内容审核，事中活动留痕、行为监督及风险监测，事后定期检查、违规问责等管控要求。公司定期或不定期对营销宣传行为管理要求落实情况开展自查，对发现的问题及时整改。

2024 年，公司在投资者适当性管理及营销宣传行为管理方面未发生重大违规事件，也未受到监管处罚。

7.6 投资者教育

投资者教育是公司客户服务工作的核心内容之一，也是公司投资者权益保护工作的重要组成部分。国泰君安投教工作始终以“服务投资者需求，促进投资者理性投资意识形成”为宗旨，以“公益、专业、特色、创新”为原则，通过高质量的投资者教育工作筑牢投资者权益保护的坚实防线，用实际行动积极践行“金融为民”理念。

国泰君安严格遵守《国务院办公厅关于进一步加强资本市场中小投资者合法权益保护工作的意见》《上海证券交易所会员投资者教育工作指引》《深圳证券交易所会员投资者教育工作指引》《证券经营机构投资者教育工作指引》《证券期货投资者教育基地监管指引》《公开募集证券投资基金投资者教育工作指引（试行）》等法律法规，制定实施《国泰君安证券股份有限公司投资者教育工作管理办法》，并将投资者教育纳入企业战略和文化建设，从制度、组织、人员、流程、经费等方面保障投资者教育工作的开展，加强对投资者教育工作的管理，增强投资者教育和服务的持续性。

国泰君安拥有 1 家国家级投教基地和 7 家省级投教基地，公司以投教基地、分支机构作为服务前沿，通过线上、线下相结合的方式，制作与宣传原创投教作品，提供“数字化 + 科技感 + 沉浸式”的高质量投教服务体验，全方位提升投资者教育工作实效，塑造投教优质品牌。2024 年，公司发布原创投教产品 1,300 多种，阅读点击量超过 2.44 亿次；组织开展投教活动 5,262 场，参与人次超过 1,155 万人次，其中青少年财商教育活动 494 场，覆盖人数超过 11.75 万人次，有力推动公司投资者教育工作的高质量发展。

2024 年，公司国家级投教基地连续六年获得中国证监会优秀评级，中国证券业协会、上海证券交易所、深圳证券交易所及全国股转公司 2023 年度公司投资者教育联合评估工作获得 A 类评级。2024 年，公司投教工作荣获荣誉 36 项，其中获得上级监管机构、主管单位荣誉 25 项，包括上海市国资委“上海国企开放日”示范点、国资委系统青年文明号、上交所投资者保护优秀实践案例奖等。

表 7-20 2024 年投资者教育主要举措

建设 AI 投教智能体

- 高度重视 AI（人工智能）大模型在服务投资者方面的应用创新，组建专业团队，投入资源研发 AI 投教智能体，根据投资者个性化需求，提供定制化投教内容。
- 积极参与中国证监会大模型应用服务平台建设，搭建具备智能问答、风险评估、方案推荐等功能的 AI 投教助手，并与中国证监会科技司及同行合作优化产品。AI 投教助手获得中国证监会科技司及同行的高度认可，在技术、功能、服务上优势明显，为行业平台建设提供示范。

开展投资者教育主题活动

- 结合线上与线下渠道，通过讲座、知识竞赛、公益行动等多样化形式组织开展“3·15”投资者保护主题教育、《股东来了》2024 投资者权益知识竞赛等投资者教育活动，提高投资者的风险防范意识。
- 2024 年累计开展投资者教育活动 5,262 场次，覆盖投资者超过 1,155 万人次。

开发投资者教育原创产品

- 充分利用视频、动漫、线上游戏等展现形式和微博、微信公众号、新华网等新媒体平台，输出高质量、多元化的投教产品，助力投资者了解投资产品风险收益特征、提升投资专业能力。
- 2024 年创设各类投教作品 1,300 多件，其中电子投教产品总点击量超过 2.44 亿次，制作的投教作品累计获得了 16 项奖项。

推动投资者教育纳入国民教育体系

- 通过投资者教育进校园、投资者教育进百校、青少年财商教育等方式落实“一会、一局、一司、一校”行动倡议，推动投资者教育进一步融入国民教育体系。
- 通过结对帮扶留守儿童和希望小学学生、组织财商教育实践和职业体验活动并辅以财商教育书籍、系列课程及配套产品的制作，培养树立青少年的财商意识和金钱观。
- 2024 年在上海、甘肃、江西、广西、辽宁等省市开展财商教育活动及投教讲座 494 场，覆盖学生累计超 11.75 万人次。

表 7-21 2024 年投资者教育活动展示

国家发展和改革委员会国际合作中心国际研修班一行 62 人走进国泰君安投教基地



国泰君安投教基地承办的 2024 上海市防范打击非法金融“五进”系列宣传暨“金融知识进军营”活动在武警上海总队某部营区启动



特色投资者教育专题活动



“走进上市公司”主题投教活动



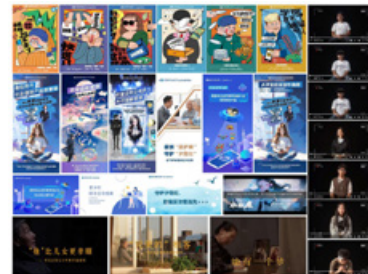
“投教进社区”防非反诈主题活动



“投教进校园”主题活动



防非主题原创投教产品

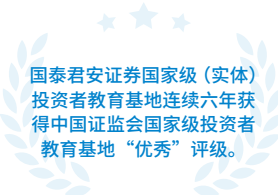
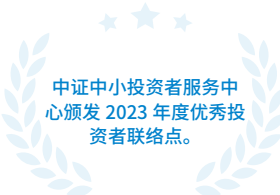
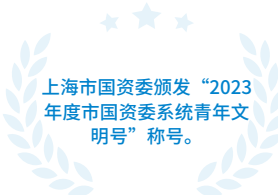
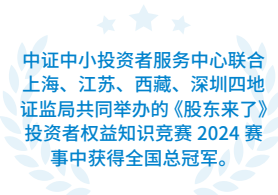
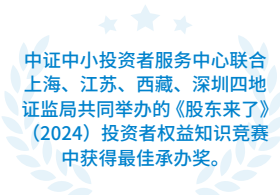
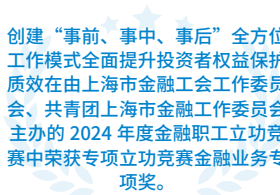
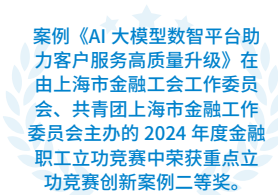
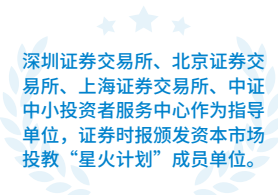
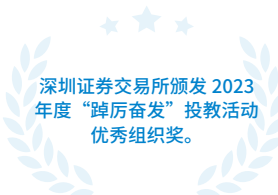
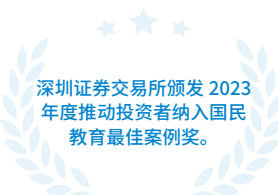
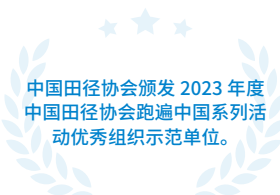
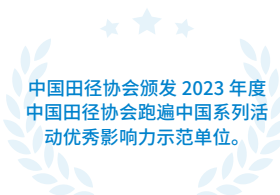
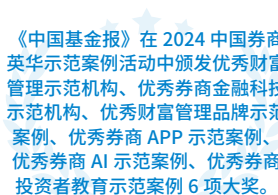
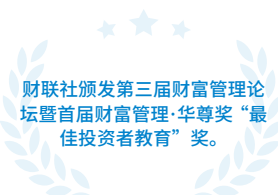
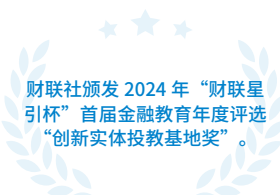
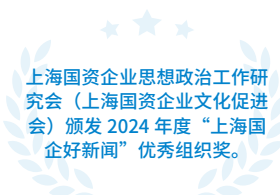
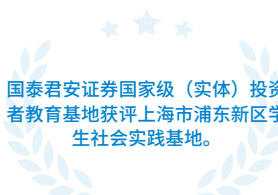
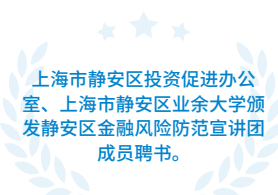
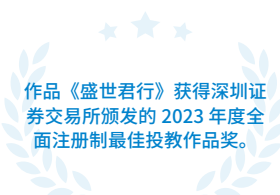
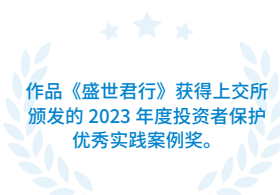
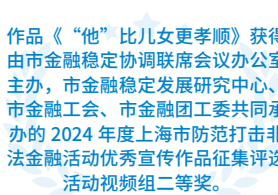


专题 7-4 国泰君安开展数据安全与客户隐私保护相关投资者教育

国泰君安将数据安全与客户隐私保护等内容融入投资者教育活动，提高投资者的网络安全意识，保护自身数据及隐私安全，避免投资者财产损失，保障投资者合法权益。在 2024 年“国家网络安全宣传周”期间，通过公司投教基地官网、微信公众号以及财联社等平台，发布投资者网络安全意识教育相关推文 9 篇，阅读量超 186 万。



表 7-22 2024 年获得的投资者教育荣誉奖项

 国泰君安证券国家级（实体）投资者教育基地连续六年获得中国证监会国家级投资者教育基地“优秀”评级。	 中证中小投资者服务中心颁发 2023 年度优秀投资者联络点。	 上海市国资委颁发“上海国企开放日”示范点表彰。	 上海市国资委颁发“2023 年度市国资委系统青年文明号”称号。
 中证中小投资者服务中心联合上海、江苏、西藏、深圳四地证监局共同举办的《股东来了》投资者权益知识竞赛 2024 赛事中获得全国总冠军。	 中证中小投资者服务中心联合上海、江苏、西藏、深圳四地证监局共同举办的《股东来了》（2024）投资者权益知识竞赛中获得最佳承办奖。	 创建“事前、事中、事后”全方位工作模式全面提升投资者权益保护质效在由上海市金融工会工作委员会、共青团上海市金融工作委员会主办的 2024 年度金融职工立功竞赛中荣获专项立功竞赛金融业务专项奖。	 案例《AI 大模型数智平台助力客户服务高质量升级》在由上海市金融工会工作委员会、共青团上海市金融工作委员会主办的 2024 年度金融职工立功竞赛中荣获重点立功竞赛创新案例二等奖。
 深圳证券交易所、北京证券交易所、上海证券交易所、中证中小投资者服务中心作为指导单位，证券时报颁发资本市场投教“星火计划”成员单位。	 金融可阅读组委会颁发投教示范奖。	 港交所颁发 2023 年度港股通投资者教育优异券商奖。	 深圳证券交易所颁发 2023 年度“踔厉奋发”投教活动优秀组织奖。
 深圳证券交易所颁发 2023 年度推动投资者纳入国民教育最佳案例奖。	 中国田径协会颁发 2023 年度中国田径协会跑遍中国系列活动优秀组织示范单位。	 中国田径协会颁发 2023 年度中国田径协会跑遍中国系列活动优秀影响力示范单位。	 《中国基金报》在 2024 中国券商英华示范案例活动中颁发优秀财富管理示范机构、优秀券商金融科技示范机构、优秀财富管理品牌示范案例、优秀券商 APP 示范案例、优秀券商 AI 示范案例、优秀券商投资者教育示范案例 6 项大奖。
 财联社颁发第三届财富管理论坛暨首届财富管理·华尊奖“最佳投资者教育”奖。	 财联社颁发 2024 年“财联社引杯”首届金融教育年度评选“创新实体投教基地奖”。	 上海国资企业思想政治工作研究会（上海国资企业文化促进会）颁发 2024 年度“上海国企好新闻”优秀组织奖。	 国泰君安证券国家级（实体）投资者教育基地获评上海市浦东新区学生社会实践基地。
 上海市静安区投资促进办公室、上海市静安区业余大学颁发静安区金融风险防范宣讲团成员聘书。	 作品《盛世君行》获得深圳证券交易所颁发的 2023 年度全面注册制最佳投教作品奖。	 作品《盛世君行》获得上交所颁发的 2023 年度投资者保护优秀实践案例奖。	 作品《“他”比儿女更孝顺》获得由市金融稳定协调联席会议办公室主办，市金融稳定发展研究中心、市金融工会、市金融团工委共同承办的 2024 年度上海市防范打击非法金融活动优秀宣传作品征集评选活动视频组二等奖。

作品《猜不透的他》在由市金融稳定发展研究中心、市金融工会、市金融团工委共同承办的 2024 年度上海市防范打击非法金融活动优秀宣传作品征集评选活动中获得视频组三等奖。

作品《新型都市防非反诈宣传故事海报图组》在由市金融稳定协调联席会议办公室主办，市金融稳定发展研究中心、市金融工会、市金融团工委共同承办的 2024 年度上海市防范打击非法金融活动优秀宣传作品征集评选活动中获得图文组三等奖。

作品“315 特别献礼——不做外星人投资”获得全景网颁发的投资者教育创新奖。

作品《股往金来与君同》在由投资者服务中心与腾讯集团（金融消费者权益保护部）主办的《股东来了》（2024）“守护投资者·做时间的朋友”投保视频大赛中获得金奖。

作品《投资时光守护者》在由投资者服务中心与腾讯集团（金融消费者权益保护部）主办的《股东来了》（2024）“守护投资者·做时间的朋友”投保视频大赛中荣获银奖。

作品《ETF 投资工厂·共赴美好未来》获得《中国基金报》颁发的优秀券商投资者教育示范案例奖。

作品《我的投资宝典》获得由深圳证券交易所、《讽刺与幽默》报社（人民日报漫画增刊）、证券时报社颁发的第四届全国投教动漫大赛最佳作品奖。

作品《千里行》获得由深圳证券交易所、《讽刺与幽默》报社（人民日报漫画增刊）、证券时报社颁发的第四届全国投教动漫大赛优秀奖。

作品《资本长河·奔涌的时代脉搏》获得由深圳证券交易所、《讽刺与幽默》报社（人民日报漫画增刊）、证券时报社颁发的第四届全国投教动漫大赛优秀奖。

作品《资本市场与我的家国情怀》获得由深圳证券交易所、《讽刺与幽默》报社（人民日报漫画增刊）、证券时报社颁发的第四届全国投教动漫大赛优秀奖。

作品《国潮大舞台》获得由深圳证券交易所、《讽刺与幽默》报社（人民日报漫画增刊）、证券时报社颁发的第四届全国投教动漫大赛最佳动漫 IP 奖。

作品《股往金来与君同》获得 2024 年“财联社引杯”首届金融教育年度评选“影响力投教作品奖”。

作品《国泰君安投教基地：践行金融报国理念传递金融向善力量》荣获 2024 年度“上海国企好新闻”优秀影音作品奖。

7.7 数据安全与客户隐私保护

7.7.1 治理

国泰君安高度重视数据安全与客户隐私保护，持续深化数据安全与客户隐私保护工作，将数据安全与客户隐私保护融入到公司各个业务及各个环节，致力于构建更为健全的数据安全体系和客户隐私保护机制，创造安全可靠的业务发展环境。公司严格遵守《中华人民共和国个人信息保护法》《中华人民共和国数据安全法》《中华人民共和国网络安全法》《信息安全技术 - 个人信息安全规范》《证券期货业网络和信息安全管理暂行办法》《证券期货业数据安全与保护指引》《证券期货业数据分类分级指引》《证券期货业移动互联网应用程序安全规范》《个人金融信息保护技术规范》《移动金融客户端应用软件安全管理规范》等法律法规及监管要求，敦促、加强和规范网络及数据安全与个人信息保护工作，为公司各项业务保驾护航，保障客户个人信息主体权益。

为了规范数据安全与客户隐私保护的管理体系，公司制定《国泰君安证券股份有限公司个人信息保护管理办法》《国泰君安证券股份有限公司数据治理工作管理办法》《国泰君安证券股份有限公司业务系统权限与信息安全管理暂行办法》《国泰君安证券股份有限公司个人信息保护影响评估管理实施细则》《国泰君安证券股份有限公司数据安全实施细则》等制度，适用于公司总部各部门、分支机构、子公司，明确了公司数据安全的主要目标、基本要求、工作任务、保护措施等重点，旨在防范因数据泄露或不正当使用个人信息导致的风险，加强和规范公司网络及数据安全与个人信息保护工作，保护公司信息系统和数据安全。其中，《国泰君安证券股份有限公司个人信息保护管理办法》是个人信息保护制度体系的顶层制度，它明确了个人信息保护的基本原则、个人信息保护组织架构与职责、个人信息保护管理要求、技术防控要求以及风险评估管理要求等。《国泰君安证券股份有限公司数据安全实施细则》在数据分类分级的基础上明确了数据生命周期各阶段的安全保护要求，建立覆盖数据采集、数据展现、数据传输、数据处理、数据存储的安全管控框架，持续推进数据在安全合规基础上的有序流转。公司主要的线上对客服务 APP（包括国泰君安君弘、国泰君安道合）已公开并明确告知客户隐私政策《国泰君安证券互联网平台隐私政策》及《国泰君安道合平台隐私政策》。

公司遵循“责任明确、授权合理、流程规范、技管结合”的工作方针，建立了由董事会战略及 ESG 委员会、数据治理领导小组、数据治理工作小组、数据治理执行层、个人信息保护负责人组成的数据安全与客户隐私保护治理架构，致力于打造更安全、透明、合规、高效的管理体系。

表 7-23 数据安全与客户隐私保护治理架构



7.7.2 战略

在金融科技应用日趋广泛和网络安全环境日益复杂的背景下，数据安全与客户隐私保护已成为金融机构需重点关注的管理领域。一方面，数据安全或客户隐私保护的负面事件将引发声誉风险，降低客户对公司的信任度，如果未能严格遵守相关法律法规，可能还会引发法律诉讼和赔偿责任等法律合规风险。另一方面，持续加强数据安全和客户隐私保护，有利于公司赢得客户信任，从而获得行业竞争优势。

表 7-24 数据安全与客户隐私保护相关风险和机遇分析

类别	风险描述	机遇描述
合规与声誉管理	- 随着公司加快推进数字化转型，网络攻击、数据泄露等安全事件的发生概率和复杂度不断增加。 - 如果数据安全与客户隐私保护出现问题，可能会使公司面临合规及声誉风险。	- 公司作为金融科技先行者，信息技术投入始终位居行业前列。 - 通过加大数据安全与客户隐私保护投入力度，公司可以展示出强大的技术实力，提高客户对公司产品和服务的信任。
客户权益保障	- 如果公司发生数据安全与客户隐私保护相关的负面事件，客户可能会对公司经营管理水平产生质疑。 - 客户隐私泄露事件会对客户权益造成损害，导致客户满意度下降，进而引发客户流失和收入损失。	- 通过规范的数据安全与客户隐私保护工作，可以增强客户的安全感和满意度，进一步巩固客户关系。 - 公司做好数据安全与客户隐私保护工作，能够提升客户对公司品牌的忠诚度，从而带来潜在业务机会。

长期以来，国泰君安高度重视数据安全与客户隐私保护机制的建立和完善，确保客户信息的安全性和保密性，防范信息泄露可能给客户权益造成的损害，并积极带动供应链合作伙伴一同提升信息安全管理水平，共同构建一个更加安全可靠的数据生态系统。

7.7.3 影响、风险和机遇管理

通过对标 DSMM（数据安全能力成熟度模型）成熟数据安全管理框架要求，国泰君安建立了完整的数据安全管理体系和多层次的组织及制度架构，持续完善多样化的数据安全管理工作。在 DSMM 成熟度提升、数据安全风险识别和整改过程中，公司在分类分级、身份鉴别、访问控制、监控审计、应急响应、存储备份等领域进行了重点检视和加固，构建了数据安全“领先对标 - 差距识别 - 风险评估 - 整改提升”的推进模式，有力提升公司数据安全体系和能力。

在数据安全方面，为了应对潜在信息及隐私泄露事件并防范公司数据安全保护机制中可能存在的风险，国泰君安采取主动和被动相结合的数据安全保护措施，实现快速遏制并缩小数据信息泄露事件对公司及客户权益的负面影响。公司通过定期的内外部审计核查确保信息安全政策的合规性，并且促使系统保障满足行业标准。

表 7-25 数据安全管理制度

主要措施	具体做法
主被动相结合的数据安全保护措施	主动措施 - 建立预警响应机制。针对发生的应急事件，对事件的基本情况、可能造成的影响范围和后果、已采取的防范措施及相关建议等信息进行详细报告，并按照事件的严重性和紧急程度，对各级别提出差异化预警处置要求、采取相应防范措施、预备应急所需的设备和资源。 - 建立数据脱敏系统。系统具有精准的敏感数据发现、丰富的数据脱敏算法、统一的敏感元数据管理、多重的任务分发、多样的数据脱敏方式、保证数据一致性、完善的安全审计与动态监控体系等功能。公司以数据脱敏系统为重要工具平台，实现了客户隐私的有效保护，提升了敏感数据的安全处理。
	被动措施 - 建立应急管理组织架构，确定关键业务及其恢复目标，制定应急预案，配置充足关键信息技术资源，稳妥处置信息技术突发事件，积极开展应急演练和信息技术应急管理的评估与改进。应急管理组织架构包括应急指挥领导小组、应急处置工作小组、应急联动工作小组、应急策划工作小组。 - 建立应急响应机制，按照事件持续时间、数据损毁程度，以及对国家金融安全、社会秩序、投资者合法权益造成损害的程度等事件特征，建立五级事件分级标准，并根据事件分级启动对应应急处置流程，及时、有效地进行处置。 - 建立应急保障机制，根据公司业务影响分析和信息技术服务连续性风险评估结果，在信息技术服务连续性策略指导下，建设信息技术服务连续性管理所需资源并定期维护，保障信息技术服务连续性计划顺利执行。
开展信息安全及隐私保护内部审计	- 在内部审计方面，公司对照《App 违法违规收集使用个人信息行为认定方法》《工业和信息化部关于开展纵深推进 APP 侵害用户权益专项整治行动的通知》，每年开展内部审计排查，并对发现的个人信息安全合规问题进行优化整改。 - 在数据安全风险评估方面，公司引入外部评估机构，参照《网络安全标准实践指南——网络数据安全风险评估实施指引》等国家标准要求，针对大数据平台开展网络数据安全风险评估，形成风险分析清单，并完成主体风险及缺陷的整改工作。
通过等级保护测评	- 公司高度重视网络安全等级保护工作，充分认识到等级保护工作既是国家对重要行业网络安全保障工作提出的要求，也是证券期货行业维护信息系统安全运行，维护资本市场健康稳定发展的客观需要。 - 公司依据《信息安全技术网络安全等级保护基本要求》《证券期货业网络安全等级保护基本要求》相关要求进行了等级保护备案，并根据公司信息系统定级情况，委托外部机构每年对公司信息系统开展安全等级保护测评工作。 - 公司积极参与金融行业及证券行业等级保护标准建设，推进等级保护标准在行业的落地和完善优化。
通过 ISO27001 认证并接受年度审核	- 公司信息技术部、数据中心、数据管理与应用部、资产托管部通过了 ISO27001 信息安全管理体系认证，覆盖公司全部数据中心和机房，适用于公司绝大部分（90% 以上）业务。 - 公司委托中国网络安全审查技术与认证中心（CCRC）进行认证和监督审核，认证范围包括信息技术部、数据中心、数据管理与应用部、资产托管部所承担的相关应用开发、运营、管理服务、灾备业务。

在客户隐私保护方面，国泰君安严格遵守《信息安全技术个人信息安全规范》等法律法规及标准，在《国泰君安证券互联网平台隐私政策》及《国泰君安道合平台隐私政策》中，明确了在业务开展的各个环节中收集和处理客户信息、控制访问敏感数据、赋予客户权限、产品和服务开发等方面的管理规范，以保障客户隐私信息。

表 7-26 客户隐私保护管理措施

主要措施	具体做法
客户信息收集	- 公司根据合法、正当、必要、诚信、公开、透明的原则，基于相关政策所述的目的，收集和使用客户的个人信息。 - 如果客户的个人信息用于政策未载明的其他用途，或基于其他特定目的而收集客户的个人信息，公司将以合理的方式告知客户，并在使用前再次征得客户的同意。 - 公司遵循“最小限度、必要收集”原则，采集的数据符合业务开展或经营管理需要，并与合同协议条款、隐私政策中约定采集的内容保持一致，不超范围采集数据。在停止相关业务或无需继续执行数据采集时，将立即停止数据收集活动。 - 公司留存所采集数据的相关合规证明，如第三方合同协议、个人信息主体同意记录等，不得购买或使用非法获取或来源不明的第三方数据。
客户信息处理	- 公司将依据国家、行业主管部门及内部规章有关规定及与个人金融信息主体约定的时限等，针对不同类型的数据设定其数据保存期。超过国家及行业主管部门有关规定、内部规章及合同协议所述保存期限的数据，将执行数据删除操作。 - 对公司委托处理客户个人信息的公司、组织和个人，公司会要求其仅按照公司的要求、隐私政策以及其他任何相关的保密和安全措施来处理个人信息。除特定情形及相关法律另有规定外，公司不会向第三方公司、组织或个人提供或转移客户的个人信息。
敏感数据访问控制	- 针对客户个人数据和敏感数据，公司从数据传输、存储、使用、展示、共享等方面进行了严格的访问控制，并建立相关数据安全保护机制。 - 公司数据安全保护机制涵盖了数据传输、数据存储、数据使用、数据展示、数据共享等环节。
赋予客户权限	- 公司保障客户对自己个人信息行使查阅、复制、转移、更正、删除、更改或撤回授权同意的范围、注销账户、拒绝个性化推荐，以及《中华人民共和国个人信息保护法》等规定的其他权利，并提供客服热线和客服邮箱以便客户随时联系。 - 公司在《国泰君安证券股份有限公司个人信息保护管理办法》中已明确要求落实所属系统中个人信息存储期限的管理，及时将非必要数据进行删除或匿名化处理。
产品和服务开发规范	- 公司在产品和服务开发过程中，通过及时更新《国泰君安证券互联网平台隐私政策》和制定《证券 APP 个人信息保护技术标准》等管理要求，对个人信息全生命周期采取安全保障措施。 - 具体措施包括采用安全键盘进行输入、使用 https 进行加密传输、C3 类别个人金融信息（主要为各类账户密码）不在客户端中落地存储、客户信息分级权限管理等，严格保障用户个人信息，最大限度地减少对个人权益的潜在负面影响。

主要措施	具体做法
开展客户隐私保护 宣传教育	• 公司召开面向总部各部门、各分公司个人信息保护负责人及投保专员的个人信息保护专题培训，就个人信息保护法律法规、个人信息处罚案例、公司个人信息保护组织制度、公司个人信息保护行为规范、公司个人信息保护工作要求等开展系统性培训与交流。 • 公司开展了覆盖公司全体人员个人信息保护的培训与宣贯工作。通过公司全连接平台、公司 E-Learning 培训系统开展宣导，重点围绕个人信息保护法规要求、基础知识、组织制度、行为规范等内容进行系统讲解，强化员工对个人信息保护的认识。 • 公司将数据安全和客户隐私保护等内容融入投资者教育活动，提高投资者的网络安全意识，保护自身数据及隐私安全，避免投资者财产损失，保障投资者合法权益。在 2024 年“国家网络安全宣传周”期间，通过公司投教基地官网、微信公众号以及财联社等平台，发布投资者网络安全意识教育相关推文 9 篇，阅读量超 186 万。

表 7-27 数据安全与客户隐私保护配套措施

主要措施	具体做法
对员工及外包人员 开展培训	• 公司重视数据安全与客户隐私保护的培训与考核，定期对公司总部、分公司、子公司所有员工进行培训，每年对信息技术条线的外包人员进行数据安全培训。 • 公司定期开展线上培训、钓鱼邮件测试、现场案例体验等多样化活动，将数据安全培训工作体系化、规范化，并紧密结合实际工作，提高员工日常办公和展业过程中的数据安全防护水平。 • 公司通过现场、线上、邮件传达等多种形式开展合规风控文化培训宣导，并通过开展钓鱼邮件测试对集团全体员工进行防钓鱼攻击知识宣贯，加深员工对数据安全风险和防范技巧的认知能力。 • 2024 年，公司员工参与数据安全与客户隐私保护相关培训 66,218 人次，外包员工参与数据安全与客户隐私保护相关培训 663 人次。
供应商数据安全 管理	• 针对所有供应商合作伙伴，公司要求其数据合作必须遵守国泰君安的数据安全管理要求。 • 公司参照《证券期货业网络和信息安全管理办法》《证券基金经营机构信息技术管理办法》《国泰君安股份有限公司供应商管理办法》等制度文件的要求，在前期商务阶段、中期实施阶段、后期验收阶段及供应商考核，全方位检验供应商及合作伙伴对信息安全要求的遵守情况，并在供应商考核中明确列出了数据安全相关指标，以强化公司数据管理系统的安全性水平，并助力提高行业整体数据安全水平。 • 公司已在供应商准入审核流程中纳入数据安全管理内容。供应商准入后，须签署《信息技术服务商承诺函》《信息技术保密承诺函》《廉洁承诺书》，针对 IT 重要系统建设等相关服务，公司还将开展额外的尽职调查工作。公司持续监控供应商的工商变更、法人变更等重要信息。



专题 7-5 国泰君安获得“个人信息保护影响评估”行业最高星级认证

个人信息保护影响评估（PIA）是个人信息保护工作的核心业务流程。经公司 2024 年第三次 IT 治理委员会审议通过，公司针对集中营运、OneLink 等核心业务场景开展 PIA 试点工作，系统性研判个人信息处理活动对主体权益的潜在影响及数据安全风险，识别出涉及个人信息及个人敏感信息收集、传输、加工、存储、展示、下载等全生命周期的潜在风险，持续推进相关整改与保护工作。在此基础上，公司引入外部第三方机构对公司开展 PIA 星级认证，最终获得 PIA 二星标识，处于行业最高水平，展现了公司在个人信息保护方面除了满足法律法规的基础要求之外，还提供了行业最高规格的个人信息安全保障。

7.7.4 指标与目标

2024 年，国泰君安通过了数据安全能力成熟度模型（DSMM）3 级评估并获得认证证书，成为行业内首家获此认证的公司，也是国内证券公司当前在该领域获评的最高等级，标志着公司在数据安全管理和保护方面达到了行业领先水平。2024 年，公司未收到经证实侵犯客户隐私权及遗失客户资料的投诉，未发生数据安全与客户隐私泄露事件。

表 7-28 数据安全与客户隐私保护指标

指标	单位	2022 年	2023 年	2024 年
经证实侵犯客户隐私权及遗失客户资料的投诉数量	件	0	0	0
数据安全事件涉及的金额	万元	0	0	0
客户隐私泄露事件涉及的金额	万元	0	0	0

7.8 人力资本开发

7.8.1 治理

国泰君安始终坚持“人才是第一资源”的理念，深入推进人才强司战略，实施战略性人力资源管理，不断提升人才工作的前瞻性思考、全局性谋划、战略性布局 and 整体性推进能力，致力于建设行业领先的人力资源管理体系，培养一支代表行业最高发展水平的人才队伍，建设证券行业人才高地，真正把“第一资源”转化为推动公司高质量发展的“第一动力”。

为加强人才工作的组织领导，国泰君安成立了公司党委人才工作领导小组，负责推进人才强司战略，制定人才规划，研究部署人才重点工作并督促检查落实情况；领导小组办公室设在党委组织部，承担领导小组日常工作，负责研究提出推进人才工作的政策建议，督查落实领导小组议定事项；建立人才工作目标责任制，将人才工作纳入各单位负责人年度考核范畴，形成组织部门牵头抓总，职能部门各司其职、密切配合的人才工作新格局。

公司制定并公开发布了《国泰君安证券股份有限公司员工政策》，重申公司树立正确选人用人导向，为员工提供多样化的成长发展路径，尊重和保护员工权益，关心员工健康与安全，倾听员工诉求、意见和心声，努力实现员工与公司的共同发展。公司严格遵守《中华人民共和国劳动法》《中华人民共和国劳动合同法》《中华人民共和国就业促进法》等法律法规，并制定了完善的人力资源管理制度体系。2024 年，公司未发生员工权益相关的违法违规事件，也未受到监管处罚。

7.8.2 战略

我国已进入以高质量发展为主题的新发展阶段，资本市场作为推动科技创新和实体经济转型升级的枢纽，已经成为促进经济高质量发展的重要力量。国家和行业间的竞争本质上是人才竞争，作为行业领先企业，国泰君安必须强化人才忧患意识、危机意识，充分认识人才工作发展新方向、把握新要求、抢抓新机遇，更加重视人才引领发展的作用，加快构建人力资源竞争优势。

表 7-29 人力资本开发相关风险和机遇分析

类别	风险描述	机遇描述
人才吸引与保留	• 证券行业属于高度依赖人才的行业，吸引和培养高素质人才，是公司可持续发展的挑战之一。 • 如果公司无法有效吸引和留用人才，可能导致人才流失加剧，提高公司用人成本，损害公司经营管理和业务开展的连续性。	• 公司在员工招聘、薪酬福利等方面的优秀表现，有助于激励优秀员工，树立良好的雇主形象，吸引更多优秀人才加入公司。 • 员工流失率低于行业平均水平，有利于公司保持人才队伍稳定，降低员工招聘成本，提升公司经营管理质效。
培训和发展	• 证券行业正处于快速发展时期，技术应用也在不断迭代，行业竞争日趋激烈。 • 如果公司不能确保员工具备必需的新知识和技能，就无法创新产品和服务，在市场竞争中处于不利地位。	• 公司通过打造多层次的人才培训体系，并为优秀员工提供顺畅的晋升渠道，有助于激发员工活力和创造力，更好服务公司发展，同时也有助于减少人员流失和员工招聘成本。

类别	风险描述	机遇描述
多元化与包容性	- 在当前这个倡导平等与包容的时代，如果公司对于具备特定性别、年龄、民族或其他特征的员工采取歧视态度，将损害企业形象，降低人才选择空间。 - 过于单一的员工队伍，可能无法有效理解多样化的客户需求，错失潜在的市场机会。	- 多样化的员工队伍能够为公司发展提供更加多元的观点和创意，有助于加强产品创新，服务更多客户，扩大市场份额。 - 多元包容的职场环境也有利于吸引更多人才，降低公司招聘成本。

国泰君安坚持改革创新、战略引领、文化价值观引领和市场化导向的基本原则，制定实施《人力资源战略分规划（2021-2025）》，明确公司人力资源发展的指导思想、基本原则、发展目标和主要任务。通过逐年推进落实人力资源发展战略，公司加强了经营管理人才、专业技术人才和优秀青年人才队伍建设，形成更加完善的组织管理机制、人才发展机制和激励约束机制，构建了各级领导班子、人力资源条线、各级主管和员工本人组成的“四位一体”的人力资源工作体系，不断升级迭代人力资源数字化发展平台，为公司高质量发展提供坚强的人才支撑和机制保障。

7.8.3 影响、风险和机遇管理

国泰君安综合考虑市场竞争形势和公司人才需求，准确识别人力资源管理重点内容，从员工招聘与就业、员工薪酬与福利、员工发展与晋升、员工培训、员工健康与安全、员工关爱与帮扶、员工沟通与民主管理等七个方面持续提升管理绩效。

1、员工招聘与就业

为规范招聘管理工作，公司制定了《国泰君安证券股份有限公司招聘管理办法》等制度办法。公司秉持文化认同、德才兼备、勤勉敬业、绩效优异的人才引进标准，致力于打造多元、包容、平等的工作环境，通过灵活多样的招聘方式广纳优秀人才，保障高质量人才梯队建设。

公司根据人才引进机制及年度人才招聘方案，针对不同用人主体和专业领域，收集、评估各部门招聘需求，通过公司自有人才资源库、官方招聘平台（hr.gtja.com）、外部招聘网站、猎头及员工推荐等多种渠道，开展校园招聘及社会招聘，并借助官方网站、微信公众号、直播宣讲会等渠道不断加强雇主品牌宣传，通过测评、面试、实习考察、答辩等多种工具，提升人才引进的精准性。

公司为求职者提供平等的就业机会，坚决反对就业歧视，以公开、公平、公正作为人才招聘的首要原则，确保员工录用和职业发展不受种族、信仰、性别、宗教、国籍、民族、年龄、婚姻状况、社会地位等因素的影响。公司积极落实《中国妇女发展纲要（2021—2030）》关于“城镇单位就业人员中的女性比例达到

40% 左右”的量化目标，女性员工占比明显高于 40%。公司严格遵守《未成年人保护法》和《禁止使用童工规定》，明确规定人员招聘不得低于法定就业年龄，在招聘实践中通过身份核查、背景调查等方式，杜绝使用童工及强迫劳动，如发现违规事件，将进行严肃处理。公司不存在使用童工或强制劳工等违规情况，不存在违反员工雇佣及劳工法律法规、反歧视相关法律法规而受到处罚的情况。

公司持续深化雇主品牌市场影响力，提升人才吸引力。2024 年，公司开展了 2025 届校园招聘，并组织“数字化人才专场”招聘，为公司发展注入新生力量。公司荣获香港中文大学（深圳）“卓越雇主奖”、前程无忧“2024 年度人才吸引和保留典范雇主”、牛客网“2024 年度科技人才最青睐校招雇主”和“2024 年度 AI 招聘引领雇主”等奖项。

表 7-30 员工多元化指标

指标	单位	2023 年	2024 年
女性员工占比	%	44.78	45.11
少数民族员工	人	594	527
新进人数	人	1,895	881
新进员工中女性员工	人	818	398
新进员工中应届毕业生	人	615	356
新进员工中少数民族员工	人	84	18

2、员工薪酬与福利

公司严格遵守《职工带薪年休假条例》《全国年节及纪念日放假办法》《上海市企业工资支付办法》等法律法规，制定了《国泰君安证券股份有限公司薪酬管理办法》《国泰君安证券股份有限公司考勤管理办法》《国泰君安证券股份有限公司休假管理办法》等制度。

公司坚持市场化薪酬分配方向、薪酬管理与风险管理相结合、薪酬约束机制与合规管理有效衔接、公平与效率并重、薪酬管理与提升公司长期价值相结合等原则，结合内外部要求，借鉴最佳实践，立足实际，持续完善薪酬管理体系，促进行业文化、企业文化、股东利益、公司战略与薪酬制度的协调统一。

员工薪酬包括基本薪酬、绩效奖励、津贴补贴和福利、中长期激励等形式，其中绩效奖励是与公司、各单位以及员工个人绩效相联接的变动薪酬，包括绩效工资、绩效奖金、风险递延奖金等。绩效奖励完全浮动，体现员工绩效和贡献的差异，适用于全体员工，包括基层员工和非销售员工。

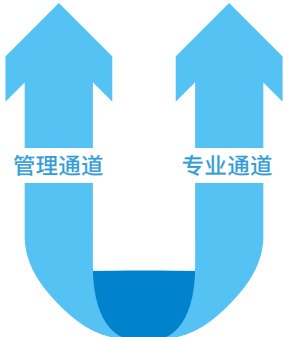
表 7-31 员工福利类型

法定福利 按时、足额为全体员工缴纳社会保险与住房公积金。 	补充医疗保险 为全体员工提供补充医疗保险。 	意外保险 为全体员工提供意外保险。 
企业年金 为全体员工提供企业年金计划。 	工时假期 - 实行标准工时制，工作时间为 8:30-11:30、13:00-17:00。 - 提供法定节假日、带薪年假、递延年休假、病假、婚假、生育假等假期。 	其他福利 为全体员工提供司服、体检、员工疗养、自办食堂或无食堂统一供餐等集体福利，以及国家规定的其他福利。 

3、员工发展与晋升

公司制定《国泰君安证券股份有限公司领导人员管理办法》《国泰君安证券股份有限公司领导人员考核评价办法》《国泰君安证券股份有限公司绩效管理办法》《国泰君安证券股份有限公司专业职级管理办法》《国泰君安证券股份有限公司岗位管理办法》等制度，为员工发展与晋升提供管理通道和专业通道，适应不同特质和能力特点的员工发展要求，为员工提供多样化的成长发展路径。

表 7-32 员工发展与晋升双通道

- 建立以“高潜员工储备人才 - 基层管理人员储备人才 - 中层管理人员储备人才”为主要对象的培养发展路径。 - 创新选人用人方式，通过岗位公开招聘等方式拓展选人用人视野，激发人才活力。 - 常态化开展优秀年轻管理人才调研，加强管理人才梯队培养，促进管理人才跨部门、跨区域交流，提升综合素质水平。		- 建立覆盖全集团的专业职级管理体系，构建以专业能力和绩效为核心的任职标准体系，实现能升能降的评定调整机制。 - 公司成立专业职级评审委员会，对公司专业职级进行统筹管理，对相关重大事项进行审议与决策。
--	---	---

公司以年度为周期开展绩效评估，包括年初绩效计划制定、年中绩效回顾指导、年末绩效评估反馈三个主要阶段。员工绩效评估维度包括工作绩效评估、能力评估及合规风控考核等，由绩效管理人对员工进行绩效辅导和反馈。公司年度绩效评估覆盖全体员工。

公司建立完备的员工绩效申诉机制。根据公司绩效管理办法，如员工不认可或不接受绩效考核结果，可在规定时间内向人力资源部提出申诉申请，人力资源部对申诉内容进行核实，基于调查结果提出处理意见，向申诉人反馈申诉结果。此外，公司规定申诉处理全流程对员工个人信息进行严格保密，严禁任何针对申诉员工的打击报复行为，充分保障员工权益，确保申诉渠道的有效和畅通。

4、员工培训

针对高校应届毕业生，国泰君安制定了完善的实习、带教计划。公司为每位应届毕业生指定类似岗位且经验丰富的员工作为带教老师，帮助刚刚进入职场的新员工快速适应工作环境和岗位职责。此外，公司还安排员工为应届毕业生提供办理入职手续、使用办公设备、熟悉办公区域等方面的答疑辅导。公司还为包括应届毕业生在内的每一位新员工提供完整的入职培训课程，涵盖公司战略、企业文化、职业道德、法律合规、人力资源、财务制度、信息系统、品牌建设等各方面内容。

公司设计并推出一系列人才专项培养发展项目，满足员工不同成长阶段的发展需求，持续开展“钻石青春”青年英才成长计划、“君选计划”管培生计划以及总分、跨境人才交流项目，并于 2024 年启动“国际化人才管理培训计划”。

表 7-33 重点人才培养项目

项目名称	项目介绍	2024 年进展
“钻石青春”青年英才成长计划	为提高人才培养自主性，加快形成有利于优秀青年员工脱颖而出、快速成长的培养机制，公司制定发布《“钻石青春”青年英才成长计划实施方案（2022-2025 年度）》，设计为期 2 年的专项培养锻炼项目，为优秀青年人才提供更广阔的发展舞台。	持续实施“钻石青春”青年英才选拔培养计划，选拔一批优秀青年员工成为第二批培养对象，并对应匹配导师，两批次合计遴选 370 名青年英才，持续开展培训培养。
“君选计划”管培生计划	- 以培养具有综合业务能力的复合型、管理型人才为目标，管培生从总部、分公司、子公司的应届新员工中选拔产生。 - 在 1.5 年培养期内，提供四个阶段轮岗交流、导师带教、专题培训、主题任务等多种培养方式。	持续实施“君选计划”管培生培养项目，2023 届 25 名管培生完成第二阶段、第三阶段轮岗学习以及年度培训考核。

项目名称	项目介绍	2024 年进展
人才跨单位、跨区域交流项目	加大人才跨单位、跨区域交流力度，拓宽工作视野，提升系统思维，增强综合素质和执行能力，培养复合型人才队伍。	- 近两年选派总部优秀骨干人才赴香港、新加坡等地子公司交流 17 人次。 2024 年启动“国际化人才管理培训计划”，通过推荐报名、资格审核、选拔测试等环节，选拔 10 名优秀人才进入该计划，并举办针对性培训。 - 近两年总分人才双向交流累计 340 余人次。

为深入推进“人才强司”战略，加快建设证券行业人才高地，公司不断打造多层次人才培养培训体系，努力建设行业高水平人才队伍，聚焦投资顾问、高质量营销人才、中基层管理人员、国际化人才、数字化人才、新员工、内部讲师培养等不断加大专业人才培养力度，丰富优化员工成长路径，提高培训赋能业务的精度与广度，健全完善培训评估评价机制，提升员工对各类培训的满意度和融入度。2024 年，公司面向员工开展线下和线上培训共 112.8 万小时，其中线上培训 80.2 万小时，线下面授培训 32.6 万小时。截至 2024 年末，公司累计开发与引进线上线下课程共计 42,138 门。

表 7-34 多层次人才培养培训项目

项目名称	2024 年培养培训活动情况
业务人才培养培训项目	- 联合深圳交易所举办 1 期首席 ETF 投顾培训、联合上清所举办 1 期首席固收投顾培训、联合晨星及大型公募基金等专业机构开展 4 期首席投顾和理财投顾轮训，加强对分支机构 ETF、固收及理财等研究能力的培养赋能。 - 联合江苏卫视等举办 1 期“投顾直播能力培训”，挖掘互联网时代巨大的增量市场，增强投顾线上流量经营能力。 - 面向分公司全部投顾举办“固定收益专业能力提升线上专项培训”，进一步加强对分支机构员工固定收益专业能力的培养赋能，提升公司投资顾问对固定收益市场知识的理解和业务实操能力。 - 举办甘肃、福建及江西分公司专场投顾培训、私客飞跃（重庆）、FOF 业务专题轮训、投顾考试辅导等项目，进一步丰富和完善投资顾问培训培养体系，人才发展与业务赋能并行，助力公司财富管理业务发展。 - 分片区分批次举办 5 期分支机构高质量营销培训研讨班，增强一线实干效能，不断增强分支机构员工的营销力、竞争力、承载力。 2024 年多批次选派投行事业部员工参加协会和资本市场学院专题培训，联合相关部门举办机构交易业务规则培训、机构销售人才培养、全国碳配额（CEA）撮合实操案例及展业经验分享、市值管理与并购专题直播、组织内部讲师走进江西财经大学和贵州大学等专项培训。

项目名称	2024 年培养培训活动情况
管理人才培养 培训项目	- 落实公司“三力机制”建设及财富管理转型 2.0，举办“君跃计划”第二、三、四期营业部负责人专项培训，组织 180 余位营业部负责人参训，提升基层管理人才视野，强化营业部管理意识水平。 - 立足“提能力、强长项”，赋能分支机构高质量发展，举办完成第四期“君帅阳光班”，组织四川、浙江、福建、吉林、内蒙古关键岗位 52 位经营管理骨干，运用“管理改进思维”和训战结合教学方法，推动公司分支机构及营业部实现管理水平与经营绩效的双提升，沉淀优秀经营管理案例 22 个，在不同分支间传递管理实践经验。 - 配合公司业务布局战略，联合大湾区举办重点区域管理人才培训，助力公司在粤港澳打造具备业内一流综合素质的敏捷组织管理团队，并联合长三角、京津冀设计相应区域人才培训方案。 - 为让公司优秀人才与经验薪火相传，举办首期内部讲师培训，邀请 70 余位认证讲师参训，传扬尊师重教的理念，促进内部讲师素质的持续提升。 - 增强分支机构员工的营销力、竞争力、承载力，组织上海、浙江、江苏、江西、安徽、苏州等六家分公司 130 余位营销骨干，举办第五期高质量营销培训研讨班，为各分支打造营销竞争力赋能。 - 组织公司高管、中层干部、基层管理人员参加中国证券业协会举办的专题培训班。
数字化人才培 养培训项目	- 落地实施 3 期生成式人工智能 AIGC 专题培训，围绕 AIGC 的功能介绍、国内外大模型工具的应用、AI Agent 智能体、AIGC 在阅读、写作、宣传策划、自助数据分析等场景，提示词工程在客户需求分析、日程管理等主题内容进行培训，着力做好数字化、智能化人才的培训，共培训 460 名 AIGC 人员。 - 举办 1 期 AIGC 在证券行业中的应用实战工作坊（IT 条线专场），共培训 56 名 IT 人员，进一步提升 IT 条线员工应用人工智能技术解决业务和管理堵点、难点和痛点的能力。 - 举办 1 期 SQL 加强班，优化员工数据处理能力，培养“优化”和寻求“最优解”的工作思维。 - 举办 1 期数据分析训练营，进行数据库的基本操作、SQL 语句应用等专题培训。 - 举办线上必修课《个人信息保护》，累计 6,933 名员工参加，以此提升员工数字思维意识，保障个人信息的有序流通，为公司数字化转型，发展数字经济助力。 - 举办线上必修课《办公环境下网络安全威胁及对策》，累计 5,817 名员工参加，以此提升员工信息风险意识。 - 面向全体员工，以线上形式累计培训网络信息安全、法律合规、反间谍法、公司法、金融产品、数字化转型等多个主题培训 136 场次，如“办公环境下网络安全威胁及对策”、“数据安全法解读与合规实践”、“新《反间谍法》学习”、“证券从业人员违规炒股处罚案例警示教育”、“《中华人民共和国公司法（2023 修订）》解读”等。

项目名称	2024 年培养培训活动情况
国际化人才培养培训项目	- 举办 4 期“国泰君安海外之声”：越南站、国泰君安期货新加坡子公司站、英国站、纽约大学站分享活动，分别邀请海外子公司、海外高校等 CEO 及骨干人员进行分享，搭建母公司与境外子公司的业务学习、交流平台。 - 举办两场 GJTA*CFA Club 系列分享活动，分别邀请 CFA 全球发展总监、香港大学 ESG 研究中心教授等进行分享，为国泰君安 CFA 持证人员及相关业务人员打造专业学习俱乐部。 - 举办 1 期企业家办公室私享沙龙——跨境税务筹划新趋势线上分享活动，邀请会计师事务所相关合伙人就跨境税务筹划展开交流。 - 与国泰君安国际联合举办“2024 国际化人才空中加油站（香港站）”等系列培训，就环球经济和市场投资展望、AI 投资全图景、跨境理财通、家族办公室等展开研讨。 - 与资本市场学院联合举办“公司国际化人才专项培训”，来自公司总部各部门、分支机构及子公司 74 位学员参加培训，其中来自公司总部驻大湾区各部门、深圳、前海、广东分公司、国泰君安国际、国泰君安期货（新加坡）等学员人数超过三分之一。 - 与里昂商学院开展企业咨询项目（ICP，In-company Consulting Project），就中国券商出海及国际化人才培养课题开展合作研究。 - 公司获得里昂商学院 2023-2024 年度最佳雇主及 2023-2024 年度企业咨询项目（ICP）合作奖，获得 2024 年“ACCA 专业发展类认可雇主”称号。
通用素质培养培训项目	- 举办 1 期公司校招新员工入职培训及 5 期社招新员工入职培训，培训班累计邀请 84 位司内讲师及司外专家，增设 ESG 及绿色金融主题课程。 - 培训班通过开设薪酬、绩效、福利等人力资源专题课程，助力学员了解权益保障，增强新员工的归属感和吸引力，促进新人健康可持续发展；通过开设法律合规、风险管理等课程，助力学员了解公司治理体系，树立风险管理意识，夯实合规经营理念。 2024 年共有 643 人次校招及社招新员工参加入职培训班，开设课程时长共计 106 课时。





专题 7-6 国泰君安举办“君跃计划”营业部负责人培训

“君跃计划”是基层管理人才培养的重要组成部分，营业部负责人作为分支机构财富管理转型的主力军、公司发展的中坚力量，是推动公司业务前进的重要引擎。2024 年 8 月，国泰君安“君跃计划”营业部负责人（第四期）培训在中国人民大学成功举行。本次培训共有 62 位分公司基层管理人员和 5 位公司青年英才参训，邀请内外部近 20 位导师参与授课，内容涵盖数字化与智能化应用、公司战略及改革深化提升行动、三大客户服务体系与三类客群经营策略研讨、宏观经济与政策解读、财富管理前沿探索、管理精要与领导力建设、分支机构日常经营实务等多个领域，进一步赋能营业部负责人提升专业素养、拓展视野、增强管理能力与经营能力。



专题 7-7 国泰君安首轮五期“分支机构高质量营销培训研讨班”圆满落幕

为助力公司加快向具备国际竞争力和市场影响力的投资银行迈进，结合公司提出的“有效客户的有效增加是公司高质量发展的关键”这一科学论断，2024 年 6 月，国泰君安“分片区分批次举办分支机构高质量营销培训研讨班”项目应运而生。公司相继于 2024 年 6 月、8 月、9 月、11 月和 12 月，分别在成都、沈阳、郑州、长沙和苏州举办了第一、第二、第三、第四和第五期，每期均获得学员一致好评。项目不仅引导分支机构因地制宜、精准施策，构建起科学的营销体系和清晰的营销策略，也不断增强一线展业员工的执行力、承载力，将营销力建设成为分支机构的核心竞争力。





专题 7-8 国泰君安举办“投顾金才”投资顾问系列项目

注重选才，强化带教，2024 年国泰君安持续开展投资顾问培训培养工作，聚焦首席类投顾举办系列培训班，加强投顾专业化队伍建设，人才发展与业务赋能并行，全面赋能分支机构高质量发展，助力公司财富管理业务发展。公司首次开展“首席固收投顾”选拔，共计 41 人入选。截至 2024 年底，公司选拔首席投顾、首席理财投顾、首席 ETF 投顾和首席固收投顾近 300 人。公司联合上清所、深交所、晨星（中国）、江苏卫视、北上广深基金公司等机构在北京、上海及深圳等地举办固收、ETF、理财、直播等不同主题投顾系列培训 8 期，线下覆盖近 500 人次，线上覆盖所有投顾，努力打造投资顾问的人才高地和品牌影响力。



专题 7-9 国泰君安联合资本市场学院举办“国际化人才专题培训班”

为了进一步深化内地与香港股票市场互联互通机制，促进两地资本市场共同发展，推动“跨境理财通”2.0 试点业务发展，借鉴国际最佳实践经验，促进国际业务交流，推动公司经纪业务转型及财富管理业务高质量发展，助力公司打造一支具备国际视野和业务能力的国际化业务人才队伍，国泰君安联合资本市场学院于 2024 年 12 月 19-21 日在深圳举办“国际化人才专题研修班”。公司总部各部门、分支机构及子公司共计 74 位学员参加培训，其中来自公司总部驻大湾区各部门、深圳、前海、广东分公司、国泰君安国际、国泰君安期货（新加坡）等单位的学员人数超过三分之一。





专题 7-10 国泰君安举办 2024 年新员工（校招）入职培训

为贯彻“人才是第一资源”理念、提升校招新员工专业及综合能力、助力新员工快速融入公司，2024 年 9 月，国泰君安在上海崇明举办为期 10 天的公司 2024 年新员工（校招）入职培训。本次培训邀请了 30 位公司内部讲师及 2 名外部资深专家，围绕“形势、业务、管理、人力、战略、职业”等核心专题，开设一系列覆盖面全、针对性强、时效性高的新人课程。课程涵盖战略宣贯、信息安全、合规风控、保密制度、形势研判、业务概览、人力资源、财经纪律、压力管理等主题，旨在为 2024 届校招新员工搭建全面的知识体系并提供综合技能培训，来自总部及分支机构共计 193 名校招新员工参训。



为进一步支持员工提升岗位所需的专业能力，国泰君安组织员工（含劳务派遣员工）参加境内外多种类、多语言的职业资格认证培训与考试，同时鼓励员工积极参加监管机构和行业协会举办的各项培训，并提供相关学习费用。2024 年公司支持 200 名员工参加认证学习项目，累计投入 22.95 万元。

表 7-35 支持员工参加认证培训的具体方式

方式一

- 公司统一为员工购买学习账号或举办统一的培训认证项目→员工参加学习并完成相关认证→公司统一支付相关报名费、培训费、考试费等。

方式二

- 员工自主申请参加相关认证培训课程→公司报销相关报名费、培训费、考试费等。

表 7-36 2024 年支持的员工认证项目

名称	合作方	项目意义	覆盖范围	认证人数
ACCA*CFA 气候金融认证培训	ACCA	提升员工对气候金融实践的认知水平和国际化视野	总部部门、分公司、子公司	200 人

5、员工健康与安全

确保员工在工作场所的安全与身心健康，是保障员工权益的重要基础。公司一贯以“三无”（零伤害、零事故、零损失）作为安全生产工作目标积极落实主体责任。

为了切实保障员工安全，公司成立集团安全生产委员会，并引入职工代表加入委员会办公室，代表职工参与公司安全生产工作决策。公司制定《安全生产责任制管理办法》《安全生产目标管理办法》等 33 个基本规章，并与所属各级单位签订《安全生产工作目标责任书》，与全体员工签订《员工安全生产承诺书》，告知职业环境安全生产危险源及注意事项。同时，公司制定《国泰君安股份有限公司安全生产治本攻坚三年行动实施方案（2024—2026 年）》，成立专项行动领导小组和领导小组办公室，全面推动攻坚行动的开展。

为了保障员工的身心健康，公司为员工提供全方位的综合医疗和意外保障，包括年度健康体检、医疗费用保险理赔、意外与重疾保障、免费心理咨询等。同时，公司向全体员工（包括劳务派遣员工）提供健康知识讲座等培训活动。

2024 年，公司组织开展应急救援预案演练 74 次，开展安全检查 2,244 次，发现的安全隐患均已落实整改。公司 2024 年全年无安全事故发生，也未因违反职业健康法律法规而受到处罚。



专题 7-11 国泰君安开展 2024 年防汛防台应急演练和消防演练

2024 年 6 月 7 日，国泰君安在总部办公大楼开展 2024 年防汛防台应急演练。模拟受强降雨影响，地下一层车库入口坡道地沟内积水溢出并急速向高压配电站、弱电机房的方向蔓延。按照预案，负责现场值守的集团安全生产委员会办公室启动应急响应，组成应急抢险队迅速赶至现场，对积水进行引流、封堵、排水应急措施，延缓水流对大厦设施设备侵害。通过这次实战演练，提高了防汛抢险的快速响应和现场处置能力，为应对台风汛期奠定基础。

2024 年 11 月 13 日，国泰君安在唐镇后援中心开展 2024 年消防疏散和灭火演练。模拟后援中心 G 楼 4 楼电器突发起火事件后的应急处置。按照预案，物业人员有序进行消防供电、消防给水、门禁释放、电梯迫降、防排烟设备的应急演练，配合消防员开展事故现场警戒、环境恢复等工作。此次演练检验了后援中心 G 楼启用后相关单位面对突发事件的应急响应和组织协调能力，提高了员工的消防意识和自我逃生能力，加强了各单位之间的协调配合能力。

6、员工关爱与帮扶

在全面保障员工合法权益的基础上，公司关注员工多层次、多样化的诉求，力求为员工提供全面的关爱措施。公司遵守《女职工劳动保护特别规定》等法律法规，制定《女职工特殊权益保护专项集体合同》《国泰君安证券股份有限公司员工帮扶慰问实施办法》等制度，深化员工服务关怀体系建设，致力于提升员工幸福感和获得感。

表 7-37 员工关爱与帮扶举措

主要措施	具体做法
日常关怀措施	• 加强法定节假日的员工关怀，做好员工生日、结婚、生育、重病等普惠关怀工作。 • 扩大员工对慰问品的选择权，提升员工满意度。 • 在法定节假日慰问工作中参与上级工会和公司的乡村振兴项目。 • 加强职工活动中心的建设与管理。 • 保障职工之家、健康小屋、妈咪小屋、心理咨询室等设施正常运行。 • 推进总部直属工会建设深业上城“职工之家”项目。
帮扶困难员工	• 2024 年元旦春节期间，公司完成市、司两级元旦春节困难职工慰问帮扶工作：向 28 家基层工会共计 86 名困难帮扶对象转发上海市金融工会的帮扶慰问金 25.8 万元，向 7 家基层工会 10 名基层困难帮扶对象下发公司工会帮扶慰问金 3 万元。 • 2024 年，公司工会共计为 131 名员工提供 160.5 万元日常帮扶资金。
助学员工子女	• 摸排员工子女参加 2024 年高考的情况，为 6 名员工子女向上海市金融工会申报每人 5,000 元助学金。
关爱退休员工	• 全年常态化督导基层工会做好退休员工欢送工作，向退休员工颁发退休荣誉证书及纪念盘。 • 按照“老人老办法，新人新办法”的原则，开展退休员工关怀工作，元旦、春节、重阳节期间督导各基层工会开展退休员工慰问工作，通过电话、走访等形式，转达公司党政和工会组织对退休员工的关怀，表达对生活困难退休员工的慰问，并向退休员工发送慰问费，组织符合条件的退休员工体检。

7、员工沟通与民主管理

为有效促进公司改善经营管理，推动业务与管理创新，公司在“企业运作支持平台”首页设置“总裁信箱”以加强公司员工与高管之间的直接交流和沟通，充分发挥员工的积极性、主动性和创造性，快速回应员工的合理建议与诉求。2024 年，公司累计处理“总裁信箱”员工来信 29 件。此外，为了给员工提供优质行政服务，公司行政办公室设立“力行+”先锋服务热线和信箱。“力行+”先锋服务队用心解决员工问题，常态化开展“力行+”先锋服务热线和信箱工作，每日指定一名带班领导和一名值班人员，确保合理诉求“办得好”、疑难事项“专业答”、紧要工作“优先办”。2024 年，“力行+”先锋服务热线和信箱累计接获员工诉求 12 件，其中处理 9 件、转办 3 件，落实丰富食堂早点品种、优化班车查询功能、周末加急发文用印、开展行政评价答疑、配合网络应急演练等多项实事项目。

为畅通员工沟通渠道，听取员工心声，公司按年度开展员工满意度调查，借助数字化手段向全员推送匿名调查问卷。员工满意度调查覆盖全体员工，涵盖基本需求（工作要求、工作条件）、管理者支持（发挥特长、

得到表扬、领导关心、鼓励发展）、团队合作（意见重视、使命认同、团队氛围）、职业发展（学习成长）等内容。2024 年员工满意度调查结果为 85.7%，得分整体较好。针对员工满意度调查结果，人力资源部会同相关部门研究制定优化方案并采取针对性改进措施，着力提升员工满意度水平。

公司开展以职工代表大会为基本形式的民主管理工作，营造共建、共治、共享氛围。公司制定《国泰君安证券股份有限公司职工代表大会工作条例》。公司职工代表大会审议并授权签署集体合同、工资专项集体合同和女职工特殊权益保护集体合同，并设民主管理委员会。民主管理委员会在职工代表大会领导下，组织职工代表开展民主管理专项活动，办理职工代表大会交办的有关事项。公司规范组织召开公司职工代表大会，将关系到公司战略发展和广大员工切身利益的广泛议题提交全体职工代表审议、表决、通过，切实维护员工利益。2024 年，公司共召开 7 次公司职工代表大会和 1 次工会会员代表大会，选举产生第五届公司工会委员会、经费审查委员会、女职工委员会，选举产生第五届公司职工代表大会民主管理委员会，审议表决通过《国泰君安证券股份有限公司薪酬管理办法（2024 修订）》《国泰君安证券股份有限公司员工考勤管理办法（2024 修订）》《国泰君安证券股份有限公司员工休假管理办法（2024 修订）》《关于国泰君安证券股份有限公司换股吸收合并海通证券股份有限公司所涉及的国泰君安证券股份有限公司员工安置方案的议案》等十余项与员工权益紧密相关的文件，审议表决通过推荐国泰君安期货有限公司为 2024 年上海市“五一劳动奖状”候选对象等事宜。

7.8.4 指标与目标

为持续推进和优化人力资本开发与管理，公司设定了可衡量的管理指标和目标，并持续优化管理实践，以确保人才强司战略的有效实施。截至 2024 年底，公司共有员工 14,523 人，其中女性员工占比 45.11%，较 2023 年提高 0.33 个百分点；硕博学历员工占比 45.48%，较 2023 年提高 2.65 个百分点。2024 年，公司员工流失率 9.87%，因工伤而损失的工作日数 400 天；员工培训支出 2,269.45 万元，员工人均接受培训时长 54.13 小时。

表 7-38 员工雇佣指标

指标		单位	2022 年	2023 年	2024 年
员工总数		人	14,492	15,086	14,523
按性别划分	男性	人	7,991	8,330	7,971
	女性	人	6,501	6,756	6,552
按雇佣类型划分	全职员工数	人	14,492	15,086	14,523
	兼职员工数	人	0	0	0

指标		单位	2022 年	2023 年	2024 年
按年龄组别划分	<30 岁	人	4,191	3,330 ³	3,497
	30 至 50 岁	人	9,196	10,359 ³	9,839
	>50 岁	人	1,105	1,397 ³	1,187
按地区划分	中国大陆	人	13,777	14,315 ³	13,726
	港澳台及海外	人	715	771	797
按受教育程度划分	博士	人	162	169	166
	硕士	人	5,566	6,292	6,439
	本科	人	7,205	7,249 ³	6,835
	大专及以下	人	1,559	1,376 ³	1,083
管理人员数量		人	698	741	758
管理人员男性数量		人	486	506	512
管理人员女性数量		人	212	235	246
少数民族员工人数		人	562	594	527
残疾员工人数 ¹		人	—	2	7
劳动合同签订率		%	100	100	100
社会保险覆盖率		%	100	100	100
员工歧视事件总数		件	0	0	0
新进员工总数		人	1,871	1,895	881
按性别划分	男性	人	1,098	1,077	483
	女性	人	773	818	398
按年龄组别划分	<30 岁	人	1,096	1,145	575
	30 至 50 岁	人	769	738	295
	>50 岁	人	6	12	11
按地区划分	中国大陆	人	1,711	1,730	734
	港澳台及海外	人	160	165	147
新招应届毕业生		人	548	615	356
新进少数民族员工人数		人	—	84	18
员工流失率 ²		%	9.72	8.17	9.87
按性别划分	男性	%	10.89	8.43	10.36
	女性	%	8.29	7.84	9.26

指标		单位	2022 年	2023 年	2024 年
按年龄组别划分	<30 岁	%	13.34	12.10	12.50
	30 至 50 岁	%	8.42	7.29	7.65
	>50 岁	%	6.88	5.30	20.47
按地区划分	中国大陆	%	8.17	7.40	9.56
	港澳台及海外	%	39.58	22.44	15.18

注 1：公司认真落实残疾人就业保障要求，按照《上海市残疾人就业保障金征收使用管理实施办法》的要求缴纳残疾人就业保障金。

注 2：各类别员工流失率 = 年内该类别员工流失人数 / 年末该类别员工人数。

注 3：相关数据作了数值更正。

表 7-39 员工健康与安全指标 ¹

指标	单位	2022 年	2023 年	2024 年
员工体检覆盖率 ²	%	100	100	100
员工工伤保险覆盖率	%	100	100	100
员工工伤保险投入金额 ¹	万元	166.51	207.54	228.73
工伤发生次数 ³	次	0	6	6
因工伤而损失的工作日数	天	0	276	400
因工伤关系而死亡的员工人数	人	0	0	0

注 1：员工工伤保险投入金额统计口径为国泰君安证券总部，其余员工健康与安全指标统计口径为国泰君安证券。

注 2：员工体检覆盖率 = 年内参与体检的员工数 / 年末员工总数。

注 3：公司员工工伤原因为上下班途中交通事故、出差途中摔伤等，事件发生后公司按照员工所在地工伤管理规定认真处理，并采取措施强化员工安全意识，尽量避免工伤事件发生。

表 7-40 员工培训指标 ¹

指标		单位	2022 年	2023 年	2024 年
员工培训总支出		万元	2,169.00	4,424.19 ²	2,269.45
员工培训人次		人次	778,898	590,615	576,358
员工培训覆盖率 ³		%	100	100	100
按性别划分	男性	%	54.03	54.34	54.02
	女性	%	45.97	45.66	45.98

指标		单位	2022 年	2023 年	2024 年
按员工类别划分	高级管理层	%	0.06	0.11	0.14
	中级管理层	%	2.49	2.61	2.70
	普通员工	%	97.45	97.28	97.16
员工人均接受培训时长 ⁴		小时	68.01	66.51	54.13
按性别划分	男性	小时	68.46	67.13	54.19
	女性	小时	67.49	65.78	54.05
按员工类别划分	管理层员工	小时	—	52.19	40.29
	普通员工	小时	68.47	66.91	54.53

注 1：员工培训指标统计口径为国泰君安证券。

注 2：2023 年员工培训总支出明显高于 2022 年和 2024 年的原因是新冠疫情结束后，线下培训需求集中释放。

注 3：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 4：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。





08 治理议题

8.1 公司治理

国泰君安作为在上海证券交易所和香港联合交易所上市的公司，严格遵守境内外上市地的法律法规及规范性文件的要求，规范运作，不断完善公司治理结构和制度体系，提升公司治理水平。公司根据《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》《证券公司治理准则》《上市公司治理准则》等法律法规，制定《公司章程》，建立了由股东大会、董事会、监事会和公司管理层组成的健全、完善的公司治理架构，形成了权力机构、决策机构、监督机构和管理层之间权责明确、运作规范、相互协调、相互制衡的议事、决策、授权、执行的公司治理体系。公司董事会、监事会及公司管理层严格按照相关制度规范及管理要求，规范履职，切实提升公司治理效能，保障公司根本利益和全体股东共同利益，为公司实现高质量发展保驾护航。

公司董事会作为公司常设权力机构，向股东大会负责，确保公司治理结构清晰、决策程序规范，以透明、公正、公开的方式进行企业运营和决策，最大程度地维护股东利益，同时公司董事会重视股东平等原则，无论大小股东，其合法权益均得到同等保护。公司监事会各位监事通过参加股东大会、董事会等重要会议，审议、审阅各类议案和报告，持续关注公司经营管理动态，切实履行法律法规和内部管理制度赋予的监督职责，有效发挥监事会在公司治理结构中的监督作用，切实维护公司根本利益和全体股东共同利益。

公司持续完善高级管理人员业绩考核和薪酬管理，建立有效的正向激励约束机制，引导企业稳增长、防风险、实现高质量发展。根据上级主管单位及行业监管相关规定要求，公司严格规范高级管理人员及董事薪酬递延支付，明确递延人员支付期限、给付资格、给付限制性条件和终止给付情况等，细化违纪违法约束性事项薪酬扣减规则，对风险合规情况的执行、薪酬止付追索扣回等约束性条款进行系统管理，贯彻执行稳健经营、合规底线、激励约束和提升公司长期价值等原则，执行薪酬激励与约束对称的人才管理要求。根据高级管理人员薪酬考核相关制度，公司设置环境保护、安全生产、员工发展、社会稳定、可持续金融等 ESG 议题相关的管理层考核指标，并将 ESG 绩效考核结果与高级管理人员薪酬兑现挂钩。

在股东权益保障方面，公司确保公司治理结构清晰、决策程序规范，以透明、公正、公开的方式进行企业运营和决策。公司尊重并保障股东在股东大会上的各项权利，包括但不限于表决权、提案权、质询权等，积极推动各类沟通机制，保证股东能够有效地参与到公司的重大决策中来。公司尊重并保障股东各项权利，重视股东平等，积极推动各类沟通机制，主动做好信息披露，落实投资者关系管理。

在债权人权益保障方面，公司构建起兼顾经济效益又符合社会责任的债权人权益保障体系，强化财务管理的稳健性与可持续性。公司制定《国泰君安证券股份有限公司发行债券管理办法》，从组织机构设置及其职责、发行管理、募集资金管理、风险管理、信息披露管理等多个方面进行了制度规定。公司债券均聘请受托管理人，签订《受托管理协议》，约定投资者权益保护机制和偿债保障措施，并制订《债券持有人会

议规则》，履行债券持有人会议规则及债券持有人会议决议项下其应当履行的各项职责和义务并向债券投资者披露相关安排。公司设立募集资金银行账户，用于债券募集资金的接收、存储、划转，并按期足额支付债券的利息和本金。公司全面理解和执行公司债券存续期管理的有关法律法规、债券市场规范运作和信息披露的要求。公司发行债券的风险管理纳入公司风险管理的总体框架，并根据发行债券的特点，建立健全内部控制措施，公司作为债券发行人发行的债券纳入公司流动性风险管理体系。公司根据法律、法规和规则的规定，及时、公平地履行债券存续期信息披露义务，确保信息真实、准确、完整，简明清晰，通俗易懂，无虚假记载、误导性陈述或者重大遗漏。2024 年，公司均按时完成债券本息兑付；公司继续保持普 BBB+、穆迪 Baa1 的国际信用评级，均为国内证券行业最高国际信用评级水平；经上海新世纪资信评估投资服务有限公司评定，公司的主体信用等级为 AAA，评级展望为稳定。

公司按照《上市公司信息披露管理办法》、香港《证券及期货条例》及香港证监会《内幕消息披露指引》等法律法规及规范性文件，按时通过年度报告、中期报告等形式履行信息披露义务。公司在上海证券交易所组织的上市公司 2023—2024 年度信息披露工作中获评 A 级。

公司根据《上市公司投资者关系管理工作指引》《上海证券交易所股票上市规则》《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号——规范运作》《香港联合交易所有限公司证券上市规则》等法律法规及规范性文件，制定《国泰君安证券股份有限公司投资者关系管理制度》，加强与投资者及潜在投资者之间的信息沟通，加深投资者对公司的了解和认同，促进公司诚信自律、规范运作，提升公司的投资价值，实现公司价值最大化和股东利益最大化。

公司治理的具体情况参见《国泰君安 2024 年年度报告》的“公司治理”章节。

8.2 党的建设

国泰君安始终坚持党的领导、把牢政治方向，将党的建设融入经营管理工作，推动党建成果转化为改革创新、高质量发展的强大动力。

公司坚持党的领导融入公司治理，坚持“双向进入、交叉任职”领导体制。公司党委充分发挥领导作用，着力提高“把方向、管大局、保落实”能力。优化《“前置程序”实施细则》等决策制度，进一步明确“三重一大”（重大事项决策、重要干部任免、重要项目安排、大额资金的使用，必须经集体讨论作出决定）议事决策范围、权责边界、决策程序等。通过召开党委会，对公司改革深化提升行动等事关发展的重要事项进行前置把关，切实把党的领导融入公司治理和深化改革的各领域、各方面、各环节。注重提升基层议

事决策质效，指导分子公司党组织动态优化“三重一大”决策机制，推动基层议事决策制度化、规范化。公司荣获国务院国资委“国有企业公司治理示范企业”称号。

公司党委坚持重规范、强基础，推动基层党组织全面进步。抓好组织体系和党的工作“全覆盖”，扎实推进基层党组织标准化规范化建设。建好党务干部“蓄水池”，加强基层党务工作人员配备，系统性规范党务干部选任条件、培养锻炼和管理考核，不断提升政策理论水平、业务素质和履职能力。把好发展党员“质量关”，严格发展党员工作，注重在基层一线、青年骨干中发展党员。抓好典型引领“风向标”，组织开展“牢记嘱托、勇担使命，改革深化提升建新功”实践活动，打造党员先锋岗、党员突击队等有效载体平台，通过亮身份、展形象、作表率，引领广大党员积极投身全面深化改革。公司获评上海市国资委系统“基层党建创新实践基地”。

8.3 文化建设

国泰君安认真学习贯彻习近平文化思想，全面加强党对宣传思想文化工作的领导，有力推动中国特色金融文化和证券行业文化落实于企业文化，积极践行以“金融报国”为核心的价值理念体系，以文化赋能做好“五篇大文章”，努力当好服务实体经济的主力军和维护金融稳定的压舱石。公司制定了《国泰君安证券文化建设管理办法》，充分发挥公司文化建设领导小组职能作用，定期研究文化建设重大关键事项，统筹推进文化建设工作，以文化建设实践年报编制和质量评估工作为抓手，定期总结公司文化建设实践经验，查找不足，分析原因，提出改进措施，促进文化建设向广度拓展，向深度推进。

公司坚持把证券行业文化理念、上海市国资国企核心价值理念融入公司文化建设，着力打造“金融报国”“家国一体”“金融向善”与“诚信专业”“争先进位”“追求卓越”等有机融合的公司特色文化品牌矩阵，推动“四个坚持、四个杜绝”成为全体员工的思想自觉和行动自觉，以文化软实力赋能企业价值创造，让企业文化成为体现与放大公司价值的重要载体，为公司加快建设具备国际竞争力与市场引领力的投资银行提供思想保证、价值引领和精神动力，以实绩实效守好中国特色现代金融体系的根和魂。

2024 年，公司获评中国证券业协会 2023 年度证券公司文化建设实践评估 A 类 AA 级，连续四年获得行业文化建设实践评估最高评级。《中国特色证券行业文化建设的制度保障研究》课题获评中国证券业协会 2023 优秀重点课题和 2023-2024 年度上海市国资委系统企业思想政治工作调研“十佳成果”。公司荣获 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组织奖。

专题 8-1 国泰君安“四个坚持、四个杜绝”企业荣誉观

坚持党的领导、理论武装，杜绝随波逐流、放弃斗争
坚持服务实体、造福人民，杜绝脱实向虚、自我服务
坚持深耕细作、守正创新，杜绝短期主义、剑走偏锋
坚持综合激励、协同协作，杜绝过度激励、本位主义

专题 8-2 国泰君安企业共识

利益观

金融报国
市场导向
统筹兼顾

业务观

客户至上
稳健经营
创新超越

人才观

以人为本
选贤任能
协同协作

处世观

精诚勇进
珍惜声誉
社会责任

8.4 风险管理

8.4.1 治理

国泰君安始终坚持稳健经营价值观，积极践行“风险管理创造价值，合规经营才有未来”的理念，持续完善组织架构，夯实制度基础，规范工作流程，锻造人才队伍，加速数字化转型，不断健全与公司自身发展战略相适应的全面风险管理体系，坚决守住不发生重大风险事件的底线，将风险管理打造成为公司核心竞争力，全力保障和促进公司业务高质量发展。

公司建立董事会（含风险控制委员会）及监事会、经营管理层（含合规与风险管理委员会、资产负债管理委员会）、风险管理部门、其他业务部门与分支机构及子公司的四级风险管理组织体系。同时，公司根据

自身业务特点及经营风险水平，建立并持续完善四级风险管理制度体系，包括：全面风险管理办法、基础风险类型管理办法（市场风险、信用风险、操作风险、流动性风险和声誉风险等）、各类业务和产品的风险管理制度、具体业务的操作规程。

表 8-1 全面风险管理组织体系

层级	主要职责
董事会（含风险控制委员会）及监事会	• 董事会是公司风险管理的最高决策机构，对公司全面风险管理负有最终责任。 • 公司监事会对公司全面风险管理承担监督责任，对董事会及高级管理人员风险管理职责的履职尽责情况进行监督检查并督促整改。
经营管理层（含合规与风险管理委员会、资产负债管理委员会）	• 公司经营管理层对公司全面风险管理承担主要责任。 • 公司经营层设立合规与风险管理委员会，对公司经营风险实行统筹管理，对风险管理重大事项进行审议与决策。
风险管理部门	• 履行风险管理职责的部门包括风险管理部、内核风控部、法律合规部、集团稽核审计中心、计划财务部、资产负债部、信息技术部、数据中心、营运中心、行政办公室等部门。
其他业务部门与分支机构及子公司	• 各业务部门、分支机构、子公司的主要负责人是各单位风险控制工作的第一责任人。 • 公司持续强化各业务委员会、业务部门、分支机构以及子公司的风控功能。 • 公司建立子公司合规与风险管理制度，要求子公司建立健全自身风险管理体系，有效提升公司整体风险管理水平。

公司积极推动将 ESG 理念融入全面风险管理体系，明确董事会、经营管理层、风险管理部门、其他业务部门与分支机构及子公司等各级风险管理组织的 ESG 风险管理职责。董事会监督 ESG 风险管理实施情况，经营管理层设立 ESG 与可持续发展委员会，并下设风险管理工作组，统筹推进 ESG 风险管理体系建设。

公司持续健全 ESG 风险管理制度机制，其中，国泰君安证券及其子公司国泰君安证裕、国泰君安资管、华安基金、国泰君安期货、国泰君安国际等已分别制定了各自的《ESG 风险管理办法》，投行业务、权益投资业务、质押融资业务等业务部门建立相应的 ESG 风险管理政策与机制流程。

公司不断创新 ESG 风险管理举措，在客户评级与项目审核中纳入 ESG 风险审核要求，不断强化 ESG 风险监控和预警，及时提示重要 ESG 风险政策、事件及相关主体，针对持仓开展常态化排查，持续增强 ESG 风险感知与研判能力。

公司高度重视信息技术在 ESG 风险管理方面的应用，开发 ESG 风险管理系统，用信息技术赋能 ESG 风险管理。

表 8-2 部分业务部门及子公司制定的 ESG 风险管理制度

单位名称	ESG 风险管理制度名称
债务融资部、投行质控部、内核风控部	《优化绿色债券等 ESG 项目内部审核机制的备忘录》
证券衍生品投资部	《证券衍生品投资部上市公司投研框架（ESG）》
国泰君安证裕	《证裕投资 ESG 风险管理办法》 《证裕投资 ESG 尽职调查指引》
国泰君安资管	《上海国泰君安证券资产管理有限公司 ESG 风险管理办法》
华安基金	《华安香港 ESG 风险管理制度及流程》
国泰君安期货	《国泰君安期货有限公司 ESG 风险管理办法》
国泰君安国际	《ESG 政策》 《ESG 风险管理政策》 《PEM 关于 ESG 投资之指引》

8.4.2 战略

风险管理工作紧扣公司总体战略规划的要求，在平台化、垂直化方面做文章，在精细化、精准化上下苦功，在机制化、长效化上出实招，全方位提升风险保障水平，全面构建公司高质量、安全发展新格局。

公司将实战作为检验风险管理效果的唯一标准，以打造“积极主动、务实有效、专业硬朗、精准赋能”的全面风险管理体系为目标，形成“531”框架。聚焦市场风险、信用风险、流动性风险、操作风险、声誉风险 5 类风险；交投业务、信用业务、子公司、IT 系统、大投行业务 5 个重点部位；重大投资损失事件、重大社会影响事件、重大 IT 事件、重大流动性事件、重大投行事件 5 种全局性风险事件。严控一线风控、专职风控、稽核审计 3 道防线；把握制度规则、机制流程、预判预警和应对 3 个抓手。建设全面风险管理平台 1 个信息系统平台，夯实垂直一体化管理体系，建立母子公司上下贯通、穿透到底的管控模式。

8.4.3 影响、风险和机遇管理

公司优化风险管理政策与标准，在做好日常风险管理工作的基础上，健全全面风险管理制度机制，加强风险监控预警，完善风险应对预案，提升风险管理专业工具应用能级。

公司加大重点部位的垂直穿透管控力度，修订优化子公司重大项目、重大风险的认定标准，制定并落实跨境衍生品业务风险监控指标体系，建立完善境外子公司流动性统筹管理机制与风险管控模式，指导境外子公司完善全面风险管理体系。

公司加速全面风险管理平台化建设，提升集团化风险监控与风险计量能力，提高操作风险管理三大工具自动化、流程化水平，运用创新技术提升风险预警效率，积极探索大模型等人工智能技术的风险管理应用，增强风控专业系统支持效能。

表 8-3 风险管理举措

风险类别	主要举措
市场风险	- 对市场风险实施限额管理，制定包括业务规模、亏损限额、风险价值 VaR、敞口、希腊字母、对冲有效性和集中度等在内的市场风险限额体系和各类风险指标，确定市场风险的预警标准、警示标准及应对措施。 - 积极运用压力测试计量和评估市场极端变动状况下的可能损失。公司定期开展综合和专项压力测试，加强对交易投资业务的风险评估与动态监控，并将其压力测试结果运用于市场风险管理及限额管理。
信用风险	- 对信用风险实行准入管理，在开展信用风险相关业务前，对客户进行信用评级，对于符合准入条件的方可授信与开展业务。各业务部门根据业务实际情况开展尽职调查管理，并对客户信用资质进行评价和确定交易额度。 - 采取收取保证金、合格抵质押物以及采用净额结算等方式进行信用风险缓释。对债券投资业务设定准入标准，进行白名单管理和集中度控制，并持续跟踪评估持仓债券信用风险。对信用业务根据业务特征，设定详细的抵质押物准入标准及折扣率。对场外衍生品业务交易对手进行资质筛选，每日盯市、追保、强制平仓等手段来控制交易对手的信用风险。设定合理的信用风险压力情景，开展压力测试并对测试结果开展分析。
流动性风险	- 采用风险指标分析方法进行总体流动性风险评估，建立了流动性风险限额体系，对流动性风险实施限额管理，并实施限额执行情况的监测与报告。 - 建立金融资产流动性变现风险量化模型，对集团各类场内外金融资产的变现能力进行每日计量，用以评估各类金融资产流动性变现风险，定期或不定期开展流动性风险压力测试。

风险类别	主要举措
操作风险	- 梳理各业务关键风险点和控制流程，运用操作风险管理系统开展日常操作风险管理工作，制定操作风险与控制自我评估程序。 - 系统收集、整理操作风险事件及损失数据，建立操作风险关键风险指标体系，并监控指标运行情况，提供定期报告。 - 持续加强信息系统安全建设，制定了完善的信息安全事件应急预案，定期对应急主预案、子预案开展评估，通过场景演练对系统和应急方案进行完善、改进和优化。
声誉风险	将声誉风险管理纳入全面风险管理体系，建立声誉风险管理机制，对经营管理过程中存在的声誉风险进行准确识别、审慎评估、动态监控、及时应对和全程管理，全力维护公司声誉，构建优质品牌形象。

公司对投资银行业务、交易投资业务、资产管理业务、信用业务等重点业务采取差异化的 ESG 风险管理举措。公司将 ESG 风险因素融入客户准入管理、评级授信管理、集中度管理、合同管理、存续期管理，对 ESG 风险隐患突出的客户、交易对手、标的与金融产品，采取限制业务申请、调降各类风险限额与集中度、提起法律诉讼等多种措施。

表 8-4 ESG 风险管理举措

业务类型	ESG 风险管理举措
投行业务	- 项目承做：根据客户及其项目所处行业、区域特点，明确 ESG 风险尽职调查要点，将 ESG 风险因素纳入项目立项和内核评审要点。 - 后续管理：持续关注项目 ESG 风险情况，动态收集可能影响存续期项目 ESG 风险状况的信息，及时提示与排查项目 ESG 风险隐患，调整项目风险分类。
信用业务	- 从融资主体、标的券、融资用途三个维度建立贯穿信用业务全流程的 ESG 界定标准和评价体系，建立 ESG 尽调指引和报告模板，在尽职调查中将 ESG 评估作为重要内容。 - 开展 ESG 尽职调查，形成详细尽职调查报告，将 ESG 尽职调查结果作为确定融资额度、成本和期限的重要依据，确保 ESG 尽职调查结果融入信用风险管理过程。
交易投资业务	- 权益投资：制定股票 ESG 投研框架，建立个股及行业的 ESG 评价体系，将 ESG 因素作为权益投资业务的重要决策依据及投后管理内容。 - 固定收益投资：制定固定收益 ESG 投研框架，明确信用债券发行人 ESG 评估方法，针对不同行业构建差异化的 ESG 评价体系，并将 ESG 评价结果纳入投资决策过程。
资管业务	建立覆盖股票和债券的 ESG 投研体系，综合运用负面筛选、正面筛选、规范筛选、ESG 整合、主题投资、影响力投资、积极所有权等 ESG 投资策略，构建 ESG 资管系列产品。

公司将 ESG 尽职调查作为投融资业务 ESG 风险防范的重要方式之一，梳理形成 ESG 风险尽职调查要点，并持续健全尽职调查体系。一方面，公司在业务管理与风险管理制度层面，明确尽职调查的职责分工与原则要求，另一方面，针对投行业务、信用业务、交易投资、资管业务、子公司等不同部位，建立专门的尽职调查管理办法、实施细则与底稿目录。

表 8-5 ESG 尽职调查体系

类别	内容
覆盖范围	• 投行业务、信用业务、交易投资、资管业务、子公司等。
ESG 尽职调查制度体系	• 在公司层面，《国泰君安证券股份有限公司 ESG 风险管理办法》明确尽职调查的职责分工与原则要求。 • 投行业务、信用业务、交易投资、资管业务、子公司等不同业务条线建立专门的尽职调查管理办法、实施细则与底稿目录。
ESG 尽职调查方式	• 可采取现场与非现场相结合的方式，全面、系统、持续地收集和分析可能影响 ESG 风险的内外信息。必要时，可通过外部专家或外部机构对特定的 ESG 风险开展尽职调查工作。
ESG 尽职调查要点	• 根据客户、交易对手、标的与金融产品涉及的行业、区域特点，明确 ESG 风险尽职调查的内容要点，确保调查全面、深入、细致，必要时可以寻求合格、独立第三方机构的支持。 • ESG 尽职调查围绕环境、社会、治理三大领域的主要议题展开，包括：污染和废弃物、环境负面事件、自然资源和生态保护、人力资本、产品和服务质量、研发与创新、供应商管理、公司治理结构、治理行为等。
高 ESG 风险行业领域尽职调查要求	• 针对农业、能源利用、采矿业、石油与天然气等高 ESG 风险行业以及生物多样性、气候变化等领域，通过研究相关客户、交易对手、标的与金融产品的 ESG 风险特征，有针对性地制定尽职调查与风险审核要求。



专题 8-3 国泰君安推进 ESG 风险管理信息系统建设

国泰君安 ESG 风险管理系统建设紧密围绕实际管理需要，涵盖风险监测、风险分类、评级拆解、政策制度研判等核心功能模块。其中，风险监测模块配置“监控大屏”“我的监控”“预警日志”功能，服务于 ESG 风险监测预警；风险分类模块支持基于审核流程与专家经验的客户 ESG 风险分类；评级拆解模块对外部主流 ESG 评级进行自上而下地拆解分析；政策制度研判模块建立了各类内外部 ESG 政策制度库，服务于 ESG 风险政策的分析研判。未来，公司将积极探索气候风险压力测试、ESG 评级等各类风险管理工具系统化建设。

8.4.4 指标与目标

公司持续完善垂直化、集团化全面风险管理体系，牢牢守住不发生重大风险的底线，全力护航公司高质量发展取得成效。2024 年，公司未发生重大风险事件，在中国证监会证券公司分类评价工作中继续保持较高评价结果，长期保持标普与穆迪的国内行业最高国际信用评级，连续入选中国证监会证券公司白名单。

8.5 合规管理

8.5.1 合规管理体系

国泰君安坚持“合规经营才有未来”理念，根据《证券公司和证券投资基金管理公司合规管理办法》等规章制度，制定形成《合规管理办法》《合规审查办法》《合规检查办法》《合规与风险管理问责办法》等内部管理制度。公司建立健全由董事会（含风险控制委员会）与监事会、合规总监、法律合规部以及公司一线合规风控人员组成的四级合规管理组织体系。公司建立合规管理体制，实现对合规风险的有效识别、管理和控制，形成以合规管理为基础的全面风险管理架构和内部控制长效机制，使合规文化成为公司文化的重要组成部分。公司积极组织开展法律合规培训宣导活动，持续加强一线合规管理人员及业务人员的合规素养。2024 年，公司开展合规培训 519 场，覆盖 73,826 人次。

表 8-6 2024 年合规管理举措

主要举措	具体做法
强化三道防线 协同协作	- 加强总分沟通，组织召开分支机构一线合规风控培训交流会议，持续推动党纪政务责任追究和公司内部合规问责之间的有序衔接，完成分公司经济问责措施的闭环管理。 - 修订公司合规风控考核指标，新增“廉洁从业管理”、“法治文化建设”、“投资者权益保护”等三项专项指标，并进一步细化加扣分标准。 - 夯实投行业务三道防线协同机制，确保投行风险问题得到及时有效的管理，持续推动一线合规专业人员履责。 - 修订公司《合规检查办法》，进一步规范公司的经营活动和工作人员的执业行为，健全有效管理合规风险的运行机制。
强化合规风险防控和 预判预警	- 跟踪监管动态，编制推送《监管动态》49 期、《新法规落实提示》14 期、《重要监管新规解读》26 期、《风险案例通报与分析》27 期。 - 加强新业务、新领域、新地域的内控制度构建与执行，加强重点业务和重点领域合规管控。 - 推动强制执行公证在股票质押业务领域的全面推广，完善融资融券绕标套现长效管控机制，明确国泰君安资管、分支机构与银行渠道合作销售产品的合规要求。

主要举措	具体做法
精准赋能业务高质量发展	• 为公司与境外券商合作的首单 B 股经纪代理业务、首笔债券净额结算代理清算业务、隐私计算金融科技创新试点项目成功落地及创新方案提供合规支持。 • 聚焦重大业务风险及集团化风险管控，结合交易投资、数字金融和量化业务等不同业务开展特点和需求，明确合规管理负面清单。 • 结合各业务重点合规关注事项，编写法律合规管理专项工作手册，推进公司日常合规管理工作标准化、制度化。 • 优化分支机构二维码展业等重点环节管控措施，组织开展员工渠道推广码展业行为专项自查，构建企业微信“事前事中事后”的合规管控机制。
实施集团合规管控全覆盖	• 对子公司落实集团化垂直管理要求，开展合规检查并督促整改，推动子公司落实新《公司法》关于设立职工董事或职工监事等要求，深化案件与律师的集团化管控。 • 推动母子公司跨境业务一体化协作，跟进非法跨境展业的规范整改。 • 明确母子公司投资行为管理职责边界，完善子公司投资行为管理机制。 • 支持子公司通过法律合规平台实时录入案件管理信息，针对子公司重要案件持续提供具体指导和协调支持。
提高合规管理“数智化”程度	• 提升法律合规管理数智化、绿色化程度，90% 以上面向员工的法律合规文本实现无纸化签署。 • 通过建设新版债券交易监控系统开展贯穿债券业务各环节、数据全覆盖的合规监测，推动研究服务、债项评价的智能化服务。 • 持续优化法律合规平台系统，完成案件和律师管理功能的新版本开发；完成制度库、风险事件库基础开发工作，实现监管动态的自动抓取；上线交易所异常交易重点监控账户、重点监控股票等自动发送功能；加强公司各条线重点业务技术监控，比如，完成债券监控系统预警功能，监控信用账户 ETF 实盘大赛客户交易行为。 • 探索提升合规管理智能化程度，在公司千机 AI 平台上搭建“千机法律合规小助手”，在合同协议审批单、新法规落实提示、公司制度库等功能模块增加 AI 支持。
提高依法治企能力	• 开展 2024 年度公司党政主要负责人向所在党委专题述法，完善总法律顾问、公司律师管理相关制度。 • 积极参加第八届“企业法务技能大赛”，荣获“特别贡献奖”与“优秀组织奖”。 • 组织开展形式多样的学习培训，通过全面梳理对标自查的方式，确保内部治理与《公司法》新要求有效衔接。 • 根据上海市国资委要求开展进一步深化上海法治国企建设中期调研工作并提交自查报告，参与国资委调研督导组。 • 2024 年公司入选上海市人大常委会基层立法联系点，已正式授牌。

8.5.2 反洗钱

国泰君安严格落实金融机构反洗钱责任，履行反洗钱法定义务，设立多层级洗钱风险管理架构，明确规定各单位在洗钱风险管理中的职责分工，以确保反洗钱工作要求能够自上而下逐层推动、有效实施。董事会是公司洗钱风险管理的最高领导机构，对公司的洗钱风险管理承担最终责任。监事会对公司洗钱风险管理承担监督责任。公司高级管理层承担洗钱风险管理的实施责任，公司指定合规总监牵头负责洗钱风险管理工作。公司设立反洗钱工作领导小组，组长由总裁担任，副组长由合规总监担任，成员为相关高级管理人员、法律合规部、集团稽核审计中心、风险管理部、营运中心、信息技术部、人力资源部等总部管理部门及总部各业务部门负责人。法律合规部是公司的洗钱风险管理工作牵头部门。各业务部门（条线）作为反洗钱工作的第一道防线，承担本单位洗钱风险管理的直接责任；公司各管理部门、分支机构与子公司应在各自的职责范围内各司其职，各尽其责，协同运作，确保洗钱风险管理各项工作稳步推进，有效落实；稽核审计部门作为反洗钱工作的第三道防线，对公司的洗钱风险管理的合规性和有效性进行审计评价。

公司根据《中华人民共和国反洗钱法》《法人金融机构洗钱和恐怖融资风险管理指引》《金融机构客户身份识别和客户身份资料及交易记录保存管理办法》等法律法规及监管要求，结合业务实际情况制定《洗钱和恐怖融资风险管理办法》《反洗钱工作管理办法》《洗钱和恐怖融资风险评估管理办法》《客户身份识别和客户身份资料及交易记录保存管理办法》等反洗钱专项制度及操作指引，建立了完善的反洗钱内控制度体系，内容覆盖客户尽职调查、客户风险等级划分和分类管理、客户身份资料和交易记录保存、大额交易和可疑交易报告、洗钱风险评估、恐怖融资与经济制裁风险管理、应急预案与风险处置、分支机构反洗钱工作管理、反洗钱保密、检查审计、宣传培训、绩效考核与责任追究、反洗钱协查等各个方面。

公司组织开展形式多样的反洗钱宣传活动，并建立常态化反洗钱宣传机制，利用“国泰君安反洗钱”微信公众号和“国泰君安投资者教育基地”等媒体平台，制作发布系列洗钱犯罪典型案例视频，开展以案普法式宣传活动。各分支机构也通过在营业场所摆放易拉宝、播放视频、悬挂横幅、设置咨询服务台、结合金融知识普及月和金融知识进万家活动进行户外宣传等方式，向投资者宣传反洗钱相关知识并分发宣传折页及手册。2024年，公司通过反洗钱微信公众号面向投资者开展反洗钱宣传23次；同时，公司不断提升员工的反洗钱意识及业务水平，2024年开展反洗钱培训34场、共计参训19,976人次。

2024年，公司未受到监管机构反洗钱相关处罚。公司内审共完成221个反洗钱相关审计项目，包括18个总部审计项目、14个子公司审计项目以及189家分支机构审计项目。

表 8-7 2024 年反洗钱管理举措

主要举措	具体做法
落实反洗钱监管要求	- 编制《2023 年反洗钱年度报告》及《2023 年反洗钱年度报表》，并向中国人民银行上海分行报送。 - 向中国人民银行上海分行报送 2023 年法人机构洗钱风险监管评估工作相关材料。 - 参加中国证券业协会牵头组织的行业洗钱和恐怖融资风险评估工作，作为评估专项工作小组成员，协助中国证券业协会制定会员单位风险管控措施调查问卷、撰写《证券行业洗钱和恐怖融资风险评估报告》。
召开两次反洗钱工作领导小组会议	- 会议回顾反洗钱监管形势，汇报监管走访提出的问题以及 2023 年度专项审计整改落实情况与下一阶段重点工作计划。 - 研究启动公司新一轮洗钱和恐怖融资风险自评估工作。 - 邀请反洗钱领域资深专家对公司高级管理人员进行反洗钱专项培训。
开展机构洗钱和恐怖融资风险自评估工作	公司启动新一轮的机构洗钱和恐怖融资风险自评估工作，截至 2024 年底，自评估实施阶段工作已完成，持续推进评估结果计算以及报告撰写工作。
优化反洗钱工作机制	- 在可疑交易监测方面，完成监测标准定期和不定期评估工作，优化 14 个现有模型监测规则，新增 6 个模型。 - 在客户尽职调查及风险等级评估方面，全面改造客户尽职调查系统功能及流程，优化客户风险评级模型因子算法。 - 在名单监测方面，优化名单监测筛查标准，增强对重点名单的模糊匹配强度，并采取措施提高名单核查时效性及核查分析质量。 - 在反洗钱信息保密方面，建立常态化监测机制，对岗位变动、非工作时间异常使用、数据导出异常等情形进行监测和核查。
开展反洗钱检查与审计	- 法律合规部对两家分公司 2023 年反洗钱工作开展专项检查，并对两家分公司全体反洗钱相关人员开展反洗钱操作实务培训。 - 法律合规部组织开展客户涉及外部风险事件的洗钱风险识别工作专项检查。对总部业务部门、分支机构是否充分有效识别风险信息以及是否根据风险状况调整风险等级等的履职情况进行非现场检查。 - 集团稽核审计中心对公司 2023 年反洗钱工作开展情况进行专项审计，并出具《2023 年度反洗钱专项审计报告》，在通过审计委员会审议之后向中国人民银行上海分行报送。
落实新修订的《中华人民共和国反洗钱法》	- 编制《重要监管新规解读》，并向公司高级管理层、总部各部门负责人、各分支机构负责人以及一线合规风控负责人进行推送。 - 编制《反洗钱法修订要点解读》课件，推送全体员工学习，以提升员工对新法规的认知与理解。 - 在公司微信公众号开展“反洗钱法修订”系列宣传活动，通过线上渠道扩大宣传覆盖面，增强员工及相关人员的反洗钱意识。同时制作“反洗钱法修订”主题的宣传海报，以直观形象的方式进行宣传普及。 - 启动公司反洗钱相关制度的修订工作，确保公司内部制度与新法规要求相契合，进一步完善反洗钱工作机制，提升公司反洗钱工作的有效性和合规性。

表 8-8 反洗钱指标

指标	单位	2022 年	2023 年	2024 年
因未按规定履行反洗钱义务受到处罚的事件数量	件	--	1	0
因未按规定履行反洗钱义务受到处罚的资金规模	万元	--	95	0

注：2023 年，公司在反洗钱方面受到中国人民银行上海分行的 1 次监管处罚，罚款 95 万元。公司已针对监管机构指出的问题采取相关整改措施，并将整改完成情况书面报告中国人民银行上海分行。

8.5.3 税务管理

国泰君安高度重视税务管控与风险管理，严格遵守经营所在地的税务法律法规，依法按时足额纳税。公司加强增值税、所得税等各税种的税务管理工作，制定《国泰君安证券股份有限公司增值税会计核算办法》《国泰君安证券股份有限公司企业所得税管理办法》等制度，规范税务管理流程，严格防范税务风险。同时，公司搭建了精细化、自动化的税务管理系统，保障日常税务工作的顺利落实，将税务风险管理落实到各个流程环节，形成能够快速响应的税务管理体系。根据国家税务总局发布的《纳税信用管理办法（试行）》和《纳税信用评价指标和评价方式（试行）》，公司被国家税务总局上海市静安区税务局连续评为“纳税信用 A 级企业”。

8.5.4 知识产权保护

国泰君安严格遵守《中华人民共和国商标法》《中华人民共和国著作权法》《中华人民共和国专利法》等法律法规，制定《国泰君安证券股份有限公司知识产权管理细则》《国泰君安证券股份有限公司软件正版化管理办法》等制度，设立多部门协同的知识产权管理小组，明确商标、专利、作品、域名等知识产权的申报流程及争议处理机制，并建立知识产权风险排查和违规问责机制，严格禁止任何未经允许以商业目的使用他人知识产权的行为。在保障公司知识产权不被侵犯的同时，做到不侵犯他人的商标权、专利权和著作权，切实维护公司品牌声誉和品牌资产。

2024 年，公司开展商标、专利、著作权等知识产权工作逾 160 项，其中提交商标申请及著作权登记 50 余件，软件著作权登记 24 件，专利申请 76 件；公司持续打击国泰君安品牌及商标权利被冒用、盗用的活动，通过及时发布提示公告、向有关单位举报、协助有关单位处理打假案件等方式，下架侵权社交媒体账号、关闭侵权链接和应用软件。

8.5.5 审计监督

国泰君安遵守落实《证券公司内部审计指引》要求，持续完善内审体制机制建设，全面推进内部审计集中管理和总审计师制度落实，制定修订《内部审计管理办法》《董事会审计委员会工作规则》《审计整改工作管理办法》《内部审计质量评估管理办法》《反洗钱稽核审计工作办法》《分支机构负责人强制离岗审计办法》《经济责任审计办法》《总审计师工作管理办法》等制度，并加强廉洁从业检查，完善审计整改闭环，提升审计整改效果，进一步提升审计监督效能。2024 年，公司共实施审计项目 310 个，对公司所有运营开展审计工作，将审计整改事项逐项分解形成审计整改问题清单，对审计整改问题清单实行台账管理，并对整改情况实施动态管理，实行“对账销号”，针对审计发现的问题，除个别事项之外，当年即完成全部整改工作。

8.5.6 信访举报与检举人保护

公司认真做好信访举报管理工作，帮助公司识别管理风险点，进一步完善内部控制体系。公司严格遵守《中国共产党章程》《关于新形势下党内政治生活的若干准则》《中国共产党纪律处分条例》《中华人民共和国监察法》等党内法规和国家法律，制定《驻国泰君安证券纪检监察组检举控告工作规则》，明确公司信访举报相关工作由驻公司纪检小组负责，并畅通信访举报渠道，检举人可通过来信、来访、来电、邮箱、网络举报受理平台等举报方式进行投诉举报。此外，公司积极落实检举人保护制度，规定对于匿名检举材料，不得擅自核查检举控告人的笔迹、网际协议地址（IP 地址）等信息，并明确相关人员不得对检举人及处理检举控告工作人员进行打击报复，检举人在因检举控告受到威胁或侵害的情况下，可提出保护申请。对于侵害检举人合法权益的行为，公司依规依纪依法严肃查处。

8.6 商业道德

8.6.1 反贿赂及反贪污

国泰君安高度重视反贿赂、反贪污等廉洁从业管理，严格遵守《中华人民共和国证券法》《证券公司监督管理条例》《证券期货经营机构及其工作人员廉洁从业规定》《证券投资基金经营机构董事、监事、高级管理人员及从业人员监督管理办法》《关于加强注册制下中介机构廉洁从业监管的意见》《关于加强证券公司在投资银行类业务中聘请第三方等廉洁从业风险防控的意见》以及《证券经营机构及其工作人员廉洁从业实施细则》等法律法规，制定《国泰君安证券股份有限公司廉洁从业规定》等制度，建立了完善的廉洁从业监督管理体系。

公司党委与各单位党组织每年签订《党风廉政建设责任书》，要求各单位党组织主要负责人切实履行职责，

认真落实党风廉政建设任务，责任书落实情况作为党风廉政建设检查考核的重点内容。此外，根据中国证券业协会《证券经营机构及其工作人员廉洁从业实施细则》有关规定，公司新员工入职时及全体员工每年定期签署《员工廉洁从业承诺书》。

2024 年，公司组织召开廉洁从业领导小组会议，按计划推进落实公司 2024 年度廉洁从业管理工作。公司法律合规部、集团稽核审计中心与纪检监察组建立协同机制备忘录，推动形成“大监督”合力。公司完成 2023 年度廉洁从业合规检查，落实 2023 年度廉洁、诚信从业管理自查自纠闭环，组织开展 2024 年度廉洁、诚信从业管理自查自纠。

表 8-9 廉洁从业管理组织架构

董事会、监事会

- 董事会负责制定廉洁从业管理目标和总体要求，对廉洁从业管理的有效性承担责任。
- 监事会对董事、高级管理人员履行廉洁从业管理职责的情况进行监督。

廉洁从业领导小组

- 负责贯彻落实监管部门和上级机关关于廉洁从业建设的工作要求，就全面健全公司廉洁风险防控机制、提升公司廉洁从业管理能力等有关廉洁从业重大问题进行研究部署。
- 督促检查公司廉洁从业建设有关政策的贯彻落实情况。

高级管理人员

- 公司主要负责人是落实廉洁从业管理职责的第一责任人，对公司廉洁从业违法违规问题承担领导责任。
- 公司其他高级管理人员在分管范围内负责督促落实廉洁从业管理目标，对廉洁运营承担管理责任。

各部门、各分支机构负责人

- 负责在本单位具体落实廉洁从业管理目标。
- 在本单位建立健全廉洁从业管理组织架构，为建立、实施、维护和持续改进廉洁从业管理内部控制体系提供必要的资源保障，确保廉洁从业管理人员履职的独立性。
- 建立健全本单位廉洁从业内部控制制度并督促落实执行，监督管理本单位全体人员行为。
- 组织开展自查或积极配合检查，发现问题时要求及时整改，发现违反廉洁从业行为及时报告，开展内部问责。
- 各部门、各分支机构一线合规风控负责人或合规风控责任人为本单位廉洁从业管理联络人，具体落实对本单位及全体人员的廉洁从业监督工作，并向公司廉洁从业领导小组报告。

表 8-10 廉洁从业管理主要举措

廉洁风险评估

- 公司将廉洁从业风险纳入全面风险管理体系，廉洁从业领导小组负责组织公司各相关单位对所从事的业务种类、环节进行廉洁从业风险点的识别与评估，强化岗位制衡与内部监督机制并确保运作有效。
- 廉洁风险评估涵盖的业务种类、环节包括业务承揽、承做、销售、交易、结算、交割、投资、采购、商业合作、人员招聘，以及申请行政许可、接受监管执法和自律管理等。
- 廉洁风险评估涵盖公司各部门、各分支机构以及全体工作人员，包括与公司建立劳动关系的员工、与公司签署委托协议的证券经纪人、公司借调或者在公司挂职的人员、劳务派遣至公司的其他人员等。

日常检查与自查

- 公司将各单位及全体人员廉洁从业情况纳入日常合规检查、监督执纪执法、审计工作，对于发现的问题及时督促整改，形成常态化监督机制。法律合规部定期组织开展廉洁从业情况内部检查，每年不少于一次。各单位每年就落实廉洁从业情况开展自查，并对发现的问题及时整改。
- 公司严格开展从业人员投资行为管理，制定《从业人员投资行为管理办法》，完善从业人员违规炒股管控机制，将从业人员违规炒股纳入合规检查，建立日常监测与合规检查的双轨并行机制。

不定期检查

- 廉洁从业领导小组不定期组织各部门、各分支机构就落实廉洁从业情况开展专项检查。

廉洁从业审计

- 公司组织开展廉洁从业专项培训，规定至少每三年对分支机构进行一次强制经济责任审计，对公司总部、子公司进行定期或不定期例行审计，落实廉洁从业风险防范。
- 2024 年，公司共实施经济责任审计项目 253 个。

廉洁文化建设

- 公司建立健全廉洁从业承诺机制，每年开展覆盖全体人员（包含劳务派遣人员）的廉洁培训和教育，督促人员熟悉掌握廉洁从业的相关规定，提高人员廉洁从业意识，并在新员工入职、岗位调整、员工晋升时，向其传达相应的廉洁从业要求，公司新员工入职时签署廉洁从业承诺书；全体工作人员每年签署廉洁从业承诺书。2024 年，公司将财经纪律相关条款加入廉洁从业承诺书并完成全员签署。
- 将廉洁从业相关要求纳入《员工合规手册》中，明确员工在日常生活中不得实施违背廉洁从业要求的行为。
- 2024 年，公司制作《证券从业人员违规炒股处罚案例警示教育》《证券从业人员行贿犯罪及违规炒股处罚案例》《2024 年公司廉洁诚信从业警示教育培训》等课程，合规总监在党委中心组（扩大）学习会作《证券行业监管形势介绍及典型案例剖析》专题辅导报告。

表 8-11 反贿赂及反贪污指标

指标	单位	2022 年	2023 年	2024 年
对本集团及员工提出并已审结的贪污诉讼案件数	件	1 ¹	0	0
反贿赂与反贪污相关培训次数	次	33	37	16
参与反贿赂与反贪污相关培训员工人数	人	10,969	13,173	11,068
参与反贿赂与反贪污相关培训员工人数占全部员工的比例	%	75.69	87.32	76.21
员工人均接受反贿赂与反贪污培训小时数	小时	20.54	9.53	4.21
参与反贿赂与反贪污的管理层人员数量	人	--	--	321
参与反贿赂与反贪污的管理层人员占全部管理层人员的比例	%	--	--	42.35
参与反贿赂与反贪污相关培训董事人数	人	17	17	16
参与反贿赂与反贪污相关培训董事人数占全部董事的比例	%	100	100	100
全体董事接受反贿赂与反贪污培训的总小时数	小时	17	17 ²	16

注 1：2022 年公司员工发生 1 件贪污诉讼案件，公司积极配合司法机关开展相关调查，该案件于 2022 年 10 月审结，被告人罪名成立。公司于事发后对服务采购活动进行了专项审计，并根据审计发现研究部署了整改工作，包括修订完善了采购相关制度，构建了权责清晰、内控完善、监督有效的采购管理体系，有效地提升了采购领域的治理能力，着力防范廉洁从业风险。

注 2：相关数据作了数值更正。

8.6.2 反不正当竞争

国泰君安严格遵守《中华人民共和国反垄断法》《中华人民共和国反不正当竞争法》《证券期货市场诚信监督管理办法》《证券行业诚信准则》等法律法规以及中国证券业协会《证券行业诚信准则》，按照自愿、平等、公平、诚信原则开展商业经营活动，制定《国泰君安证券股份有限公司诚信从业规定》，建立覆盖董事会、监事会、高级管理人员、各单位的监督管理组织架构，要求公司各单位及全体人员自觉遵守公平竞争规定，建立有效的事前风险防范、事中管控、事后追责全流程的不正当竞争风险控制管理机制。为强化反不正当竞争管理意识，公司面向全体员工开展公平竞争宣导培训，组织各单位开展公平竞争自查工作，充分落实反不正当竞争管理，维护行业正常竞争秩序。公司从未受到反不正当竞争相关处罚，也未遭遇任何诉讼或申诉事件。

表 8-12 反不正当竞争管理体系

主要举措	具体做法
反不正当竞争组织架构	• 董事会决定反不正当竞争管理目标，对反不正当竞争管理的有效性承担责任。 • 监事会对董事、高级管理人员履行反不正当竞争管理职责的情况进行监督。 • 公司主要负责人是落实反不正当竞争管理职责的第一责任人，其他高级管理人员在分管范围内负责落实反不正当竞争管理目标。 • 公司各单位负责在本单位具体落实反不正当竞争管理目标。
将反不正当竞争落实情况纳入人力资源管 理	• 公司将员工的反不正当竞争落实情况纳入人力资源管理体系，从聘用、从业人员登记和后续管理、晋级、提拔、离职以及考核、稽核审计等环节建立与反不正当竞争落实情况相挂钩的考量机制，加强对员工的激励与约束。
加强反不正当竞争宣 传教育	• 公司加强反不正当竞争文化建设，督促全体人员学习掌握反不正当竞争的相关规定，增强人员的公平竞争意识和理念。
加强反不正当竞争监 督检查	• 公司定期组织开展反不正当竞争相关的内部检查，督促整改发现的问题。
将公平竞争作为公司 各单位及全体员工的 基本义务	• 尊重同行，公平竞争，禁止商业贿赂，自觉维护市场竞争秩序，坚决反对不正当竞争的行为。 • 不以恶性压价、支付回扣、虚假宣传，或者贬损、诋毁其他机构等不正当手段招揽业务。 • 不发表不当言论，贬损、诋毁其他同行，损害同行声誉和利益。

表 8-13 反不正当竞争指标

指标	单位	2022 年	2023 年	2024 年
因公司不正当竞争行为导致诉讼或重大行政处罚的事件数量	件	0	0	0
因公司不正当竞争行为导致诉讼或重大行政处罚的涉案金额	万元	0	0	0

注：反不正当竞争指标统计口径为国泰君安证券。



8.7 数据治理

随着金融企业数字化转型不断深入，良好的数据治理是释放数据要素价值、推动金融业务发展的前提和基础。国泰君安不断健全数据治理顶层设计，完善数据治理组织保障体系，持续强化公司数据治理能力，充分发挥数据资产要素价值，赋能公司高质量发展。公司制定了《数据管理规定》《数据治理工作管理办法》《数据资产管理办法》《数据资产管理实施细则》《数据标准管理实施细则》《数据质量管理实施细则》《数据模型管理实施细则》《元数据管理实施细则》《数据安全治理实施细则》《数据底座管理实施细则》《集团绩效管理系统数据标准及用户权限管理办法》等制度，并于 2025 年初完成修订。

公司贯彻落实《证券期货业“十四五”数据治理规划》对公司级数据治理组织体系的建设要求，已设立数据治理领导小组、数据治理工作小组和数据治理专员，构建了决策层、管理层及执行层的三级数据治理管理架构。

表 8-14 数据治理管理架构

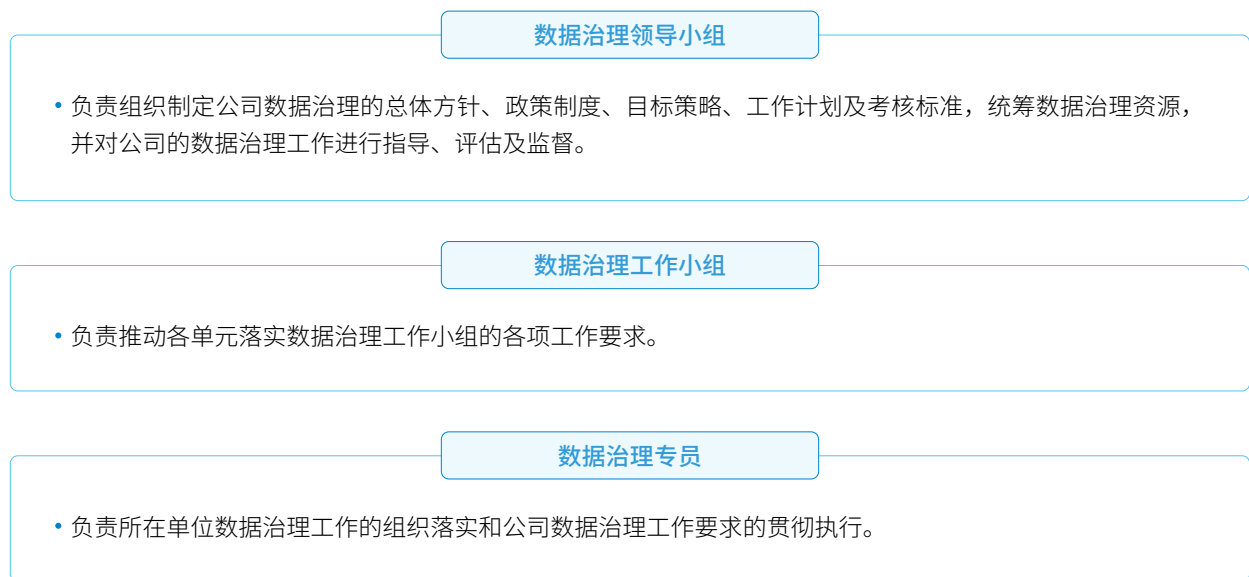


表 8-15 2024 年数据治理主要举措

客户主数据体系建设

- 实现事前注册、事中可管理、事后可分析的客户主数据运作体系。
- 依托 OneID 客户主数据体系，构建 OneID-BID 产品服务目录树，完成公司现有产品服务及业务明细类型的梳理。
- 作为公司三大客户服务体系共建、共享、共用的根基，支撑公司客群综合价值量计算及协同、投顾体系化综合创收计量等重要举措。

企业级数据库建设

- 自主可控：基于开源的自研湖仓一体平台，确保核心存储组件自主可控，并构建查询引擎对外提供服务。
- 完全打通：纵深推进数据库建设，实现全集团重点业务及管理部位数据的物理汇聚。
- 分级授权：在数据分类分级标准指引下，全面落实分级保护工作，对高敏感等级数据进行标注，并对数据处理器落实授权要求。
- 保障安全：推进“高密区”及“两把钥匙”为代表的数据库保障举措，并有效推进落实风险评估及整改工作。

管理驾驶舱建设

- 驾驶舱改造：完成集团驾驶舱改版，累计上线 102 个页面、3,265 个指标，全面覆盖总部各业务单元、子公司和分公司。
- 实时指标建设：完成 101 个实时指标建设，提高指标系统计算能力，实现计算率 85.67%，设计多维分析，推动决策支持。
- 数据标准建设：多部位联合制定并发布《国泰君安数据标准：主要经营数据指标标准及信息项定义》。

数据安全及个人信息保护建设

- 公司持续建设数据安全访问管理平台能力，并积极开展风险评估及能力认证工作，在行业内首家获“数据安全能力成熟度模型（DSMM）”3 级评估认证。
- 公司积极推进个人信息保护建章建制，发布《个人信息保护管理办法》及《个人信息保护影响评估管理实施细则》，针对性开展个人信息保护影响评估（PIA），开展多层次培训宣贯。

09 报告索引

表 9-1 《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 1 号 - 规范运作》索引表

披露要求条款编号	本报告对应章节
8.1	6 环境议题；7 社会议题
8.2	7.5 产品和服务质量；8.5 合规管理；8.6 商业道德
8.3	4 ESG 管理体系
8.4	3.4 可持续发展绩效概览
8.5	2 报告编制说明
8.6	6 环境议题；7.1 社会贡献；7.5 产品和服务质量；7.8 人力资本开发
8.7	7.8 人力资本开发；8.1 公司治理
8.8	6 环境议题
8.9	6 环境议题
8.10	6.1 应对气候变化
8.11	6 环境议题
8.12	不适用
8.13	7.5 产品和服务质量；7.7 数据安全与客户隐私保护；7.8 人力资本开发
8.14	7.8 人力资本开发
8.15	7.3 创新驱动

表 9-2 《上海证券交易所上市公司自律监管指引第 14 号——可持续发展报告（试行）》索引表

披露要求	本报告对应章节
应对气候变化	6.1 应对气候变化
污染物排放	6.5 污染物排放
废弃物处理	6.4 废弃物处理
生态系统和生物多样性保护	7.1.3 服务生态保护
环境合规管理	6 环境议题
能源利用	6.2 能源利用
水资源利用	6.3 水资源利用

披露要求	本报告对应章节
循环经济	6.4 废弃物处理
乡村振兴	7.2 乡村振兴
社会贡献	7.1 社会贡献
创新驱动	7.3 创新驱动
科技伦理	7.3 创新驱动
供应链安全	7.4 可持续供应链
平等对待中小企业	公司作为金融业企业，应付款项（含应付票据）余额中主要是客户保证金等款项，并不是应付给供应商的款项，而且逾期未支付款项余额为 0
产品和服务安全与质量	7.5 产品和服务质量
数据安全与客户隐私保护	7.7 数据安全与客户隐私保护
员工	7.8 人力资本开发
尽职调查	3.3 重要性议题分析
利益相关方沟通	3.2 利益相关方沟通
反商业贿赂及反贪污	8.6 商业道德
反不正当竞争	8.6 商业道德
自主披露的议题	本报告对应章节
服务实体经济	5.1 服务实体经济
碳金融	5.2 碳金融
可持续投资	5.3 可持续投资
可持续融资	5.4 可持续融资
投资者教育	7.6 投资者教育
公司治理	8.1 公司治理
党的建设	8.2 党的建设
文化建设	8.3 文化建设
风险管理	8.4 风险管理
合规管理	8.5 合规管理

表 9-3 香港联合交易所《环境、社会及管治报告指引》附录 C2 索引表

B 部分：强制披露规定	
强制披露项	本报告对应章节
管治架构	4 ESG 管理体系
汇报原则	2 报告编制说明
汇报范围	2 报告编制说明
C 部分：“不遵守就解释”条文	
层面、一般披露及关键绩效指标	本报告对应章节
主要范畴 A. 环境	
层面 A1. 排放物	
一般披露 A1	6.1 应对气候变化；6.4 废弃物处理；6.5 污染物排放
KPI A1.1	6.1 应对气候变化；6.4 废弃物处理；6.5 污染物排放
KPI A1.2	6.1 应对气候变化
KPI A1.3	6.4 废弃物处理
KPI A1.4	6.4 废弃物处理
KPI A1.5	6.1 应对气候变化；6.4 废弃物处理；6.5 污染物排放
KPI A1.6	6.4 废弃物处理
层面 A2. 资源使用	
一般披露 A2	6.2 能源利用；6.3 水资源利用
KPI A2.1	6.2 能源利用
KPI A2.2	6.3 水资源利用
KPI A2.3	6.2 能源利用
KPI A2.4	6.3 水资源利用
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	6.2 能源利用；6.3 水资源利用
KPI A3.1	6.2 能源利用；6.3 水资源利用
层面 A4. 气候变化	
一般披露 A4	6.1 应对气候变化
KPI A4.1	6.1 应对气候变化

主要范畴 B. 社会雇佣及劳工常规	
层面 B1. 雇佣	
一般披露 B1	7.8 人力资本开发
KPI B1.1	7.8 人力资本开发
KPI B1.2	7.8 人力资本开发
层面 B2. 健康与安全	
一般披露 B2	7.8 人力资本开发
KPI B2.1	7.8 人力资本开发
KPI B2.2	7.8 人力资本开发
KPI B2.3	7.8 人力资本开发
层面 B3. 发展及培训	
一般披露 B3	7.8 人力资本开发
KPI B3.1	7.8 人力资本开发
KPI B3.2	7.8 人力资本开发
层面 B4. 劳工准则	
一般披露 B4	7.8 人力资本开发
KPI B4.1	7.8 人力资本开发
KPI B4.2	7.8 人力资本开发
主要范畴 B. 社会营运惯例	
层面 B5. 供应链管理	
一般披露 B5	7.4 可持续供应链
KPI B5.1	7.4 可持续供应链
KPI B5.2	7.4 可持续供应链
KPI B5.3	7.4 可持续供应链
KPI B5.4	7.4 可持续供应链
层面 B6. 产品责任	
一般披露 B6	7.5 产品和服务质量
KPI B6.1	公司产品仅为金融产品，不涉及产品回收
KPI B6.2	7.5 产品和服务质量

KPI B6.3	8.5.4 知识产权保护
KPI B6.4	公司产品仅为金融产品，不涉及产品回收
KPI B6.5	7.7 数据安全与客户隐私保护
层面 B7. 反贪污	
一般披露 B7	8.6 商业道德
KPI B7.1	8.6.1 反贿赂及反贪污
KPI B7.2	8.6 商业道德
KPI B7.3	8.6 商业道德
层面 B8. 社区投资	
一般披露 B8	7.1 社会贡献
KPI B8.1	7.1 社会贡献
KPI B8.2	7.1 社会贡献

表 9-4 上海市国资委《上海市国有控股上市公司 ESG 指标体系（1.0 版）》索引表

披露要求		本报告对应章节
E1 环境管理	E1.1	6.1 应对气候变化；6.2 能源利用；6.3 水资源利用；6.4 废弃物处理；6.5 污染物排放
	E1.2	不适用
	E1.3	5 可持续金融
	E1.4	6.2 能源利用；6.4 废弃物处理；6.5 污染物排放
	E1.5	6.1 应对气候变化
E2 能源	E2.1	6.2 能源利用
	E2.2	6.2 能源利用
	E2.3	暂未参与绿电、绿证交易，后续将制定相关计划
	E2.4	6.2 能源利用
E3 资源	E3.1	6.2 能源利用；6.3 水资源利用
	E3.2	6.3 水资源利用
	E3.3	6.3 水资源利用
	E3.4	6.3 水资源利用
	E3.5	不适用

披露要求		本报告对应章节
E4 污染物	E4.1	6.5 污染物排放
	E4.2	6.5 污染物排放
	E4.3	公司作为金融业企业，使用市政供水及污水处理系统
	E4.4	公司作为金融业企业，使用市政供水及污水处理系统
	E4.5	不适用
	E4.6	不适用
	E4.7	不适用
	E4.8	6.4 废弃物处理
	E4.9	6.4 废弃物处理
	E4.10	6.4 废弃物处理
	E4.11	6.4 废弃物处理
	E4.12	不适用
E5 气候变化	E5.1	6.1 应对气候变化
	E5.2	5 可持续金融；6.1 应对气候变化
	E5.3	6.1 应对气候变化
	E5.4	6.1 应对气候变化
E6 生物多样性	E6.1	4.2 ESG 战略规划；7.1 社会贡献；8.4 风险管理
	E6.2	7.1.3 服务生态保护
S1 产品和服务	S1.1	7.5 产品和服务质量
	S1.2	7.7 数据安全与客户隐私保护
	S1.3	7.3 创新驱动
	S1.4	8.5.4 知识产权保护
	S1.5	7.7 数据安全与客户隐私保护
	S1.6	7.5 产品和服务质量
	S1.7	7.5 产品和服务质量
	S1.8	7.5 产品和服务质量
	S1.9	7.5 产品和服务质量
S2 员工责任	S2.1	7.8 人力资本开发
	S2.2	7.8 人力资本开发

披露要求		本报告对应章节
S2 员工责任	S2.3	7.8 人力资本开发
	S2.4	7.8 人力资本开发
	S2.5	7.8 人力资本开发
	S2.6	7.8 人力资本开发
	S2.7	7.8 人力资本开发
	S2.8	公司作为金融业企业，持续做好员工健康与安全管理工 作，计划未来开展职业健康安全管理体系认证
	S2.9	7.8 人力资本开发
	S2.10	公司作为金融业企业，持续做好安全生产工作，优先保障 安全生产投入，计划未来开展安全生产投入金额统计
	S2.11	7.8 人力资本开发
	S2.12	7.8 人力资本开发
	S2.13	7.8 人力资本开发
	S2.14	7.8 人力资本开发
	S2.15	7.8 人力资本开发
	S2.16	7.8 人力资本开发
S3 供应链责任	S3.1	7.4 可持续供应链
	S3.2	7.4 可持续供应链
S4 社区责任	S4.1	7.1 社会贡献
	S4.2	7.1 社会贡献
	S4.3	7.1 社会贡献
S5 企业责任	S5.1	5 可持续金融；7.2 乡村振兴
	S5.2	5 可持续金融
	S5.3	7.7 数据安全与客户隐私保护
	S5.4	7.1 社会贡献
	S5.5	8.5.3 税务管理
G1 公司治理	G1.1	8.2 党的建设
	G1.2	8.1 公司治理
	G1.3	8.1 公司治理
	G1.4	8.5 合规管理

披露要求		本报告对应章节
G1 公司治理	G1.5	8.4 风险管理
	G1.6	8.5.5 审计监督
	G1.7	8.6 商业道德
	G1.8	8.6 商业道德
G2 ESG 治理	G2.1	1 董事会可持续发展声明
	G2.2	4 ESG 管理体系
	G2.3	4 ESG 管理体系
	G2.4	3 可持续发展概况
	G2.5	3 可持续发展概况
	G2.6	4 ESG 管理体系
	G2.7	3 可持续发展概况
	G2.8	8.1 公司治理
	G2.9	5 可持续金融
G3 数据治理	G3.1	8.7 数据治理
	G3.2	8.7 数据治理
	G3.3	8.7 数据治理

